

# BNP PARIBAS RÉSULTATS AU 31 DECEMBRE 2016

7 FEVRIER 2017



**BNP PARIBAS**



La banque d'un monde qui change

# Avertissement

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

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

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

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



# Messages clés 2016

Progression des revenus malgré un environnement de taux bas et un contexte de marché peu porteur cette année	<b>PNB : +1,1% / 2015</b>
Maîtrise des coûts	<b>+0,4% / 2015</b>
Hausse du résultat brut d'exploitation	<b>+2,6% / 2015</b>
Baisse sensible du coût du risque	<b>-14,1% / 2015 (46pb)*</b>
Hausse du résultat net part du Groupe Dividende par action	<b>7 702 M€ (+15,1% / 2015)</b> <b>2,70 €**</b>
Solide génération organique de capital	<b>CET1*** : 11,5% (+60pb / 31.12.15)</b>

**Succès du plan 2014-2016**  
**Lancement du nouveau plan de développement 2017-2020**

\* Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période ; \*\* Sous réserve de l'approbation de l'AG du 23 mai 2017 ; \*\*\* Au 31 décembre 2016, CRD4 (ratio « fully loaded »)



# Résultats du Groupe

---

Résultats des pôles

---

Succès du plan de développement 2014-2016

---

Plan de développement 2020

---

Résultats détaillés du 4T16

---

Annexes

---



# Principaux éléments exceptionnels - 2016

## ● PNB

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

**Total PNB exceptionnel**

## ● Frais de gestion

- Coûts de transformation « Simple & Efficient » (« *Autres Activités* »)
- Coûts de transformation CIB et coûts de restructuration des acquisitions\* (« *Autres Activités* »)
- Coûts de restructuration des Métiers\*\*
- Contribution obligatoire au plan de sauvetage de quatre banques italiennes\*\*\*

**Total Frais de gestion exceptionnels**

## ● Coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis (« *Autres Activités* »)

- Coûts du plan de remédiation

## ● Autres éléments hors exploitation

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

**Total éléments hors exploitation exceptionnels**

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

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

	2016	2015
	-59 M€	+314 M€
	+597 M€	
<b>Total PNB exceptionnel</b>	<b>+538 M€</b>	<b>+314 M€</b>
		-622 M€
	-553 M€	-171 M€
	-144 M€	
	-52 M€	-69 M€
<b>Total Frais de gestion exceptionnels</b>	<b>-749 M€</b>	<b>-862 M€</b>
		-100 M€
	<b>0 M€</b>	<b>-100 M€</b>
		-993 M€
	-127 M€	+94 M€
		+716 M€
		+123 M€
<b>Total éléments hors exploitation exceptionnels</b>	<b>-127 M€</b>	<b>-60 M€</b>
<b>Total des éléments exceptionnels (avant impôt)</b>	<b>-338 M€</b>	<b>-708 M€</b>
<b>Total des éléments exceptionnels (après impôt)</b>	<b>-100 M€</b>	<b>-644 M€</b>

\* LaSer, Bank BGZ, DAB Bank, GE LLD ; \*\* BNL bc (-50 M€), BDDB (-80 M€), GIP (-7 M€), Autres Activités (-7 M€) ; \*\*\* BNL bc (-47 M€ en 2016, -65 M€ en 2015), Personal Finance (-5 M€ en 2016, -4 M€ en 2015) ; \*\*\*\* Dont dépréciations complètes des survaleurs de BNL bc : -917 M€ en 2015 et de BGZ : -127 M€ au 4T16 ; \*\*\*\*\* CIB-Corporate Banking (74 M€), Autres Activités (20 M€)



# Groupe consolidé - 2016

	> 2016	> 2015	> 2016 / 2015
<b>Produit net bancaire</b>	<b>43 411 M€</b>	<b>42 938 M€</b>	<b>+1,1%</b>
Frais de gestion	-29 378 M€	-29 254 M€	+0,4%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>14 033 M€</b>	<b>13 684 M€</b>	<b>+2,6%</b>
Coût du risque	-3 262 M€	-3 797 M€	-14,1%
Coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis	0 M€	-100 M€	n.s.
Eléments hors exploitation	439 M€	592 M€	-25,8%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>11 210 M€</b>	<b>10 379 M€</b>	<b>+8,0%</b>
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>7 702 M€</b>	<b>6 694 M€</b>	<b>+15,1%</b>
<b>Résultat net part du Groupe hors éléments exceptionnels*</b>	<b>7 802 M€</b>	<b>7 338 M€</b>	<b>+6,3%</b>
<b>ROE (ROTE)** :</b>		<b>9,3% (11,1%)</b>	
<b>ROE calculé conformément à l'objectif du plan 2014-2016*** :</b>		<b>10,3%</b>	



**Bonne performance d'ensemble**

\* Cf. diapositive 5 ; \*\* ROE : rentabilité des fonds propres, ROTE : rentabilité des fonds propres tangibles (ROE hors exceptionnels : 9,4% ; ROTE hors exceptionnels : 11,2%) ;  
\*\*\* Rentabilité des fonds propres hors éléments exceptionnels calculée sur la base d'un ratio CET1 de 10%



# Groupe consolidé - 4T16

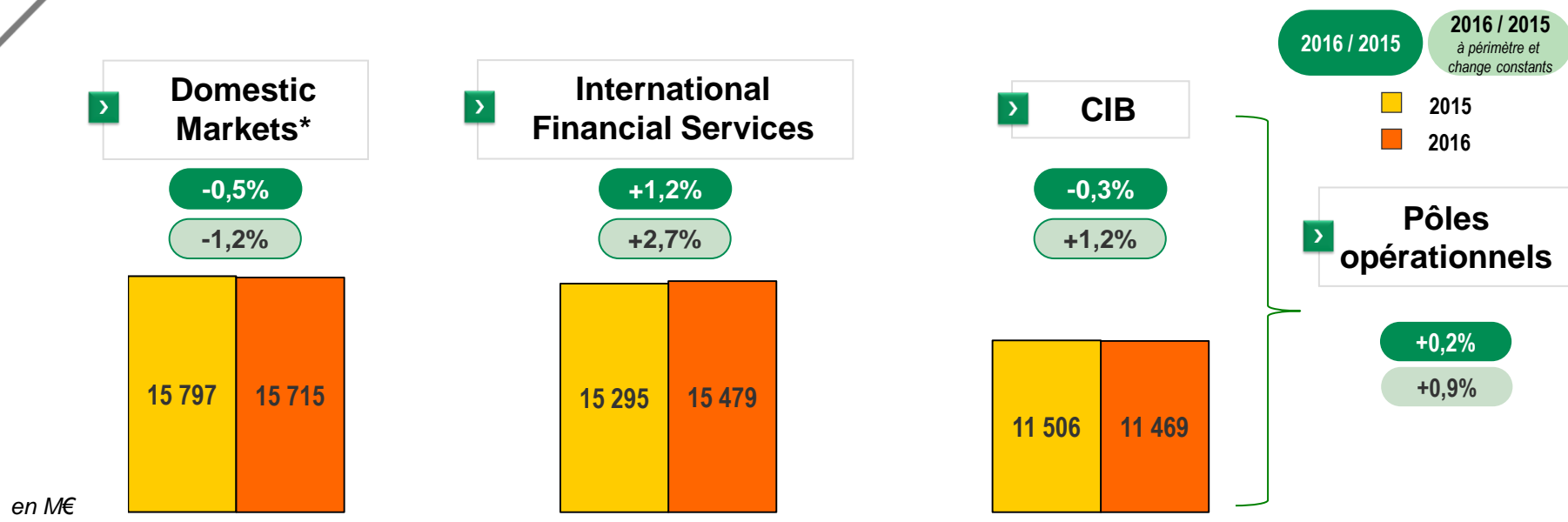
	> 4T16	> 4T15	> 4T16 / 4T15
<b>Produit net bancaire</b>	<b>10 656 M€</b>	<b>10 449 M€</b>	<b>+2,0%</b>
Frais de gestion	-7 444 M€	-7 406 M€	+0,5%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>3 212 M€</b>	<b>3 043 M€</b>	<b>+5,6%</b>
Coût du risque	-950 M€	-968 M€	-1,9%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>2 262 M€</b>	<b>1 975 M€</b>	<b>+14,5%</b>
Eléments hors exploitation	5 M€	-502 M€	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>2 267 M€</b>	<b>1 473 M€</b>	<b>+53,9%</b>
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>1 442 M€</b>	<b>665 M€</b>	<b>n.s.</b>
<b>Résultat net part du Groupe hors éléments exceptionnels*</b>	<b>1 814 M€</b>	<b>1 587 M€</b>	<b>+14,3%</b>

> **Bonne progression des résultats ce trimestre**

\* Eléments exceptionnels : cf. diapositive 55



# Revenus des pôles opérationnels - 2016



- Effet de change défavorable cette année
- Légère baisse des revenus de Domestic Markets du fait de l'environnement de taux bas
- Hausse des revenus de IFS
- Progression des revenus de CIB à périmètre et change constants malgré un environnement de marché particulièrement défavorable au 1T16

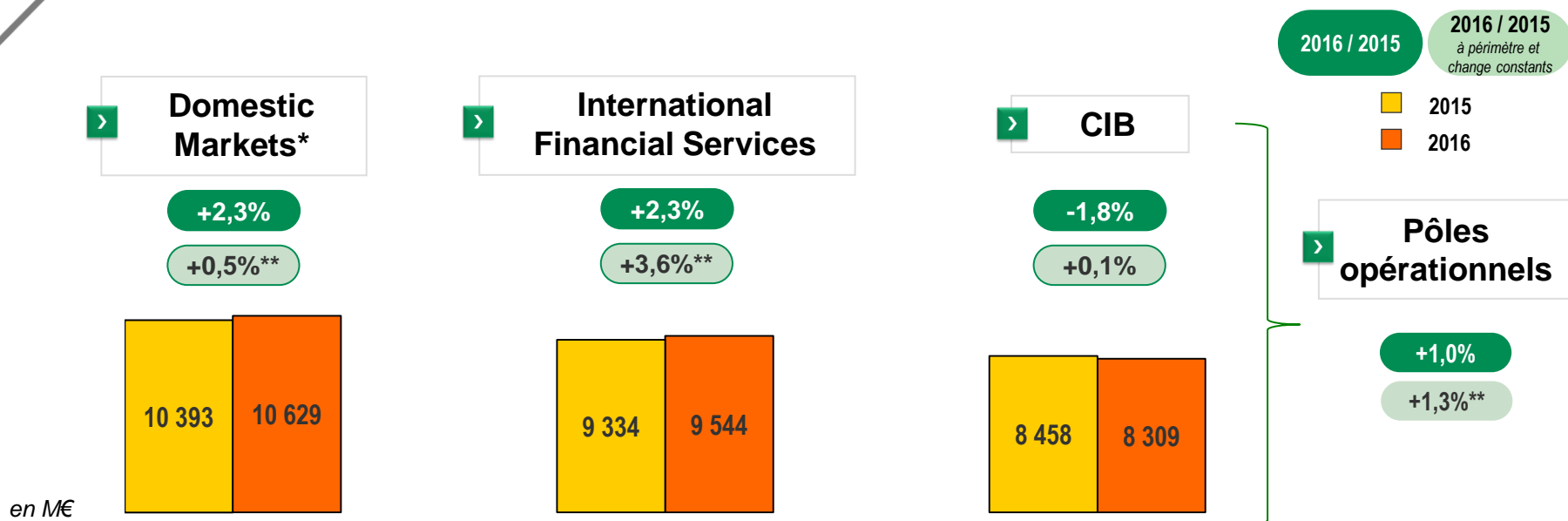
**Progression des pôles opérationnels malgré un contexte difficile**

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





# Frais de gestion des pôles opérationnels - 2016



- Hausse des taxes et des contributions bancaires (impact de +0,6%\*\*\*)
- Impact des nouvelles réglementations et du renforcement de la conformité
- Plan d'économies Simple & Efficient permettant de compenser la hausse naturelle des coûts (inflation, etc...) et premiers effets du plan d'économies de CIB

**Maîtrise des coûts mais hausse des taxes ainsi que des coûts réglementaires et de conformité**

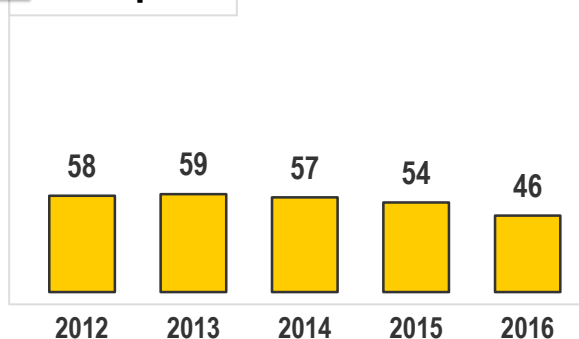
\* Intégrant 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique et au Luxembourg ; \*\* Hors coûts exceptionnels (cf diapositive 5) ; \*\*\* Hausse des taxes et contributions bancaires : +172 M€ / 2015



# Coût du risque - 2016 (1/2)

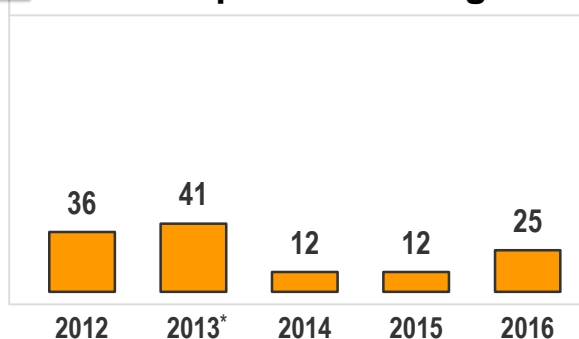
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb)

## > Groupe



- Coût du risque : 3 262 M€ (-535 M€ / 2015)
- Baisse sensible du coût du risque

## > CIB – Corporate Banking



- 292 M€ (+154 M€ / 2015)
- Coût du risque à un niveau bas
- Rappel : effet positif de reprises de provisions en 2014 et 2015

\* Reconstitué



# Coût du risque - 2016 (2/2)

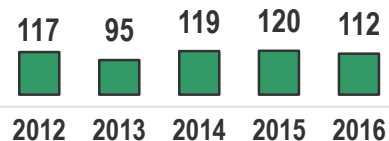
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb)

## > BDDF



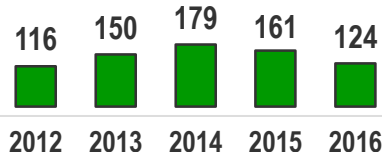
- 342 M€ (stable / 2015)
- Coût du risque toujours bas

## > Europe Méditerranée



- 437 M€ (-29 M€ / 2015)
- Coût du risque ~stable

## > BNL bc



- 959 M€ (-289 M€ / 2015)
- Poursuite de la baisse du coût du risque

## > BancWest



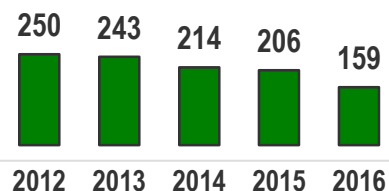
- 85 M€ (+35 M€ / 2015)
- Coût du risque toujours bas

## > BDDB



- 98 M€ (+13 M€ / 2015)
- Coût du risque très faible

## > Personal Finance



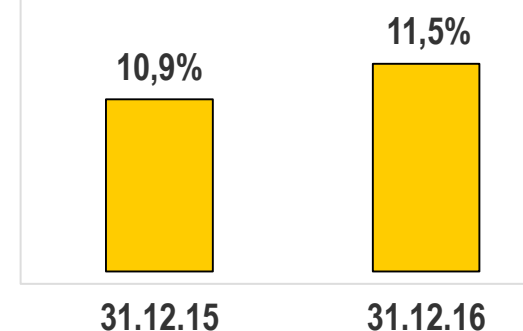
- 979 M€ (-196 M€ / 2015)
  - Effet des taux bas et du positionnement croissant sur des produits offrant un meilleur profil de risque
  - Reprise de provisions sur cessions d'encours douteux (~50 M€)



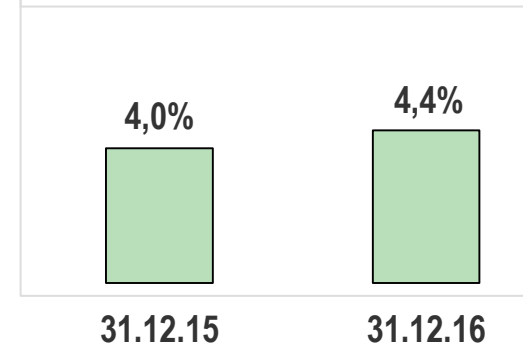
# Structure financière

- Ratio CET1 Bâle 3 plein\* : 11,5% au 31.12.16 soit +60 pb / 31.12.15 :
  - Effet pour l'essentiel du résultat de 2016 après prise en compte du dividende
- Ratio de levier Bâle 3 plein\*\* : 4,4% au 31.12.16 (+40 pb / 31.12.15)
  - Calculé sur l'ensemble des fonds propres Tier 1
- Liquidity Coverage Ratio : 123% au 31.12.16
- Réserve de liquidité immédiatement disponible : 305 Md€\*\*\* (266 Md€ au 31.12.15)
  - Soit une marge de manœuvre de plus d'un an par rapport aux ressources de marchés

## > Ratio CET1 Bâle 3 plein\*



## > Ratio de levier Bâle 3 plein\*\*



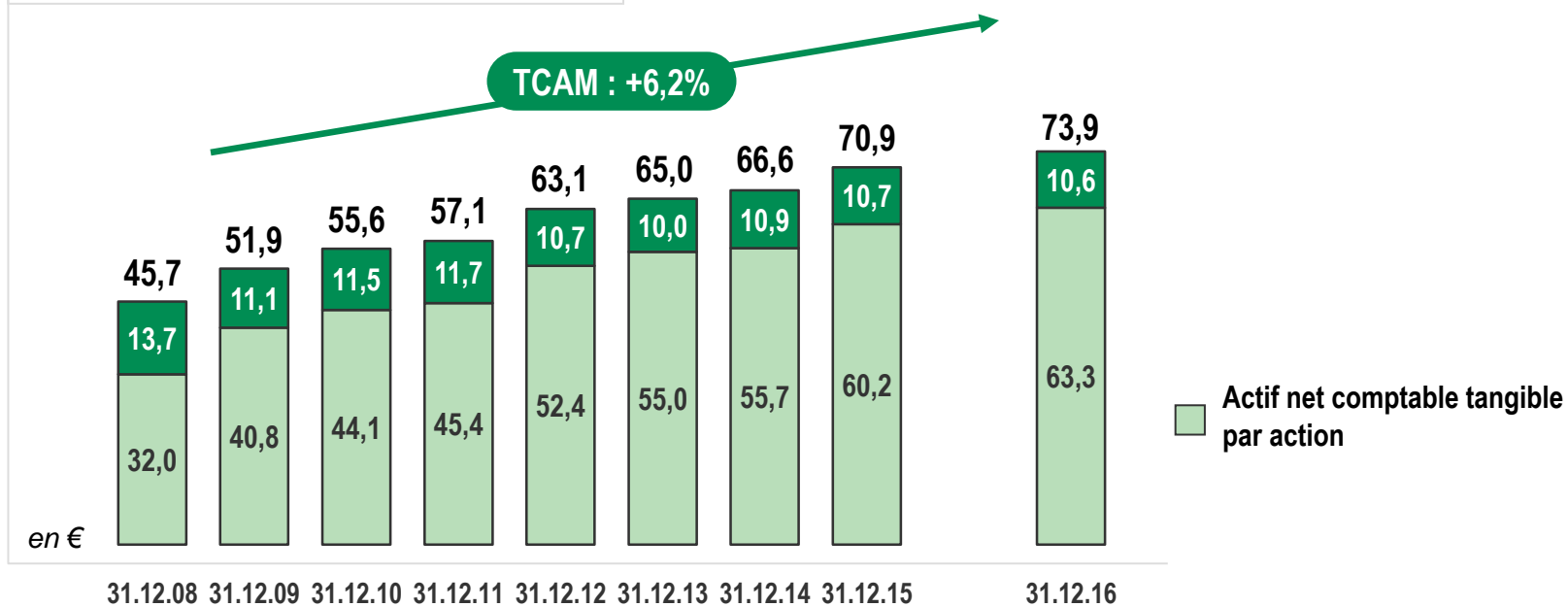
**Solide génération de capital**  
**Poursuite de l'augmentation du ratio CET1 de Bâle 3 plein**

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



# Actif net par action

## > Actif net comptable par action



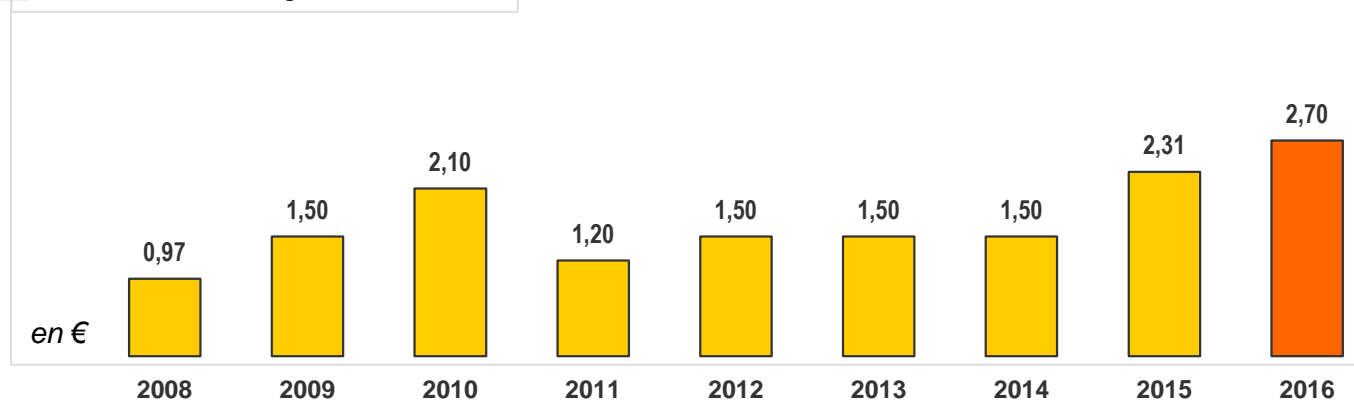
**Croissance continue de l'actif net par action au travers du cycle**



# Dividende

- Dividende\* : 2,70 € par action (+16,9% / 2015)
  - Payé en numéraire
  - Taux de rendement : 4,6%\*\*
- Soit un taux de distribution de dividende de 45%

## > Dividende par action



**Dividende 2016 : 2,70 € / action**

*\* Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale du 23 mai 2017, détachement le 30 mai 2017, paiement le 1<sup>er</sup> juin 2017 ; \*\* Sur la base du cours au 31 janvier 2017 (59,18 €)*



# Plan de remédiation et renforcement du contrôle interne

- Mise en œuvre du plan de remédiation décidé dans le cadre de l'accord global avec les autorités des Etats-Unis en ligne avec le calendrier défini
  - 72% des projets déjà achevés, en ligne avec le plan (34 projets déjà achevés sur 47)
- Renforcement des procédures en matière de conformité et de contrôle
  - Hausse des effectifs de la Conformité (>3 400 personnes au 31.12.16) et de l'Inspection Générale (>1 200 personnes au 31.12.16)
  - Augmentation des contrôles de l'Inspection Générale : 1<sup>er</sup> cycle d'audit des entités centralisant leurs flux en dollars chez BNP Paribas New York finalisé en juillet 2016 et démarrage du 2<sup>d</sup> cycle d'audit (objectif de réalisation : décembre 2017)
  - Insertion opérationnelle d'une culture de conformité renforcée : trois formations obligatoires en e-learning (Code de Conduite, Sanctions et Embargos, Lutte contre le Blanchiment et le Financement du Terrorisme) réalisées par plus de 90% des collaborateurs du Groupe
  - Renforcement et harmonisation des procédures de revue périodique obligatoire du portefeuille de clients (« Know Your Customer »)
  - Nouvel outil de filtrage des opérations désormais opérationnel dans l'ensemble du Groupe



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

Résultats du Groupe

---

**Résultats des pôles**

---

Succès du plan de développement 2014-2016

---

Plan de développement 2020

---

Résultats détaillés du 4T16

---

Annexes

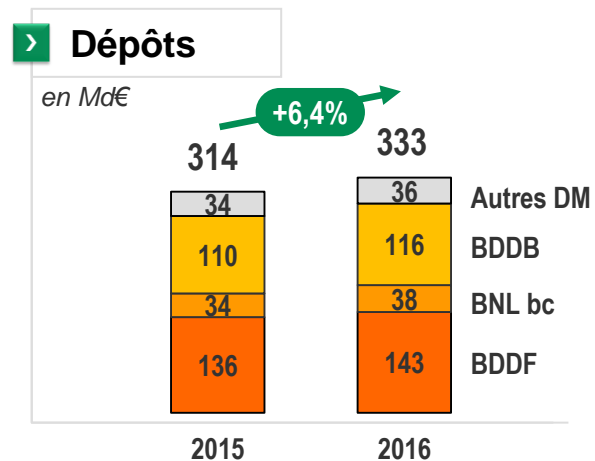
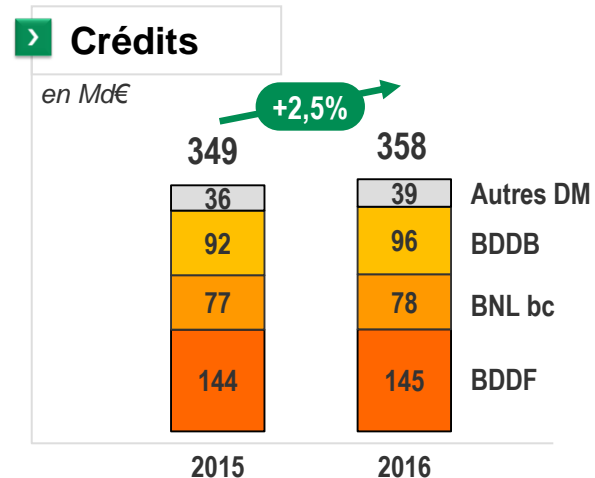
---





# Domestic Markets - 2016

- Hausse de l'activité commerciale
  - Crédits : +2,5% / 2015, bonne reprise de la demande
  - Dépôts : +6,4% / 2015, forte progression dans tous les réseaux
  - Croissance des actifs sous gestion de la banque privée : +5,4% / 31.12.15
  - Hello bank! : 9,8% des revenus de la clientèle des particuliers\* (+1,1 pt / 2015)
- PNB\*\* : 15 715 M€ (-0,5% / 2015)
  - Environnement de taux bas persistant
  - Baisse des commissions financières du fait d'un contexte de marché défavorable cette année
  - Bonne performance des métiers spécialisés et de BDDB
- Frais de gestion\*\* : 10 629 M€ (+2,3% / 2015)
  - +1,2% hors éléments exceptionnels\*\*\*
  - Tirés par les métiers en croissance (Arval, Leasing Solutions)
  - Effet des mesures d'économies de coûts mais impact de l'évolution des taxes et contributions bancaires
- Résultat avant impôt\*\*\*\* : 3 382 M€ (+1,4% / 2015)
  - Baisse du coût du risque, notamment en Italie

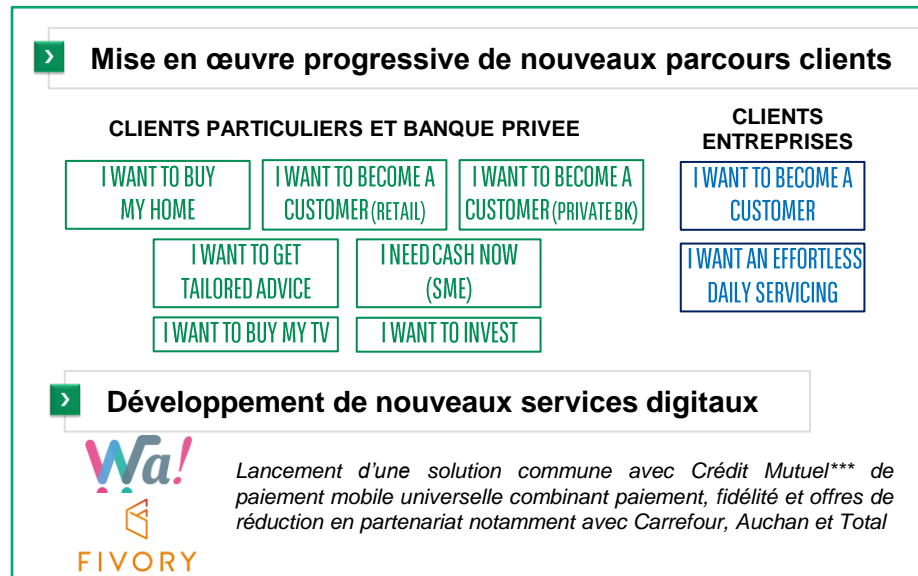
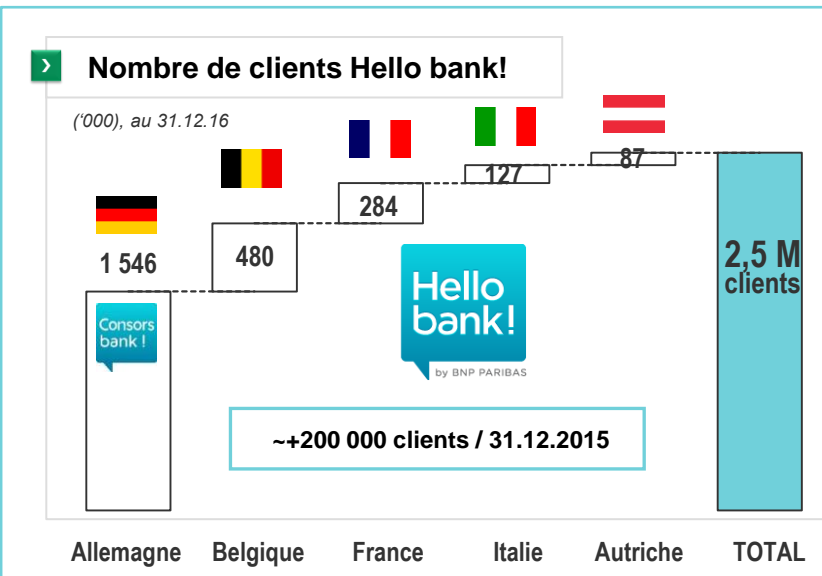
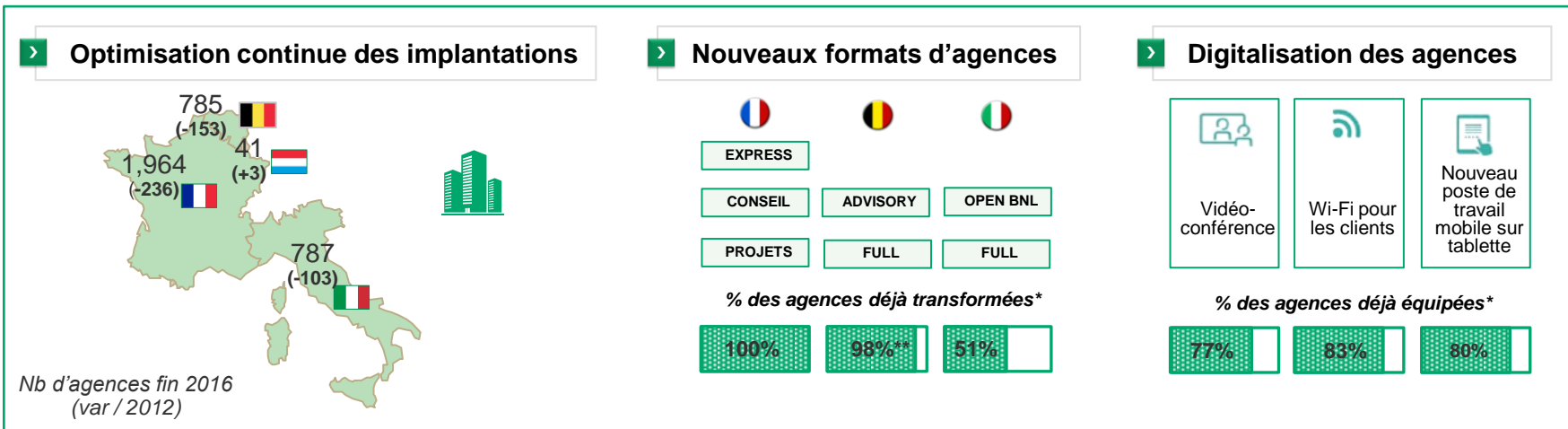


**Poursuite de la baisse du coût du risque  
Hausse du résultat**

\* BDDF, BNL, BDDB et Personal Investors, hors banques privées ; \*\* Intégrant 100% de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL ; \*\*\* Coûts de restructuration de BNL bc (-50 M€) & de BDDB (-80 M€) et contribution additionnelle de BNL bc au plan de sauvetage de 4 banques italiennes (-47 M€ en 2016, -65 M€ en 2015) ; \*\*\*\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL




# Domestic Markets - Poursuite de la transformation des réseaux et du développement de l'offre digitale

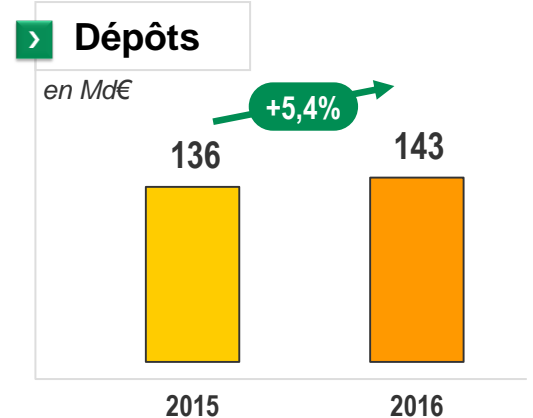
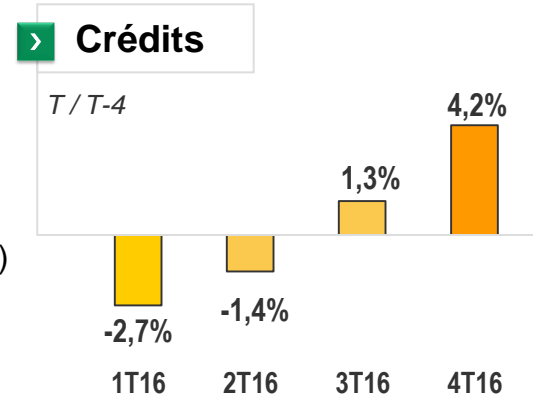


\* Au 31.12.16; \*\*% des agences cibles; \*\*\* CM11-CIC

# Domestic Markets

## Banque De Détail en France - 2016

- Bonne reprise de l'activité commerciale au cours de l'année
  - Crédits : +0,3% / 2015, impact des remboursements anticipés mais bonne reprise des encours au 2<sup>ème</sup> semestre (+4,2% / 4T15, hausse des crédits aux particuliers et aux entreprises)
  - Dépôts : +5,4% / 2015, forte croissance des dépôts à vue
  - Epargne hors-bilan : bonne performance de l'assurance-vie (+2,6% / 31.12.15)
  - Banque Privée : bonne progression des actifs sous gestion (+5,6% / 31.12.15, dont +3,3% liés à la forte collecte : +2,8 Md€)
- Mise en œuvre des nouveaux parcours clients :  Projets immobiliers  
Simulation d'emprunts
- PNB\* : -3,0% / 2015
  - Revenus d'intérêt : -3,4%, environnement de taux bas persistants
  - Commissions : -2,4% (-1,4% hors élément non récurrent), baisse des commissions financières du fait d'un contexte de marché défavorable mais bonne reprise au 4T (+4,6% / 4T15\*\*)
- Frais de gestion\* : +0,7% / 2015
  - Maîtrise des coûts malgré la hausse des taxes et coûts réglementaires
- Résultat avant impôt\*\*\* : 1 251 M€ (-14,2% / 2015)



**Environnement peu porteur cette année et impact des taux bas**  
**Bonne reprise de la dynamique commerciale**

\* Intégrant 100% de la Banque Privée France, hors effets PEL/CEL ; \*\* Hors élément non récurrent ; \*\*\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée France, hors effets PEL/CEL



# Domestic Markets

## BNL banca commerciale - 2016

### ● Progression de l'activité commerciale

- Crédits : +0,5% / 2015, reprise progressive des volumes, notamment sur la clientèle des particuliers
- Dépôts : +12,6% / 2015, forte hausse des dépôts à vue
- Epargne hors-bilan : bonne performance (encours d'assurance-vie : +9,8% / 31.12.15, encours d'OPCVM : +7,2% / 31.12.15)
- Poursuite du développement de la banque privée : collecte nette de 1,2 Md€

### ● Mise en œuvre des nouveaux parcours clients : #DIGIBIZ

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

### ● PNB\* : -5,7% / 2015

- Revenus d'intérêt : -7,1% / 2015, impact de l'environnement de taux bas et effet résiduel du repositionnement finalisé en 2016 sur les meilleures clientèles d'entreprises
- Commissions : -2,9% / 2015, baisse des commissions financières du fait d'un contexte de marché défavorable

### ● Frais de gestion\* : -0,9% / 2015

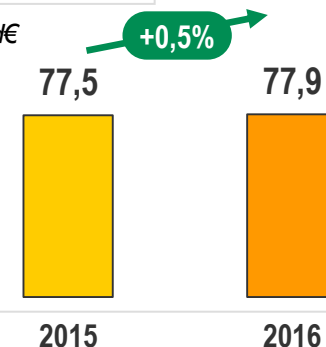
- -1,7% / 2015 hors impact d'éléments exceptionnels\*\*
- Effet des mesures de réduction des coûts

### ● Résultat avant impôt\*\*\* : 90 M€ (+134 M€ / 2015)

- Poursuite de la baisse du coût du risque

#### > Crédits

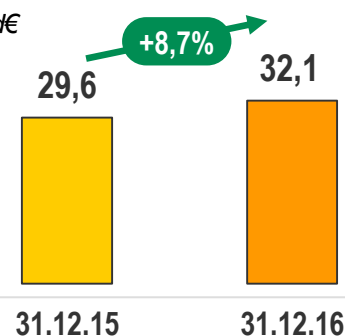
en Md€



#### > Epargne hors-bilan

(Encours d'assurance-vie et OPCVM)

en Md€



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

\* Intégrant 100% de la Banque Privée Italie ; \*\* Contribution additionnelle au fonds de résolution pour le sauvetage de 4 banques italiennes : -47 M€ (-65 M€ en 2015) & coûts de transformation exceptionnels : -50 M€ (-20 M€ en 2015) ; \*\*\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée Italie



# Domestic Markets

## Banque De Détail en Belgique - 2016

### ● Activité commerciale soutenue

- Crédits : +4,7% / 2015, hausse des crédits aux particuliers, notamment des crédit immobiliers ; bonne progression des crédits aux PME
- Dépôts : +5,8% / 2015, forte croissance des dépôts à vue
- Développement du digital : ~1 million d'utilisateurs de Easy Banking App et ~2,4 millions pour Easy Banking Web ; introduction de nouvelles fonctionnalités en 2016 (paiements entre particuliers, ...)

### ● Mise en œuvre des nouveaux parcours clients :

### ● PNB\* : +3,1% / 2015

- Revenus d'intérêt : +5,9% / 2015, en lien avec la croissance des volumes et la bonne tenue des marges
- Commissions : -4,8% / 2015, baisse des commissions financières du fait d'un contexte de marché défavorable

### ● Frais de gestion\* : +4,9% / 2015

- +0,9% / 2015 hors éléments exceptionnels\*\* et évolution des taxes bancaires\*\*\*
- Bonne maîtrise des coûts

### ● Résultat avant impôt\*\*\*\* : 918 M€ (-1,1% / 2015)

- +8,0% / 2015 hors éléments exceptionnels\*\* et évolution des taxes bancaires\*\*\*

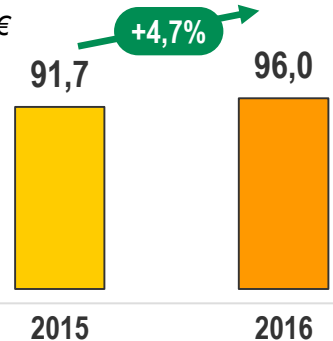
Home on the Spot  
BNP Paribas Fortis



Simulations d'emprunts et outils  
d'aide pour les projets immobiliers

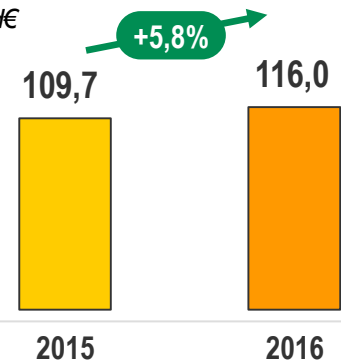
### > Crédits

en Md€



### > Dépôts

en Md€



## Bons résultats et dynamique commerciale soutenue

\* Intégrant 100% de la Banque Privée Belgique ; \*\* Notamment coûts de transformation (-80 M€ au 4T16) et reprise partielle d'une provision pour charges (+30 M€) ;  
\*\*\* Notamment -21 M€ lié à la nouvelle taxe sur les institutions de crédit et remboursement exceptionnel en 2015 au titre de la Taxe d'Abonnement (+18 M€) ; \*\*\*\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Belgique

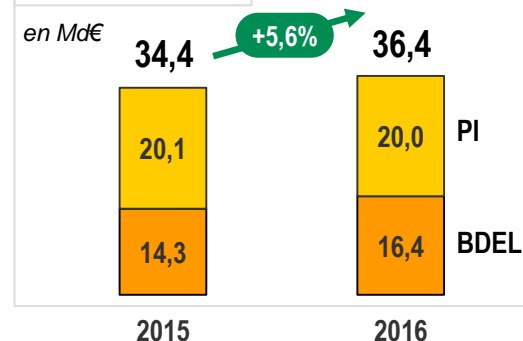


# Domestic Markets

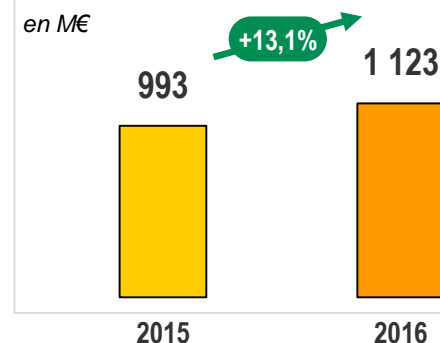
## Autres Activités - 2016

- Bonne dynamique d'ensemble des métiers spécialisés
  - Arval : plus de 1 million de véhicules financés (+10,1%\* / 2015), mise en œuvre active du plan d'intégration de GE Fleet Services Europe
  - Leasing Solutions : croissance continue des encours du portefeuille « core »
  - Personal Investors (PI) : bon niveau de recrutement de clients
- Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg : bonne collecte de dépôts, hausse des crédits immobiliers
- PNB\*\* : +7,3% / 2015
  - Effet notamment de l'acquisition des activités de GE Fleet Services en Europe
  - +3,3% à périmètre et change constants : hausse dans tous les métiers
- Frais de gestion\*\* : +7,3% / 2015
  - +1,9% à périmètre et change constants
  - Effet du développement de l'activité partiellement compensé par les premières synergies de coûts entre DAB Bank et Consors Bank! en Allemagne (PI)
- Résultat avant impôt\*\*\* : 1 123 M€ (+13,1% / 2015)
  - +9,2% à périmètre et change constants
  - Baisse du coût du risque

### > Dépôts



### > RNAI\*\*\*



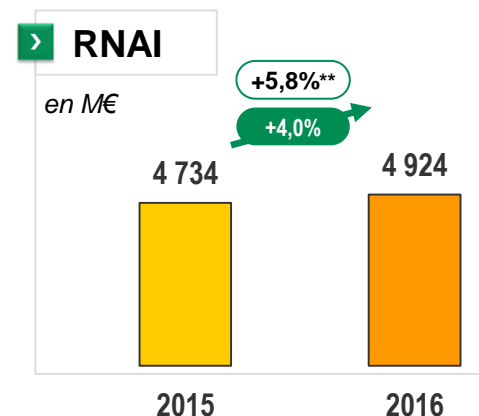
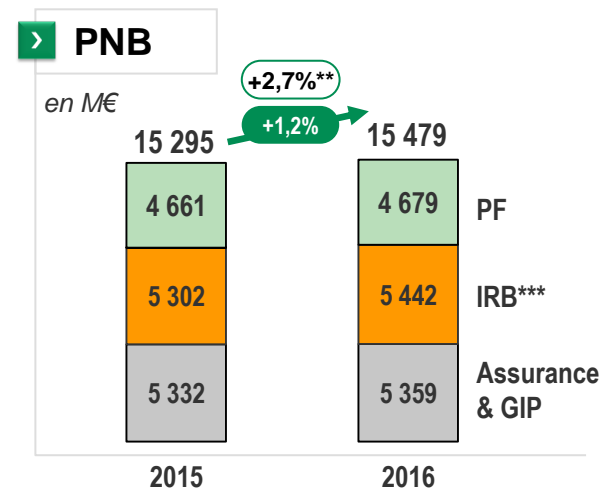
**Bonne croissance de l'activité et forte hausse des résultats**

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



# International Financial Services - 2016

- **Activité commerciale**
  - Personal Finance : très bonne dynamique commerciale
  - International Retail Banking\* : bonne croissance de l'activité
  - Assurance & GIP : bonne collecte dans tous les métiers (+34,9 Md€)
- **PNB : 15 479 M€ ; +1,2% / 2015**
  - +2,7% à périmètre et change constants
  - Progression d'International Retail Banking, de l'Assurance et de Personal Finance, résistance de GIP dans un contexte peu porteur en Europe
- **Résultat d'exploitation : 4 439 M€ ; +4,7% / 2015**
  - +5,8% à périmètre et change constants
  - Baisse du coût du risque chez Personal Finance
- **Résultat avant impôt : 4 924 M€ ; +4,0% / 2015**
  - +5,8% à périmètre et change constants



**> Bonne dynamique commerciale et hausse du résultat**

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



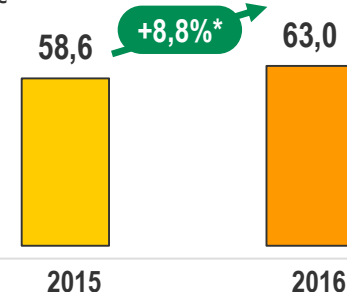
# International Financial Services Personal Finance - 2016



- Poursuite de la très bonne dynamique commerciale
  - Encours de crédit : +8,8%\*, hausse de la demande dans tous les pays et effets des nouveaux partenariats
  - Signature de nouveaux partenariats bancaires (Banco CTT au Portugal), dans la distribution (Eggo Kitchen House en Belgique, Bauhaus au Danemark, Ikea et Mr Bricolage en France) et les télécommunications (Yoigo en Espagne)
  - Crédits autos : bonne progression des encours (+16,5%\*\* / 2015) et nouveaux accords commerciaux (Volvo en Italie, Honda en France)
  - Traitement digital des dossiers : augmentation des signatures électroniques par rapport à 2015 (3,1 M de dossiers, ~+80%)
- PNB : 4 679 M€ (+0,4% / 2015, effet change défavorable)
  - +2,0% à périmètre et change constants : en lien avec la hausse des volumes et le positionnement sur les produits offrant le meilleur profil de risque
  - Bonne dynamique de l'activité notamment en Allemagne, Espagne et Italie
- Frais de gestion : 2 298 M€ (-0,7% / 2015)
  - +1,0% à périmètre et change constants
  - Bonne maîtrise des coûts : effet de ciseau positif de +1,1 pt
- Résultat avant impôt : 1 442 M€ (+15,9% / 2015)
  - +17,9% à périmètre et change constants
  - Baisse sensible du coût du risque

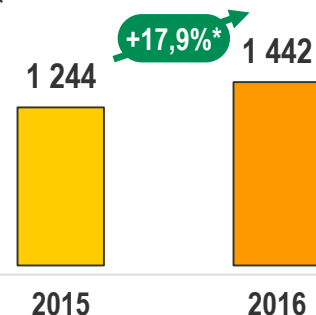
## > Encours consolidés

en Md€



## > Résultat avant impôt

en M€





## Bonne croissance de l'activité et forte hausse du résultat

\* A périmètre et change constants ; \*\* Encours fin de période, à périmètre historique et change constant

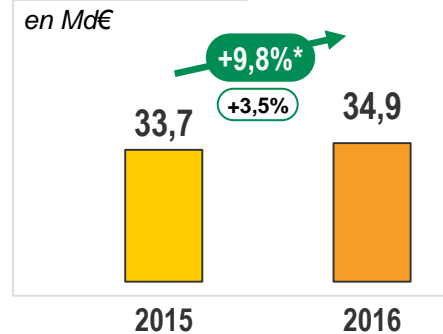




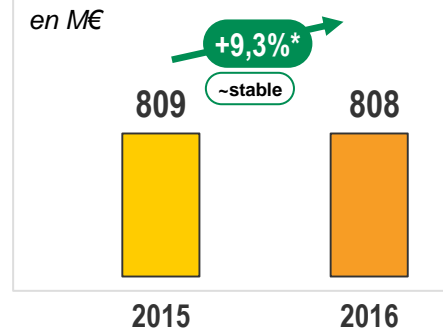
# International Financial Services Europe Méditerranée - 2016

- Bonne croissance de l'activité
  - Dépôts : +9,8%\* / 2015, bonne progression dans tous les pays
  - Crédits : +5,5%\* / 2015, en hausse dans l'ensemble des régions
  - Digital : 350 000 clients pour  en Turquie et 203 000 clients pour  en Pologne
  - Bon développement des ventes croisées dans le crédit à la consommation en Pologne (encours de crédit : +10,2% / 2015\*)
- PNB\*\* : 6,0%\* / 2015
  - En lien avec la hausse des volumes
- Frais de gestion\*\* : +4,6%\* / 2015
  - +3,7%\* hors hausse des taxes et contributions en Pologne\*\*\*
  - Bonne maîtrise des dépenses et effet des synergies de coûts en Pologne (rationalisation du réseau : -78 agences / 2015)
- Résultat avant impôt\*\*\*\* : 566 M€ (+19,9%\* / 2015)
  - Hausse de la contribution des sociétés mises en équivalence

## > Dépôts



## > RBE\*\*



## Bonne croissance de l'activité et des résultats

\* A périmètre et change constants ; \*\* Incluant 100% de la Banque Privée en Turquie ; \*\*\* Introduction d'une taxe bancaire en 2016 (-44 M€) ; contribution exceptionnelle au fonds de garanties des dépôts & au fonds de soutien des emprunteurs en 2015 (-31 M€) ; \*\*\*\* Incluant 2/3 de la Banque Privée en Turquie

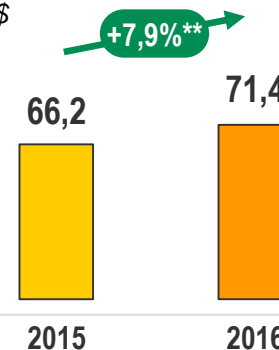


# International Financial Services BancWest - 2016

- Réussite du CCAR
- Succès de l'introduction en bourse de First Hawaiian Bank (FHB)
  - 17,4% du capital vendu sur le marché en août 2016 (maintien de la consolidation par intégration globale)
- Très bonne dynamique commerciale
  - Dépôts : +7,9%\* / 2015, forte progression des comptes d'épargne et des dépôts à vue
  - Crédits : +8,5%\* / 2015, croissance soutenue des crédits aux particuliers et aux entreprises
  - Banque Privée : hausse de 19%\* des actifs sous gestion / 31.12.15 (12,1 Md\$ au 31.12.16)
- PNB\*\* : +5,5%\* / 2015
  - Effet de la hausse des volumes partiellement compensé par la baisse des taux aux Etats-Unis sur l'ensemble de 2016 par rapport à 2015
- Frais de gestion\*\* : +8,5%\* / 2015
  - +6,9% hors augmentation des coûts réglementaires\*\*\* et éléments non récurrents\*\*\*\*
  - Renforcement des dispositifs commerciaux
- Résultat avant impôt\*\*\*\*\* : 862 M€ (-4,7%\* / 2015)

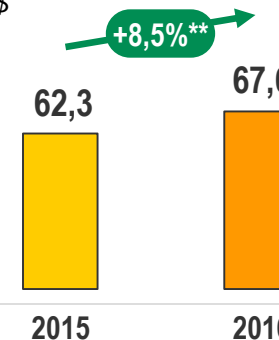
## > Dépôts

en Md\$



## > Crédits

en Md\$



## Bonnes performances commerciales

\*\*\* CCAR et Intermediate Holding Company ; \*\*\*\* Coûts liés à l'introduction en bourse de First Hawaiian Bank & provision sur un projet informatique ; \*\*\*\*\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée aux Etats-Unis ; \*\* A périmètre et change constants ; \*\* Intégrant 100% de la Banque Privée aux Etats-Unis ;



# International Financial Services

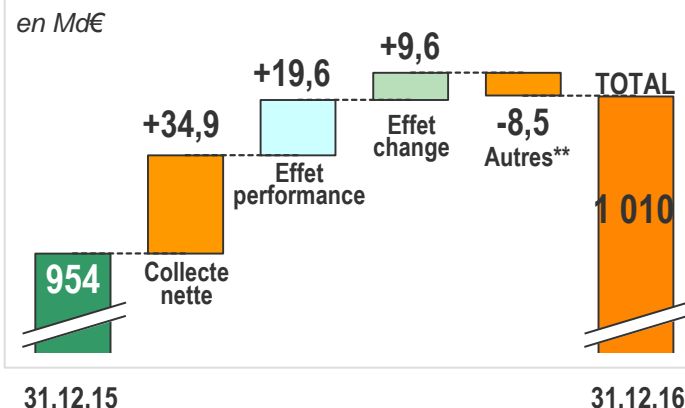
## Assurance et GIP - Collecte et actifs sous gestion - 2016

- Actifs sous gestion\* : 1 010 Md€ au 31.12.16
  - +5,8% / 31.12.15 (+56 Md€ / 2015)
  - Très bonne collecte nette
  - Effet performance favorable
- Collecte nette : +34,9 Md€ en 2016
  - Wealth Management : forte collecte notamment en Asie, en France, en Italie et chez BancWest
  - Gestion d'actifs : très bonne collecte notamment sur les fonds diversifiés et obligataires
  - Assurance : bonne collecte particulièrement en unités de compte
- Développement des nouveaux parcours clients et du digital

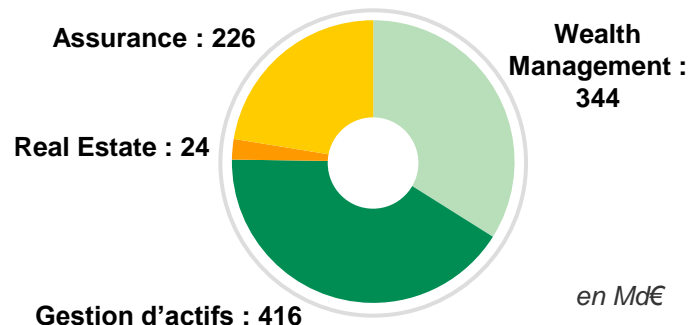


- Wealth Management : nouveaux services digitaux
  - myAdvisory : gestion de portefeuilles & conseils sur mobiles
  - myBioPass : clé unique pour accéder aux services en ligne
- Assurance : 70 projets digitaux pour transformer les services et améliorer les performances ; innovations digitales en collaboration avec des FinTechs (Cardif Lab)

### > Evolution des actifs sous gestion\*



### > Actifs sous gestion\* au 31.12.16



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

\* Y compris actifs distribués ; \*\* Cession de Insinger de Beaufort au 4T16 (-9 Md€)



# International Financial Services Assurance et GIP - 2016

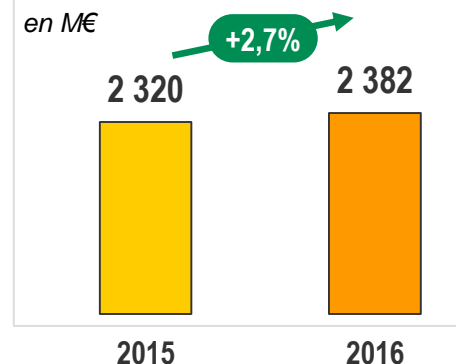
## > Assurance

- PNB : 2 382 M€ ; +2,7% / 2015
  - Hausse des revenus de la protection en Europe et en Amérique latine
- Frais de gestion : 1 201 M€ ; +3,8% / 2015
  - En lien avec le développement de l'activité et la hausse des coûts réglementaires
- Résultat avant impôt : 1 369 M€ ; +3,0% / 2015
  - Bonne performance des activités mises en équivalence

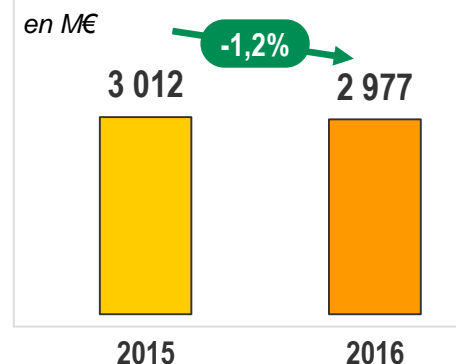
## > Gestion Institutionnelle et Privée\*

- PNB : 2 977 M€ ; -1,2% / 2015
  - Bonne résistance d'ensemble dans un contexte peu porteur cette année
- Frais de gestion : 2 341 M€ ; +1,4% / 2015
  - En lien notamment avec le développement de Wealth Management
- Résultat avant impôt : 685 M€ ; -5,4% / 2015

## > PNB (Assurance)



## > PNB (GIP\*)



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

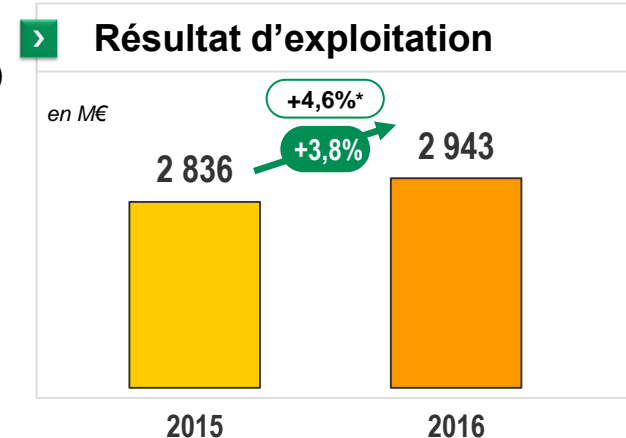
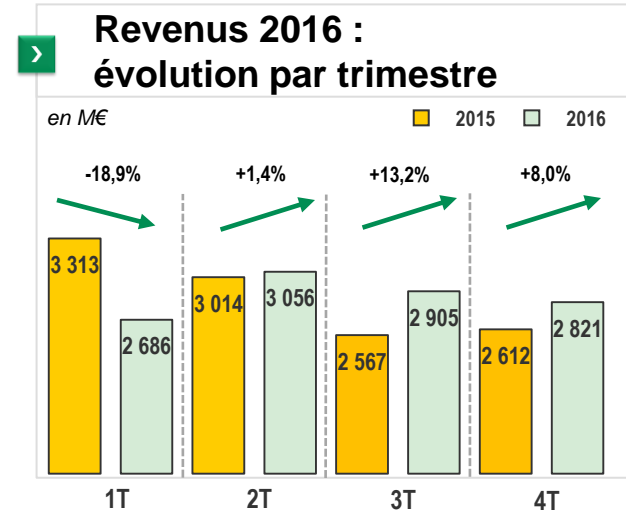
\* Gestion d'actifs, Wealth Management, Real Estate



# Corporate and Institutional Banking - 2016

## Synthèse

- Mise en œuvre active du plan de transformation
  - En ligne avec le calendrier établi
  - Initiatives de transformation et mesures d'économies de coûts lancées dans toutes les régions
- PNB : 11 469 M€ (-0,3% / 2015)
  - +1,2% à périmètre et change constants : bonne reprise de l'activité après un contexte de marché très difficile en Europe au 1<sup>er</sup> trimestre
  - Progression de tous les métiers : Global Markets (+1,6%\*), Securities Services (+2,2%\*) et Corporate Banking (+0,3%\*)
- Frais de gestion : 8 309 M€ (-1,8% / 2015)
  - Stables à périmètre et change constants (effet de ciseau positif : +1,1pt)
  - Effet des mesures d'économies de coûts (~-350 M€ / 2015) mais hausse des taxes bancaires et des coûts réglementaires
- Résultat avant impôt : 2 962 M€ (-1,2% / 2015)
  - +3,4% à périmètre et change constants
  - Rappel 2015 : plus value exceptionnelle sur la cession d'une participation non stratégique (74 M€)



**Croissance solide de l'activité après un environnement particulièrement difficile au 1<sup>er</sup> trimestre**

\* A périmètre et change constants

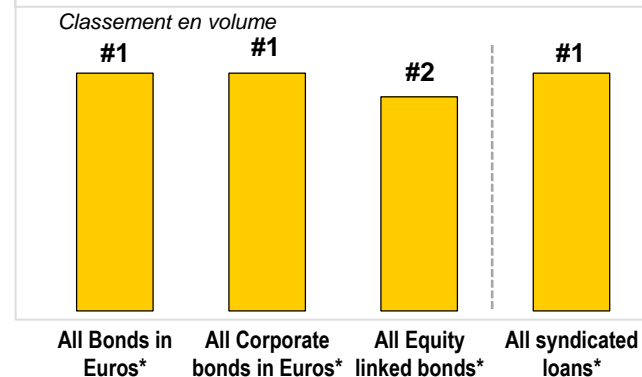


# Corporate and Institutional Banking - 2016

## Activité

- Global Markets : forte reprise au 2<sup>ème</sup> semestre
  - Bonne reprise de l'activité après un contexte de marché particulièrement difficile en début d'année
  - Performances commerciales soutenues et gains de parts de marchés
  - Emissions obligataires : n°1 pour l'ensemble des émissions en euro et n°9 pour l'ensemble des émissions internationales\*
  - VaR en baisse à un niveau faible (34 M€ en moyenne)
- Securities Services : bon développement de l'activité
  - Actifs en conservation : +1,4% / 2015\*\*
  - Nombre de transactions : +16,0% / 2015
  - Développement durable : « Best Provider of ESG Investor Services »\*\*\*
- Corporate Banking : renforcement des positions
  - Progression des crédits clients (129,4 Md€, +4,3 % / 2015\*\*)
  - Forte hausse des dépôts (117,2 Md€, +22,8% / 2015\*\*) en lien avec le bon développement du cash management
  - N°1 pour les financements syndiqués en Europe\*
  - Gain de nouveaux clients et développement de la banque de transactions (trade finance...)

### > Classements européens 2016



**IFR**  
AWARDS  
2016

- Equity Derivatives House of the Year
- Euro Bond House of the Year
- EMEA Loan House of the Year
- EMEA Structured Equity House of the Year
- Europe Investment-Grade Corporate Bond House of the Year

**EUROMONEY**  
CASH MANAGEMENT  
2016

- N° 4 Global Cash Management
- Best Bank for Transaction Services in Western Europe

**GREENWICH ASSOCIATES**  
Greentech  
Share Leader

- N° 1 European Large Corporate Trade Finance



## Progression des métiers sur leur marché

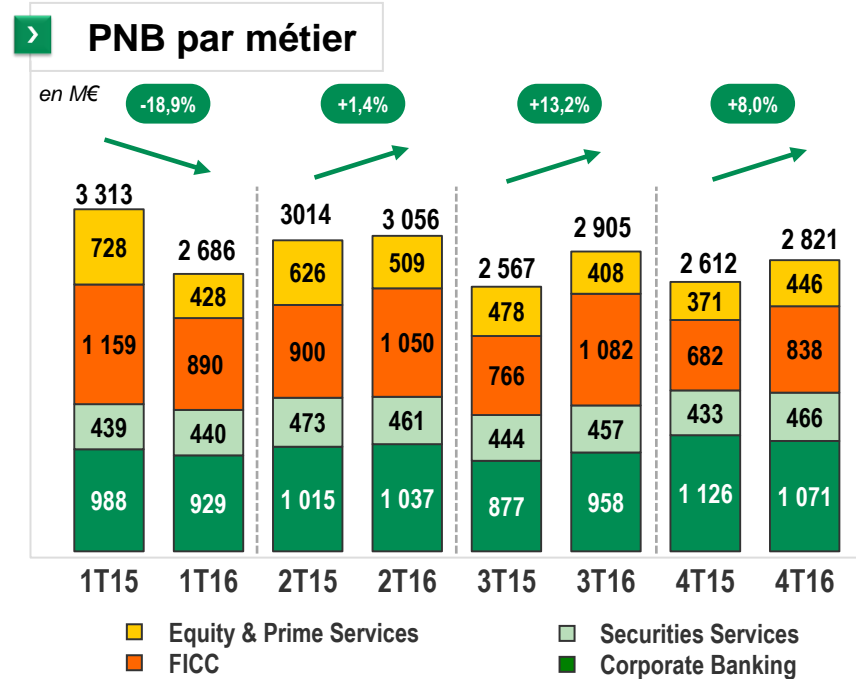
\* Source : Dealogic 2016 en volume ; \*\* Encours moyens ; \*\*\* Global Custodian, Industry Leaders Awards 2016 - Environnement, Social & Gouvernance



# Corporate and Institutional Banking - 2016

## Revenus par Métier

- **Global Markets : 5 650 M€ (-1,1% / 2015)**
  - +1,6% à périmètre et change constant
  - FICC : 3 860 M€ (+10,0% / 2015), bonne reprise après un contexte particulièrement difficile au 1T ; bonne performance sur les taux et le crédit
  - Equity & Prime Services : 1 791 M€ (-18,7% / 2015), contexte peu favorable et base de comparaison 2015 élevée (rappel PNB 2015 : +23,6% / 2014)
  - Bonne performance de Global Markets au 4T16 (+21,9% / 4T15)
- **Securities Services : 1 824 M€ (+1,9% / 2015)**
  - +2,2% à périmètre et change constant
  - En lien notamment avec la croissance des encours
- **Corporate Banking : 3 994 M€ (-0,3% / 2015)**
  - +0,3% à périmètre et change constant : bonne reprise de l'activité après un contexte peu porteur au 1<sup>er</sup> trimestre
  - Maintien à un bon niveau en Europe et en Asie Pacifique, progression dans la zone Amériques



**Bonne reprise des revenus  
après un contexte très difficile en début d'année**



Résultats du Groupe

---

Résultats des pôles

---

**Succès du plan de développement 2014-2016**

---

Plan de développement 2020

---

Résultats détaillés du 4T16

---

Annexes

---





# Succès du Plan 2014-2016

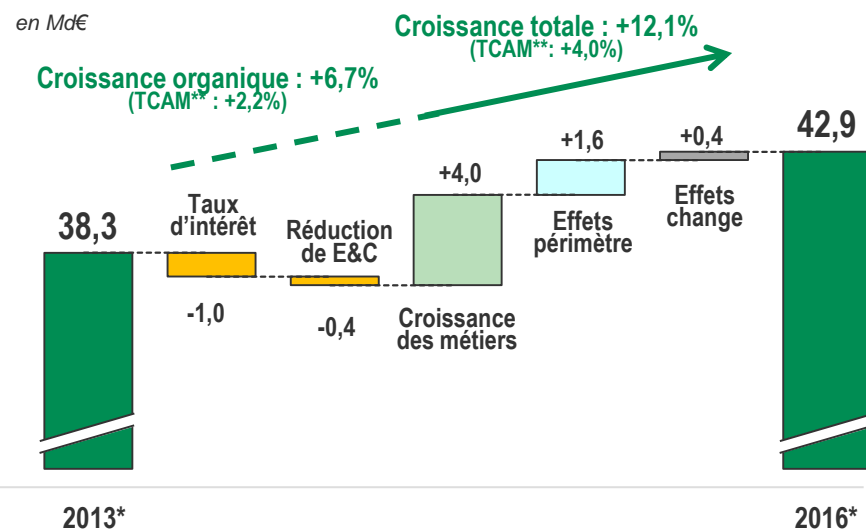
## Bonne croissance des revenus

- Croissance des revenus\* : +12,1% / 2013 (TCAM\*\* 2013-2016 : +4,0%)
  - Malgré un contexte macro-économique moins porteur qu'attendu

- Croissance organique soutenue\* : +6,7% / 2013 (TCAM\*\* 2013-2016 : +2,2%)
  - Bon développement des métiers et succès des plans régionaux
  - Malgré l'effet négatif des taux bas, en particulier sur Domestic Markets
  - Impact de la réduction sensible du métier Energie & Matières Premières (« E&C ») dans CIB

- Contribution positive des acquisitions ciblées
  - Utilisation des ressources de capital disponibles tout en préservant une croissance limitée des actifs pondérés sur la période (TCAM\*\* : +0,7% vs  $\geq$  +3% prévu)
  - Développement des métiers spécialisés et de la banque de détail hors zone euro : acquisition de DAB Bank (Consort bank!), GE Fleet Services Europe (Arval), 50% de LaSer (Personal Finance) et Bank BGZ (Pologne)
  - Des acquisitions porteuses de synergies

### Evolution des revenus 2013-2016\*



➤ **Bonne progression des revenus malgré un contexte peu porteur**

\* Hors exceptionnels (+147 M€ en 2013, +538 M€ en 2016) ; \*\* Taux de Croissance Moyen Annuel

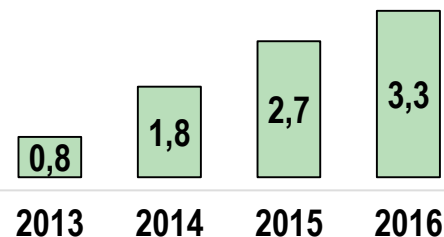


# Simple & Efficient

- Finalisation en 2016 de l'ensemble des projets conformément au plan
  - 1 386 programmes comprenant 2 699 projets menés à bien depuis 2013
- Economies de coûts : 3 313 M€ réalisés depuis le lancement du projet
  - Dont 575 M€ enregistrés en 2016
  - Rappel : objectif d'économies de coûts porté de 2,8 Md€ à 3,3 Md€ (2013-2016)
- Répartition des économies de coûts par pôle depuis 2013
  - Domestic Markets (45%), IFS (26%) et CIB (29%)
- Rappel : pas de coûts de transformation Simple & Efficient en 2016

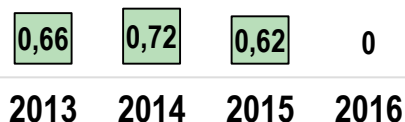
## > Economies de coûts récurrentes cumulées

en Md€



## > Coûts de transformation exceptionnels

en Md€



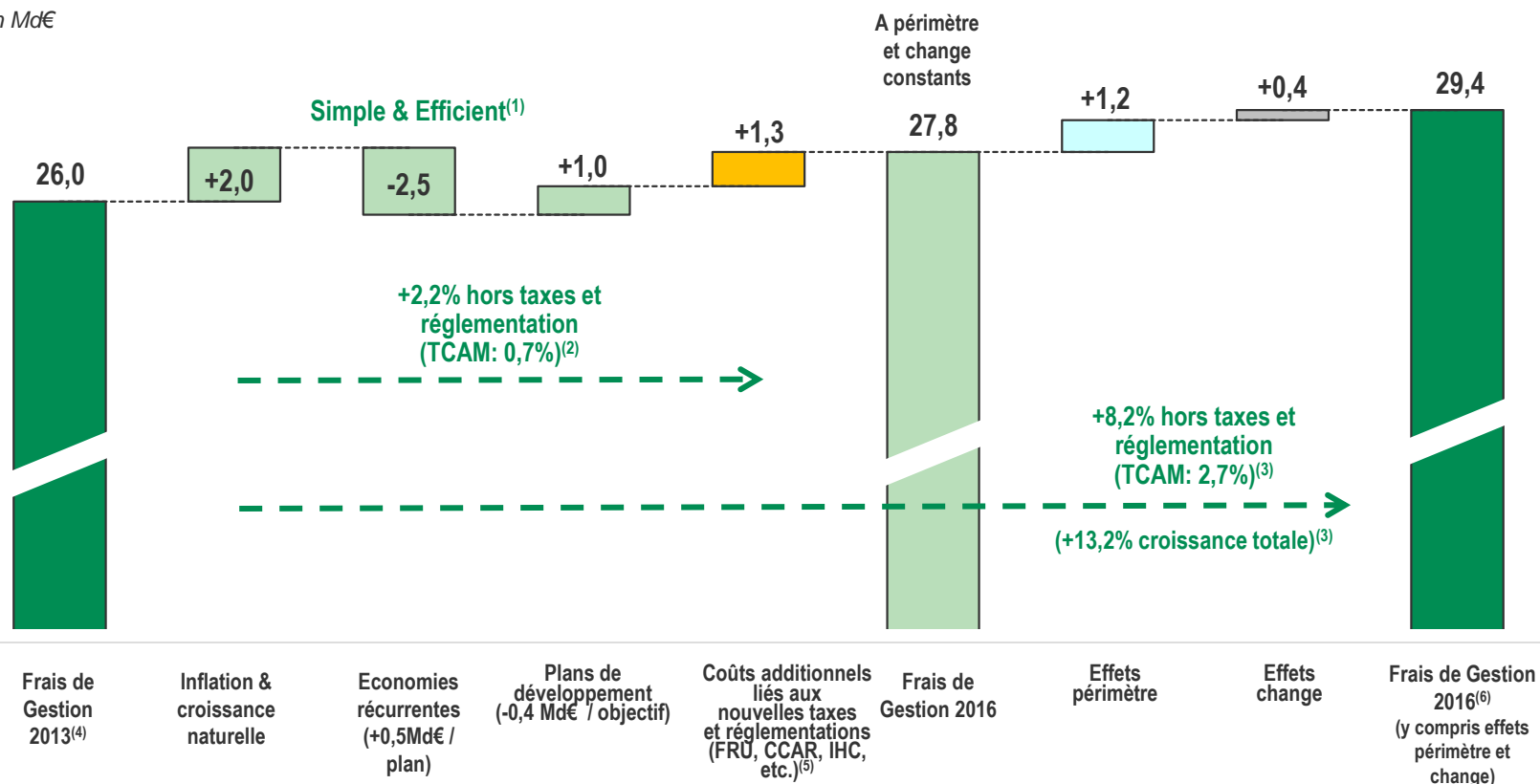
**Succès du plan Simple & Efficient**  
**Economies de coûts largement supérieures à l'objectif initial**



# Succès du Plan 2014-2016 : maîtrise des coûts mais impact des nouvelles taxes et réglementations

## Frais de Gestion 2013 - 2016

en Md€



## Effet de ciseau positif hors nouvelles taxes et réglementations

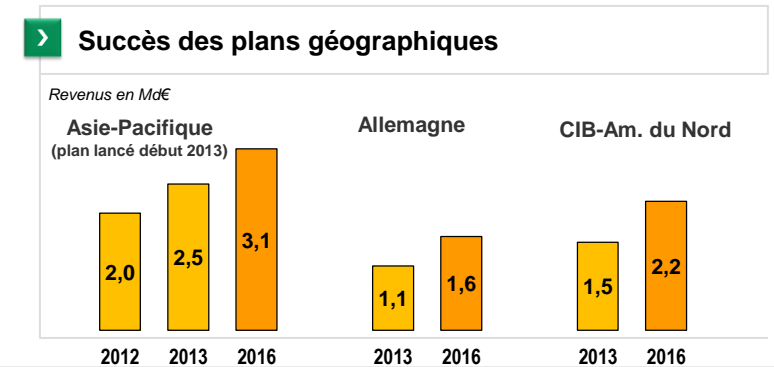
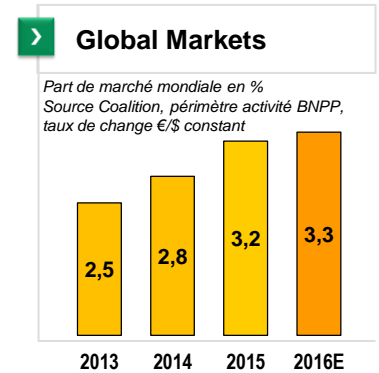
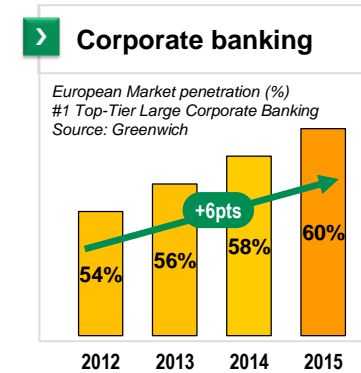
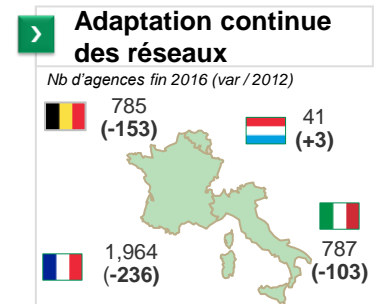
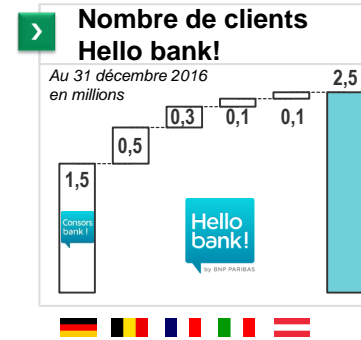
<sup>(1)</sup> Rappel : 800 M€ d'économies en 2013 ; <sup>(2)</sup> 2013-2016, à périmètre et change constants ; <sup>(3)</sup> 2013-2016, à périmètre et change historiques ; <sup>(4)</sup> Y compris coûts Simple & Efficient : 660 M€ ; <sup>(5)</sup> Fonds de résolution (508 M€), Pologne/Belgique (124 M€), CCAR et IHC (238 M€), Conformité (235 M€), autres taxes et réglementations (248 M€) ; <sup>(6)</sup> Y compris coûts de transformation des métiers, coûts de restructuration des acquisitions et contribution au plan de sauvetage de 4 banques italiennes : 749 M€



# Succès du Plan 2014-2016

## Progression sur l'ensemble des grands axes stratégiques

- Préparation de la banque de détail de demain
  - Lancement de Hello bank! et développement des banques digitales dans IRB
  - Poursuite de l'adaptation des réseaux d'agences
  - Bon développement de la Banque Privée dans tous les réseaux
- Renforcement des positions sur les entreprises et les institutionnels
  - Gains de parts de marché
  - Développement de la banque de transaction
  - Rapprochement de CIB et de Securities Services
- Adaptation des métiers aux nouveaux environnements
  - BNL : recentrage de l'approche commerciale entreprises sur les meilleures clientèles réalisé et 1<sup>ers</sup> effets positifs sur le coût du risque
  - CIB : création de Global Markets et gains de parts de marché
- Réussite des initiatives de développement
  - Réussite des plans géographiques (Asie Pacifique, Allemagne, CIB Amérique du Nord)
  - Bon développement des métiers spécialisés (Personal Finance, Arval, leasing, assurance,...)



# Succès du Plan 2014-2016

## Atteinte des objectifs financiers

			Objectif 2016	Réalisé 2016	
Croissance	Croissance organique du PNB		≥ +10% / 2013	+12,1% (y.c. acquisitions) <sup>(1)</sup>	✓
Efficience	Objectif d'économies du plan « Simple & Efficient »	2,0 Md€ en 2015 Plan initial	2,8 Md€	3,3 Md€	✓
	Coefficient d'exploitation	66% en 2013 hors coûts de S&E	-3 pts / 2013	66,8% <sup>(2)</sup> -2pts hors coûts réglementaires	✗
Profitabilité	ROE <sup>(3)</sup>	7,8% en 2013	≥ 10%	10,3%	✓
Capital	Ratio CET1 Bâle 3 fully loaded	10,3% <sup>(4)</sup> fin 2013	10,0%	11,5%	✓
	Taux de distribution	2002-2007: 33-40% 2008-2012: 25-33%	~45%	45% <sup>(5)</sup>	✓

- Forte croissance du résultat net : 7,7 Md€ en 2016 vs. 4.8 Md€ en 2013
  - Hors exceptionnels : 7,8 Md€ vs. 6,0Md€ (+29,1%)<sup>(6)</sup>
- Hausse du bénéfice net par action : 6,0€ en 2016 vs 3,68€ en 2013
  - Hors exceptionnels : 6,1€ vs. 4,7€ soit +9,3% par an en moyenne



### Forte croissance des résultats

<sup>(1)</sup> +6,7% hors acquisitions ; <sup>(2)</sup> Hors éléments exceptionnels ; <sup>(3)</sup> Hors éléments exceptionnels, sur la base d'un CET1 de 10% ; <sup>(4)</sup> CRD4 (fully loaded) ; <sup>(5)</sup> Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale ; <sup>(6)</sup> Impact net des éléments exceptionnels : -0,1 Md€ en 2016, - 1,2 Md€ en 2013



# Nouveau Code de Conduite & Politique active de Responsabilité Sociale et Environnementale (RSE)

- **Elaboration d'un nouveau Code de Conduite**
  - >182 000 salariés formés en ligne
  - Des programmes additionnels d'appropriation des règles éthiques pour les collaborateurs (CIB Conduct Program...)
  
- **Des actions ayant un impact positif sur la société**
  - Financement des entreprises sociales : 890 M€\*
  - Origination de financements solidaires : structuration du 1<sup>er</sup> Contrat à Impact Social français et d'un Social Impact Bond pour l'état du Connecticut (Etats Unis)
  - Des politiques pour encadrer le financement de certains secteurs (agriculture, tabac)
  - 5 M€ spécifiquement alloués à l'aide aux réfugiés
  - >300 000 bénéficiaires de micro-crédits distribués par des institutions de microfinance financées par la banque
  
- **Une participation active à la transition énergétique**
  - Succès de l'émission inaugurale « d'obligations vertes » de BNP Paribas (500 M€)
  - Strict encadrement des financements au secteur du charbon
  - 25 Md€ d'encours ISR\*\* (encours « décarbonés ») dans les fonds gérés par l'Asset Management

## > Nouveau Code de Conduite

<b>Une mission</b>	Financer l'économie, conseiller nos clients, les accompagner dans leurs projets avec un sens profond de la responsabilité éthique
<b>Des valeurs</b>	4 forces : Solidité, Responsabilité, Expertise, « Good place to work » 4 leviers : Agilité, Culture de conformité, Satisfaction client, Ouverture
<b>Des règles</b>	Édictées au niveau du Groupe et déclinées dans les métiers (intérêt des clients, sécurité financière, intégrité des marchés, éthique...)
<b>Une pratique</b>	Formation des collaborateurs Utilisation de la procédure du droit d'alerte Incitation à être exemplaire

**Leader en Europe de la catégorie Banque selon Vigeo Eiris\*\*\***



**Parmi les Global 100 Most Sustainable Corporation pour la 3<sup>ème</sup> année consécutive**



\* Encours à fin 2016 ; \*\* Investissements Socialement Responsables, encours à fin 2016 ; \*\*\* Agence de notation extra-financière



Résultats du Groupe

---

Résultats des pôles

---

Succès du plan de développement 2014-2016

---

**Plan de développement 2020**

---

Résultats détaillés du 4T16

---

Annexes

---

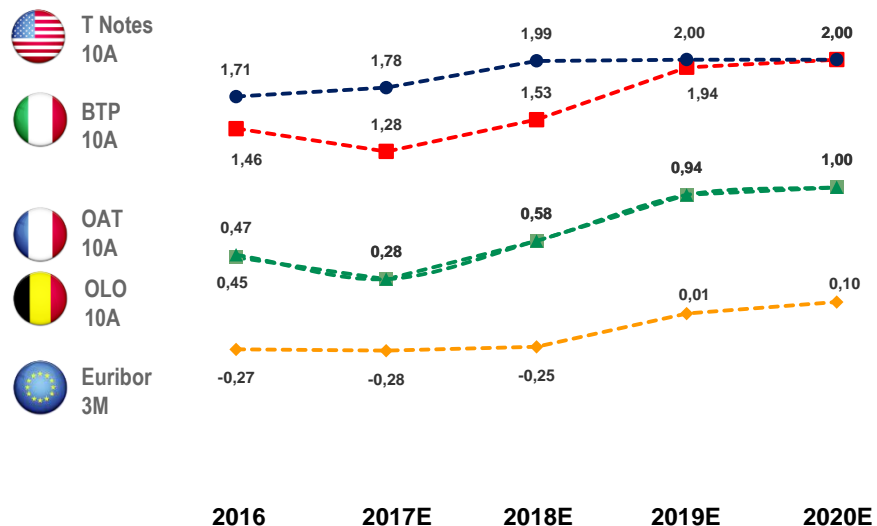


# Plan de développement 2020

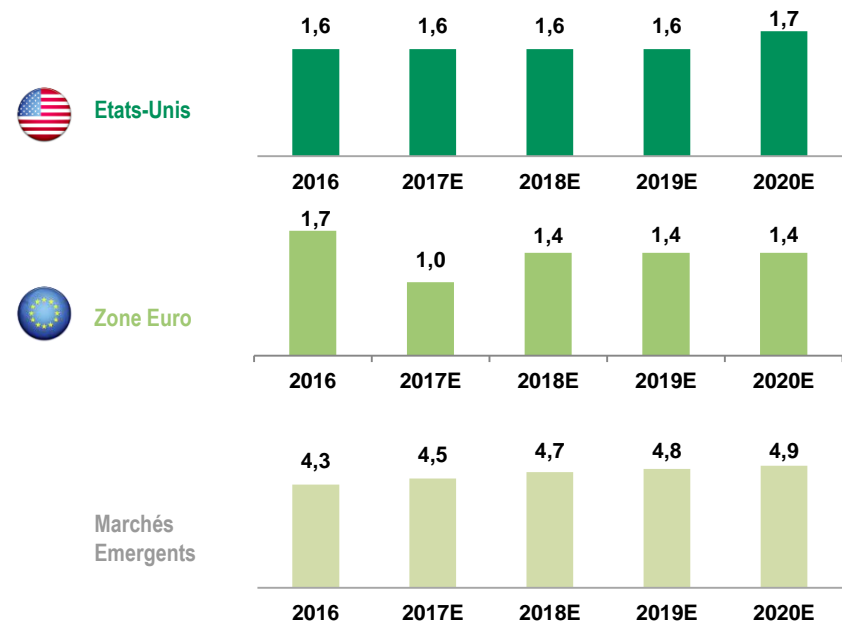
## Un scénario fondé sur des hypothèses prudentes

Hypothèses prudentes d'un contexte macro-économique peu porteur

Une sortie graduelle de l'environnement de taux bas



Une croissance du PIB modérée



Un plan de développement établi sur la base d'un scénario économique de reprise modérée, graduelle et différenciée





# Plan de développement 2020 : une trajectoire construite avec les contraintes réglementaires anticipées en 2020

		2016	Objectif 2020 <sup>(2)</sup>
<b>Ratio CET 1</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ CRD IV (Bâle 3)</li> <li>■ SREP 2016 : niveau anticipé d'une exigence de CET1 Bâle 3 « plein » de 10,25% en 2019<sup>(1)</sup></li> </ul>	<b>11,5%</b> CET1 Bâle 3 fully loaded	<b>12%</b>
<b>Total capital TLAC MREL</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ SREP 2016 : niveau anticipé d'une exigence de Total Capital de 13,75% en 2019<sup>(3)</sup></li> <li>■ Exigence de TLAC : 20,5% en 2019<sup>(4)</sup></li> <li>■ MREL : seuils à fixer au cas par cas par les autorités de résolution (SRB) dans le cadre de la CRD V / CRR 2 (en discussion)</li> </ul>	<b>Ratio Total Capital (plein) : 14,2%</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ratio CET1 : 11,5%</li> <li>• Tier 1 et Tier 2 : 2,7%</li> </ul>	<b>Ratio Total Capital (plein) : 15%</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ratio CET1 : 12%</li> <li>• Tier 1 et Tier 2 : 3%</li> </ul> <b>Ratio TLAC : 21%</b>
<b>Liquidité</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ LCR : CRD IV / CRR</li> <li>■ NSFR : CRD V / CRR 2 (en discussion)</li> </ul>	<b>LCR : 123%</b>	<b>LCR &gt; 100%</b> <b>NSFR &gt; 100%</b>
<b>Levier</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ CRD IV (niveau minimum de 3%)</li> <li>■ Exigences supplémentaires pour G-SIB encore en discussion</li> </ul>	<b>4,4%</b> Levier Bâle 3 plein	<b>4%</b>

**Des contraintes réglementaires qui continuent de s'accroître sur la période<sup>(5)</sup>**

<sup>(1)</sup> Hors Pillar 2 Guidance ; <sup>(2)</sup> À référentiel réglementaire constant ; <sup>(3)</sup> Niveau anticipé d'exigence de Tier 1 en 2019 : 11,75% ; <sup>(4)</sup> Minimum requis porté à 22,5% au 01/01/2022 ; <sup>(5)</sup> Dans le référentiel actuel de Bâle 3



# Une politique ambitieuse de Responsabilité Sociale et Environnementale (RSE)

## 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

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

- Veiller à ce que tous les salariés du Groupe se soient appropriés les règles du Code de Conduite
- Contribuer à la lutte contre la fraude, le blanchiment d'argent, la corruption et le financement du terrorisme
- S'assurer que nos activités et les opérations avec nos clients respectent strictement les règles fiscales en vigueur

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

- Contribuer à l'atteinte des Objectifs du Développement Durable des Nations Unies à travers nos crédits aux entreprises et notre gamme de produits d'investissement
- Anticiper et gérer rigoureusement les impacts potentiels de nos financements sur l'environnement et les droits de l'homme
- Poursuivre notre politique de mécénat dans la culture, la solidarité et l'environnement et accompagner les engagements solidaires de nos collaborateurs

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

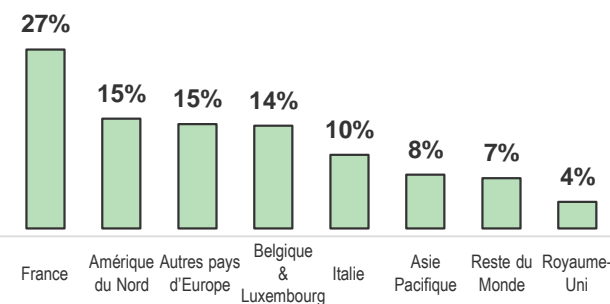
- Réduire notre exposition au charbon sur la base d'une politique interne aux meilleurs standards du secteur, en cohérence avec le scénario 2°C de l'Agence Internationale de l'Energie
- Porter le montant des financements consacrés aux énergies renouvelables à 15 Md€ en 2020 (x2 / 2015)
- Investir 100 M€ d'ici 2020 dans des start-up innovantes qui contribuent à accélérer la transition énergétique



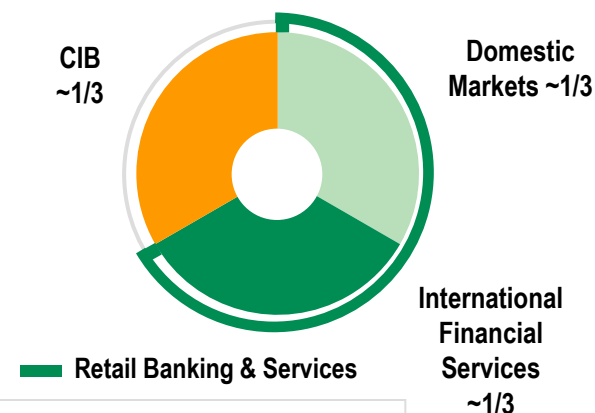
# Plan de développement 2020 : capitaliser sur la force du business model intégré et diversifié

- Un business model diversifié par pays et par métier qui a démontré sa force
  - Pas de concentration par pays, métier, secteur d'activité
  - Présence pour l'essentiel dans les pays développés (>85%)
  - Aucun métier >20% des fonds propres alloués
  - Des métiers et des géographies évoluant selon des cycles différents
- Des activités centrées sur les besoins des clients
  - Une forte coopération entre métiers & géographies
- Un atout certain dans le nouvel environnement
  - Des activités de banque de détail très significatives permettant d'investir dans le digital et les nouvelles technologies
  - Une taille critique dans les activités de marché qui permet d'accompagner la désintermédiation du crédit
  - Une présence croissante dans des zones à plus fort potentiel

Engagements commerciaux\* par pays  
1 438 Md€ au 31.12.2016



Fonds propres alloués en 2020



Confirmation du business model équilibré s'appuyant sur 3 piliers : Domestic Markets, IFS et CIB

\* Engagements bruts, bilan et hors bilan



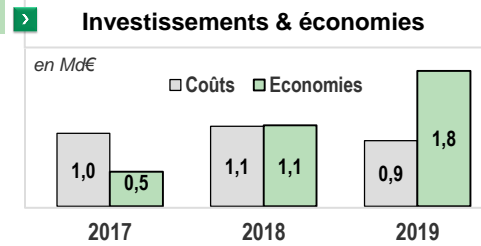
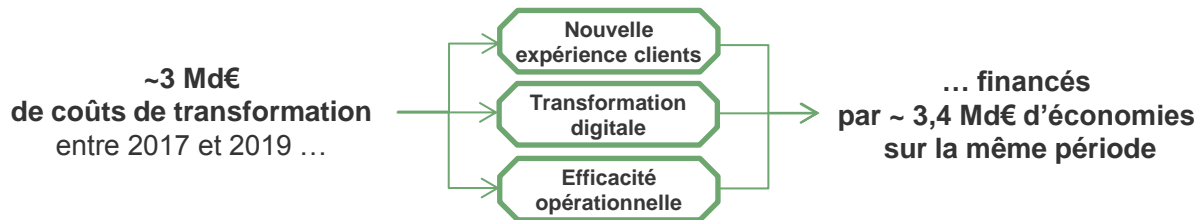
# Un programme ambitieux de nouvelle expérience clients, de transformation digitale & d'économies

## Capitaliser sur les initiatives existantes

Applications, produits et plateformes digitales

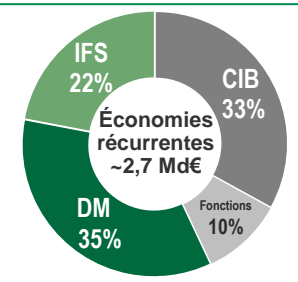
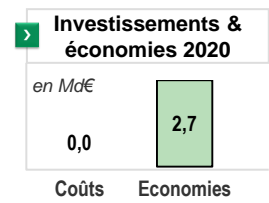
Tech Labs

## Investir dans une nouvelle expérience clients, la transformation digitale et l'efficacité opérationnelle...



## ...et générer ~2,7 Md€ d'économies annuelles à partir de 2020

- Contribution équilibrée de tous les métiers et fonctions du Groupe aux économies
- ~150 programmes
- Une nouvelle organisation de la fonction IT dans le Groupe



# Plan de développement 2020 : 5 leviers pour une nouvelle expérience clients & une banque plus digitale et efficace

1

## Mettre en œuvre de nouveaux parcours clients

- Nouveaux parcours clients digitalisés, enrichis, fluides et personnalisés (+ de services, + d'attractivité, choix du canal,...)
- Modèles de service revus (meilleure segmentation des clients en fonction des usages, «le bon produit au bon moment par le bon canal», ...)
- Digitalisation de la distribution en développant davantage les interfaces clients digitales
- Nouveaux services proposés

2

## Faire évoluer le modèle opérationnel

- Optimisation et automatisation des processus « end to end »
- Simplification des organisations
- Plateformes mutualisées et « smart sourcing »

3

## Adapter les systèmes d'information

- Evolution des systèmes d'informations et intégration des nouvelles technologies pour accélérer le digital
- Meilleure efficacité informatique et pratiques « agiles »
- Accompagnement de l'innovation

4

## Mieux utiliser les données au service des clients

- Meilleure fiabilisation et valorisation des données au service du client
- Renforcement des capacités de stockage, de protection et d'analyse des données
- Utilisation des technologies de pointe (intelligence artificielle, « machine learning »,...)

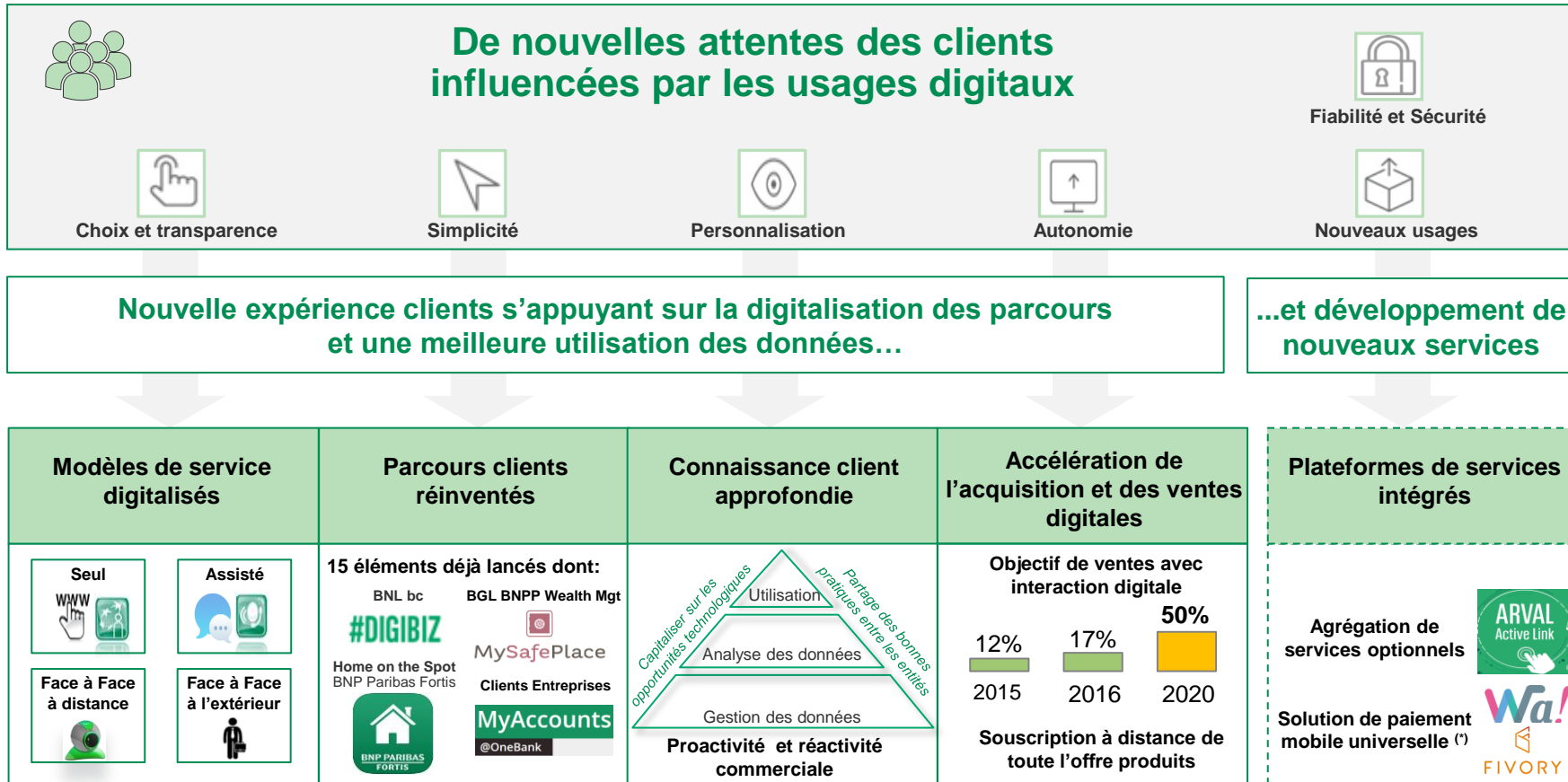
5

## Travailler différemment

- Modes de travail plus digitaux, collaboratifs et agiles
- Environnement digital au quotidien & culture du digital et de l'innovation
- Formation des équipes



# Domestic Markets 2020 : réinventer l'expérience clients et accélérer la transformation digitale



**Mise en œuvre des 5 leviers pour une nouvelle expérience clients, la transformation digitale et l'amélioration de l'efficacité**

\* Solution commune avec Crédit Mutuel (CM11-CIC)



# Domestic Markets 2020 : renforcer la dynamique commerciale et améliorer l'efficacité opérationnelle

## Renforcer la dynamique commerciale dans un environnement qui ne s'améliore que progressivement

- De forts vents contraires (taux bas, MIFID 2,...) encore en 2017 et 2018
- Renforcer la dynamique commerciale: améliorer l'attractivité de l'offre, proposer de nouveaux services, conquérir de nouveaux clients...
- Croissance disciplinée des actifs pondérés
- Maintenir la position de leader en Belgique, poursuivre le développement commercial en France et la croissance sélective en Italie

## Un environnement de risque qui continue à être favorable

- Poursuite notamment de l'amélioration en Italie (50 pb en 2020 versus 124 pb en 2016)

## Dégager 1 Md€ d'économies récurrentes de coûts

- Poursuivre activement l'adaptation des réseaux d'agences d'ici 2020
- Transformer le modèle opérationnel et adapter les systèmes d'information
- Coûts de transformation 2017-2020 : 0,8 Md€<sup>(1)</sup>

<sup>(1)</sup> Présentés en Autres Activités

## > Principaux objectifs financiers\*

Objectifs 2020 / 2016	Revenus (TCAM)	Coefficient d'exploitation
Domestic Markets	>+0,5%	-3 pts

**RONE\*\* 2020 : >17,5% (+2pts / 2016)**



**Une croissance significative des résultats d'ici 2020**

\* Intégrant 100% de la Banque Privée, hors effet PEL/CEL ; \*\* Retour sur fonds propres notionnels



# International Financial Services 2020

## Poursuivre la croissance, innover et digitaliser

### Personal Finance

- **Développer les partenariats** automobiles, bancaires, distributeurs ainsi que dans de nouveaux secteurs (télécoms, etc.)
- **Poursuivre le développement international** : Etats-Unis, pays nordiques, Allemagne, Autriche...
- **Elargir le business model** : développer des banques digitales (Hello bank! by Cetelem) en capitalisant sur les larges bases clientèle

### Assurance

- **Développer l'offre d'Assurance Dommage** (nouveau partenaire en France : Matmut)
- **Consolider la croissance à l'international** : Europe, Amérique Latine, Asie-Pacifique
- **Renouveler et consolider les partenariats de distribution**

Mettre en œuvre les  
5 leviers pour une nouvelle  
expérience clients, la  
transformation digitale, et  
l'amélioration de l'efficacité

### Gestion Institutionnelle et Privée

- **Wealth Management** : poursuivre le **développement en Asie-Pacifique** et étendre les **collaborations avec la banque de détail**
- **Investment Partners** : améliorer l'offre produits et poursuivre le **développement de la collecte**
- **Real Estate** : **croissance dans les activités de service** (notamment Allemagne et France)

### International Retail Banking

- **Accélérer la croissance aux Etats Unis** : poursuite notamment du renforcement des coopérations avec le Groupe (corporates, PF, Leasing, Wealth Management)
- **Développement maîtrisé de TEB en Turquie** et consolider les positions dans les autres pays
- **Achever l'intégration de Bank BGŻ BNP Paribas**, renforcer l'offre clients et la pénétration de marché grâce au déploiement de l'offre métiers





# International Financial Services 2020

## Un moteur de croissance pour le Groupe

### Renforcer nos positions dans un contexte de transformations

- Accélérer la croissance (nouvelles offres, nouveaux partenaires, nouvelles géographies, ...) et s'adapter à l'évolution du comportement des clients
- Consolider nos positions de leader dans les métiers en s'appuyant sur des offres « best in class »
- Poursuivre le développement de la banque de détail hors zone euro (Pologne, Etats-Unis, Turquie...) et des coopérations avec le Groupe
- Se préparer aux contraintes à venir (MIFID 2, impacts réglementaires...)

### Améliorer l'efficacité opérationnelle : 0,6 Md€ d'économies de coûts

- Des initiatives digitales spécifiques à chacun des Métiers (distribution et acquisition clients, gestion du cycle de vie des produits, nouveaux produits « full digital »,...)
- Des initiatives pour rationaliser et mutualiser les processus en accompagnement des Métiers
- Coûts de transformation 2017-2020 : 0,9 Md€<sup>(1)</sup>

<sup>(1)</sup> Présentés en Autres Activités

### > Principaux objectifs financiers\*

Objectifs 2020 / 2016	Revenus (TCAM)	Coefficient d'exploitation
IFS	>+5%	-5 pts

**RONE\*\* 2020 : >20%** (+2pts / 2016)

> **Une croissance soutenue des revenus et des résultats d'ici 2020**

\* Hors FHB ; \*\* Retour sur fonds propres notionnels



# CIB 2020 : une dynamique amorcée avec le Plan de transformation mis en œuvre dès 2016

## Bon démarrage du Plan de transformation en 2016

### Optimiser les ressources FOCUS

**-8,3 Md€ d'actifs pondérés en 2016**  
(~42% de l'objectif de -20 Md€ en 2019)

**Dont :**

- **Redimensionnement d'activités** ou de portefeuilles peu rentables : -4,4 Md€ d'actifs pondérés dans Global Markets (vente de « legacy »...)
- **Gestion active des ressources financières** : -3,1 Md€ d'actifs pondérés dans Corporate Banking (titrisation, cession d'encours...)

### Réduire les coûts IMPROVE

**~-0,3 Md€ d'économies de coûts en 2016**  
(~35% des -0,95 Md€ d'objectif 2019)

**Dont :**

- **Simplification et optimisation des process** : 91 M€ d'économies en 2016 dans Global Markets et 85 M€ dans les fonctions support (informatique, etc.)
- **Réduction des effectifs** engagée :
  - Plan de départ volontaire en France
  - Simplification de l'organisation et initiatives de « smart sourcing »

### Développer les revenus GROW

**~+200 M€ de revenus\* en 2016**  
**+2,9 Md€ d'actifs pondérés\* en 2016**

**Dont :**

- **Global Markets** : PNB +1,6% / 2015\*\* malgré un contexte difficile
- **Securities Services** : forte activité commerciale et développement ciblé sur les institutionnels
- **Corporate Banking** : entrée en relation avec de nouveaux clients et bon développement des métiers

**> Capitaliser sur le bon démarrage du plan de transformation**

\* Hors initiatives Focus et éléments non récurrents ; \*\* A périmètre et change constants



# CIB 2020 : accélérer la transformation opérationnelle et digitale & le développement en Europe

## Etendre à 2020 l'horizon du plan de transformation

- Poursuivre l'optimisation des ressources, la réduction des coûts et le développement des revenus
- Renforcer les bases de clientèle entreprises et institutionnelles
- Poursuivre le développement des commissions (conseil, cash-management, Securities Services)
- Continuer à tirer parti de positionnements régionaux bien adaptés et à développer l'activité « cross-border »

## Accélérer le développement de la clientèle en Europe

- Augmenter le fonds de commerce entreprises (objectif 2020 : +350 nouveaux groupes clients / 2015)
- Focus spécifique sur l'Europe du Nord (Allemagne, Pays-Bas, Royaume-Uni, Scandinavie)
- Développer les collaborations avec les autres Métiers du Groupe

## Mettre en œuvre les 5 leviers → efficacité, digitalisation et nouvelle expérience clients

- Accélérer la transformation digitale
- >200 M€ d'économies de coûts supplémentaires liées aux programmes « End-to-End »
- Objectif d'économies 2020 : ~-0,9 Md€ / 2016 (rappel : ~-0,3 Md€ réalisés en 2016 / 2015)
- Coûts de transformation 2017-2020 : 1,1 Md€<sup>(1)</sup>

<sup>(1)</sup> Présentés en Autres Activités

## > Principaux objectifs financiers

Objectifs 2020 / 2016	Revenus (TCAM)	Coefficient d'exploitation
CIB	>+4,5%	-8 pts

**RONE\* 2020 : >19%** (+6pts / 2016)



**Croissance soutenue des revenus et des résultats d'ici 2020**

\* Retour sur fonds propres notionnels



# Plan de développement du Groupe d'ici 2020

## Objectifs financiers

		Objectifs 2020
Croissance	Croissance du Produit Net Bancaire	TCAM <sup>(1)</sup> 2016-2020 ≥ +2,5%
Efficience	Objectifs d'économies du plan	~2,7 Md€ d'économies récurrentes à partir de 2020
	Coefficient d'exploitation	2016 : 66,8% <sup>(2)</sup> 63%
Profitabilité	ROE	2016 : 9,4% <sup>(2)</sup> 10%
Capital	Ratio CET1 Bâle 3 fully loaded	11,5% en 2016 12% <sup>(3)</sup>
	Taux de distribution	2016 : 45% <sup>(4)</sup> 50% <sup>(4)</sup>

- Croissance moyenne du dividende par action<sup>(4)</sup> > 9% par an (TCAM) d'ici 2020



**Un plan ambitieux visant une hausse moyenne du résultat net > 6,5% par an d'ici 2020**

<sup>(1)</sup> Taux de Croissance Annuel Moyen ; <sup>(2)</sup> Hors exceptionnels ; <sup>(3)</sup> A référentiel réglementaire constant ; <sup>(4)</sup> Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale



# Conclusion



## **Bonne performance du Groupe en 2016**

**Résultat net part du Groupe : 7,7 Md€**



## **Succès du plan 2014-2016**

**Progression sur l'ensemble des grands axes stratégiques**

**ROE en ligne avec l'objectif du plan**



## **Lancement du nouveau plan de développement 2017-2020**

**Capitaliser sur la force du business model intégré et diversifié**

**Construire la banque de demain en accélérant la transformation digitale**

**Mener une politique ambitieuse de Responsabilité Sociale et Environnementale**



Résultats du Groupe

---

Résultats des pôles

---

Succès du plan de développement 2014-2016

---

Plan de développement 2020

---

**Résultats détaillés du 4T16**

---

Annexes

---



# Principaux éléments exceptionnels - 4T16

- **PNB**
  - Réévaluation de dette propre et DVA (« *Autres Activités* »)
  
- **Frais de gestion**
  - Coûts de transformation « Simple & Efficient » (« *Autres Activités* »)
  - Coûts de transformation de CIB et coûts de restructuration des acquisitions\* (« *Autres Activités* »)
  - Coûts de restructuration des Métiers\*\*
  - Contribution obligatoire au plan de sauvetage de quatre banques italiennes\*\*\*
  
- **Coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis (« *Autres Activités* »)**
  - Coûts du plan de remédiation
  
- **Autres éléments hors exploitation**
  - Dépréciations de survaleurs\*\*\*\* (« *Autres Activités* »)
  - Cession de la participation dans Klépierre-Corio (« *Autres Activités* »)

>	4T16	>	4T15
	-18 M€		+160 M€
	<b>-18 M€</b>		<b>+160 M€</b>
			-232 M€
	-146 M€		-54 M€
	-144 M€		
	-52 M€		-69 M€
	<b>-342 M€</b>		<b>-355 M€</b>
			-100 M€
	<b>0 M€</b>		<b>-100 M€</b>
	-127 M€		-993 M€
			+352 M€
	<b>-127 M€</b>		<b>-641 M€</b>

**Total des éléments exceptionnels avant impôt**

**-487 M€**

**-936 M€**

**Total des éléments exceptionnels après impôt**

**-372 M€**

**-922 M€**

\* LaSer, Bank BGZ, DAB Bank, GE LLD ; \*\* BNL bc (-50 M€), BDDB (-80 M€), GIP (-7 M€), Autres Activités (-7 M€) ; \*\*\* BNL bc (-47 M€ au 4T16, -65 M€ au 4T15), Personal Finance (-5 M€ au 4T16, -4 M€ au 4T15) ; \*\*\*\* Dont dépréciation complète de survaleur de BGZ : -127 M€ au 4T16 et de BNL bc : -917 M€ au 4T15



# Groupe BNP Paribas - 4T16

<i>En millions d'euros</i>	4T16	4T15	4T16 / 4T15	3T16	4T16 / 3T16	2016	2015	2016 / 2015
<b>Produit net bancaire</b>	10 656	10 449	+2,0%	10 589	+0,6%	43 411	42 938	+1,1%
Frais de gestion	-7 444	-7 406	+0,5%	-7 217	+3,1%	-29 378	-29 254	+0,4%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>3 212</b>	<b>3 043</b>	<b>+5,6%</b>	<b>3 372</b>	<b>-4,7%</b>	<b>14 033</b>	<b>13 684</b>	<b>+2,6%</b>
Coût du risque	-950	-968	-1,9%	-764	+24,3%	-3 262	-3 797	-14,1%
Coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis	0	-100	n.s.	0	n.s.	0	-100	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>2 262</b>	<b>1 975</b>	<b>+14,5%</b>	<b>2 608</b>	<b>-13,3%</b>	<b>10 771</b>	<b>9 787</b>	<b>+10,1%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	151	154	-1,9%	163	-7,4%	633	589	+7,5%
Autres éléments hors exploitation	-146	-656	-77,7%	9	n.s.	-194	3	n.s.
<b>Eléments hors exploitation</b>	<b>5</b>	<b>-502</b>	<b>n.s.</b>	<b>172</b>	<b>-97,1%</b>	<b>439</b>	<b>592</b>	<b>-25,8%</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>2 267</b>	<b>1 473</b>	<b>+53,9%</b>	<b>2 780</b>	<b>-18,5%</b>	<b>11 210</b>	<b>10 379</b>	<b>+8,0%</b>
Impôt sur les bénéfices	-721	-719	+0,3%	-790	-8,7%	-3 095	-3 335	-7,2%
Intérêts minoritaires	-104	-89	+16,9%	-104	-0,0%	-413	-350	+18,0%
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>1 442</b>	<b>665</b>	<b>n.s.</b>	<b>1 886</b>	<b>-23,5%</b>	<b>7 702</b>	<b>6 694</b>	<b>+15,1%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>69,9%</b>	<b>70,9%</b>	<b>-1,0 pt</b>	<b>68,2%</b>	<b>+1,7 pt</b>	<b>67,7%</b>	<b>68,1%</b>	<b>-0,4 pt</b>

- Impôt sur les bénéfices : taux moyen de 28,8% en 2016

- Effet positif de la plus-value de cession des titres de Visa Europe faiblement taxée (régime des plus-values à long terme)
- Pas d'impact significatif de la réévaluation des impôts différés liée à la baisse du taux d'imposition en France en 2020 (loi de finance 2017)





# Retail Banking and Services - 4T16

	4T16	4T15	4T16 / 4T15	3T16	4T16 / 3T16	2016	2015	2016 / 2015
<i>En millions d'euros</i>								
<b>Produit net bancaire</b>	7 758	7 681	+1,0%	7 735	+0,3%	30 651	30 552	+0,3%
Frais de gestion	-5 200	-5 049	+3,0%	-4 813	+8,0%	-19 880	-19 460	+2,2%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>2 558</b>	<b>2 632</b>	<b>-2,8%</b>	<b>2 922</b>	<b>-12,5%</b>	<b>10 771</b>	<b>11 092</b>	<b>-2,9%</b>
Coût du risque	-824	-882	-6,5%	-704	+17,1%	-3 005	-3 533	-14,9%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 733</b>	<b>1 750</b>	<b>-1,0%</b>	<b>2 218</b>	<b>-21,9%</b>	<b>7 765</b>	<b>7 559</b>	<b>+2,7%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	130	138	-6,1%	140	-7,1%	530	509	+4,1%
Autres éléments hors exploitation	-5	-8	-35,9%	9	n.s.	10	1	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 858</b>	<b>1 881</b>	<b>-1,2%</b>	<b>2 367</b>	<b>-21,5%</b>	<b>8 305</b>	<b>8 069</b>	<b>+2,9%</b>
Coefficient d'exploitation	67,0%	65,7%	+1,3 pt	62,2%	+4,8 pt	64,9%	63,7%	+1,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						49,0	48,4	+1,4%

*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 - 4T16

<i>En millions d'euros</i>	4T16	4T15	4T16 / 4T15	3T16	4T16 / 3T16	2016	2015	2016 / 2015
<b>Produit net bancaire</b>	3 866	3 905	-1,0%	3 923	-1,5%	15 715	15 797	-0,5%
Frais de gestion	-2 794	-2 713	+3,0%	-2 567	+8,8%	-10 629	-10 393	+2,3%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	1 072	1 191	-10,0%	1 356	-20,9%	5 086	5 404	-5,9%
Coût du risque	-399	-471	-15,3%	-329	+21,3%	-1 515	-1 812	-16,4%
<b>Résultat d'exploitation</b>	674	721	-6,5%	1 028	-34,5%	3 572	3 592	-0,6%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	14	22	-37,2%	18	-26,0%	54	50	+8,8%
Autres éléments hors exploitation	-6	-7	-13,6%	8	n.s.	2	-34	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	681	735	-7,3%	1 054	-35,4%	3 628	3 608	+0,6%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-59	-60	-1,6%	-61	-3,2%	-246	-273	-9,9%
<b>Résultat avant impôt de Domestic Markets</b>	622	675	-7,8%	993	-37,4%	3 382	3 335	+1,4%
Coefficient d'exploitation	72,3%	69,5%	+2,8 pt	65,4%	+6,9 pt	67,6%	65,8%	+1,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)						23,0	22,7	+1,3%

*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 : -1,0% / 4T15**
  - Environnement de taux bas persistants
  - Bonne progression de BDDB, de BDDL et des métiers spécialisés (Arval, Personal Investors)
- **Frais de gestion : +3,0% / 4T15**
  - -0,5% / 4T15 hors impact d'éléments exceptionnels\*
  - Effet des mesures d'économies de coûts
- **Résultat avant impôt : -7,8% / 4T15**
  - +5,2% / 4T15 hors impact d'éléments exceptionnels\*
  - Baisse du coût du risque en Italie

\* Contribution additionnelle obligatoire de BNL bc au plan de sauvetage de 4 banques italiennes : -47 M€ (-65 M€ au 4T15) & coûts de restructuration : BNL bc -50 M€ (-20 M€ au 4T15) ; BDDB -80 M€ (0 au 4T15)



# Domestic Markets

## Banque De Détail en France - 4T16 (hors effets PEL/CEL)

En millions d'euros	4T16	4T15	4T16 / 4T15	3T16	4T16 / 3T16	2016	2015	2016 / 2015
<b>Produit net bancaire</b>	<b>1 548</b>	<b>1 603</b>	<b>-3,4%</b>	<b>1 601</b>	<b>-3,3%</b>	<b>6 401</b>	<b>6 597</b>	<b>-3,0%</b>
dont revenus d'intérêt	899	946	-5,0%	923	-2,5%	3 676	3 804	-3,4%
dont commissions	649	657	-1,2%	678	-4,3%	2 725	2 793	-2,4%
Frais de gestion	-1 216	-1 207	+0,7%	-1 178	+3,2%	-4 673	-4 641	+0,7%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>332</b>	<b>396</b>	<b>-16,1%</b>	<b>423</b>	<b>-21,5%</b>	<b>1 728</b>	<b>1 956</b>	<b>-11,7%</b>
Coût du risque	-124	-88	+41,6%	-72	+73,2%	-342	-343	-0,2%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>208</b>	<b>308</b>	<b>-32,5%</b>	<b>351</b>	<b>-40,9%</b>	<b>1 386</b>	<b>1 613</b>	<b>-14,1%</b>
Eléments hors exploitation	1	1	-25,5%	0	n.s.	3	4	-29,8%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>209</b>	<b>309</b>	<b>-32,5%</b>	<b>351</b>	<b>-40,6%</b>	<b>1 389</b>	<b>1 617</b>	<b>-14,1%</b>
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-32	-34	-3,6%	-34	-5,8%	-138	-159	-13,4%
<b>Résultat avant impôt de BDDF</b>	<b>177</b>	<b>276</b>	<b>-36,0%</b>	<b>317</b>	<b>-44,3%</b>	<b>1 251</b>	<b>1 458</b>	<b>-14,2%</b>
Coefficient d'exploitation	78,5%	75,3%	+3,2 pt	73,6%	+4,9 pt	73,0%	70,3%	+2,7 pt
Fonds propres alloués (Md€)						8,7	8,3	+5,5%

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

- PNB : -3,4% / 4T15
  - Revenus d'intérêt : -5,0%, environnement de taux bas persistants (diminution de la marge sur dépôts ainsi que sur les crédits renégociés mais effet progressif de la hausse des encours)
  - Commissions : -1,2% mais +3,2% hors élément non récurrent, progression des commissions financières et des commissions bancaires
- Frais de gestion : +0,7% / 4T15
  - Maîtrise des coûts
- Hausse du coût du risque du fait d'un dossier spécifique

\* Effet PEL/CEL : -2 M€ en 2016 (-31 M€ en 2015) et +8 M€ au 4T16 (+5 M€ au 4T15)



# Domestic Markets

## Banque De Détail en France - Volumes

<i>Encours moyens En milliards d'euros</i>	4T16	Variation / 4T15	Variation / 3T16	2016	Variation / 2015
<b>CREDITS</b>	<b>148,8</b>	<b>+4,2%</b>	<b>+1,9%</b>	<b>144,8</b>	<b>+0,3%</b>
Particuliers	80,3	+4,8%	+3,1%	77,4	-0,4%
Dont Immobilier	70,0	+4,9%	+3,1%	67,4	-0,2%
Dont Consommation	10,3	+4,5%	+3,5%	10,0	-0,1%
Entreprises	68,5	+3,6%	+0,6%	67,4	+1,1%
<b>DEPOTS</b>	<b>147,6</b>	<b>+8,6%</b>	<b>+1,5%</b>	<b>143,1</b>	<b>+5,4%</b>
Dépôts à vue	83,2	+21,7%	+2,5%	78,2	+22,0%
Comptes d'épargne	57,8	-0,8%	-1,4%	58,2	-2,3%
Dépôts à taux de marché	6,6	-28,5%	+14,7%	6,7	-44,3%

<i>En milliards d'euros</i>	31.12.16	Variation / 31.12.15	Variation / 30.09.16
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	85,5	+2,6%	+0,1%
OPCVM	46,3	+0,6%	+2,8%

- Crédits : +4,2% / 4T15, hausse des crédits aux entreprises, bonne reprise de la production sur la clientèle des particuliers
- Dépôts : +8,6% / 4T15, forte croissance des dépôts à vue, baisse significative des dépôts à taux de marché
- Epargne hors-bilan : hausse des encours d'assurance-vie / 31.12.15

# Domestic Markets

## BNL banca commerciale - 4T16

	4T16	4T15	4T16 / 4T15	3T16	4T16 / 3T16	2016	2015	2016 / 2015
<i>En millions d'euros</i>								
<b>Produit net bancaire</b>	745	781	-4,6%	741	+0,6%	2 972	3 150	-5,7%
Frais de gestion	-543	-550	-1,3%	-448	+21,3%	-1 885	-1 903	-0,9%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	202	230	-12,5%	293	-31,1%	1 086	1 247	-12,9%
Coût du risque	-229	-300	-23,9%	-215	+6,5%	-959	-1 248	-23,1%
<b>Résultat d'exploitation</b>	-27	-70	-61,5%	78	n.s.	127	-2	n.s.
Eléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	+19,8%	0	-1	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	-27	-70	-61,8%	78	n.s.	127	-3	n.s.
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-10	-10	-8,1%	-9	+12,4%	-37	-41	-9,5%
<b>Résultat avant impôt de BNL bc</b>	-36	-80	-54,8%	70	n.s.	90	-44	n.s.
Coefficient d'exploitation	72,9%	70,5%	+2,4 pt	60,5%	+12,4 pt	63,4%	60,4%	+3,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,7	6,5	-11,3%

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

- PNB : -4,6% / 4T15
  - Revenus d'intérêt : -4,2% / 4T15, impact de l'environnement de taux bas et derniers effets du repositionnement sur les meilleures clientèles d'entreprises
  - Commissions : -5,2% / 4T15, baisse des commissions bancaires
- Frais de gestion : -1,3% / 4T15
  - -4,3% / 4T15 hors impact d'éléments exceptionnels\* : effet des mesures d'économies de coûts
- Coût du risque : -23,9% / 4T15
  - Poursuite de la baisse du coût du risque
- Résultat avant impôt : -54,8% / 4T15
  - 61 M€ hors impact d'éléments exceptionnels\*

\* Contribution additionnelle obligatoire au fonds de résolution pour le sauvetage de 4 banques italiennes : -47 M€ (-65 M€ au 4T15) & coûts de transformation exceptionnels : -50 M€ (-20 M€ au 4T15)



# Domestic Markets

## BNL banca commerciale - Volumes

<i>Encours moyens En milliards d'euros</i>	4T16	Variation / 4T15	Variation / 3T16	2016	Variation / 2015
<b>CREDITS</b>	<b>78,6</b>	<b>+1,4%</b>	<b>+0,8%</b>	<b>77,9</b>	<b>+0,5%</b>
Particuliers	39,4	+0,9%	+0,5%	39,2	+1,5%
Dont Immobilier	24,5	-2,2%	-0,4%	24,8	-1,0%
Dont Consommation	4,2	+3,3%	+1,0%	4,2	+3,3%
Entreprises	39,2	+1,9%	+1,1%	38,7	-0,5%
<b>DEPOTS</b>	<b>39,9</b>	<b>+14,9%</b>	<b>+3,8%</b>	<b>38,0</b>	<b>+12,6%</b>
Dépôts Particuliers	26,4	+12,3%	+2,3%	25,6	+13,2%
Dont Dépôts à vue	26,1	+12,6%	+2,4%	25,2	+13,7%
Dépôts Entreprises	13,5	+20,2%	+6,9%	12,4	+11,4%

<i>En milliards d'euros</i>	31.12.16	Variation / 31.12.15	Variation / 30.09.16
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	18,3	+9,8%	+1,4%
OPCVM	13,8	+7,2%	+1,4%

- Crédits : +1,4% / 4T15
  - Particuliers : +0,9% / 4T15, reprise progressive des volumes
  - Entreprises : +1,9% / 4T15, bonne progression notamment sur les meilleures clientèles d'entreprises
- Dépôts : +14,9% / 4T15
  - Particuliers et Entreprises : forte croissance des dépôts à vue
- Epargne hors-bilan : bonne collecte en assurance-vie, augmentation des encours d'OPCVM



# Domestic Markets

## Banque De Détail en Belgique - 4T16

<i>En millions d'euros</i>	4T16	4T15	4T16 / 4T15	3T16	4T16 / 3T16	2016	2015	2016 / 2015
<b>Produit net bancaire</b>	<b>908</b>	<b>882</b>	<b>+2,9%</b>	<b>914</b>	<b>-0,6%</b>	<b>3 661</b>	<b>3 552</b>	<b>+3,1%</b>
Frais de gestion	-661	-588	+12,5%	-575	+15,1%	-2 582	-2 462	+4,9%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>247</b>	<b>295</b>	<b>-16,3%</b>	<b>339</b>	<b>-27,3%</b>	<b>1 079</b>	<b>1 090</b>	<b>-1,0%</b>
Coût du risque	-9	-52	-82,3%	-19	-52,4%	-98	-85	+15,1%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>237</b>	<b>243</b>	<b>-2,2%</b>	<b>320</b>	<b>-25,7%</b>	<b>981</b>	<b>1 005</b>	<b>-2,4%</b>
Eléments hors exploitation	2	7	-78,7%	3	-55,0%	6	-9	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>239</b>	<b>250</b>	<b>-4,4%</b>	<b>323</b>	<b>-26,0%</b>	<b>987</b>	<b>996</b>	<b>-0,9%</b>
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-17	-14	+15,2%	-18	-5,9%	-69	-68	+1,1%
<b>Résultat avant impôt de BDDB</b>	<b>222</b>	<b>235</b>	<b>-5,6%</b>	<b>305</b>	<b>-27,2%</b>	<b>918</b>	<b>928</b>	<b>-1,1%</b>
Coefficient d'exploitation	72,8%	66,6%	+6,2 pt	62,9%	+9,9 pt	70,5%	69,3%	+1,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						4,7	4,5	+6,2%

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

- PNB : +2,9% / 4T15
  - Revenus d'intérêt : +3,5% / 4T15, en lien avec la bonne croissance des volumes
  - Commissions : +1,3% / 4T15, hausse des commissions bancaires
- Frais de gestion : +12,5% / 4T15
  - -1,0% / 4T15 hors élément exceptionnel\*
  - Effet des mesures d'économies de coûts
- Résultat avant impôt : -5,6% / 4T15
  - +28,3% / 4T15 hors élément exceptionnel\*

\* Coûts de restructuration : -80 M€ au 4T16



# Domestic Markets

## Banque De Détail en Belgique - Volumes

<i>Encours moyens</i> <i>En milliards d'euros</i>	4T16	Variation / 4T15	Variation / 3T16	2016	Variation / 2015
<b>CREDITS</b>	<b>97,0</b>	<b>+3,9%</b>	<b>+0,3%</b>	<b>96,0</b>	<b>+4,7%</b>
Particuliers	65,5	+3,8%	+0,5%	64,7	+5,6%
Dont Immobilier	46,8	+3,8%	+0,7%	46,2	+6,3%
Dont Consommation	0,2	+21,3%	-29,5%	0,2	-40,2%
Dont Entrepreneurs	18,5	+3,8%	+0,4%	18,4	+4,8%
Entreprises et collectivités publ.	31,5	+4,1%	-0,1%	31,3	+2,8%
<b>DEPOTS</b>	<b>117,9</b>	<b>+6,5%</b>	<b>-0,2%</b>	<b>116,0</b>	<b>+5,8%</b>
Dépôts à vue	47,4	+16,7%	-0,7%	45,4	+17,4%
Comptes d'épargne	67,2	+3,1%	+0,3%	66,5	+1,7%
Dépôts à terme	3,4	-32,9%	-3,3%	4,0	-27,4%

<i>En milliards d'euros</i>	31.12.16	Variation / 31.12.15	Variation / 30.09.16
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	24,7	+0,1%	-0,6%
OPCVM	30,4	+0,4%	+1,0%

- Crédits : +3,9% / 4T15
  - Particuliers : +3,8% / 4T15, hausse notamment des crédits immobiliers
  - Entreprises : +4,1% / 4T15, bonne progression des crédits aux PME
- Dépôts : +6,5% / 4T15
  - Particuliers et Entreprises : forte croissance des dépôts à vue





# Domestic Markets : Autres Activités - 4T16

	4T16	4T15	4T16 / 4T15	3T16	4T16 / 3T16	2016	2015	2016 / 2015
<i>En millions d'euros</i>								
<b>Produit net bancaire</b>	<b>666</b>	<b>638</b>	<b>+4,2%</b>	<b>669</b>	<b>-0,4%</b>	<b>2 681</b>	<b>2 498</b>	<b>+7,3%</b>
Frais de gestion	-374	-368	+1,5%	-367	+1,8%	-1 488	-1 387	+7,3%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>292</b>	<b>270</b>	<b>+8,0%</b>	<b>302</b>	<b>-3,2%</b>	<b>1 193</b>	<b>1 111</b>	<b>+7,4%</b>
Coût du risque	-37	-31	+19,5%	-23	+60,1%	-115	-136	-15,2%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>255</b>	<b>240</b>	<b>+6,5%</b>	<b>279</b>	<b>-8,4%</b>	<b>1 078</b>	<b>975</b>	<b>+10,5%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	10	18	-43,7%	13	-17,6%	43	36	+18,8%
Autres éléments hors exploitation	-6	-13	-52,9%	10	n.s.	5	-14	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>260</b>	<b>245</b>	<b>+5,8%</b>	<b>301</b>	<b>-13,8%</b>	<b>1 125</b>	<b>997</b>	<b>+12,8%</b>
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	0	-1	-77,0%	0	-0,7%	-2	-5	-55,2%
<b>Résultat avant impôt de Autres Domestic Markets</b>	<b>259</b>	<b>244</b>	<b>+6,3%</b>	<b>301</b>	<b>-13,8%</b>	<b>1 123</b>	<b>993</b>	<b>+13,1%</b>
Coefficient d'exploitation	56,1%	57,6%	-1,5 pt	54,9%	+1,2 pt	55,5%	55,5%	+0,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						3,8	3,5	+8,5%

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

- Effet périmètre lié notamment à l'acquisition de GE Fleet Services Europe (Arval)
- A périmètre et change constants / 4T15
  - PNB\* : +4,2%, hausse dans tous les métiers
  - Frais de gestion\* : -0,2%, effet des premières synergies de coûts entre DAB Bank et Consors Bank! en Allemagne (Personal Investors)
  - Résultat avant impôt\*\* : +8,6%

\* 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	4T16	Variation / 4T15	Variation / 3T16	2016	Variation / 2015
<b>CREDITS</b>	<b>8,5</b>	<b>+1,5%</b>	<b>+2,0%</b>	<b>8,4</b>	<b>+1,5%</b>
Particuliers	6,1	+2,2%	+0,4%	6,0	+2,2%
Entreprises et collectivités publ.	2,5	-0,4%	+6,1%	2,4	-0,3%
<b>DEPOTS</b>	<b>17,6</b>	<b>+16,3%</b>	<b>+3,9%</b>	<b>16,4</b>	<b>+14,4%</b>
Dépôts à vue	8,6	+23,1%	+12,6%	7,5	+14,6%
Comptes d'épargne	8,2	+23,5%	-1,4%	8,0	+32,3%
Dépôts à terme	0,7	-50,3%	-21,0%	0,9	-47,6%

- Crédits / 4T15 : progression des crédits immobiliers
- Dépôts / 4T15 : hausse des dépôts à vue et des comptes d'épargne en particulier sur la clientèle des entreprises

En milliards d'euros	31.12.16	Variation / 31.12.15	Variation / 30.09.16
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	0,9	+2,4%	+0,5%
OPCVM	1,7	-4,9%	+0,8%

### Personal Investors

Encours moyens en milliards d'euros	4T16	Variation / 4T15	Variation / 3T16	2016	Variation / 2015
<b>CREDITS</b>	<b>0,5</b>	<b>-1,0%</b>	<b>+0,5%</b>	<b>0,5</b>	<b>+0,8%</b>
<b>DEPOTS</b>	<b>20,4</b>	<b>+1,2%</b>	<b>+1,8%</b>	<b>20,0</b>	<b>-0,6%</b>
	<b>31.12.16</b>	<b>Variation / 31.12.15</b>	<b>Variation / 30.09.16</b>		
<b>ACTIFS SOUS GESTION</b>	<b>84,0</b>	<b>+12,3%</b>	<b>+9,0%</b>		
Ordres Particuliers Europe (millions)	4,2	-2,8%	+3,5%		

- Actifs sous gestion / 4T15 :
  - Effet de l'acquisition de Sharekhan\*
  - +6,8% à périmètre et change constants : collecte positive et effet de la hausse des marchés
- Digital : succès du lancement de « video legitimation » en Allemagne (ouverture de comptes à distance)
- Cortal Consors élu « Best Online-Broker 2016 » par « Focus Money »



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



# Domestic Markets

## Arval - Leasing Solutions

### > Arval

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	4T16	Variation* / 4T15	Variation* / 3T16	2016	Variation* / 2015
Encours consolidés	14,0	+12,0%	+3,1%	13,5	+12,6%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	1 028	+8,4%	+2,7%	997	+10,1%

- Encours consolidés : +12,0%\* / 4T15, bonne progression dans toutes les géographies
- Parc financé : +8,4%\* / 4T15, très bonne dynamique commerciale, plus de 1 million de véhicules financés

### > Leasing Solutions

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	4T16	Variation* / 4T15	Variation* / 3T16	2016	Variation* / 2015
Encours consolidés	16,8	+6,7%	+3,5%	16,6	+4,8%

- Encours consolidés : +6,7%\* / 4T15, bonne croissance des encours du portefeuille « core » et poursuite de la réduction du portefeuille non stratégique

\* A périmètre et change constants



# International Financial Services - 4T16

<i>En millions d'euros</i>	4T16	4T15	4T16 / 4T15	3T16	4T16 / 3T16	2016	2015	2016 / 2015
<b>Produit net bancaire</b>	<b>4 025</b>	<b>3 903</b>	<b>+3,1%</b>	<b>3 946</b>	<b>+2,0%</b>	<b>15 479</b>	<b>15 295</b>	<b>+1,2%</b>
Frais de gestion	-2 481	-2 403	+3,2%	-2 319	+7,0%	-9 544	-9 334	+2,3%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 544</b>	<b>1 500</b>	<b>+2,9%</b>	<b>1 627</b>	<b>-5,1%</b>	<b>5 935</b>	<b>5 961</b>	<b>-0,4%</b>
Coût du risque	-425	-411	+3,6%	-376	+13,1%	-1 496	-1 722	-13,1%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 118</b>	<b>1 089</b>	<b>+2,7%</b>	<b>1 251</b>	<b>-10,6%</b>	<b>4 439</b>	<b>4 239</b>	<b>+4,7%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	116	117	-0,2%	122	-4,2%	477	460	+3,6%
Autres éléments hors exploitation	1	0	n.s.	1	+66,6%	8	35	-76,0%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 236</b>	<b>1 206</b>	<b>+2,5%</b>	<b>1 373</b>	<b>-10,0%</b>	<b>4 924</b>	<b>4 734</b>	<b>+4,0%</b>
Coefficient d'exploitation	61,6%	61,6%	+0,0 pt	58,8%	+2,8 pt	61,7%	61,0%	+0,7 pt
Fonds propres alloués (Md€)						26,1	25,7	+1,4%

- Effet change limité ce trimestre
- A périmètre et change constants / 4T15
  - PNB : +3,3% ; progression dans tous les métiers
  - Frais de gestion : +3,6% (+3,3% hors coûts exceptionnels\*)
  - Résultat d'exploitation : +2,0%
  - Résultat avant impôt : +2,4%

\* Coûts de restructuration de GIP (-7 M€ au 4T16) et contribution obligatoire de Personal Finance au plan de sauvetage de quatre banques italiennes (-5 M€ au 4T16, -4 M€ au 4T15)



# International Financial Services

## Personal Finance - 4T16

<i>En millions d'euros</i>	4T16	4T15	4T16 / 4T15	3T16	4T16 / 3T16	2016	2015	2016 / 2015
<b>Produit net bancaire</b>	1 185	1 161	+2,1%	1 177	+0,7%	4 679	4 661	+0,4%
Frais de gestion	-598	-580	+3,2%	-544	+10,0%	-2 298	-2 315	-0,7%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>587</b>	<b>581</b>	<b>+0,9%</b>	<b>632</b>	<b>-7,2%</b>	<b>2 381</b>	<b>2 346</b>	<b>+1,5%</b>
Coût du risque	-269	-309	-12,7%	-240	+12,2%	-979	-1 176	-16,7%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>317</b>	<b>273</b>	<b>+16,4%</b>	<b>392</b>	<b>-19,1%</b>	<b>1 401</b>	<b>1 170</b>	<b>+19,8%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	18	21	-12,5%	18	-2,4%	42	74	-43,7%
Autres éléments hors exploitation	-2	-1	n.s.	0	n.s.	-1	0	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>334</b>	<b>293</b>	<b>+14,0%</b>	<b>411</b>	<b>-18,7%</b>	<b>1 442</b>	<b>1 244</b>	<b>+15,9%</b>
Coefficient d'exploitation	50,5%	49,9%	+0,6 pt	46,3%	+4,2 pt	49,1%	49,7%	-0,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						4,9	4,5	+9,4%

- A périmètre et changes constants
  - PNB : +2,5% / 4T15, en lien avec la hausse des volumes et le positionnement sur les produits offrant le meilleur profil de risque ; croissance des revenus en Allemagne, Italie et Espagne
  - Frais de gestion : +3,6% / 4T15, en lien avec le bon développement de l'activité
  - Résultat avant impôt : +16,7% / 4T15 (baisse du coût du risque)



# International Financial Services

## Personal Finance - Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	4T16	Variation / 4T15 à historique périmètre et change constants		Variation / 3T16 à historique périmètre et change constants		2016	Variation / 2015 à historique périmètre et change constants	
		historique	périmètre et change constants	historique	périmètre et change constants		historique	périmètre et change constants
<b>ENCOURS CONSOLIDES</b>	65,3	+8,7%	+9,6%	+2,5%	+2,6%	63,0	+7,5%	+8,8%
<b>ENCOURS GERES (1)</b>	75,7	+7,9%	+8,2%	+2,7%	+2,6%	73,1	+6,8%	+8,1%

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

- Très bonne dynamique commerciale

### > Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	4T15	1T16	2T16	3T16	4T16
France	1,60%	2,23%	1,62%	1,35%	1,46%
Italie	2,54%	0,94%	1,84%	1,17%	1,44%
Espagne	1,96%	0,40%	1,04%	1,72%	1,93%
Autres Europe de l'Ouest	1,57%	0,91%	1,35%	1,28%	1,47%
Europe de l'Est	2,30%	0,57%	0,22%	0,77%	1,77%
Brésil	10,7%*	7,76%	5,65%	6,89%	6,15%
Autres	2,58%	1,20%	2,03%	2,15%	1,89%
<b>Personal Finance</b>	<b>2,16%</b>	<b>1,49%</b>	<b>1,64%</b>	<b>1,54%</b>	<b>1,70%</b>

\* Ajustement exceptionnel au titre de l'année 2015



# International Financial Services

## Europe Méditerranée - 4T16

<i>En millions d'euros</i>	4T16	4T15	4T16 / 4T15	3T16	4T16 / 3T16	2016	2015	2016 / 2015
<b>Produit net bancaire</b>	630	626	+0,6%	659	-4,3%	2 513	2 516	-0,1%
Frais de gestion	-431	-444	-2,9%	-413	+4,2%	-1 705	-1 707	-0,1%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	200	183	+9,1%	245	-18,7%	808	809	-0,0%
Coût du risque	-127	-96	+31,8%	-127	-0,5%	-437	-466	-6,2%
<b>Résultat d'exploitation</b>	73	87	-16,1%	118	-38,3%	371	342	+8,4%
Eléments hors exploitation	48	47	+2,3%	48	+0,7%	197	174	+13,3%
<b>Résultat avant impôt</b>	121	134	-9,6%	166	-27,1%	568	516	+10,0%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-1	-1	+32,2%	0	n.s.	-2	-3	-18,7%
<b>Résultat avant impôt d'Europe Méditerranée</b>	120	133	-9,8%	165	-27,5%	566	513	+10,2%
Coefficient d'exploitation	68,3%	70,8%	-2,5 pt	62,7%	+5,6 pt	67,8%	67,9%	-0,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,2	5,4	-2,5%

*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\* : -10,3% / 4T15, -6,7% / 3T16, -9,7% / 2015
- A périmètre et change constants / 4T15
  - PNB : +5,9%, en lien avec la hausse des volumes et des marges
  - Frais de gestion : +1,1% (+3,4% hors évolution des taxes et contributions en Pologne\*\*)
  - Coût du risque : hausse en Turquie
  - Eléments hors exploitation : bonne contribution des sociétés mises en équivalence en Asie
  - Résultat avant impôt : -1,2% (hausse du coût du risque en Turquie compensée par la hausse des marges)

\* Cours moyens; \*\* Introduction d'une taxe bancaire en 2016 (-13 M€ au 4T16) et contribution au fonds de garanties des dépôts & au fonds de soutien des emprunteurs en difficulté en 2015 (-31 M€ au 4T15)



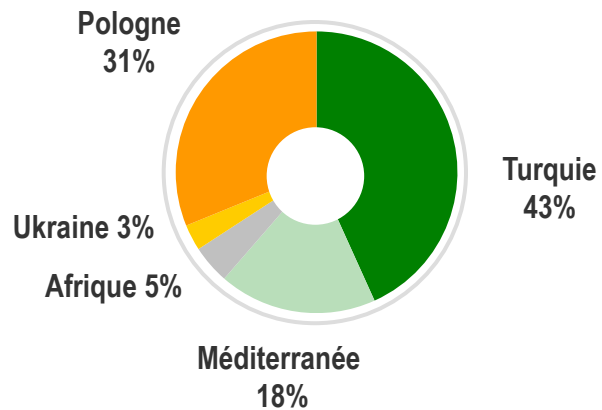
# International Financial Services

## Europe Méditerranée - Volumes et risques

Encours moyens  
en milliards d'euros

	4T16	Variation / 4T15 à historique périmètre et change constants		Variation / 3T16 à historique périmètre et change constants		2016	Variation / 2015 à historique périmètre et change constants	
<b>CREDITS</b>	38,1	-1,3%	+4,7%	-1,6%	+1,4%	38,3	-1,1%	+5,5%
<b>DEPOTS</b>	35,5	+5,5%	+11,3%	+0,2%	+3,0%	34,9	+3,5%	+9,8%

### ➤ Répartition géographique des encours de crédit 4T16



### ➤ Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	4T15	1T16	2T16	3T16	4T16
Turquie	1.28%	1.20%	1.29%	1.82%	1.77%
Ukraine	2.51%	1.40%	0.59%	4.62%	-2.12%
Pologne	0.43%	0.42%	0.67%	0.44%	0.77%
Autres	1.09%	1.30%	0.40%	0.89%	1.47%
<b>Europe Méditerranée</b>	<b>1.01%</b>	<b>1.00%</b>	<b>0.89%</b>	<b>1.29%</b>	<b>1.29%</b>

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

- Ratio de solvabilité\* de 14,4% au 31.12.16
- Largement auto-financée
- 1,1% des engagements du Groupe\*\*
- Exposition limitée sur les obligations souveraines Turques
- 1,9 % du Résultat avant impôt du Groupe

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





# International Financial Services

## BancWest - 4T16

<i>En millions d'euros</i>	4T16	4T15	4T16 / 4T15	3T16	4T16 / 3T16	2016	2015	2016 / 2015
<b>Produit net bancaire</b>	795	735	+8,2%	728	+9,1%	2 984	2 834	+5,3%
Frais de gestion	-521	-481	+8,2%	-501	+3,9%	-2 038	-1 882	+8,3%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	274	253	+8,2%	227	+20,6%	947	952	-0,5%
Coût du risque	-23	4	n.s.	-14	+60,3%	-85	-50	+69,9%
<b>Résultat d'exploitation</b>	251	257	-2,5%	213	+18,0%	862	902	-4,4%
Éléments hors exploitation	4	2	+86,1%	1	n.s.	16	31	-48,6%
<b>Résultat avant impôt</b>	255	260	-1,7%	214	+19,5%	878	933	-5,9%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-5	-3	+69,5%	-4	+26,0%	-15	-10	+52,1%
<b>Résultat avant impôt de BancWest</b>	251	257	-2,5%	210	+19,4%	862	923	-6,6%
Coefficient d'exploitation	65,5%	65,6%	-0,1 pt	68,8%	-3,3 pt	68,3%	66,4%	+1,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						6,3	6,3	+1,0%

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

- Effet change USD / EUR\* limité : +1,6% / 4T15, +3,6% / 3T16, ~stable / 2015
- PNB : +6,5%\*\* / 4T15
  - En lien avec la hausse des volumes
- Frais de gestion : +6,5%\*\* / 4T15
  - +5,3%\*\* hors augmentation des coûts réglementaires\*\*\* et coûts non récurrents liés à l'introduction en bourse de First Hawaiian Bank
  - Renforcement des dispositifs commerciaux
- Résultat avant impôt : -4,1%\*\* / 4T15

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



# International Financial Services

## BancWest - Volumes

*Encours moyens  
En milliards d'euros*

	Encours	Variation / 4T15		Variation / 3T16		Encours	Variation / 2015	
	4T16	historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants	2016	historique	à périmètre et change constants
<b>CREDITS</b>	<b>65,0</b>	<b>+11,0%</b>	<b>+9,2%</b>	<b>+6,3%</b>	<b>+2,6%</b>	<b>61,1</b>	<b>+8,8%</b>	<b>+8,5%</b>
Particuliers	28,6	+8,2%	+6,5%	+6,7%	+3,0%	27,0	+5,6%	+5,3%
Dont Immobilier	11,5	+9,4%	+7,6%	+6,5%	+2,8%	10,8	+4,3%	+4,0%
Dont Consommation	17,1	+7,4%	+5,7%	+6,8%	+3,1%	16,2	+6,5%	+6,2%
Immobilier commercial	17,8	+13,4%	+11,6%	+4,6%	+1,0%	16,8	+12,9%	+12,6%
Crédits aux Entreprises	18,5	+13,1%	+11,3%	+7,3%	+3,6%	17,3	+10,2%	+9,8%
<b>DEPOTS</b>	<b>69,6</b>	<b>+11,8%</b>	<b>+10,0%</b>	<b>+6,6%</b>	<b>+2,9%</b>	<b>64,6</b>	<b>+8,3%</b>	<b>+7,9%</b>
Dépôts hors Jumbo CDs	58,7	+9,2%	+7,5%	+5,9%	+2,3%	55,2	+7,8%	+7,5%

- Crédits : +9,2%\* / 4T15
  - Hausse des crédits aux particuliers et aux entreprises
- Dépôts : +10,0%\* / 4T15
  - Bonne croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne

\* A périmètre et change constants



# International Financial Services Assurance et GIP\* - Activité

	31.12.16	31.12.15	Variation / 31.12.15	30.09.16	Variation / 30.09.16
<b><u>Actifs sous gestion (en Md€)</u></b>	<b><u>1 010</u></b>	<b><u>954</u></b>	<b><u>+5,8%</u></b>	<b><u>1 004</u></b>	<b><u>+0,6%</u></b>
Gestion d'actifs	416	390	+6,7%	413	+0,7%
Wealth Management	344	327	+5,0%	341	+0,7%
Real Estate	24	22	+9,5%	23	+5,5%
Assurance	226	215	+5,1%	227	-0,4%
	<b>4T16</b>	<b>4T15</b>	<b>Variation / 4T15</b>	<b>3T16</b>	<b>Variation / 3T16</b>
<b><u>Collecte nette (en Md€)</u></b>	<b><u>2,0</u></b>	<b><u>15,3</u></b>	<b><u>-87,0%</u></b>	<b><u>17,3</u></b>	<b><u>-88,6%</u></b>
Gestion d'actifs	-2,7	11,9	n.s.	13,6	n.s.
Wealth Management	3,6	1,9	+90,2%	2,3	+57,2%
Real Estate	0,3	0,5	-43,7%	0,3	+15,1%
Assurance	0,8	0,9	-7,0%	1,2	-28,9%

## ● Au 4T16

- Collecte nette positive (+2,0 Md€) tirée par la banque privée
- Effet performance légèrement positif (+0,4 Md€)
- Effet change largement positif (+12,6 Md€)

\* Gestion Institutionnelle et Privée

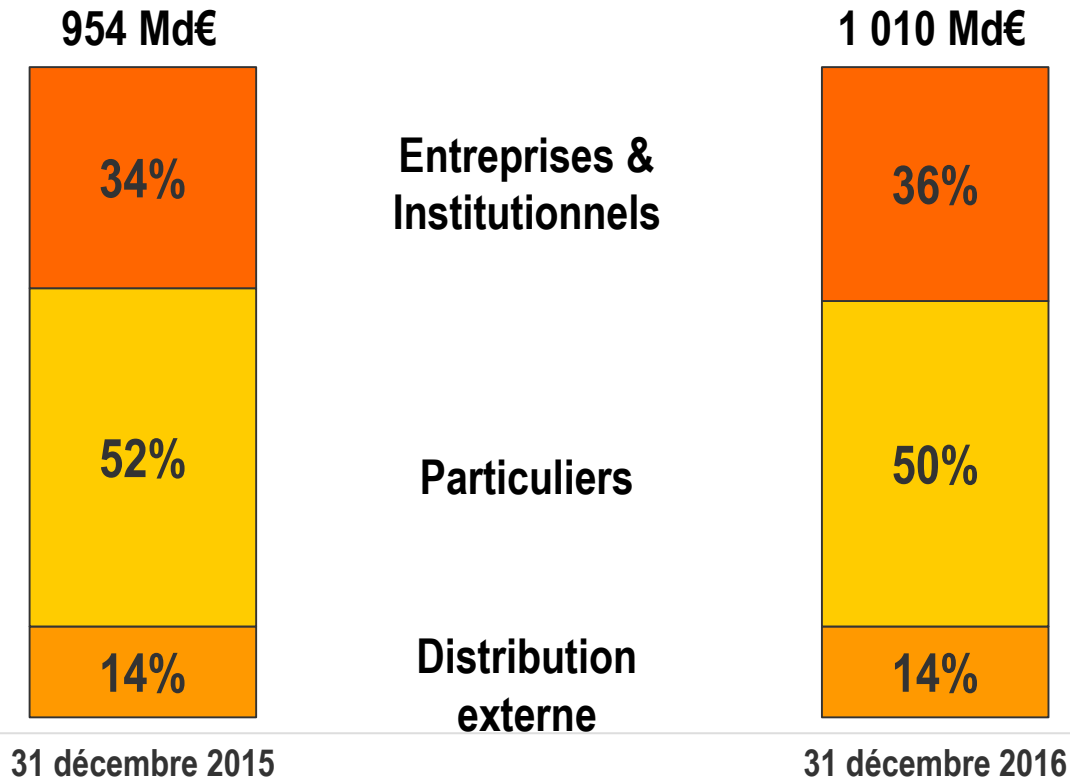


# International Financial Services - Assurance & GIP

## Répartition des actifs par origine de clientèle

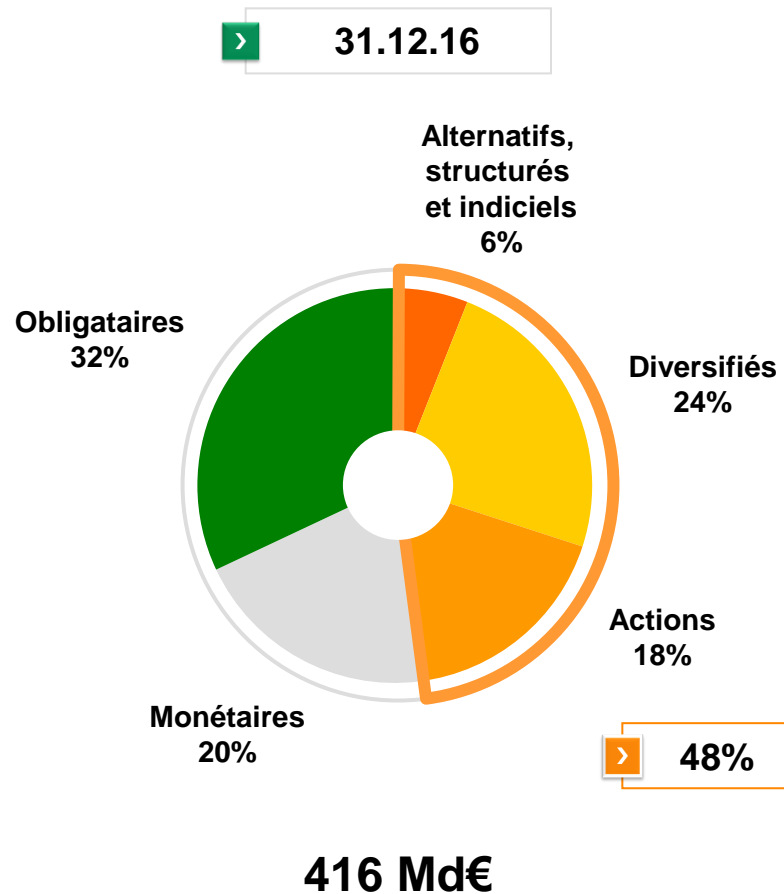


### Répartition des actifs par origine de clientèle



# International Financial Services - Gestion d'actifs

## Ventilation des actifs gérés



# International Financial Services Assurance - 4T16

<i>En millions d'euros</i>	4T16	4T15	4T16 / 4T15	3T16	4T16 / 3T16	2016	2015	2016 / 2015
<b>Produit net bancaire</b>	<b>636</b>	<b>604</b>	<b>+5,3%</b>	<b>679</b>	<b>-6,3%</b>	<b>2 382</b>	<b>2 320</b>	<b>+2,7%</b>
Frais de gestion	-315	-302	+4,4%	-299	+5,5%	-1 201	-1 156	+3,8%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>321</b>	<b>302</b>	<b>+6,3%</b>	<b>380</b>	<b>-15,6%</b>	<b>1 181</b>	<b>1 164</b>	<b>+1,5%</b>
Coût du risque	-1	-4	-73,7%	3	n.s.	2	-5	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>320</b>	<b>298</b>	<b>+7,3%</b>	<b>383</b>	<b>-16,5%</b>	<b>1 183</b>	<b>1 158</b>	<b>+2,1%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	36	40	-9,7%	44	-17,9%	189	170	+10,9%
Autres éléments hors exploitation	0	-1	-67,1%	0	n.s.	-3	1	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>356</b>	<b>337</b>	<b>+5,4%</b>	<b>427</b>	<b>-16,7%</b>	<b>1 369</b>	<b>1 329</b>	<b>+3,0%</b>
Coefficient d'exploitation	49,6%	50,0%	-0,4 pt	44,0%	+5,6 pt	50,4%	49,8%	+0,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						7,5	7,4	+1,3%

- Provisions techniques : +4,9% / 4T15
- PNB : +5,3% / 4T15
  - Hausse notamment de l'activité de protection en Europe
- Frais de gestion : +4,4% / 4T15
  - En lien avec le développement de l'activité et l'augmentation des coûts réglementaires



# International Financial Services

## Gestion Institutionnelle et Privée - 4T16

<i>En millions d'euros</i>	4T16	4T15	4T16 / 4T15	3T16	4T16 / 3T16	2016	2015	2016 / 2015
<b>Produit net bancaire</b>	794	789	+0,5%	718	+10,6%	2 977	3 012	-1,2%
Frais de gestion	-626	-605	+3,3%	-572	+9,5%	-2 341	-2 308	+1,4%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	168	184	-8,7%	146	+14,9%	636	704	-9,7%
Coût du risque	-5	-7	-21,3%	3	n.s.	3	-25	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	163	177	-8,3%	149	+9,3%	639	679	-5,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	13	11	+25,3%	12	+13,2%	46	43	+7,3%
Autres éléments hors exploitation	0	-3	-100,0%	0	-99,3%	0	3	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	176	185	-5,0%	161	+9,7%	685	725	-5,4%
Coefficient d'exploitation	78,8%	76,7%	+2,1 pt	79,6%	-0,8 pt	78,6%	76,6%	+2,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						2,1	2,2	-3,9%

- PNB : +0,5% / 4T15
  - Légère progression, tirée par Wealth Management
- Frais de gestion : +3,3% / 4T15
  - +2,3% / 4T15 hors impact d'un élément exceptionnel\*
  - Hausse en lien notamment avec le développement de Wealth Management

\* Coûts de restructuration (-7 M€)



# Corporate and Institutional Banking - 4T16

<i>En millions d'euros</i>	4T16	4T15	4T16 / 4T15	3T16	4T16 / 3T16	2016	2015	2016 / 2015
<b>Produit net bancaire</b>	<b>2 821</b>	<b>2 612</b>	<b>+8,0%</b>	<b>2 905</b>	<b>-2,9%</b>	<b>11 469</b>	<b>11 506</b>	<b>-0,3%</b>
Frais de gestion	-1 914	-1 976	-3,2%	-2 022	-5,4%	-8 309	-8 458	-1,8%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>907</b>	<b>636</b>	<b>+42,6%</b>	<b>883</b>	<b>+2,7%</b>	<b>3 160</b>	<b>3 049</b>	<b>+3,6%</b>
Coût du risque	-70	-63	+11,4%	-74	-5,7%	-217	-212	+2,3%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>837</b>	<b>574</b>	<b>+46,0%</b>	<b>809</b>	<b>+3,5%</b>	<b>2 943</b>	<b>2 836</b>	<b>+3,8%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	9	10	-17,9%	2	n.s.	20	34	-39,8%
Autres éléments hors exploitation	-5	-27	-80,7%	1	n.s.	-1	127	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>841</b>	<b>558</b>	<b>+50,8%</b>	<b>812</b>	<b>+3,6%</b>	<b>2 962</b>	<b>2 997</b>	<b>-1,2%</b>
Coefficient d'exploitation	67,8%	75,6%	-7,8 pt	69,6%	-1,8 pt	72,4%	73,5%	-1,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						22,2	21,6	+2,8%

- PNB : +8,0% / 4T15

- Forte croissance de Global Markets (+21,9%), bonne progression de Securities Services (+7,6%) et baisse de Corporate Banking (-4,9%) par rapport à un bon 4T15

- Frais de gestion : -3,2% / 4T15

- Effet des mesures d'économies de coûts
- Très bonne maîtrise malgré la progression de l'activité





# Corporate and Institutional Banking

## Global Markets - 4T16

<i>En millions d'euros</i>	4T16	4T15	4T16 / 4T15	3T16	4T16 / 3T16	2016	2015	2016 / 2015
<b>Produit net bancaire</b>	<b>1 284</b>	<b>1 053</b>	<b>+21,9%</b>	<b>1 490</b>	<b>-13,8%</b>	<b>5 650</b>	<b>5 710</b>	<b>-1,1%</b>
<i>dont FICC</i>	838	682	+22,9%	1 082	-22,6%	3 860	3 507	+10,0%
<i>dont Equity &amp; Prime Services</i>	446	371	+20,2%	408	+9,4%	1 791	2 203	-18,7%
Frais de gestion	-967	-980	-1,3%	-1 065	-9,2%	-4 355	-4 504	-3,3%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>317</b>	<b>73</b>	<b>n.s.</b>	<b>425</b>	<b>-25,5%</b>	<b>1 295</b>	<b>1 206</b>	<b>+7,4%</b>
Coût du risque	44	4	n.s.	5	n.s.	72	-80	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>361</b>	<b>77</b>	<b>n.s.</b>	<b>430</b>	<b>-16,0%</b>	<b>1 367</b>	<b>1 125</b>	<b>+21,5%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-3	6	n.s.	5	n.s.	8	17	-51,4%
Autres éléments hors exploitation	-8	-12	-33,2%	0	n.s.	-3	-15	-77,3%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>350</b>	<b>72</b>	<b>n.s.</b>	<b>435</b>	<b>-19,5%</b>	<b>1 372</b>	<b>1 127</b>	<b>+21,7%</b>
Coefficient d'exploitation	75,3%	93,0%	-17,7 pt	71,4%	+3,9 pt	77,1%	78,9%	-1,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)						9,0	9,5	-5,1%

- **PNB : +21,9% / 4T15**
  - Contexte favorable ce trimestre, forte activité de clientèle
  - Très bonne progression de FICC tirée par les activités de taux, de crédit et les émissions obligataires
  - Forte hausse de Equity & Prime Services, bonne progression des volumes
- **Frais de gestion : -1,3% / 4T15**
  - Effet positif des mesures d'économies de coûts
  - Bonne maîtrise malgré la hausse de l'activité
- **Coût du risque : impact positif de reprises de provisions ce trimestre**

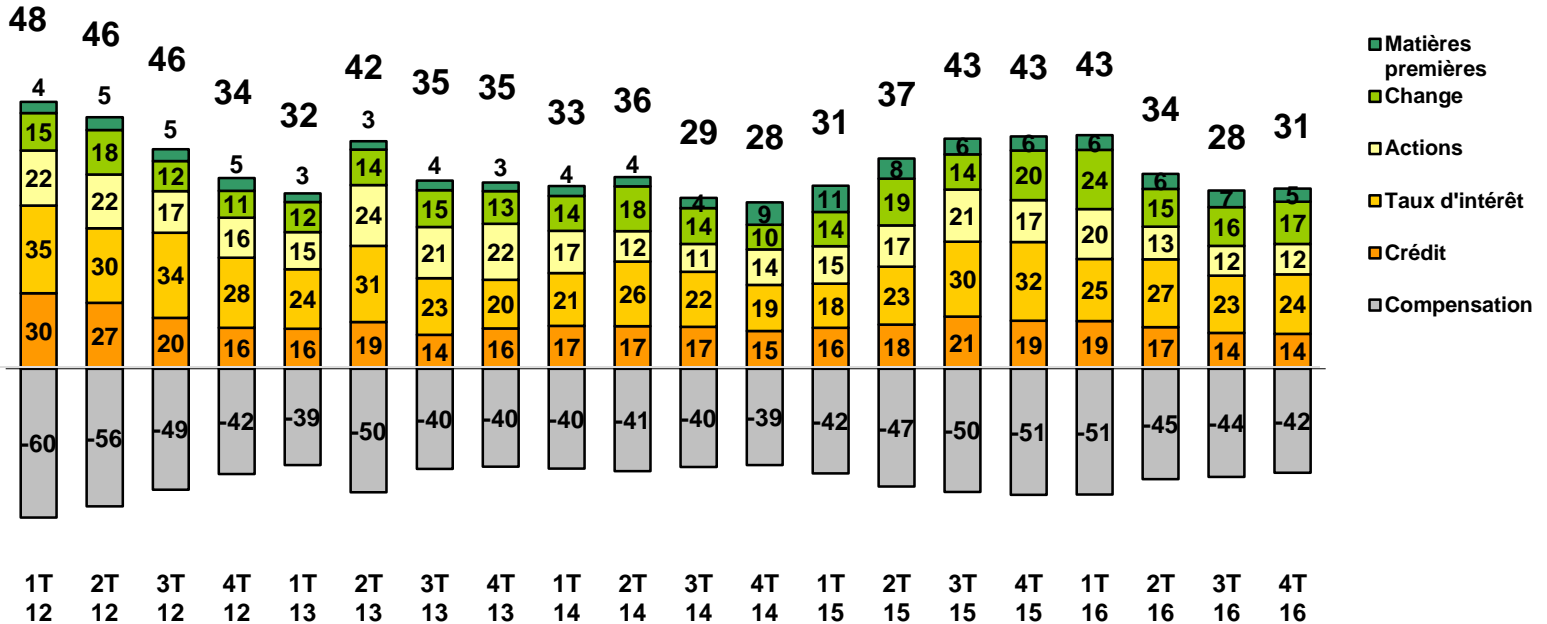


# Corporate and Institutional Banking

## Risques de marché - 4T16

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

en M€



- VaR toujours à un niveau très faible ce trimestre\*

- Un événement de backtesting constaté ce trimestre (perte « hypothétique »\*\* au-delà de la VaR)
- Rappel : seulement 15 événements de perte au-delà de la VaR depuis le 01.01.2007, soit moins de 2 par an sur longue période incluant la crise, ce qui confirme la robustesse du modèle interne de calcul de la VaR (1 jour, 99%)

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



# Corporate and Institutional Banking

## Corporate Banking - 4T16

<i>En millions d'euros</i>	4T16	4T15	4T16 / 4T15	3T16	4T16 / 3T16	2016	2015	2016 / 2015
<b>Produit net bancaire</b>	1 071	1 126	-4,9%	958	+11,8%	3 994	4 007	-0,3%
Frais de gestion	-567	-606	-6,5%	-591	-4,0%	-2 451	-2 470	-0,8%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>504</b>	<b>520</b>	<b>-3,1%</b>	<b>368</b>	<b>+37,1%</b>	<b>1 544</b>	<b>1 536</b>	<b>+0,5%</b>
Coût du risque	-115	-69	+67,1%	-79	+46,2%	-292	-138	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>388</b>	<b>451</b>	<b>-13,8%</b>	<b>289</b>	<b>+34,6%</b>	<b>1 251</b>	<b>1 398</b>	<b>-10,5%</b>
Éléments hors exploitation	14	-10	n.s.	-3	n.s.	13	159	-91,7%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>402</b>	<b>441</b>	<b>-8,7%</b>	<b>286</b>	<b>+40,9%</b>	<b>1 265</b>	<b>1 558</b>	<b>-18,8%</b>
Coefficient d'exploitation	52,9%	53,8%	-0,9 pt	61,6%	-8,7 pt	61,4%	61,7%	-0,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						12,4	11,4	+8,7%

- PNB : -4,9% / 4T15
  - Baisse en Europe et en Amérique du Nord par rapport à un très bon niveau au 4T15 qui avait enregistré des opérations significatives, progression dans la zone Asie Pacifique
- Frais de gestion : -6,5% / 4T15
  - Effet des mesures d'économies de coûts
- Coût du risque
  - Impact d'un dossier spécifique ce trimestre



# Corporate and Institutional Banking Securities Services - 4T16


<i>En millions d'euros</i>	4T16	4T15	4T16 / 4T15	3T16	4T16 / 3T16	2016	2015	2016 / 2015
<b>Produit net bancaire</b>	466	433	+7,6%	457	+1,9%	1 824	1 790	+1,9%
Frais de gestion	-380	-390	-2,6%	-367	+3,5%	-1 503	-1 483	+1,3%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	86	43	n.s.	90	-4,6%	321	307	+4,8%
Coût du risque	2	3	-35,6%	0	n.s.	3	6	-46,5%
<b>Résultat d'exploitation</b>	87	45	+93,3%	90	-3,0%	324	312	+3,8%
Eléments hors exploitation	1	0	n.s.	1	-11,4%	1	-1	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	88	45	+94,7%	91	-3,1%	325	312	+4,4%
Coefficient d'exploitation	81,6%	90,1%	-8,5 pt	80,3%	+1,3 pt	82,4%	82,9%	-0,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)						0,8	0,7	+13,1%

	31.12.16	31.12.15	Variation / 31.12.15	30.09.16	Variation / 30.09.16
<b>Securities Services</b>					
Actifs en conservation (en Md€)	8 610	8 068	+6,7%	8 521	+1,0%
Actifs sous administration (en Md€)	1 962	1 848	+6,2%	1 934	+1,5%
	<b>4T16</b>	<b>4T15</b>	<b>4T16 / 4T15</b>	<b>3T16</b>	<b>4T16 / 3T16</b>
Nombre de transactions (en millions)	21,8	18,9	+15,2%	20,4	+6,9%

- PNB : +7,6% / 4T15
  - En lien avec la croissance des encours et des volumes de transaction
- Frais de gestion : -2,6% / 4T15
  - Effet des mesures d'économies de coûts



# Corporate and Institutional Banking Transactions - 4Q16

 <p><b>DANONE</b></p>	<p><b>France / USA: Danone</b>            In the context of the USD 12.5bn planned acquisition of WhiteWave Foods:            - Bookrunner, MLA and Underwriter of the USD 13.1bn bridge-to-bond            - Joint Global Coordinator of EUR 6.2bn and USD 5.5bn bond issues  <i>July &amp; October 2016</i></p>
 <p><b>SCOR</b> The Art &amp; Science of Risk</p>	<p><b>France: SCOR</b>            EUR 300m 3-year Contingent Capital Equity Line            Sole Structurer and Sole Underwriter  <i>December 2016</i></p>
 <p><b>SIEMENS</b></p>	<p><b>Germany / USA: Siemens</b>            USD 4.5bn planned acquisition of <b>Mentor Graphics Corp.</b>            Financial Advisor  <i>November 2016</i></p>
 <p><b>ups</b></p>	<p><b>USA: UPS</b>            EUR 500m 12-year senior unsecured bond issue            Active Bookrunner  <i>October 2016</i></p>

 <p><b>ICBC 工银租赁</b></p>	<p><b>China: ICBC Financial Leasing Company Limited</b>            USD 1.4bn dual-tranche bond issuance,            1<sup>st</sup> bond mandate from a Chinese Bank's on-shore leasing company            Joint Global Coordinator / Joint Bookrunner / Joint Lead Manager  <i>October 2016</i></p>
	<p><b>Saudi Arabia: The Kingdom of Saudi Arabia</b>            USD 17.5bn multi-tranche inaugural issuance            Joint Bookrunner and Joint Lead Manager  <i>October 2016</i></p>
 <p><b>GEOX</b></p>	<p><b>Italy: Geox</b>            EUR 70m Supplier Finance Programme, to support Geox's supplier base and to optimize its payment terms.  <i>November 2016</i></p>
 <p><b>CNP</b> assurances</p>	<p><b>France: CNP Assurances</b>            EUR 1bn Tier 3 bond, maturity 2022            First EUR insurance Tier 3 ever and First publicly placed            Awarded Insurance "Deal of the year" by Global Capital            Sole Structuring Advisor and Joint Bookrunner  <i>October 2016</i></p>

# Corporate and Institutional Banking

## Classement et « Awards » - 2016

- **World's Best Bank 2016** (*Euromoney, September 2016*)
- **Global Markets:**
  - Euro Bond House of the Year, Europe IG Corporate Bond House of the Year (*IFR Awards, December 2016*)
  - #1 All bonds in EUR and #1 Corporate bonds in EUR (*Dealogic, 2016*)
  - #9 All International bonds All Currencies (*Dealogic, 2016*)
  - Equity Derivatives House of the Year (*IFR Awards, December 2016*)
  - Institutional Structurer of the Year, Retail Structurer of the Year (*Structured Products Awards Europe, 2016*)
- **Securities Services:**
  - Best Provider of ESG Investor Services (*Global Custodian Industry Leaders Awards, 2016*)
- **Corporate Banking:**
  - #1 EMEA Syndicated Loan Bookrunner by volume and number of deals (*Dealogic, 2016*)
  - Aviation House of the Year (*Global Transport Finance, 2016*)
  - Global Best Trade Finance Bank (*Global Finance World's Best Trade Finance Providers, 2017*)
  - Global Bank of the Year for Financial Supply Chain Management (*TMI Awards for Innovation & Excellence, 2016*)
  - #1 EMEA Equity-Linked Bookrunner by number of deals and # 2 by volume (*Dealogic, 2016*)
  - #8 Global Equity-Linked and #10 EMEA All ECM Bookrunner by volume (*Dealogic, 2016*)



# Autres Activités - 4T16

<i>En millions d'euros</i>	<b>4T16</b>	<b>4T15</b>	<b>3T16</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Produit net bancaire</b>	<b>70</b>	<b>151</b>	<b>-45</b>	<b>1 294</b>	<b>910</b>
Frais de gestion	-330	-381	-381	-1 189	-1 336
<i>Dont coûts de transformation et coûts de restructuration</i>	<i>-154</i>	<i>-286</i>	<i>-253</i>	<i>-561</i>	<i>-793</i>
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>-260</b>	<b>-230</b>	<b>-426</b>	<b>105</b>	<b>-426</b>
Coût du risque	-56	-24	13	-39	-51
Coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis	0	-100	0	0	-100
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>-316</b>	<b>-354</b>	<b>-413</b>	<b>66</b>	<b>-577</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	13	5	22	83	46
Autres éléments hors exploitation	-136	-622	0	-204	-125
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>-440</b>	<b>-970</b>	<b>-391</b>	<b>-55</b>	<b>-656</b>

## ● PNB

- Réévaluation de la dette propre (« OCA »)\* et du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (« DVA »)\* : -18 M€ (+160 M€ au 4T15)
- Bonne contribution de Principal Investments

## ● Frais de gestion

- Coûts de restructuration des acquisitions (LaSer, Bank BGZ, DAB Bank, GE LLD) : -48 M€ (-54 M€ au 4T15)
- Coûts de transformation de CIB : -98 M€ (0 M€ au 4T15)
- Coûts de restructuration exceptionnels : -7 M€ (0 M€ au 4T15)
- Rappel : coûts de transformation « Simple & Efficient » : 0 M€ (-232 M€ au 4T15)

## ● Autres éléments hors exploitation

- Dépréciations de survaleurs : -127 M€, dépréciation complète de la survaleur de BGZ (-993 M€ au 4T15, dont -917 M€ au titre de la dépréciation complète de la survaleur de BNL bc)
- Rappel : cession de la participation dans Klépierre - Corio au 4T15 : +352 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 - 2016

## ● PNB

- Plus-value de cession des titres Visa Europe : +597 M€
- Réévaluation de la dette propre (« OCA »)\* et du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (« DVA »)\* : -59 M€ (+314 M€ en 2015)
- Très bonne contribution de Principal Investments

## ● Frais de gestion

- Coûts de restructuration des acquisitions (LaSer, Bank BGZ, DAB Bank et GE LLD) : -159 M€ (-171 M€ en 2015)
- Coûts de transformation de CIB : -395 M€ (0 M€ en 2015)
- Coûts de restructuration exceptionnels : -7 M€ (0 M€ en 2015)
- Rappel : coûts de transformation « Simple & Efficient » : 0 M€ (-622 M€ en 2015)

## ● Autres éléments hors exploitation

- Dépréciations de survaleur sur les titres de filiales : -181 M€, dont -127 M€ au titre de la dépréciation complète de la survaleur de BGZ (-993 M€ en 2015, dont -917 M€ au titre de la dépréciation complète de la survaleur de BNL bc)
- Rappels 2015 :
  - Cession de la participation dans Klépierre - Corio : +716 M€
  - Plus-value de dilution due à la fusion Klépierre / Corio : +123 M€
  - Plus-value de cession d'une participation non stratégique : +20 M€ (74 M€ chez CIB-Corporate Banking)

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





Résultats du Groupe

---

Résultats des pôles

---

Succès du plan de développement 2014-2016

---

Plan de développement 2020

---

Résultats détaillés du 4T16

---

**Annexes**

---



# Nombre d'actions et bénéfice net par action

## > Nombre d'actions

<i>en millions</i>	31-déc-16	31-déc-15
<b>Nombre d'actions (fin de période)</b>	1 247	1 246
<b>Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)</b>	1 246	1 245
<b>Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues</b>	1 244	1 243

## > Bénéfice Net par Action

<i>en millions</i>	31/12/2016	31/12/2015
<b>Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues</b>	<b>1 244</b>	<b>1 243</b>
Résultat net part du Groupe	7 702	6 694
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indeterminée (TSSDI)	-357	-282
Effet change sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indeterminée remboursés	125	-27
<b>Résultat net part du Groupe, après rémunération et effet change sur TSSDI</b>	<b>7 470</b>	<b>6 385</b>
<b>Bénéfice Net par Action (BNA) en euros</b>	<b>6,00</b>	<b>5,14</b>



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

## > Ratios de fonds propres

	31-déc-16	31-déc-15
<b>Ratio de solvabilité global (a)</b>	14,5%	13,6%
<b>Ratio Tier 1 (a)</b>	12,9%	12,2%
<b>Ratio Common equity Tier 1 (a)</b>	11,6%	11,0%

(a) Bâle 3 (CRD4), tenant compte des dispositions transitoires prévues par la CRR (mais avec déduction complète des écarts d'acquisition), sur la base des risques pondérés à 630 M d'€ au 31.12.15 et à 638 M d'€ au 31.12.16. Sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du règlement (UE) n° 575/2013. Au 31.12.16, l'excédent en fonds propres du conglomérat financier est estimé à 33,5 M d'€

## > Actif Net par Action

en millions d'euros

	31-déc-16	31-déc-15	
<b>Capitaux propres part du Groupe</b>	<b>100 665</b>	<b>96 269</b>	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains latents ou différés)	6 169	6 736	
dont Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	8 430	7 855	(2)
dont rémunération nette d'impôts à verser sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée	91	99	(3)
<b>Actif Net Comptable (a)</b>	<b>92 144</b>	<b>88 315</b>	(1)-(2)-(3)
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	13 218	13 421	
<b>Actif Net Comptable Tangible (a)</b>	<b>78 926</b>	<b>74 894</b>	
<b>Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période) en millions</b>	<b>1 246</b>	<b>1 245</b>	
<b>Actif Net Comptable par Action (euros)</b>	<b>73,9</b>	<b>70,9</b>	
dont actif net comptable par action non réévalué (euros)	69,0	65,5	
<b>Actif Net Comptable Tangible par Action (euros)</b>	<b>63,3</b>	<b>60,2</b>	

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

## > Capitaux permanents part du Groupe, non réévalués

en millions d'euros

	31-déc-16	31-déc-15	
<b>Actif Net Comptable</b>	<b>92 144</b>	<b>88 315</b>	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains latents ou différés)	6 169	6 736	(2)
dont projet de distribution de dividende	3 364	2 875	(3)
<b>Capitaux propres permanents part du Groupe, non réévalués (a)</b>	<b>82 611</b>	<b>78 704</b>	(1)-(2)-(3)
<b>Capitaux propres permanents tangibles part du Groupe, non réévalués (a)</b>	<b>69 393</b>	<b>65 283</b>	

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



# Rentabilité des Fonds propres

## > Calcul de la rentabilité des fonds propres

<i>en millions d'euros</i>	31-déc-16	31-déc-15
<b>Résultat net part du Groupe (RNPG)</b>	<b>7 702</b>	<b>6 694</b>
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-357	-282
Effet change sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée remboursés	125	-27
<b>RNPG retraité pour le calcul du ROE / ROTE</b>	<b>7 470</b>	<b>6 385</b>
Eléments exceptionnels (après impôts) (a)	-100	-644
<b>Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués (b)</b>	<b>80 657</b>	<b>76 772</b>
<b>Rentabilité des fonds propres</b>	<b>9,3%</b>	<b>8,3%</b>
<b>Rentabilité des fonds propres hors exceptionnels</b>	<b>9,4%</b>	<b>9,2%</b>
<b>Moyenne des capitaux propres permanents tangibles, non réévalués (c)</b>	<b>67 338</b>	<b>63 298</b>
<b>Rentabilité des fonds propres tangibles</b>	<b>11,1%</b>	<b>10,1%</b>
<b>Rentabilité des fonds propres tangibles hors exceptionnels</b>	<b>11,2%</b>	<b>11,1%</b>

(a) Cf. diapositive 5 de la présentation au 31.12.2016 et diapositive 5 de la présentation au 31.12.2015

(b) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net hors éléments exceptionnels  
(Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - projet de distribution de dividende)

(c) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net hors éléments exceptionnels  
(Capitaux propres permanents tangibles = capitaux permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition)



# Un bilan de qualité

## ➤ Créances douteuses / encours bruts

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

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

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

## ➤ Taux de couverture

<i>en milliards d'euros</i>	31-déc-16	31-déc-15
<b>Engagements douteux (a)</b>	31,2	30,7
<b>Provisions (b)</b>	27,8	26,9
<b>Taux de couverture</b>	89%	88%

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

(b) Spécifiques et collectives

## ➤ Réserve de liquidité immédiatement disponible

<i>en milliards d'euros</i>	31-déc-16	31-déc-15
<b>Réserve de liquidité immédiatement disponible (a)</b>	305	266

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



# Ratio common equity Tier 1

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

<i>en Milliards d'euros</i>	31-déc-16	30-sept-16	31-déc-15
<b>Capitaux propres</b>	<b>105,2</b>	<b>103,2</b>	<b>100,1</b>
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-8,4	-7,7	-7,9
Projet de distribution de dividende	-3,4**	-2,7	-2,9
Ajustements réglementaires sur capitaux propres ***	-1,8	-2,9	-2,8
Ajustements réglementaires sur intérêts minoritaires	-2,6	-2,4	-2,1
Ecarts d'acquisition et immobilisations incorporelles	-13,4	-13,2	-13,5
Impôts différés actifs sur déficits reportables	-0,9	-0,9	-1,0
Autres ajustements réglementaires	-1,1	-1,1	-1,0
<b>Fonds propres Common Equity Tier One</b>	<b>73,6</b>	<b>72,2</b>	<b>68,9</b>
<b>Actifs pondérés</b>	<b>641</b>	<b>633</b>	<b>634</b>
<b>Ratio Common Equity Tier 1</b>	<b>11,5%</b>	<b>11,4%</b>	<b>10,9%</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 ;

\*\* Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale du 23 Mai 2017 ; \*\*\* Y compris Prudent Valuation Adjustment



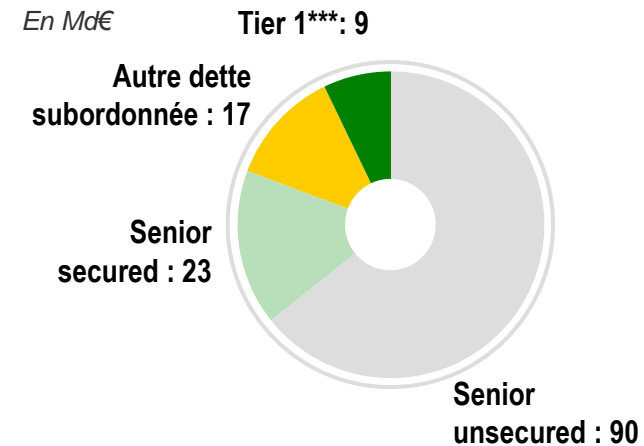
# Ressources de marché à moyen / long terme

## Programme 2016

### Programme 2016 de refinancement MLT de 25 Mds€ réalisé

- Additional Tier 1 : 2,0 Md€ réalisés\*
  - Emission de 750 M\$ le 7 décembre 2016, perpétuel Non Call 5,25, coupon de 6,75%, carnet d'ordres de plus de 5 Md\$, 364 investisseurs
  - Rappel : émission de 1,5 Md\$ d'AT1 le 23 mars 2016, perpétuel Non Call 5, coupon de 7,625%, 325 investisseurs
- Tier 2 : 4,5 Md€ réalisés\*
  - Mid-swap +198 pb en moyenne, maturité moyenne 10,3 ans\*\*
- Dette senior : 18,5 Md€ réalisés\*
  - Maturité moyenne de 5,8 ans, mid-swap +51 pb en moyenne
  - Dont 6,8 Md€ de dette senior unsecured éligible aux 2,5% de tranche MREL au 01.01.2019
  - Dont 500 M€ émis en Covered Bond à 7 ans, mid-swap -10 pb par BNP Paribas Fortis en octobre 2016
  - Dont 500 M€ d'émission inaugurale d'obligations vertes, à 5,5 ans, mid-swap +40 pb, en novembre 2016

### Répartition des encours de ressources de marché MLT : 139 Md€ au 31.12.16 (hors TLTRO)



### Programme d'émissions 2016 réalisé à des conditions favorables

\* Au 31 décembre 2016 ; \*\* Incluant le prefunding Tier 2 de 750 M€ réalisé en novembre 2015 ; \*\*\* Dette qualifiée prudemment de Tier 1 enregistrée en dette subordonnée ou en capitaux propres



# Ressources de marché à moyen / long terme

## Programme 2017

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

- Dont émissions à réaliser pour un objectif cible total d'instruments de capital de 3% à 2020\*
- Dont dette senior non préférée : 10 Md€ (2,7 Md€ déjà réalisés au 03.01.17)
  - Emission inaugurale de 1,75 Md\$ de dette senior non préférée, maturité de 7 ans, T + 160 pb, carnet d'ordres de plus de 5,5 Md\$
  - Emission inaugurale de 1,0 Md€ de dette senior non préférée, maturité de 6,75 ans, mid-swap + 92 pb, carnet d'ordres de plus de 2,6 Md€
- Solde du programme à réaliser en produits structurés et plus marginalement en covered bonds

### > Ecoulement prudentiel du stock de dette Tier 1 et Tier 2 au 01.01.17 (éligible ou admis dans le grandfathering)\*\*

en Md€	01.01.17	01.01.2018	01.01.2019
AT1	9	8	7
T2	13	12	12



## Succès des deux émissions inaugurales d'obligations senior non préférées

\* Sous réserve des conditions de marché ; \*\* Echancier prenant en compte l'amortissement prudentiel des instruments existants au 01.01.17, hors émissions à venir et sous les hypothèses que les instruments "callable" à destination des investisseurs institutionnels soient remboursés à leur première date de call

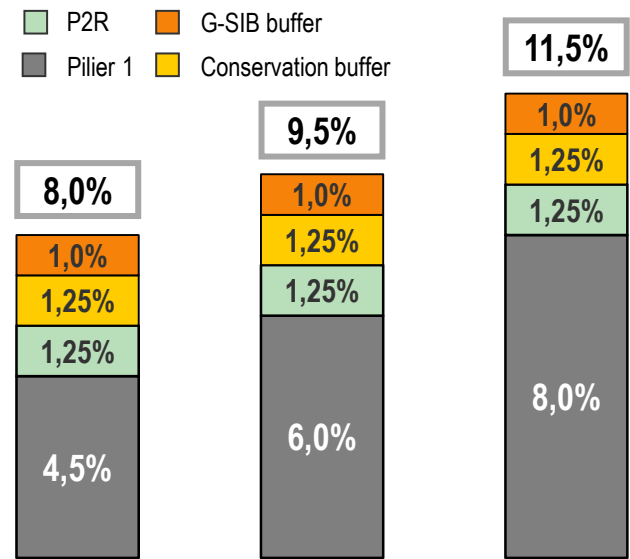




# Marge de sécurité protégeant des restrictions applicables aux distributions

- Rappel : depuis le SREP 2016, le Pilier 2 est composé de :
  - « Pillar 2 Requirement » (public), applicable aux 3 ratios CET1, Tier 1 et Total Capital
  - « Pillar 2 Guidance » (non public), non applicable pour les restrictions de distribution (MDA - Maximum Distributable Amount\*)
- Exigence 2017 de fonds propres :
  - CET1 : 8,0%
  - Tier 1 : 9,5%
  - Total Capital : 11,5%
- Marge de sécurité au 01.01.17 protégeant des restrictions applicables aux distributions\* égale au plus faible des 3 montants calculés : 19,1 Md€

## Exigences de fonds propres au 01.01.17



	CET1	TIER 1	TOTAL CAPITAL
<b>Ratios phasés de BNP Paribas au 31.12.2016</b>	<b>11,6%</b>	<b>12,9%</b>	<b>14,5%</b>
<b>Marge de sécurité** au 01.01.17 protégeant des restrictions applicables aux distributions*</b>	<b>3,6%</b> <b>23,0 Md€</b>	<b>3,4%</b> <b>21,5 Md€</b>	<b>3,0%</b> <b>19,1 Md€</b>



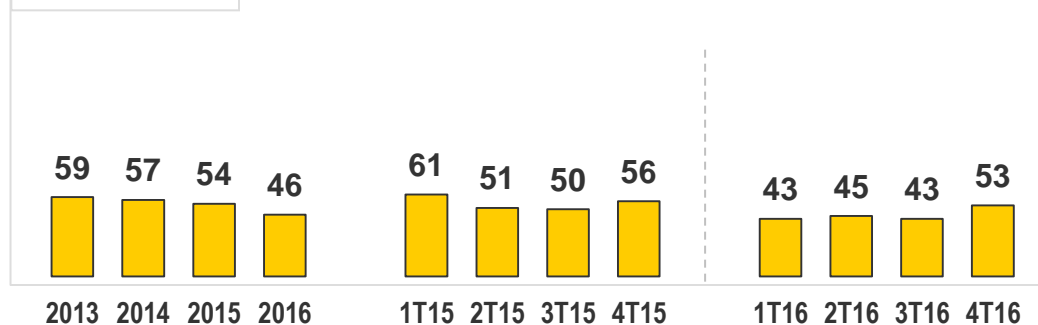
\* Telles que définies dans l'Art. 141 de la CRD4 ; \*\* Calculés sur la base de 638 Md€ d'actifs pondérés (phasés)



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

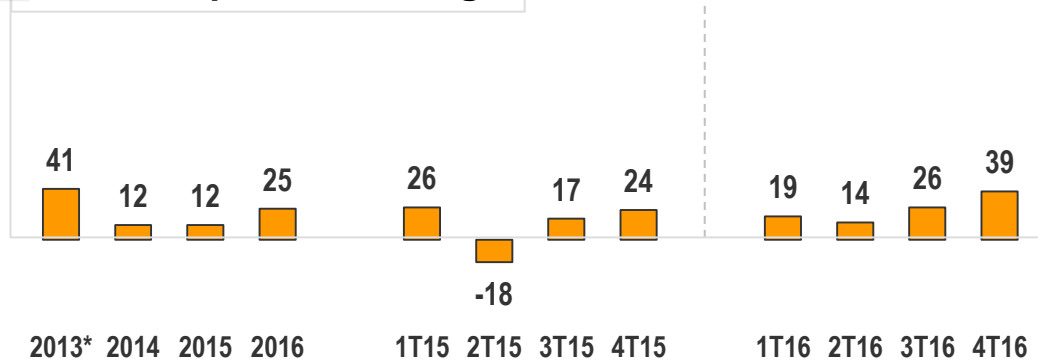
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

## > Groupe



- Coût du risque : 950 M€
- +186 M€ / 3T16
- -18 M€ / 4T15
- Baisse du coût du risque / 4T15

## > CIB - Corporate Banking



- Coût du risque : 115 M€
- +37 M€ / 3T16
- +46 M€ / 4T15
- Coût du risque toujours faible
- Impact d'un dossier spécifique

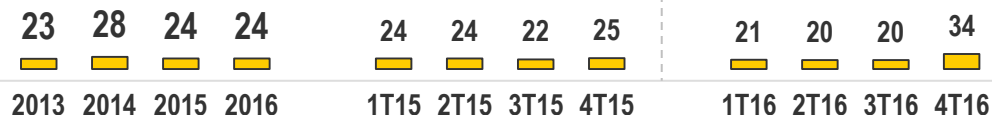
\* Reconstitué



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

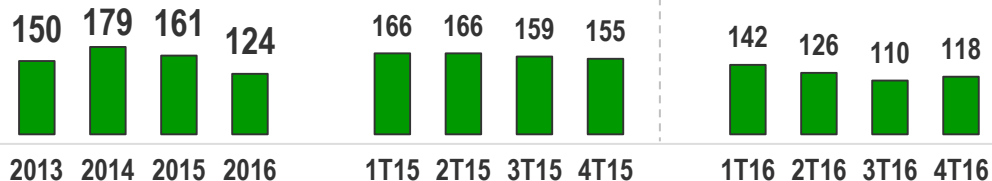
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

## > BDDF



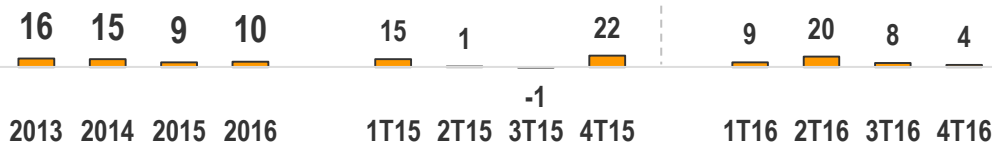
- Coût du risque : 124 M€
  - +53 M€ / 3T16
  - +37 M€ / 4T15
- Coût du risque toujours bas
  - Impact d'un dossier spécifique

## > BNL bc



- Coût du risque : 229 M€
  - +14 M€ / 3T16
  - -72 M€ / 4T15
- Poursuite de la baisse du coût du risque

## > BDDB



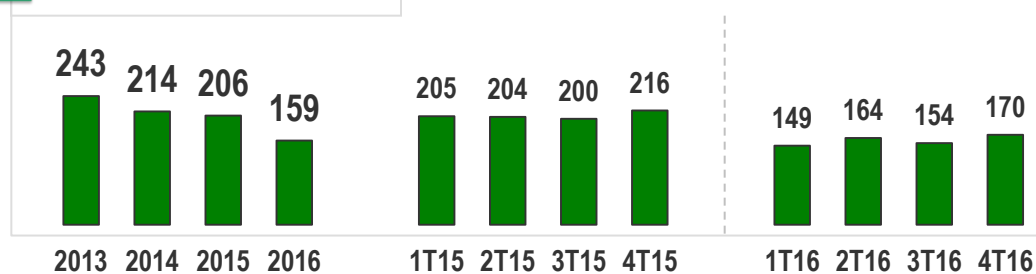
- Coût du risque : 9 M€
  - -10 M€ / 3T16
  - -43 M€ / 4T15
- Coût du risque très faible



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

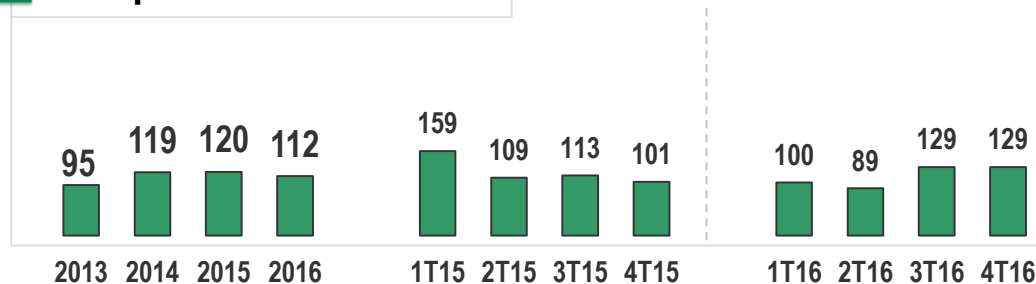
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

## > Personal Finance



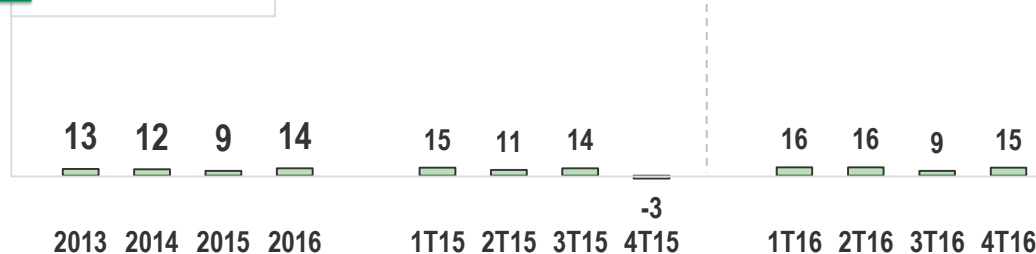
- Coût du risque : 269 M€
  - +29 M€ / 3T16
  - -39 M€ / 4T15
- Forte baisse du coût du risque / 4T15
  - Effet des taux bas et du positionnement croissant sur des produits offrant un meilleur profil de risque (crédits auto notamment)

## > Europe Méditerranée



- Coût du risque : 127 M€
  - stable / 3T16
  - +31 M€ / 4T15
- Hausse du coût du risque en Turquie (~stable / 3T16)

## > BancWest



- Coût du risque : 23 M€
  - +9 M€ / 3T16
  - +27 M€ / 4T15
- Coût du risque toujours bas



# Coût du risque sur encours (1/2)

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

	2013	2014	1T15	2T15	3T15	4T15	2015	1T16	2T16	3T16	4T16	2016
<b>Domestic Markets*</b>												
Encours début de trimestre (en Md€)	340,5	335,2	338,4	338,3	341,5	338,4	339,2	341,4	341,1	347,2	348,0	344,4
Coût du risque (en M€)	1 848	2 074	490	433	419	471	1 812	399	388	329	399	1 515
Coût du risque (en pb, annualisé)	54	62	58	51	49	56	53	47	46	38	46	44
<b>BDDF*</b>												
Encours début de trimestre (en Md€)	147,1	143,4	145,6	145,2	146,1	142,1	144,7	142,9	142,0	145,4	146,8	144,3
Coût du risque (en M€)	343	402	89	87	79	88	343	73	72	72	124	342
Coût du risque (en pb, annualisé)	23	28	24	24	22	25	24	21	20	20	34	24
<b>BNL bc*</b>												
Encours début de trimestre (en Md€)	80,1	78,1	77,5	76,8	77,6	77,6	77,4	77,3	76,9	78,1	77,4	77,4
Coût du risque (en M€)	1 205	1 398	321	318	309	300	1 248	274	242	215	229	959
Coût du risque (en pb, annualisé)	150	179	166	166	159	155	161	142	126	110	118	124
<b>BDDB*</b>												
Encours début de trimestre (en Md€)	87,7	88,4	90,1	90,8	92,0	93,0	91,5	95,0	96,1	97,4	97,1	96,4
Coût du risque (en M€)	142	131	34	2	-2	52	85	21	49	19	9	98
Coût du risque (en pb, annualisé)	16	15	15	1	-1	22	9	9	20	8	4	10

\* Avec la Banque Privée à 100%



# Coût du risque sur encours (2/2)

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

	2013	2014	1T15	2T15	3T15	4T15	2015	1T16	2T16	3T16	4T16	2016
<b>BancWest*</b>												
Encours début de trimestre (en Md€)	41,8	43,3	50,5	57,1	55,7	56,8	55,0	60,1	58,0	61,1	61,8	60,3
Coût du risque (en M€)	54	50	19	16	19	-4	50	25	23	14	23	85
Coût du risque (en pb, annualisé)	13	12	15	11	14	-3	9	16	16	9	15	14
<b>Europe Méditerranée*</b>												
Encours début de trimestre (en Md€)	28,5	30,0	37,6	40,0	39,6	38,0	38,8	38,6	39,0	39,5	39,3	39,1
Coût du risque (en M€)	272	357	150	109	112	96	466	96	87	127	127	437
Coût du risque (en pb, annualisé)	95	119	159	109	113	101	120	100	89	129	129	112
<b>Personal Finance</b>												
Encours début de trimestre (en Md€)	45,2	51,3	56,9	56,5	57,4	57,1	57,0	59,4	60,6	62,3	63,4	61,4
Coût du risque (en M€)	1 098	1 095	292	288	287	309	1 176	221	248	240	269	979
Coût du risque (en pb, annualisé)	243	214	205	204	200	216	206	149	164	154	170	159
<b>CIB - Corporate Banking</b>												
Encours début de trimestre (en Md€)	106,0	105,3	113,6	118,8	118,7	114,9	116,5	117,9	118,2	120,4	118,3	118,7
Coût du risque (en M€)	437	131	73	-55	50	69	138	55	42	79	115	292
Coût du risque (en pb, annualisé)	41	12	26	-18	17	24	12	19	14	26	39	25
<b>Groupe**</b>												
Encours début de trimestre (en Md€)	644,5	647,2	682,0	709,9	710,9	692,7	698,9	703,2	702,2	717,5	716,1	709,8
Coût du risque (en M€)	3 801	3 705	1 044	903	882	968	3 797	757	791	764	950	3 262
Coût du risque (en pb, annualisé)	59	57	61	51	50	56	54	43	45	43	53	46

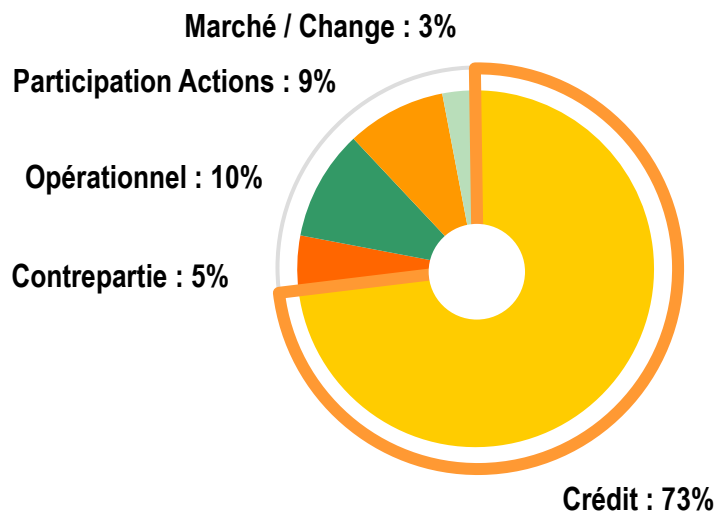
\* Avec la Banque Privée à 100%; \*\* Y compris coût du risque des activités de marché, Investment Solutions (jusqu'en 2014), International Financial Services et Autres Activités



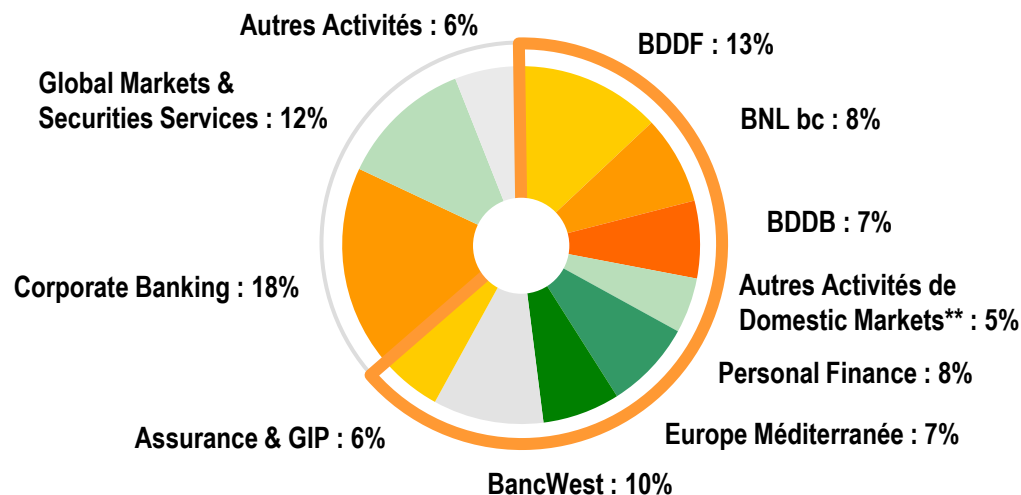
# Actifs pondérés Bâle 3\*

- Actifs pondérés Bâle 3\* : 641 Md€ (634 Md€ au 31.12.15)
  - Hausse notamment des actifs pondérés liés aux risques de crédit et de contrepartie.

> **Actifs pondérés Bâle 3\* par type de risque au 31.12.2016**



> **Actifs pondérés Bâle 3\* par métier au 31.12.2016**

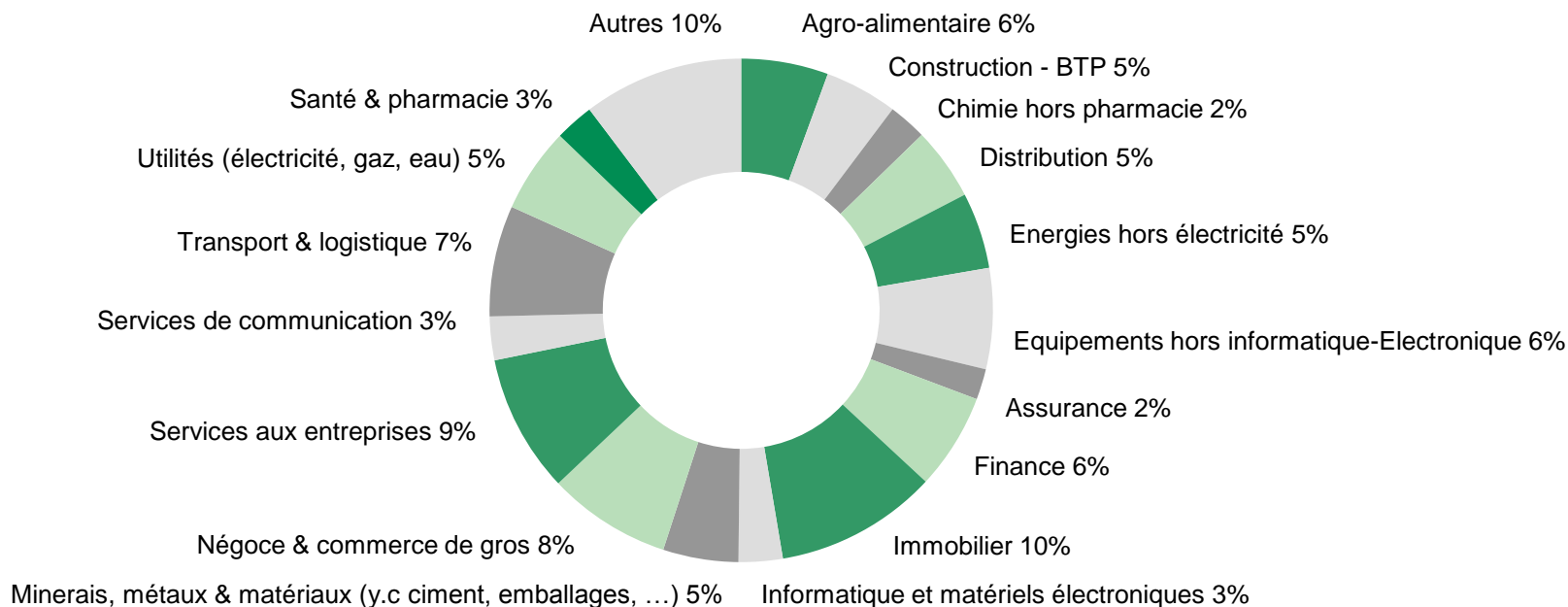


> **Retail Banking and Services : 64%**

\* CRD4 ; \*\* Y compris Luxembourg



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

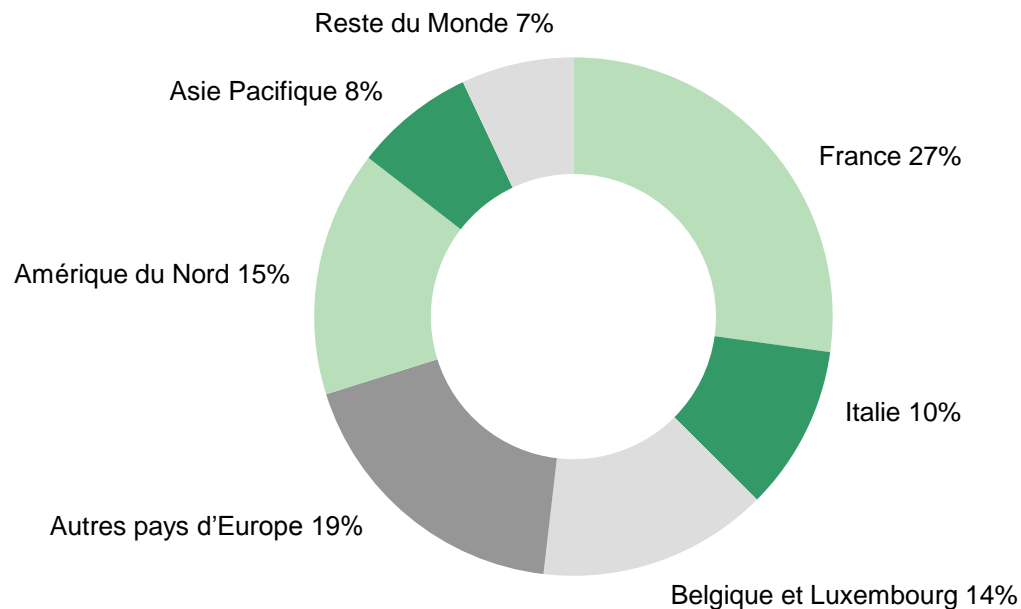


**Engagements bruts, bilan et hors bilan, non pondérés  
de la classe d'exposition « entreprises » = 621 Md€ au 31.12.2016**





# Ventilation des engagements commerciaux par zone géographique



**Engagements bruts, bilan et hors bilan, non pondérés  
= 1 438 Md€ au 31.12.2016**

