



# RÉSULTATS AU 31 MARS 2020

5 Mai 2020



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

# Avertissement

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

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

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

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

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

*Crédits photos (page de couverture) : Gettyimages- © Gary Burchell, Gettyimages © 2018 Yiu Yu Hoi, © Leclercq Associés et Marc Mimram Architecture et Ingénierie, Gettyimages- © Santiago Urquijo*

# La banque, un service essentiel mobilisé dans la crise sanitaire

- Face à l'épidémie du Covid-19, mise en place de mesures sanitaires dans de nombreux pays dans le monde pour protéger les populations et ralentir la propagation du virus
- Des répercussions économiques et sociales importantes
- BNP Paribas est entré dans cette crise fort d'un modèle diversifié et résistant
  - Structure financière solide : ratio CET1 de 12,1% et 309 Mds d'euros de réserve de liquidité immédiatement disponible au 31 décembre 2019
  - Diversification structurelle des risques et des revenus et gestion des risques exigeante.
  - Centré sur une relation client de long-terme avec des solutions digitales performantes.
  - Franchises fortes au sein d'un modèle intégré avec une dynamique de début de trimestre soutenue
  - Capacité de mobilisation pour relayer les mesures d'une ampleur exceptionnelle et atténuer l'impact économique des mesures sanitaires

Solide, BNP Paribas mobilise ses forces et ses équipes pour accompagner les particuliers, entreprises et institutionnels dans cette période difficile

# Crise sanitaire

## Mobilisation exceptionnelle de BNP Paribas pour les clients et la société

### Mise en place d'un dispositif de continuité d'activité

Adaptation rapide pour préserver la santé des collaborateurs et assurer les services essentiels

Mise en place d'une **gouvernance de crise** à tous les niveaux intégrant les modalités des **mesures de confinement**

**Organisation rapide et agile de la continuité d'activité** en préservant la sécurité des collaborateurs.

Plus de **132 000** collaborateurs en **télétravail dans le monde**

90% d'**agences ouvertes** avec un dispositif sanitaire adapté

**Renforcement** des capacités des **réseaux** informatiques (x5 en Europe, augmentation des bandes passantes dans toutes les régions du globe) et des moyens de **cybersécurité**

### Accompagnement des clients face à la crise

Mobilisation exceptionnelle des entités et collaborateurs pour accompagner et aider les clients

**Prise de contact proactive** pour évaluer l'impact de la crise et construire des plans d'action

**Mise en place de solutions** de gestion de crédit et de trésorerie adaptées

- accélération des délais de traitement
- mobilisation renforcée des équipes
- respect d'une gestion des risques responsable

**Près de 69 000 demandes de prêts garantis** par les Etats reçues<sup>1</sup> notamment pour les TPE et PME

Mise en place de **reports et moratoires**

**Plus de 115 Md€ de financements organisés** pour les clients sur l'ensemble des marchés d'obligations, de crédits syndiqués et d'actions<sup>2</sup>

### Engagement auprès de la société civile

Plus de **50 M€** de dons d'urgence dans **35 pays**.

Plus de **100 M€** d'investissements pour aider les ETI, PME et le secteur de la santé

**Soutien aux hôpitaux et à la recherche médicale** : dons à de nombreux hôpitaux en Europe et dans le monde ainsi qu'à la recherche médicale (Institut Pasteur)

**Secours aux plus démunis** : dons aux institutions aidant les personnes les plus fragiles (Croix Rouge, Banques Alimentaires, Care, Médecins Sans Frontières, Adie, ...)

**Aide aux jeunes subissant la fracture numérique** : dons d'ordinateurs (déjà près de 2000) et de clés digitales, aides aux jeunes défavorisés

**Participation à des fonds de solidarité**

1. Reçues par les réseaux de banques de détail au 30 avril en fonction du lancement par les gouvernements ; 2. Source : Dealogic Year to date au 17 avril 2020 ; bookrunner



**BNP PARIBAS**

# RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

PERSPECTIVES 2020

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 1T20

ANNEXES

# Crise sanitaire

## Trois impacts majeurs de la crise sanitaire au 1T20

- **La crise sanitaire a eu des répercussions majeures sur les anticipations macroéconomiques et généré des chocs extrêmes sur les marchés financiers**
- **Au terme d'un trimestre en ligne avec les objectifs 2020 de BNP Paribas, les développements liés à la crise sanitaire ont eu 3 impacts négatifs distincts**
  - ➔ **Impact au 1T20 des effets de la crise sanitaire sur le coût du risque : -502 M€<sup>1</sup>**
    - Principalement pour provisionnement ex-ante des pertes attendues à l'avenir
  - ➔ **Deux impacts spécifiques au 1T20 des effets de la crise sanitaire sur le PNB : -568 M€**
    - Impact sur les revenus du métier Equity & Prime Services de Global Markets des restrictions apportées par les autorités européennes au versement de dividendes 2019 : -184 M€<sup>2</sup>.
    - Impact comptable sur les revenus d'Assurance des valorisations au 31.03.20 de certains portefeuilles en valeur de marché (réversible en cas de reprise boursière) : -384 M€

1. Cf. diapositive 12 sur les impacts des effets de la crise sanitaire sur le coût du risque au 1T20 ; 2. Ce montant n'incluant pas les effets des baisses de dividendes librement décidées par les sociétés compte tenu du nouvel environnement économique

# 1T20 : Une excellente dynamique du trimestre impactée par une crise sanitaire sans précédent

**Bonne résistance des revenus malgré un choc de marché extrême en fin de trimestre**

**Baisse significative des frais de gestion comme prévu**

**Progression du Résultat Brut d'Exploitation**

**Hausse du coût du risque en lien direct avec le développement de la crise sanitaire**

**Bon niveau de résultats en ligne avec les objectifs 2020 hors impacts de la crise sanitaire<sup>1</sup>**

**Bilan très solide**

**PNB : -2,3% / 1T19**

+2,8% hors impacts spécifiques de la crise sanitaire au 1T20<sup>1</sup> (-568 M€)

**Frais de gestion : -3,5% / 1T19**

**RBE : +1,3% / 1T19**

67 pb<sup>2</sup>  
dont 23 pb (502 M€) lié aux effets de la crise sanitaire<sup>1</sup>

**RNPG<sup>3</sup> : 1 282 M€ (-33,2% / 1T19)**

+6,7% hors impacts majeurs de la crise sanitaire<sup>1</sup>

**Ratio CET1 : 12,0%**

1. Tels que définis en diapositive 6 ; 2. Coût du risque / encours de crédit à la clientèle début de période (en pb) ; 3. Résultat Net Part du Groupe

# Groupe consolidé - 1T20

Bon niveau de résultats en ligne avec les objectifs 2020 hors impacts majeurs de la crise sanitaire<sup>1</sup>

	1T20	1T19	1T20 / 1T19	hors impacts majeurs de la crise sanitaire <sup>1</sup>	
				1T20 / 1T19	1T20
<b>Produit net bancaire</b>	<b>10 888 M€</b>	<b>11 144 M€</b>	<b>-2,3%</b>	+2,8%	11 456 M€
Frais de gestion	- 8 157 M€	- 8 449 M€	-3,5%		
<i>Frais de gestion hors taxes soumises à IFRIC 21</i>			-4,4%		
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>2 731 M€</b>	<b>2 695 M€</b>	<b>+1,3%</b>		
Coût du risque	- 1 426 M€	- 769 M€	+85,4%	+20,2%	-924 M€
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 305 M€</b>	<b>1 926 M€</b>	<b>-32,2%</b>		
Eléments hors exploitation	490 M€	757 M€	-35,2%		
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 795 M€</b>	<b>2 683 M€</b>	<b>-33,1%</b>		
<b>Résultat net part du Groupe (RNPG)</b>	<b>1 282 M€</b>	<b>1 918 M€</b>	<b>-33,2%</b>	+6,7%	2 047 M€
<b>RNPG hors éléments exceptionnels hors taxes soumises à IFRIC 21<sup>2</sup></b>	<b>2 093 M€</b>	<b>2 565 M€</b>	<b>-18,4%</b>		

Rentabilité des fonds propres tangibles (ROTE)<sup>3</sup> : 8,0%

En ligne avec les objectifs 2020

1. Tels que définis en diapositive 6 ; 2. Comptabilisation au 1T de la quasi totalité des taxes et contributions au titre de l'année en application de IFRIC 21 « Taxes » dont contribution estimée au Fonds de Résolution Unique ; 3. Non réévalués

# Principaux éléments exceptionnels et impact d'IFRIC 21-1T20

## ● Éléments exceptionnels

### Frais de gestion

- Coûts de restructuration<sup>1</sup> et coûts d'adaptation<sup>2</sup> («Autres Activités»)
- Coûts de renforcement IT («Autres Activités»)
- Coûts de transformation – Plan 2020 («Autres Activités»)

### Total frais de gestion exceptionnels

### Autres éléments hors exploitation

- Plus-value de cession de 14,3% de SBI Life («Autres Activités»)
- Dépréciations de goodwill («Autres Activités»)
- Plus-value sur la cession d'immeubles («Autres Activités»)

### Total autres éléments hors exploitation

### Total des éléments exceptionnels (avant impôt)

### Total des éléments exceptionnels (après impôt)<sup>3</sup>

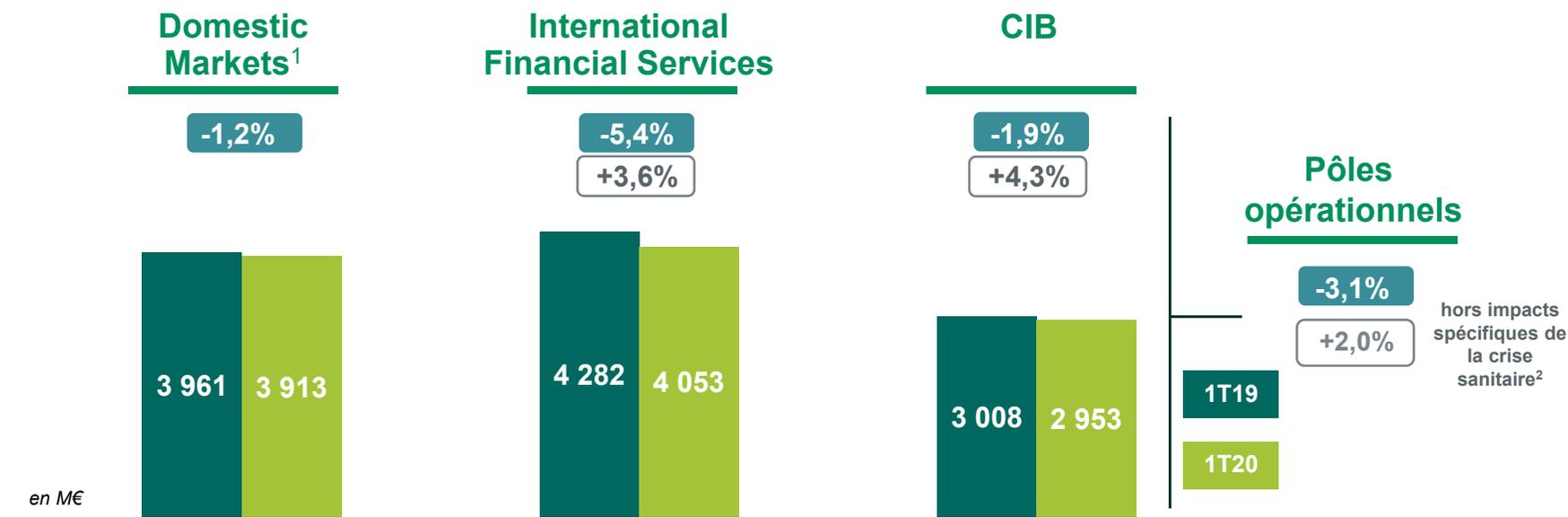
## ● Comptabilisation au 1<sup>er</sup> trimestre de la quasi-totalité des taxes et contributions au titre de l'année en application de IFRIC 21 « Taxes »<sup>4</sup>

	1T20	1T19
	-45 M€	-38 M€
	-34 M€	
		-168 M€
	<b>-79 M€</b>	<b>-206 M€</b>
		+838 M€
		-318 M€
	+381 M€	
	<b>+381 M€</b>	<b>+520 M€</b>
	<b>+302 M€</b>	<b>+314 M€</b>
	<b>+206 M€</b>	<b>+330 M€</b>
	<b>-1 172 M€</b>	<b>-1 139 M€</b>

1. Liés notamment à l'intégration de Raiffeisen Bank Polska et à l'arrêt ou restructuration de certaines activités (notamment chez CIB) ;  
2. Liés notamment à Wealth Management, BancWest et CIB ; 3. Part du Groupe ; 4. Dont contribution estimée pour 2020 au Fonds de Résolution Unique

# Revenus des pôles opérationnels - 1T20

Bons résultats malgré les fortes perturbations des marchés fin mars

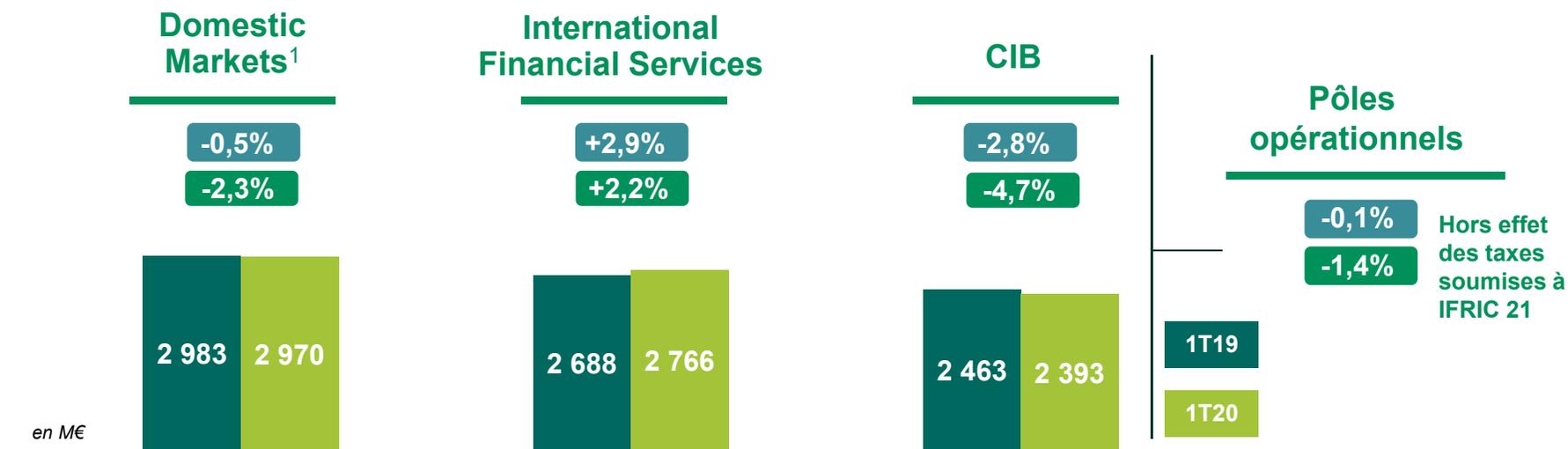


- Effet change négligeable ce trimestre
- **Domestic Markets** : bonne performance malgré l'impact persistant des taux bas dans les réseaux et poursuite de la forte croissance des métiers spécialisés (en particulier Personal Investors)
- **IFS** : croissance des revenus des activités de Personal Finance, Europe Méditerranée, BancWest mais impact comptable spécifique lié à la forte baisse des marchés en fin de trimestre sur les revenus d'Assurance<sup>2</sup>
- **CIB** : très bonne performance de FICC, Corporate Banking & Securities Services pénalisée par l'impact des chocs exceptionnels de fin de trimestre sur Equity & Prime Services

1. Intégrant 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique et au Luxembourg ; 2. Tels que définis en diapositive 6

# Frais de gestion des pôles opérationnels - 1T20

Baisse des frais de gestion en valeur absolue



- Domestic Markets** : baisse des frais de gestion en valeur absolue et hausse contenue dans les métiers spécialisés - Effet de ciseaux positifs hors effet des taxes soumises à IFRIC 21 (+1,1pt), baisse dans les réseaux (-1,5%<sup>2</sup>)
- IFS** : accompagnement des activités en développement contenu par les effets des mesures d'économies de coût
- CIB** : forte baisse des frais de gestion en valeur absolue liée notamment à la poursuite des plans d'économies de coûts

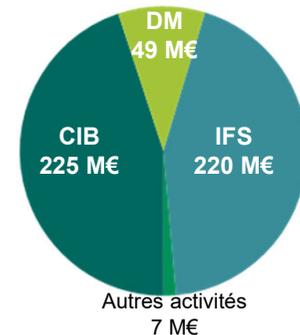
1. Intégrant 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique et au Luxembourg ; 2. BDDF, BNL bc et BDDB ;

# Coût du risque

## Prise en compte au 1T20 des effets de la crise sanitaire

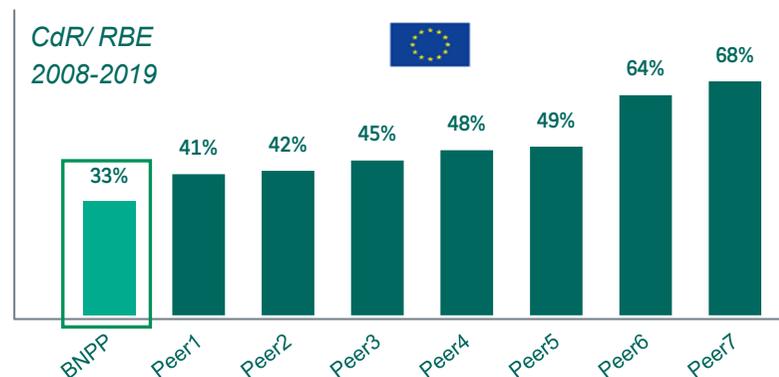
### ● Impact des effets de la crise sanitaire sur le coût du risque au 1T20 : -502 M€

- Reflétant les anticipations macroéconomiques suivant plusieurs scénarii conformément au dispositif pré-existant à la crise sanitaire
- Intégrant les spécificités de la dynamique de la crise sur le risque de crédit et de contrepartie
  - Impacts des mesures de confinement sur l'activité économique
  - Effets des mesures de soutien des gouvernements et des autorités monétaires
- Intégrant une composante sectorielle ex-ante fondée sur une revue de plusieurs secteurs sensibles : Hôtels, Tourisme, Loisirs / Distribution non alimentaire (hors décoration & e-commerce) / Transport & Logistique / Pétrole & Gaz



### ● Une évolution qui reflète la qualité du portefeuille de BNP Paribas résultant tant de sa diversification que de sa gestion prudente des risques à travers le cycle

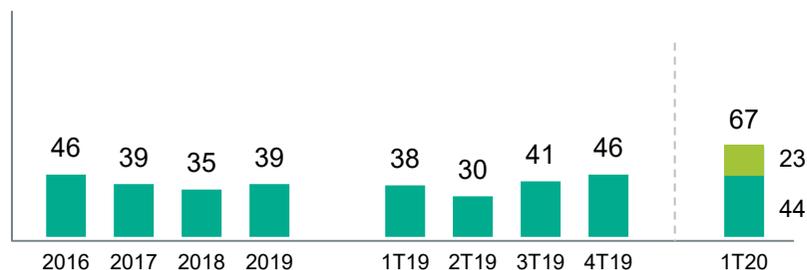
#### ● Un ratio CdR / Résultat Brut d'Exploitation parmi les plus faibles à travers le cycle



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

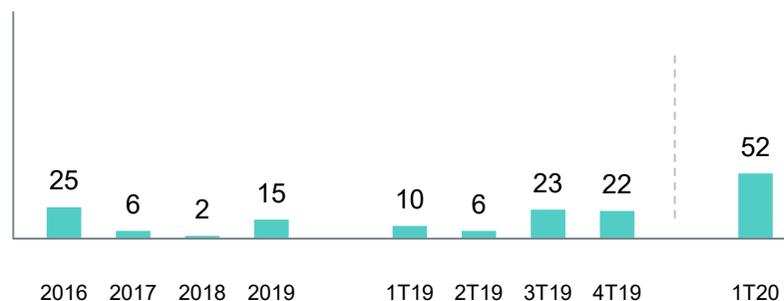
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

## Groupe



- Coût du risque : 1 426 M€
  - + 460 M€ / 4T19
  - + 657 M€ / 1T19
- Coût du risque en augmentation essentiellement du fait des effets de la crise sanitaire (502 M€ soit 23 pb)

## CIB - Corporate Banking

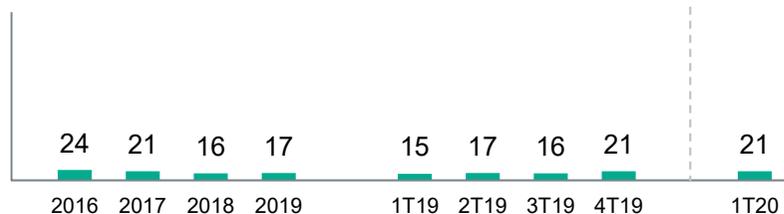


- Coût du risque : 201 M€
  - +121 M€ / 4T19
  - +166 M€ / 1T19
- Hausse en lien avec les effets anticipés de la crise sanitaire et quelques dossiers spécifiques
- Rappel : dotations aux provisions compensées par des reprises en 2018 et 2017

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

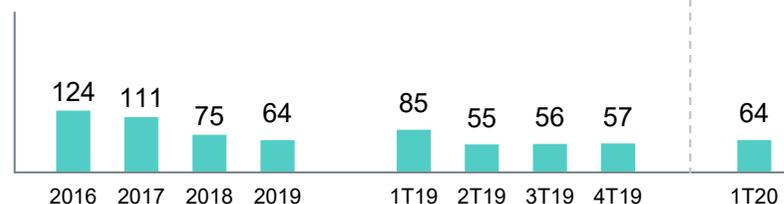
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

## BDDF



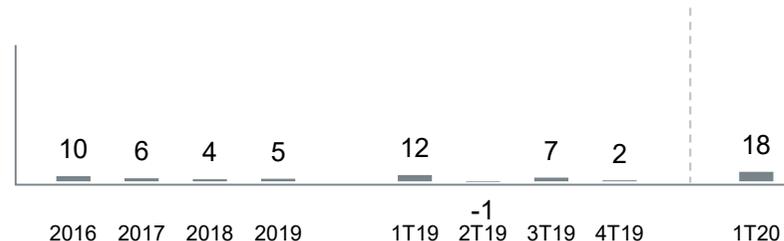
- Coût du risque : 101 M€
  - +2 M€ / 4T19
  - +29 M€ / 1T19
- Coût du risque bas malgré la prise en compte des effets anticipés de la crise sanitaire

## BNL bc



- Coût du risque : 120 M€
  - +11 M€ / 4T19
  - -45 M€ / 1T19
- Baisse du coût du risque continue malgré l'impact des effets anticipés de la crise sanitaire

## BDDB

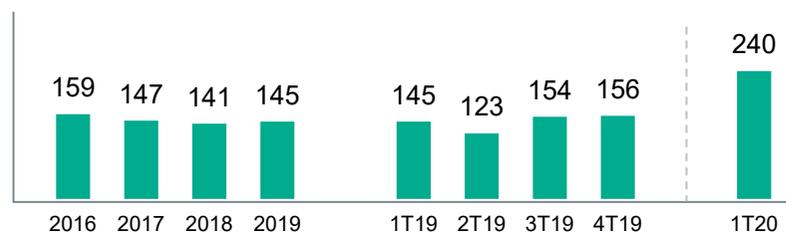


- Coût du risque : 54 M€
  - +50 M€ / 4T19
  - +20 M€ / 1T19
- Hausse du coût du risque avec l'impact des effets anticipés de la crise sanitaire

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

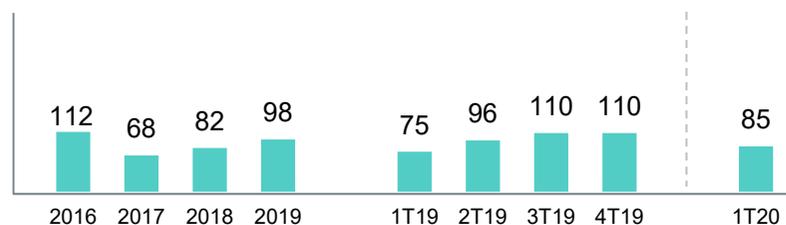
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

## ● Personal Finance



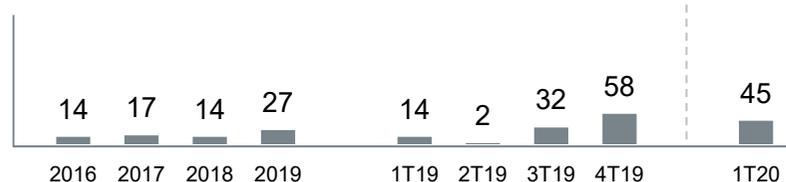
- Coût du risque : 582 M€
  - +212 M€ / 4T19
  - +253 M€ / 1T19
- Hausse du coût du risque liée principalement à l'anticipation des effets de la crise sanitaire (189 M€ soit 78 pb)

## ● Europe Méditerranée



- Coût du risque : 86 M€
  - -27 M€ / 4T19
  - +10 M€ / 1T19
- Hausse modérée du coût du risque / 1T19 en lien notamment avec les effets anticipés de la crise sanitaire

## ● BancWest



- Coût du risque : 62 M€
  - -22 M€ / 4T19
  - +44 M€ / 1T19
- Hausse du coût du risque / 1T19 ce trimestre avec l'impact des effets anticipés de la crise sanitaire

# Structure financière très solide

## Un ratio CET1 bien supérieur aux exigences

### ● Ratio CET1 : 12,0% au 31.03.20<sup>1</sup>

Effets organiques (y compris impact d'IFRIC 21 « Taxes ») : 0 pb

- Résultat de 1T20 après prise en compte d'un taux de distribution de 50% : +10 pb
- Hausse organique des actifs pondérés : -10 pb

Support à l'économie dans le cadre de la crise sanitaire : -20 pb

- Hausse des actifs pondérés crédit : -20 pb

Effets liés à la crise sanitaire : -50 pb

- Au titre du risque de marché : -10 pb
- Au titre du risque de contrepartie : -10 pb
- Prudent Valuation Adjustment (PVA) : -10 pb
- Impact sur les 'Other Comprehensive Income' des prix de marché au 31.03.20 net des effets des actifs pondérés : -20 pb

Impact de la mise en réserve du dividende 2019<sup>2</sup> : +60 pb

Impact limité au global des autres effets sur le ratio

Ratio CET1 bien supérieur aux exigences notifiées par la Banque Centrale Européenne (9,31%<sup>3</sup> au 31.03.2020)

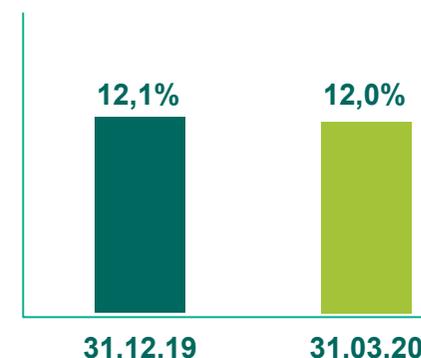
### ● Ratio de levier<sup>4</sup> : 3,9% au 31.03.20

### ● Réserve de liquidité immédiatement disponible : 339 Md€<sup>5</sup>

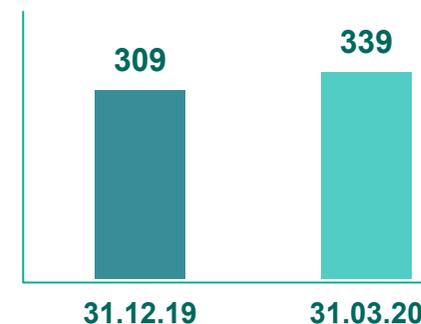
(309 Md€ au 31.12.19) : Marge de manœuvre > 1 an / aux ressources de marché

### ● Liquidity Coverage Ratio : 130% au 31.03.20

### ● Ratio CET1



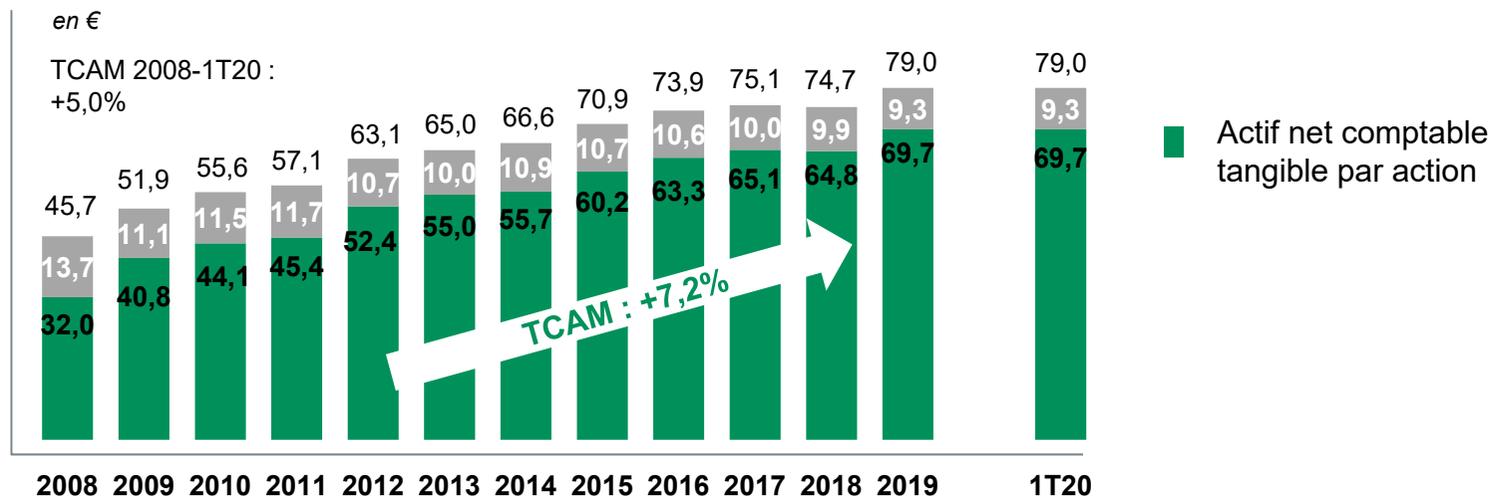
### ● Réserve de liquidité (Md€)<sup>5</sup>



1. Cf diapositive 77 ; 2. Conformément à la décision du Conseil d'Administration du 2 avril 2020 et sous réserve de l'Assemblée Générale du 19 mai 2020 ; 3. Après prise en compte des suppressions annoncées des Ccyb et de l'application de l'art.104a de la CRD5, excluant le P2G ; 4. Calculé conformément à l'acte délégué de la CE du 10.10.2014 sur l'ensemble des fonds propres Tier 1 ; 5. 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 tangible par action : 69,7 €

## Actif net comptable par action fin de période



## Décision du Conseil d'administration du 2 avril 2020 prenant considération des recommandations de la BCE du 27 mars 2020 et de leurs impacts

- Proposition faite à l'Assemblée Générale de suspendre le versement du dividende initialement prévu.
- Le Conseil d'administration pourra, après le 1<sup>er</sup> octobre 2020 et sous réserve du contexte, réunir une Assemblée Générale afin de procéder à une distribution de réserve pour ses actionnaires se substituant au dividende.
- Rappel : le Groupe dispose au 31.03.2020 d'une distance au seuil de déclenchement du Montant Maximum Distribuible (MMD) de 15 Mds d'euros<sup>1</sup>.

<sup>1</sup>. Tel que défini dans la CRD4, art.141, cf. diapositive 80

# Un Contrôle Interne Renforcé

## Des procédures toujours plus solides en matière de conformité et de contrôle

- Amélioration continue du dispositif d'alerte éthique : communication interne sur l'optimisation du dispositif et des règles de traitement par les référents alerte éthique
- Finalisation de la mise en œuvre des mesures visant à renforcer les systèmes de contrôle et de conformité dans le cadre des activités de change et autres activités assimilées
- Finalisation en cours du déploiement du modèle opérationnel cible du Groupe en matière de lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme pour les principales entités
- Poursuite de la convergence des outils de criblage des bases clients ainsi que de filtrage et de surveillance des transactions afin de renforcer et homogénéiser la gestion des risques de sécurité financière
- Intégrité des Marchés : un dispositif renforcé par la mise en conformité avec le Code de conduite de la Banque des Règlements Internationaux sur le marché des changes
- Maintien des missions de l'Inspection Générale dédiées à la sécurité financière : les entités centralisant leurs flux en dollars chez BNP Paribas New York sont auditées au moins tous les 18 mois. Le 4<sup>ème</sup> cycle d'audit de ces entités a démarré à l'été 2019. Il est largement entamé et se poursuit en dépit des contraintes sanitaires actuelles

## Poursuite de l'insertion opérationnelle d'une culture de conformité renforcée

- Formations annuelles en e-learning obligatoires pour tous les collaborateurs sur la sécurité financière (Sanctions & Embargos, Lutte contre le Blanchiment & le Financement du Terrorisme) enrichies d'un module dédié à la lutte contre la corruption
- Formation en ligne sur l'Ethique professionnelle rendue obligatoire pour tous les nouveaux entrants du Groupe

**Plan de remédiation décidé dans le cadre de l'accord global de juin 2014 avec les autorités des Etats-Unis très largement réalisé**



**BNP PARIBAS**

RÉSULTATS DU GROUPE

# RÉSULTATS DES PÔLES

PERSPECTIVES 2020

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 1T20

ANNEXES



# DM - Banque de Détail en France - 1T20

## Relation client renforcée face à la crise

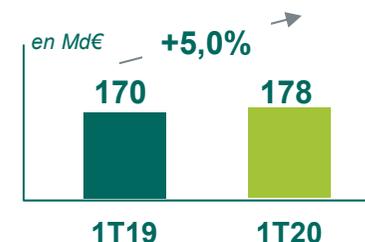
### ● Bon niveau d'activité commerciale

- Crédits : +5,0% / 1T19, bonne progression pour toutes les clientèles avec une bonne tenue des marges ; hausse notamment des crédits aux entreprises
- Dépôts : +8,3% / 1T19
- Banque privée : collecte nette de +1,2 Md€ et forte hausse des opérations de bourse sur internet<sup>1</sup> (66% du total des opérations au 1T20 / 46% au 1T19)

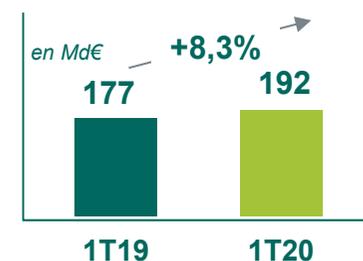
### ● Adaptation très rapide du dispositif face à la crise sanitaire et accompagnement fort et proactif des clients particuliers et entreprises

- Près de 90% des agences ouvertes à fin mars<sup>2</sup> pour assurer les missions essentielles
- Augmentation en mars de +25% du nombre de rendez-vous de clientèle en Banque Privée<sup>3</sup>
- Mise en place de solutions au cas par cas (reports d'échéances, gestion de trésorerie) et déploiement très rapide du Prêt Garanti par l'Etat (formation du réseau en 48h) :
  - Mise en œuvre facilitée par la robotisation
  - ~44 000 demandes reçues<sup>4</sup> pour un total de ~11,4 Md€, soit ~2 000 nouvelles demandes / jour

### ● Crédits



### ● Dépôts



**PNB<sup>5</sup> : 1 524 M€**  
(-4,4% / 1T19)

- Revenus d'intérêt : -9,8%, base élevée au 1T19, impact de l'environnement de taux bas
- Commissions : +2,8%, forte progression des commissions financières et de cash management

**Frais de gestion<sup>5</sup> : 1 166 M€**  
(-1,6% / 1T19)

- Baisse des coûts avec l'impact continu des mesures d'optimisation de coûts
- -4,1% hors effet des taxes soumises à IFRIC 21

**Résultat avant impôt<sup>6</sup> : 222 M€**  
(-27,0% / 1T19)

- -14,3% hors effet des taxes soumises à IFRIC 21

1. Opérations en titres vifs et en Organismes de Placement Collectifs ; 2. Agences retail, y compris celles avec dispositif aménagé ; 3. Progression rapportée au nombre de foyers ; 4. Prêts Garantis par l'Etat, données au 30 avril 2020 ; 5. Intégrant 100% de la Banque Privée hors effets PEL/CEL ; 6. Intégrant 2/3 de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL

# DM - BNL banca commerciale - 1T20

## Hausse du résultat liée à la baisse du coût du risque

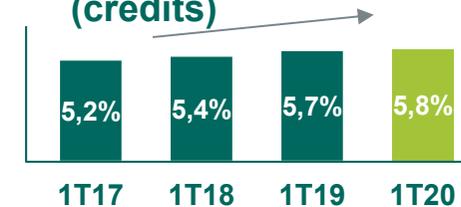
### ● Progression de l'activité commerciale dans un contexte difficile

- Crédits : -4,3%<sup>1</sup> / 1T19, stable sur le périmètre hors crédits douteux, poursuite des gains de parts de marché sur la clientèle des entreprises
- Dépôts : +10,9% / 1T19
- Poursuite de la progression de l'épargne en assurance-vie (+3,1% / 1T19)

### ● Soutien des clients face à la crise sanitaire

- Mise en place très rapide de mesures à l'initiative de BNL (moratoire de 6 mois pour les clients entreprises, 3 remboursements contractuels pour les crédits immobiliers, ...) en complément des mesures gouvernementales
- Près de 90% des agences ouvertes avec dispositif aménagé

### ● Part de marché sur la clientèle entreprises (crédits)



Source : Association Bancaire Italienne<sup>2</sup>

### ● Dépôts



**PNB<sup>3</sup> : 659 M€**  
(-2,5% / 1T19)

- Revenus d'intérêt : -4,0% / 1T19, impact de l'environnement de taux bas et du positionnement sur les clientèles avec un meilleur profil de risque
- Commissions : -0,1% / 1T19, progression principalement en banque privée

**Frais de gestion<sup>3</sup> : 465 M€**  
(-1,2% / 1T19)

- Effet des mesures de réduction de coûts et d'adaptation (plan de départ à la retraite « Quota 100 »)

**Résultat avant impôt<sup>4</sup> : 64 M€**  
(+113,5% / 1T19)

- Confirmation de la baisse sensible du coût du risque (-27%) malgré les effets anticipés de la crise sanitaire

1. Volumes de crédit sur une base de moyenne journalière, la baisse des crédits est de -3,2% sur une base fin de trimestre ; 2. 1T20 basé sur les informations disponibles à fin février ; 3. Intégrant 100% de la Banque Privée Italie ; 4. Intégrant 2/3 de la Banque Privée Italie

# DM - Banque de Détail en Belgique - 1T20

## Impact des taux bas, poursuite de l'adaptation des coûts

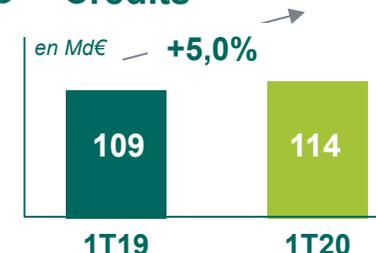
### ● Bon niveau d'activité commerciale sur l'ensemble du trimestre

- Crédits : +5,0% / 1T19, bonne progression des crédits immobiliers et des crédits aux entreprises
- Dépôts : +5,4 % / 1T19

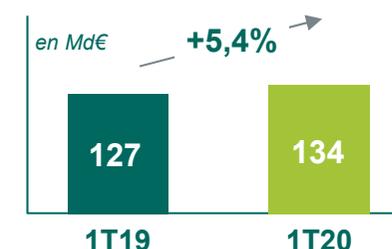
### ● Forte mobilisation et accompagnement spécifique et proactif des clients

- 99% des agences sont restées ouvertes, avec dispositif aménagé
- 74 000 aménagements de l'échéancier de remboursement de crédits existants (tous segments de clientèle) au 24 avril.

### ● Crédits



### ● Dépôts



**PNB<sup>1</sup> : 885 M€**  
(-3,3% / 1T19)

- Revenus d'intérêt : -9,2% / 1T19, base élevée au 1T19, impact des taux bas partiellement compensé par une hausse des volumes de crédit
- Commissions : + 15,2% / 1T19, en lien avec l'activité de crédit et les commissions financières

**Frais de gestion<sup>1</sup> : 830 M€**  
(-1,6% / 1T19)

- Hors effet des taxes soumises à IFRIC 21 : baisse de 5% et effet de ciseaux positif
- Effet des mesures de réduction des coûts.
- Optimisation continue du réseau d'agences (-32 agences / 31.12.19)

**Résultat avant impôt<sup>2</sup> : -4 M€**  
(-3,8% hors effet des taxes soumises à IFRIC 21)

- Fort impact de l'augmentation des taxes soumises à IFRIC 21
- Hausse du coût du risque avec les effets anticipés de la crise sanitaire

1. Intégrant 100% de la Banque Privée en Belgique ; 2. Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Belgique

# DM - Autres Activités - 1T20

Très bon dynamisme d'ensemble de l'activité, effet de ciseaux positif et forte croissance du résultat

## ● Très bon niveau d'activité de tous les métiers et gestion proactive des mesures sanitaires

- **Arval** : progression du parc financé (+8,7%<sup>1</sup> / 1T19) ; extension ou modification des termes contractuels au cas par cas
- **Leasing Solutions** : croissance des encours de +3,8%<sup>2</sup> / 1T19 ; poursuite de l'activité dans tous les pays grâce à la forte utilisation des outils digitaux et le développement de robots pour accélérer les traitements des demandes spécifiques au contexte
- **Personal Investors (PI)** : progression sensible du nombre d'ordres (+92,5% / 31.03.19) et du nombre de nouveaux clients notamment pour Consorsbank en Allemagne (+172% / 31.03.19) ; hausse des actifs sous gestion de +1,8% / 31.03.19
- **Nickel** : poursuite du développement en France avec près de 1,6 million de comptes ouverts (+28,9% / 31.03.19) et 5 533 points de vente à fin mars 2020 (+22,5% / 31.03.19)
- **Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg (BDEL)** : bon niveau d'activité, mobilisation dans la mise en place des mesures gouvernementales et accompagnement des clients particuliers et entreprises

**PNB<sup>3</sup> : 845 M€**  
(+9,0% / 1T19)

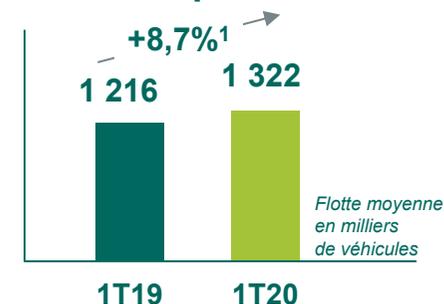
- Bon développement de l'activité de l'ensemble des métiers
- Très forte croissance des revenus de Personal Investors et notamment Consorsbank en Allemagne

**Frais de gestion<sup>3</sup> : 508 M€**  
(+5,2% / 1T19)

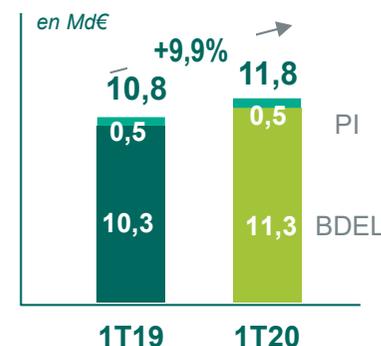
- En lien avec le développement de l'activité contenu par les mesures d'économies de coûts
- Effet de ciseaux positif (+ 3,8 pts)

**Résultat avant impôt<sup>4</sup> : 293 M€**  
(+15,9% / 1T19)

## ● Arval parc financé



## ● Crédits



1. A périmètre et change constants ; 2. A périmètre et changes constants, hors transfert interne ; 3. Intégrant 100% de la Banque Privée au Luxembourg ; 4. Intégrant 2/3 de la Banque Privée au Luxembourg

# International Financial Services - 1T20

Bonne dynamique d'ensemble, impact de la crise sanitaire sur les revenus d'Assurance et le coût du risque anticipé

## ● Dynamique commerciale soutenue en début de trimestre

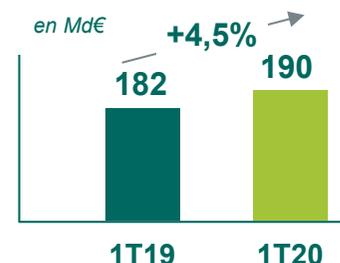
- Encours de crédits : +4,5% / 1T19, bonne progression de Personal Finance et Europe Méditerranée
- Collecte nette : +9,2 Md€ ; effet de la baisse des marchés sur les actifs sous gestion (1 038 Md€, -3,5% / 31.03.19)

## ● Continuité d'activité dans l'ensemble des métiers et des géographies

- 90% des agences ouvertes dans les réseaux à fin mars
- 70 % des collaborateurs en télétravail dont 90% en France au 15 avril
- Utilisation renforcée des outils digitaux : 4,3 millions de clients digitaux (+36,8% / 31.03.19) dans les réseaux de banque de détail<sup>1</sup>

## ● Mise en place des mesures de soutien adaptées en fonction des métiers et des besoins spécifiques

## ● Encours de crédits



**PNB : 4 053 M€**

(-5,4% / 1T19)

(+3,6% hors impact comptable Assurance)<sup>2</sup>

- Bonne progression de Personal Finance et de BancWest
- Impact comptable de la crise sanitaire sur les revenus d'Assurance (-384 M€)

**Frais de gestion : 2 766 M€**

(+2,9% / 1T19)

- Hausse des coûts contenue par les mesures d'économies et les gains d'efficacité opérationnelle.
- Effet de la hausse des taxes en Pologne et de l'inflation des salaires

**Résultat avant impôt : 634 M€**

(-50,4% / 1T19)

(-3,2 % hors impact comptable Assurance (-384 M€) et effets anticipés de la crise sanitaire sur le coût du risque (-220M€))<sup>2</sup>

1. Europe Méditerranée et BancWest ; 2. Tels que définis diapositives 6 et 12

# IFS - Personal Finance - 1T20

## Dynamique de croissance au global & effet de ciseaux positif

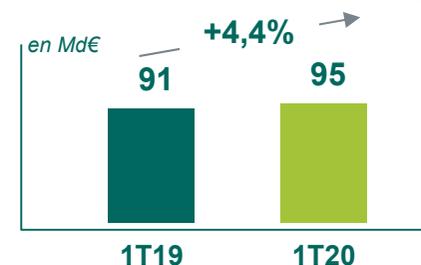
### — Activité commerciale

- Encours de crédits : +4,4% / 1T19, dynamique de croissance régulière impactée néanmoins en fin de trimestre par la fermeture des points de vente avec le développement de la pandémie.
- Bonne maîtrise des marges à la production et resserrement des critères d'octroi pour continuer d'améliorer le profil de risque à travers le cycle.

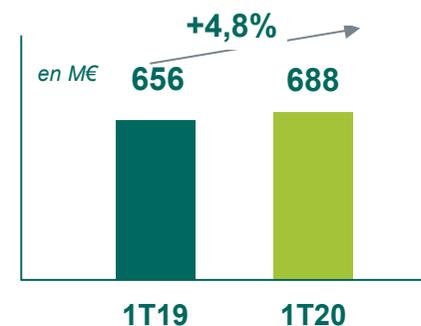
### — Accompagnements spécifiques des clients & partenaires

- Relais apporté par les solutions digitales : opérations réalisées *en self care* (91,6% du total des opérations au 1T20) et forte accélération du nombre de téléchargements de l'application mobile (23% en mars dont +73% en Italie)
- Renforcement des moyens alloués au contact clients (après-vente et recouvrement) : +30% à fin mars 2020
- Gestion proactive et mise en place de solutions individualisés et encadrées pour les clients justifiant d'un impact économique de la crise sanitaire : 135 000 reports en Europe pour un encours de 1 270 M€ au 17 avril

### — Encours consolidés



### — Résultat Brut d'Exploitation



**PNB : 1 475 M€**  
(+3,4% / 1T19)

- En lien avec la hausse des volumes
- Croissance des revenus notamment en Italie et en Allemagne.
- Effet de la cession d'encours de crédits au Brésil

**Frais de gestion : 787 M€**  
(+2,3% / 1T19)

- Effet de ciseaux positif (+1,1 point) grâce aux mesures d'économies de coûts
- +1,7% hors effet des taxes soumises à IFRIC 21

**Résultat avant impôt : 113 M€**  
(-66,7% / 1T19)

(-11,2 % hors impact des effets anticipés de la crise sanitaire sur le coût du risque (-189 M€)<sup>1)</sup>

1. tels que définis diapositive 12

# IFS - Europe Méditerranée - 1T20

## Bonne progression de l'activité et adaptation rapide et agile des réseaux

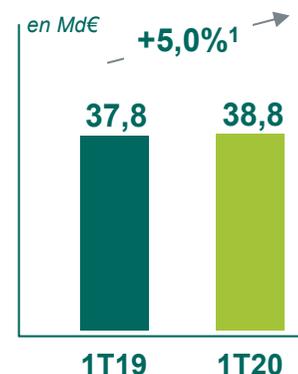
### ● Bonne progression de l'activité commerciale

- Crédits : +5,0%<sup>1</sup> / 1T19, progression en Turquie et au Maroc avec un profil de risque prudent
- Dépôts : +6,6%<sup>1</sup> / 1T19, en hausse notamment en Turquie, optimisation du coût des dépôts en Pologne (réduction des dépôts les plus onéreux)

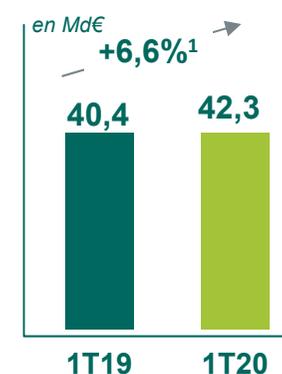
### ● Adaptation rapide et agile des réseaux dans le contexte de la crise sanitaire dans l'ensemble des géographies

- >85% des agences ouvertes<sup>4</sup> et 55% des collaborateurs en télétravail<sup>4</sup>
- Apport des outils digitaux : application permettant la déclaration en ligne de difficultés financières liées à la crise sanitaire pour les particuliers et les PME, notamment en Pologne et en Turquie

### ● Crédits



### ● Dépôts



**PNB<sup>2</sup> : 665 M€**  
(+1,6%<sup>1</sup> / 1T19)

- Bonne performance en Turquie, Pologne et au Maroc
- Effet de la hausse des volumes et des marges en Turquie (crédits) et en Pologne (crédits et dépôts) mais impact d'environnements de taux plus bas

**Frais de gestion<sup>2</sup> : 490 M€**  
(+5,9%<sup>1</sup> / 1T19)

- En lien avec l'inflation des salaires notamment en Turquie

**Résultat avant impôt<sup>3</sup> : 144 M€**  
(-12,8%<sup>1</sup> / 1T19)

- Rappel : effet de change défavorable en Turquie
- Hausse modérée des provisions ce trimestre malgré l'impact des effets anticipés de la crise sanitaire

1. A périmètre et changes constants (cf. données à périmètre et change historiques en annexe) ;  
2. Incluant 100% de la Banque Privée en Turquie et en Pologne ; 3. Incluant 2/3 de la Banque Privée en Turquie et en Pologne ; 4. Données au 15 avril 2020

# IFS - BancWest - 1T20

## Hausse des revenus et effet de ciseaux positif

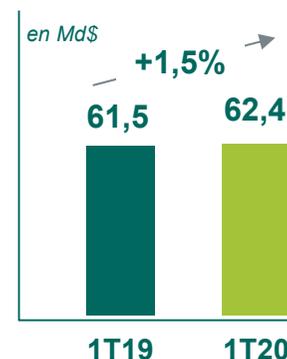
### — Activité commerciale globalement en progression

- Crédits : +1,5%<sup>1</sup> / 1T19, progression des crédits immobiliers et aux entreprises
- Dépôts : +8,5%<sup>1</sup> / 1T19, progression des dépôts de la clientèle<sup>2</sup> (+9,0%)
- Banque Privée : 14,9 Mds\$ d'actifs sous gestion au 31.03.20 (+4,2%<sup>1</sup> / 31.03.19)
- Digital : forte progression des ouvertures de comptes faites en ligne au 1T20 (+14,5% / 1T19)

### — Forte mobilisation des équipes dans la crise sanitaire

- 99% des agences ouvertes et >70% des collaborateurs en télétravail à fin mars
- Participation active au plan de soutien fédéral aux PME (PPP – Paycheck Protection Program)

### — Crédits<sup>1</sup>



### — Dépôts clientèle<sup>1</sup>



**PNB<sup>3</sup> : 611 M€**  
(+3,4%<sup>1</sup> / 1T19)

- Progression de la marge d'intérêt avec le repricing des dépôts dans un contexte de baisse des taux
- Hausse de l'activité et des commissions (notamment cartes et cash management)

**Frais de gestion<sup>3</sup> : 465 M€**  
(+1,4%<sup>1</sup> / 1T19)

- Hausse contenue par l'impact des mesures de réduction de coûts
- Effet de ciseaux positif (+2,0 pt<sup>1</sup>)

**Résultat avant impôt<sup>4</sup> : 78 M€**  
(-22,5%<sup>1</sup> / 1T19)

- Hausse des provisions en lien avec l'impact des effets anticipés de la crise sanitaire

1. A périmètre et change constants; cf. données à périmètre et change historiques en annexe);  
2. Dépôts hors dépôts auprès de la trésorerie; 3. Intégrant 100% de la Banque Privée aux Etats-Unis; 4. Intégrant 2/3 de la Banque Privée aux Etats-Unis

# IFS - Assurance et GIP<sup>1</sup> - Collecte et actifs sous gestion - 1T20

## Evolution défavorable des marchés et bon niveau de collecte nette

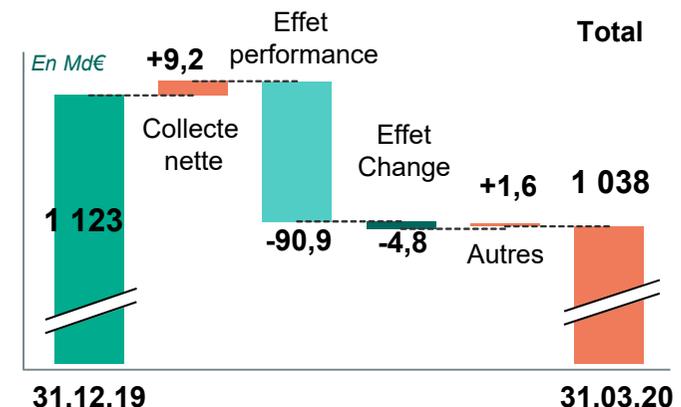
### ● Actifs sous gestion : 1 038 Md€ au 31.03.2020

- -3,5% / 31.03.19
- Effet performance défavorable : -90,9 Md€ avec la forte baisse des marchés financiers

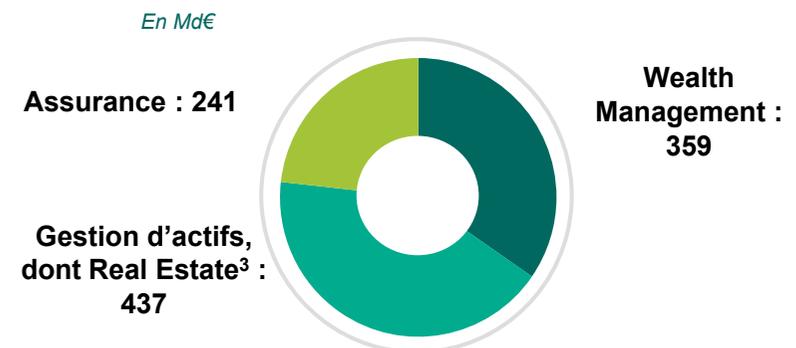
### ● Collecte nette : +9,2 Md€ au 31.03.20

- **Wealth Management** : bonne collecte nette
- **Asset Management** : très bonne collecte nette notamment en fonds monétaires, bonne collecte nette pour Real Estate Investment Management
- **Assurance** : Bonne collecte nette en unités de compte, léger retrait au global

### ● Évolution des actifs sous gestion<sup>2</sup>



### ● Actifs sous gestion<sup>2</sup> au 31.03.20



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

# IFS - Assurance - 1T20

## Bon trimestre impacté par la baisse des marchés résultant de la crise sanitaire

### Bon niveau d'activité pénalisée par la crise sanitaire

- Bon développement de l'activité épargne et protection en début d'année
- Impact de la crise sanitaire avec un ralentissement de la collecte épargne en Europe et en Asie
- Collecte en unités de compte soutenue en France (43% de la collecte brute)

### Forte mobilisation face à la crise sanitaire

- Gestion simplifiée des adhésions et indemnisations de sinistres en assurance emprunteurs en France : 85% des souscriptions finalisées sans demande complémentaire
- Extension des prises en charge en cas d'hospitalisation suite au Covid-19 (Italie, Japon)
- Engagement en faveur du soutien à l'économie : participation au Fonds de Solidarité en France

**PNB : 579 M€**

**(-33,7% / 1T19)**

**(+10,2% hors impact comptable lié à la crise sanitaire)<sup>1</sup>**

- Impact comptable spécifique lié à la baisse des marchés de -384 M€
- Rappel : comptabilisation de certains actifs en valeur de marché (réversible en cas de reprise boursière)

**Frais de gestion : 393 M€**

**(+0,9% / 1T19)**

- Développement continu de l'activité et maîtrise des coûts

**Résultat avant impôt : 197 M€**

**(- 62,1% / 1T19)**

**(+11,8% hors impact comptable lié à la crise sanitaire (-384 M€))<sup>1</sup>**

- Effet de l'impact comptable spécifique lié à la baisse des marchés

1. Tels que définis diapositive 6

# IFS - Gestion Institutionnelle et Privée<sup>1</sup> - 1T20

## Poursuite des plans de développement et d'adaptation

### — Wealth Management

- Hausse de l'activité avec une bonne collecte nette
- Progression des commissions sur encours et sur transactions
- Développement des usages digitaux avec près de 50% de clients digitaux actifs<sup>2</sup>

### — Asset Management

- Forte activité sur les deux premiers mois, permettant une collecte positive sur le trimestre
- Affirmation du leadership ESG, récompensé par le prix de la « Meilleure Stratégie Corporate Sustainability » lors des ESG Investing Awards 2020
- Poursuite de l'adaptation de l'organisation et finalisation du décommissionnement de plus de 50 applications en lien avec le déploiement du système Aladdin

### — Real Estate

- Activité en baisse due à la suspension des travaux en raison de la situation sanitaire.

<b>PNB : 743 M€</b> (-3,0% / 1T19)	<b>Frais de gestion : 642 M€</b> (+0,2% / 1T19)	<b>Résultat avant impôt: 102 M€</b> (-22,7% / 1T19)
<ul style="list-style-type: none"><li>• Effet de la hausse des commissions</li><li>• Baisse des performances financières d'Asset Management</li><li>• Impact de la crise sanitaire sur les performances du métier Immobilier</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Hausse des coûts en lien avec le développement de Wealth Management (notamment en Allemagne) et effet des mesures du plan de transformation, notamment en Asset Management</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Baisse concentrée sur les métiers de l'Asset Management et de l'Immobilier</li></ul>

1. Asset Management, Wealth Management et Real Estate 2. Clients de Wealth Management avec au moins une connexion par mois

# Corporate & Institutional Banking - 1T20

## Forte dynamique commerciale et impacts de chocs exceptionnels

### ● Mobilisation intense en support à l'économie

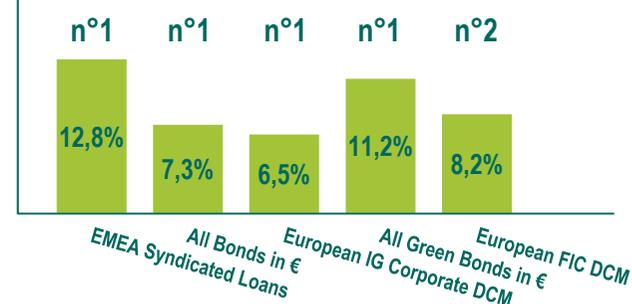
- Plus de 115 Md€ de financements déjà organisés pour les clients en 2020 sur l'ensemble des marchés d'obligations, de crédits syndiqués et d'actions<sup>1</sup>
- Poursuite du fort développement des services titres et bonne résistance des activités de transaction (*cash management* et *trade finance*)
- Adaptation réussie du dispositif à la crise sanitaire (ex : télétravail porté de 10% à 80% en moins de 4 semaines en Europe)

### ● Impacts de chocs exceptionnels sur les marchés

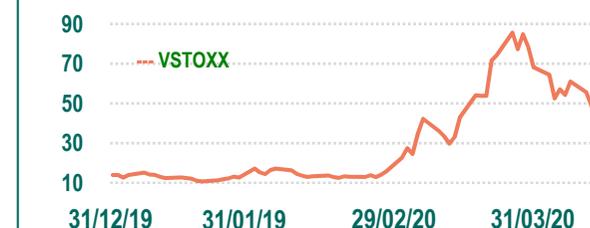
- Après un très bon début d'année pour Global Markets, maintien d'une très bonne performance de FICC en mars mais impact sévère des restrictions apportées par les autorités en Europe au versement de dividendes 2019 (-184 M€)<sup>2</sup> et de mouvements de marché extrêmes sur Equity & Prime Services

### ● Classements obligations et crédits syndiqués en 2020<sup>1</sup>

Classement en volume et parts de marché



### ● Volatilité extrême et erratique (Indice VSTOXX)



**PNB : 2 953 M€ (-1,9% / 1T19)**  
 (+4,3% hors impact spécifique des restrictions sur les dividendes 2019)<sup>2</sup>

- Très forte progression de Corporate Banking (+10,4%) et de Securities Services (+11,8%)
- Bonne résistance d'ensemble de Global Markets (-2,2% hors impact des restrictions sur les dividendes 2019)<sup>2</sup>

**Frais de gestion : 2 393 M€**  
 (-2,8% / 1T19)

- Effet de ciseau positif de 0,9 pt
- Baisse des coûts liée aux mesures d'économies (développement des plateformes mutualisées et optimisation des processus ...)

**Résultat avant impôt : 202 M€**

(-60,8% / 1T19)

(+18,8% hors impact des restrictions sur les dividendes 2019 (-184 M€) et du coût du risque de crédit et de contrepartie lié à la crise sanitaire (-225 M€)<sup>2</sup>

1. Source : Dealogic Year to date au 17 avril 2020 ; bookrunner ; EMEA : Zone Europe, Moyen-Orient et Afrique ; 2. Tels que définis en diapositives 6 et 12

# CIB : Global Markets - 1T20

## Des évolutions très marquées dans un contexte de marché exceptionnel

### ● Renforcement de FICC avec une forte croissance

- Trimestre très dynamique avec une forte hausse des volumes de clientèle notamment sur les plateformes électroniques
- Rétablissement rapide de la liquidité des marchés et reprise rapide des émissions obligataires après le déclenchement de la crise

### ● Impact de la crise sur Equity & Prime Services

- Positionnement historique sur les dérivés d'actions et les marchés européens particulièrement affectés par les restrictions apportées par les autorités en Europe au versement de dividendes 2019 (-184 M€)<sup>1</sup> et par les chocs extrêmes sur les marchés
- Diversification de l'activité en cours avec l'intégration du *prime service* et de l'exécution électronique de Deutsche Bank (transferts des premiers clients déjà réalisés)

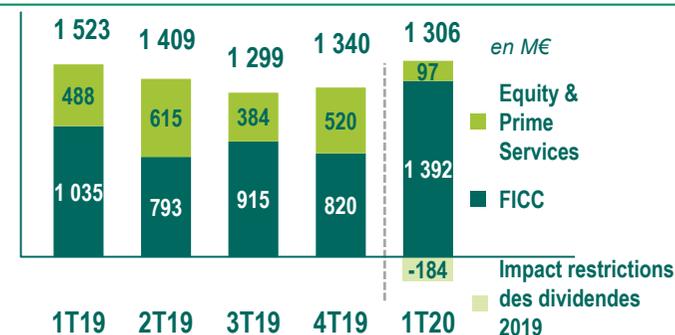
### ● Obligations Covid-19

BNP Paribas a dirigé trois opérations majeures pour des banques de développement et des organismes publics en vue de financer des projets visant à réduire l'impact économique et social de la crise sanitaire

	1 Md€ Response Bond Emission inaugurale Joint Lead Manager Mars 2020
	1 Md€ Sustainability Awareness Bond (Capital A&B) Joint Lead Manager Avril 2020
	1 Md€ Social Bond Joint Lead Manager Avril 2020

**PNB : 1 306 M€ (-14,3% / 1T19) (-2,2% hors impact spécifique des restrictions sur les dividendes 2019<sup>1</sup>)**

- FICC (+34,5%) : très forte progression des taux, très bonne croissance du change et des marchés émergents, du crédit et des marchés primaires
- Equity & Prime Services (-80,1% hors impact des restrictions sur les dividendes 2019<sup>1</sup>) : bon niveau d'activité de la clientèle sur les dérivés d'actions, mais fort impact en Europe de la dislocation des couvertures du fait d'une volatilité extrême en mars. Stabilité de Prime Services.



1. tel que défini diapositive 6

# CIB : Corporate Banking - 1T20

Très bonne performance et poursuite d'une forte progression de l'activité

## ● Forte activité soutenue par les capacités de mobilisation du Groupe

- Croissance soutenue des encours moyens de crédits (165 Md€, +17,4% / 1T19)<sup>1</sup>; près de 25 Md€ tirés sur les lignes en mars
- Forte mobilisation de Capital Markets qui a dirigé depuis mi-mars :
  - plus de 75 Md€ de lignes de liquidité syndiquées pour les clients en Europe (part finale conservée <15%)<sup>2</sup>
  - plus de 50% des émissions obligataires d'entreprises *investment grade* en EMEA (~60 Md€ au total pour plus de 40 clients)<sup>2</sup>
- Evolution très positive des dépôts (155 Md€, +14,3% / 1T19)<sup>1</sup>

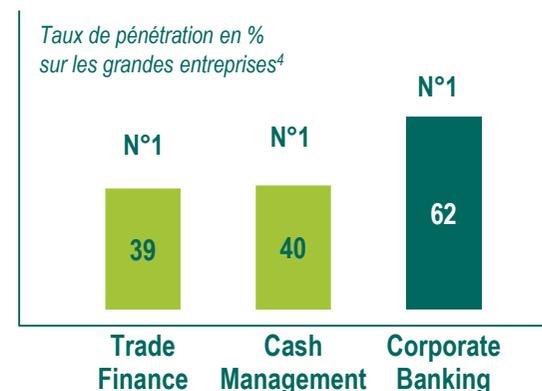
## ● Positions commerciales renforcées

- N°1 pour les émissions obligataires d'entreprises européennes et n°1 pour les financements syndiqués dans la zone EMEA<sup>3</sup>
- N°1 sur les grandes entreprises en Europe et position renforcée en Asie : top 5 pour la 1<sup>ère</sup> fois pour le *cash management* et le *corporate banking*<sup>4</sup>

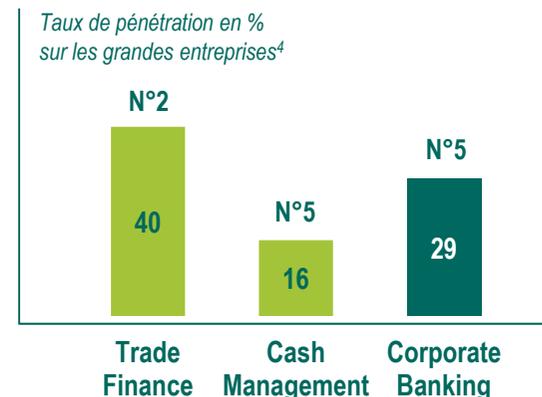
**PNB : 1 070 M€ (+10,4% / 1T19)**

- Progression dans toute les zones, hausse des commissions (+18% / 1T19)
- Fort développement en Europe avec une très bonne performance de la plateforme Capital Markets (revenus : +24% / 1Q19)
- Bonne résistance des activités de transaction (*cash management* et *trade finance*) au niveau mondial dans un contexte moins porteur (stable / 1Q19)

## ● Corporate Banking en Europe



## ● Corporate Banking en Asie



1. Encours moyen trimestriel ; 2. Montant total des opérations finalisées ou en cours entre mi-mars et mi-avril ; 3. Source : Dealogic year to date au 17 avril 2020, Europe, Moyen-Orient et Afrique ; 4. Greenwich Share Leader : European Large Corporate Banking, Cash Management and Trade Finance 1Q2020, Asian large Corporate Banking & Cash Management 1T20 et Asian Large Corporate Trade Finance 3T19

# CIB : Securities Services - 1T20

## Forte progression des revenus ce trimestre

### ● Poursuite du développement stratégique

- Annonce de l'acquisition de l'activité de banque dépositaire de Banco Sabadell en Espagne<sup>1</sup>
- Mise en place d'un partenariat stratégique avec BlackRock pour la fourniture aux gestionnaires d'actifs de services intégrés avec la plateforme Aladdin

### ● Hausse exceptionnelle des transactions ce trimestre

- Adaptation du dispositif et capacité à absorber le niveau exceptionnel des volumes de transactions (+36,9% / 1T19)
- Réallocation des tâches entre les pays et les 3 zones en fonction de l'évolution internationale de la pandémie

### ● Actifs en conservation et sous administration

- Hausse des encours moyens (+6,3% / 1T19) mais impact de la baisse des marchés en mars (encours fin de période : -4,8% / 31.03.19)

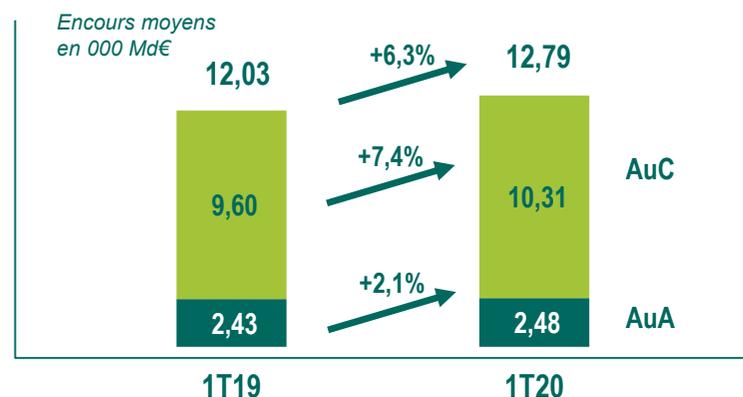
**PNB : 577 M€ (+11,8% / 1T19)**

- En lien avec la hausse des encours moyens et celle des volumes de transactions
- Poursuite de la croissance dans la zone Asie-Pacifique (+35% / 1T19) et dans la zone Amériques (+40% / 1T19)

### ● Volumes de transactions



### ● Actifs en conservation et sous administration



1. Sous réserve de l'accord des autorités réglementaires et des autorisations nécessaires



**BNP PARIBAS**

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

# PERSPECTIVES 2020

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 1T20

ANNEXES

# Perspectives 2020

- **La crise sanitaire conduit à réviser drastiquement le scénario macroéconomique de 2020**
  - La récession en cours devrait faire place à une reprise très progressive après la fin des mesures de confinement
  - Un retour à des conditions sanitaires normalisées ne peut être attendu avant la fin de l'année
  - Un retour à un niveau de PIB comparable à 2019 n'est pas anticipé avant 2022
- **Les gouvernements et les autorités monétaires ont pris des mesures exceptionnelles pour atténuer l'impact des mesures sanitaires et soutenir la résilience du tissu économique et social. BNP Paribas participe activement à ces actions de support à l'économie**
- ➔ **Il devrait en résulter une hausse des revenus d'intérêts compensant pour partie le recul des commissions affectées par la crise**
- ➔ **Parallèlement, le Groupe prévoit d'amplifier la baisse des frais de gestion initialement prévue, mais cette baisse pourrait être compensée par la hausse du coût du risque**
- ➔ **Dans ce contexte, et sauf nouvelle crise ou nouveaux développements, le RNPG pourrait en 2020 diminuer de 15% à 20% environ par rapport à 2019**



**BNP PARIBAS**

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

PERSPECTIVES 2020

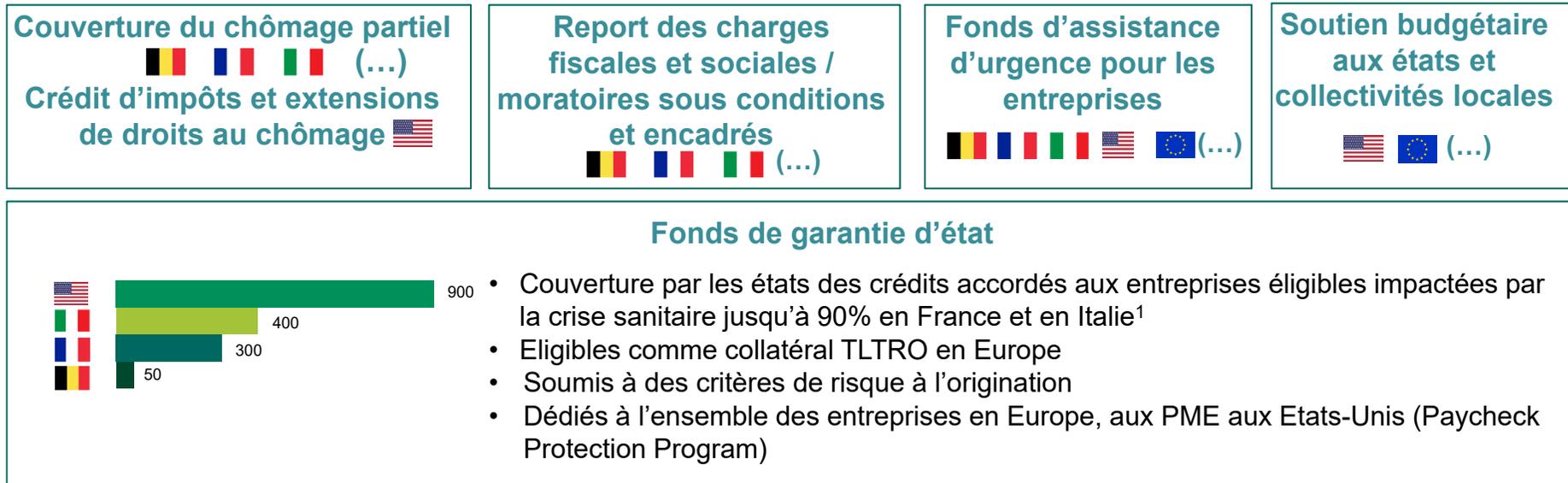
# RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 1T20

ANNEXES

# Crise sanitaire

## Mesures extraordinaires pour préserver le tissu économique et social

- Des mesures massives mises en œuvre par les gouvernements pour atténuer les effets court et moyen termes pour les particuliers et les entreprises impactés temporairement par la crise sanitaire.



- Dans ce contexte, une forte mobilisation des entités du Groupe et des collaborateurs de BNP Paribas a permis la mise en place rapide de ces mesures ainsi que des mesures complémentaires avec des solutions individualisées
  - en s'appuyant sur la solidité du Groupe, sa forte culture de risque responsable
  - ainsi que sa connaissance approfondie et de long terme des clients.

1.100% en Italie pour des montants <25 k€

# Un modèle diversifié

## Un profil de risque prudent sans concentration sectorielle

- **Importante diversification sectorielle : aucun secteur ne représentant plus de 5 % du portefeuille total**
- **Grande sélectivité à l'origination**
- **Expositions limitées sur les secteurs considérés comme sensibles**

### **Aviation** : 0,9% des engagements bruts totaux<sup>1</sup>

- Près de 50% des contreparties notées investment grade<sup>2</sup>
- 0,4% des encours classés en douteux
- Activités collatéralisées à près de 70%
- Apport de l'amplification de la stratégie 'Originate & distribute'

### **Hôtel, Tourisme et Loisirs** : 0,8% des engagements bruts totaux<sup>1</sup>

- Près de 50% des contreparties notées investment grade<sup>2</sup>
- 2,8% des encours classés en douteux

### **Distribution non alimentaire (hors e-commerce)** : 0,6% des engagements bruts totaux<sup>1</sup>

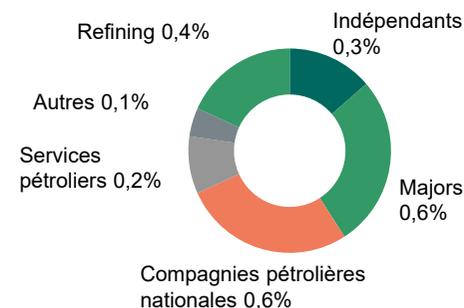
- Près de 60% des contreparties notées investment grade<sup>2</sup>
- 4,1% de crédit douteux

### **Transports & stockage (hors shipping)** : 3,0% des engagements bruts totaux<sup>1</sup>

- Près de 80% des contreparties notées investment grade<sup>2</sup>
- 3% des encours classés en douteux

### **Pétrole et gaz** : 2,2% des engagements bruts totaux<sup>1</sup>

- Près de 80% des contreparties notées Investment grade<sup>2</sup>
- 1,8% des encours classés en douteux
- Près de 60% des engagements bruts sur les Majors et les compagnies pétrolières nationales
- Bonne couverture par des collatéraux pour les contreparties non investment Grade<sup>2</sup>
- Rappel : cession de l'activité « Reserve Based Lending » en 2012 et arrêt du financement des acteurs dont l'activité principale est liée au secteur des hydrocarbures non conventionnels en 2017.



1. Engagements bruts, bilan et hors bilan, non pondérés – Prise en compte de la part finale d'une ligne de crédit en cours de syndication à fin mars 2020; 2. Notation externe ou équivalent interne

# Retail Banking and Services - 1T20

	1T20	1T19	1T20 / 1T19	4T19	1T20/ 4T19
<i>En millions d'euros</i>					
<b>Produit net bancaire</b>	<b>7 823</b>	<b>8 096</b>	<b>-3,4%</b>	<b>8 286</b>	<b>-5,6%</b>
Frais de gestion	-5 650	-5 586	+1,2%	-5 274	+7,1%
<b>Résultat Brut d'exploitation</b>	<b>2 172</b>	<b>2 510</b>	<b>-13,5%</b>	<b>3 012</b>	<b>-27,9%</b>
Coût du risque	-1 050	-733	+43,3%	-826	+27,2%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 122</b>	<b>1 777</b>	<b>-36,9%</b>	<b>2 187</b>	<b>-48,7%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	74	108	-31,1%	111	-33,2%
Autres éléments hors exploitation	12	1	n.s.	-4	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 208</b>	<b>1 886</b>	<b>-35,9%</b>	<b>2 294</b>	<b>-47,3%</b>
Coefficient d'exploitation	72,2%	69,0%	+3,2 pt	63,6%	+8,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)	55,8	54,3	+2,8%		

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



# Domestic Markets - 1T20

	1T20	1T19	1T20 / 1T19	4T19	1T20/ 4T19
<i>En millions d'euros</i>					
<b>Produit net bancaire</b>	<b>3 913</b>	<b>3 961</b>	<b>-1,2%</b>	<b>4 036</b>	<b>-3,0%</b>
Frais de gestion	-2 970	-2 983	-0,5%	-2 635	+12,7%
<b>Résultat Brut d'exploitation</b>	<b>943</b>	<b>978</b>	<b>-3,5%</b>	<b>1 402</b>	<b>-32,7%</b>
Coût du risque	-313	-307	+1,9%	-254	+23,3%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>630</b>	<b>671</b>	<b>-6,0%</b>	<b>1 147</b>	<b>-45,1%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	-6	-92,2%	4	n.s.
Autres éléments hors exploitation	1	1	-52,2%	4	-87,7%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>630</b>	<b>666</b>	<b>-5,4%</b>	<b>1 156</b>	<b>-45,5%</b>
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-56	-58	-3,9%	-62	-9,7%
<b>Résultat avant impôt de Domestic Markets</b>	<b>574</b>	<b>608</b>	<b>-5,5%</b>	<b>1 093</b>	<b>-47,5%</b>
Coefficient d'exploitation	75,9%	75,3%	+0,6 pt	65,3%	+10,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)	26,0	25,5	+2,2%		

*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*

# DM - Banque De Détail en France - 1T20 (HORS EFFETS PEL/CEL)

<i>En millions d'euros</i>	1T20	1T19	1T20 / 1T19	4T19	1T20/ 4T19
<b>Produit net bancaire</b>	<b>1 524</b>	<b>1 595</b>	<b>-4,4%</b>	<b>1 569</b>	<b>-2,8%</b>
<i>dont revenus d'intérêt</i>	823	912	-9,8%	889	-7,5%
<i>dont commissions</i>	702	682	+2,8%	679	+3,3%
Frais de gestion	-1 166	-1 186	-1,6%	-1 152	+1,2%
<b>Résultat Brut d'exploitation</b>	<b>358</b>	<b>409</b>	<b>-12,5%</b>	<b>417</b>	<b>-14,1%</b>
Coût du risque	-101	-72	+39,6%	-98	+2,2%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>257</b>	<b>337</b>	<b>-23,7%</b>	<b>318</b>	<b>-19,1%</b>
Éléments hors exploitation	-1	1	n.s.	6	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>257</b>	<b>338</b>	<b>-24,1%</b>	<b>324</b>	<b>-20,9%</b>
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-35	-34	+2,3%	-32	+7,6%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>222</b>	<b>304</b>	<b>-27,0%</b>	<b>292</b>	<b>-24,0%</b>
Coefficient d'exploitation	76,5%	74,3%	+2,2 pt	73,4%	+3,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)	10,6	9,8	+8,2%		

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

*1. Effet PEL/CEL : -13 M€ au 1T20 vs. +2 M€ au 1T19*

# DM - Banque De Détail en France

## Volumes

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	1T20	Variation / 1T19	Variation / 4T19
<b>CREDITS</b>	<b>178,1</b>	<b>+5,0%</b>	<b>+0,1%</b>
Particuliers	98,0	+5,5%	+1,0%
Dont Immobilier	87,0	+5,9%	+1,3%
Dont Consommation	11,0	+2,4%	-1,6%
Entreprises	80,1	+4,3%	-0,9%
<b>DEPOTS</b>	<b>191,5</b>	<b>+8,3%</b>	<b>+1,3%</b>
Dépôts à vue	123,9	+13,1%	+2,5%
Comptes d'épargne	62,3	+2,8%	+0,9%
Dépôts à taux de marché	5,4	-20,3%	-16,5%

<i>En milliards d'euros</i>	31.03.20	Variation / 31.03.19	Variation / 31.12.19
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	91,9	-0,0%	-4,4%
OPCVM	25,7	-30,3%	-24,4%

- **Crédits : +5,0% / 1T19**, bonne progression pour toutes les clientèles, hausse notamment des crédits aux entreprises
- **Dépôts : +8,3% / 1T19**
- **Epargne hors-bilan** : stabilité des encours d'assurance vie / 31.03.19 ; baisse de la valeur des encours d'OPCVM / 31.03.19 en lien avec la baisse des marchés financiers

# DM - BNL banca commerciale - 1T20

	1T20	1T19	1T20 / 1T19	4T19	1T20/ 4T19
<i>En millions d'euros</i>					
<b>Produit net bancaire</b>	<b>659</b>	<b>675</b>	<b>-2,5%</b>	<b>755</b>	<b>-12,8%</b>
Frais de gestion	-465	-470	-1,2%	-450	+3,3%
<b>Résultat Brut d'exploitation</b>	<b>194</b>	<b>205</b>	<b>-5,5%</b>	<b>305</b>	<b>-36,5%</b>
Coût du risque	-120	-165	-27,2%	-109	+10,1%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>74</b>	<b>40</b>	<b>+83,8%</b>	<b>196</b>	<b>-62,5%</b>
Éléments hors exploitation	0	0	-78,8%	-4	-98,3%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>73</b>	<b>40</b>	<b>+85,2%</b>	<b>191</b>	<b>-61,6%</b>
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-10	-10	+0,3%	-10	-1,0%
<b>Résultat avant impôt de BNL bc</b>	<b>64</b>	<b>30</b>	<b>n.s.</b>	<b>181</b>	<b>-65,0%</b>
Coefficient d'exploitation	70,6%	69,6%	+1,0 pt	59,6%	+11,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)	5,3	5,3	+0,2%		

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



# DM – BNL banca commerciale

## Volumes

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	1T20	Variation / 1T19	Variation / 4T19
<b>CREDITS</b>	<b>73,0</b>	<b>-4,3%</b>	<b>-0,2%</b>
Particuliers	39,0	-0,6%	+2,3%
Dont Immobilier	25,6	+3,1%	+4,3%
Dont Consommation	5,1	+15,2%	+11,2%
Entreprises	34,0	-8,1%	-2,9%
<b>DEPOTS</b>	<b>48,5</b>	<b>+10,9%</b>	<b>+2,6%</b>
Dépôts Particuliers	32,2	+7,7%	+1,7%
Dont Dépôts à vue	31,9	+7,8%	+1,7%
Dépôts Entreprises	16,3	+18,0%	+4,3%

<i>En milliards d'euros</i>	31.03.20	Variation / 31.03.19	Variation / 31.12.19
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	22,4	+3,1%	-2,5%
OPCVM	13,5	-11,4%	-12,3%

- **Crédits : -4,3%<sup>1</sup> / 1T19**, stabilité sur le périmètre hors crédit douteux
- **Dépôts : +10,9 % / 1T19**, hausse notamment des dépôts des entreprises
- **Epargne hors-bilan : -6,4 % / 31.12.19**, progression de l'assurance-vie / 1T19, baisse de la valeur des encours d'OPCVM en lien avec la baisse des marchés financiers

1. .Volumes de crédits sur une base de moyenne journalière, la baisse des crédits est de -3,2% / 1T19 et -0,6% / 4T19 sur une base de fin de trimestre

# DM - Banque De Détail en Belgique - 1T20

	1T20	1T19	1T20 / 1T19	4T19	1T20/ 4T19
<i>En millions d'euros</i>					
<b>Produit net bancaire</b>	<b>885</b>	<b>915</b>	<b>-3,3%</b>	<b>878</b>	<b>+0,8%</b>
Frais de gestion	-830	-844	-1,6%	-560	+48,3%
<b>Résultat Brut d'exploitation</b>	<b>55</b>	<b>71</b>	<b>-23,3%</b>	<b>318</b>	<b>-82,8%</b>
Coût du risque	-54	-34	+60,7%	-5	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>0</b>	<b>37</b>	<b>-98,8%</b>	<b>313</b>	<b>-99,9%</b>
Éléments hors exploitation	5	-2	n.s.	8	-35,4%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>5</b>	<b>35</b>	<b>-84,4%</b>	<b>321</b>	<b>-98,3%</b>
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-10	-14	-30,9%	-19	-49,6%
<b>Résultat avant impôt de BDDB</b>	<b>-4</b>	<b>21</b>	<b>n.s.</b>	<b>302</b>	<b>n.s.</b>
Coefficient d'exploitation	93,8%	92,2%	+1,6 pt	63,8%	+30,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)	5,7	5,8	-1,6%		

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



# DM - Banque De Détail en Belgique

## Volumes

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	1T20	Variation / 1T19	Variation / 4T19
<b>CREDITS</b>	<b>114,0</b>	<b>+5,0%</b>	<b>+1,3%</b>
Particuliers	72,5	+4,9%	+1,3%
Dont Immobilier	53,2	+5,8%	+1,8%
Dont Consommation	0,1	+12,7%	-58,2%
Dont Entrepreneurs	19,2	+2,6%	+0,7%
Entreprises et collectivités publ.	41,5	+5,1%	+1,4%
<b>DEPOTS</b>	<b>134,0</b>	<b>+5,4%</b>	<b>+0,7%</b>
Dépôts à vue	57,6	+10,7%	+2,0%
Comptes d'épargne	73,6	+1,8%	-0,2%
Dépôts à terme	2,8	-1,8%	-3,9%

<i>En milliards d'euros</i>	31.03.20	Variation / 31.03.19	Variation / 31.12.19
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	24,0	-1,5%	-2,3%
OPCVM	29,0	-6,5%	-12,6%

- **Crédits : +5,0 % / 1T19**, bonne progression des crédits immobiliers et des crédits aux entreprises
- **Dépôts : +5,4 % / 1T19**
- **Epargne hors-bilan : -8,2% / 31.12.19**, effet de la baisse des marchés financiers sur la valorisation

## DM - Autres Activités - 1T20

	1T20	1T19	1T20 / 1T19	4T19	1T20/ 4T19
<i>En millions d'euros</i>					
<b>Produit net bancaire</b>	<b>845</b>	<b>776</b>	<b>+9,0%</b>	<b>834</b>	<b>+1,3%</b>
Frais de gestion	-508	-483	+5,2%	-473	+7,6%
<b>Résultat Brut d'exploitation</b>	<b>337</b>	<b>292</b>	<b>+15,3%</b>	<b>362</b>	<b>-6,8%</b>
Coût du risque	-38	-37	+4,7%	-42	-8,8%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>299</b>	<b>256</b>	<b>+16,8%</b>	<b>320</b>	<b>-6,6%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-4	-3	+48,9%	-2	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>295</b>	<b>253</b>	<b>+16,3%</b>	<b>318</b>	<b>-7,5%</b>
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-2	0	n.s.	-1	n.s.
<b>Résultat avant impôt de autres DM</b>	<b>293</b>	<b>253</b>	<b>+15,9%</b>	<b>318</b>	<b>-7,8%</b>
Coefficient d'exploitation	60,1%	62,3%	-2,2 pt	56,6%	+3,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)	4,4	4,5	-3,5%		

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



# DM - BDEL - Personal Investors

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

Encours moyens  
en milliards d'euros

	1T20	Variation <sup>1</sup> / 1T19	Variation / 4T19
<b>CREDITS</b>	<b>11,3</b>	<b>+10,2%</b>	<b>+3,5%</b>
Particuliers	7,2	+8,0%	+1,7%
Entreprises et collectivités publ.	4,2	+14,3%	+6,7%
<b>DEPOTS</b>	<b>23,7</b>	<b>+7,7%</b>	<b>-3,8%</b>
Dépôts à vue	12,6	+10,6%	-4,1%
Comptes d'épargne	9,2	-1,9%	-7,4%
Dépôts à terme	1,9	+53,4%	+24,1%

- Crédits / 1T19 : bonne progression des crédits immobiliers et des crédits aux entreprises
- Dépôts / 1T19 : hausse sensible des dépôts à vue et des dépôts à terme

En milliards d'euros

	31.03.20	Variation / 31.03.19	Variation / 31.12.19
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	1,1	+3,7%	-2,4%
OPCVM	1,5	-4,7%	-12,2%

## ● Personal Investors

Encours moyens  
en milliards d'euros

	1T20	Variation / 1T19	Variation / 4T19
<b>CREDITS</b>	<b>0,5</b>	<b>+3,4%</b>	<b>+10,7%</b>
<b>DEPOTS</b>	<b>24,3</b>	<b>+7,9%</b>	<b>+4,8%</b>

- Dépôts / 1T19 : bon niveau de recrutement de clients
- Actifs sous gestion / 31.03.19 : forte collecte compensant l'effet négatif des valorisations ; quasi doublement du nombre d'ordres des particuliers

En milliards d'euros

	31.03.20	Variation / 31.03.19	Variation / 31.12.19
<b>ACTIFS SOUS GESTION</b>	<b>99,2</b>	<b>+1,8%</b>	<b>-10,7%</b>
<b>Ordres Particuliers Europe (millions)</b>	<b>9,0</b>	<b>+92,5%</b>	<b>+83,6%</b>

1. Encours 2019 après transfert d'une partie de l'activité Particuliers vers Entreprises

# DM - Arval - Leasing Solutions - Nickel

## ● Arval

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	1T20	Variation <sup>1</sup> / 1T19	Variation <sup>1</sup> / 4T19
Encours consolidés	21,5	+14,1%	+3,6%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	1 322	+8,7%	+1,8%

- Encours consolidés : +14,1%<sup>1</sup> / 1T19, bonne progression dans toutes les géographies
- Parc financé : +8,7%<sup>1</sup> / 1T19, très bonne dynamique commerciale

## ● Leasing Solutions

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	1T20	Variation <sup>1</sup> / 1T19	Variation <sup>1</sup> / 4T19
Encours consolidés	20,6	+0,2%	-3,4%

- Encours consolidés : +3,8%<sup>2</sup> / 1T19, bonne dynamique commerciale

## ● Nickel

- 1 575 451 comptes ouverts à fin mars 2020 (+28,9% / 31 mars 2019)

1. A périmètre et change constants ; 2. A périmètre et change constants, hors transfert interne

# International Financial Services - 1T20

	1T20	1T19	1T20 / 1T19	4T19	1T20/ 4T19
<i>En millions d'euros</i>					
<b>Produit net bancaire</b>	<b>4 053</b>	<b>4 282</b>	<b>-5,4%</b>	<b>4 391</b>	<b>-7,7%</b>
Frais de gestion	-2 766	-2 688	+2,9%	-2 715	+1,9%
<b>Résultat Brut d'exploitation</b>	<b>1 287</b>	<b>1 594</b>	<b>-19,2%</b>	<b>1 675</b>	<b>-23,2%</b>
Coût du risque	-739	-428	+72,5%	-574	+28,8%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>548</b>	<b>1 165</b>	<b>-53,0%</b>	<b>1 101</b>	<b>-50,2%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	75	113	-34,1%	107	-30,4%
Autres éléments hors exploitation	12	0	n.s.	-8	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>634</b>	<b>1 279</b>	<b>-50,4%</b>	<b>1 201</b>	<b>-47,2%</b>
Coefficient d'exploitation	68,2%	62,8%	+5,4 pt	61,8%	+6,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)	29,8	28,8	+3,3%		

- **Effets change** : appréciation du dollar compensée par la dépréciation de la livre turque
  - USD/EUR<sup>1</sup> : +3,0% / 1T19, +0,4% / 4T19
  - TRY/EUR<sup>1</sup> : -9,4% / 1T19, -4,7% / 4T19
- **A périmètre et change constants / 1T19**
  - PNB : -5,0%
  - Frais de gestion : +2,5%
  - Résultat avant impôt : -49,0%
- **Rappel sur le 1T20** :
  - Impact des effets anticipés de la crise sanitaire sur le coût du risque (-220 M€)<sup>2</sup>
  - Impact comptable spécifique lié à la crise sanitaire sur les revenus d'Assurance (-384 M€)<sup>2</sup>

1. Cours moyens ; 2. Tels que définis diapositive 6 et 12

# IFS - Personal Finance - 1T20

	1T20	1T19	1T20 / 1T19	4T19	1T20/ 4T19
<i>En millions d'euros</i>					
<b>Produit net bancaire</b>	<b>1 475</b>	<b>1 427</b>	<b>+3,4%</b>	<b>1 485</b>	<b>-0,7%</b>
Frais de gestion	-787	-770	+2,3%	-721	+9,2%
<b>Résultat Brut d'exploitation</b>	<b>688</b>	<b>656</b>	<b>+4,8%</b>	<b>764</b>	<b>-10,0%</b>
Coût du risque	-582	-329	+76,8%	-370	+57,3%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>105</b>	<b>327</b>	<b>-67,8%</b>	<b>394</b>	<b>-73,3%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	8	13	-41,1%	-9	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	0	-90,8%	-11	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>113</b>	<b>340</b>	<b>-66,7%</b>	<b>374</b>	<b>-69,7%</b>
Coefficient d'exploitation	53,4%	54,0%	-0,6 pt	48,6%	+4,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)	8,1	7,8	+3,9%		

## ● A périmètre et changes constants / 1T19

- PNB : +5,1%
- Frais de gestion : +3,7%
- Résultat d'exploitation : +6,7%
- Résultat avant impôt : -66,7%

## ● Rappel sur le 1T20 :

- Impact des effets anticipés de la crise sanitaire sur le coût du risque (-189 M€)<sup>1</sup>

1. tel que définis diapositive 12

# IFS - Personal Finance

## Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	1T20	Variation / 1T19		Variation / 4T19	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants
<b>ENCOURS CONSOLIDES</b>	95,0	+4,4%	+5,6%	+0,9%	+1,2%
<b>ENCOURS GERES (1)</b>	110,4	+4,7%	+6,7%	+1,5%	+1,9%

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

### ● Coût du risque / encours (y compris provisions ex-ante du 1T20 enregistrées en France pour l'ensemble du périmètre)

Coût du risque annualisé / encours début de période	1T19	2T19	3T19	4T19	1T20
France	0,92%	0,52%	1,08%	0,41%	4,45%
Italie	1,73%	1,48%	1,75%	2,21%	1,73%
Espagne	1,81%	2,09%	1,78%	1,95%	2,05%
Autres Europe de l'Ouest	1,13%	1,03%	1,15%	1,39%	1,30%
Europe de l'Est	1,52%	1,50%	2,15%	2,27%	1,99%
Brésil	5,18%	3,44%	6,98%	5,05%	4,64%
Autres	2,14%	1,94%	1,63%	2,22%	3,49%
<b>Personal Finance</b>	<b>1,45%</b>	<b>1,23%</b>	<b>1,54%</b>	<b>1,56%</b>	<b>2,40%</b>

# IFS - Europe Méditerranée - 1T20

	1T20	1T19	1T20 / 1T19	4T19	1T20/ 4T19
<i>En millions d'euros</i>					
<b>Produit net bancaire</b>	<b>665</b>	<b>665</b>	<b>-0,1%</b>	<b>702</b>	<b>-5,3%</b>
Frais de gestion	-490	-456	+7,5%	-459	+6,7%
<b>Résultat Brut d'exploitation</b>	<b>175</b>	<b>210</b>	<b>-16,7%</b>	<b>243</b>	<b>-28,0%</b>
Coût du risque	-86	-77	+12,7%	-113	-23,9%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>89</b>	<b>133</b>	<b>-33,5%</b>	<b>129</b>	<b>-31,6%</b>
Éléments hors exploitation	58	53	+9,8%	69	-15,5%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>147</b>	<b>186</b>	<b>-21,2%</b>	<b>198</b>	<b>-26,0%</b>
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-3	-1	n.s.	-1	+86,6%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>144</b>	<b>185</b>	<b>-22,4%</b>	<b>197</b>	<b>-26,8%</b>
Coefficient d'exploitation	73,7%	68,5%	+5,2 pt	65,4%	+8,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)	5,3	5,3	+0,8%		

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

## ● Effet change lié à la dépréciation de la livre turque

- TRY/EUR<sup>1</sup> : -9,4% / 1T19, -4,7% / 4T19

## ● A périmètre et changes constants / 1T19

- PNB<sup>2</sup> : +1,6%
- Frais de gestion<sup>2</sup> : +5,9%
- Résultat avant impôt<sup>3</sup> : -12,8%

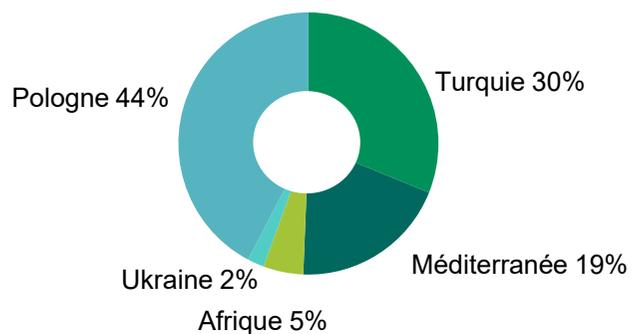
1. Cours moyens ; 2. Incluant 100% de la Banque Privée en Turquie et en Pologne ; 3. Incluant 2/3 de la Banque Privée en Turquie et en Pologne

# IFS - Europe Méditerranée

## Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	1T20	Variation / 1T19		Variation / 4T19	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants
<b>CREDITS</b>	38,8	+2,6%	+5,0%	+0,8%	+2,7%
<b>DEPOTS</b>	42,3	+4,5%	+6,6%	+2,7%	+4,7%

### ● Répartition géographique des encours de crédit 1T20



### ● Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	1T19	2T19	3T19	4T19	1T20
Turquie	1,78%	2,04%	2,11%	1,68%	1,24%
Ukraine	-0,40%	-0,36%	0,68%	-0,71%	-0,13%
Pologne	0,12%	0,47%	0,20%	0,68%	0,73%
Autres	0,65%	0,50%	1,51%	1,30%	0,64%
<b>Europe Méditerranée</b>	<b>0,75%</b>	<b>0,96%</b>	<b>1,10%</b>	<b>1,10%</b>	<b>0,85%</b>

### ● TEB : une banque solide et bien capitalisée

- Ratio de solvabilité<sup>1</sup> de 15,5% au 31.03.20
- Très largement auto-financée
- 1,4% des encours de crédit du Groupe au 31.03.20

1. Capital Adequacy Ratio (CAR)

# IFS - BancWest - 1T20

	1T20	1T19	1T20 / 1T19	4T19	1T20/ 4T19
<i>En millions d'euros</i>					
<b>Produit net bancaire</b>	<b>611</b>	<b>569</b>	<b>+7,3%</b>	<b>611</b>	<b>-0,0%</b>
Frais de gestion	-465	-442	+5,2%	-406	+14,6%
<b>Résultat Brut d'exploitation</b>	<b>146</b>	<b>127</b>	<b>+14,6%</b>	<b>205</b>	<b>-29,0%</b>
Coût du risque	-62	-18	n.s.	-84	-25,6%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>83</b>	<b>109</b>	<b>-23,4%</b>	<b>121</b>	<b>-31,3%</b>
Éléments hors exploitation	0	0	+3,0%	-5	-99,8%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>83</b>	<b>109</b>	<b>-23,4%</b>	<b>116</b>	<b>-28,4%</b>
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-5	-8	-35,0%	-6	-14,7%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>78</b>	<b>101</b>	<b>-22,5%</b>	<b>110</b>	<b>-29,1%</b>
Coefficient d'exploitation	76,2%	77,7%	-1,5 pt	66,4%	+9,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)	5,7	5,3	+7,4%		

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

● Effet change USD / EUR<sup>1</sup> : +3,0% / 1T19, +0,4% / 4T19

● A périmètre et change constants / 1T19

- PNB<sup>2</sup> : +3,4%
- Frais de gestion<sup>2</sup> : +1,4%
- Résultat avant impôt<sup>3</sup> : -22,5%

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

# IFS - BancWest

## Volumes

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	1T20	Variation / 1T19		Variation / 4T19	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants
<b>CREDITS</b>	<b>56,6</b>	<b>+5,9%</b>	<b>+1,5%</b>	<b>+0,7%</b>	<b>+0,3%</b>
Particuliers	24,3	+6,2%	-0,1%	-1,3%	-1,7%
Dont Immobilier	10,4	+5,3%	+2,3%	-0,9%	-1,3%
Dont Consommation	14,0	+6,8%	-1,7%	-1,6%	-2,0%
Immobilier commercial	15,1	+1,9%	-1,1%	-1,4%	-1,8%
Crédits aux Entreprises	17,1	+9,4%	+6,2%	+5,9%	+5,5%
<b>DEPOTS</b>	<b>60,0</b>	<b>+11,7%</b>	<b>+8,5%</b>	<b>+0,5%</b>	<b>+0,1%</b>
Dépôts clientèle	54,9	+12,3%	+9,0%	+0,6%	+0,1%

### ● A périmètre et change constants / 1T19

- **Crédits** : +1,5% / 1T19, hausse des crédits immobiliers et des crédits aux entreprises
- **Dépôts** : +8,5% / 1T19, hausse de +9,0% des dépôts hors dépôts de la clientèle



# IFS - Assurance et GIP<sup>1</sup> – 1T20

## Activité

<i>En milliards d'euros</i>					
	31.03.20	31.03.19	Variation / 31.03.19	31.12.19	Variation / 31.12.19
<b><u>Actifs sous gestion (en Md€)</u></b>	<b><u>1 037,9</u></b>	<b><u>1 075,2</u></b>	<b><u>-3,5%</u></b>	<b><u>1 122,9</u></b>	<b><u>-7,6%</u></b>
Gestion d'actifs	408	421	-3,1%	440	-7,2%
Wealth Management	359	377	-4,6%	393	-8,6%
Real Estate	29	29	-0,3%	30	-3,8%
Assurance	241	248	-2,8%	260	-7,0%
	1T20	1T19	Variation / 1T19	4T19	Variation / 4T19
<b><u>Collecte nette (en Md€)</u></b>	<b><u>9,2</u></b>	<b><u>3,0</u></b>	<b><u>n.s.</u></b>	<b><u>6,5</u></b>	<b><u>+42,2%</u></b>
Gestion d'actifs	6,2	-0,5	n.s.	1,5	n.s.
Wealth Management	2,3	1,1	+98,5%	4,2	-46,1%
Real Estate	1,3	0,3	n.s.	0,4	n.s.
Assurance	-0,6	2,1	n.s.	0,4	n.s.

### ● Actifs sous gestion :

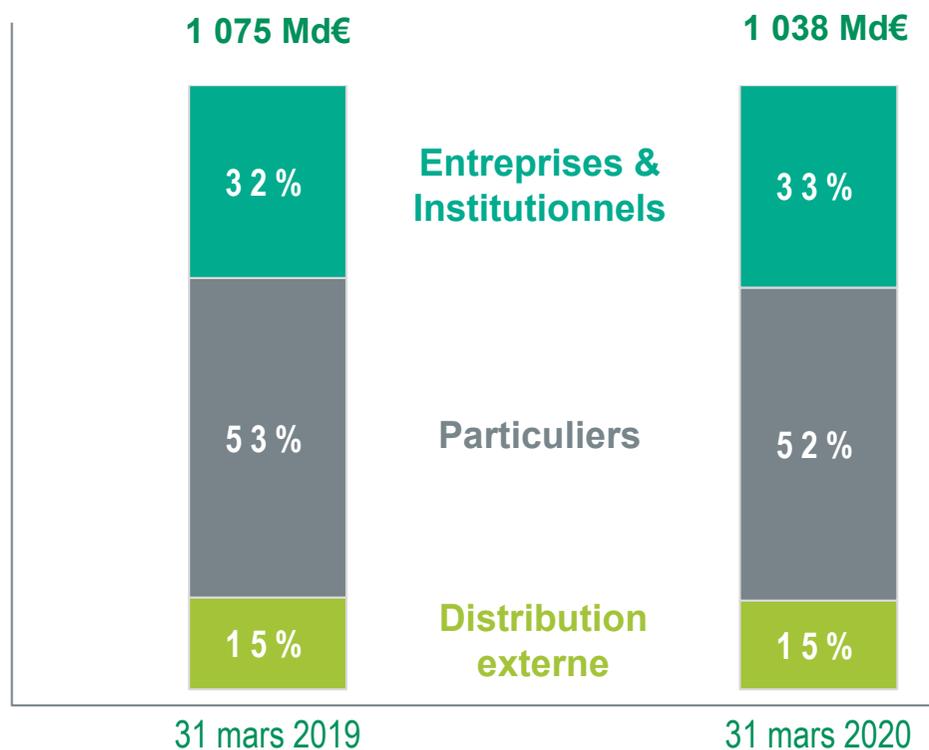
- Effet performance : -90,9 Md€, avec la forte baisse des marchés financiers
- Collecte nette : +9,2 Md€, bonne collecte nette notamment dans les métiers Wealth Management et Asset Management ; bonne collecte nette en unités de compte dans le métier Assurance

1. Asset Management, Wealth Management et Real Estate

# IFS - Assurance & GIP<sup>1</sup>

## Répartition des actifs par origine de clientèle

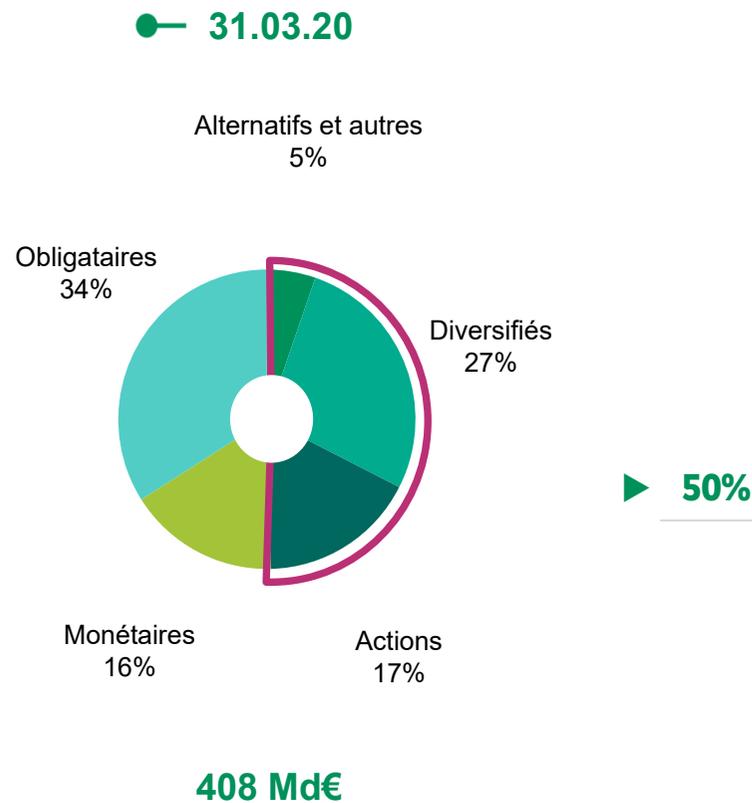
● Répartition des actifs par origine de clientèle



1. Asset Management, Wealth Management et Real Estate

# IFS - Asset Management

## Ventilation des actifs gérés



# IFS - Assurance - 1T20

	1T20	1T19	1T20 / 1T19	4T19	1T20/ 4T19
<i>En millions d'euros</i>					
<b>Produit net bancaire</b>	<b>579</b>	<b>874</b>	<b>-33,7%</b>	<b>654</b>	<b>-11,5%</b>
Frais de gestion	-393	-389	+0,9%	-380	+3,4%
<b>Résultat Brut d'exploitation</b>	<b>186</b>	<b>484</b>	<b>-61,6%</b>	<b>274</b>	<b>-32,1%</b>
Coût du risque	1	-2	n.s.	-1	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>187</b>	<b>482</b>	<b>-61,2%</b>	<b>273</b>	<b>-31,5%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	37	-98,6%	30	-98,2%
Autres éléments hors exploitation	9	0	n.s.	0	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>197</b>	<b>520</b>	<b>-62,1%</b>	<b>304</b>	<b>-35,3%</b>
Coefficient d'exploitation	67,9%	44,6%	+23,3 pt	58,1%	+9,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)	8,6	8,4	+2,4%		

- **Provisions techniques** : -0,8% / 31.03.19
- **Rappel sur le 1T20**: Impact comptable spécifique sur le PNB lié à la crise sanitaire (-384 M€)<sup>1</sup>

1. Tel que défini diapositive 6

# IFS - Gestion Institutionnelle & Privée - 1T20

	1T20	1T19	1T20 / 1T19	4T19	1T20/ 4T19
<i>En millions d'euros</i>					
<b>Produit net bancaire</b>	<b>743</b>	<b>766</b>	<b>-3,0%</b>	<b>957</b>	<b>-22,3%</b>
Frais de gestion	-642	-641	+0,2%	-760	-15,5%
<b>Résultat Brut d'exploitation</b>	<b>101</b>	<b>125</b>	<b>-19,1%</b>	<b>197</b>	<b>-48,7%</b>
Coût du risque	-9	-2	n.s.	-6	+65,5%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>92</b>	<b>123</b>	<b>-25,3%</b>	<b>191</b>	<b>-52,1%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	11	10	+10,5%	25	-57,6%
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.	-1	-97,7%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>102</b>	<b>132</b>	<b>-22,7%</b>	<b>216</b>	<b>-52,6%</b>
Coefficient d'exploitation	86,4%	83,7%	+2,7 pt	79,4%	+7,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)	2,1	2,0	+1,2%		

# Corporate and Institutional Banking - 1T20

	1T20	1T19	1T20 / 1T19	4T19	1T20/ 4T19
<i>En millions d'euros</i>					
<b>Produit net bancaire</b>	<b>2 953</b>	<b>3 008</b>	<b>-1,9%</b>	<b>3 101</b>	<b>-4,8%</b>
Frais de gestion	-2 393	-2 463	-2,8%	-2 229	+7,3%
<b>Résultat Brut d'exploitation</b>	<b>560</b>	<b>545</b>	<b>+2,6%</b>	<b>871</b>	<b>-35,8%</b>
Coût du risque	-363	-32	n.s.	-80	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>197</b>	<b>513</b>	<b>-61,7%</b>	<b>791</b>	<b>-75,1%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	3	2	+46,1%	4	-15,5%
Autres éléments hors exploitation	2	-2	n.s.	6	-70,5%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>202</b>	<b>514</b>	<b>-60,8%</b>	<b>801</b>	<b>-74,8%</b>
Coefficient d'exploitation	81,0%	81,9%	-0,9 pt	71,9%	+9,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)	22,3	20,7	+7,6%		

## ● Rappel pour le 1T20:

- Impact de la crise sanitaire sur le coût du risque (-225 M€)<sup>1</sup>
- Impact sur le PNB lié aux restrictions apportées par les autorités européennes au versement de dividendes 2019 (-184 M€)<sup>1</sup>

1. Tels que définis diapositive 6 et 12

# Corporate and Institutional Banking

## Global Markets - 1T20

	1T20	1T19	1T20 / 1T19	4T19	1T20/ 4T19
<i>En millions d'euros</i>					
<b>Produit net bancaire</b>	<b>1 306</b>	<b>1 523</b>	<b>-14,3%</b>	<b>1 340</b>	<b>-2,6%</b>
<i>dont FICC</i>	1 392	1 035	+34,5%	820	+69,8%
<i>dont Equity &amp; Prime Services</i>	-87	488	n.s.	520	n.s.
Frais de gestion	-1 162	-1 276	-8,9%	-1 117	+4,0%
<b>Résultat Brut d'exploitation</b>	<b>143</b>	<b>248</b>	<b>-42,0%</b>	<b>223</b>	<b>-35,6%</b>
Coût du risque	-161	3	n.s.	0	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>-17</b>	<b>251</b>	<b>n.s.</b>	<b>222</b>	<b>n.s.</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	0	n.s.	0	+41,8%
Autres éléments hors exploitation	0	1	n.s.	6	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>-17</b>	<b>252</b>	<b>n.s.</b>	<b>229</b>	<b>n.s.</b>
Coefficient d'exploitation	89,0%	83,7%	+5,3 pt	83,4%	+5,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)	8,4	7,7	+9,1%		

### ● PNB

- -2,2 % / 1T19 hors impact au 1T20 des restrictions apportées par les autorités européennes au versement de dividendes 2019 (-184 M€)<sup>1</sup>
- Equity & Prime Services : +97 M€ ce trimestre hors l'impact au 1T20 restrictions apportées par les autorités européennes au versement de dividendes 2019<sup>1</sup>

### ● Baisse des frais de gestion

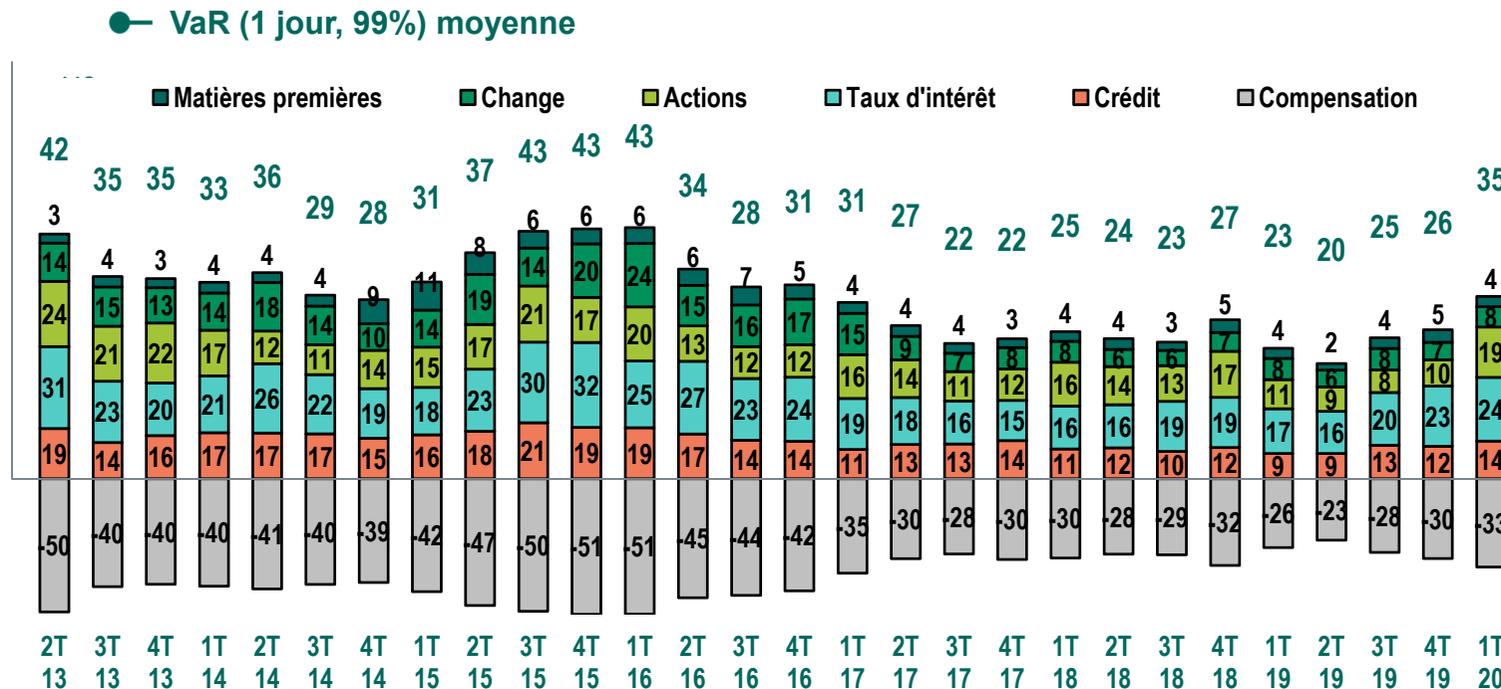
- **Coût du risque** : hausse du coût du risque de contrepartie ce trimestre avec les effets de la crise sanitaire sur les marchés

- **Fonds propres alloués** : +9,1% / 1T19, hausse en lien avec les chocs extrêmes de fin mars

1. Tels que définis diapositive 6

# Corporate and Institutional Banking

## Risques de marché - 1T20



● **Hausse de la VaR ce trimestre<sup>1</sup>**

- Une hausse de la VaR, constatée essentiellement à partir de la mi-mars, expliquée principalement par le choc de volatilité sur les marchés d'actions
- Dans un contexte exceptionnel de dislocation des marchés, 9 événements de *back-testing* constatés ce trimestre
- 31 événements enregistrés depuis le 01.01.2007, soit un peu plus de 2 par an sur longue période incluant des crises, en ligne avec le modèle interne de calcul de la VaR (1 jour, 99%)

1. VaR calculée pour le suivi des limites de marché

# Corporate and Institutional Banking

## Corporate Banking - 1T20

	1T20	1T19	1T20 / 1T19	4T19	1T20/ 4T19
<i>En millions d'euros</i>					
<b>Produit net bancaire</b>	<b>1 070</b>	<b>969</b>	<b>+10,4%</b>	<b>1 210</b>	<b>-11,6%</b>
Frais de gestion	-748	-724	+3,4%	-668	+12,0%
<b>Résultat Brut d'exploitation</b>	<b>321</b>	<b>245</b>	<b>+31,3%</b>	<b>541</b>	<b>-40,7%</b>
Coût du risque	-201	-35	n.s.	-80	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>121</b>	<b>210</b>	<b>-42,5%</b>	<b>461</b>	<b>-73,8%</b>
Éléments hors exploitation	3	3	+20,3%	3	+3,8%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>124</b>	<b>213</b>	<b>-41,8%</b>	<b>464</b>	<b>-73,3%</b>
Coefficient d'exploitation	70,0%	74,7%	-4,7 pt	55,2%	+14,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)	13,0	12,2	+6,6%		

- **PNB** : progression dans toute les zones
- **Bonne maîtrise des frais de gestion** :
  - Hausse en lien avec le développement de l'activité
  - Effet de ciseaux largement positif (+7 pts)
- **Hausse du coût du risque** : en lien notamment avec l'anticipation des effets de la crise sanitaire quelques dossiers spécifiques
- **Fonds propres alloués** : **+6,6%** / **1T19** : hausse en lien avec la croissance des encours

# Corporate and Institutional Banking

## Securities Services - 1T20

	1T20	1T19	1T20 / 1T19	4T19	1T20/ 4T19
<i>En millions d'euros</i>					
<b>Produit net bancaire</b>	577	516	+11,8%	551	+4,8%
Frais de gestion	-482	-463	+4,1%	-444	+8,7%
<b>Résultat Brut d'exploitation</b>	95	53	+78,9%	107	-11,6%
Coût du risque	-2	-1	n.s.	0	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	93	52	+78,3%	108	-13,5%
Éléments hors exploitation	2	-3	n.s.	0	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	95	50	+91,3%	108	-12,1%
Coefficient d'exploitation	83,6%	89,7%	-6,1 pt	80,5%	+3,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)	0,9	0,8	+8,6%		

	31.03.20	31.03.19	Variation / 31.03.19	31.12.19	Variation / 31.12.19
<b>Securities Services</b>					
Actifs en conservation (en Md€)	9 567	9 997	-4,3%	10 542	-9,2%
Actifs sous administration (en Md€)	2 334	2 501	-6,7%	2 512	-7,1%
	1T20	1T19	1T20 / 1T19	4T19	1T20 / 4T19
Nombre de transactions (en millions)	32,4	23,7	+36,9%	25,5	+27,1%

# Corporate and Institutional Banking

## Transaction - 1T20



### Belgium – Kingdom of Belgium

EUR 8bn – successfully issued its third syndicated OLO benchmark, in response to the anticipated increase in funding needs caused by the Covid-19 crisis.  
Joint Bookrunner – *March 2020*

### Germany – Siemens

EUR 4bn & GBP 850m – multi tranche senior unsecured bond transaction due 2023 2025 2026 2029 and 2032.  
Global Coordinator and Joint Bookrunner  
*February 2020*



### France – Société Du Grand Paris

EUR 2.5bn – successfully priced a 50 year EUR benchmark green bond due on February 2070  
Joint Lead Manager – *February 2020*

### France – Airbus

EUR2.5bn multi-part deal across 5yr, 8yr and 12yr. BNP Paribas appointed Active Bookrunner  
*March 2020*



### UK – Unilever

€2bn 5yr and 10yr – In the middle of a challenging market backdrop mainly due to the Covid-19 virus and little to no recent supply. Active Bookrunner for the transaction which reopened the EUR market  
*March 2020*

### France – Iliad

BNP Paribas acted as Joint Global Coordinator on a EUR 1.4bn capital increase financing a public share buyback tender offer of the same amount .  
*January 2020*



### United States – AT&T Inc.

USD 2.995bn 4.00% 29.25 NC5.25 Sr. Unsecured Notes. Largest Ever Corporate Formosa Transaction to date  
Lead Structuring Agent and Joint Bookrunning Manager  
*February 2020*



### Chile – Republic of Chile

EUR 1.96 billion dual-tranche Green Bonds transaction, the second EUR-denominated offering by a Latin American issuer in 2020 (both led by BNP Paribas) EUR Liability management  
Joint Bookrunner - *January, 2020*



### Korea – Korea Housing Finance Corporation

EUR 1bn – 0.010% Social Covered bonds due 5 February 2025  
Joint Global Coordinator  
*January 2020*



### China – Bank of China Limited

USD 2.82bn – PerpNC5 Basel III compliant Additional Tier 1 Offshore Preference Shares  
Joint Bookrunner and Joint Lead Manager  
*February 2020*



### India – Bharti Airtel Limited

INR 144 bn QIP – Joint Book Running Lead Manager  
USD 1 bn FCCB – Joint Global Coordinator and Joint Bookrunner  
*January 2020*

# Corporate and Institutional Banking

## Classements et « Awards » - 1T20

### ● Global Markets :

- N°1 All Bonds in Euros by volume and number of deal (Dealogic, Year to date<sup>1</sup>)
- N°1 All Global Green Bonds in Euros and n°2 European FIC DCM by volume (Dealogic, Year to date)
- “Lead Manager of the Year for Corporate Green Bonds” (Environmental Finance Awards 2020)
- “ABS Bank of the Year” and “Corporate Securitization and Financing House of the Year” (Global Capital, March 2020)

### ● Securities Services :

- “Best Global Custodian in Asia Pacific” (Asia Asset Management Awards, January 2020)

### ● Corporate Banking :

- N°1 EMEA Syndicated Loans Bookrunner by volume and number of deals (Dealogic, Year to date)
- N°1 European Corporate Investment Grade DCM by volume and number of deals (Dealogic, Year to date)
- N°1 in European Large Corporate Banking and N°1 in European Large Corporate Cash Management (Greenwich Share Leaders, January 2020)
- Top 5 Asian Large Corporate Banking and Cash Management for the first time (Greenwich Share Leaders, 2020)



1. Cumulé 2020 au 17 April 2020

# Autres Activités - 1T20

<i>En millions d'euros</i>	<b>1T20</b>	<b>1T19</b>	<b>4T19</b>
<b>Produit net bancaire</b>	<b>126</b>	<b>37</b>	<b>-45</b>
<i>Frais de gestion</i>	<i>-114</i>	<i>-400</i>	<i>-529</i>
<i>Dont coûts de transformation, coûts de renforcement IT, coûts de restructuration et coûts d'adaptation</i>	<i>-79</i>	<i>-206</i>	<i>-420</i>
<b>Résultat Brut d'exploitation</b>	<b>12</b>	<b>-363</b>	<b>-574</b>
Coût du risque	-13	-4	-60
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>-1</b>	<b>-367</b>	<b>-634</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	18	24	14
Autres éléments hors exploitation	381	623	62
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>398</b>	<b>280</b>	<b>-558</b>

## ● Revenus

- Réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA) : +70 M€

## ● Frais de gestion

- Coûts de restructuration<sup>1</sup> : -38 M€ (-38 M€ au 1T19)
- Mesures additionnelles d'adaptation – plans de départ<sup>2</sup> : -8 M€ (0 M€ au 1T19)
- Coûts de renforcement IT : -34 M€ (0 M€ au 1T19)
- Coûts de transformation des métiers : 0 M€ au 1T20 ( -168 M€ au 1T19)

## ● Autres éléments hors exploitation

- Plus-value de cession de deux immeubles : +381 M€
- Rappel 1T19 :
  - Plus-value de cession de 14,3% de SBI Life : +838 M€ au 1T19
  - Dépréciations de survaleurs : -318 M€

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



**BNP PARIBAS**

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

PERSPECTIVES 2020

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 1T20

**ANNEXES**

# Nombre d'actions et Bénéfice par Action

## ● Nombre d'actions

<i>en millions</i>	31-mars-20	31-déc.-19
<b>Nombre d'actions (fin de période)</b>	1 250	1 250
<b>Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)</b>	1 249	1 249
<b>Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues</b>	1 248	1 248

## ● Bénéfice Net par Action

<i>en millions</i>	31-mars-20	31-mars-19
<b>Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues</b>	<b>1 248</b>	<b>1 247</b>
Résultat net part du Groupe	1 282	1 918
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indeterminée (TSSDI)	-116	-100
Effet change sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indeterminée remboursés	0	0
<b>Résultat net part du Groupe, après rémunération et effet change sur TSSDI</b>	<b>1 166</b>	<b>1 818</b>
<b>Bénéfice Net par Action (BNA) en euros</b>	<b>0,93</b>	<b>1,46</b>

# Ratios de fonds propres et Actif net par Action

## ● Ratios de Fonds propres

	31-mars-20	31-déc.-19
Ratio de solvabilité global (a)	15,5%	15,5%
Ratio Tier 1 (a)	13,4%	13,5%
Ratio Common equity Tier 1 (a)	12,0%	12,1%

(a) CRD4, sur la base des risques pondérés à 697 Md€ au 31.03.2020 et à 669 Md€ au 31.12.2019.

## ● Actif Net par Action

*en millions d'euros*

	31-mars-20	31-déc.-19	
<b>Capitaux propres part du Groupe</b>	<b>109 037</b>	<b>107 453</b>	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains et pertes latents ou différés)	970	2 145	
dont Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	10 296	8 689	(2)
dont rémunération nette d'impôts à verser sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée	65	90	(3)
<b>Actif Net Comptable (a)</b>	<b>98 676</b>	<b>98 674</b>	(1)-(2)-(3)
Ecarts d'acquisition et immobilisations incorporelles	11 562	11 669	
<b>Actif Net Comptable Tangible (a)</b>	<b>87 114</b>	<b>87 005</b>	
<b>Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période) en millions</b>	<b>1 249</b>	<b>1 249</b>	
<b>Actif Net Comptable par Action (euros)</b>	<b>79,0</b>	<b>79,0</b>	
<i>dont actif net comptable par action non réévalué (euros)</i>	<i>78,2</i>	<i>77,3</i>	
<b>Actif Net Comptable Tangible par Action (euros)</b>	<b>69,7</b>	<b>69,7</b>	

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



# Un bilan de qualité

## ● Créances douteuses / encours bruts

	31-mars-20	31-déc.-19
<b>Créances douteuses (a) / encours bruts (b)</b>	2,1%	2,2%

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

## ● Taux de couverture

<i>en milliards d'euros</i>	31-mars-20	31-déc.-19
<b>Provisions (a)</b>	17,3	17,1
<b>Engagements douteux (b)</b>	23,7	23,1
<b>Taux de couverture Stage 3</b>	73,2%	74,0%

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

## ● Ratio de liquidité et Réserve de liquidité immédiatement disponible

	31-mars-20	31-déc.-19
<b>Ratio de liquidité (Liquidity Coverage Ratio)</b>	130%	125%
<b>Réserve de liquidité immédiatement disponible (Md€) (a)</b>	339	309

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

# Ratio common equity Tier 1

## ● Ratio common equity Tier 1 de Bâle 3<sup>1</sup> (passage des fonds propres comptables aux fonds propres prudentiels)

<i>en Milliards d'euros</i>	<b>31-mars-20<sup>2</sup></b>	<b>31-déc.-19</b>
<b>Capitaux propres</b>	<b>113,5</b>	<b>111,8</b>
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-10,3	-8,7
Projet de distribution de dividende 2019		-3,9
Projet de distribution de dividende 2020	-0,6	
Ajustements réglementaires sur capitaux propres <sup>3</sup>	-3,3	-2,0
Ajustements réglementaires sur intérêts minoritaires	-2,6	-2,6
Ecarts d'acquisition et immobilisations incorporelles	-11,3	-11,4
Impôts différés actifs sur déficits reportables	-0,4	-0,4
Autres ajustements réglementaires	-1,0	-1,0
Déduction des engagements de paiement irrévocable <sup>4</sup>	-0,7	-0,6
<b>Fonds propres Common Equity Tier One</b>	<b>83,3</b>	<b>81,2</b>
<b>Actifs pondérés</b>	<b>697</b>	<b>669</b>
<b>Ratio Common Equity Tier 1</b>	<b>12,0%</b>	<b>12,1%</b>

1. CRD4 ; 2. Conformément aux dispositions transitoires relatives à l'introduction de la norme IFRS 9 (article 437bis du Règlement (UE) n° 2017/2395) et à la décision du conseil d'administration du 2 avril 2020 concernant la non-distribution du dividende 2019 (recommandation BCE du 27 mars 2020 - sous réserve de la décision de l'Assemblée Générale du 19 mai 2020) ; 3. Y compris Prudent Valuation Adjustment et disposition transitoire IFRS 9 ; 4. Nouvelle consigne générale du SSM

# Ressources de marché à moyen / long terme

## Programme 2020

Programme 2020 de refinancement MLT<sup>1</sup> : 35 Md€

### ● Émissions règlementaires MLT 2020 : 17 Md€

- Instruments de capital : 4 Md€, dont 2,9 Md€ réalisés<sup>2</sup>
  - AT1 : émission le 18.02.20 de 1,75 Md\$, Perp NC10<sup>3</sup>, coupon de 4,50% s.a. , équiv. mid-swap€+251 pb,
  - Tier 2 : émission le 08.01.20 de 1 Md€, 12NC7<sup>4</sup>, à mid-swap+120 pb
- Dette Senior Non Préférée : 13 Md€, dont 6,2 Md€ d'émissions réalisées<sup>2</sup>
  - 2 Md\$ (1,8 Md€) le 06.01.20, 11NC10, US Treasuries+125 pb
  - 850 M£ (1 Md€) le 07.01.20, à 7,9 ans, UKT+130 pb
  - 300 M AUD (185 M€) le 10.01.20, dual tranche à taux fixe et taux flottant à 7,5 ans, coupon de 2,50% s.a. / BBSW 3M+135 pb
  - 1,25 Md€ le 12.02.20, 8NC7, à mid-swap€+73 pb
  - 180 M CHF (169 M€) le 13.02.20, 8NC7, à mid-swap CHF+67 pb
  - 1,25 Md€, le 14.04.20, 9NC8, à mid-swap€+135 pb

### ● Autres Dettes Senior : 18 Md€

- Produits structurés (Senior Préférée) : ~15 Md€
- Financements sécurisés et financements sur les marchés locaux : ~3 Md€

 **Plus de 53% du programme de funding règlementaire réalisé au 23 avril 2020**

1. Sous réserve des conditions de marché, montants indicatifs ; 2. Au 23 Avril 2020 ; 3. Perpétuel, avec une option de rachat à 10 ans puis tous les 5 ans; 4. Echéance à 12 ans avec une seule option de rachat à 7 ans;

# Ratio TLAC: ~2% au-dessus de l'exigence sans utiliser la dette Senior Préférée

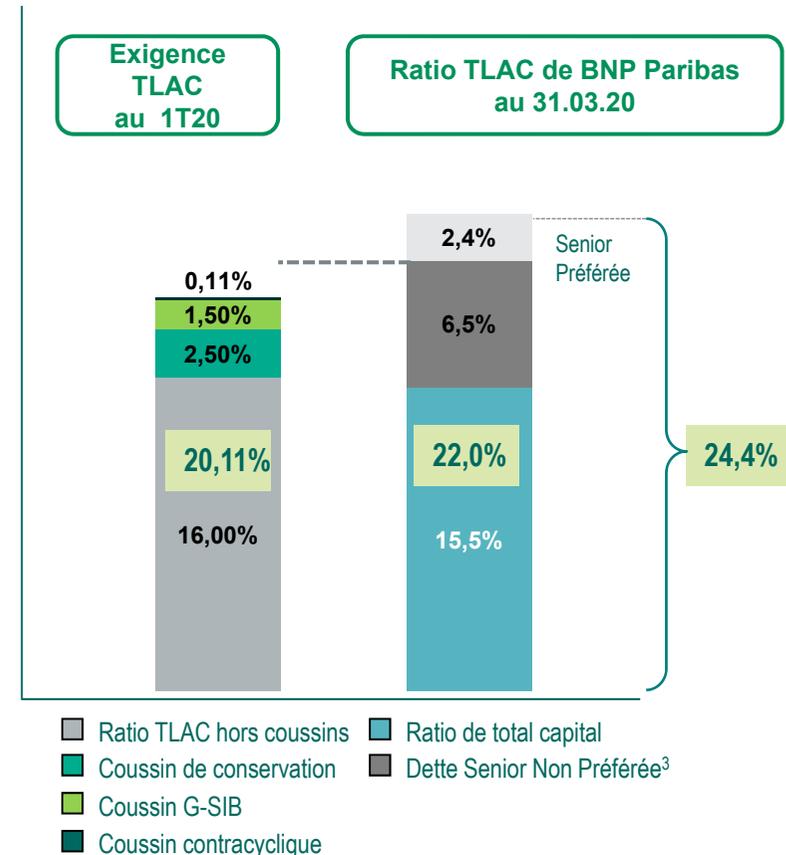
## Exigence TLAC au 1T20 : 20,11% des RWA

- Incluant le coussin de conservation des fonds propres, le coussin pour les établissements d'importance systémique mondiale (G-SIB buffer) et le coussin de fonds propres contracyclique, en baisse de 6pb par rapport à fin 2019
- Exigence à 20,02% au 2T20, du fait notamment de la suppression du coussin contracyclique en France

## Exigence TLAC au 1T20 : 6% des expositions de levier

## Ratio TLAC de BNP Paribas au 31.03.2020<sup>1</sup> :

- ✓ **22,0% des RWA<sup>2</sup> :**
  - ✓ Total capital de 15,5% au 31 mars 2020
  - ✓ 6,5% de dette senior non préférée<sup>3</sup>
- ✓ **6,4% des expositions de levier<sup>2</sup>**



1. Conformément aux paragraphes 3 et 4 de l'article 72ter du Règlement (UE) n° 2019/876, certaines dettes senior préférées (dont le montant atteint 17 188 millions d'euros au 31 mars 2020) peuvent être éligibles dans la limite de 2,5 % des actifs pondérés. 2. Le ratio TLAC s'élève à 22,0% des RWA et 6,4% des expositions de levier, sans utilisation de cette option. Si BNP Paribas l'utilisait, le ratio s'élèverait à 24,4% des RWA et 7,2% des expositions de levier. 3. Capital restant dû et autres ajustements réglementaires, dont fraction amortie des instruments de Tier 2 ayant une échéance résiduelle supérieure à 1 an.

# Calcul de la distance aux restrictions de distributions

## Rappel : Le Pilier 2 est composé:

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

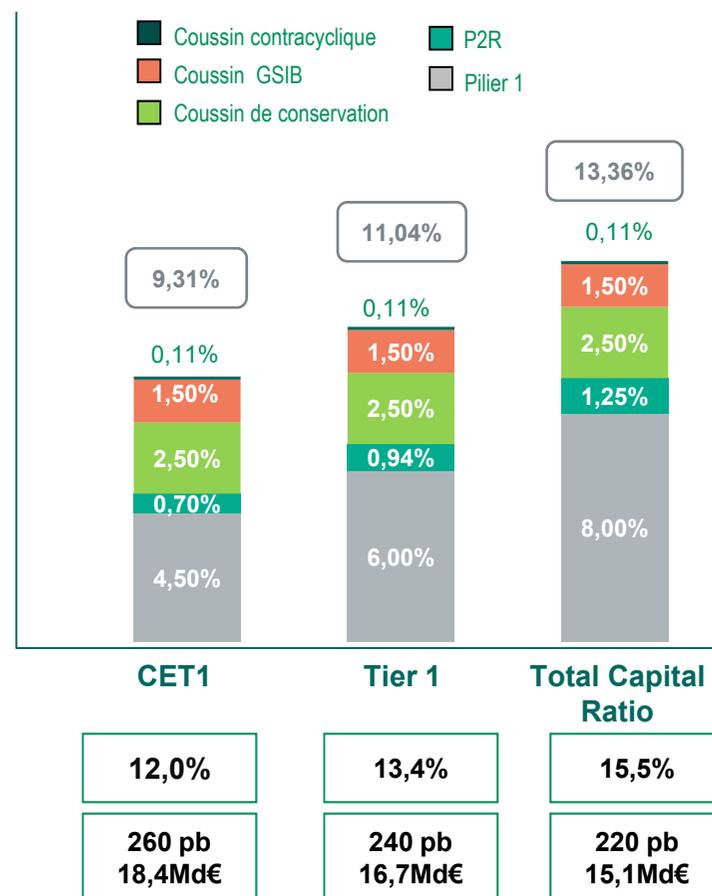
## Exigences de Fonds Propres au 1T20<sup>1</sup>:

- CET1 : 9,31%
- Tier 1 : 11,04%
- Total Capital : 13,36%

## Distance au 31 mars 2020<sup>2</sup> aux restrictions applicables aux distributions, égale au plus petit des trois montants : 15,1 Md€

<b>Ratios de capital de BNP Paribas au 31 mars 2020</b>
<b>Distance<sup>3</sup> au 31 mars 2020 aux restrictions applicables aux distributions<sup>2</sup></b>

## Exigence de Fonds Propres au 1T20<sup>1</sup>



1. Y compris un coussin contracyclique de 11pb ; 2. Telle que définie dans l'article 141 de la CRD4 ; 3. Calculée sur la base de 697Md€ d'actifs pondérés au 31.03.20

# Coût du risque sur encours (1/2)

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

	2017	2018	1T19	2T19	3T19	4T19	2019	1T20
<b>Domestic Markets*</b>								
Encours début de trimestre (en Md€)	362,3	401,3	411,0	412,6	416,4	416,1	414,0	422,1
Coût du risque (en M€)	1 356	1 046	307	214	245	254	1 021	313
Coût du risque (en pb, annualisé)	37	26	30	21	24	24	25	30
<b>BDDF*</b>								
Encours début de trimestre (en Md€)	155,9	185,2	189,2	189,8	191,2	191,4	190,4	195,1
Coût du risque (en M€)	331	288	72	83	75	98	329	101
Coût du risque (en pb, annualisé)	21	16	15	17	16	21	17	21
<b>BNL bc*</b>								
Encours début de trimestre (en Md€)	78,3	78,6	78,0	77,6	77,1	75,9	77,2	74,8
Coût du risque (en M€)	871	592	165	107	109	109	490	120
Coût du risque (en pb, annualisé)	111	75	85	55	56	57	64	64
<b>BDDB*</b>								
Encours début de trimestre (en Md€)	100,4	106,4	111,0	111,9	114,5	114,6	113,0	117,3
Coût du risque (en M€)	65	43	34	-3	20	5	55	54
Coût du risque (en pb, annualisé)	6	4	12	-1	7	2	5	18

\* 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)

	2017	2018	1T19	2T19	3T19	4T19	2019	1T20
<b>BancWest*</b>								
Encours début de trimestre (en Md€)	64,9	51,3	53,7	54,5	54,7	57,5	55,1	55,4
Coût du risque (en M€)	111	70	18	2	43	84	148	62
Coût du risque (en pb, annualisé)	17	14	14	2	32	58	27	45
<b>Europe Méditerranée*</b>								
Encours début de trimestre (en Md€)	38,2	37,7	40,6	40,7	40,4	41,1	40,7	40,6
Coût du risque (en M€)	259	308	77	97	112	113	399	86
Coût du risque (en pb, annualisé)	68	82	75	96	110	110	98	85
<b>Personal Finance</b>								
Encours début de trimestre (en Md€)	68,7	84,3	90,9	93,7	94,7	94,7	93,5	97,0
Coût du risque (en M€)	1 009	1 186	329	289	366	370	1 354	582
Coût du risque (en pb, annualisé)	147	141	145	123	154	156	145	240
<b>CIB - Corporate Banking</b>								
Encours début de trimestre (en Md€)	123,5	132,6	138,0	146,0	150,2	148,0	145,6	153,1
Coût du risque (en M€)	70	31	35	21	88	80	223	201
Coût du risque (en pb, annualisé)	6	2	10	6	23	22	15	52
<b>Groupe**</b>								
Encours début de trimestre (en Md€)	738,6	788,4	807,9	826,3	836,4	837,8	827,1	846,4
Coût du risque (en M€)	2 907	2 764	769	621	847	966	3 203	1 426
Coût du risque (en pb, annualisé)	39	35	38	30	41	46	39	67

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

# Actifs pondérés Bâle 3

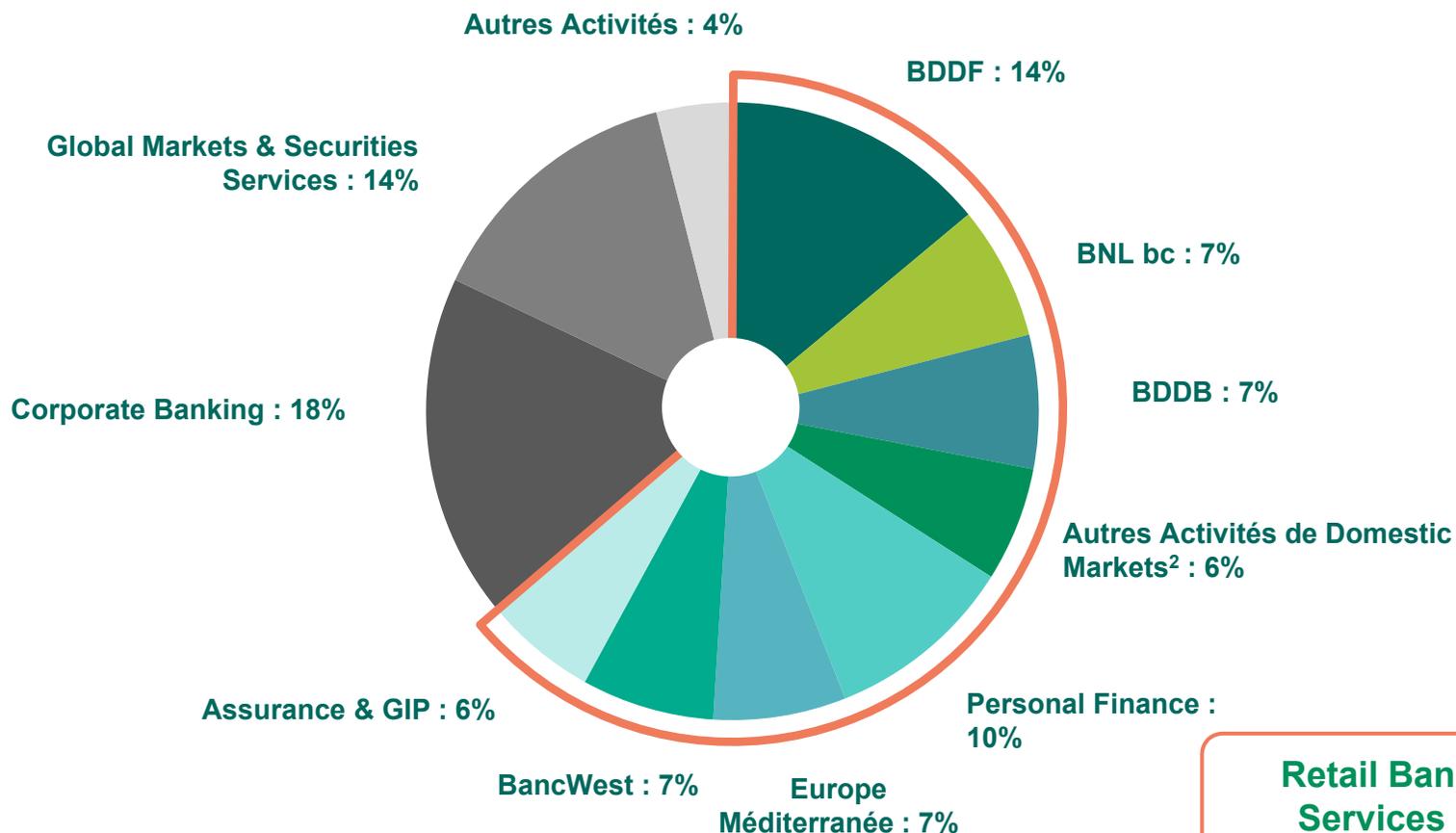
● Actifs pondérés Bâle 3<sup>1</sup> : 697 Md€ au 31.03.20 (669 Md€ au 31.12.19)

<i>En Md€</i>	<b>31.03.20</b>	<b>31.12.19</b>
Risque de Crédit <sup>2</sup>	531	524
Risque Opérationnel	69	69
Risque de Contrepartie	41	30
Risque Marché / Change	26	19
Positions de titrisation du portefeuille bancaire	14	11
Autres <sup>3</sup>	16	16
<b>Total des actifs pondérés Bâle 3<sup>1</sup></b>	<b>697</b>	<b>669</b>

1. CRD4 ; 2. Impact des actifs pondérés liés au risque assurance 27,8 Md€ au 4T19 et 24,3 Md€ au 1T20 ; 3. Inclut les DTA et les participations significatives dans les entités du secteur financier, sujets à une pondération de 250%

# Actifs pondérés par métier

## ● Actifs pondérés Bâle 3<sup>1</sup> par métier au 31.03.2020



1. CDR 4 ; 2. Y compris BDEL