

BNP PARIBAS

RÉSULTATS AU 30 SEPTEMBRE 2016

28 OCTOBRE 2016



BNP PARIBAS



La banque d'un monde qui change

Avertissement

Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités. BNP Paribas a publié le 29 mars 2016 des séries trimestrielles de l'année 2015 retraitées pour tenir compte en particulier (i) d'une augmentation de l'allocation de capital dans les différents métiers qui s'effectue désormais sur la base de 11% des actifs pondérés, contre 9% auparavant, (ii) d'une facturation aux pôles et métiers du coût de subordination des dettes Additional Tier 1 et des dettes Tier 2 émises par le Groupe, de l'évolution des modalités de facturation et de rémunération de la liquidité entre « Autres Activités » et les métiers et d'une adaptation des règles d'allocation des revenus et des frais de gestion de l'activité de Trésorerie au sein de CIB, (iii) d'une allocation aux pôles et métiers de la contribution au Fonds de Résolution Unique, de la décote de la taxe systémique française et des nouvelles contributions aux fonds de garantie des dépôts de BNL bc et BDEL qui avaient été temporairement enregistrées dans les frais de gestion de « Autres Activités » et (iv) de transferts internes limités d'activités et de résultats. Les séries trimestrielles de l'exercice 2015 ont été retraitées de ces effets comme s'ils étaient intervenus au 1^{er} janvier 2015. Cette présentation reprend ces séries trimestrielles de 2015 ainsi retraitées.

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

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

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



Messages clés 3T16

Bonne progression des revenus des pôles opérationnels

**PNB des pôles opérationnels :
+4,8% / 3T15**

Forte hausse du résultat brut d'exploitation des pôles opérationnels

**RBE des pôles opérationnels :
+8,8% / 3T15**

Baisse continue du coût du risque

-13,4% / 3T15 (43 pb*)

Hausse du résultat net part du Groupe

**RNPG : 1 886 M€
(+15,0% / 3T15 hors éléments exceptionnels**)**

Poursuite de l'augmentation du ratio de CET1***

11,4% (+30 pb / 30.06.16)

Bons résultats et solide génération de capital

* Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés) ; ** Eléments exceptionnels: cf diapositive 5 ;
*** Au 30 septembre 2016, CRD4 (ratio « fully loaded »)



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Résultats détaillés du 9M16

Annexes



Principaux éléments exceptionnels - 3T16

- **PNB**

- Réévaluation de dette propre et DVA («Autres activités»)

Total PNB exceptionnel

- **Frais de gestion**

- Coûts de transformation « Simple & Efficient » («Autres activités»)
- Coûts de restructuration* et coûts de transformation de CIB («Autres activités»)

Total frais de gestion exceptionnels

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

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

	> 3T16	> 3T15
	-202 M€	+37 M€
<i>Total PNB exceptionnel</i>	-202 M€	+37 M€
	-253 M€	-126 M€
	-34 M€	-34 M€
<i>Total frais de gestion exceptionnels</i>	-253 M€	-160 M€
Total des éléments exceptionnels (avant impôt)	-455 M€	-123 M€
Total des éléments exceptionnels (après impôt)**	-306 M€	-80 M€

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



Groupe consolidé - 3T16

	> 3T16	> 3T15	> 3T16 / 3T15	> 3T16 / 3T15 <i>Pôles opérationnels</i>
Produit net bancaire	10 589 M€	10 345 M€	+2,4%	+4,8%
Frais de gestion	-7 217 M€	-6 957 M€	+3,7%	+2,7%
Résultat brut d'exploitation	3 372 M€	3 388 M€	-0,5%	+8,8%
Coût du risque	-764 M€	-882 M€	-13,4%	-11,3%
Résultat d'exploitation	2 608 M€	2 506 M€	+4,1%	+15,5%
Eléments hors exploitation	172 M€	163 M€	+5,5%	+8,7%
Résultat avant impôt	2 780 M€	2 669 M€	+4,2%	+15,2%
Résultat net part du Groupe	1 886 M€	1 826 M€	+3,3%	
Résultat net part du Groupe hors éléments exceptionnels*	2 192 M€	1 906 M€	+15,0%	



Bonne performance d'ensemble

* Eléments exceptionnels : cf. diapositive 5



Groupe consolidé - 9M16

	> 9M16	> 9M15	> 9M16 / 9M15	> 9M16 / 9M15 Pôles opérationnels
Produit net bancaire	32 755 M€	32 489 M€	+0,8%	-0,6%
Frais de gestion	21 934 M€	21 848 M€	+0,4%	+0,9%
Résultat brut d'exploitation	10 821 M€	10 641 M€	+1,7%	-3,5%
Coût du risque	2 312 M€	2 829 M€	-18,3%	-16,9%
Résultat d'exploitation	8 509 M€	7 812 M€	+8,9%	+1,1%
Eléments hors exploitation	434 M€	1 094 M€	-60,3%	-22,3%
Résultat avant impôt	8 943 M€	8 906 M€	+0,4%	-0,4%
Résultat net part du Groupe	6 260 M€	6 029 M€	+3,8%	
Résultat net part du Groupe hors éléments exceptionnels*	5 989 M€	5 751 M€	+4,1%	

ROE (ROTE) hors éléments exceptionnels :**

9,8% (11,7%)

ROE calculé conformément à l'objectif du plan 2014-2016* :**

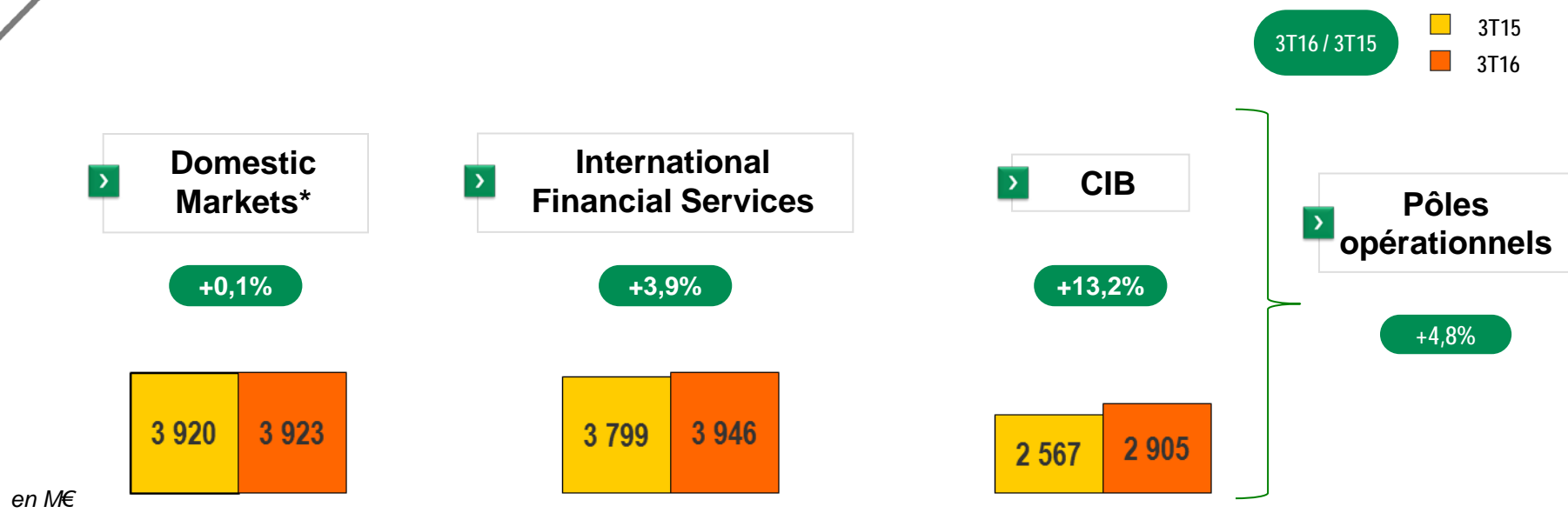
10,7%

> ROE en ligne avec l'objectif du plan 2014-2016

* Cf. diapositive 37 ; ** ROE : rentabilité des fonds propres; ROTE : rentabilité des fonds propres tangibles; Contribution au Fonds de Résolution Unique et Taxes systémiques non annualisées ;
*** Rentabilité des fonds propres hors éléments exceptionnels calculée sur la base d'un ratio CET1 de 10%



Revenus des pôles opérationnels - 3T16



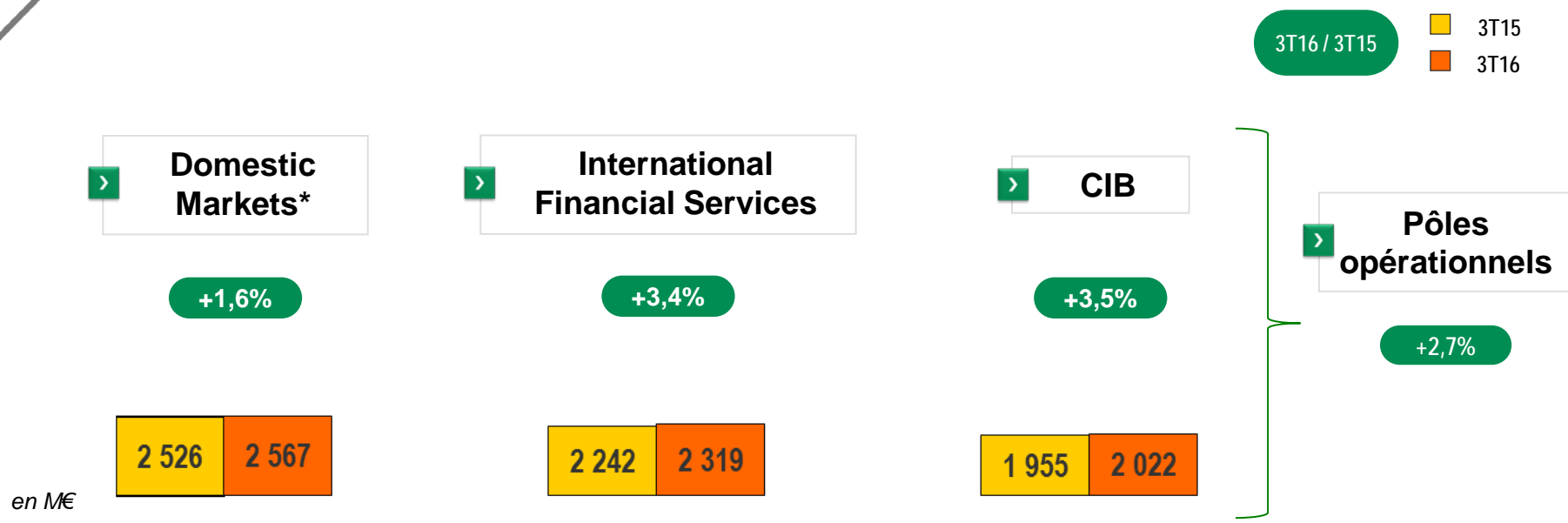
- Stabilité des revenus de Domestic Markets malgré un environnement de taux bas
- Hausse des revenus de IFS
- Forte progression des revenus de CIB

Bonne progression des pôles opérationnels dans l'environnement de taux bas : effet du modèle intégré et diversifié

* 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 - 3T16



- Impact des nouvelles réglementations et du renforcement de la conformité
- Effets de la hausse de l'activité dans certains métiers
- Plan d'économies Simple & Efficient permettant de compenser la hausse naturelle des coûts (inflation, etc.)

Progression due à la hausse de l'activité et hausse des coûts réglementaires

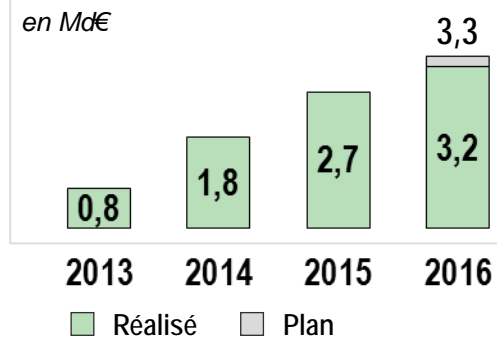
* Intégrant 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique et au Luxembourg



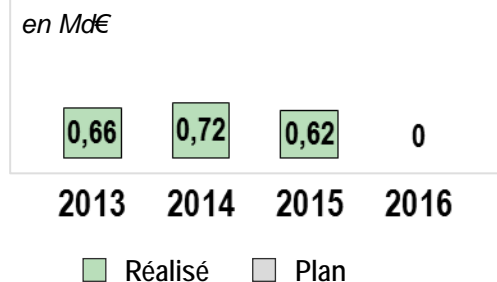
Simple & Efficient

- Poursuite de la dynamique dans l'ensemble du Groupe
 - 1 386 programmes comprenant 2 699 projets
 - 98% des projets initiés depuis 2013 déjà terminés
- Economies de coûts : 3 220 M€ réalisés depuis le lancement du projet
 - Dont 150 M€ enregistrés au 3T16
 - Rappel : objectif d'économies de coûts porté de 3,0 Md€ à 3,3 Md€
- Répartition des économies de coût par pôle depuis 2013
 - Domestic Markets (44%), IFS (26%) et CIB (30%)
- Rappel : pas de coûts de transformation en 2016

Economies de coûts récurrentes cumulées



Coûts de transformation exceptionnels



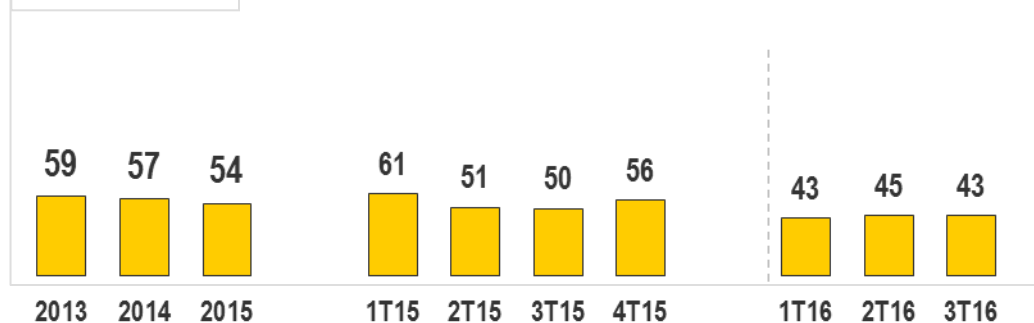
Economies de coûts réalisées en ligne avec l'objectif



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

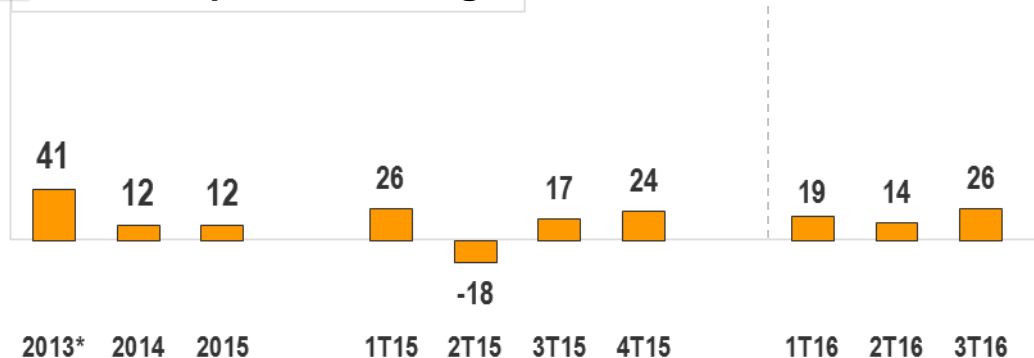
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

> Groupe



- Coût du risque : 764 M€
- -27 M€ / 2T16
- -118 M€ / 3T15
- Baisse du coût du risque / 3T15

> CIB - Corporate Banking



- Coût du risque : 79 M€
- +36 M€ / 2T16
- +28 M€ / 3T15
- Coût du risque faible

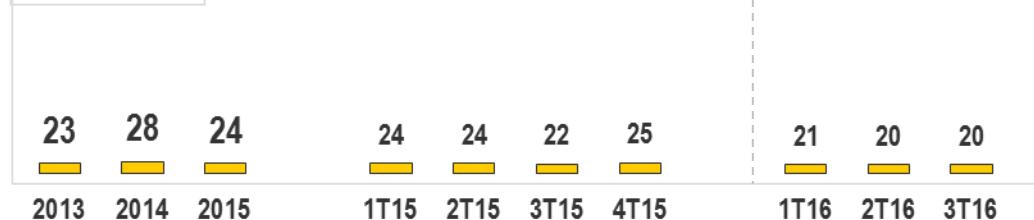
* Reconstitué



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

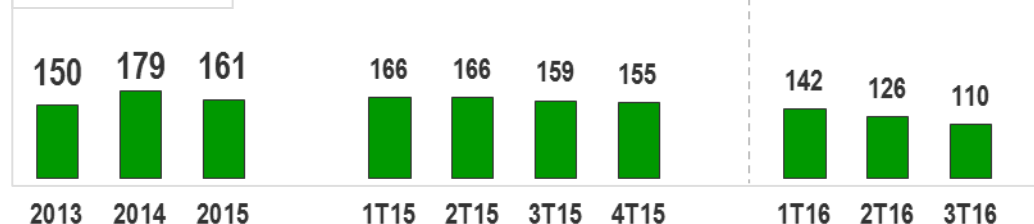
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

> BDDF



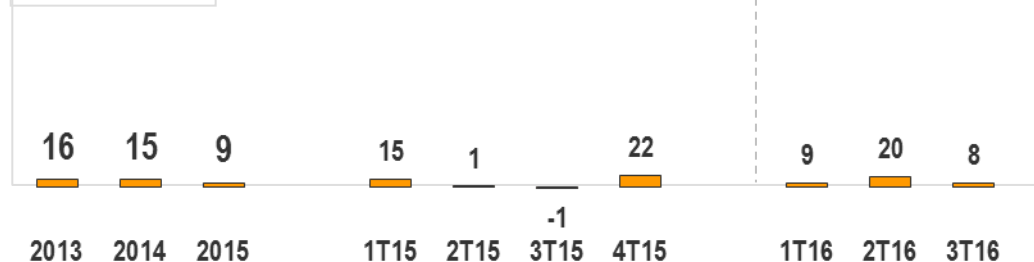
- Coût du risque : 72 M€
 - -1 M€ / 2T16
 - -7 M€ / 3T15
- Coût du risque toujours bas

> BNL bc



- Coût du risque : 215 M€
 - -28 M€ / 2T16
 - -94 M€ / 3T15
- Poursuite de la baisse du coût du risque

> BDDB



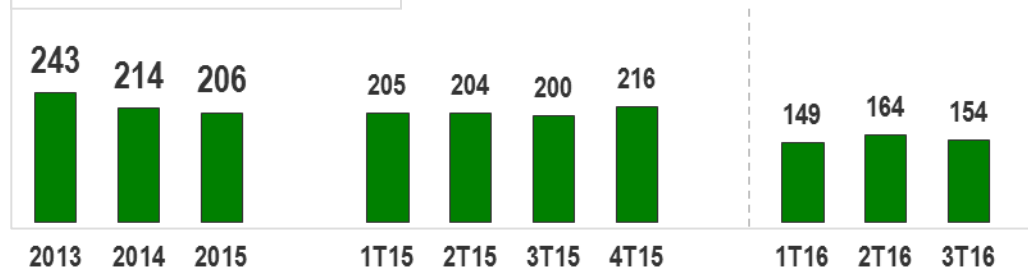
- Coût du risque : 19 M€
 - -30 M€ / 2T16
 - +21 M€ / 3T15
- Coût du risque très faible
 - Rappel : dotations compensées par des reprises au 3T15



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

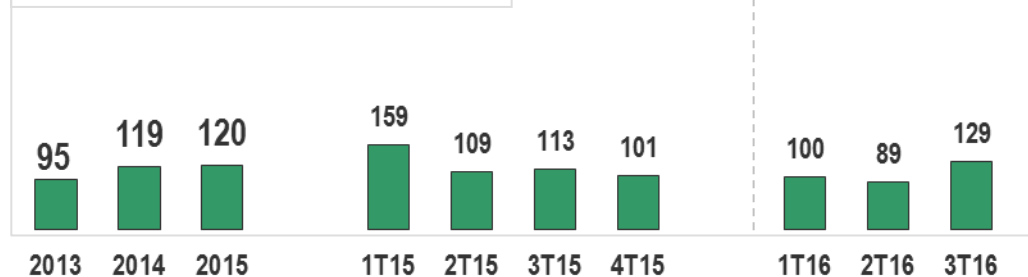
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

> Personal Finance



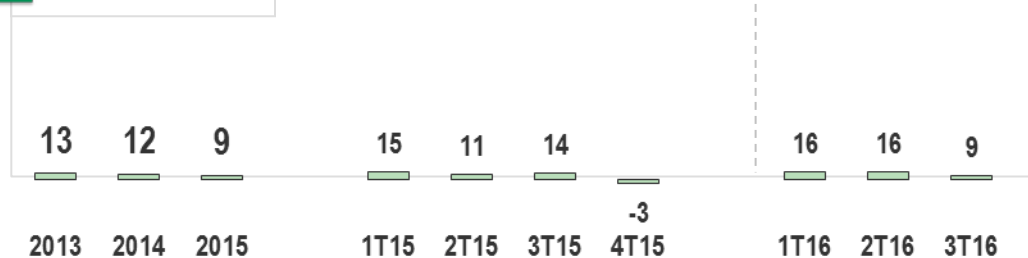
- Coût du risque : 240 M€
 - -8 M€ / 2T16
 - -47 M€ / 3T15
- Forte baisse du coût du risque / 3T15
 - Effet des taux bas et du positionnement croissant sur des produits offrant un meilleur profil de risque (crédit auto notamment)

> Europe Méditerranée



- Coût du risque : 127 M€
 - +41 M€ / 2T16
 - +16 M€ / 3T15
- Hausse du coût du risque en Turquie

> BancWest



- Coût du risque : 14 M€
 - -9 M€ / 2T16
 - -5 M€ / 3T15
- Coût du risque toujours très bas



Plan de remédiation et renforcement du contrôle interne

- Mise en œuvre du plan de remédiation décidé dans le cadre de l'accord global avec les autorités des Etats-Unis en ligne avec le calendrier défini
 - 47 projets dont 32 déjà achevés
- Renforcement des procédures en matière de conformité et de contrôle
 - Hausse des effectifs de la « Conformité » (>3 100 personnes au 30.09.16) et de « l'Inspection Générale » (>1 200 personnes au 30.09.16)
 - Augmentation des contrôles de l'Inspection Générale : finalisation en juillet 2016 du 1^{er} cycle d'audit des entités centralisant leurs flux dollars chez BNP Paribas New York et démarrage du 2^d cycle d'audit (objectif de réalisation: décembre 2017)
 - Amplification de l'insertion opérationnelle d'une culture de conformité renforcée : trois formations obligatoires en e-learning pour les collaborateurs du Groupe (Code de Conduite, Sanctions et Embargos, Lutte contre le Blanchiment et le Financement du Terrorisme)
 - Renforcement et harmonisation des procédures de revue périodique obligatoire du portefeuille de clients (« Know Your Customer »)
- Nouveau Code de Conduite diffusé à tous les collaborateurs

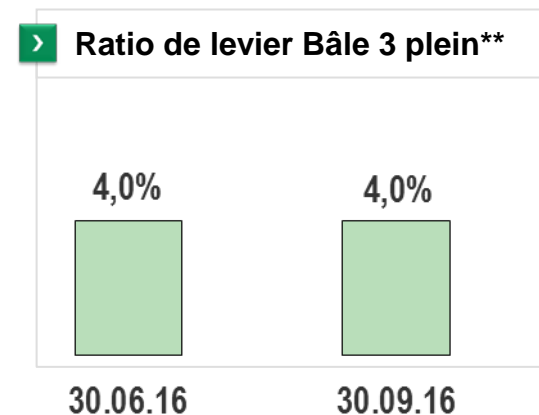
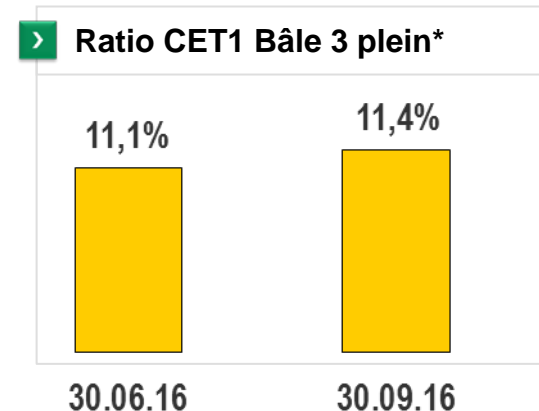


Mise en œuvre active dans l'ensemble du Groupe du plan de remédiation et du renforcement du contrôle interne



Structure financière

- Ratio CET1 Bâle 3 plein* : 11,4% au 30.09.16 soit +30 pb / 30.06.16 dont
 - Résultat du 3T16 après prise en compte d'un taux de distribution de 45% : ~+20 pb
 - Effet de l'introduction en bourse de 17,4% de First Hawaiian Bank : ~+ 5 pb
 - Actifs pondérés stables hors effet change
 - Rappel : effet change négligeable au global sur le ratio
- Ratio de levier Bâle 3 plein** : 4,0% au 30.09.16
 - Calculé sur l'ensemble des fonds propres Tier 1
- Liquidity Coverage Ratio : 127% au 30.09.16
- Réserve de liquidité immédiatement disponible : 326 Md€*** (291 Md€ au 30.06.16)
 - Soit une marge de manœuvre de plus d'un an par rapport aux ressources de marchés



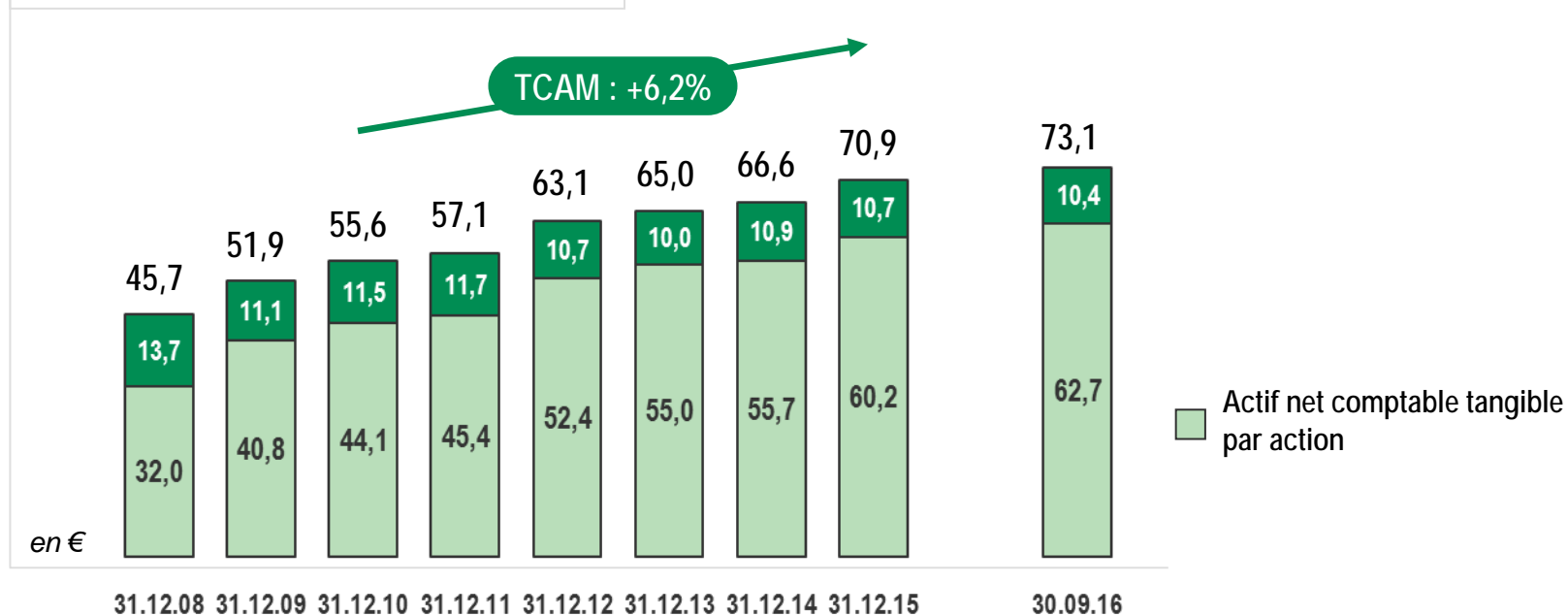
Solide génération de capital
Poursuite de l'augmentation du ratio CET1 de Bâle 3 plein

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



Actif net par action

> Actif net comptable par action



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



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Résultats détaillés du 9M16

Annexes



Domestic Markets - 3T16

- **Activité commerciale en hausse**

- Crédits : +3,1% / 3T15, reprise de la demande
- Dépôts : +7,5% / 3T15, forte croissance dans tous les réseaux
- Lancement d'une offre de crédit couplée au nouveau fonds de prêts « BNP Paribas European SME Debt Fund » visant à accompagner les entreprises européennes de croissance
- Rapprochement de Wa! avec Fivory (Crédit Mutuel*) : lancement en 2017 d'une solution commune de paiement mobile universelle combinant paiement, fidélité et offres de réduction en partenariat notamment avec Carrefour, Auchan et Total



- **PNB** : 3,9 Md€ (+0,1% / 3T15)**

- Environnement de taux bas persistant
- Bonne performance des métiers spécialisés et de BDDB

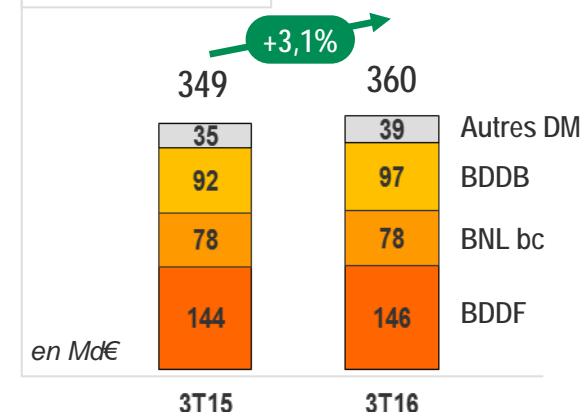
- **Frais de gestion** : 2,6 Md€ (+1,6% / 3T15)**

- Tirés par les métiers en croissance, notamment Arval

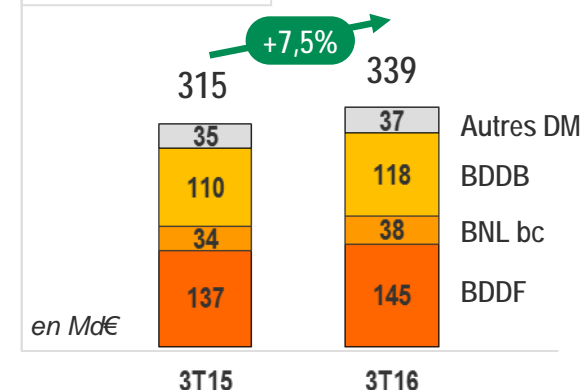
- **Résultat avant impôt*** : 1,0 Md€ (+9,1% / 3T15)**

- Baisse du coût du risque, notamment en Italie

Crédits



Dépôts



**Poursuite de la baisse du coût du risque
Hausse du résultat**

* CM11 - CIC ; ** Intégrant 100% de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL ; *** Intégrant 2/3 de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL



Domestic Markets

Réinventer les parcours clients

Objectifs

- Promouvoir une expérience client **"sans effort" et à valeur ajoutée**, conçue pour répondre à l'ensemble des besoins potentiels
- **Améliorer l'efficacité opérationnelle** : revue des processus et adaptation des fonctions opérationnelles
- Favoriser le développement continu des **coopérations** avec le Groupe

Principaux nouveaux parcours clients

CLIENTS PARTICULIERS ET BANQUE PRIVEE

I WANT TO BUY MY HOME

I WANT TO BECOME A CUSTOMER (RETAIL)

I WANT TO BECOME A CUSTOMER (PRIVATE BK)

I WANT TO GET TAILORED ADVICE

I NEED CASH NOW (SME)

I WANT TO BUY MY TV

I WANT TO INVEST

CLIENTS ENTREPRISES

I WANT TO BECOME A CUSTOMER

I WANT AN EFFORTLESS DAILY SERVICING

Éléments des nouveaux parcours clients déjà lancés

Home on the Spot
BNP Paribas Fortis



Simulations d'emprunts et outils d'aide pour le parcours d'achat immobilier

BuyMyHome
par BNP Paribas



Simulation d'emprunts et évaluation de la faisabilité d'un projet immobilier

Dans tous les pays :
(ainsi que dans plus de 35 pays dans le monde)

MyAccounts

@OneBank
Clients Entreprises

BGL BNPP Wealth Mgt



MySafePlace

Coffre fort électronique à usage personnel et bancaire

#DIGIBIZ

by BNL

1ère offre PME 100% digitale en Italie (entrée en relation, demande de crédit, daily banking)

nb d'applications ou sites Internet lancés en 2016



Domestic Markets

Banque De Détail en France - 3T16

● Activité commerciale

- Crédits : +1,3% / 3T15, hausse des crédits aux entreprises et stabilisation des crédits immobiliers ; bonne reprise de la production (encours de crédit : +2,1% / 2T16)
- Dépôts : +6,5% / 3T15, forte croissance des dépôts à vue
- Epargne hors-bilan : bonne performance (encours d'OPCVM : +8,4% / 30.09.15, encours d'assurance-vie : +3,4% / 30.09.15)
- Banque Privée : 92,3 Md€ d'actifs sous gestion, bonne collecte ce trimestre grâce à l'approche commune banque privée / centre d'affaires sur les cessions d'entreprises

● PNB* : -3,1% / 3T15

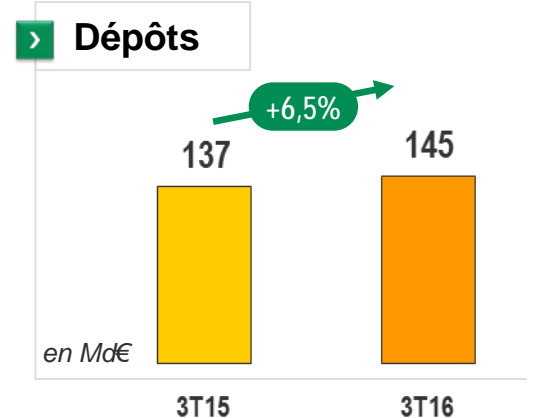
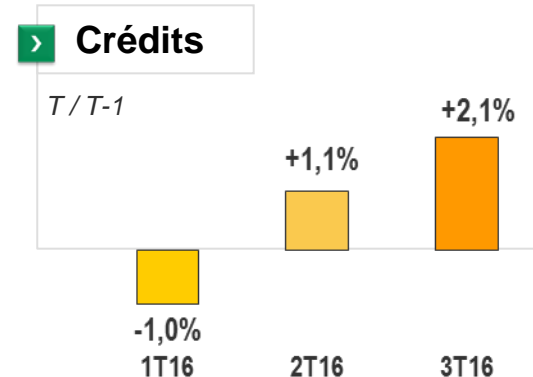
- Revenus d'intérêt : -4,0%, environnement de taux bas persistants
- Commissions : -1,7%, baisse des commissions financières mais hausse des commissions bancaires

● Frais de gestion* : +0,4% / 3T15

- Maîtrise des coûts

● Résultat avant impôt** : 317 M€ (-11,9% / 3T15)

- Baisse du coût du risque



Reprise de la production de crédits

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



Domestic Markets

BNL banca commerciale - 3T16

● Progression de l'activité commerciale

- Crédits : +0,2% / 3T15, reprise progressive des volumes, notamment sur la clientèle des particuliers
- Dépôts : +13,9% / 3T15, forte hausse des dépôts à vue des particuliers et des entreprises
- Epargne hors-bilan : bonne performance (encours d'assurance-vie : +10,2% / 30.09.15, encours d'OPCVM : +10,4% / 30.09.15)
- Lancement de l'application BNL PAY, solution de paiement multiservices sur téléphone mobile



> Crédits

en Md€

77,8

+0,2%

77,9

3T15

3T16

● PNB* : -2,9% / 3T15

- Revenus d'intérêt : -4,6% / 3T15, impact de l'environnement de taux bas et effet résiduel du repositionnement sur les meilleures clientèles d'entreprises
- Commissions : stables / 3T15, reprise des commissions financières mais baisse des commissions bancaires

● Frais de gestion* : +0,5% / 3T15

- Effet des mesures de réduction des coûts

● Résultat avant impôt** : 70 M€ (+71 M€ / 3T15)

- Poursuite de la baisse du coût du risque

> Epargne hors-bilan

(Encours d'assurance-vie et OPCVM)

en Md€

28,7

+10,3%

31,7

30.09.15

30.09.16

**Forte amélioration du résultat
du fait de la baisse du coût du risque**

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



Domestic Markets

Banque De Détail en Belgique - 3T16

● Activité commerciale soutenue

- Crédits : +5,3% / 3T15, hausse des crédits aux particuliers, notamment des crédit immobiliers ; bonne progression des crédits aux PME
- Dépôts : +7,4% / 3T15, forte croissance des dépôts à vue
- Développement du digital : nouvelles fonctionnalités pour l'application Easy Banking (visualisation graphique de l'épargne, paiements entre particuliers)
- Accompagnement des entreprises innovantes : ouverture d'un nouvel accélérateur d'entreprises « Co.Station » à Gand après le succès de celui de Bruxelles



> Crédits

en Md€

91,9

+5,3%

96,7

3T15

3T16

● PNB* : +3,8% / 3T15

- Revenus d'intérêt : +5,9% / 3T15, en lien avec la croissance des volumes
- Commissions : -2,5% / 3T15, baisse des commissions financières

● Frais de gestion* : -0,2% / 3T15

- +1,6% hors deux éléments exceptionnels ce trimestre**
- Bonne maîtrise des coûts

● Résultat avant impôt*** : 305 M€ (+8,1% / 3T15)

> Dépôts

en Md€

110,0

+7,4%

118,2

3T15

3T16



Bonne dynamique commerciale et hausse du résultat

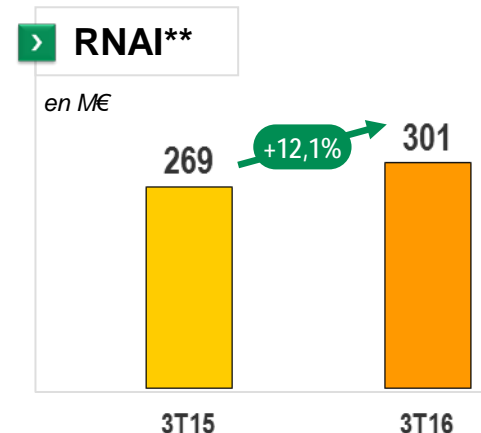
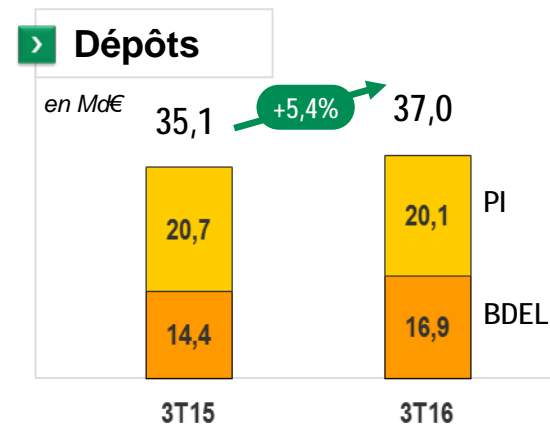
* Intégrant 100% de la Banque Privée Belgique ; ** Reprise partielle d'une provision pour charges compensée pour partie par l'effet de la nouvelle taxe sur les institutions de crédit ; *** Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Belgique



Domestic Markets

Autres Activités - 3T16

- Bonne dynamique d'ensemble des métiers spécialisés
 - Arval : désormais plus de 1 million de véhicules financés (+11,0%* / 3T15), mise en œuvre active du plan d'intégration de GE Fleet Services Europe
 - Leasing Solutions : croissance continue des encours du portefeuille « core »
 - Personal Investors (PI) : bon niveau de recrutement de clients mais baisse du courtage en Allemagne ce trimestre
- Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg : bonne collecte de dépôts, hausse des crédits immobiliers
- PNB** : +7,0% / 3T15
 - Effet notamment de l'acquisition des activités de GE Fleet Services en Europe
 - +1,9% à périmètre et change constants, tiré par Arval et Leasing Solutions
- Frais de gestion** : +10,4% / 3T15
 - +4,2% à périmètre et change constants
 - En lien avec le développement de l'activité
- Résultat avant impôt*** : 301 M€ (+12,1% / 3T15)
 - +7,5% à périmètre et change constants
 - Baisse du coût du risque



Bonne croissance de l'activité et des résultats

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



International Financial Services - 3T16

- **Activité commerciale**

- Personal Finance : très bonne dynamique commerciale
- International Retail Banking* : bonne croissance de l'activité
- Assurance et GIP : forte collecte (+17,3 Md€ au 3T16)

- **PNB : 3,9 Md€ (+3,9% / 3T15)**

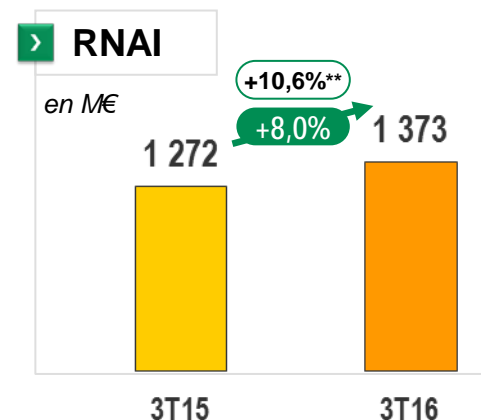
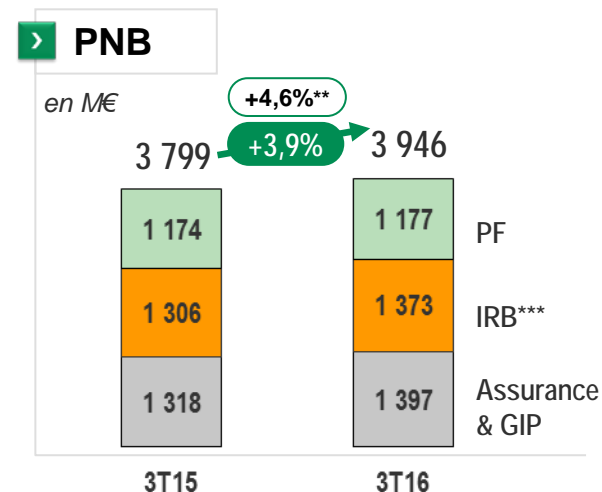
- +4,6% à périmètre et change constants
- Forte augmentation des revenus de l'Assurance et d'IRB

- **Résultat d'exploitation : 1,3 Md€ (+9,7% / 3T15)**

- +10,3% à périmètre et change constants
- Baisse du coût du risque

- **Résultat avant impôt : 1,4 Md€ (+8,0% / 3T15)**

- +10,6% à périmètre et change constants











> Bonne dynamique commerciale et hausse sensible du résultat

* Europe Méditerranée et BancWest ; ** A périmètre et change constants ; *** Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Turquie et aux Etats-Unis



International Financial Services

Digitalisation et innovation dans tous les métiers

<p>Personal Finance</p>	<ul style="list-style-type: none"> ■ Développement rapide du traitement digital des dossiers ■ Cartes : création d'interfaces pour portefeuilles intelligents sur mobiles et solutions de paiement en ligne ■ PF Echangeur : suivi et analyse d'innovations technologiques et des nouveaux usages clients 	<p>Hausse > 20% des signatures électroniques par rapport au 9M15 (Personal Finance)</p> 
<p>International Retail Banking</p>	<ul style="list-style-type: none"> ■ Développement de la banque mobile et digitale dans tous les pays ■ Turquie : niveau élevé d'utilisation de la banque mobile par les clients, forte notoriété de la marque CEPTETEB ■ Pologne : renforcement de la banque digitale et de l'offre d'applications mobiles ■ BancWest : renforcement de l'offre de banque en ligne, évolution de l'expérience client 	   <p>Application Quick Balance 937 000 connections par mois (Etats-Unis) BANK OF THE WEST BNP PARIBAS GROUP</p>
<p>Assurance et GIP</p>	<ul style="list-style-type: none"> ■ Assurance : 320 projets digitaux pour transformer les services et améliorer les performances ; Cardif Lab : vitrine des innovations digitales ■ Développement des parcours clients digitaux au sein de Wealth Management : > 10 nouveaux dispositifs digitaux disponibles 	 
<p>Initiatives transversales</p>	<ul style="list-style-type: none"> ■ International Hackathon 2016 : améliorer le parcours client à travers la co-crétion avec des start-up (8 pays, 96 start-up) ■ Fédération des « data labs » pour partager les meilleures pratiques ■ Généralisation de « l'open innovation » avec les clients, les partenaires et les start-up 	 

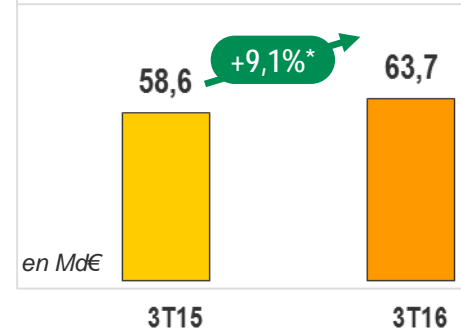
International Financial Services

Personal Finance - 3T16

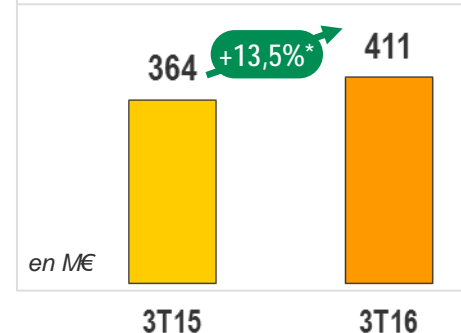


- Poursuite de la très bonne dynamique commerciale
 - Encours de crédit : +9,1%*, hausse de la demande dans la zone euro et effet des nouveaux partenariats
 - Signature de nouveaux accords commerciaux : Electro Dépôt (électroménager) en Espagne et renforcement du partenariat avec Decathlon au Portugal
 - Crédits autos : bon développement de l'activité et signature d'un accord commercial avec Honda en France
 - Traitement digital des dossiers : 1^{ère} étape du déploiement de la signature électronique en Europe Centrale et en Belgique
- PNB : +0,2% / 3T15
 - +0,9% 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 Belgique et en Italie
- Frais de gestion : -0,2% / 3T15
 - +0,9% à périmètre et change constants, en lien avec le développement de l'activité
- Résultat avant impôt : 411 M€ (+12,9% / 3T15)
 - +13,5% à périmètre et change constants
 - Baisse sensible du coût du risque

> Encours consolidés



> Résultat avant impôt





> **Poursuite de la dynamique et forte hausse du résultat**

* A périmètre et change constants



International Financial Services Europe Méditerranée - 3T16

- Bonne croissance de l'activité

- Dépôts : +10,4%* / 3T15, bonne progression dans tous les pays
- Crédits : +3,9%* / 3T15, en hausse dans l'ensemble des régions
- Digital : 320 000 clients pour  en Turquie et 197 000 clients pour  en Pologne

- PNB** : +10,3%* / 3T15

- En lien avec la hausse des volumes et des marges

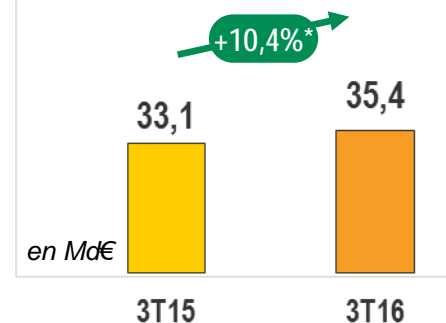
- Frais de gestion** : +4,6%* / 3T15

- +1,6%* hors introduction de la taxe bancaire en Pologne
- Bonne maîtrise des dépenses et effet des synergies de coûts en Pologne

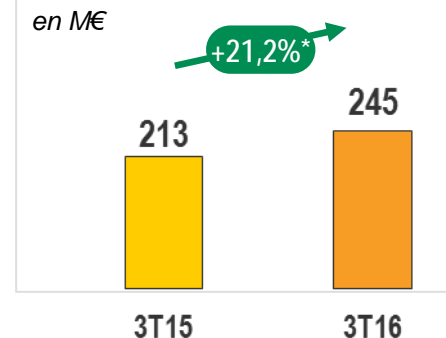
- Résultat avant impôt*** : 165 M€ (+24,2%* / 3T15)

- Progression notamment en Turquie avec une hausse des marges supérieure à la hausse du coût du risque
- Hausse de la contribution des sociétés mises en équivalence

> Dépôts



> RBE**



Bonne croissance de l'activité et des résultats

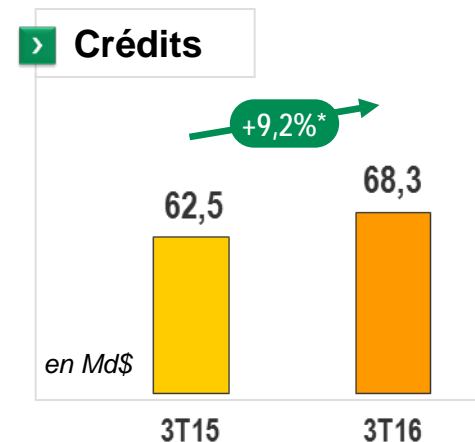
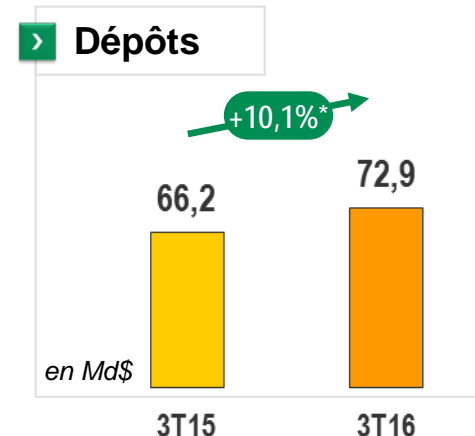
* A périmètre et change constants ; ** Incluant 100% de la Banque Privée en Turquie ; *** Incluant 2/3 de la Banque Privée en Turquie



International Financial Services

BancWest - 3T16

- Succès de l'introduction en bourse de First Hawaiian Bank (FHB)
 - 17,4% du capital vendu sur le marché
 - Maintien de la consolidation par intégration globale
- Très bonne dynamique commerciale
 - Dépôts : +10,1%* / 3T15, forte progression des comptes d'épargne et des dépôts à vue
 - Crédits : +9,2%* / 3T15, croissance soutenue des crédits aux particuliers et aux entreprises
 - Banque Privée : hausse de 17% des actifs sous gestion / 30.09.15 (11,4 Md\$ au 30.09.16)
- PNB** : +4,4%* / 3T15
 - Effet de la hausse des volumes partiellement compensée par la baisse des taux aux Etats-Unis entre 3T15 et 3T16
- Frais de gestion** : +8,6%* / 3T15
 - Augmentation des coûts de conformité et coûts liés à l'introduction en bourse de First Hawaiian Bank
 - Renforcement des dispositifs commerciaux (banque privée, entreprises, crédit à la consommation)
- Résultat avant impôt*** : 210 M€ (-5,5%* / 3T15)



Bonnes performances commerciales

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

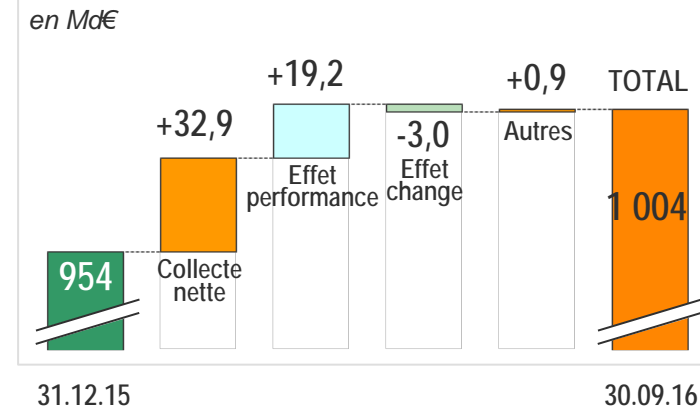


International Financial Services

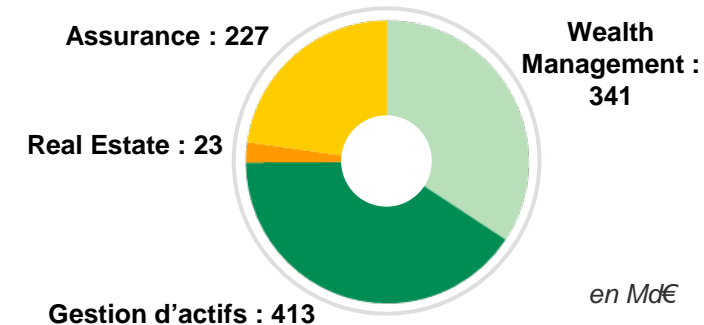
Assurance et GIP - Collecte et actifs sous gestion - 3T16

- Actifs sous gestion* : 1 004 Md€ au 30.09.16
 - +9,3% / 30.09.15 (+5,2% / 31.12.15)
 - Très bonne collecte nette
 - Effet performance largement favorable au 9M16
 - Effet change négatif au 9M16
- Collecte nette : +32,9 Md€ au 9M16 (dont +17,3 Md€ au 3T16)
 - Wealth Management : forte collecte notamment en France, en Italie et en Asie
 - Gestion d'actifs : bonne collecte notamment sur les fonds diversifiés et obligataires ; forte collecte ce trimestre
 - Assurance : bonne collecte dans les marchés domestiques
- Lancement du nouveau fonds « BNP Paribas European SME Debt Fund » en partenariat avec Domestic Markets** : 500 M€ de collecte nette

> Evolution des actifs sous gestion*



> Actifs sous gestion* au 30.09.16



Bonne collecte dans tous les métiers
Niveau record des actifs sous gestion : > 1 000 Md€

* Y compris actifs distribués ; ** Cf. diapositive 19



International Financial Services

Assurance et GIP - 3T16

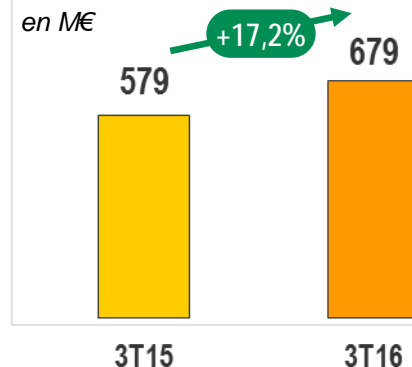
> Assurance

- PNB : 679 M€; +17,2% / 3T15
 - Effet de la hausse des marchés / baisse au 3T15 et niveau élevé des plus-values réalisées
- Frais de gestion : 299 M€; +7,5% / 3T15
 - En lien avec le développement de l'activité
- Résultat avant impôt : 427 M€; +28,6% / 3T15

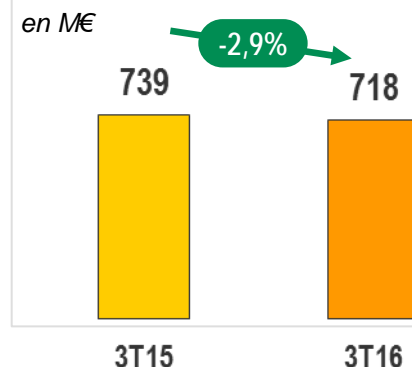
> Gestion Institutionnelle et Privée*

- PNB : 718 M€; -2,9% / 3T15
 - Bonne résistance d'ensemble dans un contexte toujours peu porteur
- Frais de gestion : 572 M€; +2,4% / 3T15
 - En lien notamment avec le développement de Wealth Management
- Résultat avant impôt : 161 M€; -16,1% / 3T15

> PNB (Assurance)



> PNB (GIP*)



Assurance : forte hausse du résultat
GIP : résistance dans un contexte peu porteur

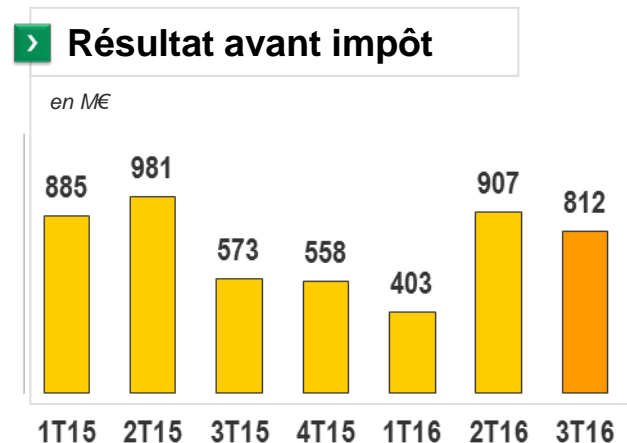
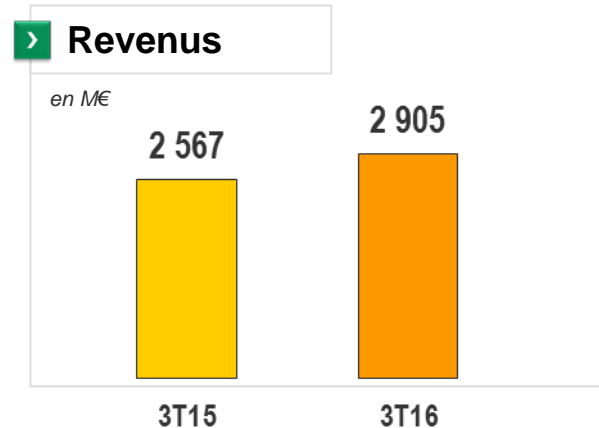
* Gestion d'actifs, Wealth Management, Real Estate



Corporate and Institutional Banking - 3T16

Synthèse

- Mise en œuvre active du plan de transformation
 - En ligne avec le calendrier établi
 - Mesures d'économies de coûts lancées dans toutes les régions
- PNB : 2 905 M€ (+13,2% / 3T15)
 - Développement de l'activité
 - Bonne performance de chacun des trois métiers : Global Markets (+19,7%), Corporate Banking (+9,2%) et Securities Services (+2,9%)
- Frais de gestion : 2 022 M€ (+3,5% / 3T15)
 - En lien avec la hausse d'activité
 - Bonne maîtrise d'ensemble, effet des mesures d'économies de coûts
- Résultat avant impôt : 812 M€ (+41,7% / 3T15)



> **Croissance solide de l'activité et des résultats**



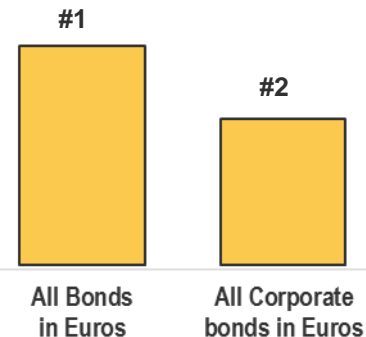
Corporate and Institutional Banking - 3T16

Activité

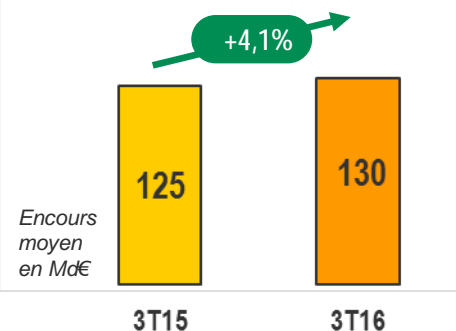
- **Global Markets** : niveau d'activité soutenu ce trimestre
 - Reprise des volumes de clientèle sur les marchés de taux et de change
 - Emissions obligataires : n°1 sur les émissions en euros et n°9 pour l'ensemble des émissions internationales*
 - VaR à un niveau très faible ce trimestre (28 M€)
- **Securities Services** : hausse des encours
 - Progression des actifs en conservation (+7,7% / 3T15) et des actifs sous administration (+13,2% / 3T15)
- **Corporate Banking** : bonne croissance de l'activité
 - Crédits clients : +4,1% / 3T15, progression dans toutes les zones géographiques
 - Bonnes performances dans média-télécom, l'immobilier et les opérations d'acquisition
 - Cash management : position de N°4 mondial confirmée**, 215 nouveaux groupes clients depuis la signature de l'accord de référencement avec RBS***

Classements émissions obligataires en euros (9M16)*

Classement en volume



Crédits clients



Bon développement de l'activité

* Source : Thomson Reuters 9M16 ; ** Euromoney Survey 2016 ; *** BNP Paribas retenu par RBS comme « banque de référence » hors Royaume-Uni et Irlande ; nombre de clients cumulé au 15 octobre depuis juin 2015



Corporate and Institutional Banking - 3T16

Revenus par Métier

- Global Markets : 1 490 M€ (+19,7% / 3T15)

- FICC : +41,3% / 3T15, bonne progression dans tous les segments d'activité (rappel : contexte sur les taux et le change modérément porteur au 3T15)
- Equity & Prime Services : -14,8% / base 3T15 élevée, contexte peu favorable sur les marchés d'actions ce trimestre ; bon développement de Prime Services

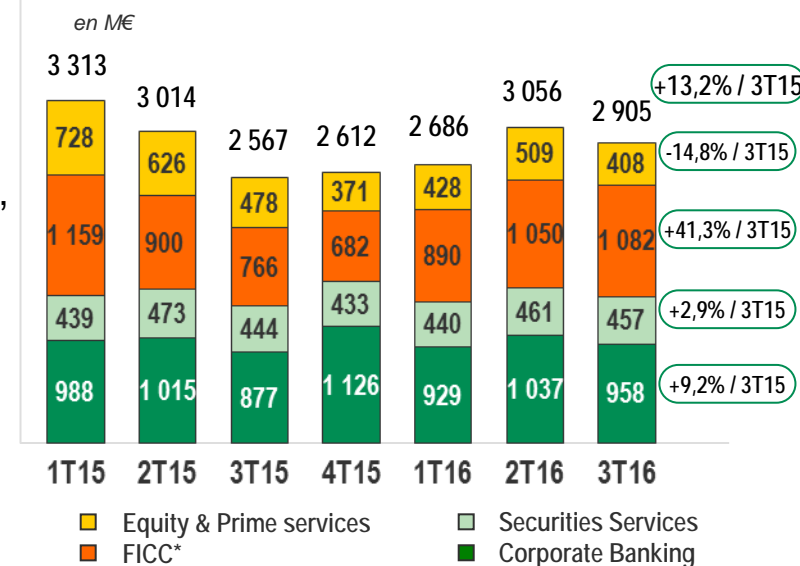
- Securities Services : 457 M€ (+2,9% / 3T15)

- En lien avec la hausse des encours

- Corporate Banking : 958 M€ (+9,2% / 3T15)

- Effet de la hausse des volumes et progression des commissions (+7,7% / 3T15)
- Forte croissance des revenus en Europe et dans la zone Amériques, hausse modérée de la zone Asie Pacifique
- Poursuite du développement des activités de banque de transaction (cash management et trade finance)

> PNB par métier



Bonne performance de tous les métiers

* Rappel FVA : 0 au 3T16 et au 2T16, -57 M€ au 1T16, 0 M€ au 3T15 et au 2T15, +68 M€ au 1T15



Conclusion



**Bonne progression des revenus des pôles opérationnels
grâce au modèle intégré et diversifié**



Baisse du coût du risque



**Solide génération de capital
Ratio de CET1 de Bâle 3 plein à 11,4%**



ROE en ligne avec l'objectif du plan 2014-2016



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Résultats détaillés du 9M16

Annexes

Principaux éléments exceptionnels - 9M16

- **PNB**

- Réévaluation de dette propre et DVA («Autres activités»)
- Plus-value nette de cession des titres Visa Europe («Autres activités»)

Total PNB exceptionnel

- **Frais de gestion**

- Coûts de transformation « Simple & Efficient » («Autres activités»)
- Coûts de restructuration* et coût de transformation de CIB («Autres activités»)

Total frais de gestion exceptionnels

- **Éléments hors exploitation**

- Plus-value de cession d'une participation non stratégique**
- Cession d'une participation de 7% dans Klépierre-Corio («Autres activités»)
- Plus-value de dilution due à la fusion Klépierre / Corio («Autres activités»)

Total éléments hors exploitation exceptionnels

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

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

>	9M16	>	9M15
	-41 M€		+154 M€
	+597 M€		
	+556 M€		+154 M€
			-390 M€
	-407 M€		-117 M€
	-407 M€		-507 M€
			+94 M€
			+364 M€
			+123 M€
	0 M€		+581 M€

+149 M€

+228 M€

+272 M€

+278 M€

* Coûts de restructuration de LaSer, Bank BGZ, DAB Bank et GE LLD; ** CIB-Corporate Banking (74 M€), Autres activités (20 M€); *** Part du Groupe



Groupe BNP Paribas - 9M16

<i>En millions d'euros</i>	3T16	3T15	3T16 / 3T15	2T16	3T16 / 2T16	9M16	9M15	9M16 / 9M15
Produit net bancaire	10 589	10 345	+2,4%	11 322	-6,5%	32 755	32 489	+0,8%
Frais de gestion	-7 217	-6 957	+3,7%	-7 090	+1,8%	-21 934	-21 848	+0,4%
Résultat brut d'exploitation	3 372	3 388	-0,5%	4 232	-20,3%	10 821	10 641	+1,7%
Coût du risque	-764	-882	-13,4%	-791	-3,4%	-2 312	-2 829	-18,3%
Résultat d'exploitation	2 608	2 506	+4,1%	3 441	-24,2%	8 509	7 812	+8,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	163	134	+21,6%	165	-1,2%	482	435	+10,8%
Autres éléments hors exploitation	9	29	-69,0%	-81	n.s.	-48	659	n.s.
Eléments hors exploitation	172	163	+5,5%	84	n.s.	434	1 094	-60,3%
Résultat avant impôt	2 780	2 669	+4,2%	3 525	-21,1%	8 943	8 906	+0,4%
Impôt sur les bénéfices	-790	-770	+2,6%	-864	-8,6%	-2 374	-2 616	-9,3%
Intérêts minoritaires	-104	-73	+42,5%	-101	+3,0%	-309	-261	+18,4%
Résultat net part du groupe	1 886	1 826	+3,3%	2 560	-26,3%	6 260	6 029	+3,8%
Coefficient d'exploitation	68,2%	67,2%	+1,0 pt	62,6%	+5,6 pt	67,0%	67,2%	-0,2 pt

- Impôt sur les bénéfices : taux moyen de 27,9% au 9M16
 - Effet positif de la plus-value de cession des titres de Visa Europe faiblement taxée



Retail Banking and Services - 9M16

	3T16	3T15	3T16 / 3T15	2T16	3T16 / 2T16	9M16	9M15	9M16 / 9M15
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	7 735	7 582	+2,0%	7 636	+1,3%	22 893	22 872	+0,1%
Frais de gestion	-4 813	-4 701	+2,4%	-4 681	+2,8%	-14 680	-14 412	+1,9%
Résultat brut d'exploitation	2 922	2 881	+1,4%	2 956	-1,2%	8 213	8 460	-2,9%
Coût du risque	-704	-837	-15,9%	-740	-4,9%	-2 181	-2 651	-17,7%
Résultat d'exploitation	2 218	2 045	+8,5%	2 216	+0,1%	6 032	5 808	+3,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	140	117	+19,1%	124	+12,2%	400	371	+7,9%
Autres éléments hors exploitation	9	20	-57,0%	-2	n.s.	15	9	+74,4%
Résultat avant impôt	2 367	2 182	+8,4%	2 339	+1,2%	6 447	6 188	+4,2%
Coefficient d'exploitation	62,2%	62,0%	+0,2 pt	61,3%	+0,9 pt	64,1%	63,0%	+1,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						48,8	48,4	+0,9%

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



Domestic Markets - 9M16

<i>En millions d'euros</i>	3T16	3T15	3T16 / 3T15	2T16	3T16 / 2T16	9M16	9M15	9M16 / 9M15
Produit net bancaire	3 923	3 920	+0,1%	3 962	-1,0%	11 848	11 892	-0,4%
Frais de gestion	-2 567	-2 526	+1,6%	-2 449	+4,8%	-7 835	-7 679	+2,0%
Résultat brut d'exploitation	1 356	1 394	-2,7%	1 513	-10,3%	4 014	4 213	-4,7%
Coût du risque	-329	-419	-21,6%	-388	-15,4%	-1 116	-1 342	-16,8%
Résultat d'exploitation	1 028	975	+5,5%	1 124	-8,6%	2 898	2 871	+0,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	18	14	+30,9%	13	+37,6%	41	28	+44,3%
Autres éléments hors exploitation	8	-7	n.s.	2	n.s.	8	-26	n.s.
Résultat avant impôt	1 054	981	+7,4%	1 140	-7,5%	2 947	2 873	+2,6%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-61	-71	-14,2%	-63	-3,7%	-187	-213	-12,3%
Résultat avant impôt de Domestic Markets	993	911	+9,1%	1 076	-7,7%	2 760	2 660	+3,8%
Coefficient d'exploitation	65,4%	64,4%	+1,0 pt	61,8%	+3,6 pt	66,1%	64,6%	+1,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)						22,9	22,6	+1,4%

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 : -0,4% / 9M15**
 - Environnement de taux bas persistants
 - Baisse des commissions financières du fait d'un contexte de marché défavorable
 - Bonne progression de BDDB et des métiers spécialisés (Arval, Leasing Solutions)
- **Frais de gestion : +2,0% / 9M15**
 - Impact de la forte augmentation de la contribution au Fonds de Résolution Unique
 - Bonne maîtrise des coûts hors cet effet
- **Résultat avant impôt : +3,8% / 9M15**
 - Baisse du coût du risque, notamment en Italie



Domestic Markets

Banque De Détail en France - 9M16 (hors effets PEL/CEL)

<i>En millions d'euros</i>	3T16	3T15	3T16 / 3T15	2T16	3T16 / 2T16	9M16	9M15	9M16 / 9M15
Produit net bancaire	1 601	1 651	-3,1%	1 608	-0,5%	4 853	4 994	-2,8%
<i>dont revenus d'intérêt</i>	923	961	-4,0%	900	+2,6%	2 777	2 857	-2,8%
<i>dont commissions</i>	678	690	-1,7%	709	-4,3%	2 076	2 136	-2,8%
Frais de gestion	-1 178	-1 172	+0,4%	-1 106	+6,4%	-3 457	-3 433	+0,7%
Résultat brut d'exploitation	423	479	-11,6%	502	-15,7%	1 396	1 560	-10,6%
Coût du risque	-72	-79	-9,2%	-72	-0,8%	-218	-255	-14,6%
Résultat d'exploitation	351	400	-12,1%	430	-18,2%	1 178	1 305	-9,8%
Eléments hors exploitation	0	1	-94,6%	1	-94,5%	2	2	-32,3%
Résultat avant impôt	351	401	-12,3%	430	-18,3%	1 180	1 308	-9,8%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-34	-41	-15,9%	-32	+5,9%	-105	-125	-16,0%
Résultat avant impôt de BDDF	317	360	-11,9%	398	-20,3%	1 074	1 182	-9,1%
Coefficient d'exploitation	73,6%	71,0%	+2,6 pt	68,8%	+4,8 pt	71,2%	68,8%	+2,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						8,6	8,3	+4,2%

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

- **PNB : -2,8% / 9M15**
 - Revenus d'intérêt : -2,8%, environnement de taux bas persistants
 - Commissions : -2,8%, baisse des commissions financières du fait d'un contexte de marché défavorable
- **Frais de gestion : +0,7% / 9M15**
 - Bonne maîtrise des coûts malgré la hausse des taxes et coûts réglementaires
- **Baisse du coût du risque**

* Effet PEL/CEL : -10 M€ sur 9M16 (-35 M€ sur 9M15) et -7 M€ au 3T16 (-2 M€ au 3T15)



Domestic Markets

Banque De Détail en France - Volumes

<i>Encours moyens En milliards d'euros</i>	3T16	Variation / 3T15	Variation / 2T16	9M16	Variation / 9M15
CREDITS	146,0	+1,3%	+2,1%	143,4	-1,0%
Particuliers	77,9	-0,2%	+2,6%	76,4	-2,1%
Dont Immobilier	67,9	+0,0%	+2,7%	66,6	-1,9%
Dont Consommation	10,0	-0,8%	+1,3%	9,8	-1,6%
Entreprises	68,1	+3,0%	+1,7%	67,0	+0,3%
DEPOTS	145,4	+6,5%	+2,2%	141,6	+4,4%
Dépôts à vue	81,1	+22,1%	+4,9%	76,6	+22,1%
Comptes d'épargne	58,6	-2,1%	+0,2%	58,4	-2,8%
Dépôts à taux de marché	5,7	-44,5%	-11,0%	6,7	-48,1%

<i>En milliards d'euros</i>	30.09.16	Variation / 30.09.15	Variation / 30.06.16
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	85,4	+3,4%	+2,0%
OPCVM	45,0	+8,4%	+6,4%

- Crédits : +1,3% / 3T15, hausse des crédits aux entreprises ; bonne reprise de la production sur la clientèle des particuliers (encours de crédits aux particuliers : +2,6% / 2T16)
- Dépôts : +6,5% / 3T15, forte croissance des dépôts à vue, baisse significative des dépôts à taux de marché
- Epargne hors-bilan : hausse des encours d'assurance-vie et d'OPCVM / 30.09.15



Domestic Markets

BNL banca commerciale - 9M16

<i>En millions d'euros</i>	3T16	3T15	3T16 / 3T15	2T16	3T16 / 2T16	9M16	9M15	9M16 / 9M15
Produit net bancaire	741	763	-2,9%	749	-1,2%	2 227	2 369	-6,0%
Frais de gestion	-448	-446	+0,5%	-433	+3,5%	-1 342	-1 353	-0,8%
Résultat brut d'exploitation	293	317	-7,8%	317	-7,6%	884	1 016	-13,0%
Coût du risque	-215	-309	-30,5%	-242	-11,4%	-731	-948	-22,9%
Résultat d'exploitation	78	8	n.s.	74	+5,0%	154	68	n.s.
Éléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	n.s.	0	-1	-97,8%
Résultat avant impôt	78	8	n.s.	74	+5,6%	154	67	n.s.
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-9	-9	-6,7%	-9	-5,6%	-27	-30	-10,0%
Résultat avant impôt de BNL bc	70	-1	n.s.	65	+7,1%	126	37	n.s.
Coefficient d'exploitation	60,5%	58,4%	+2,1 pt	57,7%	+2,8 pt	60,3%	57,1%	+3,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,8	6,5	-10,3%

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

- PNB : -6,0% / 9M15
 - Revenus d'intérêt : -8,0% / 9M15, impact de l'environnement de taux bas et du repositionnement sur les meilleures clientèles d'entreprises
 - Commissions : -2,1% / 9M15, baisse des commissions financières du fait d'un contexte de marché défavorable
- Frais de gestion : -0,8% / 9M15
 - Effet des mesures de réduction des coûts
- Coût du risque : -22,9% / 9M15
 - Baisse continue du coût du risque
- Résultat avant impôt : 126 M€ (x3 / 9M15)



Domestic Markets

BNL banca commerciale - Volumes

<i>Encours moyens</i> <i>En milliards d'euros</i>	3T16	Variation / 3T15	Variation / 2T16	9M16	Variation / 9M15
CREDITS	77,9	+0,2%	+0,3%	77,6	+0,2%
Particuliers	39,2	+0,9%	+0,3%	39,1	+1,7%
Dont Immobilier	24,6	-1,9%	-1,0%	24,8	-0,6%
Dont Consommation	4,2	+2,8%	+1,3%	4,1	+3,3%
Entreprises	38,8	-0,5%	+0,3%	38,6	-1,2%
DEPOTS	38,5	+13,9%	+3,7%	37,4	+11,9%
Dépôts Particuliers	25,8	+12,3%	+2,0%	25,3	+13,6%
Dont Dépôts à vue	25,5	+12,7%	+2,1%	25,0	+14,1%
Dépôts Entreprises	12,6	+17,4%	+7,5%	12,1	+8,4%

<i>En milliards d'euros</i>	30.09.16	Variation / 30.09.15	Variation / 30.06.16
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	18,1	+10,2%	+2,2%
OPCVM	13,6	+10,4%	+3,3%

- Crédits : +0,2% / 3T15
 - Particuliers : +0,9% / 3T15, reprise progressive des volumes
 - Entreprises : -0,5% / 3T15, diminution progressive de l'impact du repositionnement sélectif sur les meilleures clientèles d'entreprises
- Dépôts : +13,9% / 3T15
 - Particuliers et Entreprises : forte croissance des dépôts à vue
- Epargne hors-bilan : bonne collecte en assurance-vie, augmentation des encours d'OPCVM



Domestic Markets

Banque De Détail en Belgique - 9M16

<i>En millions d'euros</i>	3T16	3T15	3T16 / 3T15	2T16	3T16 / 2T16	9M16	9M15	9M16 / 9M15
Produit net bancaire	914	880	+3,8%	923	-1,0%	2 753	2 670	+3,1%
Frais de gestion	-575	-576	-0,2%	-555	+3,5%	-1 921	-1 874	+2,5%
Résultat brut d'exploitation	339	305	+11,2%	367	-7,7%	833	796	+4,6%
Coût du risque	-19	2	n.s.	-49	-60,7%	-89	-33	n.s.
Résultat d'exploitation	320	306	+4,3%	318	+0,4%	744	762	-2,4%
Éléments hors exploitation	3	-4	n.s.	4	-25,4%	4	-16	n.s.
Résultat avant impôt	323	303	+6,7%	323	+0,1%	748	746	+0,3%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-18	-20	-11,9%	-21	-15,7%	-53	-54	-2,7%
Résultat avant impôt de BDDB	305	283	+8,1%	302	+1,2%	695	692	+0,5%
Coefficient d'exploitation	62,9%	65,4%	-2,5 pt	60,2%	+2,7 pt	69,8%	70,2%	-0,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						4,7	4,5	+5,8%

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

- PNB : +3,1% / 9M15
 - Revenus d'intérêt : +6,7% / 9M15, en lien avec la croissance des volumes et la bonne tenue des marges
 - Commissions : -6,6% / 9M15, baisse des commissions financières du fait d'un contexte de marché défavorable
- Frais de gestion : +2,5% / 9M15
 - +0,3% / 9M15 hors impact de la hausse des contributions et taxes bancaires*
 - Maîtrise continue des coûts
- Rappel : coût du risque particulièrement faible au 9M15 (dotations partiellement compensées par des reprises)

* Y compris remboursement exceptionnel au titre de la Taxe d'abonnement au 2T15



Domestic Markets

Banque De Détail en Belgique - Volumes

<i>Encours moyens En milliards d'euros</i>	3T16	Variation / 3T15	Variation / 2T16	9M16	Variation / 9M15
CREDITS	96,7	+5,3%	+1,1%	95,7	+5,0%
Particuliers	65,2	+5,9%	+1,1%	64,5	+6,3%
Dont Immobilier	46,5	+6,2%	+1,4%	46,0	+7,2%
Dont Consommation	0,2	-1,8%	-22,6%	0,2	-47,5%
Dont Entrepreneurs	18,5	+5,2%	+0,6%	18,3	+5,1%
Entreprises et collectivités publ.	31,5	+4,1%	+1,3%	31,2	+2,4%
DEPOTS	118,2	+7,4%	+2,3%	115,4	+5,5%
Dépôts à vue	47,7	+21,7%	+6,3%	44,8	+17,7%
Comptes d'épargne	67,0	+2,2%	+1,3%	66,3	+1,2%
Dépôts à terme	3,5	-33,8%	-23,1%	4,3	-25,8%

<i>En milliards d'euros</i>	30.09.16	Variation / 30.09.15	Variation / 30.06.16
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	24,9	+0,8%	-1,6%
OPCVM	30,1	-0,7%	+2,3%

- Crédits : +5,3% / 3T15
 - Particuliers : +5,9% / 3T15, hausse notamment des crédits immobiliers
 - Entreprises : +4,1% / 3T15, bonne progression des crédits aux PME
- Dépôts : +7,4% / 3T15
 - Particuliers et Entreprises : forte croissance des dépôts à vue



Domestic Markets : Autres Activités - 9M16

<i>En millions d'euros</i>	3T16	3T15	3T16 / 3T15	2T16	3T16 / 2T16	9M16	9M15	9M16 / 9M15
Produit net bancaire	669	625	+7,0%	681	-1,9%	2 016	1 860	+8,4%
Frais de gestion	-367	-332	+10,4%	-355	+3,4%	-1 114	-1 019	+9,4%
Résultat brut d'exploitation	302	293	+3,1%	327	-7,6%	901	841	+7,2%
Coût du risque	-23	-33	-30,6%	-25	-7,4%	-79	-105	-25,3%
Résultat d'exploitation	279	260	+7,3%	302	-7,7%	822	735	+11,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	13	10	+28,7%	8	+60,2%	32	17	+84,6%
Autres éléments hors exploitation	10	0	n.s.	3	n.s.	11	-1	n.s.
Résultat avant impôt	301	270	+11,8%	312	-3,5%	865	752	+15,1%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	0	-1	-63,5%	-1	-57,3%	-2	-3	-45,9%
Résultat avant impôt de Autres Domestic Markets	301	269	+12,1%	311	-3,4%	864	749	+15,4%
Coefficient d'exploitation	54,9%	53,2%	+1,7 pt	52,1%	+2,8 pt	55,3%	54,8%	+0,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)						3,8	3,4	+10,8%

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

- Effet périmètre lié à l'acquisition de GE Fleet Services Europe (Arval)
- A périmètre et change constants / 9M15
 - PNB* : +3,1%
 - Frais de gestion* : +2,7%
 - Coût du risque* : -24,6%
 - Résultat avant impôt** : +9,3%

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



Domestic Markets

BDEL - Personal Investors

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

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	3T16	Variation / 3T15	Variation / 2T16	9M16	Variation / 9M15
CREDITS	8,4	+1,2%	+0,8%	8,3	+1,5%
Particuliers	6,0	+1,9%	+0,3%	6,0	+2,2%
Entreprises et collectivités publ.	2,3	-0,9%	+2,3%	2,3	-0,3%
DEPOTS	16,9	+17,3%	+5,3%	16,0	+13,7%
Dépôts à vue	7,7	+16,9%	+9,7%	7,1	+11,5%
Comptes d'épargne	8,3	+34,6%	+3,9%	7,9	+35,7%
Dépôts à terme	0,9	-45,5%	-13,2%	1,0	-46,9%

- Crédits / 3T15 : progression des crédits immobiliers
- Dépôts / 3T15 : hausse des dépôts à vue et des comptes d'épargne en particulier sur la clientèle des entreprises

<i>En milliards d'euros</i>	30.09.16	Variation / 30.09.15	Variation / 30.06.16
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	0,9	+4,7%	+2,6%
OPCVM	1,7	-3,4%	+2,8%

► Personal Investors

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	3T16	Variation / 3T15	Variation / 2T16	9M16	Variation / 9M15
CREDITS	0,5	-1,6%	-3,4%	0,5	+1,4%
DEPOTS	20,1	-2,8%	+2,5%	19,8	-1,2%

<i>En milliards d'euros</i>	30.09.16	Variation / 30.09.15	Variation / 30.06.16
ACTIFS SOUS GESTION	77,1	+8,5%	+4,3%
Ordres Particuliers Europe (millions)	4,0	-10,7%	-6,3%

- Dépôts / 3T15 : taux sur les dépôts devenus très bas en Allemagne et accompagnement des clients vers l'épargne hors-bilan ; bon niveau de recrutement de clients
- Actifs sous gestion / 3T15 : collecte positive et effet de la hausse des marchés financiers
- Ordres particuliers / 30.06.16 : baisse ce trimestre du volume d'ordres sur les actions en Allemagne



Domestic Markets

Arval - Leasing Solutions

> Arval

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	3T16	Variation* / 3T15	Variation* / 2T16	9M16	Variation* / 9M15
Encours consolidés	13,6	+13,6%	+2,4%	13,4	+13,3%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	1 001	+11,0%	+1,6%	987	+10,8%

- Encours consolidés : +13,6%* / 3T15, bonne progression dans toutes les géographies
- Parc financé : +11,0%* / 3T15, désormais plus de 1 million de véhicules financés, très bonne dynamique commerciale

> Leasing Solutions

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	3T16	Variation* / 3T15	Variation* / 2T16	9M16	Variation* / 9M15
Encours consolidés	16,6	+5,7%	+4,1%	16,5	+4,1%

- Encours consolidés : +5,7%* / 3T15, bonne croissance des encours du portefeuille « core » et poursuite de la réduction du portefeuille non stratégique

* A périmètre et change constants



International Financial Services - 9M16

<i>En millions d'euros</i>	3T16	3T15	3T16 / 3T15	2T16	3T16 / 2T16	9M16	9M15	9M16 / 9M15
Produit net bancaire	3 946	3 799	+3,9%	3 813	+3,5%	11 454	11 392	+0,5%
Frais de gestion	-2 319	-2 242	+3,4%	-2 303	+0,7%	-7 063	-6 931	+1,9%
Résultat brut d'exploitation	1 627	1 558	+4,5%	1 510	+7,8%	4 391	4 461	-1,6%
Coût du risque	-376	-417	-9,7%	-355	+5,9%	-1 071	-1 311	-18,4%
Résultat d'exploitation	1 251	1 141	+9,7%	1 155	+8,3%	3 320	3 150	+5,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	122	103	+17,5%	111	+9,2%	360	344	+4,9%
Autres éléments hors exploitation	1	27	-96,9%	-4	n.s.	7	35	-80,3%
Résultat avant impôt	1 373	1 272	+8,0%	1 262	+8,8%	3 687	3 528	+4,5%
Coefficient d'exploitation	58,8%	59,0%	-0,2 pt	60,4%	-1,6 pt	61,7%	60,8%	+0,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						25,9	25,7	+0,4%

- Effet change lié notamment à la dépréciation de la livre sterling, de la livre turque et du real brésilien
- A périmètre et change constants / 9M15
 - PNB : +2,5%
 - Frais de gestion : +3,7%
 - Coût du risque : -15,2%
 - Résultat avant impôt : +7,0%



International Financial Services

Personal Finance - 9M16

<i>En millions d'euros</i>	3T16	3T15	3T16 / 3T15	2T16	3T16 / 2T16	9M16	9M15	9M16 / 9M15
Produit net bancaire	1 177	1 174	+0,2%	1 168	+0,8%	3 493	3 500	-0,2%
Frais de gestion	-544	-545	-0,2%	-547	-0,4%	-1 700	-1 735	-2,1%
Résultat brut d'exploitation	632	629	+0,5%	621	+1,8%	1 794	1 764	+1,7%
Coût du risque	-240	-287	-16,2%	-248	-3,3%	-710	-867	-18,1%
Résultat d'exploitation	392	342	+14,6%	373	+5,2%	1 084	897	+20,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	18	22	-14,1%	-8	n.s.	24	54	-55,7%
Autres éléments hors exploitation	0	0	+36,3%	-1	n.s.	0	0	-45,3%
Résultat avant impôt	411	364	+12,9%	364	+12,8%	1 108	951	+16,5%
Coefficient d'exploitation	46,3%	46,4%	-0,1 pt	46,8%	-0,5 pt	48,7%	49,6%	-0,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						4,9	4,5	+9,7%

- Effet change du fait notamment de la dépréciation du real brésilien et de la livre sterling
 - BRL / EUR* : +8,6% / 3T15, +9,4% / 2T16, -11,3% / 9M15
 - GBP / EUR* : -15,6% / 3T15, -7,5% / 2T16, -9,3% / 9M15
- A périmètre et changes constants / 9M15
 - PNB : +1,8%, en lien avec la hausse des volumes et le positionnement sur les produits offrant un meilleur profil de risque
 - Frais de gestion : +0,2%, bonne maîtrise des coûts
 - Coût du risque : -15,9%, effet des taux bas et du positionnement sur des produits offrant un meilleur profil de risque
 - Sociétés mises en équivalence : -44,7%, dépréciation des titres d'une filiale
 - Résultat avant impôt : +18,1%

* Cours moyens



International Financial Services

Personal Finance - Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	3T16	Variation / 3T15		Variation / 2T16		9M16	Variation / 9M15	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
ENCOURS CONSOLIDES	63,7	+8,6%	+9,1%	+2,1%	+2,1%	62,2	+7,1%	+8,5%
ENCOURS GERES (1)	73,7	+7,0%	+7,9%	+1,7%	+1,6%	72,3	+6,4%	+8,0%

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

- Très bonne dynamique commerciale

> Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	3T15	4T15	1T16	2T16	3T16
France	1,51%	1,60%	2,23%	1,62%	1,35%
Italie	2,23%	2,54%	0,94%	1,84%	1,17%
Espagne	1,90%	1,96%	0,40%	1,04%	1,72%
Autres Europe de l'Ouest	1,94%	1,57%	0,91%	1,35%	1,28%
Europe de l'Est	1,62%	2,30%	0,57%	0,22%	0,77%
Brésil	6,46%	10,70%	7,76%	5,65%	6,89%
Autres	2,31%	2,58%	1,20%	2,03%	2,15%
Personal Finance	2,00%	2,16%	1,49%	1,64%	1,54%



International Financial Services Europe Méditerranée - 9M16

<i>En millions d'euros</i>	3T16	3T15	3T16 / 3T15	2T16	3T16 / 2T16	9M16	9M15	9M16 / 9M15
Produit net bancaire	659	617	+6,8%	616	+6,9%	1 883	1 889	-0,3%
Frais de gestion	-413	-404	+2,3%	-429	-3,7%	-1 274	-1 263	+0,9%
Résultat brut d'exploitation	245	213	+15,4%	187	+31,1%	609	626	-2,7%
Coût du risque	-127	-112	+14,3%	-87	+46,6%	-310	-370	-16,1%
Résultat d'exploitation	118	101	+16,6%	100	+17,6%	298	256	+16,6%
Eléments hors exploitation	48	44	+7,7%	49	-2,9%	149	127	+17,4%
Résultat avant impôt	166	145	+13,9%	149	+10,9%	447	383	+16,9%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	0	-1	-57,5%	-1	-47,4%	-2	-2	-33,2%
Résultat avant impôt d'Europe Méditerranée	165	145	+14,3%	149	+11,1%	446	380	+17,2%
Coefficient d'exploitation	62,7%	65,5%	-2,8 pt	69,6%	-6,9 pt	67,7%	66,9%	+0,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,2	5,4	-4,2%

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* : -4,0% / 3T15, -1,2% / 2T16, -9,4% / 9M15
- A périmètre et change constants / 9M15
 - PNB : +6,1%
 - Frais de gestion : +5,8% (+3,2% hors introduction de la taxe bancaire en Pologne)
 - Coût du risque : -10,1%
 - Eléments hors exploitation : hausse de la contribution des sociétés mises en équivalence en Asie
 - Résultat avant impôt : +27,2%

* Cours moyens

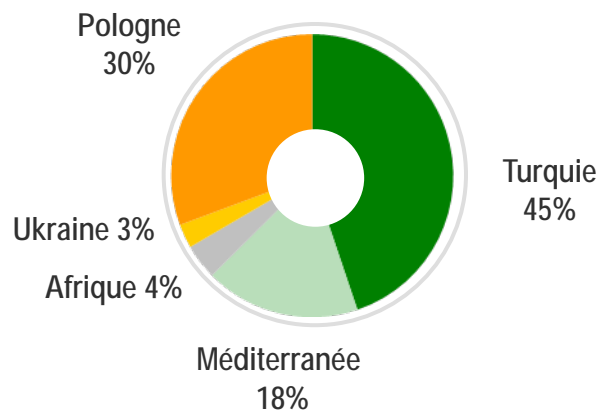


International Financial Services

Europe Méditerranée - Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	3T16	Variation / 3T15		Variation / 2T16		9M16	Variation / 9M15	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
CREDITS	38,7	+0,2%	+3,9%	+0,6%	+1,0%	38,4	-1,0%	+5,8%
DEPOTS	35,4	+6,9%	+10,4%	+2,5%	+2,9%	34,7	+2,8%	+9,3%

➤ Répartition géographique des encours de crédit 3T16



➤ Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	3T15	4T15	1T16	2T16	3T16
Turquie	1,30%	1,28%	1,20%	1,29%	1,82%
Ukraine	8,68%	2,51%	1,40%	0,59%	4,62%
Pologne	0,36%	0,43%	0,42%	0,67%	0,44%
Autres	0,79%	1,09%	1,30%	0,40%	0,89%
Europe Méditerranée	1,13%	1,01%	1,00%	0,89%	1,29%

➤ TEB : une banque solide et bien capitalisée

- Ratio de solvabilité* de 13,7% au 30.06.16
- Largement auto-financée
- 1,3% des engagements du Groupe** au 30.06.16
- Exposition limitée sur les obligations souveraines Turques
- 1,7 % du Résultat avant impôt du Groupe (1S16)

* Capital Adequacy Ratio (CAR); ** Engagements bruts, bilan et hors bilan, non pondérés



International Financial Services

BancWest - 9M16

<i>En millions d'euros</i>	3T16	3T15	3T16 / 3T15	2T16	3T16 / 2T16	9M16	9M15	9M16 / 9M15
Produit net bancaire	728	702	+3,8%	688	+5,8%	2 190	2 099	+4,3%
Frais de gestion	-501	-465	+7,9%	-482	+4,1%	-1 517	-1 401	+8,3%
Résultat brut d'exploitation	227	237	-4,3%	207	+9,9%	673	699	-3,7%
Coût du risque	-14	-19	-26,3%	-23	-37,7%	-62	-54	+14,0%
Résultat d'exploitation	213	218	-2,3%	184	+15,8%	611	644	-5,2%
Eléments hors exploitation	1	25	-96,6%	1	+42,8%	12	29	-59,5%
Résultat avant impôt	214	243	-12,1%	184	+15,9%	622	673	-7,5%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-4	-3	+28,8%	-3	+7,3%	-11	-7	+45,6%
Résultat avant impôt de BancWest	210	240	-12,6%	181	+16,1%	612	666	-8,1%
Coefficient d'exploitation	68,8%	66,2%	+2,6 pt	70,0%	-1,2 pt	69,3%	66,7%	+2,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						6,2	6,3	-1,2%

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

- Effet change USD / EUR* limité: -0,4% / 3T15, +1,2% / 2T16, ~stable / 9M15
- PNB : +5,2%** / 9M15
 - Effet de la hausse des volumes partiellement compensée par la baisse des taux aux Etats-Unis
 - Impact positif des plus-values de cessions
- Frais de gestion : +9,1%** / 9M15
 - +8,1%** hors augmentation des coûts réglementaires*** et coûts non récurrents liés à l'introduction en bourse de First Hawaiian Bank
 - Renforcement des dispositifs commerciaux
- Résultat avant impôt : -4,9%** / 9M15

* Cours moyens ; ** A périmètre et change constants ; *** CCAR et Intermediate Holding Company



International Financial Services

BancWest - Volumes

<i>Encours moyens</i> <i>En milliards d'euros</i>	Encours	Variation / 3T15		Variation / 2T16		Encours	Variation / 9M15	
	3T16	historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants	9M16	historique	à périmètre et change constants
CREDITS	61,2	+8,8%	+9,2%	+3,8%	+2,6%	59,8	+8,1%	+8,2%
Particuliers	26,8	+4,6%	+5,0%	+2,9%	+1,7%	26,4	+4,7%	+4,9%
Dont Immobilier	10,8	+5,6%	+6,0%	+4,3%	+3,1%	10,6	+2,6%	+2,7%
Dont Consommation	16,0	+3,9%	+4,3%	+1,9%	+0,7%	15,9	+6,2%	+6,3%
Immobilier commercial	17,0	+14,7%	+15,2%	+6,1%	+4,9%	16,4	+12,8%	+12,9%
Crédits aux Entreprises	17,3	+10,1%	+10,5%	+3,1%	+1,9%	16,9	+9,1%	+9,3%
DEPOTS	65,3	+9,6%	+10,1%	+6,2%	+5,0%	62,9	+7,1%	+7,2%
Dépôts hors Jumbo CDs	55,5	+8,2%	+8,6%	+4,8%	+3,6%	54,0	+7,4%	+7,5%

- Crédits : +9,2%* / 3T15
 - Hausse des crédits aux particuliers et aux entreprises
- Dépôts : +10,1%* / 3T15
 - Bonne croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne

* A périmètre et change constants



International Financial Services Assurance et GIP* - Activité

	30.09.16	30.09.15	Variation / 30.09.15	30.06.16	Variation / 30.06.16
<u>Actifs sous gestion (en Md€)</u>	<u>1 004</u>	<u>919</u>	<u>+9,3%</u>	<u>967</u>	<u>+3,8%</u>
Gestion d'actifs	413	372	+11,1%	393	+5,1%
Wealth Management	341	316	+8,0%	331	+2,9%
Real Estate	23	21	+7,3%	22	+2,7%
Assurance	227	210	+8,1%	220	+3,1%
	3T16	3T15	Variation / 3T15	2T16	Variation / 2T16
<u>Collecte nette (en Md€)</u>	<u>17,3</u>	<u>6,6</u>	<u>n.s.</u>	<u>13,4</u>	<u>+29,2%</u>
Gestion d'actifs	13,6	3,5	n.s.	8,2	+64,9%
Wealth Management	2,3	1,2	+89,1%	3,6	-36,7%
Real Estate	0,3	0,3	-15,2%	0,3	+5,0%
Assurance	1,2	1,5	-22,7%	1,3	-9,7%

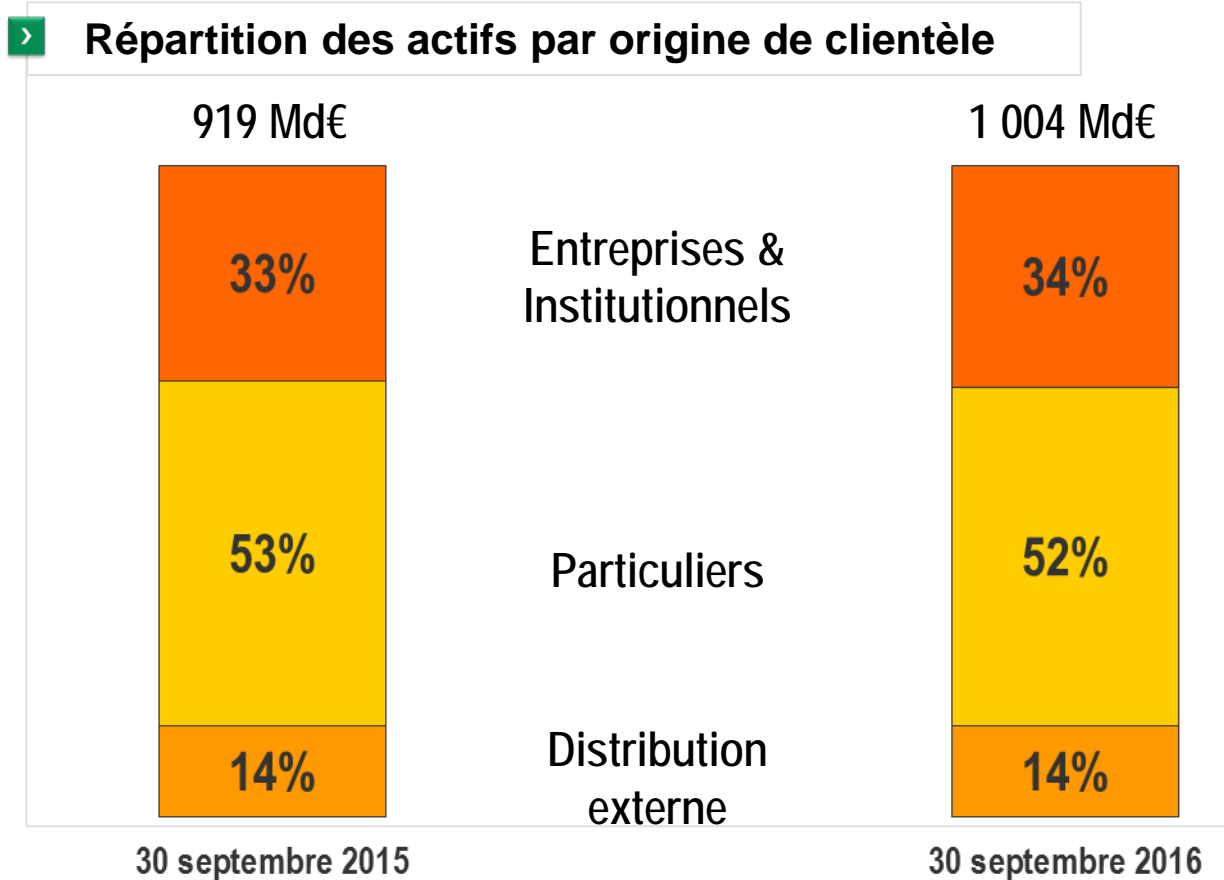
- Actifs sous gestion : +3,8% / 30.06.2016
- Au 3T16
 - Collecte nette positive (+17,3 Md€)
 - Effet performance positif (+21,6 Md€)
 - Effet change négatif (-2,3 Md€)

* Gestion Institutionnelle et Privée



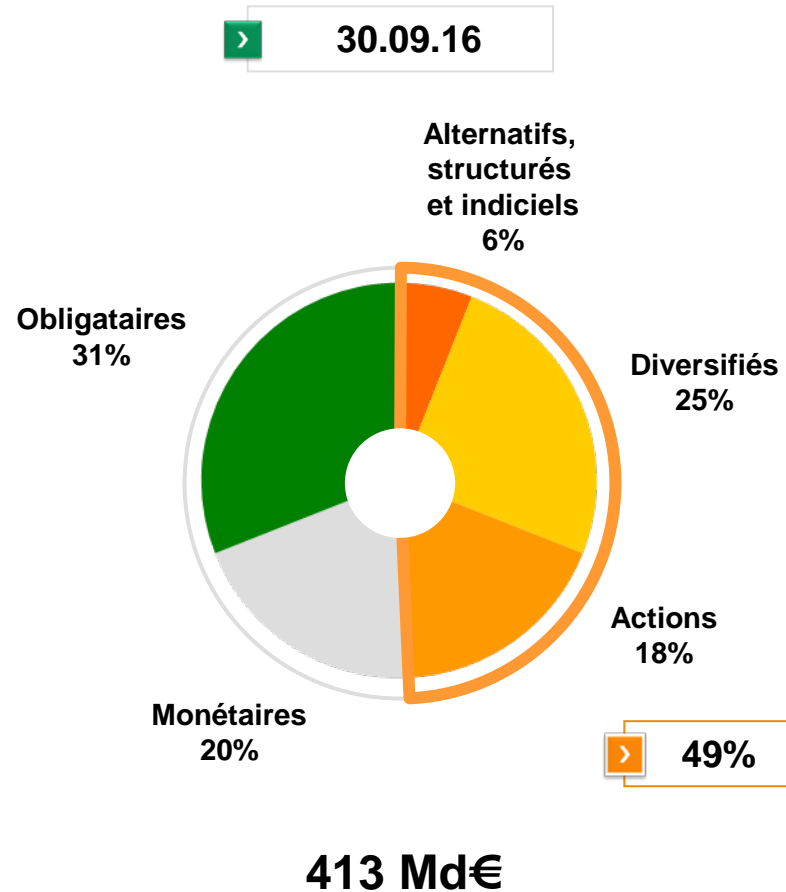
International Financial Services - Assurance & GIP

Répartition des actifs par origine de clientèle



International Financial Services - Gestion d'actifs

Ventilation des actifs gérés



International Financial Services Assurance - 9M16

<i>En millions d'euros</i>	3T16	3T15	3T16 / 3T15	2T16	3T16 / 2T16	9M16	9M15	9M16 / 9M15
Produit net bancaire	679	579	+17,2%	611	+11,1%	1 745	1 716	+1,7%
Frais de gestion	-299	-278	+7,5%	-278	+7,5%	-886	-854	+3,7%
Résultat brut d'exploitation	380	301	+26,2%	333	+14,2%	860	862	-0,2%
Coût du risque	3	2	+30,6%	1	n.s.	3	-2	n.s.
Résultat d'exploitation	383	304	+26,2%	334	+14,9%	863	860	+0,3%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	44	28	+54,1%	54	-18,4%	153	130	+17,2%
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	n.s.	-3	1	n.s.
Résultat avant impôt	427	332	+28,6%	387	+10,2%	1 013	992	+2,1%
Coefficient d'exploitation	44,0%	48,0%	-4,0 pt	45,5%	-1,5 pt	50,7%	49,8%	+0,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						7,4	7,3	+1,3%

- Provisions techniques : +6,0% / 9M15
- PNB : +1,7% / 9M15
 - Niveau élevé des plus-values réalisées mais impact de la baisse des marchés au premier semestre
 - Rappel : comptabilisation d'une partie des revenus en valeur de marché
- Frais de gestion : +3,7% / 9M15
 - Hausse des coûts réglementaires
- Très bonne performance des activités mises en équivalence



International Financial Services

Gestion Institutionnelle et Privée - 9M16

<i>En millions d'euros</i>	3T16	3T15	3T16 / 3T15	2T16	3T16 / 2T16	9M16	9M15	9M16 / 9M15
Produit net bancaire	718	739	-2,9%	743	-3,4%	2 183	2 223	-1,8%
Frais de gestion	-572	-558	+2,4%	-577	-0,9%	-1 715	-1 703	+0,7%
Résultat brut d'exploitation	146	181	-19,3%	166	-11,9%	468	520	-10,0%
Coût du risque	3	-1	n.s.	3	+4,6%	9	-18	n.s.
Résultat d'exploitation	149	180	-17,1%	169	-11,6%	477	502	-5,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	12	10	+21,8%	13	-8,1%	33	32	+1,4%
Autres éléments hors exploitation	0	2	n.s.	0	n.s.	0	5	n.s.
Résultat avant impôt	161	191	-16,1%	181	-11,5%	509	539	-5,6%
Coefficient d'exploitation	79,6%	75,5%	+4,1 pt	77,6%	+2,0 pt	78,6%	76,6%	+2,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						2,1	2,2	-5,2%

- PNB : -1,8% / 9M15
 - Bonne résistance dans un contexte de marché défavorable
- Frais de gestion : +0,7% / 9M15
 - Bonne maîtrise des coûts
- Résultat avant impôt : 509 M€ (-5,6% / 9M15)
 - Très forte rentabilité sur capitaux propres



Corporate and Institutional Banking - 9M16

<i>En millions d'euros</i>	3T16	3T15	3T16 / 3T15	2T16	3T16 / 2T16	9M16	9M15	9M16 / 9M15
Produit net bancaire	2 905	2 567	+13,2%	3 056	-4,9%	8 648	8 894	-2,8%
Frais de gestion	-2 022	-1 955	+3,5%	-2 115	-4,4%	-6 395	-6 481	-1,3%
Résultat brut d'exploitation	883	612	+44,3%	942	-6,2%	2 253	2 413	-6,6%
Coût du risque	-74	-40	+85,8%	-46	+62,2%	-148	-150	-1,5%
Résultat d'exploitation	809	572	+41,4%	896	-9,7%	2 105	2 263	-6,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	2	2	-26,8%	13	-86,1%	12	23	-49,7%
Autres éléments hors exploitation	1	-2	n.s.	-2	n.s.	4	154	-97,2%
Résultat avant impôt	812	573	+41,7%	907	-10,5%	2 121	2 439	-13,0%
Coefficient d'exploitation	69,6%	76,2%	-6,6 pt	69,2%	+0,4 pt	73,9%	72,9%	+1,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						22,2	21,6	+2,8%

- PNB : -2,8% / 9M15*
 - Contexte de marché très difficile en Europe en début d'année, partiellement compensé par une bonne reprise de l'activité à partir du 2^{ème} trimestre
- Frais de gestion : -1,3% / 9M15
 - En lien avec la baisse d'activité
 - Effets des mesures d'économies de coûts mais hausse des taxes bancaires et des coûts règlementaires
- Autres éléments hors exploitation
 - Rappel 1T15 : plus-value exceptionnelle sur la cession d'une participation non stratégique (74 M€) et gains en capital de l'activité courante élevés

* -1,4% hors FVA, FVA : -57 M€ sur 9M16 et +68 M€ sur 9M15



Corporate and Institutional Banking

Global Markets - 9M16

<i>En millions d'euros</i>	3T16	3T15	3T16 / 3T15	2T16	3T16 / 2T16	9M16	9M15	9M16 / 9M15
Produit net bancaire	1 490	1 245	+19,7%	1 558	-4,4%	4 366	4 657	-6,2%
<i>dont FICC</i>	1 082	766	+41,2%	1 050	+3,1%	3 022	2 825	+6,9%
<i>dont Equity & Prime Services</i>	408	478	-14,8%	509	-19,9%	1 345	1 832	-26,6%
Frais de gestion	-1 065	-1 001	+6,3%	-1 139	-6,6%	-3 388	-3 525	-3,9%
Résultat brut d'exploitation	425	243	+74,7%	419	+1,6%	978	1 132	-13,6%
Coût du risque	5	11	-55,4%	-4	n.s.	28	-84	n.s.
Résultat d'exploitation	430	254	+69,2%	415	+3,7%	1 006	1 048	-4,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	5	4	+9,8%	11	-57,9%	12	12	+0,1%
Autres éléments hors exploitation	0	-2	n.s.	-2	n.s.	4	-4	n.s.
Résultat avant impôt	435	256	+69,9%	424	+2,7%	1 022	1 056	-3,2%
Coefficient d'exploitation	71,4%	80,4%	-9,0 pt	73,1%	-1,7 pt	77,6%	75,7%	+1,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						9,1	9,5	-4,3%

- **PNB : -6,2% / 9M15***
 - Contexte de marché très difficile en début d'année
 - Bonne reprise de FICC à partir du 2^{ème} trimestre
 - Contexte peu favorable pour Equity & Prime Services et base élevée au 9M15
- **Frais de gestion : -3,9% / 9M15**
 - En lien avec l'évolution de l'activité
 - Effets des mesures d'économies de coûts mais hausse des taxes bancaires (FRU, etc.) et des coûts réglementaires (IHC**, CCAR***, etc.)
- **Coût du risque : reprise nette de provisions sur 9M16 (+28 M€)**
 - Rappel 2T15 : provision sur un dossier ponctuel (~-70 M€)

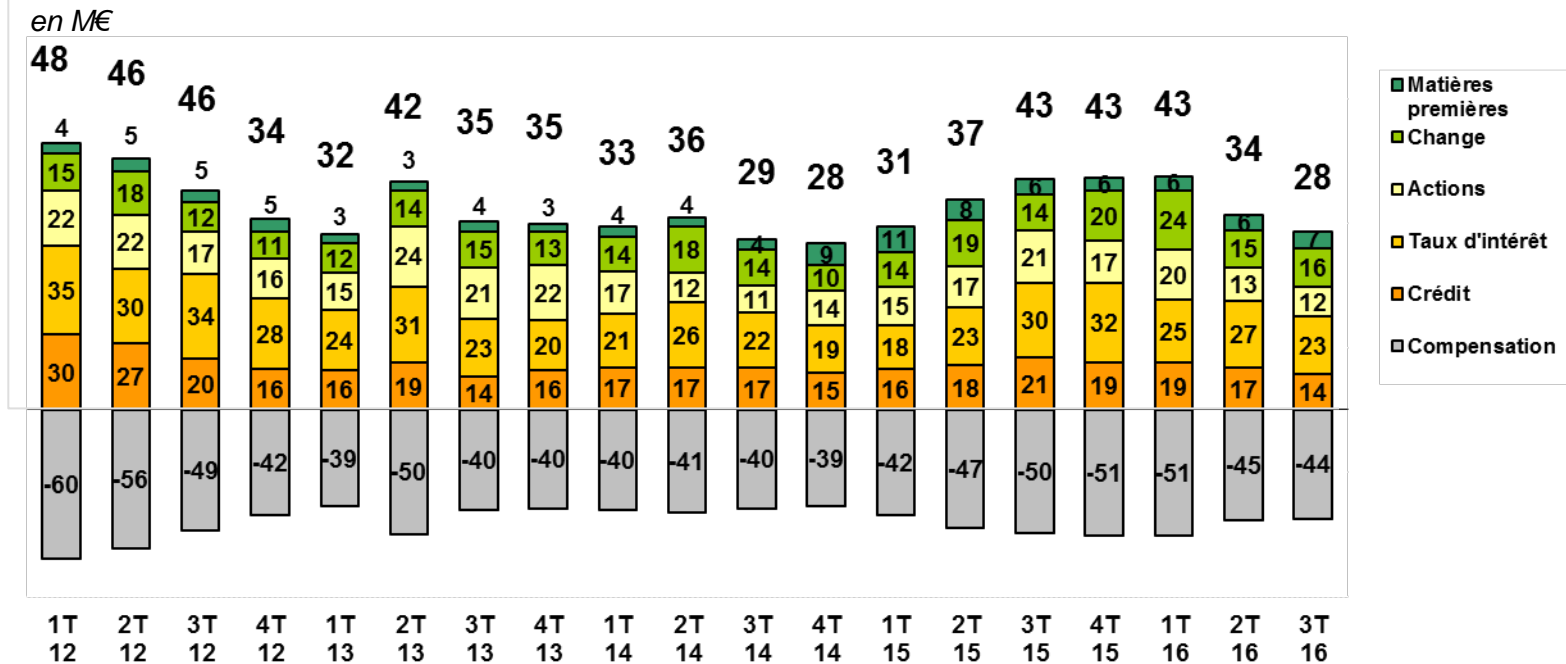
* -3,6% hors FVA, FVA : -57 M€ sur 9M16 et +68 M€ sur 9M15 ; ** Intermediate Holding Company ; *** Comprehensive Capital Analysis & Review



Corporate and Institutional Banking

Risques de marché - 3T16

VaR (1 jour, 99%) moyenne



- VaR en baisse à un niveau très faible ce trimestre*

- Renforcement des couvertures dans le contexte du Brexit
- Pas de perte au-delà de la VaR ce trimestre
- Rappel : seulement 14 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, ce qui confirme la robustesse du modèle interne de calcul de la VaR (1 jour, 99%)

* VaR calculée pour le suivi des limites de marché



Corporate and Institutional Banking

Corporate Banking - 9M16

<i>En millions d'euros</i>	3T16	3T15	3T16 / 3T15	2T16	3T16 / 2T16	9M16	9M15	9M16 / 9M15
Produit net bancaire	958	877	+9,2%	1 037	-7,6%	2 924	2 880	+1,5%
Frais de gestion	-591	-584	+1,1%	-601	-1,6%	-1 884	-1 864	+1,1%
Résultat brut d'exploitation	368	293	+25,3%	436	-15,7%	1 040	1 017	+2,3%
Coût du risque	-79	-50	+56,5%	-42	+85,5%	-177	-69	n.s.
Résultat d'exploitation	289	243	+18,9%	394	-26,6%	863	948	-8,9%
Éléments hors exploitation	-3	-1	n.s.	2	n.s.	-1	170	n.s.
Résultat avant impôt	286	242	+18,1%	396	-27,8%	862	1 117	-22,8%
Coefficient d'exploitation	61,6%	66,6%	-5,0 pt	57,9%	+3,7 pt	64,4%	64,7%	-0,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						12,3	11,4	+8,3%

- **PNB : +1,5% / 9M15**
 - Bonne reprise de l'activité après un contexte peu porteur en début d'année
 - Progression en Europe et Amériques, environnement moins porteur en Asie Pacifique
- **Frais de gestion : +1,1% / 9M15**
 - Bonne maîtrise des coûts grâce aux effets des mesures d'économies
 - Hausse des taxes bancaires (FRU, etc.) et des coûts réglementaires (IHC*, compliance, etc.)
- **Coût du risque à un niveau faible**
 - Rappel : reprise nette de provisions au 2T15 (+55 M€)
- **Éléments hors exploitation**
 - Rappel 9M15 : plus-value exceptionnelle sur la cession d'une participation non stratégique (74 M€) et gains en capital de l'activité courante élevés

* Intermediate Holding Company



Corporate and Institutional Banking Securities Services - 9M16












<i>En millions d'euros</i>	3T16	3T15	3T16 / 3T15	2T16	3T16 / 2T16	9M16	9M15	9M16 / 9M15
Produit net bancaire	457	444	+2,9%	461	-0,9%	1 359	1 357	+0,1%
Frais de gestion	-367	-369	-0,5%	-374	-2,0%	-1 123	-1 093	+2,8%
Résultat brut d'exploitation	90	75	+19,5%	87	+3,7%	235	264	-10,8%
Coût du risque	0	0	n.s.	1	-81,7%	1	3	-54,8%
Résultat d'exploitation	90	75	+20,0%	88	+2,8%	237	267	-11,3%
Éléments hors exploitation	1	0	n.s.	0	n.s.	1	-1	n.s.
Résultat avant impôt	91	75	+21,4%	87	+3,8%	237	266	-10,9%
Coefficient d'exploitation	80,3%	83,0%	-2,7 pt	81,2%	-0,9 pt	82,7%	80,6%	+2,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						0,8	0,7	+10,5%

	30.09.16	30.09.15	Variation / 30.09.15	30.06.16	Variation / 30.06.16
Securities Services					
Actifs en conservation (en Md€)	8 521	7 912	+7,7%	8 134	+4,8%
Actifs sous administration (en Md€)	1 934	1 708	+13,2%	1 857	+4,1%
	3T16	3T15	3T16 / 3T15	2T16	3T16 / 2T16
Nombre de transactions (en millions)	20,4	17,9	+13,9%	21,5	-5,3%

- PNB : +0,1% / 9M15
 - Croissance des encours mais effet notamment de la baisse des transactions de souscription / rachat de fonds
- Frais de gestion : +2,8% / 9M15
 - En lien avec le plan de développement
 - Hausse des taxes bancaires et des coûts réglementaires



Corporate and Institutional Banking Transactions - 3T16

	<p>France: Air Liquide Refinancing of the Airgas acquisition:</p> <ul style="list-style-type: none"> • USD4.5bn, 5-tranche, Senior Unsecured Notes to repay a portion of the Bridge Loan Credit Facility Active Bookrunner • EUR3.3bn Rights Issue Joint Global Coordinator and Joint Bookrunner <i>September and October 2016</i> 		<p>Israel: Teva Pharmaceutical Industries Ltd EUR18.5bn equivalent multi-tranche EUR, USD and CHF Bond issue Largest ever bond deal out of the CEEMEA, as well as the 4th largest corporate deal in history Global coordinator and Active Bookrunner <i>July 2016</i></p>
	<p>Germany: innogy Up to EUR5bn IPO the largest IPO in EMEA since 2011 and the largest IPO in Germany since 2000 Joint Bookrunner <i>October 2016</i></p>		<p>Luxembourg: Mapfre Asset Management Depo & Fund Administration EUR1.6bn asset under custody <i>July 2016</i></p>
	<p>Germany: Siemens USD6bn multi-tranche Bond issue Active Bookrunner <i>September 2016</i></p>		<p>France/China: Veolia Environnement RMB1bn (EUR135m) Bond issue on the Chinese domestic market, the first ever "Panda Bond" issued by a French corporate Financial Advisor <i>September 2016</i></p>
	<p>Germany: Henkel AG & Co. KGaA EUR2.25bn equivalent multi-tranche EUR, USD and GBP Senior Unsecured Bond issue Active Bookrunner <i>September 2016</i></p>		<p>France/Vietnam: Sanofi/Vinapharm Sole Financial Advisor to Sanofi on the extension and strengthening of its strategic partnership with Vinapharm <i>September 2016</i></p>
	<p>USA/Germany: ZF/TRW Exclusive Financial Advisor to ZF TRW on the sale of its Global Engineered Fasteners and Components business to Illinois Tool Works Inc. <i>July 2016</i></p>		<p>Hong Kong: China Development Bank Financial Leasing Co. Ltd USD799m Hong Kong IPO Joint Bookrunner <i>July 2016</i></p>
		<p>India: Nirma Limited USD1.4bn Acquisition of 100% stake in Lafarge India Ltd Joint Financial Advisor <i>July 2016</i></p>	



Corporate and Institutional Banking

Classement et « Awards » - 9M16

- **Most Innovative Investment Bank for Climate Change and Sustainability Award** (*The Banker – October 2016*)
- **Global Markets:**
 - #1 All bonds in EUR and #2 Corporate bonds in EUR (*IFR Thomson Reuters, 9M16*)
 - #9 All International bonds All Currencies and #9 Corporate bonds All Currencies (*IFR Thomson Reuters, 9M16*)
 - Most Innovative Investment Bank for Foreign Exchange (*The Banker – October 2016*)
 - Best Prime Broker – Innovation (*HFM APAC Awards 2016*)
 - Bank of the Year for Interest Rate Derivatives and for Credit Derivatives (*Global Capital Derivatives Awards 2016*)
- **Securities Services:**
 - Best Administrator – Over \$30 Billion Single Manager (*HFM APAC Awards 2016*)
- **Corporate Banking:**
 - #1 EMEA Syndicated Loan Bookrunner by number of deals and #3 by volume (*Dealogic, 9M16*)
 - # 4 Cash Management Bank Worldwide (*Euromoney Cash Management Survey – September 2016*)
 - #1 European Corporate IG Bond Bookrunner (*Dealogic, 9M16*)
 - #1 EMEA and #4 worldwide Equity-Linked Bookrunner by number of deals (*Dealogic, 9M16*)
 - #10 EMEA All ECM Bookrunner (*Dealogic, 9M16*)



Autres Activités - 3T16

<i>En millions d'euros</i>	3T16	3T15	2T16	9M16	9M15
Produit net bancaire	-45	198	650	1 223	759
Frais de gestion	-381	-302	-295	-859	-955
<i>Dont coûts de transformation et coûts de restructuration</i>	-253	-160	-108	-408	-507
Résultat brut d'exploitation	-426	-103	356	365	-196
Coût du risque	13	-6	-5	17	-28
Coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis	0	0	0	0	0
Résultat d'exploitation	-413	-109	350	382	-224
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	22	14	28	70	41
Autres éléments hors exploitation	0	11	-77	-68	497
Résultat avant impôt	-391	-84	301	384	314

● PNB

- Réévaluation de la dette propre (« OCA »)* et du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (« DVA »)* : -202 M€ (+37 M€ au 3T15)
- Très bonne contribution de Principal Investments

● Frais de gestion

- Coûts de restructuration des acquisitions (LaSer, Bank BGZ, DAB Bank, GE LLD) : -37 M€ (-34 M€ au 3T15)
- Coûts de transformation CIB : -216 M€ (0 M€ au 3T15)
- Rappel : coûts de transformation « Simple & Efficient » : 0 M€ (-126 M€ au 3T15)

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



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Résultats détaillés du 9M16

Annexes



Nombre d'actions et bénéfice net par action

> Nombre d'actions

<i>en millions</i>	30-sept-16	31-déc-15
Nombre d'actions (fin de période)	1 246	1 246
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1 244	1 245
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 244	1 243

> Bénéfice Net par Action

<i>en millions</i>	9M16	9M15
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 244	1 243
Résultat net part du Groupe	6 260	6 029
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indeterminée (TSSDI)	-264	-201
Effet change sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indeterminée remboursés	125	-70
Résultat net part du Groupe, après rémunération et effet change sur TSSDI	6 121	5 758
Bénéfice Net par Action (BNA) en euros	4,92	4,63



Ratios de fonds propres, Actif net par Action et Capitaux Permanents

> Ratios de fonds propres

	30-sept-16	31-déc-15
Ratio de solvabilité global (a)	14,4%	13,6%
Ratio Tier 1 (a)	12,7%	12,2%
Ratio Common equity Tier 1 (a)	11,6%	11,0%

(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 630 Md€ au 31.12.15 et à 630 Md€ au 30.09.16. 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-16	31-déc-15	
Capitaux propres part du Groupe	98 711	96 269	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisés directement en capitaux propres (gains latents ou différés)	6 673	6 736	
dont Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	7 740	7 855	(2)
dont rémunération nette d'impôts à verser sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée	103	99	(3)
Actif Net Comptable (a)	90 868	88 315	(1)-(2)-(3)
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	12 957	13 421	
Actif Net Comptable Tangible (a)	77 911	74 894	
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période) en millions	1 244	1 245	
Actif Net Comptable par Action (euros)	73,1	70,9	
dont actif net comptable par action non réévalué (euros)	67,7	65,5	
Actif Net Comptable Tangible par Action (euros)	62,7	60,2	

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

> Capitaux permanents part du Groupe, non réévalués

en millions d'euros

	30-sept-16	31-déc-15	
Actif Net Comptable	90 868	88 315	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisés directement en capitaux propres (gains latents ou différés)	6 673	6 736	(2)
dont projet de distribution de dividende	2 748	2 875	(3)
Capitaux propres permanents part du Groupe, non réévalués (a)	81 447	78 704	(1)-(2)-(3)
Capitaux propres permanents tangibles part du Groupe, non réévalués (a)	68 490	65 283	

(a) Hors TSSDI et après hypothèse de distribution



Rentabilité des Fonds propres

> Rentabilité des fonds propres

	30-sept.-16	31-déc.-15
Rentabilité des fonds propres hors exceptionnels (a)	9,8%	9,2%
Rentabilité des fonds propres tangibles hors exceptionnels (a)	11,7%	11,1%

(a) Hors exceptionnels (cf. diapositive 37 de la présentation au 30.09.2016 et diapositive 5 de la présentation au 31.12.2015) ; FRU et taxes systémiques non annualisés

> Calcul de la rentabilité des fonds propres 9M16

en millions d'euros	9M16	
Résultat net part du Groupe (RNPG)	6 260	(1)
Eléments exceptionnels (après impôts)	272	(2)
Contribution au Fonds de Résolution Unique (FRU) et taxes systémiques bancaires	-586	(3)
Taxe systémique bancaire UK (a)	-57	(4)
RNPG hors éléments exceptionnels annualisé avec contribution au FRU et taxes systémiques bancaires non annualisées (b)	8 122	(5)
Rémunération annualisée nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-351	
Effet change sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée remboursés	125	
RNPG retraité pour calcul du ROE / ROT E	7 896	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués (c)	80 748	
ROE hors éléments exceptionnels	9,8%	
Moyenne des capitaux propres permanents tangibles, non réévalués (d)	67 559	
ROTE hors éléments exceptionnels	11,7%	

(a) Estimation du montant à payer au 4T16 ; (b) Y compris estimation du montant à payer sur la taxe systémique bancaire UK ; (5) = $4/3 * [(1) - (2) - (3)] + (3) + (4)$

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

(Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - anticipation du dividende distribué)

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

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



Un bilan de qualité

➤ Créances douteuses / encours bruts

	30-sept-16	31-déc-15
Créances douteuses (a) / encours bruts (b)	3,8%	4,0%

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

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

➤ Taux de couverture

<i>en milliards d'euros</i>	30-sept-16	31-déc-15
Engagements douteux (a)	30,8	30,7
Provisions (b)	27,2	26,9
Taux de couverture	88%	88%

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

(b) Spécifiques et collectives

➤ Réserve de liquidité immédiatement disponible

<i>en milliards d'euros</i>	30-sept-16	31-déc-15
Réserve de liquidité immédiatement disponible (a)	326	266

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



Ratio common equity Tier 1

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

<i>en Milliards d'euros</i>	30-sept-16	30-juin-16
Capitaux propres	103,2	101,4
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-7,7	-8,0
Projet de distribution de dividende 2016	-2,7	-1,9
Ajustements réglementaires sur capitaux propres**	-2,9	-3,6
Ajustements réglementaires sur intérêts minoritaires	-2,4	-2,3
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	-13,2	-13,3
Impôts différés actifs sur déficits reportables	-0,9	-1,0
Autres ajustements réglementaires	-1,1	-0,9
Fonds propres Common Equity Tier One	72,2	70,4
Actifs pondérés	633	636
Ratio Common Equity Tier 1	11,4%	11,1%

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

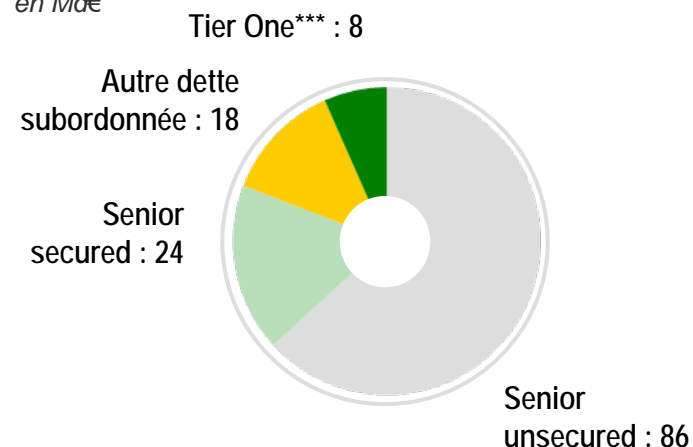


Ressources de marché à moyen / long terme

- Programme 2016 de financement MLT de 25 Md€
- Additional Tier 1 : 1,3 Md€ réalisés*
 - Rappel : succès de l'émission d'AT1 en USD le 23 mars, 325 investisseurs en Europe, Amérique et Asie, 1,5 Md\$, perpétuel Non Call 5, coupon de 7,625%
- Tier 2 : 4,5 Md€ réalisés*
 - Mid-swap + 198 pb en moyenne, maturité moyenne ~10 ans**
- Dette senior : 16,0 Md€ réalisés*
 - Maturité moyenne 6,1 ans, mid-swap + 54 pb en moyenne
 - Dont 6,0 Md€ de dette senior unsecured éligible aux 2,5% de tranche MREL au 01.01.2019
 - Dont 500 M€ émis en Covered Bond à 7 ans, mid-swap - 10 bp par BNP Paribas Fortis en octobre 2016

Répartition des encours de financement wholesale MLT : 136 Md€ au 30.09.16 (hors TLTRO)

en Md€



Bon déroulement du programme d'émission malgré des marchés volatils au premier semestre

* Au 17 octobre 2016 ; ** Incluant le prefunding Tier 2 de 750M€ réalisé en novembre 2015 ; *** Dette qualifiée prudemment de Tier 1 enregistrée en dette subordonnée ou en capitaux propres



Coût du risque sur encours (1/2)

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

	2013	2014	1T15	2T15	3T15	4T15	2015	1T16	2T16	3T16
Domestic Markets*										
Encours début de trimestre (en Md€)	340,5	335,2	338,4	338,3	341,5	338,4	339,2	341,4	341,1	347,2
Coût du risque (en M€)	1 848	2 074	490	433	419	471	1 812	399	388	329
Coût du risque (en pb, annualisé)	54	62	58	51	49	56	53	47	46	38
BDDF*										
Encours début de trimestre (en Md€)	147,1	143,4	145,6	145,2	146,1	142,1	144,7	142,9	142,0	145,4
Coût du risque (en M€)	343	402	89	87	79	88	343	73	72	72
Coût du risque (en pb, annualisé)	23	28	24	24	22	25	24	21	20	20
BNL bc*										
Encours début de trimestre (en Md€)	80,1	78,1	77,5	76,8	77,6	77,6	77,4	77,3	76,9	78,1
Coût du risque (en M€)	1 205	1 398	321	318	309	300	1 248	274	242	215
Coût du risque (en pb, annualisé)	150	179	166	166	159	155	161	142	126	110
BDDB*										
Encours début de trimestre (en Md€)	87,7	88,4	90,1	90,8	92,0	93,0	91,5	95,0	96,1	97,4
Coût du risque (en M€)	142	131	34	2	-2	52	85	21	49	19
Coût du risque (en pb, annualisé)	16	15	15	1	-1	22	9	9	20	8

* Avec la Banque Privée à 100%



Coût du risque sur encours (2/2)

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

	2013	2014	1T15	2T15	3T15	4T15	2015	1T16	2T16	3T16
BancWest*										
Encours début de trimestre (en Md€)	41,8	43,3	50,5	57,1	55,7	56,8	55,0	60,1	58,0	61,1
Coût du risque (en M€)	54	50	19	16	19	-4	50	25	23	14
Coût du risque (en pb, annualisé)	13	12	15	11	14	-3	9	16	16	9
Europe Méditerranée*										
Encours début de trimestre (en Md€)	28,5	30,0	37,6	40,0	39,6	38,0	38,8	38,6	39,0	39,5
Coût du risque (en M€)	272	357	150	109	112	96	466	96	87	127
Coût du risque (en pb, annualisé)	95	119	159	109	113	101	120	100	89	129
Personal Finance										
Encours début de trimestre (en Md€)	45,2	51,3	56,9	56,5	57,4	57,1	57,0	59,4	60,6	62,3
Coût du risque (en M€)	1 098	1 095	292	288	287	309	1 176	221	248	240
Coût du risque (en pb, annualisé)	243	214	205	204	200	216	206	149	164	154
CIB - Corporate Banking										
Encours début de trimestre (en Md€)	106,0	105,3	113,6	118,8	118,7	114,9	116,5	117,9	118,2	120,4
Coût du risque (en M€)	437	131	73	-55	50	69	138	55	42	79
Coût du risque (en pb, annualisé)	41	12	26	-18	17	24	12	19	14	26
Groupe**										
Encours début de trimestre (en Md€)	644,5	647,2	682,0	709,9	710,9	692,7	698,9	703,2	702,2	717,5
Coût du risque (en M€)	3 801	3 705	1 044	903	882	968	3 797	757	791	764
Coût du risque (en pb, annualisé)	59	57	61	51	50	56	54	43	45	43

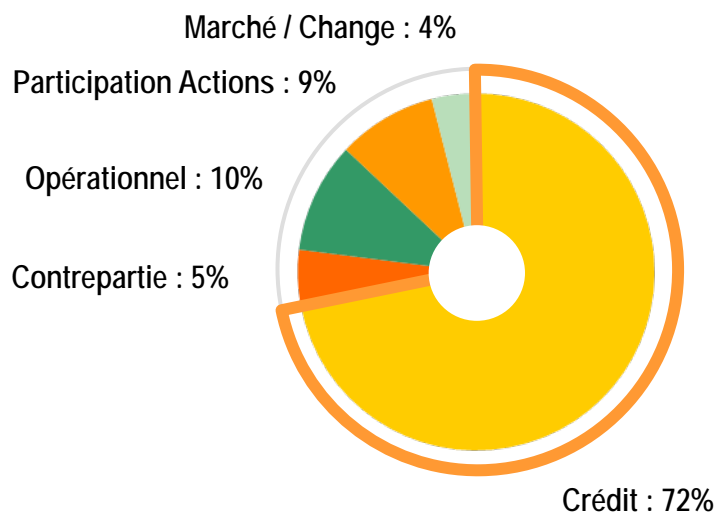
* Avec la Banque Privée à 100% ; ** Y compris coût du risque des activités de marché, Investment Solutions (jusqu'en 2014), International Financial Services et Autres Activités



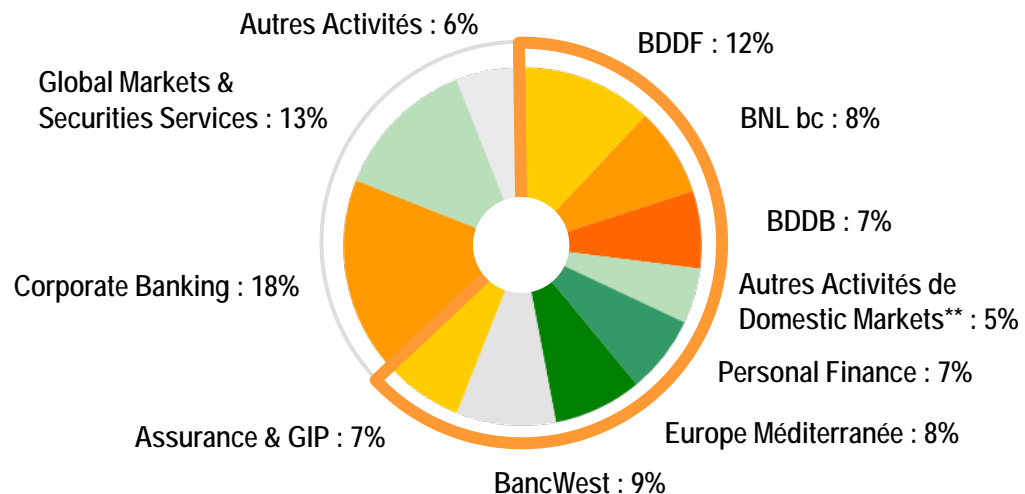
Actifs pondérés Bâle 3*

- Actifs pondérés Bâle 3* : 633 Md€ (636 Md€ au 30.06.16)
 - Baisse des actifs pondérés en lien avec l'effet change

Actifs pondérés Bâle 3* par type de risque au 30.09.2016



Actifs pondérés Bâle 3* par métier au 30.09.2016



▶ **Retail Banking and Services : 63%**

* CRD4 ; ** Y compris Luxembourg

