

# BNP PARIBAS RÉSULTATS AU 31 MARS 2017

3 MAI 2017



**BNP PARIBAS**



La banque d'un monde qui change

# Avertissement

*Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités.*

*Cette présentation contient des prévisions fondées sur des opinions et des hypothèses actuelles relatives à des événements futurs. Ces prévisions 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 prévisions 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, 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 prévisions. BNP Paribas ne s'engage en aucun cas à publier des modifications ou des actualisations de ces prévisions. 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.*



# Messages clés 1T17

Bonne performance des pôles opérationnels	PNB des pôles opérationnels : +7,0% / 1T16
Forte hausse du RBE des pôles opérationnels	RBE des pôles opérationnels : +12,5 % / 1T16
Diminution sensible du coût du risque ce trimestre	-21,8% / 1T16 32 pb*
Hausse du Résultat Net Part du Groupe (éléments exceptionnels faibles** / 1T16)	RNPG : 1 894 M€ soit +4,4% / 1T16 (+13,2% hors exceptionnels**)
Poursuite de l'augmentation du ratio de CET1***	11,6% (11,5% au 31.12.16)

**Des résultats solides**

\* Coût du risque / encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés) ; \*\* Cf diapositive 5 ; \*\*\* Au 31 mars 2017, CRD4 (ratio « fully loaded »)



# Résultats du Groupe

---

Résultats des pôles

---

Résultats détaillés du 1T17

---

Annexes

---



# Principaux éléments exceptionnels

## > Eléments exceptionnels

- **PNB**
  - Réévaluation de dette propre et DVA («Autres activités»)
  - Plus-value de cession de 1,8% de Shinhan («Autres activités»)
  
- **Frais de gestion**
  - Coûts de restructuration\* («Autres Activités»)
  - Coûts de transformation des Métiers («Autres Activités»)
  
- **Total des éléments exceptionnels (avant impôt)**
  
- **Total des éléments exceptionnels (après impôt)\*\***

>	1T17	>	1T16
	-7 M€		+365 M€
	+148 M€		
	<b>+ 141 M€</b>		<b>+365 M€</b>
	-20 M€		-23 M€
	-90 M€		-23 M€
	<b>-110 M€</b>		<b>-46 M€</b>
	<b>+31 M€</b>		<b>+319 M€</b>
	<b>+76 M€</b>		<b>+208 M€</b>

\* Coûts de restructuration notamment de LaSer, Bank BGZ, DAB Bank, et GE LLD ; \*\* Part du Groupe

# Impact de IFRIC 21

Comptabilisation au 1er trimestre de la totalité des taxes et contributions bancaires au titre de l'année en application de IFRIC 21 « Taxes »

1T17	1T16
-979 M€	-880 M€
-774 M€	-694 M€

- Dont contribution au Fonds de Résolution Unique\* et taxes systémiques bancaires\*\*
  - Comptabilisation notamment ce trimestre des hausses de taxes et contributions bancaires intervenues au 2T et au 3T 2016 (impact : +84M€\*\*\*)
  - Contribution estimée au FRU et taxes systémiques bancaires\*\*\* ~stables sur l'ensemble de l'année 2017 / 2016

Evolution trimestrielle des taxes et des contributions bancaires\*\*\*\*

En MEUR	1T	2T	3T	4T
2016	880	61	23	
2017	979			

\*\*\* Hausse de la contribution au Fonds de Résolution Unique au 2T16 (61 M€) et de la taxe systémique belge au 3T16 (23 M€) ; \*\*\*\* Montants estimés pour 2017 ; hors taxe systémique au Royaume Uni

# Groupe consolidé – 1T17

	> 1T17	> 1T16	> 1T17 / 1T16	> 1T17 / 1T16 <i>Pôles opérationnels</i>
<b>Produit net bancaire</b>	<b>11 297 M€</b>	<b>10 844 M€</b>	<b>+4,2%</b>	<b>+7,0%</b>
Frais de gestion	-8 119 M€	-7 627 M€	+6,5%	+4,9%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>3 178 M€</b>	<b>3 217 M€</b>	<b>-1,2%</b>	<b>+12,5%</b>
Coût du risque	-592 M€	-757 M€	-21,8%	-24,2%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>2 586 M€</b>	<b>2 460 M€</b>	<b>+5,1%</b>	<b>+26,4%</b>
Éléments hors exploitation	168 M€	178 M€	-5,6%	+6,8%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>2 754 M€</b>	<b>2 638 M€</b>	<b>+4,4%</b>	<b>+25,1%</b>
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>1 894 M€</b>	<b>1 814 M€</b>	<b>+4,4%</b>	
<b>Résultat net part du Groupe hors éléments exceptionnels*</b>	<b>1 818 M€</b>	<b>1 607 M€</b>	<b>+ 13,2%</b>	

*Rentabilité des fonds propres (rentabilité des fonds propres tangibles)\*\* :* 10,4% (12,3%)

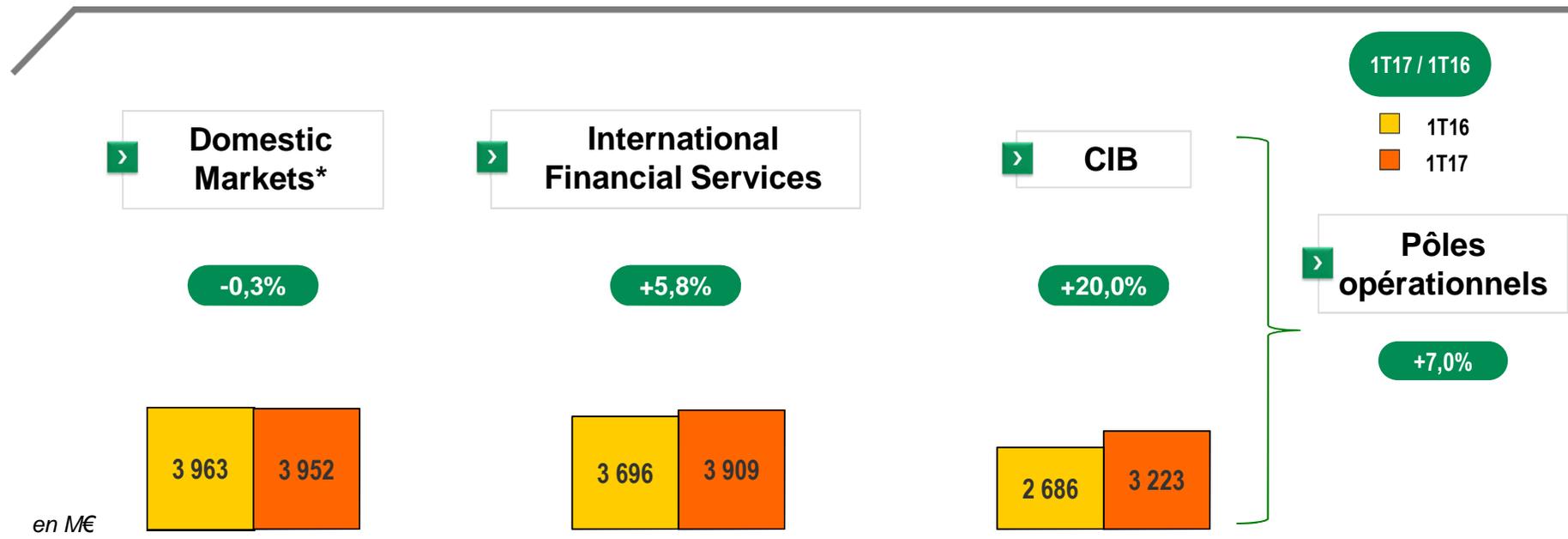


**Bonne performance des pôles opérationnels  
Hausse du résultat net**

\* Cf. diapositive 5 ; \*\* Hors éléments exceptionnels, contribution au Fonds de Résolution Unique et Taxes systémiques non annualisées



# Revenus des pôles opérationnels - 1T17



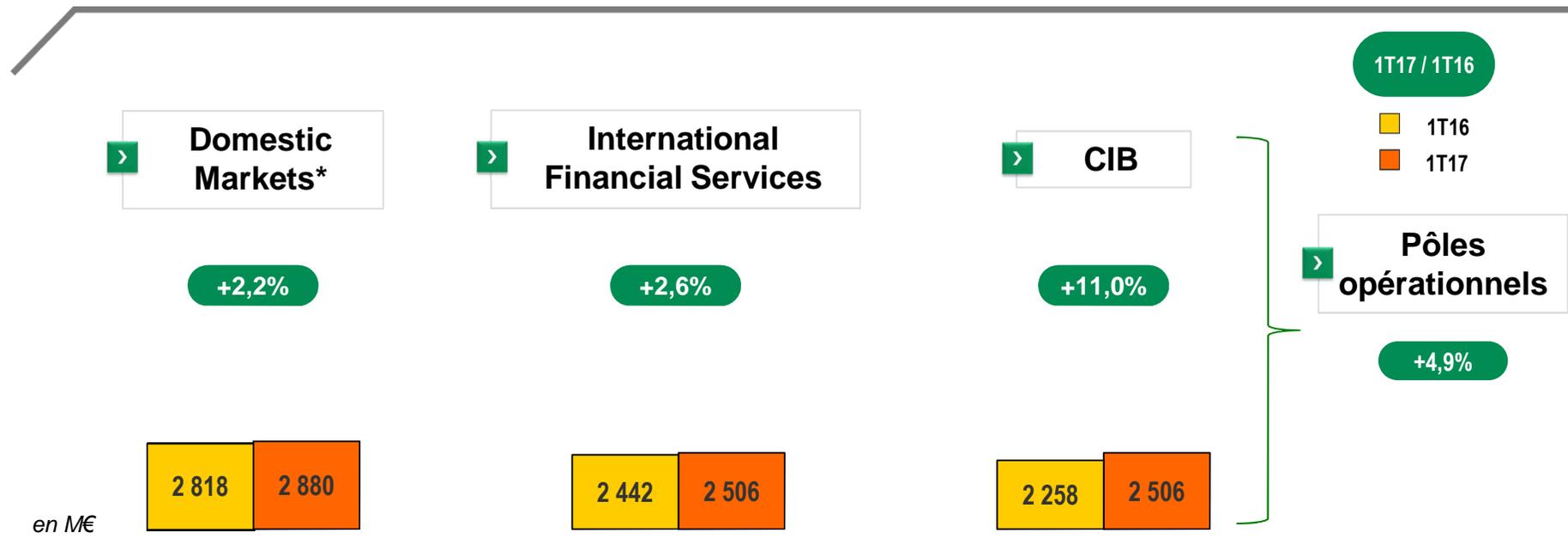
- Légère baisse des revenus de Domestic Markets : effet de l'environnement de taux bas
- Progression sensible de International Financial Services
- Fort rebond de Corporate and Institutional Banking
  - Rappel : contexte de marché très défavorable au 1T16

**Bonne progression des pôles opérationnels**

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



# Frais de gestion des pôles opérationnels - 1T17



- Impact de l'application de IFRIC 21
  - Prise en compte ce trimestre de l'ensemble des hausses des taxes et contributions bancaires intervenues au 2T et au 3T 2016 (impact : +84 M€\*\*)
- Effets de la hausse de l'activité chez IFS et CIB
  - Rappel : base faible chez CIB au 1T16

## Effets de la hausse de l'activité Impact de l'application de IFRIC 21 ce trimestre

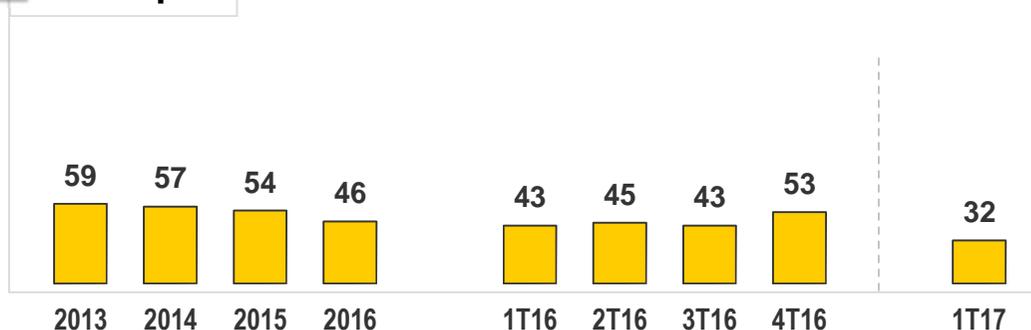
\* Intégrant 100% de la Banque Privée en France (hors PELUCEL), Italie, Belgique, et Luxembourg; \*\* Hausse de la contribution au Fonds de Résolution Unique au 2T16 (61 M€) et de la taxe systémique belge au 3T16 (23 M€)



# Evolution du coût du risque par métier (1/3)

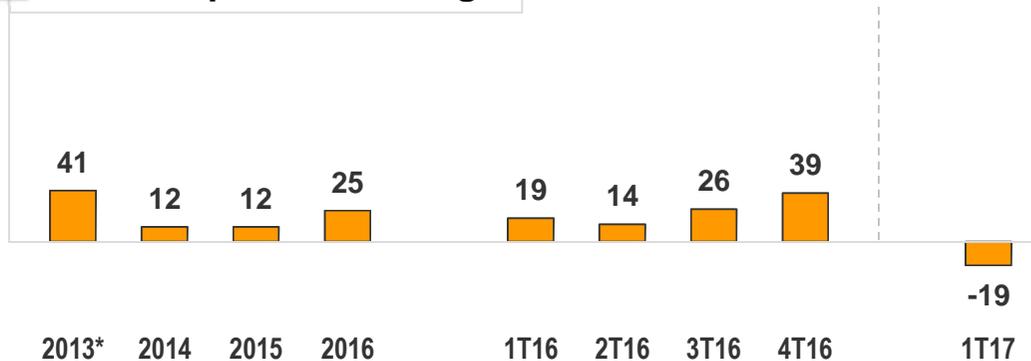
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

## > Groupe



- Coût du risque : 592 M€
  - -358 M€ / 4T16
  - -165 M€ / 1T16
- Coût du risque à un niveau bas ce trimestre

## > CIB - Corporate Banking



- Coût du risque : -57 M€
  - -173 M€ / 4T16
  - -112 M€ / 1T16
- Dotations plus que compensées par des reprises ce trimestre

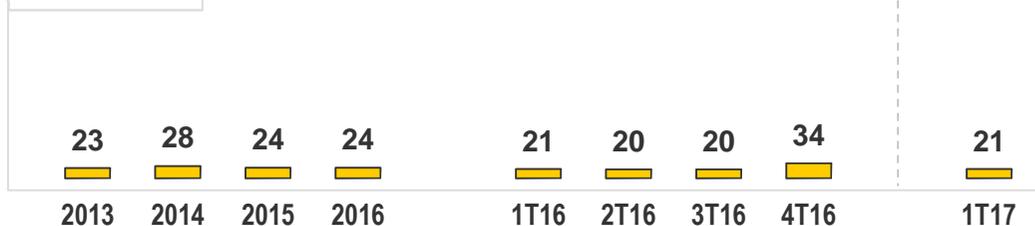
\* Reconstitué



# Evolution du coût du risque par métier (2/3)

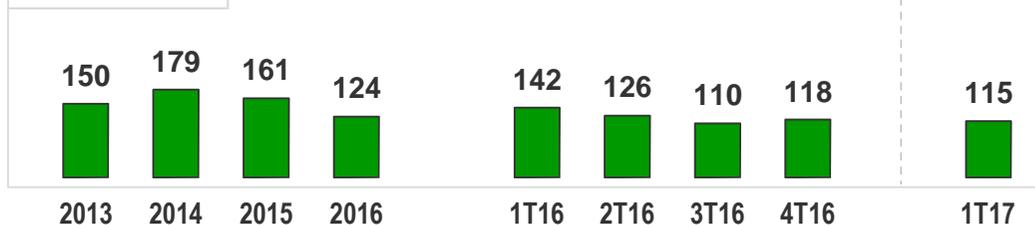
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

## > BDDF



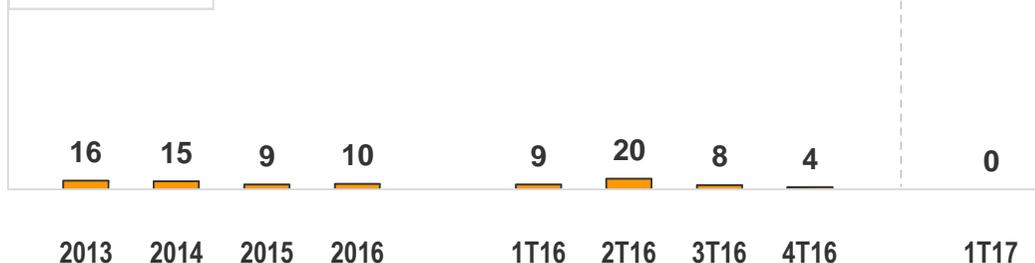
- Coût du risque : 79 M€
  - -46 M€ / 4T16
  - +5 M€ / 1T16
- Coût du risque toujours bas

## > BNL bc



- Coût du risque : 228 M€
  - -1 M€ / 4T16
  - -46 M€ / 1T16
- Poursuite de la baisse du coût du risque

## > BDDB



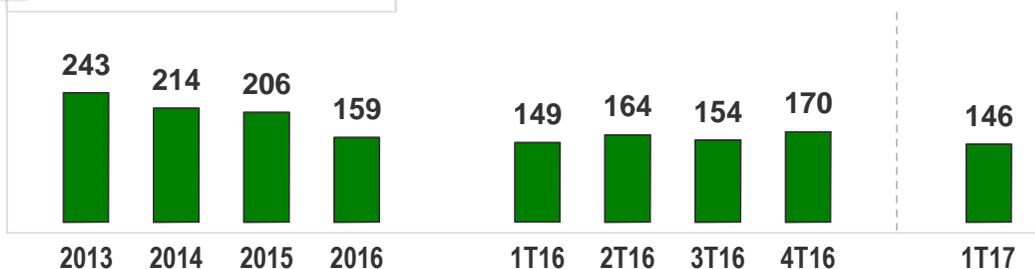
- Coût du risque : -1 M€
  - -10 M€ / 4T16
  - -22 M€ / 1T16
- Dotations compensées par des reprises ce trimestre



# Evolution du coût du risque par métier (3/3)

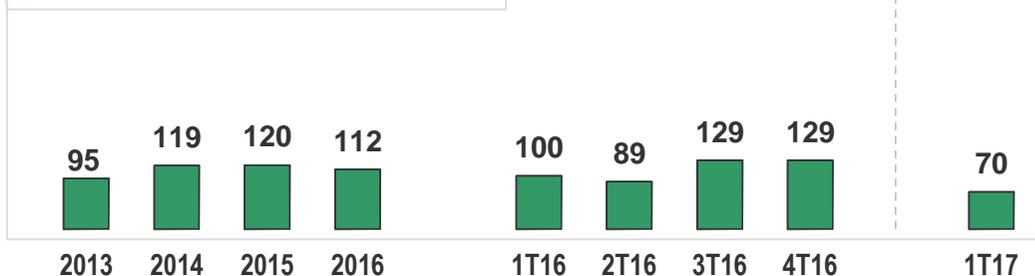
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

## > Personal Finance



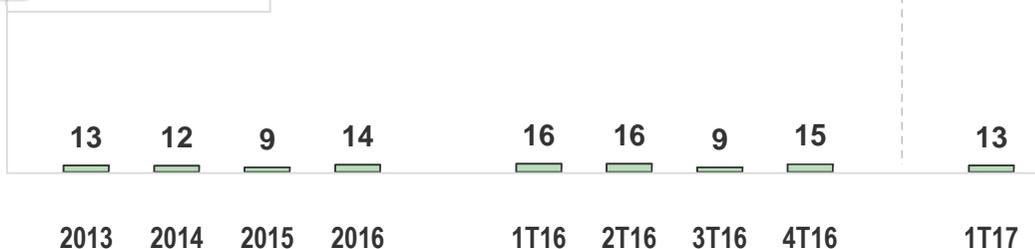
- Coût du risque : 240 M€
  - -30 M€ / 4T16
  - +18 M€ / 1T16
- Coût du risque bas :
  - Effet des taux bas et du positionnement croissant sur des produits offrant un meilleur profil de risque (crédits auto notamment)

## > Europe Méditerranée



- Coût du risque : 67 M€
  - -60 M€ / 4T16
  - -29 M€ / 1T16
- Impact d'une reprise de provision ce trimestre (40 M€)

## > BancWest

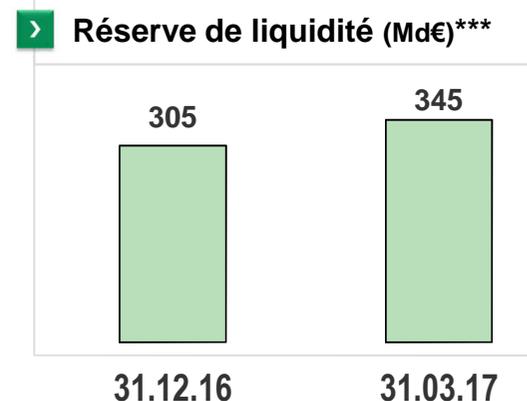
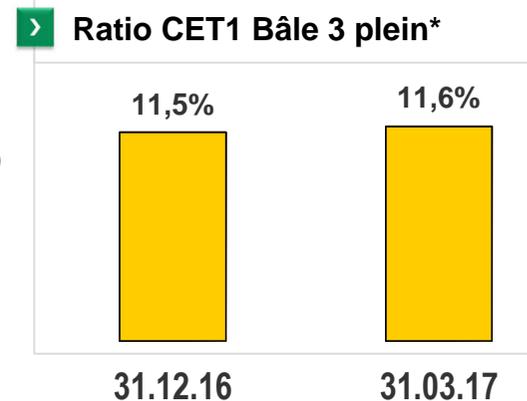


- Coût du risque : 22 M€
  - -1 M€ / 4T16
  - -3 M€ / 1T16
- Coût du risque toujours bas



# Structure financière

- Ratio CET1 Bâle 3 plein\* : 11,6% au 31.03.17 (+15 pb / 31.12.16)
  - Dont effet de la cession de 20,6% de First Hawaiian Bank (+10pb)
  - Rappel : prise en compte d'un taux de distribution de 50%
- Ratio de levier Bâle 3 plein\*\* : 4,1% au 31.03.17
- Liquidity Coverage Ratio : 125% au 31.03.17
- Réserve de liquidité immédiatement disponible : 345 Md€\*\*\* (305 Md€ au 31.12.16)
  - Soit une marge de manœuvre de plus d'un an par rapport aux ressources de marchés



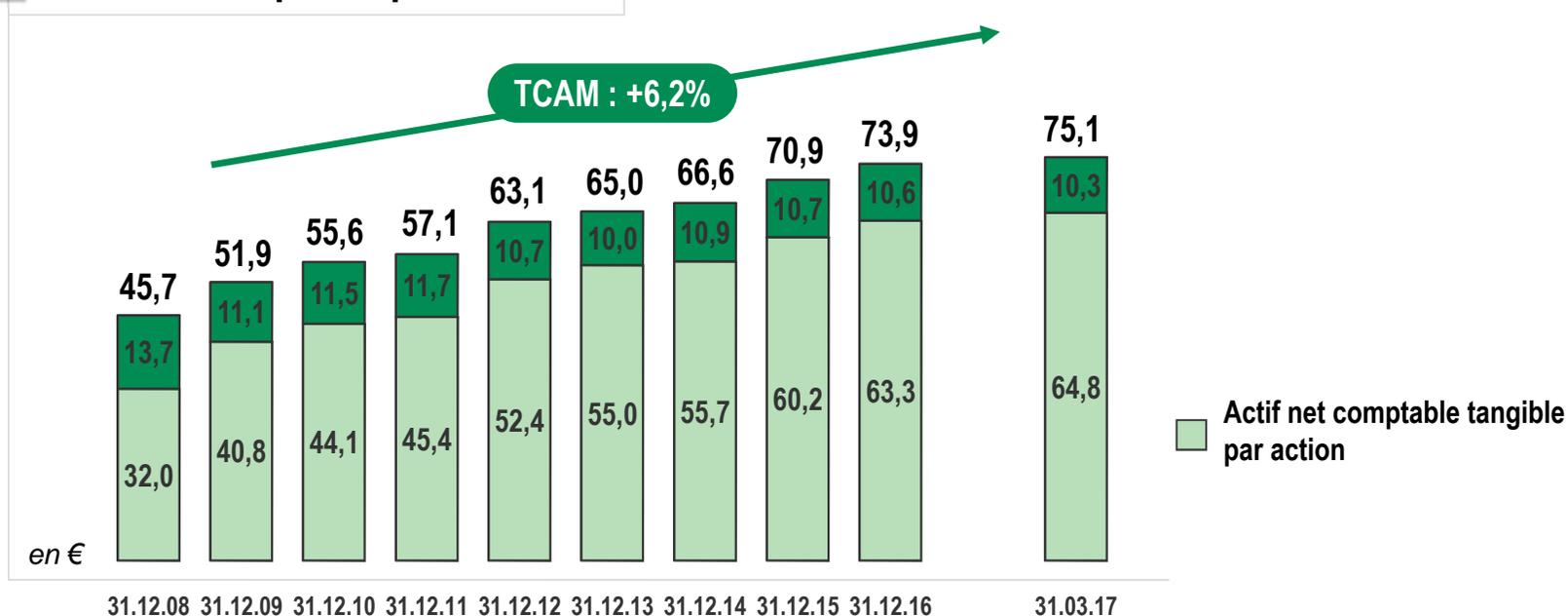
## Nouvelle augmentation du ratio CET1 de Bâle 3 plein

\* CRD4 « fully loaded 2019 » ; \*\* CRD4 « fully loaded 2019 », calculé conformément à l'acte délégué de la CE du 10.10.2014 sur l'ensemble des fonds propres Tier 1 et traitement des titres en date de valeur ;  
\*\*\* Actifs liquides de marché ou éligibles en banques centrales (« counterbalancing capacity ») tenant compte des règles prudentielles, notamment américaines, et diminués des besoins intra-journaliers des systèmes de paiement



# Actif net par action

## > Actif net comptable par action



**Croissance continue de l'actif net par action au travers du cycle**



# Plan de remédiation et renforcement du contrôle interne

- Mise en œuvre du plan de remédiation décidé dans le cadre de l'accord global avec les autorités des Etats-Unis en ligne avec le calendrier défini
  - Plus de 70% des 47 projets déjà achevés (deux nouveaux projets clôturés ce trimestre)
- Renforcement des procédures en matière de conformité et de contrôle
  - Hausse des effectifs de la Conformité (>3 500 personnes au 31.03.17) et de l'Inspection Générale (>1 200 personnes au 31.03.17)
  - Augmentation des contrôles de l'Inspection Générale : 2ème cycle d'audit des entités centralisant leurs flux en dollars chez BNP Paribas New York en cours de réalisation après la finalisation du 1<sup>er</sup> cycle d'audit en juillet 2016 (objectif de réalisation : décembre 2017)
  - Lancement prévu au 3T17 de la nouvelle campagne de 3 formations obligatoires en e-learning pour l'ensemble des collaborateurs (Code de Conduite, Sanctions et Embargos, Lutte contre le Blanchiment et le Financement du Terrorisme) après la réalisation complète de la 1<sup>ère</sup> campagne en 2016
  - 99% des alertes Swift traitées sous le nouveau processus de gestion des alertes grâce au déploiement du nouvel outil de filtrage



**Mise en œuvre active dans l'ensemble du Groupe du plan de remédiation et du renforcement du contrôle interne**



# Une politique ambitieuse de Responsabilité Sociale et Environnementale (RSE)

## NOTRE RESPONSABILITÉ ECONOMIQUE

Financer l'économie de manière éthique

## NOTRE RESPONSABILITÉ SOCIALE

Favoriser le développement et l'engagement de nos collaborateurs

## NOTRE RESPONSABILITÉ CIVIQUE

Etre un acteur engagé de la société

## NOTRE RESPONSABILITÉ ENVIRONNEMENTALE

Agir contre le changement climatique

### Une culture d'entreprise marquée par un sens profond de la responsabilité éthique

- "Top 10 Performers" du nouvel indice CAC 40® Governance d'Euronext et Vigeo Eiris (Mars 2017)
- 2<sup>ème</sup> banque la plus responsable sur 250 entreprises du secteur par Oekom Research en 2017



### Un impact positif pour la société à travers nos financements et nos actions philanthropiques

- Arrangeur pour la Banque Mondiale d'une émission d'obligations qui lie pour la 1<sup>ère</sup> fois les rendements aux performances d'entreprises soutenant les Objectifs de Développement Durable des Nations Unies
- Structurateur de 3 Contrats à Impact Social signés avec l'Etat français au 1T17 : Passeport Avenir (lutte contre le décrochage scolaire) ; Wimoov (mieux se déplacer pour améliorer l'employabilité) et Solidarités Nouvelles face au Chômage (insertion durable de demandeurs d'emploi)

### Un rôle moteur dans la transition vers une économie bas carbone

- Devenir neutre en matière de carbone : engagement de neutralité dès 2017 du fonctionnement de la banque pour les gaz à effet de serre
- Chef de file conjoint d'une titrisation de 138,9 M\$ répondant aux critères des green bonds pour Solar Mosaic, fin-tech américaine finançant des projets d'installation de panneaux solaires
- "Best customer implementation of a supply chain financing solution" en 2017\* : contribution à une opération d'éclairage LED pour la ville de Madrid en ouvrant une ligne de crédit >16 millions d'euros à 2 fournisseurs



\* Global Finance



Résultats du Groupe

---

**Résultats des pôles**

---

Résultats détaillés du 1T17

---

Annexes

---



# Domestic Markets

## Banque De Détail en France - 1T17

- Bonne dynamique commerciale

- Crédits : +7,1% / base faible au 1T16, bonne reprise des crédits aux particuliers et aux entreprises
- Dépôts : +12,0% / 1T16, forte croissance des dépôts à vue
- Epargne hors-bilan : bonne performance (encours d'OPCVM : +13,9% / 31.03.16 ; encours d'assurance-vie : +3,8% / 31.03.16)
- Banque privée : forte progression des actifs sous gestion (+10,7% / 31.03.16), très bonne collecte nette ce trimestre (1,1 Md€)
- Hello bank! : déjà 302 000 clients, en forte progression (+17% / 31.03.16)
- Lancement du paiement mobile sans contact avec paylib 



- PNB\* : -1,4% / 1T16

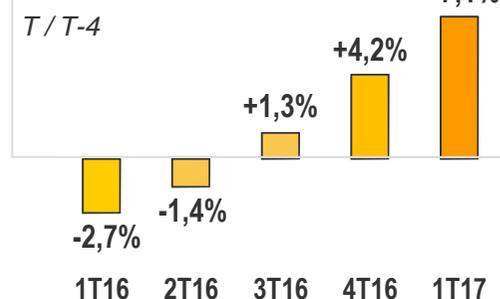
- Revenus d'intérêt : -4,4%, environnement de taux bas persistants
- Commissions : +2,7%, hausse notamment des commissions financières

- Frais de gestion\* : +0,9% / 1T16

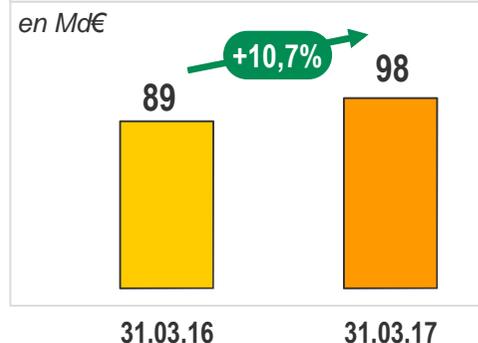
- +0,5% hors impact d'IFRIC 21\*\*
- Bonne maîtrise des coûts

- Résultat avant impôt\*\*\* : 319 M€ (-11,2% / 1T16)

### Crédits



### Actifs sous gestion (banque privée)



**Bon dynamisme de l'activité commerciale**

\*\* Comptabilisation notamment ce trimestre de la hausse de la contribution au FRU enregistrée au 2T 2016 en Autres Activités ; \*\*\* Intégrant 100% de la Banque Privée hors effets PEL/CEL ; \*\* Intégrant 2/3 de la BPF, hors effets PEL/CEL



# Domestic Markets

## BNL banca commerciale - 1T17

### ● Progression de l'activité commerciale

- Crédits : +2,3% / 1T16, progression sur la clientèle des particuliers et des entreprises
- Dépôts : +11,3% / 1T16, forte hausse des dépôts à vue
- Epargne hors-bilan : bonne performance (encours d'assurance-vie : +8,5% / 31.03.16, encours d'OPCVM : +12,4% / 31.03.16)
- Développement du digital : déjà > 500 000 téléchargements des applications BNL sur téléphone mobile (compte en ligne, courtage et paiement)



### > Crédits



### ● PNB\* : -1,3% / 1T16

- Revenus d'intérêt : -5,5% / 1T16, impact de l'environnement de taux bas
- Commissions : +6,7% / 1T16, hausse des commissions en lien avec le bon développement de l'épargne hors-bilan et de la banque privée

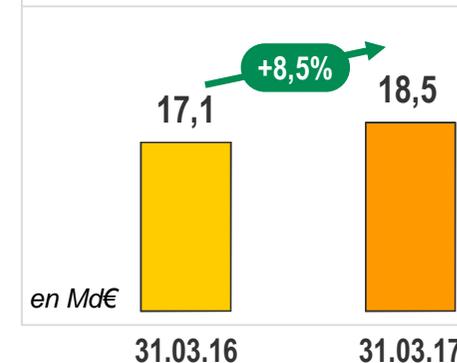
### ● Frais de gestion\* : +1,6% / 1T16

- +1,2% hors impact de IFRIC 21\*\*

### ● Résultat avant impôt\*\*\* : 18 M€ (+26 M€ / 1T16)

- Poursuite de la baisse du coût du risque

### > Encours d'assurance-vie



**Bon développement de l'activité commerciale**  
**Baisse continue du coût du risque**

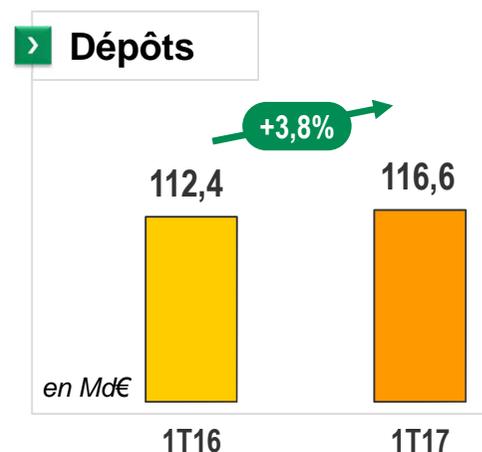
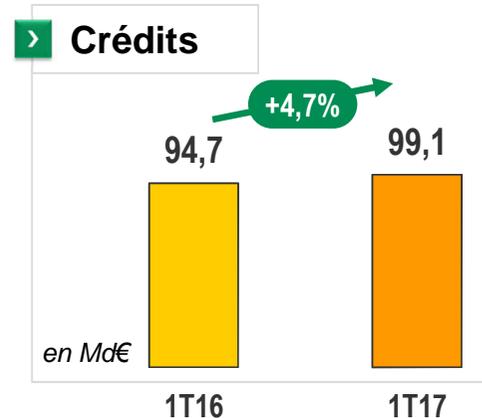
\* Intégrant 100% de la Banque Privée Italie ; \*\* Comptabilisation notamment ce trimestre de la hausse de la contribution au FRU enregistrée au 2T 2016 en Autres Activités ; \*\*\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée Italie



# Domestic Markets

## Banque De Détail en Belgique - 1T17

- **Activité commerciale soutenue**
  - Crédits : +4,7% / 1T16, bonne progression des crédits aux entreprises ; hausse des crédits immobiliers
  - Dépôts : +3,8% / 1T16, croissance des dépôts à vue
  - Epargne hors-bilan : hausse des encours (+1,7% / 31.03.16)
  - Développement du digital : lancement de ICE<sup>3</sup>, solution complète pour la mise en place de financements aux professionnels
- **PNB\* : +1,5% / 1T16**
  - Revenus d'intérêt : +0,6% / 1T16, progression des volumes mais impact de l'environnement de taux bas
  - Commissions : +4,4% / 1T16, hausse des commissions en lien avec la progression de l'activité
- **Frais de gestion\* : +4,0% / 1T16**
  - +0,2% hors impact de IFRIC 21 (30 M€)\*\*
- **Résultat avant impôt\*\*\* : 96 M€ (+9,5% / 1T16)**
  - Coût du risque en reprise nette ce trimestre



**Poursuite de la bonne dynamique commerciale**

\* Intégrant 100% de la Banque Privée Belgique ; \*\* Comptabilisation notamment ce trimestre de la nouvelle taxe sur les institutions de crédit enregistrée au 3T en 2016 ; \*\*\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Belgique



# Domestic Markets

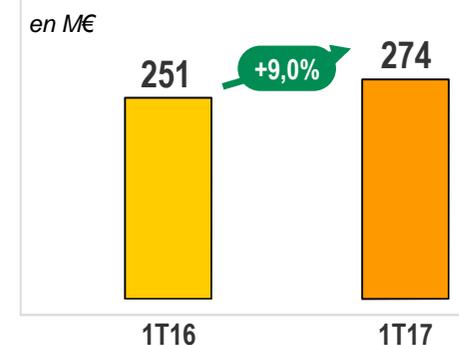
## Autres Activités - 1T17

- Bonne dynamique d'ensemble des métiers spécialisés
  - Arval : progression de 7,3% du parc financé / 1T16
  - Leasing Solutions : bonne croissance des encours du portefeuille « core »
  - Personal Investors (PI) : bon niveau de recrutement de clients
- Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg (BDEL) : bonne collecte de dépôts, hausse des crédits immobiliers
- PNB\* : +1,2% / 1T16
  - +2,8% hors élément non récurrent
  - Progression tirée par Personal Investors, BDEL et Arval
- Frais de gestion\* : +3,1% / 1T16
  - +2,4% hors impact de l'application d'IFRIC 21 ce trimestre
  - En lien avec le développement de l'activité
- Résultat avant impôt\*\* : 274 M€ (+9,0% / 1T16)
  - Baisse du coût du risque

### > Dépôts



### > RNAI\*\*



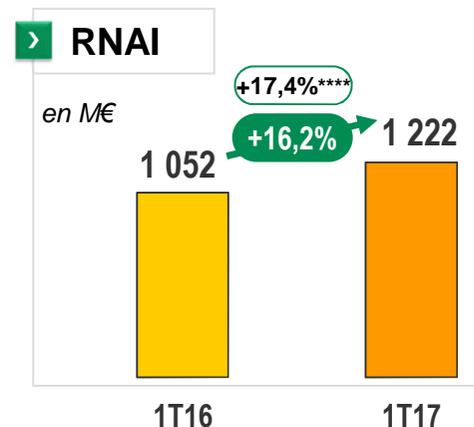
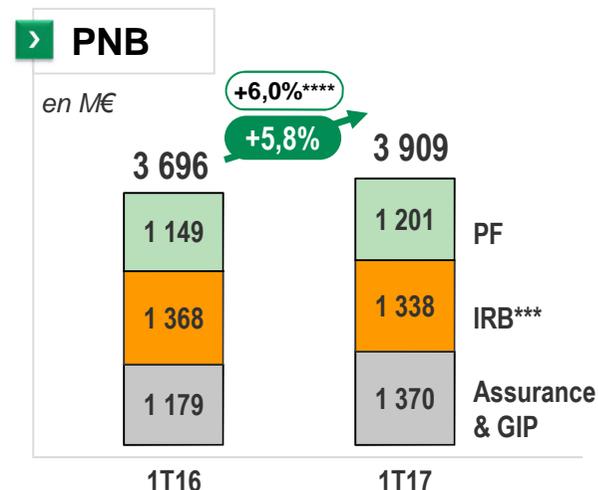
**Bonne croissance de l'activité**  
**Hausse des résultats**

\* Intégrant 100% de la Banque Privée au Luxembourg ; \*\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée au Luxembourg



# International Financial Services - 1T17

- Bonne activité commerciale
  - Personal Finance : poursuite de la bonne dynamique et annonce de l'acquisition avec PSA des activités de financement de General Motors Europe\*
  - International Retail Banking\*\* : bonne croissance de l'activité
  - Assurance et GIP : très bonne collecte (+15,2 Md€ au 1T17)
- PNB : 3 909 M€ (+5,8% / 1T16)
  - Bonne progression de Personal Finance, Europe-Méditerranée et Gestion Institutionnelle et Privée
  - Rebond de l'Assurance / base faible au 1T16
- Frais de gestion : 2 506 M€ (+2,6% / 1T16)
  - Effet de ciseau largement positif
- RBE : 1 404 M€ (+11,9% / 1T16)
- Résultat avant impôt : 1 222 M€ (+16,2% / 1T16)
  - Baisse du coût du risque ce trimestre



**> Bonne dynamique commerciale et hausse sensible du résultat**

\* Opération annoncée le 6 mars 2017, finalisation attendue au 4<sup>ème</sup> trimestre 2017 sous réserve des autorisations réglementaires ; \*\* Europe Med et BancWest ;  
 \*\*\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Turquie et aux Etats-Unis ; \*\*\*\* A périmètre et change constants



# International Financial Services Personal Finance - 1T17

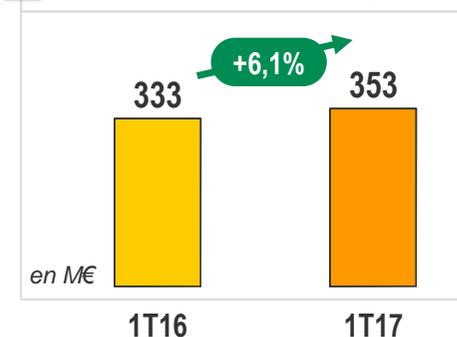


- Annonce de l'acquisition des activités de financement de General Motors Europe avec le groupe PSA\*
- Poursuite de la très bonne dynamique commerciale
  - Encours de crédits : +11,2%, hausse de la demande dans la zone euro et effets des nouveaux partenariats
  - Mise en œuvre d'accords commerciaux dans de nouveaux secteurs (tourisme avec TUI en France) et dans de nouveaux pays (en Autriche, dans l'ameublement)
  - Extension de l'accord dans le crédit autos avec Toyota au Portugal
- PNB : +4,5% / 1T16
  - En lien avec la hausse des volumes et le positionnement sur les produits offrant le meilleur profil de risque
  - Croissance des revenus notamment en Italie, Espagne et Allemagne
- Frais de gestion : +4,1% / 1T16
  - +3,3% hors impact de IFRIC 21\*\*
  - En lien avec le développement de l'activité
- Résultat avant impôt : 353 M€ (+6,1% / 1T16)

## Acquisition de 50% des activités de financement de GM Europe\*

- Encours de crédit : 9,6 Md€ à fin 2016
- Présence dans 11 pays en Europe
- Prix d'acquisition : 0,45 Md€ (50%)
- 0,8x l'actif net comptable pro-forma
- Sera consolidée par intégration globale

## Résultat avant impôt



## Poursuite de la dynamique et bonne progression du résultat

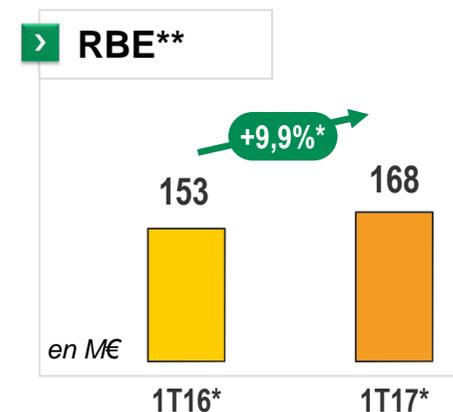
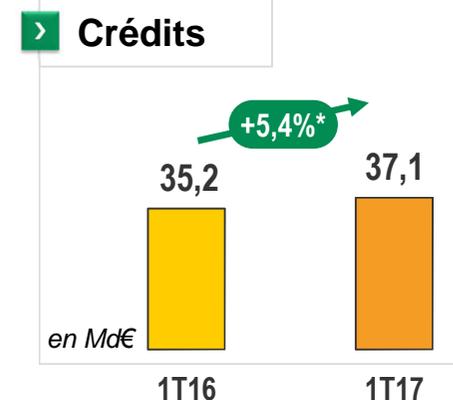
\* Opération annoncée le 6 mars 2017, finalisation attendue au 4<sup>ème</sup> trimestre 2017 sous réserve des autorisations réglementaires ;

\*\* Comptabilisation notamment ce trimestre de la hausse de la contribution au Fonds de Résolution Unique enregistrée au 2T en 2016 en Autres Activités



# International Financial Services Europe Méditerranée - 1T17

- Bonne croissance de l'activité
  - Crédits : 5,4%\* / 1T16, en hausse dans toutes les régions
  - Dépôts : 11,1%\* / 1T16, bonne progression
  - Digital : >380 000 clients pour *Cepteteb* en Turquie et 205 000 clients pour *BGZ Optima* en Pologne 
  - Bon développement des ventes croisées dans le crédit à la consommation en Pologne (encours de crédits : +12,4%\* / 1T16)
  
- PNB\*\* : +6,2%\* / 1T16
  - Effet de la hausse des volumes
- Frais de gestion\*\* : +4,9%\* / 1T16
  - En lien avec le bon développement de l'activité
- Résultat avant impôt\*\*\* : 149 M€ (+28,2%\* / 1T16)
  - +13,5% à périmètre et change historique (effet change défavorable)
  - Baisse du coût du risque (impact d'une reprise de provision ce trimestre)

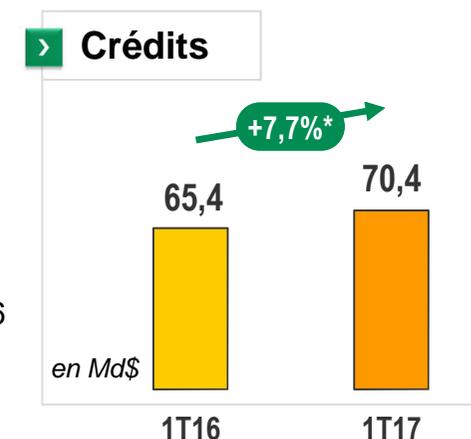
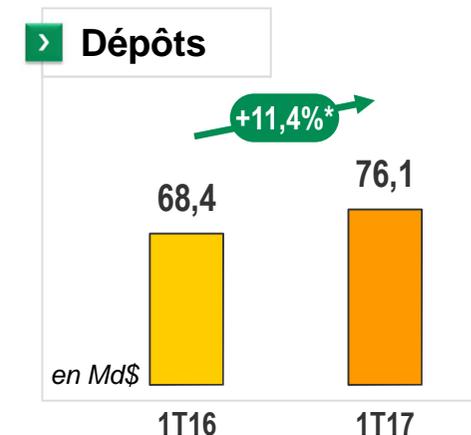


> **Bonne croissance de l'activité  
Hausse du résultat**

\* A périmètre et change constants (cf. données à périmètre et change historiques en annexe) ; \*\* Incluant 100% de la Banque Privée en Turquie ; \*\*\* Incluant 2/3 de la Banque Privée en Turquie

# International Financial Services BancWest - 1T17

- Succès de la cession en bourse de 20,6% de First Hawaiian Bank (FHB) en février 2017
  - FHB désormais détenue à 62,0% (maintien de la consolidation par intégration globale)
- Poursuite de la bonne dynamique commerciale
  - Dépôts : +11,4%\* / 1T16, forte progression des dépôts à vue et des comptes d'épargne
  - Crédits : +7,7%\* / 1T16, croissance soutenue des crédits aux particuliers et aux entreprises
- PNB\*\* : -5,0%\* / 1T16
  - Rappel 1T16 : importantes plus-values de cession de titres et de crédits
  - +5,3%\* hors cet effet, en lien avec la progression des volumes
- Frais de gestion\*\* : +0,8%\* / 1T16
  - Bonne maîtrise des coûts
  - Effet de ciseau positif hors plus-values de cession de titres et de crédits au 1T16
- Résultat avant impôt\*\*\* : 177 M€ (-23,1%\* / 1T16)
  - +16,0%\* hors plus-values de cession de titres et de crédits au 1T16



> **Forte dynamique commerciale**  
**Bonne performance opérationnelle**

\* A périmètre et change constants (rappel : cours moyens USD/EUR : +3,6% / 1T16 ; cf. données à périmètre et change historiques en annexe) ;  
\*\* Intégrant 100% de la Banque Privée aux Etats-Unis ; \*\*\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée aux Etats-Unis

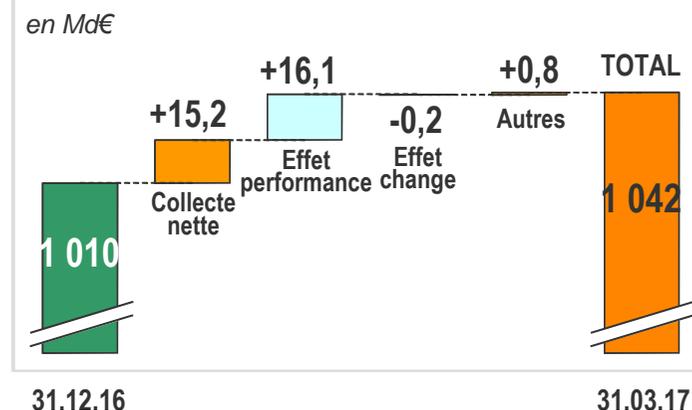


# International Financial Services

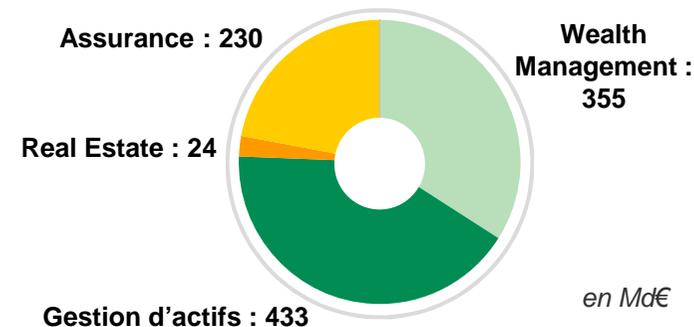
## Assurance et GIP - Collecte et actifs sous gestion - 1T17

- Actifs sous gestion\* : 1 042 Md€ au 31.03.17
  - +10,4% / 31.03.16 (+3,2% / 31.12.16)
  - Très bonne collecte nette
  - Effet performance favorable
  
- Collecte nette : 15,2 Md€ au 1T17
  - Wealth Management : bonne collecte notamment en France
  - Gestion d'actifs : forte collecte notamment sur les fonds diversifiés, monétaires et obligataires ; gain de mandats de gestion significatifs
  - Assurance : bonne collecte particulièrement en unités de compte
  
- Assurance : renforcement du partenariat de Cardif avec Sumitomo Mitsui (SMTB) au Japon\*\*
  - Objectif de lancement de nouveaux produits d'assurance en s'appuyant sur le réseau de distribution de SMTB

### > Evolution des actifs sous gestion\*



### > Actifs sous gestion\* au 31.03.17



**Bonne collecte dans tous les métiers**

\* Y compris actifs distribués ; \*\* Sous réserve de l'accord des autorités compétentes



# International Financial Services

## Assurance et GIP - 1T17

### > Assurance

- PNB : 597 M€ ; +31,0% / 1T16
  - Rebond du fait de l'évolution favorable des marchés / base faible au 1T16
  - Bonne performance en protection et reprise de l'épargne en Asie
- Frais de gestion : 326 M€ ; +5,5% / 1T16
  - En lien avec le bon développement du métier
- Résultat avant impôt : 326 M€ ; +63,8% / 1T16

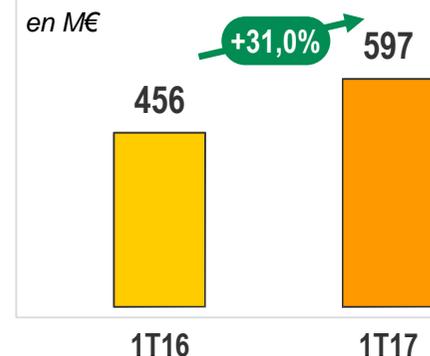
### > Gestion Institutionnelle et Privée\*

- PNB : 773 M€ ; +7,0% / 1T16
  - Hausse des revenus dans tous les métiers
  - Rappel : contexte de marché défavorable au 1T16
- Frais de gestion : 576 M€ ; +1,6% / 1T16
  - Effet de ciseau positif
- Résultat avant impôt : 217 M€ ; +29,7% / 1T16

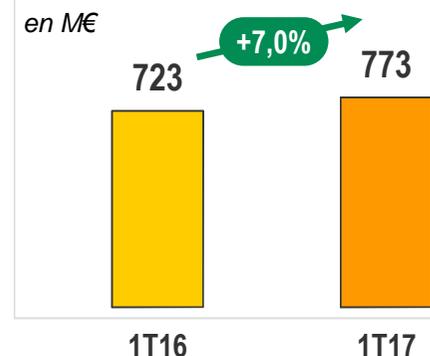


**Assurance : forte hausse du résultat / base faible au 1T16**  
**GIP : bonne progression dans tous les métiers**

### > PNB (Assurance)



### > PNB (GIP\*)



\* Gestion d'actifs, Wealth Management, Real Estate

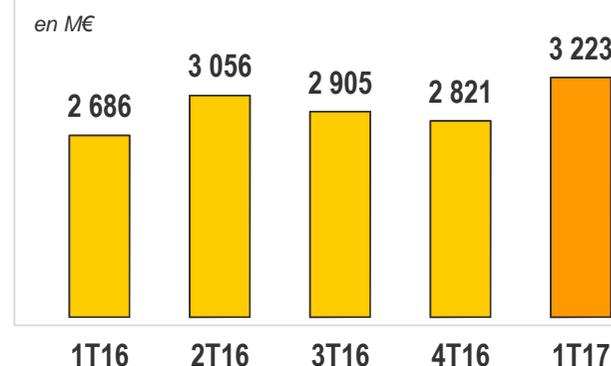


# Corporate and Institutional Banking - 1T17

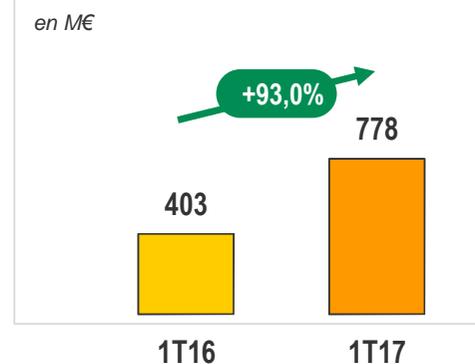
## Synthèse

- PNB : 3 223 M€ (+20,0% / 1T16)
  - Bonne performance des trois métiers : Global Markets (+33,1%), Corporate Banking (+6,7%) et Securities Services (+8,5%)
  - Rappel : base de comparaison faible au 1T16 du fait d'un environnement de marché peu favorable
- Frais de gestion : 2 506 M€ (+11,0% / 1T16)
  - Evolution en lien avec la hausse de l'activité
  - Effet de ciseau largement positif : bonne maîtrise des coûts liée aux mesures d'économie mises en œuvre
  - Rappel : impact d'IFRIC 21 ce trimestre\*
- Résultat Brut d'Exploitation : 717 M€ (+67,3% / 1T16)
- Résultat avant impôt : 778 M€ (+93,0% / 1T16)
  - Dotations aux provisions plus que compensées par des reprises ce trimestre

### > PNB



### > Résultat avant impôt



**Bonne croissance de l'activité**  
**Fort rebond des résultats / base faible au 1T16**

\* Comptabilisation ce trimestre des taxes et contributions bancaires pour 2017: 451 M€ (431 M€ au 1T16), comptabilisation notamment de la hausse de la contribution au FRU enregistrée au 2T en 2016 en Autres Activités

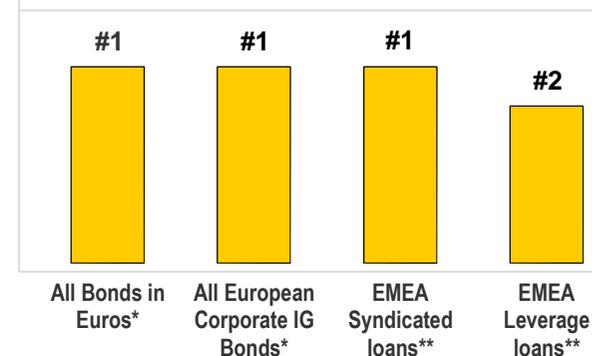


# Corporate and Institutional Banking - 1T17

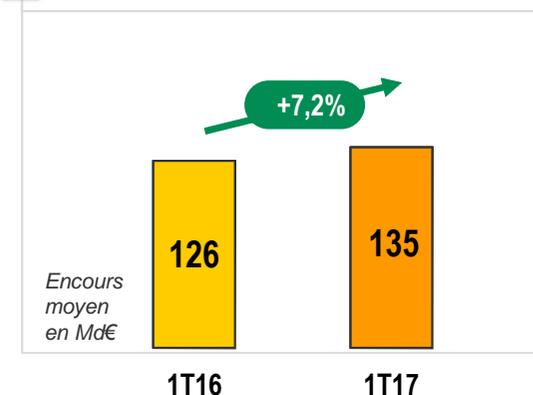
## Activité

- Global Markets : contexte plus favorable ce trimestre par rapport à un début d'année 2016 très difficile
  - Bons volumes de clientèle, particulièrement sur les taux
  - N°1 sur les émissions obligataires en euro et n°9 pour l'ensemble des émissions internationales\*
  - VaR toujours à un niveau très faible (31 M€)
  - Poursuite de l'optimisation des ressources : cession d'un portefeuille peu rentable représentant 2,5 Md€ d'actifs pondérés
- Securities Services : dynamique commerciale soutenue
  - Actifs en conservation : +10,1% / 1T16 ; nbre de transactions: +7,0% / 1T16
  - Nouveaux mandats significatifs en Espagne (Mapfre, 60 Md€ d'actifs en conservation) et aux Pays-Bas (Actiam, 56 Md€ d'actifs en conservation)
- Corporate Banking : bon niveau d'activité
  - Crédits clients : 135,3 Md€ (+7,2% / 1T16), n°1 sur les crédits syndiqués dans la zone EMEA\*\*
  - Dépôts clients : 132,8 Md€ (+20,5% / 1T16), poursuite de la progression tirée par le développement du cash management
  - Activités de conseil : n°3 pour les émissions equity-linked et n°8 en fusions-acquisitions dans la zone EMEA\*

### > Classements européens 1T17



### > Crédits clients



**Bon niveau d'activité ce trimestre**

\* Source : Dealogic 1T17 en volume ; \*\* Source : Dealogic 1T17, Europe, Middle East & Africa, en nombre d'opérations



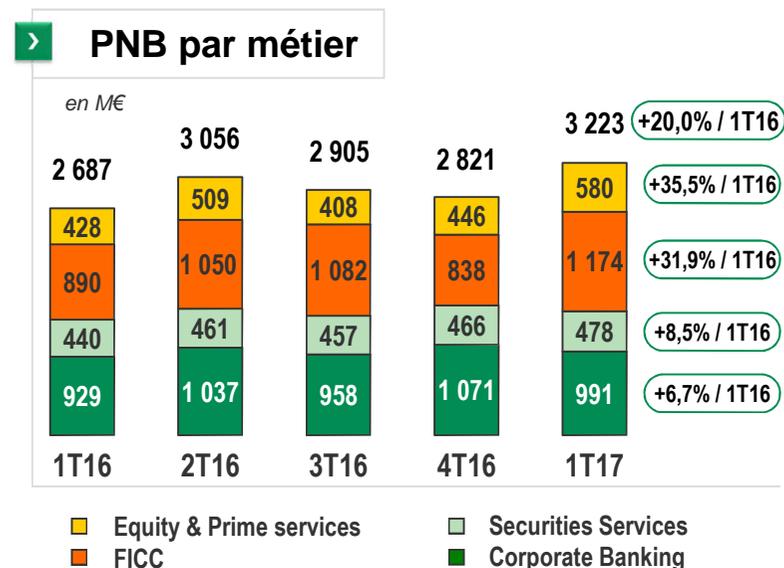
# Corporate and Institutional Banking - 1T17

## Revenus par Métier

- Global Markets : 1 754 M€ (+33,1% / 1T16)
  - Reprise sensible de l'activité de la clientèle par rapport à un contexte de marché très défavorable au 1T16
  - FICC : +31,9% / 1T16, forte progression sur les taux, hausse solide pour les émissions obligataires et le crédit, bonne performance sur le change et les matières premières
  - Equity & Prime Services : +35,5% / 1T16, forte hausse de Prime services et rebond des dérivés

- Securities Services : 478 M€ (+8,5% / 1T16)
  - Hausse des actifs en conservation et des transactions

- Corporate Banking : 991 M€ (+6,7%/ 1T16)
  - Bonne croissance dans toutes les zones géographiques
  - Forte hausse des commissions (+19% / base faible au 1T16)
  - Bon début d'année dans le conseil et solides performances des financements aéronautiques, export et média télécom en Europe
  - Croissance robuste des activités de transaction, tant dans le cash management que dans le trade finance



**Bonne progression dans tous les métiers**



# Conclusion

---



**Bonne progression de l'activité**



**Forte hausse du résultat des pôles opérationnels**



**Ratio de CET1 de Bâle 3 plein à 11,6%**



**Démarrage du plan 2020 dans de bonnes conditions**



Résultats du Groupe

---

Résultats des pôles

---

**Résultats détaillés du 1T17**

---

Annexes

---

# Groupe BNP Paribas - 1T17

<i>En millions d'euros</i>	1T17	1T16	1T17 / 1T16	4T16	1T17 / 4T16
<b>Produit net bancaire</b>	11 297	10 844	+4,2%	10 656	+6,0%
Frais de gestion	-8 119	-7 627	+6,5%	-7 444	+9,1%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	3 178	3 217	-1,2%	3 212	-1,1%
Coût du risque	-592	-757	-21,8%	-950	-37,7%
<b>Résultat d'exploitation</b>	2 586	2 460	+5,1%	2 262	+14,3%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	165	154	+7,1%	151	+9,3%
Autres éléments hors exploitation	3	24	-87,5%	-146	n.s.
<b>Éléments hors exploitation</b>	168	178	-5,6%	5	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	2 754	2 638	+4,4%	2 267	+21,5%
Impôt sur les bénéfices	-752	-720	+4,4%	-721	+4,3%
Intérêts minoritaires	-108	-104	+3,8%	-104	+3,8%
<b>Résultat net part du groupe</b>	1 894	1 814	+4,4%	1 442	+31,3%
<b>Coefficient d'exploitation</b>	71,9%	70,3%	+1,6 pt	69,9%	+2,0 pt

- Impôt sur les bénéfices : taux moyen de 29,1% au 1T17
  - Effet positif de la plus-value de cession des titres Shinhan faiblement taxée



# Retail Banking and Services - 1T17

<i>En millions d'euros</i>	1T17	1T16	1T17 / 1T16	4T16	1T17 / 4T16
<b>Produit net bancaire</b>	7 719	7 522	+2,6%	7 758	-0,5%
Frais de gestion	-5 305	-5 187	+2,3%	-5 200	+2,0%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>2 414</b>	<b>2 335</b>	<b>+3,4%</b>	<b>2 558</b>	<b>-5,6%</b>
Coût du risque	-634	-738	-14,0%	-824	-23,0%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 780</b>	<b>1 598</b>	<b>+11,4%</b>	<b>1 733</b>	<b>+2,7%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	139	136	+1,9%	130	+6,9%
Autres éléments hors exploitation	11	8	+34,7%	-5	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 930</b>	<b>1 742</b>	<b>+10,8%</b>	<b>1 858</b>	<b>+3,8%</b>
Coefficient d'exploitation	68,7%	69,0%	-0,3 pt	67,0%	+1,7 pt
Fonds propres alloués (Md€)	50,6	48,7	3,8%		

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



# Domestic Markets - 1T17

	1T17	1T16	1T17 / 1T16	4T16	1T17 / 4T16
<i>En millions d'euros</i>					
<b>Produit net bancaire</b>	<b>3 952</b>	<b>3 963</b>	<b>-0,3%</b>	<b>3 866</b>	<b>+2,2%</b>
Frais de gestion	-2 880	-2 818	+2,2%	-2 794	+3,1%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 072</b>	<b>1 145</b>	<b>-6,4%</b>	<b>1 072</b>	<b>-0,0%</b>
Coût du risque	-319	-399	-20,0%	-399	-19,9%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>753</b>	<b>746</b>	<b>+0,9%</b>	<b>674</b>	<b>+11,7%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	11	9	+25,0%	14	-18,8%
Autres éléments hors exploitation	5	-2	n.s.	-6	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>769</b>	<b>753</b>	<b>+2,1%</b>	<b>681</b>	<b>+12,9%</b>
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-61	-63	-2,5%	-59	+4,2%
<b>Résultat avant impôt de Domestic Markets</b>	<b>707</b>	<b>690</b>	<b>+2,5%</b>	<b>622</b>	<b>+13,7%</b>
Coefficient d'exploitation	72,9%	71,1%	+1,8 pt	72,3%	+0,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)	23,8	22,9	+3,8%		

*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*



# Domestic Markets

## Banque De Détail en France - 1T17 (hors effets PEL/CEL)

<i>En millions d'euros</i>	1T17	1T16	1T17 / 1T16	4T16	1T17 / 4T16
<b>Produit net bancaire</b>	<b>1 620</b>	<b>1 643</b>	<b>-1,4%</b>	<b>1 548</b>	<b>+4,7%</b>
<i>dont revenus d'intérêt</i>	912	954	-4,4%	899	+1,4%
<i>dont commissions</i>	708	689	+2,7%	649	+9,2%
Frais de gestion	-1 184	-1 173	+0,9%	-1 216	-2,6%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>436</b>	<b>470</b>	<b>-7,2%</b>	<b>332</b>	<b>+31,4%</b>
Coût du risque	-79	-73	+7,1%	-124	-36,7%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>358</b>	<b>397</b>	<b>-9,9%</b>	<b>208</b>	<b>+72,1%</b>
Eléments hors exploitation	0	1	-47,1%	1	-61,0%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>358</b>	<b>398</b>	<b>-9,9%</b>	<b>209</b>	<b>+71,4%</b>
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-39	-39	+1,9%	-32	+21,4%
<b>Résultat avant impôt de BDDF</b>	<b>319</b>	<b>359</b>	<b>-11,2%</b>	<b>177</b>	<b>+80,6%</b>
Coefficient d'exploitation	73,1%	71,4%	+1,7 pt	78,5%	-5,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)	9,2	8,6	+7,4%		

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

\* Effet PEL/CEL : -2 M€ au 1T17 vs. +18 M€ au 1T16



# Domestic Markets

## Banque De Détail en France - Volumes

<i>Encours moyens</i> <i>En milliards d'euros</i>	1T17	Variation / 1T16	Variation / 4T16
<b>CREDITS</b>	<b>151,4</b>	<b>+7,1%</b>	<b>+1,7%</b>
Particuliers	82,7	+9,6%	+2,9%
Dont Immobilier	72,3	+9,9%	+3,3%
Dont Consommation	10,4	+7,4%	+0,5%
Entreprises	68,7	+4,2%	+0,3%
<b>DEPOTS</b>	<b>153,7</b>	<b>+12,0%</b>	<b>+4,2%</b>
Dépôts à vue	88,4	+24,1%	+6,3%
Comptes d'épargne	58,5	+0,8%	+1,2%
Dépôts à taux de marché	6,8	-14,7%	+3,1%

<i>En milliards d'euros</i>	31.03.17	Variation / 31.03.16	Variation / 31.12.16
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	86,7	+3,8%	+1,4%
OPCVM	45,3	+13,9%	-2,0%

- Crédits : +7,1% / 1T16, hausse sensible des crédits aux particuliers et aux entreprises par rapport à une base faible au 1T16
- Dépôts : +12,0% / 1T16, forte croissance des dépôts à vue
- Epargne hors-bilan : bonne progression des encours



# Domestic Markets

## BNL banca commerciale - 1T17

	1T17	1T16	1T17 / 1T16	4T16	1T17 / 4T16
<i>En millions d'euros</i>					
<b>Produit net bancaire</b>	<b>727</b>	<b>737</b>	<b>-1,3%</b>	<b>745</b>	<b>-2,4%</b>
Frais de gestion	-469	-462	+1,6%	-543	-13,6%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>258</b>	<b>275</b>	<b>-6,2%</b>	<b>202</b>	<b>+27,9%</b>
Coût du risque	-228	-274	-16,7%	-229	-0,2%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>30</b>	<b>1</b>	<b>n.s.</b>	<b>-27</b>	<b>n.s.</b>
Éléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	-80,5%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>30</b>	<b>1</b>	<b>n.s.</b>	<b>-27</b>	<b>n.s.</b>
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-12	-10	+19,2%	-10	+19,7%
<b>Résultat avant impôt de BNL bc</b>	<b>18</b>	<b>-8</b>	<b>n.s.</b>	<b>-36</b>	<b>n.s.</b>
Coefficient d'exploitation	64,5%	62,7%	+1,8 pt	72,9%	-8,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)	5,7	6,0	-4,9%		

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



# Domestic Markets

## BNL banca commerciale - Volumes

<i>Encours moyens</i> <i>En milliards d'euros</i>	1T17	Variation / 1T16	Variation / 4T16
<b>CREDITS</b>	<b>79,1</b>	<b>+2,3%</b>	<b>+0,6%</b>
Particuliers	40,2	+3,0%	+2,0%
Dont Immobilier	24,8	-0,9%	+0,9%
Dont Consommation	4,2	+2,8%	-0,3%
Entreprises	38,9	+1,7%	-0,7%
<b>DEPOTS</b>	<b>40,8</b>	<b>+11,3%</b>	<b>+2,1%</b>
Dépôts Particuliers	27,5	+11,2%	+4,0%
Dont Dépôts à vue	27,2	+11,5%	+4,0%
Dépôts Entreprises	13,3	+11,3%	-1,4%

<i>En milliards d'euros</i>	31.03.17	Variation / 31.03.16	Variation / 31.12.16
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	18,5	+8,5%	+1,0%
OPCVM	14,5	+12,4%	+4,5%

- Crédits : +2,3% / 1T16
  - Particuliers : +3,0% / 1T16, reprise des volumes
  - Entreprises : +1,7% / 1T16, progression notamment sur les meilleures clientèles d'entreprises
- Dépôts : +11,3% / 1T16
  - Particuliers et Entreprises : forte croissance des dépôts à vue
- Epargne hors-bilan : bonne collecte en assurance-vie, forte hausse des encours d'OPCVM



# Domestic Markets

## Banque De Détail en Belgique - 1T17

<i>En millions d'euros</i>	1T17	1T16	1T17 / 1T16	4T16	1T17 / 4T16
<b>Produit net bancaire</b>	<b>931</b>	<b>917</b>	<b>+1,5%</b>	<b>908</b>	<b>+2,5%</b>
Frais de gestion	-823	-791	+4,0%	-661	+24,4%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>108</b>	<b>126</b>	<b>-14,0%</b>	<b>247</b>	<b>-56,0%</b>
Coût du risque	1	-21	n.s.	-9	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>109</b>	<b>106</b>	<b>+3,8%</b>	<b>237</b>	<b>-53,9%</b>
Eléments hors exploitation	-3	-4	-11,6%	2	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>106</b>	<b>102</b>	<b>+4,3%</b>	<b>239</b>	<b>-55,5%</b>
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-10	-14	-28,5%	-17	-39,7%
<b>Résultat avant impôt de BDDB</b>	<b>96</b>	<b>88</b>	<b>+9,5%</b>	<b>222</b>	<b>-56,7%</b>
Coefficient d'exploitation	88,3%	86,2%	+2,1 pt	72,8%	+15,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)	5,1	4,6	+10,1%		

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



# Domestic Markets

## Banque De Détail en Belgique - Volumes

<i>Encours moyens</i> <i>En milliards d'euros</i>	1T17	Variation / 1T16	Variation / 4T16
<b>CREDITS</b>	<b>99,1</b>	<b>+4,7%</b>	<b>+2,2%</b>
Particuliers	65,7	+3,1%	+0,2%
Dont Immobilier	47,2	+3,6%	+0,8%
Dont Consommation	0,1	+10,5%	-58,2%
Dont Entrepreneurs	18,4	+1,8%	-0,8%
Entreprises et collectivités publ.	33,5	+8,0%	+6,4%
<b>DEPOTS</b>	<b>116,6</b>	<b>+3,8%</b>	<b>-1,1%</b>
Dépôts à vue	45,4	+8,8%	-4,2%
Comptes d'épargne	67,9	+3,2%	+1,1%
Dépôts à terme	3,3	-32,2%	-3,3%
<i>En milliards d'euros</i>	<b>31.03.17</b>	<b>Variation / 31.03.16</b>	<b>Variation / 31.12.16</b>
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	24,6	-3,0%	-0,4%
OPCVM	31,5	+5,7%	+3,4%

- Crédits : +4,7% / 1T16
  - Particuliers : +3,1% / 1T16, hausse notamment des crédits immobiliers
  - Entreprises : +8,0% / 1T16, bonne progression des crédits aux entreprises
- Dépôts : +3,8% / 1T16
  - Hausse notamment des dépôts à vue des particuliers
- Epargne hors-bilan : augmentation des encours d'OPCVM



# Domestic Markets : Autres Activités - 1T17

	1T17	1T16	1T17 / 1T16	4T16	1T17 / 4T16
<i>En millions d'euros</i>					
<b>Produit net bancaire</b>	<b>674</b>	<b>666</b>	<b>+1,2%</b>	<b>666</b>	<b>+1,3%</b>
Frais de gestion	-405	-393	+3,1%	-374	+8,4%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>269</b>	<b>273</b>	<b>-1,5%</b>	<b>292</b>	<b>-7,9%</b>
Coût du risque	-14	-31	-56,8%	-37	-63,1%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>256</b>	<b>242</b>	<b>+5,6%</b>	<b>255</b>	<b>+0,1%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	14	12	+18,7%	10	+36,3%
Autres éléments hors exploitation	5	-2	n.s.	-6	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>274</b>	<b>252</b>	<b>+8,9%</b>	<b>260</b>	<b>+5,6%</b>
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-1	-1	-22,4%	0	+69,6%
<b>Résultat avant impôt de Autres Domestic Markets</b>	<b>274</b>	<b>251</b>	<b>+9,0%</b>	<b>259</b>	<b>+5,5%</b>
Coefficient d'exploitation	60,1%	59,0%	+1,1 pt	56,1%	+4,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)	3,9	3,8	+2,0%		

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



# Domestic Markets

## BDEL - Personal Investors

### > Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg (BDEL)

Encours moyens en milliards d'euros	1T17	Variation / 1T16	Variation / 4T16
<b>CREDITS</b>	<b>8,6</b>	<b>+2,4%</b>	<b>+1,1%</b>
Particuliers	6,1	+2,2%	+0,8%
Entreprises et collectivités publ.	2,5	+2,7%	+1,8%
<b>DEPOTS</b>	<b>18,0</b>	<b>+20,3%</b>	<b>+2,5%</b>
Dépôts à vue	9,0	+36,7%	+4,3%
Comptes d'épargne	8,2	+11,5%	-0,7%
Dépôts à terme	0,8	-21,0%	+17,5%
	<b>31.03.17</b>	<b>Variation / 31.03.16</b>	<b>Variation / 31.12.16</b>
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	0,9	+8,1%	+2,2%
OPCVM	1,7	+2,8%	+1,1%

- Crédits / 1T16 : progression des crédits immobiliers et des crédits aux entreprises
- Dépôts / 1T16 : hausse des dépôts à vue et des comptes d'épargne en particulier sur la clientèle des entreprises
- Epargne hors-bilan : bon développement de l'assurance-vie

### > Personal Investors

Encours moyens en milliards d'euros	1T17	Variation / 1T16	Variation / 4T16
<b>CREDITS</b>	<b>0,4</b>	<b>-6,9%</b>	<b>-4,1%</b>
<b>DEPOTS</b>	<b>21,0</b>	<b>+6,5%</b>	<b>+2,6%</b>
	<b>31.03.17</b>	<b>Variation / 31.03.16</b>	<b>Variation / 31.12.16</b>
<b>ACTIFS SOUS GESTION</b>	<b>88,2</b>	<b>+20,9%</b>	<b>+4,9%</b>
Ordres Particuliers Europe (millions)	4,5	-11,8%	+9,0%

- Dépôts / 1T16 : bon niveau de recrutement de clients
- Actifs sous gestion / 31.03.16 : effet de l'acquisition de Sharekhan\* ; bonne collecte et impact de la hausse des marchés
- Consorsbank! élu meilleur « Online-Broker 2017 » par « Euro am Sonntag »



\* Bouclée le 23 Novembre 2016 (4,7 Md€ d'actifs sous gestion au 31.03.17)

# Domestic Markets

## Arval - Leasing Solutions

### > Arval

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	1T17	Variation* / 1T16	Variation* / 4T16
Encours consolidés	14,4	+11,8%	+3,2%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	1 044	+7,3%	+1,5%

- Encours consolidés : +11,8%\* / 1T16, bonne progression dans toutes les géographies
- Parc financé : +7,3%\* / 1T16, très bonne dynamique commerciale

### > Leasing Solutions

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	1T17	Variation* / 1T16	Variation* / 4T16
Encours consolidés	17,0	+6,1%	+1,4%

- Encours consolidés : +6,1%\* / 1T16, bonne dynamique commerciale
- Désigné « *Fournisseur de Solutions Financières de l'année* » par IT Europa pour la 5ème année consécutive



\* A périmètre et change constants



# International Financial Services - 1T17

<i>En millions d'euros</i>	1T17	1T16	1T17 / 1T16	4T16	1T17 / 4T16
<b>Produit net bancaire</b>	3 909	3 696	+5,8%	4 025	-2,9%
Frais de gestion	-2 506	-2 442	+2,6%	-2 481	+1,0%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	1 404	1 254	+11,9%	1 544	-9,1%
Coût du risque	-315	-339	-7,2%	-425	-25,9%
<b>Résultat d'exploitation</b>	1 089	915	+19,0%	1 118	-2,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	128	127	+0,4%	116	+9,9%
Autres éléments hors exploitation	6	10	-39,3%	1	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	1 222	1 052	+16,2%	1 236	-1,1%
Coefficient d'exploitation	64,1%	66,1%	-2,0 pt	61,6%	+2,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)	26,7	25,8	+3,7%		

- Effet change limité au global ce trimestre
- A périmètre et change constants / 1T16
  - PNB : +6,0%
  - Frais de gestion : +3,0%
  - Coût du risque : -7,8%
  - Résultat d'exploitation : +19,2%
  - Résultat avant impôt : +17,4%



# International Financial Services Personal Finance - 1T17

<i>En millions d'euros</i>	1T17	1T16	1T17 / 1T16	4T16	1T17 / 4T16
<b>Produit net bancaire</b>	1 201	1 149	+4,5%	1 185	+1,4%
Frais de gestion	-634	-609	+4,1%	-598	+5,9%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>568</b>	<b>540</b>	<b>+5,0%</b>	<b>587</b>	<b>-3,3%</b>
Coût du risque	-240	-221	+8,3%	-269	-11,0%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>328</b>	<b>319</b>	<b>+2,8%</b>	<b>317</b>	<b>+3,3%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	20	13	+51,9%	18	+11,7%
Autres éléments hors exploitation	5	1	n.s.	-2	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>353</b>	<b>333</b>	<b>+6,1%</b>	<b>334</b>	<b>+5,8%</b>
Coefficient d'exploitation	52,8%	53,0%	-0,2 pt	50,5%	+2,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)	5,3	4,8	+11,1%		

- Effet change du fait notamment de l'appréciation du real brésilien
  - BRL / EUR\* : +29,2% / 1T16 , +6,0% / 4T16
- A périmètre et change constants / 1T16
  - PNB : +3,8%
  - Frais de gestion : +3,4% (+2,6% hors impact de IFRIC 21\*\*)
  - Coût du risque : +3,3%
  - Résultat avant impôt : +8,1%

\* Cours moyens ; \*\* Comptabilisation notamment ce trimestre de la hausse de la contribution au Fonds de Résolution Unique enregistrée au 2T en 2016 en Autres Activités



# International Financial Services Personal Finance - Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	1T17	Variation / 1T16		Variation / 4T16	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants
<b>ENCOURS CONSOLIDES</b>	67,4	+11,2%	+10,8%	+3,3%	+3,2%
<b>ENCOURS GERES (1)</b>	77,4	+9,4%	+8,2%	+2,2%	+1,7%

(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	1T16	2T16	3T16	4T16	1T17
France	2,23%	1,62%	1,35%	1,46%	1,59%
Italie	0,94%	1,84%	1,17%	1,44%	0,55%
Espagne	0,40%	1,04%	1,72%	1,93%	1,84%
Autres Europe de l'Ouest	0,91%	1,35%	1,28%	1,47%	1,22%
Europe de l'Est	0,57%	0,22%	0,77%	1,77%	0,59%
Brésil	7,76%	5,65%	6,89%	6,15%	6,63%
Autres	1,20%	2,03%	2,15%	1,89%	2,00%
<b>Personal Finance</b>	<b>1,49%</b>	<b>1,64%</b>	<b>1,54%</b>	<b>1,70%</b>	<b>1,46%</b>



# International Financial Services Europe Méditerranée - 1T17

<i>En millions d'euros</i>	1T17	1T16	1T17 / 1T16	4T16	1T17 / 4T16
<b>Produit net bancaire</b>	592	608	-2,6%	630	-6,0%
Frais de gestion	-424	-432	-1,8%	-431	-1,4%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	168	176	-4,7%	200	-15,8%
Coût du risque	-67	-96	-30,6%	-127	-47,4%
<b>Résultat d'exploitation</b>	101	80	+26,4%	73	+39,2%
Eléments hors exploitation	49	52	-6,0%	48	+1,6%
<b>Résultat avant impôt</b>	150	132	+13,7%	121	+24,3%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-1	-1	+51,7%	-1	-4,3%
<b>Résultat avant impôt d'Europe Méditerranée</b>	149	132	+13,5%	120	+24,5%
Coefficient d'exploitation	71,6%	71,0%	+0,6 pt	68,3%	+3,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)	5,0	5,1	-2,1%		

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

- Effet change lié à la dépréciation de la livre turque notamment
  - TRY / EUR\* : -17,5% / 1T16, -9,9% / 4T16
- A périmètre et change constants / 1T16
  - PNB\*\* : +6,2%
  - Frais de gestion\*\* : +4,9%
  - Coût du risque\*\* : -23,4%
  - Résultat avant impôt\*\*\* : +28,2%

\* Cours moyens ; \*\* Incluant 100% de la Banque Privée en Turquie ; \*\*\* Incluant 2/3 de la Banque Privée en Turquie



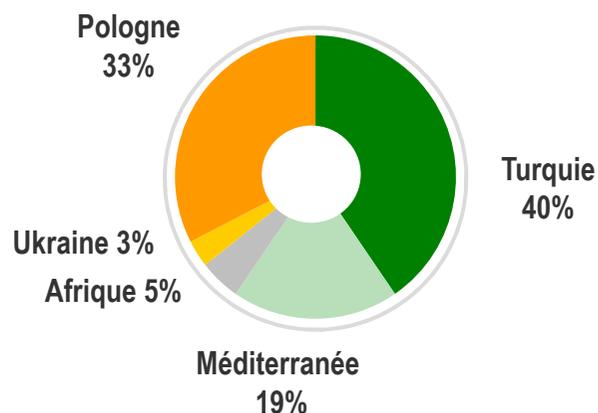
# International Financial Services

## Europe Méditerranée - Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	1T17	Variation / 1T16		Variation / 4T16	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants
<b>CREDITS</b>	37,1	-2,8%	+5,4%	-2,6%	+1,3%
<b>DEPOTS</b>	35,1	+2,9%	+11,1%	-1,2%	+2,3%

Nota : effet change lié à la dépréciation de la livre turque notamment (TRY / EUR\* : -17,5% / 1T16 ; -9,9% / 4T16)

### Répartition géographique des encours de crédit 1T17



### Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	1T16	2T16	3T16	4T16	1T17
Turquie	1.20%	1.29%	1.82%	1.77%	1.67%
Ukraine	1.40%	0.59%	4.62%	-2.12%	0.28%
Pologne	0.42%	0.67%	0.44%	0.77%	0.73%
Autres	1.30%	0.40%	0.89%	1.47%	-1.02%
<b>Europe Méditerranée</b>	<b>1.00%</b>	<b>0.89%</b>	<b>1.29%</b>	<b>1.29%</b>	<b>0.70%</b>

### TEB : une banque solide et bien capitalisée

- Ratio de solvabilité\* de 14,4% au 31.12.16
- Largement auto-financée
- Exposition limitée sur les obligations souveraines Turques
- 1,9 % du Résultat avant impôt du Groupe en 2016

\* Capital Adequacy Ratio (CAR)



# International Financial Services BancWest - 1T17

<i>En millions d'euros</i>	1T17	1T16	1T17 / 1T16	4T16	1T17 / 4T16
<b>Produit net bancaire</b>	761	773	-1,5%	795	-4,2%
Frais de gestion	-556	-534	+4,2%	-521	+6,8%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>205</b>	<b>239</b>	<b>-14,3%</b>	<b>274</b>	<b>-25,2%</b>
Coût du risque	-22	-25	-11,2%	-23	-4,3%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>183</b>	<b>214</b>	<b>-14,7%</b>	<b>251</b>	<b>-27,1%</b>
Eléments hors exploitation	-1	10	n.s.	4	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>182</b>	<b>225</b>	<b>-18,9%</b>	<b>255</b>	<b>-28,6%</b>
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-5	-3	+41,0%	-5	+3,3%
<b>Résultat avant impôt de BancWest</b>	<b>177</b>	<b>221</b>	<b>-19,8%</b>	<b>251</b>	<b>-29,2%</b>
Coefficient d'exploitation	73,1%	69,1%	+4,0 pt	65,5%	+7,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)	6,7	6,4	+5,1%		

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

- Effet change
  - USD / EUR\* : +3,6% / 1T16, +1,1% / 4T16
- A périmètre et change constants / 1T16
  - PNB\*\* : -5,0%, mais +5,3% hors plus-values de cession de titres et de crédits au 1T16
  - Frais de gestion\*\* : +0,8%, bonne maîtrise des coûts
  - Résultat avant impôt\*\*\* : -23,1% mais +16,0% hors plus-values de cession de titres et de crédits au 1T16

\* Cours moyens ; \*\* Intégrant 100% de la Banque Privée aux Etats-Unis ; \*\*\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée



# International Financial Services BancWest - Volumes

<i>Encours moyens En milliards d'euros</i>	Encours	Variation / 1T16		Variation / 4T16	
	1T17	historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants
<b>CREDITS</b>	<b>66,1</b>	<b>+11,6%</b>	<b>+7,7%</b>	<b>+1,7%</b>	<b>+0,6%</b>
Particuliers	29,1	+10,8%	+6,9%	+1,8%	+0,6%
Dont Immobilier	11,9	+13,5%	+9,5%	+2,9%	+1,7%
Dont Consommation	17,3	+9,1%	+5,3%	+1,0%	-0,1%
Immobilier commercial	18,2	+13,1%	+9,1%	+2,5%	+1,3%
Crédits aux Entreprises	18,7	+11,5%	+7,6%	+0,9%	-0,3%
<b>DEPOTS</b>	<b>71,4</b>	<b>+15,4%</b>	<b>+11,4%</b>	<b>+2,6%</b>	<b>+1,4%</b>
Dépôts hors Jumbo CDs	59,5	+11,3%	+7,4%	+1,3%	+0,2%

- Crédits : +7,7%\* / 1T16
  - Hausse des crédits aux particuliers et aux entreprises
- Dépôts : +11,4%\* / 1T16
  - Bonne croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne

\* A périmètre et change constants



# International Financial Services Assurance et GIP\* - Activité

	31.03.17	31.03.16	Variation / 31.03.16	31.12.16	Variation / 31.12.16
<b>Actifs sous gestion (en Md€)</b>	<b>1 042</b>	<b>944</b>	<b>+10,4%</b>	<b>1 010</b>	<b>+3,2%</b>
Gestion d'actifs	433	381	+13,8%	416	+4,2%
Wealth Management	355	325	+9,2%	344	+3,2%
Real Estate	24	22	+11,3%	24	+0,5%
Assurance	230	217	+5,9%	226	+1,6%
	<b>1T17</b>	<b>1T16</b>	<b>Variation / 1T16</b>	<b>4T16</b>	<b>Variation / 4T16</b>
<b>Collecte nette (en Md€)</b>	<b>15,2</b>	<b>2,2</b>	<b>n.s.</b>	<b>2,0</b>	<b>n.s.</b>
Gestion d'actifs	10,9	-4,0	n.s.	-2,7	n.s.
Wealth Management	2,4	3,8	-35,8%	3,6	-31,8%
Real Estate	0,4	0,4	-15,3%	0,3	+13,5%
Assurance	1,5	1,9	-23,6%	0,8	+75,5%

- Actifs sous gestion : +32 Md€ / 31.12.2016, dont notamment
  - Collecte nette : +15,2 Md€, bonne collecte dans tous les métiers
  - Effet performance : +16,1 Md€, en lien avec l'évolution favorable des marchés financiers
  - Effet change négligeable : -0,2 Md€

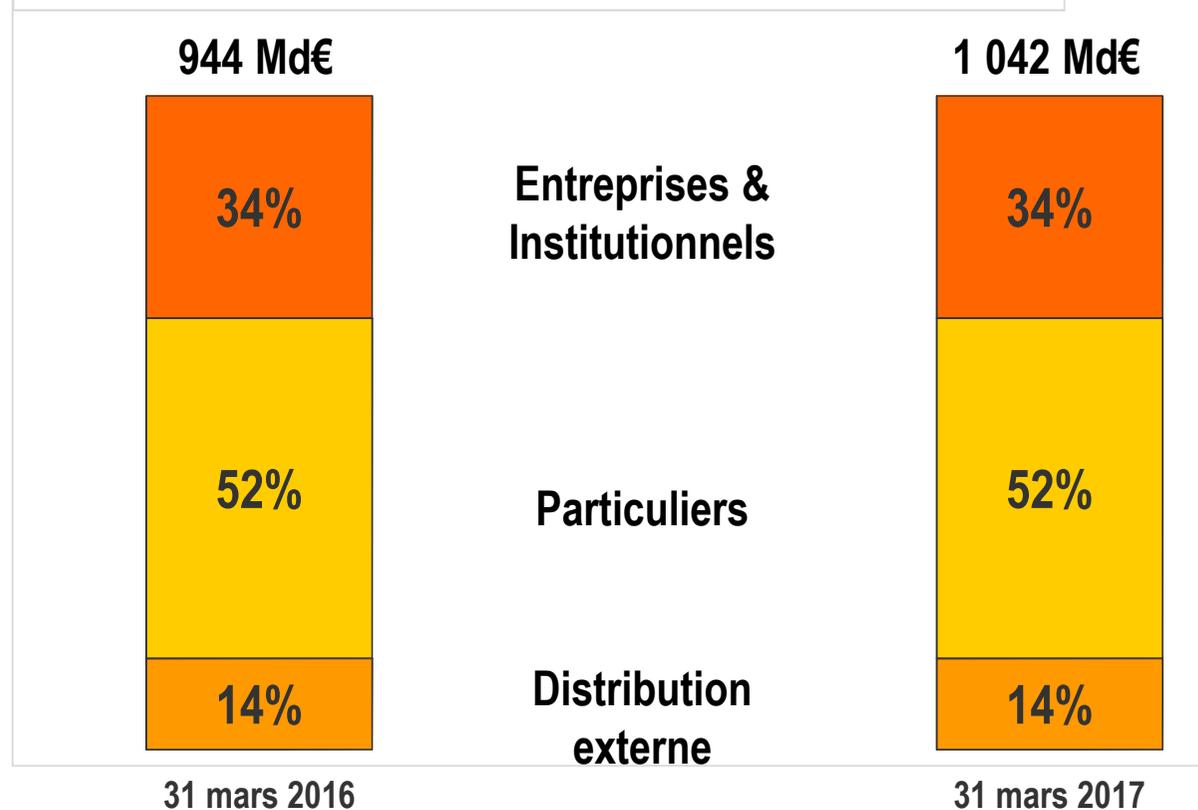
\* Gestion Institutionnelle et Privée



# International Financial Services - Assurance & GIP

## Répartition des actifs par origine de clientèle

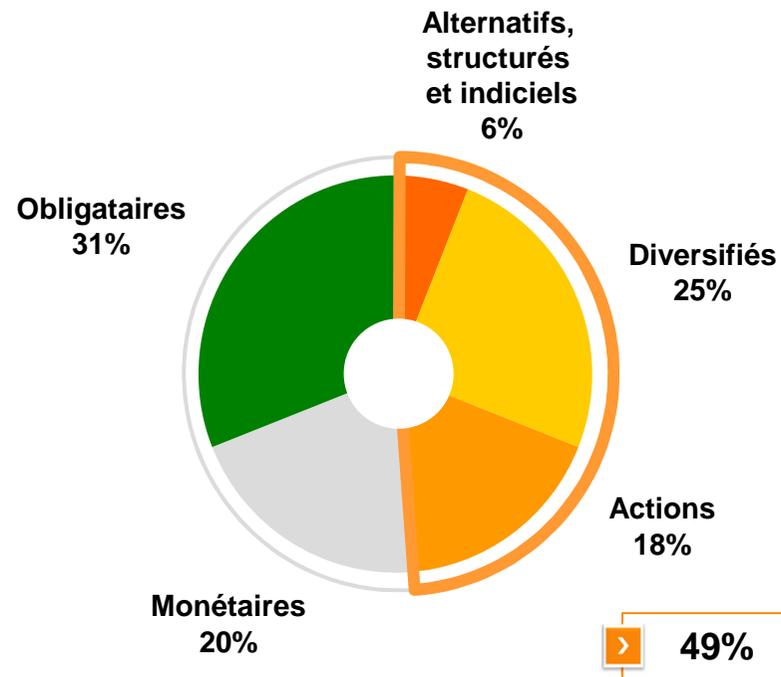
### > Répartition des actifs par origine de clientèle



# International Financial Services - Gestion d'actifs

## Ventilation des actifs gérés

> 31.03.17



433 Md€



# International Financial Services Assurance - 1T17

<i>En millions d'euros</i>	1T17	1T16	1T17 / 1T16	4T16	1T17 / 4T16
<b>Produit net bancaire</b>	597	456	+31,0%	636	-6,2%
Frais de gestion	-326	-309	+5,5%	-315	+3,3%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	271	147	+84,9%	321	-15,5%
Coût du risque	-1	-1	+20,3%	-1	-31,6%
<b>Résultat d'exploitation</b>	271	146	+85,1%	320	-15,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	54	55	-2,0%	36	+51,4%
Autres éléments hors exploitation	1	-3	n.s.	0	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	326	199	+63,8%	356	-8,4%
Coefficient d'exploitation	54,6%	67,8%	-13,2 pt	49,6%	+5,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)	7,8	7,4	+5,4%		

- Provisions techniques : +7,1% / 1T16



# International Financial Services

## Gestion Institutionnelle et Privée - 1T17

	1T17	1T16	1T17 / 1T16	4T16	1T17 / 4T16
<i>En millions d'euros</i>					
<b>Produit net bancaire</b>	773	723	+7,0%	794	-2,5%
Frais de gestion	-576	-567	+1,6%	-626	-7,9%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>198</b>	<b>156</b>	<b>+27,0%</b>	<b>168</b>	<b>+17,6%</b>
Coût du risque	14	3	n.s.	-5	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>212</b>	<b>159</b>	<b>+33,2%</b>	<b>163</b>	<b>+29,9%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	5	8	-40,4%	13	-62,4%
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>217</b>	<b>167</b>	<b>+29,7%</b>	<b>176</b>	<b>+23,1%</b>
Coefficient d'exploitation	74,5%	78,5%	-4,0 pt	78,8%	-4,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)	1,9	2,1	-9,5%		



# Corporate and Institutional Banking - 1T17

<i>En millions d'euros</i>	1T17	1T16	1T17 / 1T16	4T16	1T17 / 4T16
<b>Produit net bancaire</b>	3 223	2 686	+20,0%	2 821	+14,3%
Frais de gestion	-2 506	-2 258	+11,0%	-1 914	+30,9%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	717	428	+67,3%	907	-21,0%
Coût du risque	54	-28	n.s.	-70	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	770	400	+92,6%	837	-8,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	8	-3	n.s.	9	-10,9%
Autres éléments hors exploitation	0	6	n.s.	-5	-93,2%
<b>Résultat avant impôt</b>	778	403	+93,0%	841	-7,5%
Coefficient d'exploitation	77,8%	84,1%	-6,3 pt	67,8%	+10,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)	22,1	21,9	+0,6%		

- PNB
  - Rappel : base de comparaison faible au 1T16 du fait d'un environnement de marché peu favorable
  - Effet change négligeable
- Frais de gestion
  - Impact d'IFRIC 21 : 451 M€ de taxes et contributions bancaires comptabilisés ce trimestre au titre de 2017 (431 M€ au 1T16), prise en compte de la hausse de la contribution au FRU enregistrée au 2T16\*

\* Enregistrée en Autres Activités



# Corporate and Institutional Banking Global Markets - 1T17

<i>En millions d'euros</i>	1T17	1T16	1T17 / 1T16	4T16	1T17 / 4T16
<b>Produit net bancaire</b>	<b>1 754</b>	<b>1 318</b>	<b>+33,1%</b>	<b>1 284</b>	<b>+36,6%</b>
<i>dont FICC</i>	1 174	890	+31,9%	838	+40,1%
<i>dont Equity &amp; Prime Services</i>	580	428	+35,5%	446	+30,0%
Frais de gestion	-1 424	-1 184	+20,3%	-967	+47,3%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>330</b>	<b>134</b>	<b>n.s.</b>	<b>317</b>	<b>+4,1%</b>
Coût du risque	-3	27	n.s.	44	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>327</b>	<b>160</b>	<b>n.s.</b>	<b>361</b>	<b>-9,6%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	-4	n.s.	-3	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	6	n.s.	-8	-95,5%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>326</b>	<b>163</b>	<b>n.s.</b>	<b>350</b>	<b>-6,8%</b>
Coefficient d'exploitation	81,2%	89,8%	-8,6 pt	75,3%	+5,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)	8,7	9,1	-4,0%		

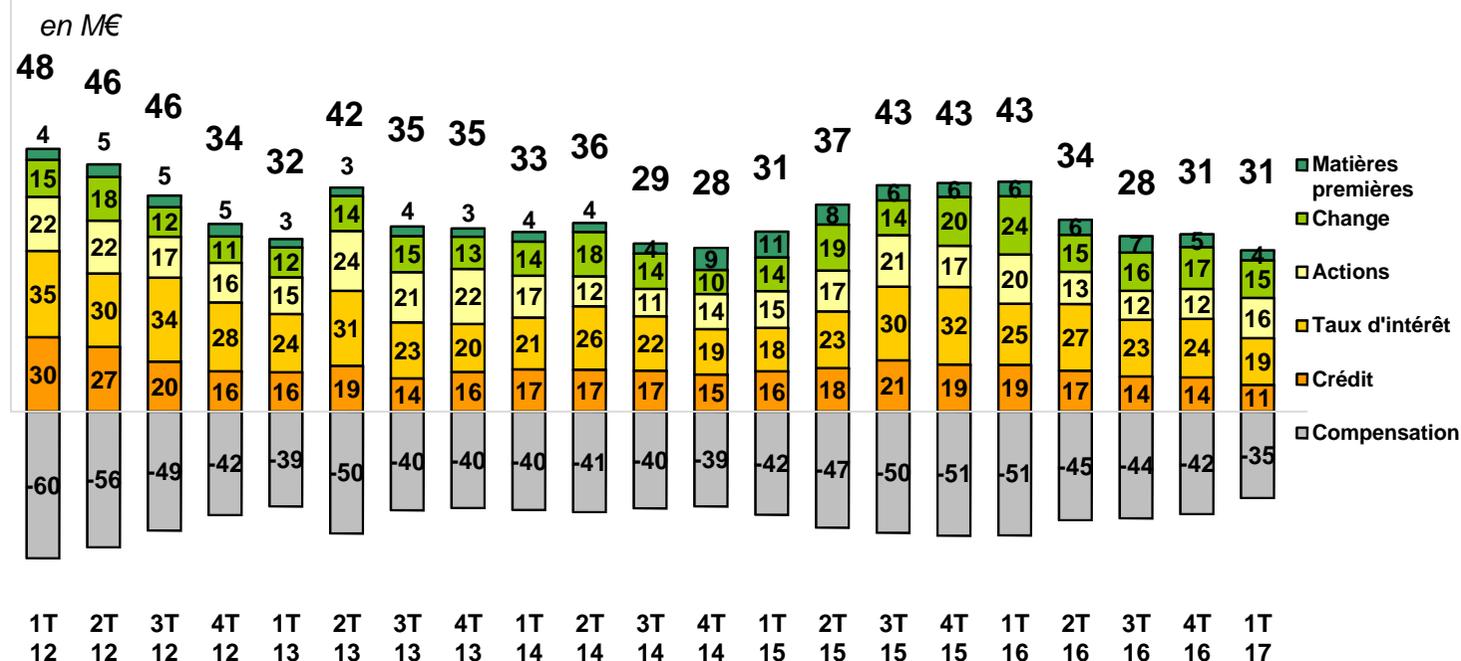
- PNB
  - Rappel : base faible au 1T16 du fait d'un environnement de marché peu favorable
- Frais de gestion : hausse en lien avec la hausse de l'activité
  - Impact d'IFRIC 21 : 307 M€ de taxes et contributions comptabilisées ce trimestre (317 M€ au 1T16)
- Résultat avant impôt
  - Rappel : reprise nette de provisions au 1T16 (+27 M€) du fait d'un dossier spécifique
- Fonds propres alloués / 1T16
  - Baisse de la Value at Risk



# Corporate and Institutional Banking

## Risques de marché - 1T17

### > VaR (1 jour, 99%) moyenne



- VaR à un niveau toujours très faible\*
  - Légère hausse sur les actions compensée par une baisse sur les taux
  - Pas de perte au-delà de la VaR ce trimestre

\* VaR calculée pour le suivi des limites de marché

# Corporate and Institutional Banking

## Corporate Banking - 1T17

	1T17	1T16	1T17 / 1T16	4T16	1T17 / 4T16
<i>En millions d'euros</i>					
<b>Produit net bancaire</b>	<b>991</b>	<b>929</b>	<b>+6,7%</b>	<b>1 071</b>	<b>-7,5%</b>
Frais de gestion	-691	-693	-0,2%	-567	+22,0%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>299</b>	<b>236</b>	<b>+26,9%</b>	<b>504</b>	<b>-40,6%</b>
Coût du risque	57	-55	n.s.	-115	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>356</b>	<b>181</b>	<b>+97,4%</b>	<b>388</b>	<b>-8,2%</b>
Éléments hors exploitation	7	0	n.s.	14	-48,8%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>364</b>	<b>181</b>	<b>n.s.</b>	<b>402</b>	<b>-9,6%</b>
Coefficient d'exploitation	69,8%	74,6%	-4,8 pt	52,9%	+16,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)	12,6	12,2	+3,1%		

- Frais de gestion
  - Impact d'IFRIC 21 : 127 M€ de taxes et contributions comptabilisées ce trimestre (104 M€ au 1T16)



# Corporate and Institutional Banking Securities Services - 1T17

<i>En millions d'euros</i>	1T17	1T16	1T17 / 1T16	4T16	1T17 / 4T16
<b>Produit net bancaire</b>	478	440	+8,5%	466	+2,6%
Frais de gestion	-390	-382	+2,3%	-380	+2,8%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	87	59	+49,0%	86	+1,7%
Coût du risque	0	0	n.s.	2	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	87	59	+47,9%	87	-0,2%
Eléments hors exploitation	0	0	n.s.	1	-26,2%
<b>Résultat avant impôt</b>	88	59	+48,3%	88	-0,4%
Coefficient d'exploitation	81,7%	86,7%	-5,0 pt	81,6%	+0,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)	0,8	0,7	+17,5%		

	31.03.17	31.03.16	Variation / 31.03.16	31.12.16	Variation / 31.12.16
<b>Securities Services</b>					
Actifs en conservation (en Md€)	8 939	8 122	+10,1%	8 610	+3,8%
Actifs sous administration (en Md€)	2 098	1 771	+18,4%	1 962	+6,9%
	<b>1T17</b>	<b>1T16</b>	<b>1T17 / 1T16</b>	<b>4T16</b>	<b>1T17 / 4T16</b>
Nombre de transactions (en millions)	22,6	21,1	+7,0%	21,8	+3,9%

- Frais de gestion

- Impact d'IFRIC 21 : 17 M€ de taxes et contributions comptabilisées ce trimestre (10 M€ au 1T16)



# Corporate and Institutional Banking Transactions – 1Q17

	<p><b>France – Republic of France (AFT)</b>            EUR 7bn successful launch of the French sovereign inaugural green bond (OAT 1.75% 25<sup>th</sup> June 2039)            Lead Manager  <i>January 2017</i></p>		<p><b>Spain – Mapfre</b>            EUR 60bn - Appointed to provide global custody services to Mapfre's worldwide portfolio of assets worth EUR60bn  <i>February 2017</i></p>
	<p><b>Supranational – World Bank (IBRD)</b>            EUR 163m Inaugural "SDGs Everyone" Equity-linked Bond            Sole Arranger  <i>March 2017</i></p>		<p><b>Ireland - Avolon</b>            USD 8.5bn acquisition financing of the aircraft leasing unit of CIT Group financed through a USD 5.5bn Term Loan B and 3bn Senior Unsecured Notes. Joint Bookrunner &amp; Underwriter  <i>January 2017</i></p>
	<p><b>Germany – Siemens</b>            USD 8.75bn, Multi-Tranche 144a/Reg S transaction            Active Bookrunner  <i>March 2017</i></p>		<p><b>France – EDF</b>            EUR 4bn rights issue - the largest rights Issue in France since 2014 and the largest European rights issue in the utilities sector since 2010            Joint Global Coordinator &amp; Joint Bookrunner - <i>March 2017</i></p>
	<p><b>Switzerland – Roche Kapitalmarkt AG</b>            CHF 1.5bn, 3-Tranche, Senior Unsecured Notes            Lead manager  <i>March 2017</i></p>		<p><b>Germany – Deutsche Wohnen</b>            EUR 1.3bn - first combined ABB, CB and CB buyback in EMEA and largest Real Estate CB in EMEA            Joint Bookrunner  <i>February 2017</i></p>
	<p><b>USA - AT&amp;T Inc.</b>            USD 1.43bn, Senior Unsecured Bond Issue            Active Bookrunner  <i>March 2017</i></p>		<p><b>USA – Microsoft</b>            USD 17 bn - 7-tranche senior unsecured bond offering            Passive Bookrunner  <i>February 2017</i></p>
	<p><b>Hong Kong – Lenovo Group Limited</b>            USD 700m Syndicated Supplier Financing Programme            Sole Bookrunner  <i>January 2017</i></p>		<p><b>Vietnam – VietJet Aviation Joint Stock Company</b>            USD 167m IPO in the Ho Chi Minh Stock Exchange            Joint Global Coordinator  <i>February 2017</i></p>



# Corporate and Institutional Banking Classement et « Awards » - 1T17

## ● Global Markets:

- #1 All bonds in EUR and #1 Investment Grade Corporate bonds in EUR (*Dealogic*, – March 2017)
- #9 All International bonds All Currencies (*Dealogic* – March 2017)
- Best Execution, Client Experience, Editor's Choice Award (*Profit & Loss Digital FX Awards 2017*)
- Singapore Capital Markets Deal (*IFR Asia Awards 2017*)

## ● Securities Services:

- Global Securities Lending Services Provider of the Year (*Central Banking Awards – March 2017*)

## ● Corporate Banking:

- #1 EMEA Syndicated Loans Bookrunner and MLA by number of Deals (*Dealogic* – March 2017)
- #1 EMEA Media Telecom Loans Bookrunner and MLA (*Dealogic* – March 2017)
- Best Export Finance Bank in EMEA (*Trade Finance Magazine – March 2017*)
- Equity-Linked Bank of the Year (*Global Capital – March 2017*)
- #3 EMEA Equity-Linked Bookrunner (*Dealogic* – March 2017)
- #1 France M&A Advisor and #8 in EMEA (*Dealogic* – March 2017)



# Autres Activités - 1T17

<i>En millions d'euros</i>	<b>1T17</b>	<b>1T16</b>	<b>4T16</b>
<b>Produit net bancaire</b>	<b>358</b>	<b>618</b>	<b>70</b>
Frais de gestion	-308	-182	-330
<i>Dont coûts de transformation et coûts de restructuration</i>	<i>-110</i>	<i>-46</i>	<i>-154</i>
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>49</b>	<b>435</b>	<b>-260</b>
Coût du risque	-11	9	-56
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>38</b>	<b>444</b>	<b>-316</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	19	21	13
Autres éléments hors exploitation	-8	10	-136
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>49</b>	<b>475</b>	<b>-440</b>

## ● Revenus

- Réévaluation de la dette propre (« OCA »)\* et du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (« DVA »)\* : -7 M€ (+365 M€ au 1T16)
- Plus-value de cession de 1,8% de Shinhan : +148 M€
- Très bonne contribution de Principal Investments

## ● Frais de gestion

- Coûts de restructuration des acquisitions (notamment LaSer, Bank BGZ, DAB Bank et GE LLD) : -20 M€ (-23 M€ au 1T16)
- Coûts de transformation des Métiers : -90 M€ (-23 M€ au 1T16)

\* La valeur de marché ou de modèle tient compte de la variation de valeur imputable au risque du groupe BNP Paribas. Elle est constatée en calculant la valeur de remplacement des instruments, obtenue par l'actualisation du profil attendu des passifs, issus de dérivés ou de titres émis par la Banque, en utilisant un taux correspondant à celui d'un instrument similaire qui serait émis par le groupe BNP Paribas à la date de clôture.



# Répartition des coûts de transformation des Métiers présentés en Autres Activités - 1T17

en M€	T1 - 2017
<b><u>Retail Banking &amp; Services</u></b>	<b>-45</b>
<b><u>Domestic Markets</u></b>	<b>-18</b>
Banque De Détail en France	-12
BNL bc	-1
Banque De Détail en Belgique	-2
Autres Activités	-2
<b><u>International Financial Services</u></b>	<b>-28</b>
Personal Finance	-7
International Retail Banking	-13
Assurance	-3
Gestion Institutionnelle et Privée	-5
<b><u>Corporate &amp; Institutional Banking</u></b>	<b>-43</b>
Corporate Banking	-12
Global Markets	-24
Securities Services	-7
<b><u>Autres Activités</u></b>	<b>-1</b>
<b>TOTAL</b>	<b>-90</b>



Résultats du Groupe

---

Résultats des pôles

---

Résultats détaillés du 1T17

---

**Annexes**

---



# Nombre d'actions et Bénéfice Net par Action

## > Nombre d'actions

<i>en millions</i>	31-mars-17	31-déc-16
<b>Nombre d'actions (fin de période)</b>	1 248	1 247
<b>Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)</b>	1 245	1 246
<b>Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues</b>	1 246	1 244

## > Bénéfice Net par Action

<i>en millions</i>	31-mars-17	31-mars-16
<b>Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues</b>	<b>1 246</b>	<b>1 244</b>
Résultat net part du Groupe	1 894	1 814
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-97	-85
Effet change sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée remboursés	0	0
<b>Résultat net part du Groupe, après rémunération et effet change sur TSSDI</b>	<b>1 797</b>	<b>1 729</b>
<b>Bénéfice Net par Action (BNA) en euros</b>	<b>1,44</b>	<b>1,39</b>



# Ratios de fonds propres et Actif net par Action

## > Ratios de fonds propres

	31-mars-17	31-déc-16
Ratio de solvabilité global (a)	14,8%	14,5%
Ratio Tier 1 (a)	13,1%	12,9%
Ratio Common equity Tier 1 (a)	11,7%	11,6%

(a) Bâle 3 (CRD4), tenant compte des dispositions transitoires prévues par la CRR (mais avec déduction complète des écarts d'acquisition), sur la base des risques pondérés à 638 Md€ au 31.12.16 et à 640 Md€ au 31.03.2017. Sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du règlement (UE) n°575/2013.

## > Actif Net par Action

<i>en millions d'euros</i>	31-mars-17	31-déc-16	
<b>Capitaux propres part du Groupe</b>	<b>102 077</b>	<b>100 665</b>	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains latents ou différés)	5 505	6 169	
dont Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	8 467	8 430	(2)
dont rémunération nette d'impôts à verser sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée	104	91	(3)
<b>Actif Net Comptable (a)</b>	<b>93 506</b>	<b>92 144</b>	(1)-(2)-(3)
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	12 793	13 218	
<b>Actif Net Comptable Tangible (a)</b>	<b>80 713</b>	<b>78 926</b>	
<b>Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période) en millions</b>	<b>1 245</b>	<b>1 246</b>	
<b>Actif Net Comptable par Action (euros)</b>	<b>75,1</b>	<b>73,9</b>	
<i>dont actif net comptable par action non réévalué (euros)</i>	<i>70,7</i>	<i>69,0</i>	
<b>Actif Net Comptable Tangible par Action (euros)</b>	<b>64,8</b>	<b>63,3</b>	

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



# Rentabilité des Fonds propres et Capitaux Permanents

## Calcul de la rentabilité des fonds propres

en millions d'euros	31-mars-17	31-déc-16	
<b>Résultat net part du Groupe (RNPg)</b>	<b>1 894</b>	<b>7 702</b>	(1)
Éléments exceptionnels (après impôts) (a)	76	-100	(2)
Contribution au Fonds de Résolution Unique (FRU) et taxes systémiques bancaires après impôts	-670		(3)
<b>RNPg hors éléments exceptionnels annualisé avec contribution au FRU et taxes systémiques bancaires non annualisées (b)</b>	<b>9 282</b>	<b>7 802</b>	(4)
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-390	-357	
Effet change sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée remboursés	0	125	
<b>Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués (c)</b>	<b>85 142</b>	<b>80 657</b>	
<b>Rentabilité des fonds propres hors exceptionnels</b>	<b>10,4%</b>	<b>9,4%</b>	
<b>Moyenne des capitaux propres permanents tangibles, non réévalués (d)</b>	<b>72 137</b>	<b>67 338</b>	
<b>Rentabilité des fonds propres tangibles hors exceptionnels</b>	<b>12,3%</b>	<b>11,2%</b>	

(a) Cf. diapositive 5 de la présentation au 31.03.17 et diapositive 5 de la présentation au 31.12.2016 ; (b)  $Au\ 31.03.17, (4) = 4 * [(1)-(2)-(3)] + (3)$  ;

(c) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé hors éléments exceptionnels

(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 hors éléments exceptionnels

(Capitaux propres permanents tangibles = capitaux permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition)

## Capitaux permanents part du Groupe non réévalués (utilisés pour le calcul de la rentabilité des fonds propres)

en millions d'euros	31-mars-17	31-déc-16	
<b>Actif Net Comptable</b>	<b>93 506</b>	<b>92 144</b>	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains latents ou différés)	5 505	6 169	(2)
dont dividende 2016 non encore distribué (a)	3 364	3 364	(3)
dont hypothèse de distribution de dividende 2017	4 433		(4)
Annualisation du résultat retraité (b)	7 464		(5)
Retraitement coupons courus non échus fin de période	6		(6)
<b>Capitaux propres permanents part du Groupe, non réévalués (c)</b>	<b>87 674</b>	<b>82 611</b>	(1)-(2)-(3)-(4)+(5)+(6)
<b>Capitaux propres permanents tangibles part du Groupe, non réévalués (c)</b>	<b>74 881</b>	<b>69 393</b>	

(a) Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale du 23 mai 2017 ; (b) 3\*(RNPg du 11 17 hors éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes systémiques bancaires après impôt) ;

(c) Hors TSSDI et rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI et après hypothèse de distribution de dividende



# Un bilan de qualité

## > Créances douteuses / encours bruts

	31-mars-17	31-déc-16
<b>Créances douteuses (a) / encours bruts (b)</b>	3,6%	3,8%

(a) Encours douteux de créances sur la clientèle et les établissements de crédit hors repos, nets des garanties

(b) Encours bruts de créances sur la clientèle et les établissements de crédit hors repos

## > Taux de couverture

<i>en milliards d'euros</i>	31-mars-17	31-déc-16
<b>Engagements douteux (a)</b>	30,0	31,2
<b>Provisions (b)</b>	26,8	27,8
<b>Taux de couverture</b>	89%	89%

(a) Engagements douteux bruts bilan et hors bilan, nets des garanties

(b) Spécifiques et collectives

## > Réserve de liquidité immédiatement disponible

<i>en milliards d'euros</i>	31-mars-17	31-déc-16
<b>Réserve de liquidité immédiatement disponible (a)</b>	345	305

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



# Ratio common equity Tier 1

## > Ratio common equity Tier 1 de Bâle 3 plein\* (passage des fonds propres comptables aux fonds propres prudentiels)

<i>en Milliards d'euros</i>	<b>31-mars-17</b>	<b>31-déc-16</b>
<b>Capitaux propres</b>	<b>107,3</b>	<b>105,2</b>
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-8,5	-8,4
Dividende 2016 non encore distribué**	-3,4	-3,4
Projet de distribution de dividende 2017	-0,9	0,0
Ajustements réglementaires sur capitaux propres ***	-1,6	-1,8
Ajustements réglementaires sur intérêts minoritaires	-2,8	-2,6
Ecarts d'acquisition et immobilisations incorporelles	-13,3	-13,4
Impôts différés actifs sur déficits reportables	-0,9	-0,9
Autres ajustements réglementaires	-1,3	-1,1
<b>Fonds propres Common Equity Tier One</b>	<b>74,6</b>	<b>73,6</b>
<b>Actifs pondérés</b>	<b>642</b>	<b>641</b>
<b>Ratio Common Equity Tier 1</b>	<b>11,6%</b>	<b>11,5%</b>

\* CRD4, tenant compte de l'ensemble des règles de la CRD4 sans disposition transitoire. Sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du règlement (UE) n°575/2013 ;  
\*\* Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale du 23 Mai 2017 ; \*\*\* Y compris Prudent Valuation Adjustment



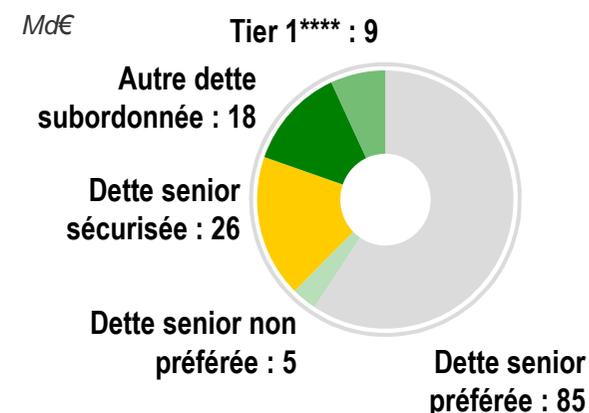
# Ressources de marché à moyen / long terme

## Programme 2017

### > Programme 2017 de refinancement MLT de 25 Mds€

- Emissions d'instruments de capital à réaliser pour un objectif cible total de 3% à 2020\*
  - 1,25 Md\$ de Tier 2 à 10 ans in fine émis en mars 2017 à Treasuries + 215pb
- Dette senior : 11,5 Md€\*\* réalisés à un spread moyen de mid-swap + 68pb (4,6 ans de durée moyenne)
  - Dont dette senior non préférée : 50%\*\* déjà réalisés sur un programme de 10 Md€ dans des devises diverses (EUR, USD, JPY, SGD, AUD,...)
  - Dont dette sécurisée : 1,5 Md€\*\* émis en covered bonds et titrisations

### > Répartition des encours de ressources de marché MLT\*\*\*: 143 Md€ au 31.03.2017



**Bonne progression des émissions dans toutes les catégories de dette**

\* Sous réserve des conditions de marché ; \*\* Au 7 avril 2017 ; \*\*\* Chiffres recomposés selon la nouvelle définition extensive du financement wholesale (143 Md€ au 31.12.16), recouvrant l'ensemble des financements à l'exclusion des clients particuliers, PME ou corporates, des clients institutionnels pour leurs besoins opérationnels, des financements de politique monétaire et des financements sécurisés par des actifs de marché ; \*\*\*\* Dette qualifiée prudemment de Tier 1 enregistrée en dette subordonnée ou en capitaux propres



# Coût du risque sur encours (1/2)

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

	2014	2015	1T16	2T16	3T16	4T16	2016	1T17
<b>Domestic Markets*</b>								
Encours début de trimestre (en Md€)	335,2	339,2	341,4	341,1	347,2	348,0	344,4	356,4
Coût du risque (en M€)	2 074	1 812	399	388	329	399	1 515	319
Coût du risque (en pb, annualisé)	62	53	47	46	38	46	44	36
<b>BDDF*</b>								
Encours début de trimestre (en Md€)	143,4	144,7	142,9	142,0	145,4	146,8	144,3	151,5
Coût du risque (en M€)	402	343	73	72	72	124	342	79
Coût du risque (en pb, annualisé)	28	24	21	20	20	34	24	21
<b>BNL bc*</b>								
Encours début de trimestre (en Md€)	78,1	77,4	77,3	76,9	78,1	77,4	77,4	79,4
Coût du risque (en M€)	1 398	1 248	274	242	215	229	959	228
Coût du risque (en pb, annualisé)	179	161	142	126	110	118	124	115
<b>BDDB*</b>								
Encours début de trimestre (en Md€)	88,4	91,5	95,0	96,1	97,4	97,1	96,4	98,7
Coût du risque (en M€)	131	85	21	49	19	9	98	-1
Coût du risque (en pb, annualisé)	15	9	9	20	8	4	10	0

\* Avec la Banque Privée à 100%



# Coût du risque sur encours (2/2)

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

	2014	2015	1T 16	2T 16	3T 16	4T 16	2016	1T 17
<b>BancWest*</b>								
Encours début de trimestre (en Md€)	43,3	55,0	60,1	58,0	61,1	61,8	60,3	67,3
Coût du risque (en M€)	50	50	25	23	14	23	85	22
Coût du risque (en pb, annualisé)	12	9	16	16	9	15	14	13
<b>Europe Méditerranée*</b>								
Encours début de trimestre (en Md€)	30,0	38,8	38,6	39,0	39,5	39,3	39,1	38,3
Coût du risque (en M€)	357	466	96	87	127	127	437	67
Coût du risque (en pb, annualisé)	119	120	100	89	129	129	112	70
<b>Personal Finance</b>								
Encours début de trimestre (en Md€)	51,3	57,0	59,4	60,6	62,3	63,4	61,4	65,9
Coût du risque (en M€)	1 095	1 176	221	248	240	269	979	240
Coût du risque (en pb, annualisé)	214	206	149	164	154	170	159	146
<b>CIB - Corporate Banking</b>								
Encours début de trimestre (en Md€)	105,3	116,5	117,9	118,2	120,4	118,3	118,7	123,4
Coût du risque (en M€)	131	138	55	42	79	115	292	-57
Coût du risque (en pb, annualisé)	12	12	19	14	26	39	25	-19
<b>Groupe**</b>								
Encours début de trimestre (en Md€)	647,2	698,9	703,2	702,2	717,5	716,1	709,8	737,6
Coût du risque (en M€)	3 705	3 797	757	791	764	950	3 262	592
Coût du risque (en pb, annualisé)	57	54	43	45	43	53	46	32

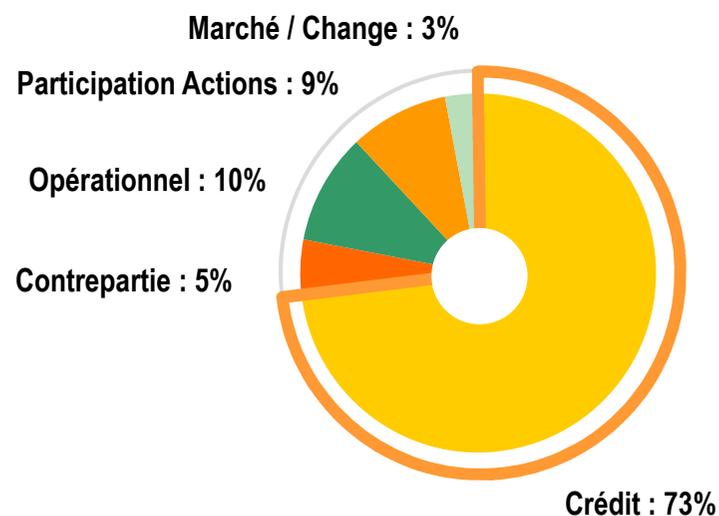
\* Avec la Banque Privée à 100% ; \*\* Y compris coût du risque des activités de marché, Investment Solutions (jusqu'en 2014), International Financial Services et Autres Activités



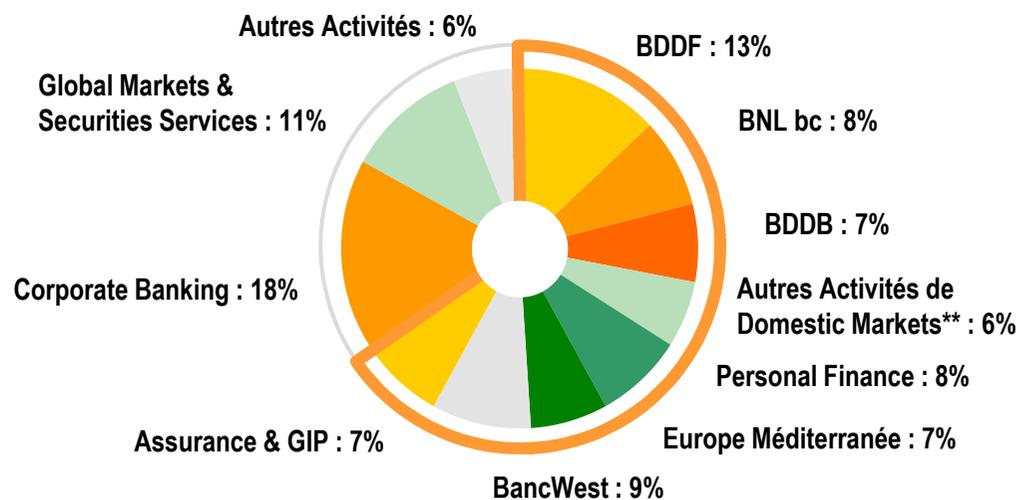
# Actifs pondérés Bâle 3\*

- Actifs pondérés Bâle 3\* : 642 Md€ (641 Md€ au 31.12.16)

> Actifs pondérés Bâle 3\*  
par type de risque au 31.03.2017



> Actifs pondérés Bâle 3\*  
par métier au 31.03.2017



> Retail Banking and Services : 65%

\* CRD4 ; \*\* Y compris Luxembourg