

BNP PARIBAS RÉSULTATS AU 30 JUIN 2017

28 JUILLET 2017



BNP PARIBAS



La banque d'un monde qui change

Avertissement

Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités.

Cette présentation contient des prévisions fondées sur des opinions et des hypothèses actuelles relatives à des événements futurs. Ces prévisions comportent des projections et des estimations financières qui se fondent sur des hypothèses, des considérations relatives à des projets, des objectifs et des attentes en lien avec des événements, des opérations, des produits et des services futurs et sur des suppositions en termes de performances et de synergies futures. Aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation de ces prévisions qui sont soumises à des risques inhérents, des incertitudes et des hypothèses relatives à BNP Paribas, ses filiales et ses investissements, au développement des activités de BNP Paribas et de ses filiales, aux tendances du secteur, aux futurs investissements et acquisitions, à l'évolution de la conjoncture économique, ou à celle relative aux principaux marchés locaux de BNP Paribas, à la concurrence et à la réglementation. La réalisation de ces événements étant incertaine, leur issue pourrait se révéler différente de celle envisagée aujourd'hui, ce qui est susceptible d'affecter significativement les résultats attendus. Les résultats actuels pourraient différer significativement de ceux qui sont projetés ou impliqués dans les prévisions. BNP Paribas ne s'engage en aucun cas à publier des modifications ou des actualisations de ces prévisions. Il est rappelé dans ce cadre que le «Supervisory Review and Evaluation Process» est un processus conduit annuellement par la Banque Centrale Européenne, celle-ci pouvant modifier chaque année ses exigences relatives aux ratios réglementaires pour BNP Paribas.

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

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



Messages clés 2T17

Bonne progression des revenus des pôles opérationnels	PNB des pôles opérationnels +2,5% / 2T16
Baisse des frais de gestion grâce au plan d'efficacité	Frais de gestion des pôles opérationnels : -0,4% / 2T16
Diminution sensible du coût du risque	-16,3% / 2T16 36 pb*
Forte hausse du Résultat Net hors éléments exceptionnels**	RNPG : 2,4 Md€ (+17,2% hors exceptionnels**)
Poursuite de l'augmentation du ratio de CET1***	11,7% (11,6% au 31.03.17)

Bonne dynamique de l'activité et des résultats

* Coût du risque / encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés) ; ** Cf diapositive 5 ; *** Au 30 juin 2017, CRD4 (ratio « fully loaded »)



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Résultats détaillés du 1S17

Annexes



Principaux éléments exceptionnels - 2T17

> Eléments exceptionnels

- PNB
 - Réévaluation de dette propre et DVA («Autres activités»)
 - Plus-value de cession des titres Visa Europe («Autres activités»)
 - Plus-value de cession de 4,78% de Euronext («Autres activités»)

- Frais de gestion
 - Coûts de restructuration des acquisitions* («Autres Activités»)
 - Coûts de transformation des Métiers («Autres Activités»)

- Total des éléments exceptionnels (avant impôt)

- Total des éléments exceptionnels (après impôt)**

>	2T17	>	2T16
	-200 M€		-204 M€
	+85 M€		+597 M€
	-115 M€		+393 M€
	-15 M€		-50 M€
	-153 M€		-58 M€
	-168 M€		-108 M€
	-283 M€		+285 M€
	-170 M€		+370 M€

> Impact négatif des exceptionnels / 2T16

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



Groupe consolidé - 2T17

	> 2T17	> 2T16	> 2T17 / 2T16	> 2T17 / 2T16 <i>Pôles opérationnels</i>
Produit net bancaire	10 938 M€	11 322 M€	-3,4%	+2,5%
Frais de gestion	-7 071 M€	-7 090 M€	-0,3%	-0,4%
Résultat brut d'exploitation	3 867 M€	4 232 M€	-8,6%	+7,4%
Coût du risque	-662 M€	-791 M€	-16,3%	-27,7%
Résultat d'exploitation	3 205 M€	3 441 M€	-6,9%	+16,4%
Eléments hors exploitation	256 M€	84 M€	n.s.	n.s.
Résultat avant impôt	3 461 M€	3 525 M€	-1,8%	+18,1%
Résultat net part du Groupe	2 396 M€	2 560 M€	-6,4%	
Résultat net part du Groupe hors éléments exceptionnels*	2 566 M€	2 190 M€	+17,2%	

Très bonne performance des pôles opérationnels
Hausse sensible du résultat net hors éléments exceptionnels

* Cf. diapositive 5



Groupe consolidé - 1S17

	> 1S17	> 1S16	> 1S17 / 1S16	> 1S17 / 1S16 Pôles opérationnels
Produit net bancaire	22 235 M€	22 166 M€	+0,3%	+4,7%
Frais de gestion	-15 190 M€	-14 717 M€	+3,2%	+2,4%
Résultat brut d'exploitation	7 045 M€	7 449 M€	-5,4%	+9,5%
Coût du risque	-1 254 M€	-1 548 M€	-19,0%	-26,0%
Résultat d'exploitation	5 791 M€	5 901 M€	-1,9%	+20,3%
Éléments hors exploitation	424 M€	262 M€	+61,8%	+31,1%
Résultat avant impôt	6 215 M€	6 163 M€	+0,8%	+20,9%
Résultat net part du Groupe	4 290 M€	4 374 M€	-1,9%	
Résultat net part du Groupe hors éléments exceptionnels*	4 384 M€	3 796 M€	+15,5%	

*Rentabilité des fonds propres (ROE)** :* 10,6%

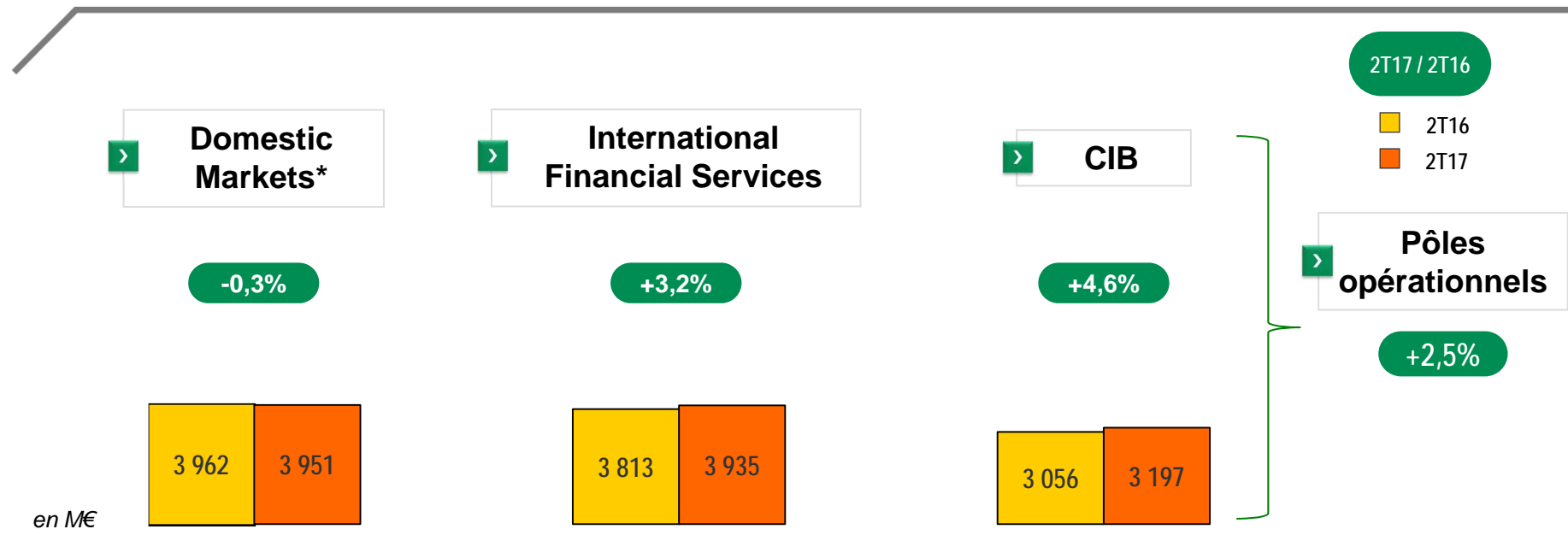
*Rentabilité des fonds propres tangibles (ROTE)** :* 12,5%

> **Très bonne performance opérationnelle au premier semestre**

* Éléments exceptionnels: cf. diapositive 36 ; ** Contribution au Fonds de Résolution Unique, taxes systémiques et éléments exceptionnels non annualisés



Revenus des pôles opérationnels - 2T17



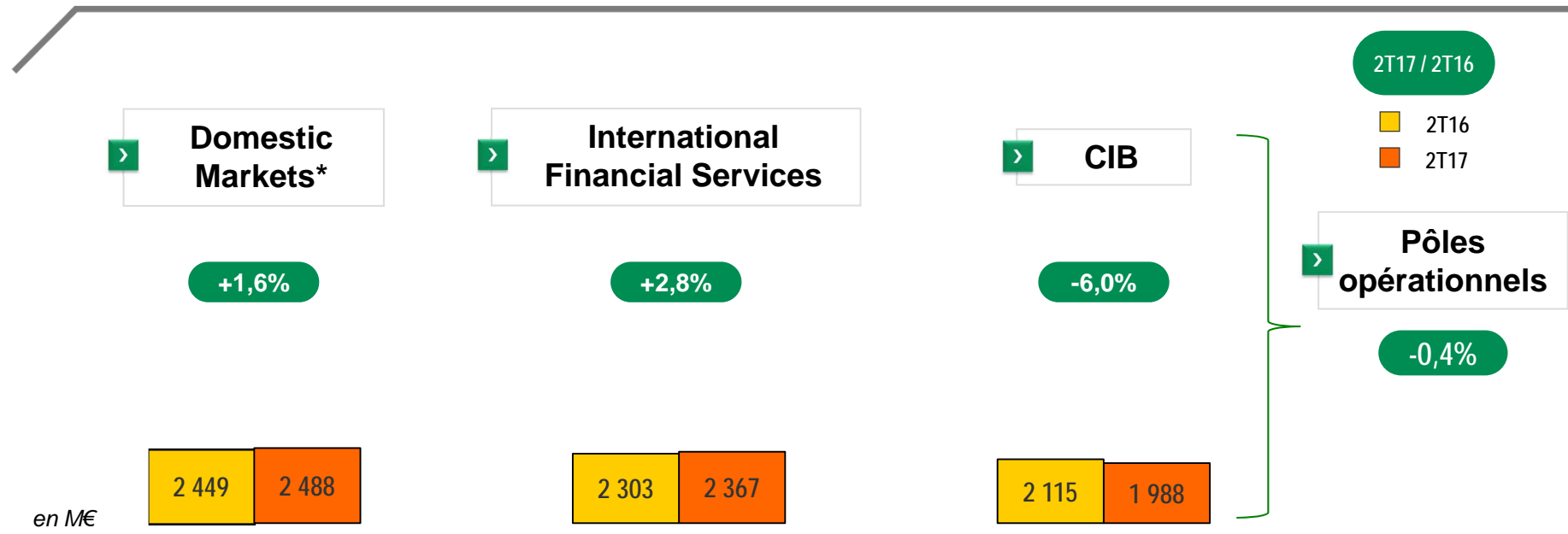
- Progression sensible de IFS et de CIB
- Légère baisse des revenus de Domestic Markets du fait de l'environnement de taux bas mais bon développement de l'activité

> Bonne progression des revenus des pôles opérationnels

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



Frais de gestion des pôles opérationnels - 2T17



- Effets des mesures d'économies de coûts
- Baisse chez CIB (rappel : plan de transformation de CIB lancé dès 2016)
- Impact de la hausse de l'activité chez IFS
- Domestic Markets : hausse en lien avec le développement des métiers spécialisés (+0,5% seulement en moyenne pour BDDF, BNL bc et Bddb)

Baisse des coûts grâce au plan d'efficacité opérationnelle

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



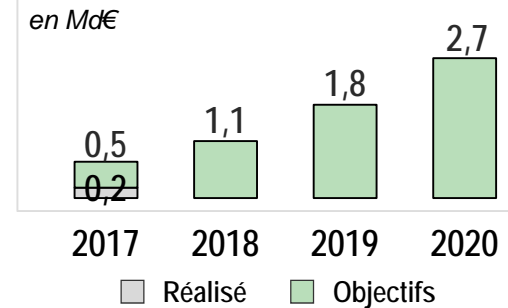
Plan de transformation 2020

5 leviers pour une nouvelle expérience clients & une banque plus digitale et efficace

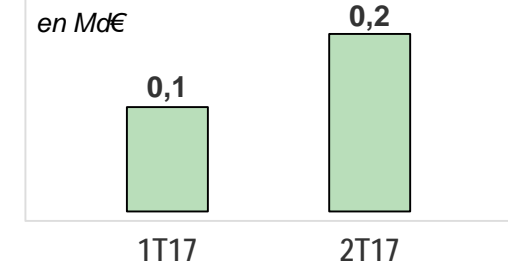
1. Nouveaux parcours clients
2. Faire évoluer le modèle opérationnel
3. Adapter les systèmes d'informations
4. Mieux utiliser les données au service des clients
5. Travailler différemment

- Un programme ambitieux de nouvelle expérience clients, de transformation digitale & d'économies
 - Construire la banque de demain en accélérant la transformation digitale
- Mise en œuvre active du plan de transformation dans l'ensemble du Groupe
 - ~150 programmes significatifs identifiés*
- Economies de coûts : 186 M€ depuis le lancement du projet
 - Dont 112 M€ enregistrés au 2T17
 - Répartition des économies de coût par pôle : 63% chez CIB (rappel : lancement du plan d'économies dès 2016 dans CIB) ; 15% chez Domestic Markets ; 22% chez IFS
 - Rappel : objectif de 0,5 Md€ d'économies dès cette année
- Coûts de transformation : 153 M€ au 2T17**
 - 243 M€ au 1S17
 - Montée en charge progressive vers un niveau moyen d'environ 250 M€ par trimestre
 - Rappel : 3 Md€ de coûts de transformation d'ici 2019

Economies de coûts récurrentes cumulées



Coûts de transformation exceptionnels



Mise en œuvre active du plan de transformation 2020

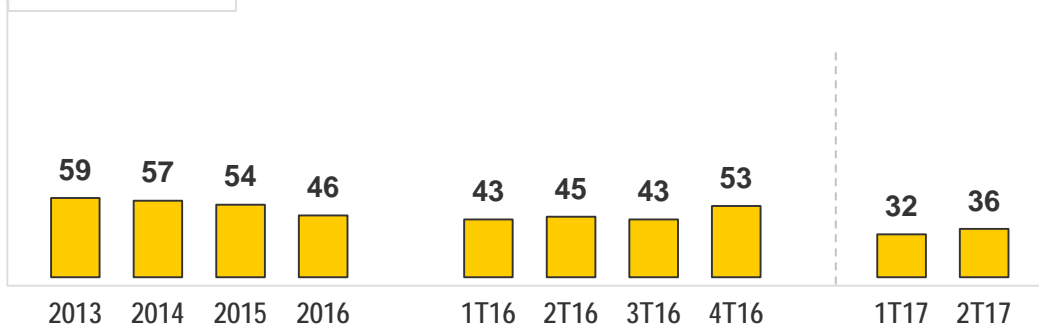
* Economies générées > 5 M€ ; ** Répartition des coûts de transformation des métiers présentés en Autres Activités : diapositive 70



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

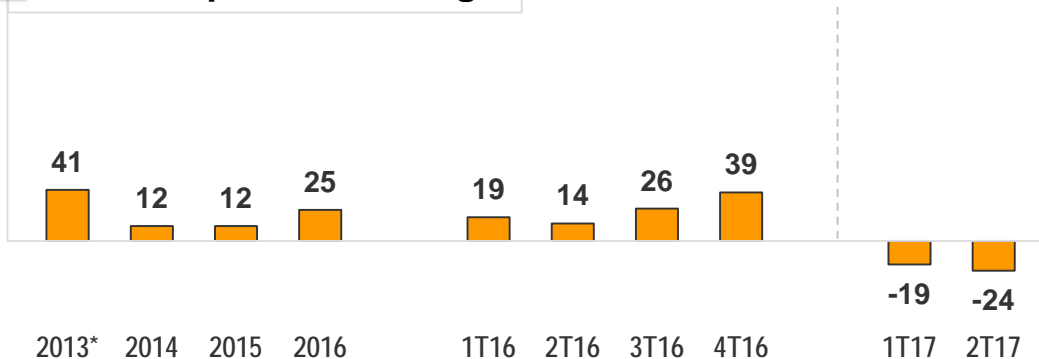
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

> Groupe



- Coût du risque : 662 M€
- +70 M€ / 1T17
- -129 M€ / 2T16
- Coût du risque à un niveau bas

> CIB - Corporate Banking



- Coût du risque : -78 M€
- -21 M€ / 1T17
- -120 M€ / 2T16
- Dotations aux provisions à nouveau plus que compensées par des reprises ce trimestre

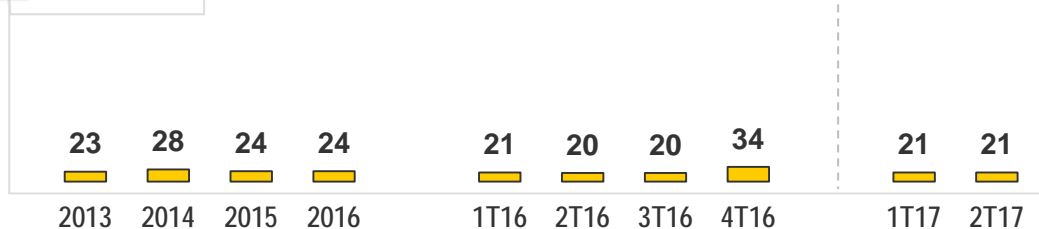
* Reconstitué



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

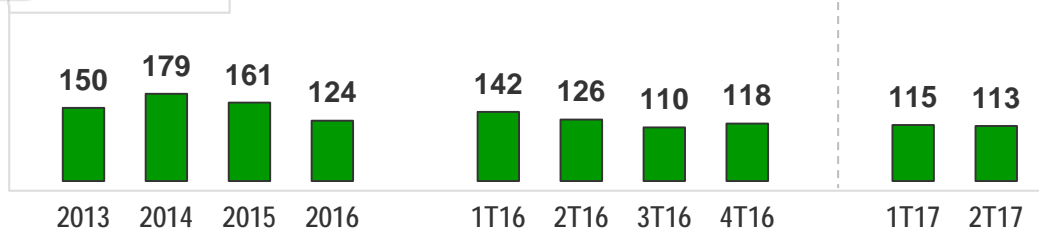
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

> BDDF



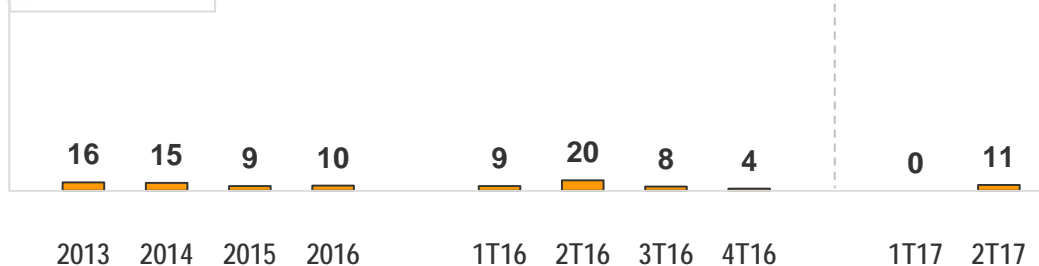
- Coût du risque : 80 M€
 - +1 M€ / 1T17
 - +7 M€ / 2T16
- Coût du risque toujours bas

> BNL bc



- Coût du risque : 222 M€
 - -6 M€ / 1T17
 - -20 M€ / 2T16
- Poursuite de la baisse du coût du risque

> BDDB



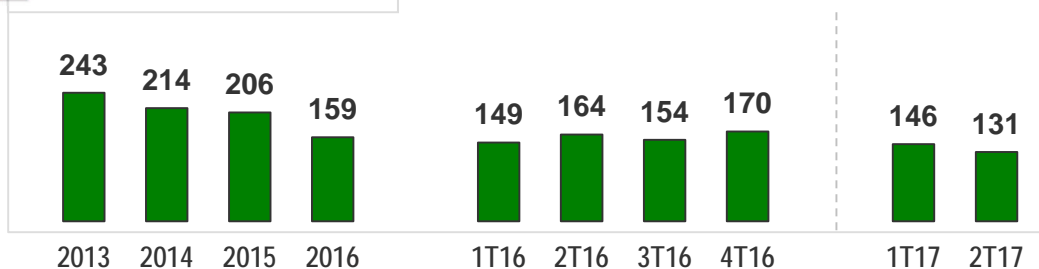
- Coût du risque : 28 M€
 - +29 M€ / 1T17
 - -21 M€ / 2T16
- Coût du risque très faible
 - Rappel : dotations compensées par des reprises au 1T17



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

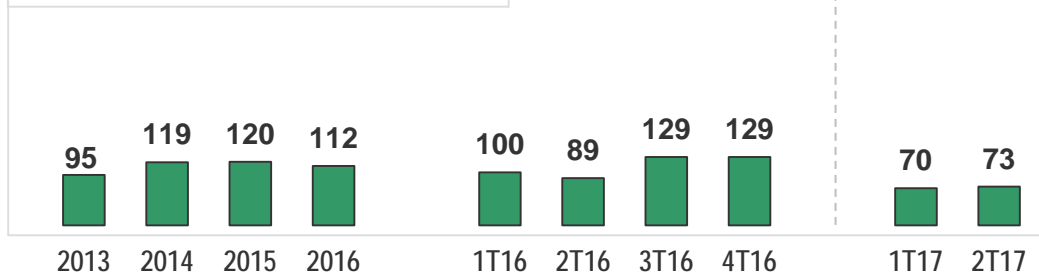
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

> Personal Finance



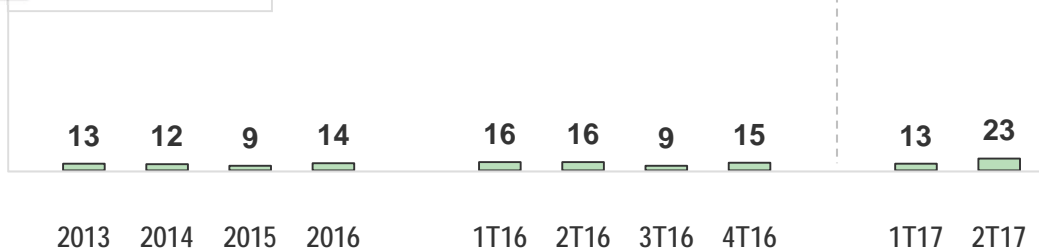
- Coût du risque : 225 M€
 - -14 M€/ 1T17
 - -23 M€/ 2T16
- Coût du risque bas
 - Effet des taux bas et du positionnement croissant sur des produits offrant un meilleur profil de risque
 - Reprise ce trimestre de provisions sur cession d'encours douteux (15 M€)

> Europe Méditerranée



- Coût du risque : 70 M€
 - +4 M€/ 1T17
 - -17 M€/ 2T16
- Impact d'une reprise de provision ce trimestre (21 M€)

> BancWest

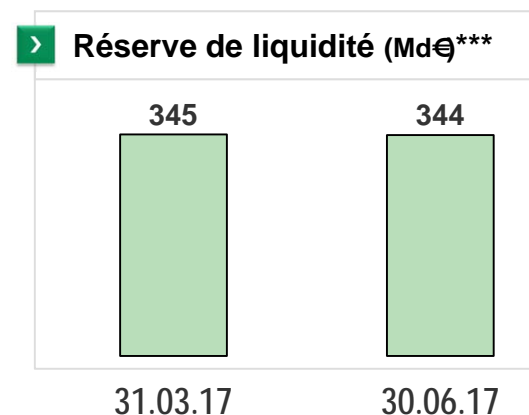
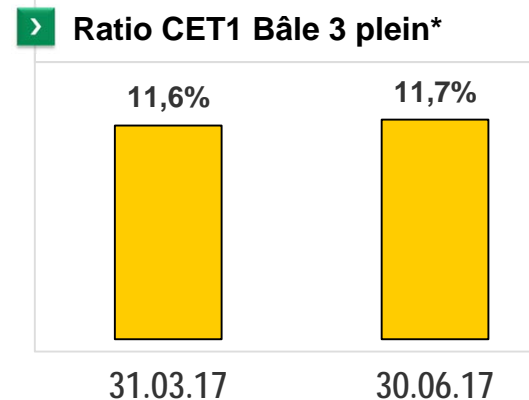


- Coût du risque : 38 M€
 - +16 M€/ 1T17
 - +15 M€/ 2T16
- Coût du risque toujours bas



Structure financière

- Ratio CET1 Bâle 3 plein* : 11,7% au 30.06.17 (+10 pb / 31.03.17)
 - Résultat du 2T17 après prise en compte d'un taux de distribution de 50% (+20 pb)
 - Augmentation des actifs pondérés hors effet change (-10 pb)
 - Effet change négligeable au global sur le ratio
- Ratio de levier Bâle 3 plein** : 4,2% au 30.06.17
- Liquidity Coverage Ratio : 116% au 30.06.17
- Réserve de liquidité immédiatement disponible : 344 Md€*** (345 Md€ au 31.03.17)
 - Soit une marge de manœuvre de plus d'un an par rapport aux ressources de marchés



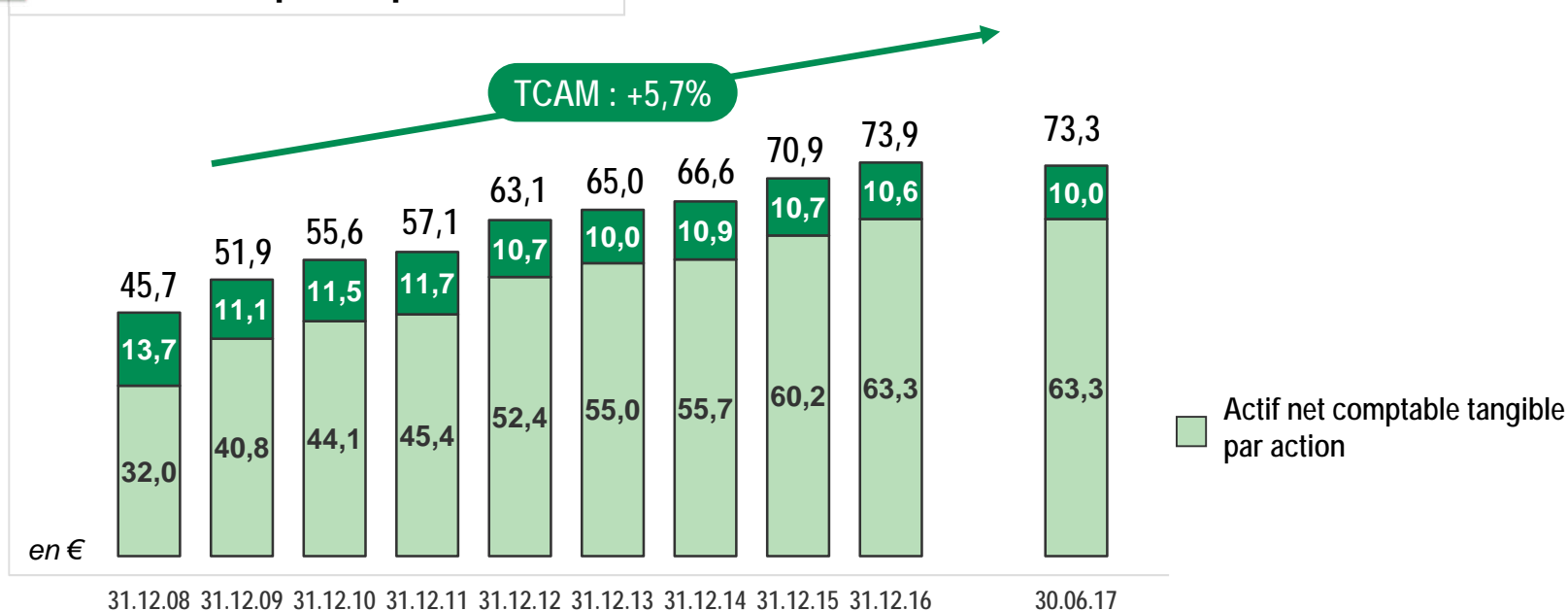
Augmentation du ratio CET1 de Bâle 3 plein

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



Actif net par action

> Actif net comptable par action



- Paiement le 1^{er} juin 2017 du dividende de 2,70 € par action, entièrement en numéraire



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



Accords aux USA concernant des activités passées sur les changes

Un Contrôle Interne Renforcé

- Accords avec les autorités de supervision aux Etats-Unis* concernant des manquements passés dans le cadre des activités de change
 - Incluent le paiement de pénalités d'un montant total de 596 M\$ (525 M€), couvert par les provisions existantes
 - Des faits qui se sont déroulés pendant la période 2007-2013
 - Mise en place depuis cette période d'un large éventail de mesures visant à renforcer les systèmes de contrôle et de conformité : ces améliorations ont été reconnues par les autorités américaines dans le cadre des accords
- Des procédures qui ont été renforcées en matière de conformité et de contrôle
 - Hausse des effectifs de la Conformité (>3 600 personnes au 30.06.17, +126% / 31.12.13) et de l'Inspection Générale (>1 230 personnes au 30.06.17, +28% / 31.12.13)
 - Nouveau Code de Conduite diffusé aux collaborateurs et insertion opérationnelle d'une culture de conformité renforcée avec notamment la mise en place de formations obligatoires
 - Augmentation des contrôles de l'Inspection Générale
- Poursuite de la mise en œuvre du plan de remédiation décidé dans le cadre de l'accord global de juin 2014 avec les autorités des Etats-Unis
 - 75% des 47 projets déjà achevés, en ligne avec le calendrier défini

* Accords le 24 mai 2017 avec le New York State Department of Financial Services et le 17 juillet 2017 avec la US Federal Reserve



Une politique ambitieuse d'engagement dans la société

NOTRE RESPONSABILITÉ ECONOMIQUE

Financer l'économie de manière éthique

NOTRE RESPONSABILITÉ SOCIALE

Favoriser le développement et l'engagement de nos collaborateurs

NOTRE RESPONSABILITÉ CIVIQUE

Etre un acteur engagé de la société

NOTRE RESPONSABILITÉ ENVIRONNEMENTALE

Agir contre le changement climatique

Création d'une Direction de l'Engagement d'Entreprise

- Représentée au Comité Exécutif du Groupe
- Définira et mettra en œuvre les engagements en matière de développement économique, environnement & transition énergétique, inclusion sociale & valorisation des territoires, diversité & promotion des Droits de l'Homme

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

- Publication d'une déclaration de conformité avec le *UK Modern Slavery Act* visant notamment à s'assurer de l'absence de trafic d'êtres humains dans la chaîne de sous-traitance

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

- Une des 4 entreprises fondatrices de la fondation reconnue d'utilité publique, *La France s'engage*, qui soutient les initiatives d'innovation sociale
- Investissement de 20 M€ par BNP Paribas Cardif dans *Hémisphère*, fonds à impact social de 100 M€, développant accueil, hébergement et accompagnement de publics en difficulté

Un rôle moteur dans la transition vers une économie bas carbone

- Chef de file pour Barry Callebaut d'un crédit syndiqué de 750 M€ à 5 ans dont le prix est lié aux performances de Développement Durable du client
- Obligations vertes : placement au 1S17 d'obligations vertes pour cv 3,2 Md USD (+88% / 1S16)



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Résultats détaillés du 1S17

Annexes



Domestic Markets - 2T17

- Hausse de l'activité commerciale

- Crédits : +5,7% / 2T16, bonne progression des crédits dans les réseaux de banque de détail et les métiers spécialisés
- Dépôts : +9,2% / 2T16, forte hausse dans tous les pays
- Banque privée : hausse des actifs sous gestion (+7,9% / 30.06.16) et bonne collecte nette (1,5 Md€ au 2T17)
- Hello bank! : poursuite de la croissance et bon niveau de recrutement de clients notamment en France (+18% / 2T16*)
- Nouvelles expériences clients et accélération de la transformation digitale : acquisition de Compte-Nickel et lancement de Lyf pay



- PNB** : 3 951 M€ (-0,3% / 2T16)

- Hausse de l'activité mais impact de l'environnement de taux bas
- Progression des commissions dans tous les réseaux

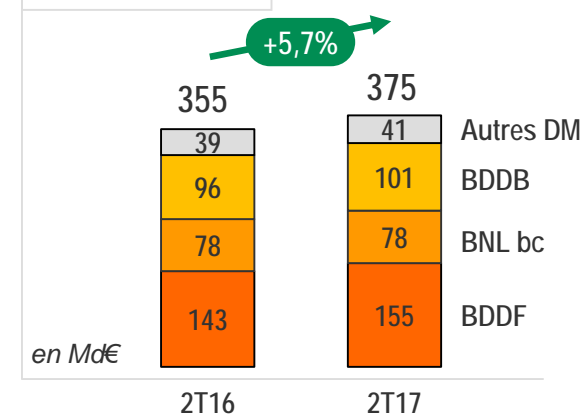
- Frais de gestion** : 2 488 M€ (+1,6% / 2T16)

- En lien avec les investissements de développement ce trimestre dans les métiers spécialisés
- +0,5% en moyenne pour BDDF, BNL bc et BDDB

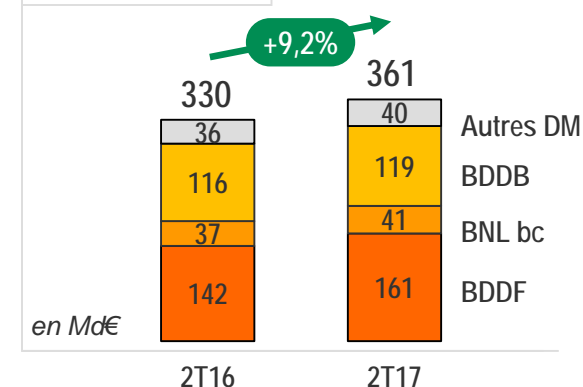
- Résultat avant impôt*** : 1 052 M€ (-2,3% / 2T16)

- Baisse du coût du risque, notamment de BNL bc

Crédits



Dépôts



Bonne dynamique commerciale
Résultats à un niveau élevé

* Evolution du nombre de nouveaux clients en France ; ** Intégrant 100% de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL ; *** Intégrant 2/3 de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL



Domestic Markets - Nouvelles expériences clients et accélération de la transformation digitale



- Acquisition de Compte-Nickel* en France

Développement externe

- > 630 000 comptes** déjà ouverts depuis trois ans (dont > 81.000 au 2T17, +41% / 2T16)
- Renouvellement du partenariat exclusif avec la Confédération des Buralistes de France : déjà 2 675 points de vente (~10 000 prévus à terme)

- Objectifs : des modèles de service différenciés adaptés aux besoins des clients

- Renforcer le dispositif du Groupe dédié aux nouveaux usages bancaires : une offre distincte et complémentaire de celles du réseau d'agences BNP Paribas et d'Hello bank!
- Accélérer le développement de Compte-Nickel : objectif de 2 millions de comptes ouverts en 2020



- Nouvelle application à forte valeur ajoutée lancée en France***

Développement interne

- Solution universelle de paiement mobile regroupant cartes de paiement, programmes de fidélité et offres de réduction
- Résultant de la fusion de Wa! développé par BNP Paribas et Fivory par Crédit Mutuel****
- En partenariat avec des acteurs majeurs de la distribution comme Carrefour, Auchan et Total
- Proposant une plateforme de services personnalisables selon les préférences des partenaires

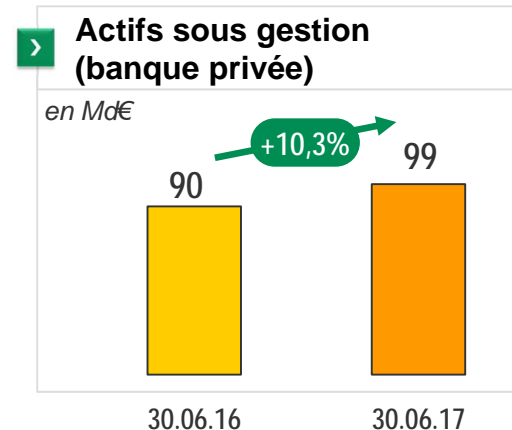
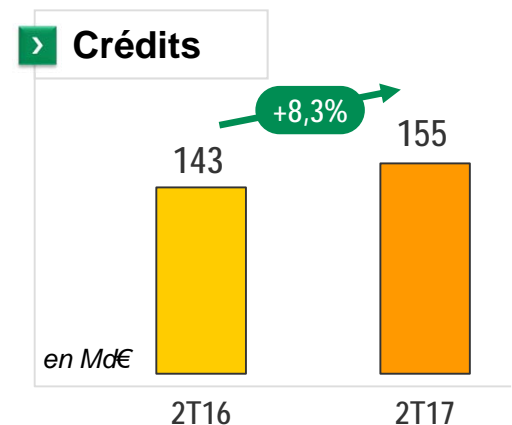
* Transaction bouclée le 12 juillet 2017 (les résultats seront comptabilisés dans Autres Activités de Domestic Markets) ; ** Au 12 juillet 2017 ; *** Mai 2017 ; **** CM11-CIC



Domestic Markets

Banque De Détail en France - 2T17

- Très bonne dynamique commerciale
 - Crédits : +8,3% / base faible au 2T16, croissance soutenue des crédits aux particuliers et aux entreprises
 - Dépôts : +13,1% / 2T16, forte croissance des dépôts à vue
 - Epargne hors-bilan : bonne croissance des encours d'assurance-vie (+4,5% / 30.06.16)
 - Banque privée : forte progression des actifs sous gestion (+10,3% / 30.06.16), bonne collecte nette ce trimestre (623 M€)
- Annonce de la simplification de l'organisation du réseau afin d'optimiser les coûts, les circuits de décision et améliorer la satisfaction des clients
 - Passage progressif de 4 à 3 niveaux de pilotage des agences en 2018
- PNB* : -0,1% / 2T16
 - Revenus d'intérêt : -1,7%, effet de l'environnement de taux bas partiellement compensé par la progression de l'activité
 - Commissions : +1,8%, hausse des commissions financières
- Frais de gestion* : +0,8% / 2T16
 - Bonne maîtrise des coûts
- Résultat avant impôt** : 371 M€ (-6,8% / 2T16)



Fort dynamisme de l'activité commerciale

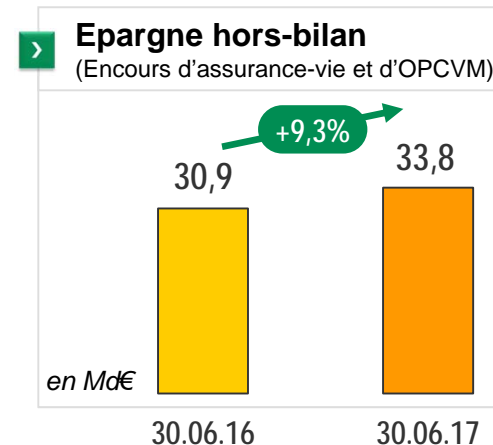
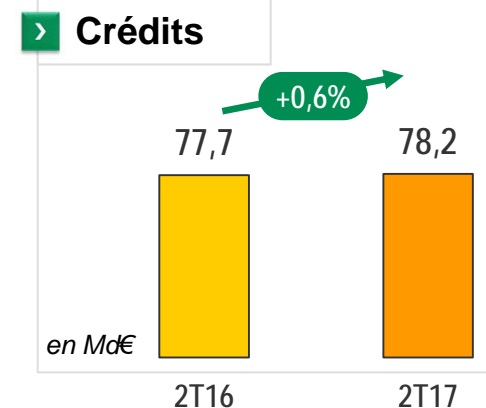
* Intégrant 100% de la Banque Privée hors effets PEL/CEL ; ** Intégrant 2/3 de la BPF, hors effets PEL/CEL



Domestic Markets

BNL banca commerciale - 2T17

- Progression de l'activité commerciale
 - Crédits : +0,6% / 2T16, progression sur la clientèle des particuliers
 - Dépôts : +10,7% / 2T16, forte hausse des dépôts à vue
 - Epargne hors-bilan : bonne performance (encours d'assurance-vie : +6,4% / 30.06.16, encours d'OPCVM : +13,3% / 30.06.16)
 - Banque privée : bonne croissance des actifs sous gestion (+5,3% / 30.06.16)
 - Développement du digital : près de 20% des nouveaux clients acquis via les canaux digitaux
- PNB* : -2,8% / 2T16
 - Revenus d'intérêt : -6,7% / 2T16, impact de l'environnement de taux bas
 - Commissions : +4,3% / 2T16, hausse des commissions en lien avec le bon développement de l'épargne hors-bilan et de la banque privée
- Frais de gestion* : -0,6% / 2T16
 - Bonne maîtrise des coûts
- Résultat avant impôt** : 65 M€ (-0,3% / 2T16)
 - Poursuite de la baisse du coût du risque



Progression de l'activité
Baisse continue du coût du risque

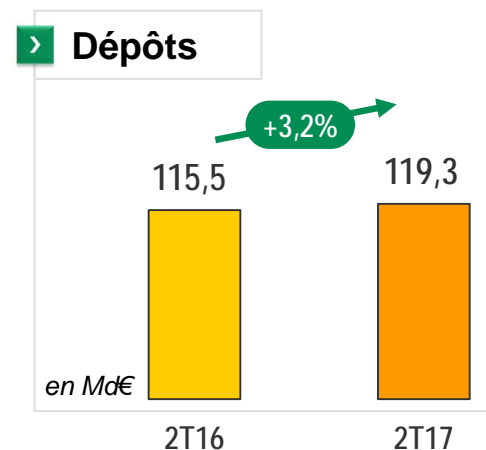
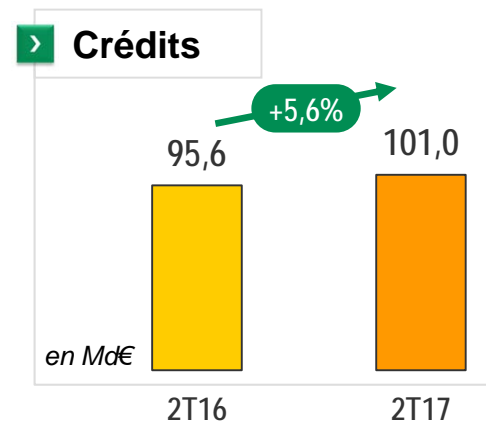
* Intégrant 100% de la Banque Privée Italie ; ** Intégrant 2/3 de la Banque Privée Italie



Domestic Markets

Banque De Détail en Belgique - 2T17

- **Activité commerciale soutenue**
 - Crédits : +5,6% / 2T16, bonne progression des crédits aux entreprises ; hausse des crédits immobiliers
 - Dépôts : +3,2% / 2T16, croissance notamment des dépôts à vue
 - Epargne hors-bilan : bonne croissance des encours d'OPCVM (+8,6% / 30.06.16)
 - Banque privée : bonne progression des actifs sous gestion (+6,5% / 30.06.16)
 - Développement du digital : déjà plus de 1 million d'utilisateurs actifs de l'application Easy Banking
- **PNB* : +0,8% / 2T16**
 - Revenus d'intérêt : -3,4% / 2T16, impact de l'environnement de taux bas partiellement compensé par la progression des volumes
 - Commissions : +13,8% / 2T16, forte hausse des commissions (rappel : base faible au 2T16)
- **Frais de gestion* : +0,9% / 2T16**
 - Bonne maîtrise des coûts
- **Résultat avant impôt** : 325 M€ (+7,7% / 2T16)**
 - Baisse du coût du risque / 2T16



**Bonne dynamique commerciale
mais impact de l'environnement de taux bas**

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



Domestic Markets

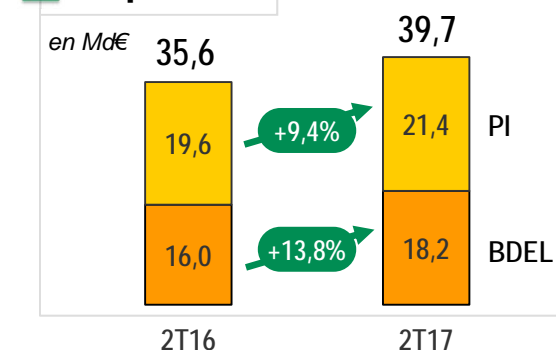
Autres Activités - 2T17

- Bonne dynamique d'ensemble des métiers spécialisés
 - Arval : bonne progression du parc financé / 2T16
 - Leasing Solutions : croissance solide des encours
 - Personal Investors (PI) : bon niveau de recrutement de clients ; forte collecte (+3,6 Md€)
- Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg (BDEL) :
 - Bonne collecte de dépôts
 - Hausse des crédits immobiliers
- PNB* : +0,7% / 2T16
- Frais de gestion* : +7,8% / 2T16
 - Frais de lancement ce trimestre de nouveaux services digitaux chez Arval (notamment plateforme de reporting « Total Fleet »)
- Résultat avant impôt** : 291 M€ (-6,6% / 2T16)

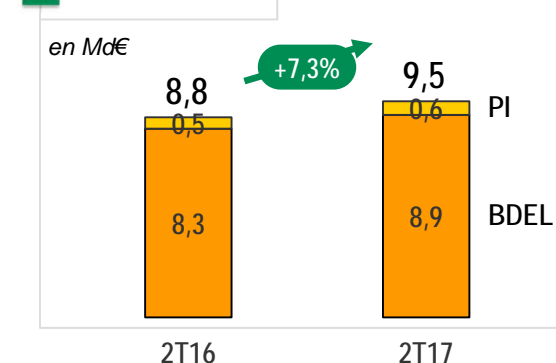
BGL BNP Paribas élue
Best Bank au Luxembourg 2017
par le magazine Euromoney



> Dépôts



> Crédits



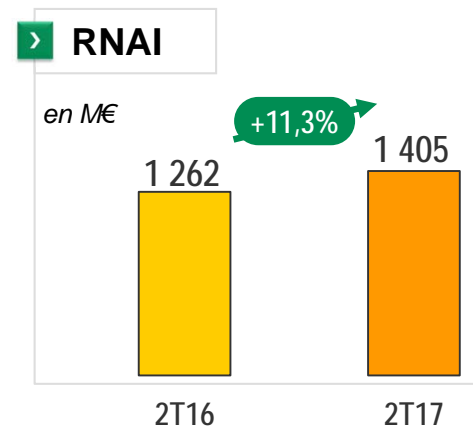
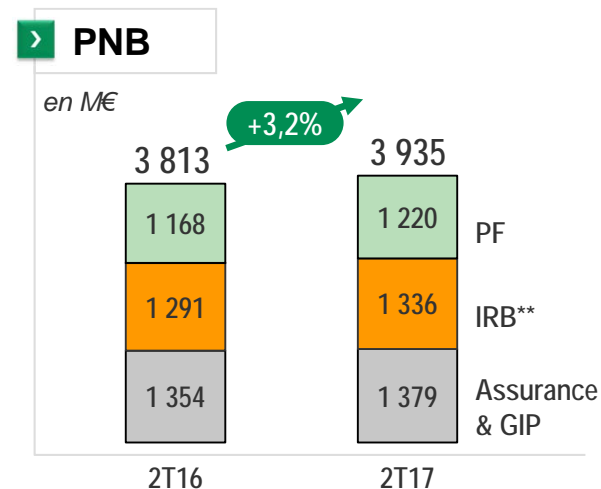
Bonne croissance de l'activité

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



International Financial Services - 2T17

- Bonne activité commerciale
 - Personal Finance : poursuite de la très bonne dynamique
 - International Retail Banking* : bonne croissance de l'activité
 - Assurance et GIP : bon développement des actifs sous gestion (+6,8% / 30.06.16)
- PNB : 3 935 M€ (+3,2% / 2T16)
 - +4,2% à périmètre et change constants
 - Progression dans l'ensemble des métiers
- Frais de gestion : 2 367 M€ (+2,8% / 2T16)
 - +4,1% à périmètre et change constants
 - Effet de ciseau positif
- RBE : 1 568 M€ (+3,8% / 2T16)
 - +4,4% à périmètre et change constants
- Résultat avant impôt : 1 405 M€ (+11,3% / 2T16)
 - Baisse du coût du risque



> **Bonne activité commerciale et forte progression du résultat**

* Europe Med et BancWest ; ** Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Turquie et aux Etats-Unis

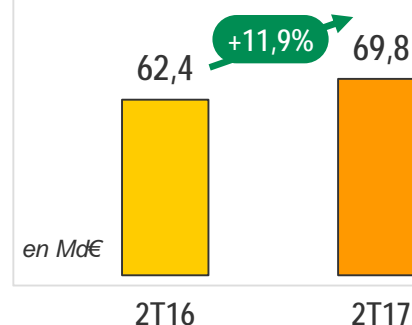


International Financial Services Personal Finance - 2T17

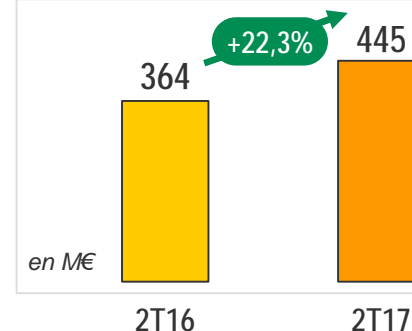


- Acquisition de SevenDay Finans AB*, spécialiste du crédit à la consommation en Suède
 - 70 000 clients ; encours de crédit : 579 M€ à fin juin 2017
- Poursuite de la très bonne dynamique commerciale
 - Encours de crédits : +11,9%, hausse de la demande dans un contexte porteur en Europe et effets des nouveaux partenariats
 - Innovation : lancement de nouvelles fonctionnalités sur les cartes de crédit et comptes renouvelables plus flexibles en Italie et en Espagne
 - Développement du digital : déjà 23% des signatures digitales effectuées sur mobile en Italie après le lancement de la fonctionnalité au 1T17
- PNB : +4,4% / 2T16
 - En lien avec la hausse des volumes et le positionnement sur les produits offrant le meilleur profil de risque
 - Bonne croissance des revenus notamment en Italie, Espagne et Allemagne
- Frais de gestion : +5,9% / 2T16
 - +4,3% hors éléments non récurrents
 - En lien avec le bon développement de l'activité
- Résultat avant impôt : 445 M€ (+22,3% / 2T16)
 - Baisse du coût du risque et hausse du résultat des sociétés mises en équivalence**

> Encours consolidés



> Résultat avant impôt



Très bonne dynamique et forte hausse du résultat

* Consolidation par intégration globale à partir du 1^{er} juillet 2017 ; ** Rappel : dépréciation des titres d'une filiale au 2^{ème} trimestre 2016



International Financial Services Europe Méditerranée - 2T17

● Bonne croissance de l'activité

- Crédits : +5,4%* / 2T16, en hausse dans toutes les régions
- Dépôts : +7,9%* / 2T16, bonne progression
- Digital : 420 000 clients pour *Cepteteb* en Turquie et 205 000 clients pour *BGZ Optima* en Pologne
- Innovations : lancement de nouvelles solutions de paiement sécurisées pour le e-commerce en Afrique sub-saharienne (Sénégal, Côte d'Ivoire)



● PNB** : +4,0%* / 2T16

- Effet de la hausse des volumes

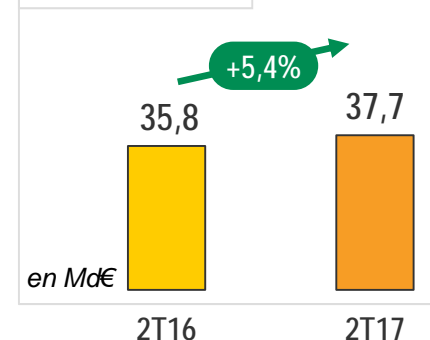
● Frais de gestion** : +4,5%* / 2T16

- En lien avec le bon développement de l'activité

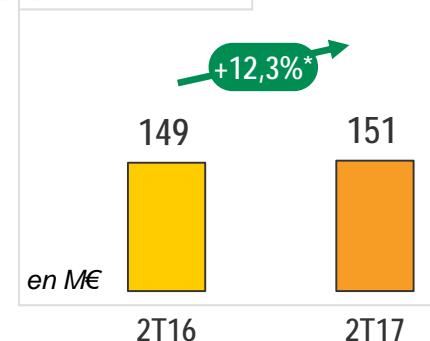
● Résultat avant impôt*** : 151 M€ (+12,3%*/ 2T16)

- +1,6% à périmètre et change historique (effet change défavorable)
- Baisse du coût du risque (impact d'une reprise de provision)

> Crédits*



> RNAI***



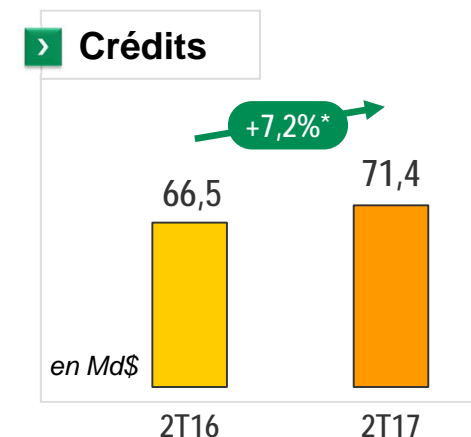
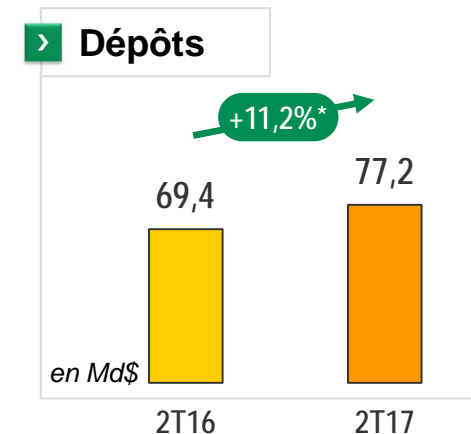
Bonne croissance de l'activité

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



International Financial Services BancWest - 2T17

- Poursuite de la forte dynamique commerciale
 - Dépôts : +11,2%* / 2T16, bonne progression des dépôts à vue et des comptes d'épargne
 - Crédits : +7,2%* / 2T16, croissance soutenue des crédits aux particuliers et aux entreprises
 - Banque Privée : hausse de +15,8%* des actifs sous gestion / 30.06.16 (12,6 Md\$ au 30.06.17)
 - Digital : déjà plus de 385 000 clients utilisateurs des services en ligne
 - Développement des coopérations avec l'ensemble du Groupe (*One Bank for Corporates, Leasing Solutions et Personal Finance*)
- PNB** : +7,9%* / 2T16
 - Effet de la croissance des volumes et de la hausse des taux
 - Progression des commissions
- Frais de gestion** : +3,9%* / 2T16
 - En lien avec le bon développement de l'activité
 - Effet de ciseau largement positif
- Résultat avant impôt*** : 206 M€ (+11,1%* / 2T16)
 - +14,2% à périmètre et change historiques (effet change favorable)



> **Forte dynamique commerciale**
Très bonne performance opérationnelle

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

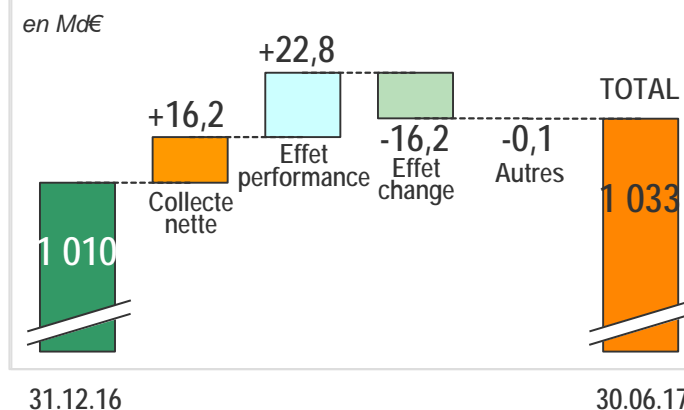


International Financial Services

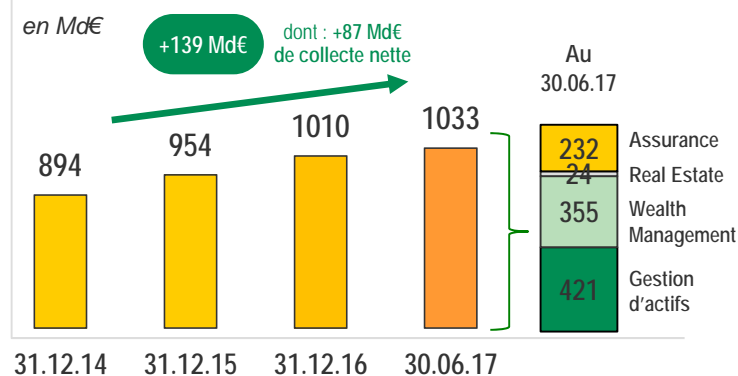
Assurance et GIP - Collecte et actifs sous gestion - 2T17

- Actifs sous gestion* : 1 033 Md€ au 30.06.17
 - +6,8% / 30.06.16 (+2,2% / 31.12.16)
 - Bonne collecte nette
 - Fort effet performance partiellement compensé par un effet change défavorable
- Collecte nette : +16,2 Md€ au 1S17 (dont +1,0 Md€ au 2T17)
 - Wealth Management : bonne collecte, en particulier en France et en Asie
 - Gestion d'actifs : collecte notamment sur les fonds diversifiés
 - Assurance : bonne collecte notamment en unités de compte
- Gestion d'actifs
 - Adoption de la marque unique BNP Paribas Asset Management 
 - Création d'une équipe de gestion spécialisée en « dette privée et actifs réels » (notamment infrastructure et immobilier)
- Wealth Management récompensée au 
 - Désignée « Meilleure Banque Privée en Europe et en Asie »

Evolution des actifs sous gestion*



Actifs sous gestion*



Poursuite du bon développement de l'activité

* Y compris actifs distribués



International Financial Services Assurance et GIP - 2T17

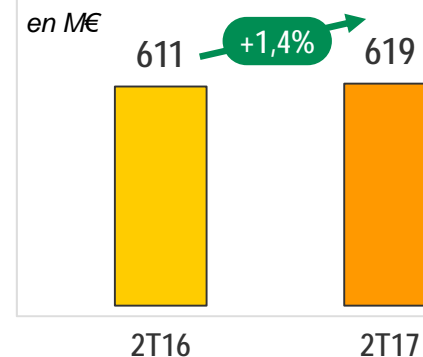
> Assurance

- PNB : 619 M€; +1,4% / 2T16
 - Evolution favorable des marchés, bonne performance de la protection et de l'épargne en Asie
 - Rappel : niveau élevé des plus-values réalisées au 2T16
- Frais de gestion : 297 M€; +7,0% / 2T16
 - En lien avec le bon développement du métier
- Résultat avant impôt : 376 M€; -2,9% / 2T16

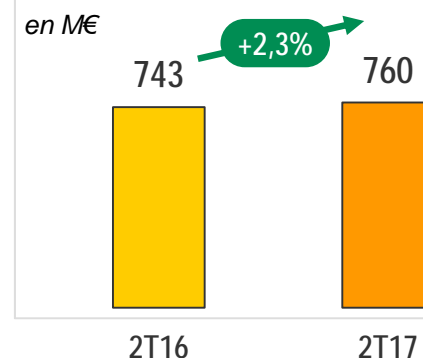
> Gestion Institutionnelle et Privée*

- PNB : 760 M€; +2,3% / 2T16
 - Hausse des revenus notamment dans la Gestion d'actifs
- Frais de gestion : 567 M€; -1,7% / 2T16
 - Bonne maîtrise des coûts
 - Effet de ciseau positif
- Résultat avant impôt : 226 M€; +24,6% / 2T16

> PNB (Assurance)



> PNB (GIP*)



> **Assurance : progression des revenus / base élevée au 2T16**
GIP : bonne performance dans l'ensemble des métiers

* Gestion d'actifs, Wealth Management, Real Estate

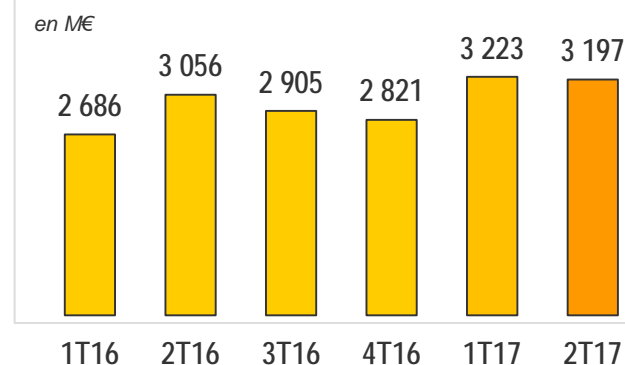


Corporate and Institutional Banking - 2T17

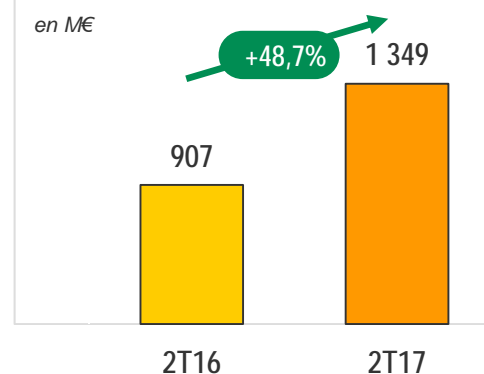
Synthèse

- PNB : 3 197 M€ (+4,6% / 2T16)
 - Progression sensible des revenus par rapport à une base élevée au 2T16
 - Croissance des revenus de Corporate Banking (+13,5%) et de Securities Services (+7,9%)
 - Bonne résistance de Global Markets (-2,3%) : contexte peu porteur pour FICC mais forte progression d'Equity & Prime Services
- Frais de gestion : 1 988 M€ (-6,0% / 2T16)
 - Effet des mesures d'économies de coûts (rappel : lancement du plan de transformation de CIB dès le début 2016)
- Résultat brut d'exploitation : 1 209 M€ (+28,4% / 2T16)
 - Effet de ciseau largement positif pour le 4^{ème} trimestre consécutif
- Résultat avant impôt : 1 349 M€ (+48,7% / 2T16)
 - Dotations aux provisions à nouveau plus que compensées par les reprises ce trimestre

> PNB



> Résultat avant impôt



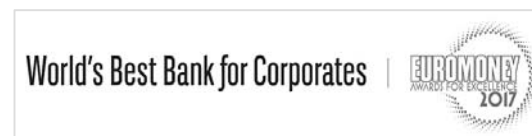
Forte progression des résultats
Amélioration continue de l'efficacité opérationnelle



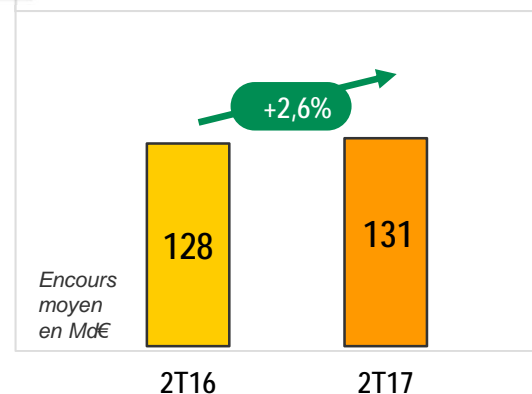
Corporate and Institutional Banking - 2T17

Activité

- Des expertises reconnues
 - Euromoney Awards 2017 : nomination comme « World Best Bank for Corporates » et « Best Digital Bank in Western Europe »
 - Exane-BNP Paribas : leader pan-européen du courtage, de la vente et de la recherche actions (n°1 classement Extel 2017)
- Global Markets : contexte moins favorable ce trimestre
 - Contexte peu porteur pour FICC mais bons volumes de clientèle dans les dérivés d'actions
 - N°1 sur les émissions obligataires en euro et n°9 pour l'ensemble des émissions internationales*
 - VaR toujours à un niveau très faible (27 M€)
- Securities Services : dynamique commerciale soutenue
 - Actifs en conservation : +10,7% / 2T16 ; nbre de transactions : +6,5% / 2T16
 - Gain du mandat de dépositaire global pour la *Asian Infrastructure Investment Bank* (18 Md€ d'actifs en conservation)
- Corporate Banking : bon niveau d'activité
 - Crédits clients : 131,3 Md€, +2,6% / 2T16
 - Dépôts clients : 134,0 Md€, +18,3% / 2T16, progression tirée par le développement du cash management



Crédits clients



Bonne performance d'ensemble

* Source : Dealogic 1S17 en volume



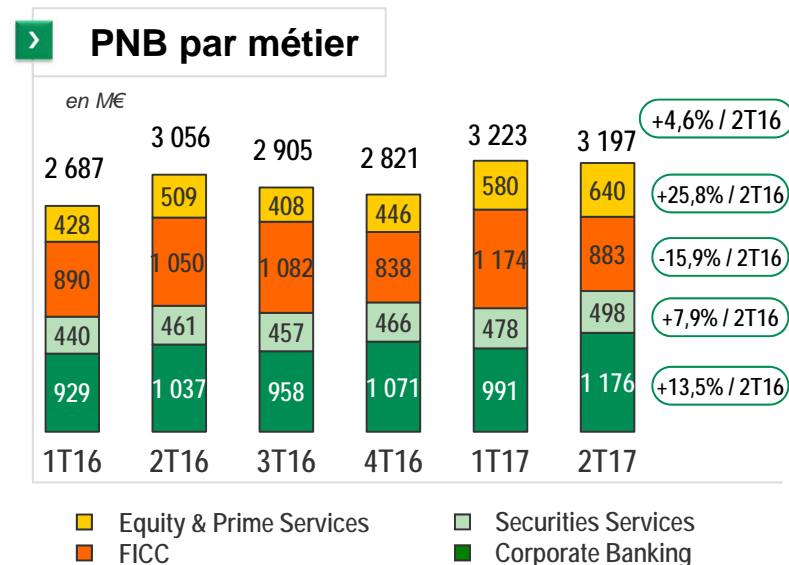
Corporate and Institutional Banking - 2T17

Revenus par Métier

- Global Markets : 1 523 M€ (-2,3% / 2T16)
 - Equity & Prime Services : +25,8% / 2T16, forte progression soutenue par une bonne performance des dérivés d'actions et le développement de Prime Services
 - FICC : -15,9% / 2T16, niveau d'activité faible sur l'ensemble des segments (taux, change, crédit et émissions obligataires) par rapport à un contexte favorable au 2T16

- Securities Services : 498 M€ (+7,9% / 2T16)
 - Hausse des actifs en conservation et des transactions
 - Effet positif des nouveaux mandats

- Corporate Banking : 1 176 M€ (+13,5% / 2T16)
 - Progression des zones EMEA* et Asie-Pacifique, stabilité de la zone Amériques
 - Progression des activités de transaction (cash management, trade finance)
 - Bon niveau de plus-values réalisées dans le cadre de l'activité courante



Bonne croissance des revenus / base élevée au 2T16

* Europe, Middle East, Africa



Conclusion



Bonne dynamique de l'activité



Forte hausse du résultat des pôles opérationnels



Ratio de CET1 de Bâle 3 plein à 11,7%



Bon démarrage du plan 2020



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Résultats détaillés du 1S17

Annexes



Principaux éléments exceptionnels - 1S17

Eléments exceptionnels

- **PNB**
 - Réévaluation de dette propre et DVA («Autres activités»)
 - Plus-value de cession des titres Visa Europe («Autres activités»)
 - Plus-value de cession de 1,8% de Shinhan («Autres activités»)
 - Plus-value de cession de 4,78% d'Euronext («Autres activités»)

- **Frais de gestion**
 - Coûts de restructuration des acquisitions* («Autres Activités»)
 - Coûts de transformation des Métiers («Autres Activités»)

- **Total des éléments exceptionnels (avant impôt)**

- **Total des éléments exceptionnels (après impôt)****

	1S17	1S16
	-207 M€	+161 M€
		+597 M€
	+148 M€	
	+85 M€	
	+26 M€	+758 M€
	-36 M€	-74 M€
	-243 M€	-80 M€
	-279 M€	-154 M€
	-253 M€	+604 M€
	-94 M€	+578 M€

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



Groupe BNP Paribas - 1S17

<i>En millions d'euros</i>	2T17	2T16	2T17 / 2T16	1T17	2T17 / 1T17	1S17	1S16	1S17 / 1S16
Produit net bancaire	10 938	11 322	-3,4%	11 297	-3,2%	22 235	22 166	+0,3%
Frais de gestion	-7 071	-7 090	-0,3%	-8 119	-12,9%	-15 190	-14 717	+3,2%
Résultat brut d'exploitation	3 867	4 232	-8,6%	3 178	+21,7%	7 045	7 449	-5,4%
Coût du risque	-662	-791	-16,3%	-592	+11,8%	-1 254	-1 548	-19,0%
Résultat d'exploitation	3 205	3 441	-6,9%	2 586	+23,9%	5 791	5 901	-1,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	223	165	+35,2%	165	+35,2%	388	319	+21,6%
Autres éléments hors exploitation	33	-81	n.s.	3	n.s.	36	-57	n.s.
Éléments hors exploitation	256	84	n.s.	168	+52,4%	424	262	+61,8%
Résultat avant impôt	3 461	3 525	-1,8%	2 754	+25,7%	6 215	6 163	+0,8%
Impôt sur les bénéfices	-943	-864	+9,2%	-752	+25,4%	-1 695	-1 584	+7,0%
Intérêts minoritaires	-122	-101	+20,8%	-108	+13,0%	-230	-205	+12,2%
Résultat net part du groupe	2 396	2 560	-6,4%	1 894	+26,5%	4 290	4 374	-1,9%
Coefficient d'exploitation	64,6%	62,6%	+2,0 pt	71,9%	-7,3 pt	68,3%	66,4%	+1,9 pt

- Impôt sur les bénéfices : taux moyen de 29,1% au 1S17
 - Effet positif des plus-values de cessions des titres Shinhan et Euronext faiblement taxées
- Pôles opérationnels :
 - PNB : +4,7% / 1S16
 - Frais de gestion : +2,4% / 1S16
 - Résultat brut d'exploitation : +9,5% / 1S16
 - Coût du risque : -26,0% / 1S16
 - Résultat net avant impôt : +20,9% / 1S16



Retail Banking and Services - 1S17

<i>En millions d'euros</i>	2T17	2T16	2T17 / 2T16	1T17	2T17 / 1T17	1S17	1S16	1S17 / 1S16
Produit net bancaire	7 737	7 636	+1,3%	7 719	+0,2%	15 456	15 158	+2,0%
Frais de gestion	-4 784	-4 681	+2,2%	-5 305	-9,8%	-10 088	-9 867	+2,2%
Résultat brut d'exploitation	2 953	2 956	-0,1%	2 414	+22,3%	5 368	5 291	+1,4%
Coût du risque	-686	-740	-7,3%	-634	+8,2%	-1 320	-1 478	-10,6%
Résultat d'exploitation	2 267	2 216	+2,3%	1 780	+27,4%	4 047	3 813	+6,1%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	174	124	+39,4%	139	+25,2%	312	261	+19,8%
Autres éléments hors exploitation	16	-2	n.s.	11	+46,5%	27	7	n.s.
Résultat avant impôt	2 457	2 339	+5,0%	1 930	+27,3%	4 386	4 081	+7,5%
Coefficient d'exploitation	61,8%	61,3%	+0,5 pt	68,7%	-6,9 pt	65,3%	65,1%	+0,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						50,7	48,6	+4,3%

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



Domestic Markets - 1S17

	2T17	2T16	2T17 / 2T16	1T17	2T17 / 1T17	1S17	1S16	1S17 / 1S16
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	3 951	3 962	-0,3%	3 952	-0,0%	7 903	7 925	-0,3%
Frais de gestion	-2 488	-2 449	+1,6%	-2 880	-13,6%	-5 368	-5 268	+1,9%
Résultat brut d'exploitation	1 463	1 513	-3,3%	1 072	+36,5%	2 535	2 657	-4,6%
Coût du risque	-355	-388	-8,6%	-319	+11,2%	-674	-787	-14,4%
Résultat d'exploitation	1 108	1 124	-1,5%	753	+47,2%	1 860	1 870	-0,5%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	21	13	+56,2%	11	+89,0%	32	22	+43,8%
Autres éléments hors exploitation	1	2	-30,9%	5	-70,4%	6	0	n.s.
Résultat avant impôt	1 130	1 140	-0,8%	769	+47,0%	1 899	1 893	+0,3%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-78	-63	+23,6%	-61	+27,2%	-139	-126	+10,6%
Résultat avant impôt de Domestic Markets	1 052	1 076	-2,3%	707	+48,7%	1 759	1 767	-0,4%
Coefficient d'exploitation	63,0%	61,8%	+1,2 pt	72,9%	-9,9 pt	67,9%	66,5%	+1,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						24,1	22,9	+5,2%

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

- PNB : -0,3% / 1S16
 - Hausse de l'activité mais impact de l'environnement de taux bas persistant
 - Progression des commissions dans tous les réseaux
- Frais de gestion : +1,9% / 1S16
 - +1,1% hors impact de IFRIC 21*
 - En lien avec le développement des métiers spécialisés (Arval, Personal Investors, Leasing Solutions), augmentation de +0,5%** seulement en moyenne pour BDDF, BNL bc et BDDB
- Résultat avant impôt : -0,4% / 1S16
 - Baisse du coût du risque, notamment en Italie

* Comptabilisation notamment au 1T17 des hausses de contributions et taxes bancaires enregistrées en cours d'année 2016 ; ** Hors impact de IFRIC 21



Domestic Markets

Banque De Détail en France - 1S17 (hors effets PEL/CEL)

	2T17	2T16	2T17 / 2T16	1T17	2T17 / 1T17	1S17	1S16	1S17 / 1S16
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	1 606	1 608	-0,1%	1 620	-0,9%	3 226	3 252	-0,8%
<i>dont revenus d'intérêt</i>	885	900	-1,7%	912	-3,0%	1 797	1 854	-3,1%
<i>dont commissions</i>	721	709	+1,8%	708	+1,8%	1 429	1 398	+2,2%
Frais de gestion	-1 116	-1 106	+0,8%	-1 184	-5,7%	-2 299	-2 280	+0,9%
Résultat brut d'exploitation	490	502	-2,3%	436	+12,4%	927	972	-4,7%
Coût du risque	-80	-72	+10,2%	-79	+1,3%	-158	-146	+8,6%
Résultat d'exploitation	411	430	-4,4%	358	+14,8%	769	827	-7,0%
Éléments hors exploitation	0	1	-94,3%	0	-89,2%	0	2	-70,8%
Résultat avant impôt	411	430	-4,6%	358	+14,7%	769	828	-7,1%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-40	-32	+22,8%	-39	+1,4%	-79	-71	+11,5%
Résultat avant impôt de BDDF	371	398	-6,8%	319	+16,3%	690	757	-8,9%
Coefficient d'exploitation	69,5%	68,8%	+0,7 pt	73,1%	-3,6 pt	71,3%	70,1%	+1,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						9,3	8,5	+8,9%

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

- **PNB : -0,8% / 1S16**
 - Revenus d'intérêt : -3,1% / 1S16, effet de l'environnement de taux bas partiellement compensé par la progression de l'activité
 - Commissions : +2,2% / 1S16, hausse des commissions financières en lien avec la bonne performance de la banque privée
- **Frais de gestion : +0,9% / 1S16**
 - +0,6% hors impact de IFRIC 21**
 - Bonne maîtrise des coûts

** Effet PEL/CEL : -1M€ au 1S17 (-3M€ au 1S16) et +1M€ au 2T17 (-21 M€ au 2T16) ;*

*** Comptabilisation notamment au 1T17 de la hausse de la contribution au FRU enregistrée au 2T16 en Autres Activités*



Domestic Markets

Banque De Détail en France - Volumes

<i>Encours moyens</i> <i>En milliards d'euros</i>	2T17	Variation / 2T16	Variation / 1T17	1S17	Variation / 1S16
CREDITS	154,9	+8,3%	+2,3%	153,1	+7,7%
Particuliers	85,5	+12,6%	+3,4%	84,1	+11,1%
Dont Immobilier	75,0	+13,4%	+3,7%	73,6	+11,7%
Dont Consommation	10,5	+6,9%	+1,4%	10,4	+7,1%
Entreprises	69,4	+3,6%	+1,0%	69,1	+3,9%
DEPOTS	160,8	+13,1%	+4,6%	157,3	+12,5%
Dépôts à vue	94,8	+22,6%	+7,2%	91,6	+23,3%
Comptes d'épargne	59,4	+1,5%	+1,5%	58,9	+1,2%
Dépôts à taux de marché	6,6	+2,9%	-2,2%	6,7	-6,9%

<i>En milliards d'euros</i>	30.06.17	Variation / 30.06.16	Variation / 31.03.17
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	87,5	+4,5%	+1,0%
OPCVM	41,7	-1,4%	-8,0%

- Crédits : +8,3% / 2T16, hausse sensible des crédits aux particuliers et aux entreprises par rapport à une base faible au 2T16
- Dépôts : +13,1% / 2T16, forte croissance des dépôts à vue
- Epargne hors-bilan
 - Bonne progression de l'assurance-vie
 - Baisse des OPCVM monétaires



Domestic Markets

BNL banca commerciale - 1S17

<i>En millions d'euros</i>	2T17	2T16	2T17 / 2T16	1T17	2T17 / 1T17	1S17	1S16	1S17 / 1S16
Produit net bancaire	729	749	-2,8%	727	+0,2%	1 456	1 486	-2,1%
Frais de gestion	-430	-433	-0,6%	-469	-8,4%	-899	-894	+0,5%
Résultat brut d'exploitation	299	317	-5,7%	258	+15,8%	557	592	-5,9%
Coût du risque	-222	-242	-8,4%	-228	-2,7%	-450	-516	-12,8%
Résultat d'exploitation	77	74	+3,3%	30	n.s.	107	76	+40,8%
Éléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	n.s.
Résultat avant impôt	77	74	+4,0%	30	n.s.	107	76	+41,6%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-12	-9	+34,8%	-12	+6,1%	-24	-19	+26,7%
Résultat avant impôt de BNL bc	65	65	-0,3%	18	n.s.	83	57	+46,5%
Coefficient d'exploitation	59,0%	57,7%	+1,3 pt	64,5%	-5,5 pt	61,8%	60,2%	+1,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,7	5,9	-3,6%

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

- PNB : -2,1% / 1S16
 - Revenus d'intérêt : -6,1% / 1S16, impact de l'environnement de taux bas
 - Commissions : +5,5% / 1S16, hausse des commissions en lien avec le bon développement de l'épargne hors-bilan et de la banque privée
- Frais de gestion : +0,5% / 1S16
 - +0,3% hors impact de IFRIC 21*
 - Bonne maîtrise des frais de gestion
- Coût du risque : -12,8% / 1S16
 - Baisse continue du coût du risque
- Résultat avant impôt : 83 M€ (+46,5% / 1S16)

** Comptabilisation notamment au 1T17 de la hausse de la contribution au FRU enregistrée au 2T16 en Autres Activités*



Domestic Markets

BNL banca commerciale - Volumes

<i>Encours moyens</i> <i>En milliards d'euros</i>	2T17	Variation / 2T16	Variation / 1T17	1S17	Variation / 1S16
CREDITS	78,2	+0,6%	-1,1%	78,6	+1,5%
Particuliers	40,2	+3,0%	+0,1%	40,2	+3,0%
Dont Immobilier	25,0	+0,7%	+1,1%	24,9	-0,1%
Dont Consommation	4,2	+1,6%	-0,3%	4,2	+2,2%
Entreprises	38,0	-1,7%	-2,3%	38,4	-0,0%
DEPOTS	41,1	+10,7%	+0,7%	40,9	+11,0%
Dépôts Particuliers	27,8	+9,7%	+1,1%	27,6	+10,4%
Dont Dépôts à vue	27,5	+9,9%	+1,1%	27,3	+10,7%
Dépôts Entreprises	13,3	+13,1%	-0,2%	13,3	+12,2%

<i>En milliards d'euros</i>	30.06.17	Variation / 30.06.16	Variation / 31.03.17
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	18,8	+6,4%	+1,6%
OPCVM	15,0	+13,3%	+3,5%

- Crédits : +0,6% / 2T16
 - Particuliers : +3,0% / 2T16, reprise des volumes
 - Entreprises : -1,7% / 2T16, baisse ce trimestre
- Dépôts : +10,7% / 2T16
 - Particuliers et Entreprises : forte croissance des dépôts à vue
- Epargne hors-bilan : bonne collecte en assurance-vie, forte hausse des encours d'OPCVM



Domestic Markets

Banque De Détail en Belgique - 1S17

<i>En millions d'euros</i>	2T17	2T16	2T17 / 2T16	1T17	2T17 / 1T17	1S17	1S16	1S17 / 1S16
Produit net bancaire	930	923	+0,8%	931	-0,1%	1 861	1 840	+1,2%
Frais de gestion	-560	-555	+0,9%	-823	-31,9%	-1 383	-1 346	+2,7%
Résultat brut d'exploitation	370	367	+0,7%	108	n.s.	479	494	-3,0%
Coût du risque	-28	-49	-43,6%	1	n.s.	-27	-70	-61,8%
Résultat d'exploitation	343	318	+7,6%	109	n.s.	452	424	+6,6%
Éléments hors exploitation	8	4	+78,4%	-3	n.s.	5	1	n.s.
Résultat avant impôt	351	323	+8,5%	106	n.s.	457	425	+7,5%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-25	-21	+20,0%	-10	n.s.	-35	-35	+0,6%
Résultat avant impôt de BDDB	325	302	+7,7%	96	n.s.	422	390	+8,1%
Coefficient d'exploitation	60,2%	60,2%	+0,0 pt	88,3%	-28,1 pt	74,3%	73,2%	+1,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,2	4,7	+11,2%

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

- PNB : +1,2% / 1S16
 - Revenus d'intérêt : -1,4% / 1S16, impact de l'environnement de taux bas partiellement compensé par la progression des volumes
 - Commissions : +9,1% / 1S16, forte hausse des commissions / base faible au 1S16
- Frais de gestion : +2,7% / 1S16
 - +0,5% hors impact de IFRIC 21*
 - Bonne maîtrise des coûts
- Coût du risque : -61,8% / 1S16
 - Coût du risque très faible ce semestre (rappel : dotations compensées par des reprises au 1T17)

* Comptabilisation notamment au 1T17 de la nouvelle taxe sur les institutions de crédit enregistrée au 3T en 2016



Domestic Markets

Banque De Détail en Belgique - Volumes

<i>Encours moyens En milliards d'euros</i>	2T17	Variation / 2T16	Variation / 1T17	1S17	Variation / 1S16
CREDITS	101,0	+5,6%	+1,9%	100,1	+5,1%
Particuliers	66,4	+2,8%	+1,1%	66,0	+3,0%
Dont Immobilier	47,5	+3,6%	+0,7%	47,4	+3,6%
Dont Consommation	0,3	+1,6%	n.s.	0,2	+3,1%
Dont Entrepreneurs	18,5	+0,9%	+0,7%	18,5	+1,4%
Entreprises et collectivités publ.	34,6	+11,3%	+3,4%	34,0	+9,7%
DEPOTS	119,3	+3,2%	+2,3%	117,9	+3,5%
Dépôts à vue	47,9	+6,6%	+5,5%	46,7	+7,7%
Comptes d'épargne	68,2	+3,3%	+0,5%	68,1	+3,2%
Dépôts à terme	3,1	-30,9%	-3,9%	3,2	-31,6%
	30.06.17	Variation / 30.06.16	Variation / 31.03.17		
EPARGNE HORS-BILAN					
Assurance-vie	24,5	-3,0%	-0,4%		
OPCVM	32,0	+8,6%	+1,6%		

- Crédits : +5,6% / 2T16
 - Particuliers : +2,8% / 2T16, hausse notamment des crédits immobiliers
 - Entreprises : +11,3% / 2T16, forte progression des crédits aux entreprises
- Dépôts : +3,2% / 2T16
 - Hausse notamment des dépôts à vue des particuliers
- Epargne hors-bilan : hausse des encours d'OPCVM



Domestic Markets : Autres Activités - 1S17

	2T17	2T16	2T17 / 2T16	1T17	2T17 / 1T17	1S17	1S16	1S17 / 1S16
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	686	681	+0,7%	674	+1,8%	1 360	1 347	+1,0%
Frais de gestion	-382	-355	+7,8%	-405	-5,6%	-787	-747	+5,3%
Résultat brut d'exploitation	304	327	-7,0%	269	+12,9%	573	600	-4,5%
Coût du risque	-26	-25	+4,7%	-14	+91,6%	-39	-56	-29,6%
Résultat d'exploitation	278	302	-8,0%	256	+8,7%	533	544	-1,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	14	8	+83,0%	14	+1,7%	28	20	+44,3%
Autres éléments hors exploitation	0	3	n.s.	5	n.s.	4	1	n.s.
Résultat avant impôt	292	312	-6,5%	274	+6,4%	566	564	+0,3%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-1	-1	+19,6%	-1	+66,4%	-2	-2	-0,6%
Résultat avant impôt de Autres Domestic Markets	291	311	-6,6%	274	+6,3%	565	563	+0,3%
Coefficient d'exploitation	55,7%	52,1%	+3,6 pt	60,1%	-4,4 pt	57,9%	55,5%	+2,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						3,9	3,8	+3,1%

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

- PNB* : +1,0% / 1S16
 - +1,7% hors élément non récurrent
- Frais de gestion* : +5,3% / 1S16
 - +4,9% hors impact d'IFRIC 21**
 - En lien avec le développement des métiers et les frais de lancement de nouveaux services digitaux chez Arval
- Résultat avant impôt*** : +0,3% / 1S16
 - Baisse du coût du risque

** Intégrant 100% de la Banque Privée au Luxembourg ;*

*** Comptabilisation notamment au 1T17 de la hausse de la contribution au FRU enregistrée au 2T16 en Autres Activités ; *** Intégrant 2/3 de la Banque Privée au Luxembourg*



Domestic Markets

BDEL - Personal Investors

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

Encours moyens en milliards d'euros	2T17	Variation / 2T16	Variation / 1T17	1S17	Variation / 1S16
CREDITS	8,9	+7,0%	+2,9%	8,7	+4,6%
Particuliers	6,2	+3,3%	+1,7%	6,2	+2,8%
Entreprises et collectivités publ.	2,6	+16,8%	+5,8%	2,6	+9,5%
DEPOTS	18,2	+13,7%	+1,3%	18,1	+16,9%
Dépôts à vue	8,9	+27,2%	-1,4%	8,9	+31,8%
Comptes d'épargne	8,5	+5,7%	+3,9%	8,3	+8,5%
Dépôts à terme	0,9	-15,2%	+5,3%	0,9	-18,1%
	30.06.17	Variation / 30.06.16	Variation / 31.03.17		
EPARGNE HORS-BILAN					
Assurance-vie	1,0	+11,2%	+5,6%		
OPCVM	1,7	+5,0%	+0,2%		

- Crédits / 2T16 : progression des crédits immobiliers et des crédits aux entreprises
- Dépôts / 2T16 : hausse des dépôts à vue et des comptes d'épargne en particulier sur la clientèle des entreprises
- Epargne hors-bilan : bon développement de l'assurance-vie

> Personal Investors

Encours moyens en milliards d'euros	2T17	Variation / 2T16	Variation / 1T17	1S17	Variation / 1S16
CREDITS	0,6	+14,0%	+22,5%	0,5	+3,5%
DEPOTS	21,4	+9,4%	+2,2%	21,2	+7,9%
	30.06.17	Variation / 30.06.16	Variation / 31.03.17		
ACTIFS SOUS GESTION	89,2	+20,7%	+1,2%		
Ordres Particuliers Europe (millions)	4,1	-4,4%	-9,7%		

- Dépôts / 2T16 : bon niveau de recrutement de clients
- Actifs sous gestion / 30.06.16 : bonne collecte et impact de la hausse des marchés; effet de l'acquisition de Sharekhan*

* Bouclée le 23 Novembre 2016 (4,7 Md€ d'actifs sous gestion au 30.06.17)



Domestic Markets

Arval - Leasing Solutions

BNP Paribas Leasing Solutions et Arval
classées ensemble
« 1ère société européenne de crédit-bail »
par


> Arval

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	2T17	Variation* / 2T16	Variation* / 1T17	1S17	Variation* / 1S16
Encours consolidés	14,7	+11,3%	+2,2%	14,6	+11,6%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	1 065	+8,1%	+2,0%	1 054	+7,7%

- Encours consolidés : +11,3%* / 2T16, bonne progression dans toutes les géographies
- Parc financé : +8,1%* / 2T16, très bonne dynamique commerciale

> Leasing Solutions

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	2T17	Variation* / 2T16	Variation* / 1T17	1S17	Variation* / 1S16
Encours consolidés	17,1	+5,4%	+0,7%	17,0	+5,8%

- Encours consolidés : +5,4%* / 2T16, bonne dynamique commerciale

* A périmètre et change constants



International Financial Services - 1S17

<i>En millions d'euros</i>	2T17	2T16	2T17 / 2T16	1T17	2T17 / 1T17	1S17	1S16	1S17 / 1S16
Produit net bancaire	3 935	3 813	+3,2%	3 909	+0,7%	7 844	7 508	+4,5%
Frais de gestion	-2 367	-2 303	+2,8%	-2 506	-5,5%	-4 873	-4 744	+2,7%
Résultat brut d'exploitation	1 568	1 510	+3,8%	1 404	+11,7%	2 971	2 764	+7,5%
Coût du risque	-331	-355	-6,9%	-315	+4,9%	-645	-695	-7,1%
Résultat d'exploitation	1 237	1 155	+7,2%	1 089	+13,7%	2 326	2 069	+12,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	153	111	+37,4%	128	+19,5%	281	239	+17,6%
Autres éléments hors exploitation	14	-4	n.s.	6	n.s.	20	6	n.s.
Résultat avant impôt	1 405	1 262	+11,3%	1 222	+14,9%	2 627	2 314	+13,5%
Coefficient d'exploitation	60,2%	60,4%	-0,2 pt	64,1%	-3,9 pt	62,1%	63,2%	-1,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						26,6	25,7	+3,4%

- Effet change lié notamment à la dépréciation de la livre turque
 - TRY / EUR* : -16,9% / 2T16, stable / 1T17, -17,2% / 1S16
- A périmètre et change constants / 1S16
 - PNB : +5,1%, progression dans tous les métiers en lien avec le bon développement de l'activité
 - Frais de gestion : +3,5%, effet de ciseau largement positif
 - Coût du risque : -6,6%
 - Résultat d'exploitation : +12,6%
 - Résultat avant impôt : +14,1%

* Cours moyens



International Financial Services Personal Finance - 1S17

<i>En millions d'euros</i>	2T17	2T16	2T17 / 2T16	1T17	2T17 / 1T17	1S17	1S16	1S17 / 1S16
Produit net bancaire	1 220	1 168	+4,4%	1 201	+1,5%	2 421	2 317	+4,5%
Frais de gestion	-579	-547	+5,9%	-634	-8,6%	-1 213	-1 155	+5,0%
Résultat brut d'exploitation	641	621	+3,1%	568	+12,9%	1 208	1 161	+4,0%
Coût du risque	-225	-248	-9,3%	-240	-6,0%	-465	-470	-1,0%
Résultat d'exploitation	415	373	+11,4%	328	+26,6%	743	692	+7,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	30	-8	n.s.	20	+49,2%	50	5	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	-1	-85,1%	5	n.s.	5	0	n.s.
Résultat avant impôt	445	364	+22,3%	353	+26,0%	798	697	+14,6%
Coefficient d'exploitation	47,5%	46,8%	+0,7 pt	52,8%	-5,3 pt	50,1%	49,9%	+0,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,4	4,8	+11,9%

- PNB : +4,5% / 1S16
 - En lien avec la hausse des volumes et le positionnement sur les produits offrant le meilleur profil de risque
- Frais de gestion : +5,0% / 1S16
 - +3,7% hors impact de IFRIC 21* et éléments non récurrents
 - En lien avec le bon développement de l'activité
- Sociétés mises en équivalence : dépréciation des titres d'une filiale au 2T16
- Résultat avant impôt : +14,6% / 1S16

* Comptabilisation notamment au 1T17 de la hausse de la contribution au FRU enregistrée au 2T16 en Autres Activités



International Financial Services Personal Finance - Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	2T17	Variation / 2T16 à périmètre historique et change constants		Variation / 1T17 à périmètre historique et change constants		1S17	Variation / 1S16 à périmètre historique et change constants	
ENCOURS CONSOLIDES	69,8	+11,9%	+11,6%	+3,5%	+3,3%	68,6	+11,5%	+11,2%
ENCOURS GERES (1)	79,9	+10,2%	+8,6%	+3,3%	+3,1%	78,6	+9,8%	+8,4%

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

➤ Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	1T16	2T16	3T16	4T16	1T17	2T17
France	2,23%	1,62%	1,35%	1,46%	1,59%	1,65%
Italie	0,94%	1,84%	1,17%	1,44%	0,55%	0,87%
Espagne	0,40%	1,04%	1,72%	1,93%	1,84%	1,17%
Autres Europe de l'Ouest	0,91%	1,35%	1,28%	1,47%	1,22%	0,85%
Europe de l'Est	0,57%	0,22%	0,77%	1,77%	0,59%	0,31%
Brésil	7,76%	5,65%	6,89%	6,15%	6,63%	4,82%
Autres	1,20%	2,03%	2,15%	1,89%	2,00%	1,95%
Personal Finance	1,49%	1,64%	1,54%	1,70%	1,46%	1,31%



International Financial Services Europe Méditerranée - 1S17

<i>En millions d'euros</i>	2T17	2T16	2T17 / 2T16	1T17	2T17 / 1T17	1S17	1S16	1S17 / 1S16
Produit net bancaire	590	616	-4,2%	592	-0,4%	1 183	1 225	-3,4%
Frais de gestion	-420	-429	-2,1%	-424	-1,0%	-845	-861	-1,9%
Résultat brut d'exploitation	170	187	-9,2%	168	+1,2%	338	363	-7,0%
Coût du risque	-70	-87	-19,0%	-67	+5,6%	-137	-183	-25,1%
Résultat d'exploitation	100	100	-0,8%	101	-1,7%	201	180	+11,3%
Eléments hors exploitation	52	49	+6,4%	49	+7,0%	101	101	+0,0%
Résultat avant impôt	152	149	+1,6%	150	+1,1%	302	282	+7,3%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-1	-1	-3,4%	-1	-24,2%	-1	-1	+21,7%
Résultat avant impôt d'Europe Méditerranée	151	149	+1,6%	149	+1,3%	300	280	+7,2%
Coefficient d'exploitation	71,2%	69,6%	+1,6 pt	71,6%	-0,4 pt	71,4%	70,3%	+1,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,0	5,2	-3,1%

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

- Effet change lié à la dépréciation de la livre turque notamment
 - TRY / EUR* : -16,9% / 2T16, stable / 1T17, -17,2% / 1S16
- A périmètre et change constants / 1S16
 - PNB** : +5,1%, effet de la hausse des volumes
 - Frais de gestion** : +4,7%, en lien avec le bon développement de l'activité
 - Coût du risque** : -17,0%, effet positif de reprises de provision
 - Résultat avant impôt*** : +19,6%

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



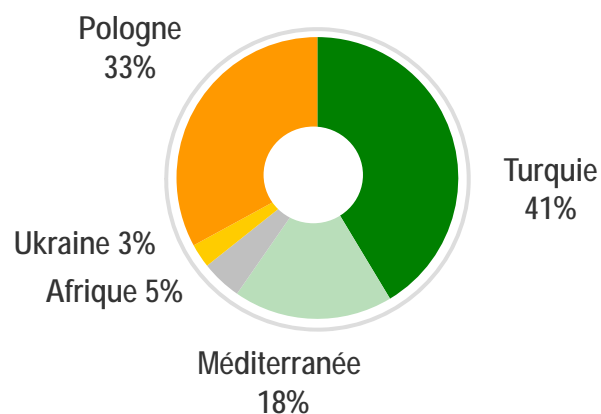
International Financial Services

Europe Méditerranée - Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	2T17	Variation / 2T16		Variation / 1T17		1S17	Variation / 1S16	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
CREDITS	37,7	-1,9%	+5,4%	+1,7%	+1,5%	37,4	-2,4%	+5,4%
DEPOTS	34,9	+1,0%	+7,9%	-0,4%	-0,7%	35,0	+2,0%	+9,5%

Nota : effet change lié à la dépréciation de la livre turque notamment (TRY / EUR* : -16,9% / 2T16 ; stable / 1T17 ; -17,2% / 1S16)

➤ Répartition géographique des encours de crédit 2T17



➤ Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	2T16	3T16	4T16	1T17	2T17
Turquie	1,29%	1,82%	1,77%	1,67%	1,67%
Ukraine	0,59%	4,62%	-2,12%	0,28%	2,81%
Pologne	0,67%	0,44%	0,77%	0,73%	0,31%
Autres	0,40%	0,89%	1,47%	-1,02%	-0,57%
Europe Méditerranée	0,89%	1,29%	1,29%	0,70%	0,73%

➤ TEB : une banque solide et bien capitalisée

- Ratio de solvabilité** de 16,7% au 30.06.17
- Largement auto-financée
- Exposition limitée sur les obligations souveraines Turques
- 2,1% des encours de crédit du Groupe au 31 mars 2017

* Cours moyens ; ** Capital Adequacy Ratio (CAR)



International Financial Services BancWest - 1S17

<i>En millions d'euros</i>	2T17	2T16	2T17 / 2T16	1T17	2T17 / 1T17	1S17	1S16	1S17 / 1S16
Produit net bancaire	762	688	+10,6%	761	+0,0%	1 523	1 461	+4,2%
Frais de gestion	-513	-482	+6,5%	-556	-7,8%	-1 069	-1 016	+5,3%
Résultat brut d'exploitation	249	207	+20,3%	205	+21,3%	453	446	+1,7%
Coût du risque	-38	-23	+63,5%	-22	+71,2%	-59	-48	+24,8%
Résultat d'exploitation	211	184	+14,9%	183	+15,3%	394	398	-1,0%
Éléments hors exploitation	1	1	+50,6%	-1	n.s.	0	11	-99,1%
Résultat avant impôt	212	184	+15,0%	182	+16,3%	394	409	-3,6%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-5	-3	+56,6%	-5	+12,0%	-10	-7	+48,8%
Résultat avant impôt de BancWest	206	181	+14,2%	177	+16,4%	384	402	-4,5%
Coefficient d'exploitation	67,4%	70,0%	-2,6 pt	73,1%	-5,7 pt	70,2%	69,5%	+0,7 pt
Fonds propres alloués (Md€)						6,6	6,3	+5,0%

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

- Effet change : USD / EUR* : +2,6% / 2T16, -3,2% / 1T17, +3,1% / 1S16
- PNB** : +1,0%*** / 1S16
 - +6,7%*** hors effet de plus-values de cession de titres et de crédits au 1T16
 - Progression en lien avec la croissance des volumes et la hausse des taux
- Frais de gestion** : +2,3%*** / 1S16
 - Maîtrise des coûts
 - Effet de ciseau largement positif hors plus-values de cession de titres et de crédits
- Résultat avant impôt**** : -7,9%*** / 1S16
 - +13,8%*** hors effet de plus-values de cession de titres et de crédits au 1T16

* Cours moyens ; ** Intégrant 100% de la Banque Privée aux Etats-Unis ; *** A périmètre et changes constants ; **** Intégrant 2/3 de la Banque Privée aux Etats-Unis



International Financial Services BancWest - Volumes

<i>Encours moyens En milliards d'euros</i>	Encours	Variation / 2T16		Variation / 1T17		Encours	Variation / 1S16	
	2T17	historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants	1S17	historique	à périmètre et change constants
CREDITS	64,8	+10,0%	+7,2%	-2,0%	+1,3%	65,5	+10,8%	+7,5%
Particuliers	28,6	+9,6%	+6,9%	-1,9%	+1,4%	28,9	+10,2%	+6,9%
Dont Immobilier	11,7	+12,8%	+10,0%	-1,3%	+2,0%	11,8	+13,1%	+9,7%
Dont Consommation	16,9	+7,4%	+4,8%	-2,2%	+1,0%	17,1	+8,3%	+5,0%
Immobilier commercial	18,1	+12,7%	+9,9%	-0,9%	+2,4%	18,2	+12,9%	+9,5%
Crédits aux Entreprises	18,1	+8,0%	+5,3%	-3,2%	+0,0%	18,4	+9,7%	+6,4%
DEPOTS	70,1	+14,1%	+11,2%	-1,8%	+1,4%	70,8	+14,7%	+11,3%
Dépôts hors Jumbo CDs	59,3	+12,0%	+9,2%	-0,4%	+2,9%	59,4	+11,7%	+8,3%

- Crédits : +7,2%* / 2T16
 - Hausse des crédits aux particuliers et aux entreprises
- Dépôts : +11,2%* / 2T16
 - Bonne croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne

* A périmètre et change constants



International Financial Services Assurance et GIP* - Activité

	30.06.17	30.06.16	Variation / 30.06.16	31.03.17	Variation / 31.03.17
Actifs sous gestion (en Md€)	1 033	967	+6,8%	1 042	-0,9%
Gestion d'actifs	421	393	+7,1%	433	-2,8%
Wealth Management	355	331	+7,2%	355	+0,2%
Real Estate	24	22	+9,3%	24	+0,3%
Assurance	232	220	+5,3%	230	+1,0%
	2T17	2T16	Variation / 2T16	1T17	Variation / 1T17
Collecte nette (en Md€)	1,0	13,4	-92,8%	15,2	-93,6%
Gestion d'actifs	-6,5	8,2	n.s.	10,9	n.s.
Wealth Management	5,9	3,6	+65,5%	2,4	n.s.
Real Estate	0,1	0,3	-67,8%	0,4	-76,5%
Assurance	1,5	1,3	+13,6%	1,5	+0,8%

- Actifs sous gestion : -9,2 Md€ / 31.03.17 (+65,5 Md€ / 30.06.16), dont notamment
 - Collecte nette : +1,0 Md€, bonne collecte en Wealth Management et Assurance
 - Effet performance : +6,7 Md€, en lien avec l'évolution favorable des marchés financiers
 - Effet change : -16,0 Md€, notamment du fait de l'appréciation de l'euro au 2T17

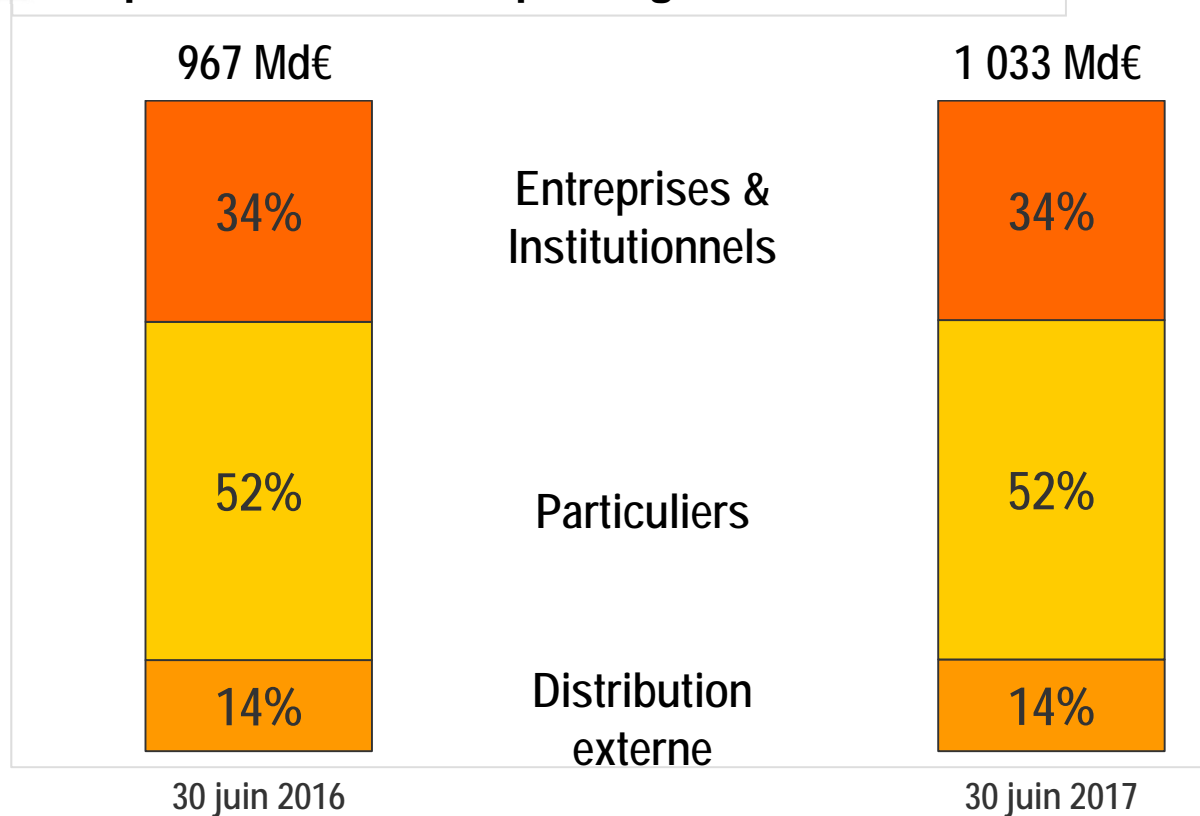
* Gestion Institutionnelle et Privée



International Financial Services - Assurance & GIP

Répartition des actifs par origine de clientèle

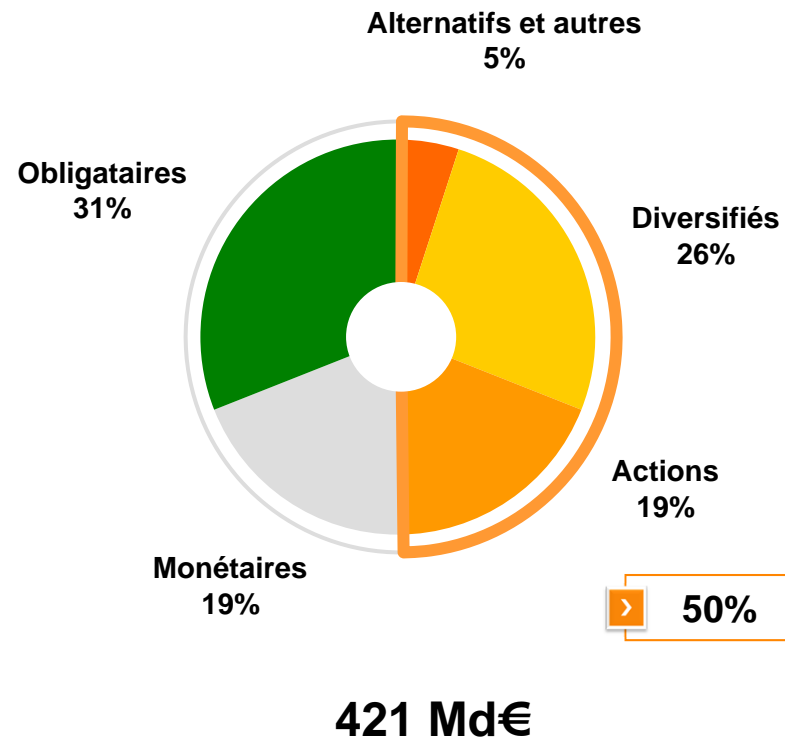
➤ Répartition des actifs par origine de clientèle



International Financial Services - Gestion d'actifs

Ventilation des actifs gérés

> 30.06.17



International Financial Services Assurance - 1S17

<i>En millions d'euros</i>	2T17	2T16	2T17 / 2T16	1T17	2T17 / 1T17	1S17	1S16	1S17 / 1S16
Produit net bancaire	619	611	+1,4%	597	+3,7%	1 216	1 067	+14,0%
Frais de gestion	-297	-278	+7,0%	-326	-8,7%	-623	-587	+6,2%
Résultat brut d'exploitation	322	333	-3,3%	271	+18,7%	593	480	+23,7%
Coût du risque	-1	1	n.s.	-1	+40,3%	-2	0	n.s.
Résultat d'exploitation	321	334	-3,8%	271	+18,6%	592	480	+23,3%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	55	54	+2,5%	54	+1,2%	109	109	+0,2%
Autres éléments hors exploitation	0	0	-91,7%	1	-99,2%	1	-3	n.s.
Résultat avant impôt	376	387	-2,9%	326	+15,4%	702	586	+19,7%
Coefficient d'exploitation	48,0%	45,5%	+2,5 pt	54,6%	-6,6 pt	51,2%	55,0%	-3,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)						7,7	7,4	+4,5%

- Provisions techniques : +6,7% / 1S16
- PNB : +14,0% / 1S16
 - Rebond du fait de l'évolution favorable des marchés / base faible au 1S16
 - Bonne performance de l'activité, notamment de la protection et de l'épargne en Asie
- Frais de gestion : +6,2% / 1S16
 - En lien avec le bon développement du métier
- Résultat avant impôt : +19,7% / 1S16



International Financial Services

Gestion Institutionnelle et Privée - 1S17

	2T17	2T16	2T17 / 2T16	1T17	2T17 / 1T17	1S17	1S16	1S17 / 1S16
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	760	743	+2,3%	773	-1,7%	1 533	1 465	+4,6%
Frais de gestion	-567	-577	-1,7%	-576	-1,6%	-1 143	-1 144	-0,1%
Résultat brut d'exploitation	193	166	+16,3%	198	-2,3%	391	322	+21,4%
Coût du risque	4	3	+43,2%	14	-73,4%	18	6	n.s.
Résultat d'exploitation	197	169	+16,7%	212	-7,0%	408	328	+24,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	15	13	+17,2%	5	n.s.	20	21	-5,6%
Autres éléments hors exploitation	14	0	n.s.	0	n.s.	14	0	n.s.
Résultat avant impôt	226	181	+24,6%	217	+4,2%	443	349	+27,0%
Coefficient d'exploitation	74,6%	77,6%	-3,0 pt	74,5%	+0,1 pt	74,5%	78,1%	-3,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						1,9	2,1	-8,7%

- PNB : +4,6% / 1S16
 - Hausse des revenus dans tous les métiers
- Frais de gestion : -0,1% / 1S16
 - Bonne maîtrise des coûts
- Résultat avant impôt : +27,0% / 1S16
 - Autres éléments hors exploitation : cession d'un immeuble au 2T17 (12 M€)



Corporate and Institutional Banking - 1S17

<i>En millions d'euros</i>	2T17	2T16	2T17 / 2T16	1T17	2T17 / 1T17	1S17	1S16	1S17 / 1S16
Produit net bancaire	3 197	3 056	+4,6%	3 223	-0,8%	6 420	5 743	+11,8%
Frais de gestion	-1 988	-2 115	-6,0%	-2 506	-20,7%	-4 494	-4 373	+2,8%
Résultat brut d'exploitation	1 209	942	+28,4%	717	+68,8%	1 926	1 370	+40,6%
Coût du risque	118	-46	n.s.	54	n.s.	172	-74	n.s.
Résultat d'exploitation	1 328	896	+48,1%	770	+72,4%	2 098	1 296	+61,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	5	13	-58,1%	8	-28,8%	13	10	+33,5%
Autres éléments hors exploitation	15	-2	n.s.	0	n.s.	15	4	n.s.
Résultat avant impôt	1 349	907	+48,7%	778	+73,4%	2 126	1 310	+62,3%
Coefficient d'exploitation	62,2%	69,2%	-7,0 pt	77,8%	-15,6 pt	70,0%	76,1%	-6,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						21,9	22,0	-0,4%

- PNB : +11,8% / 1S16
 - Forte progression dans tous les métiers
 - Rappel : base de comparaison faible au 1S16, du fait d'un environnement peu favorable en début d'année
- Frais de gestion : +2,8% / 1S16
 - Très bonne maîtrise des coûts : effet des mesures d'économies mises en œuvre depuis le lancement du plan de transformation CIB dès le début 2016
 - Effet de ciseau largement positif : forte amélioration de l'efficacité opérationnelle
 - Rappel : impact d'IFRIC 21 au 1T17*
- Coût du risque : reprise nette de provisions ce semestre
- Fonds propres alloués : -0,4% / 1S16, bonne maîtrise des actifs pondérés

* 451 M€ de taxes et contributions bancaires au titre de 2017 comptabilisés en totalité au 1T17 (431 M€ au 1T16)



Corporate and Institutional Banking Global Markets - 1S17

<i>En millions d'euros</i>	2T17	2T16	2T17 / 2T16	1T17	2T17 / 1T17	1S17	1S16	1S17 / 1S16
Produit net bancaire	1 523	1 558	-2,3%	1 754	-13,2%	3 277	2 876	+14,0%
<i>dont FICC</i>	883	1 050	-15,9%	1 174	-24,8%	2 057	1 940	+6,1%
<i>dont Equity & Prime Services</i>	640	509	+25,8%	580	+10,3%	1 220	937	+30,2%
Frais de gestion	-997	-1 139	-12,5%	-1 424	-30,0%	-2 421	-2 323	+4,2%
Résultat brut d'exploitation	526	419	+25,6%	330	+59,4%	856	553	+54,9%
Coût du risque	39	-4	n.s.	-3	n.s.	36	23	+57,8%
Résultat d'exploitation	565	415	+36,2%	327	+73,0%	892	575	+55,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-1	11	n.s.	0	n.s.	-1	7	n.s.
Autres éléments hors exploitation	3	-2	n.s.	0	n.s.	2	4	-40,0%
Résultat avant impôt	567	424	+33,8%	326	+73,6%	893	586	+52,3%
Coefficient d'exploitation	65,5%	73,1%	-7,6 pt	81,2%	-15,7 pt	73,9%	80,8%	-6,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						8,4	9,0	-7,4%

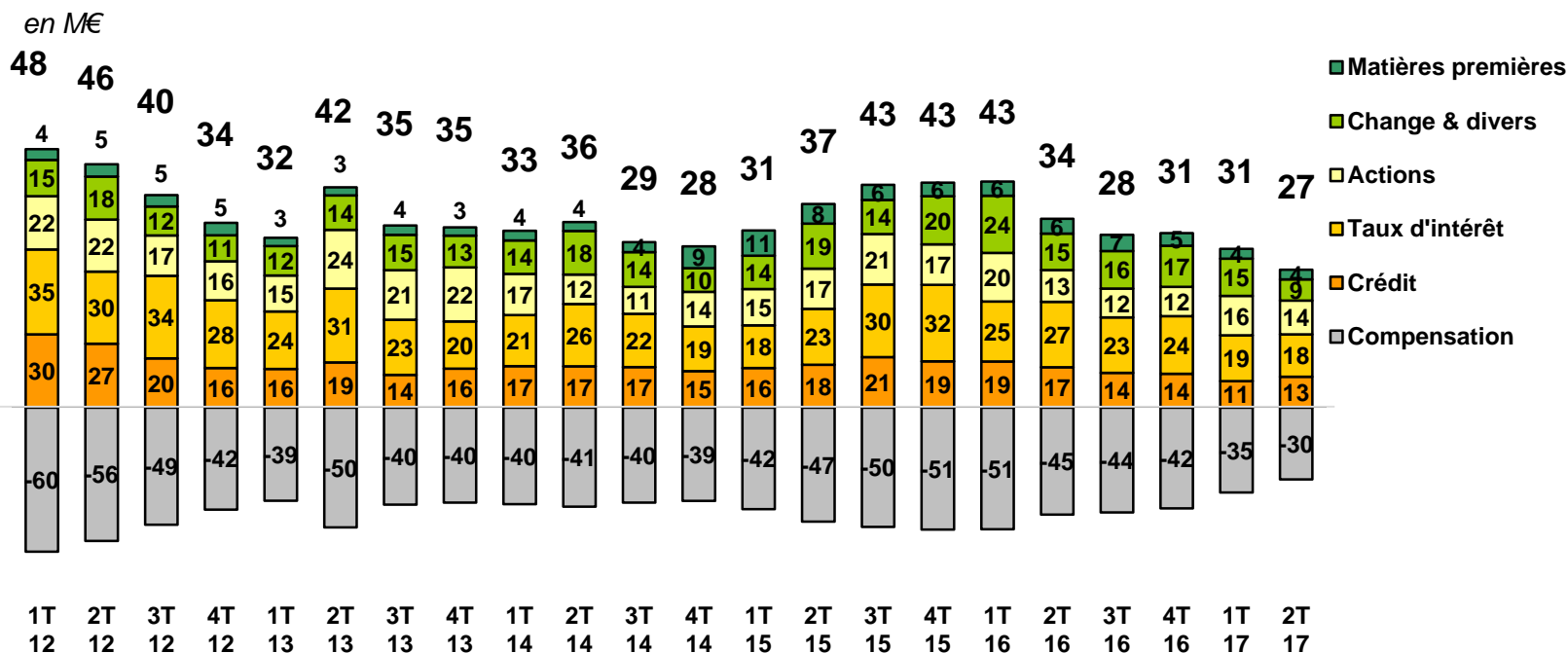
- **PNB : +14,0% / 1S16**
 - Rappel : base faible l'an dernier du fait d'un contexte de marché très difficile au 1T16
 - Progression de FICC et forte croissance d'Equity & Prime Services tirée par un rebond de l'activité de la clientèle sur les dérivés d'actions ainsi que par le bon développement de Prime Services
- **Frais de gestion : +4,2% / 1S16**
 - En lien avec le bon développement de l'activité
 - Effet de ciseau largement positif du fait des mesures d'économie de coûts : forte amélioration de l'efficacité opérationnelle
- **Fonds propres alloués : -7,4% / 1S16**
 - Baisse de la Value at Risk / 1S16 et cession au 1T17 d'un portefeuille peu rentable (2,5 Md€ d'actifs pondérés)



Corporate and Institutional Banking

Risques de marché - 2T17

> VaR (1 jour, 99%) moyenne



- VaR à un niveau toujours très faible*

- Baisse ce trimestre en particulier sur le change et les actions
- Un événement de backtesting mineur constaté ce trimestre (perte «hypothétique»** au-delà de la VaR)
- Rappel : seulement 16 événements de perte au-delà de la VaR depuis le 01.01.2007, soit moins de 2 par an sur longue période incluant la crise, confirmant la robustesse du modèle interne de calcul de la VaR (1 jour, 99%)

* VaR calculée pour le suivi des limites de marché ; ** Perte théorique ne prenant pas en compte le résultat intraday et les commissions perçues



Corporate and Institutional Banking

Corporate Banking - 1S17

<i>En millions d'euros</i>	2T17	2T16	2T17 / 2T16	1T17	2T17 / 1T17	1S17	1S16	1S17 / 1S16
Produit net bancaire	1 176	1 037	+13,5%	991	+18,7%	2 167	1 965	+10,3%
Frais de gestion	-590	-601	-1,8%	-691	-14,7%	-1 282	-1 293	-0,9%
Résultat brut d'exploitation	586	436	+34,4%	299	+95,8%	886	672	+31,8%
Coût du risque	78	-42	n.s.	57	+36,5%	135	-98	n.s.
Résultat d'exploitation	664	394	+68,7%	356	+86,3%	1 021	574	+77,8%
Eléments hors exploitation	19	2	n.s.	7	n.s.	26	3	n.s.
Résultat avant impôt	683	396	+72,6%	364	+87,9%	1 047	577	+81,5%
Coefficient d'exploitation	50,2%	57,9%	-7,7 pt	69,8%	-19,6 pt	59,1%	65,8%	-6,7 pt
Fonds propres alloués (Md€)						12,7	12,3	+3,4%

- PNB : +10,3% / 1S16
 - Bonne progression dans toutes les zones géographiques,
 - Rappel : contexte peu porteur au début de l'année 2016
- Frais de gestion : -0,9% / 1S16
 - Baisse des coûts du fait des mesures d'économies mises en œuvre
 - Effet de ciseau largement positif : forte amélioration de l'efficacité opérationnelle
- Coût du risque
 - Dotations aux provisions plus que compensées par des reprises ce semestre
- Eléments hors exploitation
 - Effet notamment d'une plus-value sur la cession d'un immeuble au 2T17



Corporate and Institutional Banking Securities Services - 1S17













	2T17	2T16	2T17 / 2T16	1T17	2T17 / 1T17	1S17	1S16	1S17 / 1S16
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	498	461	+7,9%	478	+4,2%	975	901	+8,2%
Frais de gestion	-400	-374	+6,9%	-390	+2,6%	-791	-756	+4,6%
Résultat brut d'exploitation	97	87	+12,1%	87	+11,5%	185	145	+27,0%
Coût du risque	1	1	+34,6%	0	n.s.	1	1	-10,0%
Résultat d'exploitation	99	88	+12,3%	87	+12,9%	186	147	+26,6%
Eléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	-30,1%	1	0	n.s.
Résultat avant impôt	99	87	+12,9%	88	+12,7%	186	147	+27,2%
Coefficient d'exploitation	80,5%	81,2%	-0,7 pt	81,7%	-1,2 pt	81,1%	83,9%	-2,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)						0,9	0,7	+22,3%

	30.06.17	30.06.16	Variation / 30.06.16	31.03.17	Variation / 31.03.17
Securities Services					
Actifs en conservation (en Md€)	9 001	8 134	+10,7%	8 939	+0,7%
Actifs sous administration (en Md€)	2 191	1 857	+17,9%	2 098	+4,4%
	2T17	2T16	2T17 / 2T16	1T17	2T17 / 1T17
Nombre de transactions (en millions)	22,9	21,5	+6,5%	22,6	+1,3%

- PNB : +8,2% / 1S16
 - Effet de la hausse des volumes et des nouveaux mandats
- Frais de gestion : +4,6% / 1S16
 - En lien avec le développement de l'activité
 - Effet de ciseau largement positif grâce aux mesures d'économie de coûts : forte amélioration de l'efficacité opérationnelle



Corporate and Institutional Banking Transactions – 2Q17

	<p>France / UK - Orange / BT Group GBP 900m combined offering of stock and exchangeable bond into BT Group shares Joint Global Coordinator and Joint-Bookrunner <i>June 2017</i></p>		<p>USA – Altice USA, Inc USD 2.151bn Initial Public offering Joint Bookrunner <i>June 2017</i></p>
	<p>Sweden - Telia Triple tranche EUR and SEK (Fixed and Floating) eq. SEK 15bn hybrid issue - the first euro-denominated corporate hybrid in 2017 - Global Coordinator and Joint Bookrunner - <i>April 2017</i></p>		<p>USA – Becton, Dickinson and Company USD 9.675bn multi-tranche + EUR 700m 2y Senior Notes to fund the company's pending acquisition of C.R. Bard and refinance existing debt - Active Bookrunner <i>May 2017</i></p>
	<p>France - Vivendi Advisor to Vivendi for the acquisition of Bolloré's 60% stake in Havas <i>June 2017</i></p>		<p>USA – AT&T EUR 7bn - 5th largest EUR deal on record, a 5-tranche Senior Unsecured transaction Active Bookrunner <i>May 2017</i></p>
	<p>France / USA - Legrand Commitment letter for a bridge loan up to EUR 800m and EUR1bn bond issue to finance the acquisition of Milestone AV Technologies - Sole Underwriter & Active Bookrunner <i>June 2017</i></p>		<p>China – Asian Infrastructure Investment Bank BNP Paribas awarded global custody mandate from AIIB with up to USD 20bn of AIIB assets Sole Global Custodian <i>May 2017</i></p>
	<p>Italy – UniCredit EUR 1.25bn PerpNC6 AT1 Joint lead manager <i>May 2017</i></p>		<p>China – TCL USD 250m Acquisition of 100% China Display Optoelectronics Technology (CDOT) Joint Financial Advisor <i>May 2017</i></p>
	<p>UK - The Sage Group Cash Management mandate in 9 European countries <i>April 2017</i></p>		<p>India / China – Siemens Gamesa First Sustainable Finance & Investment Initiative in APAC Structured Working Capital Optimization Solution in Renewable Energy space in APAC INR 1500m / RMB 150m – Supplier Finance - Bilateral - MNC Coverage - <i>April 2017</i></p>



Corporate and Institutional Banking Rankings and Awards - 2Q17

- **Recognised expertise:**
 - World Best Bank for Corporates and Best Digital Bank in Western Europe (*Euromoney Award – June 2017*)
 - Exane BNP Paribas named #1 Pan-European Equity Research (ranked #1 in 15 sectors and within Top3 across 25 sectors), #1 in Pan-European Sales and #1 Pan-European Equity House (*Extel Survey 2017*)
- **Global Markets:**
 - #1 All bonds in EUR and #1 Investment Grade Corporate bonds in EUR (*Dealogic – June 2017*)
 - #9 All International bonds All Currencies (*Dealogic – June 2017*)
 - Corporate Bond House of the Year and #1 in 20 categories (*Global Capital Bond Awards 2017*)
- **Securities Services:**
 - Best Administrator for Funds of Hedge Funds in Europe (*HFM Week European Awards – April 2017*)
- **Corporate Banking:**
 - #2 EMEA Syndicated Loans Bookrunner and MLA by number of deal (*Dealogic – June 2017*)
 - #1 EMEA Media Telecom Loans Bookrunner and MLA by volume and number of deal (*Dealogic – June 2017*)
 - #3 EMEA Equity-Linked Bookrunner and #9 EMEA ECM Bookrunner (*Dealogic – June 2017*)



Autres Activités - 2T17

<i>En millions d'euros</i>	2T17	2T16	1T17	1S17	1S16
Produit net bancaire	3	650	358	360	1 268
Frais de gestion	-300	-295	-308	-608	-477
<i>Dont coûts de transformation et coûts de restructuration</i>	<i>-168</i>	<i>-108</i>	<i>-110</i>	<i>-278</i>	<i>-154</i>
Résultat brut d'exploitation	-297	356	49	-248	791
Coût du risque	-94	-5	-11	-106	3
Résultat d'exploitation	-391	350	38	-353	795
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	44	28	19	63	49
Autres éléments hors exploitation	2	-77	-8	-6	-67
Résultat avant impôt	-346	301	49	-296	776

● Revenus

- Réévaluation de la dette propre (« OCA »)* et du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (« DVA »)* : -200 M€ (-204 M€ au 2T16)
- Plus-value de cession de titres Euronext : +85 M€
- Bonne contribution de Principal Investments
- Rappel 2T16 : plus-value de cession des titres Visa : +597 M€

● Frais de gestion

- Coûts de restructuration des acquisitions (notamment LaSer, Bank BGZ, DAB Bank et GE LLD) : -15 M€ (-50 M€ au 2T16)
- Coûts de transformation des Métiers : -153 M€ (-58 M€ au 2T16)

● Autres éléments hors exploitation

- Rappel 2T16 : dépréciation de survaleur sur les titres d'une filiale (-54 M€)

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



Autres Activités - 1S17

● Revenus

- Réévaluation de la dette propre (« OCA »)* et du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (« DVA »)* : -207 M€ (+161 M€ au 1S16)
- Plus-value de cession de titres Shinhan (+148 M€) et Euronext (+85 M€)
- Rappel 1S16 : plus-value de cession des titres Visa : +597 M€
- Très bonne contribution de Principal Investments

● Frais de gestion

- Coûts de restructuration des acquisitions (notamment LaSer, Bank BGZ, DAB Bank et GE LLD) : -36 M€ (-74 M€ au 1S16)
- Coûts de transformation des Métiers : -243 M€ (-80 M€ au 1S16)

● Autres éléments hors exploitation

- Rappel 1S16 : dépréciation de survaleur sur les titres d'une filiale (-54 M€)

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



Répartition des coûts de transformation des Métiers présentés en Autres Activités - 1S17

<i>En millions d'euros</i>	1S17	2T17	1T17
Retail Banking & Services	-138	-93	-45
Domestic Markets	-59	-42	-17
Banque De Détail en France	-40	-28	-12
BNL bc	-3	-2	-1
Banque De Détail en Belgique	-10	-8	-2
Autres Activités	-7	-5	-2
International Financial Services	-79	-51	-28
Personal Finance	-21	-14	-7
International Retail Banking	-34	-20	-13
Assurance	-10	-6	-3
Gestion Institutionnelle et Privée	-14	-10	-5
Corporate & Institutional Banking	-104	-61	-43
Corporate Banking	-29	-17	-12
Global Markets	-59	-35	-24
Securities Services	-16	-9	-7
Autres Activités	-1	1	-1
TOTAL	-243	-153	-90



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Résultats détaillés du 1S17

Annexes



Nombre d'actions et Bénéfice Net par Action

> Nombre d'actions

<i>en millions</i>	30-juin-17	31-déc-16
Nombre d'actions (fin de période)	1 248	1 247
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1 247	1 246
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 246	1 244

> Bénéfice Net par Action

<i>en millions</i>	30-juin-17	30-juin-16
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 246	1 246
Résultat net part du Groupe	4 290	4 374
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indeterminée (TSSDI)	-184	-177
Effet change sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indeterminée remboursés	0	80
Résultat net part du Groupe, après rémunération et effet change sur TSSDI	4 106	4 277
Bénéfice Net par Action (BNA) en euros	3,30	3,43



Ratios de fonds propres et Actif net par Action

> Ratios de fonds propres

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

(a) Bâle 3 (CRD4), tenant compte des dispositions transitoires prévues par la CRR (mais avec déduction complète des écarts d'acquisition), sur la base des risques pondérés à 638 Md€ au 31.12.16 et à 638 Md€ au 30.06.2017. Sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du règlement (UE) n°575/2013.

> Actif Net par Action

<i>en millions d'euros</i>	30-juin-17	31-déc-16	
Capitaux propres part du Groupe	99 319	100 665	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains latents ou différés)	4 237	6 169	
dont Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	7 825	8 430	(2)
dont rémunération nette d'impôts à verser sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée	126	91	(3)
Actif Net Comptable (a)	91 368	92 144	(1)-(2)-(3)
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	12 417	13 218	
Actif Net Comptable Tangible (a)	78 951	78 926	
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période) en millions	1 247	1 246	
Actif Net Comptable par Action (euros)	73,3	73,9	
<i>dont actif net comptable par action non réévalué (euros)</i>	<i>69,9</i>	<i>69,0</i>	
Actif Net Comptable Tangible par Action (euros)	63,3	63,3	

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



Rentabilité des Fonds propres et Capitaux Permanents

➤ Calcul de la rentabilité des fonds propres

<i>en millions d'euros</i>	1S17	1S16	
Résultat net part du Groupe (RNPG)	4 290	4 374	(1)
Éléments exceptionnels (après impôts) (a)	-94	578	(2)
Contribution au Fonds de Résolution Unique (FRU) et taxes systémiques bancaires après impôts	-699	-587	(3)
Taxe systémique bancaire UK		-57	(4)
RNPG annualisé (éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes systémiques bancaires non annualisés) (b)	9 373	8 700	(5)
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-361	-357	
Effet change sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée remboursés	0	80	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués (c)	85 161	80 953	
Rentabilité des fonds propres	10,6%	10,4%	
Moyenne des capitaux propres permanents tangibles, non réévalués (d)	72 343	67 582	
Rentabilité des fonds propres tangibles	12,5%	12,5%	

(a) Cf. diapositive 36 de la présentation au 30.06.17

(b) Au 30.06.17 et au 30.06.16, (5) = 2*[(1)-(2)-(3)]+(2)+(3)+(4); Rappel Taxe systémique bancaire UK : montant estimé au 2T 16 à payer au 4T 16 ;

(c) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé avec éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes systémiques bancaires non annualisés (Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution de dividende) ;

(d) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé avec éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes systémiques bancaires non annualisés (Capitaux propres permanents tangibles = capitaux permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition).

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

<i>en millions d'euros</i>	30-juin-17	31-déc-16	
Actif Net Comptable	91 368	92 144	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains latents ou différés)	4 237	6 169	(2)
dont dividende 2016	0	3 364	(3)
dont hypothèse de distribution de dividende 2017	4 551	0	(4)
Annualisation du résultat retraité (a)	5 084	0	(5)
Retraitement des coupons des TSSDI pour le calcul de l'annualisation	46		(6)
Capitaux propres permanents part du Groupe, non réévalués (b)	87 710	82 611	(1)-(2)-(3)-(4)+(5)+(6)
Capitaux propres permanents tangibles part du Groupe, non réévalués (b)	75 293	69 393	

(a) RNPG du 1S17 hors éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes systémiques bancaires;

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



Un bilan de qualité

> Créances douteuses / encours bruts

	30-juin-17	31-déc-16
Créances douteuses (a) / encours bruts (b)	3,4%	3,8%

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

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

> Taux de couverture

<i>en milliards d'euros</i>	30-juin-17	31-déc-16
Engagements douteux (a)	28,2	31,2
Provisions (b)	25,1	27,8
Taux de couverture	89%	89%

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

(b) Spécifiques et collectives

> Réserve de liquidité immédiatement disponible

<i>en milliards d'euros</i>	30-juin-17	31-déc-16
Réserve de liquidité immédiatement disponible (a)	344	305

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



Ratio common equity Tier 1

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

<i>en Milliards d'euros</i>	30-juin-17	31-mars-17
Capitaux propres	104,4	107,3
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-7,8	-8,5
Dividende 2016		-3,4
Projet de distribution de dividende 2017	-2,1	-0,9
Ajustements réglementaires sur capitaux propres **	-1,6	-1,6
Ajustements réglementaires sur intérêts minoritaires	-2,8	-2,8
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	-12,9	-13,3
Impôts différés actifs sur déficits reportables	-0,8	-0,9
Autres ajustements réglementaires	-1,3	-1,3
Fonds propres Common Equity Tier One	75,1	74,6
Actifs pondérés	640	642
Ratio Common Equity Tier 1	11,7%	11,6%

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



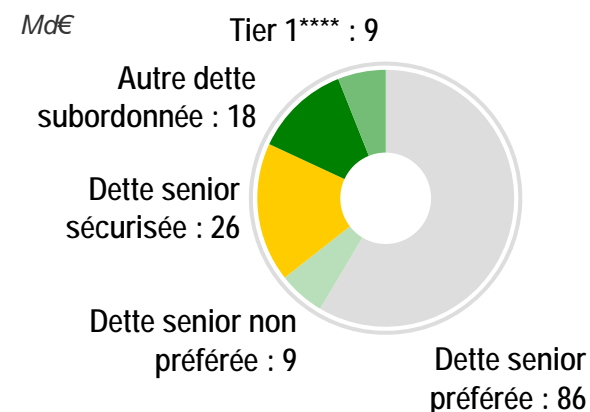
Ressources de marché à moyen / long terme

Programme 2017

Programme 2017 de refinancement MLT de 25 Mds€

- Emissions d'instruments de capital dans le cadre de l'objectif cible total de 3% à 2020*
 - 1,25 Md\$ de Tier 2 à 10 ans in fine émis en mars 2017 à Treasuries + 215pb
- Dette senior : 22 Md€** réalisés à un spread moyen de mid-swap + 59pb (4,4 ans de durée moyenne)
 - Dont dette senior non préférée : 90%** déjà réalisés sur un programme de 10 Md€ dans des devises diverses (EUR, USD, JPY, SGD, AUD,...)
 - Dont dette sécurisée : 1,5 Md€** émis en covered bonds et titrisations

Répartition des encours de ressources de marché MLT***: 148 Md€ au 30.06.2017



Plus de 90% du programme d'émissions 2017 déjà réalisé

* Sous réserve des conditions de marché ; ** Au 13 juillet 2017 ; *** Chiffres recomposés selon la nouvelle définition extensive du financement wholesale (143 Md€ au 31.12.16), recouvrant l'ensemble des financements à l'exclusion des clients particuliers, PME ou corporates, des clients institutionnels pour leurs besoins opérationnels, des financements de politique monétaire et des financements sécurisés par des actifs de marché ; **** Dette qualifiée prudemment de Tier 1 enregistrée en dette subordonnée ou en capitaux propres



Coût du risque sur encours (1/2)

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

	2014	2015	1T 16	2T 16	3T 16	4T 16	2016	1T 17	2T 17
Domestic Markets*									
Encours début de trimestre (en Md€)	335,2	339,2	341,4	341,1	347,2	348,0	344,4	356,4	359,2
Coût du risque (en M€)	2 074	1 812	399	388	329	399	1 515	319	355
Coût du risque (en pb, annualisé)	62	53	47	46	38	46	44	36	40
BDDF*									
Encours début de trimestre (en Md€)	143,4	144,7	142,9	142,0	145,4	146,8	144,3	151,5	154,2
Coût du risque (en M€)	402	343	73	72	72	124	342	79	80
Coût du risque (en pb, annualisé)	28	24	21	20	20	34	24	21	21
BNL bc*									
Encours début de trimestre (en Md€)	78,1	77,4	77,3	76,9	78,1	77,4	77,4	79,4	78,5
Coût du risque (en M€)	1 398	1 248	274	242	215	229	959	228	222
Coût du risque (en pb, annualisé)	179	161	142	126	110	118	124	115	113
BDDB*									
Encours début de trimestre (en Md€)	88,4	91,5	95,0	96,1	97,4	97,1	96,4	98,7	99,3
Coût du risque (en M€)	131	85	21	49	19	9	98	-1	28
Coût du risque (en pb, annualisé)	15	9	9	20	8	4	10	0	11

* Avec la Banque Privée à 100%



Coût du risque sur encours (2/2)

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

	2014	2015	1T16	2T16	3T16	4T16	2016	1T17	2T17
BancWest*									
Encours début de trimestre (en Md€)	43,3	55,0	60,1	58,0	61,1	61,8	60,3	67,3	66,7
Coût du risque (en M€)	50	50	25	23	14	23	85	22	38
Coût du risque (en pb, annualisé)	12	9	16	16	9	15	14	13	23
Europe Méditerranée*									
Encours début de trimestre (en Md€)	30,0	38,8	38,6	39,0	39,5	39,3	39,1	38,3	38,3
Coût du risque (en M€)	357	466	96	87	127	127	437	67	70
Coût du risque (en pb, annualisé)	119	120	100	89	129	129	112	70	73
Personal Finance									
Encours début de trimestre (en Md€)	51,3	57,0	59,4	60,6	62,3	63,4	61,4	65,9	68,9
Coût du risque (en M€)	1 095	1 176	221	248	240	269	979	240	225
Coût du risque (en pb, annualisé)	214	206	149	164	154	170	159	146	131
CIB - Corporate Banking									
Encours début de trimestre (en Md€)	105,3	116,5	117,9	118,2	120,4	118,3	118,7	123,4	128,6
Coût du risque (en M€)	131	138	55	42	79	115	292	-57	-78
Coût du risque (en pb, annualisé)	12	12	19	14	26	39	25	-19	-24
Groupe**									
Encours début de trimestre (en Md€)	647,2	698,9	703,2	702,2	717,5	716,1	709,8	737,6	742,9
Coût du risque (en M€)	3 705	3 797	757	791	764	950	3 262	592	662
Coût du risque (en pb, annualisé)	57	54	43	45	43	53	46	32	36

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



Actifs pondérés Bâle 3*

- Actifs pondérés Bâle 3* : 640 Md€ (642 Md€ au 31.03.17)
 - Légère baisse des actifs pondérés du fait de l'effet change

Passage des Actifs pondérés Bâle 3* par type de risque Ancienne définition → nouvelle définition EBA

en Mds€	Ancienne définition 30.06.17	Ajustements	Définition EBA 30.06.17
Risque de Crédit	475	+43-5-9	505**
dont Participations Actions**		+43	
dont Positions de titrisation du portefeuille bancaire	5	-5	
dont Reclassements des DTA en catégorie Autres	9	-9	
Risque Opérationnel	64		64
Risque de Contrepartie	29		29
Risque Marché / change	20		20
Positions de titrisation du portefeuille bancaire NC		+5	5
Autres*** NC		+9+9	18
Risque Participations Actions**	52	-52	
dont Participations Actions	43	-43	
dont Participations dans certaines entités du secteur financier	9	-9	
Total des Actifs pondérés Bâle 3*	640	0	640

NC : nouvelles catégories

Actifs pondérés Bâle 3* par type de risque (nouvelle définition EBA)

en Mds€	31.12.16	31.03.17	30.06.17
Risque de Crédit	494	500	505
Risque Opérationnel	64	64	64
Risque de Contrepartie	33	33	29
Risque Marché / Change	23	20	20
Positions de titrisation du portefeuille bancaire	8	5	5
Autres***	19	19	18
Total des Actifs pondérés Bâle 3*	641	642	640

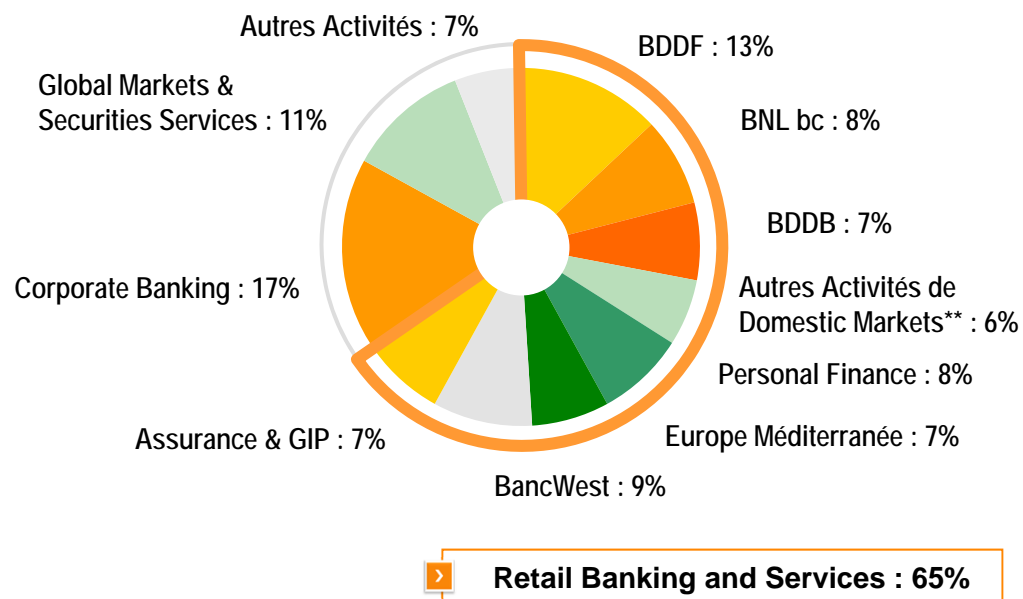
* CRD4; ** Le Risque Participations Actions, auparavant identifié comme une catégorie à part entière, est maintenant réparti entre la catégorie Risque de Crédit pour le risque de participations en actions traitées en méthode de pondération simple ou en approche de modèle interne (43 Mds€ au 30.06.17) et la catégorie Autres pour les participations significatives dans les entités du secteur financier sujettes à une pondération de 250% (9 Mds€ au 30.06.17);

*** Inclut les DTA et les participations significatives dans les entités du secteur financier, sujettes à une pondération de 250%



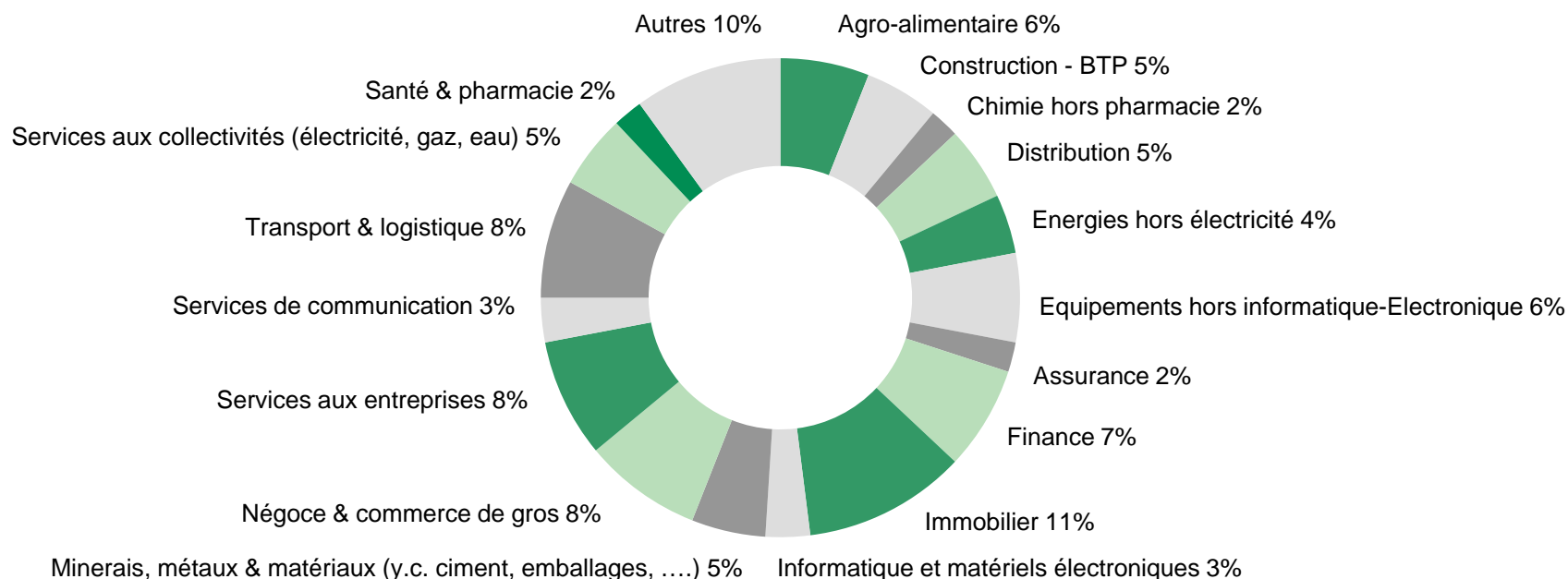
Actifs pondérés Bâle 3 par métier*

> **Actifs pondérés Bâle 3*
par métier au 30.06.2017**



* CRD4 ; ** Y compris Luxembourg

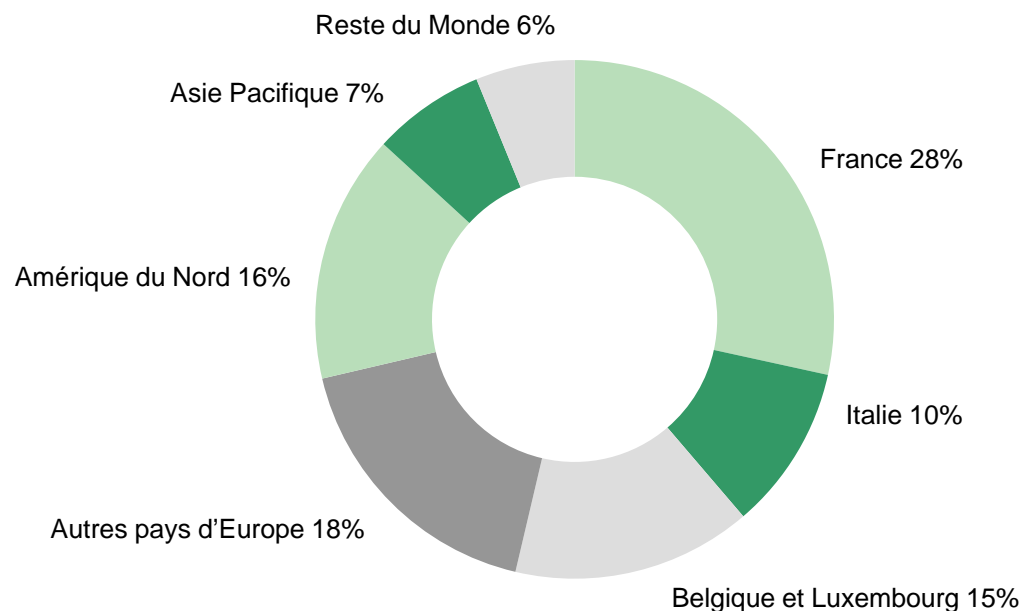
Ventilation des engagements commerciaux par secteur d'activité (classe d'exposition « entreprises »)



**Engagements bruts, bilan et hors bilan, non pondérés
de la classe d'exposition « entreprises » = 618 Md€ au 30.06.2017**



Ventilation des engagements commerciaux par zone géographique



**Engagements bruts, bilan et hors bilan, non pondérés
= 1 512 Md€ au 30.06.2017**

