



# BNP PARIBAS

**TROISIEME ACTUALISATION  
DU DOCUMENT DE REFERENCE 2017  
DEPOSEE AUPRES DE L'AMF LE 30 OCTOBRE 2018**

Document de référence et rapport financier annuel déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 6 mars 2018 sous le numéro D.18-0104.

Actualisation déposée auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 4 mai 2018 sous le numéro D.18-0104-A01.

Actualisation déposée auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 1<sup>er</sup> août 2018 sous le numéro D.18-0104-A02.

Société anonyme au capital de 2 499 597 122 euros  
Siège social : 16 boulevard des Italiens, 75 009 PARIS  
R.C.S. : PARIS 662 042 449

1. RAPPORT D'ACTIVITE TRIMESTRIEL .....	3
2. GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE .....	82
3. RISQUES ET ADEQUATION DES FONDS PROPRES – PILIER 3 [NON AUDITE] .....	83
4. INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES .....	86
5. RESPONSABLES DU CONTROLE DES COMPTES .....	90
6. RESPONSABLE DE L'ACTUALISATION DU DOCUMENT DE REFERENCE .....	91
7. TABLE DE CONCORDANCE .....	92



La présente actualisation du Document de référence 2017 a été déposée auprès de l'Autorité des marchés financiers le 30 octobre 2018 conformément à l'article 212-13 de son règlement général. Elle pourra être utilisée à l'appui d'une opération financière si elle est complétée d'une note d'opération visée par l'AMF. Ce document a été établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires.

# 1. Rapport d'activité trimestriel

## 1.1 Le groupe BNP Paribas

BNP Paribas, leader européen des services bancaires et financiers, possède quatre marchés domestiques en banque de détail en Europe : la Belgique, la France, l'Italie et le Luxembourg. Le Groupe est présent dans 73 pays et compte plus de 189 000 collaborateurs, dont près de 147 000 en Europe. Il détient des positions clés dans ses deux grands domaines d'activité :

- Retail Banking and Services regroupant :
  - un ensemble Domestic Markets composé de :
    - Banque De Détail en France (BDDF),
    - BNL banca commerciale (BNL bc), banque de détail en Italie,
    - Banque De Détail en Belgique (BDDB),
    - Autres activités de Domestic Markets qui comprend la Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg (BDEL) ;
  - un ensemble International Financial Services composé de :
    - Europe Méditerranée,
    - BancWest,
    - Personal Finance,
    - Assurance,
    - Gestion Institutionnelle et Privée ;
- Corporate and Institutional Banking (CIB) regroupant :
  - Corporate Banking,
  - Global Markets,
  - Securities Services.

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

## 1.2 Résultats du 3<sup>ème</sup> trimestre 2018

### HAUSSE DU RÉSULTAT

L'activité de BNP Paribas reste en progression ce trimestre dans un contexte contrasté de croissance économique en Europe, avec des marchés de capitaux, notamment de taux d'intérêt, peu favorables.

Le produit net bancaire, à 10 352 millions d'euros, baisse de 0,4% par rapport au troisième trimestre 2017 qui intégrait l'impact exceptionnel de la réévaluation de dette propre (« OCA ») et du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (« DVA ») pour +21 millions d'euros.

Dans les pôles opérationnels, le produit net bancaire augmente de 0,3% (+0,8% à périmètre et change constants) : il est en légère baisse dans Domestic Markets<sup>1</sup> (-1,1%) du fait de l'environnement de taux toujours bas, partiellement compensé par le bon développement de l'activité, notamment dans les métiers spécialisés, est en progression sensible dans International Financial Services (+4,3%) malgré un effet de change défavorable<sup>2</sup> mais baisse dans CIB du fait d'un contexte toujours peu porteur en Europe (-3,5%).

Les frais de gestion du Groupe, à 7 277 millions d'euros, sont en hausse de 2,0% par rapport au troisième trimestre 2017. Ils incluent l'impact exceptionnel des coûts de transformation des métiers et des coûts de restructuration des acquisitions<sup>3</sup> pour 267 millions d'euros (222 millions au troisième trimestre 2017).

Les frais de gestion des pôles opérationnels augmentent de 2,1% par rapport au troisième trimestre 2017 (+1,4% à périmètre et change constants) : ils augmentent de 0,2% pour Domestic Markets<sup>1</sup> avec une hausse dans les métiers spécialisés en lien avec le développement de l'activité mais une baisse dans les réseaux domestiques (France, Belgique, Italie, Luxembourg), progressent de 6,1% pour International Financial Services en lien avec la croissance de l'activité, mais baissent de 0,7% chez CIB du fait des mesures de réduction des coûts.

Le résultat brut d'exploitation du Groupe s'établit ainsi à 3 075 millions d'euros, en baisse de 5,7%. Il diminue de 3,1% pour les pôles opérationnels (-0,3% à périmètre et change constants).

Le coût du risque, à 686 millions d'euros (668 millions d'euros au troisième trimestre 2017), augmente de 2,7% par rapport au troisième trimestre 2017. A 34 points de base des encours de crédit à la clientèle, il reste à un niveau bas qui tient notamment à la bonne maîtrise du risque à l'origination, à l'environnement de taux bas et à la poursuite de l'amélioration du portefeuille en Italie.

Le résultat d'exploitation du Groupe, à 2 389 millions d'euros (2 593 millions d'euros au troisième trimestre 2017), baisse ainsi de 7,9%. Il est en baisse de 5,0% pour les pôles opérationnels (-2,7% à périmètre et change constants).

Les éléments hors exploitation s'élèvent à 427 millions d'euros (380 millions d'euros au troisième trimestre 2017). Ils enregistrent ce trimestre l'impact exceptionnel de la plus-value de cession de 30,3% de First Hawaiian Bank pour 286 millions d'euros. Ils intégraient au troisième trimestre 2017 l'impact exceptionnel de la plus-value de cession de 326 millions d'euros réalisée dans le cadre de l'introduction en bourse de SBI Life ainsi que la dépréciation de la totalité de la survaleur de TEB pour 172 millions d'euros.

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

<sup>2</sup> +7,0% à périmètre et change constants

<sup>3</sup> Notamment LaSer, Bank BGZ, DAB Bank et GE LLD

Le résultat avant impôt, à 2 816 millions d'euros (2 973 millions d'euros au troisième trimestre 2017), est ainsi en baisse de 5,3%. Il diminue de 11,5% pour les pôles opérationnels (-2,9% à périmètre et change constants).

L'impôt sur les sociétés diminue compte tenu du faible taux de taxation de la plus-value à long terme sur First Hawaiian Bank et de la baisse du taux de l'impôt sur les sociétés en Belgique et aux Etats-Unis. Le résultat net part du Groupe s'élève ainsi à 2 124 millions d'euros, en hausse de 4,0% par rapport au troisième trimestre 2017 (2 043 millions d'euros). Il est stable hors éléments exceptionnels<sup>1</sup>.

Au 30 septembre 2018, le ratio « common equity Tier 1 » de Bâle 3 plein<sup>2</sup>, tenant compte du passage complet à IFRS 9, s'élève à 11,7% (+25 pb par rapport au 30 juin 2018). Le ratio de levier de Bâle 3 plein<sup>3</sup> s'établit à 4,0% et le ratio de liquidité (« Liquidity Coverage Ratio ») à 110%. Enfin, la réserve de liquidité du Groupe, instantanément mobilisable, est de 308 milliards d'euros, soit plus d'un an de marge de manœuvre par rapport aux ressources de marché.

L'actif net comptable par action s'élève à 73,3 euros soit un taux de croissance moyen annualisé de 5,0% depuis le 31 décembre 2008, illustrant la création de valeur continue au travers du cycle. Il avait enregistré au trimestre précédent le paiement du dividende de 3,02 euros par action.

Le Groupe met en œuvre activement le plan de transformation 2020, programme ambitieux de nouvelles expériences pour les clients, de transformation digitale et d'efficacité opérationnelle (173 millions d'euros d'économies de coûts ce trimestre soit 1 030 millions d'euros depuis le lancement du programme début 2017). Il poursuit par ailleurs le renforcement de son système de contrôle interne et de conformité.

Le Groupe BNP Paribas mène une politique ambitieuse d'engagement dans la société avec des initiatives fortes en faveur de la responsabilité éthique, de l'innovation sociale et environnementale et d'une économie bas carbone.

\*  
\* \*

Pour les neuf premiers mois de 2018, le produit net bancaire, à 32 356 millions d'euros, baisse de 0,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2017 qui intégrait l'impact exceptionnel des plus-values de cession des titres Shinhan et Euronext pour un montant total de +233 millions d'euros ainsi que la réévaluation de dette propre (« OCA ») et du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (« DVA ») pour -186 millions d'euros.

Dans les pôles opérationnels, il est stable, enregistrant un effet de change défavorable (+0,3% à périmètre et change constants) : il est en légère baisse chez Domestic Markets<sup>4</sup> (-0,3%) du fait de l'environnement de taux bas partiellement compensé par le bon développement de l'activité, est en hausse dans International Financial Services (+5,6%) malgré un effet de change défavorable<sup>5</sup>, mais baisse par rapport à une base élevée dans CIB du fait d'un contexte de marché moins porteur en Europe (-6,9% mais -4,0% hors effet de change et plus-values réalisées au deuxième trimestre 2017).

Les frais de gestion du Groupe, à 22 905 millions d'euros, sont en hausse de 2,6% par rapport aux neuf premiers mois de 2017. Ils incluent l'impact exceptionnel des coûts de transformation

<sup>1</sup> Effet des éléments exceptionnels après impôts : +78 millions d'euros (-2 millions d'euros au troisième trimestre 2017)

<sup>2</sup> Ratio tenant compte de l'ensemble des règles de la CRD4 sans disposition transitoire

<sup>3</sup> Ratio tenant compte de l'ensemble des règles de la CRD4 à 2019 sans disposition transitoire, calculé conformément à l'acte délégué de la Commission Européenne du 10 octobre 2014

<sup>4</sup> Intégrant 100% des Banques Privées des réseaux domestiques (hors effets PEL/CEL)

<sup>5</sup> +7,4% à périmètre et change constants

des métiers et des coûts de restructuration des acquisitions<sup>1</sup> pour 753 millions d'euros (501 millions sur les neuf premiers mois de 2017). Hors ces éléments exceptionnels, ils n'augmentent que de 1,5%.

Les frais de gestion des pôles opérationnels augmentent de 1,9% par rapport aux neuf premiers mois de 2017 (+2,0% à périmètre et change constants) : ils augmentent de 1,7% pour Domestic Markets<sup>2</sup> avec une hausse dans les métiers spécialisés en lien avec le développement de l'activité mais une baisse dans les réseaux domestiques, progressent de 5,7% pour International Financial Services en lien avec la croissance de l'activité, mais baissent de 2,3% chez CIB du fait des mesures de réduction des coûts.

Le résultat brut d'exploitation du Groupe s'établit ainsi à 9 451 millions d'euros, en baisse de 8,3%. Il diminue de 3,8% pour les pôles opérationnels (-3,1% à périmètre et change constants).

Le coût du risque est en baisse, à 1 868 millions d'euros (1 922 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2017). Il s'établit à 32 points de base des encours de crédit à la clientèle. Ce faible niveau tient notamment à la bonne maîtrise du risque à l'origination, à l'environnement de taux bas et à la poursuite de l'amélioration en Italie.

Le résultat d'exploitation du Groupe, à 7 583 millions d'euros (8 384 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2017), diminue ainsi de 9,6%. Il est en baisse de 5,0% pour les pôles opérationnels (-5,1% à périmètre et change constants).

Les éléments hors exploitation s'élèvent à 942 millions d'euros (804 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2017). Ils intègrent l'impact exceptionnel de la plus-value de cession d'un immeuble pour 101 millions d'euros et la plus-value de cession de 30,3% de First Hawaiian Bank pour 286 millions d'euros. Ils enregistraient sur la même période de l'année dernière la plus-value de cession de 326 millions d'euros réalisée dans le cadre de l'introduction en bourse de SBI Life ainsi que la dépréciation de la totalité de la survaleur de TEB pour 172 millions d'euros.

Le résultat avant impôt, à 8 525 millions d'euros (9 188 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2017), est ainsi en baisse de 7,2%. Il baisse de 7,6% pour les pôles opérationnels (-5,2% à périmètre et change constants).

Le taux moyen d'impôt sur les bénéfices s'établit à 25,5%, bénéficiant d'un effet positif de 2 points du fait de la baisse du taux de l'impôt sur les sociétés en Belgique et aux Etats-Unis et de la faible taxation de la plus-value de cession à long terme sur First Hawaiian Bank.

Le résultat net part du Groupe s'élève ainsi à 6 084 millions d'euros, en baisse de 3,9% par rapport aux neuf premiers mois de 2017 mais de seulement 2,8% hors exceptionnels<sup>3</sup>.

La rentabilité des fonds propres hors éléments exceptionnels est ainsi égale à 9,5%. La rentabilité des fonds propres tangibles hors éléments exceptionnels est de 11,0%.

<sup>1</sup> Notamment LaSer, Bank BGZ, DAB Bank et GE LLD

<sup>2</sup> Intégrant 100% des Banques Privées des réseaux domestiques (hors effets PEL/CEL)

<sup>3</sup> Effet des éléments exceptionnels après impôts : -169 millions d'euros (-97 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2017)

## **RETAIL BANKING & SERVICES**

### **DOMESTIC MARKETS**

L'activité commerciale de Domestic Markets est en hausse. Les encours de crédit augmentent de 4,7% par rapport au troisième trimestre 2017 avec une bonne progression des crédits dans les réseaux domestiques et les métiers spécialisés (Arval, Leasing Solutions). Les dépôts augmentent de 4,7% par rapport au troisième trimestre 2017, en hausse dans tous les pays. Les actifs sous gestion de la banque privée progressent de 1,3% par rapport au 30 septembre 2017.

Domestic Markets poursuit le développement de nouvelles expériences clients et la transformation digitale. Hello bank! atteint près de 3 millions de clients (+13,7% par rapport au 30 septembre 2017) et franchit le cap des 400 000 clients en France grâce à un bon niveau d'acquisition nette. Le pôle accélère les usages mobiles des particuliers et enrichit les fonctionnalités disponibles avec par exemple l'ajout de l'option de reconnaissance faciale pour les virements sécurisés en Italie et la possibilité de réaliser tous les types de virements sur l'application mobile en France. Le pôle développe par ailleurs les usages digitaux de la clientèle d'entreprises avec plus de 70% des clients déjà équipés de l'offre digitale *Ma Banque Entreprise* en France. Il poursuit l'adaptation de ses offres aux nouveaux usages avec le développement de *LyfPay*, solution universelle de paiement mobile, qui a enregistré déjà plus de 1 million de téléchargements depuis son lancement en mai 2017. Enfin, le pôle simplifie et optimise le réseau commercial de proximité afin d'améliorer le service aux clients et réduire les coûts : d'ici fin 2018 il aura supprimé un niveau régional de pilotage du réseau en France.

Le produit net bancaire<sup>1</sup>, à 3 874 millions d'euros, est en baisse de 1,1% par rapport au troisième trimestre 2017 du fait de l'impact des taux bas, partiellement compensé par la hausse de l'activité et la bonne progression des métiers spécialisés.

Les frais de gestion<sup>1</sup> (2 605 millions d'euros) sont en hausse de 0,2% par rapport au troisième trimestre 2017, l'effet du développement de l'activité des métiers spécialisés étant presque compensé par la baisse de 1,3% en moyenne des coûts des réseaux.

Le résultat brut d'exploitation<sup>1</sup>, à 1 269 millions d'euros, baisse de 3,8% par rapport au même trimestre de l'année dernière.

Le coût du risque est en baisse de 19,4% par rapport au troisième trimestre 2017, notamment du fait de la poursuite de la baisse chez BNL bc.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), le résultat avant impôt<sup>2</sup> du pôle s'établit à 956 millions d'euros, en baisse de 1,4% par rapport au troisième trimestre 2017, montrant une bonne résistance d'ensemble dans l'environnement de taux bas grâce à la hausse de l'activité.

Pour les neuf premiers mois de 2018, le produit net bancaire<sup>1</sup>, à 11 781 millions d'euros, est en baisse de 0,3% par rapport aux neuf premiers mois de 2017, du fait de l'impact des taux bas largement compensé par la hausse de l'activité et la progression des métiers spécialisés. Les frais de gestion<sup>1</sup> (8 104 millions d'euros) sont en hausse de 1,7% par rapport aux neuf premiers mois de 2017 (+1,4% hors taxes et contributions soumises à IFRIC 21), avec une augmentation dans les métiers spécialisés du fait de leur développement mais une baisse de 0,7%<sup>3</sup> en moyenne des coûts des réseaux. Le résultat brut d'exploitation<sup>1</sup> baisse ainsi de 4,6%, à 3 677 millions d'euros, par rapport à la même période de l'année dernière. Le coût du risque est en baisse de 26,4% par rapport aux neuf premiers mois de 2017, notamment du fait de la poursuite

<sup>1</sup> Intégrant 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique et au Luxembourg

<sup>2</sup> Hors effets PEL/CEL de +4 millions d'euros contre +7 millions d'euros au troisième trimestre 2017

<sup>3</sup> Hors taxes et contributions soumises à IFRIC 21

de la baisse chez BNL bc. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), le résultat avant impôt<sup>1</sup> du pôle s'établit à 2 746 millions d'euros, en hausse de 0,6% par rapport aux neuf premiers mois de 2017.

### **Banque De Détail en France (BDDF)**

BDDF poursuit sa bonne dynamique commerciale dans le contexte de croissance économique en France. Les encours de crédit augmentent de 4,4% par rapport au troisième trimestre 2017 avec une croissance soutenue des crédits aux particuliers et aux entreprises et, pour les crédits immobiliers, la confirmation de la forte baisse constatée depuis juin 2017 des renégociations et remboursements anticipés. Les dépôts sont en hausse de 4,8%, tirés par la forte croissance des dépôts à vue. BDDF réalise une bonne performance en assurance-vie avec une augmentation des encours de 3,6% par rapport au 30 septembre 2017.

La nouvelle offre d'assurance dommages lancée en mai dans le cadre d'un partenariat entre BNP Paribas Cardif et Matmut est un succès avec déjà 75 000 contrats vendus au 30 septembre 2018. L'objectif est de multiplier par trois d'ici 2020 les ventes de contrats d'assurance dommages et de porter le taux d'équipement des clients de 8% à 12%.

Le produit net bancaire<sup>2</sup> s'élève à 1 571 millions d'euros, en baisse de 0,8% par rapport au troisième trimestre 2017. Les revenus d'intérêt<sup>2</sup> sont quasi stables, poursuivant l'amélioration régulière de leur évolution en lien avec la normalisation du niveau des renégociations et des remboursements anticipés. Les commissions<sup>2</sup> diminuent de 1,8% du fait notamment de la baisse des commissions financières.

Les frais de gestion<sup>2</sup>, à 1 168 millions d'euros, baissent de 1,3% par rapport au troisième trimestre 2017, en lien avec les mesures de réduction des coûts (optimisation du réseau et simplification du dispositif de pilotage), ce qui permet de dégager un effet de ciseau positif.

Le résultat brut d'exploitation<sup>2</sup> s'élève ainsi à 403 millions d'euros, en hausse de 0,3% par rapport au même trimestre de l'année dernière.

Le coût du risque<sup>2</sup> augmente ce trimestre, à 90 millions d'euros (65 millions d'euros au troisième trimestre 2017) du fait de l'impact d'un dossier spécifique. Il s'établit toujours à un niveau bas (20 points de base des encours de crédit à la clientèle).

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en France au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BDDF dégage un résultat avant impôt<sup>3</sup> de 276 millions d'euros en baisse de 8,5% par rapport au troisième trimestre 2017.

Pour les neuf premiers mois de 2018, le produit net bancaire<sup>2</sup> s'élève à 4 758 millions d'euros, en baisse de 1,1% par rapport aux neuf premiers mois de 2017. Les revenus d'intérêt<sup>2</sup> sont en recul de 1,2% car la hausse des volumes est plus que compensée par un effet de base défavorable dû aux indemnités de renégociation et de remboursement anticipé qui étaient élevées sur les neuf premiers mois de 2017. Les commissions<sup>2</sup> baissent de 0,9%. Les frais de gestion<sup>2</sup>, à 3 461 millions d'euros, baissent de 0,6% par rapport aux neuf premiers mois de 2017 et de 1,0% hors taxes et contributions soumises à IFRIC 21 en lien avec les mesures de réduction des coûts. Le résultat brut d'exploitation<sup>2</sup> s'élève ainsi à 1 297 millions d'euros, en baisse de 2,4% par rapport à la même période de l'année dernière. Le coût du risque<sup>2</sup> diminue, à 203 millions d'euros (224 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2017) et représente 15 points de base des encours de crédit à la clientèle. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la

<sup>1</sup> Hors effets PEL/CEL de +5 millions d'euros contre +6 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2017

<sup>2</sup> Avec 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL)

<sup>3</sup> Hors effets PEL/CEL de +4 millions d'euros contre +7 millions d'euros au troisième trimestre 2017

Banque Privée en France au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BDDF dégage un résultat avant impôt<sup>1</sup> de 979 millions d'euros en baisse de 1,3% par rapport aux neuf premiers mois de 2017.

### **BNL banca commerciale (BNL bc)**

Les encours de crédit de BNL bc sont en hausse de 2,1% par rapport au troisième trimestre 2017. Les dépôts sont pour leur part en croissance de 2,7% avec une forte hausse des dépôts à vue. Les encours d'assurance-vie progressent de 9,7% et ceux des OPCVM de 1,4% par rapport au 30 septembre 2017.

BNL bc poursuit par ailleurs le développement des nouveaux usages digitaux avec le lancement en partenariat avec Telepass (opérateur du télépéage en Italie) et Arval d'offres packagées pour les PME et les particuliers pouvant combiner compte bancaire, paiement des péages, location de véhicules ainsi que de nombreux services liés à la mobilité.

Le produit net bancaire<sup>2</sup> est en recul de 8,3% par rapport au troisième trimestre 2017, à 660 millions d'euros. Les revenus d'intérêt<sup>2</sup> sont en baisse de 12,2% du fait de l'environnement de taux bas persistant et du positionnement sur les clientèles présentant le meilleur profil de risque, outre l'impact négatif ce trimestre d'éléments non récurrents. Les commissions<sup>2</sup> diminuent de 1,6% en lien avec la baisse des commissions financières.

Les frais de gestion<sup>2</sup>, à 439 millions d'euros, sont en baisse de 1,5% grâce aux mesures de réduction des coûts.

Le résultat brut d'exploitation<sup>2</sup> s'établit ainsi à 221 millions d'euros, en baisse de 19,5% par rapport au même trimestre de l'année dernière.

Le coût du risque<sup>2</sup> poursuit sa baisse continue (-72 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2017) grâce à l'amélioration de la qualité du portefeuille et s'élève à 67 points de base des encours de crédit à la clientèle.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Italie au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BNL bc confirme le redressement progressif de sa rentabilité et dégage un résultat avant impôt de 80 millions d'euros, en hausse de 17 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2017.

Pour les neuf premiers mois de 2018, le produit net bancaire<sup>2</sup> est en recul de 4,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2017, à 2 070 millions d'euros. Les revenus d'intérêt<sup>2</sup> sont en baisse de 7,7% du fait de l'environnement de taux bas persistant et du positionnement sur les clientèles avec le meilleur profil de risque. Les commissions<sup>2</sup> sont stables pour leur part. Les frais de gestion<sup>2</sup>, à 1 357 millions d'euros, sont en hausse de 1,0% mais diminuent de 0,1% hors taxes et contributions soumises à IFRIC 21 et contribution supplémentaire au fonds de résolution italien<sup>3</sup>. Le résultat brut d'exploitation<sup>2</sup> s'établit ainsi à 713 millions d'euros, en baisse de 14,2% par rapport à la même période de l'année dernière. Le coût du risque<sup>2</sup>, à 73 points de base des encours de crédit à la clientèle, poursuit sa baisse (-225 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois de 2017). Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Italie au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BNL bc dégage un résultat avant impôt de 251 millions d'euros, soit plus de 1,7 fois le niveau des neuf premiers mois de 2017 (146 millions d'euros).

<sup>1</sup> Hors effets PEL/CEL de +5 millions d'euros contre +6 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2017

<sup>2</sup> Avec 100% de la Banque Privée en Italie

<sup>3</sup> 11 millions d'euros payés au deuxième trimestre 2018

## **Banque de Détail en Belgique**

BDDB montre une activité commerciale toujours soutenue. Les crédits sont en hausse de 4,6% par rapport au troisième trimestre 2017 avec une forte hausse des crédits aux entreprises et une progression des crédits immobiliers. Les dépôts augmentent de 3,8% avec une croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne.

Le métier poursuit par ailleurs avec succès le développement du digital. Grâce à l'amélioration continue de ses fonctionnalités, l'application mobile *Easy Banking* enregistre une hausse de 23% du nombre de ses d'utilisateurs par rapport au 30 septembre 2017, à 1,4 millions. Le nombre d'entreprises utilisant *Easy Banking Business* connaît lui aussi une forte hausse (+20% depuis fin 2017) avec notamment le succès du lancement de la version mobile.

Le produit net bancaire<sup>1</sup> de BDDB est cependant en baisse de 3,7% par rapport au troisième trimestre 2017, à 887 millions d'euros : les revenus d'intérêt<sup>1</sup> baissent de 6,0% du fait de l'impact de l'environnement de taux bas. Les commissions<sup>1</sup> augmentent de 3,6% avec une bonne progression des commissions bancaires mais une hausse des rétrocessions aux agents indépendants dont le réseau a été augmenté.

Les frais de gestion<sup>1</sup>, à 563 millions d'euros, sont en baisse de 1,3% par rapport au troisième trimestre 2017 grâce à l'effet des mesures de réduction des coûts (optimisation du réseau d'agences et simplification du dispositif de pilotage).

Le résultat brut d'exploitation<sup>1</sup>, à 324 millions d'euros, est en baisse de 7,6% par rapport au même trimestre de l'année dernière.

Le coût du risque<sup>1</sup> enregistre une reprise nette de provisions ce trimestre de 4 millions d'euros, les provisions étant plus que compensées par des reprises. Au troisième trimestre 2017, il enregistrait une dotation nette de 23 millions d'euros.

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Belgique au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BDDB dégage ainsi un résultat avant impôt de 317 millions d'euros, en baisse de 3,6% par rapport au troisième trimestre 2017.

Pour les neuf premiers mois de 2018, le produit net bancaire<sup>1</sup> de BDDB est en baisse de 1,6% par rapport aux neuf premiers mois de 2017, à 2 738 millions d'euros : les revenus d'intérêt<sup>1</sup> baissent de 1,0%, du fait de l'impact de l'environnement de taux bas partiellement compensé par la croissance des volumes. Les commissions<sup>1</sup> baissent de 3,2% par rapport aux neuf premiers mois de 2017 avec une baisse des commissions financières et une hausse des rétrocessions aux agents indépendants dont le réseau a été augmenté. Les frais de gestion<sup>1</sup>, à 1 950 millions d'euros, sont en baisse de 0,1% par rapport aux neuf premiers mois de 2017 et de 1,1% hors taxes et contributions soumises à IFRIC 21 grâce à l'effet des mesures de réduction des coûts. Le résultat brut d'exploitation<sup>1</sup>, à 788 millions d'euros, est en baisse de 5,1% par rapport à la même période de l'année dernière. Le coût du risque<sup>1</sup> est nul sur les neuf premiers mois de 2018 (50 millions d'euros sur la même période de l'année précédente). Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Belgique au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BDDB dégage ainsi un résultat avant impôt de 741 millions d'euros, en baisse de 1,2% (+0,7% hors taxes et contributions soumises à IFRIC 21) par rapport aux neuf premiers mois de 2017.

<sup>1</sup> Avec 100% de la Banque Privée en Belgique

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

Les métiers spécialisés de Domestic Markets poursuivent leur forte croissance : le parc financé d'Arval progresse de 8,0% et les encours de financement de Leasing Solutions montrent une croissance de 9,0%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2017 ; les actifs sous gestion de Personal Investors sont en hausse de 7,8% par rapport au 30 septembre 2017 grâce à une forte collecte et Nickel franchit le cap du million de comptes ouverts, enregistrant un vif succès sur son segment de clientèle (plus de 89 000 ouvertures de comptes ce trimestre). L'objectif de Nickel est d'atteindre 2 millions de comptes ouverts d'ici à 2020. Pour ce faire, Nickel poursuit le développement de son réseau de points de ventes (3 800 buralistes au 30 septembre 2018, +500 par rapport au 30 juin 2018) avec un objectif de 10 000 en 2020.

Les encours de crédit de la Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg (BDEL) augmentent de 6,2% par rapport au troisième trimestre 2017, avec une bonne progression des crédits immobiliers. Les dépôts sont en hausse de 12,3% avec une très bonne collecte notamment auprès des entreprises.

Le développement du digital se poursuit avec le succès d'*Arval for me* (1<sup>ère</sup> plateforme en ligne permettant aux particuliers de bénéficier, pour l'entretien de leur voiture, de l'accès aux garagistes sous contrat avec Arval) qui compte déjà 7 000 clients en Italie et en Espagne.

Le produit net bancaire<sup>2</sup> des cinq métiers, à 755 millions d'euros, est au total en hausse de 9,1% par rapport au troisième trimestre 2017 en raison du bon développement de l'activité et d'effets de périmètre.

Les frais de gestion<sup>2</sup> augmentent de 8,7% par rapport au troisième trimestre 2017, à 435 millions d'euros, en lien avec les effets de périmètre et le développement des métiers, permettant de dégager ce trimestre un effet de ciseau positif de 0,4 point.

Le coût du risque<sup>2</sup> est en hausse de 14 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2017, à 33 millions d'euros.

Ainsi, le résultat avant impôt de ces cinq métiers, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée domestique au Luxembourg au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), s'établit à 283 millions d'euros (+2,3% par rapport au troisième trimestre 2017).

Pour les neuf premiers mois de 2018, le produit net bancaire<sup>2</sup> des cinq métiers, à 2 215 millions d'euros, est au total en hausse de 7,9% par rapport aux neuf premiers mois de 2017 en raison d'effets de périmètre et du bon développement de l'activité des métiers. Les frais de gestion<sup>2</sup> augmentent de 12,5% par rapport aux neuf premiers mois de 2017, à 1 336 millions d'euros, en lien avec les effets de périmètre et le développement des métiers, ainsi que les frais de lancement de nouveaux services digitaux, notamment chez Arval et Leasing Solutions. Le coût du risque<sup>2</sup> est en hausse de 35 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois de 2017, à 94 millions d'euros, du fait notamment d'une provision non récurrente de 14 millions d'euros liée à un changement de méthode chez Arval. Ainsi, le résultat avant impôt de ces cinq métiers, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée domestique au Luxembourg au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), s'établit à 775 millions d'euros (-7,9% par rapport aux neuf premiers mois de 2017 et -6,3% hors impact de la provision non récurrente chez Arval).

<sup>1</sup> A périmètre et change constants

<sup>2</sup> Avec 100% de la Banque Privée au Luxembourg

\*  
\* \*

## **INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES**

International Financial Services poursuit sa croissance et déploie une activité commerciale soutenue : les encours de crédits sont en hausse de 4,1% par rapport au troisième trimestre 2017 (+7,3% à périmètre et change constants) et les actifs sous gestion des métiers d'épargne et d'assurance progressent de 2,4% par rapport au 30 septembre 2017, à 1 066 milliards d'euros.

Le pôle met en oeuvre activement dans tous ses métiers la transformation digitale et les nouvelles technologies. Il déploie la signature électronique dans les réseaux de détail à l'international et chez Personal Finance (1,1 million de e-signatures de contrats chez Personal Finance ce trimestre soit 48,2% de l'ensemble des contrats signés) et a mis en place en France un questionnaire en ligne permettant à plus de 80% des clients de l'Assurance d'obtenir un accord immédiat d'assurance emprunteur (150 000 contrats au 30.09.18). Chez Wealth Management, *My Biopass* permet au client de s'identifier et de valider ses transactions grâce à la biométrie (reconnaissance de la voix, du visage ou de l'empreinte digitale). Le pôle développe les nouvelles technologies et les produits innovants avec déjà plus de 120 robots (automatisation de contrôles, de reportings et de traitement des données) et 17 *chatbots* en activité.

Le produit net bancaire, à 4 097 millions d'euros, est en hausse de 4,3% par rapport au troisième trimestre 2017 malgré un effet de change défavorable (dépréciation de la livre turque). Il augmente de 7,0% à périmètre et change constants, tiré par Personal Finance, l'Assurance et International Retail Banking<sup>1</sup>.

Les frais de gestion, à 2 473 millions d'euros, sont en hausse de 6,1% par rapport au même trimestre de l'année dernière, en lien avec le bon développement des métiers (+6,3% à périmètre et change constants).

Le résultat brut d'exploitation s'élève ainsi à 1 624 millions d'euros, en hausse de 1,6% par rapport au troisième trimestre 2017 (+8,2% à périmètre et change constants).

Le coût du risque, à 486 millions d'euros, est en hausse de 134 millions par rapport à une base faible au troisième trimestre 2017 du fait de l'augmentation des encours de crédit chez Personal Finance et de la hausse du coût du risque chez Europe Méditerranée.

Les autres éléments hors exploitation s'élèvent à 153 millions d'euros (358 millions d'euros au troisième trimestre 2017). Ils enregistrent ce trimestre l'impact exceptionnel de la plus-value de cession de 30,3% de First Hawaiian Bank pour 151 millions d'euros<sup>2</sup>. Ils intégraient au troisième trimestre 2017 la plus-value de cession de 326 millions d'euros réalisée dans le cadre de l'introduction en bourse de SBI Life.

Le résultat avant impôt d'International Financial Services s'établit ainsi à 1 401 millions d'euros, en baisse de 19,7%, mais de seulement 4,4% à périmètre et change constants, par rapport au troisième trimestre 2017.

<sup>1</sup> Europe Méditerranée et BancWest

<sup>2</sup> L'écart de conversion est enregistré par ailleurs en Autres Activités pour +135 millions d'euros

Pour les neuf premiers mois de 2018, le produit net bancaire, à 12 435 millions d'euros, est en hausse de 5,6% par rapport aux neuf premiers mois de 2017 malgré un effet de change défavorable. Il augmente de 7,4% à périmètre et change constants, en hausse dans tous les métiers du fait de la bonne dynamique commerciale. Les frais de gestion, à 7 616 millions d'euros, sont en hausse de 5,7% par rapport à la même période de l'année dernière, en lien avec le développement des métiers (+6,1% à périmètre et change constants). Le résultat brut d'exploitation s'élève ainsi à 4 819 millions d'euros, en hausse de 5,5% par rapport aux neuf premiers mois de 2017 (+9,4% à périmètre et change constants). Le coût du risque, à 1 178 millions d'euros, augmente de 180 millions par rapport à une base faible sur les neuf premiers mois de 2017 où il avait enregistré des reprises de provisions. Les autres éléments hors exploitation s'élèvent à 211 millions d'euros (379 millions d'euros au troisième trimestre 2017). Ils enregistrent l'impact exceptionnel de la plus-value de cession de 30,3% de First Hawaiian Bank pour 151 millions d'euros<sup>1</sup>. Ils intégraient sur la même période de l'année dernière la plus-value de cession de 326 millions d'euros réalisée dans le cadre de l'introduction en bourse de SBI Life. Le résultat avant impôt d'International Financial Services s'établit ainsi à 4 209 millions d'euros, en baisse de 3,7% par rapport aux neuf premiers mois de 2017 mais en hausse de 2,7% à périmètre et change constants.

## **Personal Finance**

Tout en intégrant les activités de financement de General Motors Europe<sup>2</sup>, Personal Finance poursuit sa forte dynamique de croissance organique : les encours de crédit progressent de 13,2%<sup>3</sup> par rapport au troisième trimestre 2017, tirés par la hausse de la demande dans un contexte porteur en Europe et l'effet des nouveaux partenariats. Le métier signe ce trimestre un accord commercial avec Uber et réalise le démarrage opérationnel de son partenariat avec Hyundai France. Il poursuit le développement du digital et des nouvelles technologies avec déjà 89 robots en activité (+19% par rapport au deuxième trimestre 2018 pour un total de 170 000 tâches réalisées par mois).

Le produit net bancaire de Personal Finance est en hausse de 13,5% par rapport au troisième trimestre 2017, à 1 387 millions d'euros (+9,9% à périmètre et change constants), en lien avec la hausse des volumes et le positionnement sur les produits offrant un meilleur profil de risque. Il est tiré notamment par une bonne dynamique en Italie, Espagne et Allemagne.

Les frais de gestion sont en hausse de 11,1% par rapport au troisième trimestre 2017, à 639 millions d'euros. Ils sont en hausse de 4,4% à périmètre et change constants, en lien avec le développement de l'activité, ce qui permet de dégager un effet de ciseau positif de 5,5 points<sup>3</sup>.

Le résultat brut d'exploitation s'élève ainsi à 748 millions d'euros, en hausse de 15,5% par rapport au troisième trimestre 2017 (+14,9% à périmètre et change constants).

Le coût du risque s'élève à 345 millions d'euros (273 millions d'euros au troisième trimestre 2017), en hausse de 72 millions d'euros essentiellement du fait de l'augmentation des encours. Il s'établit à 161 points de base des encours de crédit à la clientèle.

Compte tenu de l'absence d'autres éléments hors exploitation ce trimestre (+24 millions d'euros au troisième trimestre 2017), le résultat avant impôt de Personal Finance s'établit ainsi à 424 millions d'euros, en hausse de 1,1% par rapport au troisième trimestre 2017 (+0,2% à périmètre et change constants).

<sup>1</sup> Comptabilisation par ailleurs de l'écart de conversion au compte de résultat en Autres Activités pour 135 millions d'euros

<sup>2</sup> Acquisition bouclée le 31 octobre 2017

<sup>3</sup> A périmètre et change constants

Pour les neuf premiers mois de 2018, le produit net bancaire de Personal Finance est en hausse de 13,1% par rapport aux neuf premiers mois de 2017, à 4 122 millions d'euros. Il augmente de 9,0% à périmètre et change constants en lien avec la hausse des volumes et le positionnement sur les produits offrant un meilleur profil de risque. Il est tiré notamment par une bonne dynamique en Italie, Espagne et Allemagne. Les frais de gestion sont en hausse de 13,9% par rapport aux neuf premiers mois de 2017, à 2 036 millions d'euros. Ils sont en hausse de 6,7% à périmètre et change constants, en lien avec le développement de l'activité. Le résultat brut d'exploitation s'élève ainsi à 2 086 millions d'euros, en hausse de 12,4% par rapport aux neuf premiers mois de 2017 (+11,2% à périmètre et change constants). Le coût du risque s'élève à 886 millions d'euros (738 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2017). A 142 points de base des encours, il est à un niveau bas. Le résultat avant impôt de Personal Finance s'établit ainsi à 1 247 millions d'euros, en hausse de 2,3% par rapport aux neuf premiers mois de 2017.

## **Europe Méditerranée**

Europe Méditerranée montre une bonne performance d'ensemble. Les encours de crédit augmentent de 7,1%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2017. Les dépôts progressent de 12,5%<sup>1</sup>, en hausse notamment en Turquie. Le métier poursuit le développement de ses banques digitales avec déjà 617 000 clients pour *Cepteteb* en Turquie et 221 000 clients pour *BGZ Optima* en Pologne. Il poursuit le développement des nouvelles technologies avec déjà 13 robots opérationnels dans les différentes géographies et déploie la signature électronique en Pologne, en Turquie et au Maroc pour certaines opérations de *trade finance* ou les souscriptions de crédits à la consommation.

Le produit net bancaire d'Europe Méditerranée<sup>2</sup>, à 562 millions d'euros, augmente de 16,0%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2017. Il est en hausse dans toutes les régions, notamment en Turquie.

Les frais de gestion<sup>2</sup>, à 381 millions d'euros, sont en hausse de 8,2%<sup>1</sup> par rapport au même trimestre de l'année dernière du fait du développement de l'activité, et dégagent un effet de ciseaux largement positif.

Le coût du risque<sup>2</sup> s'élève à 105 millions d'euros. Il augmente de 45 millions d'euros par rapport à une base faible au troisième trimestre 2017, qui avait bénéficié d'une reprise de provisions, du fait de la hausse en Turquie. Il s'établit ainsi à 108 points de base des encours de crédit à la clientèle.

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Turquie au métier Wealth Management, Europe Méditerranée dégage ainsi un résultat avant impôt de 118 millions d'euros en baisse de 5,0% à périmètre et change constants et de 25,2% à périmètre et change historiques compte tenu de la forte dépréciation de la livre turque.

Pour les neuf premiers mois de 2018, le produit net bancaire d'Europe Méditerranée<sup>2</sup>, à 1 758 millions d'euros, augmente de 13,6%<sup>1</sup> par rapport aux neuf premiers mois de 2017 du fait de la hausse des volumes et des marges ainsi que du bon niveau des commissions. Il est en hausse dans toutes les régions. Les frais de gestion<sup>2</sup>, à 1 200 millions d'euros, sont en hausse de 6,0%<sup>1</sup>, du fait du développement de l'activité, avec un effet de ciseaux largement positif. Le coût du risque<sup>2</sup>, à 230 millions d'euros, est en hausse de 33 millions d'euros par rapport à une base faible sur les neuf premiers mois de 2017, qui avaient bénéficié de reprises de provisions. Il s'établit à 80 points de base des encours de crédit. Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Turquie au métier Wealth Management, Europe Méditerranée dégage ainsi un résultat avant impôt de 508 millions d'euros en hausse sensible par rapport à la même période

<sup>1</sup> A périmètre et change constants

<sup>2</sup> Avec 100% de la Banque Privée en Turquie

de l'année dernière (+23,9% à périmètre et change constants et +10,7% à périmètre et change historiques compte tenu de la forte dépréciation de la livre turque).

## **BancWest**

L'activité commerciale de BancWest poursuit sa progression. Les dépôts sont en hausse de 1,5%<sup>1</sup> et les crédits augmentent de 0,3%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2017 (+1,1%<sup>1</sup> hors impact d'une titrisation au quatrième trimestre 2017) avec une bonne croissance des crédits aux particuliers et aux entreprises. Les actifs sous gestion de la banque privée (14,1 milliards de dollars au 30 septembre 2018) sont en hausse de 11,0%<sup>1</sup> par rapport au 30 septembre 2017 avec une très bonne collecte ce trimestre (0,7 milliard de dollars).

Le métier réalise ce trimestre la cession de 30,3% de First Hawaiian Bank<sup>2</sup>, détenue désormais à 18,4% et consolidée par mise en équivalence à compter du 1<sup>er</sup> août 2018.

Il poursuit sa transformation digitale avec déjà plus de 30% des ouvertures de comptes faites en ligne et le développement des coopérations avec CIB avec trois nouveaux produits lancés en cash management ce trimestre.

Le produit net bancaire<sup>3</sup>, à 634 millions d'euros, est en hausse de 0,8%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2017, en lien avec la croissance des volumes.

Les frais de gestion<sup>3</sup>, à 457 millions d'euros, augmentent de 3,3%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2017. Hors éléments non récurrents, ils sont en hausse de 2,0%.

Le résultat brut d'exploitation<sup>3</sup>, à 177 millions d'euros, baisse ainsi de 4,8%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2017.

Le coût du risque<sup>3</sup> (35 millions d'euros) est toujours bas et s'établit à 22 points de base des encours de crédit à la clientèle (32 millions d'euros au troisième trimestre 2017).

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée aux États-Unis au métier Wealth Management, BancWest dégage un résultat avant impôt de 286 millions d'euros en baisse de 9,4% à périmètre et change constants par rapport au troisième trimestre 2017 mais en hausse de 31,7% à périmètre et change historiques du fait de la plus-value de 151 millions d'euros sur la cession de 30,3% de First Hawaiian Bank<sup>4</sup>.

Pour les neuf premiers mois de 2018, le produit net bancaire<sup>3</sup>, à 2 048 millions d'euros, est en hausse de 2,8%<sup>1</sup> par rapport aux neuf premiers mois de 2017, en lien avec la croissance des volumes. Les frais de gestion<sup>3</sup>, à 1 440 millions d'euros, augmentent de 2,5%<sup>1</sup> par rapport aux neuf premiers mois de 2017, permettant de dégager un effet de ciseau positif de 0,3 points<sup>1</sup>. Le coût du risque<sup>3</sup> (60 millions d'euros), soit 13 points de base des encours de crédit à la clientèle, baisse de 32 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois de 2017. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée aux États-Unis au métier Wealth Management, BancWest dégage un résultat avant impôt de 680 millions d'euros en hausse de 8,0% à périmètre et change constants par rapport aux neuf premiers mois de 2017 et de 13,1% à périmètre et change historiques du fait de la plus-value de 151 millions d'euros sur la cession de 30,3% de First Hawaiian Bank<sup>4</sup>.

<sup>1</sup> A périmètre et change constants

<sup>2</sup> Cession de 15,5% le 1er août 2018 et de 14,8% le 10 septembre 2018

<sup>3</sup> Avec 100% de la Banque Privée aux États-Unis

<sup>4</sup> Comptabilisation par ailleurs de l'écart de conversion au compte de résultat en Autres Activités pour 135 millions d'euros

## **Assurance et Gestion Institutionnelle et Privée**

Les métiers Assurance et Gestion Institutionnelle et Privée poursuivent leur croissance. Les actifs sous gestion<sup>1</sup> atteignent 1 066 milliards d'euros au 30 septembre 2018 (+2,4% par rapport au 30 septembre 2017). Ils augmentent de 1,5% par rapport au 31 décembre 2017 avec notamment un bon niveau de collecte nette, à +16,0 milliards d'euros (très bonne collecte de Wealth Management en particulier en Asie, France, Italie et Etats-Unis ; décollecte en Asset Management concentrée sur un mandat obligataire à la suite de la réinternalisation par un client de sa gestion, partiellement compensée par une collecte sur les fonds monétaires ; forte collecte de l'Assurance notamment sur les unités de compte). L'effet de performance de -11,2 milliards d'euros, lié à l'évolution défavorable des marchés, est compensé par l'effet de périmètre de +11,2 milliards d'euros dû notamment à l'intégration ce trimestre des activités de ABN Amro au Luxembourg<sup>2</sup>.

Au 30 septembre 2018, les actifs sous gestion<sup>1</sup> se répartissent entre : 416 milliards d'euros pour l'Asset Management, 377 milliards d'euros pour Wealth Management, 245 milliards d'euros pour l'Assurance et 29 milliards d'euros pour Real Estate.

L'Assurance poursuit le développement de son activité, notamment de prévoyance en Asie. La nouvelle offre d'assurances dommages dans le réseau BDDF via Cardif IARD (co-entreprise avec la Matmut) connaît un bon démarrage avec déjà 75.000 contrats vendus à fin septembre.

Les revenus de l'Assurance, à 741 millions d'euros, augmentent de 11,9% par rapport au troisième trimestre 2017 (+11,0% à périmètre et change constants) du fait de la bonne dynamique des activités, notamment en France. Les frais de gestion, à 351 millions d'euros, augmentent de 12,8% (+7,8% à périmètre et change constants), en lien avec le développement du métier. Les autres éléments hors exploitation sont négligeables ce trimestre mais enregistraient au troisième trimestre de l'année dernière une plus-value de 326 millions d'euros sur la cession de 4,0% de SBI Life. Le résultat avant impôt est ainsi en baisse de 42,0% par rapport au troisième trimestre 2017, à 429 millions d'euros, mais il est en hausse de 7,3% à périmètre et change constants, traduisant la bonne performance du métier.

Gestion Institutionnelle et Privée poursuit son développement. Real Estate enregistre une très bonne progression de son activité, en particulier dans la gestion de fonds immobiliers en Allemagne et l'intermédiation en France, Italie et Allemagne. Asset Management voit son approche d'investissement responsable récompensée avec la plus haute note pour la 4<sup>ème</sup> année consécutive donnée par le réseau international d'investisseurs *Principles for Responsible Investments (PRI)*. Wealth Management intègre les activités de ABN Amro au Luxembourg<sup>2</sup>, permettant le renforcement de son positionnement sur la clientèle des grands entrepreneurs.

Les revenus de la Gestion Institutionnelle et Privée (791 millions d'euros) progressent de 5,1% par rapport au troisième trimestre 2017, avec une hausse tirée par Real Estate. Les frais de gestion s'élèvent à 654 millions d'euros et augmentent de 15,0% par rapport au troisième trimestre 2017 du fait du développement des métiers, de l'impact de projets spécifiques de transformation dans l'Asset Management et des coûts liés à l'acquisition de Strutt & Parker dans Real Estate. Le résultat avant impôt de la Gestion Institutionnelle et Privée, après prise en compte d'un tiers des résultats de la banque privée dans les marchés domestiques, en Turquie et aux Etats-Unis, est ainsi, à 143 millions d'euros, en baisse de 31,2% par rapport à une base élevée au troisième trimestre 2017 qui avait enregistré une très bonne performance.

<sup>1</sup> Y compris les actifs distribués

<sup>2</sup> Bouclage de l'acquisition le 3 septembre 2018 (+7,7 milliards d'euros d'actifs sous gestion dans Wealth Management et +2,7 milliards d'euros dans l'Assurance)

Pour les neuf premiers mois de 2018, les revenus de l'Assurance, à 2 137 millions d'euros, augmentent de 13,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2017 du fait de la bonne dynamique de l'activité tant en épargne qu'en protection (+11,5% à périmètre et change constants). Les frais de gestion, à 1 060 millions d'euros, augmentent de 13,6%, en lien avec le bon développement du métier (+9,4% à périmètre et change constants). Les autres éléments hors exploitation sont négligeables mais enregistraient sur la même période de l'année dernière une plus-value de 326 millions d'euros sur la cession de 4,0% de SBI Life. Après prise en compte de la hausse du résultat des sociétés mises en équivalence, le résultat avant impôt est ainsi en baisse de 14,1% à périmètre et change historiques par rapport aux neuf premiers mois de 2017, à 1 239 millions d'euros, mais en hausse de 11,0% à périmètre et change constants, traduisant la bonne performance du métier.

Les revenus de la Gestion Institutionnelle et Privée (2 420 millions d'euros) progressent globalement de 5,9% par rapport aux neuf premiers mois de 2017. Les frais de gestion s'élèvent à 1 908 millions d'euros, en hausse de 11,4% par rapport aux neuf premiers mois de 2017. Ils augmentent de 9,7% hors projets spécifiques de transformation dans l'Asset Management et coûts liés à l'acquisition de Strutt & Parker dans Real Estate. Le coût du risque est négligeable mais il était en reprise nette de 29 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2017. Le résultat avant impôt de la Gestion Institutionnelle et Privée, après prise en compte d'un tiers des résultats de la banque privée dans les marchés domestiques, en Turquie et aux Etats-Unis, est ainsi, à 536 millions d'euros, en baisse de 17,7% par rapport aux neuf premiers mois de 2017 (-11,2% hors éléments non récurrents<sup>1</sup>).

\*  
\* \*

## **CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)**

CIB évolue ce trimestre dans un contexte de marchés financiers peu porteurs en Europe, notamment pour l'activité FICC<sup>2</sup>.

Les revenus du pôle, à 2 565 millions d'euros, baissent de 3,5% par rapport au troisième trimestre 2017.

Les revenus de Global Markets, à 1 132 millions d'euros, sont en baisse de 8,3% par rapport au troisième trimestre 2017 en lien, comme au premier semestre, avec un contexte de marché peu favorable en Europe pour FICC<sup>2</sup> partiellement compensé par la performance d'Equity and Prime Services. La VaR, qui mesure le niveau des risques de marché, est toujours très faible (23 millions d'euros).

Les revenus de FICC<sup>2</sup>, à 680 millions d'euros, sont ainsi en baisse de 15,1% par rapport au troisième trimestre 2017. L'activité de la clientèle est toujours faible sur les taux en Europe et le contexte de marché a été défavorable sur le change et dans une moindre mesure sur le crédit. Le métier confirme néanmoins ses positions fortes sur les émissions obligataires où il se classe n°1 depuis le début de l'année pour l'ensemble des émissions en euros et n°9 pour l'ensemble des émissions internationales. Il poursuit la transformation digitale avec un bon développement sur les plateformes *multi dealers* où il se classe n°2 en volume pour les swaps de taux en euros et n°5 pour le change, les titres souverains et les obligations d'entreprises en euros.

<sup>1</sup> Plus-values de cession d'un immeuble au deuxième trimestre 2017, projets spécifiques de transformation dans l'Asset Management et coûts liés à l'acquisition de Strutt & Parker dans Real Estate

<sup>2</sup> Fixed Income, Currencies, and Commodities

Les revenus d'Equity and Prime Services, à 452 millions d'euros, augmentent de 4,5% tirés par la progression des dérivés d'actions et une légère hausse des activités de Prime Services.

Les revenus de Securities Services, à 503 millions d'euros, augmentent de 5,6% par rapport au troisième trimestre 2017. Hors effet du transfert ce trimestre de l'activité de banque correspondante de Corporate Banking, ils sont en hausse de 2,7% en lien avec la progression de l'activité et l'effet positif des nouveaux mandats. Les actifs en conservation et sous administration sont en hausse de 2,1% par rapport au 30 septembre 2017 et le nombre de transactions augmente de 2,5% par rapport au même trimestre de l'année dernière. Le métier boucle ce trimestre l'acquisition de l'activité de banque dépositaire de Banco BPM<sup>1</sup>. Il met en oeuvre sa transformation digitale avec déjà 40 processus automatisés en production et près de 35 en développement. Sa capacité d'innovation est reconnue avec le Prix d'Innovation de l'Année du *Global Investor Investment Excellence Awards 2018* pour *PlanetFunds*, nouvelle plateforme fondée sur la technologie blockchain développée en partenariat avec des gestionnaires d'actifs pour faciliter leur distribution de fonds.

Les revenus de Corporate Banking, à 930 millions d'euros, reculent ce trimestre de 1,9% par rapport au troisième trimestre 2017 mais de seulement 0,4% hors transfert ce trimestre de l'activité de banque correspondante à Securities Services. Le métier montre une bonne résistance de ses revenus dans un marché en baisse ce trimestre pour les crédits syndiqués où il confirme ses positions de leader (n°1 dans la zone EMEA<sup>2</sup>). Il poursuit le bon développement des activités de transaction (cash management, trade finance) et renforce sa position de n°1 sur le trade finance en Europe. Les crédits, à 135 milliards d'euros, sont en hausse de 5,1% par rapport au troisième trimestre 2017 et les dépôts, à 126 milliards d'euros, baissent de 1,9%. Le métier poursuit la mise en oeuvre de la transformation digitale. Centric, plateforme digitale pour les entreprises, compte ainsi plus de 9 400 clients au 30 septembre 2018.

Les frais de gestion de CIB, à 1 884 millions d'euros, baissent de 0,7% par rapport au troisième trimestre 2017. Ils bénéficient des mesures de réduction de coûts qui ont déjà permis de générer 413 millions d'euros d'économies cumulées depuis fin 2016. Le pôle poursuit ses initiatives dans ce domaine avec déjà plus de 120 processus automatisés sur 200 identifiés et la mise en oeuvre progressive de projets « end-to-end » (livraison ce trimestre des premières fonctionnalités pour les filières Crédit et Entrée en relation).

Le résultat brut d'exploitation de CIB est ainsi en baisse de 10,6%, à 680 millions d'euros.

CIB enregistre une reprise nette de provision de 49 millions d'euros, les dotations étant plus que compensées par des reprises (reprise nette de provision de 10 millions d'euros au troisième trimestre 2017). Le coût du risque enregistre ainsi une reprise nette de provision de 3 millions d'euros pour Global Markets (reprise nette de provision de 6 millions d'euros au troisième trimestre 2017) et une reprise nette de provisions de 46 millions d'euros pour Corporate Banking (reprise nette de 4 millions d'euros au troisième trimestre 2017).

CIB dégage ainsi un résultat avant impôt de 734 millions d'euros, en baisse de 5,6% par rapport au troisième trimestre 2017, confirmant sa bonne résistance dans un contexte encore peu porteur en Europe ce trimestre.

Pour les neuf premiers mois de 2018, les revenus de CIB, à 8 450 millions d'euros, baissent de 6,9% par rapport aux neuf premiers mois de 2017 mais de seulement 4,0% hors effet de change et plus-values réalisées au deuxième trimestre 2017 dans Corporate Banking. Les revenus de Global Markets, à 4 077 millions d'euros, sont en baisse de 9,6% par rapport à une base élevée sur les neuf premiers mois de 2017 compte tenu d'un contexte peu favorable pour FICC<sup>3</sup> en

<sup>1</sup> Opération annoncée au 1er trimestre 2018, bouclage de l'acquisition le 28 septembre 2018

<sup>2</sup> Europe, Moyen-Orient, Afrique

<sup>3</sup> Fixed Income, Currencies, and Commodities

Europe. Les revenus de FICC<sup>1</sup>, à 2 214 millions d'euros, diminuent ainsi de 22,5% par rapport à une base très élevée sur les neuf premiers mois de 2017 qui avait enregistré de forts volumes. Les revenus d'Equity and Prime Services, à 1 863 millions d'euros, augmentent pour leur part fortement (+12,7%), tirés notamment par la reprise des volumes de clientèle sur les dérivés d'actions et le bon développement du prime brokerage. Les revenus de Securities Services, à 1 524 millions d'euros, augmentent de 5,0% par rapport aux neuf premiers mois de 2017. Hors transfert ce trimestre de l'activité de banque correspondante de Corporate Banking, ils sont en hausse de 4,0% en lien avec la bonne dynamique de l'activité et l'effet positif des nouveaux mandats. Les revenus de Corporate Banking, à 2 849 millions d'euros, reculent de 8,5% par rapport aux neuf premiers mois de 2017 mais de seulement 1,6% hors effet de change défavorable, plus-values réalisées au deuxième trimestre 2017 et transfert de l'activité de banque correspondante à Securities Services. Le métier enregistre une diminution du nombre d'opérations significatives en Europe du fait notamment du report d'introductions en bourse mais réalise de bonnes performances dans la zone Amériques et en Asie-Pacifique. Il poursuit le développement des activités de transaction (cash management, trade finance).

Les frais de gestion de CIB, à 6 244 millions d'euros, baissent de 2,3% par rapport aux neuf premiers mois de 2017 (-3,0% hors taxes et contributions soumises à IFRIC 21), grâce aux mesures de réduction des coûts.

Le résultat brut d'exploitation de CIB est ainsi en baisse de 17,9%, à 2 206 millions d'euros. Le coût du risque enregistre une reprise nette de provisions de 57 millions d'euros, les dotations aux provisions étant plus que compensées par des reprises. Il est toutefois moins favorable que l'an dernier où les neuf premiers mois de 2017 avaient enregistré une importante reprise nette de provisions de 182 millions d'euros. Ce coût du risque se répartit entre une dotation nette de 6 millions d'euros pour Global Markets (reprise nette de 42 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2017) et une reprise nette de provisions de 60 millions d'euros pour Corporate Banking (reprise nette de 139 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2017). CIB dégage ainsi un résultat avant impôt de 2 288 millions d'euros, en baisse de 21,2% par rapport à une base élevée sur les neuf premiers mois de 2017 qui avaient bénéficié de plus-values et de reprises de provisions importantes. Le pôle génère un retour sur fonds propres alloués avant impôt de 16%<sup>2</sup> qui montre une bonne résistance malgré le contexte peu porteur en Europe, grâce aux mesures de réduction des coûts et à la gestion rigoureuse des ressources financières.

\*  
\* \*

## **AUTRES ACTIVITÉS**

Le produit net bancaire des « Autres Activités » s'élève à -46 millions d'euros contre 22 millions d'euros au troisième trimestre 2017. Il intégrait au troisième trimestre de l'année dernière l'impact exceptionnel de la réévaluation de dette propre (« OCA ») et du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (« DVA ») pour +21 millions d'euros.

Les frais de gestion s'élèvent à 388 millions d'euros contre 382 millions d'euros au troisième trimestre 2017. Ils incluent l'impact exceptionnel des coûts de transformation pour 248 millions d'euros (205 millions d'euros au troisième trimestre 2017) et des coûts de restructuration des acquisitions<sup>3</sup> pour 19 millions d'euros (17 millions d'euros au troisième trimestre 2017).

Le coût du risque est négligeable (dotation nette de 16 millions d'euros au troisième trimestre 2017).

<sup>1</sup> Fixed Income, Currencies, and Commodities

<sup>2</sup> Sur la base du résultat sur 9 mois annualisé

<sup>3</sup> Notamment LaSer, Bank BGZ, DAB Bank et GE LLD

Les autres éléments hors exploitation s'élevaient à 134 millions d'euros (-139 millions d'euros au troisième trimestre 2017). Ils enregistrent ce trimestre l'écart de conversion à la suite de la cession de 30,3% de First Hawaiian Bank<sup>1</sup> (impact exceptionnel de +135 millions d'euros). Ils intégraient au troisième trimestre 2017 l'impact exceptionnel de la dépréciation de la totalité de la survaleur de TEB pour 172 millions d'euros.

Le résultat avant impôt des « Autres Activités » s'établit ainsi à -279 millions d'euros contre -525 millions d'euros au troisième trimestre 2017.

Pour les neuf premiers mois de 2018, le produit net bancaire des « Autres Activités » s'élève à 121 millions d'euros contre 382 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2017 qui intégrait l'impact exceptionnel des plus-values de cession des titres Shinhan et Euronext pour un montant total de +233 millions d'euros ainsi que de la réévaluation de dette propre (« OCA ») et du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (« DVA ») pour -186 millions d'euros. Il inclut une moindre contribution de Principal Investments par rapport au niveau élevé des neuf premiers mois de 2017. Les frais de gestion s'élevaient à 1 171 millions d'euros contre 990 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2017. Ils incluent l'impact exceptionnel des coûts de transformation pour 721 millions d'euros (448 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2017) et des coûts de restructuration des acquisitions<sup>2</sup> pour 32 millions d'euros (53 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2017). Le coût du risque s'élève à 23 millions d'euros (122 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2017). Les autres éléments hors exploitation s'élevaient à 291 millions d'euros (-145 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2017). Ils enregistrent l'impact exceptionnel d'une plus-value sur la cession d'un immeuble pour +101 millions d'euros et de la prise en compte de l'écart de conversion à la suite de la cession de 30,3% de First Hawaiian Bank<sup>1</sup> pour +135 millions d'euros. Ils intégraient sur la même période de l'année précédente l'impact exceptionnel de la dépréciation de la totalité de la survaleur de TEB pour -172 millions d'euros. Le résultat avant impôt des « Autres Activités » s'établit ainsi à -723 millions d'euros contre -822 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2017.

\*  
\* \*

## **STRUCTURE FINANCIÈRE**

Le Groupe a un bilan très solide.

Le ratio « common equity Tier 1 de Bâle 3 plein<sup>3</sup> » s'élève à 11,7% au 30 septembre 2018, en hausse de 25 pb par rapport au 30 juin 2018 du fait de la cession de 30,3% de First Hawaiian Bank et de deux acquisitions mineures<sup>4</sup> (+15 pb) et du résultat net du trimestre (hors gain sur la cession de 30,3% de First Hawaiian Bank) après prise en compte d'un taux de distribution de dividende de 50% (+10 pb). Les actifs pondérés hors effet de change sont stables. L'effet de change ainsi que les autres effets ont au global un impact limité sur le ratio.

Le ratio de levier de Bâle 3 plein<sup>5</sup>, calculé sur l'ensemble des fonds propres « Tier 1 », s'élève à 4,0% au 30 septembre 2018.

Le ratio de liquidité (« Liquidity Coverage Ratio ») s'établit à 110% au 30 septembre 2018.

<sup>1</sup> Comptabilisation par ailleurs de la plus-value de cession de 151 millions d'euros dans BancWest

<sup>2</sup> Notamment LaSer, Bank BGZ, DAB Bank et GE LLD

<sup>3</sup> 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. Les impacts de la première application de la nouvelle norme comptable IFRS 9 sont intégralement pris en compte

<sup>4</sup> ABN Amro Luxembourg et Activité de banque dépositaire de Banco BPM Spa

<sup>5</sup> Tenant compte de l'ensemble des règles de la CRD4 à 2019 sans disposition transitoire, calculé conformément à l'acte délégué de la Commission Européenne du 10 octobre 2014

Les réserves de liquidité disponibles instantanément s'élèvent à 308 milliards d'euros et représentent une marge de manœuvre de plus d'un an par rapport aux ressources de marché.

L'évolution de ces ratios illustre la capacité du Groupe à gérer son bilan de façon disciplinée dans le cadre réglementaire.

# BNP PARIBAS

## RÉSULTATS AU

### 30 SEPTEMBRE 2018



30 OCTOBRE 2018



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

## Avertissement

*Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités. Ils intègrent en 2018 les dispositions de la nouvelle norme IFRS 9 "Instruments Financiers", le Groupe ayant retenu l'option prévue par la norme de ne pas retraiter les exercices antérieurs.*

*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.*



**BNP PARIBAS** La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 2

## Messages clés 3T18

Hausse de l'activité dans un contexte contrasté de croissance économique en Europe	Encours de crédits : +4,2% / 3T17
Progression des revenus des pôles opérationnels*	PNB des pôles opérationnels : +0,8%** / 3T17
Hausse des coûts des métiers spécialisés en croissance Baisse des coûts dans les réseaux de détail et CIB	Coûts des pôles opérationnels : +1,4%** / 3T17
Coût du risque toujours à un niveau bas	34 pb***
Hausse du Résultat Net Part du Groupe	RNPG : 2 124 M€ (+4,0% / 3T17)
Bilan très solide	Ratio CET 1**** : 11,7% (+0,2 pt / 30.06.18)

**Progression de l'activité  
Hausse du résultat**

\* Domestic Markets, International Financial Services, Corporate and Institutional Banking ; \*\* A périmètre et change constants ; \*\*\* Coût du risque / encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés) ; \*\*\*\* CRD 4 (« fully loaded »)



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 3

## Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Résultats détaillés du 9M18

Annexes



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 4

## Principaux éléments exceptionnels - 3T18

	3T18	3T17
<b>PNB</b>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>Réévaluation de dette propre et DVA («Autres activités»)</li> </ul>		+21 M€
<b>Total PNB exceptionnel</b>		<b>+21 M€</b>
<b>Frais de gestion</b>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>Coûts de restructuration des acquisitions* («Autres activités»)</li> <li>Coûts de transformation des Métiers («Autres activités»)</li> </ul>	-19 M€ -248 M€	-17 M€ -205 M€
<b>Total frais de gestion exceptionnels</b>	<b>-267 M€</b>	<b>-222 M€</b>
<b>Autres éléments hors exploitation</b>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>Plus-value de cession de 4% de SBI Life («Assurance»)</li> <li>Dépréciation de la totalité de la survaleur de TEB («Autres activités»)</li> <li>Plus-value de cession de 30,3% de First Hawaiian Bank («BancWest &amp; Autres activités»)**</li> </ul>	+286 M€	+326 M€ -172 M€
<b>Total autres éléments hors exploitation</b>	<b>+286 M€</b>	<b>+154 M€</b>
<b>Total des éléments exceptionnels (avant impôt)</b>	<b>+19 M€</b>	<b>-48 M€</b>
<b>Total des éléments exceptionnels (après impôt)***</b>	<b>+78 M€</b>	<b>-2 M€</b>

\* Coûts de restructuration notamment de LaSer, Bank BGZ, DAB Bank et GE LLD ; \*\* BancWest (comptabilisation de la plus-value : 151 M€), Autres Activités (comptabilisation de l'écart de conversion : 135 M€) ; \*\*\* Part du Groupe



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 5

## Groupe consolidé - 3T18

	3T18	3T17	3T18 / 3T17	% Pôles opérationnels	
				Périmètre & change historiques	Périmètre & change constants
<b>Produit net bancaire</b>	<b>10 352 M€</b>	<b>10 394 M€</b>	<b>-0,4%</b>	<b>+0,3%</b>	<b>+0,8%</b>
Frais de gestion	-7 277 M€	-7 133 M€	+2,0%	+2,1%	+1,4%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>3 075 M€</b>	<b>3 261 M€</b>	<b>-5,7%</b>	<b>-3,1%</b>	<b>-0,3%</b>
Coût du risque	-686 M€	-668 M€	+2,7%	+5,5%	+11,4%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>2 389 M€</b>	<b>2 593 M€</b>	<b>-7,9%</b>	<b>-5,0%</b>	<b>-2,7%</b>
Eléments hors exploitation	427 M€	380 M€	+12,4%		
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>2 816 M€</b>	<b>2 973 M€</b>	<b>-5,3%</b>		
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>2 124 M€</b>	<b>2 043 M€</b>	<b>+4,0%</b>		
<b>Résultat net part du Groupe hors éléments exceptionnels*</b>	<b>2 046 M€</b>	<b>2 045 M€</b>	<b>+0,0%</b>		

Rentabilité des fonds propres (ROE)\*\* : 9,5%

Rentabilité des fonds propres tangibles (ROTE)\*\* : 11,0%



**Hausse du résultat**

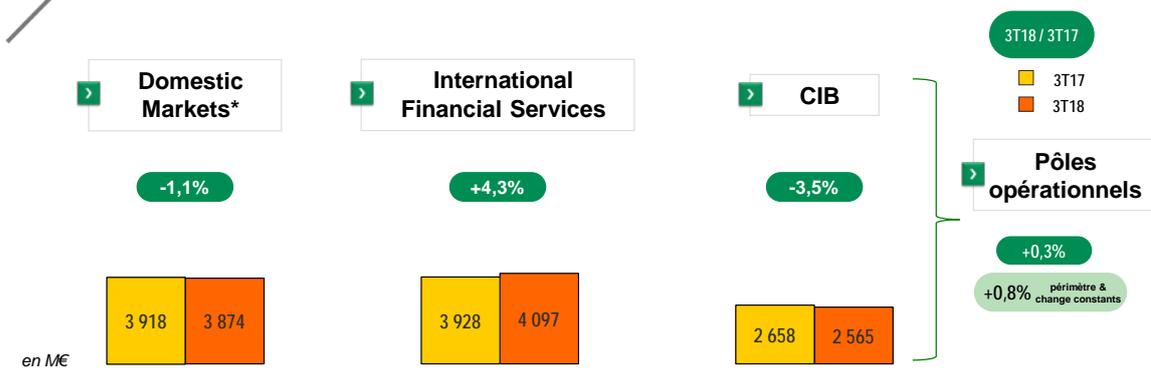
\* Cf. diapositive 5. \*\* Hors éléments exceptionnels. Taxes et contributions soumises à IFRIC 21 non annualisées



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 6

## Revenus des pôles opérationnels - 3T18



- Domestic Markets : légère baisse des revenus du fait de l'environnement de taux toujours bas mais bon développement de l'activité dans le contexte de croissance économique (métiers spécialisés notamment)
- IFS : bonne progression malgré un effet de change défavorable (+7,0% à périmètre et change constants)
- CIB : contexte peu favorable pour FICC en Europe ce trimestre

**Légère progression des revenus des pôles opérationnels malgré un contexte toujours peu porteur pour FICC en Europe**

\* 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 - 3T18



- Domestic Markets : baisse des frais de gestion dans les réseaux (-1,3% en moyenne\*\*) mais hausse dans les métiers spécialisés en lien avec le développement de l'activité
- IFS : effet de l'augmentation de l'activité
- CIB : effet des mesures de réduction des coûts

**Effet du développement des métiers spécialisés de DM et IFS Baisse des coûts dans les réseaux et chez CIB**

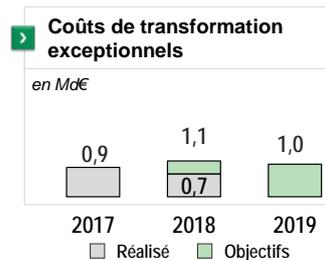
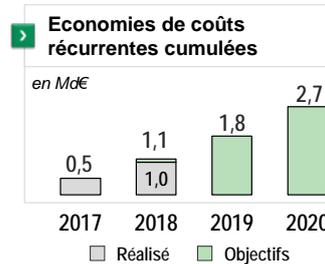
\* Intégrant 100% de la Banque Privée en France (hors PEL/CEL), Italie, Belgique, et Luxembourg ; \*\* BDDF, BDDB, BNL bc et BDEL

# 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
- Economies de coûts : 1 030 M€ depuis le lancement du projet
  - Dont 173 M€ enregistrées au 3T18
  - Répartition des économies de coût par pôle : 40% chez CIB ; 35% chez Domestic Markets ; 25% chez IFS
  - Rappel : objectif de 1,1 Md€ d'économies cette année
- Coûts de transformation : 248 M€ au 3T18\*
  - 721 M€ au 9M18
  - Rappel : 3 Md€ de coûts de transformation dans le cadre du plan 2020



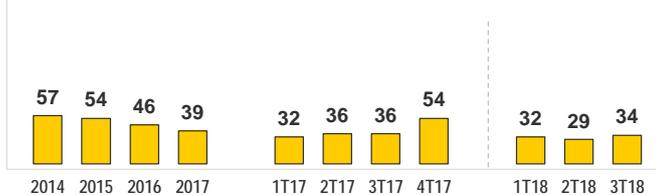
## Plan de transformation en ligne avec les objectifs

\* Répartition des coûts de transformation des métiers présentés en Autres Activités : diapositive 76

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

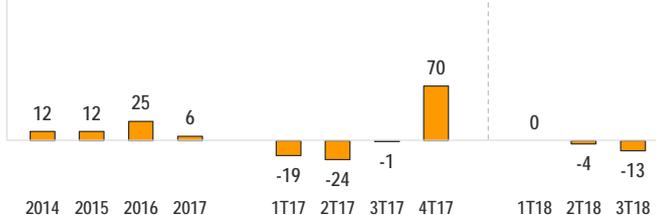
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

### Groupe



- Coût du risque : 686 M€
- +119 M€ / 2T18
- +18 M€ / 3T17
- Coût du risque toujours à un niveau bas

### CIB - Corporate Banking

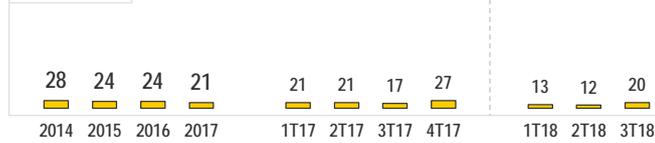


- Coût du risque : -46 M€
- -33 M€ / 2T18
- -42 M€ / 3T17
- Provisions plus que compensées par des reprises ce trimestre

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

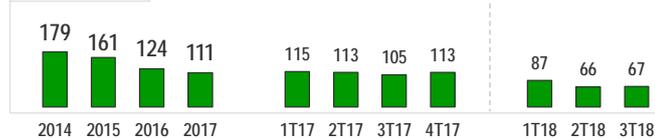
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

### BDDF



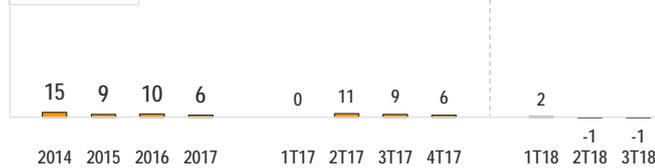
- Coût du risque : 90 M€
  - +36 M€ / 2T18
  - +25 M€ / 3T17
- Impact d'un dossier spécifique ce trimestre
- Coût du risque toujours bas

### BNL bc



- Coût du risque : 131 M€
  - +4 M€ / 2T18
  - -72 M€ / 3T17
- Baisse confirmée du coût du risque

### BDDB



- Coût du risque : -4 M€
  - -2 M€ / 2T18
  - -27 M€ / 3T17
- Dotations compensées par des reprises ce trimestre



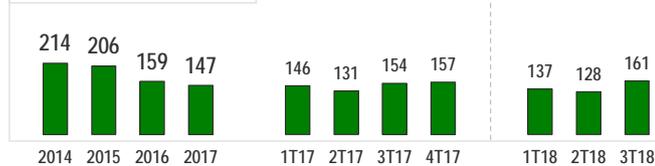
BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 11

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

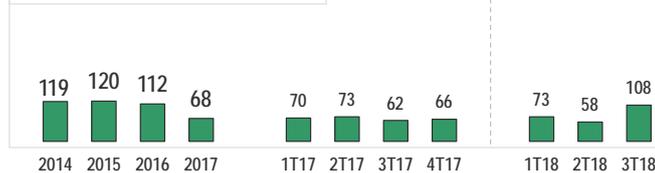
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

### Personal Finance



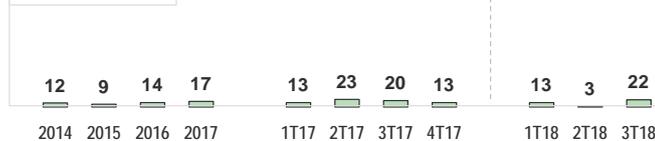
- Coût du risque : 345 M€
  - +80 M€ / 2T18
  - +72 M€ / 3T17
- Effet de la hausse des encours
- Rappel 1S18 : coût du risque à un niveau particulièrement bas

### Europe Méditerranée



- Coût du risque : 105 M€
  - +50 M€ / 2T18
  - +45 M€ / 3T17
- Rappel 3T17 : impact positif d'une reprise de provision
- Hausse du coût du risque en Turquie

### BancWest



- Coût du risque : 35 M€
  - +30 M€ / 2T18
  - +3 M€ / 3T17
- Coût du risque toujours bas



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 12

## Structure financière

- Ratio CET1 Bâle 3 plein\* : 11,7% au 30.09.18 (+25 pb / 30.06.18)
  - Effets de la cession de 30,3% de First Hawaiian Bank (FHB) et de deux acquisitions mineures\*\* (+15 pb)
  - Résultat du 3T18 (hors gain sur la cession de 30,3% de FHB), après prise en compte d'un taux de distribution de 50% (+10 pb)
  - Stabilité des actifs pondérés, hors effet change (hausse limitée dans Retail Banking & Services et baisse dans CIB)
  - Impact limité des autres effets au global
- Ratio de levier Bâle 3 plein\*\*\* : 4,0% au 30.09.18
- Liquidity Coverage Ratio : 110% au 30.09.18
- Réserve de liquidité immédiatement disponible : 308 Md€\*\*\*\* (308 Md€ au 30.06.18)
  - Marge de manœuvre > 1 an par rapport aux ressources de marchés

### Ratio CET1 Bâle 3 plein\*



### Réserve de liquidité (Md€)\*\*\*\*



### Structure financière très solide

\* CRD4 « fully loaded 2019 » ; \*\* ABN Amro Luxembourg et Activité de banque dépositaire de Banco BPM Spa ; \*\*\* 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 ; \*\*\*\* 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

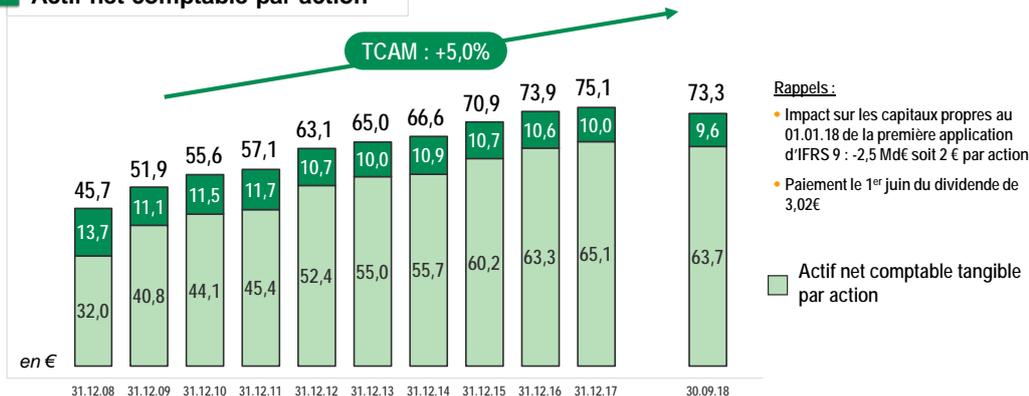


BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 13

## Actif net par action

### Actif net comptable par action



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



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 14

## Une politique ambitieuse d'engagement dans la société

<p><b>Une culture d'entreprise marquée par un sens profond de la responsabilité éthique</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>Employeur responsable : signature d'un accord monde sur les droits fondamentaux</b> dans tous les pays du Groupe, portant notamment sur la santé et la qualité de vie au travail, la diversité et l'inclusion ou l'égalité professionnelle </li> <li>▪ <b>Notation extra-financière</b> : notée 1<sup>ère</sup> banque européenne 2018 par Vigeo Eiris (70/100, +6 vs. 2017) </li> <li>▪ <b>Santé publique</b> : signature du <i>Tobacco-Free Finance Pledge</i> à l'ONU réunissant des acteurs de la santé, de la finance, de la société civile et des gouvernements pour un avenir sans tabac </li> <li>▪ <b>Partenariat avec la Fondation Bill &amp; Melinda Gates</b> : appel à projets pour 600 chercheurs africains &amp; européens afin de soutenir la recherche climatique en Afrique (programme de 15 M\$ sur 5 ans) </li> </ul>
<p><b>Accompagnement de la transition énergétique</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>Obligations vertes</b> : n°1 dans le monde* (teneur de livres pour 5,8 Md€ d'émissions)</li> </ul>
<p><b>Une accélération dans le financement de l'innovation sociale et environnementale</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>Entrepreneuriat social</b> : signature de 2 Contrats à Impact Social ; <i>Wimoov</i> en France pour améliorer la mobilité afin d'accéder à l'emploi &amp; <i>Veterans CARE</i> aux Etats-Unis pour permettre à des vétérans de trouver un emploi adéquat</li> <li>▪ <b>Innover pour diminuer la consommation d'énergie</b> : Qarnot, start-up cliente depuis 2014, va chauffer un grand immeuble de logements sociaux grâce à la chaleur générée par des serveurs informatiques de BNP Paribas</li> </ul>

\* Au 30 septembre 2018, y compris positions de teneur de livres conjoint (source : Bloomberg)



## Un Contrôle Interne Renforcé

- Des procédures renforcées en matière de conformité et de contrôle
  - Un dispositif d'alerte éthique actualisé pour accroître la protection des lanceurs d'alerte
  - Poursuite de la mise en œuvre des mesures visant à renforcer les systèmes de contrôle et de conformité dans le cadre des activités de change
  - Dispositif de filtrage des transactions fortement centralisé, facilitant le déploiement du dispositif de contrôle
  - Définition de lignes directrices spécifiques pour l'analyse du risque de blanchiment et de financement du terrorisme dans les *Money Service Businesses* et les *Fintechs*
  - Poursuite des missions de l'Inspection Générale dédiées à la Sécurité Financière : 3<sup>ème</sup> cycle d'audit des entités centralisant leurs flux en dollars chez BNP Paribas New York en cours de réalisation (2<sup>ème</sup> cycle terminé fin 2017)
- Poursuite de l'insertion opérationnelle d'une culture de conformité renforcée
  - Nouvelle campagne de formations obligatoires en e-learning pour tous les collaborateurs (Sanctions & Embargos, Lutte contre le Blanchiment & le Financement du Terrorisme), enrichie cette année de cas pratiques pour les plus exposés, lancée au 2S18
  - Nouveau programme de formation sur la lutte contre la corruption, comportant notamment un e-learning de sensibilisation obligatoire pour les collaborateurs exposés, lancé au 3T18
  - Formation en ligne sur l'Ethique professionnelle rendue obligatoire pour tous les nouveaux entrants du Groupe
- Plan de remédiation décidé dans le cadre de l'accord global de juin 2014 avec les autorités des Etats-Unis largement réalisé



## Résultats du Groupe

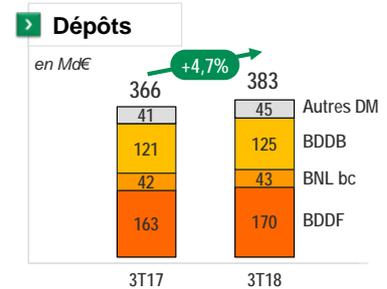
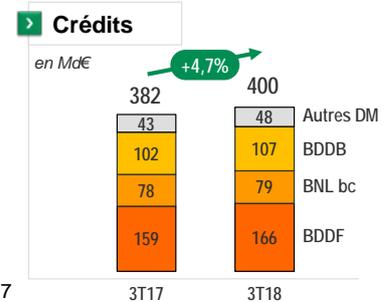
### Résultats des pôles

#### Résultats détaillés du 9M18

#### Annexes

## Domestic Markets - 3T18

- Hausse de l'activité commerciale
  - Crédits : +4,7% / 3T17, bonne progression des crédits dans la banque de détail et les métiers spécialisés (Arval, Leasing Solutions)
  - Dépôts : +4,7% / 3T17, forte hausse dans tous les pays
  - Banque privée : progression des actifs sous gestion (+1,3% / 30.09.2017)
  - Hello bank! : près de 3 millions de clients (+13,7% / 30.09.2017) ; >400 000 clients en France grâce à un bon niveau d'acquisition clients
- Nouvelles expériences clients et poursuite de la digitalisation
  - Forte hausse des utilisateurs actifs mobiles dans les réseaux : +17% / 3T17
- PNB\* : 3 874 M€ (-1,1% / 3T17)
  - Impact de l'environnement de taux bas partiellement compensé par la hausse de l'activité
  - Bonne progression des métiers spécialisés
- Frais de gestion\* : 2 605 M€ (+0,2% / 3T17)
  - Hausse dans les métiers spécialisés du fait du développement de l'activité
  - Baisse sensible dans les réseaux (-1,3% en moyenne)
- Résultat avant impôt\*\* : 956 M€ (-1,4% / 3T17)
  - Baisse du coût du risque, notamment de BNL bc



**Bonne résistance d'ensemble grâce à la hausse de l'activité**

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

# Domestic Markets - 3T18

## Nouvelles expériences clients et transformation digitale

Accélérer les usages mobiles des particuliers

- **Hausse des usages mobiles**
  - 17 connexions par mois en moyenne pour les utilisateurs actifs mobiles
- **Enrichissement des fonctionnalités des Apps mobiles pour une expérience client simple et sécurisée**
  - BDDF : tous les types de virements disponibles sur l'App mobile *Mes Comptes*\* et possibilité d'ajouter un bénéficiaire en ligne en temps réel
  - BNL : ajout de l'option de reconnaissance faciale pour les virements sécurisés
  - BDDB : hausse de 23% des utilisateurs de l'App mobile / fin 2017 grâce aux nouvelles fonctionnalités



Développer les usages digitaux de la clientèle entreprises

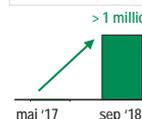
- **Des solutions digitales pour la banque au quotidien des entreprises**
  - BDDF : > 70% des clients déjà équipés avec l'offre digitale *Ma Banque Entreprise* (possibilité pour le client d'obtenir via l'outil une réponse à 1/3 de ses demandes usuelles)
  - BDDB : hausse des demandes en lignes de crédit\*\* et d'émissions de garanties bancaires (> x2,5 / 4T17)
  - BNL : des fonctionnalités digitales innovantes avec la nouvelle offre digitale corporate *MyHub* (ex. connexion avec les logiciels de comptabilité des entreprises)

Poursuivre l'adaptation de nos offres aux nouveaux usages

- **Succès de LyfPay**
  - > 1 million de téléchargements de l'App
  - Solution universelle de paiement mobile regroupant cartes de paiement, programmes de fidélité & offres de réduction



► Téléchargements de l'App

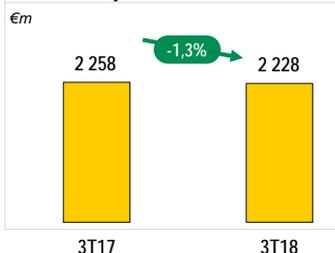


\* Virements en France et à l'étranger, en euros et en devises ; \*\* A court terme et amortissables

# Domestic Markets - 3T18

## Réduction des frais de gestion dans les réseaux

► **Frais de gestion des réseaux de banque de détail\***

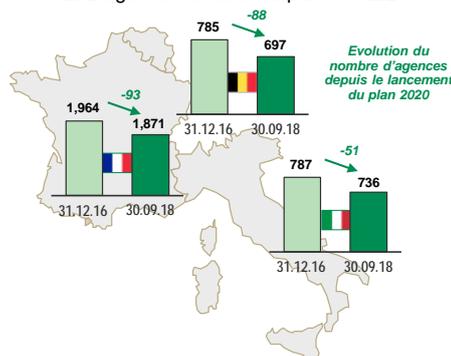


► **Déploiement actif de la transformation digitale et du nouveau modèle opérationnel**

- Poursuite de la réduction des coûts dans les réseaux grâce à la mise en œuvre progressive du plan 2020

► **Poursuite de l'optimisation du réseau**

- 232 agences fermées depuis 31.12.2016



► **Simplification et adaptation du pilotage du dispositif d'agences**

- Réalisée chez BNL et BDDB
- En cours pour BDDF (réalisée d'ici fin 2018)

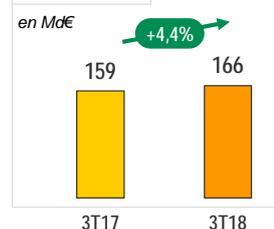
► **Poursuite de la réduction des coûts dans les réseaux**  
**Transformation digitale et optimisation du réseau d'agences**

\* BDDF, BNL bc, BDDB et BDEL, intégrant 100% de la Banque Privée

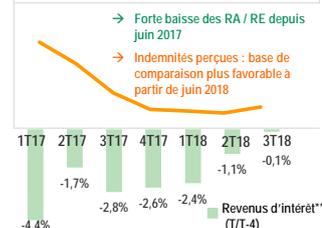
## Domestic Markets Banque De Détail en France - 3T18

- Bonne dynamique commerciale dans le contexte de croissance économique
  - Crédits : +4,4%, bonne croissance ; crédits immobiliers : confirmation de la forte baisse depuis juin 2017 des renégociations & remboursements anticipés (RA / RE)
  - Dépôts : +4,8% / 3T17, forte croissance des dépôts à vue
  - Epargne hors-bilan : bonne performance de l'assurance-vie (+3,6% / 30.09.17)
- Succès de l'offre d'assurance dommages BNP Paribas Cardif / Matmut\*
  - Déjà 75 000 contrats vendus au 30.09.18, soit 15 000 contrats / mois
  - Objectif 2020 : ventes de contrats x3 et taux d'équipement client porté de 8% à 12%
- PNB\*\* : -0,8% / 3T17
  - Revenus d'intérêt : -0,1%, amélioration en lien avec la normalisation progressive du niveau des renégociations et remboursements anticipés
  - Commissions : -1,8%, baisse notamment des commissions financières
- Frais de gestion\*\* : -1,3% / 3T17
  - Effet de ciseau positif
  - Impact des mesures de réduction des coûts (optimisation du réseau et simplification du dispositif de pilotage)
- Résultat avant impôt\*\*\* : 276 M€, -8,5% / 3T17
  - Hausse du coût du risque ce trimestre (impact d'un dossier spécifique)

### Crédits



### Evolution des RA / RE \*\*\*\* et des revenus d'intérêt



### Bon dynamisme commercial Amélioration de l'évolution des revenus d'intérêt

\* Lancement de l'offre en mai 2018 ; \*\* Intégrant 100% de la Banque Privée hors effets PEL/CEL ; \*\*\* Intégrant 2/3 de la BPF, hors effets PEL/CEL ; \*\*\*\* Encours de crédits immobiliers renégociés ou remboursés par anticipation



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 21

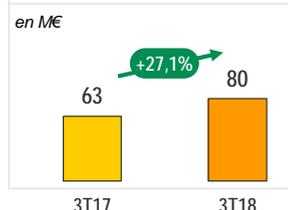
## Domestic Markets BNL banca commerciale - 3T18

- Progression de l'activité commerciale
  - Crédits : +2,1% / 3T17, progression des crédits aux entreprises
  - Dépôts : +2,7% / 3T17, hausse des dépôts à vue
  - Epargne hors-bilan : bonne performance d'ensemble (encours d'assurance-vie : +9,7% / 30.09.17 ; encours d'OPCVM : +1,4% / 30.09.17)
  - Digital : lancement avec Telepass (opérateur du télépéage en Italie) et Arval d'offres packagées pour les PME et les particuliers pouvant combiner paiement des péages, location de véhicules, découvert pour le règlement du carburant...
- PNB\* : -8,3% / 3T17
  - Revenus d'intérêt : -12,2% / 3T17, impact de l'environnement de taux bas et du positionnement sur les clientèles avec le meilleur profil de risque ; impact négatif ce trimestre d'éléments non récurrents
  - Commissions : -1,6% / 3T17, baisse des commissions bancaires
- Frais de gestion\* : -1,5% / 3T17
  - Effet des mesures de réduction des coûts
- Résultat avant impôt\*\* : 80 M€ (+17 M€ / 3T17)
  - Baisse du coût du risque

### Epargne hors-bilan (Encours d'assurance-vie & OPCVM)



### Résultat avant impôt\*\*



### Impact des taux bas mais baisse continue du coût du risque Hausse du résultat

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

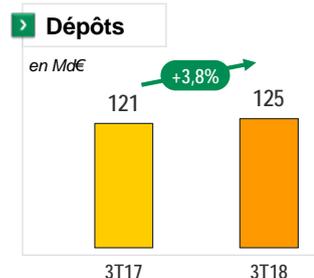
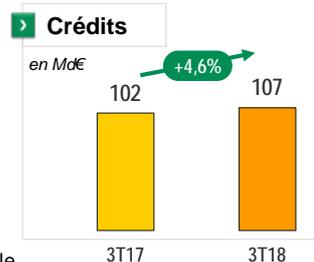


BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 22

## Domestic Markets Banque De Détail en Belgique - 3T18

- **Activité commerciale soutenue**
  - Crédits : +4,6% / 3T17, forte hausse des crédits aux entreprises, progression des crédits immobiliers
  - Dépôts : +3,8% / 3T17, croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne
- **Développement du digital : succès de Easy Banking**
  - 1,4 millions d'utilisateurs actifs mobiles\* de Easy Banking App (+23% / 30.09.2017) ; amélioration continue des fonctionnalités
  - Bon développement de Easy Banking Business pour les entreprises (+20% d'utilisateurs depuis fin 2017) & succès du lancement de la version mobile
- **PNB\*\* : -3,7% / 3T17**
  - Revenus d'intérêt : -6,0% / 3T17, impact de l'environnement de taux bas
  - Commissions : +3,6% / 3T17, bonne progression des commissions bancaires mais hausse des rétrocessions aux agents indépendants dont le réseau a été augmenté
- **Frais de gestion\*\* : -1,3% / 3T17**
  - Effet des mesures de réduction des coûts (optimisation du réseau d'agences et simplification du dispositif de pilotage)
- **Résultat avant impôt\*\*\* : 317 M€ (-3,6% / 3T17)**



### Bonne dynamique commerciale mais impact des taux bas

\* Clients utilisant les services digitaux au moins trois fois sur les douze derniers mois ; \*\* Intégrant 100% de la Banque Privée Belgique ; \*\*\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Belgique

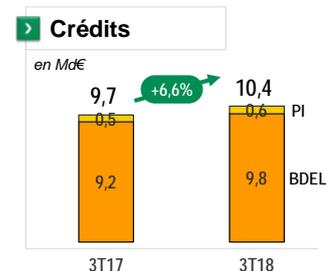
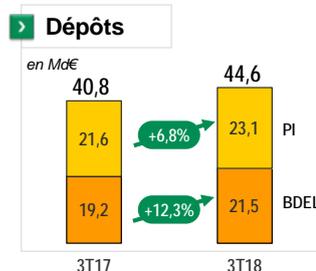


BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 23

## Domestic Markets Autres Activités - 3T18

- **Bonne dynamique d'ensemble des métiers spécialisés**
  - Arval : progression de +8,0% du parc financé / 3T17
  - Leasing Solutions : croissance des encours de +9,0% / 3T17\*
  - Personal Investors (PI) : hausse des actifs sous gestion de +7,8% / 30.09.17
  - Nickel : forte croissance (89 000 ouvertures de comptes ce trimestre)
- **Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg (BDEL)**
  - Bonne collecte de dépôts, hausse des crédits immobiliers
- **Développement du digital : succès d'Arval for me**
  - 1<sup>ère</sup> plateforme en ligne permettant aux particuliers de bénéficier pour l'entretien de leur voiture des garagistes sous contrat avec Arval : opérationnel en Italie et en Espagne avec déjà 7 000 clients
- **PNB\*\* : +9,1% / 3T17**
  - Effets de périmètre et bon développement de l'activité des métiers
- **Frais de gestion\*\* : +8,7% / 3T17**
  - Effets de périmètre et coûts de développement des métiers
  - Effet de ciseau positif (+0,4 pt)
- **Résultat avant impôt\*\*\* : 283 M€ (+2,3% / 3T17)**



### Bon dynamisme de l'activité Hausse du résultat

\* A périmètre et change constants ; \*\* Intégrant 100% de la Banque Privée au Luxembourg ; \*\*\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée au Luxembourg



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

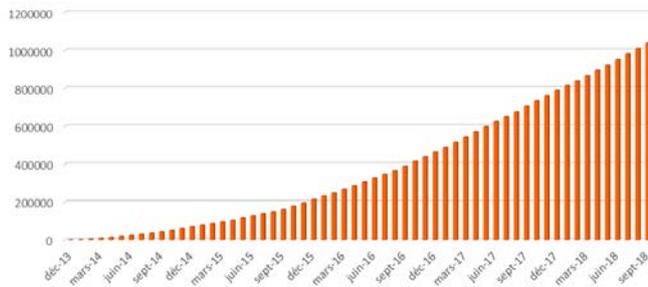
Résultats au 30.09.2018 | 24

# Succès de Nickel

## Nouveau service de tenue de compte et de paiement

### ► Nickel: un développement rapide

- > 1 million de comptes ouverts en moins de 5 ans



- Forte croissance sur son segment de clientèle en France
- Offre bien adaptée aux clients ne souhaitant qu'une offre de services simple (tenue de compte et moyens de paiement)
- Objectif de 2 millions de comptes ouverts d'ici à 2020
- Vers 10 000 points de vente (buralistes) en 2020 vs. 3 800 à fin septembre 2018 (+500 ce trimestre)

### ► Nickel Chrome : succès de la nouvelle carte premium

- Déjà 44 000 cartes vendues en 5 mois (mai - septembre 2018)
- Conditions tarifaires très compétitives (€30 par an)

- ✓ Assurances & assistance comparables à une carte Gold
- ✓ Pas de frais supplémentaires à l'étranger
- ✓ Personnalisable (4 couleurs disponibles,...)



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 25

## International Financial Services - 3T18

### ● Activité commerciale soutenue

- Encours de crédits : +4,1% / 3T17 (+7,3% à périmètre et change constants)
- Actifs sous gestion : +2,4% / 30.09.17 (1 066 Md€ au 30.09.18)
- Digital : mise en œuvre active dans tous les réseaux de banque de détail et les métiers spécialisés de la transformation digitale et des nouvelles technologies

### ● PNB : 4 097 M€ (+4,3% / 3T17)

- +7,0% à périmètre et change constants tiré par Personal Finance, l'Assurance et International Retail Banking\*
- Effet de change défavorable (dépréciation de la livre turque)

### ● Frais de gestion : 2 473 M€ (+6,1% / 3T17)

- +6,3% à périmètre et change constants, en lien avec le développement de l'activité

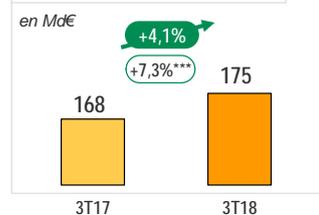
### ● Autres éléments hors exploitation : 153 M€ (358 M€ au 3T17)

- Cession de 30,3% de First Hawaiian Bank (désormais consolidée par mise en équivalence) : plus-value de 151 M€\*\*
- Rappel 3T17 : cession de 4% du capital de SBI Life (plus-value de 326 M€)

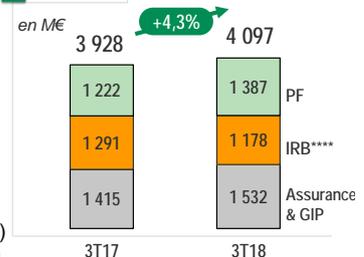
### ● Résultat avant impôt : 1 401 M€ (-19,7% / 3T17)

- -4,4% à périmètre et change constants (hausse du coût du risque ce trimestre)

### ► Encours de crédit



### ► PNB



## Poursuite de la croissance

\* Europe Med et BancWest ; \*\* Comptabilisation de l'écart de conversion de 135 M€ par ailleurs en Autres Activités ; \*\*\* A périmètre et changes constants ; \*\*\*\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Turquie et aux Etats-Unis ;



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 26

# International Financial Services

## Nouvelles expériences clients et transformation digitale

### Optimiser l'expérience client

- ▶ Déploiement de la signature électronique dans les **réseaux de détail à l'international** et chez **Personal Finance** (1,1 millions de e-signatures de contrats ce trimestre chez Personal Finance soit 48,2% de l'ensemble des contrats signés)
- ▶ **Assurance** : questionnaire en ligne permettant à > 80% des clients d'obtenir un accord immédiat d'assurance emprunteur en France (150 000 contrats à fin septembre)
- ▶ **Wealth Management** : déploiement de *My Biopass* permettant au client de s'identifier et de valider ses transactions grâce à la biométrie (reconnaissance de la voix, du visage ou de l'empreinte digitale)



### Nouvelles technologies et business modèles innovants

- ▶ **Collaborations avec des start-ups / fintechs**
  - Renouvellement du partenariat avec *Plug & Play*, 1<sup>er</sup> accélérateur mondial de start-ups situé à Station F : > 200 start-up identifiées
- ▶ **Développement de la robotique et de l'intelligence artificielle** : optimiser l'efficacité opérationnelle & simplifier l'expérience clients
  - 17 *chatbots* déjà déployés : ex. chez **Wealth Management**, *MyChat&Trade* (plateforme de trading) & *myVirtualAssistant* (plateforme d'informations financières)
  - > 120 robots déjà opérationnels (contrôles, reportings, traitement de données)
  - 90 commentaires de fonds générés automatiquement tous les mois dans l'**Asset Management** grâce à un robot utilisant l'intelligence artificielle



# International Financial Services

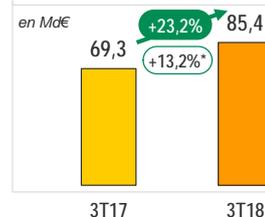
## Personal Finance - 3T18



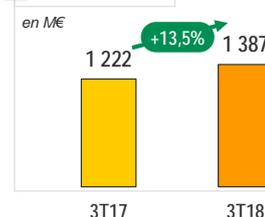
- Poursuite de la très bonne dynamique commerciale
  - Encours de crédits : +13,2%\*, hausse de la demande dans un contexte porteur en Europe et effets des nouveaux partenariats
  - Signature d'un accord commercial avec Uber en France et démarrage opérationnel du partenariat avec Hyundai en France
  - Rappel : activités de financement de General Motors Europe acquises le 31.10.17
- Mise en œuvre de la transformation digitale et des nouvelles technologies
  - Déjà 89 robots en activité (+19% / 2T18) pour un total de 170 000 tâches / mois
  - *Chatbots* opérationnels dans 7 pays (France, Italie, Espagne...)
- PNB : +13,5% / 3T17
  - +9,9% à périmètre et change constants
  - En lien avec la hausse des volumes et le positionnement sur les produits offrant le meilleur profil de risque
  - Croissance des revenus notamment en Italie, Espagne et Allemagne
- Frais de gestion : +11,1% / 3T17
  - +4,4% à périmètre et change constants
  - Effet de ciseau positif de 5,5 pt
- Résultat avant impôt : 424 M€ (+1,1% / 3T17)
  - +0,2% à périmètre et change constants

Uber

### Encours consolidés



### PNB



**Poursuite de la très bonne dynamique**

\*A périmètre et change constants

## International Financial Services Europe Méditerranée - 3T18

### ● Activité commerciale



- Crédits : +7,1%\* / 3T17
- Dépôts : +12,5%\* / 3T17, hausse notamment en Turquie
- Bon développement des banques digitales : 617 000 clients pour *Cepteteb* en Turquie et 221 000 clients pour *BGZ Optima* en Pologne
- Déploiement de la signature électronique en Pologne, en Turquie et au Maroc (*trade finance*, souscription de crédits à la consommation, etc.)
- Automatisation des tâches : déjà 13 robots opérationnels dans les différentes géographies (capacité de traiter plus de 35 processus)

### ● PNB\*\* : +16,0%\* / 3T17

- En progression dans toutes les régions, notamment en Turquie

### ● Frais de gestion\*\* : +8,2%\* / 3T17

- En lien avec le développement de l'activité
- Effet de ciseaux largement positif

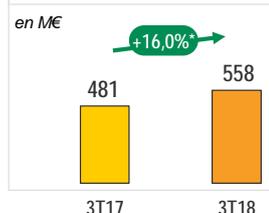
### ● Résultat avant impôt\*\*\* : 118 M€ (-5,0%\*)

- Bonne résistance malgré la hausse du coût du risque (effet d'une reprise de provision au 3T17 et augmentation en Turquie)
- -25,2% à périmètre et change historique (forte dépréciation de la livre turque)

#### > Dépôts\*



#### > PNB\*\*



**Bonne performance d'ensemble  
mais effet change significatif**

\* 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



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 29

## International Financial Services BancWest - 3T18

### ● Cession de 30,3%\* de First Hawaiian Bank (FHB) ce trimestre

- FHB désormais détenue à 18,4% (consolidation par mise en équivalence à partir du 01.08.18)

### ● Poursuite de la dynamique commerciale

- Dépôts : +1,5%\*\* / 3T17
- Crédits : +0,3%\*\* / 3T17 (+1,1%\*\* hors impact d'une titrisation au 4T17), bonne croissance des crédits aux particuliers et aux entreprises
- Banque Privée : 14,1 Md\$ d'actifs sous gestion au 30.09.18 (+11%\*\* / 30.09.17); très bonne collecte ce trimestre (0,7 Md\$)
- Digital : déjà plus de 30% des ouvertures de comptes faites en ligne
- Cash management : 3 nouveaux produits lancés en coopération avec CIB



### ● PNB\*\*\* : +0,8%\*\* / 3T17

- En lien avec la progression des volumes

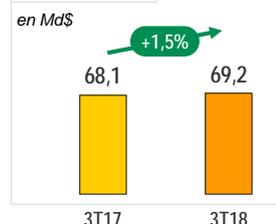
### ● Frais de gestion\*\*\* : +3,3%\*\* / 3T17

- +2,0% hors éléments non récurrents

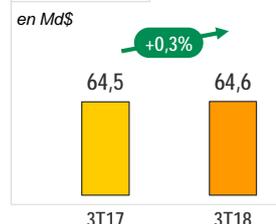
### ● Résultat avant impôt\*\*\*\* : 286 M€ (-9,4%\*\* / 3T17)

- +31,7% à périmètre et change historiques (plus-value de 151 M€ sur la cession de 30,3% de First Hawaiian Bank\*\*\*\*\*)

#### > Dépôts\*\*



#### > Crédits\*\*



**Forte hausse du résultat du fait de la plus-value réalisée sur FHB**

\* Rappel : cession de 15,5% le 1<sup>er</sup> août 2018 et de 14,8% le 10 septembre 2018 ; \*\* A périmètre et change constants (cours moyens USD/EUR : +1,1% / 3T17 ; cf. données à périmètre et change historiques en annexe) ; \*\*\* Intégrant 100% de la Banque Privée aux Etats-Unis ; \*\*\*\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée aux Etats-Unis ; \*\*\*\*\* Comptabilisation de l'écart de conversion de 135 M€ par ailleurs en Autres Activités

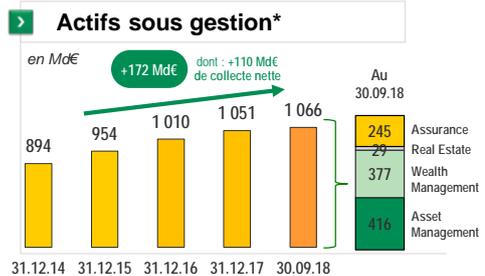
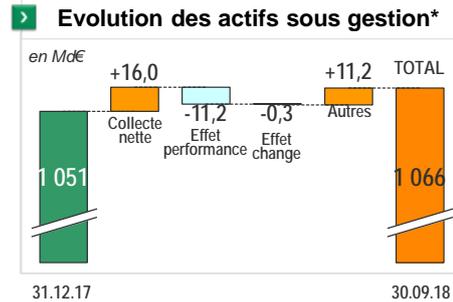


BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 30

## International Financial Services Assurance et GIP - Collecte et actifs sous gestion - 9M18

- Actifs sous gestion\* : 1 066 Md€ au 30.09.18
  - +1,5% / 31.12.17 (+2,4% / 30.09.17)
  - Bon niveau de collecte nette (+16,0 Md€)
  - Effet performance négatif (-11,2 Md€) en lien avec l'évolution défavorable des marchés
  - Autres (+11,2 Md€) : effet périmètre lié notamment à l'acquisition des activités de ABN Amro au Luxembourg au 3T18
- Collecte nette : +16,0 Md€ au 9M18
  - Wealth Management : très bonne collecte, notamment en Asie, France, Italie et aux États-Unis
  - Asset Management : décollecte concentrée sur un mandat obligataire (réinternalisation par un client de sa gestion), collecte sur les fonds monétaires
  - Assurance : forte collecte, notamment en unités de compte

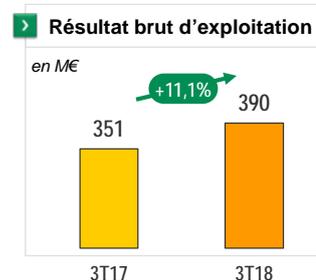
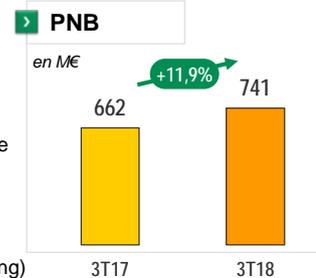


**Hausse des actifs sous gestion en lien avec une bonne collecte**

\* Y compris actifs distribués

## International Financial Services Assurance - 3T18

- Poursuite du bon développement de l'activité
  - Forte collecte en Epargne en France et en Italie
  - Bonne performance de la Protection en Asie
  - Succès de l'offre d'assurance dommages dans le réseau de BDDF via Cardif IARD (co-entreprise avec la Matmut) : déjà 75 000 contrats à fin septembre
- Développement des nouvelles technologies
  - Participation à un consortium pour développer *scikit-learn*, bibliothèque logicielle collaborative de référence en *data science* avec des applications directes dans l'assurance (prévision des comportements, lutte contre la fraude, ciblage marketing)
- PNB : 741 M€ ; +11,9% / 3T17
  - +11,0% à périmètre et change constants
  - Bonne dynamique de l'activité notamment en France
- Frais de gestion : 351 M€ ; +12,8% / 3T17
  - +7,8% à périmètre et change constants
  - En lien avec le développement du métier ; effet de ciseau positif
- Résultat avant impôt : 429 M€ ; -42,0% / 3T17
  - +7,3% à périmètre et change constants
  - Rappel : plus-value réalisée sur la vente de 4% de SBI Life au 3T17 (326 M€)

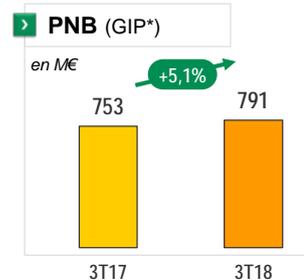


**Bonne croissance de l'activité  
Hausse sensible du résultat sur base comparable**

# International Financial Services

## Gestion Institutionnelle et Privée\* - 3T18

- **Wealth Management** : bouclage de l'acquisition des activités de ABN Amro au Luxembourg\*\*
  - Renforcement du positionnement sur la clientèle des grands entrepreneurs
  - Actifs sous gestion : 7,7 Md€\*\*\*
- **Asset Management** : un acteur majeur de l'investissement responsable
  - Approche récompensée par le réseau international d'investisseurs PRI (*Principles for Responsible Investment*) avec la plus haute note pour la 4e année consécutive
- **Real Estate** : bonne dynamique de l'activité
  - Bonne contribution de la gestion de fonds immobiliers en Allemagne
  - Hausse de l'activité d'intermédiation en Allemagne, France et Italie
- **PNB** : 791 M€ ; +5,1% / 3T17
  - Progression des revenus tirée par Real Estate
- **Frais de gestion** : 654 M€ ; +15,0% / 3T17
  - Poursuite du développement des métiers
  - Impact des projets spécifiques de transformation dans l'Asset Management et des coûts liés à l'acquisition de Strutt & Parker dans Real Estate
- **Résultat avant impôt** : 143 M€ ; -31,2% / 3T17
  - Rappel : très bonne performance au 3T17



### Poursuite du développement de l'activité

\* Asset Management, Wealth Management, Real Estate ; \*\* Opération annoncée au 1T18, bouclage de l'opération le 3 septembre 2018 ; \*\*\* 2,7 Md€ d'actifs sous gestion par ailleurs dans l'Assurance



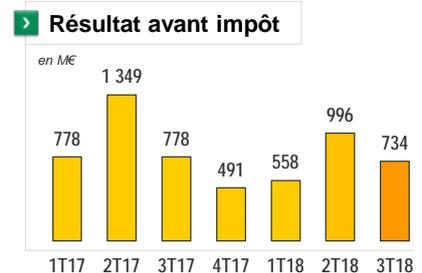
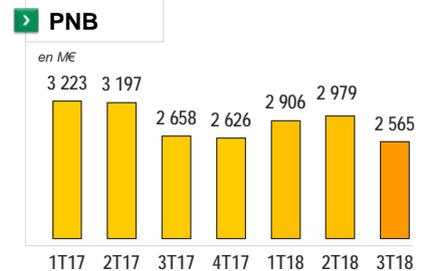
BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 33

# Corporate and Institutional Banking - 3T18

## Synthèse

- **PNB** : 2 565 M€ (-3,5% / 3T17)
  - Global Markets (-8,3%) : environnement toujours peu favorable pour FICC en Europe mais progression d'Equity & Prime Services
  - Corporate Banking (-0,4%\*) : bonne résistance dans un contexte moins porteur
  - Securities Services (+2,7%\*) : poursuite de la progression
- **Frais de gestion** : 1 884 M€ (-0,7% / 3T17)
  - Effet des mesures de réduction des coûts (413 M€ d'économies depuis fin 2016)
  - Digital : près de 120 processus automatisés en production (sur 200 identifiés)
  - Projets « End-to-End » : livraison des premières fonctionnalités pour les filières Entrée en relation et Crédit
- **Résultat avant impôt** : 734 M€ (-5,6% / 3T17)
  - Bonne résistance de la rentabilité sur fonds propres (16%\*\*) grâce aux mesures de réduction des coûts et à la gestion active des ressources financières (fonds propres alloués : -3,5% / 9M17)



### Contexte encore peu porteur en Europe ce trimestre

\* Hors transfert ce trimestre de l'activité de banque correspondante de Corporate Banking à Securities Services (PNB : 14 M€ au 3T18) ; \*\* Retour sur fonds propres alloués avant impôt (résultat 9 mois annualisé)



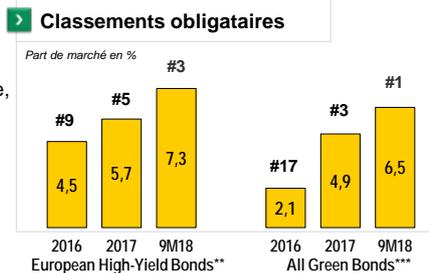
BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 34

# Corporate and Institutional Banking - 3T18

## Global Markets - Activité et Revenus

- Mise en œuvre de la transformation digitale
  - Bon développement sur les plateformes *multi-dealers* : n°2 en volume pour les swaps de taux en euros ; n°5 pour le change, les titres souverains et les obligations d'entreprises en euros
  - Succès du démarrage du partenariat avec GTS : part de marché électronique x3 sur les *US Treasuries* (3,8% au 30.09.18)
  - Rationalisation et convergence des outils informatiques : près de la moitié des 17 systèmes identifiés supprimés d'ici la fin de l'année
- Contexte d'activité encore peu porteur
  - Environnement de marché peu favorable pour Fixed Income, particulièrement en Europe
  - VaR toujours à un niveau très faible (23 M€ en moyenne)
  - N°1 sur les émissions obligataires en euro et n°9 pour l'ensemble des émissions internationales\*
- Revenus : 1 132 M€ (-8,3% / 3T17)
  - FICC : -15,1% / 3T17, activité de la clientèle toujours faible sur les taux en Europe, contexte défavorable ce trimestre sur le change et dans une moindre mesure sur le crédit
  - Equity & Prime Services : +4,5% / 3T17, progression des dérivés d'actions et légère hausse de l'activité de Prime Services



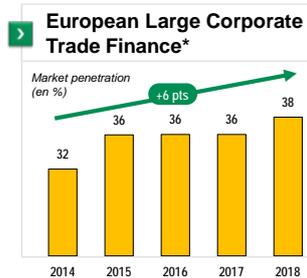
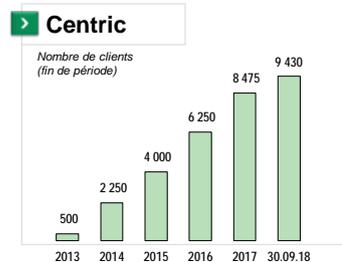
### Environnement encore peu favorable pour FICC en Europe Progression d'Equity & Prime Services

\* Source : Dealogic 9M18, classement en volume ; \*\* Source : Dealogic ; \*\*\* Source : Bloomberg

# Corporate and Institutional Banking - 3T18

## Corporate Banking - Activité et Revenus

- Mise en œuvre de la transformation digitale
  - Bon développement de Centric, plateforme digitale pour les entreprises : > 9 400 clients au 30.09.2018
  - Prise de participation minoritaire dans Cashforce pour proposer aux clients via Centric de nouvelles solutions de gestion du fonds de roulement et de prévision de trésorerie
- Activité commerciale
  - Renforcement de notre position de N°1 sur le trade finance en Europe\*
  - N°1 pour les financements syndiqués dans la zone EMEA\*\*
  - Encours moyens : hausse des crédits à 135 Md€ (+5,1% / 3T17) et légère baisse des dépôts à 126 Md€ (-1,9% / 3T17)
- Revenus : 930 M€ (-1,9% / 3T17)
  - 0,4% / 3T17 hors transfert de l'activité de banque correspondante à Securities Services
  - Bonne résistance des revenus dans un marché en baisse pour les crédits syndiqués / 3T17
  - Poursuite du développement des activités de transaction (cash management et trade finance)

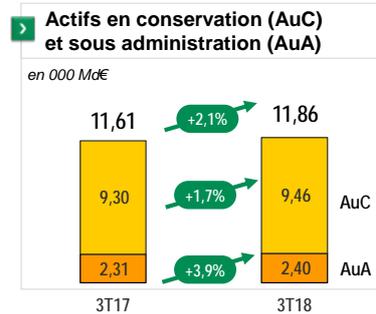


### Bonne dynamique commerciale dans un contexte moins porteur ce trimestre

\* Source : Greenwich Share Leaders - 2018 ; \*\* Source : Dealogic 9M18, bookrunner en volume

## Corporate and Institutional Banking - 3T18 Securities Services - Activité et Revenus

- Mise en œuvre de la transformation digitale
  - 40 processus automatisés en production & près de 35 en développement
  - Développement de nouveaux services utilisant l'intelligence artificielle (génération automatique de texte, traduction des opérations sur titres, assistants virtuels sur les plateformes clients,...)
  - Prix d'Innovation de l'Année pour *PlanetFunds*, nouvelle plateforme digitale développée en partenariat avec des asset managers pour faciliter leur distribution de fonds\* (technologie blockchain)
- Poursuite de la bonne dynamique
  - Progression des actifs en conservation et sous administration (+2,1% / 30.09.2018)
  - Hausse du nombre de transactions (+2,5% / 3T17)
  - Bouclage de l'acquisition de l'activité de banque dépositaire de Banco BPM\*\* annoncée au 1T18
  - « Meilleur Conservateur Global » pour les clients basés en Asie\*\*\*
- Revenus : 503 M€ (+5,6% / 3T17)
  - +2,7% / 3T17 hors effet du transfert de l'activité de banque correspondante de Corporate Banking
  - En lien avec la hausse des actifs en conservation et sous administration ainsi que des transactions
  - Montée en charge progressive des nouveaux mandats (Janus-Henderson, Carmignac,...)



### Poursuite du bon développement de l'activité

\* Global Investor Investment Excellence Awards 2018 ; \*\* Bouclage le 28 septembre 2018 (opération annoncée en février 2018) ; \*\*\* The Asset Triple A Asian Award 2018



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 37

## Conclusion



Politique ambitieuse d'engagement dans la société



Déploiement actif de nouvelles expériences clients et mise en œuvre de la transformation digitale



Bon développement de l'activité commerciale  
Contexte de marché toujours peu favorable en Europe



Hausse du résultat net



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 38

## Résultats du Groupe

### Résultats des pôles

## Résultats détaillés du 9M18

### Annexes



## Principaux éléments exceptionnels - 9M18

Eléments exceptionnels		9M18	9M17
● PNB			
■ Réévaluation de dette propre et DVA («Autres activités»)			-186 M€
■ Plus-value de cession de 1,8% de Shinhan («Autres activités»)			+148 M€
■ Plus-value de cession de 4,78% de Euronext («Autres activités»)			+85 M€
	<b>Total PNB exceptionnel</b>		<b>+47 M€</b>
● Frais de gestion			
■ Coûts de restructuration des acquisitions* («Autres Activités»)		-32 M€	-53 M€
■ Coûts de transformation des Métiers («Autres Activités»)		-721 M€	-448 M€
	<b>Total frais de gestion exceptionnels</b>	<b>-753 M€</b>	<b>-501 M€</b>
● Autres éléments hors exploitation			
■ Plus-value sur la cession d'un immeuble («Autres Activités»)		+101 M€	
■ Plus-value de cession de 30,3% de First Hawaiian Bank («BancWest & Autres activités»)**		+286 M€	
■ Plus-value de cession de 4% de SBI Life («Assurance»)			+326 M€
■ Dépréciation de la totalité de la survaleur de TEB («Autres Activités»)			-172 M€
	<b>Total autres éléments hors exploitation</b>	<b>+387 M€</b>	<b>+154 M€</b>
● Total des éléments exceptionnels (avant impôt)		<b>-366 M€</b>	<b>-300 M€</b>
● Total des éléments exceptionnels (après impôt)***		<b>-169 M€</b>	<b>-97 M€</b>

\* Coûts de restructuration notamment de LaSer, Bank BGZ, DAB Bank et GE LLD ;  
 \*\* BancWest (comptabilisation de la plus-value : 151 M€), Autres Activités (comptabilisation de l'écart de conversion : 135 M€) ; \*\*\* Part du Groupe



## Groupe consolidé - 9M18

	9M18	9M17	9M18 / 9M17	%	
				Périmètre & change historiques	Périmètre & change constants
<b>Produit net bancaire</b>	<b>32 356 M€</b>	<b>32 629 M€</b>	<b>-0,8%</b>	<b>0,0%</b>	<b>+0,3%</b>
Frais de gestion	-22 905 M€	-22 323 M€	+2,6%	+1,9%	+2,0%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>9 451 M€</b>	<b>10 306 M€</b>	<b>-8,3%</b>	<b>-3,8%</b>	<b>-3,1%</b>
Coût du risque	-1 868 M€	-1 922 M€	-2,8%	+2,5%	+7,0%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>7 583 M€</b>	<b>8 384 M€</b>	<b>-9,6%</b>	<b>-5,0%</b>	<b>-5,1%</b>
Eléments hors exploitation	942 M€	804 M€	+17,2%		
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>8 525 M€</b>	<b>9 188 M€</b>	<b>-7,2%</b>		
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>6 084 M€</b>	<b>6 333 M€</b>	<b>-3,9%</b>		
<b>Résultat net part du Groupe hors éléments exceptionnels*</b>	<b>6 253 M€</b>	<b>6 430 M€</b>	<b>-2,8%</b>		

\* Cf. diapositive 40



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 41

## Groupe BNP Paribas - 9M18

	3T18	3T17	3T18 / 3T17	2T18	3T18 / 2T18	9M18	9M17	9M18 / 9M17
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	10 352	10 394	-0,4%	11 206	-7,6%	32 356	32 629	-0,8%
Frais de gestion	-7 277	-7 133	+2,0%	-7 368	-1,2%	-22 905	-22 323	+2,6%
Résultat brut d'exploitation	3 075	3 261	-5,7%	3 838	-19,9%	9 451	10 306	-8,3%
Coût du risque	-686	-668	+2,7%	-567	+21,0%	-1 868	-1 922	-2,8%
Résultat d'exploitation	2 389	2 593	-7,9%	3 271	-27,0%	7 583	8 384	-9,6%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	139	150	-7,3%	132	+5,3%	433	538	-19,5%
Autres éléments hors exploitation	288	230	+25,2%	50	n.s.	509	266	+91,4%
Eléments hors exploitation	427	380	+12,4%	182	n.s.	942	804	+17,2%
Résultat avant impôt	2 816	2 973	-5,3%	3 453	-18,4%	8 525	9 188	-7,2%
Impôt sur les bénéfices	-583	-828	-29,6%	-918	-36,5%	-2 059	-2 523	-18,4%
Intérêts minoritaires	-109	-102	+6,9%	-142	-23,2%	-382	-332	+15,1%
Résultat net part du groupe	2 124	2 043	+4,0%	2 393	-11,2%	6 084	6 333	-3,9%
Coefficient d'exploitation	70,3%	68,6%	+1,7 pt	65,8%	+4,5 pt	70,8%	68,4%	+2,4 pt

- Impôt sur les bénéfices : taux moyen de 25,5% au 9M18
  - Effet positif de 2 pts de la baisse du taux d'imposition en Belgique et aux Etats-Unis
  - Plus-value de cession de 30,3% de First Hawaiian Bank faiblement taxée



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 42

## Retail Banking and Services - 9M18

	3T18	3T17	3T18 / 3T17	2T18	3T18 / 2T18	9M18	9M17	9M18 / 9M17
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	7 829	7 707	+1,6%	8 071	-3,0%	23 779	23 163	+2,7%
Frais de gestion	-5 005	-4 854	+3,1%	-4 988	+0,3%	-15 490	-14 942	+3,7%
Résultat brut d'exploitation	2 825	2 853	-1,0%	3 082	-8,4%	8 290	8 221	+0,8%
Coût du risque	-737	-662	+11,3%	-531	+38,8%	-1 902	-1 983	-4,1%
Résultat d'exploitation	2 088	2 191	-4,7%	2 551	-18,2%	6 387	6 238	+2,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	116	162	-28,5%	107	+8,8%	354	474	-25,4%
Autres éléments hors exploitation	153	361	-57,5%	0	n.s.	213	388	-45,1%
Résultat avant impôt	2 357	2 714	-13,1%	2 658	-11,3%	6 954	7 100	-2,1%
Coefficient d'exploitation	63,9%	63,0%	+0,9 pt	61,8%	+2,1 pt	65,1%	64,5%	+0,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						53,2	50,9	+4,6%

*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*



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 43

## Domestic Markets - 9M18

	3T18	3T17	3T18 / 3T17	2T18	3T18 / 2T18	9M18	9M17	9M18 / 9M17
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	3 874	3 918	-1,1%	3 938	-1,6%	11 781	11 821	-0,3%
Frais de gestion	-2 605	-2 599	+0,2%	-2 528	+3,0%	-8 104	-7 967	+1,7%
Résultat brut d'exploitation	1 269	1 319	-3,8%	1 411	-10,1%	3 677	3 854	-4,6%
Coût du risque	-251	-311	-19,4%	-204	+22,8%	-725	-985	-26,4%
Résultat d'exploitation	1 018	1 008	+1,0%	1 206	-15,6%	2 952	2 869	+2,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	5	23	-76,2%	-3	n.s.	-3	55	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	3	n.s.	1	n.s.	2	9	-77,1%
Résultat avant impôt	1 024	1 034	-1,0%	1 205	-15,1%	2 951	2 933	+0,6%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-67	-64	+6,0%	-73	-7,9%	-206	-203	+1,3%
Résultat avant impôt de Domestic Markets	956	970	-1,4%	1 132	-15,5%	2 746	2 729	+0,6%
Coefficient d'exploitation	67,2%	66,3%	+0,9 pt	64,2%	+3,0 pt	68,8%	67,4%	+1,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						25,0	24,3	+2,9%

*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% / 9M17
  - Hausse de l'activité mais impact encore de l'environnement de taux bas
- Frais de gestion : +1,7% / 9M17
  - +1,4% hors taxes et contributions soumises à IFRIC 21
  - Hausse dans les métiers spécialisés (Arval, Personal Investors, Leasing Solutions, Nickel) du fait du développement de l'activité mais baisse dans les réseaux (-0,7%\* en moyenne)
- Résultat avant impôt : +0,6% / 9M17
  - Baisse sensible du coût du risque, notamment en Italie

\* Hors taxes et contributions soumises à IFRIC 21



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 44

# Domestic Markets

## Banque De Détail en France - 9M18 (hors effets PEL/CEL)

	3T18	3T17	3T18 / 3T17	2T18	3T18 / 2T18	9M18	9M17	9M18 / 9M17
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	1 571	1 585	-0,8%	1 593	-1,3%	4 758	4 811	-1,1%
<i>dont revenus d'intérêt</i>	896	897	-0,1%	875	+2,4%	2 661	2 694	-1,2%
<i>dont commissions</i>	676	688	-1,8%	718	-5,9%	2 097	2 117	-0,9%
Frais de gestion	-1 168	-1 183	-1,3%	-1 104	+5,8%	-3 461	-3 482	-0,6%
Résultat brut d'exploitation	403	402	+0,3%	489	-17,5%	1 297	1 329	-2,4%
Coût du risque	-90	-65	+37,8%	-54	+67,0%	-203	-224	-9,2%
Résultat d'exploitation	313	337	-6,9%	435	-28,0%	1 094	1 105	-1,0%
Éléments hors exploitation	0	1	-49,7%	1	-73,0%	1	1	-3,6%
Résultat avant impôt	314	337	-7,0%	436	-28,1%	1 095	1 106	-1,0%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-38	-36	+5,6%	-39	-3,5%	-116	-115	+1,2%
Résultat avant impôt de BDDF	276	302	-8,5%	397	-30,5%	979	992	-1,3%
Coefficient d'exploitation	74,3%	74,6%	-0,3 pt	69,3%	+5,0 pt	72,7%	72,4%	+0,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						9,5	9,4	+1,4%

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

- PNB : -1,1% / 9M17
  - Revenus d'intérêt : -1,2% / 9M17, progression de l'activité mais effet de base défavorable dû aux renégociations et remboursements anticipés de crédits immobiliers (niveau encore élevé au 1S17)
  - Commissions : -0,9% / 9M17, baisse des commissions financières
- Frais de gestion : -0,6% / 9M17
  - -1,0% hors taxes et contributions soumises à IFRIC 21
  - Effet des mesures de réduction des coûts (optimisation du réseau et simplification du dispositif de pilotage)

\* Effet PEL/CEL : 5M€ sur 9M18 (6M€ sur 9M17) et 4M€ au 3T18 (7M€ au 3T17)



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 45

# Domestic Markets

## Banque De Détail en France - Volumes

<i>Encours moyens</i> <i>En milliards d'euros</i>	3T18	Variation / 3T17	Variation / 2T18	9M18	Variation / 9M17
<b>CREDITS</b>	165,7	+4,4%	+1,1%	163,9	+5,8%
Particuliers	91,1	+4,0%	+0,9%	90,3	+6,0%
Dont Immobilier	80,3	+4,3%	+1,0%	79,6	+6,5%
Dont Consommation	10,8	+1,8%	+0,2%	10,7	+2,2%
Entreprises	74,5	+5,0%	+1,5%	73,6	+5,6%
<b>DEPOTS</b>	170,4	+4,8%	+1,1%	167,8	+5,5%
Dépôts à vue	104,6	+8,0%	+1,8%	102,2	+9,5%
Comptes d'épargne	60,0	+1,3%	+0,1%	59,6	+1,0%
Dépôts à taux de marché	5,8	-11,7%	-2,0%	6,0	-9,8%
<i>En milliards d'euros</i>	30.09.18	Variation / 30.09.17	Variation / 30.06.18		
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>					
Assurance-vie	91,5	+3,6%	+1,2%		
OPCVM	38,5	-4,2%	-2,3%		

- Crédits : +4,4% / 3T17, hausse sensible des crédits aux particuliers et aux entreprises dans le contexte de croissance économique en France
- Dépôts : +4,8% / 3T17, forte croissance des dépôts à vue
- Epargne hors-bilan : progression des encours d'assurance vie



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 46

## Domestic Markets BNL banca commerciale - 9M18

En millions d'euros	3T18	3T17	3T18 / 3T17	2T18	3T18 / 2T18	9M18	9M17	9M18 / 9M17
Produit net bancaire	660	719	-8,3%	698	-5,5%	2 070	2 175	-4,8%
Frais de gestion	-439	-445	-1,5%	-438	+0,1%	-1 357	-1 344	+1,0%
Résultat brut d'exploitation	221	274	-19,5%	259	-14,8%	713	831	-14,2%
Coût du risque	-131	-203	-35,3%	-127	+3,0%	-428	-653	-34,4%
Résultat d'exploitation	90	71	+25,7%	132	-32,1%	285	178	+60,1%
Eléments hors exploitation	0	0	n.s.	-1	-97,6%	-1	1	n.s.
Résultat avant impôt	89	71	+25,3%	130	-31,4%	283	178	+58,8%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-10	-9	+12,6%	-10	-3,5%	-32	-33	-0,7%
Résultat avant impôt de BNL bc	80	63	+27,1%	120	-33,8%	251	146	+72,1%
Coefficient d'exploitation	66,5%	61,9%	+4,6 pt	62,8%	+3,7 pt	65,6%	61,8%	+3,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,5	5,8	-5,3%

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

- PNB : -4,8% / 9M17
  - Revenus d'intérêt : -7,7% / 9M17, impact de l'environnement de taux bas et du positionnement sur les clientèles avec le meilleur profil de risque
  - Commissions : stables / 9M17
- Frais de gestion : +1,0% / 9M17
  - -0,1% hors taxes et contributions soumises à IFRIC 21 & contribution supplémentaire au fonds de résolution italien\*
  - Maîtrise des frais de gestion
- Coût du risque : -34,4% / 9M17
  - Baisse continue du coût du risque
- Résultat avant impôt : 251 M€ (+105 M€ / 9M17), forte hausse du résultat

\* Contribution au 2T18 de 11 M€



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 47

## Domestic Markets BNL banca commerciale - Volumes

Encours moyens En milliards d'euros	3T18	Variation / 3T17	Variation / 2T18	9M18	Variation / 9M17
<b>CREDITS</b>	79,5	+2,1%	+1,4%	78,6	+0,3%
Particuliers	40,4	+1,0%	+0,6%	40,2	+0,3%
Dont Immobilier	25,0	-0,3%	+0,3%	24,9	-0,1%
Dont Consommation	4,4	+5,5%	+2,0%	4,4	+3,6%
Entreprises	39,0	+3,4%	+2,4%	38,4	+0,4%
<b>DEPOTS</b>	43,0	+2,7%	-2,1%	43,5	+5,5%
Dépôts Particuliers	28,8	+3,6%	-0,5%	28,8	+3,9%
Dont Dépôts à vue	28,6	+3,8%	-0,5%	28,5	+4,1%
Dépôts Entreprises	14,2	+0,9%	-5,3%	14,7	+8,9%

En milliards d'euros	30.09.18	Variation / 30.09.17	Variation / 30.06.18
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	20,9	+9,7%	+2,6%
OPCVM	15,4	+1,4%	-0,4%

- Crédits : +2,1% / 3T17
  - Progression des crédits aux particuliers et aux entreprises
- Dépôts : +2,7% / 3T17
  - Hausse notamment des dépôts à vue
- Epargne hors-bilan : hausse des encours
  - Bonne collecte en assurance-vie



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 48

# Domestic Markets

## Banque De Détail en Belgique - 9M18

	3T18	3T17	3T18 / 3T17	2T18	3T18 / 2T18	9M18	9M17	9M18 / 9M17
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	887	921	-3,7%	917	-3,3%	2 738	2 783	-1,6%
Frais de gestion	-563	-570	-1,3%	-552	+1,9%	-1 950	-1 953	-0,1%
Résultat brut d'exploitation	324	351	-7,6%	365	-11,0%	788	830	-5,1%
Coût du risque	4	-23	n.s.	2	n.s.	0	-50	n.s.
Résultat d'exploitation	328	328	+0,2%	367	-10,4%	788	780	+1,1%
Éléments hors exploitation	8	20	-60,5%	1	n.s.	8	25	-68,3%
Résultat avant impôt	336	347	-3,3%	368	-8,7%	796	804	-1,1%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-19	-18	+2,4%	-23	-18,0%	-54	-54	+1,7%
Résultat avant impôt de BDDB	317	329	-3,6%	345	-8,1%	741	751	-1,2%
Coefficient d'exploitation	63,4%	61,9%	+1,5 pt	60,2%	+3,2 pt	71,2%	70,2%	+1,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,7	5,2	+9,0%

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

- PNB : -1,6% / 9M17
  - Revenus d'intérêt : -1,0% / 9M17, impact de l'environnement de taux bas partiellement compensé par la hausse des volumes
  - Commissions : -3,2% / 9M17, baisse des commissions financières et hausse des rétrocessions aux agents indépendants dont le réseau a été augmenté
- Frais de gestion : -0,1% / 9M17
  - -1,1% hors taxes et contributions soumises à IFRIC 21
  - Effet des réductions de coûts (optimisation du réseau d'agences et simplification du dispositif de pilotage)
- Résultat avant impôt : -1,2% / 9M17
  - +0,7% hors taxes et contributions soumises à IFRIC 21



# Domestic Markets

## Banque De Détail en Belgique - Volumes

<i>Encours moyens</i> <i>En milliards d'euros</i>	3T18	Variation / 3T17	Variation / 2T18	9M18	Variation / 9M17
<b>CREDITS</b>	107,0	+4,6%	+1,4%	105,5	+4,0%
Particuliers	68,1	+1,5%	+0,8%	67,6	+1,4%
Dont Immobilier	49,2	+2,3%	+0,9%	48,9	+2,0%
Dont Consommation	0,3	+14,4%	-20,3%	0,2	+12,9%
Dont Entrepreneurs	18,6	-0,6%	+0,8%	18,5	-0,1%
Entreprises et collectivités publ.	38,9	+10,3%	+2,4%	37,9	+9,0%
<b>DEPOTS</b>	125,4	+3,8%	+0,5%	124,1	+4,1%
Dépôts à vue	51,5	+5,4%	-0,3%	51,0	+7,6%
Comptes d'épargne	71,3	+3,7%	+1,4%	70,4	+3,0%
Dépôts à terme	2,6	-17,8%	-6,7%	2,8	-20,1%

<i>En milliards d'euros</i>	30.09.18	Variation / 30.09.17	Variation / 30.06.18
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	24,3	-0,4%	-0,2%
OPCVM	32,2	+0,5%	-0,2%

- Crédits : +4,6% / 3T17
  - Particuliers : progression notamment des crédits immobiliers
  - Entreprises : hausse sensible des crédits aux entreprises
- Dépôts : +3,8% / 3T17
  - Hausse des dépôts à vue et des comptes d'épargne des particuliers



## Domestic Markets : Autres Activités - 9M18

En millions d'euros	3T18	3T17	3T18 / 3T17	2T18	3T18 / 2T18	9M18	9M17	9M18 / 9M17
Produit net bancaire	755	692	+9,1%	731	+3,3%	2 215	2 052	+7,9%
Frais de gestion	-435	-400	+8,7%	-433	+0,5%	-1 336	-1 188	+12,5%
Résultat brut d'exploitation	320	292	+9,7%	298	+7,5%	879	865	+1,7%
Coût du risque	-33	-19	+73,1%	-25	+34,3%	-94	-59	+60,0%
Résultat d'exploitation	287	273	+5,2%	273	+5,1%	785	806	-2,6%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-3	5	n.s.	-3	+0,9%	-8	33	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	0	-85,8%	0	n.s.	0	4	n.s.
Résultat avant impôt	284	277	+2,4%	271	+5,0%	777	843	-7,8%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-1	-1	+35,4%	-1	+7,0%	-3	-2	+26,9%
Résultat avant impôt de Autres Domestic Markets	283	277	+2,3%	270	+5,0%	775	841	-7,9%
Coefficient d'exploitation	57,6%	57,8%	-0,2 pt	59,3%	-1,7 pt	60,3%	57,9%	+2,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						4,3	3,9	+10,1%

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

- PNB : +7,9% / 9M17
  - Effets de périmètre et bon développement de l'activité des métiers
- Frais de gestion : +12,5% / 9M17
  - Effets de périmètre et coûts de développement des métiers
  - Frais de lancement de nouveaux services digitaux chez Arval et Leasing Solutions
- Résultat avant impôt : -7,9% / 9M17
  - -6,3% hors provision ponctuelle liée à un changement de méthode chez Arval (14 M€)\*

\* 1T18



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 51

## Domestic Markets BDEL - Personal Investors

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

Encours moyens  
en milliards d'euros

	3T18	Variation / 3T17	Variation / 2T18	9M18	Variation / 9M17
<b>CREDITS</b>	9,8	+6,2%	+1,5%	9,6	+8,3%
Particuliers	6,9	+8,6%	+1,8%	6,8	+8,6%
Entreprises et collectivités publ.	2,9	+0,8%	+0,8%	2,9	+7,8%
<b>DEPOTS</b>	21,5	+12,3%	+3,1%	20,9	+13,0%
Dépôts à vue	11,2	+18,5%	+8,5%	10,4	+14,5%
Comptes d'épargne	9,2	+5,8%	-0,0%	9,2	+9,0%
Dépôts à terme	1,1	+11,5%	-16,9%	1,2	+34,2%

- Crédits / 3T17: bonne progression des crédits immobiliers
- Dépôts / 3T17 : hausse sensible des dépôts à vue et des comptes d'épargne en particulier sur la clientèle des entreprises

En milliards d'euros

	30.09.18	Variation / 30.09.17	Variation / 30.06.18
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	1,0	-0,5%	+0,0%
OPCVM	1,7	-0,6%	+0,9%

### Personal Investors

Encours moyens  
en milliards d'euros

	3T18	Variation / 3T17	Variation / 2T18	9M18	Variation / 9M17
<b>CREDITS</b>	0,6	+13,2%	+13,8%	0,6	+8,8%
<b>DEPOTS</b>	23,1	+6,8%	-1,2%	23,1	+8,0%

	30.09.18	Variation / 30.09.17	Variation / 30.06.18
<b>ACTIFS SOUS GESTION</b>	98,3	+7,8%	+1,1%
Ordres Particuliers Europe (millions)	4,3	+1,9%	-1,3%

- Dépôts / 3T17 : bon niveau de recrutement de clients
- Actifs sous gestion / 30.09.17 : forte collecte, notamment en Allemagne



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 52

# Domestic Markets

## Arval - Leasing Solutions - Nickel

### Arval

Encours moyens en milliards d'euros	3T18	Variation* / 3T17	Variation* / 2T18	9M18	Variation* / 9M17
Encours consolidés	17,8	+9,8%	+2,4%	17,5	+9,3%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	1 167	+8,0%	+2,1%	1 144	+7,6%

- Encours consolidés : +9,8%\* / 3T17, bonne progression dans toutes les géographies
- Parc financé : +8,0%\* / 3T17, très bonne dynamique commerciale

### Leasing Solutions

Encours moyens en milliards d'euros	3T18	Variation* / 3T17	Variation* / 2T18	9M18	Variation* / 9M17
Encours consolidés	19,8	+9,0%	+2,5%	19,4	+8,7%

- Encours consolidés : +9,0%\* / 3T17, bonne dynamique commerciale

### Nickel



- >1 000 000 comptes ouverts au 30 septembre 2018 (+48% / 30 septembre 2017 ; +32% / 31 décembre 2017)
- Rappel : acquisition bouclée le 12 juillet 2017

\* A périmètre et change constants



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 53

## International Financial Services - 9M18

En millions d'euros	3T18	3T17	3T18 / 3T17	2T18	3T18 / 2T18	9M18	9M17	9M18 / 9M17
Produit net bancaire	4 097	3 928	+4,3%	4 279	-4,3%	12 435	11 773	+5,6%
Frais de gestion	-2 473	-2 330	+6,1%	-2 534	-2,4%	-7 616	-7 203	+5,7%
Résultat brut d'exploitation	1 624	1 598	+1,6%	1 745	-6,9%	4 819	4 570	+5,5%
Coût du risque	-486	-352	+38,1%	-326	+49,0%	-1 178	-998	+18,1%
Résultat d'exploitation	1 137	1 246	-8,7%	1 418	-19,8%	3 641	3 572	+1,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	111	140	-20,8%	109	+1,3%	357	420	-15,1%
Autres éléments hors exploitation	153	358	-57,2%	-1	n.s.	211	379	-44,3%
Résultat avant impôt	1 401	1 744	-19,7%	1 526	-8,2%	4 209	4 371	-3,7%
Coefficient d'exploitation	60,4%	59,3%	+1,1 pt	59,2%	+1,2 pt	61,2%	61,2%	+0,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						28,2	26,5	+6,2%

- Effet change lié notamment à la dépréciation du dollar et de la livre turque
  - USD / EUR\* : +1,1% / 3T17, +2,5% / 2T18, -6,7% / 9M17
  - TRY / EUR\* : -37,2% / 3T17, -20,8% / 2T18, -27,2% / 9M17
- PNB : +5,6% / 9M17
  - +7,4% à périmètre et change constants, en hausse dans tous les métiers du fait de la bonne dynamique commerciale
- Frais de gestion : +5,7% / 9M17
  - +6,1% à périmètre et change constants, en lien avec le développement de l'activité (effet de ciseau positif de 1,3 pts)
- Autres éléments hors exploitation :
  - Cession de 30,3% de First Hawaiian Bank : plus-value de 151 M€\*\*
  - Rappel 9M17 : cession de 4% du capital de SBI Life au 3T17 (plus-value de 326 M€)
- Résultat avant impôt : -3,7% / 9M17
  - +2,7% à périmètre et change constants

\* Cours moyens ; \*\* Comptabilisation de l'écart de conversion de 135 M€ par ailleurs en Autres Activités



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 54

## International Financial Services Personal Finance - 9M18

En millions d'euros	3T18	3T17	3T18 / 3T17	2T18	3T18 / 2T18	9M18	9M17	9M18 / 9M17
Produit net bancaire	1 387	1 222	+13,5%	1 381	+0,5%	4 122	3 643	+13,1%
Frais de gestion	-639	-575	+11,1%	-672	-4,9%	-2 036	-1 788	+13,9%
Résultat brut d'exploitation	748	647	+15,5%	709	+5,5%	2 086	1 855	+12,4%
Coût du risque	-345	-273	+26,5%	-265	+30,0%	-886	-738	+20,1%
Résultat d'exploitation	403	375	+7,5%	443	-9,2%	1 200	1 118	+7,3%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	21	21	+0,3%	8	n.s.	44	72	-37,9%
Autres éléments hors exploitation	0	24	n.s.	-2	-89,1%	2	29	-91,9%
Résultat avant impôt	424	420	+1,1%	450	-5,7%	1 247	1 218	+2,3%
Coefficient d'exploitation	46,1%	47,0%	-0,9 pt	48,6%	-2,5 pt	49,4%	49,1%	+0,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						7,2	5,5	+30,9%

- Rappel : acquisition des activités de financement de General Motors Europe le 31.10.17
- PNB : +13,1% / 9M17
  - +9,0% à périmètre et change constants
  - En lien avec la hausse des volumes et le positionnement sur les produits offrant le meilleur profil de risque
  - Croissance des revenus notamment en Italie, Espagne et Allemagne
- Frais de gestion : +13,9% / 9M17
  - +6,7% à périmètre et change constants (effet de ciseau positif de 2,3 pt)
  - En lien avec le bon développement de l'activité

## International Financial Services Personal Finance - Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	3T18	Variation / 3T17		Variation / 2T18		9M18	Variation / 9M17	
		à périmètre historique	et change constants	à périmètre historique	et change constants		à périmètre historique	et change constants
ENCOURS CONSOLIDES	85,4	+23,2%	+13,2%	+2,1%	+2,5%	83,4	+21,2%	+12,8%
ENCOURS GERES (1)	97,5	+23,3%	+12,7%	+1,9%	+2,5%	95,3	+21,0%	+12,5%

(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	3T17	4T17	1T18	2T18	3T18
France	1,04%	0,98%	0,91%	0,81%	1,10%
Italie	1,70%	1,53%	1,13%	1,62%	1,76%
Espagne	1,63%	1,77%	2,31%	1,31%	2,15%
Autres Europe de l'Ouest	1,29%	1,42%	1,15%	0,82%	1,23%
Europe de l'Est	1,24%	1,91%	0,88%	0,57%	2,06%
Brésil	5,35%	5,11%	5,60%	6,21%	6,34%
Autres	2,41%	2,58%	2,56%	2,69%	2,18%
<b>Personal Finance</b>	<b>1,54%</b>	<b>1,57%</b>	<b>1,37%</b>	<b>1,28%</b>	<b>1,61%</b>

## International Financial Services Europe Méditerranée - 9M18

En millions d'euros	3T18	3T17	3T18 / 3T17	2T18	3T18 / 2T18	9M18	9M17	9M18 / 9M17
Produit net bancaire	562	573	-1,8%	614	-8,5%	1 758	1 755	+0,1%
Frais de gestion	-381	-403	-5,3%	-402	-5,2%	-1 200	-1 247	-3,8%
Résultat brut d'exploitation	181	170	+6,3%	212	-14,6%	558	508	+9,9%
Coût du risque	-105	-60	+76,1%	-55	+91,0%	-230	-197	+16,8%
Résultat d'exploitation	76	110	-31,5%	157	-51,7%	328	311	+5,4%
Éléments hors exploitation	44	48	-9,9%	43	+2,0%	182	149	+21,8%
Résultat avant impôt	119	159	-24,9%	199	-40,2%	510	461	+10,8%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-1	0	n.s.	-1	+8,4%	-2	-2	+30,4%
Résultat avant impôt d'Europe Méditerranée	118	158	-25,2%	199	-40,4%	508	459	+10,7%
Coefficient d'exploitation	67,8%	70,3%	-2,5 pt	65,5%	+2,3 pt	68,3%	71,1%	-2,8 pt
Fonds propres alloués (Mdt€)						4,8	5,0	-3,7%

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\* : -37,2% / 3T17, -20,8% / 2T18, -27,2% / 9M17
- A périmètre et change constants / 9M17
  - PNB\*\* : +13,6%, en progression dans toutes les régions, effet de la hausse des volumes ainsi que des marges, bon niveau des commissions
  - Frais de gestion\*\* : +6,0%, en lien avec le bon développement de l'activité (effet de ciseau largement positif)
  - Coût du risque\*\* : +41,3%, base faible au 9M17 (effet positif de reprises de provisions) et hausse du coût du risque en Turquie
  - Résultat avant impôt\*\*\* : +23,9%, forte hausse du résultat

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



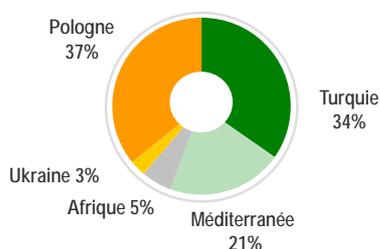
BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 57

## International Financial Services Europe Méditerranée - Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	3T18	Variation / 3T17		Variation / 2T18		Variation / 9M17		
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants	
CREDITS	33,8	-8,6%	+7,1%	-6,0%	+2,5%	35,3	-5,1%	+5,4%
DEPOTS	32,7	-3,9%	+12,5%	-4,2%	+4,0%	33,7	-2,9%	+8,4%

### ➤ Répartition géographique des encours de crédit 3T18



### ➤ Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	3T17	4T17	1T18	2T18	3T18
Turquie	0,97%	0,53%	1,13%	1,00%	1,91%
Ukraine	-6,07%	-1,08%	-0,50%	-0,24%	0,57%
Pologne	0,33%	0,73%	0,58%	0,23%	0,57%
Autres	1,19%	0,98%	0,43%	0,44%	0,54%
<b>Europe Méditerranée</b>	<b>0,62%</b>	<b>0,66%</b>	<b>0,73%</b>	<b>0,58%</b>	<b>1,08%</b>

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

- Ratio de solvabilité\* de 16,1% au 31.12.17
- Très largement auto-financée
- Exposition très faible sur les obligations souveraines turques
- 1,6% des encours de crédit du Groupe au 31.12.17

\* Capital Adequacy Ratio (CAR)



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 58

# International Financial Services BancWest - 9M18

En millions d'euros	3T18	3T17	3T18 / 3T17	2T18	3T18 / 2T18	9M18	9M17	9M18 / 9M17
Produit net bancaire	634	734	-13,6%	731	-13,3%	2 048	2 256	-9,2%
Frais de gestion	-457	-482	-5,3%	-488	-6,3%	-1 440	-1 552	-7,2%
Résultat brut d'exploitation	177	251	-29,7%	243	-27,4%	608	705	-13,7%
Coût du risque	-35	-32	+9,8%	-5	n.s.	-60	-92	-34,4%
Résultat d'exploitation	141	219	-35,4%	239	-40,7%	548	613	-10,6%
Éléments hors exploitation	152	3	n.s.	0	n.s.	152	3	n.s.
Résultat avant impôt	294	222	+32,4%	239	+23,1%	700	616	+13,7%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-8	-5	+64,4%	-7	+10,7%	-20	-15	+36,3%
Résultat avant impôt de BancWest	286	217	+31,7%	232	+23,5%	680	601	+13,1%
Coefficient d'exploitation	72,1%	65,8%	+6,3 pt	66,7%	+5,4 pt	70,3%	68,8%	+1,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,8	6,4	-9,3%

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

- Effet change : USD / EUR\* : +1,1% / 3T17, +2,5% / 2T18, -6,7% / 9M17
- Cession de 30,3%\*\* de First Hawaiian Bank (FHB), désormais mise en équivalence à partir du 01.08.18
- PNB\*\*\* : -9,2% / 9M17
  - +2,8% à périmètre et change constants
- Frais de gestion\*\*\* : -7,2% / 9M17
  - +2,5% à périmètre et change constants (effet de ciseau positif : 0,3 pt)
- Résultat avant impôt\*\*\*\* : +13,1% / 9M17
  - Plus-value sur cession de 30,3% de FHB\*\*\*\*\* : 151 M€
  - +8,0% à périmètre et change constants

\* Cours moyens ; \*\* Cession de 15,5% le 1er août 2018 et de 14,8% le 10 septembre 2018 ;

\*\*\* Intégrant 100% de la Banque Privée aux Etats-Unis ; \*\*\*\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée ; \*\*\*\*\* Comptabilisation de l'écart de conversion de 135 M€ par ailleurs en Autres Activités



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 59

# International Financial Services BancWest - Volumes

Encours moyens En milliards d'euros	Encours 3T18	Variation / 3T17		Variation / 2T18		Encours 9M18	Variation / 9M17	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
<b>CREDITS</b>	<b>55,6</b>	<b>-9,9%</b>	<b>+0,3%</b>	<b>-9,2%</b>	<b>+0,1%</b>	<b>58,6</b>	<b>-8,7%</b>	<b>+1,9%</b>
Particuliers	24,0	-12,0%	-1,9%	-10,3%	-0,4%	25,4	-10,4%	+0,0%
Dont Immobilier	10,1	-9,2%	+6,0%	-12,0%	+2,2%	10,9	-6,0%	+6,5%
Dont Consommation	13,8	-13,9%	-7,0%	-9,0%	-2,3%	14,5	-13,5%	-4,4%
Immobilier commercial	15,8	-9,0%	+0,6%	-9,9%	-1,2%	16,7	-6,5%	+4,1%
Crédits aux Entreprises	15,8	-7,3%	+3,4%	-8,2%	+0,5%	16,5	-8,0%	+2,7%
<b>DEPOTS</b>	<b>59,5</b>	<b>-12,1%</b>	<b>+1,5%</b>	<b>-13,0%</b>	<b>-1,2%</b>	<b>65,1</b>	<b>-6,6%</b>	<b>+5,5%</b>
Dépôts hors Jumbo CDs	53,8	-6,8%	+5,8%	-7,1%	+4,0%	56,1	-4,7%	+7,0%

- Crédits : +0,3%\* / 3T17
  - +1,1%\* hors impact d'une titrisation au 4T17
  - Hausse des crédits aux entreprises
- Dépôts : +1,5%\* / 3T17
  - Bonne croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne

\* A périmètre et change constants



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 60

## International Financial Services Assurance et GIP\* - Activité

	30.09.18	30.09.17	Variation / 30.09.17	30.06.18	Variation / 30.06.18
<b>Actifs sous gestion (en Md€)</b>	<b>1 066</b>	<b>1 041</b>	<b>+2,4%</b>	<b>1 060</b>	<b>+0,6%</b>
Gestion d'actifs	416	425	-2,2%	419	-0,9%
Wealth Management	377	358	+5,4%	372	+1,3%
Real Estate	29	24	+19,0%	29	+0,4%
Assurance	245	235	+4,3%	240	+2,1%
	<b>3T18</b>	<b>3T17</b>	<b>Variation / 3T17</b>	<b>2T18</b>	<b>Variation / 2T18</b>
<b>Collecte nette (en Md€)</b>	<b>2,7</b>	<b>4,5</b>	<b>-41,1%</b>	<b>0,5</b>	<b>n.s.</b>
Gestion d'actifs	-3,0	1,9	n.s.	-7,9	-62,2%
Wealth Management	2,9	1,2	n.s.	5,0	-41,5%
Real Estate	0,3	0,0	n.s.	0,4	-24,2%
Assurance	2,4	1,5	+60,3%	2,8	-17,2%

- Actifs sous gestion : +6,3 Md€ / 30.06.18 (+25,0 Md€ / 30.09.17), dont notamment
  - Collecte nette : +2,7 Md€, bonne collecte en Wealth Management et Assurance partiellement compensée par une décollecte en Asset Management
  - Effet performance : -4,4 Md€
  - Effet change : -1,8 Md€
  - Effet périmètre : +9,9 Md€, notamment lié à l'acquisition des activités de ABN Amro au Luxembourg

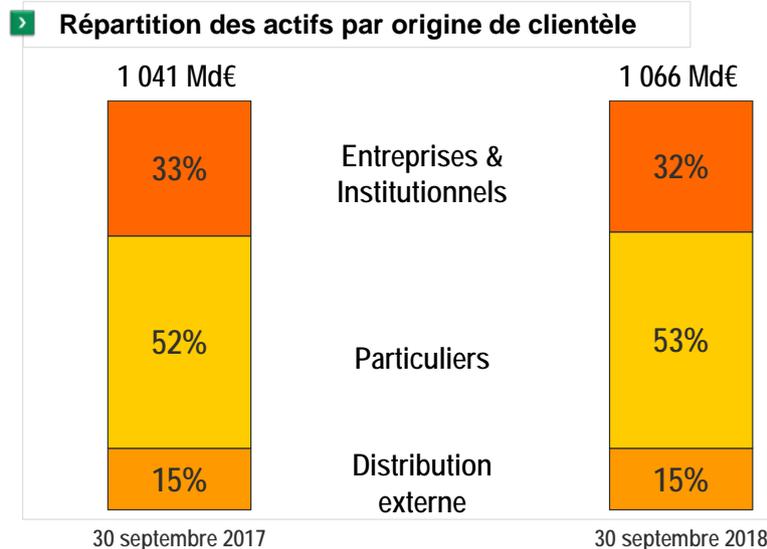
\* Gestion Institutionnelle et Privée



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 61

## International Financial Services - Assurance & GIP Répartition des actifs par origine de clientèle

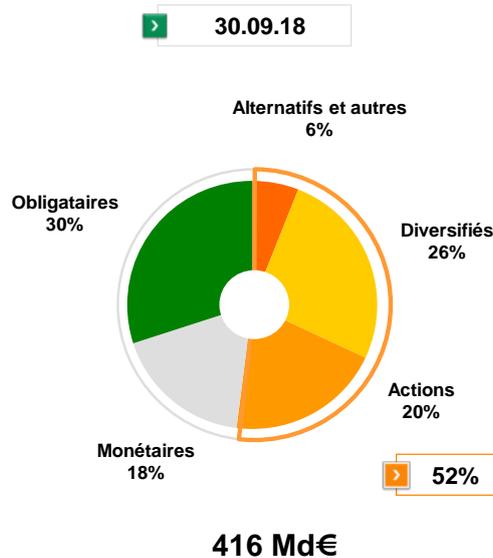


BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 62

## International Financial Services - Gestion d'actifs

### Ventilation des actifs gérés



## International Financial Services

### Assurance - 9M18

En millions d'euros	3T18	3T17	3T18 / 3T17	2T18	3T18 / 2T18	9M18	9M17	9M18 / 9M17
Produit net bancaire	741	662	+11,9%	735	+0,7%	2 137	1 878	+13,8%
Frais de gestion	-351	-311	+12,8%	-342	+2,4%	-1 060	-934	+13,6%
Résultat brut d'exploitation	390	351	+11,1%	393	-0,7%	1 077	944	+14,0%
Coût du risque	0	1	n.s.	1	n.s.	1	-1	n.s.
Résultat d'exploitation	390	352	+10,8%	394	-1,1%	1 078	943	+14,3%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	38	63	-39,5%	46	-17,6%	159	172	-7,3%
Autres éléments hors exploitation	1	325	-99,6%	0	n.s.	1	326	-99,6%
Résultat avant impôt	429	740	-42,0%	440	-2,6%	1 239	1 442	-14,1%
Coefficient d'exploitation	47,3%	47,0%	+0,3 pt	46,6%	+0,7 pt	49,6%	49,7%	-0,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						8,4	7,7	+9,0%

- Provisions techniques : +6,1% / 9M17
- PNB : +13,8% / 9M17
  - +11,5% à périmètre et change constants
  - Bonne dynamique de l'activité tant en épargne qu'en protection
- Frais de gestion : +13,6% / 9M17
  - +9,4% à périmètre et change constants (effet de ciseau positif)
  - En lien avec le bon développement du métier
- Résultat avant impôt : -14,1% / 9M17
  - Rappel 9M17: plus-value réalisée sur la vente de 4% de SBI Life au 3T17 (326 M€)
  - +11,0% à périmètre et change constants

## International Financial Services Gestion Institutionnelle et Privée - 9M18

En millions d'euros	3T18	3T17	3T18 / 3T17	2T18	3T18 / 2T18	9M18	9M17	9M18 / 9M17
Produit net bancaire	791	753	+5,1%	834	-5,2%	2 420	2 286	+5,9%
Frais de gestion	-654	-569	+15,0%	-639	+2,4%	-1 908	-1 712	+11,4%
Résultat brut d'exploitation	137	183	-25,5%	195	-30,0%	513	574	-10,7%
Coût du risque	-1	12	n.s.	-2	-75,7%	-3	29	n.s.
Résultat d'exploitation	136	195	-30,3%	193	-29,4%	510	603	-15,5%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	8	8	+1,8%	12	-27,8%	26	28	-9,5%
Autres éléments hors exploitation	-1	5	n.s.	1	n.s.	0	19	-99,7%
Résultat avant impôt	143	208	-31,2%	206	-30,3%	536	651	-17,7%
Coefficient d'exploitation	82,7%	75,6%	+7,1 pt	76,6%	+6,1 pt	78,8%	74,9%	+3,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						1,9	1,9	+1,4%

- PNB : +5,9% / 9M17
  - Bonne performance d'ensemble
- Frais de gestion : +11,4% / 9M17
  - + 9,7% hors projets spécifiques de transformation dans l'Asset Management et coûts liés à l'acquisition de Strutt & Parker dans Real Estate
  - En lien avec le développement des métiers
- Résultat avant impôt : -17,7% / 9M17
  - -11,2% hors éléments non récurrents\*

\* Plus-value de cession d'un immeuble au 2T17, projets spécifiques de transformation (Asset Management) et coûts liés à l'acquisition de Strutt & Parker (Real Estate)



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 65

## Corporate and Institutional Banking - 9M18

En millions d'euros	3T18	3T17	3T18 / 3T17	2T18	3T18 / 2T18	9M18	9M17	9M18 / 9M17
Produit net bancaire	2 565	2 658	-3,5%	2 979	-13,9%	8 450	9 078	-6,9%
Frais de gestion	-1 884	-1 897	-0,7%	-1 970	-4,4%	-6 244	-6 390	-2,3%
Résultat brut d'exploitation	680	761	-10,6%	1 009	-32,5%	2 206	2 688	-17,9%
Coût du risque	49	10	n.s.	-23	n.s.	57	182	-68,6%
Résultat d'exploitation	730	772	-5,4%	986	-26,0%	2 264	2 870	-21,1%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	4	-2	n.s.	7	-36,9%	19	11	+75,8%
Autres éléments hors exploitation	0	8	-95,3%	3	-88,3%	5	23	-76,1%
Résultat avant impôt	734	778	-5,6%	996	-26,3%	2 288	2 904	-21,2%
Coefficient d'exploitation	73,5%	71,4%	+2,1 pt	66,1%	+7,4 pt	73,9%	70,4%	+3,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)						20,7	21,4	-3,5%

- PNB : -6,9% / 9M17
  - -4,0% hors effet de change défavorable et plus-values réalisées au 2T17 dans Corporate Banking
  - Contexte de marché moins porteur pour FICC en Europe / 9M17
- Frais de gestion : -2,3% / 9M17
  - -3,0% hors taxes et contributions soumises à IFRIC 21\* : effet des mesures de réductions des coûts
- Coût du risque :
  - Rappel : reprises de provisions très significatives au 9M17
- Fonds propres alloués : -3,5% / 9M17
  - Gestion rigoureuse des ressources financières
  - RONE\*\* : 16%

\* 482 M€ de taxes et contributions comptabilisées au 9M18 (451 M€ au 9M17) ; \*\* Retour sur fonds propres alloués avant impôt (résultat 9M18 annualisé)



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 66

## Corporate and Institutional Banking Global Markets - 9M18

En millions d'euros	3T18	3T17	3T18 / 3T17	2T18	3T18 / 2T18	9M18	9M17	9M18 / 9M17
Produit net bancaire	1 132	1 234	-8,3%	1 447	-21,8%	4 077	4 511	-9,6%
dont FICC	680	801	-15,1%	729	-6,8%	2 214	2 858	-22,5%
dont Equity & Prime Services	452	433	+4,5%	718	-37,0%	1 863	1 653	+12,7%
Frais de gestion	-848	-958	-11,5%	-955	-11,2%	-3 078	-3 380	-8,9%
Résultat brut d'exploitation	284	276	+3,2%	492	-42,2%	999	1 131	-11,7%
Coût du risque	3	6	-51,3%	-37	n.s.	-6	42	n.s.
Résultat d'exploitation	287	281	+2,0%	455	-36,8%	993	1 173	-15,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	-6	-99,9%	1	n.s.	2	-7	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	6	-99,2%	1	-96,3%	1	8	-81,5%
Résultat avant impôt	287	281	+2,3%	457	-37,2%	997	1 174	-15,1%
Coefficient d'exploitation	74,9%	77,7%	-2,8 pt	66,0%	+8,9 pt	75,5%	74,9%	+0,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						7,7	8,0	-4,6%

- PNB : -9,6% / 9M17
  - Contexte peu favorable pour FICC en Europe vs. niveau d'activité élevé au 1<sup>er</sup> semestre 2017
  - Bonne croissance d'Equity & Prime Services tirée par le rebond des volumes sur les dérivés d'actions et le bon développement du prime brokerage
- Frais de gestion : -8,9% / 9M17
  - -10,6% hors taxes et contributions soumises à IFRIC 21\*
  - Effet des mesures de réduction des coûts et de la baisse d'activité
- Fonds propres alloués : -4,6% / 9M17
  - Baisse de la Value at Risk / 9M17 et effet de l'optimisation des ressources financières (redimensionnement notamment de portefeuilles peu rentables)

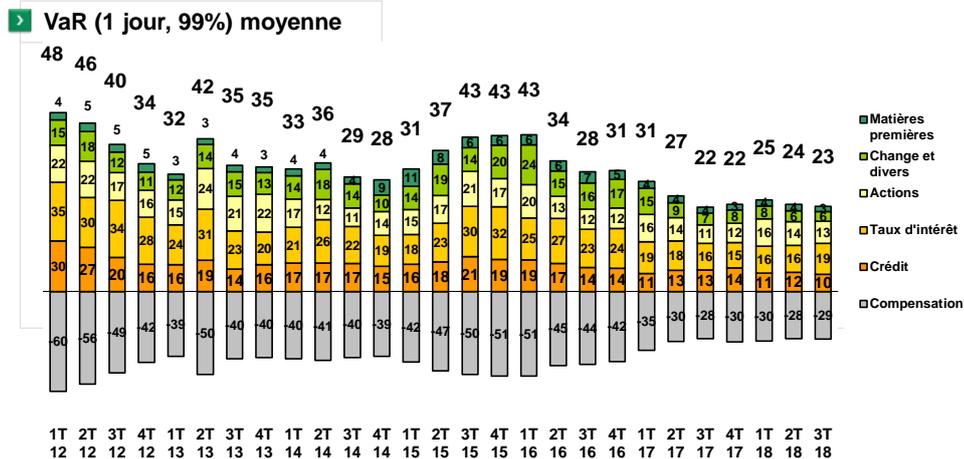
\* 331 M€ de taxes et contributions comptabilisées au 9M18 (307 M€ au 9M17)



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 67

## Corporate and Institutional Banking Risques de marché - 9M18



- VaR en baisse toujours à un niveau très faible\*
  - Légère baisse sur le crédit et les actions
  - Un événement de *backtesting* constaté ce trimestre\*\*
  - Seulement 19 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



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 68

## Corporate and Institutional Banking Corporate Banking - 9M18

En millions d'euros	3T18	3T17	3T18 / 3T17	2T18	3T18 / 2T18	9M18	9M17	9M18 / 9M17
Produit net bancaire	930	948	-1,9%	1 015	-8,3%	2 849	3 115	-8,5%
Frais de gestion	-597	-546	+9,3%	-596	+0,1%	-1 884	-1 827	+3,1%
Résultat brut d'exploitation	334	402	-17,1%	418	-20,3%	965	1 288	-25,1%
Coût du risque	46	4	n.s.	13	n.s.	60	139	-56,9%
Résultat d'exploitation	380	407	-6,6%	431	-11,9%	1 025	1 427	-28,2%
Eléments hors exploitation	5	6	-22,3%	7	-26,9%	21	32	-34,4%
Résultat avant impôt	385	413	-6,8%	438	-12,2%	1 046	1 460	-28,3%
Coefficient d'exploitation	64,1%	57,6%	+6,5 pt	58,8%	+5,3 pt	66,1%	58,7%	+7,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						12,1	12,5	-2,8%

- PNB : -8,5% / 9M17
  - -1,6% hors effet de change défavorable, plus-values réalisées au 2T17 et transfert de l'activité de banque correspondante à Securities Services à partir du 3T18
  - Moindres opérations significatives en Europe / base élevée au 9M17 (report d'introductions en bourse notamment), bonnes performances des zones Amériques et Asie Pacifique
  - Bonne progression des activités de transaction (cash management et trade finance)
- Frais de gestion : +3,1% / 9M17\*
  - En lien avec les initiatives de développement
- Coût du risque :
  - Rappel : reprises de provisions très significatives au 9M17
- Fonds propres alloués : -2,8% / 9M17
  - Gestion rigoureuse des ressources financières

\* Impact négligeable des taxes et contributions soumises à IFRIC 21 : 125 M€ de taxes et contributions comptabilisées au 9M18 contre 127 M€ au 9M17



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 69

## Corporate and Institutional Banking Securities Services - 9M18

En millions d'euros	3T18	3T17	3T18 / 3T17	2T18	3T18 / 2T18	9M18	9M17	9M18 / 9M17
Produit net bancaire	503	476	+5,6%	517	-2,8%	1 524	1 452	+5,0%
Frais de gestion	-440	-392	+12,1%	-419	+5,0%	-1 282	-1 183	+8,3%
Résultat brut d'exploitation	63	84	-25,1%	98	-36,2%	243	268	-9,6%
Coût du risque	0	0	n.s.	2	-86,4%	3	1	n.s.
Résultat d'exploitation	63	84	-24,9%	100	-37,2%	246	270	-8,8%
Eléments hors exploitation	0	0	n.s.	1	n.s.	0	1	n.s.
Résultat avant impôt	62	84	-25,8%	101	-38,0%	246	271	-9,2%
Coefficient d'exploitation	87,5%	82,4%	+5,1 pt	81,0%	+6,5 pt	84,1%	81,5%	+2,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						0,9	0,9	-3,5%

	30.09.18	30.09.17	Variation / 30.09.17	30.06.18	Variation / 30.06.18
<b>Securities Services</b>					
Actifs en conservation (en Md€)	9 458	9 300	+1,7%	9 046	+4,6%
Actifs sous administration (en Md€)	2 399	2 309	+3,9%	2 372	+1,1%
	<b>3T18</b>	<b>3T17</b>	<b>3T18 / 3T17</b>	<b>2T18</b>	<b>3T18 / 2T18</b>
Nombre de transactions (en millions)	22,5	21,9	+2,5%	24,2	-7,2%

- PNB : +5,0% / 9M17
  - +4,0% hors transfert de l'activité de banque correspondante de Corporate Banking à partir du 3T18
  - Effet de la hausse des volumes et des nouveaux mandats
- Frais de gestion : +8,3% / 9M17
  - +7,6% hors taxes et contributions soumises à IFRIC 21\*
  - En lien avec le bon développement de l'activité (mise en œuvre des nouveaux mandats)

\* 26 M€ de taxes et contributions comptabilisées au 9M18 contre 17 M€ au 9M17



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 70

## Corporate and Institutional Banking Transactions - 3T18

	<b>UK – BP plc</b> Pan-European Cash Management mandate, supporting more than 100 subsidiaries with accounts, in a range of currencies, across 20 countries September – October 2018		<b>Mexico – General Electric / EVM Energia</b> USD 740m – Hybrid Financing (Project Bond / Term Loan & LCs) for a greenfield gas-fired power plant in Mexico Joint Placement Agent, Joint Lead Arranger, Lender September 2018
	<b>Germany – Techem</b> EUR 3.08bn – Bookrunner & Underwriter of the EUR 2.34bn Term Loan B and EUR 275m Revolving Credit Facility arranged for Partners Group's acquisition of Techem July 2018		<b>Americas – Kettle Cuisine</b> USD 316m Senior Secured Credit Facilities Left Lead Arranger & Left Bookrunner August 2018
	<b>Belgium – Shurgard</b> Up to EUR 575m Initial Public Offering Joint Global Coordinator October 2018		<b>China / Hong Kong – China Construction Bank</b> USD 1bn 3-yr FRN Sustainability Bond and EUR 500m 3-yr FRN Green Bond Joint Global Coordinator September 2018
	<b>France – GetLink</b> EUR 550m Senior Secured Bond due 2023 Debut Green certified bond issuance at the holding level. Joint Global Coordinator and Active Bookrunner September 2018		<b>Japan – Sumitomo Mitsui Trust Bank</b> EUR 500m 2-yr FRN Green Bond Issuance Joint Bookrunner / Joint Green Structuring Agent September 2018
	<b>France - EDF</b> 3-leg refinancing transaction to proactively manage the company's hybrid portfolio: EUR 1.25bn PerpNFC6 hybrid, EUR 1bn 12y senior and hybrid tender offer. Active Bookrunner on the new issue and Dealer Manager on the tender offer September – October 2018		<b>France – Le Groupe La Poste</b> Exclusive Financial Advisor to Le Groupe La Poste for the ongoing negotiations with CNP Assurances, CDC and APE leading to a majority takeover of Groupe La Poste by CDC, through the contribution of CDC and APE shares in CNP Assurances to Groupe La Poste - deal value: EUR 5.8bn August 2018

## Corporate and Institutional Banking Classements et « Awards » - 3T18

- **Global Markets:**
  - N°1 All bonds in Euros, N°2 European Corporate Investment Grade bonds and N°9 All International bonds (*Dealogic, 9M 2018*)
  - N°1 All Global Green bonds (*Bloomberg, 9M 2018*)
  - Most Innovative Investment Bank for Equity Derivatives & Most Innovative Investment Bank for Structured Investor Products Derivatives (*The Banker – Investment Banking Awards 2018*)
  - Sustainable Investment House of the Year, RMB House of the Year, Commodities Derivatives House of the Year (*Asia Risk Awards 2018*)
- **Securities Services:**
  - Best Global Custodian for Asia-Based Client and Best Global Custody Mandate - Asian Infrastructure Investment Bank (AIIB) (*The Asset Triple A Asset Servicing Awards 2018 – September 2018*)
- **Corporate Banking:**
  - N°1 EMEA Syndicated Loan Bookrunner by volume and number of deals (*Dealogic, 9M 2018*)
  - N°1 EMEA Media-Telecom and N°2 EMEA Acquisition-Demerger Bookrunner by volume (*Dealogic, 9M 2018*)
  - N°1 in European Large Corporate Trade Finance & N°3 in Asian Large Corporate Trade Finance (*Greenwich Share Leaders – 2018*)



## Autres Activités - 3T18

En millions d'euros	3T18	3T17	2T18	9M18	9M17
Produit net bancaire	-46	22	156	121	382
Frais de gestion	-388	-382	-409	-1 171	-990
<i>Dont coûts de transformation et coûts de restructuration</i>	-267	-222	-275	-753	-501
Résultat brut d'exploitation	-434	-361	-253	-1 050	-608
Coût du risque	2	-16	-13	-23	-122
Résultat d'exploitation	-433	-377	-267	-1 073	-730
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	19	-10	19	60	53
Autres éléments hors exploitation	134	-139	46	291	-145
Résultat avant impôt	-279	-525	-201	-723	-822

### ● Revenus

- Rappel : en application d'IFRS 9, la réévaluation de dette propre n'est plus comptabilisée en PNB mais en capitaux propres à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018 (rappel 3T17 : réévaluation de dette propre et DVA\* : +21 M€)

### ● Frais de gestion

- Coûts de transformation des métiers : -248 M€ (-205 M€ au 3T17)
- Coûts de restructuration des acquisitions (notamment LaSer, Bank BGZ, DAB Bank et GE LLD) : -19 M€ (-17 M€ au 3T17)

### ● Autres éléments hors exploitation

- Comptabilisation de l'écart de conversion au compte de résultat à la suite de la cession de 30,3% de First Hawaiian Bank : +135 M€
- Rappel 3T17 : dépréciation de la totalité de la survaleur de TEB (-172 M€)

\* Risque de crédit propre inclus dans les dérivés



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 73

## Autres Activités - 9M18

### ● Revenus

- Rappel : en application d'IFRS 9, la réévaluation de dette propre n'est plus comptabilisée en PNB mais en capitaux propres à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018 (rappel 9M17 : réévaluation de dette propre et DVA\* : -186 M€)
- Rappel 9M17 : plus-value de cession de titres Shinhan (+148 M€) et Euronext (+85 M€)
- Baisse de la contribution de Principal Investments (base élevée au 9M17)

### ● Frais de gestion

- Coûts de transformation des Métiers : -721 M€ (-448 M€ au 9M17)
- Coûts de restructuration des acquisitions (notamment LaSer, Bank BGZ, DAB Bank et GE LLD) : -32 M€ (-53 M€ au 9M17)

### ● Autres éléments hors exploitation

- Plus-value sur la cession d'un immeuble : +101 M€ au 9M18
- Comptabilisation de l'écart de conversion au compte de résultat à la suite de la cession de 30,3% de First Hawaiian Bank : +135 M€
- Rappel 9M17 : dépréciation de la totalité de la survaleur de TEB (-172 M€)

\* Risque de crédit propre inclus dans les dérivés



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 74

## Répartition des taxes et contributions soumises à IFRIC 21 - 9M18

<i>En millions d'euros</i>	<b>9M18</b>	<b>9M17</b>
<b>Domestic Markets*</b>	<b>-465</b>	<b>-430</b>
Banque De Détail en France*	-98	-85
BNL bc*	-59	-56
Banque De Détail en Belgique*	-276	-260
Autres Activités*	-31	-30
<b>International Financial Services</b>	<b>-137</b>	<b>-135</b>
Personal Finance	-60	-44
International Retail Banking*	-28	-36
Assurance	-35	-35
Gestion Institutionnelle et Privée	-14	-19
<b>Corporate &amp; Institutional Banking</b>	<b>-482</b>	<b>-451</b>
Corporate Banking	-125	-127
Global Markets	-331	-307
Securities Services	-26	-17
<b>Autres Activités</b>	<b>-75</b>	<b>-54</b>
<b>TOTAL</b>	<b>-1 159</b>	<b>-1 070</b>

\* Incluant 2/3 de la Banque Privée



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 75

## Répartition des coûts de transformation des Métiers présentés en Autres Activités - 3T18

<i>En millions d'euros</i>	<b>3T18</b>	<b>2T18</b>	<b>1T18</b>	<b>2017</b>	<b>4T17</b>	<b>3T17</b>	<b>2T17</b>	<b>1T17</b>
<b>Retail Banking &amp; Services</b>	<b>-145</b>	<b>-161</b>	<b>-124</b>	<b>-464</b>	<b>-201</b>	<b>-125</b>	<b>-93</b>	<b>-45</b>
<b>Domestic Markets</b>	<b>-79</b>	<b>-76</b>	<b>-60</b>	<b>-200</b>	<b>-93</b>	<b>-48</b>	<b>-42</b>	<b>-17</b>
Banque De Détail en France	-48	-45	-33	-129	-58	-31	-28	-12
BNL bc	-5	-4	-3	-17	-9	-5	-2	-1
Banque De Détail en Belgique	-21	-20	-18	-33	-17	-6	-8	-2
Autres Activités	-6	-7	-7	-22	-9	-6	-5	-2
<b>International Financial Services</b>	<b>-66</b>	<b>-85</b>	<b>-64</b>	<b>-264</b>	<b>-109</b>	<b>-76</b>	<b>-51</b>	<b>-28</b>
Personal Finance	-15	-23	-22	-64	-27	-16	-14	-7
International Retail Banking	-22	-30	-19	-102	-37	-31	-20	-13
Assurance	-11	-14	-9	-46	-20	-16	-6	-3
Gestion Institutionnelle et Privée	-18	-19	-14	-53	-25	-14	-10	-5
<b>Corporate &amp; Institutional Banking</b>	<b>-101</b>	<b>-106</b>	<b>-81</b>	<b>-301</b>	<b>-117</b>	<b>-80</b>	<b>-61</b>	<b>-43</b>
Corporate Banking	-7	-41	-15	-96	-52	-15	-17	-12
Global Markets	-75	-47	-50	-149	-41	-49	-35	-24
Securities Services	-19	-17	-16	-56	-24	-16	-9	-7
<b>Autres Activités</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>-0</b>	<b>-91</b>	<b>-90</b>	<b>-0</b>	<b>1</b>	<b>-1</b>
<b>TOTAL</b>	<b>-248</b>	<b>-267</b>	<b>-206</b>	<b>-856</b>	<b>-408</b>	<b>-205</b>	<b>-153</b>	<b>-90</b>



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 76

## Résultats du Groupe

### Résultats des pôles

### Résultats détaillés du 9M18

## Annexes



## Nombre d'actions et Bénéfice Net par Action

### Nombre d'actions

<i>en millions</i>	30-sept-18	31-déc.-17
Nombre d'actions (fin de période)	1 250	1 249
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1 249	1 248
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 248	1 246

### Bénéfice Net par Action

<i>en millions</i>	30-sept-18	30-sept-17
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 248	1 246
Résultat net part du Groupe	6 084	6 333
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-275	-268
Effet change sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée remboursés	0	0
Résultat net part du Groupe, après rémunération et effet change sur TSSDI	5 809	6 065
<b>Bénéfice Net par Action (BNA) en euros</b>	<b>4,65</b>	<b>4,87</b>



# Ratios de fonds propres et Actif net par Action

## Ratios de fonds propres

	30-sept.-18	31-déc.-17
Ratio de solvabilité global (a)	14,9%	14,8%
Ratio Tier 1 (a)	13,1%	13,2%
Ratio Common equity Tier 1 (a)	11,8%	11,9%

(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 641 Md€ au 31.12.2017 et à 645 Md€ au 30.09.2018. Sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du règlement (UE) n° 575/2013.

## Actif Net par Action

en millions d'euros	30-sept.-18 IFRS 9	1-janv.-18 IFRS 9	31-déc.-17 IAS 39	
Capitaux propres part du Groupe (impact IFRS 9 sur les capitaux propres comptables)	99 876	99 426	101 983	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains et pertes latents ou différés)	124	1 787	3 198	
dont Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	8 217	8 172	8 172	(2)
dont rémunération nette d'impôts à verser sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée	88	66	66	(3)
<b>Actif Net Comptable (a)</b>	<b>91 571</b>	<b>91 188</b>	<b>93 745</b>	(1)-(2)-(3)
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	12 074	12 443	12 443	
<b>Actif Net Comptable Tangible (a)</b>	<b>79 497</b>	<b>78 745</b>	<b>81 302</b>	
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période) en millions	1 249	1 248	1 248	
<b>Actif Net Comptable par Action (euros)</b>	<b>73,3</b>	<b>73,1</b>	<b>75,1</b>	
dont actif net comptable par action non réévalué (euros)	73,2	71,7	72,6	
<b>Actif Net Comptable Tangible par Action (euros)</b>	<b>63,7</b>	<b>63,1</b>	<b>65,1</b>	

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



en millions d'euros	9M18	9M17	
<b>Résultat net part du Groupe (RNPG)</b>	<b>6 084</b>	<b>6 333</b>	(1)
Eléments exceptionnels (après impôts) (a)	-169	-97	(2)
Contribution au Fonds de Résolution Unique (FRU) et taxes après impôts	-971	-885	(3)
<b>RNPG annualisé (éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes systémiques bancaires non annualisés) (b)</b>	<b>8 492</b>	<b>8 771</b>	(4)
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI) et effet change	-365	-354	(5)
<b>RNPG hors exceptionnel retraité pour le calcul du ROE / ROTE</b>	<b>8 296</b>	<b>8 514</b>	(4)-(2)+(5)
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués (c)	87 588	84 853	
<b>Rentabilité des fonds propres hors exceptionnels</b>	<b>9,5%</b>	<b>10,0%</b>	
Moyenne des capitaux propres permanents tangibles, non réévalués (d)	75 329	72 088	
<b>Rentabilité des fonds propres tangibles hors exceptionnels</b>	<b>11,0%</b>	<b>11,8%</b>	

(a) Cf. diapositive 40 de la présentation. (b) Au 30.09.18 et au 30.09.17, (4) =  $4/3 * [(1)-(2)+(3)] + (2)+(3)$

(c) M oyenne 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) M oyenne 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).)



en millions d'euros	30-sept.-18 IFRS 9	1-janv.-18 IFRS 9	31-déc.-17 IAS 39	
<b>Actif Net Comptable</b>	<b>91 571</b>	<b>91 188</b>	<b>93 745</b>	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains latents ou différés)	124	1 787	3 198	(2)
dont dividende 2017		3 769	3 769	(3)
dont hypothèse de distribution de dividende 2018	4 146			(4)
Annualisation du résultat retraité	2 408			(5)
Impact des coûts de transformation et de restructuration annualisés	-178			(6)
Annualisation des coupons courus non échus	12			(7)
<b>Capitaux propres permanents part du Groupe, non réévalués (a)</b>	<b>89 543</b>	<b>85 632</b>	<b>86 778</b>	(1)-(2)-(3)-(4)-(5)-(6)-(7)
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	12 074	12 443	12 443	
<b>Capitaux propres permanents tangibles part du Groupe, non réévalués (a)</b>	<b>77 469</b>	<b>73 189</b>	<b>74 335</b>	

(a) 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-sept.-18	1-janv.-18
	IFRS 9	IFRS 9
Créances douteuses (a) / encours bruts (b)	2,8%	3,0%

(a) Encours douteux de créances sur la clientèle et les établissements de crédit non nettes des garanties, bilan et hors bilan, y compris titres enregistrés en coût amorti et en valeur de marché par capitaux propres

(b) Encours bruts de créances sur la clientèle et établissements de crédit, bilan et hors bilan, y compris titres enregistrés en coût amorti et en valeur de marché par capitaux propres

### Taux de couverture

en milliards d'euros	30-sept.-18	1-janv.-18
	IFRS 9	IFRS 9
Provisions (a)	21,5	22,9
Engagements douteux (b)	27,1	28,6
Taux de couverture Stage 3	79,3%	80,2%

(a) Provisions Stage 3

(b) Engagements douteux bruts (clientèles et établissements de crédit), bilan et hors bilan, net des garanties, y compris titres enregistrés en coût amorti et en valeur de marché par capitaux propres (hors assurance)

### Réserve de liquidité immédiatement disponible

en milliards d'euros	30-sept.-18	31-déc.-17
Réserve de liquidité immédiatement disponible (a)	308	285

(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)

en Milliards d'euros	30-sept-18	30-juin-18
<b>Capitaux propres</b>	<b>104,1</b>	<b>104,2</b>
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-8,2	-8,2
Projet de distribution de dividende 2018	-2,9	-1,9
Ajustements réglementaires sur capitaux propres**	-1,0	-1,1
Ajustements réglementaires sur intérêts minoritaires	-2,5	-2,9
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	-12,0	-13,0
Impôts différés actifs sur déficits reportables	-0,7	-0,8
Autres ajustements réglementaires	-0,5	-0,5
Déduction des engagements de paiement irrévocable***	-0,5	-0,5
<b>Fonds propres Common Equity Tier One</b>	<b>75,8</b>	<b>75,3</b>
<b>Actifs pondérés</b>	<b>645</b>	<b>657</b>
<b>Ratio Common Equity Tier 1</b>	<b>11,7%</b>	<b>11,5%</b>

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

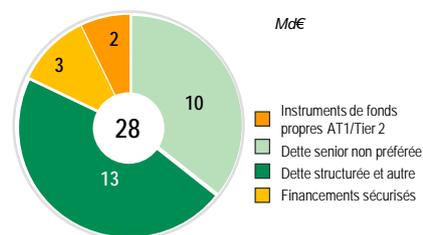


# Ressources de marché à moyen / long terme

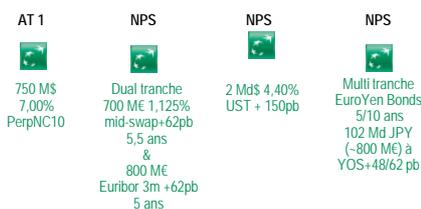
## Programme 2018

- Répartition indicative du programme 2018 de refinancement MLT de 28 Md€\*
  - 2 Md€ d'émissions d'AT1 et Tier 2 (objectif cible total d'instruments de capital de 3% des actifs pondérés en 2020)
  - 10 Md€ de senior non préférée (NPS), en ligne avec 2017
  - 13 Md€ de dette structurée et autre
  - 3 Md€ de financements sécurisés répartis également entre covered bonds et opérations de titrisation
- Emissions réalisées en 2018\*\* : 30,3 Md€
  - AT1 : 750M\$ PerpNC10
  - Tier 2 : 1,4 Md€
  - Dette senior : 28,2 Md€
- Dette senior \*\* : 28,2 Md€ (maturité moyenne de 4,8 ans ; mid-swap +47 pb)
  - Emissions de senior non préférée (NPS) : 11,8 Md€ (maturité moyenne de 7,1 ans ; mid-swap +70 pb)
  - Emissions de dette senior préférée : 14,8 Md€ (maturité moyenne de 2,7 ans ; mid-swap +14 pb)
  - Financements sécurisés : 1,6 Md€ (maturité moyenne 7,4 ans ; mid-swap -1pb)

### Répartition du programme 2018



### Principales émissions de l'année



\* Sous réserve des conditions de marché ; \*\* Au 18 Octobre 2018



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 83

## Coût du risque sur encours (1/2)

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

	2015	2016	1T17	2T17	3T17	4T17	2017	1T18	2T18	3T18
<b>Domestic Markets*</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	339,2	344,4	356,4	359,2	365,6	367,8	362,3	397,2	398,4	404,1
Coût du risque (en M€)	1 812	1 515	319	355	311	370	1 356	270	204	251
Coût du risque (en pb, annualisé)	53	44	36	40	34	40	37	27	20	25
<b>BDDF*</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	144,7	144,3	151,5	154,2	158,2	159,6	155,9	187,5	185,4	184,2
Coût du risque (en M€)	343	342	79	80	65	107	331	59	54	90
Coût du risque (en pb, annualisé)	24	24	21	21	17	27	21	13	12	20
<b>BNL bc*</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	77,4	77,4	79,4	78,5	77,6	77,6	78,3	78,1	77,6	78,8
Coût du risque (en M€)	1 248	959	228	222	203	218	871	169	127	131
Coût du risque (en pb, annualisé)	161	124	115	113	105	113	111	87	66	67
<b>BDDB*</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	91,5	96,4	98,7	99,3	102,0	101,7	100,4	102,0	104,3	109,4
Coût du risque (en M€)	85	98	-1	28	23	15	65	6	-2	-4
Coût du risque (en pb, annualisé)	9	10	0	11	9	6	6	2	-1	-1

\* Avec la Banque Privée à 100%



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 84

## Coût du risque sur encours (2/2)

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

	2015	2016	1T17	2T17	3T17	4T17	2017	1T18	2T18	3T18
<b>BancWest*</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	55,0	60,3	67,3	66,7	63,5	62,2	64,9	61,4	59,6	63,0
Coût du risque (en M€)	50	85	22	38	32	20	111	20	5	35
Coût du risque (en pb, annualisé)	9	14	13	23	20	13	17	13	3	22
<b>Europe Méditerranée*</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	38,8	39,1	38,3	38,3	38,3	37,9	38,2	38,2	38,2	39,0
Coût du risque (en M€)	466	437	67	70	60	62	259	70	55	105
Coût du risque (en pb, annualisé)	120	112	70	73	62	66	68	73	58	108
<b>Personal Finance</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	57,0	61,4	65,9	68,9	70,9	68,9	68,7	80,6	82,9	85,9
Coût du risque (en M€)	1 176	979	240	225	273	271	1 009	276	265	345
Coût du risque (en pb, annualisé)	206	159	146	131	154	157	147	137	128	161
<b>CIB - Corporate Banking</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	116,5	118,7	123,4	128,6	122,8	119,2	123,5	131,1	127,0	139,3
Coût du risque (en M€)	138	292	-57	-78	-4	209	70	-1	-13	-46
Coût du risque (en pb, annualisé)	12	25	-19	-24	-1	70	6	0	-4	-13
<b>Groupe**</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	698,9	709,8	737,6	742,9	739,1	734,9	738,6	776,9	780,8	804,2
Coût du risque (en M€)	3 797	3 262	592	662	668	985	2 907	615	567	686
Coût du risque (en pb, annualisé)	54	46	32	36	36	54	39	32	29	34

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



## Actifs pondérés Bâle 3\*

- Actifs pondérés Bâle 3\* : 645 Md€ au 30.09.18 (657 Md€ au 30.06.18)
  - Effet périmètre lié à la consolidation par mise en équivalence de First Hawaiian Bank à partir du 01.08.18
  - Effet change en lien notamment avec la dépréciation de la livre turque
  - Hors effets périmètre et change : hausse limitée dans Retail Banking & Services et baisse dans CIB

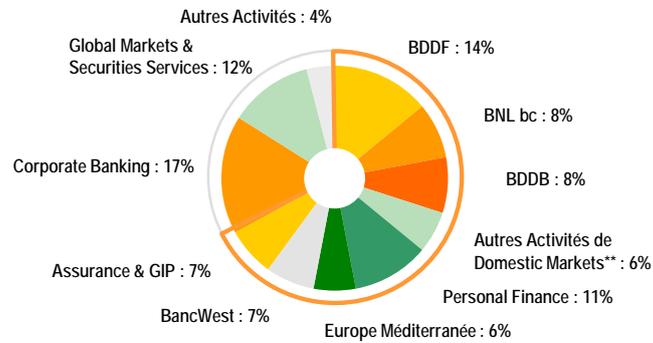
en Md€	30.09.18	30.06.18
Risque de Crédit	503	516
Risque Opérationnel	73	74
Risque de Contrepartie	31	30
Risque Marché / Change	16	18
Positions de titrisation du portefeuille bancaire	6	4
Autres**	16	16
<b>Total des actifs pondérés Bâle 3*</b>	<b>645</b>	<b>657</b>

\* CRD4; \*\* Inclut les DTA et les participations significatives dans les entités du secteur financier, sujets à une pondération de 250%



## Actifs pondérés Bâle 3\* par métier\*

### Actifs pondérés Bâle 3\* par métier au 30.09.2018



**Retail Banking and Services : 67%**

\* CRD4 ; \*\* Y compris Luxembourg



**BNP PARIBAS** La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2018 | 87

**COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE - GROUPE**

<i>En millions d'euros</i>	<b>3T18</b>	<b>3T17</b>	<b>3T18 / 3T17</b>	<b>2T18</b>	<b>3T18 / 2T18</b>	<b>9M18</b>	<b>9M17</b>	<b>9M18 / 9M17</b>
Produit net bancaire	10 352	10 394	-0,4%	11 206	-7,6%	32 356	32 629	-0,8%
Frais de gestion	-7 277	-7 133	+2,0%	-7 368	-1,2%	-22 905	-22 323	+2,6%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>3 075</b>	<b>3 261</b>	<b>-5,7%</b>	<b>3 838</b>	<b>-19,9%</b>	<b>9 451</b>	<b>10 306</b>	<b>-8,3%</b>
Coût du risque	-686	-668	+2,7%	-567	+21,0%	-1 868	-1 922	-2,8%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>2 389</b>	<b>2 593</b>	<b>-7,9%</b>	<b>3 271</b>	<b>-27,0%</b>	<b>7 583</b>	<b>8 384</b>	<b>-9,6%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	139	150	-7,3%	132	+5,3%	433	538	-19,5%
Autres éléments hors exploitation	288	230	+25,2%	50	n.s.	509	266	+91,4%
<b>Éléments hors exploitation</b>	<b>427</b>	<b>380</b>	<b>+12,4%</b>	<b>182</b>	<b>n.s.</b>	<b>942</b>	<b>804</b>	<b>+17,2%</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>2 816</b>	<b>2 973</b>	<b>-5,3%</b>	<b>3 453</b>	<b>-18,4%</b>	<b>8 525</b>	<b>9 188</b>	<b>-7,2%</b>
Impôt sur les bénéfices	-583	-828	-29,6%	-918	-36,5%	-2 059	-2 523	-18,4%
Intérêts minoritaires	-109	-102	+6,9%	-142	-23,2%	-382	-332	+15,1%
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>2 124</b>	<b>2 043</b>	<b>+4,0%</b>	<b>2 393</b>	<b>-11,2%</b>	<b>6 084</b>	<b>6 333</b>	<b>-3,9%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>70,3%</b>	<b>68,6%</b>	<b>+1,7 pt</b>	<b>65,8%</b>	<b>+4,5 pt</b>	<b>70,8%</b>	<b>68,4%</b>	<b>+2,4 pt</b>

*L'information financière de BNP Paribas pour le troisième trimestre 2018 est constituée du présent communiqué de presse et de la présentation attachée.*

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

**RESULTATS PAR POLE AU TROISIEME TRIMESTRE 2018**

	Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Pôles opéra- tionnels	Autres Activités	Groupe	
<i>en millions d'euros</i>							
Produit net bancaire	3 737	4 097	2 565	10 398	-46	10 352	
	var/3T17	-1,3%	+4,3%	-3,5%	+0,3%	n.s.	-0,4%
	var/2T18	-1,5%	-4,3%	-13,9%	-5,9%	n.s.	-7,6%
Frais de gestion	-2 531	-2 473	-1 884	-6 889	-388	-7 277	
	var/3T17	+0,3%	+6,1%	-0,7%	+2,1%	+1,5%	+2,0%
	var/2T18	+3,2%	-2,4%	-4,4%	-1,0%	-5,3%	-1,2%
Résultat brut d'exploitation	1 205	1 624	680	3 509	-434	3 075	
	var/3T17	-4,5%	+1,6%	-10,6%	-3,1%	+20,4%	-5,7%
	var/2T18	-9,9%	-6,9%	-32,5%	-14,2%	+71,4%	-19,9%
Coût du risque	-251	-486	49	-688	2	-686	
	var/3T17	-19,2%	+38,1%	n.s.	+5,5%	n.s.	+2,7%
	var/2T18	+22,4%	+49,0%	n.s.	+24,2%	n.s.	+21,0%
Résultat d'exploitation	955	1 137	730	2 822	-433	2 389	
	var/3T17	+0,3%	-8,7%	-5,4%	-5,0%	+14,9%	-7,9%
	var/2T18	-15,8%	-19,8%	-26,0%	-20,2%	+62,3%	-27,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	5	111	4	120	19	139	
Autres éléments hors exploitation	0	153	0	154	134	288	
Résultat avant impôt	960	1 401	734	3 095	-279	2 816	
	var/3T17	-1,8%	-19,7%	-5,6%	-11,5%	-46,9%	-5,3%
	var/2T18	-15,2%	-8,2%	-26,3%	-15,3%	+38,7%	-18,4%

	Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Pôles opéra- tionnels	Autres Activités	Groupe	
<i>en millions d'euros</i>							
Produit net bancaire	3 737	4 097	2 565	10 398	-46	10 352	
	3T17	3 786	3 928	2 658	10 372	22	10 394
	2T18	3 792	4 279	2 979	11 050	156	11 206
Frais de gestion	-2 531	-2 473	-1 884	-6 889	-388	-7 277	
	3T17	-2 524	-2 330	-1 897	-6 751	-382	-7 133
	2T18	-2 454	-2 534	-1 970	-6 959	-409	-7 368
Résultat brut d'exploitation	1 205	1 624	680	3 509	-434	3 075	
	3T17	1 262	1 598	761	3 622	-361	3 261
	2T18	1 338	1 745	1 009	4 091	-253	3 838
Coût du risque	-251	-486	49	-688	2	-686	
	3T17	-310	-352	10	-652	-16	-668
	2T18	-205	-326	-23	-554	-13	-567
Résultat d'exploitation	955	1 137	730	2 822	-433	2 389	
	3T17	952	1 246	772	2 970	-377	2 593
	2T18	1 133	1 418	986	3 538	-267	3 271
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	5	111	4	120	19	139	
	3T17	22	140	-2	160	-10	150
	2T18	-3	109	7	113	19	132
Autres éléments hors exploitation	0	153	0	154	134	288	
	3T17	3	358	8	369	-139	230
	2T18	1	-1	3	4	46	50
Résultat avant impôt	960	1 401	734	3 095	-279	2 816	
	3T17	977	1 744	778	3 498	-525	2 973
	2T18	1 132	1 526	996	3 654	-201	3 453
Impôt sur les bénéfices							-583
Intérêts minoritaires							-109
Résultat net part du groupe							2 124

**RESULTATS PAR POLE SUR 9 MOIS 2018**

		Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Pôles opéra- tionnels	Autres Activités	Groupe
<i>en millions d'euros</i>							
<b>Produit net bancaire</b>		<b>11 349</b>	<b>12 435</b>	<b>8 450</b>	<b>32 235</b>	<b>121</b>	<b>32 356</b>
	var/9M17	-0,4%	+5,6%	-6,9%	-0,0%	-68,3%	-0,8%
<b>Frais de gestion</b>		<b>-7 873</b>	<b>-7 616</b>	<b>-6 244</b>	<b>-21 734</b>	<b>-1 171</b>	<b>-22 905</b>
	var/9M17	+1,7%	+5,7%	-2,3%	+1,9%	+18,3%	+2,6%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>		<b>3 476</b>	<b>4 819</b>	<b>2 206</b>	<b>10 501</b>	<b>-1 050</b>	<b>9 451</b>
	var/9M17	-5,0%	+5,5%	-17,9%	-3,8%	+72,6%	-8,3%
<b>Coût du risque</b>		<b>-724</b>	<b>-1 178</b>	<b>57</b>	<b>-1 845</b>	<b>-23</b>	<b>-1 868</b>
	var/9M17	-26,5%	+18,1%	-68,6%	+2,5%	-81,1%	-2,8%
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>2 752</b>	<b>3 641</b>	<b>2 264</b>	<b>8 656</b>	<b>-1 073</b>	<b>7 583</b>
	var/9M17	+3,0%	+1,9%	-21,1%	-5,0%	+47,0%	-9,6%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		-3	357	19	373	60	433
Autres éléments hors exploitation		2	211	5	218	291	509
<b>Résultat avant impôt</b>		<b>2 751</b>	<b>4 209</b>	<b>2 288</b>	<b>9 248</b>	<b>-723</b>	<b>8 525</b>
	var/9M17	+0,6%	-3,7%	-21,2%	-7,6%	-12,0%	-7,2%
Impôt sur les bénéfices							-2 059
Intérêts minoritaires							-382
<b>Résultat net part du groupe</b>							<b>6 084</b>

**HISTORIQUE DES RESULTATS TRIMESTRIELS**

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T18</b>	<b>2T18</b>	<b>1T18</b>	<b>4T17</b>	<b>3T17</b>	<b>2T17</b>	<b>1T17</b>
<b>GROUPE</b>							
<b>PNB</b>	10 352	11 206	10 798	10 532	10 394	10 938	11 297
Frais de gestion	-7 277	-7 368	-8 260	-7 621	-7 133	-7 071	-8 119
<b>RBE</b>	3 075	3 838	2 538	2 911	3 261	3 867	3 178
Coût du risque	-686	-567	-615	-985	-668	-662	-592
<b>Résultat d'exploitation</b>	2 389	3 271	1 923	1 926	2 593	3 205	2 586
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	139	132	162	175	150	223	165
Autres éléments hors exploitation	288	50	171	21	230	33	3
<b>Résultat avant impôt</b>	2 816	3 453	2 256	2 122	2 973	3 461	2 754
Impôt sur les bénéfices	-583	-918	-558	-580	-828	-943	-752
Intérêts minoritaires	-109	-142	-131	-116	-102	-122	-108
<b>Résultat net part du groupe</b>	2 124	2 393	1 567	1 426	2 043	2 396	1 894
<b>Coefficient d'exploitation</b>	70,3%	65,8%	76,5%	72,4%	68,6%	64,6%	71,9%

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T18</b>	<b>2T18</b>	<b>1T18</b>	<b>4T17</b>	<b>3T17</b>	<b>2T17</b>	<b>1T17</b>
<b>RETAIL BANKING &amp; SERVICES - HORS EFFETS PEL/CEL</b>							
PNB	7 829	8 071	7 879	7 881	7 707	7 737	7 719
Frais de gestion	-5 005	-4 988	-5 497	-5 101	-4 854	-4 784	-5 305
RBE	2 825	3 082	2 383	2 780	2 853	2 953	2 414
Coût du risque	-737	-531	-634	-722	-662	-686	-634
Résultat d'exploitation	2 088	2 551	1 748	2 058	2 191	2 267	1 780
SME	116	107	132	147	162	174	139
Autres éléments hors exploitation	153	0	59	55	361	16	11
Résultat avant impôt	2 357	2 658	1 939	2 261	2 714	2 457	1 930
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	53,2	53,0	52,8	51,4	50,9	50,7	50,6
<i>en millions d'euros</i>	<b>3T18</b>	<b>2T18</b>	<b>1T18</b>	<b>4T17</b>	<b>3T17</b>	<b>2T17</b>	<b>1T17</b>
<b>RETAIL BANKING &amp; SERVICES</b>							
PNB	7 833	8 071	7 880	7 894	7 714	7 738	7 717
Frais de gestion	-5 005	-4 988	-5 497	-5 101	-4 854	-4 784	-5 305
RBE	2 829	3 083	2 384	2 793	2 860	2 955	2 412
Coût du risque	-737	-531	-634	-722	-662	-686	-634
Résultat d'exploitation	2 092	2 552	1 749	2 071	2 198	2 269	1 778
SME	116	107	132	147	162	174	139
Autres éléments hors exploitation	153	0	59	55	361	16	11
Résultat avant impôt	2 361	2 659	1 940	2 273	2 721	2 458	1 927
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	53,2	53,0	52,8	51,4	50,9	50,7	50,6
<i>en millions d'euros</i>	<b>3T18</b>	<b>2T18</b>	<b>1T18</b>	<b>4T17</b>	<b>3T17</b>	<b>2T17</b>	<b>1T17</b>
<b>DOMESTIC MARKETS - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de Banque Privée France, Italie, Belgique, Luxembourg)*</b>							
PNB	3 874	3 938	3 969	3 897	3 918	3 951	3 952
Frais de gestion	-2 605	-2 528	-2 971	-2 653	-2 599	-2 488	-2 880
RBE	1 269	1 411	998	1 244	1 319	1 463	1 072
Coût du risque	-251	-204	-270	-370	-311	-355	-319
Résultat d'exploitation	1 018	1 206	727	874	1 008	1 108	753
SME	5	-3	-6	7	23	21	11
Autres éléments hors exploitation	0	1	1	1	3	1	5
Résultat avant impôt	1 024	1 205	723	882	1 034	1 130	769
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-67	-73	-65	-70	-64	-78	-61
Résultat avant impôt de Domestic Markets	956	1 132	658	812	970	1 052	707
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	25,0	24,7	24,4	24,6	24,3	24,1	23,8
<i>en millions d'euros</i>	<b>3T18</b>	<b>2T18</b>	<b>1T18</b>	<b>4T17</b>	<b>3T17</b>	<b>2T17</b>	<b>1T17</b>
<b>DOMESTIC MARKETS (Intégrant 2/3 de Banque Privée France, Italie, Belgique et Luxembourg)</b>							
PNB	3 737	3 792	3 820	3 768	3 786	3 803	3 807
Frais de gestion	-2 531	-2 454	-2 888	-2 582	-2 524	-2 417	-2 799
RBE	1 205	1 338	933	1 185	1 262	1 387	1 008
Coût du risque	-251	-205	-269	-369	-310	-356	-319
Résultat d'exploitation	955	1 133	664	817	952	1 031	689
SME	5	-3	-6	7	22	21	11
Autres éléments hors exploitation	0	1	1	1	3	1	5
Résultat avant impôt	960	1 132	659	825	977	1 053	705
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	25,0	24,7	24,4	24,6	24,3	24,1	23,8

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

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T18</b>	<b>2T18</b>	<b>1T18</b>	<b>4T17</b>	<b>3T17</b>	<b>2T17</b>	<b>1T17</b>
<b>BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (Intégrant 100% de Banque Privée France)*</b>							
<b>PNB</b>	1 575	1 593	1 595	1 554	1 592	1 607	1 618
<i>dont revenus d'intérêt</i>	900	875	891	888	904	886	909
<i>dont commissions</i>	676	718	704	665	688	721	708
Frais de gestion	-1 168	-1 104	-1 189	-1 175	-1 183	-1 116	-1 184
<b>RBE</b>	407	489	406	379	409	492	434
Coût du risque	-90	-54	-59	-107	-65	-80	-79
<b>Résultat d'exploitation</b>	317	435	347	272	344	412	355
Eléments hors exploitation	0	1	0	0	1	0	0
<b>Résultat avant impôt</b>	318	437	346	272	344	412	356
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-38	-39	-39	-38	-36	-40	-39
<b>Résultat avant impôt de BDDF</b>	280	397	307	234	309	372	316
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	9,5	9,3	9,2	9,4	9,4	9,3	9,2

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T18</b>	<b>2T18</b>	<b>1T18</b>	<b>4T17</b>	<b>3T17</b>	<b>2T17</b>	<b>1T17</b>
<b>BANQUE DE DETAIL EN FRANCE - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de Banque Privée France)*</b>							
<b>PNB</b>	1 571	1 593	1 594	1 541	1 585	1 606	1 620
<i>dont revenus d'intérêt</i>	896	875	890	876	897	885	912
<i>dont commissions</i>	676	718	704	665	688	721	708
Frais de gestion	-1 168	-1 104	-1 189	-1 175	-1 183	-1 116	-1 184
<b>RBE</b>	403	489	405	366	402	490	436
Coût du risque	-90	-54	-59	-107	-65	-80	-79
<b>Résultat d'exploitation</b>	313	435	346	259	337	411	358
Eléments hors exploitation	0	1	0	0	1	0	0
<b>Résultat avant impôt</b>	314	436	345	259	337	411	358
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-38	-39	-39	-38	-36	-40	-39
<b>Résultat avant impôt de BDDF</b>	276	397	306	221	302	371	319
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	9,5	9,3	9,2	9,4	9,4	9,3	9,2

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T18</b>	<b>2T18</b>	<b>1T18</b>	<b>4T17</b>	<b>3T17</b>	<b>2T17</b>	<b>1T17</b>
<b>BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (Intégrant 2/3 de Banque Privée France)</b>							
<b>PNB</b>	1 502	1 517	1 517	1 481	1 518	1 531	1 541
Frais de gestion	-1 133	-1 068	-1 151	-1 140	-1 145	-1 079	-1 146
<b>RBE</b>	369	449	367	341	374	452	395
Coût du risque	-90	-53	-59	-107	-65	-80	-79
<b>Résultat d'exploitation</b>	280	396	307	234	308	372	316
Eléments hors exploitation	0	1	0	0	0	0	0
<b>Résultat avant impôt</b>	280	397	307	234	309	372	316
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	9,5	9,3	9,2	9,4	9,4	9,3	9,2

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

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

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T18</b>	<b>2T18</b>	<b>1T18</b>	<b>4T17</b>	<b>3T17</b>	<b>2T17</b>	<b>1T17</b>
Effet PEL / CEL	4	0	1	13	7	1	-2

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T18</b>	<b>2T18</b>	<b>1T18</b>	<b>4T17</b>	<b>3T17</b>	<b>2T17</b>	<b>1T17</b>
BNL banca commerciale (Intégrant 100% de Banque Privée Italie)*							
<b>PNB</b>	660	698	713	732	719	729	727
Frais de gestion	-439	-438	-480	-457	-445	-430	-469
<b>RBE</b>	221	259	233	275	274	299	258
Coût du risque	-131	-127	-169	-218	-203	-222	-228
<b>Résultat d'exploitation</b>	90	132	63	57	71	77	30
Eléments hors exploitation	0	-1	0	0	0	0	0
<b>Résultat avant impôt</b>	89	130	63	57	71	77	30
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-10	-10	-12	-11	-9	-12	-12
<b>Résultat avant impôt de BNL bc</b>	80	120	51	46	63	65	18
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,5	5,5	5,4	5,8	5,8	5,7	5,7

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T18</b>	<b>2T18</b>	<b>1T18</b>	<b>4T17</b>	<b>3T17</b>	<b>2T17</b>	<b>1T17</b>
BNL banca commerciale (Intégrant 2/3 de Banque Privée Italie)							
<b>PNB</b>	638	675	691	710	699	707	706
Frais de gestion	-427	-427	-470	-447	-434	-420	-460
<b>RBE</b>	211	248	221	263	265	287	247
Coût du risque	-131	-127	-170	-217	-203	-222	-228
<b>Résultat d'exploitation</b>	80	122	51	46	62	65	18
Eléments hors exploitation	0	-1	0	0	0	0	0
<b>Résultat avant impôt</b>	80	120	51	46	63	65	18
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,5	5,5	5,4	5,8	5,8	5,7	5,7

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T18</b>	<b>2T18</b>	<b>1T18</b>	<b>4T17</b>	<b>3T17</b>	<b>2T17</b>	<b>1T17</b>
BANQUE DE DETAIL EN BELGIQUE (Intégrant 100% de Banque Privée Belgique)*							
<b>PNB</b>	887	917	934	894	921	930	931
Frais de gestion	-563	-552	-835	-601	-570	-560	-823
<b>RBE</b>	324	365	99	293	351	370	108
Coût du risque	4	2	-6	-15	-23	-28	1
<b>Résultat d'exploitation</b>	328	367	93	278	328	343	109
SME	8	1	-3	2	17	6	-4
Autres éléments hors exploitation	0	0	1	1	3	2	0
<b>Résultat avant impôt</b>	336	368	92	281	347	351	106
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-19	-23	-13	-19	-18	-25	-10
<b>Résultat avant impôt de BDDB</b>	317	345	79	262	329	325	96
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,7	5,6	5,6	5,3	5,2	5,2	5,1

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T18</b>	<b>2T18</b>	<b>1T18</b>	<b>4T17</b>	<b>3T17</b>	<b>2T17</b>	<b>1T17</b>
BANQUE DE DETAIL EN BELGIQUE (Intégrant 2/3 de Banque Privée Belgique)							
<b>PNB</b>	845	872	887	849	879	882	889
Frais de gestion	-539	-529	-803	-577	-547	-537	-790
<b>RBE</b>	305	344	85	272	332	346	99
Coût du risque	4	0	-4	-14	-23	-28	1
<b>Résultat d'exploitation</b>	309	344	80	259	309	317	99
SME	8	1	-3	2	17	6	-4
Autres éléments hors exploitation	0	0	1	1	3	2	0
<b>Résultat avant impôt</b>	317	345	79	262	329	325	96
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,7	5,6	5,6	5,3	5,2	5,2	5,1

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

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T18</b>	<b>2T18</b>	<b>1T18</b>	<b>4T17</b>	<b>3T17</b>	<b>2T17</b>	<b>1T17</b>
AUTRES ACTIVITES DE DOMESTIC MARKETS Y COMPRIS LUXEMBOURG (Intégrant 100% de Banque Privée Luxembourg)*							
<b>PNB</b>	755	731	728	730	692	686	674
Frais de gestion	-435	-433	-467	-420	-400	-382	-405
<b>RBE</b>	320	298	261	310	292	304	269
Coût du risque	-33	-25	-36	-30	-19	-26	-14
<b>Résultat d'exploitation</b>	287	273	225	279	273	278	256
SME	-3	-3	-2	5	5	14	14
Autres éléments hors exploitation	0	0	-1	0	0	0	5
<b>Résultat avant impôt</b>	284	271	223	284	277	292	274
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-1	-1	-1	-1	-1	-1	-1
<b>Résultat avant impôt de Autres Domestic Markets</b>	283	270	222	283	277	291	274
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	4,3	4,3	4,2	4,0	3,9	3,9	3,9

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T18</b>	<b>2T18</b>	<b>1T18</b>	<b>4T17</b>	<b>3T17</b>	<b>2T17</b>	<b>1T17</b>
AUTRES ACTIVITES DE DOMESTIC MARKETS Y COMPRIS LUXEMBOURG (Intégrant 2/3 de Banque Privée Luxembourg)							
<b>PNB</b>	752	728	725	727	690	683	671
Frais de gestion	-433	-431	-464	-419	-399	-381	-403
<b>RBE</b>	319	297	260	309	291	303	269
Coût du risque	-33	-25	-36	-30	-19	-26	-14
<b>Résultat d'exploitation</b>	286	272	225	278	272	277	255
SME	-3	-3	-2	5	5	14	14
Autres éléments hors exploitation	0	0	-1	0	0	0	5
<b>Résultat avant impôt</b>	283	270	222	283	277	291	274
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	4,3	4,3	4,2	4,0	3,9	3,9	3,9

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

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T18</b>	<b>2T18</b>	<b>1T18</b>	<b>4T17</b>	<b>3T17</b>	<b>2T17</b>	<b>1T17</b>
<b>INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES</b>							
<b>PNB</b>	4 097	4 279	4 060	4 126	3 928	3 935	3 909
Frais de gestion	-2 473	-2 534	-2 609	-2 519	-2 330	-2 367	-2 506
<b>RBE</b>	1 624	1 745	1 451	1 608	1 598	1 568	1 404
Coût du risque	-486	-326	-365	-353	-352	-331	-315
<b>Résultat d'exploitation</b>	1 137	1 418	1 086	1 254	1 246	1 237	1 089
SME	111	109	137	141	140	153	128
Autres éléments hors exploitation	153	-1	58	54	358	14	6
<b>Résultat avant impôt</b>	1 401	1 526	1 281	1 449	1 744	1 405	1 222
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	28,2	28,3	28,3	26,8	26,5	26,6	26,7
<i>en millions d'euros</i>	<b>3T18</b>	<b>2T18</b>	<b>1T18</b>	<b>4T17</b>	<b>3T17</b>	<b>2T17</b>	<b>1T17</b>
<b>PERSONAL FINANCE</b>							
<b>PNB</b>	1 387	1 381	1 354	1 280	1 222	1 220	1 201
Frais de gestion	-639	-672	-725	-639	-575	-579	-634
<b>RBE</b>	748	709	629	641	647	641	568
Coût du risque	-345	-265	-276	-271	-273	-225	-240
<b>Résultat d'exploitation</b>	403	443	353	369	375	415	328
SME	21	8	15	19	21	30	20
Autres éléments hors exploitation	0	-2	4	0	24	0	5
<b>Résultat avant impôt</b>	424	450	373	389	420	445	353
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,2	7,1	7,0	5,8	5,5	5,4	5,3
<i>en millions d'euros</i>	<b>3T18</b>	<b>2T18</b>	<b>1T18</b>	<b>4T17</b>	<b>3T17</b>	<b>2T17</b>	<b>1T17</b>
<b>EUROPE MEDITERRANEE (Intégrant 100% de Banque Privée Turquie)*</b>							
<b>PNB</b>	562	614	581	581	573	590	592
Frais de gestion	-381	-402	-416	-414	-403	-420	-424
<b>RBE</b>	181	212	165	167	170	170	168
Coût du risque	-105	-55	-70	-62	-60	-70	-67
<b>Résultat d'exploitation</b>	76	157	96	105	110	100	101
SME	43	43	41	49	47	53	48
Autres éléments hors exploitation	0	-1	54	3	1	-1	0
<b>Résultat avant impôt</b>	119	199	191	158	159	152	150
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-1	-1	-1	-1	0	-1	-1
<b>Résultat avant impôt d'Europe Méditerranée</b>	118	199	191	157	158	151	149
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	4,8	4,8	4,8	4,9	5,0	5,0	5,0
<i>en millions d'euros</i>	<b>3T18</b>	<b>2T18</b>	<b>1T18</b>	<b>4T17</b>	<b>3T17</b>	<b>2T17</b>	<b>1T17</b>
<b>EUROPE MEDITERRANEE (Intégrant 2/3 de Banque Privée Turquie)</b>							
<b>PNB</b>	561	612	579	579	571	588	590
Frais de gestion	-380	-401	-415	-413	-401	-419	-423
<b>RBE</b>	180	211	164	167	170	169	167
Coût du risque	-105	-55	-70	-62	-60	-70	-67
<b>Résultat d'exploitation</b>	75	156	95	105	110	99	100
SME	43	43	41	49	47	53	48
Autres éléments hors exploitation	0	-1	54	3	1	-1	0
<b>Résultat avant impôt</b>	118	199	191	157	158	151	149
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	4,8	4,8	4,8	4,9	5,0	5,0	5,0

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

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T18</b>	<b>2T18</b>	<b>1T18</b>	<b>4T17</b>	<b>3T17</b>	<b>2T17</b>	<b>1T17</b>
<b>BANCWEST (Intégrant 100% de Banque Privée Etats-Unis)*</b>							
<b>PNB</b>	634	731	683	738	734	762	761
Frais de gestion	-457	-488	-495	-483	-482	-513	-556
<b>RBE</b>	177	243	188	255	251	249	205
Coût du risque	-35	-5	-20	-20	-32	-38	-22
<b>Résultat d'exploitation</b>	141	239	168	235	219	211	183
SME	-1	0	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	153	0	0	1	3	1	-1
<b>Résultat avant impôt</b>	294	239	168	236	222	212	182
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-8	-7	-6	-6	-5	-5	-5
<b>Résultat avant impôt de BancWest</b>	286	232	162	230	217	206	177
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,8	6,0	5,9	6,4	6,4	6,6	6,7
<b>en millions d'euros</b>							
<b>BANCWEST (Intégrant 2/3 de Banque Privée Etats-Unis)</b>							
<b>PNB</b>	618	716	669	724	720	748	748
Frais de gestion	-449	-480	-487	-475	-474	-505	-548
<b>RBE</b>	169	236	182	249	246	243	200
Coût du risque	-35	-5	-20	-20	-32	-38	-22
<b>Résultat d'exploitation</b>	134	232	162	229	214	206	178
Eléments hors exploitation	152	0	0	1	3	1	-1
<b>Résultat avant impôt</b>	286	232	162	230	217	206	177
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,8	6,0	5,9	6,4	6,4	6,6	6,7
<b>en millions d'euros</b>							
<b>ASSURANCE</b>							
<b>PNB</b>	741	735	661	636	662	619	597
Frais de gestion	-351	-342	-367	-317	-311	-297	-326
<b>RBE</b>	390	393	294	319	351	322	271
Coût du risque	0	1	0	5	1	-1	-1
<b>Résultat d'exploitation</b>	390	394	294	324	352	321	271
SME	38	46	75	53	63	55	54
Autres éléments hors exploitation	1	0	0	49	325	0	1
<b>Résultat avant impôt</b>	429	440	369	425	740	376	326
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	8,4	8,5	8,7	7,8	7,7	7,7	7,8
<b>en millions d'euros</b>							
<b>GESTION INSTITUTIONNELLE ET PRIVEE</b>							
<b>PNB</b>	791	834	795	907	753	760	773
Frais de gestion	-654	-639	-614	-675	-569	-567	-576
<b>RBE</b>	137	195	181	233	183	193	198
Coût du risque	-1	-2	0	-5	12	4	14
<b>Résultat d'exploitation</b>	136	193	181	228	195	197	212
SME	8	12	5	19	8	15	5
Autres éléments hors exploitation	-1	1	0	1	5	14	0
<b>Résultat avant impôt</b>	143	206	187	248	208	226	217
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9

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

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T18</b>	<b>2T18</b>	<b>1T18</b>	<b>4T17</b>	<b>3T17</b>	<b>2T17</b>	<b>1T17</b>
<b>CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING</b>							
<b>PNB</b>	2 565	2 979	2 906	2 626	2 658	3 197	3 223
Frais de gestion	-1 884	-1 970	-2 389	-1 883	-1 897	-1 988	-2 506
<b>RBE</b>	680	1 009	517	744	761	1 209	717
Coût du risque	49	-23	31	-264	10	118	54
<b>Résultat d'exploitation</b>	730	986	548	480	772	1 328	770
SME	4	7	9	13	-2	5	8
Autres éléments hors exploitation	0	3	2	-1	8	15	0
<b>Résultat avant impôt</b>	734	996	558	491	778	1 349	778
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	20,7	20,3	19,9	21,1	21,4	21,9	22,1
<i>en millions d'euros</i>	<b>3T18</b>	<b>2T18</b>	<b>1T18</b>	<b>4T17</b>	<b>3T17</b>	<b>2T17</b>	<b>1T17</b>
<b>CORPORATE BANKING</b>							
<b>PNB</b>	930	1 015	904	1 050	948	1 176	991
Frais de gestion	-597	-596	-691	-603	-546	-590	-691
<b>RBE</b>	334	418	213	447	402	586	299
Coût du risque	46	13	1	-209	4	78	57
<b>Résultat d'exploitation</b>	380	431	214	238	407	664	356
Eléments hors exploitation	5	7	9	5	6	19	7
<b>Résultat avant impôt</b>	385	438	223	243	413	683	364
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	12,1	12,0	11,9	12,4	12,5	12,7	12,6
<i>en millions d'euros</i>	<b>3T18</b>	<b>2T18</b>	<b>1T18</b>	<b>4T17</b>	<b>3T17</b>	<b>2T17</b>	<b>1T17</b>
<b>GLOBAL MARKETS</b>							
<b>PNB</b>	1 132	1 447	1 498	1 073	1 234	1 523	1 754
<i>dont FICC</i>	680	729	805	592	801	883	1 174
<i>dont Equity &amp; Prime Services</i>	452	718	692	482	433	640	580
Frais de gestion	-848	-955	-1 275	-875	-958	-997	-1 424
<b>RBE</b>	284	492	223	198	276	526	330
Coût du risque	3	-37	28	-57	6	39	-3
<b>Résultat d'exploitation</b>	287	455	251	142	281	565	327
SME	0	1	1	5	-6	-1	0
Autres éléments hors exploitation	0	1	0	1	6	3	0
<b>Résultat avant impôt</b>	287	457	252	147	281	567	326
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,7	7,4	7,1	7,8	8,0	8,4	8,7
<i>en millions d'euros</i>	<b>3T18</b>	<b>2T18</b>	<b>1T18</b>	<b>4T17</b>	<b>3T17</b>	<b>2T17</b>	<b>1T17</b>
<b>SECURITIES SERVICES</b>							
<b>PNB</b>	503	517	505	503	476	498	478
Frais de gestion	-440	-419	-423	-405	-392	-400	-390
<b>RBE</b>	63	98	82	98	84	97	87
Coût du risque	0	2	1	2	0	1	0
<b>Résultat d'exploitation</b>	63	100	83	100	84	99	87
Eléments hors exploitation	0	1	0	0	0	0	0
<b>Résultat avant impôt</b>	62	101	83	100	84	99	88
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	0,9	0,9	0,8	0,9	0,9	0,9	0,8

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T18</b>	<b>2T18</b>	<b>1T18</b>	<b>4T17</b>	<b>3T17</b>	<b>2T17</b>	<b>1T17</b>
<b>AUTRES ACTIVITES</b>							
<b>PNB</b>	-46	156	11	12	22	3	358
Frais de gestion	-388	-409	-374	-637	-382	-300	-308
<i>Dont coûts de transformation et coûts de restructuration</i>	-267	-275	-211	-456	-222	-168	-110
<b>RBE</b>	-434	-253	-363	-625	-361	-297	49
Coût du risque	2	-13	-11	1	-16	-94	-11
<b>Résultat d'exploitation</b>	-433	-267	-374	-625	-377	-391	38
SME	19	19	22	15	-10	44	19
Autres éléments hors exploitation	134	46	110	-33	-139	2	-8
<b>Résultat avant impôt</b>	-279	-201	-242	-642	-525	-346	49

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

Indicateurs Alternatifs de Performance	Définition	Justification de l'utilisation
<b>PNB des Pôles Opérationnels</b>	<p>Somme du PNB de Domestic Markets (avec PNB de Domestic Markets incluant 2/3 de la banque privée en France, en Italie, en Belgique et au Luxembourg), IFS et de CIB</p> <p>PNB Groupe BNP Paribas = PNB Pôles Opérationnels + PNB Autres Activités</p> <p>La réconciliation avec le PNB Groupe est fournie dans le tableau « Résultats par pôle »</p>	Mesure représentative de la performance opérationnelle du Groupe BNP Paribas
<b>PNB hors effet PEL/CEL</b>	<p>PNB retraité de l'effet PEL/CEL</p> <p>La réconciliation avec le PNB Groupe est fournie dans le tableau « Historique des résultats trimestriels »</p>	Mesure représentative du PNB de la période retraité de la variation de provision comptabilisant le risque généré par les PEL et CEL sur l'ensemble de leur durée
<b>Compte de résultat d'une activité de banque de détail avec 100% de la Banque Privée</b>	<p>Compte de résultat d'une activité de banque de détail incluant la totalité du compte de résultat de la banque privée</p> <p>La réconciliation avec le PNB Groupe est fournie dans le tableau « Historique des résultats trimestriels »</p>	Mesure représentative de la performance de l'activité d'une banque de détail y compris la totalité de la performance de la banque privée (avant partage du compte de résultat avec le métier Wealth Management, la banque privée étant sous la responsabilité conjointe de la banque de détail (2/3 du compte de résultat) et du métier Wealth Management (1/3 du compte de résultat))
<b>Évolution des frais de gestion hors impact IFRIC 21</b>	<p>Évolution des frais de gestion excluant les taxes et contributions soumises à IFRIC 21</p> <p>Le détail de l'impact IFRIC 21 est fourni dans la page « Répartition des taxes et contributions soumises à IFRIC 21 » des diapositives de présentation des résultats</p>	Mesure représentative de l'évolution des frais de gestion sur 9 mois excluant les taxes et contributions soumises à IFRIC 21 comptabilisées dans leur quasi-totalité au 1 <sup>er</sup> trimestre pour l'ensemble de l'année
<b>Coût du risque/encours de crédit à la clientèle début de période (en points de base)</b>	<p>Rapport entre coût du risque (en M€) et encours de crédit à la clientèle début de période</p> <p>Les détails du calcul sont fournis dans l'annexe « Coût du risque sur encours » des diapositives de présentation des résultats</p>	Mesure du niveau de risque par métier en pourcentage du volume des encours
<b>Résultat net part du Groupe hors exceptionnels</b>	<p>Résultat net part du Groupe retraité des éléments exceptionnels</p> <p>Le détail des éléments exceptionnels est fourni dans la page « Principaux éléments exceptionnels » des diapositives de présentation des résultats</p>	Mesure du résultat du Groupe BNP Paribas hors éléments non récurrents d'un montant significatif ou éléments ne reflétant pas la performance opérationnelle, notamment les coûts de transformation et de restructuration
<b>Rentabilité des fonds propres (ROE) hors exceptionnels</b>	<p>Les détails du calcul du ROE sont fournis dans l'annexe « Rentabilité des Fonds propres et Capitaux Permanents » des diapositives de présentation des résultats</p>	Mesure de la rentabilité des capitaux propres du Groupe BNP Paribas hors exceptionnels
<b>Rentabilité des fonds propres tangibles (ROTE) hors exceptionnels</b>	<p>Les détails du calcul du ROTE sont fournis dans l'annexe « Rentabilité des Fonds propres et Capitaux Permanents » des diapositives de présentation des résultats</p>	Mesure de la rentabilité des capitaux propres tangibles du Groupe BNP Paribas hors exceptionnels

## **Note méthodologique – Analyse comparative à périmètre et change constants**

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

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

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

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

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

### **Rappel**

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

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

**Pôles Opérationnels** : ils regroupent les trois pôles suivants :

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

## 1.3 Bilan au 30 septembre 2018

En millions d'euros	30 septembre 2018	1er janvier 2018 <sup>(1)</sup>
<b>ACTIF</b>		
Caisse, banques centrales	206 738	178 433
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres	193 411	130 326
Prêts et opérations de pensions	296 062	144 948
Instruments financiers dérivés	241 176	229 896
Instruments financiers dérivés de couverture	10 962	13 721
Actifs financiers en valeur de marché par capitaux propres		
Titres de dettes	50 702	53 942
Instruments de capitaux propres	2 341	2 330
Actifs financiers au coût amorti		
Prêts et créances sur les établissements de crédit	25 708	20 356
Prêts et créances sur la clientèle	744 632	731 176
Titres de dettes	70 744	69 426
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	2 379	3 064
Placements des activités d'assurance	238 197	227 712
Actifs d'impôts courants et différés	6 900	7 368
Comptes de régularisation et actifs divers	99 834	92 961
Participations dans les entreprises mises en équivalence	5 759	6 221
Immobilisations corporelles et immeubles de placement	26 051	25 000
Immobilisations incorporelles	3 615	3 327
Ecarts d'acquisition	8 458	9 571
Actifs non courants destinés à être cédés	557	
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>2 234 226</b>	<b>1 949 778</b>
<b>DETTES</b>		
Banques centrales	5 698	1 471
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres	106 407	67 087
Dépôts et opérations de pensions	323 782	174 645
Dettes représentées par un titre	57 240	50 490
Instruments financiers dérivés	232 925	227 644
Instruments financiers dérivés de couverture	13 086	15 682
Passifs financiers au coût amorti		
Dettes envers les établissements de crédit	103 333	76 503
Dettes envers la clientèle	792 655	760 941
Dettes représentées par un titre	156 319	148 156
Dettes subordonnées	16 572	15 951
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	1 790	2 372
Passifs d'impôts courants et différés	2 427	2 234
Comptes de régularisation et passifs divers	88 836	80 472
Provisions techniques et autres passifs d'assurance	219 292	210 494
Provisions pour risques et charges	9 717	11 084
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>2 130 079</b>	<b>1 845 226</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
<i>Capital et réserves</i>	93 668	89 880
<i>Résultat de la période, part du groupe</i>	6 084	7 759
<b>Total capital, réserves consolidées et résultat de la période, part du Groupe</b>	<b>99 752</b>	<b>97 639</b>
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	124	1 787
<b>Total part du Groupe</b>	<b>99 876</b>	<b>99 426</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>	<b>4 271</b>	<b>5 126</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>104 147</b>	<b>104 552</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>2 234 226</b>	<b>1 949 778</b>

<sup>(1)</sup> Données au 1er janvier 2018 après effets de l'application des normes IFRS 9 et IFRS 15.

## 1.4 Notations long-terme

Notation LT/CT	S&P	Fitch	Moody's	DBRS
Au 4 mai 2018	A/A-1 (perspective stable)	A+/F1 (perspective stable)	Aa3/Prime-1 (perspective stable)	AA (low)/R-1 (middle) (perspective stable)
Au 1 <sup>er</sup> Août 2018	A/A-1 (perspective positive)	A+/F1 (perspective stable)	Aa3/Prime-1 (perspective stable)	AA (low)/R-1 (middle) (perspective stable)
Au 30 Octobre 2018	A/A-1 (perspective positive)	A+/F1 (perspective stable)	Aa3/Prime-1 (perspective stable)	AA (low)/R-1 (middle) (perspective stable)
Date de la dernière revue	4 juillet 2018	21 juin 2018	27 septembre 2017	13 juillet 2018

## 1.5 Parties liées

Pour BNP Paribas, les principales transactions avec les parties liées n'ont pas subi d'évolution significative par rapport à la situation décrite dans la note 7.h aux états financiers consolidés du 31 décembre 2017.

## 1.6 Facteurs de risques et d'incertitudes

Pour BNP Paribas, les facteurs de risques n'ont pas subi d'évolution significative par rapport à la situation décrite en pages 187 à 196 de la deuxième actualisation du document de référence 2017 et rapport financier semestriel, en dehors de ce qui est mentionné dans le présent document.

## 1.7 Evénements récents

Il n'y a pas eu depuis le 1<sup>er</sup> août 2018, date de publication de la deuxième actualisation du Document de référence et rapport financier semestriel, d'évènement significatif susceptible d'apparaître dans cette section, en dehors de ce qui est mentionné dans le présent document.

## 2. Gouvernement d'entreprise

### 2.1 Le Comité exécutif

Le Comité Exécutif de BNP Paribas était composé au 30 octobre 2018 des membres suivants :

**Jean-Laurent Bonnafé**, Administrateur Directeur Général ;  
**Philippe Bordenave**, Directeur Général délégué ;  
**Jacques d'Estais**, Directeur Général adjoint ; International Financial Services ;  
**Michel Konczaty**, Directeur Général adjoint ;  
**Thierry Laborde**, Directeur Général adjoint ; Domestic Markets ;  
**Yann Gérardin**, Directeur Général adjoint ; Corporate and Institutional Banking ;  
**Marie-Claire Capobianco**, responsable de la Banque De Détail en France ;  
**Laurent David**, responsable de BNP Paribas Personal Finance ;  
**Stefaan Decraene**, responsable d'International Retail Banking ;  
**Renaud Dumora**, Directeur Général de BNP Paribas Cardif ;  
**Maxime Jadot**, responsable de BNP Paribas Fortis ;  
**Nathalie Hartmann**, responsable de la fonction Conformité Groupe ;  
**Yves Martrenchar**, responsable de la fonction Ressources Humaines Groupe ;  
**Andrea Munari**, responsable de l'Italie et Administrateur Directeur Général de BNL ;  
**Alain Papiasse**, Chairman de Corporate and Institutional Banking ;  
**Éric Raynaud**, responsable de la région Asie-Pacifique ;  
**Frank Roncey**, responsable de Group Risk Management ;  
**Antoine Sire**, responsable de l'Engagement d'entreprise ;  
**Thierry Varène**, Délégué Général aux Grands Clients ; Chairman de Corporate Clients Financing and Advisory EMEA.

Depuis novembre 2007, le Comité Exécutif de BNP Paribas s'est doté d'un Secrétariat permanent.

### 3. Risques et Adéquation des Fonds propres – Pilier 3 [non audité]

#### RATIOS DE FONDS PROPRES

Actualisation du tableau n° 1 du Document de référence 2017 p. 246.

##### Ratiosphasés

En millions d'euros	Phasé		
	30 septembre 2018 <sup>(*)</sup>	1 <sup>er</sup> janvier 2018 Proforma	31 décembre 2017 Proforma
<b>FONDS PROPRES DE BASE DE CATÉGORIE 1 (CET1)</b>	75 855	74 467	76 135
<b>FONDS PROPRES DE CATÉGORIE 1 (TIER 1)</b>	84 535	82 748	84 417
<b>TOTAL DES FONDS PROPRES</b>	95 870	93 305	94 658
<b>ACTIFS PONDÉRÉS</b>	645 362	634 699	640 645
<b>RATIOS</b>			
Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	11,8 %	11,7 %	11,9 %
Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1)	13,1 %	13,0 %	13,2 %
Total fonds propres	14,9 %	14,7 %	14,8 %

(\*) Sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du Règlement (UE) n° 575/2013.

Au 30 septembre 2018, hors prise en compte des résultats du 3<sup>ème</sup> trimestre, le ratiophasé de fonds propres de base de catégorie 1 s'élève à 11,6 %, le ratiophasé de fonds propres de catégorie 1 à 12,9 % et le ratiophasé du total des fonds propres à 14,7 %.

##### Ratios pleins<sup>(\*\*)</sup>

En millions d'euros	Plein <sup>(**)</sup>		
	30 septembre 2018 <sup>(*)</sup>	1 <sup>er</sup> janvier 2018 Proforma	31 décembre 2017 Proforma
<b>FONDS PROPRES DE BASE DE CATÉGORIE 1 (CET1)</b>	75 752	73 857	75 741
<b>FONDS PROPRES DE CATÉGORIE 1 (TIER 1)</b>	84 388	81 882	83 766
<b>TOTAL DES FONDS PROPRES</b>	95 767	92 471	94 039
<b>ACTIFS PONDÉRÉS</b>	645 362	634 699	642 071
<b>RATIOS</b>			
Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	11,7 %	11,6 %	11,8 %
Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1)	13,1 %	12,9 %	13,0 %
Total fonds propres	14,8 %	14,6 %	14,6 %

(\*) Sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du Règlement (UE) n° 575/2013.

(\*\*) Conformément aux règles d'admissibilité des dettes grandfathered des fonds propres additionnels de catégorie 1 et des fonds propres de catégorie 2 applicables en 2019.

Au 30 septembre 2018, hors prise en compte des résultats du 3<sup>ème</sup> trimestre, le ratio plein de fonds propres de base de catégorie 1 s'élève à 11,6 %, le ratio plein de fonds propres de catégorie 1 à 12,9 % et le ratio plein du total des fonds propres à 14,7 %.

Au 1er janvier 2018 les deux évolutions réglementaires liées à l'entrée en vigueur de la norme comptable IFRS 9 et à la déduction des fonds propres CET1 des engagements irrévocables de paiement (IPC – Irrevocable Payment Commitments) ont un impact limité avec une diminution d'environ 10 points de base du ratio CET1 plein du Groupe dans les deux cas.

## FONDS PROPRES PRUDENTIELS

Actualisation du tableau n° 10 du Document de référence 2017 p. 277.

En millions d'euros	30 septembre 2018 <sup>(*)</sup>		1 <sup>er</sup> janvier 2018		31 décembre 2017	
	Phasé	Dispositions transitoires <sup>(**)</sup>	Phasé	Dispositions transitoires <sup>(**)</sup>	Phasé	Dispositions transitoires <sup>(**)</sup>
<b>Fonds propres de base de catégorie 1 : instruments et réserves</b>						
Instruments de fonds propres et comptes des primes d'émission y afférents	27 133	-	27 084	-	27 084	-
<i>dont actions ordinaires</i>	27 133	-	27 084	-	27 084	-
Bénéfices non distribués	59 083	-	55 271	-	56 536	-
Autres éléments du résultat global accumulés (et autres réserves, pour inclure les gains et pertes non réalisés conformément au référentiel comptable applicable)	118	-	1 842	-	3 130	-
Intérêts minoritaires (montant autorisé en CET1 consolidés)	1 769	-	2 782	482	2 843	492
Bénéfices intermédiaires, nets de toute charge et de tout dividende prévisible	2 903	-	3 705	-	3 705	-
<b>FONDS PROPRES DE BASE DE CATÉGORIE 1 (CET1) AVANT AJUSTEMENTS RÉGLEMENTAIRES</b>	<b>91 006</b>	<b>-</b>	<b>90 684</b>	<b>482</b>	<b>93 297</b>	<b>492</b>
<b>Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) : ajustements réglementaires</b>	<b>(15 150)</b>	<b>103</b>	<b>(16 217)</b>	<b>128</b>	<b>(17 162)</b>	<b>(97)</b>
<b>FONDS PROPRES DE BASE DE CATÉGORIE 1 (CET1)</b>	<b>75 855</b>	<b>103</b>	<b>74 467</b>	<b>610</b>	<b>76 135</b>	<b>394</b>
<b>Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) : instruments</b>	<b>8 710</b>	<b>44</b>	<b>8 666</b>	<b>596</b>	<b>8 666</b>	<b>596</b>
<b>Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) : ajustements réglementaires</b>	<b>(30)</b>	<b>-</b>	<b>(385)</b>	<b>(340)</b>	<b>(385)</b>	<b>(340)</b>
<b>FONDS PROPRES ADDITIONNELS DE CATÉGORIE 1 (AT1)</b>	<b>8 680</b>	<b>44</b>	<b>8 282</b>	<b>256</b>	<b>8 282</b>	<b>256</b>
<b>FONDS PROPRES DE CATÉGORIE 1 (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>84 535</b>	<b>147</b>	<b>82 748</b>	<b>866</b>	<b>84 417</b>	<b>650</b>
<b>Fonds propres de catégorie 2 (T2) : instruments et provisions</b>	<b>14 576</b>	<b>(44)</b>	<b>13 420</b>	<b>(402)</b>	<b>13 420</b>	<b>(402)</b>
<b>Fonds propres de catégorie 2 (T2) : ajustements réglementaires</b>	<b>(3 241)</b>	<b>-</b>	<b>(2 863)</b>	<b>369</b>	<b>(3 179)</b>	<b>369</b>
<b>FONDS PROPRES DE CATÉGORIE 2 (T2)</b>	<b>11 335</b>	<b>(44)</b>	<b>10 556</b>	<b>(32)</b>	<b>10 241</b>	<b>(32)</b>
<b>TOTAL DES FONDS PROPRES (TC = T1 + T2)</b>	<b>95 870</b>	<b>103</b>	<b>93 305</b>	<b>834</b>	<b>94 658</b>	<b>618</b>

(\*) Sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du Règlement (UE) n° 575/2013.

(\*\*) Montant soumis à traitement préréglément ou montant résiduel en vertu du règlement (UE) n° 575/2013, conformément aux règles d'admissibilité des dettes grandfathered des fonds propres additionnels de catégorie 1 et des fonds propres de catégorie 2 applicables en 2019.

Au 30 septembre 2018, hors prise en compte des résultats du 3eme trimestre, les fonds propres de base de catégorie 1 phasés s'élèvent à 74 848 millions d'euros, les fonds propres de catégorie 1 phasés s'élèvent à 83 528 millions d'euros et le total des fonds propres phasés à 94 863 millions d'euros.

## EXIGENCES DE FONDS PROPRES ET ACTIFS PONDERES AU TITRE DU PILIER 1

Actualisation du tableau n° 13 du Document de référence 2017 p. 279.

En millions d'euros	Actifs pondérés			Exigences de fonds propres
	30 septembre 2018	1 <sup>er</sup> janvier 2018 Proforma	31 décembre 2017 Proforma	
<b>1 Risque de crédit</b>	<b>503 481</b>	<b>504 298</b>	<b>512 700</b>	<b>40 278</b>
2 dont approche standard	212 047	216 903	217 601	16 964
4 dont approche basée sur les notations internes - avancée (AIRB)	248 086	243 398	251 101	19 847
5 dont participations en actions traitées en méthode de pondération simple	43 349	43 997	43 998	3 468
<b>6 Risque de contrepartie</b>	<b>30 786</b>	<b>26 736</b>	<b>26 736</b>	<b>2 463</b>
7 dont méthode de l'évaluation au prix du marché	2 905	2 755	2 755	232
10 dont méthode du modèle interne	23 622	20 802	20 802	1 890
11 dont CCP - contributions aux fonds de défaillance	1 440	1 268	1 268	115
12 dont CVA	2 820	1 910	1 910	226
<b>13 Risque de règlement</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
<b>14 Positions de titrisation du portefeuille bancaire</b>	<b>5 623</b>	<b>3 378</b>	<b>3 482</b>	<b>450</b>
15 dont approche fondée sur les notations (IRB)	1 546	712	816	124
16 dont méthode de la formule prudentielle (SFA)	2 943	1 823	1 823	235
17 dont approche d'évaluation interne (IAA)	115	66	66	9
18 dont approche standard	1 019	776	776	82
<b>19 Risque de marché</b>	<b>16 417</b>	<b>16 666</b>	<b>16 666</b>	<b>1 313</b>
20 dont approche standard	1 468	1 814	1 814	117
21 dont approche par modèle interne (IMA)	14 949	14 852	14 852	1 196
<b>23 Risque opérationnel</b>	<b>72 813</b>	<b>66 515</b>	<b>66 515</b>	<b>5 825</b>
24 dont approche de base	5 692	5 340	5 340	455
25 dont approche standard	9 907	11 214	11 214	793
26 dont approche par mesure avancée (AMA)	57 214	49 961	49 961	4 577
<b>27 Montants inférieurs aux seuils de déduction (pondérés à 250 %)</b>	<b>16 238</b>	<b>17 106</b>	<b>15 971</b>	<b>1 299</b>
<b>29 TOTAL</b>	<b>645 362</b>	<b>634 699</b>	<b>642 071</b>	<b>51 629</b>

## RATIO DE LEVIER

Actualisation du tableau n° 20 du Document de référence 2017 p. 288.

En milliards d'euros	30 septembre 2018 <sup>(*)</sup>	1 <sup>er</sup> janvier 2018	31 décembre 2017
Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1) plein <sup>(**)</sup>	84	82	84
Total expositions de levier	2 109	1 801	1 803
<b>RATIO DE LEVIER</b>	<b>4,0 %</b>	<b>4,5 %</b>	<b>4,6 %</b>
Choix en matière de dispositions transitoires pour la définition de la mesure des fonds propres	Plein <sup>(**)</sup>	Plein <sup>(**)</sup>	Plein <sup>(**)</sup>

(\*) Sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du règlement (UE) n° 575/2013.

(\*\*) Conformément aux règles d'admissibilité des dettes grandfathered des fonds propres additionnels de catégorie 1 applicables en 2019.

## 4. Informations complémentaires

### 4.1 Accessibilité de l'actualisation du Document de référence au public

Des exemplaires du présent document sont disponibles sans frais au siège social de BNP Paribas : 16, boulevard des Italiens, 75009 Paris.

Le présent document peut également être consulté sur les sites Internet :

- de l'Autorité des Marchés financiers : ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) et,
- de BNP Paribas ([www.invest.bnpparibas.com](http://www.invest.bnpparibas.com))

### 4.2 Passifs éventuels : procédures judiciaires et d'arbitrage

BNP Paribas (la « Banque ») est partie en tant que défenderesse à plusieurs litiges, différends et procédures (y compris des enquêtes par des autorités judiciaires ou de supervision) dans un certain nombre de juridictions, découlant du cours normal de ses activités commerciales, y compris entre autres en lien avec ses activités en qualité de contrepartie, prêteur, employeur, investisseur et contribuable. Bien que la Banque ne puisse prédire l'issue finale de toutes les procédures judiciaires ou réglementaires en cours ou en germe, la Banque a de bonnes raisons d'estimer qu'elles sont soit sans fondement juridique, soit qu'elles peuvent être contestées avec succès, soit qu'il est peu probable que l'issue de ces actions engendre une perte significative pour la Banque.

Le liquidateur de la société Bernard L. Madoff Investment Securities LLC (ci-après « BLMIS ») a intenté un certain nombre de recours contre la Banque et certaines de ses filiales, auprès du tribunal des faillites américain (United States Bankruptcy Court Southern District of New York). Ces recours, connus sous le nom de demandes de « clawback », s'apparentent aux divers recours introduits par le liquidateur de BLMIS à l'encontre de nombreuses institutions, et visent au recouvrement de fonds prétendument transférés aux entités du Groupe BNP Paribas par BLMIS ou indirectement par le biais de fonds liés à BLMIS et dans lesquels des entités du Groupe BNP Paribas détenaient des participations. Le liquidateur de BLMIS prétend qu'en vertu du droit fédéral américain des procédures collectives et du droit de l'Etat de New York, les paiements effectués en faveur des entités du Groupe BNP Paribas sont nuls et recouvrables. Au total, ces recours visaient initialement au recouvrement d'une somme d'environ 1,3 milliard de dollars américains. BNP Paribas dispose d'arguments très solides à opposer à ces recours, et se défend vigoureusement dans ces instances. Le 22 novembre 2016, le tribunal des faillites américain a rendu une décision sur la capacité du liquidateur de BLMIS à recouvrer auprès de parties situées à l'étranger des fonds transférés depuis l'étranger. Cette décision a eu pour conséquence le rejet de l'essentiel des actions intentées à l'encontre des entités du Groupe BNP Paribas, lesquelles actions correspondent à la majeure partie des sommes que le liquidateur de BLMIS cherchait à recouvrer. Un appel est en cours contre cette décision

Le 03 octobre 2018, dans l'un des recours, le tribunal des faillites américain a rendu une décision rejetant les demandes du liquidateur visant au recouvrement de certains transferts liés à des fonds américains. Cette décision, qui est susceptible d'appel, ainsi que l'abandon volontaire préalable par le liquidateur de demandes additionnelles, a entraîné une réduction supplémentaire du montant total réclamé aux entités de BNP Paribas à hauteur d'environ 130 millions de dollars américains.

Plusieurs litiges et investigations sont en cours relatifs à la restructuration du groupe Fortis, aujourd'hui Ageas, dont BNP Paribas Fortis ne fait plus partie, et à des événements intervenus avant que BNP Paribas Fortis ne fasse partie du Groupe BNP Paribas. Parmi ces litiges figurent des actions engagées aux Pays-Bas et en Belgique par des groupes d'actionnaires à l'encontre d'Ageas et, entre autres, à l'encontre de BNP Paribas Fortis, en raison de son rôle de coordinateur global de Fortis (aujourd'hui Ageas) dans le cadre de son augmentation de capital réalisée en

octobre 2007, pour le financement partiel de l'acquisition d'ABN Amro Bank N.V. Ces groupes d'actionnaires prétendent notamment qu'il y a eu une défaillance dans la communication financière comme, entre autres, la révélation relative à l'exposition aux subprimes. Le 14 mars 2016, Ageas a annoncé avoir conclu une proposition de règlement avec les représentants de certains groupes d'actionnaires qui ont détenu des actions entre le 28 février 2007 et le 14 octobre 2008. Le 13 juillet 2018, la Cour d'Appel d'Amsterdam a déclaré le Règlement Ageas contraignant, conformément à la loi néerlandaise sur le règlement collectif des dommages de masse (« Wet Collectieve Afwikkeling Massaschade » ou « WCAM »).

BNP Paribas Fortis est un des bénéficiaires du Règlement Ageas. Cela signifie que chaque actionnaire éligible sera réputé avoir complètement libéré BNP Paribas Fortis de toute réclamation que cet actionnaire pourrait avoir à l'encontre de BNP Paribas Fortis en lien avec les événements de 2007 et 2008 tels que définis dans le Règlement Ageas. Les actionnaires éligibles ont le droit de se retirer du Règlement Ageas durant une période de 5 mois se terminant le 31 décembre 2018.

Une action judiciaire est également en cours en Belgique à la requête d'actionnaires minoritaires de Fortis contre la Société fédérale de Participations et d'Investissement, Ageas et BNP Paribas, demandant notamment la condamnation de BNP Paribas à des dommages et intérêts à titre de restitution par équivalent d'une partie des actions de BNP Paribas Fortis qui lui ont été apportées en 2009, au motif que le transfert de ces actions serait nul. Le Tribunal de Commerce de Bruxelles a décidé, le 29 avril 2016, de surseoir à statuer jusqu'à l'issue de la procédure pénale en cours en Belgique dans le dossier Fortis. BNP Paribas ne dispose pas d'éléments tangibles permettant d'évaluer la durée probable de cette suspension.

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

Les autorités de régulation et judiciaires de plusieurs pays mènent actuellement des enquêtes ou procèdent à des demandes d'informations auprès d'un certain nombre d'institutions financières concernant les opérations sur les marchés des changes, et en particulier sur une éventuelle collusion entre les institutions financières pour manipuler certains taux de change de référence. La Banque a coopéré aux enquêtes et a répondu aux demandes d'informations. En ce qui concerne les Etats-Unis, le 24 mai 2017, le New York Department of Financial Services (« DFS ») a notamment imposé une amende de 350 millions de dollars américains à BNP Paribas dans le cadre de l'accord conclu avec la Banque en raison des manquements à la loi bancaire de l'Etat de New York résultant de l'activité de son département des changes. Le 17 juillet 2017, le Board of Governors of the Federal Reserve System (« FED ») a notamment imposé une amende de 246 millions de dollars américains à BNP Paribas et certaines de ses filiales américaines dans le cadre de l'accord conclu avec la Banque en raison de pratiques non-sécurisées et inappropriées (« unsafe and unsound practices ») sur le marché des changes. La Banque, dans le cadre de ces accords, s'est également engagée à renforcer les procédures et contrôles applicables à ses activités de change, ainsi qu'à certaines autres activités de marché compte tenu de la décision de la FED. Le 25 janvier 2018, BNP Paribas USA Inc. a accepté de plaider coupable au titre d'une violation du « Sherman Antitrust Act » devant le Tribunal de Première Instance du District Sud de New York. Le 30 mai 2018, le Tribunal a imposé une sanction, conjointement demandée à la suite de l'accord entre BNP Paribas USA Inc. et le Département de la Justice américain (« DOJ »), comportant (1) une amende de 90 millions de dollars américains, (2) aucune mise à l'épreuve, et (3) aucune ordonnance de restitution. En trouvant un accord avec BNP Paribas USA Inc., le DOJ a pris en compte les efforts substantiels de la Banque en matière de conformité et de remédiation pour traiter et prévenir, au travers de son programme de conformité et de remédiation, la survenance des problèmes liés à ses activités de change. Le 29 août 2018, la US Commodity Futures Trading Commission (« CFTC ») a annoncé une sanction civile de 90 millions de dollars

américains à l'encontre et payée par BNP Paribas Securities Corp. dans le cadre d'une ordonnance de consentement, à la suite d'une enquête en lien avec l'indice de taux USD ISDAFIX. Les constatations de l'ordonnance de consentement n'ont été ni confirmées ni infirmées par BNP Paribas Securities Corp., cette dernière ayant engagé « des actions de remédiation substantielles (...) indépendamment de l'enquête de la Commission » comme l'a noté la CFTC.

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

### **4.3 Changement significatif**

Aucun changement significatif de la situation financière du Groupe BNP Paribas, autre que ceux mentionnés dans le présent document, n'est survenu depuis la fin du dernier exercice pour lequel des états financiers vérifiés ont été publiés.

## 5. Responsables du contrôle des comptes

<b>Deloitte &amp; Associés</b>	<b>PricewaterhouseCoopers Audit</b>	<b>Mazars</b>
6, place de la Pyramide 92908 Paris-La Défense Cedex	63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex	61, rue Henri Regnault 92400 Courbevoie

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

*Suppléant :*

Société BEAS, 195, avenue Charles de Gaulle, Neuilly-sur-Seine (92), identifiée au SIREN sous le numéro 315 172 445 RCS Nanterre.

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

*Suppléant :*

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

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

*Suppléant :*

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

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

## **6. Responsable de l'actualisation du document de référence**

### **PERSONNE QUI ASSUME LA RESPONSABILITE DU DOCUMENT DE REFERENCE ET DE SES ACTUALISATIONS**

M. Jean-Laurent BONNAFÉ, Directeur Général

### **ATTESTATION DU RESPONSABLE DU DOCUMENT DE REFERENCE ET DE SES ACTUALISATIONS**

J'atteste, après avoir pris toute mesure raisonnable à cet effet, que les informations contenues dans la présente actualisation du document de référence sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

J'ai obtenu des contrôleurs légaux des comptes, Deloitte & Associés, PricewaterhouseCoopers Audit et Mazars, une lettre de fin de travaux, dans laquelle ils indiquent avoir procédé à la vérification des informations portant sur la situation financière et les comptes données dans la présente actualisation ainsi qu'à la lecture d'ensemble du document de la présente actualisation.

Fait à Paris, le 30 octobre 2018,

Le Directeur Général

Jean-Laurent BONNAFÉ

## 7. Table de concordance

	Troisième Actualisation déposée auprès de l'AMF le 30 octobre 2018	Seconde Actualisation déposée auprès de l'AMF le 1 <sup>er</sup> août 2018	Premier Actualisation déposée auprès de l'AMF le 4 mai 2018	Document de référence déposé auprès de l'AMF le 6 mars 2018
<b><u>1. PERSONNES RESPONSABLES</u></b>	<b>91</b>	<b>237</b>	<b>103</b>	<b>570</b>
<b><u>2. CONTRÔLEURS LÉGAUX DES COMPTES</u></b>	<b>90</b>	<b>236</b>	<b>102</b>	<b>568</b>
<b><u>3. INFORMATIONS FINANCIÈRES SÉLECTIONNÉES</u></b>				
3.1. Informations historiques	4-77	4-72 ;	4-68 ; 71-74	5
3.2. Informations intermédiaires	4-77	4-72 ;	4-68 ; 71-74	NA
<b><u>4. FACTEURS DE RISQUE</u></b>	<b>81</b>	<b>75 ; 187-196</b>	<b>75</b>	<b>253-263</b>
<b><u>5. INFORMATIONS CONCERNANT L'ÉMETTEUR</u></b>				
5.1. Histoire et évolution de la société	3	3	3	5
5.2. Investissements				132 ; 218-220 ; 476 ; 551
<b><u>6. APERÇU DES ACTIVITÉS</u></b>				
6.1. Principales activités	3	3	3	6-15 ; 167-169 ; 552-558
6.2. Principaux marchés				6-15 ; 167-169 ; 552-558
6.3. Événements exceptionnels				110-111 ; 123 ; 136
6.4. Dépendance éventuelle		234-235		550
6.5. Éléments fondateurs de toute déclaration de l'émetteur concernant sa position concurrentielle				6-15 ; 110-123
<b><u>7. ORGANIGRAMME</u></b>				
7.1. Description sommaire	3	3	3	4
7.2. Liste des filiales importantes				227-235 ; 470-475 ; 552-557
<b><u>8. PROPRIÉTÉS IMMOBILIÈRES, USINES ET ÉQUIPEMENTS</u></b>				
8.1. Immobilisation corporelle importante existante ou planifiée				193-194 ; 458
8.2. Question environnementale pouvant influencer l'utilisation des immobilisations corporelles				527-532
<b><u>9. EXAMEN DE LA SITUATION FINANCIÈRE ET DU RÉSULTAT</u></b>				
9.1. Situation financière	4-77 ; 80	4-72 ; 81	4-68 ; 71-74	140 ; 142 ; 440-441
9.2. Résultat d'exploitation	66-77	61-72	58-68	110 ; 112-123 ; 130-131 ; 140 ; 440
<b><u>10. TRÉSORERIE ET CAPITAUX</u></b>				
10.1. Capitaux de l'émetteur	61 ; 80 ; 83 -85	55 ; 81 ; 83-84 ; 165-168 ; 186 ; 201 ; 222	53 ; 71 ; 76-77	144-145 ; 465
10.2. Source et montant des flux de trésorerie		82		143
10.3. Conditions d'emprunt et structure financière	5 ; 20-21 ; 28 ; 63	5 ; 16 ; 23 ; 57	6 ; 16 ; 23 ; 55	134 ; 384-395
10.4. Information concernant toute restriction à l'utilisation des capitaux ayant influé sensiblement ou pouvant influé sensiblement sur les opérations de l'émetteur				NA
10.5. Sources de financement attendues				NA
<b><u>11. RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT, BREVETS ET LICENCES</u></b>		<b>234</b>		<b>NA</b>
<b><u>12. INFORMATION SUR LES</u></b>				<b>133-134</b>

	Troisième Actualisation déposée auprès de l'AMF le 30 octobre 2018	Seconde Actualisation déposée auprès de l'AMF le 1 <sup>er</sup> août 2018	Premier Actualisation déposée auprès de l'AMF le 4 mai 2018	Document de référence déposé auprès de l'AMF le 6 mars 2018
<b>TENDANCES</b>				
<b><u>13. PRÉVISIONS OU ESTIMATIONS DU BÉNÉFICE</u></b>				NA
<b><u>14. ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE SURVEILLANCE ET DIRECTION GÉNÉRALE</u></b>		76		
14.1. Organes d'administration et de direction	82			31-44 ; 94
14.2. Conflit d'intérêt au niveau des organes d'administration et de direction				48-49 ; 61-62 ; 71-90
<b><u>15. RÉMUNÉRATION ET AVANTAGES</u></b>				
15.1. Montant de la rémunération versée et avantages en nature			79-97	71-90 ; 205-213
15.2. Montant total des sommes provisionnées ou constatées aux fins du versement de pensions, de retraites ou d'autres avantages			79-97	71-90 ; 205-213
<b><u>16. FONCTIONNEMENT DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION</u></b>				
16.1. Date d'expiration des mandats actuels				31-43
16.2. Contrats de service liant les membres des organes d'administration				NA
16.3. Informations sur le comité d'audit et le comité des rémunérations				50-57
16.4. Gouvernement d'entreprise en vigueur dans le pays d'origine de l'émetteur				45
<b><u>17. SALARIÉS</u></b>				
17.1. Nombre de salariés	3	3	3	4 ; 508-509
17.2. Participation et stock options				71-90 ; 161 ; 516-517
17.3. Accord prévoyant une participation des salariés au capital de l'émetteur				NA
<b><u>18. PRINCIPAUX ACTIONNAIRES</u></b>				
18.1. Actionnaires détenant plus de 5% du capital social ou des droits de vote		222		16-17
18.2. Existence de droits de vote différents				16
18.3. Contrôle de l'émetteur				16-17
18.4. Accord connu de l'émetteur dont la mise en œuvre pourrait, à une date ultérieure entraîner un changement de son contrôle				17
<b><u>19. OPÉRATIONS AVEC DES APPARENTÉS</u></b>	81		75	71-90 ; 224-225 ; 564-565
<b><u>20. INFORMATIONS FINANCIÈRES CONCERNANT LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS DE L'ÉMETTEUR</u></b>				
20.1. Informations financières historiques	4-77 ; 80	4-72 ; 77-183	4 -68 ; 71-74	4 ; 20 ; 109-136 ; 440-476
20.2. Informations financières pro-forma				247 ; 248 ; 272 ; 279 ; 282 ; 290 ; 299 ; 305 ;

	Troisième Actualisation déposée auprès de l'AMF le 30 octobre 2018	Seconde Actualisation déposée auprès de l'AMF le 1 <sup>er</sup> août 2018	Premier Actualisation déposée auprès de l'AMF le 4 mai 2018	Document de référence déposé auprès de l'AMF le 6 mars 2018
20.3. Etats financiers	80	77-183	71-74	309 ; 313 ; 328 ; 330 ; 332 ; 334 ; 336 ; 338 ; 339 ; 358 ; 359 ; 361 ; 363 ; 367
20.4. Vérification des informations historiques annuelles				137-236 ; 439-476
20.5. Date des dernières informations financières				237-242 ; 477-482
20.6. Informations financières intermédiaires et autres	4-77 ; 80	4-72 ; 77-183	4-68 ; 71-74	140 ; 439
20.7. Politique de distribution des dividendes				NA
20.8. Procédures judiciaires et d'arbitrage	86-88	169-170	98-100	20 ; 23-24 ; 111 ; 468
20.9. Changement significatif de la situation financière ou commerciale			101	217-218
<b><u>21. INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES</u></b>				551
21.1. Capital social		222 ; 224-225		16 ; 214-215 ; 459-461 ; 559
21.2. Acte constitutif et statuts				559-563
<b><u>22. CONTRATS IMPORTANTS</u></b>				<b>550</b>
<b><u>23. INFORMATIONS PROVENANT DE TIERS, DÉCLARATIONS D'EXPERTS ET DÉCLARATIONS D'INTÉRÊTS</u></b>				<b>NA</b>
<b><u>24. DOCUMENTS ACCESSIBLES AU PUBLIC</u></b>	86	234	101	<b>550</b>
<b><u>25. INFORMATIONS SUR LES PARTICIPATIONS</u></b>		177-183		192-193 ; 227-235 ; 470- 475 ; 552-557