



RÉSULTATS AU 31 DÉCEMBRE 2020

5 Février 2021



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Avertissement

Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités.

Cette présentation contient des informations prospectives fondées sur des opinions et des hypothèses actuelles relatives à des événements futurs. Ces informations prospectives 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 projections et estimations 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, notamment dans le contexte de la pandémie du Covid-19, 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 informations prospectives.

BNP Paribas ne s'engage en aucun cas à publier des modifications ou des actualisations de ces informations prospectives qui sont données à la date de cette présentation. 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.

Crédits photos (page de couverture) : Adobe Stock © Yakobchuk Olena, Adobe Stock © Maria_Savenko , © 2020 BNP Paribas / Sébastien Millier, Adobe Stock © zhu difeng

2020 : Efficacité et résilience du modèle diversifié et intégré démontrées dans un contexte marqué par la crise sanitaire

Ressources et expertises mobilisées au service de l'économie et de la société

Stabilité des revenus

Baisse des frais de gestion portée par le succès de la transformation digitale et industrielle

Hausse du coût du risque avec les effets de la crise sanitaire

Résilience du RNPG⁴

Bilan très solide

Encours de crédits : +33 Md€ (+4,4% / 2019)

Plus de **120 000 prêts garantis par les États**¹

396 Md€ de financement levés pour les clients sur les marchés de crédits syndiqués, d'obligations et d'actions²

PNB : -0,7% / 2019

(+1,3% à périmètre et change constants)

Frais de gestion : -3,6% / 2019

(-2,7% à périmètre et change constants)

66 pb³

dont 1,4 Md€ (16 bp) pour provisionnement sur encours sains (strates 1 & 2)

RNPG 2020⁴ : 7 067 M€ (-13,5% / 2019)

Ratio CET1 : 12,8%⁵

(+70 pb / 31.12.19)

1. Accordés par les réseaux de banque de détail au 31 décembre 2020 ; 2 Source : Dealogic au 31.12.20, bookrunner, montant proportionnel ; 3. Coût du risque / encours de crédit à la clientèle début de période (en pb) ; 4. Résultat Net Part du Groupe ; 5. cf. diapositive 13



BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

TENDANCES 2021

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 4T20

ANNEXES

Principaux éléments exceptionnels - 2020

Arrêt des coûts de transformation : total des éléments exceptionnels positif

● Éléments exceptionnels

PNB

- Impact comptable d'un swap mis en place pour le transfert d'une activité («Autres Activités»)

Total PNB exceptionnels

Frais de gestion

- Coûts de restructuration¹ et coûts d'adaptation² («Autres Activités»)
- Coûts de renforcement IT («Autres Activités»)
- Dons et mesures de sécurité pour le personnel liés à la crise sanitaire («Autres Activités»)
- Coûts de transformation – Plan 2020 («Autres Activités»)

Total frais de gestion exceptionnels

Autres éléments hors exploitation

- Plus-value de cession d'immeubles («Autres Activités»)
- Plus-value de cession liée à l'accord stratégique avec Allfunds («Autres Activités»)
- Plus-value de cession de 16,8% de SBI Life et déconsolidation de la participation résiduelle («Autres Activités»)
- Dépréciation de survaleurs («Autres Activités»)
- Dépréciation de valeur de mise en équivalence («Autres Activités»)

Total autres éléments hors exploitation

Total des éléments exceptionnels (avant impôt)

Total des éléments exceptionnels (après impôt)³

	2020	2019
	-104 M€	
	-104 M€	
	-211 M€	-473 M€
	-178 M€	
	-132 M€	
	-521 M€	-1 217 M€
	+699 M€	+101 M€
	+371 M€	
		+1 450 M€
		-818 M€
	-130 M€	
	+940 M€	+732 M€
	+316 M€	-485 M€
	+264 M€	-242 M€

1. Liés notamment à la restructuration de certaines activités (entre autres, chez CIB) ; 2. Liés notamment à BancWest et CIB ; 3. Part du Groupe

Groupe consolidé - 2020

Résilience des résultats - Effet de ciseaux positif

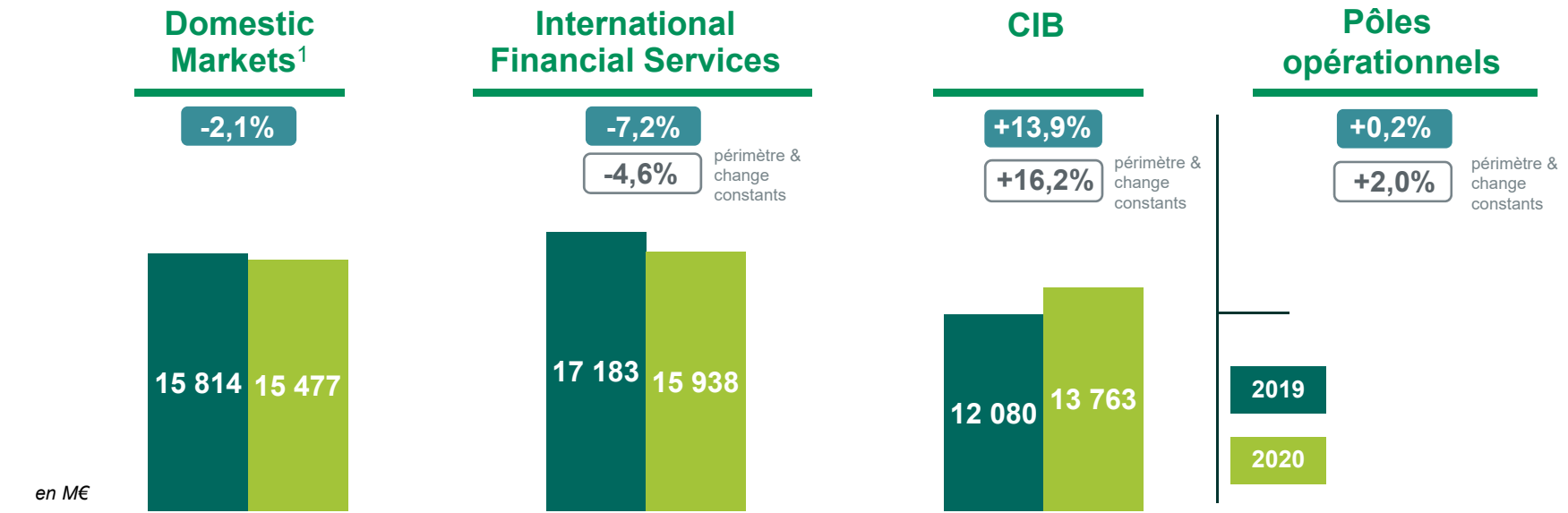
	2020	2019	2020 / 2019	2020 / 2019 Périmètre & change constants
Produit net bancaire	44 275 M€	44 597 M€	-0,7%	+1,3%
Frais de gestion	-30 194 M€	-31 337 M€	-3,6%	-2,7%
Résultat brut d'exploitation	14 081 M€	13 260 M€	+6,2%	+10,5%
Coût du risque	-5 717 M€	-3 203 M€	x 1,8	x 1,9
Résultat d'exploitation	8 364 M€	10 057 M€	-16,8%	-12,5%
Eléments hors exploitation	1 458 M€	1 337 M€	+9,1%	
Résultat avant impôt	9 822 M€	11 394 M€	-13,8%	
Résultat net part du Groupe (RNPG)	7 067 M€	8 173 M€	-13,5%	
Résultat net part du Groupe hors éléments exceptionnels¹	6 803 M€	8 415 M€	-19,2%	

Rentabilité des fonds propres tangibles² (ROTE) : 7,6%

1. Cf. diapositive 5 ; 2. Non réévalués

Revenus des pôles opérationnels - 2020

Efficacité et résilience du modèle diversifié et intégré



- **Effet de change défavorable**
- **Domestic Markets** : très bonne performance des métiers spécialisés (en particulier de Personal Investors) ne compensant que partiellement l'impact de l'environnement persistant de taux bas et de la crise sanitaire sur les réseaux
- **IFS** : baisse des revenus avec les effets de la crise sanitaire - bonne performance de BancWest
- **CIB** : forte progression des revenus - hausse dans tous les métiers

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

Frais de gestion 2020

Efficacité démontrée de la transformation digitale et industrielle

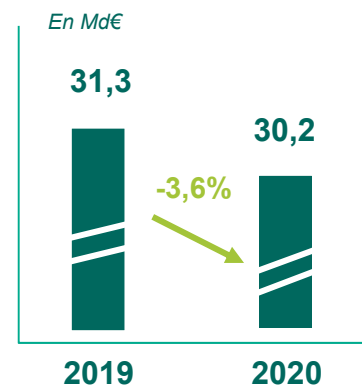
Matérialisation des économies de coûts récurrentes avec les effets de la transformation du plan 2020

Amplification de la baisse des coûts malgré la hausse des taxes soumises à IFRIC21

Capacités d'exécution industrielles permettant le passage à l'échelle et la gestion des pics d'activité

Baisse significative des frais de gestion en ligne avec les objectifs

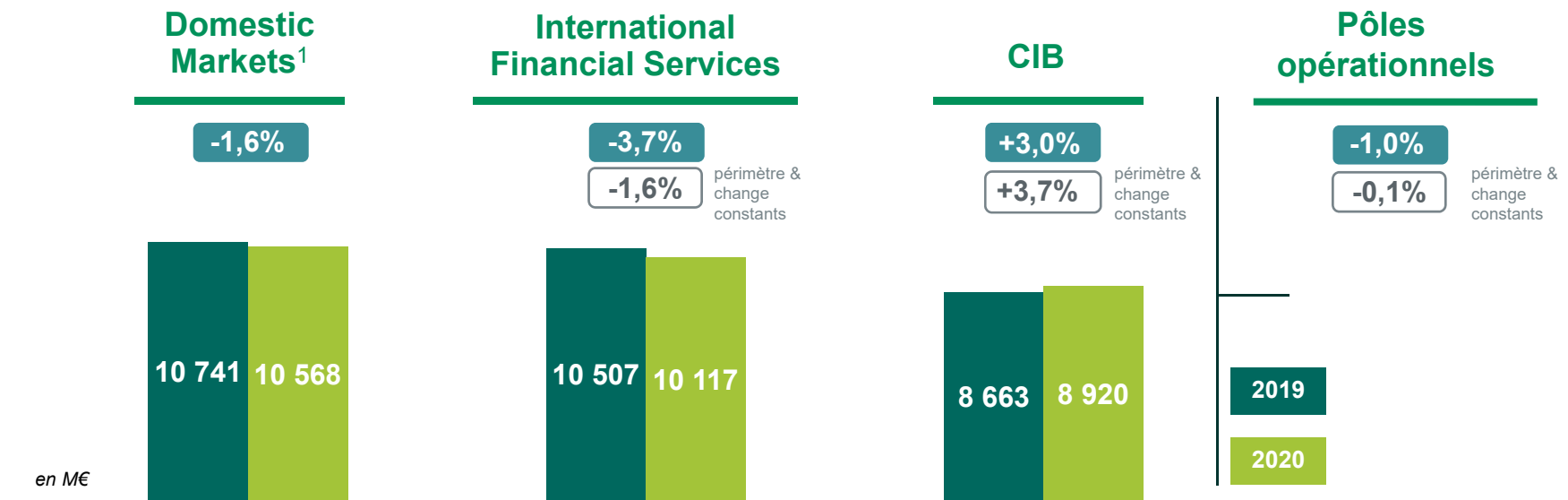
Effets de ciseaux positifs malgré la crise



+2,4 pts +2,9 pts

Frais de gestion des pôles opérationnels - 2020

Effet des mesures d'économie de coûts



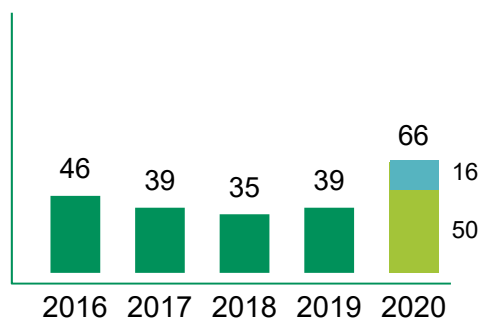
- **Effet de ciseaux positif globalement pour les pôles opérationnels**
- **Domestic Markets** : baisse des frais de gestion - effet de ciseaux positif dans les métiers spécialisés (+4,3 pts) et baisse significative dans les réseaux (-2,7%)²
- **IFS** : baisse significative des frais de gestion - accentuation des mesures d'économie de coûts avec la crise sanitaire
- **CIB** : hausse des frais de gestion avec la croissance de l'activité, contenue du fait des mesures d'économie de coûts - effet de ciseaux très positif

1. Intégrant 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique et au Luxembourg ; 2. BDDF, BNL bc et BDDB

Coût du risque - 2020 (1/3)

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

● Groupe

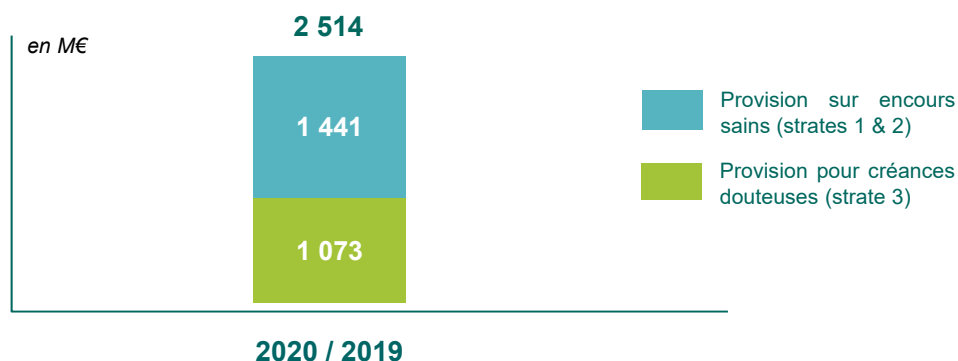


- Coût du risque : 5 717 M€ (+2,5 Md€ / 2019)
- Coût du risque en augmentation / 2019 avec les effets de la crise sanitaire et en cohérence avec le profil de risque prudent et résilient à travers le cycle

Coût du risque 2020 :
x1,8 / 2019

Coût du risque 2020 sur encours sains (strates 1 & 2) :
1,4 Md€

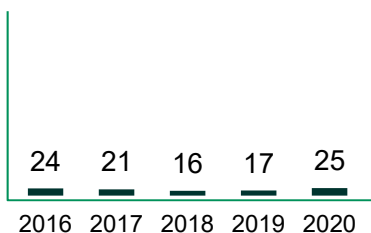
● Répartition de l'augmentation du coût du risque



Coût du risque - 2020 (2/3)

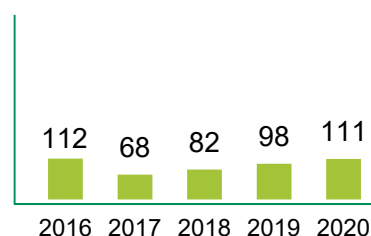
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb)

BDDF



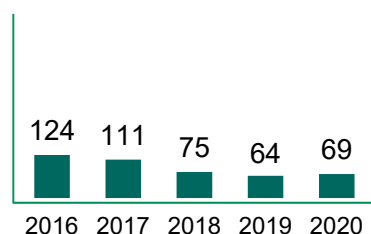
- 496 M€ (+167 M€ / 2019)
- Hausse contenue du coût du risque

Europe Méditerranée



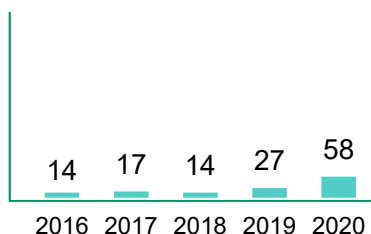
- 437 M€ (+38 M€ / 2019)
- Hausse modérée du coût du risque due au provisionnement sur encours sains¹

BNL bc



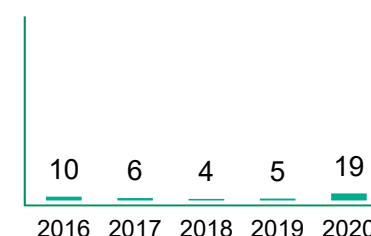
- 525 M€ (+35 M€ / 2019)
- Tendance à la baisse interrompue par la hausse des provisions sur encours sains¹

BancWest



- 322 M€ (+174 M€ / 2019)
- Hausse quasi intégralement due au provisionnement sur encours sains¹

BDDB



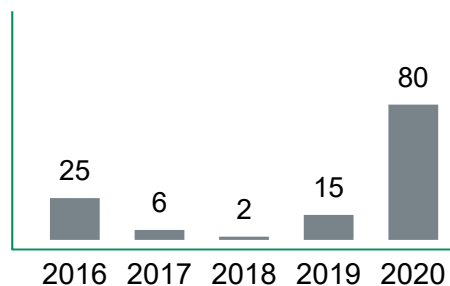
- 230 M€ (+174 M€ / 2019)
- Coût du risque bas, hausse notamment des provisions sur encours sains¹

1. Strates 1 & 2

Coût du risque - 2020 (3/3)

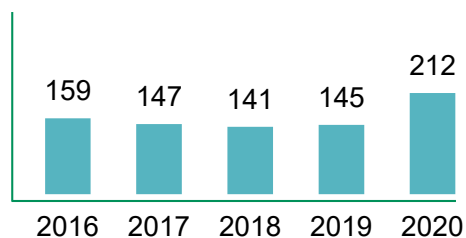
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb)

● CIB – Corporate Banking



- 1 308 M€ (+1 085 M€ / 2019)
- Hausse liée au provisionnement sur encours sains (strates 1 & 2) et à des dossiers spécifiques
- Rappel : coût du risque bas les années précédentes du fait de reprises de provisions

● Personal Finance



- 1 997 M€ (+642 M€ / 2019)
- Hausse liée notamment aux provisions sur encours sains (strates 1 & 2) avec l'effet de la crise sanitaire
- Prise en compte dès le 4T20 de l'impact du changement réglementaire de la définition du défaut¹

1. Date d'application réglementaire 01.01.21

Structure financière très solide

Croissance du ratio CET1

● Ratio CET1 : 12,8% au 31.12.20¹ (+70 pb / 31.12.19)

- Résultat de 2020, après prise en compte d'un taux de distribution de 50% : +50 pb
- Hausse organique des actifs pondérés (à change constant) : -50 pb
- Impact de la mise en réserve du dividende 2019 : +60 pb
- Impact des autres effets (dont révision du traitement prudentiel des logiciels) : +10 pb

Rappel : 50% du résultat 2020 destiné à revenir aux actionnaires et donc hors CET1

Le ratio CET1 est largement supérieur aux exigences notifiées par la Banque Centrale Européenne (9,22%² au 31.12.20) et supérieur à l'objectif du plan 2020 (12,0%)

● Ratio de levier³ : 4,9% au 31.12.20

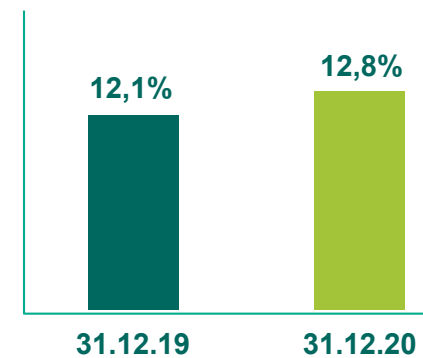
- tenant compte de l'effet de l'exemption temporaire des dépôts auprès des banques centrales de l'Eurosystème
- 4,4% au 31.12.20 sans cet effet

● Réserve de liquidité immédiatement disponible : 432 Md€⁴

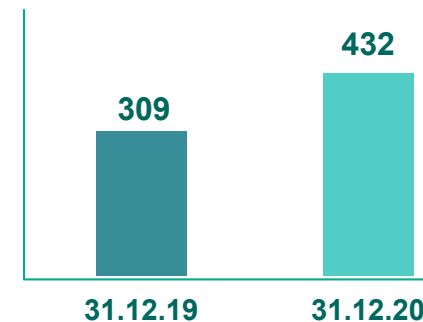
Marge de manœuvre > 1 an / aux ressources de marché

● Liquidity Coverage Ratio : 154% au 31.12.20

● Ratio CET1



● Réserve de liquidité (Md€)⁴



1. cf. diapositive 99 ; 2. Après prise en compte des suppressions des « coussins contracycliques » et de l'application de l'art.104a de la CRD5 ; excluant le P2G ; 3. Calculé conformément à l'article 500ter du Règlement (UE) n°2020/873 ; 4. Actifs liquides de marché ou éligibles en banques centrales (« counterbalancing capacity ») tenant compte des règles prudentielles, notamment américaines, diminués des besoins intra-journaliers des systèmes de paiement

Politique de distribution et gestion du capital

Distribution de 21% du résultat 2020 en mai 2021

- Maximum résultant de la recommandation de la BCE du 15 décembre 2020¹
- Sous forme d'un dividende de 1,11 € par action payé en numéraire²

Restitution complémentaire de 29% du résultat 2020 après fin septembre 2021

- Envisagée dès l'abrogation de la recommandation de restriction de la BCE prévue d'ici fin septembre 2021 « en l'absence d'évolutions nettement défavorables »
- Sous forme de rachat d'actions³ ou de distribution de réserves⁴

Objectif d'un taux de distribution aux actionnaires de 50% du résultat 2021,
conformément à la politique de distribution du Groupe

Ratio CET1 très supérieur aux exigences notifiées par la BCE et au-dessus
de l'objectif 2020 du Groupe

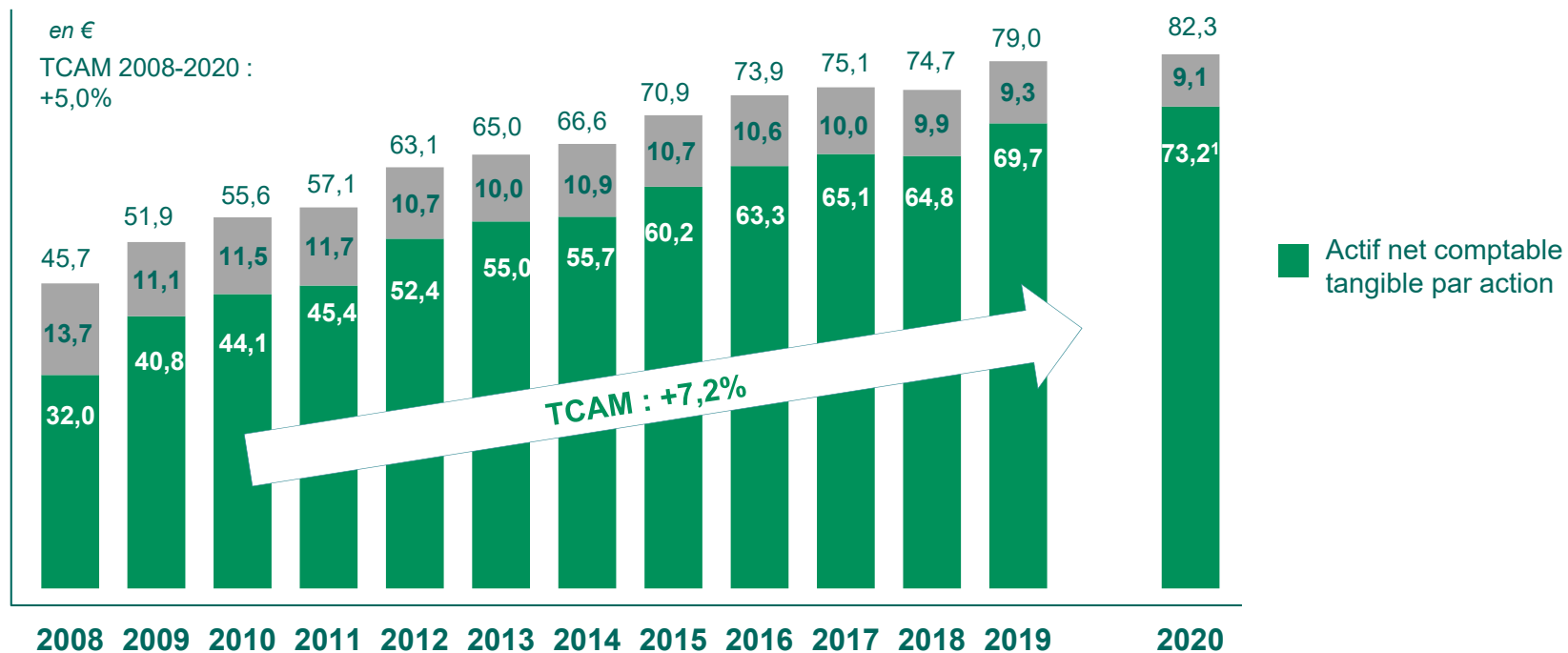


La politique de distribution du Groupe sera revue dans le cadre du
nouveau plan stratégique 2025

1. '[...] jusqu'au 30 septembre 2021 [...] Les dividendes doivent rester inférieurs à 15% des bénéfices cumulés des exercices 2019 et 2020 et ne pas dépasser 20 points de base du ratio CET1'; 2. Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale du 18 mai 2021, détachement le 24 mai 2021, paiement le 26 mai 2021; 3. Sous réserve de l'accord de la BCE; 4. Sous réserve de l'accord de la BCE et de l'Assemblée Générale

Actif net tangible par action croissant : 73,2€¹

● Actif net comptable par action¹ fin de période



1. Avec mise en réserve du résultat 2019

Politique ambitieuse en matière de finance durable

Ambition d'être un leader : un positionnement stratégique

2016

- Emission inaugurale d'obligations vertes par BNP Paribas
- Stratégie de RSE¹ alignée avec les 17 Objectifs de Développement Durable des Nations Unies

2017

- Création d'une Direction de l'Engagement
- Arrêt du financement du tabac et des entreprises liées au gaz et pétrole de schiste et au pétrole issu des sables bitumineux

2019

Membre fondateur des "Principes pour la banque responsable" (PRB) des Nations Unies

2020

- Raison d'être : avoir un impact positif et être un leader mondial de la finance durable
- Annonce d'un calendrier de sortie complète du charbon
- Méthodologie d'alignement des émissions de CO₂ du portefeuille de crédits avec les objectifs de l'accord de Paris (PACTA²) développée à l'initiative de 5 banques dont BNP Paribas

● Gouvernance qui intègre la RSE¹

Stratégie de RSE¹ définie par le Comité Exécutif du Groupe et validée par le Conseil d'administration

Direction de l'Engagement d'Entreprise représentée au Comité Exécutif, supervisant la RSE¹ et l'accélération de la finance durable

Prise en compte de l'atteinte d'objectifs de RSE¹ dans la politique de rémunération des collaborateurs clés et des dirigeants mandataires sociaux exécutifs

● Leadership largement reconnu



Meilleure banque au monde pour l'inclusion financière



Leader européen de la gestion des risques climatiques en 2020



Top 1% des entreprises notées en 2020 par l'agence FTSE Russel pour leurs performances ESG (score de 4,9/5)



BNP Paribas est classé dans le top 7% des 254 banques évaluées en 2020 par SAM (avec un score de 81/100)



1^{ère} entreprise sur 31 dans la catégorie "diversified banks in Europe" et 9^e entreprise dans le monde sur 4 906 selon la notation Vigeo Eiris 2020 (71/100 en décembre 2020)

1. Responsabilité Sociale de l'Entreprise ; 2. Paris Agreement Capital Transition Assessment

Politique ambitieuse en matière de finance durable

Réalisations fortes et tangibles en matière de financement responsable

Mobilisation forte pour le financement d'une économie plus durable

- **Expertise reconnue et dialogue de proximité et de long terme** avec l'ensemble des acteurs dans le développement de leur **stratégie de RSE**¹
- Mobilisation des **ressources et plateformes** du Groupe pour répondre à des besoins amplifiés par la crise sanitaire

N°1 mondial² avec 29,6 Md\$ d'obligations durables à fin 2020

N°1 mondial³ avec 14,5 Md€ d'obligations liés à la pandémie à fin 2020

N°2 mondial⁴ en stratégie d'investissement durable (classement ShareAction)



The Banker
Investment Banking
Awards 2020

INVESTMENT BANK
OF THE YEAR FOR
SOCIAL BONDS

Rôle majeur et précurseur pour accompagner la transition énergétique et écologique

- Poursuivre le dialogue de long terme avec les clients actifs sur le secteur du charbon sur la base de plans d'actions aboutissant à leur **sortie totale du charbon thermique** d'ici 2030 dans l'UE et l'OCDE et d'ici 2040 dans le reste du monde
- Favoriser l'accélération de la transition avec le développement du **financement des projets liés aux énergies renouvelables** et **l'émission d'obligations vertes**
- Innover pour contribuer au développement de nouveaux moyens d'accompagner la transition
- Contribuer au **développement de l'économie circulaire** au travers de la création par BNP Paribas Leasing Solutions de BNP Paribas 3 Step IT, spécialiste de la gestion du cycle de vie des équipements technologiques en Europe (reconnue par le label « Solar Impulse – Efficient Solution » en 2020)

N°2 en EMEA² du financement des projets liés aux énergies renouvelables à fin 2020

N°2 mondial² pour l'émission d'obligations vertes à fin 2020

1^{er} Blue bond émis par une entreprise en Asie
1^{er} SDG bond souverain (Mexique)

1. Responsabilité Sociale et Environnementale ; 2. Source : Bloomberg ; 3. Sources : Bloomberg, Global Pandemic Bonds au 31.12.2020 ; 4. Classement Shareaction, « Point of No returns », mars 2020



Politique ambitieuse d'engagement dans la société

Chantiers de transformation poursuivis en 2021



Renforcement du dispositif ESG¹

Poursuite de l'**industrialisation de l'intégration de critères ESG¹** dans les processus et dispositifs du Groupe

Systématisation de la prise en compte des critères ESG¹ et renforcement de la collecte et de l'utilisation des données extra-financières



Alignement avec les objectifs de l'Accord de Paris

Mise en place des outils de pilotage pour aligner les émissions du portefeuille de crédits sur **la trajectoire requise par l'Accord de Paris (PACTA ...)**

Application progressive aux secteurs les plus émetteurs de CO₂ : la production d'électricité, le pétrole et gaz, le transport, le ciment, et l'acier



Mobilisation en faveur de thématiques contribuant fortement à l'atteinte des ODD

Objectif de 210 Md€ à fin 2022 de financements aux entreprises œuvrant pour la transition énergétique et aux secteurs considérés comme contribuant directement aux **ODD²**

Publication d'une position et d'engagements Act4nature visant à accompagner les entreprises dans leur transition **vers des modèles plus respectueux de la biodiversité**

Objectif de 3 Md€ à fin 2025 de financements liés à des critères en lien avec la protection de la **biodiversité terrestre**

1. Risques Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance; 2. Objectifs de Développement Durable des Nations Unies



Contrôle Interne Renforcé

- **Dispositif toujours plus solide en matière de conformité et de contrôle et poursuite de l'insertion opérationnelle d'une culture de conformité renforcée**
 - **Amélioration constante du modèle opérationnel de lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme :**
 - Approche normative adaptée aux risques, dispositif de gestion des risques partagé entre Métiers et Compliance Officers (connaissance du client, revue des transactions atypiques...)
 - Pilotage global renforcé au niveau du Groupe avec une information régulière aux organes de supervision
 - **Renforcement continu des dispositifs de respect des sanctions financières internationales :**
 - Large diffusion des procédures et forte centralisation garantissant une couverture efficace et cohérente du périmètre de surveillance
 - Optimisation permanente des outils de filtrage des transactions transfrontalières et de criblage des bases de relations
 - **Poursuite de l'amélioration du cadre de lutte contre la corruption avec une intégration accrue au sein des processus opérationnels du Groupe**
 - **Programme de formation en ligne intensifié :** formations obligatoires pour tous les collaborateurs sur la sécurité financière (sanctions & embargos, lutte contre le blanchiment & le financement du terrorisme), la lutte contre la corruption, et sur l'Éthique professionnelle pour tous les nouveaux entrants
 - **Maintien des missions de l'Inspection Générale dédiées depuis 2015 à la sécurité financière au sein des entités centralisant leurs flux en dollars chez BNP Paribas New York.** Le 4^{ème} cycle d'audit de ces entités a démarré à l'été 2019. Il est largement entamé et se poursuit en dépit des contraintes sanitaires
- **Plan de remédiation décidé dans le cadre de l'accord global de juin 2014 avec les autorités des États-Unis très largement réalisé**



BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

TENDANCES 2021

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 4T20

ANNEXES

Domestic Markets - 2020

Soutien fort à l'économie et gains d'efficacité opérationnelle

● Hausse du niveau d'activité

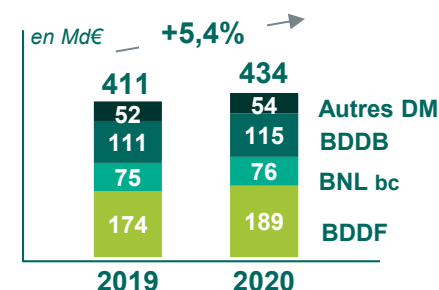
- **Crédits** : +5,4% / 2019, hausse des crédits dans tous les métiers, progression des crédits aux entreprises avec le soutien à l'économie et bonne dynamique en particulier des crédits immobiliers
- **Dépôts** : +11,6% / 2019, hausse en lien avec les effets de la crise sanitaire
- **Banque Privée** : forte collecte nette (+6,1 Md€ dont 4,9 Md€ de collecte externe)

● Mobilisation au service de l'économie, avec notamment la mise en œuvre des prêts garantis par les États, en particulier en France et en Italie

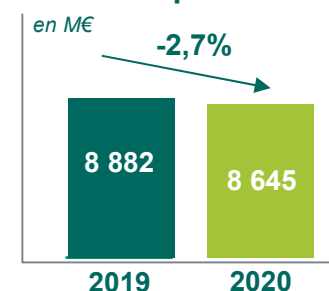
● Accélération continue des usages digitaux

- >6,1 millions de clients actifs sur les Apps mobiles¹ (+20,1% / 4T19)
- Près de 4,6 millions de connexions quotidiennes aux Apps mobiles en moyenne (+41,5% / 4T19)
- Fort développement de **Nickel** (+27% de comptes ouverts / 31.12.19) et de **Lyf Pay** (hausse du nombre de clients de +30% / 2019)

● Crédits



● Frais de gestion des réseaux des banques de détail⁴



PNB² : 15 477 M€
(-2,1% / 2019)

- Bonne résistance dans les réseaux : impact des taux bas partiellement compensé par la hausse des volumes de crédit
- Très forte hausse de Personal Investors (+36% / 2019), notamment de Consorsbank en Allemagne

Frais de gestion² : 10 568 M€
(-1,6% / 2019)

- Baisse de 2,7% dans les réseaux⁴
- Hausse de 3,4% dans les métiers spécialisés en lien avec leur croissance

Résultat avant impôt³ : 3 271 M€
(-13,9% / 2019)

- Hausse du coût du risque liée notamment aux effets anticipés de la crise sanitaire

1. Clients avec au moins une connexion à l'App mobile par mois (en moyenne sur 4T20) - périmètre : clients particuliers, professionnels et Banque Privée des réseaux ou de banques digitales de DM (y compris Allemagne, Autriche et Nickel) ; 2. Intégrant 100% de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL ; 3. Intégrant 2/3 de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL ; 4. BDDF, BDDB, BNL bc et intégrant 100% de la Banque Privée

DM - Focus Réseaux de banque de détail et banques digitales

Transformation réalisée autour du client

Succès de la transformation digitale des réseaux
pour accompagner les usages et renforcer la relation client

Offre digitale parmi les meilleures :

- BDDF : n°1 des banques traditionnelles pour la 4^{ème} année consécutive sur la proposition digitale¹
- Hello bank! : n°2 des banques digitales¹

Couverture très large de l'offre disponible à distance² (>90% des produits et services des réseaux), **offres innovantes et nouveaux services de paiement** (1,3 million de paiements instantanés en déc. 2020, x3,6 / déc. 2019 ; 1,7 million de comptes du portefeuille électronique Lyf Pay, +30% / 2019)

Déploiement de centres de service dans les 4 réseaux :
un modèle innovant reposant sur un socle technologique mutualisé

- Identification et routage automatique des demandes des clients (voix et courriels) vers la compétence disponible la plus appropriée
- Meilleures joignabilité et qualité de service avec une prise en charge plus rapide et optimisée des demandes des clients

Automatisation croissante des processus grâce au déploiement de robots : 3,5 millions d'opérations effectuées au 4T20 (+49% / 4T19)

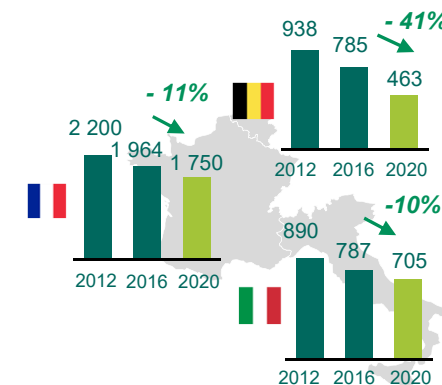
Accélération des usages sur les Apps mobiles

Déc 2017 Déc 2020



Clients actifs³ : +78%
Connexions mensuelles : +105%

Adaptation du dispositif d'agences aux nouveaux usages



1. Classement D-Rating – Novembre 2020 ; 2. Via les plateformes digitales ou les centres d'appel ; 3. Clients avec au moins une connexion à l'App mobile par mois (en moyenne sur 4T20) - périmètre : clients particuliers, professionnels et Banque Privée des réseaux ou de banques digitales de DM (y compris Allemagne, Autriche)

DM - Focus Réseaux de banque de détail et banques digitales

Transformation réalisée autour du client

Entreprises et Banque Privée : un modèle intégré avec des franchises fortes porteuses de croissance

Des banques de réseaux assurant une approche globale et large des besoins des clients avec l'ensemble des métiers du Groupe

Clientèle des entreprises :

N°1 en *cash management* en Europe sur les grandes entreprises, N°1 en France et en Belgique, N°3 en Italie¹

Plus de 15% des revenus générés avec les clients de DM sont réalisés chez CIB²

Près de 5 000 clients de DM utilisent les produits et services de CIB²

Clientèle de Banque Privée :

N°1 en France³ et en Belgique³, N°5 en Italie³

Près de 67%² des nouveaux clients sont issus des réseaux

Près de 3 Md€² de collecte nette avec des nouveaux clients présentés par le métier entreprise

Banques digitales et néobanques qui renforcent nos dispositifs et se développent



Pays où l'offre Nickel ou HB! est déployée

Intégration réussie de Nickel : néo-banque leader en France et dans le top 5 européen

~1,9 million de comptes ouverts à fin 2020 (x4 / 2016)⁴

Objectifs de développement ambitieux : lancement en Espagne en 2020, en Belgique et au Portugal en 2022

Hello bank! : un moteur d'acquisition de clients

2,9 millions de clients au 31.12.20 (+8,9% / 31.12.19)⁵

Consorsbank : 4^{ème} banque digitale⁶ et 2^{ème} courtier en ligne en Allemagne⁷, forte croissance du nombre de clients en 2020 (+9,3% / 2019), avec un développement sur la clientèle aisée

1. Source : Greenwich Share Leaders ; 2. Au 30.09.20 ; 3. Sources : pour la France, classement basé sur les résultats annuels publiés par les Banques (information publique) ; pour la Belgique : source l'ECHO du 22/10/2020 ; pour l'Italie : au 30/09/2020, source Associazione Italian Private Banking ; 4. Depuis la création ; 5. Hors Italie ; 6. classement basé sur le nombre de clients, tel que reporté par les principaux acteurs du marché ; 7. source : Online Wertpapier Brokerage, Oliver Wyman

DM - Banque de Détail en France - 2020

Bon niveau d'activité dans un contexte marqué par la crise sanitaire

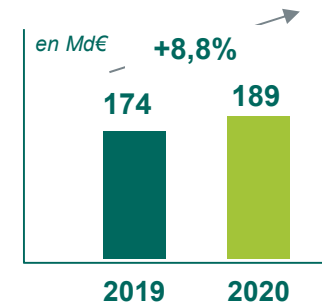
● Forte dynamique commerciale

- **Crédits** : +8,8% / 2019, hausse des crédits aux particuliers et aux entreprises, accélération de la production de crédits immobiliers avec une hausse des marges
- **Dépôts** : +16,5% / 2019, hausse en lien avec les effets de la crise sanitaire
- **Épargne financière** : 1,5 Md€ de collecte nette en banque privée avec une activité très soutenue en épargne responsable (8,2 Md€ d'encours, +104% / 31.12.19)
- **Forte hausse des usages digitaux** : 75% des rendez-vous de clientèle à distance¹ ; 2,8 millions de clients actifs sur les Apps mobiles² (+18% / 31.12.19)

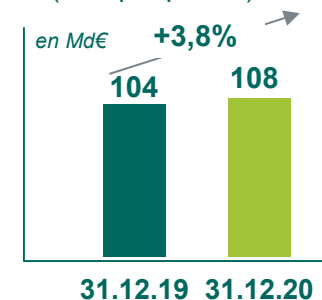
● Mobilisation continue au service des clients

- **Plus de 69 000 PGE** accordés pour près de 17,9 Md€ au 31.12.20
- **Soutien à l'économie, et notamment aux PME et ETI** : doublement à 4 Mds€ à horizon 2024 de l'enveloppe d'investissements en fonds propres ; titrisation garantie par la BEI (Banque Européenne d'Investissement) pour le déploiement de 515 M€ de crédits supplémentaires

● Crédits



● Actifs sous gestion (banque privée)



PNB³ : 5 944 M€
(-6,1% / 2019)

- Revenus d'intérêt : -8,0%, impact des taux bas et moindre contribution des filiales spécialisées (malgré la reprise en fin d'année) partiellement compensés par la croissance liée aux activités de crédit
- Commissions : -3,5%, baisse liée à l'effet de la crise sanitaire partiellement compensée par la hausse des commissions financières

Frais de gestion³ : 4 490 M€
(-2,4% / 2019)

- Baisse des coûts en lien avec l'effet continu des mesures d'optimisation

Résultat avant impôt⁴ : 862 M€
(-31,6% / 2019)

- Hausse du coût du risque

1. Clients particuliers et professionnels ; 2. Clients avec au moins une connexion à l'app. mobile par mois (en moyenne sur le 4T20), périmètre : clients particuliers, professionnels et Banque Privée (BNP Paribas et Hello Bank!) ; 3. Intégrant 100% de la Banque Privée hors effets PEL/CEL ; 4. Intégrant 2/3 de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL

DM - BNL banca commerciale - 2020

Bonne activité commerciale et poursuite de la réduction des coûts

● Activité commerciale en hausse

- **Crédits** : +1,0%¹ / 2019, hausse de plus de 5% sur le périmètre hors crédits douteux, bonne progression dans tous les segments de clientèle et poursuite de la progression des parts de marché sur la clientèle des entreprises au profil de risque prudent
- **Dépôts** : +15,6% / 2019
- **Banque Privée** : bonne collecte nette de près de 1 Md€
- **Épargne hors-bilan** : encours d'assurance-vie en hausse de +4,5% / 31.12.19
- **Hausse des usages digitaux** : > 800 000 clients actifs³ sur les Apps mobiles (+12,4% / 2019)

● Accompagnement spécifique des clients face à la crise

- Mise en place de prêts garantis par l'État et par SACE⁴ à hauteur de 4,1 Md€ pour plus de 26 000 entreprises au 31 décembre 2020

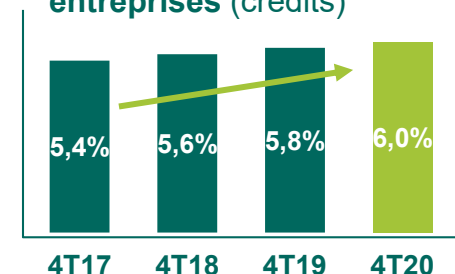
PNB⁵ : 2 671 M€
(-3,8% / 2019)

- Revenus d'intérêt : -4,2%, impact de l'environnement de taux bas partiellement compensé par la hausse des volumes de crédit
- Commissions : -3,2% , impact de la crise sanitaire et baisse des commissions financières avec la baisse des volumes de transactions
- Rappel : impact d'un élément positif non récurrent en 2019

Frais de gestion⁵ : 1 746 M€
(-3,0% / 2019)

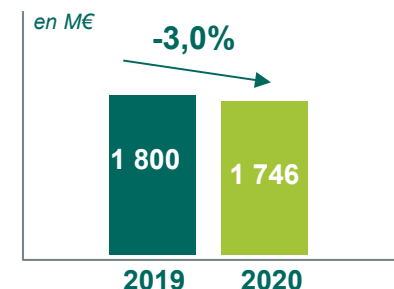
- Effet des mesures de réduction des coûts et d'adaptation (plan de départ à la retraite « *Quota 100* »)
- Effet de ciseaux très positif hors impact d'un élément non récurrent en 2019

● Part de marché sur la clientèle entreprises (crédits)



Source : Association Bancaire Italienne²

● Frais de gestion⁵



Résultat avant impôt⁶ : 363 M€
(-18,0% / 2019)

- Tendance à la baisse du coût du risque interrompue par la hausse des provisions sur encours sains

1. Volumes de crédit sur une base de moyenne journalière ; 2. 4T20 basé sur les informations disponibles à fin novembre ; 3. Clients avec au moins une connexion à l'app. mobile par mois (en moyenne sur le 4T20), périmètre : clients particuliers, professionnels et Banque Privée (BNP Paribas et Hello Bank!) ; 4. SACE : Servizi Assicurativi del Commercio Estero, l'agence italienne de crédit à l'exportation ; 5. Intégrant 100% de la Banque Privée Italie ; 6. Intégrant 2/3 de la Banque Privée Italie

DM - Banque de Détail en Belgique - 2020

Activité commerciale en hausse et effet de ciseaux positif

● Hausse de l'activité commerciale

- **Crédits** : +3,5% / 2019, en particulier bonne progression des crédits immobiliers
- **Dépôts** : +5,3% / 2019, forte progression des dépôts des clients particuliers
- **Épargne hors-bilan** : +4,1% / 31.12.19, bonne collecte nette de 1,6 Md€ en OPCVM
- **Hausse des usages digitaux** : plus de 1,5 million de clients actifs¹ sur les Apps mobiles (+12,2% / 2019) et plus de 45 millions de connexions mensuelles en moyenne au 4T20, en hausse de +32,9% / 4T19

● Evolution du modèle de coopération avec bpost

- Signature d'une lettre d'intention pour l'acquisition des 50% de bpost banque non encore détenus, accompagnée d'un partenariat commercial pour 7 ans de distribution de services financiers dans le réseau des bureaux de poste

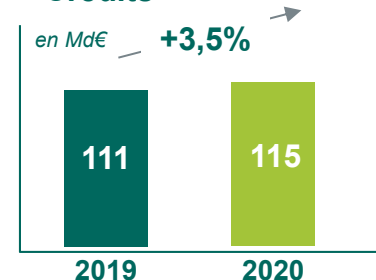
PNB² : 3 432 M€
(-2,6% / 2019)

- Revenus d'intérêt : -6,3%, impact des taux bas partiellement compensé par une hausse des volumes de crédit
- Commissions : +8,0%, très nette progression des commissions notamment financières

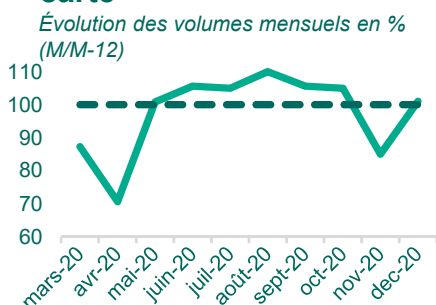
Frais de gestion² : 2 408 M€
(-2,9% / 2019)

- Effet des mesures de réduction des coûts – poursuite de l'optimisation du réseau d'agences
- Effet de ciseaux positif

● Crédits



● Evolution des paiements par carte



Résultat avant impôt³ : 762 M€
(-18,0% / 2019)

- Hausse du coût du risque notamment liée aux provisions sur encours sains

1. Clients avec au moins une connexion à l'App. mobile par mois (en moyenne sur le 4T20), périmètre : clients particuliers, professionnels et Banque Privée (BNP Paribas Fortis et Hello Bank!) ;
2. Intégrant 100% de la Banque Privée en Belgique ; 3. Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Belgique

DM - Autres Activités - 2020

Forte progression de l'activité et des résultats

● Très bon développement de l'activité dans tous les métiers

- **Arval** : progression du parc financé de +7,3%¹ / 2019, bonne tenue globalement du prix des véhicules d'occasion dans tous les pays et développement de nouveaux partenariats (Sixt, Cdiscount)
- **Leasing Solutions** : progression des encours de +1,9%² / 2019, expertise européenne reconnue (*European Lessor of the Year* aux *Leasing Life Awards* en 2020 pour la 5^{ème} fois)
- **Personal Investors** (PI) : doublement du nombre d'ordres porté par la forte activité sur les marchés et hausse des actifs sous gestion (+14,6% / 31.12.19) notamment en Allemagne
- **Nickel** : près de 1,9 million de comptes ouverts³ (+27,0% / 31.12.19), lancement en Espagne en décembre 2020 avec 72 premiers points de vente opérationnels et l'objectif d'en installer 1 000 d'ici la fin de l'année 2021
- **Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg (BDEL)** : forte hausse des crédits aux entreprises et des crédits aux particuliers

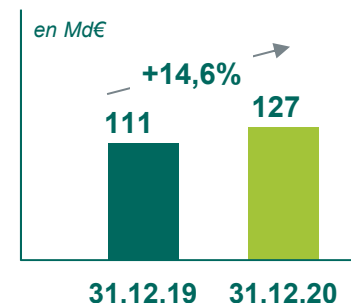
PNB⁴ : 3 430 M€
(+7,7% / 2019)

- Nette progression des revenus
- Très forte progression de Personal Investors (+36%) et Nickel
- Hausse sensible de BDEL en lien avec la hausse des volumes de crédit

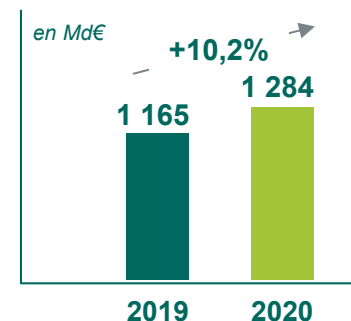
Frais de gestion⁴ : 1 923 M€
(+3,4% / 2019)

- Hausse en lien avec le développement de l'activité
- Effet de ciseaux positif (+4,3 pts)

● Actifs sous gestion Personal Investors



● RNAI⁵



Résultat avant impôt⁵ : 1 284 M€
(+10,2% / 2019)

1. Flotte moyenne en milliers de véhicules; 2. A périmètre et change constants hors transfert d'une filiale interne (-1,6% y compris le transfert) ; 3. Depuis la création ; 4. Intégrant 100% de la Banque Privée au Luxembourg ; 5. Intégrant 2/3 de la Banque Privée au Luxembourg

DM - Focus Arval

Métier en croissance avec des objectifs ambitieux à horizon 2025



Spécialiste de la location longue durée de véhicules



Transformation du métier largement engagée

1,4 million de véhicules¹ au 31.12.20
(+6,4% / 31.12.19)

Présence dans **30 pays** avec **> 300 000 clients** entreprises et particuliers

Croissance rentable et modèle résilient

Digitalisation des parcours :

Couverture des besoins des gestionnaires de flotte et conducteurs **par des applications mobiles** (>100 000 utilisateurs au 31.12.20)

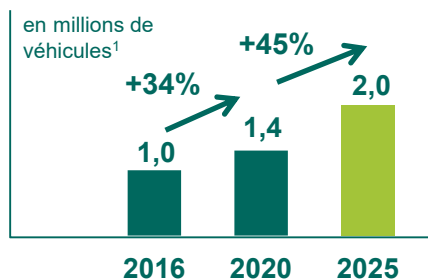
Automatisation croissante des accords des garages pour la maintenance (déjà 35% des accords²)

Evolution du mix énergétique : baisse de la part des véhicules diesel (56% de la nouvelle production en 2020, 88% en 2016)

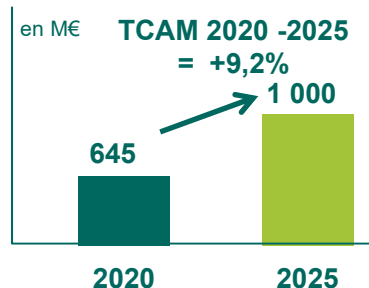


Objectifs à horizon 2025

● **2M de véhicules¹ à horizon 2025**



● **RNAI de 1Md€ à horizon 2025**



● **Devenir le leader de la mobilité responsable**

Des solutions de mobilité alternative et durable (offres flexibles, solutions d'autopartage, vélos électriques, ...) **et nouveaux services grâce aux véhicules connectés**

Croissance soutenue du retail et des partenariats

500 000 véhicules électrifiés¹

30% de réduction des émissions de CO₂ / 2020

1. Flotte financée fin de période ; 2. Opérations de réparation et d'entretien sur les 8 principaux pays européens



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.12.20 | 28

Domestic Markets - Dynamique 2021

Plein apport du modèle diversifié et intégré

Consolider des positions fortes dans un contexte de reprise d'activité économique

Intensifier les coopérations entre les entités du Groupe pour **amplifier la dynamique commerciale et accompagner l'accélération de la transformation des dépôts en épargne financière**

Poursuivre la **digitalisation des plateformes et des offres** ainsi que **l'industrialisation des processus et des parcours** au service du client et de l'efficacité opérationnelle

Banques de réseaux

Rebond des activités impactées par la crise sanitaire et développement des volumes de crédit

Renforcement des **initiatives pour la transformation des dépôts en épargne financière**

Consolidation des positions de **leadership sur les segments entreprises et banque privée**

Poursuite de **l'enrichissement des parcours digitaux et de l'augmentation des ventes à distance**

Poursuite de **l'adaptation des coûts et du nombre d'agences en lien avec l'évolution des comportements des clients**

Métiers spécialisés (Arval, Leasing Solutions...)

Accélération de la dynamique commerciale et développement des revenus dans des marchés en croissance

Adaptation continue et ambitieuse des offres pour accompagner les nouveaux usages et modèles économiques (mobilité, économie de l'usage, solutions à impacts durables)

International Financial Services - 2020

— Dynamique commerciale et gains d'efficacité opérationnelle maintenus dans le contexte de la crise sanitaire

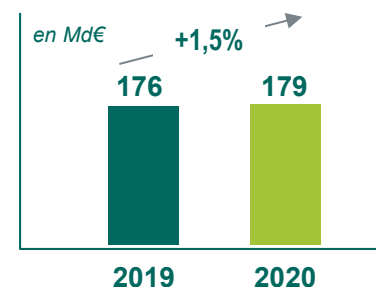
● Maintien de la dynamique commerciale et retour de la croissance en fin d'année

- Retour à la croissance des encours pour Personal Finance depuis le point bas atteint au 3T20
- Maintien d'une forte dynamique commerciale dans les réseaux de détail à l'international² avec une hausse des encours (+2,2%¹ / 2019)
- Très forte collecte nette d'actifs sous gestion (+54,9 Md€ / 31.12.19) et bonne performance des marchés en fin d'année, résistance de l'Assurance et reprise progressive du métier Immobilier

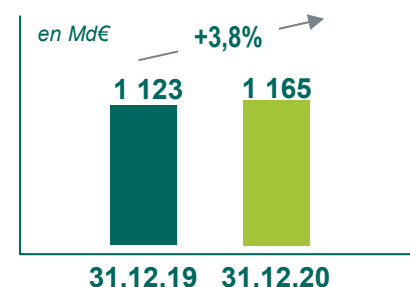
● Succès de la transformation digitale

- 4,6 millions de clients digitaux (+13% / 2019) dans les réseaux de détail à l'international²
- >5 millions de signatures électroniques⁴ de contrats et 128 millions de relevés mensuels digitaux⁴ chez Personal Finance

● Encours de crédit¹



● Actifs sous gestion³



PNB : 15 938 M€
(-7,2% / 2019)

- -4,6% à périmètre et change constants
- Bonne performance de BancWest, baisse des revenus des autres métiers liée aux effets de la crise sanitaire

Frais de gestion : 10 117 M€
(-3,7% / 2019)

- -1,6% à périmètre et change constants
- Économies de coût accentuées avec la crise sanitaire

Résultat avant impôt : 3 421 M€
(-34,5% / 2019)

- -32,6% à périmètre et change constants
- Hausse du coût du risque en lien avec la crise sanitaire

1. A périmètre et change constants ; 2. Europe Méditerranée et BancWest ; 3. Y compris actifs distribués ; 4. Indicateurs calculés sur la période de janvier à novembre 2020

IFS - Focus BNP Paribas Personal Finance

Renforcement continu d'un leader du crédit à la consommation

Modèle de croissance s'appuyant sur des positions fortes et diversifiées

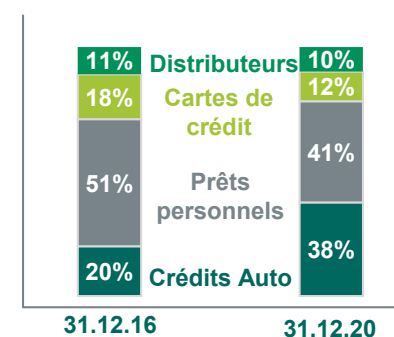
Consolidation des positions de leader : 1^{er} acteur spécialisé en Europe en crédit à la consommation¹, > 25 millions de clients, présence dans 32 pays

Développement de nouveaux partenariats dans des secteurs diversifiés (financier, retail, télécoms, Fintech), **changement de dimension sur le crédit automobile**

Renforcement en Europe du Nord : gain de parts de marché en **Allemagne** (+1,2 pt entre 2017 et 2020²) et développement dans les **pays nordiques** (acquisition de SevenDay en Suède, lancement de la marque BNP Paribas Personal Finance)

Succès des opérations de titrisation sur le marché du crédit à la consommation (optimisation de la gestion des actifs pondérés avec 6,6 Md€³ d'opérations de titrisations réalisées depuis 2017)

Evolution du portefeuille de produits entre 2016 et 2020



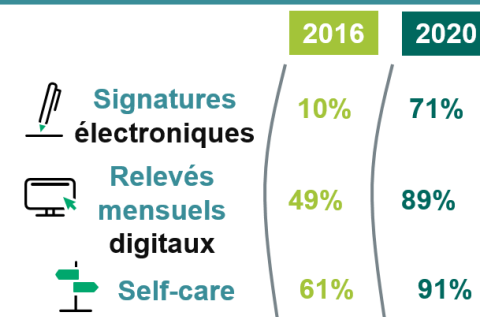
Transformation digitale et industrielle pour une adaptation rapide et efficace du modèle opérationnel

Parcours clients digitalisés à toutes les étapes de la relation

(souscription des crédits, après-vente et recouvrement)

Renforcement du **self care** pour accompagner le changement d'usage des clients du fait de la crise sanitaire

Automatisation des processus grâce au déploiement rapide de robots (près de 812 000 opérations réalisées par des assistants virtuels en 2020)



1. Etude basée sur les informations publiées pour la période 9M20 en terme de revenus ; 2. Augmentation des parts de marché entre 1T17 et 2T20 – Source : données BCE ; 3. Titrisations reconnues comme efficaces au sens de la réglementation bâloise

IFS - Personal Finance - 2020

Résilience de l'activité grâce à un profil diversifié - Efforts soutenus d'adaptation des coûts

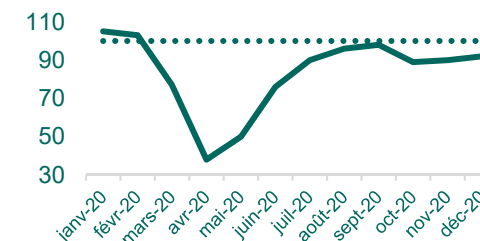
● Atténuation progressive de l'impact de la baisse de production du 2T20

- **Encours de crédit moyens** : -0,7% / 2019 (+0,9% à périmètre et change constants)
- **Retour à la croissance des encours** depuis le point bas atteint au 3T20 (+0,8% au 4T20 / 3T20) avec la reprise progressive de la production
- **Moindre impact des mesures sanitaires de fin d'année** avec une meilleure résistance en Europe du Nord

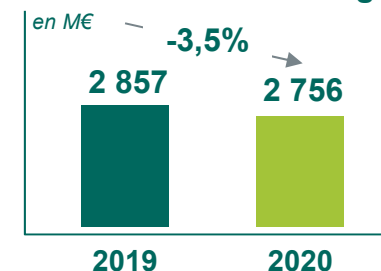
● Profil diversifié bénéficiant du mix produit et géographique et de la gestion proactive et efficace des risques

- **Portefeuille concentré sur l'Europe Continentale** (89% au 31.12.20)¹
- **Positions renforcées en crédit automobile** : 38% à fin 2020 (20% à fin 2016)¹
- **Résorption efficace des moratoires** : expiration de près de 80% des moratoires² avec un niveau de retour au paiement satisfaisant et conforme aux anticipations (plus de 85%)

● Evolution de la production mensuelle en % (M/M-12)



● Baisse des frais de gestion



PNB : 5 485 M€
(-5,4% / 2019)

- Effet de change défavorable (-2,5% à périmètre et change constants)
- Baisse liée essentiellement à la moindre production de crédits en 2020

Frais de gestion : 2 756 M€
(-3,5% / 2019)

- -1,4% à périmètre et change constants
- Efforts soutenus de réduction des coûts amplifiés avec la crise sanitaire

Résultat avant impôt : 672 M€
(-58,1% / 2019)

- -53,3% à périmètre et change constants
- Hausse du coût du risque liée notamment au provisionnement sur encours sains
- RBE : -3,5% à périmètre et change constants

1. Encours moyens ; 2. Critères EBA au 31.12.20, en montant d'encours bruts

IFS - Focus Réseaux de banque de détail à l'international

Renforcement des franchises

Bank of the West : N°5 sur la Côte Ouest¹

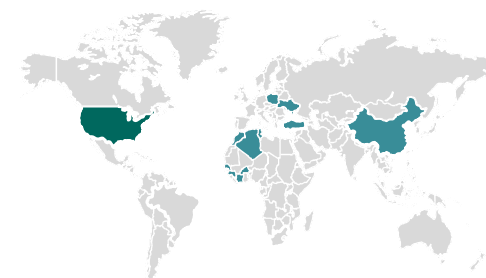
- **Développement de la Banque Privée en coopération avec Wealth Management** : 16,8 Md\$ d'actifs sous gestion à fin 2020 (+43% / 2016)
- **Développement de l'activité Entreprises en coopération avec CIB** : >70 opérations réalisées en 2020, lancement de nouveaux produits et services (couvertures sur les matières premières, compensation et solutions de nantissement)
- **Mutualisation de fonctions de support avec CIB et baisse des effectifs** (-8,5% / 2017²)

BNP Paribas Bank Polska : N°6 en Pologne³, N°2 en Banque Privée⁴

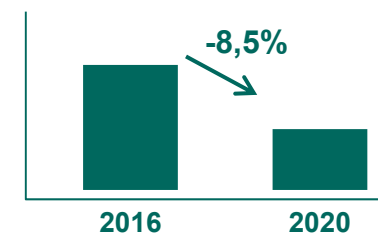
- **Après BGZ, intégration réussie de Raiffeisen Bank Polska** : déploiement du modèle intégré et synergies de coûts pleinement réalisées (>400 MPLN en 2020 contre 350 MPLN à fin 2021 dans le plan annoncé)
- **Fort développement des coopérations avec les entités du Groupe** : CIB (PNB : +24% / 2019), PF (production de prêts personnels *digital end to end* : +466% / 2019), Banque Privée (hausse des actifs sous gestion de +7% / 31.12.19)
- **Optimisation du réseau d'agences** : fermeture de 38% des agences / 31.12.18

Réseaux à l'international

>15 millions de clients, 12 pays,
2 351 agences



Gains d'efficacité opérationnelle :
évolution des coûts⁵ 2016-2020



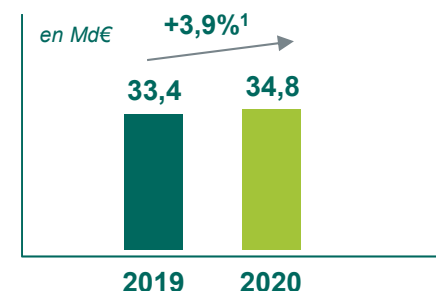
1. Source : Federal Financial Institutions Examination Council - 2019 ; 2. Y compris assistants externes. 3. Classement par total actifs et nombre de clients au 2T20 ; 4. Classement basé sur les états financiers consolidés 2019 des banques comparables ; 5. A périmètre et changes historiques, frais de gestion intégrant 2/3 de la Banque Privée aux Etats-Unis, en Turquie et en Pologne

IFS - Europe Méditerranée - 2020

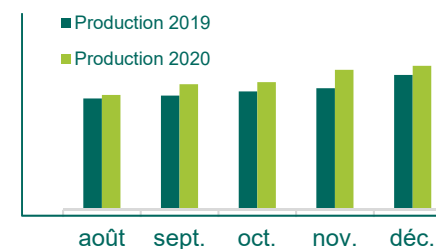
Dynamique commerciale soutenue dans un contexte contrasté

- **Maintien de la dynamique commerciale tout au long de l'année**
 - **Crédits** : +3,9%¹/ 2019, rebond de la production de crédits après un point bas en août avec des niveaux mensuels supérieurs à ceux de 2019
 - Plus de 90% des moratoires expirés² et niveau de retour au paiement conforme aux anticipations
 - **Dépôts** : +10,9%¹ / 2019, en hausse dans tous les pays
- **Succès de la transformation digitale**
 - **3,7 M de clients digitaux actifs**, en hausse de +15% / 2019
 - **Automatisation des processus et digitalisation des parcours clients** : > 210 processus automatisés (+89% / 2019), déploiement de la e-signature et ouverture de compte 100% digitale en Pologne
 - **Déploiement d'un nouveau système d'information mutualisé en Afrique**

● Crédits¹



● Production mensuelle de crédits³



PNB⁴ : 2 362 M€
(-4,9%¹ / 2019)

- Impacts de la baisse des taux notamment en Pologne et des limitations des commissions dans certains pays partiellement compensés par la hausse des volumes

Frais de gestion⁴ : 1 711 M€
(+1,4%¹ / 2019)

- Maintien d'une inflation salariale élevée en particulier en Turquie
- Mise en œuvre des synergies de coût en Pologne et effet de réductions de coût en réaction à la crise sanitaire

Résultat avant impôt⁵ : 392 M€
(-39,3%¹ / 2019)

- Hausse du coût du risque en lien avec les effets de la crise sanitaire

1. A périmètre et change constants (cf. données à périmètre et change historiques en annexe) ; 2. Critères EBA au 31.12.20, en montant d'encours bruts ; 3. A change constant incluant les crédits aux particuliers et aux entreprises en Turquie, Pologne, Ukraine et Maroc ; 4. Incluant 100% de la Banque Privée en Turquie et en Pologne ; 5. Incluant 2/3 de la Banque Privée en Turquie et en Pologne

IFS - BancWest - 2020

Hausse des revenus et effet de ciseaux positif

● Bonne dynamique commerciale et soutien à l'économie

- **Crédits** : +1,0%¹ / 2019, très bon niveau de production de crédits aux particuliers (+4,3% / 2019), participation active au plan de soutien fédéral aux PME (18 000 prêts PPP – Paycheck Protection Program accordés pour près de 3 Md\$ au 31.12.20)
- Plus de 90% des moratoires expirés² et niveau de retour au paiement conforme aux anticipations
- **Dépôts** : +16,8%¹ / 2019, forte progression des dépôts de la clientèle³ (+18,8%)
- **Développement de la Banque Privée** : 16,8 Md\$ d'actifs sous gestion au 31.12.20 (+7,0%¹ / 31.12.19), forte progression de l'épargne responsable (x2 / 31.12.19)
- **Accélération du nombre d'opérations conjointes avec CIB** (+25% / 2019), **renforcement de l'accompagnement des entreprises à l'international** (65 entrées en relation) et lancement d'une **plateforme commune** de gestion de trésorerie

● Poursuite de la transformation digitale

- Progression de +7% / 31.12.19 du nombre de clients digitaux actifs
- Près de 80 robots déployés (par ex. pour le traitement accéléré des PPP)

PNB⁴ : 2 460 M€
(+5,2%¹ / 2019)

- Effet de la hausse des volumes partiellement compensé par l'environnement de taux bas et la baisse des commissions avec les effets de la crise sanitaire
- Eléments positifs non récurrents au 2S20

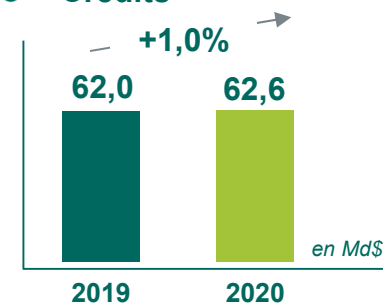
Frais de gestion⁴ : 1 723 M€
(+2,0%¹ / 2019)

- Effet de ciseaux très positif (+3,2 pts¹)
- Frais de gestion contenus par les mesures d'économie de coûts ; poursuite de la baisse des effectifs⁶ (-4,3% / 31.12.19)

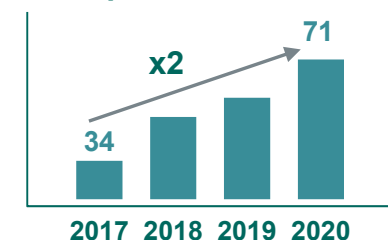
Résultat avant impôt⁵ : 392 M€
(-16,5%¹ / 2019)

- Hausse du coût du risque avec le provisionnement sur encours sains (strates 1 & 2)
- RBE : +13,5%² / 2019

● Crédits¹



● Evolution du nombre d'opérations avec CIB



1. A périmètre et change constants (cf. données à périmètre et change historiques en annexe) ; 2. Critères EBA au 31.12.20, en montant d'encours bruts ; 3. Hors dépôts auprès de la trésorerie ; 4. Intégrant 100% de la Banque Privée aux États-Unis ; 5. Intégrant 2/3 de la Banque Privée aux États-Unis ; 6. Y compris assistants externes

IFS - Assurance et GIP¹ - Collecte et actifs sous gestion - 2020

Très bonne collecte nette

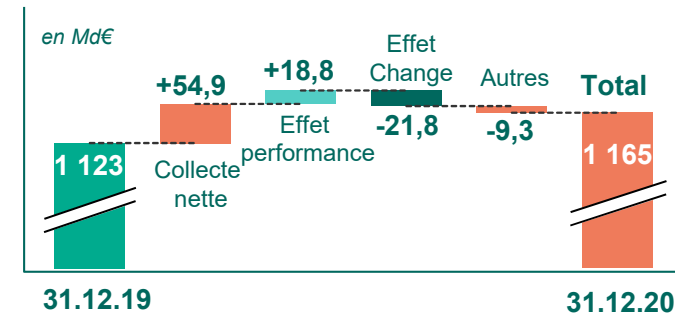
● Actifs sous gestion : 1 165 Md€ au 31.12.20

- +3,8% / 31.12.19
- Très bon niveau de collecte nette : +54,9 Md€
- Effet performance favorable : +18,8 Md€, grâce au rebond des marchés financiers notamment au 4T20
- Effet de change défavorable : -21,8 Md€

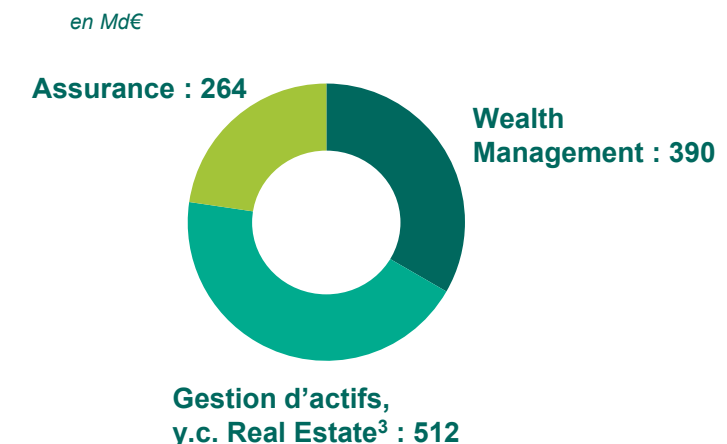
● Collecte nette : 54,9 Md€ en 2020

- **Wealth Management** : très bonne collecte nette en Asie et en Europe (en particulier en Allemagne)
- **Asset Management** : très forte collecte nette, sur les supports monétaires et les supports moyen et long terme (notamment fonds diversifiés et thématiques)
- **Assurance** : bonne collecte nette, notamment en unités de compte

● Évolution des actifs sous gestion²



● Actifs sous gestion² au 31.12.20



1. GIP : Gestion Institutionnelle et Privée, i.e. Asset Management, Wealth Management et Real Estate ; 2. Y compris actifs distribués ; 3. Actifs sous gestion de Real Estate : 29 Md€

IFS - Focus Assurance

Plateforme transformée et renforcée autour d'un modèle dual

Une approche duale s'appuyant à la fois sur le modèle intégré du Groupe et des partenariats externes

Des positions établies : leader mondial en assurance des emprunteurs avec une présence géographique étendue (33 pays)

Un modèle d'affaire équilibré : 59% des revenus en Epargne, 41% en protection, > 50% des primes avec le Groupe en 2020

Un réseau solide de **>500 partenaires** enrichi par de **nouveaux partenariats significatifs** : Orange, Scotia et Sainsbury qui apportent plus de 6 millions de clients au total

Poursuite du développement de l'assurance non-vie et des encours en unités de compte

Près de 38% des encours d'assurance-vie en **unités de compte** à fin 2020

Diversification majeure en Assurance non-Vie : dommages et habitation (Cardif IARD), extension de garantie, vols et dommages, animaux domestiques

Industrialisation au service du client et de l'efficacité opérationnelle

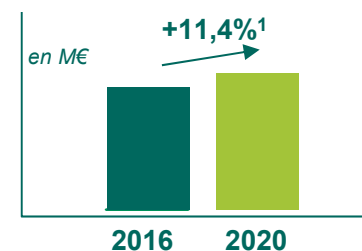
Souscription assurance médicale pour prêt immobilier : 80% d'accords en <10 min (>300 000 clients depuis le lancement)

Accélération du **Self Care** en protection : 57% des sinistres déclarables en ligne (x2 / 2018)

Portefeuille de partenaires très diversifié



Primes générées par l'assurance IARD & extension de garantie sur 2016 - 2020



1. A change constant

IFS - Assurance - 2020

Bonne résilience et développement commercial dynamique

● Bonne résistance de l'activité

- **Rebond de l'activité Épargne** avec une collecte nette plus dynamique en fin d'année et une progression de la part en unités de compte notamment en France
- **Bonne performance de la Protection** en France et en Asie
- **Croissance de l'assurance des emprunteurs individuelle** en France grâce au développement de Cardif Libertés Emprunteur
- Couverture des pertes d'exploitation : pas d'exposition en France ; négligeable hors de France

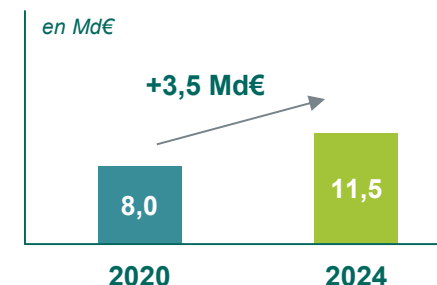
● Poursuite de la diversification au travers des partenariats

- 48 banques partenaires dans le Top 100 mondial¹, dans près de 20 pays différents
- Signature d'un partenariat avec Brasilseg, un leader du marché brésilien de l'assurance-vie, spécialisé en bancassurance

● Engagement en faveur de la transition énergétique

- Objectif de 11,5 Md€ d'investissements² dans des activités à impact positif en matière environnementale et sociale d'ici fin 2024

● Objectif d'investissements dans des activités à impact positif



PNB : 2 725 M€ (-11,2% / 2019)	Frais de gestion : 1 463 M€ (-2,5% / 2019)	Résultat avant impôt : 1 382 M€ (-19,5% / 2019)
<ul style="list-style-type: none">• Effet de l'impact de la crise sanitaire notamment avec une augmentation de la sinistralité³ et de moindres volumes malgré une bonne reprise de l'activité en fin d'année	<ul style="list-style-type: none">• Bonne maîtrise des coûts et poursuite du développement de l'activité	<ul style="list-style-type: none">• Impact de la sinistralité sur les sociétés mises en équivalence

1. Classement basé sur le capital Tier 1 ; 2. Investissements du Fonds Général France ; 3. En particulier liée à l'assurance emprunteur partiellement compensée par la baisse de la sinistralité sur l'assurance dommages

IFS - Gestion Institutionnelle et Privée¹ - 2020

Très bonne activité en Wealth Management et Asset Management

● Wealth Management

- **Très bonne collecte nette**, notamment dans les marchés domestiques et en Asie
- **Expertise reconnue**, notamment par *Private Banker International* pour la 9^{ème} année consécutive
- **Poursuite du développement** avec les réseaux et accélération sur la grande clientèle en particulier grâce à l'approche conjointe avec les métiers Entrepise



● Asset Management

- **Activité très soutenue**, avec une collecte nette totale de ~40 Md€
- **Forte dynamique des fonds thématiques et ISR²** : collecte nette de 11 Md€
- **Force de la gamme d'investissement socialement responsable** avec des encours de fonds labellisés ISR³ de 85 Md€, en hausse de >40% / 2019

● Leadership en investissement socialement responsable

N° 2 mondial en stratégie d'investissement durable (classement *ShareAction*⁴)

Meilleure Stratégie Corporate Sustainability aux *ESG Investing Awards 2020*

● Real Estate

- Moindre nombre de transactions abouties dans l'activité *Advisory* et décalage dans les activités de promotion immobilière en lien avec les mesures sanitaires

<p>PNB : 2 982 M€ (-10,2% / 2019)</p>	<p>Frais de gestion : 2 510 M€ (-6,4% / 2019)</p>	<p>Résultat avant impôt : 583 M€ (-16,1% / 2019)</p>
<ul style="list-style-type: none"> • Impact de l'environnement de taux bas sur les revenus d'intérêt de Wealth Management, partiellement compensé par la hausse des commissions financières • Réduction des commissions d'Asset Management du fait de la crise malgré la forte collecte nette • Revenus du métier Immobilier fortement impactés par l'évolution des mesures sanitaires 	<ul style="list-style-type: none"> • Baisse très marquée des coûts du métier Immobilier • Effet des mesures du plan de transformation, notamment en Asset Management 	<ul style="list-style-type: none"> • Baisse malgré la progression du métier Asset Management

1. Asset Management, Wealth Management et Real Estate ; 2. Fonds thématiques et ISR : sur les fonds moyen et long terme labellisés, notamment Investissement Socialement Responsable ; 3. Ou équivalent ; 4. ShareAction, Point of No Returns, mars 2020

IFS - Focus Asset Management

Plateforme de gestion d'actifs simplifiée, transformée et évolutive

Business model transformé pour répondre aux besoins du marché

Nouvelle organisation et modèle opérationnel s'appuyant sur le **système de gestion Aladdin déployé avec succès en 2 ans**

Rationalisation des stratégies d'investissement et de l'offre (baisse de 40% du nombre de produits depuis 2016) et **simplification** des structures juridiques

Stratégies d'investissement différenciées et performantes

Intégration systématique des critères ESG¹ dans l'ensemble des processus de gestion active² dès 2019

Focus sur 5 compétences d'investissement aux performances avérées : gestion de conviction, marchés émergents, multi-assets, solutions monétaires, dette privée et actifs réels

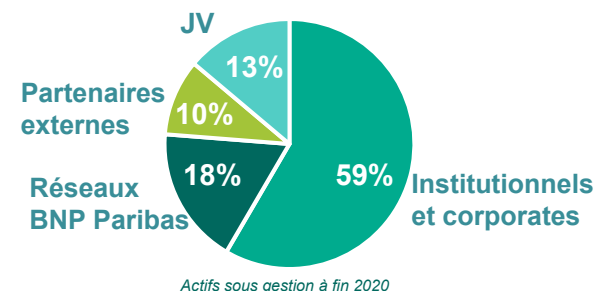
Coopérations renforcées avec les autres métiers du Groupe

Offre enrichie et diversifiée pour le client

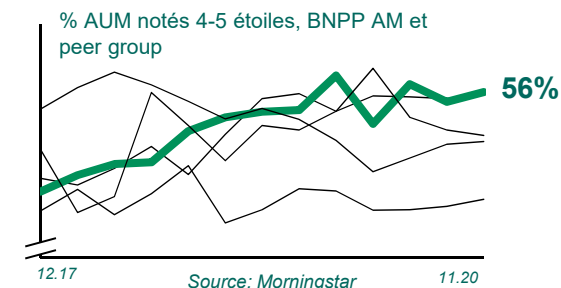
- Fonds diversifiés et thématiques : **leader sur l'investissement socialement responsable** en France : au total, 52 fonds labellisés ISR pour un encours > 46 Md€
- Déploiement de solutions digitales** de gestion sous mandat au sein des réseaux en coopération avec Gambit

Initiatives de **transformation des dépôts** avec les réseaux et développement de la **franchise institutionnelle et corporate** avec CIB

Une franchise clients diversifiée



Forte progression des performances



Leadership en investissement socialement responsable

- N°1 en France pour les fonds labellisés ISR³
- N°1 en Belgique pour les fonds labellisés Febelfin⁴

1. ESG : Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance ; 2. Hors gestions locales des marchés émergents ; 3. N°1 en encours de fonds labellisés ISR en France à fin octobre 2020 (source : lelabelisr.fr, Morningstar) ; 4. N°1 en encours de fonds labellisés Febelfin en Belgique à fin décembre 2020 (source : Towardssustainability.be, Morningstar)

IFS - Dynamique 2021

Dynamique de rebond

Consolider des positions fortes dans un contexte de reprise d'activité économique

Intensifier les coopérations entre les entités du Groupe pour **amplifier la dynamique commerciale** et **accompagner l'accélération de la transformation des dépôts en épargne financière**

Poursuivre la **digitalisation des plateformes et des offres** ainsi que **l'industrialisation des processus et des parcours** au service du client et de l'efficacité opérationnelle

Personal Finance

Reprise de la dynamique commerciale avec l'amélioration des conditions sanitaires, en capitalisant sur les **positions de leader et les nouveaux partenariats**

Gains ciblés de partenariats externes pour renforcer les positions sur les principaux **marchés européens**

Banques de réseaux à l'international

Poursuite du développement en s'appuyant sur **une offre 'best in class'** et en **anticipant les évolutions de marché** (offre durable et responsable)

Maintien et optimisation d'un dispositif commercial adapté et équilibré entre relation physique et à distance

Assurances & Gestion Institutionnelle et Privée

Assurance : poursuite des **opportunités de croissance** au travers de **nouveaux partenariats innovants**, en ligne avec la diversification vers les produits non-vie

Asset Management : capitaliser sur les **5 compétences d'investissement** et sur le **leadership avéré en ESG**, renforcer la franchise institutionnelle en lien avec CIB

Wealth Management : **poursuivre la croissance** en Europe (notamment en Allemagne, Italie et aux Pays-Bas) et en Asie et le développement dans l'investissement responsable

Real Estate : se positionner pour le **rebond progressif des transactions** après la levée des mesures sanitaires, notamment en France et en Allemagne

Corporate & Institutional Banking - 2020

Forte dynamique de l'activité au service de toutes les clientèles

● Activité commerciale dynamique dans tous les métiers

- **Financements** : activité exceptionnelle sur les crédits syndiqués en début d'année relayée à partir du 2T20 par les émissions d'obligations et d'actions
- **Marchés** : très bon niveau d'activité tiré par les besoins de la clientèle ; impact sur les dérivés d'actions des chocs extrêmes au 1S20, suivi d'une normalisation au 2S20¹
- **Services titres** : bon niveau d'activité avec des volumes de transactions très soutenus tout au long de l'année

● Renforcement des positions de clientèle dans toutes les régions

- Position de leader européen en EMEA s'appuyant sur des dispositifs commerciaux renforcés et la collaboration entre les métiers
- Poursuite du développement dans les zones Amériques et Asie-Pacifique

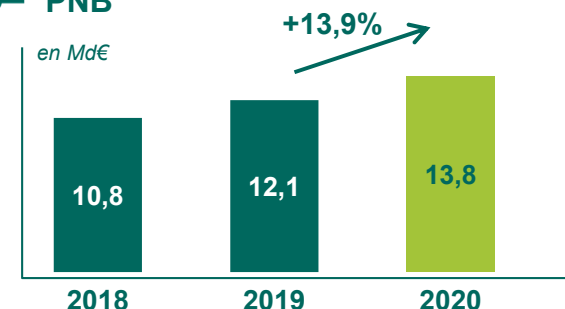
PNB : 13 763 M€
(+13,9% / 2019)

- +16,2% à périmètre et change constants
- Progression dans les trois métiers
- Très bonne performance de Corporate Banking (+9,6%)
- Très forte hausse de Global Markets (+22,4%)
- Progression de Securities Services (+0,9%)

Frais de gestion : 8 920 M€
(+3,0% / 2019)

- Progression liée à la hausse d'activité, contenue par les mesures d'économie de coûts
- Effet de ciseaux très largement positif (12,5 pts à périmètre et change constants)

● PNB



● 3^{ème} CIB en EMEA²

revenus 9M20 en Md€



Résultat avant impôt: 3 454 M€
(+7,7% / 2019)

- +13,2% à périmètre et change constants
- Forte progression du RBE (+41,7%) mais hausse du coût du risque

1. En particulier au 1T20, impact de -184 M€ liés aux restrictions apportées par les autorités européennes au versement de dividendes 2019 ;
2. Source : Coalition Proprietary Analytics, EMEA : Europe, Moyen-Orient et Afrique

CIB : Corporate Banking - 2020

Progression solide portée par la dynamique commerciale

— Forte dynamique commerciale

- Forte hausse des émissions obligataires d'entreprises (+44,5% / 2019) et gains de parts de marché au niveau mondial¹
- Hausse des encours moyens de crédit (161 Md€, +11,2%² / 2019), avec une normalisation au 2S20 après un pic au 1S20 lié à la crise
- Forte hausse des volumes sur l'ECM en EMEA (+69,9% / 2019) et gains de parts de marché (n°6 en volume et n°5 en nombre d'opérations¹)
- Très forte hausse des dépôts (178 Md€, +26,3%² / 2019) avec un début d'inflexion au 4T20

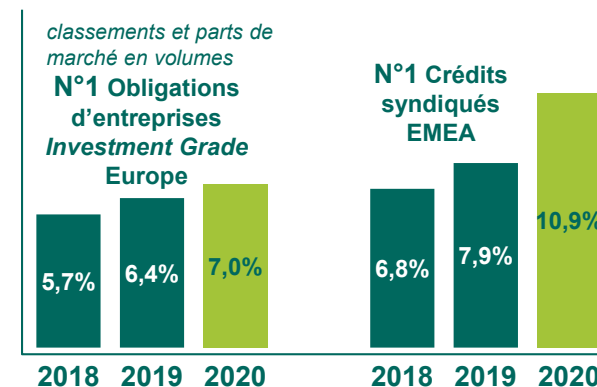
— Leadership renforcé et affirmé en Europe

- N°1 pour les crédits syndiqués en EMEA et pour les émissions obligataires d'entreprises européennes¹
- 1^{er} acteur européen pour l'*investment banking* dans la zone EMEA³
- N°1 en Europe pour le *corporate banking*, le *cash management* et le *trade finance* pour les grandes entreprises⁴

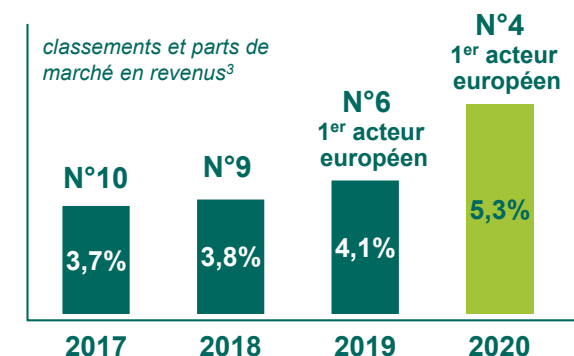
PNB : 4 727 M€
(+9,6% / 2019)

- +11,2 % à périmètre et change constants
- Bonne progression dans toutes les zones géographiques en particulier en Europe avec une forte croissance de Capital Markets (+23,5%) et la hausse des encours
- Bonne résilience du *cash management*, mais moindres volumes en *trade finance*

— Classements 2018-2020¹



— Investment Banking EMEA³



1. Source : Dealogic au 31 décembre 2020, classement bookrunner en volume – Global Corporate Investment Grade Bond, European Corporate Investment Grade Bond, EMEA Loans et EMEA Equity Capital Market, EMEA : Zone Europe, Moyen-Orient et Afrique ; 2. Encours moyens, variation à périmètre et change constants; 3. Source : Dealogic au 31 décembre 2020, classement en revenus ; 4. Source : Greenwich Share Leaders 2020 European Large Corporate

CIB : Global Markets - 2020

Forte hausse des revenus dans un contexte de marché exceptionnel

● Activité des clients très soutenue dans un contexte exceptionnel

- **Activité primaire** : très bon niveau des émissions obligataires en 2020 (+23% / 2019) ; n°1 sur les émissions en euros¹
- **Marchés de taux et de change** : forte activité de clientèle et poursuite de la consolidation des gains de parts de marché
- **Marchés d'actions** : bon niveau de l'activité de clientèle sur les dérivés ; impact au 1T20 sur les dérivés des chocs de marché extrêmes et des restrictions sur les dividendes²

● Développement continu des franchises

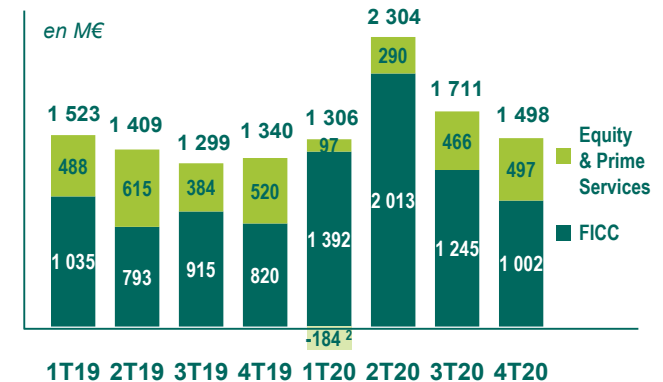
- Mise en œuvre de l'accord avec Deutsche Bank sur le *prime brokerage* en ligne avec le calendrier prévu (migration des systèmes en cours et poursuite du transfert d'équipes)
- Partenariats stratégiques (ex : démarrage du partenariat avec NatWest Markets pour l'exécution et la compensation des dérivés cotés)

PNB : 6 819 M€
(+22,4% / 2019)

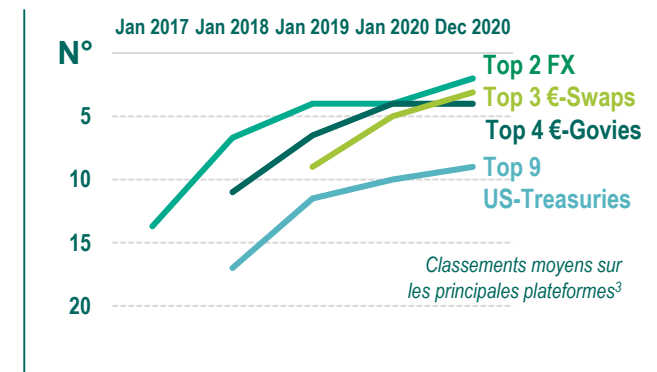
- +25,6% à périmètre et change constants
- FICC (+58,6% / 2019) : forte progression dans tous les métiers et dans toutes les régions pour répondre aux besoins de la clientèle pendant la crise
- Equity & Prime Services (-41,9% / 2019) : normalisation au 2S20 après l'impact de chocs exceptionnels au 1T20²

1. Source : Dealogic au 31 décembre 2020 ; bookrunner en volume ; 2. Impact de -184 M€ au 1T20 des restrictions apportées par les autorités européennes au versement des dividendes 2019 ; 3. Change : moyenne FX All, 360T et Bloomberg, Taux: moyenne Bloomberg et TradeWeb

● Évolution du PNB



● Positions fortes sur les plateformes électroniques



CIB : Securities Services - 2020

Dynamique de développement solide

● Dynamique commerciale bien orientée

- Finalisation au 4T20 du partenariat signé en 2019 avec Allfunds pour créer un leader mondial dans les services de distribution de fonds : apport de certaines activités (*banca corrispondente, fund dealing services...*) en échange d'une participation stratégique
- Démarrage de nouveaux partenariats très significatifs
- Croissance des services de banque dépositaire pour le secteur du *private capital* avec une position de n°1 au Luxembourg¹

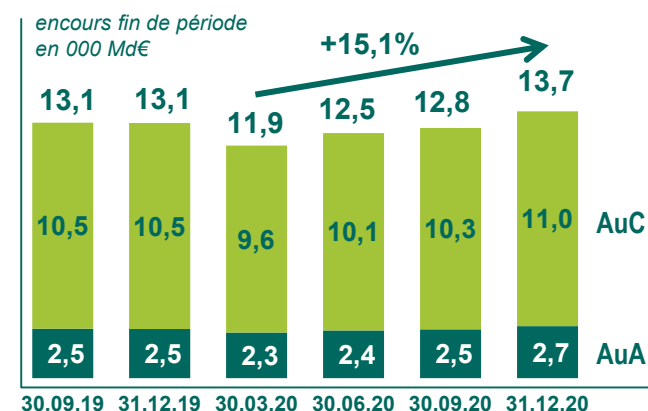
● Hausse des encours et des volumes de transactions

- Hausse des encours moyens (12,8 Td€, +1,3% / 2019), avec un rebond après l'impact de la chute des marchés enregistré en mars
- Forte hausse du niveau des transactions (+28,8% / 2019)

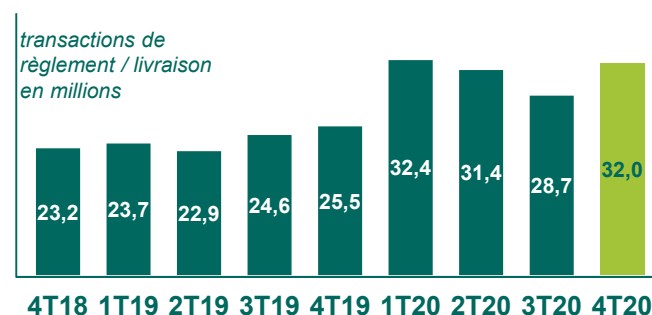
PNB : 2 217 M€
(+0,9% / 2019)

- +2,3% à périmètre et change constants
- Progression des commissions sur les transactions et effet de la reprise progressive des encours
- Croissance dans toutes les zones² tirée par les zones Amériques et Asie-Pacifique

● Rebond des Actifs en conservation (AuC) et sous administration (AuA)



● Volumes de transactions



1. Monterey Insight Survey

Corporate & Institutional Banking

Succès d'une stratégie de long terme au service des clients

Plateforme rapprochant les besoins de financement des clients entreprises
des besoins d'investissement des clients institutionnels

Bon équilibre entre deux franchises clients solides

- Suivi par les équipes de CIB de plus de 18 000 groupes clients entreprises et institutionnels
- Approche globale des besoins de ces clients privilégiant une relation de long terme et de conseil

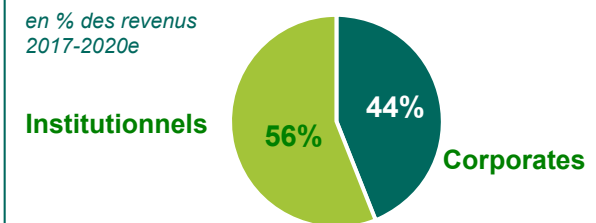
Proximité stratégique renforcée par le traitement des flux

- Institutionnels : exécution électronique et compensation, conservation de titres et administration de fonds...
- Entreprises : plateformes transactionnelles de *cash management*, de *trade finance* et de *supply chain solution*

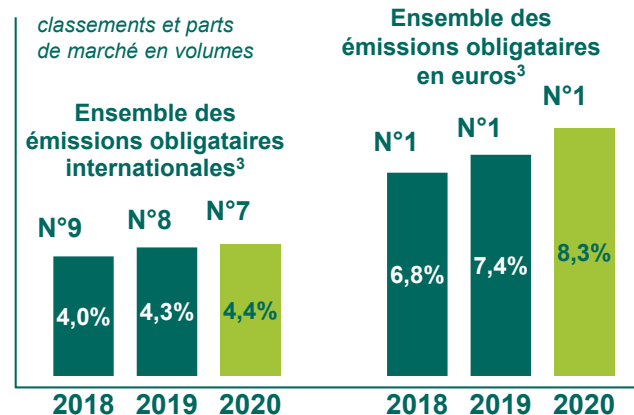
Efficacité avérée des plateformes d'origination et de distribution

- 396 Md€ de financement levés pour les clients sur les marchés de crédits syndiqués, d'obligations et d'actions au niveau mondial en 2020²
- Capacité de mobilisation exceptionnelle de la plateforme Capital Markets démontrée pendant la crise au 1S20 (nombre d'opérations : +57% versus 1S19)

Répartition des revenus de clientèle¹



Classements mondiaux 2018-2020³



1. Données de gestion : revenus de clientèle globale, 2020e = 11 mois annualisés ; 2. Source : Dealogic Full Year 2020 ; 3. Source : Dealogic, classement et part de marché en volume, All Bonds in euros et All international DCM bookrunner

Corporate & Institutional Banking

Pertinence d'un modèle diversifié et intégré au Groupe

Modèle de CIB diversifié et intégré au Groupe qui a fait preuve de sa solidité dans la crise

Niveau d'activité renforcé par la diversification des métiers

- Offre large de financements, de conseil, d'investissements, de couvertures et de gestion des flux
- Résilience accrue aux cycles et aux pics de volatilité

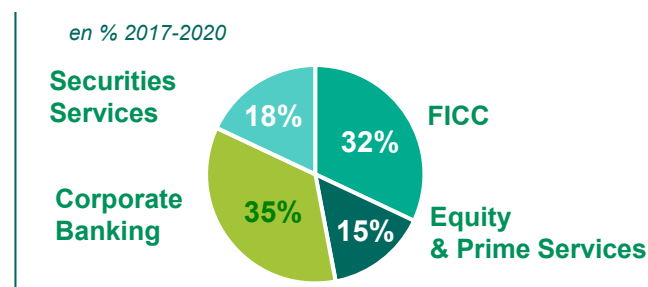
Approche géographique intégrée à celle du Groupe

- Plans ciblés par zones géographiques et par pays s'appuyant sur la présence globale du Groupe et l'offre des autres métiers (ex : Bank of the West, Wealth Management en Asie)
- Développement des opérations *cross-regions* en particulier dans la zone Amériques et en Asie-Pacifique

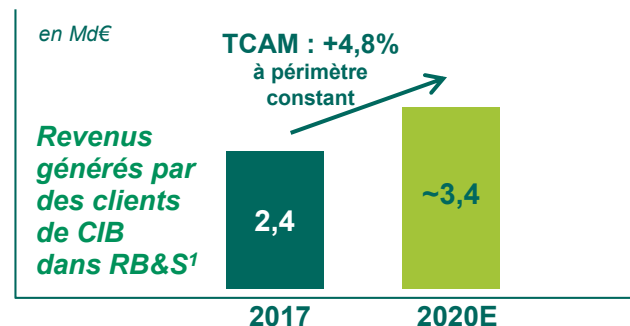
Collaboration étroite avec les métiers des autres pôles

- Approche commerciale coordonnée avec les réseaux en Europe et à l'international avec des plateformes intégrées (*cash management...*)
- Initiatives commerciales communes avec les métiers spécialisés (Arval, Leasing, Personal Finance, Real Estate, Asset Management...)
- Structuration et développement de solutions d'investissement pour les clients entreprises et particuliers

Répartition des revenus par métiers



Croissance et élargissement des coopérations



1. Données de gestion : revenus de clientèle globaux, RB&S : Retail Banking & Services, 2020 estimé : 11 mois annualisés

Corporate & Institutional Banking

Réussite d'une transformation en phase avec les évolutions actuelles

Transformation industrielle et digitale profonde

Flexibilité et efficacité des plateformes

- Capacité à absorber les pics d'activité démontrée pendant la crise (transactions multipliées entre 2 et 5x dans certains métiers)
- Montée en puissance de l'automatisation, de l'industrialisation des processus et des plateformes mutualisées (37% des effectifs en 2020 / 25% en 2016)

Digitalisation réussie des parcours clients

- Centric : progression régulière de l'utilisation (+18% / 2019) par plus de 13 000 clients entreprises
- Global Markets : progression de près de 20% / 2019 des ordres électroniques traités pour les clients
- Securities Services : > 5 000 conversations mensuelles sur le *chatbot* NOA⁴, >6 000 clients institutionnels sur la plateforme Neolink à fin 2020

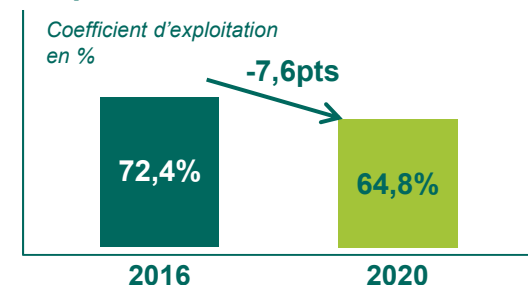
Position en pointe en matière de finance durable

Approche intégrée dans tous les métiers et toutes les régions

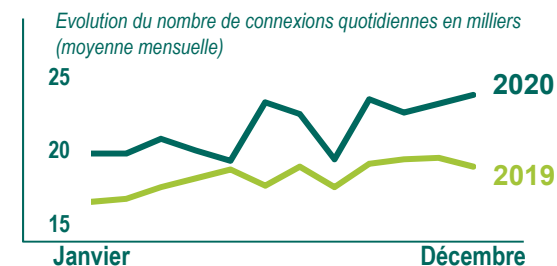
- Accompagnement des clients en particulier dans la transition énergétique pour répondre à l'exigence accrue des investisseurs et à la demande d'expertise
- Axe essentiel des plans de relance mis en place par les gouvernements et l'Union Européenne

1. Source : Dealogic – FY20; 2. Source : Bloomberg – FY20 ; 3. Source: Euromoney Awards Europe ; 4. NextGen Online Assistant

Succès des plans d'efficacité opérationnelle



Centric



Leader en finance durable

- N°1 Global ESG-Linked Loans¹
- N°1 Global Pandemic bonds²
- N°1 Global Sustainable bonds et N°2 Green bonds²
- Western Europe Best bank for corporate responsibility³

Corporate & Institutional Banking - Dynamique 2021

Amplifier la dynamique de développement

Capitaliser sur les initiatives déjà en cours

Amplification des dynamiques géographiques

- Intensification des plans pays lancés en EMEA (Allemagne depuis 2012, Royaume-Uni, Pays-Bas, pays nordiques...) et poursuite de l'élargissement à l'Espagne, la Suisse, et l'Italie en lien étroit avec BNL
- Continuer à développer notre présence dans les zones Amériques et Asie-Pacifique en renforçant nos positions sur les flux et les opérations *cross-border*

Déploiement des plateformes de marché

- Poursuite du développement des plateformes électroniques (ex : lancement de brio™, la nouvelle plateforme de dérivés d'actions pour les institutionnels)
- Stratégie visant les acteurs souhaitant optimiser leurs dispositifs (*servicing*, marque blanche, rachat de portefeuilles...)

Accélérer le développement des métiers Equity

Déploiement d'une offre de *prime services* élargie

- Finalisation de l'intégration de la plateforme de Deutsche Bank d'ici fin 2021
- Devenir un des partenaires de référence des gestions alternatives et quantitatives

Capitaliser sur les positions d'Exane BNP Paribas

- N°1 en recherche et en vente sur les actions européennes¹
- Renforcer encore l'offre et la qualité de service en lien avec les plateformes dérivés et *prime services*
- Contribuer au développement des positions en ECM pour répondre aux besoins actuels des entreprises

Améliorer l'offre dans le conseil en s'appuyant sur l'ensemble des expertises du Groupe

- Elargissement de notre présence sur certains segments de clientèles (ex : sponsors financiers, technologie...)

1. Source : classement Institutional Investors - Extel



BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE
RÉSULTATS DES PÔLES

TENDANCES 2021

CONCLUSION

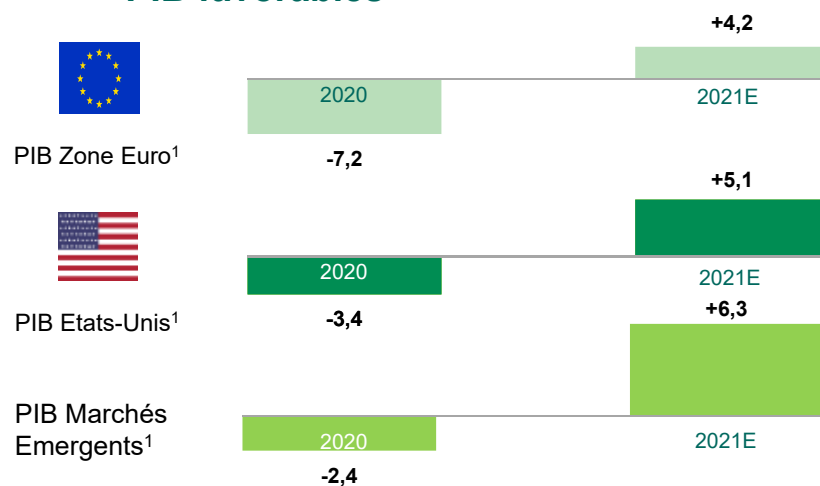
RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 4T20

ANNEXES

Contexte économique

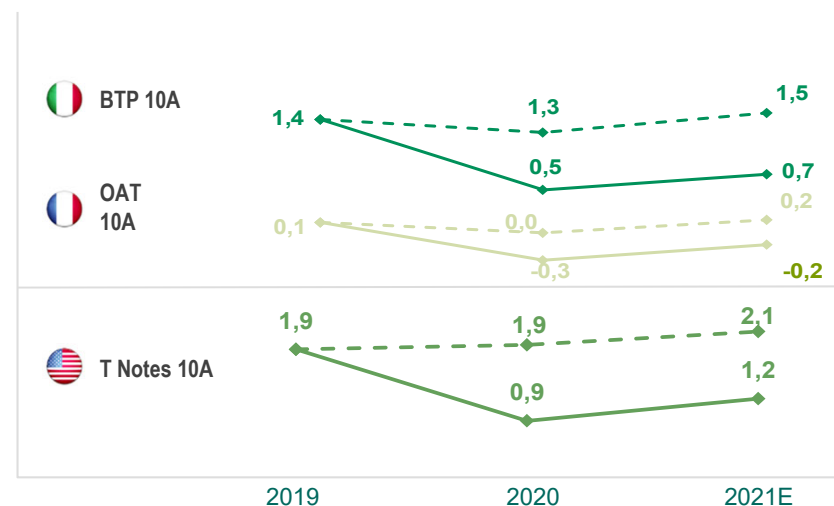
- Rebond attendu de l'activité économique au 2S21 avec l'évolution du contexte sanitaire mais persistance de l'environnement de taux bas

- Des prévisions de croissance de PIB favorables



1. Source : projections du FMI, Janvier 2021

- Ajustement monétaire avec des taux plus bas qu'anticipés



Source : --- consensus Bloomberg, Janvier 2020 ; — consensus Bloomberg, Janvier 2021

- Dynamique soutenue par la diversification du Groupe (métiers, zones géographiques, secteurs), son positionnement sur les secteurs et les clientèles les plus résilientes et le **renforcement des franchises** au sein du modèle intégré

Tendance 2021 : Croissance des revenus dans un contexte de normalisation progressive de l'activité

Hausse modérée attendue des revenus avec la normalisation progressive de l'activité

Domestic Markets

- ➡ Effet du rebond sur les activités de flux et les filiales spécialisées
- ➡ Dynamique amplifiée des métiers spécialisés (Arval, Leasing Solutions)
- ⚡ Impact persistant de l'environnement de taux bas partiellement compensé par l'évolution des volumes

International Financial Services

- ➡ Progression des revenus des réseaux à l'international
- ➡ Reprise, en cours d'année, des activités impactées par les mesures sanitaires
- ➡ Accélération de la transformation en épargne financière

CIB

- ➡ Effet de base après les chocs de marché au 1S20 (Equity & Prime Services)
- ➡ Apport du renforcement des franchises et des gains de parts de marché
- ⚡ Normalisation des volumes exceptionnels liés aux besoins spécifiques des clients pendant la crise

Tendance 2021 : Frais de gestion

Efficacité démontrée de la transformation digitale et industrielle
Accélération des usages avec la crise sanitaire

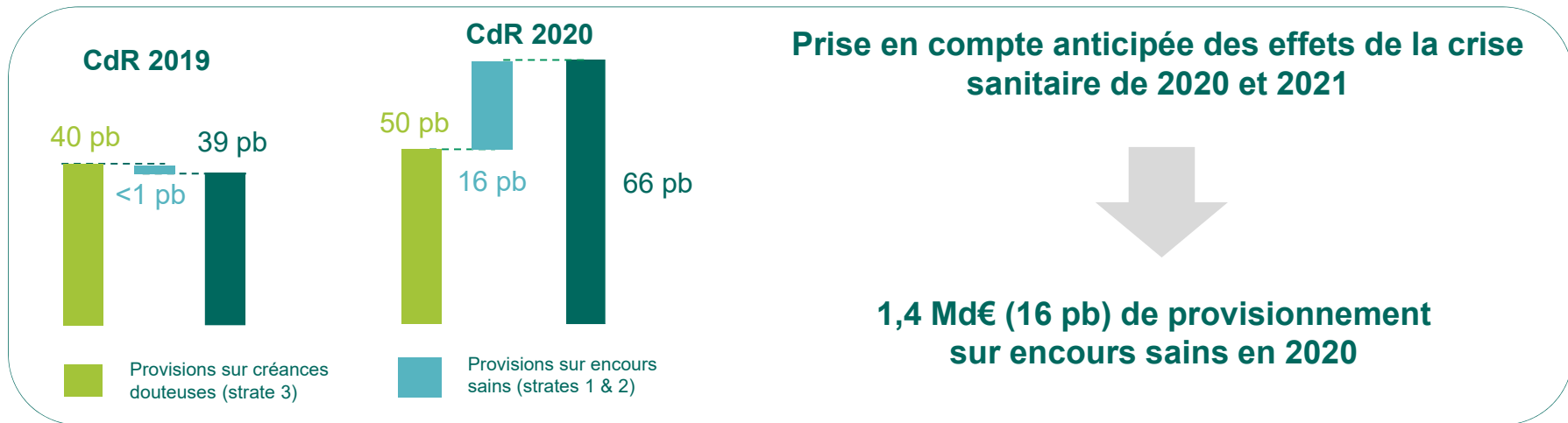
Amplification de l'apport des projets de transformation du modèle opérationnel

Effet de la montée en puissance des plateformes et parcours digitaux

Accompagnement de la reprise de l'activité

Stabilité des coûts attendue en 2021
(hors effet de changement de périmètre et taxes soumises à IFRIC 21)

Tendance 2021 : Baisse du coût du risque



● Première étape de normalisation du coût du risque attendue en 2021 après le pic de 2020

- Absorption du choc et soutien du tissu économique et social par les plans de relance et les mesures compensatrices des autorités publiques (notamment en France), certaines étant prolongées en 2021
- Normalisation progressive de l'activité économique avec l'assouplissement des restrictions sanitaires et le développement des plans de vaccination

➔ **Coût du risque 2021 attendu en baisse par rapport à 2020 à un niveau proche de la moyenne de cycle**

Préparation du plan 2022-2025

BNP Paribas est bien positionné pour entrer dans une nouvelle phase de développement

Franchises fortes et gains de parts de marché

Intensification des synergies

Accélération du développement de CIB avec de nouvelles initiatives de croissance

Mutualisation des initiatives entre les réseaux et déploiement accéléré de l'offre digitale en Europe

Bases de clientèles

Leadership en finance durable

Ambitions renforcées en investissement, épargne financière et protection

Efficacité opérationnelle et effet de ciseaux positif

Des collaborateurs engagés dans une organisation adaptée aux nouveaux modes de travail



BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

TENDANCES 2021

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 4T20

ANNEXES

Conclusion



Forte mobilisation au service de l'économie et de la société

**Engagement des équipes
et adaptation opérationnelle au contexte sanitaire rapide**

Apport déterminant de la transformation digitale et industrielle

**Modèle diversifié et intégré qui accompagne la dynamique
commerciale dans toutes les phases de la crise**

**Leadership renforcé et reconnu en finance durable
Politique ambitieuse d'engagement dans la société civile**

**Résilience confirmée
RNPG¹ 2020 : 7 067 M€ (-13,5% / 2019)**

Préparation du nouveau plan de développement 2022-2025

1. Résultat Net Part du Groupe



BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

TENDANCE 2021

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 4T20

ANNEXES

Scénario macroéconomique et coût du risque

● Scénario global de reprise progressive et différenciée

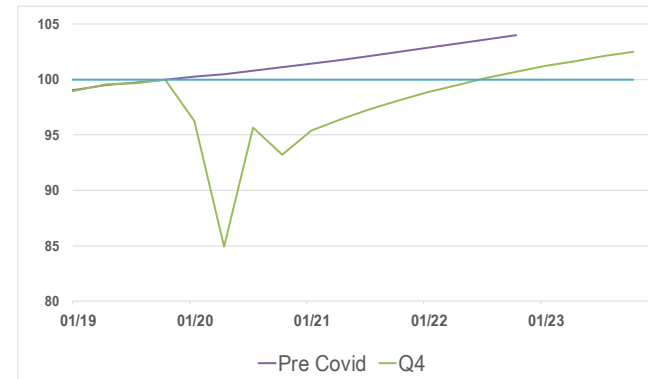
- Retour à un niveau de PIB comparable à 2019 anticipé mi-2022 pour l'Europe en moyenne
- Dynamiques de reprise différenciées en fonction des zones géographiques et des secteurs
- Prise en compte des effets et de l'extension du soutien public notamment aux secteurs les plus touchés et des plans et dispositifs pour accompagner l'économie

● Résilience démontrée du Groupe

- Diversification (métiers, zones géographiques, secteurs)
- Positionnement sur les secteurs et les clientèles les plus résilients
- Gestion prudente et proactive des risques sur l'ensemble du cycle de vie du crédit
- Mise en place d'actions de mitigation appropriées et spécifiques

● Scénarii centraux

Scénario central, Eurozone, GDP index (Q4 2019 = 100)



	Retour au niveau de PIB du 4T19
France	4T22
Italie	4T23
Belgique	4T22
Allemagne	2T22
Zone euro	3T22
Etats-Unis	4T21

Moratoires¹

Résorption efficace des moratoires

- 700 000 moratoires² ont expiré au 31.12.20
- Soit plus de 80% de moratoires déjà expirés en encours
- Plus de 98%³ des moratoires expirés sont performants

	% d'encours de moratoires expirés douteux ⁴
Réseaux DM	1,2%
Autres DM	2,5%
Personal Finance	4,7%
Réseaux IFS	2,4%
Groupe	1,8%

Niveau de retour au paiement satisfaisant et en ligne avec les anticipations

1. Critères EBA au 31 décembre 2020 ; 2. Nombre de clients particuliers et entreprises dont le moratoire a expiré ; 3. Pourcentage calculé en montant d'encours bruts ; 4. Encours bruts des moratoires expirés dépréciés (strate 3)

Modèle diversifié

Profil de risque prudent sans concentration sectorielle

- **Importante diversification sectorielle : aucun secteur ne représente plus de 5 % du portefeuille total**
- **Grande sélectivité à l'origination**
- **Expositions limitées sur les secteurs considérés comme sensibles**

Aviation : 0,7% des engagements bruts totaux¹

- Plus de 40% des contreparties notées *Investment Grade*²
- 3,3% des encours classés en douteux
- Activités collatéralisées à près de 70%
- Apport de l'amplification de la stratégie '*Originate & distribute*'

Hôtel, Tourisme et Loisirs : 0,7% des engagements bruts totaux¹

- 35% des contreparties notées *Investment Grade*²
- 3,4% des encours classés en douteux

Distribution non alimentaire (hors e-commerce) : 0,6% des engagements bruts totaux¹

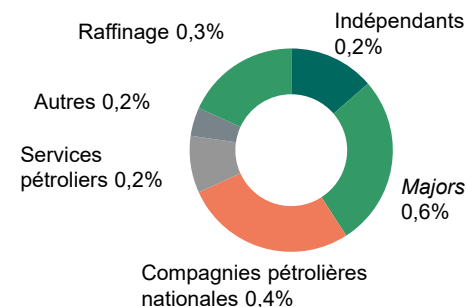
- Près de 60% des contreparties notées *Investment Grade*²
- 3,9% des encours classés en douteux

Transports & stockage (hors shipping) : 2,8% des engagements bruts totaux¹

- Près de 80% des contreparties notées *Investment Grade*²
- 0,8% des encours classés en douteux

Pétrole et gaz : 1,9% des engagements bruts totaux¹

- Près de 80% des contreparties notées *Investment Grade*²
- 2,2% des encours classés en douteux
- Plus de 50% des engagements bruts sur les *Majors* et les compagnies pétrolières nationales
- Bonne couverture par des collatéraux pour les contreparties *Non Investment Grade*²
- Rappel : cession de l'activité « *Reserve Based Lending* » en 2012 et arrêt du financement des acteurs dont l'activité principale est liée au secteur des hydrocarbures non conventionnels en 2017.



¹. Engagements bruts, bilan et hors bilan, non pondérés à fin décembre 2020 ; ². Notation externe ou équivalent interne

Principaux éléments exceptionnels - 4T20

● Éléments exceptionnels

PNB

- Impact comptable d'un swap mis en place pour le transfert d'une activité («Autres Activités»)

Total PNB exceptionnels

- **Frais de gestion**
- Coûts de restructuration¹ et coûts d'adaptation² («Autres Activités»)
- Coûts de renforcement IT («Autres Activités»)
- Dons et mesures de sécurité pour le personnel liés à la crise sanitaire («Autres Activités»)
- Coûts de transformation – Plan 2020 («Autres Activités»)

Total frais de gestion exceptionnels

Autres éléments hors exploitation

- Plus-value de cession d'immeubles («Autres Activités »)
- Plus-value de cession liée à l'accord stratégique avec Allfunds («Autres Activités»)
- Dépréciation de valeur de mise en équivalence («Autres Activités»)

Total autres éléments hors exploitation

Total des éléments exceptionnels (avant impôt)

Total des éléments exceptionnels (après impôt)³

4T20	4T19
-104 M€	
-104 M€	
-91 M€	-244 M€
-59 M€	
-24 M€	
-175 M€	-175 M€
	-420 M€
+193 M€	+101 M€
+371 M€	
- 130 M€	
+434 M€	+101 M€
+155 M€	-319 M€
+166 M€	-242 M€

1. Liés notamment à la restructuration de certaines activités (entre autres, chez CIB) ; 2. Liés notamment à CIB ; 3. Part du Groupe

Groupe consolidé - 4T20

Résilience du résultat

	4T20	4T19	4T20 / 4T19	4T20 / 4T19 <i>Périmètre & change constants</i>
Produit net bancaire	10 827 M€	11 333 M€	-4,5%	-0,4%
Frais de gestion	-7 562 M€	-8 032 M€	-5,9%	-3,5%
Résultat brut d'exploitation	3 265 M€	3 301 M€	-1,1%	+7,0%
Coût du risque	-1 599 M€	-966 M€	x 1,7	x 1,7
Résultat d'exploitation	1 666 M€	2 335 M€	-28,6%	-19,2%
Eléments hors exploitation	564 M€	194 M€	n.a	
Résultat avant impôt	2 230 M€	2 529 M€	-11,8%	
Résultat net part du Groupe (RNPG)	1 592 M€	1 849 M€	-13,9%	
Résultat net part du Groupe hors éléments exceptionnels¹	1 426 M€	2 091 M€	-31,8%	

1. Cf. diapositive 62

Groupe BNP Paribas - 4T20

	4T20	4T19	4T20 / 4T19	3T20	4T20 / 3T20	2020	2019	2020 / 2019
<i>En millions d'euros</i>								
Groupe								
Produit net bancaire	10 827	11 333	-4,5%	10 885	-0,5%	44 275	44 597	-0,7%
Frais de gestion	-7 562	-8 032	-5,9%	-7 137	+6,0%	-30 194	-31 337	-3,6%
Résultat Brut d'exploitation	3 265	3 301	-1,1%	3 748	-12,9%	14 081	13 260	+6,2%
Coût du risque	-1 599	-966	+65,5%	-1 245	+28,4%	-5 717	-3 203	+78,5%
Résultat d'exploitation	1 666	2 335	-28,6%	2 503	-33,4%	8 364	10 057	-16,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	68	129	-47,3%	130	-47,7%	423	586	-27,8%
Autres éléments hors exploitation	496	65	n.s.	38	n.s.	1 035	751	+37,8%
Éléments hors exploitation	564	194	n.s.	168	n.s.	1 458	1 337	+9,0%
Résultat avant impôt	2 230	2 529	-11,8%	2 671	-16,5%	9 822	11 394	-13,8%
Impôt sur les bénéfices	-558	-582	-4,1%	-692	-19,4%	-2 407	-2 811	-14,4%
Intérêts minoritaires	-80	-98	-18,4%	-85	-5,9%	-348	-410	-15,1%
Résultat net part du groupe	1 592	1 849	-13,9%	1 894	-15,9%	7 067	8 173	-13,5%
Coefficient d'exploitation	69,8%	70,9%	-1,1 pt	65,6%	+4,2 pt	68,2%	70,3%	-2,1 pt

- Effet de ciseaux très positif
- Impôt sur les bénéfices : taux moyen de 25,6% en 2020 (24,2% en 2019)
- Pôles opérationnels :

(2020/2019)	Périmètre & change historiques	Périmètre & change constants	(4T20/19)	Périmètre & change historiques	Périmètre & change constants
Produit net bancaire	+0,2%	+2,0%	Produit net bancaire	-2,7%	+0,3%
Frais de gestion	-1,0%	-0,1%	Frais de gestion	-3,0%	-0,6%
Résultat brut d'exploitation	+2,8%	+6,1%	Résultat brut d'exploitation	-2,2%	+2,1%
Coût du risque	+79,5%	+86,4%	Coût du risque	+73,3%	+82,2%
Résultat d'exploitation	-17,7%	-14,8%	Résultat d'exploitation	-25,3%	-21,3%
Résultat avant impôt	-17,1%	-14,4%	Résultat avant impôt	-23,6%	-21,7%

Retail Banking and Services - 4T20

	4T20	4T19	4T20 / 4T19	3T20	4T20 / 3T20	2020	2019	2020 / 2019
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	7 753	8 286	-6,4%	7 677	+1,0%	30 867	32 433	-4,8%
Frais de gestion	-5 089	-5 274	-3,5%	-4 855	+4,8%	-20 384	-20 946	-2,7%
Résultat Brut d'exploitation	2 664	3 012	-11,6%	2 822	-5,6%	10 483	11 488	-8,7%
Coût du risque	-1 137	-826	+37,7%	-938	+21,2%	-4 221	-2 927	+44,2%
Résultat d'exploitation	1 527	2 187	-30,2%	1 883	-18,9%	6 262	8 561	-26,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	56	111	-49,3%	111	-49,3%	358	489	-26,9%
Autres éléments hors exploitation	66	-4	n.s.	-5	n.s.	72	-26	n.s.
Résultat avant impôt	1 649	2 294	-28,1%	1 990	-17,1%	6 692	9 024	-25,8%
Coefficient d'exploitation	65,6%	63,6%	+2,0 pt	63,2%	+2,4 pt	66,0%	64,6%	+1,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						55,3	54,9	+0,8%

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



Domestic Markets - 4T20

	4T20	4T19	4T20 / 4T19	3T20	4T20 / 3T20	2020	2019	2020 / 2019
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	3 976	4 036	-1,5%	3 867	+2,8%	15 477	15 814	-2,1%
Frais de gestion	-2 610	-2 635	-1,0%	-2 543	+2,6%	-10 568	-10 741	-1,6%
Résultat Brut d'exploitation	1 366	1 402	-2,5%	1 324	+3,2%	4 909	5 073	-3,2%
Coût du risque	-458	-254	+80,3%	-353	+29,7%	-1 456	-1 021	+42,6%
Résultat d'exploitation	908	1 147	-20,8%	971	-6,4%	3 453	4 052	-14,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	4	-83,5%	4	-83,0%	5	1	n.s.
Autres éléments hors exploitation	45	4	n.s.	4	n.s.	50	1	n.s.
Résultat avant impôt	953	1 156	-17,5%	978	-2,5%	3 508	4 054	-13,5%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-64	-62	+2,2%	-56	+13,7%	-237	-256	-7,4%
Résultat avant impôt de Domestic Markets	890	1 093	-18,6%	922	-3,5%	3 271	3 798	-13,9%
Coefficient d'exploitation	65,6%	65,3%	+0,3 pt	65,8%	-0,2 pt	68,3%	67,9%	+0,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						26,2	25,7	+1,7%

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 : -1,5% / 4T19

- Impacts de l'environnement persistant de taux bas et de la crise sanitaire partiellement compensés par la hausse des volumes de crédit
- Hausse dans les métiers spécialisés et forte hausse de Personal Investors (+39,0% / 4T19) notamment de Consorsbank en Allemagne

● Frais de gestion : -1,0% / 4T19

- Baisse dans les réseaux (-2,2%) et hausse modérée dans les métiers spécialisés en lien avec leur croissance

● Résultat avant impôt : -18,6% / 4T19

- Hausse du coût du risque liée notamment aux effets de la crise sanitaire



DM - Banque De Détail en France - 4T20 (hors effets PEL/CEL)

En millions d'euros	4T20	4T19	4T20 / 4T19	3T20	4T20 / 3T20	2020	2019	2020 / 2019
Produit net bancaire	1 516	1 569	-3,4%	1 496	+1,3%	5 944	6 328	-6,1%
dont revenus d'intérêt	855	889	-3,8%	852	+0,4%	3 303	3 591	-8,0%
dont commissions	661	679	-2,8%	645	+2,5%	2 641	2 737	-3,5%
Frais de gestion	-1 126	-1 152	-2,3%	-1 125	+0,1%	-4 490	-4 602	-2,4%
Résultat Brut d'exploitation	390	417	-6,4%	371	+5,1%	1 454	1 726	-15,8%
Coût du risque	-169	-98	+71,5%	-137	+23,7%	-496	-329	+50,8%
Résultat d'exploitation	221	318	-30,5%	235	-5,7%	958	1 397	-31,5%
Éléments hors exploitation	40	6	n.s.	-2	n.s.	38	7	n.s.
Résultat avant impôt	261	324	-19,6%	233	+11,9%	995	1 404	-29,1%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-36	-32	+11,0%	-30	+21,5%	-133	-143	-7,0%
Résultat avant impôt	225	292	-23,0%	203	+10,5%	862	1 261	-31,6%
Coefficient d'exploitation	74,3%	73,4%	+0,9 pt	75,2%	-0,9 pt	75,5%	72,7%	+2,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)						11,0	10,1	+8,3%

Incluant 100% de la Banque Privée France pour les lignes PNB à Résultat avant impôt (hors effet PEL/CEL)¹

— PNB : -3,4% / 4T19

- Revenus d'intérêt : -3,8%, impact de l'environnement de taux bas partiellement compensé par l'amélioration des marges et des volumes de crédit (notamment crédit immobilier) et l'effet de rattrapage de la performance des filiales spécialisées en fin d'année
- Commissions : -2,8%, baisse en lien avec l'effet de la crise sanitaire partiellement compensée par la hausse des commissions financières

— Frais de gestion : -2,3% / 4T19 : Baisse des coûts du fait de l'effet continu des mesures d'optimisation

— Résultat avant impôt : -23,0% / 4T19 : Impact de la hausse du coût du risque due notamment à un dossier spécifique

1. Effet PEL/CEL : +3M€ en 2020 (+12M€ en 2019) et 0 M€ au 4T20 (-9M€ au 4T19)

DM - Banque De Détail en France

Volumes

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	4T20	Variation / 4T19	Variation / 3T20	2020	Variation / 2019
CREDITS	196,7	+10,6%	+1,2%	189,1	+8,8%
Particuliers	100,9	+4,0%	+1,5%	99,0	+4,3%
Dont Immobilier	90,1	+5,0%	+1,6%	88,3	+5,2%
Dont Consommation	10,8	-3,6%	+1,0%	10,7	-2,6%
Entreprises	95,8	+18,4%	+0,8%	90,1	+14,3%
DEPOTS	226,4	+19,8%	-0,4%	215,8	+16,5%
Dépôts à vue	155,7	+28,8%	-0,7%	146,1	+25,3%
Comptes d'épargne	65,2	+5,6%	+0,2%	64,1	+4,2%
Dépôts à taux de marché	5,6	-13,5%	-1,5%	5,6	-22,1%

<i>En milliards d'euros</i>	31.12.20	Variation / 31.12.19	Variation / 30.09.20
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	96,1	+0,0%	+1,1%
OPCVM	42,6	+25,2%	+26,4%

- **Crédits : +10,6% / 4T19**, hausse des crédits aux particuliers notamment des crédits immobiliers et très forte progression des crédits aux entreprises
- **Dépôts : +19,8% / 4T19**, forte croissance des dépôts à vue avec les effets de la crise sanitaire
- **Épargne hors-bilan / 31.12.19** : stabilité des encours d'assurance-vie avec une bonne collecte en fin d'année ; très forte progression des encours d'OPCVM notamment d'OPCVM court terme

DM - BNL banca commerciale - 4T20

	4T20	4T19	4T20 / 4T19	3T20	4T20 / 3T20	2020	2019	2020 / 2019
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	694	755	-8,1%	669	+3,7%	2 671	2 778	-3,8%
Frais de gestion	-434	-450	-3,6%	-426	+1,9%	-1 746	-1 800	-3,0%
Résultat Brut d'exploitation	260	305	-14,6%	244	+6,8%	925	978	-5,4%
Coût du risque	-161	-109	+47,8%	-122	+32,7%	-525	-490	+7,2%
Résultat d'exploitation	99	196	-49,4%	122	-18,9%	400	488	-18,1%
Éléments hors exploitation	0	-4	-98,0%	0	n.s.	-2	-5	-62,8%
Résultat avant impôt	99	191	-48,3%	122	-19,0%	398	483	-17,6%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-9	-10	-9,4%	-7	+23,8%	-35	-41	-13,7%
Résultat avant impôt de BNL bc	90	181	-50,4%	115	-21,7%	363	443	-18,0%
Coefficient d'exploitation	62,5%	59,6%	+2,9 pt	63,6%	-1,1 pt	65,4%	64,8%	+0,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,3	5,3	-0,2%

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

● PNB : -8,1% / 4T19

- Revenus d'intérêt : -11,5%, impact de l'environnement de taux bas et du positionnement sur les clientèles avec un meilleur profil de risque, partiellement compensé par la hausse des volumes, impact également d'un élément positif non récurrent au 4T19
- Commissions : -2,4%, effet de la crise sanitaire et impact de la baisse des commissions financières dans le segment des particuliers partiellement compensés par une activité soutenue en banque d'entreprise

● Frais de gestion : -3,6% / 4T19

- Effet des mesures de réduction des coûts et d'adaptation (plan de départ à la retraite « Quota 100 »), impact par ailleurs de contributions plus élevées au programme de garantie des dépôts
- Effet de ciseaux très positif hors impact d'un élément non récurrent au 4T19

● Résultat avant impôt : -50,4% / 4T19, effet de la hausse du coût du risque due notamment aux provisions sur encours sains (strates 1 & 2)

DM - BNL banca commerciale

Volumes

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	4T20	Variation / 4T19	Variation / 3T20	2020	Variation / 2019
CREDITS	78,0	+6,7%	+1,0%	75,9	+1,0%
Particuliers	40,3	+5,8%	+1,5%	39,6	+2,2%
Dont Immobilier	25,5	+4,2%	+0,8%	25,4	+2,9%
Dont Consommation	4,7	+2,4%	+1,9%	4,8	+5,1%
Entreprises	37,7	+7,7%	+0,6%	36,3	-0,3%
DEPOTS	57,1	+20,8%	+6,3%	52,8	+15,6%
Dépôts Particuliers	35,8	+13,1%	+3,9%	33,9	+10,4%
Dont Dépôts à vue	35,5	+13,2%	+3,9%	33,7	+10,5%
Dépôts Entreprises	21,4	+36,5%	+10,6%	18,9	+26,4%

<i>En milliards d'euros</i>	31.12.20	Variation / 31.12.19	Variation / 30.09.20
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	24,0	+4,5%	+3,0%
OPCVM	15,8	+2,6%	+4,6%

- **Crédits : +6,7% / 4T19¹**, bonne progression des crédits immobiliers et poursuite de la progression des parts de marché sur la clientèle des entreprises avec un profil de risque prudent
- **Dépôts : +20,8% / 4T19**, forte croissance des dépôts à vue notamment sur la clientèle des entreprises
- **Épargne hors-bilan : +3,7% / 31.12.19**, progression notamment de l'épargne en assurance-vie

1. Volumes de crédits sur une base de moyenne journalière

DM - Banque De Détail en Belgique - 4T20

	4T20	4T19	4T20 / 4T19	3T20	4T20 / 3T20	2020	2019	2020 / 2019
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	861	878	-1,9%	851	+1,1%	3 432	3 524	-2,6%
Frais de gestion	-556	-560	-0,7%	-523	+6,3%	-2 408	-2 480	-2,9%
Résultat Brut d'exploitation	305	318	-4,0%	329	-7,1%	1 024	1 044	-1,9%
Coût du risque	-67	-5	n.s.	-29	n.s.	-230	-55	n.s.
Résultat d'exploitation	238	313	-24,1%	300	-20,7%	794	989	-19,6%
Éléments hors exploitation	9	8	+20,2%	11	-16,4%	31	10	n.s.
Résultat avant impôt	247	321	-23,1%	311	-20,5%	826	999	-17,3%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-17	-19	-8,0%	-18	-3,1%	-64	-70	-7,9%
Résultat avant impôt de BDDB	230	302	-24,0%	293	-21,6%	762	929	-18,0%
Coefficient d'exploitation	64,6%	63,8%	+0,8 pt	61,4%	+3,2 pt	70,2%	70,4%	-0,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,4	5,8	-5,7%

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

● PNB : -1,9% / 4T19

- Revenus d'intérêt : -5,9%, impact de l'environnement de taux bas partiellement compensé par la hausse des volumes de crédit
- Commissions : +8,9%, très nette progression des commissions notamment financières

● Frais de gestion : -0,7% / 4T19

- Effet des mesures de réduction des coûts et de la poursuite de l'optimisation du réseau d'agences

● Résultat avant impôt : -24,0% / 4T19

- Impact de la hausse du coût du risque par rapport à un niveau bas au 4T19, hausse quasi intégralement due aux provisions sur encours sains (strates 1 & 2)

DM - Banque De Détail en Belgique

Volumes

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	4T20	Variation / 4T19	Variation / 3T20	2020	Variation / 2019
CREDITS	114,4	+1,7%	-0,0%	114,6	+3,5%
Particuliers	73,8	+3,2%	+0,8%	73,1	+4,1%
Dont Immobilier	53,9	+3,3%	+0,8%	53,5	+4,6%
Dont Consommation	0,2	-25,8%	-29,6%	0,2	-8,6%
Dont Entrepreneurs	19,7	+3,3%	+1,1%	19,4	+2,8%
Entreprises et collectivités publ.	40,6	-0,8%	-1,4%	41,4	+2,4%
DEPOTS	140,9	+5,8%	+1,6%	138,0	+5,3%
Dépôts à vue	63,9	+13,3%	+3,8%	61,3	+12,0%
Comptes d'épargne	74,6	+1,2%	+0,0%	74,1	+1,0%
Dépôts à terme	2,3	-20,7%	-4,9%	2,5	-12,6%

<i>En milliards d'euros</i>	31.12.20	Variation / 31.12.19	Variation / 30.09.20
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	24,1	-1,7%	+0,4%
OPCVM	36,0	+8,3%	+7,9%

- **Crédits : +1,7% / 4T19**
 - Bonne progression des crédits immobiliers
- **Dépôts : +5,8% / 4T19**
 - Forte progression des dépôts des clients particuliers
- **Épargne hors-bilan : +4,1% / 31.12.19**, progression des encours d'OPCVM en lien avec une bonne collecte

DM - Autres Activités - 4T20

	4T20	4T19	4T20 / 4T19	3T20	4T20 / 3T20	2020	2019	2020 / 2019
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	905	834	+8,5%	850	+6,5%	3 430	3 184	+7,7%
Frais de gestion	-494	-473	+4,6%	-469	+5,3%	-1 923	-1 859	+3,4%
Résultat Brut d'exploitation	411	362	+13,6%	380	+8,0%	1 506	1 325	+13,7%
Coût du risque	-61	-42	+44,6%	-66	-8,7%	-205	-146	+40,1%
Résultat d'exploitation	350	320	+9,5%	314	+11,6%	1 301	1 178	+10,5%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-3	-2	+73,8%	-2	+61,4%	-12	-12	-1,3%
Autres éléments hors exploitation	-1	0	n.s.	0	n.s.	0	2	n.s.
Résultat avant impôt	346	318	+8,8%	312	+11,0%	1 289	1 168	+10,3%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-1	-1	+42,0%	-1	+12,1%	-5	-3	+76,5%
Résultat avant impôt de autres DM	345	318	+8,7%	311	+11,0%	1 284	1 165	+10,2%
Coefficient d'exploitation	54,6%	56,6%	-2,0 pt	55,2%	-0,6 pt	56,1%	58,4%	-2,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						4,5	4,5	-1,4%

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

● PNB : +8,5% / 4T19

- Très bonne progression des revenus et en particulier forte hausse de Personal Investors (+39,0%) et hausse sensible de BDEL

● Frais de gestion : +4,6% / 4T19

- Accompagnement de la dynamique de croissance
- Effet de ciseaux très positif (+3,9 pt)

● Résultat avant impôt : +8,7% / 4T19



DM - BDEL - Personal Investors

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

Encours moyens
en milliards d'euros

	4T20	Variation / 4T19	Variation / 3T20	2020	Variation / 2019
CREDITS	11,6	+6,0%	+1,8%	11,4	+8,2%
Particuliers	7,5	+6,3%	+2,4%	7,3	+6,8%
Entreprises et collectivités publ.	4,1	+5,5%	+0,6%	4,1	+10,9%
DEPOTS	25,1	+1,8%	+4,2%	24,1	+2,4%
Dépôts à vue	15,3	+16,4%	+8,9%	13,9	+12,7%
Comptes d'épargne	8,8	-11,4%	-2,1%	8,9	-8,1%
Dépôts à terme	0,9	-37,7%	-6,3%	1,3	-13,4%

En milliards d'euros

	31.12.20	Variation / 31.12.19	Variation / 30.09.20
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	1,1	+0,8%	+1,4%
OPCVM	1,9	+8,9%	+8,9%

— Personal Investors

Encours moyens
en milliards d'euros

	4T20	Variation / 4T19	Variation / 3T20	2020	Variation / 2019
CREDITS	0,5	+8,1%	-0,4%	0,5	+0,3%
DEPOTS	25,4	+9,7%	+0,3%	25,0	+8,9%

En milliards d'euros

	31.12.20	Variation / 31.12.19	Variation / 30.09.20
ACTIFS SOUS GESTION	127,3	+14,6%	+10,3%
Ordres Particuliers Europe (millions)	10,3	n.s.	+20,3%

- **Crédits / 4T19** : bonne progression, portée essentiellement par la croissance des crédits immobiliers et très bonne dynamique des crédits aux entreprises
- **Dépôts / 4T19** : croissance tirée en particulier par la collecte auprès de la clientèle de particuliers
- **Épargne hors-bilan** : bonne progression des OPCVM
- **Dépôts / 4T19** : bon niveau de collecte externe
- **Actifs sous gestion / 31.12.19** : forte collecte notamment en Allemagne, effet de la hausse des marchés et très forte progression du nombre d'ordres des particuliers (+111% / 4T19)

DM - Arval - Leasing Solutions - Nickel

Arval

Encours moyens en milliards d'euros	4T20	Variation / 4T19		Variation / 3T20		2020	Variation / 2019	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
Encours consolidés	22,3	+7,6%	+9,5%	+3,4%	+3,6%	21,7	+10,1%	+11,2%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	1 382	+6,4%	+6,4%	+2,1%	+2,1%	1 347	+7,3%	+7,3%

- **Encours consolidés** : +9,5%¹ / 4T19, bonne progression dans toutes les zones géographiques
- **Parc financé** : +6,4% / 4T19, très bonne dynamique commerciale

Leasing Solutions

Encours moyens en milliards d'euros	4T20	Variation / 4T19		Variation / 3T20		2020	Variation / 2019	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
Encours consolidés	20,7	-3,4%	-1,5%	+1,2%	+1,5%	20,5	-2,5%	-1,6%

- **Encours consolidés** : +2,0%² / 4T19, bonne dynamique commerciale

Nickel

- **Près de 1,9 million de comptes ouverts**³ à fin décembre 2020 (+27,0% / 31 décembre 2019)

1. A périmètre et change constants ; 2. A périmètre et change constants, hors transfert interne d'une filiale ; 3. Depuis la création

International Financial Services - 4T20

	4T20	4T19	4T20 / 4T19	3T20	4T20 / 3T20	2020	2019	2020 / 2019
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	3 915	4 391	-10,8%	3 943	-0,7%	15 938	17 183	-7,2%
Frais de gestion	-2 555	-2 715	-5,9%	-2 382	+7,3%	-10 117	-10 507	-3,7%
Résultat Brut d'exploitation	1 360	1 675	-18,8%	1 561	-12,9%	5 821	6 676	-12,8%
Coût du risque	-678	-574	+18,1%	-592	+14,6%	-2 775	-1 911	+45,2%
Résultat d'exploitation	682	1 101	-38,1%	969	-29,6%	3 046	4 765	-36,1%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	56	107	-48,1%	107	-48,1%	353	488	-27,7%
Autres éléments hors exploitation	22	-8	n.s.	-9	n.s.	22	-27	n.s.
Résultat avant impôt	759	1 201	-36,8%	1 067	-28,8%	3 421	5 226	-34,5%
Coefficient d'exploitation	65,3%	61,8%	+3,5 pt	60,4%	+4,9 pt	63,5%	61,1%	+2,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						29,2	29,2	-0,1%

● **Effets change** : dépréciation du dollar, de la livre turque et du zloty par rapport à l'euro

- USD/EUR¹ : -7,2% / 4T19, -2,0% / 3T20, -1,9% / 2019
- TRY/EUR¹ : -31,6% / 4T19, -9,9% / 3T20, -20,9% / 2019
- PLN/EUR¹ : -4,9% / 4T19, -1,3% / 3T20, -3,3% / 2019

● **A périmètre et change constants / 4T19**

- **PNB** : -6,1%, bonne performance d'Asset Management, atténuation progressive de l'impact de la crise sanitaire dans le métier Assurance et baisse des revenus des autres métiers liée aux effets de la crise sanitaire et à l'impact des taux bas
- **Frais de gestion** : -1,4%, poursuite des économies de coûts accentuées avec la crise sanitaire
- **Résultat avant impôt** : -37,3%, hausse du coût du risque en lien notamment avec le provisionnement sur encours sains (strates 1 & 2)

1. Cours moyens

IFS - Personal Finance - 4T20

En millions d'euros	4T20	4T19	4T20 / 4T19	3T20	4T20 / 3T20	2020	2019	2020 / 2019
Produit net bancaire	1 365	1 485	-8,1%	1 343	+1,6%	5 485	5 796	-5,4%
Frais de gestion	-687	-721	-4,7%	-641	+7,3%	-2 756	-2 857	-3,5%
Résultat Brut d'exploitation	678	764	-11,3%	703	-3,5%	2 729	2 939	-7,1%
Coût du risque	-581	-370	+57,0%	-383	+51,8%	-1 997	-1 354	+47,4%
Résultat d'exploitation	97	394	-75,4%	320	-69,7%	732	1 585	-53,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-4	-9	-56,2%	7	n.s.	6	41	-84,5%
Autres éléments hors exploitation	-60	-11	n.s.	-11	n.s.	-67	-23	n.s.
Résultat avant impôt	33	374	-91,2%	315	-89,5%	672	1 602	-58,1%
Coefficient d'exploitation	50,3%	48,6%	+1,7 pt	47,7%	+2,6 pt	50,2%	49,3%	+0,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						7,9	7,9	-0,1%

● A périmètre et change constants / 4T19

- **PNB** : -4,8%, bonne résistance des revenus malgré la baisse des encours et la moindre production due à l'impact de la crise sanitaire
- **Frais de gestion** : -2,3%, efforts soutenus d'adaptation des coûts accentués avec la crise sanitaire
- **Résultat avant impôt** : -78,3%
 - Hausse du coût du risque notamment liée à la prise en compte dès le 4T20 de l'impact du changement réglementaire de la définition du défaut¹
 - Impact d'un élément non récurrent négatif au 4T20 sur les autres éléments hors exploitation (à périmètre et change historiques)

¹. Date d'application réglementaire 01.01.21

IFS - Personal Finance

Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	4T20	Variation / 4T19		Variation / 3T20		2020	Variation / 2019	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
ENCOURS CONSOLIDES	90,6	-3,7%	-2,2%	+0,8%	+0,7%	91,8	-0,7%	+0,9%
ENCOURS GERES (1)	105,1	-3,3%	-1,4%	+0,9%	+0,9%	106,6	-0,3%	+1,8%

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

Coût du risque / encours

- Provisions ex-ante du 1S20 enregistrées en France pour l'ensemble des pays, réallocation effectuée au 2T20 et 4T20
- Hausse du coût du risque en Europe du fait notamment du provisionnement sur encours sains (strates 1 & 2)
- Rappel : prise en compte dès le 4T20 de l'impact du changement règlementaire de la définition du défaut¹

Coût du risque annualisé / encours début de période	4T19	1T20	2T20	3T20	4T20
France	0.41%	4.45%	-0.32%	1.26%	-1.27%
Italie	2.21%	1.73%	2.85%	1.67%	3.14%
Espagne	1.95%	2.05%	3.05%	2.02%	7.13%
Autres Europe de l'Ouest	1.39%	1.30%	1.56%	1.38%	2.40%
Europe de l'Est	2.27%	1.99%	4.31%	1.40%	6.34%
Brésil	5.05%	4.64%	9.03%	9.20%	8.70%
Autres	2.22%	3.49%	3.57%	3.00%	3.62%
Personal Finance	1.56%	2.40%	1.87%	1.65%	2.53%

1. Date d'application règlementaire 01.01.21

IFS - Europe Méditerranée - 4T20

	4T20	4T19	4T20 / 4T19	3T20	4T20 / 3T20	2020	2019	2020 / 2019
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	527	702	-25,0%	561	-6,1%	2 362	2 699	-12,5%
Frais de gestion	-402	-459	-12,4%	-405	-0,7%	-1 711	-1 799	-4,9%
Résultat Brut d'exploitation	125	243	-48,7%	156	-20,1%	651	900	-27,7%
Coût du risque	-95	-113	-16,3%	-113	-15,9%	-437	-399	+9,5%
Résultat d'exploitation	30	129	-77,0%	43	-31,2%	214	502	-57,3%
Éléments hors exploitation	51	69	-26,3%	50	+1,1%	187	231	-19,2%
Résultat avant impôt	80	198	-59,4%	93	-13,8%	401	733	-45,3%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-2	-1	+45,9%	-2	+12,6%	-8	-4	+96,6%
Résultat avant impôt	78	197	-60,2%	91	-14,4%	392	728	-46,1%
Coefficient d'exploitation	76,4%	65,4%	+11,0 pt	72,2%	+4,2 pt	72,4%	66,6%	+5,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,1	5,3	-3,5%

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

● Effet change lié à la dépréciation de la livre turque et du zloty par rapport à l'euro

- TRY/EUR¹ : -31,6% / 4T19, -9,9% / 3T20, -20,9% / 2019
- PLN/EUR¹ : -4,9% / 4T19, -1,3% / 3T20, -3,3% / 2019

● A périmètre et change constants / 4T19

- **PNB²** : -12,3%, effet de la hausse des volumes plus que compensé par l'impact des environnements de taux bas notamment en Turquie et en Pologne et des limitations des commissions dans certains pays
- **Frais de gestion²** : -0,1%, bonne maîtrise des frais de gestion
- **Résultat avant impôt³** : -67,4%, baisse du coût du risque / 4T19 due à une diminution du coût du risque sur encours douteux (strate 3), moindre contribution des sociétés mises en équivalence

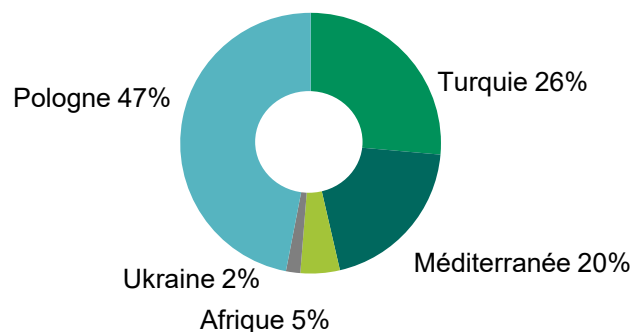
1. Cours moyens ; 2. Incluant 100% de la Banque Privée en Turquie et en Pologne ; 3. Incluant 2/3 de la Banque Privée en Turquie et en Pologne

IFS - Europe Méditerranée

Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	4T20	Variation / 4T19		Variation / 3T20		2020	Variation / 2019	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
CREDITS	35,0	-9,2%	+4,7%	-3,0%	+1,0%	36,8	-3,8%	+3,9%
DEPOTS	41,4	+0,5%	+15,5%	-1,1%	+2,7%	41,7	+3,0%	+10,9%

● Répartition géographique des encours de crédit 4T20



● Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	4T19	1T20	2T20	3T20	4T20
Turquie	1,68%	1,24%	2,13%	1,15%	1,36%
Ukraine	-0,71%	-0,13%	1,10%	-0,33%	0,62%
Pologne	0,68%	0,73%	0,58%	0,90%	0,59%
Autres	1,30%	0,64%	2,01%	1,67%	1,44%
Europe Méditerranée	1,10%	0,85%	1,41%	1,13%	1,02%

● TEB : une banque solide et bien capitalisée

- Ratio de solvabilité¹ de 18,5% au 31.12.20
- Très largement auto-financée
- 1,1% des encours de crédit du Groupe au 31.12.20

1. Capital Adequacy Ratio (CAR)

IFS - BancWest - 4T20

	4T20	4T19	4T20 / 4T19	3T20	4T20 / 3T20	2020	2019	2020 / 2019
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	594	611	-2,8%	627	-5,2%	2 460	2 375	+3,6%
Frais de gestion	-423	-406	+4,3%	-403	+5,1%	-1 723	-1 712	+0,7%
Résultat Brut d'exploitation	171	205	-16,8%	224	-23,8%	737	663	+11,2%
Coût du risque	-3	-84	-96,4%	-90	-96,7%	-322	-148	n.s.
Résultat d'exploitation	168	121	+38,4%	134	+25,2%	415	515	-19,4%
Éléments hors exploitation	0	-5	n.s.	2	-95,5%	0	-3	-98,6%
Résultat avant impôt	168	116	+44,4%	136	+23,0%	415	512	-19,0%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-6	-6	+0,0%	-6	-6,3%	-23	-28	-19,4%
Résultat avant impôt	162	110	+46,8%	130	+24,4%	392	484	-19,0%
Coefficient d'exploitation	71,3%	66,4%	+4,9 pt	64,3%	+7,0 pt	70,0%	72,1%	-2,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,5	5,4	+0,6%

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

- **Effet change USD / EUR¹** : -7,2% / 4T19, -2,0% / 3T20, -1,9% / 2019
- **A périmètre et change constants / 4T19**
 - **PNB²** : +4,7%, effets de la hausse des volumes et de l'amélioration des marges partiellement compensés par l'environnement de taux bas et la moindre contribution des commissions ; élément positif non récurrent au 4T20
 - **Frais de gestion²** : +12,3%, impact d'éléments non récurrents
 - **Résultat avant impôt³** : +58,4%, baisse du coût du risque (rappel : impact de deux dossiers spécifiques au 4T19)

1. Cours moyens ; 2. Intégrant 100% de la Banque Privée aux États-Unis ; 3. Intégrant 2/3 de la Banque Privée aux États-Unis

IFS - BancWest

Volumes

Encours moyens en milliards d'euros	4T20	Variation / 4T19		Variation / 3T20		2020	Variation / 2019	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
CREDITS	51,1	-9,1%	-2,0%	-4,7%	-2,7%	55,0	-0,1%	+1,0%
Particuliers	21,0	-14,8%	-8,2%	-5,1%	-3,1%	22,9	-4,5%	-4,4%
Dont Immobilier	8,7	-17,0%	-10,6%	-6,3%	-4,4%	9,6	-6,1%	-4,5%
Dont Consommation	12,3	-13,2%	-6,5%	-4,2%	-2,2%	13,2	-3,4%	-4,4%
Immobilier commercial	14,0	-8,3%	-1,2%	-0,9%	+1,1%	14,6	-2,9%	-1,1%
Crédits aux Entreprises	16,0	-1,1%	+6,6%	-7,4%	-5,5%	17,5	+9,3%	+11,2%
DEPOTS	65,6	+10,0%	+18,5%	-0,7%	+1,3%	64,9	+14,5%	+16,8%
Dépôts clientèle	61,0	+11,8%	+20,5%	-0,8%	+1,2%	59,8	+16,4%	+18,8%

● A périmètre et change constants / 4T19

- **Crédits** : -2,0%¹ / 4T19, forte hausse des crédits aux entreprises en lien avec le plan de soutien fédéral aux PME (Paycheck Protection Program), repli des crédits aux particuliers avec les effets de la crise sanitaire
- **Dépôts** : +18,5% / 4T19, hausse de +20,5% des dépôts hors dépôts auprès de la trésorerie

1. Y compris transfert d'une filiale interne

IFS - Assurance et GIP¹

Activité

En milliards d'euros

	31.12.20	31.12.19	Variation / 31.12.19	30.09.20	Variation / 30.09.20
Actifs sous gestion (en Md€)	1 165,4	1 122,9	+3,8%	1 109,6	+5,0%
Gestion d'actifs	483	440	+9,8%	445	+8,4%
Wealth Management	390	393	-0,9%	380	+2,6%
Real Estate	29	30	-4,6%	29	+0,4%
Assurance	264	260	+1,7%	256	+3,3%

	4T20	4T19	Variation / 4T19	3T20	Variation / 3T20
Collecte nette (en Md€)	24,5	6,5	n.s.	19,6	+25,1%
Gestion d'actifs	19,1	1,5	n.s.	14,2	+35,0%
Wealth Management	3,3	4,2	-20,4%	4,9	-32,2%
Real Estate	0,5	0,4	+28,2%	0,3	+71,7%
Assurance	1,6	0,4	n.s.	0,2	n.s.

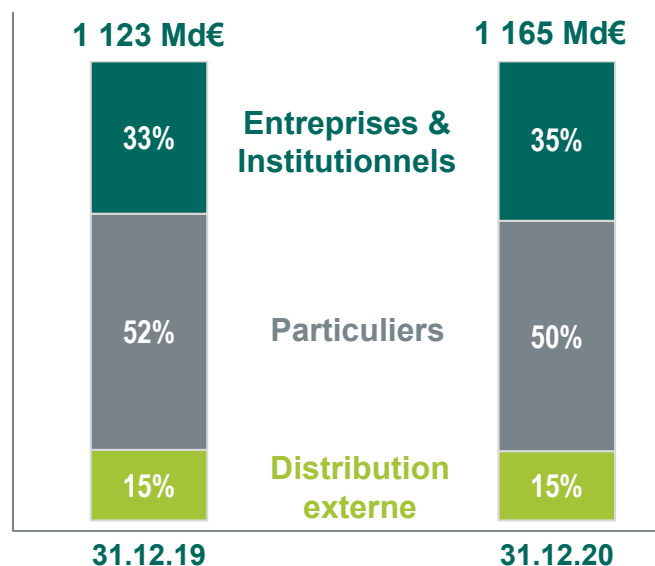
● **Actifs sous gestion : +42,6 Md€ / 31.12.19, dont notamment**

- **Effet performance** : +18,8 Md€, avec le rebond des marchés financiers
- **Collecte nette** : +54,9 Md€, notamment très forte collecte nette dans le métier Asset Management (40 Md€ soit 3,4% des actifs sous gestion au 31.12.20)
- **Effet change** : -21,8 Md€, avec la hausse de l'euro

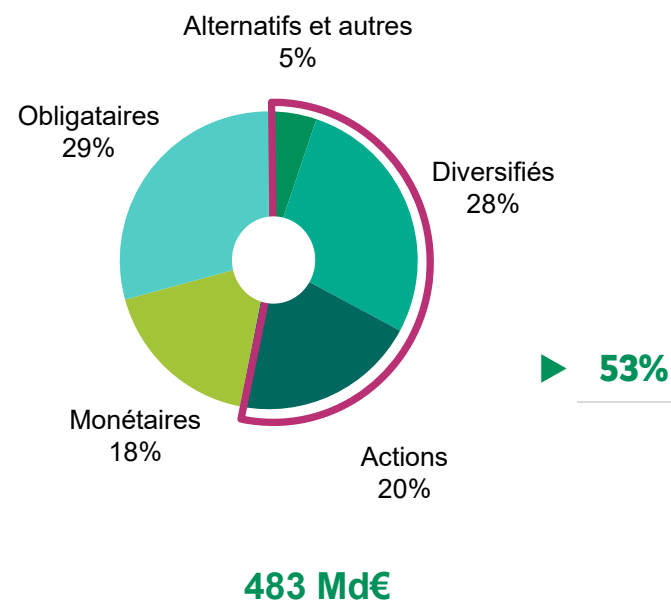
1. Asset Management, Wealth Management et Real Estate

IFS - Assurance & GIP¹

Assurance et GIP Répartition des actifs par origine de clientèle



Gestion d'actifs Ventilation des actifs gérés au 31.12.20



1. Gestion Institutionnelle et Privée

IFS - Assurance - 4T20

	4T20	4T19	4T20 / 4T19	3T20	4T20 / 3T20	2020	2019	2020 / 2019
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	622	654	-4,9%	697	-10,7%	2 725	3 068	-11,2%
Frais de gestion	-385	-380	+1,2%	-347	+11,0%	-1 463	-1 500	-2,5%
Résultat Brut d'exploitation	237	274	-13,4%	350	-32,3%	1 263	1 568	-19,5%
Coût du risque	0	-1	-60,9%	0	-27,4%	-1	-3	-55,5%
Résultat d'exploitation	237	273	-13,3%	350	-32,3%	1 261	1 564	-19,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	16	30	-47,4%	35	-54,0%	90	167	-46,0%
Autres éléments hors exploitation	0	0	+18,6%	0	n.s.	31	-15	n.s.
Résultat avant impôt	253	304	-16,7%	384	-34,1%	1 382	1 716	-19,5%
Coefficient d'exploitation	61,9%	58,1%	+3,8 pt	49,7%	+12,2 pt	53,7%	48,9%	+4,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)						8,6	8,4	+2,7%

● **Provisions techniques : +0,7% / 31.12.19**

● **Revenus : -4,9% / 4T19**

- Atténuation progressive de l'impact de la crise sanitaire (notamment sur l'augmentation de la sinistralité)

● **Frais de gestion : +1,2% / 4T19**

- Poursuite du développement de l'activité

● **Résultat avant impôt : -16,7% / 4T19**

- Impact de la sinistralité sur les sociétés mises en équivalence

IFS - Gestion Institutionnelle & Privée - 4T20

	4T20	4T19	4T20 / 4T19	3T20	4T20 / 3T20	2020	2019	2020 / 2019
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	826	957	-13,6%	734	+12,6%	2 982	3 320	-10,2%
Frais de gestion	-669	-760	-11,9%	-598	+11,9%	-2 510	-2 682	-6,4%
Résultat Brut d'exploitation	157	197	-20,0%	136	+15,6%	472	638	-26,0%
Coût du risque	1	-6	n.s.	-6	n.s.	-17	-6	n.s.
Résultat d'exploitation	159	191	-16,9%	130	+21,8%	455	632	-28,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	11	25	-56,4%	14	-20,7%	64	57	+12,6%
Autres éléments hors exploitation	63	-1	n.s.	1	n.s.	65	7	n.s.
Résultat avant impôt	233	216	+7,9%	146	+59,7%	583	695	-16,1%
Coefficient d'exploitation	81,0%	79,4%	+1,6 pt	81,5%	-0,5 pt	84,2%	80,8%	+3,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						2,0	2,1	-4,2%

● PNB : - 13,6% / 4T19

- Progression des revenus en Asset Management
- Bonne résistance de l'activité pour Wealth Management, impact de l'environnement de taux bas sur les revenus d'intérêt partiellement compensé par la hausse des commissions financières
- Impact significatif des nouvelles mesures sanitaires sur les revenus du métier Immobilier

● Frais de gestion : - 11,9% / 4T19

- Baisse marquée des coûts du métier Immobilier
- Poursuite du plan d'adaptation, notamment en Asset Management
- Effet de ciseaux très positif en Asset Management, positif en Wealth Management

● Résultat avant impôt : +7,9% / 4T19

- Très forte progression en Asset Management, notamment grâce à un élément hors exploitation non récurrent

Corporate and Institutional Banking - 4T20

En millions d'euros	4T20	4T19	4T20 / 4T19	3T20	4T20 / 3T20	2020	2019	2020 / 2019
Produit net bancaire	3 315	3 101	+6,9%	3 372	-1,7%	13 763	12 080	+13,9%
Frais de gestion	-2 190	-2 229	-1,8%	-2 117	+3,5%	-8 920	-8 663	+3,0%
Résultat Brut d'exploitation	1 125	871	+29,1%	1 255	-10,4%	4 843	3 417	+41,7%
Coût du risque	-432	-80	n.s.	-310	+39,5%	-1 424	-218	n.s.
Résultat d'exploitation	692	791	-12,5%	945	-26,8%	3 419	3 200	+6,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	8	4	n.s.	3	n.s.	11	16	-31,4%
Autres éléments hors exploitation	9	6	+46,6%	7	+26,7%	24	-9	n.s.
Résultat avant impôt	710	801	-11,4%	955	-25,7%	3 454	3 207	+7,7%
Coefficient d'exploitation	66,1%	71,9%	-5,8 pt	62,8%	+3,3 pt	64,8%	71,7%	-6,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						24,5	21,7	+12,5%

- **PNB : +6,9% / 4T19** (+10,7% à périmètre et change constants)
 - Progression dans les trois métiers¹ : Global Markets (+15,6%), Corporate Banking (+9,3%) et de Securities Services (+1,8%)
 - Accompagnement continu des clients dans l'évolution de leurs besoins avec une très bonne dynamique commerciale notamment en fin d'année
- **Frais de gestion : -1,8% / 4T19** (+0,9% à périmètre et change constants)
 - Très bonne maîtrise du fait des mesures d'économie de coûts
 - Effet de ciseaux très positif
- **Coût du risque : forte hausse**
 - Impact notamment du provisionnement sur encours sains (strates 1 & 2) et de deux dossiers spécifiques
- **Fonds propres alloués : +12,5% / 2019**
 - Hausse en lien avec la très forte croissance de l'activité et des volumes et l'impact de la volatilité des marchés sur les risques pondérés

1. À périmètre et change constants

Corporate and Institutional Banking

Corporate Banking - 4T20

	4T20	4T19	4T20 / 4T19	3T20	4T20 / 3T20	2020	2019	2020 / 2019
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	1 281	1 210	+5,9%	1 118	+14,6%	4 727	4 312	+9,6%
Frais de gestion	-645	-668	-3,5%	-598	+7,7%	-2 623	-2 599	+0,9%
Résultat Brut d'exploitation	636	541	+17,5%	520	+22,5%	2 104	1 713	+22,8%
Coût du risque	-430	-80	n.s.	-311	+38,5%	-1 308	-223	n.s.
Résultat d'exploitation	206	461	-55,3%	209	-1,3%	796	1 490	-46,6%
Éléments hors exploitation	6	3	+86,0%	2	n.s.	9	13	-28,9%
Résultat avant impôt	212	464	-54,4%	211	+0,3%	806	1 503	-46,4%
Coefficient d'exploitation	50,3%	55,2%	-4,9 pt	53,5%	-3,2 pt	55,5%	60,3%	-4,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)						13,5	12,5	+7,8%

- **PNB : +5,9% / 4T19** (+9,3% à périmètre et change constants)
 - Forte progression dans toute les zones géographiques et en particulier dans la zone EMEA¹, du fait de la poursuite du renforcement des franchises et d'une bonne dynamique commerciale en particulier en fin d'année
- **Très bonne maîtrise des frais de gestion : -3,5% / 4T19** (-0,2% à périmètre et change constants)
 - Baisse des coûts et effet de ciseaux largement positif du fait des mesures d'économie
- **Hausse du coût du risque** : en lien avec l'impact du provisionnement sur encours sains (strates 1 & 2) et de deux dossiers spécifiques
- **Fonds propres alloués** : hausse en lien avec la croissance des volumes

1. À périmètre et change constants, EMEA : Zone Europe, Moyen-Orient et Afrique

Corporate and Institutional Banking

Global Markets - 4T20

	4T20	4T19	4T20 / 4T19	3T20	4T20 / 3T20	2020	2019	2020 / 2019
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	1 498	1 340	+11,8%	1 711	-12,4%	6 819	5 571	+22,4%
<i>dont FICC</i>	<i>1 002</i>	<i>820</i>	<i>+22,1%</i>	<i>1 245</i>	<i>-19,5%</i>	<i>5 652</i>	<i>3 563</i>	<i>+58,6%</i>
<i>dont Equity & Prime Services</i>	<i>497</i>	<i>520</i>	<i>-4,5%</i>	<i>466</i>	<i>+6,6%</i>	<i>1 166</i>	<i>2 007</i>	<i>-41,9%</i>
Frais de gestion	-1 089	-1 117	-2,6%	-1 065	+2,3%	-4 452	-4 231	+5,2%
Résultat Brut d'exploitation	410	223	+83,9%	646	-36,6%	2 367	1 339	+76,7%
Coût du risque	-2	0	n.s.	1	n.s.	-117	2	n.s.
Résultat d'exploitation	407	222	+83,1%	647	-37,1%	2 250	1 341	+67,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	2	0	n.s.	0	n.s.	1	3	-44,1%
Autres éléments hors exploitation	0	6	n.s.	0	n.s.	3	-9	n.s.
Résultat avant impôt	409	229	+78,8%	648	-36,8%	2 254	1 334	+68,9%
Coefficient d'exploitation	72,7%	83,4%	-10,7 pt	62,2%	+10,5 pt	65,3%	76,0%	-10,7 pt
Fonds propres alloués (Md€)						10,0	8,3	+20,9%

- **PNB : +11,8% / 4T19** (+15,6% à périmètre et change constants)
 - FICC : forte progression dans tous les métiers tirée par les volumes d'activité de la clientèle et par les gains de parts de marché
 - Equity & Prime Services : bon niveau d'activité au 4T20 sur les dérivés d'action
- **Très bonne maîtrise des frais de gestion : -2,6% / 4T19** (-0,1% à périmètre et change constants)
 - Baisse des coûts et effet de ciseaux largement positif du fait des mesures d'économie
- **Fonds propres alloués** : hausse en lien avec la volatilité extrême de fin mars menant à une VaR plus importante, stabilisation des fonds propres alloués au 4T20 / 3T20

1. Pour mémoire au 1T20 : -184 M€ liés aux restrictions apportées par les autorités européennes au versement de dividendes 2019

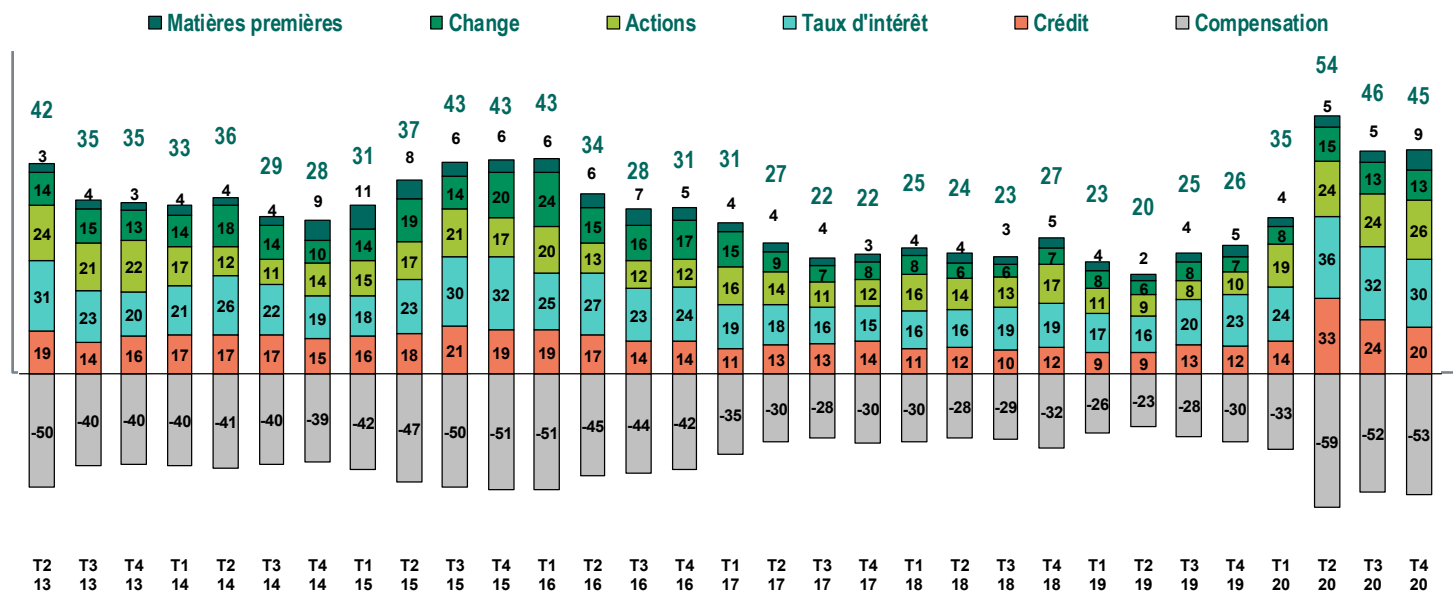


Corporate and Institutional Banking

Risques de marché - 4T20

● VaR – Value at Risk - (1 jour, 99%) moyenne

en M€



● Stabilisation de la VaR moyenne au second semestre 2020¹

- Stabilisation de la VaR au second semestre 2020, après la hausse du 1S20 liée au choc de volatilité sur les marchés fin mars
- Aucun événement de *back-testing* constaté ce trimestre
- 33 événements enregistrés depuis le 01.01.2007, soit un peu plus de 2 par an sur longue période incluant des crises, en ligne avec le modèle interne de calcul de la VaR (1 jour, 99%)

¹. VaR calculée pour le suivi des limites de marché

Corporate and Institutional Banking

Securities Services - 4T20

	4T20	4T19	4T20 / 4T19	3T20	4T20 / 3T20	2020	2019	2020 / 2019
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	536	551	-2,8%	544	-1,5%	2 217	2 198	+0,9%
Frais de gestion	-457	-444	+3,1%	-454	+0,6%	-1 845	-1 833	+0,6%
Résultat Brut d'exploitation	79	107	-26,8%	89	-12,1%	372	365	+1,9%
Coût du risque	1	0	+27,2%	0	n.s.	1	4	-77,1%
Résultat d'exploitation	79	108	-26,6%	89	-11,3%	373	369	+1,0%
Éléments hors exploitation	9	0	n.s.	7	+30,4%	21	0	n.s.
Résultat avant impôt	89	108	-18,1%	96	-8,2%	394	370	+6,6%
Coefficient d'exploitation	85,3%	80,5%	+4,8 pt	83,6%	+1,7 pt	83,2%	83,4%	-0,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						1,0	0,9	+1,2%

- **PNB : -2,8% / 4T19** (+1,8% à périmètre et change constants)
 - Finalisation du partenariat stratégique avec Allfunds¹
 - Volumes de transactions soutenus et effet du rebond des marchés sur les encours tirés par les zones Amériques et Asie-Pacifique
- **Hausse des frais de gestion : +3,1 % / 4T19**, hausse en lien avec le développement du Métier

	31.12.20	31.12.19	Variation / 31.12.19	30.09.20	Variation / 30.09.20
Securities Services					
Actifs en conservation (en Md€)	10 980	10 542	+4,2%	10 284	+6,8%
Actifs sous administration (en Md€)	2 658	2 512	+5,8%	2 536	+4,8%
	4T20	4T19	4T20 / 4T19	3T20	4T20 / 3T20
Nombre de transactions (en millions)	32,0	25,5	+25,7%	28,7	+11,4%

1. Impact de -17 M€ lié à la sortie des activités apportées à Allfunds ce trimestre

Autres Activités - 4T20

En millions d'euros	4T20	4T19	3T20	2020	2019
Produit net bancaire	-241	-45	-165	-358	71
Frais de gestion	-283	-529	-165	-890	-1 728
<i>Dont coûts de transformation, coûts de renforcement IT, coûts de restructuration et coûts d'adaptation</i>	<i>-150</i>	<i>-420</i>	<i>-84</i>	<i>-389</i>	<i>-1 217</i>
Résultat Brut d'exploitation	-524	-574	-330	-1 249	-1 657
Coût du risque	-29	-60	3	-72	-58
Résultat d'exploitation	-554	-634	-327	-1 321	-1 715
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	4	14	16	54	81
Autres éléments hors exploitation	421	62	36	939	786
Résultat avant impôt	-129	-558	-276	-327	-848

● PNB

- Impact comptable d'un swap mis en place pour le transfert d'une activité : -104 M€
- Réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA) : -39 M€

● Frais de gestion

- Coûts de restructuration¹ : -37 M€ (-163 M€ au 4T19)
- Mesures additionnelles d'adaptation – plans de départ² : -54 M€ (-81 M€ au 4T19)
- Coûts de renforcement IT : -59 M€
- Coûts de transformation des métiers : 0 M€ (-175 M€ au 4T19)
- Dons et mesures de sécurité pour le personnel liés à la crise sanitaire : -24 M€

● Autres éléments hors exploitation

- Plus-value de cession d'immeubles : +193 M€ (+101 M€ au 4T19)
- Plus-value de cession liée à l'accord stratégique avec Allfunds : + 371 M€
- Dépréciation de valeur de mise en équivalence : -130 M€

1. Liés notamment à la restructuration de certaines activités (entre autres, chez CIB) ; 2. Liés notamment à CIB

Autres Activités - 2020

● PNB

- Moindre contribution de Principal Investments induite par la crise
- Impact comptable d'un swap mis en place pour le transfert d'une activité : -104 M€
- Impact d'un élément négatif non récurrent au 3T20
- Réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA) : -15 M€

● Frais de gestion

- Coûts de restructuration¹ : -119 M€ (-311 M€ en 2019)
- Mesures additionnelles d'adaptation – plans de départ² : -91 M€ (-162 M€ en 2019)
- Coûts de renforcement IT : -178 M€ (0 M€ en 2019)
- Coûts de transformation des métiers : 0 M€ (-744 M€ en 2019)
- Dons et mesures de sécurité pour le personnel liés à la crise sanitaire : -132 M€

● Autres éléments hors exploitation

- Plus-value de cession d'immeubles : +699 M€ (+101 M€ en 2019)
- Plus-value de cession liée à l'accord stratégique avec Allfunds : + 371 M€
- Dépréciation de la valeur de mise en équivalence : -130 M€
- Rappel 2019 :
 - Plus-value de cession de 16,8% de SBI Life et déconsolidation de la participation résiduelle³ : +1 450 M€
 - Dépréciations de survaleurs : -818 M€

1. Liés notamment à la restructuration de certaines activités (entre autres, chez CIB) ; 2. Liés notamment à BancWest et CIB ; 3. Participation résiduelle de 5,2% dans SBI Life



BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 4T20

ANNEXES

Nombre d'actions et Bénéfice par Action

● Nombre d'actions

<i>en millions</i>	31-déc.-20	31-déc.-19
Nombre d'actions (fin de période)	1 250	1 250
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1 248	1 249
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 248	1 248

● Bénéfice Net par Action

<i>en millions</i>	31-déc-20	31-déc-19
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 248	1 248
Résultat net part du Groupe	7 067	8 173
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indeterminée (TSSDI)	-436	-414
Effet change sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indeterminée remboursés	-5	-14
Résultat net part du Groupe, après rémunération et effet change sur TSSDI	6 626	7 745
Bénéfice Net par Action (BNA) en euros	5,31	6,21



Ratios de fonds propres et Actif net par Action

● Ratios de Fonds propres

	31-déc.-20	31-déc.-19
Ratio de solvabilité global (a)	16,4%	15,5%
Ratio Tier 1 (a)	14,2%	13,5%
Ratio Common equity Tier 1 (a)	12,8%	12,1%

(a) CRD4, sur la base des risques pondérés à 696 Md€ au 31.12.2020 et à 669 Md€ au 31.12.2019 ; cf. diapositive 108

● Actif Net par Action

<i>en millions d'euros</i>	31-déc.-20	31-déc.-19	
Capitaux propres comptables part du Groupe	112 799	107 453	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains et pertes latents ou différés)	-496	2 145	
dont Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	9 948	8 689	(2)
dont rémunération nette d'impôts à verser sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée	100	90	(3)
Actif Net Comptable (a)	102 751	98 674	(1)-(2)-(3)
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	11 392	11 669	
Actif Net Comptable Tangible (a)	91 359	87 005	
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période) en millions	1 248	1 249	
Actif Net Comptable par Action (euros)	82,3	79,0	
<i>dont actif net comptable par action non réévalué (euros)</i>	<i>82,7</i>	<i>77,3</i>	
Actif Net Comptable Tangible par Action (euros)	73,2	69,7	

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

Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents

● Calcul de la rentabilité des fonds propres

en millions d'euros

	31-déc-20	31/12/2019 (avec mise en réserve du résultat 2019 (a))	31/12/2019 (publié)
Résultat net part du Groupe (RNP)	7 067	8 173	8 173
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI) et effet change	-441	-428	-428
RNP retraité pour le calcul du ROE / ROTE	6 626	7 745	7 745
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (b)	98 235	92 706	90 770
Rentabilité des fonds propres	6,7%	8,4%	8,5%
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (c)	86 704	80 736	78 801
Rentabilité des fonds propres tangibles	7,6%	9,6%	9,8%

(a) Conformément à la décision de l'Assemblée Générale du 19 mai 2020 concernant la non-distribution du dividende 2019 ; (b) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période (Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution de dividende) ; (c) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période (Capitaux propres permanents tangibles = capitaux propres permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition).

● Capitaux permanents part du Groupe non réévalués utilisés pour le calcul du ROE / ROTE

en millions d'euros

	31-déc.-20	31/12/2019 (avec mise en réserve du résultat 2019 (a))	31/12/2019 (publié)	
Actif Net Comptable	102 751	98 674	98 674	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains latents ou différés)	-496	2 145	2 145	(2)
dont hypothèse de distribution du dividende 2019			3 871	(3)
dont hypothèse de distribution de 50% du résultat 2020	3 307			(4)
Capitaux propres permanents part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROE (b)	99 940	96 529	92 658	(1)-(2)-(3)-(4)
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	11 392	11 669	11 669	
Capitaux propres permanents tangibles part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROTE (b)	88 548	84 860	80 989	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (c)	98 235	92 706	90 770	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (d)	86 704	80 736	78 801	

(a) Conformément à la décision de l'Assemblée Générale du 19 mai 2020 concernant la non-distribution du dividende 2019 ; (b) Hors TSSDI et rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI, et incluant les hypothèses de distribution de résultat ; (c) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période (Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution de dividende) ; (d) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période (Capitaux propres permanents tangibles = capitaux propres permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition).

Un bilan de qualité

● Créances douteuses / encours bruts

	31-déc.-20	31-déc.-19
Créances douteuses (a) / encours bruts (b)	2,1%	2,2%

(a) Encours dépréciés (stage 3), bilan et hors bilan, non nettés des garanties reçues, sur la clientèle et les établissements de crédit, y compris les titres de dette au coût amorti et les titres de dette en valeur de marché par capitaux propres ; (b) Encours bruts sur la clientèle et les établissements de crédit, bilan et hors bilan, y compris titres au coût amorti et les titres de dette en valeur de marché par capitaux propres (hors assurance)

● Taux de couverture

<i>en milliards d'euros</i>	31-déc.-20	31-déc.-19
Provisions (a)	16,7	17,1
Engagements douteux (b)	23,3	23,1
Taux de couverture Stage 3	71,5%	74,0%

(a) Dépréciations stage 3 ; (b) Encours dépréciés (stage 3), bilan et hors bilan, nettés des garanties reçues, sur la clientèle et les établissements de crédit, y compris les titres de dette au coût amorti et les titres de dette en valeur de marché par capitaux propres (hors assurance)

● Ratio de liquidité et Réserve de liquidité immédiatement disponible

	31-déc.-20	31-déc.-19
Ratio de liquidité (Liquidity Coverage Ratio)	154%	125%
Réserve de liquidité immédiatement disponible (Md€) (a)	432	309

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

Ratio common equity Tier 1

- **Ratio common equity Tier 1 de Bâle 3¹**
(passage des fonds propres comptables aux fonds propres prudentiels)

<i>en Milliards d'euros</i>	31-déc.-20	30-sept-20⁽²⁾	31/12/2019 (publié)³
Capitaux propres	117,4	116,4	111,8
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-9,9	-10,3	-8,7
Projet de distribution de dividende 2019			-3,9
Projet de distribution de 50% du résultat 2020	-3,3	-2,6	
Ajustements réglementaires sur capitaux propres ⁴	-1,4	-1,7	-2,0
Ajustements réglementaires sur intérêts minoritaires	-2,9	-3,0	-2,6
Ecarts d'acquisition et immobilisations incorporelles	-10,0	-11,1	-11,4
Impôts différés actifs sur déficits reportables	-0,4	-0,4	-0,4
Autres ajustements réglementaires	-0,7	-0,7	-1,0
Déduction des engagements de paiement irrévocable ⁵	0,0	0,0	-0,6
Fonds propres Common Equity Tier One	88,8	86,6	81,2
Actifs pondérés	696	686	669
Ratio Common Equity Tier 1	12,8%	12,6%	12,1%

1. CRD4 ; 2. Conformément aux dispositions transitoires relatives à l'introduction de la norme IFRS 9 (article 437bis du Règlement (UE) n° 2017/2395) ; 3. Publié le 5 février 2020, avant la recommandation de la BCE du 27 mars 2020, relative aux politiques de distribution de dividendes pendant la période de pandémie de Covid 19 et avant la décision de l'Assemblée Générale du 19 mai 2020 concernant la non-distribution du dividende 2019 ; 4. Y compris Prudent Valuation Adjustment et disposition transitoire IFRS 9 ; 5. Application de la consigne générale du SSM jusqu'au 2T20

Ressources de marché à moyen / long terme

Présence continue sur les marchés de dette

Programme d'émissions MLT 2020 : 35 Md€

● Émissions règlementaires MLT 2020 : 17 Md€

- Instruments de capital : 4 Md€ ; 4,4 Md€ réalisés¹
 - AT1 : 1,75 Md\$ (1,5 Md€) émis le 18.02.20, Perp NC10², coupon de 4.50% s.a., équiv. mid-swap€+251 pb,
 - Tier 2 : principales émissions :
 - 1 Md€ émis le 08.01.20, 12NC7³, à mid-swap€+120 pb
 - 1,5 Md\$ (1,3 Md€) émis le 05.08.20, 15NC10⁴, US Treasuries+205 pb
- Dette Senior Non Préférée : 13 Md€ ; 14,4 Md€ d'émissions réalisées¹
- Principales émissions du 4T20 :
 - 750 M€ d'obligations vertes émises le 07.10.20, 7NC6⁵, à mid-swap€+80 pb
 - 1,50 Md€ émis le 26.11.20 à 12 ans, à mid-swap€+80 pb

Programme d'émissions MLT 2021⁶ : 36 Md€

● Émissions règlementaires MLT 2021⁶ : ~17 Md€

- Instruments de capital : 4,5 Md€ ; 1 Md€ déjà émis⁷
 - Tier 2 : 1,25 Md\$ émis le 19.01.21, à 20 ans , US Treasuries+118 pb
- Dette Senior Non Préférée : ~ 13 Md€ ; 4,7 Md€ déjà émis⁷
 - 2,25 Md\$, émis le 06.01.21, 6NC5⁸, US Treasuries+90 pb
 - 1 Md£, émis le 06.01.21, 10 ans long, UK Gilt+105 pb
 - 1 Md€, émis le 12.01.21, 9NC8⁹, à mid-swap€+83 pb



1/3 du programme règlementaire déjà réalisé à fin janvier 2021

● Solde du programme réalisé en 2020 ou à réaliser en 2021 en produits structurés, et dans une moindre mesure, en titrisations et financements locaux

1. Au 31 décembre 2020, dates de transaction pour les émissions, contrevaleurs en € sur la base des cours de change au 31.12.20 ; 2. Perpétuel, avec option de rachat à 10 ans, puis tous les 5 ans ; 3. Échéance à 12 ans, avec une seule option de rachat à 7 ans ; 4. Échéance à 15 ans avec une seule option de rachat à 10 ans ; 5. Échéance à 7 ans avec une seule option de rachat à 6 ans ; 6. Sous réserve des conditions de marché, montants indicatifs ; 7. Au 21 janvier 2021, dates de transaction pour les émissions, contrevaleurs en € sur la base du cours de change à la date de transaction ; 8. Échéance à 6 ans avec une seule option de rachat à 5 ans ; 9. Échéance à 9 ans avec une seule option de rachat à 8 ans

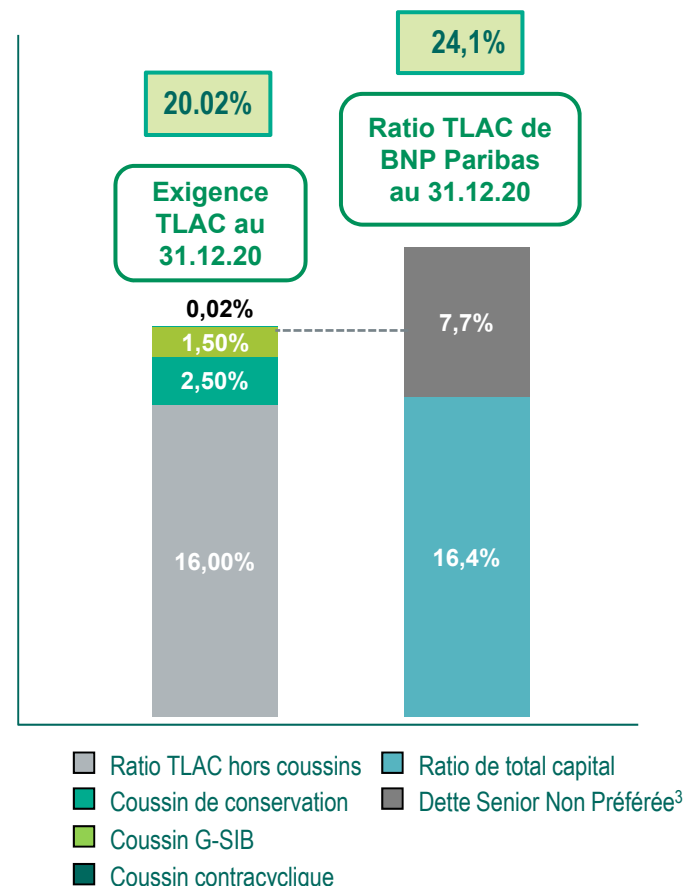
Ratio TLAC : 4,1% au-dessus de l'exigence sans utiliser la dette Senior Préférée

- **Exigence TLAC au 31.12.20 : 20,02% des actifs pondérés**
 - Incluant le coussin de conservation des fonds propres, le coussin pour les établissements d'importance systémique mondiale (G-SIB buffer) et le coussin de fonds propres contracyclique (2pb au 4T20)

- **Exigence TLAC au 31.12.20 : 6% des expositions de levier**

- **Ratio TLAC de BNP Paribas au 31.12.20¹**

- ✓ **24,1% des actifs pondérés :**
 - ✓ Total capital de 16,4% au 31 décembre 2020
 - ✓ 7,7% de dette senior non préférée²
 - ✓ Sans utiliser la dette senior préférée éligible
- ✓ **8,4% de l'exposition de levier³,**
 - ✓ 7,4% sans tenir compte de l'effet de l'exemption temporaire des dépôts auprès des banques centrales de l'Eurosystème.



1. Conformément aux paragraphes 3 et 4 de l'article 72ter du Règlement (UE) n° 2019/876, certaines dettes senior préférées (dont le montant atteint 16 336 millions d'euros au 31 décembre 2020 peuvent être éligibles dans la limite de 2,5 % des actifs pondérés. BNP Paribas n'utilise pas cette option au 31 décembre 2020 ; 2. Capital restant dû et autres ajustements réglementaires, dont fraction amortie des instruments de Tier 2 ayant une échéance résiduelle supérieure à 1 an ; 3. Le ratio TLAC s'élève 8,4% de l'exposition de levier, en hausse de 90pb par rapport au 30.09.20 (7,5%), exposition calculée conformément à l'article 500ter du Règlement (UE) n° 2020/873, tenant compte de l'exemption temporaire des dépôts des banques centrales de l'Eurosystème.

Distance aux seuils de restrictions des distributions

Rappel : Le Pilier 2 est composé :

- De l'exigence Pilier 2 (P2R), publique, applicable aux ratios de CET1, Tier 1 et Total Capital
- De la recommandation Pilier 2 (P2G), non publique, non applicable pour le calcul des restrictions applicables aux distributions

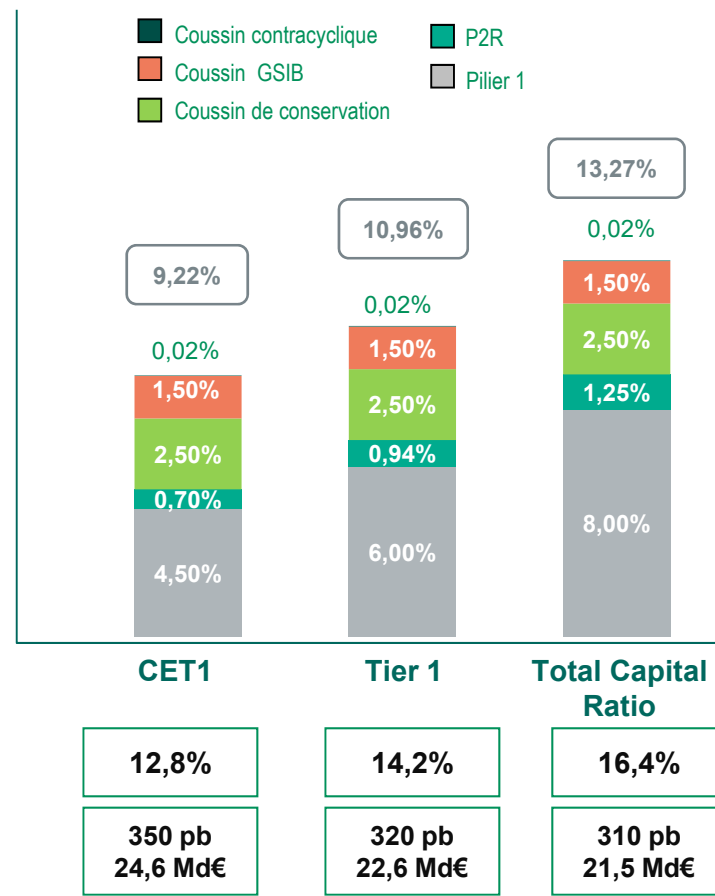
Exigences de Fonds Propres au 31.12.20¹:

- CET1 : 9,22%
- Tier 1 : 10,96%
- Total Capital : 13,27%

Distance au 31 décembre 2020 aux seuils de restrictions applicables aux distributions², égale au plus petit des trois montants : 21,5 Md€

Ratios de capital de BNP Paribas au 31 décembre 2020
Distance ³ au 31 décembre 2020 aux seuils de restrictions applicables aux distributions ²

Exigence de Fonds Propres au 31.12.20¹

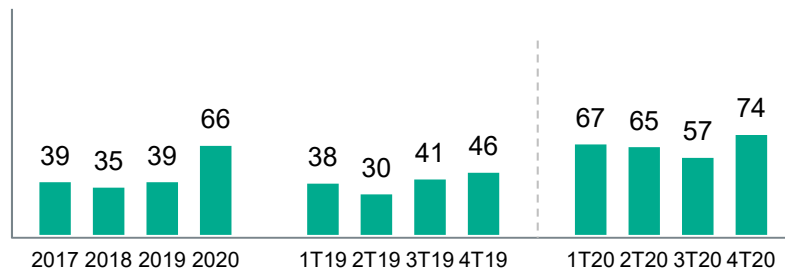


1. Y compris un coussin contracyclique de 2pb ; 2. Telle que définie dans l'article 141 de la CRD4 ; 3. Calculée sur la base de 696 Md€ d'actifs pondérés au 31.12.20

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

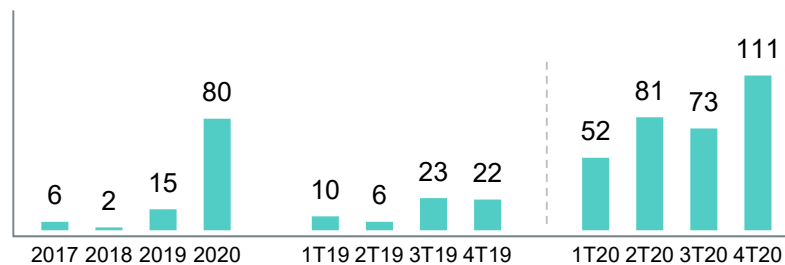
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

● Groupe



- Coût du risque : 1 599 M€
 - +354 M€ / 3T20
 - +633 M€ / 4T19
- Coût du risque en augmentation / 4T19 avec les effets de la crise sanitaire

● CIB - Corporate Banking

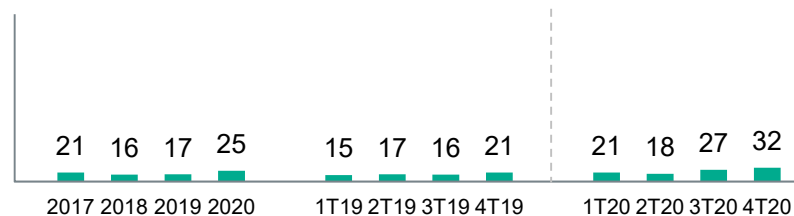


- Coût du risque : 430 M€
 - +120 M€ / 3T20
 - +350 M€ / 4T19
- Hausse du coût du risque / 4T19 liée au provisionnement sur encours sains (strates 1 & 2) et à quelques dossiers spécifiques

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

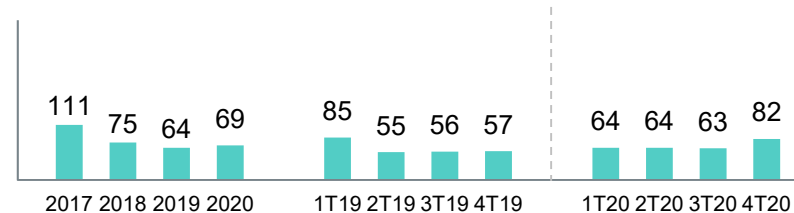
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

BDDF



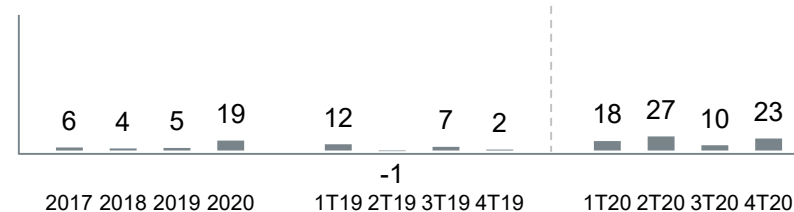
- Coût du risque : 169 M€
 - +32 M€ / 3T20
 - +70 M€ / 4T19
- Hausse du coût du risque contenue avec un dossier spécifique

BNL bc



- Coût du risque : 161 M€
 - +40 M€ / 3T20
 - +52 M€ / 4T19
- Hausse liée en particulier au provisionnement sur encours sains (strates 1 & 2)

BDDB

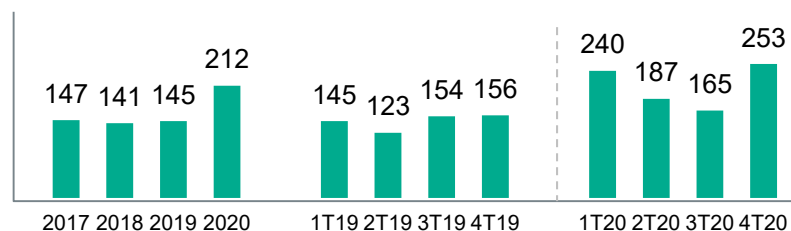


- Coût du risque : 67 M€
 - +39 M€ / 3T20
 - +63 M€ / 4T19
- Hausse quasi intégralement liée au provisionnement sur encours sains (strates 1 & 2)

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

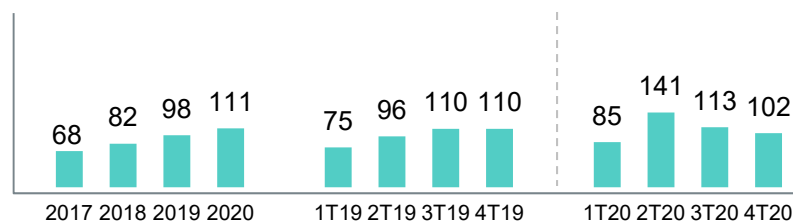
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

● Personal Finance



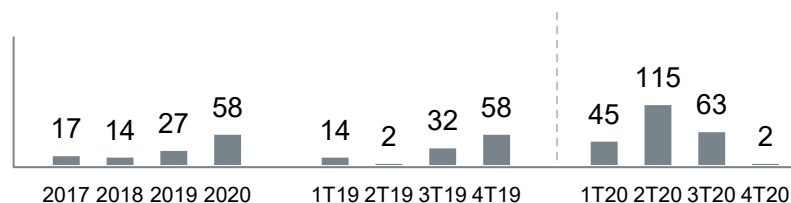
- Coût du risque : 581 M€
 - +198 M€ / 3T20
 - +211 M€ / 4T19
- Hausse du coût du risque notamment liée à la prise en compte dès le 4T20 de l'impact du changement réglementaire de la définition du défaut¹

● Europe Méditerranée



- Coût du risque : 95 M€
 - -18 M€ / 3T20
 - -19 M€ / 4T19
- baisse du coût du risque / 4T19 due à une diminution du coût du risque sur encours douteux (strate 3)

● BancWest



- Coût du risque : 3 M€
 - -87 M€ / 3T20
 - -81 M€ / 4T19
- Baisse du coût du risque (rappel : impact de 2 dossiers spécifiques au 4T19)

¹. Date d'application réglementaire 01.01.21

Coût du risque sur encours (1/2)

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

	2017	2018	1T19	2T19	3T19	4T19	2019	1T20	2T20	3T20	4T20	2020
Domestic Markets¹												
Encours début de trimestre (en Md€)	362,3	401,3	411,0	412,6	416,4	416,1	414,0	422,1	427,2	435,5	439,0	431,0
Coût du risque (en M€)	1 356	1 046	307	214	245	254	1 021	313	331	353	458	1 456
Coût du risque (en pb, annualisé)	37	26	30	21	24	24	25	30	31	32	42	34
BDDF¹												
Encours début de trimestre (en Md€)	155,9	185,2	189,2	189,8	191,2	191,4	190,4	195,1	198,7	205,3	209,5	202,2
Coût du risque (en M€)	331	288	72	83	75	98	329	101	90	137	169	496
Coût du risque (en pb, annualisé)	21	16	15	17	16	21	17	21	18	27	32	25
BNL bc¹												
Encours début de trimestre (en Md€)	78,3	78,6	78,0	77,6	77,1	75,9	77,2	74,8	75,7	77,5	78,6	76,6
Coût du risque (en M€)	871	592	165	107	109	109	490	120	122	122	161	525
Coût du risque (en pb, annualisé)	111	75	85	55	56	57	64	64	64	63	82	69
BDDB¹												
Encours début de trimestre (en Md€)	100,4	106,4	111,0	111,9	114,5	114,6	113,0	117,3	118,6	118,5	116,8	117,8
Coût du risque (en M€)	65	43	34	-3	20	5	55	54	80	29	67	230
Coût du risque (en pb, annualisé)	6	4	12	-1	7	2	5	18	27	10	23	19

¹ 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)

	2017	2018	1T19	2T19	3T19	4T19	2019	1T20	2T20	3T20	4T20	2020
BancWest¹												
Encours début de trimestre (en Md€)	64,9	51,3	53,7	54,5	54,7	57,5	55,1	55,4	58,1	56,8	52,8	55,8
Coût du risque (en M€)	111	70	18	2	43	84	148	62	167	90	3	322
Coût du risque (en pb, annualisé)	17	14	14	2	32	58	27	45	115	63	2	58
Europe Méditerranée¹												
Encours début de trimestre (en Md€)	38,2	37,7	40,6	40,7	40,4	41,1	40,7	40,6	40,4	39,8	37,2	39,5
Coût du risque (en M€)	259	308	77	97	112	113	399	86	143	113	95	437
Coût du risque (en pb, annualisé)	68	82	75	96	110	110	98	85	141	113	102	111
Personal Finance												
Encours début de trimestre (en Md€)	68,7	84,3	90,9	93,7	94,7	94,7	93,5	97,0	96,2	92,6	91,8	94,4
Coût du risque (en M€)	1 009	1 186	329	289	366	370	1 354	582	450	383	581	1 997
Coût du risque (en pb, annualisé)	147	141	145	123	154	156	145	240	187	165	253	212
CIB - Corporate Banking												
Encours début de trimestre (en Md€)	123,5	132,6	138,0	146,0	150,2	148,0	145,6	153,1	180,6	169,2	154,6	164,4
Coût du risque (en M€)	70	31	35	21	88	80	223	201	366	311	430	1 308
Coût du risque (en pb, annualisé)	6	2	10	6	23	22	15	52	81	73	111	80
Groupe²												
Encours début de trimestre (en Md€)	738,6	788,4	807,9	826,3	836,4	837,8	827,1	846,4	886,8	875,7	860,3	867,3
Coût du risque (en M€)	2 907	2 764	769	621	847	966	3 203	1 426	1 447	1 245	1 599	5 717
Coût du risque (en pb, annualisé)	39	35	38	30	41	46	39	67	65	57	74	66

¹ Avec la Banque Privée à 100% ; ² Y compris coût du risque des activités de marché, International Financial Services et Autres Activités

Actifs pondérés Bâle 3

● Actifs pondérés Bâle 3¹ : 696 Md€ au 31.12.20 (669 Md€ au 31.12.19)

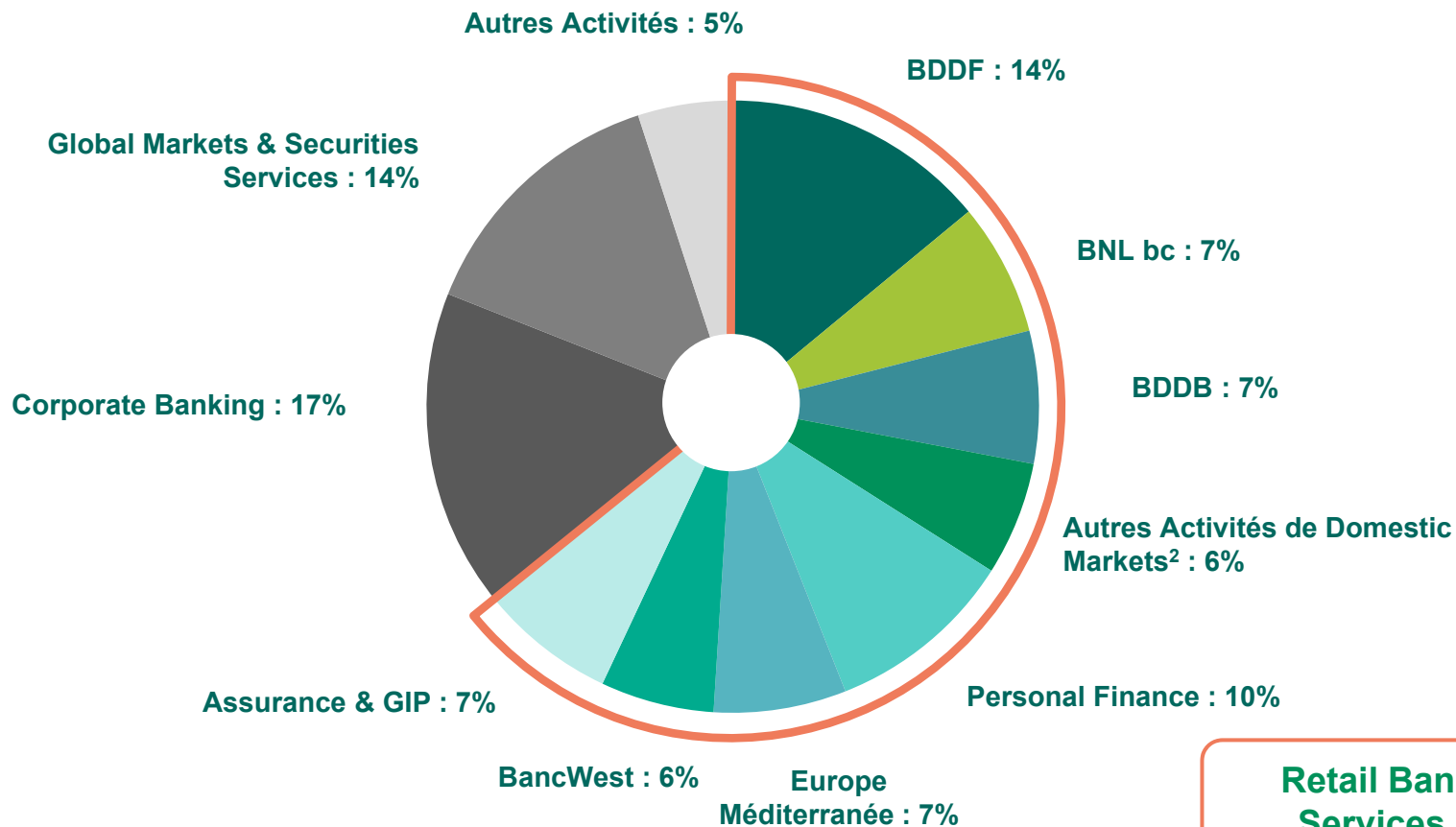
- La variation de +27 Md€ s'explique principalement par :
 - +11 Md€ de hausse du risque de contrepartie
 - +6 Md€ de hausse sur le risque de marché

En Md€	31.12.20	30.09.20	31.12.19
Risque de Crédit	527	519	524
Risque Opérationnel	71	69	69
Risque de Contrepartie	41	40	30
Risque Marché / Change	25	27	19
Positions de titrisation du portefeuille bancaire	14	15	11
Autres ²	17	16	16
Total des actifs pondérés Bâle 3¹	696	686	669

1. CRD4 ; 2. Inclut les DTA et les participations significatives dans les entités du secteur financier, sujets à une pondération de 250%

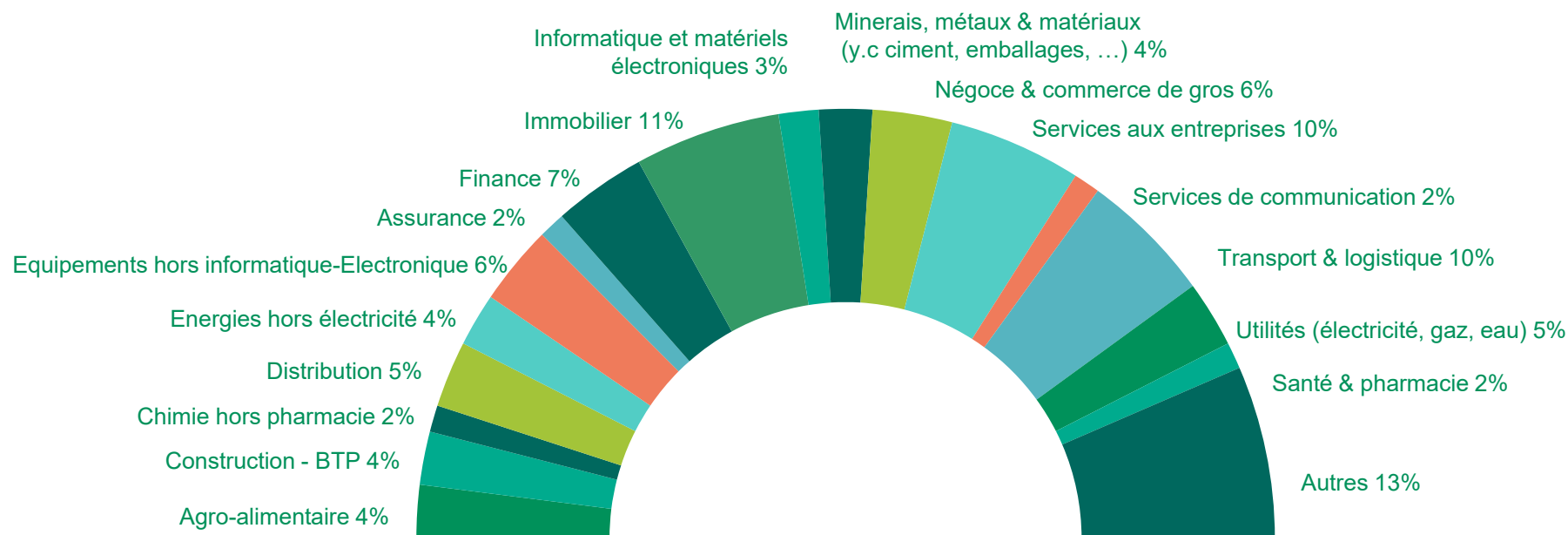
Actifs pondérés par métier

● Actifs pondérés Bâle 3¹ par métier au 31.12.20



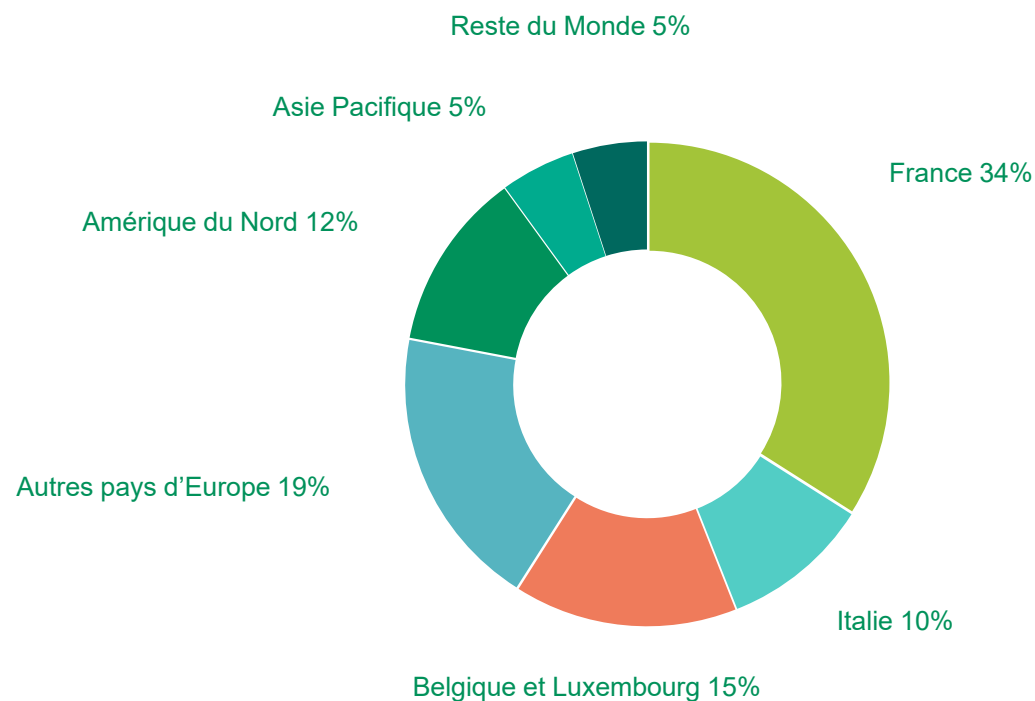
1. CDR 4 ; 2. Y compris BDEL

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 » = 742 Md€ au 31.12.20,
soit 42% du total d'exposition Groupe au risque de crédit (1 783 Md€ au 31.12.20)**

Ventilation des engagements commerciaux par zone géographique



**Engagements bruts, bilan et hors bilan, non pondérés
= 1 783 Md€¹ au 31.12.20**

1. Hors exposition au risque de crédit par la classe d'exposition "Actions"