

# **BNP PARIBAS** **RÉSULTATS AU** **30 SEPTEMBRE 2017**

31 OCTOBRE 2017



**BNP PARIBAS**



La banque d'un monde qui change

# Avertissement

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

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

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

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



# Messages clés 3T17

<b>Légère baisse des revenus</b> Effet change défavorable ce trimestre	<b>PNB : -1,8% / 3T16</b> (stable à périmètre & change constants)
<b>Bonne maîtrise des coûts grâce aux mesures d'efficacité</b>	<b>-1,2% / 3T16</b> (+0,4% à périmètre et change constants)
<b>Diminution sensible du coût du risque</b>	<b>-12,6% / 3T16</b> 36 pb*
<b>Succès de l'introduction en bourse de SBI Life**</b>	<b>Plus-value de 326 M€</b>
<b>Résultat net en hausse sensible</b>	<b>RNPG : 2,0 Md€ (+8,3% / 3T16)</b>
<b>Poursuite de l'augmentation du ratio de CET1***</b>	<b>11,8% (11,7% au 30.06.17)</b>

**Bon niveau de résultat**

\* Coût du risque / encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés) ; \*\* Cession de 4% de SBI Life à un prix de 700 roupies par action ; \*\*\* Au 30 septembre 2017, CRD4 (ratio « fully loaded »)



# Résultats du Groupe

---

Résultats des pôles

---

Résultats détaillés du 9M17

---

Annexes

---



# Principaux éléments exceptionnels - 3T17

- **PNB**

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

**Total PNB exceptionnel**

- **Frais de gestion**

- Coûts de restructuration des acquisitions\* («Autres activités»)
- Coûts de transformation des Métiers («Autres activités»)

**Total frais de gestion exceptionnels**

- **Autres éléments hors exploitation**

- Plus-value de cession de 4% de SBI Life («Assurance»)
- Dépréciation de la totalité de la survaleur de TEB («Autres activités»)

**Total autres éléments hors exploitation**

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

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

	3T17	3T16
	+21 M€	-202 M€
<b>Total PNB exceptionnel</b>	<b>+21 M€</b>	<b>-202 M€</b>
	-17 M€	-37 M€
	-205 M€	-216 M€
<b>Total frais de gestion exceptionnels</b>	<b>-222 M€</b>	<b>-253 M€</b>
	+326 M€	
	-172 M€	
<b>Total autres éléments hors exploitation</b>	<b>+154 M€</b>	

**-48 M€**

**-455 M€**

**-2 M€**

**-306 M€**

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



# Groupe consolidé - 3T17

	> 3T17	> 3T16	%		%	
			Périmètre & change historiques	Périmètre & change constants	Pôles opérationnels	
			Périmètre & change historiques	Périmètre & change constants	Périmètre & change historiques	Périmètre & change constants
<b>Produit net bancaire</b>	<b>10 394 M€</b>	<b>10 589 M€</b>	<b>-1,8%</b>	<b>-0,1%</b>	<b>-2,5%</b>	<b>-0,7%</b>
Frais de gestion	-7 133 M€	-7 217 M€	-1,2%	+0,4%	-1,2%	+0,4%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>3 261 M€</b>	<b>3 372 M€</b>	<b>-3,3%</b>	<b>-1,1%</b>	<b>-4,6%</b>	<b>-2,7%</b>
Coût du risque	-668 M€	-764 M€	-12,6%	-10,1%	-16,1%	-13,8%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>2 593 M€</b>	<b>2 608 M€</b>	<b>-0,6%</b>	<b>+1,5%</b>	<b>-1,7%</b>	<b>+0,2%</b>
Eléments hors exploitation	380 M€	172 M€	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>2 973 M€</b>	<b>2 780 M€</b>	<b>+6,9%</b>	<b>-3,1%</b>	<b>+10,3%</b>	<b>+0,7%</b>
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>2 043 M€</b>	<b>1 886 M€</b>	<b>+8,3%</b>			
<b>Résultat net part du Groupe hors éléments exceptionnels*</b>	<b>2 045 M€</b>	<b>2 192 M€</b>	<b>-6,7%</b>			



**Effet change défavorable ce trimestre  
Bon niveau de résultat**

\* Cf. diapositive 5



# Groupe consolidé - 9M17

	> 9M17	> 9M16	%		%	
			Périmètre & change historiques	Périmètre & change constants	Pôles opérationnels	
					Périmètre & change historiques	Périmètre & change constants
<b>Produit net bancaire</b>	<b>32 629 M€</b>	<b>32 755 M€</b>	<b>-0,4%</b>	<b>+0,3%</b>	<b>+2,3%</b>	<b>+3,1%</b>
Frais de gestion	-22 323 M€	-21 934 M€	+1,8%	+2,5%	+1,2%	+2,1%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>10 306 M€</b>	<b>10 821 M€</b>	<b>-4,8%</b>	<b>-4,2%</b>	<b>+4,4%</b>	<b>+5,1%</b>
Coût du risque	-1 922 M€	-2 312 M€	-16,9%	-16,5%	-22,7%	-22,4%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>8 384 M€</b>	<b>8 509 M€</b>	<b>-1,5%</b>	<b>-0,8%</b>	<b>+12,1%</b>	<b>+13,0%</b>
Eléments hors exploitation	804 M€	434 M€	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>9 188 M€</b>	<b>8 943 M€</b>	<b>+2,7%</b>	<b>-0,2%</b>	<b>+17,0%</b>	<b>+13,6%</b>
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>6 333 M€</b>	<b>6 260 M€</b>	<b>+1,2%</b>			
<b>Résultat net part du Groupe hors éléments exceptionnels*</b>	<b>6 430 M€</b>	<b>5 989 M€</b>	<b>+7,4%</b>			

Rentabilité des fonds propres (ROE)\*\* : 9,8%

Rentabilité des fonds propres tangibles (ROTE)\*\* : 11,6%

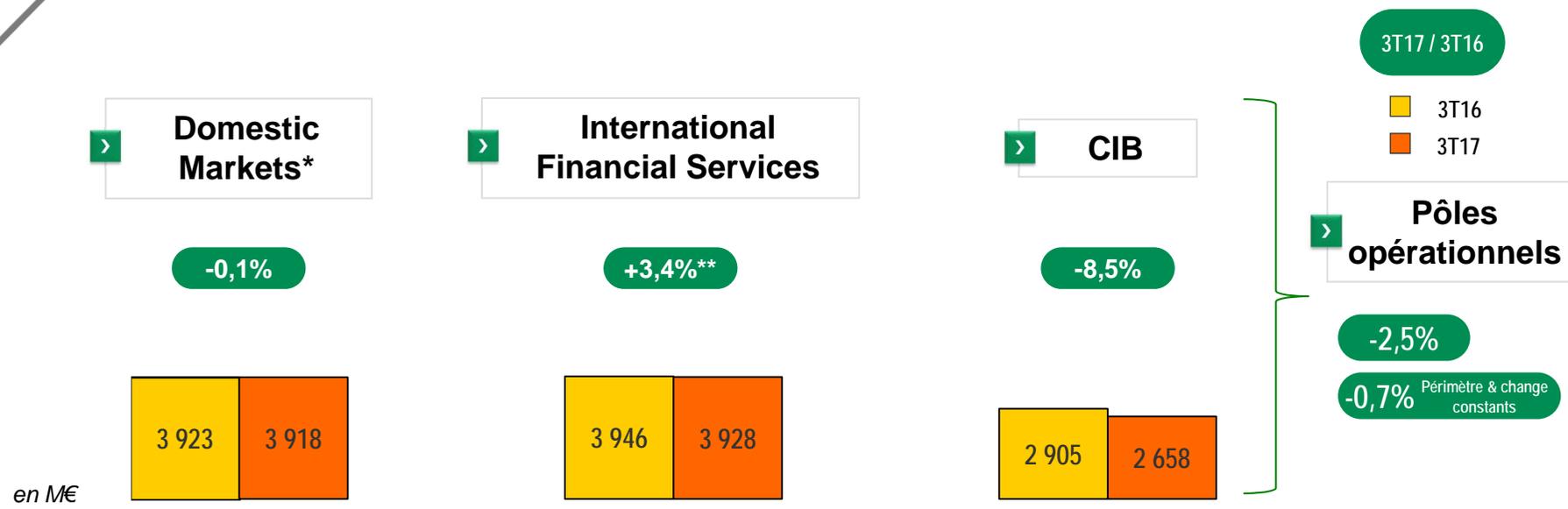


## Bonne performance opérationnelle

\* Cf. diapositive 37 ; \*\* Contribution au Fonds de Résolution Unique, taxes systémiques et éléments exceptionnels non annualisés



# Revenus des pôles opérationnels - 3T17



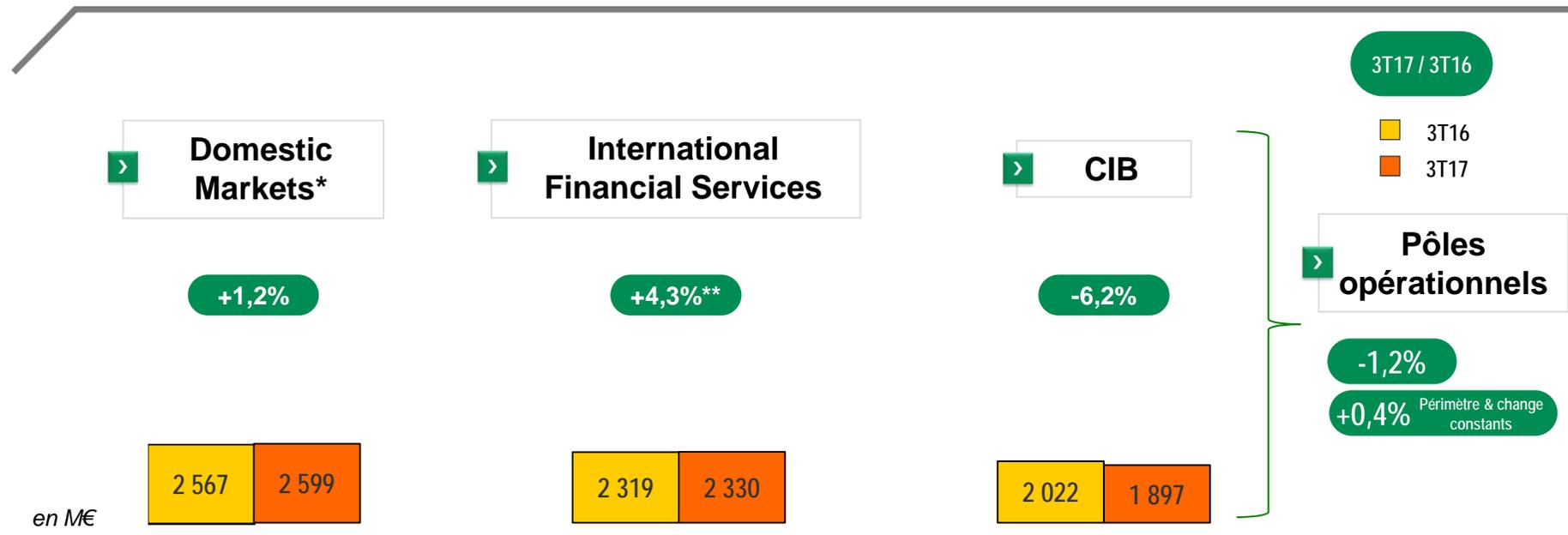
- Effet change défavorable ce trimestre
- Légère baisse des revenus de Domestic Markets du fait de l'environnement de taux bas mais bon développement de l'activité
- Progression sensible d'IFS à périmètre et change constants
- CIB : contexte de marché peu favorable pour Global Markets mais progression de Corporate Banking\*\*\* et de Securities Services

**Bonne résistance des pôles opérationnels malgré un environnement peu favorable ce trimestre**

\* Intégrant 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique et au Luxembourg ; \*\* A périmètre et change constants (-0,5% à périmètre et change historiques) ; \*\*\* A périmètre et change constants



# Frais de gestion des pôles opérationnels - 3T17



- Effets des mesures d'économies de coûts
- Baisse chez CIB (rappel : plan de transformation de CIB lancé dès 2016)
- Impact de la hausse de l'activité chez IFS
- Domestic Markets : hausse en lien avec le développement des métiers spécialisés (-0,1% en moyenne pour BDDF, BNL bc et BDDB)

**Bonne maîtrise des coûts grâce au plan d'efficacité opérationnelle**

\* Intégrant 100% de la Banque Privée en France (hors PEL/CEL), Italie, Belgique, et Luxembourg ; \*\* A périmètre et change constants (+0,5% à périmètre et change historiques)



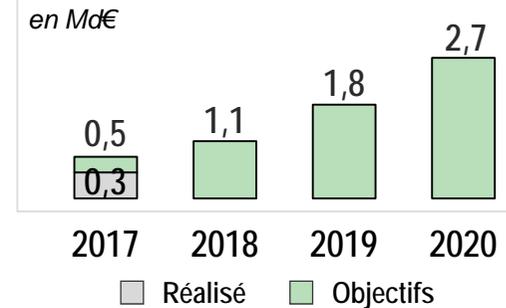
# Plan de transformation 2020

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

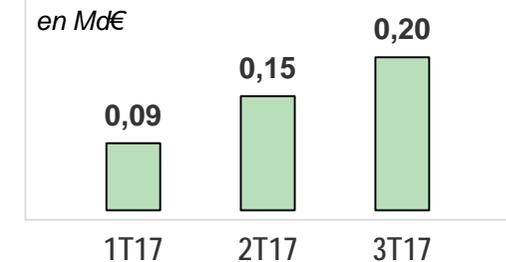
1. Nouveaux parcours clients
2. Faire évoluer le modèle opérationnel
3. Adapter les systèmes d'informations
4. Mieux utiliser les données au service des clients
5. Travailler différemment

- Un programme ambitieux de nouvelle expérience clients, de transformation digitale & d'économies
  - Construire la banque de demain en accélérant la transformation digitale
- Mise en œuvre active du plan de transformation dans l'ensemble du Groupe
  - ~150 programmes significatifs identifiés\*
- Economies de coûts : 309 M€ depuis le lancement du projet
  - Dont 123 M€ enregistrés au 3T17
  - Répartition des économies de coût par pôle : 54% chez CIB (rappel : lancement du plan d'économies dès 2016 dans CIB) ; 22% chez Domestic Markets ; 24% chez IFS
  - Rappel : objectif de 0,5 Md€ d'économies dès cette année
- Coûts de transformation : 205 M€ au 3T17\*\*
  - 448 M€ au 9M17
  - Montée en charge progressive vers un niveau moyen d'environ 250 M€ par trimestre
  - Rappel : 3 Md€ de coûts de transformation dans le cadre du plan 2020

## > Economies de coûts récurrentes cumulées



## > Coûts de transformation exceptionnels



## > Mise en œuvre active du plan de transformation 2020

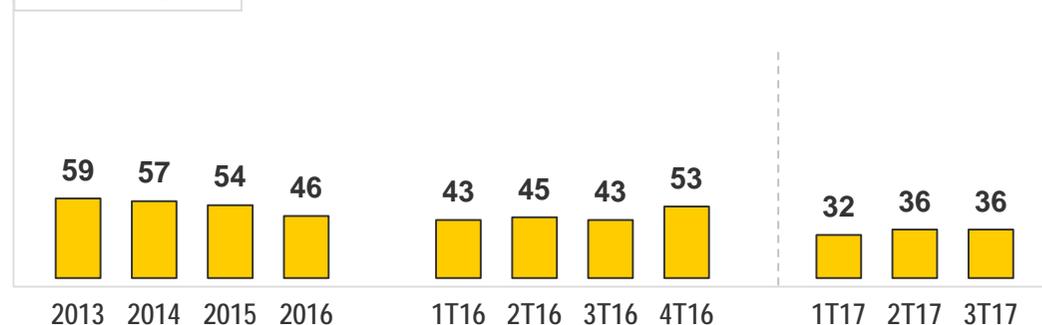
\* Economies générées > 5 M€ ; \*\* Répartition des coûts de transformation des métiers présentés en Autres Activités : diapositive 71



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

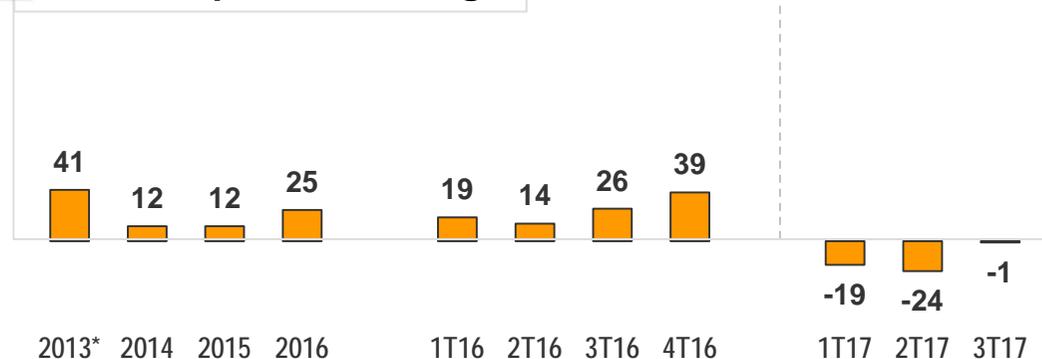
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

## > Groupe



- Coût du risque : 668 M€
- +6 M€ / 2T17
- -96 M€ / 3T16
- Coût du risque à un niveau bas

## > CIB - Corporate Banking



- Coût du risque : -4 M€
- +74 M€ / 2T17
- -83 M€ / 3T16
- Dotations aux provisions compensées par des reprises ce trimestre
- Rappel : reprises nettes de provisions au 1T17 et au 2T17

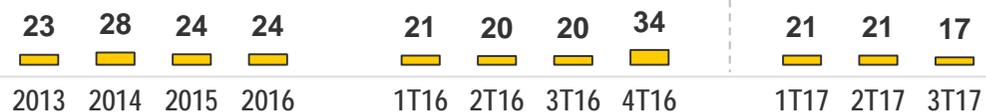
\* Reconstitué



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

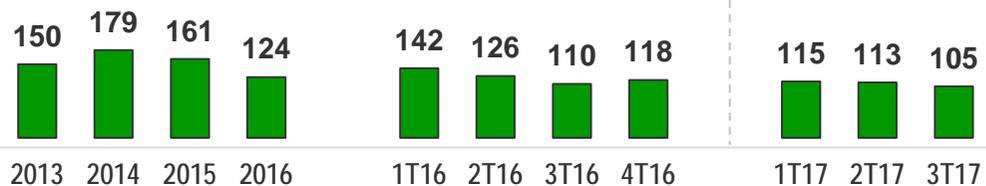
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

## > BDDF



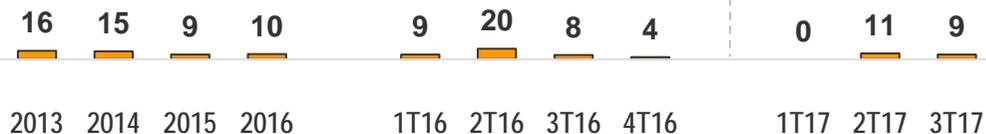
- Coût du risque : 65 M€
  - -14 M€ / 2T17
  - -7 M€ / 3T16
- Coût du risque toujours bas

## > BNL bc



- Coût du risque : 203 M€
  - -19 M€ / 2T17
  - -12 M€ / 3T16
- Poursuite de la baisse du coût du risque

## > BDDB



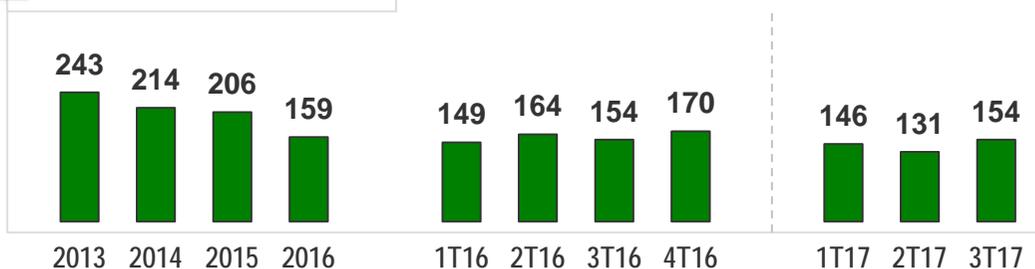
- Coût du risque : 23 M€
  - -5 M€ / 2T17
  - +4 M€ / 3T16
- Coût du risque très faible



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

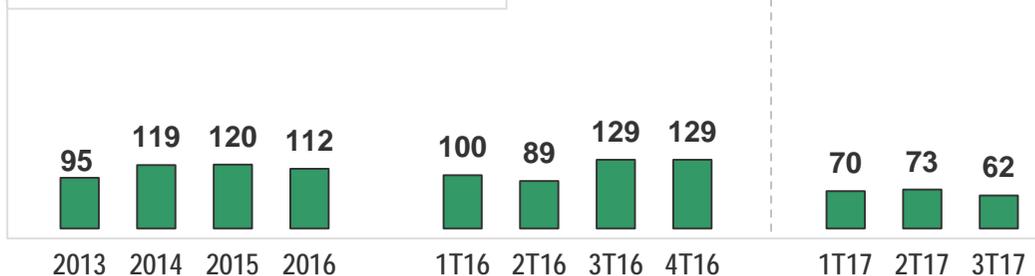
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

## > Personal Finance



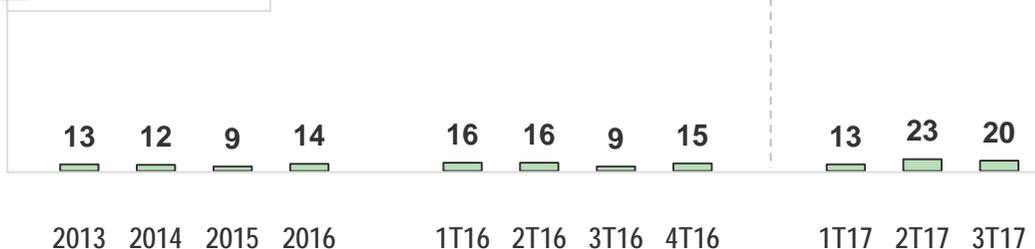
- Coût du risque : 273 M€
  - +47 M€ / 2T17
  - +33 M€ / 3T16 (du fait de la hausse des encours de crédit)
- Coût du risque bas
  - Effet des taux bas et du positionnement croissant sur des produits offrant un meilleur profil de risque
  - Rappel 2T17 : reprise de provisions sur cession d'encours douteux

## > Europe Méditerranée



- Coût du risque : 60 M€
  - -11 M€ / 2T17
  - -68 M€ / 3T16
- Baisse du coût du risque et impact positif d'une reprise de provision ce trimestre

## > BancWest



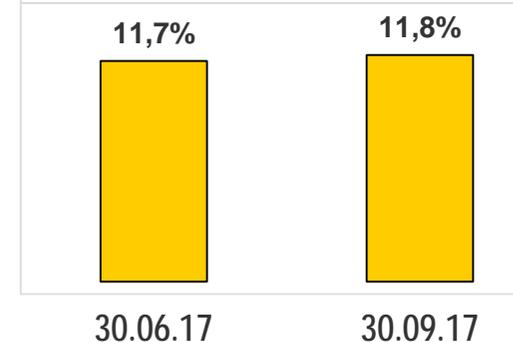
- Coût du risque : 32 M€
  - -5 M€ / 2T17
  - +18 M€ / 3T16
- Coût du risque toujours bas



# Structure financière

- Ratio CET1 Bâle 3 plein\* : 11,8% au 30.09.17 (+10 pb / 30.06.17)
  - Résultat du 3T17 après prise en compte d'un taux de distribution de 50% (+15 pb)
  - Augmentation des actifs pondérés hors effet change (-5 pb)
  - Effet change et autres effets négligeables au global sur le ratio
- Ratio de levier Bâle 3 plein\*\* : 4,1% au 30.09.17
- Liquidity Coverage Ratio : 111% au 30.09.17
- Réserve de liquidité immédiatement disponible : 324 Md€\*\*\* (344 Md€ au 30.06.17)
  - Soit une marge de manœuvre de plus d'un an par rapport aux ressources de marchés

## > Ratio CET1 Bâle 3 plein\*



## > Réserve de liquidité (Md€)\*\*\*



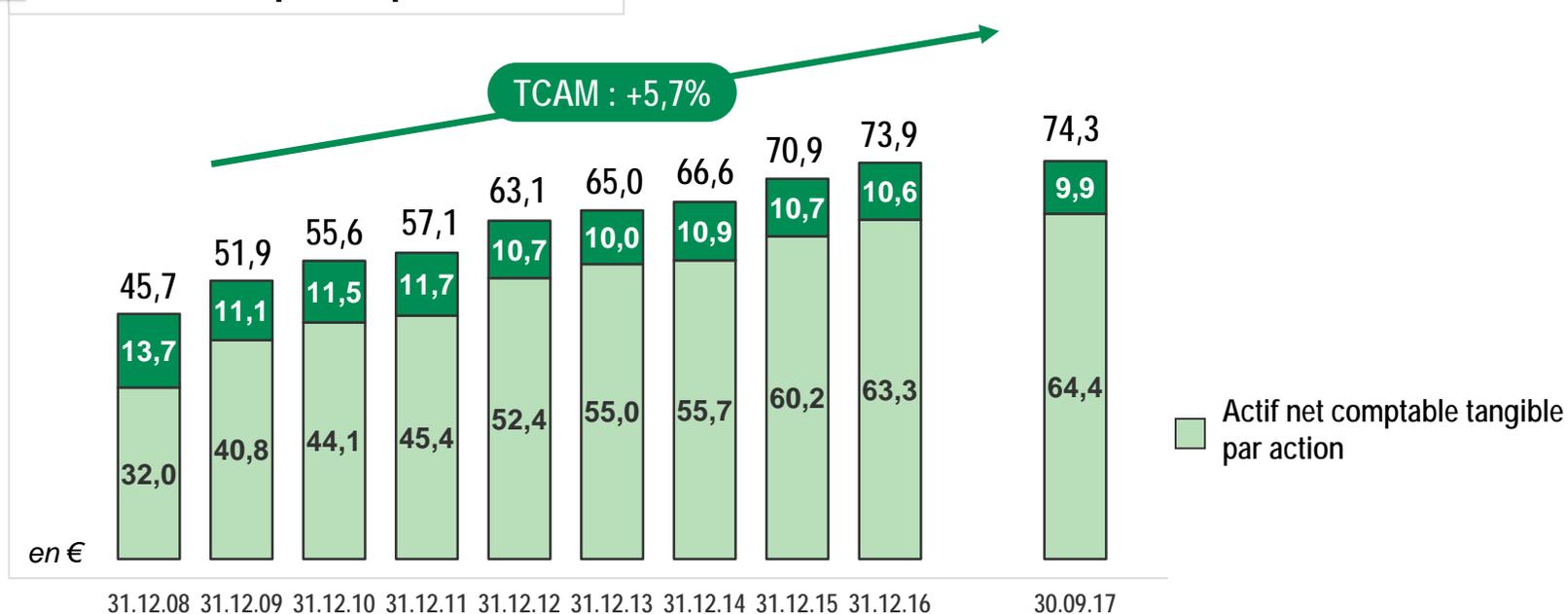
## Augmentation du ratio CET1 de Bâle 3 plein

\* 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**



# Un Contrôle Interne Renforcé

---

- Des procédures renforcées en matière de conformité et de contrôle
  - Poursuite de l'insertion opérationnelle d'une culture de conformité renforcée (nouveau Code de Conduite diffusé à tous les collaborateurs)
  - Lancement ce trimestre de la nouvelle campagne de 3 formations obligatoires en e-learning pour l'ensemble des collaborateurs (Code de Conduite, Sanctions et Embargos, Lutte contre le Blanchiment et le Financement du Terrorisme) après la réalisation complète de la 1<sup>ère</sup> campagne en 2016
  - 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
  - Augmentation des contrôles de l'Inspection Générale : 2<sup>ème</sup> cycle d'audit des entités centralisant leurs flux en dollars chez BNP Paribas New York en cours de finalisation après la réalisation du 1<sup>er</sup> cycle d'audit en juillet 2016 (objectif de réalisation : décembre 2017)
- Poursuite de la mise en œuvre du plan de remédiation décidé dans le cadre de l'accord global de juin 2014 avec les autorités des Etats-Unis
  - Près de 80% des 47 projets déjà achevés, avec un objectif de 90% pour la fin de l'année 2017



# Une politique ambitieuse d'engagement dans la société

## NOTRE RESPONSABILITÉ ECONOMIQUE

Financer l'économie de manière éthique

## NOTRE RESPONSABILITÉ SOCIALE

Favoriser le développement et l'engagement de nos collaborateurs

## NOTRE RESPONSABILITÉ CIVIQUE

Etre un acteur engagé de la société

## NOTRE RESPONSABILITÉ ENVIRONNEMENTALE

Agir contre le changement climatique

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

- **Transition énergétique** : arrêt du financement des entreprises & infrastructures dont l'activité principale est le gaz ou le pétrole de schiste ou le pétrole issu des sables bitumineux, ainsi que des projets d'exploration / production de gaz et de pétrole en Arctique
- **Gestion d'actifs** : lancement de Parvest Green Bond, un fonds de 100 M€ investissant dans des obligations finançant des projets conçus pour lutter contre le réchauffement climatique



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

- **Indices responsables** : sélection dans les indices *Monde* et *Europe* du Dow Jones, 1<sup>ère</sup> banque française du classement avec un score de 86/100



### Une accélération dans le financement de l'innovation sociale et environnementale

- **Crédit indexé sur le développement durable** : 1<sup>er</sup> crédit en Belgique pour 300 M€\*
- **Financement des entrepreneurs sociaux** : Siel Bleu (prévention santé de personnes fragiles), Groupe ID'EES (insertion professionnelle), Moulinot (économie circulaire)

\* Crédit en faveur de Bpost (BNP Paribas Fortis coordinateur avec ING)



Résultats du Groupe

---

**Résultats des pôles**

---

Résultats détaillés du 9M17

---

Annexes

---



# Domestic Markets - 3T17

- Hausse de l'activité commerciale

- Crédits : +6,1% / 3T16, bonne progression des crédits dans les réseaux de banque de détail et les métiers spécialisés
- Dépôts : +8,0% / 3T16, forte hausse dans tous les pays
- Banque privée : hausse des actifs sous gestion (+5,8% / 30.09.16)
- Hello bank! : poursuite de l'augmentation du nombre de clients, notamment en France (+18,4% / 3T16) et en Italie (+17,1% / 3T16)
- Nouvelles expériences clients et accélération de la transformation digitale : lancement de nouveaux services digitaux dans tous les métiers



- PNB\* : 3 918 M€ (-0,1% / 3T16)

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

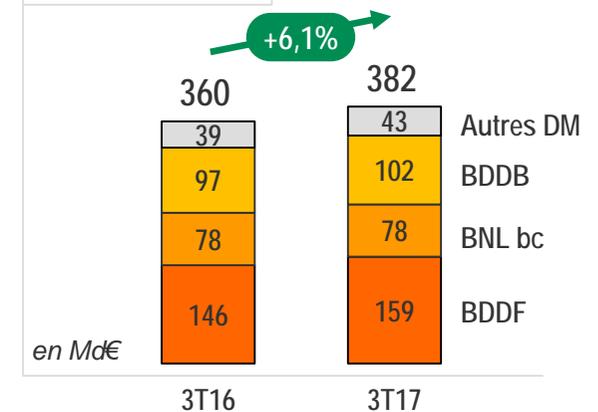
- Frais de gestion\* : 2 599 M€ (+1,2% / 3T16)

- En lien avec le développement des métiers spécialisés
- -0,1% en moyenne pour BDDF, BNL bc et BDDB

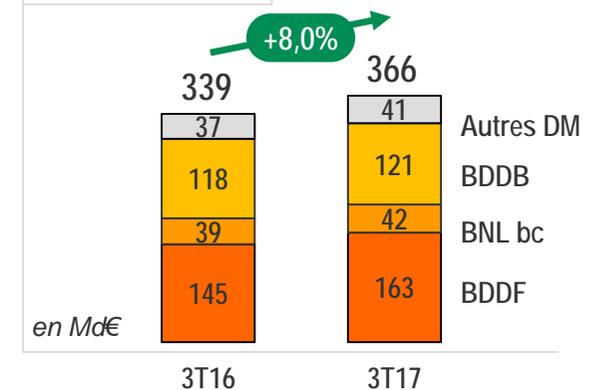
- Résultat avant impôt\*\* : 970 M€ (-2,3% / 3T16)

- Baisse du coût du risque en Italie

## Crédits



## Dépôts



**Bonne dynamique commerciale**  
**Poursuite du développement de l'offre digitale**

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



# Domestic Markets - Nouvelles expériences clients et transformation digitale

Acquisition en juillet 2017 de Compte-Nickel qui s'ajoute au dispositif du Groupe en France

→ Un ensemble complet de solutions adaptées aux besoins des clients et aux nouveaux usages bancaires

## Des modèles de service adaptés aux besoins des clients

→ Exemple : 4 offres distinctives au service des clients en France



### À DISTANCE

*Clients à la recherche d'autonomie, de simplicité et d'accessibilité*

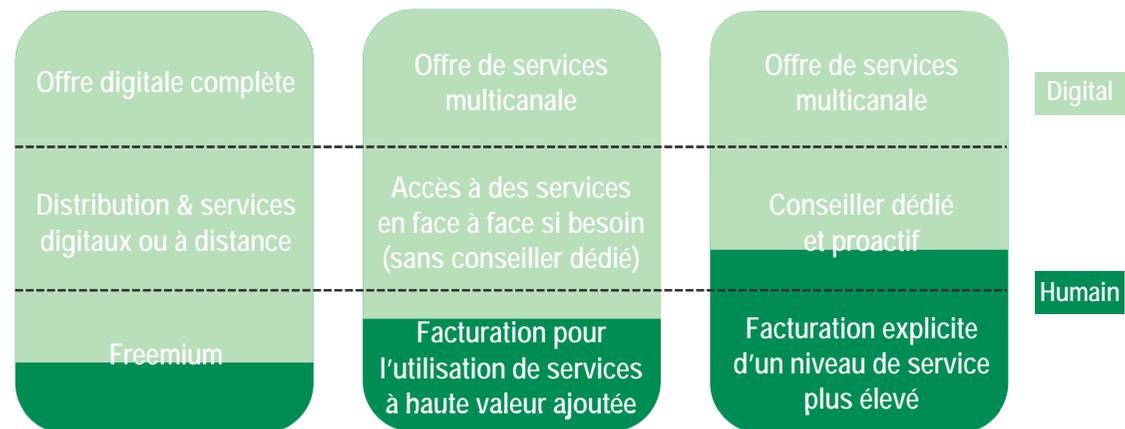
### HYBRIDE

*Clients combinant des modes d'interaction en face à face & canaux à distance*

### CONSEIL

*Clients souhaitant des services d'experts et/ou sur mesure et prêts à payer un prix supérieur*

- ▶ Adaptation des modèles de vente et de service aux comportements et aux besoins des clients
- ▶ Modes d'interactions et tarification adaptés aux besoins et aux préférences des clients: à distance ou face à face (conseiller dédié ou non)



PLATEFORMES COMMUNES : Produits & services – Canaux – Expertise à distance



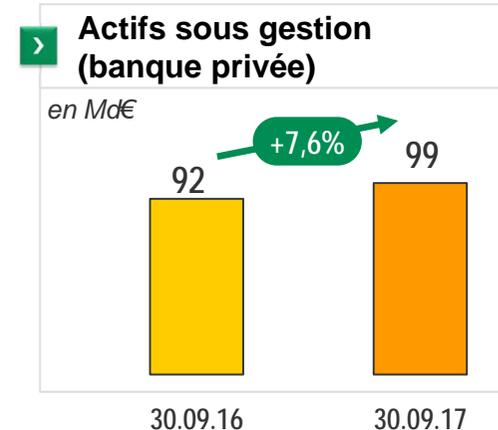
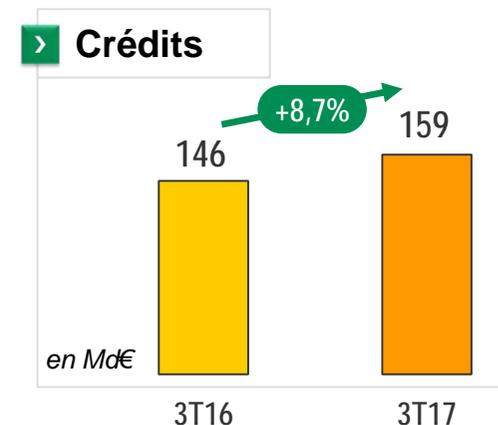
# Domestic Markets

## Banque De Détail en France - 3T17

- Très bonne dynamique commerciale
  - Crédits : +8,7% / base faible au 3T16, croissance soutenue des crédits aux particuliers et aux entreprises
  - Dépôts : +11,8% / 3T16, forte croissance des dépôts à vue
  - Epargne hors-bilan : bonne croissance des encours d'assurance-vie (+3,5% / 30.09.16)
  - Banque privée : bonne progression des actifs sous gestion (+7,6% / 30.09.16)
  - Digital : nouvelle application *Welcome* d'entrée en relation pour les entreprises et lancement par BNP Paribas Factor de *FINSY*, solution de financement de créances 100% digitale à destination des PME et ETI
- PNB\* : -1,0% / 3T16
  - Revenus d'intérêt : -2,8%, effet de l'environnement de taux bas partiellement compensé par la progression de l'activité
  - Commissions : +1,4%, hausse des commissions financières
- Frais de gestion\* : +0,5% / 3T16
  - Bonne maîtrise des coûts
- Résultat avant impôt\*\* : 302 M€ (-4,9% / 3T16)



**Welcome**  
by BNP PARIBAS



**Bon dynamisme de l'activité commerciale**

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



# Domestic Markets

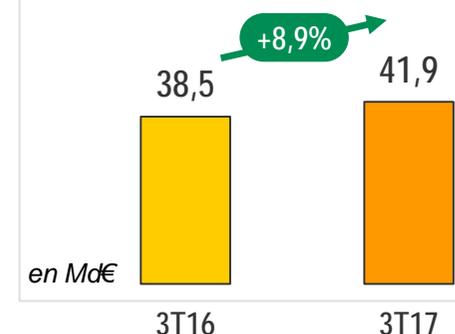
## BNL banca commerciale - 3T17

### ● Progression de l'activité commerciale

- Crédits : -0,2% / 3T16 (+1% hors impact de la cession d'un portefeuille de crédits douteux au 1T17\*), progression sur la clientèle des particuliers
- Dépôts : +8,9% / 3T16, forte hausse des dépôts à vue
- Epargne hors-bilan : bonne performance (encours d'assurance-vie : +5,4% / 30.09.16, encours d'OPCVM : +11,5% / 30.09.16) ; bon développement de la distribution via le réseau de courtiers *Life Banker* 
- Digital : développement des "chatbots" (services automatisés de réponses aux requêtes des clients) ; nouvelle application pour les ouvertures de comptes des entreprises : My Accounts@OneBank 

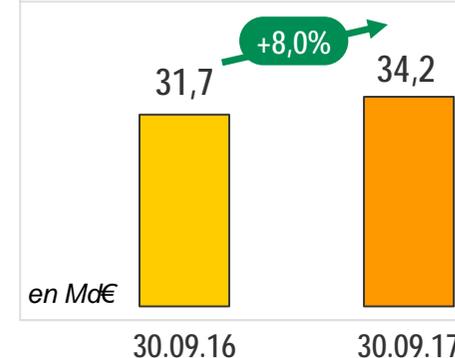


### > Dépôts



### > Epargne hors-bilan

(Encours d'assurance-vie et d'OPCVM)



### ● PNB\*\* : -2,8% / 3T16

- Revenus d'intérêt : -5,2% / 3T16, impact de l'environnement de taux bas
- Commissions : +1,5% / 3T16, progression en lien avec le bon développement de l'épargne hors-bilan et de la banque privée

### ● Frais de gestion\*\* : -0,6% / 3T16

- Effet des mesures de réduction des coûts

### ● Résultat avant impôt\*\*\* : 63 M€ (-10,2% / 3T16)

- Poursuite de la baisse du coût du risque



**Progression de l'activité commerciale**  
**Baisse continue du coût du risque**

\* Cession d'un portefeuille de crédits douteux aux entreprises et de prêts immobiliers de 1 Md€ ; \*\* Intégrant 100% de la Banque Privée Italie ; \*\*\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée Italie



# Domestic Markets

## Banque De Détail en Belgique - 3T17

### ● Activité commerciale soutenue

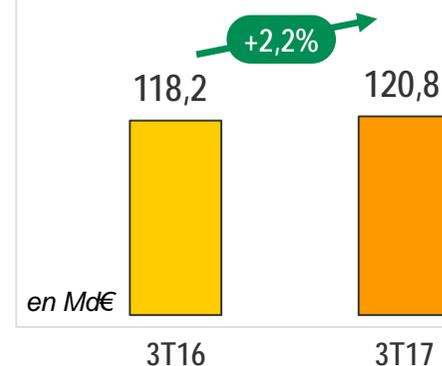
- Crédits : +5,8% / 3T16, bonne progression des crédits aux entreprises ; hausse des crédits immobiliers
- Dépôts : +2,2% / 3T16, croissance notamment des dépôts à vue
- Epargne hors-bilan : bonne croissance des encours d'OPCVM (+6,2% / 30.09.16)
- Digital : lancement de l'application "itsme" (identité numérique unique permettant l'accès sécurisé à un très grand nombre de services mobiles)\*



### > Crédits



### > Dépôts



### ● PNB\*\* : +0,9% / 3T16

- Revenus d'intérêt : +1,1% / 3T16, progression des volumes mais impact de l'environnement de taux bas
- Commissions : +0,2% / 3T16, hausse des commissions financières

### ● Frais de gestion\*\* : -0,7% / 3T16

- Effet des mesures de réduction des coûts

### ● Résultat avant impôt\*\*\* : 329 M€ (+7,7% / 3T16)

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

\* Développée dans le cadre du consortium Belgian Mobile ID ; \*\* Intégrant 100% de la Banque Privée Belgique ; \*\*\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Belgique



# Domestic Markets

## Autres Activités - 3T17

- Bonne dynamique d'ensemble des métiers spécialisés

- Arval : bonne croissance du parc financé / 3T16
- Leasing Solutions : solide progression des encours
- Personal Investors (PI) : bon niveau de recrutement de clients ; forte collecte (+3,4 Md€ au 30 septembre 2017)
- Compte Nickel : acquisition finalisée le 12 juillet 2017 ; > 80 000 ouvertures de comptes au 3T17 (+25% / 3T16)



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

- Bonne collecte de dépôts
- Hausse des crédits immobiliers et aux entreprises

- PNB\* : +3,6% / 3T16

- Frais de gestion\* : +9,1% / 3T16

- En lien avec le développement de l'activité et les frais de lancement de nouveaux services digitaux, notamment chez Leasing Solutions (*So Easy* : demande de financement, suivi & signature en ligne; *Switch ON* : aide à la décision et simulation de financement)

- Résultat avant impôt\*\* : 277 M€ (-8,1% / 3T16)

### > Dépôts



### > Crédits



> **Poursuite de la bonne dynamique commerciale**

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



# International Financial Services - 3T17

## Bonne activité commerciale

- Personal Finance : poursuite de la forte dynamique
- International Retail Banking\* : bonne croissance de l'activité
- Assurance et GIP : hausse des actifs sous gestion (+3,7% / 30.09.16) en lien avec une bonne collecte (4,5 Md€)
- Bon développement du digital : succès des banques en ligne chez IRB\*, lancement de nouvelles applications dans les métiers et acquisition de Gambit (solutions digitales de conseil en investissement en gestion d'actifs)



## PNB : 3 928 M€ (-0,5% / 3T16)

- Effet change défavorable ce trimestre
- +3,4% à périmètre et change constants

## Résultat d'exploitation : 1 246 M€ (-0,4% / 3T16)

- +2,8% à périmètre et change constants

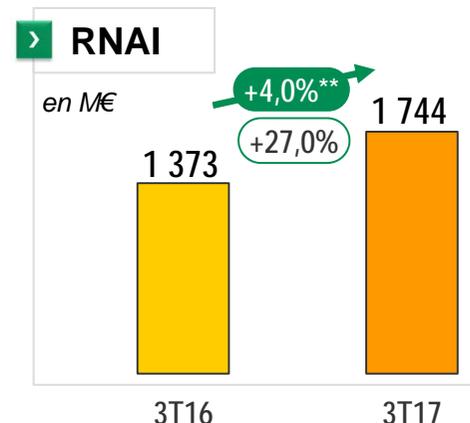
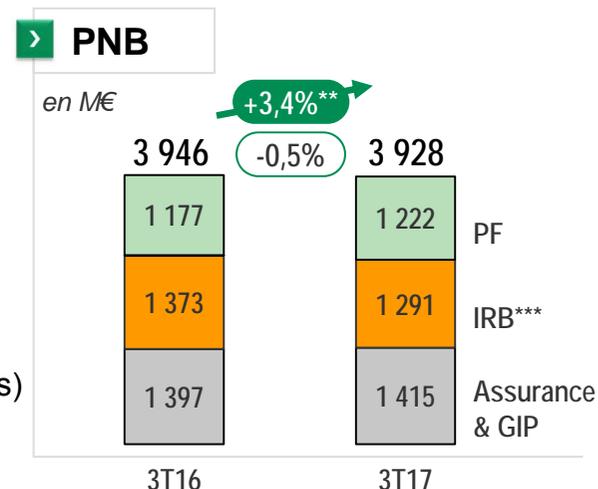
## Autres éléments hors exploitation : 358 M€ (n.s. au 3T16)



- Plus-value de 326 M€ réalisée à l'occasion de l'introduction en bourse de SBI Life (cession de 4% du capital)

## Résultat avant impôt : 1 744 M€ (+27,0% / 3T16)

- +4,0% à périmètre et change constants



**> Bonne croissance de l'activité et hausse du résultat**

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



# International Financial Services Personal Finance - 3T17



- Poursuite de la très bonne dynamique commerciale

- Encours de crédits : +8,8%, hausse de la demande dans un contexte porteur en Europe et effets des nouveaux partenariats
- Signature de nouveaux accords commerciaux : Masmovil (opérateur télécom) en Espagne et élargissement du partenariat avec Mediaworld (électroménager & multimédia) en Italie
- Développement du digital : déjà plus de 70% des dossiers signés électroniquement en Espagne ; lancement de la signature électronique « Quick Sign » en Belgique



- PNB : +3,9% / 3T16

- En lien avec la hausse des volumes et le positionnement sur les produits offrant le meilleur profil de risque
- Bonne croissance des revenus notamment en Italie et en Espagne

- Frais de gestion : +5,7% / 3T16

- En lien avec le bon développement de l'activité

- Résultat avant impôt : 420 M€ (+2,2% / 3T16)



## > Encours consolidés



## > PNB



**Poursuite de la très bonne dynamique**



# International Financial Services Europe Méditerranée - 3T17

- Bonne croissance de l'activité

- Crédits : +5,3%\* / 3T16, en hausse dans toutes les régions
- Dépôts : +5,0%\* / 3T16, bonne progression
- Bon développement des banques digitales : > 440 000 clients pour *Cepteteb* en Turquie (nommé *Bank Standard of Excellence* au Webaward 2017) et >205 000 clients pour *BGZ Optima* en Pologne (n°1 sur l'épargne en ligne)
- Innovations : lancement par *BGZ BNP Paribas* du paiement sans contact par téléphone via l'application Android Pay et Prix de la Meilleure Banque Commerciale et de la Meilleure Innovation\*\* pour la BICICI (Côte d'Ivoire)



- PNB\*\*\* : -3,7%\* / 3T16

- Impact en Turquie de la hausse des taux sur la marge des dépôts non encore compensé par le repricing progressif sur les crédits
- Progression dans les autres régions en lien avec la hausse des volumes

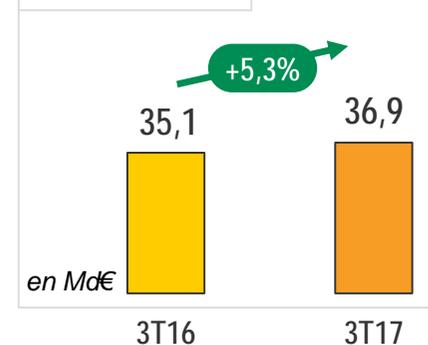
- Frais de gestion\*\*\* : +4,8%\* / 3T16

- En lien avec le bon développement de l'activité

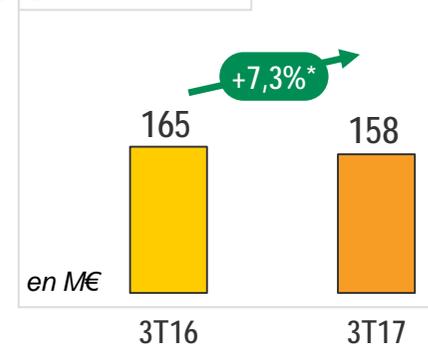
- Résultat avant impôt\*\*\*\* : 158 M€ (+7,3%\*/ 3T16)

- -4,2% à périmètre et change historique (effet change défavorable)
- Baisse du coût du risque

## > Crédits\*



## > RNAI\*\*\*\*



**Poursuite de la croissance de l'activité**

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

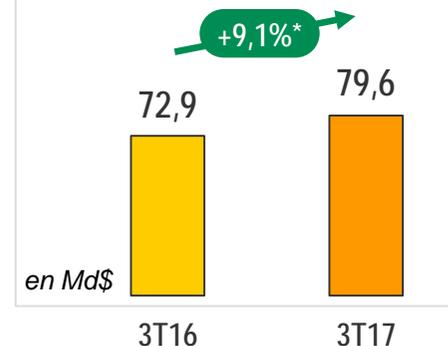


# International Financial Services BancWest - 3T17

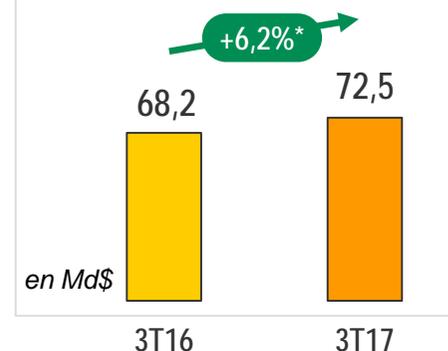
- Poursuite de la bonne dynamique commerciale
  - Dépôts : +9,1%\* / 3T16, forte progression des dépôts à vue et des comptes d'épargne
  - Crédits : +6,2%\* / 3T16, croissance soutenue des crédits aux particuliers et aux entreprises
  - Banque Privée : hausse de +13,0%\* des actifs sous gestion / 30.09.16 (13,0 Md\$ au 30.09.17)
  - Digital : déjà plus de 410 000 clients utilisateurs des services en ligne
  - Développement des coopérations avec l'ensemble du Groupe (*One Bank for Corporates, Leasing Solutions et Personal Finance*)
- PNB\*\* : +6,1%\* / 3T16
  - En lien avec la croissance des volumes
- Frais de gestion\*\* : +1,2%\* / 3T16
  - Bonne maîtrise des coûts
  - Effet de ciseau largement positif
- Résultat avant impôt\*\*\* : 217 M€ (+9,5%\* / 3T16)
  - +3,4% à périmètre et changes historiques (effet change défavorable)



## > Dépôts



## > Crédits



**Très bonne performance opérationnelle**

\* A périmètre et change constants (cours moyens USD/EUR : -5,1% / 3T16 ; données à périmètre et change historiques en annexe) ; \*\* Intégrant 100% de la Banque Privée aux Etats-Unis ; \*\*\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée aux Etats-Unis

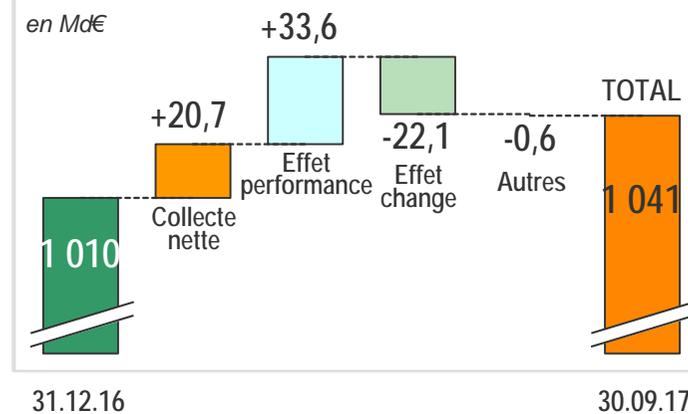


# International Financial Services

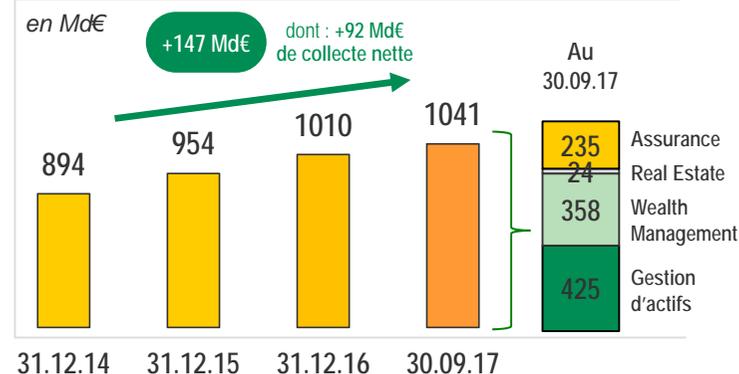
## Assurance et GIP - Collecte et actifs sous gestion - 3T17

- Actifs sous gestion\* : 1 041 Md€ au 30.09.17
  - +3,7% / 30.09.16 (+3,1% / 31.12.16)
  - Fort effet performance partiellement compensé par un effet change défavorable
- Bonne collecte nette : +20,7 Md€ au 9M17 (dont +4,5 Md€ au 3T17)
  - Wealth Management : bonne collecte, en particulier en France et en Asie
  - Gestion d'actifs : collecte notamment sur les fonds diversifiés et obligataires ; légère décollecte sur les fonds monétaires
  - Assurance : bonne collecte concentrée sur les unités de compte

### Evolution des actifs sous gestion\*



### Actifs sous gestion\*



**Poursuite du bon développement de l'activité et hausse des actifs sous gestion**

\* Y compris actifs distribués

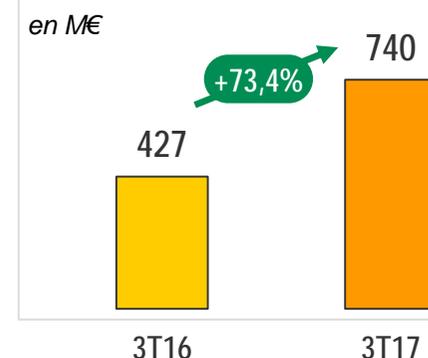


# International Financial Services Assurance - 3T17

- Bon développement de l'activité commerciale
- Succès de l'introduction en bourse de SBI Life en Inde
  - Un acteur majeur dans l'assurance en Inde
  - Cession de 4% de la participation dans SBI Life
  - Valeur de marché de la participation restante (22%) : ~€2.0bn\*
  - La participation reste consolidée par mise en équivalence (contribution aux résultats 2016 du Groupe : 29 M€)
- PNB : 662 M€ ; -2,5% / 3T16
  - Rappel : niveau élevé des plus-values réalisées au 3T16
  - Bonne performance en protection ainsi qu'en épargne en France et en Asie
- Frais de gestion : 311 M€ ; +4,0% / 3T16
  - En lien avec le bon développement du métier
- Résultat avant impôt : 740 M€ ; +73,4% / 3T16
  - Plus-value réalisée sur la vente de 4% de SBI Life (326 M€)



## > RNAI (Assurance)



> **Succès de l'introduction en bourse de SBI Life**  
**Forte hausse du résultat du fait de la plus-value réalisée**

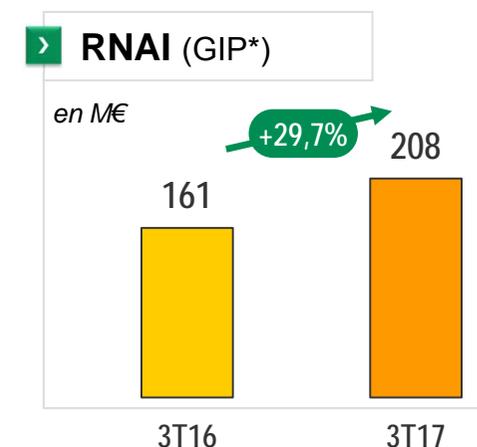
\* Sur la base du cours par action de l'introduction en bourse (700 roupies)



# International Financial Services

## Gestion Institutionnelle et Privée\* - 3T17

- **Activité commerciale** : bonne progression dans tous les métiers
- **Développement du digital** : acquisition par l'Asset Management d'une participation majoritaire dans Gambit
  - Fournisseur européen de solutions digitales de conseil en investissement
  - Objectif de l'acquisition : fournir des solutions expertes de robo-advisory à des banques de détail et des banques privées en Europe
- **PNB** : 753 M€ ; +4,9% / 3T16
  - Effet change défavorable
  - +8,3% à périmètre et change constants : hausse des revenus dans Wealth Management, Asset Management et Real Estate
- **Frais de gestion** : 569 M€ ; -0,4% / 3T16
  - +3,8% à périmètre et change constants
  - Effet de ciseau largement positif
- **Résultat avant impôt** : 208 M€ ; +29,7% / 3T16
  - +26,5% à périmètre et change constants



**Très bonne performance d'ensemble**

\* Asset Management, Wealth Management, Real Estate

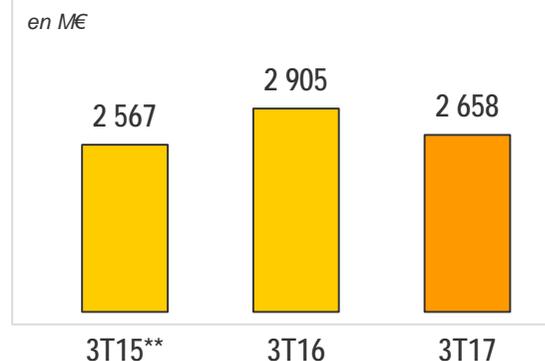


# Corporate and Institutional Banking - 3T17

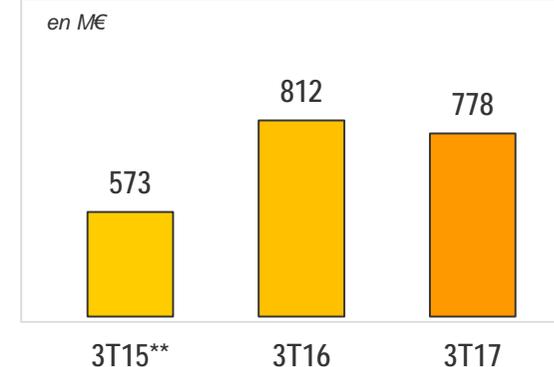
## Synthèse

- PNB : 2 658 M€ (-8,5% / 3T16)
  - -5,9% à périmètre et change constants (effet de change défavorable)
  - Baisse des revenus par rapport à une base élevée au 3T16
  - Baisse de Global Markets (-14,6%\*) : contexte peu porteur pour FICC mais progression d'Equity & Prime Services
  - Progression des revenus de Securities Services (+5,4%\*) et de Corporate Banking (+2,1%\*)
- Frais de gestion : 1 897 M€ (-6,2% / 3T16)
  - -3,3% à périmètre et change constants
  - Effet des mesures d'économies de coûts (rappel : lancement du plan de transformation de CIB début 2016)
  - Digital : identification de 200 processus automatisables d'ici fin 2018 et lancement de 3 projets « End-to-End » (filiale crédit, change comptant, entrée en relation)
- Résultat avant impôt : 778 M€ (-4,2% / 3T16)
  - -1,6% à périmètre et change constants
  - Dotations aux provisions compensées par des reprises ce trimestre

### > PNB



### > Résultat avant impôt



**Contexte de marché peu porteur ce trimestre**  
**Résilience du résultat grâce à la baisse des coûts**

\* A périmètre et change constants ; \*\* Reconstitué



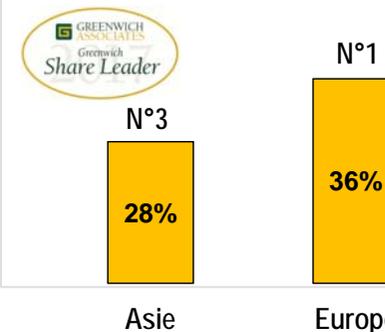
# Corporate and Institutional Banking - 3T17

## Activité

- **Global Markets** : contexte peu favorable ce trimestre
  - Attentisme des clients sur les activités FICC et contexte de faible volatilité ; VaR toujours à un niveau très faible
  - N°1 sur les émissions obligataires en euro et n°9 pour l'ensemble des émissions internationales\*
  - Digital : préparation du déploiement interne de la plateforme Symphony\*\* à l'ensemble des équipes de *front office* (prévu au 1<sup>er</sup> semestre 2018)
- **Securities Services** : dynamique de développement soutenue
  - Actifs en conservation : +9,1% / 3T16 ; nbre de transactions : +7,8% / 3T16
  - Montée en charge des nouveaux mandats
  - Nouveau développement commercial : lancement d'une offre de gestion tripartite du collatéral
- **Corporate Banking** : bonnes performances commerciales
  - Renforcement des positions dans le trade finance en Europe (n°1 pour la 3<sup>ème</sup> année consécutive) et en Asie (top 3 pour la 1<sup>ère</sup> fois)\*\*\*
  - Encours : 128,7 Md€ de crédits (+0,9% / 3T16\*\*\*\*), 128,3 Md€ de dépôts (+8,3% / 3T16\*\*\*\*)
  - Digital : très bon développement de la plateforme Centric (7 700 clients)

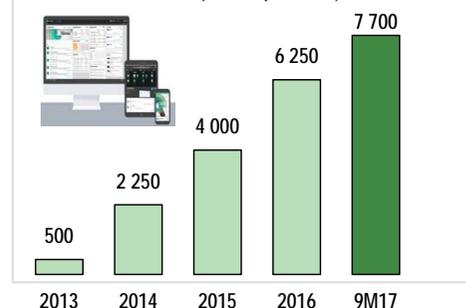
### > Trade Finance 2017\*\*\*

Large Corporates Market penetration (%)



### > Centric

Nombre de clients (fin de période)



**Bonnes performances commerciales**  
**Contexte défavorable pour FICC ce trimestre**

\*\* Rappel : prise de participation minoritaire au 1S17 dans Symphony, plateforme de communication automatisée et sécurisée ; \*\*\* Greenwich Share Leaders Survey - Global Large Corporate Trade Finance (Octobre 2017) ; \*\*\*\* A périmètre et change constants

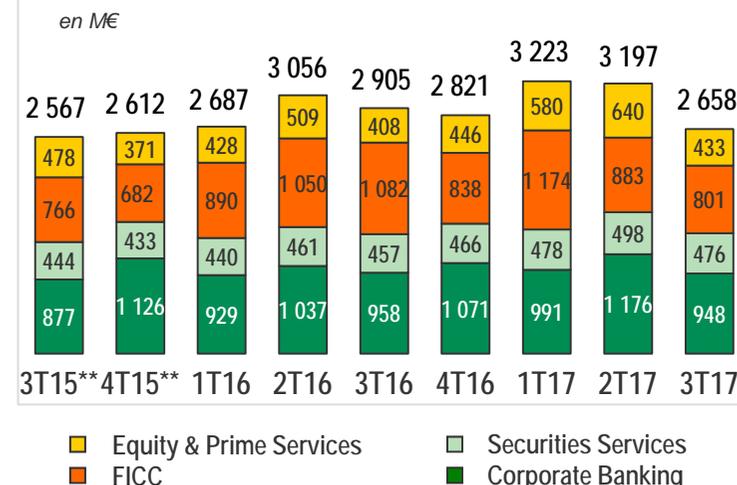


# Corporate and Institutional Banking - 3T17

## Revenus par Métier

- Global Markets : 1 234 M€ (-17,2% / 3T16)
  - -14,6% à périmètre et change constants
  - FICC : -23,6% / 3T16\*, faible niveau d'activité de la clientèle dans tous les segments (taux, change, crédit,...) par rapport à une base élevée au 3T16
  - Equity & Prime Services : +9,4% / 3T16\*, bon niveau de Prime Services et hausse des dérivés d'actions
  
- Securities Services : 476 M€ (+4,2% / 3T16)
  - +5,4% à périmètre et change constants
  - Hausse des actifs en conservation et sous administration
  - Effet positif des nouveaux mandats
  
- Corporate Banking : 948 M€ (-1,1% / 3T16)
  - +2,1% à périmètre et change constants
  - Croissance de la zone Asie-Pacifique et progression de la zone EMEA\*\*\*
  - Bon développement des activités de transaction (cash management et trade finance)

### PNB par métier



**> Baisse de FICC partiellement compensée par les autres métiers**

\* A périmètre et change constants ; \*\* Reconstitué ; \*\*\* Europe, Middle East, Africa

# Conclusion

---



**Bon développement de l'activité commerciale dans un environnement économique plus porteur en Europe**  
**Contexte de marché peu favorable ce trimestre**



**Bon niveau de résultat**



**Ratio de CET1 de Bâle 3 plein à 11,8%**



**Bon démarrage du plan 2020**



Résultats du Groupe

---

Résultats des pôles

---

**Résultats détaillés du 9M17**

---

Annexes

---



# Principaux éléments exceptionnels - 9M17

## Eléments exceptionnels

- **PNB**
  - Réévaluation de dette propre et DVA («Autres activités»)
  - Plus-value de cession des titres Visa Europe («Autres activités»)
  - Plus-value de cession de 1,8% de Shinhan («Autres activités»)
  - Plus-value de cession de 4,78% d'Euronext («Autres activités»)
  
- **Frais de gestion**
  - Coûts de restructuration des acquisitions\* («Autres Activités»)
  - Coûts de transformation des Métiers («Autres Activités»)
  
- **Autres éléments hors exploitation**
  - Plus-value de cession de 4% de SBI Life («Assurance»)
  - Dépréciation de la totalité de la survaleur de TEB («Autres activités»)
  
- **Total des éléments exceptionnels (avant impôt)**
- **Total des éléments exceptionnels (après impôt)\*\***

	9M17	9M16
	-186 M€	-41 M€
		+597 M€
	+148 M€	
	+85 M€	
	<b>+47 M€</b>	<b>+556 M€</b>
	-53 M€	-111 M€
	-448 M€	-297 M€
	<b>-501 M€</b>	<b>-407 M€</b>
	+326 M€	
	-172 M€	
	<b>+154 M€</b>	
	<b>-300 M€</b>	<b>+149 M€</b>
	<b>-97 M€</b>	<b>+272 M€</b>

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



# Groupe BNP Paribas - 9M17

<i>En millions d'euros</i>	3T17	3T16	3T17 / 3T16	2T17	3T17 / 2T17	9M17	9M16	9M17 / 9M16
Produit net bancaire	10 394	10 589	-1,8%	10 938	-5,0%	32 629	32 755	-0,4%
Frais de gestion	-7 133	-7 217	-1,2%	-7 071	+0,9%	-22 323	-21 934	+1,8%
Résultat brut d'exploitation	3 261	3 372	-3,3%	3 867	-15,7%	10 306	10 821	-4,8%
Coût du risque	-668	-764	-12,6%	-662	+0,9%	-1 922	-2 312	-16,9%
Résultat d'exploitation	2 593	2 608	-0,6%	3 205	-19,1%	8 384	8 509	-1,5%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	150	163	-8,0%	223	-32,7%	538	482	+11,6%
Autres éléments hors exploitation	230	9	n.s.	33	n.s.	266	-48	n.s.
Eléments hors exploitation	380	172	n.s.	256	+48,4%	804	434	+85,3%
Résultat avant impôt	2 973	2 780	+6,9%	3 461	-14,1%	9 188	8 943	+2,7%
Impôt sur les bénéfices	-828	-790	+4,8%	-943	-12,2%	-2 523	-2 374	+6,3%
Intérêts minoritaires	-102	-104	-1,9%	-122	-16,4%	-332	-309	+7,4%
Résultat net part du groupe	2 043	1 886	+8,3%	2 396	-14,7%	6 333	6 260	+1,2%
Coefficient d'exploitation	68,6%	68,2%	+0,4 pt	64,6%	+4,0 pt	68,4%	67,0%	+1,4 pt

- Impôt sur les bénéfices : taux moyen de 28,6% au 9M17
  - Effet positif des plus-values de cessions des titres Shinhan, Euronext et SBI Life plus faiblement taxées
- Pôles opérationnels :
  - PNB : +2,3% / 9M16
  - Frais de gestion : +1,2% / 9M16
  - Résultat brut d'exploitation : +4,4% / 9M16
  - Coût du risque : -22,7% / 9M16
  - Résultat net avant impôt : +17,0% / 9M16



# Retail Banking and Services - 9M17

<i>En millions d'euros</i>	<b>3T17</b>	<b>3T16</b>	<b>3T17 / 3T16</b>	<b>2T17</b>	<b>3T17 / 2T17</b>	<b>9M17</b>	<b>9M16</b>	<b>9M17 / 9M16</b>
Produit net bancaire	7 707	7 735	-0,4%	7 737	-0,4%	23 163	22 893	+1,2%
Frais de gestion	-4 854	-4 813	+0,8%	-4 784	+1,5%	-14 942	-14 680	+1,8%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>2 853</b>	<b>2 922</b>	<b>-2,4%</b>	<b>2 953</b>	<b>-3,4%</b>	<b>8 221</b>	<b>8 213</b>	<b>+0,1%</b>
Coût du risque	-662	-704	-5,9%	-686	-3,5%	-1 983	-2 181	-9,1%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>2 191</b>	<b>2 218</b>	<b>-1,2%</b>	<b>2 267</b>	<b>-3,4%</b>	<b>6 238</b>	<b>6 032</b>	<b>+3,4%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	162	140	+16,1%	174	-6,7%	474	400	+18,5%
Autres éléments hors exploitation	361	9	n.s.	16	n.s.	388	15	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>2 714</b>	<b>2 367</b>	<b>+14,7%</b>	<b>2 457</b>	<b>+10,5%</b>	<b>7 100</b>	<b>6 447</b>	<b>+10,1%</b>
Coefficient d'exploitation	63,0%	62,2%	+0,8 pt	61,8%	+1,2 pt	64,5%	64,1%	+0,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						50,9	48,8	+4,2%

*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 - 9M17

<i>En millions d'euros</i>	3T17	3T16	3T17 / 3T16	2T17	3T17 / 2T17	9M17	9M16	9M17 / 9M16
Produit net bancaire	3 918	3 923	-0,1%	3 951	-0,8%	11 821	11 848	-0,2%
Frais de gestion	-2 599	-2 567	+1,2%	-2 488	+4,5%	-7 967	-7 835	+1,7%
Résultat brut d'exploitation	1 319	1 356	-2,7%	1 463	-9,8%	3 854	4 014	-4,0%
Coût du risque	-311	-329	-5,3%	-355	-12,4%	-985	-1 116	-11,7%
Résultat d'exploitation	1 008	1 028	-1,9%	1 108	-9,0%	2 869	2 898	-1,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	23	18	+23,0%	21	+8,3%	55	41	+34,4%
Autres éléments hors exploitation	3	8	-65,3%	1	+84,3%	9	8	+11,0%
Résultat avant impôt	1 034	1 054	-1,9%	1 130	-8,5%	2 933	2 947	-0,5%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-64	-61	+4,6%	-78	-18,4%	-203	-187	+8,6%
Résultat avant impôt de Domestic Markets	970	993	-2,3%	1 052	-7,8%	2 729	2 760	-1,1%
Coefficient d'exploitation	66,3%	65,4%	+0,9 pt	63,0%	+3,3 pt	67,4%	66,1%	+1,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						24,3	22,9	+6,0%

*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 : -0,2% / 9M16
  - Hausse de l'activité mais impact de l'environnement de taux bas persistant
  - Progression des commissions dans tous les réseaux
- Frais de gestion : +1,7% / 9M16
  - +1,3% hors impact de la reprise partielle au 9M16 d'une provision pour charges dans BDDB
  - En lien avec le développement des métiers spécialisés (Arval, Personal Investors, Leasing Solutions), augmentation de +0,4% en moyenne pour BDDF, BNL bc et BDDB\*
- Résultat avant impôt : -1,1% / 9M16
  - Baisse du coût du risque, notamment de BNL bc

\* Hors impact de la reprise partielle d'une provision pour charges au 9M16 dans BDDB



# Domestic Markets

## Banque De Détail en France - 9M17 (hors effets PEL/CEL)

<i>En millions d'euros</i>	3T17	3T16	3T17 / 3T16	2T17	3T17 / 2T17	9M17	9M16	9M17 / 9M16
Produit net bancaire	1 585	1 601	-1,0%	1 606	-1,3%	4 811	4 853	-0,9%
<i>dont revenus d'intérêt</i>	897	923	-2,8%	885	+1,4%	2 694	2 777	-3,0%
<i>dont commissions</i>	688	678	+1,4%	721	-4,6%	2 117	2 076	+2,0%
Frais de gestion	-1 183	-1 178	+0,5%	-1 116	+6,0%	-3 482	-3 457	+0,7%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>402</b>	<b>423</b>	<b>-5,0%</b>	<b>490</b>	<b>-18,0%</b>	<b>1 329</b>	<b>1 396</b>	<b>-4,8%</b>
Coût du risque	-65	-72	-9,1%	-80	-18,1%	-224	-218	+2,8%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>337</b>	<b>351</b>	<b>-4,2%</b>	<b>411</b>	<b>-18,0%</b>	<b>1 105</b>	<b>1 178</b>	<b>-6,2%</b>
Éléments hors exploitation	1	0	n.s.	0	n.s.	1	2	-31,3%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>337</b>	<b>351</b>	<b>-4,0%</b>	<b>411</b>	<b>-17,9%</b>	<b>1 106</b>	<b>1 180</b>	<b>-6,2%</b>
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-36	-34	+4,0%	-40	-10,3%	-115	-105	+9,0%
<b>Résultat avant impôt de BDDF</b>	<b>302</b>	<b>317</b>	<b>-4,9%</b>	<b>371</b>	<b>-18,7%</b>	<b>992</b>	<b>1 074</b>	<b>-7,7%</b>
Coefficient d'exploitation	74,6%	73,6%	+1,0 pt	69,5%	+5,1 pt	72,4%	71,2%	+1,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						9,4	8,6	+8,3%

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

- **PNB : -0,9% / 9M16**
  - Revenus d'intérêt : -3,0% / 9M16, effet de l'environnement de taux bas partiellement compensé par la progression de l'activité
  - Commissions : +2,0% / 9M16, hausse des commissions financières en lien avec la bonne performance de la banque privée
- **Frais de gestion : +0,7% / 9M16**
  - Bonne maîtrise des coûts

*\* Effet PEL/CEL : 6M€ sur 9M17 (-10M€ sur 9M16) et 7M€ au 3T17 (-7M€ au 3T16)*



# Domestic Markets

## Banque De Détail en France - Volumes

<i>Encours moyens En milliards d'euros</i>	3T17	Variation / 3T16	Variation / 2T17	9M17	Variation / 9M16
<b>CREDITS</b>	<b>158,6</b>	<b>+8,7%</b>	<b>+2,4%</b>	<b>155,0</b>	<b>+8,0%</b>
Particuliers	87,7	+12,6%	+2,6%	85,3	+11,6%
Dont Immobilier	77,1	+13,5%	+2,8%	74,8	+12,3%
Dont Consommation	10,6	+6,2%	+0,7%	10,5	+6,8%
Entreprises	71,0	+4,2%	+2,3%	69,7	+4,0%
<b>DEPOTS</b>	<b>162,6</b>	<b>+11,8%</b>	<b>+1,1%</b>	<b>159,0</b>	<b>+12,3%</b>
Dépôts à vue	96,8	+19,4%	+2,1%	93,3	+21,9%
Comptes d'épargne	59,2	+1,0%	-0,4%	59,0	+1,1%
Dépôts à taux de marché	6,6	+15,0%	-0,5%	6,7	-0,6%

<i>En milliards d'euros</i>	30.09.17	Variation / 30.09.16	Variation / 30.06.17
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	88,4	+3,5%	+0,9%
OPCVM	40,2	-10,7%	-3,6%

- Crédits : +8,7% / 3T16, hausse sensible des crédits aux particuliers et aux entreprises par rapport à une base faible au 3T16
- Dépôts : +11,8% / 3T16, forte croissance des dépôts à vue
- Epargne hors-bilan
  - Bonne progression de l'assurance-vie
  - Baisse des OPCVM monétaires



# Domestic Markets

## BNL banca commerciale - 9M17

<i>En millions d'euros</i>	3T17	3T16	3T17 / 3T16	2T17	3T17 / 2T17	9M17	9M16	9M17 / 9M16
Produit net bancaire	719	741	-2,8%	729	-1,2%	2 175	2 227	-2,3%
Frais de gestion	-445	-448	-0,6%	-430	+3,6%	-1 344	-1 342	+0,1%
Résultat brut d'exploitation	274	293	-6,3%	299	-8,2%	831	884	-6,1%
Coût du risque	-203	-215	-5,4%	-222	-8,5%	-653	-731	-10,6%
Résultat d'exploitation	71	78	-8,7%	77	-7,2%	178	154	+15,7%
Éléments hors exploitation	0	0	+13,4%	0	-28,0%	1	0	n.s.
Résultat avant impôt	71	78	-8,6%	77	-7,3%	178	154	+16,1%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-9	-9	+3,6%	-12	-27,4%	-33	-27	+19,5%
Résultat avant impôt de BNL bc	63	70	-10,2%	65	-3,5%	146	126	+15,3%
Coefficient d'exploitation	61,9%	60,5%	+1,4 pt	59,0%	+2,9 pt	61,8%	60,3%	+1,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,8	5,8	-0,1%

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

- PNB : -2,3% / 9M16
  - Revenus d'intérêt : -5,8% / 9M16, impact de l'environnement de taux bas
  - Commissions : +4,2% / 9M16, hausse des commissions en lien avec le bon développement de l'épargne hors-bilan et de la banque privée
- Frais de gestion : +0,1% / 9M16
  - Bonne maîtrise des frais de gestion
- Coût du risque : -10,6% / 9M16
  - Baisse continue du coût du risque
- Résultat avant impôt : 146 M€ (+15,3% / 9M16)



# Domestic Markets

## BNL banca commerciale - Volumes

<i>Encours moyens</i> <i>En milliards d'euros</i>	3T17	Variation / 3T16	Variation / 2T17	9M17	Variation / 9M16
<b>CREDITS</b>	<b>77,8</b>	<b>-0,2%</b>	<b>-0,5%</b>	<b>78,4</b>	<b>+0,9%</b>
Particuliers	40,0	+2,2%	-0,4%	40,1	+2,7%
Dont Immobilier	25,1	+1,8%	+0,1%	25,0	+0,5%
Dont Consommation	4,2	+0,7%	+0,3%	4,2	+1,7%
Entreprises	37,8	-2,6%	-0,6%	38,2	-0,9%
<b>DEPOTS</b>	<b>41,9</b>	<b>+8,9%</b>	<b>+2,0%</b>	<b>41,2</b>	<b>+10,3%</b>
Dépôts Particuliers	27,8	+7,7%	+0,2%	27,7	+9,5%
Dont Dépôts à vue	27,5	+7,9%	+0,2%	27,4	+9,7%
Dépôts Entreprises	14,0	+11,4%	+5,9%	13,5	+11,9%

<i>En milliards d'euros</i>	30.09.17	Variation / 30.09.16	Variation / 30.06.17
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	19,0	+5,4%	+1,2%
OPCVM	15,2	+11,5%	+1,6%

- Crédits : -0,2% / 3T16
  - +1% hors impact de la cession d'un portefeuille de crédits douteux au 1T17\*
- Dépôts : +8,9% / 3T16
  - Particuliers et Entreprises : forte croissance des dépôts à vue
- Epargne hors-bilan : bonne collecte en assurance-vie, forte hausse des encours d'OPCVM

\* Cession d'un portefeuille de crédits douteux aux entreprises et de prêts immobiliers de 1 Md€



# Domestic Markets

## Banque De Détail en Belgique - 9M17

<i>En millions d'euros</i>	3T17	3T16	3T17 / 3T16	2T17	3T17 / 2T17	9M17	9M16	9M17 / 9M16
Produit net bancaire	921	914	+0,9%	930	-0,9%	2 783	2 753	+1,1%
Frais de gestion	-570	-575	-0,7%	-560	+1,8%	-1 953	-1 921	+1,7%
Résultat brut d'exploitation	351	339	+3,6%	370	-5,1%	830	833	-0,3%
Coût du risque	-23	-19	+21,9%	-28	-15,1%	-50	-89	-43,7%
Résultat d'exploitation	328	320	+2,5%	343	-4,3%	780	744	+4,8%
Éléments hors exploitation	20	3	n.s.	8	n.s.	25	4	n.s.
Résultat avant impôt	347	323	+7,5%	351	-0,9%	804	748	+7,5%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-18	-18	+4,4%	-25	-26,7%	-54	-53	+1,8%
Résultat avant impôt de BDDB	329	305	+7,7%	325	+1,1%	751	695	+8,0%
Coefficient d'exploitation	61,9%	62,9%	-1,0 pt	60,2%	+1,7 pt	70,2%	69,8%	+0,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,2	4,7	+11,0%

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

- PNB : +1,1% / 9M16
  - Revenus d'intérêt : -0,6% / 9M16, impact de l'environnement de taux bas partiellement compensé par la progression des volumes
  - Commissions : +6,2% / 9M16, hausse des commissions bancaires et financières / base faible au 9M16
- Frais de gestion : +1,7% / 9M16
  - +0,1% hors impact de la reprise partielle au 9M16 d'une provision pour charges
  - Bonne maîtrise des coûts
- Coût du risque : -43,7% / 9M16
  - Coût du risque très faible au 9M17 (rappel : dotations compensées par des reprises au 1T17)



# Domestic Markets

## Banque De Détail en Belgique - Volumes

<i>Encours moyens En milliards d'euros</i>	3T17	Variation / 3T16	Variation / 2T17	9M17	Variation / 9M16
<b>CREDITS</b>	<b>102,3</b>	<b>+5,8%</b>	<b>+1,3%</b>	<b>101,5</b>	<b>+6,0%</b>
Particuliers	67,0	+2,8%	+1,0%	66,7	+3,4%
Dont Immobilier	48,1	+3,5%	+1,3%	47,9	+4,2%
Dont Consommation	0,2	+2,1%	-22,2%	0,2	+3,0%
Dont Entrepreneurs	18,7	+1,1%	+0,8%	18,5	+1,3%
Entreprises et collectivités publ.	35,3	+12,1%	+2,0%	34,8	+11,6%
<b>DEPOTS</b>	<b>120,8</b>	<b>+2,2%</b>	<b>+1,3%</b>	<b>119,2</b>	<b>+3,3%</b>
Dépôts à vue	48,9	+2,4%	+2,0%	47,4	+5,8%
Comptes d'épargne	68,8	+2,7%	+0,8%	68,3	+3,1%
Dépôts à terme	3,2	-9,1%	+1,1%	3,4	-19,2%

<i>En milliards d'euros</i>	30.09.17	Variation / 30.09.16	Variation / 30.06.17
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	24,3	-2,1%	-0,7%
OPCVM	32,0	+6,2%	+0,1%

- Crédits : +5,8% / 3T16
  - Particuliers : +2,8% / 3T16, hausse notamment des crédits immobiliers
  - Entreprises : +12,1% / 3T16, forte progression des crédits aux entreprises
- Dépôts : +2,2% / 3T16
  - Hausse notamment des dépôts à vue des particuliers
- Epargne hors-bilan : hausse des encours d'OPCVM



# Domestic Markets : Autres Activités - 9M17

<i>En millions d'euros</i>	3T17	3T16	3T17 / 3T16	2T17	3T17 / 2T17	9M17	9M16	9M17 / 9M16
Produit net bancaire	692	669	+3,6%	686	+0,9%	2 052	2 016	+1,8%
Frais de gestion	-400	-367	+9,1%	-382	+4,7%	-1 188	-1 114	+6,6%
Résultat brut d'exploitation	292	302	-3,2%	304	-3,9%	865	901	-4,1%
Coût du risque	-19	-23	-16,0%	-26	-25,8%	-59	-79	-25,7%
Résultat d'exploitation	273	279	-2,2%	278	-1,8%	806	822	-2,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	5	13	-61,4%	14	-66,2%	33	32	+3,1%
Autres éléments hors exploitation	0	10	n.s.	0	-65,2%	4	11	-60,5%
Résultat avant impôt	277	301	-7,9%	292	-4,9%	843	865	-2,5%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-1	0	n.s.	-1	-24,9%	-2	-2	+19,5%
Résultat avant impôt de Autres Domestic Markets	277	301	-8,1%	291	-4,8%	841	864	-2,6%
Coefficient d'exploitation	57,8%	54,9%	+2,9 pt	55,7%	+2,1 pt	57,9%	55,3%	+2,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						3,9	3,8	+4,2%

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

- PNB\* : +1,8% / 9M16
  - +2,3% hors élément non récurrent
- Frais de gestion\* : +6,6% / 9M16
  - En lien avec le développement des métiers et les frais de lancement de nouveaux services digitaux chez Arval et Leasing Solutions
- Résultat avant impôt\*\* : -2,6% / 9M16
  - Baisse du coût du risque

*\* 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)

Encours moyens  
en milliards d'euros

	3T17	Variation / 3T16	Variation / 2T17	9M17	Variation / 9M16
<b>CREDITS</b>	9,2	+10,5%	+4,2%	8,9	+6,6%
Particuliers	6,3	+5,1%	+2,1%	6,2	+3,5%
Entreprises et collectivités publ.	2,9	+24,8%	+9,2%	2,7	+14,5%
<b>DEPOTS</b>	19,2	+13,5%	+5,2%	18,5	+15,7%
Dépôts à vue	9,4	+23,3%	+6,4%	9,1	+28,7%
Comptes d'épargne	8,7	+4,8%	+3,0%	8,5	+7,2%
Dépôts à terme	1,0	+10,7%	+13,2%	0,9	-9,4%

En milliards d'euros

	30.09.17	Variation / 30.09.16	Variation / 30.06.17
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	1,0	+9,2%	+0,7%
OPCVM	1,7	+2,1%	-0,0%

- Crédits / 3T16 : bonne croissance des crédits aux entreprises et des crédits immobiliers
- Dépôts / 3T16 : hausse des dépôts à vue et des comptes d'épargne en particulier sur la clientèle des entreprises
- Epargne hors-bilan : bon développement de l'assurance-vie

### > Personal Investors

Encours moyens  
en milliards d'euros

	3T17	Variation / 3T16	Variation / 2T17	9M17	Variation / 9M16
<b>CREDITS</b>	0,5	+12,0%	-5,0%	0,5	+6,3%
<b>DEPOTS</b>	21,6	+7,5%	+0,7%	21,3	+7,8%

En milliards d'euros

	30.09.17	Variation / 30.09.16	Variation / 30.06.17
<b>ACTIFS SOUS GESTION</b>	91,2	+18,2%	+2,2%
Ordres Particuliers Europe (millions)	4,2	+4,5%	+2,5%

- Dépôts / 3T16 : bon niveau de recrutement de clients
- Actifs sous gestion / 30.09.16 : effet de la hausse des marchés et bonne collecte ; effet de l'acquisition de Sharekhan\*

\* Bouclée le 23 Novembre 2016 (4,8 Md€ d'actifs sous gestion au 30.09.17)



# Domestic Markets

## Arval - Leasing Solutions - Compte Nickel

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


### > Arval

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	3T17	Variation* / 3T16	Variation* / 2T17	9M17	Variation* / 9M16
Encours consolidés	15,7	+12,0%	+3,0%	15,0	+11,6%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	1 081	+7,9%	+1,5%	1 063	+7,8%

- Encours consolidés : +12,0%\* / 3T16, bonne progression dans toutes les géographies
- Parc financé : +7,9%\* / 3T16, très bonne dynamique commerciale

### > Leasing Solutions

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	3T17	Variation* / 3T16	Variation* / 2T17	9M17	Variation* / 9M16
Encours consolidés	17,8	+5,7%	+3,6%	17,3	+3,7%

- Encours consolidés : +5,7%\* / 3T16, bonne dynamique commerciale

### > Compte Nickel



- Acquisition finalisée le 12 juillet 2017
- 705 000 comptes au 30 septembre 2017 (+81% / 30 septembre 2016 ; +13% / 30 juin 2017)

\* A périmètre et change constants



# International Financial Services - 9M17

<i>En millions d'euros</i>	3T17	3T16	3T17 / 3T16	2T17	3T17 / 2T17	9M17	9M16	9M17 / 9M16
Produit net bancaire	3 928	3 946	-0,5%	3 935	-0,2%	11 773	11 454	+2,8%
Frais de gestion	-2 330	-2 319	+0,5%	-2 367	-1,6%	-7 203	-7 063	+2,0%
Résultat brut d'exploitation	1 598	1 627	-1,8%	1 568	+1,9%	4 570	4 391	+4,1%
Coût du risque	-352	-376	-6,3%	-331	+6,6%	-998	-1 071	-6,8%
Résultat d'exploitation	1 246	1 251	-0,4%	1 237	+0,7%	3 572	3 320	+7,6%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	140	122	+14,9%	153	-8,7%	420	360	+16,7%
Autres éléments hors exploitation	358	1	n.s.	14	n.s.	379	7	n.s.
Résultat avant impôt	1 744	1 373	+27,0%	1 405	+24,1%	4 371	3 687	+18,5%
Coefficient d'exploitation	59,3%	58,8%	+0,5 pt	60,2%	-0,9 pt	61,2%	61,7%	-0,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)						26,5	25,9	+2,6%

- Effet change lié notamment à la dépréciation de la livre turque
  - TRY / EUR\* : -19,8% / 3T16, -4,6% / 2T17, -18,1% / 9M16
- A périmètre et change constants / 9M16
  - PNB : +4,5%, progression dans tous les métiers
  - Frais de gestion : +3,8%, effet de ciseau positif
  - Coût du risque : -4,4%
  - Résultat d'exploitation : +9,0%
  - Résultat avant impôt : +10,4%

\* Cours moyens



# International Financial Services Personal Finance - 9M17

<i>En millions d'euros</i>	3T17	3T16	3T17 / 3T16	2T17	3T17 / 2T17	9M17	9M16	9M17 / 9M16
Produit net bancaire	1 222	1 177	+3,9%	1 220	+0,2%	3 643	3 493	+4,3%
Frais de gestion	-575	-544	+5,7%	-579	-0,7%	-1 788	-1 700	+5,2%
Résultat brut d'exploitation	647	632	+2,4%	641	+1,1%	1 855	1 794	+3,4%
Coût du risque	-273	-240	+13,6%	-225	+21,0%	-738	-710	+3,9%
Résultat d'exploitation	375	392	-4,5%	415	-9,8%	1 118	1 084	+3,1%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	21	18	+15,6%	30	-28,9%	72	24	n.s.
Autres éléments hors exploitation	24	0	n.s.	0	n.s.	29	0	n.s.
Résultat avant impôt	420	411	+2,2%	445	-5,7%	1 218	1 108	+10,0%
Coefficient d'exploitation	47,0%	46,3%	+0,7 pt	47,5%	-0,5 pt	49,1%	48,7%	+0,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,5	4,9	+12,9%

- PNB : +4,3% / 9M16
  - En lien avec la hausse des volumes et le positionnement sur les produits offrant le meilleur profil de risque
- Frais de gestion : +5,2% / 9M16
  - +4,3% hors impact de IFRIC 21\* et éléments non récurrents
  - En lien avec le bon développement de l'activité
- Sociétés mises en équivalence : dépréciation des titres d'une filiale au 2T16
- Résultat avant impôt : +10,0% / 9M16

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



# International Financial Services Personal Finance - Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	3T17	Variation / 3T16		Variation / 2T17		9M17	Variation / 9M16	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
<b>ENCOURS CONSOLIDES</b>	69,3	+8,8%	+12,0%	-0,7%	+2,1%	68,8	+10,6%	+14,3%
<b>ENCOURS GERES (1)</b>	79,1	+7,3%	+9,3%	-1,0%	+2,1%	78,8	+9,0%	+11,4%

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

## > Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	3T16	4T16	1T17	2T17	3T17
France	1,35%	1,46%	1,59%	1,65%	1,04%
Italie	1,17%	1,44%	0,55%	0,87%	1,70%
Espagne	1,72%	1,93%	1,84%	1,17%	1,63%
Autres Europe de l'Ouest	1,28%	1,47%	1,22%	0,85%	1,29%
Europe de l'Est	0,77%	1,77%	0,59%	0,31%	1,24%
Brésil	6,89%	6,15%	6,63%	4,82%	5,35%
Autres	2,15%	1,89%	2,00%	1,95%	2,41%
<b>Personal Finance</b>	<b>1,54%</b>	<b>1,70%</b>	<b>1,46%</b>	<b>1,31%</b>	<b>1,54%</b>



# International Financial Services Europe Méditerranée - 9M17

<i>En millions d'euros</i>	3T17	3T16	3T17 / 3T16	2T17	3T17 / 2T17	9M17	9M16	9M17 / 9M16
Produit net bancaire	573	659	-13,0%	590	-3,0%	1 755	1 883	-6,8%
Frais de gestion	-403	-413	-2,6%	-420	-4,2%	-1 247	-1 274	-2,1%
Résultat brut d'exploitation	170	245	-30,7%	170	+0,1%	508	609	-16,6%
Coût du risque	-60	-127	-53,2%	-70	-15,2%	-197	-310	-36,6%
Résultat d'exploitation	110	118	-6,4%	100	+10,9%	311	298	+4,3%
Eléments hors exploitation	48	48	+1,2%	52	-7,7%	149	149	+0,4%
Résultat avant impôt	159	166	-4,2%	152	+4,5%	461	447	+3,0%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	0	0	-4,3%	-1	-47,9%	-2	-2	+15,9%
Résultat avant impôt d'Europe Méditerranée	158	165	-4,2%	151	+4,7%	459	446	+3,0%
Coefficient d'exploitation	70,3%	62,7%	+7,6 pt	71,2%	-0,9 pt	71,1%	67,7%	+3,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,0	5,2	-4,0%

*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\* : -19,8% / 3T16, -4,6% / 2T17, -18,1% / 9M16
- A périmètre et change constants / 9M16
  - PNB\*\* : +2,1%
  - Frais de gestion\*\* : +4,7%, en lien avec le bon développement de l'activité
  - Coût du risque\*\* : -28,5%, effet positif de reprises de provision
  - Résultat avant impôt\*\*\* : +15,1%

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



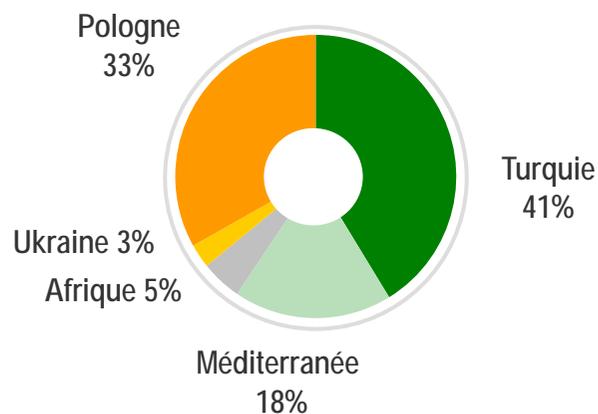
# International Financial Services

## Europe Méditerranée - Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	3T17	Variation / 3T16		Variation / 2T17		9M17	Variation / 9M16	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
<b>CREDITS</b>	36,9	-4,5%	+5,3%	-2,1%	+1,1%	37,2	-3,1%	+5,3%
<b>DEPOTS</b>	34,0	-4,0%	+5,0%	-2,6%	+0,4%	34,7	-0,0%	+8,0%

Nota : effet change lié à la dépréciation de la livre turque notamment (TRY / EUR\* : -19,8% / 3T16 ; -4,6% / 2T17 ; -18,1% / 9M16)

### ➤ Répartition géographique des encours de crédit 3T17



### ➤ Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	3T16	4T16	1T17	2T17	3T17
Turquie	1,82%	1,77%	1,67%	1,67%	0,97%
Ukraine	4,62%	-2,12%	0,28%	2,81%	-6,07%
Pologne	0,44%	0,77%	0,73%	0,31%	0,33%
Autres	0,89%	1,47%	-1,02%	-0,57%	1,19%
<b>Europe Méditerranée</b>	<b>1,29%</b>	<b>1,29%</b>	<b>0,70%</b>	<b>0,73%</b>	<b>0,62%</b>

\* Cours moyens



# International Financial Services BancWest - 9M17

<i>En millions d'euros</i>	3T17	3T16	3T17 / 3T16	2T17	3T17 / 2T17	9M17	9M16	9M17 / 9M16
Produit net bancaire	734	728	+0,7%	762	-3,7%	2 256	2 190	+3,0%
Frais de gestion	-482	-501	-3,8%	-513	-6,0%	-1 552	-1 517	+2,3%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>251</b>	<b>227</b>	<b>+10,6%</b>	<b>249</b>	<b>+1,1%</b>	<b>705</b>	<b>673</b>	<b>+4,7%</b>
Coût du risque	-32	-14	n.s.	-38	-14,4%	-92	-62	+47,8%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>219</b>	<b>213</b>	<b>+3,0%</b>	<b>211</b>	<b>+3,8%</b>	<b>613</b>	<b>611</b>	<b>+0,4%</b>
Eléments hors exploitation	3	1	n.s.	1	n.s.	3	12	-76,0%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>222</b>	<b>214</b>	<b>+3,8%</b>	<b>212</b>	<b>+4,7%</b>	<b>616</b>	<b>622</b>	<b>-1,1%</b>
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-5	-4	+25,7%	-5	-13,9%	-15	-11	+40,7%
<b>Résultat avant impôt de BancWest</b>	<b>217</b>	<b>210</b>	<b>+3,4%</b>	<b>206</b>	<b>+5,2%</b>	<b>601</b>	<b>612</b>	<b>-1,8%</b>
Coefficient d'exploitation	65,8%	68,8%	-3,0 pt	67,4%	-1,6 pt	68,8%	69,3%	-0,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)						6,4	6,2	+3,0%

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

- Effet change : USD / EUR\* : -5,1% / 3T16, -6,3% / 2T17, +0,2% / 9M16
- PNB\*\* : +2,6%\*\*\* / 9M16
  - +6,0%\*\*\* hors effet de plus-values de cession de titres et de crédits au 1T16
  - Progression en lien avec la croissance des volumes et la hausse des taux
- Frais de gestion\*\* : +1,9%\*\*\* / 9M16
  - Maîtrise des coûts
  - Effet de ciseau largement positif hors plus-values de cession de titres et de crédits
- Résultat avant impôt\*\*\*\* : -2,3%\*\*\* / 9M16
  - +10,3%\*\*\* hors effet de plus-values de cession de titres et de crédits au 1T16

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



# International Financial Services BancWest - Volumes

<i>Encours moyens En milliards d'euros</i>	Encours	Variation / 3T16		Variation / 2T17		Encours	Variation / 9M16	
	3T17	historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants	9M16	historique	à périmètre et change constants
<b>CREDITS</b>	<b>61,7</b>	<b>+0,8%</b>	<b>+6,2%</b>	<b>-4,8%</b>	<b>+1,6%</b>	<b>59,8</b>	<b>+7,4%</b>	<b>+7,0%</b>
Particuliers	27,2	+1,4%	+6,8%	-4,8%	+1,6%	26,4	+7,2%	+6,9%
Dont Immobilier	11,2	+3,1%	+8,6%	-4,6%	+1,8%	10,6	+9,7%	+9,4%
Dont Consommation	16,1	+0,3%	+5,6%	-4,9%	+1,5%	15,9	+5,6%	+5,2%
Immobilier commercial	17,4	+2,0%	+7,4%	-4,0%	+2,5%	16,4	+9,1%	+8,8%
Crédits aux Entreprises	17,1	-1,2%	+4,1%	-5,7%	+0,7%	16,9	+6,0%	+5,6%
<b>DEPOTS</b>	<b>67,7</b>	<b>+3,6%</b>	<b>+9,1%</b>	<b>-3,5%</b>	<b>+3,0%</b>	<b>62,9</b>	<b>+10,9%</b>	<b>+10,5%</b>
Dépôts hors Jumbo CDs	57,7	+4,0%	+9,6%	-2,7%	+3,9%	54,0	+9,0%	+8,8%

- Crédits : +6,2%\* / 3T16
  - Hausse des crédits aux particuliers et aux entreprises
- Dépôts : +9,1%\* / 3T16
  - Bonne croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne

\* A périmètre et change constants



# International Financial Services Assurance et GIP\* - Activité

	30.09.17	30.09.16	Variation / 30.09.16	30.06.17	Variation / 30.06.17
<b>Actifs sous gestion (en Md€)</b>	<b>1 041</b>	<b>1 004</b>	<b>+3,7%</b>	<b>1 033</b>	<b>+0,9%</b>
Gestion d'actifs	425	413	+2,8%	421	+0,9%
Wealth Management	358	341	+4,8%	355	+0,7%
Real Estate	24	23	+6,9%	24	+0,5%
Assurance	235	227	+3,3%	232	+1,1%
	<b>3T17</b>	<b>3T16</b>	<b>Variation / 3T16</b>	<b>2T17</b>	<b>Variation / 2T17</b>
<b>Collecte nette (en Md€)</b>	<b>4,5</b>	<b>17,3</b>	<b>-74,0%</b>	<b>1,0</b>	<b>n.s.</b>
Gestion d'actifs	1,9	13,6	-86,3%	-6,5	n.s.
Wealth Management	1,2	2,3	-46,5%	5,9	-79,5%
Real Estate	0,0	0,3	n.s.	0,1	n.s.
Assurance	1,5	1,2	+23,5%	1,5	-1,8%

- Actifs sous gestion : +8,9 Md€ / 30.06.17 (+37,2 Md€ / 30.09.16), dont notamment
  - Collecte nette : +4,5 Md€, bonne collecte en Wealth Management, Gestion d'actifs et Assurance
  - Effet performance : +10,8 Md€
  - Effet change : -5,9 Md€, notamment du fait de l'appréciation de l'euro au 3T17

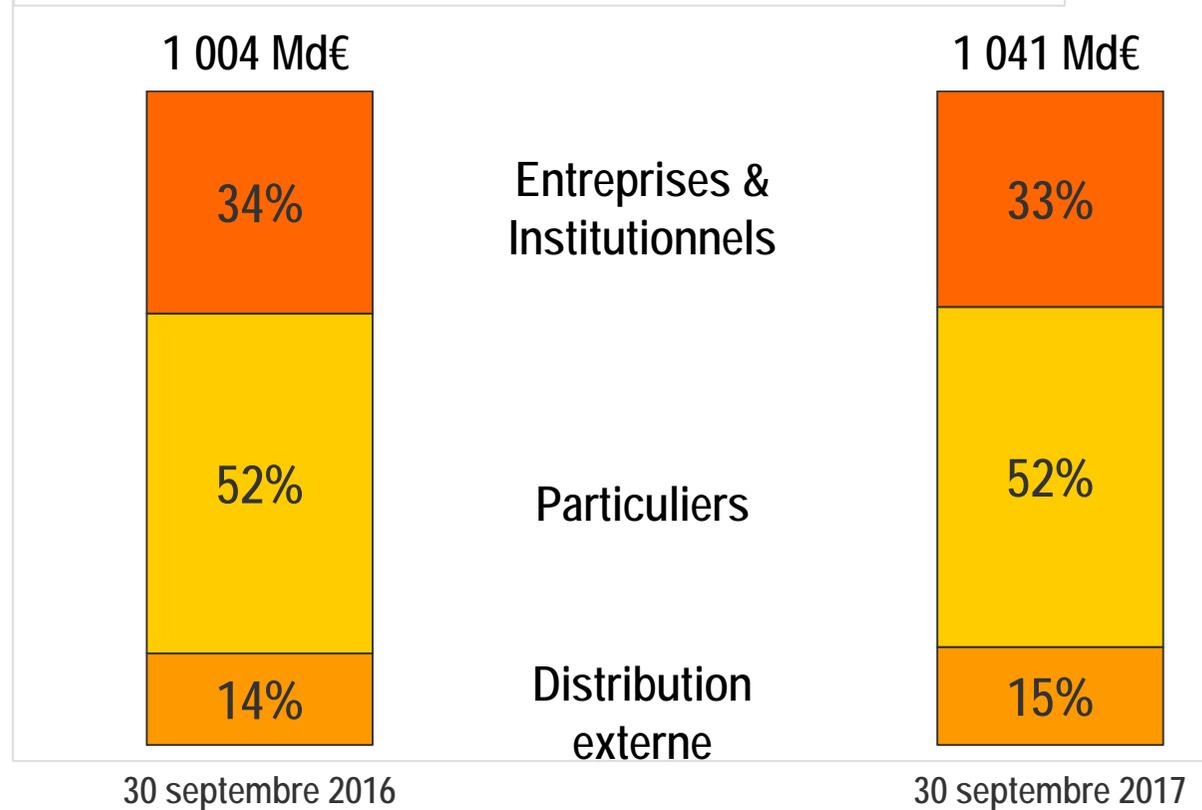
\* Gestion Institutionnelle et Privée



# International Financial Services - Assurance & GIP

## Répartition des actifs par origine de clientèle

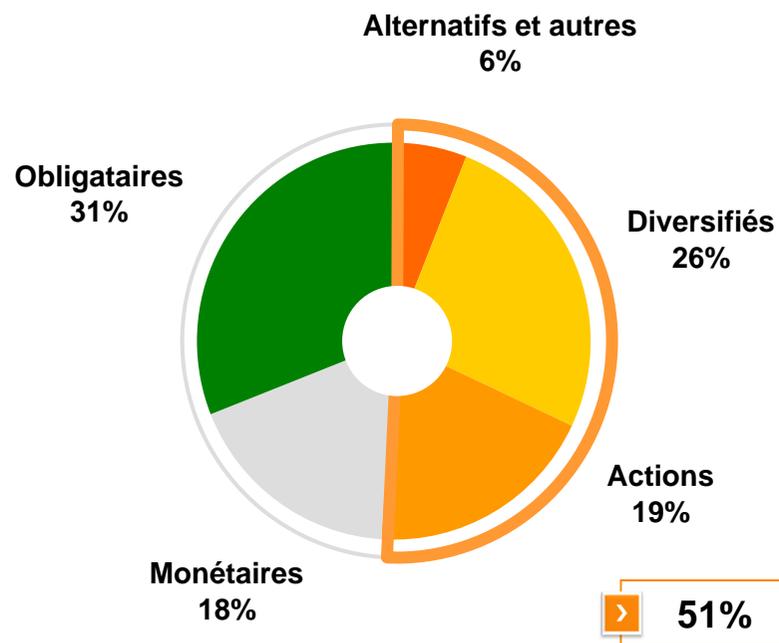
### ➤ Répartition des actifs par origine de clientèle



# International Financial Services - Gestion d'actifs

## Ventilation des actifs gérés

> 30.09.17



425 Md€



# International Financial Services Assurance - 9M17

	3T17	3T16	3T17 / 3T16	2T17	3T17 / 2T17	9M17	9M16	9M17 / 9M16
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	662	679	-2,5%	619	+6,9%	1 878	1 745	+7,6%
Frais de gestion	-311	-299	+4,0%	-297	+4,5%	-934	-886	+5,4%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>351</b>	<b>380</b>	<b>-7,7%</b>	<b>322</b>	<b>+9,0%</b>	<b>944</b>	<b>860</b>	<b>+9,8%</b>
Coût du risque	1	3	-76,5%	-1	n.s.	-1	3	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>352</b>	<b>383</b>	<b>-8,2%</b>	<b>321</b>	<b>+9,6%</b>	<b>943</b>	<b>863</b>	<b>+9,3%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	63	44	+44,0%	55	+14,5%	172	153	+12,7%
Autres éléments hors exploitation	325	0	n.s.	0	n.s.	326	-3	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>740</b>	<b>427</b>	<b>+73,4%</b>	<b>376</b>	<b>+96,9%</b>	<b>1 442</b>	<b>1 013</b>	<b>+42,3%</b>
Coefficient d'exploitation	47,0%	44,0%	+3,0 pt	48,0%	-1,0 pt	49,7%	50,7%	-1,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						7,7	7,4	+3,6%

- Provisions techniques : +5,0% / 9M16
- PNB : +7,6% / 9M16
  - Evolution favorable des marchés financiers
  - Bonne performance de l'activité, notamment de la protection et de l'épargne (France et Asie)
- Frais de gestion : +5,4% / 9M16
  - En lien avec le bon développement du métier
- Résultat avant impôt : +42,3% / 9M16
  - +10,2% hors plus-value réalisée au 3T17 sur la vente de 4% de SBI Life (326 M€)
  - Bonne performance des activités mises en équivalence



# International Financial Services Gestion Institutionnelle et Privée - 9M17

<i>En millions d'euros</i>	3T17	3T16	3T17 / 3T16	2T17	3T17 / 2T17	9M17	9M16	9M17 / 9M16
Produit net bancaire	753	718	+4,9%	760	-1,0%	2 286	2 183	+4,7%
Frais de gestion	-569	-572	-0,4%	-567	+0,4%	-1 712	-1 715	-0,2%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>183</b>	<b>146</b>	<b>+25,4%</b>	<b>193</b>	<b>-5,0%</b>	<b>574</b>	<b>468</b>	<b>+22,7%</b>
Coût du risque	12	3	n.s.	4	n.s.	29	9	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>195</b>	<b>149</b>	<b>+30,9%</b>	<b>197</b>	<b>-0,9%</b>	<b>603</b>	<b>477</b>	<b>+26,6%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	8	12	-28,9%	15	-44,3%	28	33	-13,9%
Autres éléments hors exploitation	5	0	n.s.	14	-64,8%	19	0	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>208</b>	<b>161</b>	<b>+29,7%</b>	<b>226</b>	<b>-7,8%</b>	<b>651</b>	<b>509</b>	<b>+27,9%</b>
Coefficient d'exploitation	75,6%	79,6%	-4,0 pt	74,6%	+1,0 pt	74,9%	78,6%	-3,7 pt
Fonds propres alloués (Md€)						1,9	2,1	-9,6%

- A périmètre et change constants

- PNB : +6,7% / 9M16, hausse des revenus dans tous les métiers
- Frais de gestion : +2,3% / 9M16, bonne maîtrise des coûts et effet de ciseau largement positif
- Autres éléments hors exploitation : cession d'un immeuble au 2T17 (12 M€)
- Résultat avant impôt : +27,1% / 9M16



# Corporate and Institutional Banking - 9M17

<i>En millions d'euros</i>	3T17	3T16	3T17 / 3T16	2T17	3T17 / 2T17	9M17	9M16	9M17 / 9M16
Produit net bancaire	2 658	2 905	-8,5%	3 197	-16,9%	9 078	8 648	+5,0%
Frais de gestion	-1 897	-2 022	-6,2%	-1 988	-4,6%	-6 390	-6 395	-0,1%
Résultat brut d'exploitation	761	883	-13,8%	1 209	-37,0%	2 688	2 253	+19,3%
Coût du risque	10	-74	n.s.	118	-91,2%	182	-148	n.s.
Résultat d'exploitation	772	809	-4,6%	1 328	-41,9%	2 870	2 105	+36,3%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-2	2	n.s.	5	n.s.	11	12	-5,3%
Autres éléments hors exploitation	8	1	n.s.	15	-47,1%	23	4	n.s.
Résultat avant impôt	778	812	-4,2%	1 349	-42,3%	2 904	2 121	+36,9%
Coefficient d'exploitation	71,4%	69,6%	+1,8 pt	62,2%	+9,2 pt	70,4%	73,9%	-3,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)						21,4	22,2	-3,5%

- PNB : +5,0% / 9M16
  - Bonne progression dans tous les métiers
- Frais de gestion : -0,1% / 9M16
  - Très bonne maîtrise des coûts : effet des mesures d'économies mises en œuvre depuis le lancement du plan de transformation CIB dès le début 2016
  - Effet de ciseau largement positif : forte amélioration de l'efficacité opérationnelle
- Coût du risque : reprise nette de provisions sur 9M17
- Fonds propres alloués : -3,5% / 9M16
  - Global Markets : baisse de la Value at Risk et cession au 1T17 d'un portefeuille peu rentable



# Corporate and Institutional Banking Global Markets - 9M17

<i>En millions d'euros</i>	3T17	3T16	3T17 / 3T16	2T17	3T17 / 2T17	9M17	9M16	9M17 / 9M16
Produit net bancaire	1 234	1 490	-17,2%	1 523	-19,0%	4 511	4 366	+3,3%
<i>dont FICC</i>	801	1 082	-26,0%	883	-9,3%	2 858	3 022	-5,4%
<i>dont Equity &amp; Prime Services</i>	433	408	+6,2%	640	-32,4%	1 653	1 345	+22,9%
Frais de gestion	-958	-1 065	-10,0%	-997	-3,9%	-3 380	-3 388	-0,2%
Résultat brut d'exploitation	276	425	-35,2%	526	-47,6%	1 131	978	+15,7%
Coût du risque	6	5	+20,1%	39	-84,8%	42	28	+51,1%
Résultat d'exploitation	281	430	-34,6%	565	-50,2%	1 173	1 006	+16,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-6	5	n.s.	-1	n.s.	-7	12	n.s.
Autres éléments hors exploitation	6	0	n.s.	3	n.s.	8	4	+86,8%
Résultat avant impôt	281	435	-35,5%	567	-50,5%	1 174	1 022	+14,9%
Coefficient d'exploitation	77,7%	71,4%	+6,3 pt	65,5%	+12,2 pt	74,9%	77,6%	-2,7 pt
Fonds propres alloués (Md€)						8,0	9,1	-11,8%

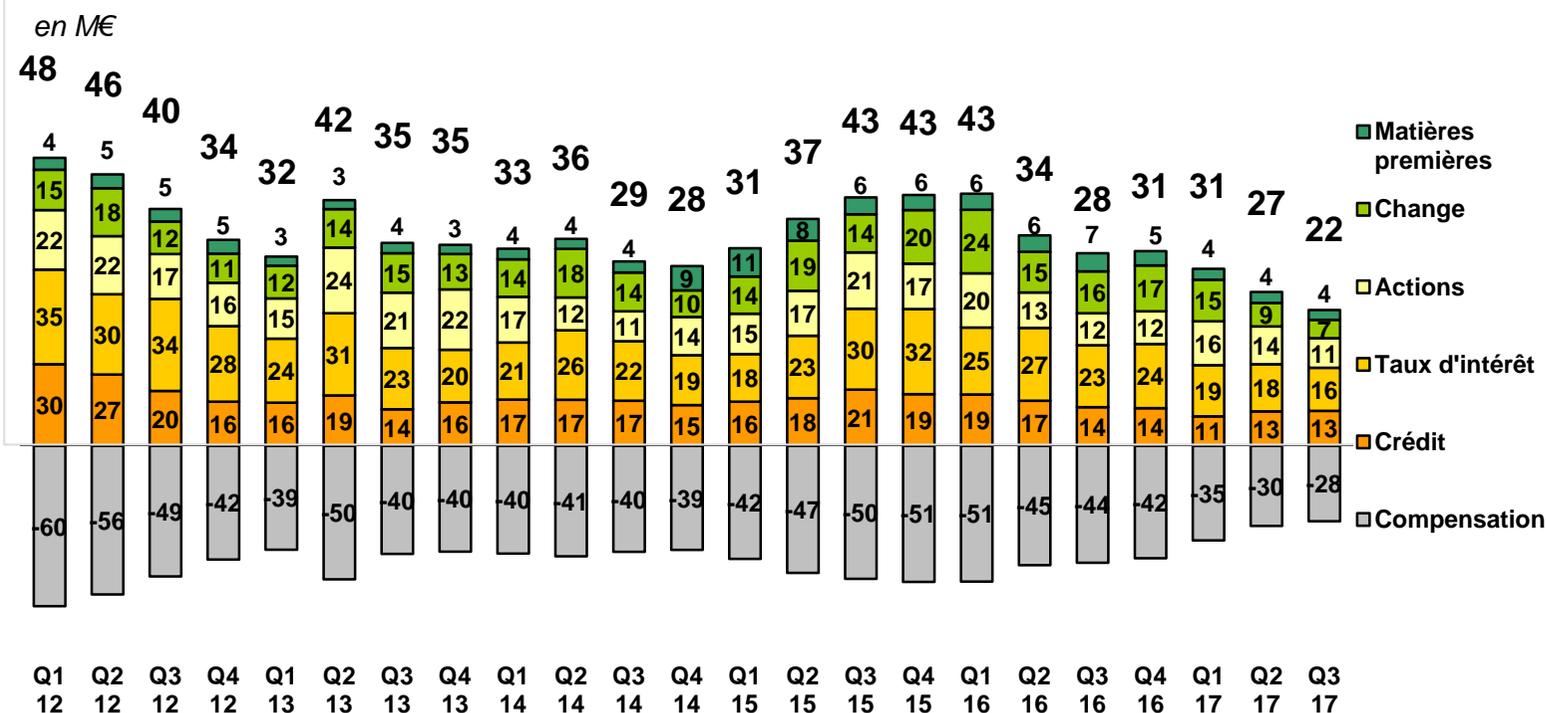
- PNB : +3,3% / 9M16
  - Forte croissance d'Equity & Prime Services tirée par un rebond de l'activité de la clientèle sur les dérivés d'actions ainsi que par le bon développement de Prime Services
  - Baisse de FICC en raison d'un contexte de marché peu porteur au 2T et au 3T17
- Frais de gestion : -0,2% / 9M16
  - Baisse des coûts du fait des mesures d'économie mises en œuvre
  - Effet de ciseau largement positif : forte amélioration de l'efficacité opérationnelle
- Fonds propres alloués : -11,8% / 9M16
  - Baisse de la Value at Risk / 9M16 et cession au 1T17 d'un portefeuille peu rentable (2,5 Md€ d'actifs pondérés)



# Corporate and Institutional Banking

## Risques de marché - 3T17

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



- VaR en baisse à un niveau particulièrement faible ce trimestre \*
  - Baisse ce trimestre en particulier sur les actions, les taux et le change
  - Aucun événement de backtesting constaté ce trimestre
  - Rappel : seulement 16 événements de perte au-delà de la VaR depuis le 01.01.2007, soit moins de 2 par an sur longue période incluant la crise, confirmant la robustesse du modèle interne de calcul de la VaR (1 jour, 99%)

\* VaR calculée pour le suivi des limites de marché



# Corporate and Institutional Banking

## Corporate Banking - 9M17

	3T17	3T16	3T17 / 3T16	2T17	3T17 / 2T17	9M17	9M16	9M17 / 9M16
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	948	958	-1,1%	1 176	-19,4%	3 115	2 924	+6,6%
Frais de gestion	-546	-591	-7,6%	-590	-7,5%	-1 827	-1 884	-3,0%
Résultat brut d'exploitation	402	368	+9,4%	586	-31,4%	1 288	1 040	+23,9%
Coût du risque	4	-79	n.s.	78	-94,5%	139	-177	n.s.
Résultat d'exploitation	407	289	+40,9%	664	-38,8%	1 427	863	+65,4%
Eléments hors exploitation	6	-3	n.s.	19	-66,1%	32	-1	n.s.
Résultat avant impôt	413	285	+44,6%	683	-39,5%	1 460	862	+69,3%
Coefficient d'exploitation	57,6%	61,6%	-4,0 pt	50,2%	+7,4 pt	58,7%	64,4%	-5,7 pt
Fonds propres alloués (Md€)						12,5	12,3	+1,5%

- PNB : +6,6% / 9M16
  - Progression dans toutes les zones géographiques\*
- Frais de gestion : -3,0% / 9M16
  - Baisse des coûts du fait des mesures d'économies mises en œuvre
  - Effet de ciseau largement positif : forte amélioration de l'efficacité opérationnelle
- Coût du risque
  - Dotations aux provisions plus que compensées par des reprises sur 9M17
- Eléments hors exploitation
  - Effet notamment d'une plus-value sur la cession d'un immeuble au 2T17

\* A périmètre et change constants



# Corporate and Institutional Banking Securities Services - 9M17

<i>En millions d'euros</i>	3T17	3T16	3T17 / 3T16	2T17	3T17 / 2T17	9M17	9M16	9M17 / 9M16
Produit net bancaire	476	457	+4,2%	498	-4,4%	1 452	1 359	+6,8%
Frais de gestion	-392	-367	+6,9%	-400	-2,0%	-1 183	-1 123	+5,4%
Résultat brut d'exploitation	84	90	-7,1%	97	-14,0%	268	235	+13,9%
Coût du risque	0	0	-18,1%	1	-88,9%	1	1	-10,9%
Résultat d'exploitation	84	90	-7,1%	99	-15,0%	270	237	+13,8%
Eléments hors exploitation	0	1	-56,6%	0	-4,9%	1	1	+77,2%
Résultat avant impôt	84	91	-7,5%	99	-14,9%	271	237	+13,9%
Coefficient d'exploitation	82,4%	80,3%	+2,1 pt	80,5%	+1,9 pt	81,5%	82,7%	-1,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						0,9	0,8	+15,7%

	30.09.17	30.09.16	Variation / 30.09.16	30.06.17	Variation / 30.06.17
<b>Securities Services</b>					
Actifs en conservation (en Md€)	9 300	8 521	+9,1%	9 001	+3,3%
Actifs sous administration (en Md€)	2 309	1 934	+19,4%	2 191	+5,4%
	<b>3T17</b>	<b>3T16</b>	<b>3T17 / 3T16</b>	<b>2T17</b>	<b>3T17 / 2T17</b>
Nombre de transactions (en millions)	21,9	20,4	+7,8%	22,9	-4,1%

- PNB : +6,8% / 9M16
  - Effet de la hausse des volumes et des nouveaux mandats
- Frais de gestion : +5,4% / 9M16
  - En lien avec le développement de l'activité
  - Effet de ciseau positif grâce aux mesures d'économie de coûts : bonne amélioration de l'efficacité opérationnelle



# Corporate and Institutional Banking Transactions – Q317

	<p><b>Germany/France – Siemens</b> Advising Siemens in the negotiations with Alstom for the combination of their mobility businesses EUR 7.4bn <i>September 2017</i></p>		<p><b>Asian Development Bank</b> USD 4bn 5-year fixed rate Bond Joint Lead Manager <i>September 2017</i></p>
	<p><b>Germany – thyssenkrupp</b> EUR 1.375bn Accelerated Bookbuilt Offering of newly issued shares Joint Bookrunner <i>September 2017</i></p>		<p><b>China – China National Chemical Corporation (ChemChina)</b> USD 3bn Multi-tranches - Senior Unsecured Notes Issuance Joint Global Coordinator, Joint Bookrunner <i>July 2017</i></p>
	<p><b>Brazil – Grupo Carrefour</b> BRL 5bn IPO. The largest Brazilian IPO since 2013. Joint Bookrunner <i>July 2017</i></p>		<p><b>Korea/Germany – BMW Financial Services Korea</b> Bavarian Sky Korea 3rd Asset Securitization Specialty Company - KRW 370bn Asset Backed Securities (ABS) Issuance - Sole Arranger &amp; Sole Lead Manager <i>September 2017</i></p>
	<p><b>UK – Anglian Water</b> GBP 250m 8year green bond - This transaction marks the Utility Sector's first ever benchmark GBP Green Bond issue Active Bookrunner <i>July 2017</i></p>		<p><b>USA – Verizon Communications Inc.</b> USD 950mn 33year NC5 Senior Unsecured Formosa Bond Active Bookrunner <i>August 2017</i></p>
	<p><b>UK – Gosforth Funding 2017-1 PLC</b> GBP 450m &amp; USD 400m prime UK RMBS Approximately GBP 750m equivalent of securities were placed with investors across two tranches. Joint Lead Manager - <i>September 2017</i></p>		<p><b>USA – General Motors Financial</b> USD 2.25bn Senior Unsecured Bond Active Bookrunner <i>July 2017</i></p>



# Corporate and Institutional Banking Rankings and Awards - 3T17

## ● Global Markets:

- #1 All bonds in EUR and #1 Investment Grade Corporate bonds in EUR (*Dealogic – September 2017*)
- #9 All International bonds All Currencies (*Dealogic – September 2017*)
- Derivatives Bank of the Year, Credit Derivatives Bank of the Year & Interest Rates Derivatives Bank of the Year (*Global Capital Derivatives Awards 2017*)
- Most Innovative Investment Bank for Structured Investor Products (*The Banker Investment Bank Awards 2017*)

## ● Securities Services:

- Hedge Funds Administrator of the Year in Europe (*Global Investor Awards – July 2017*)

## ● Corporate Banking:

- #1 European Large Corporate Trade Finance and #3 Asian Large Corporate Trade Finance (*Greenwich – October 2017*)
- #1 EMEA Syndicated Loans Bookrunner by number of deal
- #3 EMEA Equity-Linked Bookrunner and #8 EMEA ECM Bookrunner by volume (*Dealogic – September 2017*)
- #4 Cash Management Bank worldwide (*Euromoney – September 2017*)



# Autres Activités - 3T17

<i>En millions d'euros</i>	<b>3T17</b>	<b>3T16</b>	<b>2T17</b>	<b>9M17</b>	<b>9M16</b>
Produit net bancaire	22	-45	3	382	1 223
Frais de gestion	-382	-381	-300	-990	-859
<i>Dont coûts de transformation et coûts de restructuration</i>	<i>-222</i>	<i>-253</i>	<i>-168</i>	<i>-501</i>	<i>-408</i>
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>-361</b>	<b>-426</b>	<b>-297</b>	<b>-608</b>	<b>365</b>
Coût du risque	-16	13	-94	-122	17
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>-377</b>	<b>-413</b>	<b>-391</b>	<b>-730</b>	<b>382</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-10	22	44	53	70
Autres éléments hors exploitation	-139	0	2	-145	-68
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>-525</b>	<b>-391</b>	<b>-346</b>	<b>-822</b>	<b>384</b>

## ● Revenus

- Réévaluation de la dette propre (« OCA »)\* et du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (« DVA »)\* : +21 M€ (-202 M€ au 3T16)
- Rappel : très bonne contribution de Principal Investments au 3T16

## ● Frais de gestion

- Coûts de restructuration des acquisitions (notamment LaSer, Bank BGZ, DAB Bank et GE LLD) : -17 M€ (-37 M€ au 3T16)
- Coûts de transformation des Métiers : -205 M€ (-216 M€ au 3T16)

## ● Autres éléments hors exploitation

- Dépréciation de la totalité de la survaleur de TEB (-172 M€)

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



# Autres Activités - 9M17

## ● Revenus

- Réévaluation de la dette propre (« OCA »)\* et du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (« DVA »)\* : -186 M€ (-41 M€ sur 9M16)
- Plus-value de cession de titres Shinhan (+148 M€) et Euronext (+85 M€)
- Rappel 9M16 : plus-value de cession des titres Visa : +597 M€
- Très bonnes contributions de Principal Investments sur 9M17 et sur 9M16

## ● Frais de gestion

- Coûts de restructuration des acquisitions (notamment LaSer, Bank BGZ, DAB Bank et GE LLD) : -53 M€ (-111 M€ sur 9M16)
- Coûts de transformation des Métiers : -448 M€ (-297 M€ sur 9M16)

## ● Autres éléments hors exploitation

- Dépréciation de la totalité de la survaleur de TEB (-172 M€)
- Rappel 9M16 : dépréciation de survaleur sur les titres d'une filiale (-54 M€)

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



# Répartition des coûts de transformation des Métiers présentés en Autres Activités - 9M17

<i>En millions d'euros</i>	<b>9M17</b>	<b>3T17</b>	<b>2T17</b>	<b>1T17</b>
<b>Retail Banking &amp; Services</b>	-263	-125	-93	-45
<b>Domestic Markets</b>	-108	-48	-42	-17
Banque De Détail en France	-71	-31	-28	-12
BNL bc	-7	-5	-2	-1
Banque De Détail en Belgique	-16	-6	-8	-2
Autres Activités	-13	-6	-5	-2
<b>International Financial Services</b>	-155	-76	-51	-28
Personal Finance	-37	-16	-14	-7
International Retail Banking	-65	-31	-20	-13
Assurance	-26	-16	-6	-3
Gestion Institutionnelle et Privée	-28	-14	-10	-5
<b>Corporate &amp; Institutional Banking</b>	-185	-80	-61	-43
Corporate Banking	-44	-15	-17	-12
Global Markets	-109	-49	-35	-24
Securities Services	-32	-16	-9	-7
<b>Autres Activités</b>	-1	-0	1	-1
<b>TOTAL</b>	<b>-448</b>	<b>-205</b>	<b>-153</b>	<b>-90</b>



Résultats du Groupe

---

Résultats des pôles

---

Résultats détaillés du 9M17

---

**Annexes**

---



# Nombre d'actions et Bénéfice Net par Action

## > Nombre d'actions

<i>en millions</i>	30-sept.-17	31-déc-16
Nombre d'actions (fin de période)	1 249	1 247
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1 246	1 246
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 246	1 244

## > Bénéfice Net par Action

<i>en millions</i>	30-sept-17	30-sept-16
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 246	1 244
Résultat net part du Groupe	6 333	6 260
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indeterminée (TSSDI)	-268	-264
Effet change sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indeterminée remboursés	0	125
Résultat net part du Groupe, après rémunération et effet change sur TSSDI	6 065	6 121
Bénéfice Net par Action (BNA) en euros	4,87	4,92



# Ratios de fonds propres et Actif net par Action

## > Ratios de fonds propres

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

(a) Bâle 3 (CRD4), tenant compte des dispositions transitoires prévues par la CRR (mais avec déduction complète des écarts d'acquisition), sur la base des risques pondérés à 638 Md€ au 31.12.16 et à 635 Md€ au 30.09.2017. Sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du règlement (UE) n° 575/2013.

## > Actif Net par Action

<i>en millions d'euros</i>	30-sept-17	31-déc-16	
<b>Capitaux propres part du Groupe</b>	<b>100 544</b>	<b>100 665</b>	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains latents ou différés)	3 631	6 169	
dont Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	7 820	8 430	(2)
dont rémunération nette d'impôts à verser sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée	92	91	(3)
<b>Actif Net Comptable (a)</b>	<b>92 632</b>	<b>92 144</b>	(1)-(2)-(3)
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	12 310	13 218	
<b>Actif Net Comptable Tangible (a)</b>	<b>80 322</b>	<b>78 926</b>	
<b>Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période) en millions</b>	<b>1 246</b>	<b>1 246</b>	
<b>Actif Net Comptable par Action (euros)</b>	<b>74,3</b>	<b>73,9</b>	
<i>dont actif net comptable par action non réévalué (euros)</i>	<i>71,4</i>	<i>69,0</i>	
<b>Actif Net Comptable Tangible par Action (euros)</b>	<b>64,4</b>	<b>63,3</b>	

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



# Rentabilité des Fonds propres et Capitaux Permanents

## Calcul de la rentabilité des fonds propres

<i>en millions d'euros</i>	9M17	9M16	
<b>Résultat net part du Groupe (RNPG)</b>	<b>6 333</b>	<b>6 260</b>	(1)
Éléments exceptionnels (après impôts) (a)	-97	272	(2)
Contribution au Fonds de Résolution Unique (FRU) et taxes systémiques bancaires après impôts	-691	-586	(3)
Taxe systémique bancaire UK	0	-57	(4)
<b>RNPG annualisé (éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes systémiques bancaires non annualisés) (b)</b>	<b>8 707</b>	<b>8 394</b>	(5)
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-354	-351	
Effet change sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée remboursés	0	125	
<b>Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués (c)</b>	<b>84 894</b>	<b>80 748</b>	
<b>Rentabilité des fonds propres</b>	<b>9,8%</b>	<b>10,1%</b>	
<b>Moyenne des capitaux propres permanents tangibles, non réévalués (d)</b>	<b>72 130</b>	<b>67 559</b>	
<b>Rentabilité des fonds propres tangibles</b>	<b>11,6%</b>	<b>12,1%</b>	

(a) Cf. diapositive 37 de la présentation au 30.09.17

(b) Au 30.09.17, (5) =  $4/3 * [(1)-(2)-(3)] + (2)+(3)+(4)$  ; Rappel Taxe systémique bancaire UK : montant estimé au 2T 16 à payer au 4T 16 ;

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

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

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

<i>en millions d'euros</i>	30-sept-17	31-déc-16	
<b>Actif Net Comptable</b>	<b>92 632</b>	<b>92 144</b>	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains latents ou différés)	3 631	6 169	(2)
dont dividende 2016	0	3 364	(3)
dont hypothèse de distribution de dividende 2017	4 213		(4)
Annualisation du résultat retraité (a)	2 374		(5)
Retraitement des coupons des TSSDI pour le calcul de l'annualisation	14		(6)
<b>Capitaux propres permanents part du Groupe, non réévalués (b)</b>	<b>87 176</b>	<b>82 611</b>	(1)-(2)-(3)-(4)+(5)+(6)
Écarts d'acquisition et immobilisations incorporelles	12 310	13 218	
<b>Capitaux propres permanents tangibles part du Groupe, non réévalués (b)</b>	<b>74 866</b>	<b>69 393</b>	

(a) RNPG du 9M17 hors éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes systémiques bancaires ;

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



# Un bilan de qualité

## > Créances douteuses / encours bruts

	30-sept-17	31-déc-16
Créances douteuses (a) / encours bruts (b)	3,4%	3,8%
(a) Encours douteux de créances sur la clientèle et les établissements de crédit hors repos, nets des garanties		
(b) Encours bruts de créances sur la clientèle et les établissements de crédit hors repos		

## > Taux de couverture

<i>en milliards d'euros</i>	30-sept-17	31-déc-16
Engagements douteux (a)	28,0	31,2
Provisions (b)	24,9	27,8
Taux de couverture	89%	89%
(a) Engagements douteux bruts bilan et hors bilan, nets des garanties		
(b) Spécifiques et collectives		

## > Réserve de liquidité immédiatement disponible

<i>en milliards d'euros</i>	30-sept-17	31-déc-16
Réserve de liquidité immédiatement disponible (a)	324	305
(a) Actifs liquides de marché ou éligibles en banques centrales ("counterbalancing capacity") tenant compte des règles prudentielles, notamment américaines, et diminués des besoins intra-journaliers des systèmes de paiement		

# Ratio common equity Tier 1

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

<i>en Milliards d'euros</i>	30-sept-17	30-juin-17
<b>Capitaux propres</b>	<b>105,2</b>	<b>104,4</b>
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-7,8	-7,8
Projet de distribution de dividende 2017	-3,0	-2,1
Ajustements réglementaires sur capitaux propres **	-1,5	-1,6
Ajustements réglementaires sur intérêts minoritaires	-2,7	-2,8
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	-12,8	-12,9
Impôts différés actifs sur déficits reportables	-0,7	-0,8
Autres ajustements réglementaires	-1,4	-1,3
<b>Fonds propres Common Equity Tier One</b>	<b>75,3</b>	<b>75,1</b>
<b>Actifs pondérés</b>	<b>636</b>	<b>640</b>
<b>Ratio Common Equity Tier 1</b>	<b>11,8%</b>	<b>11,7%</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



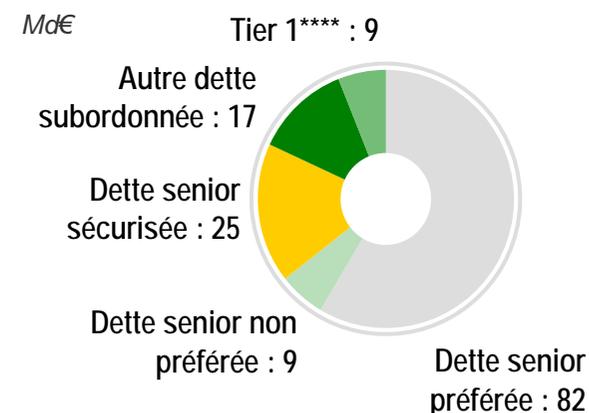
# Ressources de marché à moyen / long terme

## Programme 2017

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

- Emissions d'instruments de capital dans le cadre de l'objectif cible total de 3% à 2020\*
  - 1,25 Md\$ de Tier 2 à 10 ans in fine émis en mars 2017 à Treasuries + 215pb
- Dette senior : 25 Md€\*\* réalisés à un spread moyen de mid-swap + 55pb (4,2 ans de durée moyenne)
  - Dont dette senior non préférée : 90%\*\* réalisés sur un programme de 10 Md€ dans des devises diverses (EUR, USD, JPY, SGD, AUD,...)
  - Dont dette sécurisée : 1,5 Md€\*\* émis en covered bonds et titrisations

### Répartition des encours de ressources de marché MLT\*\*\*: 142 Md€ au 30.09.2017



### Programme d'émissions 2017 déjà réalisé

\* Sous réserve des conditions de marché ; \*\* Au 18 octobre 2017 ; \*\*\* Chiffres recomposés selon la nouvelle définition extensive du financement wholesale (143 Md€ au 31.12.16), recouvrant l'ensemble des financements à l'exclusion des clients particuliers, PME ou corporates, des clients institutionnels pour leurs besoins opérationnels, des financements de politique monétaire et des financements sécurisés par des actifs de marché ; \*\*\*\* Dette qualifiée prudemment de Tier 1 enregistrée en dette subordonnée ou en capitaux propres



# Coût du risque sur encours (1/2)

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

	2014	2015	1T16	2T16	3T16	4T16	2016	1T17	2T17	3T17
<b>Domestic Markets*</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	335,2	339,2	341,4	341,1	347,2	348,0	344,4	356,4	359,2	365,6
Coût du risque (en M€)	2 074	1 812	399	388	329	399	1 515	319	355	311
Coût du risque (en pb, annualisé)	62	53	47	46	38	46	44	36	40	34
<b>BDDF*</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	143,4	144,7	142,9	142,0	145,4	146,8	144,3	151,5	154,2	158,2
Coût du risque (en M€)	402	343	73	72	72	124	342	79	80	65
Coût du risque (en pb, annualisé)	28	24	21	20	20	34	24	21	21	17
<b>BNL bc*</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	78,1	77,4	77,3	76,9	78,1	77,4	77,4	79,4	78,5	77,6
Coût du risque (en M€)	1 398	1 248	274	242	215	229	959	228	222	203
Coût du risque (en pb, annualisé)	179	161	142	126	110	118	124	115	113	105
<b>BDDB*</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	88,4	91,5	95,0	96,1	97,4	97,1	96,4	98,7	99,3	102,0
Coût du risque (en M€)	131	85	21	49	19	9	98	-1	28	23
Coût du risque (en pb, annualisé)	15	9	9	20	8	4	10	0	11	9

\* Avec la Banque Privée à 100%



# Coût du risque sur encours (2/2)

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

	2014	2015	1T 16	2T 16	3T 16	4T 16	2016	1T 17	2T 17	3T 17
<b>BancWest*</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	43,3	55,0	60,1	58,0	61,1	61,8	60,3	67,3	66,7	63,5
Coût du risque (en M€)	50	50	25	23	14	23	85	22	38	32
Coût du risque (en pb, annualisé)	12	9	16	16	9	15	14	13	23	20
<b>Europe Méditerranée*</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	30,0	38,8	38,6	39,0	39,5	39,3	39,1	38,3	38,3	38,3
Coût du risque (en M€)	357	466	96	87	127	127	437	67	70	60
Coût du risque (en pb, annualisé)	119	120	100	89	129	129	112	70	73	62
<b>Personal Finance</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	51,3	57,0	59,4	60,6	62,3	63,4	61,4	65,9	68,9	70,9
Coût du risque (en M€)	1 095	1 176	221	248	240	269	979	240	225	273
Coût du risque (en pb, annualisé)	214	206	149	164	154	170	159	146	131	154
<b>CIB - Corporate Banking</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	105,3	116,5	117,9	118,2	120,4	118,3	118,7	123,4	128,6	122,8
Coût du risque (en M€)	131	138	55	42	79	115	292	-57	-78	-4
Coût du risque (en pb, annualisé)	12	12	19	14	26	39	25	-19	-24	-1
<b>Groupe**</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	647,2	698,9	703,2	702,2	717,5	716,1	709,8	737,6	742,9	739,1
Coût du risque (en M€)	3 705	3 797	757	791	764	950	3 262	592	662	668
Coût du risque (en pb, annualisé)	57	54	43	45	43	53	46	32	36	36

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



# Actifs pondérés Bâle 3\*

- Actifs pondérés Bâle 3\* : 636 Md€ (640 Md€ au 30.06.17)
  - Légère baisse des actifs pondérés du fait de l'effet change

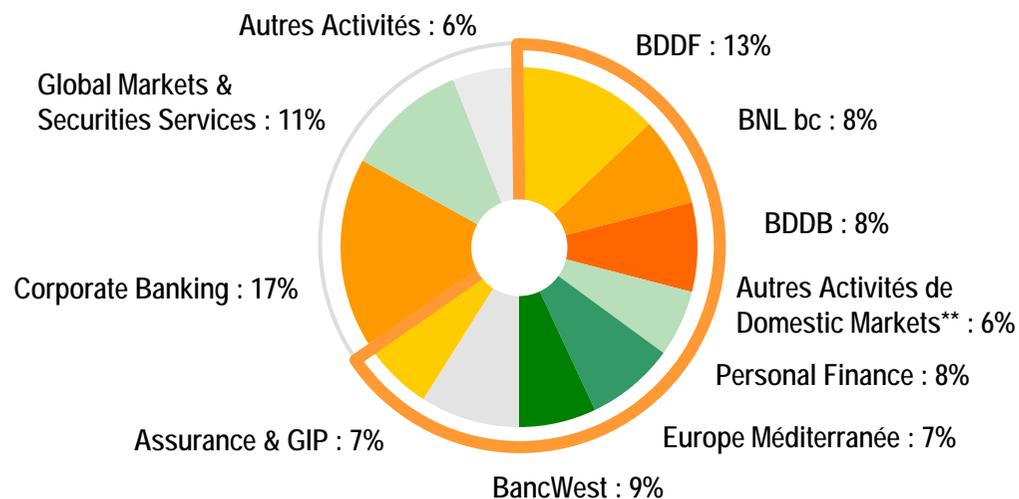
<i>en Mds€</i>	30.09.17	30.06.17
Risque de Crédit	502	505
Risque Opérationnel	65	64
Risque de Contrepartie	29	29
Risque Marché / Change	18	20
Positions de titrisation du portefeuille bancaire	5	5
Autres**	17	18
<b>Total des Actifs pondérés Bâle 3*</b>	<b>636</b>	<b>640</b>

\* 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 30.09.2017



**Retail Banking and Services : 66%**

\* CRD4 ; \*\* Y compris Luxembourg

