



BNP PARIBAS

SIXIEME AMENDEMENT AU DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL 2019

DEPOSE AUPRES DE L'AMF LE 3 NOVEMBRE 2020

Document d'enregistrement universel et rapport financier annuel 2019 déposé auprès de l'AMF le 3 mars 2020, sous le numéro D. 20-0097 et approuvé le 25 juin 2020 par l'AMF, sous le numéro d'approbation R.20-011.

Premier Amendement au Document d'enregistrement universel et rapport financier annuel 2019 déposé auprès de l'AMF le 30 mars 2020, sous le numéro D. 20-0097-A01 et approuvé le 25 juin 2020 par l'AMF, sous le numéro d'approbation R.20-011.

Second Amendement au Document d'enregistrement universel et rapport financier annuel 2019 déposé auprès de l'AMF le 5 mai 2020, sous le numéro D. 20-0097-A02 et approuvé le 25 juin 2020 par l'AMF, sous le numéro d'approbation R.20-011.

Troisième Amendement au Document d'enregistrement universel et rapport financier annuel 2019 déposé auprès de l'AMF le 25 juin 2020, sous le numéro D. 20-0097-A03 et approuvé le 25 juin 2020 par l'AMF, sous le numéro d'approbation R.20-011.

Quatrième Amendement au Document d'enregistrement universel et rapport financier annuel 2019 déposé auprès de l'AMF le 31 juillet 2020, sous le numéro D. 20-0097-A04, et approuvé le 2 septembre 2020 par l'AMF sous le numéro d'approbation R.20-020.

Cinquième Amendement au Document d'enregistrement universel et rapport financier annuel 2019 déposé auprès de l'AMF le 2 septembre 2020, sous le numéro D. 20-0097-A05, et approuvé le 2 septembre 2020 par l'AMF sous le numéro d'approbation R.20-020.

Société anonyme au capital de 2 499 597 122 euros
Siège social : 16 boulevard des Italiens, 75009 PARIS
R.C.S. : PARIS 662 042 449

1. RAPPORT D'ACTIVITE TRIMESTRIEL	3
2. GOUVERNANCE	84
3. RISQUES ET ADEQUATION DES FONDS PROPRES – PILIER 3 (NON AUDITES)	85
4. INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES	95
5. RESPONSABLE DU CONTROLE DES COMPTES	97
6. RESPONSABLE DU DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL	98
7. TABLES DE CONCORDANCES	99



Ce sixième amendement au document d'enregistrement universel 2019 a été déposé le 3 novembre 2020 auprès de l'AMF, en sa qualité d'autorité compétente au titre du règlement (UE) n°2017/1129, sans approbation préalable conformément à l'article 9 dudit règlement.

Le document d'enregistrement universel peut être utilisé aux fins d'une offre au public de titres financiers ou de l'admission de titres financiers à la négociation sur un marché réglementé s'il est complété par une note relative aux titres financiers et le cas échéant, un résumé et tous les amendements apportés au document d'enregistrement universel. L'ensemble est approuvé par l'AMF conformément au règlement (UE) n°2017/1129.

Le présent URD peut faire partie de tout prospectus de l'Emetteur composé de documents séparés au sens du Règlement Prospectus.

1. RAPPORT D'ACTIVITE TRIMESTRIEL

1.1 Résultats du 3^{ème} trimestre 2020 :

MOBILISATION AU SERVICE DE L'ÉCONOMIE ET TRÈS BONNE RÉSILIENCE DES RÉSULTATS

Répondant aux besoins spécifiques de l'économie au travers de la crise, les métiers du Groupe continuent de se mobiliser au service de l'économie.

La reprise de l'activité économique est graduelle au troisième trimestre et présente des dynamiques différentes en fonction des zones géographiques et des secteurs. Elle est accompagnée par l'extension du soutien public aux secteurs les plus touchés et par la mise en place des plans et dispositifs pour soutenir l'économie. Dans ce contexte, BNP Paribas bénéficie d'un modèle résilient dans les différentes phases de la crise et démontre un bon niveau d'activité commerciale, soutenu par sa diversification (métiers, zones géographiques et secteurs), son positionnement sur les secteurs et les clientèles les plus résilients et la poursuite de son adaptation au contexte sanitaire.

Au total, le produit net bancaire, à 10 885 millions d'euros, est stable (-0.1%) par rapport au troisième trimestre 2019 à périmètre et change historiques et progresse de 2,1% à périmètre et change constants.

Dans les pôles opérationnels, le produit net bancaire progresse de 1,7%¹. Domestic Markets est en légère baisse de 0,6%² grâce à la bonne performance des métiers spécialisés et à la résilience des réseaux dans un environnement défavorable de taux bas. Les revenus d'International Financial Services sont en forte baisse de 7,2%³, les effets de la crise sanitaire n'étant que partiellement compensés par la bonne performance de BancWest et du métier Asset Management.

CIB enregistre une forte progression (+17,4%) dans la continuité du premier semestre 2020 avec une hausse des revenus dans tous les métiers et toutes les régions.

Les frais de gestion du Groupe, à 7 137 millions d'euros, sont en baisse de 3,8% par rapport au troisième trimestre 2019. Ils incluent des éléments exceptionnels pour un total de 106 millions d'euros (contre 256 millions d'euros au troisième trimestre 2019) : des coûts de restructuration⁴ et d'adaptation⁵ pour 44 millions d'euros, des coûts de renforcement informatique pour 40 millions d'euros et des dons et mesures de sécurité pour le personnel liés à la crise sanitaire pour 21 millions d'euros. Comme annoncé dans le cadre du plan 2020, les coûts de transformation exceptionnels sont nuls ; ils s'élevaient à 178 millions d'euros au troisième trimestre 2019.

Les frais de gestion des pôles opérationnels sont en baisse de 1,2% par rapport au troisième trimestre 2019. Ils décroissent de 2,4% pour Domestic Markets, la baisse étant plus marquée dans les réseaux⁶ (-3,6%). Le pôle enregistre un effet de ciseaux positif de 1,8 point. Les frais de gestion baissent de 6,4%⁷ pour International Financial Services grâce à l'accentuation des mesures d'économie de coûts. Les frais de gestion de CIB sont en hausse de 7,2%, en lien avec le niveau d'activité. CIB enregistre un effet de ciseaux très positif de 10,2 points.

Cette bonne maîtrise des coûts permet au Groupe de dégager un effet de ciseaux positif de 3,8 points. L'effet des mesures de réduction des coûts du plan 2020 est amplifié par les conséquences de la crise sanitaire.

¹ +3,8% à périmètre et change constants

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

³ -3,9% à périmètre et change constants

⁴ Liés notamment à la restructuration de certaines activités (entre autres, chez CIB)

⁵ Mesures d'adaptation liées notamment à BancWest et CIB

⁶ BDDF, BNL bc et BDDB

⁷ -3,6% à périmètre et change constant

Le résultat brut d'exploitation du Groupe s'établit ainsi à 3 748 millions d'euros, en hausse de 7,9%.

Le coût du risque, à 1 245 millions d'euros, augmente de 398 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2019. Il est cependant en amélioration de 202 millions d'euros par rapport au deuxième trimestre 2020. Il s'établit à 57 points de base des encours de crédit à la clientèle, un niveau proche de la moyenne de cycle.

Le résultat d'exploitation du Groupe, à 2 503 millions d'euros, est ainsi en baisse de 4,8%.

Les éléments hors exploitation s'élèvent à 168 millions d'euros, en retrait par rapport au troisième trimestre 2019 où ils s'élevaient à 177 millions d'euros. Ils enregistrent les plus-values de cession de deux immeubles pour +41 millions d'euros.

Le résultat avant impôt, à 2 671 millions d'euros (2 805 millions d'euros au troisième trimestre 2019), est en baisse de 4,8%.

L'impôt sur les sociétés, à 692 millions d'euros, diminue par rapport au même trimestre de l'année dernière (767 millions d'euros).

Le résultat net part du Groupe s'élève ainsi à 1 894 millions d'euros, en baisse de 2,3% par rapport au troisième trimestre 2019. Hors éléments exceptionnels, il s'établit à 1 940 millions d'euros, en baisse de 8,3%.

Au 30 septembre 2020, le ratio « *common equity Tier 1* » s'élève à 12,6% en hausse de 20 points de base par rapport au 30 juin 2020 du fait notamment de la mise en réserve du résultat du trimestre après prise en compte d'un taux de distribution de 50% (+10 points de base) et de la baisse des actifs pondérés (à change constant) (+10 points de base). L'impact des autres effets sur le ratio est au global limité. La réserve de liquidité du Groupe, instantanément mobilisable, est de 472 milliards d'euros, soit plus d'un an de marge de manœuvre par rapport aux ressources de marché. Le ratio de levier¹ s'établit à 4,4%.

L'actif net comptable tangible² par action s'élève à 72,2 euros soit un taux de croissance de 7,2% par an depuis le 31 décembre 2008 illustrant la création de valeur continue au travers du cycle.

Le Groupe continue sa transformation digitale tout en renforçant son système de contrôle interne et de conformité. Il continue de mener une politique ambitieuse d'engagement dans la société et publie le premier rapport détaillant l'application de la méthodologie PACTA, développée à l'initiative de cinq banques (dont BNP Paribas) et appliquée aux portefeuilles de crédit dans l'optique de les aligner sur les objectifs climatiques de l'Accord de Paris, conformément à l'engagement pris en 2018 lors de la COP24 à Katowice. L'action du Groupe dans ce domaine est reconnue : le Groupe est, en 2020, la première entreprise du CAC 40 pour la stratégie et les actions climatiques selon le classement *EcoAct*. Le Groupe a aussi été reconnu par le magazine *Euromoney* comme la meilleure banque au monde pour l'inclusion financière grâce à son soutien à la microfinance ainsi qu'à ses produits et services inclusifs. Enfin, le Groupe a signé en juillet 2020 un accord d'entreprise unique sur la diversité et l'inclusion intégrant, entre autres, la diversité d'origine, la lutte contre les discriminations, l'égalité professionnelle entre les femmes et les hommes et l'accompagnement en vue de la retraite.

Le Groupe adapte en permanence son fonctionnement à l'évolution du contexte sanitaire dans toutes ses implantations dans le monde selon les situations et les règlementation locale, notamment par le recours au télétravail et la mise en place de mesures sanitaires strictes, pour préserver la santé des collaborateurs et assurer pleinement les services essentiels à la continuité du fonctionnement de l'économie.

¹ Calculé conformément à l'article 500ter du Règlement (UE) n°2020/873

² Réévalué avec mise en réserve du résultat 2019

Pour les neuf premiers mois de 2020, le produit net bancaire, à 33 448 millions d'euros, progresse de 0,6% par rapport aux neuf premiers mois de 2019.

Dans les pôles opérationnels, il augmente de 1,3%¹ : -2,3% dans Domestic Markets² où malgré la résilience des réseaux, l'impact des taux bas et de la crise sanitaire n'est que partiellement compensé par la hausse des volumes et la poursuite de la croissance des métiers spécialisés (en particulier Consorsbank en Allemagne) ; -6,0%³ dans International Financial Services en lien notamment avec l'impact des taux bas sur les réseaux, la baisse d'activité liée à la crise sanitaire mais aussi l'impact de la baisse des marchés financiers notamment sur l'activité d'Assurance ; +16,4% dans CIB en progression dans les trois métiers.

Les frais de gestion du Groupe, à 22 632 millions d'euros, sont en baisse de 2,9% par rapport aux neuf premiers mois de 2019. Ils incluent les éléments exceptionnels suivants pour un total de 346 millions d'euros (contre 797 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2019) : coûts de restructuration⁴ et d'adaptation⁵ (120 millions d'euros), coûts de renforcement informatique (119 millions d'euros) et dons et mesures de sécurité pour le personnel liés à la crise sanitaire (107 millions d'euros). Comme annoncé dans le cadre du plan 2020, les coûts de transformation exceptionnels sont nuls ; ils s'élevaient à 568 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2019.

Les frais de gestion des pôles opérationnels sont en légère baisse de 0,4% par rapport aux neuf premiers mois de 2019. Ils sont en diminution de 1,8% pour Domestic Markets avec une baisse plus marquée dans les réseaux⁶ (-2,8%) et une hausse contenue dans les métiers spécialisés en lien avec le développement de l'activité. Les frais de gestion sont en retrait de 2,9%⁷ pour International Financial Services du fait du développement des plans d'économie de coûts et sont en augmentation de 4,6% chez CIB en lien avec le développement de l'activité.

L'effet de ciseaux est positif (3,5 points) grâce à la concrétisation et à l'accentuation des mesures d'économie de coûts engagées notamment dans le cadre du plan 2020.

Le résultat brut d'exploitation du Groupe s'établit ainsi à 10 816 millions d'euros (9 959 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2019) en hausse de 8,6%. Il croît de 4,5% pour les pôles opérationnels.

Le coût du risque, à 4 118 millions d'euros, augmente de 1 881 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois de 2019. Il reflète notamment l'impact du provisionnement ex-ante pour pertes attendues en lien avec la crise sanitaire. Il s'établit à 63 points de base des encours de crédit à la clientèle.

Le résultat d'exploitation du Groupe, à 6 698 millions d'euros (7 722 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2019), est ainsi en retrait de 13,3%. Il est en baisse de 15,2% pour les pôles opérationnels.

Les éléments hors exploitation s'élèvent à 894 millions d'euros, en baisse par rapport aux neuf premiers mois de 2019 où ils s'élevaient à 1 143 millions d'euros. Ils enregistrent les plus-values de cession de plusieurs immeubles pour +506 millions d'euros. Ils incluaient sur les neuf premiers mois de 2019 l'impact exceptionnel de la plus-value de cession de 16,8% de SBI Life en Inde suivie de la déconsolidation de la participation résiduelle (+1 450 millions d'euros) ainsi que la dépréciation de survaleurs (-818 millions d'euros).

Le résultat avant impôt, à 7 592 millions d'euros (8 865 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2019), diminue de 14,4%.

Le taux moyen d'impôt sur les bénéfices s'établit à 25,6% contre 24,2% sur les neuf premiers mois de 2019, qui bénéficiait notamment de la faible taxation de la plus-value de cession à long terme sur SBI Life.

¹ +2,5% à périmètre et change constants

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

³ -4,1% à périmètre et change constants

⁴ Liés notamment à la restructuration de certaines activités (entre autres, chez CIB)

⁵ Liés notamment à BancWest et CIB

⁶ BDDF, BNL bc et BDDB

⁷ -1,7% à périmètre et change constants

Le résultat net part du Groupe s'élève à 5 475 millions d'euros, en baisse de 13,4% par rapport aux neuf premiers mois de 2019. Hors éléments exceptionnels, il s'établit à 5 377 millions d'euros, en baisse de 15,0%.

La rentabilité annualisée des fonds propres tangibles non réévalués¹ est de 8,2% et reflète la bonne résistance des résultats grâce à la force du modèle diversifié et intégré du Groupe dans un contexte fortement marqué par la crise sanitaire.

*
* *

¹ Incluant la mise en réserve du résultat 2019

RETAIL BANKING & SERVICES

DOMESTIC MARKETS

L'activité de Domestic Markets démontre sa très bonne résilience et son activité commerciale rebondit au troisième trimestre. La mobilisation pour accompagner les clients dans la crise sanitaire se poursuit, avec notamment la mise en œuvre continue des prêts garantis par les États, en particulier en France et en Italie. Les encours de crédit augmentent de 6,3% par rapport au troisième trimestre 2019, en hausse dans tous les métiers. La production de crédit notamment à la clientèle des particuliers progresse bien et le rebond est fort pour Arval. Les dépôts augmentent de 13,3% par rapport au troisième trimestre 2019 en hausse dans tous les segments de clientèle. La Banque Privée enregistre un bon niveau de collecte nette de plus de 2,2 milliards d'euros et un très bon niveau de collecte externe (+1,9 milliard d'euros).

Enfin, l'accélération des usages digitaux se confirme et s'illustre par une hausse de 22,2% des clients actifs sur les applications mobiles¹ (5,8 millions) en un an et par une hausse de 35,8% par rapport au troisième trimestre 2019 du nombre de connexions quotidiennes (près de 4 millions de connexions). Le nombre de clients d'Hello Bank! progresse en un an de 8,1% et s'élève à près de 2,9 millions².

Le produit net bancaire³, à 3 867 millions d'euros, est en légère baisse : -0,6% par rapport au troisième trimestre 2019, reflétant une très bonne performance des métiers spécialisés, notamment de Personal Investors (+ 26,3% par rapport au troisième trimestre 2019 en lien avec une forte progression de Consorsbank en Allemagne), ainsi qu'une bonne résistance des revenus dans les réseaux malgré l'impact des taux bas.

Les frais de gestion³, à 2 543 millions d'euros, sont en baisse de 2,4% par rapport au troisième trimestre 2019, avec une baisse plus marquée dans les réseaux⁴ (-3,6%) atténuée par la hausse de 2,7% dans les métiers spécialisés en lien avec leur croissance. L'effet de ciseaux du pôle est positif (+1,8 point).

Le résultat brut d'exploitation³, à 1 324 millions d'euros, est en hausse de 3,0% par rapport au troisième trimestre 2019.

Le coût du risque³ s'établit à 353 millions d'euros (245 millions d'euros au troisième trimestre 2019). Il intègre notamment l'impact d'un dossier spécifique en France.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), le résultat avant impôt⁵ du pôle s'établit à 922 millions d'euros, en baisse de 5,4% par rapport au troisième trimestre 2019.

Pour les neuf premiers mois de 2020, le produit net bancaire³, à 11 501 millions d'euros, est en baisse de 2,3% par rapport aux neuf premiers mois de 2019. Les impacts de l'environnement de taux bas et de la crise sanitaire ne sont que partiellement compensés par la hausse des volumes et la forte activité dans les métiers spécialisés, notamment Consorsbank en Allemagne. Les frais de gestion³, à 7 958 millions d'euros, sont en retrait (-1,8%) par rapport aux neuf premiers mois de 2019 avec une baisse plus marquée dans les réseaux⁴ (-2,8%) et une hausse modérée dans les métiers spécialisés en lien avec la croissance de l'activité. Le résultat brut d'exploitation³, à 3 543 millions d'euros, est ainsi en baisse de 3,5% par rapport aux neuf premiers mois de 2019.

Le coût du risque³ s'établit à 998 millions d'euros (767 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2019) et enregistre notamment l'impact du provisionnement ex-ante des pertes attendues.

¹ Clients avec au moins une connexion à l'App mobile par mois (en moyenne au 3T20), périmètre : clients particuliers, professionnels et Banque Privée des réseaux de DM ou de banques digitales (y compris Allemagne, Autriche et Nickel)

² Hors Italie

³ Intégrant 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique et au Luxembourg

⁴ BDDF, BNL bc et BDDB

⁵ Hors effets PEL/CEL de +1 million d'euros contre -10 millions d'euros au troisième trimestre 2019

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la banque privée au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), le résultat avant impôt¹ du pôle s'établit à 2 381 millions d'euros, en baisse de 12,0% par rapport aux neuf premiers mois de 2019.

Banque De Détail en France (BDDF)

Le métier maintient un bon niveau d'activité. Les encours de crédit augmentent de 10,8% par rapport au troisième trimestre 2019, tirés par la hausse des crédits immobiliers et des crédits aux entreprises, y compris hors Prêts Garantis par l'État. Le niveau de retour en paiement des moratoires est satisfaisant et conforme aux anticipations. Les dépôts sont en hausse de 20,6% par rapport au troisième trimestre 2019. Les actifs sous gestion de la banque privée sont en hausse de 2,6% et la progression de l'épargne responsable est forte avec des encours de 6,5 milliards d'euros au 30 septembre 2020 (+63% par rapport au 31 décembre 2019).

Enfin, la forte augmentation des usages digitaux se poursuit avec 2,6 millions de clients actifs sur les applications mobiles² (+19% par rapport au 30 septembre 2019). Les interactions à distance avec les clients progressent fortement et représentent plus de 50% des rendez-vous de clientèle en banque privée (+78% par rapport au 30 septembre 2019).

Le produit net bancaire³ s'élève à 1 496 millions d'euros, en baisse de 4,6% par rapport au troisième trimestre 2019. Les revenus d'intérêt³ sont en baisse de 5,5%, l'augmentation des volumes et l'amélioration des marges de crédit, notamment sur le crédit immobilier, ne compensant que partiellement l'impact de l'environnement de taux bas et la moindre contribution des filiales spécialisées. Les commissions³ sont en contraction de 3,3%, en lien notamment avec l'effet de la crise sanitaire.

Les frais de gestion³, à 1 125 millions d'euros, baissent de 3,2% par rapport au troisième trimestre 2019, avec l'effet continu des mesures d'optimisation des coûts.

Le résultat brut d'exploitation³ s'élève ainsi à 371 millions d'euros, en baisse de 8,4% par rapport au troisième trimestre 2019.

Le coût du risque³ s'établit à 137 millions d'euros, en hausse de 61 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2019 en lien notamment avec l'impact d'un dossier spécifique ce trimestre. Il s'élève à 27 points de base des encours de crédit à la clientèle.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en France au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BDDF dégage un résultat avant impôt⁴ de 203 millions d'euros en baisse de 29,9% par rapport au troisième trimestre 2019.

Pour les neuf premiers mois de 2020, le produit net bancaire³ s'élève à 4 428 millions d'euros, en baisse de 7,0% par rapport aux neuf premiers mois de 2019. Les revenus d'intérêt³ sont en baisse de 9,4% en lien avec une moindre contribution des filiales spécialisées et l'impact de l'environnement de taux bas qui ne sont que partiellement compensés par l'augmentation des volumes et l'amélioration de la marge de crédit. Les commissions³ diminuent de 3,7%. La nette progression des commissions financières est en effet compensée par la forte baisse des commissions de *cash management* et des commissions sur les moyens de paiement du fait de la crise sanitaire. Les frais de gestion³, à 3 365 millions d'euros, baissent de 2,5% par rapport aux neuf premiers mois de 2019 grâce aux mesures d'optimisation des coûts.

¹ Hors effets PEL/CEL de +3 millions d'euros contre +21 millions d'euros les neuf premiers mois de 2019

² Clients particuliers (y compris Hello Bank!), professionnels et banque privée avec au moins une connexion à l'application mobile par mois – moyenne sur le troisième trimestre 2020

³ Avec 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL)

⁴ Hors effets PEL/CEL de +1 million d'euros contre -10 millions d'euros au troisième trimestre 2019

Le résultat brut d'exploitation¹ s'élève ainsi à 1 064 millions d'euros, en baisse de 18,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2019. Le coût du risque¹ s'établit à 327 millions d'euros, en hausse de 97 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois de 2019. Il est en hausse notamment du fait de l'impact du provisionnement ex-ante pour pertes attendues lié à la crise sanitaire et d'un dossier spécifique au troisième trimestre. Il s'élève à 22 points de base des encours de crédit à la clientèle. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en France au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BDDF dégage un résultat avant impôt² de 637 millions d'euros en baisse de 34,2% par rapport aux neuf premiers mois de 2019.

BNL banca commerciale (BNL bc)

Au cours du troisième trimestre 2020, l'activité commerciale de BNL bc a continué à progresser. Les encours de crédit sont en hausse de 3,4%³ par rapport au troisième trimestre 2019, en hausse de plus de 6% hors crédits douteux. Les encours de crédit immobilier et de crédit aux entreprises sont en croissance. La part de marché sur la clientèle des entreprises progresse régulièrement (+0,8 point en trois ans à 6,2%⁴) tout en maintenant un profil de risque prudent. Les dépôts sont en croissance de 15,6% par rapport au troisième trimestre 2019. La banque privée enregistre une très bonne collecte nette de plus de 1 milliard d'euros. Les encours d'épargne hors-bilan augmentent de 1,1% par rapport au 30 septembre 2019 en lien avec une progression de l'épargne en assurance-vie (+2,3% par rapport au troisième trimestre 2019).

BNL bc continue de se mobiliser pour accompagner près de 21 000 entreprises dans la crise sanitaire en mettant en place les prêts garantis par l'État et par SACE⁵ pour les entreprises, soit 2,6 milliards d'euros de financements au 30 septembre 2020.

Enfin, la hausse des usages digitaux se poursuit : près de 800 000 clients actifs sur les applications mobiles⁶ (+34,2% par rapport au 30 septembre 2019).

Le produit net bancaire⁷ progresse de 1,0% par rapport au troisième trimestre 2019, à 669 millions d'euros. Les revenus d'intérêt⁷ sont en hausse de 3,9% du fait de la hausse des volumes partiellement compensé par l'effet de l'environnement de taux bas. Les commissions⁷ baissent de 3,4% par rapport au troisième trimestre 2019, en raison d'une baisse des commissions financières en lien avec de moindres volumes de transactions.

Les frais de gestion⁷, à 426 millions d'euros, sont en baisse de 4,6% par rapport au troisième trimestre 2019. Ils enregistrent l'effet des mesures de réduction des coûts et d'adaptation (plan de départ à la retraite « *Quota 100* »). L'effet de ciseaux est très positif (+5,6 points).

Le résultat brut d'exploitation⁷ s'établit ainsi à 244 millions d'euros, en hausse de 12,5% par rapport au troisième trimestre 2019.

Le coût du risque⁷, à 122 millions d'euros, progresse de 11,8% par rapport au troisième trimestre 2019. Il s'élève à 63 points de base des encours de crédit à la clientèle.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Italie au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BNL bc dégage un résultat avant impôt de 115 millions d'euros, en hausse de 16,7% par rapport au troisième trimestre 2019.

¹ Avec 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL)

² Hors effets PEL/CEL de +3 millions d'euros contre +21 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2019

³ Volumes de crédit sur une base de moyenne journalière

⁴ Source : Association Bancaire Italienne

⁵ SACE : Servizi Assicurativi del Commercio Estero, l'agence italienne de crédit à l'exportation

⁶ Clients particuliers (y compris Hello Bank!), professionnels et banque privée avec au moins une connexion à l'application mobile par mois – moyenne sur le troisième trimestre 2020

⁷ Avec 100% de la Banque Privée en Italie

Pour les neuf premiers mois de 2020, le produit net bancaire¹ est en baisse de 2,2% par rapport aux neuf premiers mois de 2019, à 1 977 millions d'euros. Les revenus d'intérêt¹ se contractent de 1,4% du fait de l'impact de l'environnement de taux bas et du positionnement sur les clientèles présentant un meilleur profil de risque, partiellement compensés par la hausse des volumes. Les commissions¹ sont en recul de 3,5% par rapport aux neuf premiers mois de 2019, du fait notamment des commissions financières avec la baisse des volumes de transactions. Les frais de gestion¹, à 1 313 millions d'euros, sont en baisse de 2,7% par rapport aux neuf premiers mois de 2019. Ils enregistrent l'effet des mesures de réduction des coûts et d'adaptation (plan de départ à la retraite « *Quota 100* »). L'effet de ciseaux est positif (+0,5 point). Le résultat brut d'exploitation¹ s'établit ainsi à 665 millions d'euros, en baisse de 1,3% par rapport aux neuf premiers mois de 2019. Le coût du risque¹, à 364 millions d'euros est en amélioration par rapport aux neuf premiers mois de 2019 (-4,5%) malgré l'impact du provisionnement ex-ante pour pertes attendues lié à la crise sanitaire. Il s'élève à 64 points de base des encours de crédit à la clientèle. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Italie au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BNL bc dégage un résultat avant impôt de 273 millions d'euros, en hausse de 4,5% par rapport aux neuf premiers mois de 2019.

Banque de Détail en Belgique

La performance de BDDB est bonne. Les encours de crédit sont en hausse de 2,5% tirés par une bonne progression des crédits immobiliers par rapport au troisième trimestre 2019. Les dépôts augmentent de 4,5% avec une forte augmentation des dépôts de la clientèle des particuliers. Les encours d'épargne hors-bilan progressent de 1,6% par rapport au 30 septembre 2019, en lien notamment avec une très bonne collecte nette en OPCVM (+1,6 milliard d'euros). Signe de rebond d'activité, le niveau des paiements par carte bancaire est au-dessus de son niveau historique.

Enfin, l'accélération des usages digitaux s'est confirmée : près de 1,5 million de clients actifs sur les applications mobiles² (+12,1% par rapport au troisième trimestre 2019) et une moyenne de plus de 40 millions de connexions mensuelles sur les applications mobiles sur le troisième trimestre 2020 (+29,4% par rapport au troisième trimestre 2019).

Le produit net bancaire³ est en légère baisse de 0,3% par rapport au troisième trimestre 2019, à 851 millions d'euros. Les revenus d'intérêt³ sont en retrait de 2,8%, la hausse des volumes de crédits ne compensant que partiellement l'impact de l'environnement de taux bas. Les commissions³ sont en hausse de 6,9% par rapport au troisième trimestre 2019, du fait notamment de la bonne progression des commissions financières.

Les frais de gestion³, à 523 millions d'euros, sont en baisse (-3,4%) par rapport au troisième trimestre 2019 grâce aux mesures de réduction des coûts et à l'optimisation continue du réseau d'agences. L'effet de ciseaux est positif (+3,1 points).

Le résultat brut d'exploitation³, à 329 millions d'euros, est en hausse de 5,1% par rapport au troisième trimestre 2019.

Le coût du risque³ est en hausse, à 29 millions d'euros, soit 10 points de base des encours de crédit à la clientèle, contre 20 millions d'euros au troisième trimestre 2019.

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Belgique au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BDDB dégage ainsi un résultat avant impôt de 293 millions d'euros, en hausse de 4,4% par rapport au troisième trimestre 2019.

¹ Avec 100% de la Banque Privée en Italie

² Clients particuliers (y compris Hello Bank!), professionnels et banque privée avec au moins une connexion à l'application mobile par mois – moyenne sur le troisième trimestre 2020

³ Avec 100% de la Banque Privée en Belgique

Pour les neuf premiers mois de 2020, le produit net bancaire¹ de BDDB est en baisse de 2,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2019, à 2 571 millions d'euros. Les revenus d'intérêt¹ baissent de 6,5% par rapport aux neuf premiers mois de 2019 du fait de l'impact des taux bas partiellement compensé par la hausse des volumes. Les commissions¹ sont en hausse de 7,7% par rapport aux neuf premiers mois de 2019 malgré l'impact de la crise sanitaire. Les frais de gestion¹, à 1 852 millions d'euros, sont en baisse (-3,6%) par rapport aux neuf premiers mois de 2019 grâce à la poursuite des mesures d'économie de coûts et à l'optimisation du réseau d'agences. Le résultat brut d'exploitation¹, à 719 millions d'euros, est en baisse de 1,0% par rapport aux neuf premiers mois de 2019. Le coût du risque¹ s'élève à 162 millions d'euros contre 51 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2019. Il est en hausse notamment du fait de l'impact du provisionnement ex-ante pour pertes attendues lié à la crise sanitaire et d'un dossier spécifique au deuxième trimestre. Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Belgique au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BDDB dégage ainsi un résultat avant impôt de 532 millions d'euros, en baisse de 15,1% par rapport aux neuf premiers mois de 2019.

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

Les métiers spécialisés de Domestic Markets présentent un très bon développement de l'activité commerciale. La dynamique d'Arval est très positive : le parc financé progresse de 7,0% par rapport au troisième trimestre 2019, les commandes sont en hausse de 7,0% par rapport au troisième trimestre 2019 et les prix des véhicules d'occasion se tiennent bien. Les encours de financement de Leasing Solutions augmentent de 1,1%² par rapport au troisième trimestre 2019. Le niveau de production en septembre 2020 est très supérieur à celui enregistré en septembre 2019 (+15%). Porté par la forte activité sur les marchés, Personal Investors montre une excellente dynamique : une très forte progression du nombre d'ordres (+68,5% par rapport au troisième trimestre 2019) et une croissance des actifs sous gestion (+10,3% par rapport au 30 septembre 2019). Nickel poursuit son développement avec près de 1,8 million de comptes ouverts³ (+27,2% par rapport au 30 septembre 2019), enregistrant un nouveau record mensuel de nouvelles ouvertures de comptes en septembre 2020 (40 895 comptes ouverts). La Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg (BDEL) a retrouvé une bonne dynamique sur les activités de crédit tant au niveau de la clientèle des particuliers que des entreprises. Les encours de crédit augmentent de 6,5% par rapport au troisième trimestre 2019, avec une bonne progression des crédits immobiliers et des crédits aux entreprises. Les dépôts sont en hausse de 3,4% tirés par la collecte sur la clientèle des particuliers.

Le produit net bancaire⁴ des cinq métiers, à 850 millions d'euros, est au total en hausse de 5,2% par rapport au troisième trimestre 2019 en lien avec le bon développement de l'activité dans l'ensemble des métiers tiré, encore ce trimestre, par la très forte croissance des revenus de Personal Investors et notamment de Consorsbank en Allemagne.

Les frais de gestion⁴ augmentent de 2,7% par rapport au troisième trimestre 2019, à 469 millions d'euros sous l'effet du développement de l'activité, contenu par les mesures d'économie de coûts. L'effet de ciseaux est positif (2,5 points).

Le coût du risque⁴ s'élève à 66 millions d'euros (41 millions d'euros au troisième trimestre 2019).

Ainsi, le résultat avant impôt de ces cinq métiers, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée domestique au Luxembourg au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), est, à 311 millions d'euros, en hausse de 1,7% par rapport au troisième trimestre 2019.

¹ Avec 100% de la banque privée en Belgique

² A périmètre et change constants, hors transfert interne d'une filiale

³ Depuis sa création

⁴ Avec 100% de la Banque Privée au Luxembourg

Pour les neuf premiers mois de 2020, le produit net bancaire¹ des cinq métiers, à 2 525 millions d'euros, est au total en hausse de 7,4% par rapport aux neuf premiers mois de 2019, avec un très bon niveau d'activité dans tous les métiers et en particulier de très bonnes performances de Nickel et de Personal Investors, notamment de Consorsbank en Allemagne. Les frais de gestion¹ augmentent de 3,0% par rapport aux neuf premiers mois de 2019, à 1 429 millions d'euros, du fait du développement de l'activité, mais restent contenus par les mesures d'économie de coûts. L'effet de ciseaux est positif de 4,4 points. Le coût du risque¹ s'élève à 144 millions d'euros (104 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2019). Ainsi, le résultat avant impôt de ces cinq métiers, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée domestique au Luxembourg au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), s'établit en hausse de 10,7% par rapport aux neuf premiers mois de 2019, à 939 millions d'euros.

*
* *

INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES

Le pôle International Financial Services a retrouvé, ce trimestre, une bonne dynamique commerciale depuis la fin du deuxième trimestre 2020. Les encours de crédit sont en légère croissance de 0,2%² malgré l'impact de la crise sanitaire au premier semestre notamment sur les encours de Personal Finance : ces derniers sont de nouveau en croissance en fin de trimestre, tirés notamment par un rebond dynamique de la production de crédit automobile. Les encours de crédits des réseaux de détail à l'international sont en hausse de 1,5%² par rapport au troisième trimestre 2019. Le pôle enregistre une collecte nette forte de 19,6 milliards d'euros par rapport au 30 septembre 2019. Enfin, l'activité du métier Immobilier reste fortement impactée par la crise sanitaire mais reprend progressivement.

Le niveau de retour au paiement des moratoires expirés ce trimestre est satisfaisant et conforme aux anticipations.

Le pôle continue de renforcer sa digitalisation avec 4,4 millions de clients digitaux dans les réseaux de détail à l'international, plus de 72% de crédits signés électroniquement et plus de 30 millions de relevés mensuels digitaux chez Personal Finance.

Le produit net bancaire du pôle, à 3 943 millions d'euros, est en baisse de 7,2%³ par rapport au troisième trimestre 2019, la bonne performance de BancWest et du métier Asset Management ne compensant que partiellement l'impact des taux bas sur Wealth Management et Europe Méditerranée, et les effets résiduels de la crise sanitaire du deuxième trimestre 2020 sur les autres métiers.

Les frais de gestion, à 2 382 millions d'euros, sont en baisse de 6,4%⁴, grâce à la poursuite des économies de coût et des gains d'efficacité opérationnelle.

Le résultat brut d'exploitation s'élève ainsi à 1 561 millions d'euros, en baisse de 8,4% par rapport au troisième trimestre 2019.

Le coût du risque, à 592 millions d'euros est en hausse de 74 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2019.

Le résultat avant impôt d'International Financial Services s'établit ainsi à 1 067 millions d'euros, en baisse de 18,2% par rapport au troisième trimestre 2019.

¹ Avec 100% de la banque privée au Luxembourg

² A périmètre et change constants

³ -3,9% à périmètre et change constants

⁴ -3,6% à périmètre et change constants

Pour les neuf premiers mois de 2020, le produit net bancaire du pôle, à 12 023 millions d'euros, est en baisse de 6,0% (-4,1% à périmètre et change constants) par rapport aux neuf premiers mois de 2019, avec une bonne performance de BancWest, une bonne résistance de Personal Finance malgré l'impact de la crise sanitaire, une baisse des revenus d'Europe Méditerranée et de Wealth Management en lien avec les taux bas et l'impact de la baisse des marchés financiers sur les revenus des métiers Asset Management et Assurance et enfin le fort impact de la crise sanitaire sur les revenus du métier Immobilier. Les frais de gestion, à 7 562 millions d'euros, sont en baisse de 2,9% (-1,7% à périmètre et change constants), en lien avec le développement des plans d'économie de coûts. Le résultat brut d'exploitation s'élève ainsi à 4 461 millions d'euros, en baisse de 10,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2019 (-7,9% à périmètre et change constants). Le coût du risque, à 2 097 millions d'euros est en hausse de 760 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois de 2019 en lien notamment avec le provisionnement ex-ante des pertes attendues. Le résultat avant impôt d'International Financial Services s'établit ainsi à 2 662 millions d'euros, en baisse de 33,9% par rapport aux neuf premiers mois de 2019 (-31,2% à périmètre et change constants).

Personal Finance

Personal Finance confirme la résilience de son activité : les niveaux de production de crédit des mois d'août et septembre sont proches de ceux de 2019 tirés par un rebond dynamique de la production de crédit automobile. Ainsi, les encours de crédit progressent de nouveau en fin de trimestre. Néanmoins, du fait de la moindre production induite par la fermeture des points de vente pendant la crise sanitaire du premier semestre, les encours de crédit sont inférieurs à ceux du troisième trimestre 2019 (-2,5%).

Personal Finance présente une résorption efficace des encours sous moratoires grâce à un accompagnement proactif des clients et un renforcement spécifique des ressources permettant ainsi d'optimiser le retour au paiement. Le niveau de retour au paiement est satisfaisant et conforme aux anticipations.

De plus, le profil de risque de Personal Finance bénéficie d'une meilleure répartition de son portefeuille de produits, qui a évolué au cours des dernières années vers un profil moins risqué. Ainsi, la part représentée par le portefeuille de cartes de crédit a diminué entre 2016 et le troisième trimestre 2020 de 18% à 12% et la part représentée par le portefeuille de crédit automobile a augmenté de 20% à 37% sur la même période. Le portefeuille de Personal Finance est par ailleurs concentré sur l'Europe continentale, l'exposition aux États-Unis étant désormais nulle et l'exposition en Grande-Bretagne étant limitée à 7% et principalement liée au crédit automobile.

Le produit net bancaire de Personal Finance, à 1 343 millions d'euros, est en baisse de 7,0% par rapport au troisième trimestre 2019 en lien avec la décroissance des encours, conséquence de la moindre production enregistrée au deuxième trimestre 2020.

Les frais de gestion, à 641 millions d'euros, sont en baisse de 3,5% par rapport au troisième trimestre 2019 grâce aux efforts soutenus d'adaptation des coûts.

Le résultat brut d'exploitation s'élève ainsi à 703 millions d'euros, en baisse de 10,0% par rapport au troisième trimestre 2019.

Le coût du risque s'élève à 383 millions d'euros, soit 165 points de base. Il est en hausse de 17 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2019 mais en baisse de 67 millions d'euros par rapport au deuxième trimestre 2020.

Le résultat avant impôt de Personal Finance s'établit ainsi à 315 millions d'euros, en baisse de 27,4% par rapport au troisième trimestre 2019. Il est en hausse de 50,1% par rapport au deuxième trimestre 2020.

Pour les neuf premiers mois de 2020, le produit net bancaire de Personal Finance, à 4 120 millions d'euros, est en baisse de 4,4% (-1,7% à périmètre et change constants) par rapport aux neuf premiers mois de 2019 du fait notamment de l'impact de la crise sanitaire sur les encours en lien avec une moindre production de crédit au premier semestre 2020. Les frais de gestion, à 2 069 millions d'euros, sont en baisse de 3,1% (-1,1% à périmètre et change constants) par rapport aux neuf premiers mois de 2019, grâce aux efforts soutenus d'adaptation des coûts. Le résultat brut d'exploitation s'élève ainsi à 2 051 millions d'euros, en baisse de 5,7% (-2,2% à périmètre et change constants) par rapport aux neuf premiers mois de 2019. Le coût du risque s'élève à 1 415 millions d'euros, en hausse de 431 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois de 2019 en lien notamment avec l'impact du provisionnement ex-ante des pertes attendues. Le résultat avant impôt de Personal Finance s'établit ainsi à 639 millions d'euros, en baisse de 48,0% (-45,8% à périmètre et change constants) par rapport aux neuf premiers mois de 2019.

Europe Méditerranée

Europe Méditerranée présente une bonne dynamique malgré un contexte peu porteur. Les encours de crédit d'Europe Méditerranée sont en hausse de 3,4%¹ par rapport au troisième trimestre 2019. Le rebond de la production de crédit s'est confirmé avec par exemple une très forte hausse de la production de crédit à la clientèle des particuliers en Pologne (+33%¹ au mois de septembre 2020 par rapport au mois de septembre 2019). Les dépôts sont en hausse de 14,5%¹ par rapport au troisième trimestre 2019, en progression dans tous les pays. Enfin, le niveau de retour au paiement est satisfaisant et conforme aux anticipations.

Le métier continue de promouvoir l'usage des outils digitaux avec 3,5 millions de clients digitaux au 30 septembre 2020 (+27% par rapport au 30 septembre 2019). L'accélération de la robotisation permet des gains d'efficacité opérationnelle avec une hausse de 45% du nombre de processus automatisés sur les six premiers mois de l'année. Cette expertise digitale est reconnue en Turquie par *Global Finance* en 2020 avec l'attribution du prix de « *Best Consumer Digital Bank in Turkey* ».

Le produit net bancaire d'Europe Méditerranée², à 561 millions d'euros, baisse de 7,1%¹, du fait de l'impact de la baisse des taux mais aussi des effets des limitations des commissions dans certains pays. L'effet de change est défavorable ce trimestre (forte dépréciation de la livre turque).

Les frais de gestion², à 405 millions d'euros, sont en contraction de 1,5%¹ par rapport au troisième trimestre 2019, grâce à la mise en œuvre des synergies de coûts en Pologne et aux effets des réductions de coûts liées à la crise sanitaire. L'inflation salariale se maintient à un niveau élevé notamment en Turquie.

Le résultat brut d'exploitation² s'élève ainsi à 156 millions d'euros, en baisse de 19,0%¹ par rapport au troisième trimestre 2019.

Le coût du risque² s'élève à 113 millions d'euros, stable par rapport au niveau du troisième trimestre 2019 et en baisse de 30 millions d'euros par rapport au deuxième trimestre 2020.

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Turquie et en Pologne au métier Wealth Management, Europe Méditerranée dégage ainsi un résultat avant impôt de 91 millions d'euros en baisse de 33,3% à périmètre et change constants et de 38,8% à périmètre et change historiques, en raison d'un effet de change défavorable.

¹ A périmètre et change constants

² Avec 100% de la Banque Privée en Turquie et en Pologne

Pour les neuf premiers mois de 2020, le produit net bancaire d'Europe Méditerranée¹, à 1 835 millions d'euros, est en baisse de 2,5%⁴ par rapport aux neuf premiers mois de 2019 du fait notamment de l'impact des environnements de taux bas et des limitations de commissions dans certains pays partiellement compensés par la hausse des volumes. Les frais de gestion¹, à 1 309 millions d'euros, augmentent de 1,9% à périmètre et change constants par rapport aux neuf premiers mois de 2019 mais baissent de 2,3% à périmètre et change historiques grâce à la mise en œuvre des synergies de coûts en Pologne accompagnée d'une inflation salariale toujours élevée en Turquie et d'un effet lié à la forte dépréciation de la livre turque. Le coût du risque¹ s'élève à 342 millions d'euros, en hausse par rapport aux neuf premiers mois de 2019 (+19,8%) en lien notamment avec l'impact du provisionnement ex-ante des pertes attendues. Il s'établit à 113 points de base des encours de crédit à la clientèle. Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Turquie et en Pologne au métier Wealth Management, Europe Méditerranée dégage un résultat avant impôt de 314 millions d'euros en baisse de 30,0% à périmètre et change constants et de 40,9% à périmètre et change historiques.

BancWest

BancWest poursuit ce trimestre une bonne dynamique commerciale. Les encours de crédit sont en légère hausse de 0,3%² par rapport au troisième trimestre 2019. Le niveau de production de crédit est bon au troisième trimestre 2020 en particulier pour les prêts d'équipements collatéralisés³ (+54% par rapport au troisième trimestre 2019). Le métier participe activement au plan de soutien fédéral aux PME (PPP – Paycheck Protection Program) : près de 18 000 prêts accordés pour un total de près de 3 milliards de dollars au 30 septembre 2020. Les dépôts sont en hausse de 20,8%⁴ et les dépôts de la clientèle⁵ progressent fortement (+24,9%). A 16 milliards de dollars au 30 septembre 2020, les actifs sous gestion de la banque privée sont en hausse de 5,0%⁴ par rapport au 30 septembre 2019. Enfin, le nombre d'ouvertures de comptes effectuées en ligne est en progression de 23,4% par rapport au troisième trimestre 2019 et la coopération avec CIB se poursuit avec la création d'une plateforme commune pour les activités de trésorerie et 52 opérations réalisées conjointement au 30 septembre 2020 (+13% par rapport au 30 septembre 2019).

Le produit net bancaire⁶, à 627 millions d'euros, augmente de 9,6%⁴ par rapport au troisième trimestre 2019, en raison notamment de la hausse des volumes et d'un élément positif non récurrent partiellement compensés par l'effet de l'environnement de taux bas et la moindre contribution des commissions.

Les frais de gestion⁶ sont en recul de 2,3%⁴, à 403 millions d'euros, grâce aux mesures d'économie de coûts. Le métier dégage ainsi un effet de ciseaux très positif de 11,9 points à périmètre et change constants.

Le résultat brut d'exploitation⁶, à 224 millions d'euros, augmente ainsi de 40,3%⁴ par rapport au troisième trimestre 2019.

A 90 millions d'euros, le coût du risque⁶ augmente de 47 millions d'euros au troisième trimestre 2020 par rapport au troisième trimestre 2019. Il s'établit à 63 points de base des encours de crédit à la clientèle. Il est en baisse de 77 millions d'euros par rapport au deuxième trimestre 2020.

¹ Avec 100% de la banque privée en Turquie et en Pologne

² A périmètre et change constants et y compris transfert interne d'une filiale

³ Véhicules de loisir et bateaux

⁴ A périmètre et change constants

⁵ Dépôts hors dépôts auprès de la trésorerie

⁶ Avec 100% de la Banque Privée aux États-Unis

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée aux États-Unis au métier Wealth Management, BancWest dégage un résultat avant impôt de 130 millions d'euros en hausse par rapport au troisième trimestre 2019 de 15,2% à périmètre et change constants et de 9,0% à périmètre et taux de change historiques.

Pour les neuf premiers mois de 2020, le produit net bancaire¹, à 1 866 millions d'euros, est en hausse de 5,3%² par rapport aux neuf premiers mois de 2019, en raison notamment de la hausse des volumes partiellement compensée par l'impact de l'environnement de taux bas et la moindre contribution des commissions. Les frais de gestion¹ sont en baisse de 1,0%² à 1 300 millions d'euros, grâce aux mesures d'économie de coûts. Le métier dégage ainsi un effet de ciseaux très positif de +6,3 points. Le résultat brut d'exploitation¹, à 567 millions d'euros, augmente de 23,3%² par rapport aux neuf premiers mois de 2019. A 319 millions d'euros, le coût du risque¹ augmente fortement par rapport aux neuf premiers mois de 2019 (+255 millions d'euros), principalement pour provisionnement ex-ante des pertes attendues. Il s'établit à 75 points de base des encours de crédit à la clientèle. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée aux États-Unis au métier Wealth Management, BancWest dégage un résultat avant impôt de 230 millions d'euros en baisse de 37,3%² par rapport aux neuf premiers mois de 2019.

Assurance et Gestion Institutionnelle et Privée

Les métiers Assurance et Gestion Institutionnelle et Privée ont présenté une dynamique positive tirée par une très bonne collecte nette. Les actifs sous gestion³ atteignent 1 110 milliards d'euros au 30 septembre 2020. Ils sont en contraction de 1,2% par rapport au 31 décembre 2019 en lien avec un effet de valorisation défavorable de 25 milliards d'euros dû à la forte baisse des marchés financiers au premier trimestre 2020 partiellement atténuée par le rebond aux deuxième et troisième trimestres mais aussi avec un effet de change défavorable à hauteur de 17,4 milliards d'euros. La collecte nette est positive de 30,4 milliards d'euros sur les neuf premiers mois de 2020 tirée par une bonne collecte nette de Wealth Management en Europe et en Asie, une très bonne collecte nette du métier Asset Management, tant sur les supports monétaires que sur les supports à moyen-long terme et dans l'Assurance, un léger repli avec une part significative en unités de compte (supérieur à 40%).

Au 30 septembre 2020, les actifs sous gestion³ se répartissent entre : 474 milliards d'euros pour le métier Asset Management (incluant 29 milliards d'euros de Real Estate Investment Management), 380 milliards d'euros pour Wealth Management et 256 milliards d'euros pour l'Assurance.

L'Assurance démontre une bonne résilience et poursuit son développement commercial. La performance de l'activité Protection en France et en Asie est bonne et l'activité d'assurance des emprunteurs en France continue de croître grâce au développement de Cardif Libertés Emprunteur.

Les revenus de l'Assurance, à 697 millions d'euros, sont en retrait de 8,4% par rapport au troisième trimestre 2019 : le résultat financier intègre notamment de moindres plus-values qu'au troisième trimestre 2019 ; la sinistralité est supérieure en particulier du fait de la crise sanitaire et de quelques dossiers spécifiques ce trimestre en France. Les frais de gestion, à 347 millions d'euros, baissent de 6,4% avec la poursuite du développement de l'activité et grâce à la bonne maîtrise des coûts. Le résultat avant impôt est en baisse de 11,0% par rapport au troisième trimestre 2019, à 384 millions d'euros.

Le métier Gestion Institutionnelle et Privée poursuit ses plans de développement. L'activité de Wealth Management est récompensée par le prix de « *Outstanding Global Private Bank Europe* » de *Private Banker International* pour la neuvième année consécutive. La collecte nette est bonne notamment en Asie et dans les marchés domestiques (en particulier en Italie). Le métier Asset Management enregistre une très bonne reprise de l'activité tirée par une collecte nette totale de 14 milliards d'euros au troisième trimestre 2020, dont 8 milliards d'euros en fonds monétaires, notamment en Europe, et 6 milliards d'euros en supports moyen et long terme, notamment en Amérique Latine et en Asie.

¹ Avec 100% de la Banque Privée aux États-Unis

² A périmètre et change constants

³ Y compris les actifs distribués

Enfin, toujours fortement impactée par les effets de la crise sanitaire, l'activité du métier Immobilier se redresse grâce à la reprise des transactions en *Advisory* mais aussi à la reprise des travaux et de la commercialisation en Promotion.

Les revenus de la Gestion Institutionnelle et Privée (734 millions d'euros) se contractent de 8,6% par rapport au troisième trimestre 2019, en lien avec l'impact de l'environnement de taux bas sur les revenus d'intérêt de Wealth Management et l'impact, encore ce trimestre, de la crise sanitaire sur les revenus du métier Immobilier, partiellement compensés par l'effet de valorisation de marché favorable sur les revenus du métier Asset Management. Les frais de gestion s'élèvent à 598 millions d'euros. Ils baissent de 8,0% du fait de la baisse des coûts très marquée du métier Immobilier mais aussi des mesures du plan de transformation, notamment pour le métier Asset Management. Le résultat avant impôt de la Gestion Institutionnelle et Privée, après prise en compte d'un tiers des résultats de la banque privée dans les marchés domestiques, en Turquie, en Pologne et aux États-Unis, s'élève ainsi à 146 millions d'euros, en baisse de 14,1% par rapport au troisième trimestre 2019.

Pour les neuf premiers mois de 2020, les revenus de l'Assurance, à 2 104 millions d'euros, baissent de 12,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2019 en lien avec l'effet globalement défavorable de l'impact comptable lié à l'évolution des marchés, mais aussi avec l'effet de la sinistralité lié à la crise sanitaire et à quelques dossiers spécifiques en France au troisième trimestre. Les frais de gestion, à 1 078 millions d'euros, baissent de 3,7% du fait d'une bonne maîtrise des coûts et de la poursuite du développement de l'activité. Le résultat avant impôt est en baisse de 20,1% par rapport aux neuf premiers mois de 2019, à 1 129 millions d'euros.

Les revenus de la Gestion Institutionnelle et Privée (2 155 millions d'euros) enregistrent une baisse de 8,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2019. La hausse des commissions de Wealth Management est plus que compensée par l'impact de l'environnement de taux bas, les effets de marché au global légèrement défavorables sur les revenus d'Asset Management et l'impact très significatif de la crise sanitaire sur les revenus du métier Immobilier. Les frais de gestion s'élèvent à 1 841 millions d'euros. Ils baissent de 4,2% grâce aux effets du plan de transformation notamment pour le métier Asset Management et une baisse des coûts du métier Immobilier. Le résultat avant impôt de la Gestion Institutionnelle et Privée, après prise en compte d'un tiers des résultats de la banque privée dans les marchés domestiques, en Turquie, en Pologne et aux États-Unis, s'élève ainsi à 350 millions d'euros, en baisse de 26,9% par rapport aux neuf premiers mois de 2019.

*
* *

CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)

CIB enregistre de très bonnes performances ce trimestre dans tous les segments de clientèle.

Ainsi, l'activité commerciale a été dynamique dans tous les métiers. L'activité de financement évolue depuis juin du marché des crédits syndiqués vers les émissions d'obligations et d'actions, accompagnant le renforcement du bilan des entreprises. Les activités de marchés se normalisent après le contexte exceptionnel du premier semestre 2020. Elles enregistrent ce trimestre un très bon niveau d'activité de la clientèle sur les marchés de taux et de change et une bonne performance des dérivés d'actions. Enfin le niveau d'activité dans les services titres est bon avec un nombre de transactions toujours soutenu.

La consolidation des positions de clientèle se poursuit dans toutes les régions en s'appuyant sur des dispositifs commerciaux renforcés, en particulier en Europe par les différents plans d'expansion (Allemagne, Royaume-Uni, Pays-Bas, pays nordiques) et sur la collaboration entre les métiers.

Les revenus du pôle, à 3 372 millions d'euros, progressent fortement (+17,4% par rapport au troisième trimestre 2019). Les revenus sont en hausse dans les trois métiers.

Les revenus de Corporate Banking, à 1 118 millions d'euros, augmentent de 7,5% par rapport au troisième trimestre 2019. Ils sont en progression dans toutes les zones géographiques, mais particulièrement dans les zones Amériques et Europe. Les activités de transaction sont cependant impactées par de moindres volumes en *trade finance*.

Le métier est le 1^{er} acteur pour les crédits syndiqués en EMEA¹ et pour les émissions obligataires d'entreprises européennes². Il est le 1^{er} acteur européen pour l'*investment banking* dans la zone EMEA³ et le 1^{er} acteur pour le *trade finance* en Europe⁴ grâce à la hausse continue du taux de pénétration chez les grandes entreprises. La progression de l'activité est solide. Les encours de crédit, à 158,9 milliards d'euros⁵ sont ainsi en hausse de 8,7%⁵ par rapport au troisième trimestre 2019. Les dépôts, à 192,0 milliards d'euros sont en hausse de 34,2%⁵ par rapport au troisième trimestre 2019.

Les revenus de Global Markets, à 1 711 millions d'euros, sont en très forte hausse de 31,8% par rapport au troisième trimestre 2019 du fait de volumes de clientèle très élevés. Le trimestre est marqué par une très forte progression de FICC⁶ (+36,0% comparé au troisième trimestre 2019) mais aussi de l'activité d'Equity and Prime Services (+21,4%). La VaR (1 jour, 99%), qui mesure le niveau des risques de marché, s'établit à 46 millions d'euros en moyenne. Elle est en baisse par rapport au pic atteint fin mars (plus de 70 millions d'euros en lien avec le choc de volatilité sur les marchés) mais reste supérieure à son niveau bas de 2019.

Le métier présente une activité forte dans un contexte qui se normalise : un bon niveau d'activité de clientèle sur les marchés de taux et de change du fait des parts de marché accrues ainsi que sur les marchés d'actions, tant sur les dérivés que dans le *prime brokerage*. Dans ce dernier domaine, le métier poursuit la mise en œuvre de l'accord avec Deutsche Bank en ligne avec le calendrier prévu et le développement de partenariats stratégiques, par exemple avec Natwest Markets pour l'exécution et la compensation des dérivés cotés.

Les revenus de FICC⁶, à 1 245 millions d'euros, sont en forte progression par rapport au troisième trimestre 2019 (+36,0%) et en forte hausse dans toutes les activités en particulier sur le change et les matières premières, et dans toutes les régions en particulier les marchés émergents.

¹ EMEA : zone Europe, Moyen-Orient et Afrique

² Source : Dealogic au 30 septembre 2020, classement bookrunner en volumes – Global Corporate Investment Grade Bond, EMEA loans et EMEA Equity Capital Market

³ Source : Dealogic au 30 septembre 2020, classement en revenus

⁴ Source : Greenwich Share Leaders 2020 European Large Corporates Trade Finance

⁵ Encours moyens trimestriels à périmètre et change constants

⁶ Fixed Income, Currencies and Commodities

Sur le marché primaire, le métier enregistre un bon niveau d'émissions obligataires au troisième trimestre 2020, en ligne avec le niveau de 2019 et se classe 1^{er} acteur sur les émissions en euros¹.

Les revenus d'Equity and Prime Services, à 466 millions d'euros, sont en hausse de 21,4% par rapport au troisième trimestre 2019, en lien avec une forte activité de clientèle sur les dérivés, en particulier aux États-Unis et une progression régulière de Prime Services.

Les revenus de Securities Services, à 544 millions d'euros, sont en hausse de 1,6% car la croissance des commissions excède l'effet de la baisse des encours moyens. Le niveau des encours moyens est en effet inférieur de 1,4% par rapport au troisième trimestre 2019 du fait de la chute enregistrée en mars 2020 mais poursuit sa reprise. Ainsi, au 30 septembre 2020 les encours sont en forte hausse de 7,7% par rapport au 31 mars 2020. Le métier maintient une bonne dynamique commerciale grâce à la croissance des services de banque dépositaire au *private capital* et au renforcement des relations commerciales dans le cadre du modèle intégré (collaboration sur les activités de change, la gestion du collatéral et la compensation des dérivés) et poursuit sa forte croissance d'activité dans les zones Asie-Pacifique et Amériques.

Les frais de gestion de CIB, à 2 117 millions d'euros, augmentent de 7,2% par rapport au troisième trimestre 2019, en lien avec le fort niveau d'activité, cette hausse étant contenue par l'effet continu des mesures d'économie de coûts. CIB dégage ainsi un effet de ciseaux très positif (11,3 points à périmètre et change constants).

Le résultat brut d'exploitation de CIB est ainsi en forte hausse de 39,7%, à 1 255 millions d'euros.

Le coût du risque de Corporate Banking s'établit à 311 millions d'euros, en hausse de 223 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2019, du fait notamment de l'impact de deux dossiers spécifiques ce trimestre.

CIB dégage donc un résultat avant impôt de 955 millions d'euros au troisième trimestre 2020, en hausse de 14,6% par rapport au troisième trimestre 2019.

Pour les neuf premiers mois de 2020, les revenus du pôle, à 10 448 millions d'euros, augmentent de 16,4% par rapport aux neuf premiers mois de 2019 avec une progression dans les trois métiers : Global Markets (+25,8%), Corporate Banking (+11,1%) et Securities Services (+5,6%²). La hausse des volumes est forte en lien avec l'accompagnement des besoins des clients face à la crise (financements, couvertures de taux et de change, réallocation de ressources ...).

Les revenus de Corporate Banking, à 3 446 millions d'euros, augmentent de 11,1% par rapport aux neuf premiers mois de 2019, en forte progression dans toutes les zones, et en particulier dans la zone EMEA³, du fait d'une mobilisation exceptionnelle au service des clients et de la poursuite du renforcement des franchises. Les revenus de Global Markets, à 5 321 millions d'euros, sont en hausse de 25,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2019. Les revenus de FICC⁴, à 4 650 millions d'euros, sont en très forte progression tirés par les volumes d'activité de la clientèle liés aux besoins spécifiques lors de la crise : activité très soutenue sur les marchés primaires et le crédit, très forte progression des taux et bonne croissance du change et des marchés émergents. Les revenus d'Equity and Prime Services sont en forte baisse à 669 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2020 contre 1 487 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2019, notamment en début d'année, après l'impact des chocs extrêmes sur les marchés et les restrictions apportées par les autorités européennes au versement de dividendes au titre de 2019. Les revenus de Securities Services, à 1 681 millions d'euros, sont en hausse de 2,1%⁵ par rapport aux neuf premiers mois de 2019 du fait notamment de la forte hausse des volumes de transactions partiellement compensée par la baisse des encours liée à l'impact de la crise sanitaire sur les valorisations de marché au premier trimestre.

¹ Source : Dealogic au 30 septembre 2020 ; bookrunner

² Hors effet d'une transaction spécifique au deuxième trimestre 2019

³ EMEA : Zone Europe, Moyen-Orient et Afrique

⁴ Fixed Income, Currencies, and Commodities

⁵ +5,6% par rapport aux neuf premiers mois de 2019, hors effet d'une transaction spécifique au 2^{ème} trimestre 2019

Les frais de gestion de CIB, à 6 729 millions d'euros, augmentent de 4,6% par rapport aux neuf premiers mois de 2019 en lien avec la hausse de l'activité. La hausse est contenue par l'effet des mesures d'économie des coûts. L'effet de ciseaux est positif de 11,8 points.

Le résultat brut d'exploitation de CIB est ainsi en hausse de 46,1%, à 3 719 millions d'euros.

Le coût du risque de CIB s'établit à 992 millions d'euros, notamment du fait de l'impact du provisionnement ex-ante des pertes attendues et de quelques dossiers spécifiques.

CIB dégage ainsi un résultat avant impôt de 2 744 millions d'euros, en hausse de 14,1% par rapport aux neuf premiers mois de 2019.

*
* *

AUTRES ACTIVITÉS

Le produit net bancaire des « Autres Activités » s'établit à -165 millions d'euros contre 27 millions d'euros au troisième trimestre 2019, en lien avec une baisse des valorisations de Principal Investments du fait de la crise, la réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA) de -74 millions d'euros et de l'impact d'un élément négatif non récurrent au troisième trimestre 2020.

Les frais de gestion des « Autres Activités » s'élèvent à 165 millions d'euros. Ils intègrent l'impact exceptionnel des dons et mesures de sécurité pour le personnel liés à la crise sanitaire (21 millions d'euros), des coûts de restructuration¹ et des coûts d'adaptation² pour 44 millions d'euros (78 millions d'euros au troisième trimestre 2019) et des coûts de renforcement informatique pour 40 millions d'euros. Conformément au plan, aucun coût de transformation n'est enregistré en 2020 (ils s'élevaient à 178 millions d'euros au troisième trimestre 2019).

Le coût du risque est en reprise de 3 millions d'euros, comparé à une dotation de 1 million d'euros au troisième trimestre 2019.

Les autres éléments hors exploitation s'élèvent à 36 millions d'euros au troisième trimestre 2020 contre 20 millions d'euros au troisième trimestre 2019. Ils reflètent la plus-value de cession d'immeubles pour 41 millions d'euros au troisième trimestre 2020.

Le résultat avant impôt des « Autres Activités » s'établit ainsi à -275 millions d'euros contre -299 millions d'euros au troisième trimestre 2019.

Pour les neuf premiers mois de 2020, le produit net bancaire des « Autres Activités » s'établit à -117 millions d'euros contre 117 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2019, en lien notamment avec la contribution négative de Principal Investments induite par la crise et l'impact d'un élément négatif non récurrent au troisième trimestre 2020. Les frais de gestion des « Autres Activités » s'élèvent à 607 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2020. Ils intègrent l'impact exceptionnel des dons et mesures de sécurité pour le personnel liés à la crise sanitaire pour 107 millions d'euros, des coûts de restructuration³ et des coûts d'adaptation² pour 120 millions d'euros (229 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2019) et des coûts de renforcement informatique pour 119 millions d'euros. Conformément au plan, aucun coût de transformation n'est enregistré en 2020 (ils s'élevaient à 568 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2019).

Le coût du risque est de 43 millions d'euros, intégrant l'impact du provisionnement ex-ante pour pertes attendues, contre une reprise de 2 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2019. Les autres éléments hors exploitation s'élèvent à 519 millions d'euros les neuf premiers mois de 2020 contre 724 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2019. Ils incluaient sur les neuf premiers mois de 2019 l'impact exceptionnel de la plus-value de cession de 16,8% de SBI Life en Inde suivie de la déconsolidation de la participation résiduelle⁴ (+1450 millions d'euros) et de la dépréciation de survaleurs (-818 millions d'euros). Le résultat avant impôt des « Autres Activités » est de -198 millions d'euros contre -291 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2019.

*
* *

¹ Liés notamment à l'arrêt ou la restructuration de certaines activités (entre autres, chez CIB)

² Liés notamment à Wealth Management, BancWest et CIB

³ Coûts de restructuration liés notamment à l'acquisition de Raiffeisen Bank Polska et à l'arrêt ou aux restructurations de certaines activités (notamment BNP Paribas Suisse)

⁴ Participation résiduelle de 5,2% dans SBI Life

STRUCTURE FINANCIÈRE

Le Groupe a un bilan très solide.

Le ratio « *common equity Tier 1* » s'élève à 12,6%¹ au 30 septembre 2020, en hausse de 20 points de base par rapport au 30 juin 2020 du fait :

- de la mise en réserve du résultat net du trimestre après prise en compte d'un taux de distribution de 50% (+10 points de base)
- de la baisse des actifs pondérés (à change constant) (+10 points de base).

Les autres effets sont au global limités sur le ratio.

Le ratio de CET1¹ est largement supérieur aux exigences notifiées par la Banque Centrale Européenne (9,22%² au 30 septembre 2020) et supérieur à l'objectif du plan 2020 (12,0%).

Le ratio de levier³ s'élève à 4,4% au 30 septembre 2020.

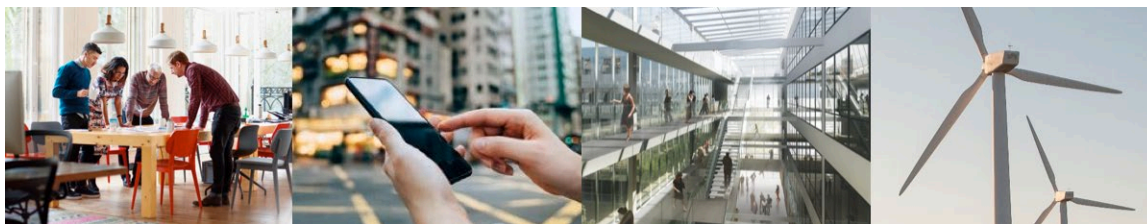
Les réserves de liquidité disponibles instantanément s'élèvent à 472 milliards d'euros et représentent une marge de manœuvre de plus d'un an par rapport aux ressources de marché.

*
* *

¹ CRD4 ; y compris dispositions transitoires IFRS 9

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



RÉSULTATS AU 30 SEPTEMBRE 2020

3 Novembre 2020



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) : Getty Images- © Gary Burchell, Getty Images © 2018 Yiu Yu Hoi, © Leclercq Associés et Marc Mimram Architecture et Ingénierie, Getty Images- © Santiago Urquijo



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 2

3T20

Très bonne résilience des résultats

Revenus stables	PNB : stable / 3T19
Baisse significative des frais de gestion – Effet de ciseaux positif	Frais de gestion : -3,8% / 3T19
Forte progression du Résultat Brut d'Exploitation	RBE : +7,9% / 3T19
Hausse du coût du risque / 3T19 du fait de la crise sanitaire	57 pb ¹
Très bonne résistance du Résultat Net Part du Groupe	RNPG 3T20 ² : 1 894 M€ (-2,3% / 3T19)
Hausse du ratio CET1	Ratio CET1 : 12,6% ³

RNPG 9M20² : 5 475 M€ (-13,4% / 9M19)
en avance sur la perspective de RNPG² 2020

1. Coût du risque / encours de crédit à la clientèle début de période (en pb) ; 2. Résultat Net Part du Groupe ; 3. cf. diapositive 14



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 3

BNP Paribas : un modèle résilient dans les différentes phases de la crise

Reprise graduelle et différenciée de l'activité économique au 3T20

- Dynamiques de reprise différenciées en fonction des zones géographiques et des secteurs
- Extension du soutien public aux secteurs les plus touchés notamment en Europe (extension des fonds d'urgence, chômage partiel, différé de taxes...)
- Mise en place progressive des plans et dispositifs pour accompagner l'économie

Poursuite de la mobilisation du Groupe au service de l'économie

- Bon niveau d'activité commerciale dans ce contexte au 3T20
- Dynamique soutenue par la diversification du Groupe (métiers, zones géographiques, secteurs) et le positionnement sur les secteurs et les clientèles les plus résilients
- Poursuite de l'adaptation au contexte sanitaire

Progression des encours de crédits / 3T19 : +3,5%

Résorption en cours des engagements sous moratoires avec des niveaux de retour au paiement conformes aux anticipations

Normalisation des volumes de paiement par carte



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 4



RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES
CONCLUSION
RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 9M20
ANNEXES

Résultats au 30.09.20 | 5

Principaux éléments exceptionnels - 3T20

● Éléments 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 cessions d'immeubles («Autres Activités »)

Total autres éléments hors exploitation

Total des éléments exceptionnels (avant impôt)

Total des éléments exceptionnels (après impôt)³

3T20	3T19
-44 M€ -40 M€	-78 M€
-21 M€	-178 M€
-106 M€	-256 M€
+41 M€	
+41 M€	
-65 M€	-256 M€
-46 M€	-178 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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 6

Groupe consolidé - 3T20

Bon niveau de résultat – Effet de ciseaux positif

	3T20	3T19	3T20 / 3T19	3T20 / 3T19 Périmètre & change constants
Produit net bancaire	10 885 M€	10 896 M€	-0,1%	+2,1%
Frais de gestion	-7 137 M€	-7 421 M€	-3,8%	-2,4%
Résultat brut d'exploitation	3 748 M€	3 475 M€	+7,9%	+11,7%
Coût du risque	-1 245 M€	-847 M€	x 1,5	x 1,5
Résultat d'exploitation	2 503 M€	2 628 M€	-4,8%	-1,5%
Eléments hors exploitation	168 M€	177 M€	-5,1%	
Résultat avant impôt	2 671 M€	2 805 M€	-4,8%	
Résultat net part du Groupe (RNPG)	1 894 M€	1 938 M€	-2,3%	
Résultat net part du Groupe hors éléments exceptionnels¹	1 940 M€	2 116 M€	-8,3%	

1. Cf. diapositive 6



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 7

Groupe consolidé - 9M20

Bon niveau de résultat en avance sur la perspective de RNPG pour 2020
Effet de ciseaux positif – Quasi doublement du coût du risque

	9M20	9M19	9M20 / 9M19	9M20 / 9M19 Périmètre & change constants
Produit net bancaire	33 448 M€	33 264 M€	+0,6%	+1,8%
Frais de gestion	-22 632 M€	-23 305 M€	-2,9%	-2,4%
Résultat brut d'exploitation	10 816 M€	9 959 M€	+8,6%	+11,7%
Coût du risque	-4 118 M€	-2 237 M€	x 1,8	x 1,9
Résultat d'exploitation	6 698 M€	7 722 M€	-13,3%	-10,4%
Eléments hors exploitation	894 M€	1 143 M€	-21,8%	
Résultat avant impôt	7 592 M€	8 865 M€	-14,4%	
Résultat net part du Groupe (RNPG)	5 475 M€	6 324 M€	-13,4%	
Résultat net part du Groupe hors éléments exceptionnels¹	5 377 M€	6 324 M€	-15,0%	

Rentabilité des fonds propres tangibles (ROTE)² : 8,2%

1. Cf. diapositive 41 ; 2. Non réévalués incluant la mise en réserve du résultat 2019



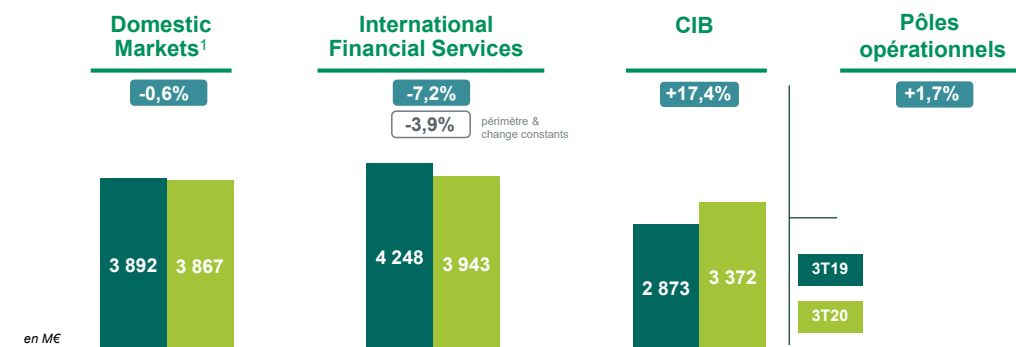
BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 8

Revenus des pôles opérationnels - 3T20

Reprise graduelle de l'activité au 3T20 et force du modèle diversifié



- **Effet de change défavorable ce trimestre**
- **Domestic Markets** : légère baisse des revenus - bonne performance des métiers spécialisés et résilience des réseaux dans un environnement persistant de taux bas
- **IFS** : effet de change défavorable - baisse des revenus en lien avec les effets de la crise sanitaire - bonne performance de BancWest et du métier Asset Management
- **CIB** : forte progression en continuité du 1S20 - hausse des revenus dans tous les métiers et toutes les régions

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



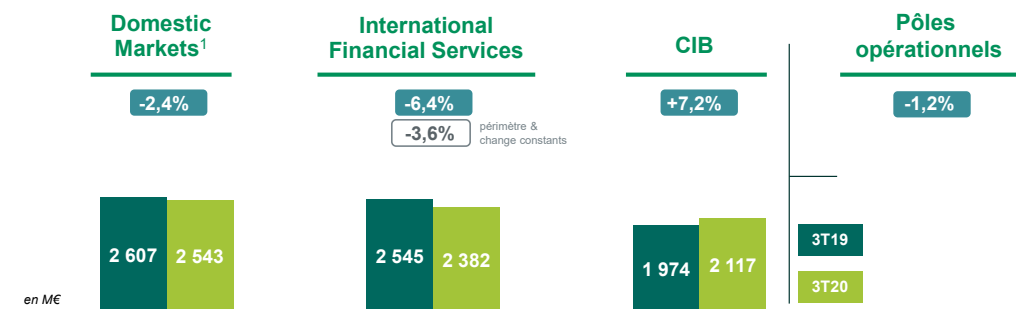
BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 9

Frais de gestion des pôles opérationnels - 3T20

Effet continu des mesures d'économie de coûts



- **Effet de ciseaux positif au global pour les pôles opérationnels**
- **Domestic Markets** : baisse des frais de gestion, notamment dans les réseaux (-3,6%)² - effet de ciseaux positif
- **IFS** : baisse significative des frais de gestion - accentuation des mesures d'économie de coûts
- **CIB** : hausse des frais de gestion en lien avec l'activité - 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



BNP PARIBAS

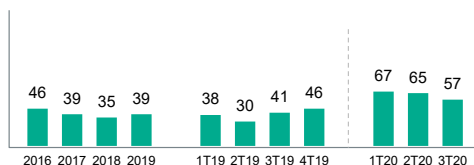
La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 10

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

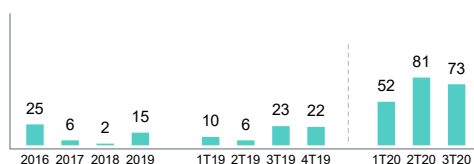
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

● Groupe



- Coût du risque : 1 245 M€
 - -202 M€ / 2T20
 - +398 M€ / 3T19
- Coût du risque en augmentation / 3T19 avec les effets de la crise sanitaire

● CIB - Corporate Banking



- Coût du risque : 311 M€
 - -55 M€ / 2T20
 - +223 M€ / 3T19
- Coût du risque en hausse / 3T19, impact notamment de deux dossiers spécifiques



BNP PARIBAS

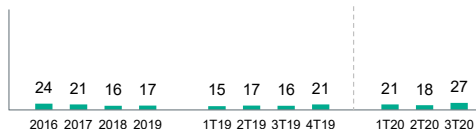
La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 11

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

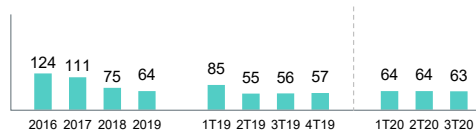
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

● BDDF



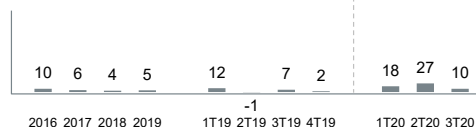
- Coût du risque : 137 M€
 - +47 M€ / 2T20
 - +61 M€ / 3T19
- Hausse du coût du risque notamment liée à un dossier spécifique

● BNL bc



- Coût du risque : 122 M€
 - Stable / 2T20
 - +13 M€ / 3T19
- Coût du risque stable

● BDDB



- Coût du risque : 29 M€
 - -51 M€ / 2T20
 - +8 M€ / 3T19
- Coût du risque en légère hausse / 3T19



BNP PARIBAS

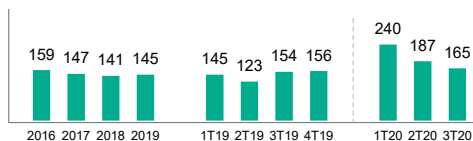
La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 12

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

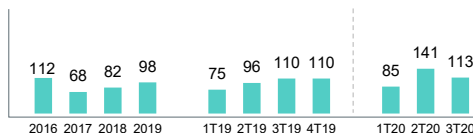
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

Personal Finance



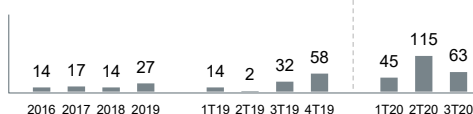
- Coût du risque : 383 M€
 - -67 M€ / 2T20
 - +17 M€ / 3T19
- Légère hausse du coût du risque / 3T19

Europe Méditerranée



- Coût du risque : 113 M€
 - -30 M€ / 2T20
 - +1 M€ / 3T19
- Stabilisation du coût du risque / 3T19

BancWest



- Coût du risque : 90 M€
 - -77 M€ / 2T20
 - +47 M€ / 3T19
- Hausse du coût du risque / 3T19



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 13

Structure financière très solide

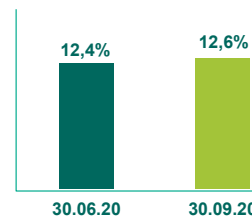
Croissance du ratio CET1

Ratio CET1 : 12,6% au 30.09.20¹

- Résultat du 3T20 après prise en compte d'un taux de distribution de 50% : +10 pb
- Baisse des actifs pondérés (à change constant) : +10 pb
- Impact limité au global des autres effets sur le ratio

Le ratio CET1 est largement supérieur aux exigences notifiées par la Banque Centrale Européenne (9,22%² au 30.09.20) et supérieur à l'objectif du plan 2020 (12,0%)

Ratio CET1



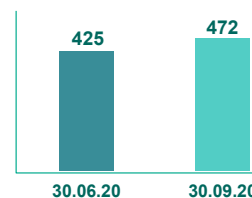
Ratio de levier³: 4,4% au 30.09.20

Réserve de liquidité immédiatement disponible : 472 Md€⁴

Marge de manœuvre > 1 an / aux ressources de marché

Liquidity Coverage Ratio : 147% au 30.09.20

Réserve de liquidité (Md€)⁴



1. cf. diapositive 82 ; 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



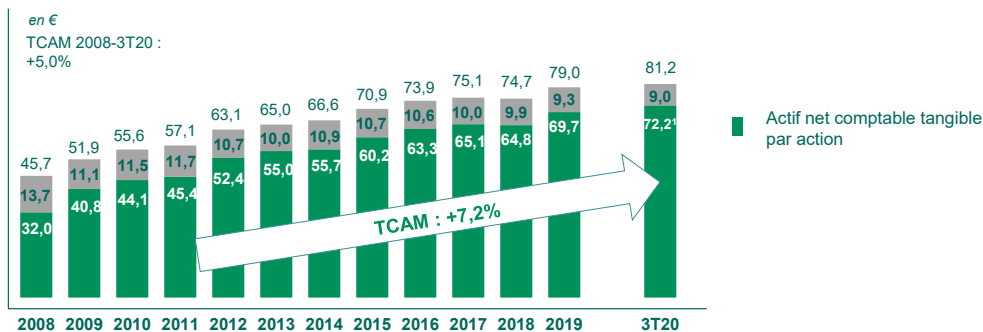
BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 14

Actif net tangible par action¹ : 72,2 €

Actif net comptable par action¹ fin de période



Capacité à créer de la valeur dans les différentes phases de la crise

Dividendes 2020 : Mise en réserve de 50% du résultat en prévision de la distribution du dividende au titre de l'année 2020, conformément à la politique de distribution du Groupe

- Grande distance au seuil de déclenchement du mécanisme associé au Montant Maximum Distribuable (MMD) : plus de 20 Md€²
- Ratio CET1 largement supérieur aux exigences notifiées par la Banque Centrale Européenne
- Mobilisation résolue au service de l'économie, au-delà même des parts de marchés antérieures à la crise

1. Incluant la mise en réserve du résultat 2019 ; 2. Tel que défini dans la CRD4, art 141, cf diapositive 85



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 15

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 continue et renforcement du modèle opérationnel en matière de lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme :
 - Approche normative adaptée aux risques, dispositif de gestion des risques partagé entre Métiers et fonction Conformité (connaissance du client, revue des transactions atypiques ...)
 - Pilotage global au niveau du Groupe avec une information régulière aux organes de supervision
- Poursuite du renforcement du modèle opérationnel en matière de respect des sanctions financières internationales :
 - Large diffusion des procédures et programmes de formation intensifiés : formations en e-learning obligatoires pour tous les collaborateurs sur la sécurité financière (sanctions & embargos, lutte contre le blanchiment & le financement du terrorisme) enrichies d'un module dédié à la lutte contre la corruption
 - Évolution des outils de détection et de traitement des alertes, refonte du dispositif de criblage des bases de relations et de filtrage ex-ante des transactions transfrontalières
 - Forte centralisation garantissant une couverture efficace et cohérente du périmètre de surveillance
- 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

La banque d'un monde qui change


Résultats au 30.09.20 | 16

Une politique ambitieuse d'engagement dans la société


L'ambition d'être un leader en matière de finance durable (1/2)

- 

Une méthodologie pour aligner les portefeuilles de crédit avec l'Accord de Paris (PACTA)

 - Méthodologie PACTA développée à l'initiative de 5 banques, dont BNP Paribas, engagées en 2018 lors de la COP24 à Katowice
 - Outil *open source* : approche standardisée pouvant être adoptée par toutes les banques, au total près de 20 banques participent au pilote de la méthode PACTA
 - Publication le 21 septembre 2020 du premier rapport qui détaille l'application de la méthodologie PACTA aux portefeuilles de crédit des banques
- 

Un engagement fort dans la transition énergétique

 - Ambition renforcée d'Arval vers plus de solutions de mobilité durable : Objectif de 500 000 véhicules électrifiés loués à horizon 2025, soit 25% du total
 - Emission de la 5ème obligation verte de BNP Paribas, soit un total de 3,25 Md€ en 4 ans
- 

Une stratégie RSE reconnue

 - Meilleure banque au monde 2020 pour l'inclusion financière grâce à son soutien à la microfinance et à ses produits et services inclusifs (*EuroMoney awards for excellence*)
 - 1^{ère} entreprise du CAC 40 en 2020 pour la stratégie et les actions climatiques (classement *EcoAct*)




BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change


Résultats au 30.09.20 | 17

Une politique ambitieuse d'engagement dans la société


L'ambition d'être un leader en matière de finance durable (2/2)

- 

Des positions de leader dans la finance durable

 - #3 acteur mondial¹ du marché des obligations durables à fin septembre 2020 avec 8,7 Md€ d'obligations durables en tant que teneur de livre conjoint pour ses clients
 - Forte hausse de la part du social dans le total des obligations durables, qui représente à fin septembre 2020 29% (vs. 3% en 2019)
 - #1 acteur mondial¹ du marché des *Sustainability Linked Loans* avec 2,6 Md€ signés à fin septembre 2020, un outil de financement indexé à des critères ESG²
- 

Des exemples de réalisations concrètes

 - Chef de file et acteur clef du succès record de l'émission des obligations sociales (*social bonds*) de l'Union Européenne, d'un montant de 17 Md€, qui visent à financer SURE³, un instrument de soutien à l'atténuation des risques de chômage liés à la crise de la Covid-19 (octobre 2020)
 - Accompagnement de la CADES⁴ pour l'émission de ses premières obligations sociales d'un montant de 5 Md€, dont 1,25 Md€ placé par BNP Paribas, dont les fonds seront affectés au financement et/ou refinancement des déficits de la Sécurité sociale en France
- 

Une attention accrue aux collaborateurs

 - Signature d'un accord unique sur la diversité et l'inclusion en juillet 2020 :
Thèmes : entre autres, diversité d'origine, lutte contre les discriminations, égalité professionnelle entre les femmes et les hommes, accompagnement en vue de la retraite
Avancées : 30 jours de congés rémunérés d'accueil d'un enfant pour l'autre parent, nouveaux objectifs de promotion des femmes, nouveau dispositif de retraite progressive

1. Source : Dealogic ; 2. Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance ; 3. "Support to mitigate Unemployment Risks in Emergency"; 4. Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale (en France)



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 18



RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 9M20

ANNEXES

Domestic Markets - 3T20

Très bonne résilience et effet de ciseaux positif

● Rebond de l'activité commerciale au 3T20

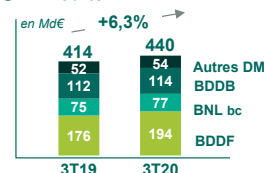
- **Crédits** : +6,3% / 3T19, hausse des crédits dans tous les métiers, bonne progression de la production des crédits aux particuliers et fort rebond chez Arval
- **Dépôts** : +13,3% / 3T19, hausse dans tous les segments de clientèle
- **Banque Privée** : bonne collecte nette de plus de 2,2 Md€ dont 1,9 Md€ de collecte externe
- **Hello bank!** : près de 2,9 millions de clients (+8,1% / 3T19)¹

● Poursuite de la mise en œuvre des prêts garantis par les États, notamment en France et en Italie

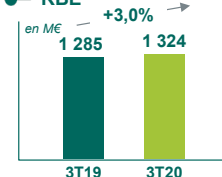
● Accélération continue des usages digitaux

- Près de 5,8 millions de clients actifs sur les Apps mobiles² (+22,2% / 3T19)
- Augmentation avérée des usages digitaux : près de 4 millions de connexions quotidiennes aux Apps mobiles (+35,8% / 3T19)

● Crédits



● RBE³



PNB³ : 3 867 M€ (-0,6% / 3T19)	Frais de gestion³ : 2 543 M€ (-2,4% / 3T19)	Résultat avant impôt⁵ : 922 M€ (-5,4 % / 3T19)
<ul style="list-style-type: none"> • Bonne résistance dans les réseaux malgré l'impact des taux bas partiellement compensé par la hausse des volumes de crédits • Très bonne performance des métiers spécialisés et forte hausse de Personal Investors (+26,3% / 3T19), notamment de Consorsbank en Allemagne 	<ul style="list-style-type: none"> • Baisse de 3,6% dans les réseaux⁴ • Hausse de 2,7% dans les métiers spécialisés en lien avec leur croissance • Effet de ciseaux positif (+1,8 pt) 	<ul style="list-style-type: none"> • Effet modéré de la hausse du coût du risque / 3T19

1. Hors Italie ; 2. Clients avec au moins une connexion à l'App mobile par mois (en moyenne sur 3T20) - périmètre : clients particuliers, professionnels et Banque Privée des réseaux ou de banques digitales de DM (y compris Allemagne, Autriche et Nickel) ; 3. Intégrant 100% de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL ; 4. BDDF, BDDB, BNL bc ; 5. Intégrant 2/3 de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 20

DM - Banque de Détail en France - 3T20

Bon niveau d'activité et gains d'efficacité opérationnelle

● Maintien d'un bon niveau d'activité

- **Crédits** : +10,8% / 3T19, hausse des crédits aux particuliers, notamment crédits immobiliers, et aux entreprises (y compris hors Prêts Garantis par l'État)
- **Dépôts** : +20,6% / 3T19
- **Banque privée** : activité soutenue en épargne responsable (6,5 Md€ d'encours, +63% / 31.12.19)
- **Moratoires** : près de 90% des moratoires expirés¹ ce trimestre avec un niveau de retour en paiement satisfaisant et conforme aux anticipations (en particulier, plus de 99% pour les clients entreprises – y compris PME)

● Forte augmentation des usages digitaux

- 2,6 millions de clients actifs sur les Apps mobiles²(+19% / 3T19)
- Progression importante des interactions à distance avec les clients : plus de 50% des rendez-vous de clientèle en Banque privée (hausse de +78% / 3T19)

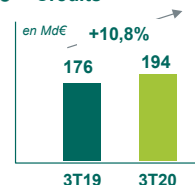
PNB³ : 1 496 M€
(-4,6% / 3T19)

- Revenus d'intérêt : -5,5%, impact des taux bas et moindre contribution des filiales spécialisées partiellement compensés par l'augmentation des volumes et l'amélioration de la marge de crédit, notamment sur le crédit immobilier
- Commissions : -3,3%, baisse liée à l'effet de la crise sanitaire

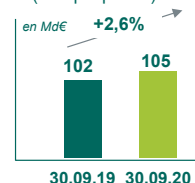
Frais de gestion³ : 1 125 M€
(-3,2% / 3T19)

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

● Crédits



● Actifs sous gestion (banque privée)



Résultat avant impôt⁴ : 203 M€
(-29,9% / 3T19)

- Hausse du coût du risque du fait notamment d'un dossier spécifique

1. Critères EBA au 30.09.20, en montant d'encours bruts ; 2. Clients avec au moins une connexion à l'app mobile par mois (en moyenne sur le 3T20), 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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 21

DM - BNL banca commerciale - 3T20

Bonne activité, poursuite de la réduction des coûts et effet de ciseaux positif

● Activité commerciale en hausse

- **Crédits** : +3,4%¹ / 3T19, hausse de plus de 6% sur le périmètre hors crédits douteux, hausse des crédits immobiliers et poursuite de la progression des parts de marché sur la clientèle des entreprises avec un profil de risque prudent
- **Dépôts** : +15,6% / 3T19
- **Banque Privée** : très bonne collecte nette de plus de 1 Md€
- **Épargne hors-bilan** : encours d'assurance-vie en hausse de +2,3% / 3T19
- **Paielements par carte bancaire** : poursuite du rebond au-dessus du niveau historique

● Accompagnement spécifique des clients face à la crise

- Mise en place de prêts garantis par l'État et par SACE³ à hauteur de 2,6 Md€ pour près de 21 000 entreprises au 30 septembre 2020

● Poursuite de la hausse des usages digitaux

- Près de 800 000 clients actifs sur les Apps mobiles⁴ (+34,2% / 3T19)

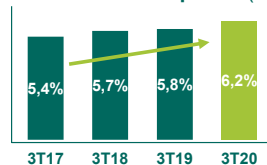
PNB⁵ : 669 M€
(+1,0% / 3T19)

- Revenus d'intérêt : +3,9% / 3T19, impact de la hausse des volumes partiellement compensé par l'environnement de taux bas
- Commissions : -3,4% / 3T19, baisse des commissions financières en lien avec la baisse des volumes de transactions

Frais de gestion⁵ : 426 M€
(-4,6% / 3T19)

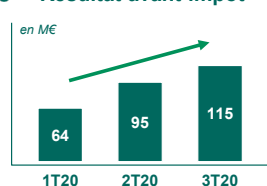
- Effet des mesures de réduction des coûts et d'adaptation (plan de départ à la retraite « Quota 100 »)
- Effet de ciseaux très positif (+5,6 pts)

● Part de marché sur la clientèle entreprises (crédits)



Source : Association Bancaire Italienne²

● Résultat avant impôt⁶



Résultat avant impôt⁶ : 115 M€
(+16,7% / 3T19)

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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 22

DM - Banque de Détail en Belgique - 3T20

Bonne performance et effet de ciseaux positif

● Hausse de l'activité commerciale

- **Crédits** : +2,5% / 3T19, en particulier bonne progression des crédits immobiliers
- **Dépôts** : +4,5% / 3T19, forte progression des dépôts des clients particuliers
- **Épargne hors-bilan** : +1,6% / 3T19, très bonne collecte nette de 1,6 Md€ en OPCVM
- **Palements par carte bancaire** : évolution au-dessus du niveau historique

● Accélération des usages digitaux

- Près de 1,5 million de clients actifs sur les Apps mobiles¹ (+12,1% / 3T19)
- Plus de 40 millions de connexions mensuelles sur les Apps mobiles en moyenne sur le 3T20, en hausse de +29,4% / 3T19

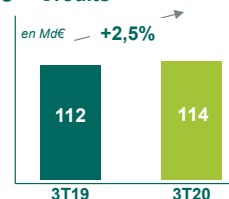
PNB² : 851 M€
(-0,3% / 3T19)

- Revenus d'intérêt : -2,8% / 3T19, impact des taux bas partiellement compensé par une hausse des volumes de crédits
- Commissions : +6,9% / 3T19, très bonne progression des commissions notamment financières

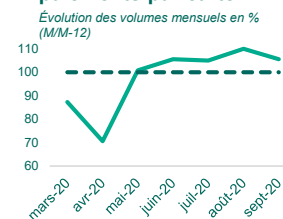
Frais de gestion² : 523 M€
(-3,4% / 3T19)

- Effet des mesures de réduction des coûts – poursuite de l'optimisation du réseau d'agences
- Effet de ciseaux positif (+3,1 pts)

● Crédits



● Rebond confirmé des paiements par carte



Résultat avant impôt³ : 293 M€
(+4,4% / 3T19)

1. Clients avec au moins une connexion à l'App. mobile par mois (en moyenne sur le 3T20), 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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 23

DM - Autres Activités - 3T20

Bonne dynamique d'ensemble, croissance des revenus et effet de ciseaux positif

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

- **Arval** : progression du parc financé de +7,0% / 3T19, hausse des commandes (+7,0% / 3T19) et très bonne tenue du prix des véhicules d'occasion dans tous les pays
- **Leasing Solutions** : progression des encours de +1,1%¹ / 3T19, retour à un niveau de production en septembre 2020 très supérieur à celui enregistré en septembre 2019 (+15%)
- **Personal Investors (PI)** : forte progression du nombre d'ordres (+68,5% / 3T19) portée par la forte activité sur les marchés et la hausse des actifs sous gestion (+10,3% / 30.09.19)
- **Nickel** : près de 1,8 million de comptes ouverts² (+27,2% / 30.09.19) et un nouveau record d'ouvertures de comptes réalisées en septembre (40 895)
- **Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg (BDEL)** : bonne dynamique retrouvée sur les activités de crédit tant au niveau de la clientèle des particuliers que des entreprises.

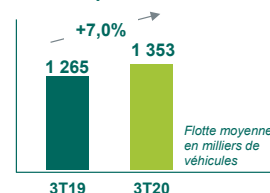
PNB³ : 850 M€
(+5,2% / 3T19)

- Bon développement de l'activité dans l'ensemble des métiers
- Très forte croissance des revenus de Personal Investors notamment Consorsbank en Allemagne

Frais de gestion³ : 469 M€
(+2,7% / 3T19)

- Hausse en lien avec le développement de l'activité contenue par les mesures d'économie de coûts
- Effet de ciseaux positif (+2,5 pts)

● Arval parc financé



● Nombre d'ouvertures de comptes par mois chez Nickel



Résultat avant impôt⁴ : 311 M€
(+1,7% / 3T19)

1. A périmètre et change constants, hors transfert interne d'une filiale ; 2. Depuis la création ; 3. Intégrant 100% de la Banque Privée au Luxembourg ; 4. Intégrant 2/3 de la Banque Privée au Luxembourg



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

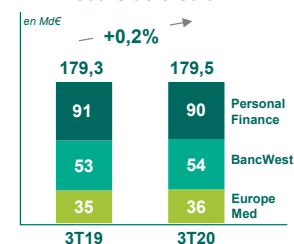
Résultats au 30.09.20 | 24

International Financial Services - 3T20

Effets prolongés de la crise sanitaire et poursuite des économies de coûts

- **Confirmation de la dynamique commerciale retrouvée à la fin du 2T20**
 - Progression des encours (+1,5%¹/ 3T19) dans les réseaux de détail à l'international²
 - Retour à la croissance des encours pour Personal Finance du fait notamment d'un rebond dynamique de la production sur le crédit automobile
 - Évolution favorable des marchés et forte collecte (+19,6 Md€ / 30.09.19) ; bonne résistance de l'activité en Assurance et reprise progressive du métier Immobilier
- **Niveau de retour au paiement des moratoires satisfaisant et conforme aux anticipations**
- **Renforcement de la digitalisation**
 - 4,4 millions de clients digitaux dans les réseaux de détail à l'international²
 - Plus de 72% de crédits signés électroniquement³ et plus de 30 millions de relevés mensuels digitaux³ chez Personal Finance

● Encours de crédit¹



PNB : 3 943 M€ (-7,2% / 3T19) <ul style="list-style-type: none"> • -3,9% à périmètre et change constants (effet de change défavorable) • Bonne performance de BancWest et du métier Asset Management • Impact des taux bas sur Wealth Management et Europe Méditerranée • Effets résiduels de la crise sanitaire du 2T20 pour les autres métiers 	Frais de gestion : 2 382 M€ (-6,4% / 3T19) <ul style="list-style-type: none"> • -3,6% à périmètre et change constants • Poursuite des économies de coûts et gains d'efficacité opérationnelle 	Résultat avant impôt : 1 067 M€ (-18,2% / 3T19) <ul style="list-style-type: none"> • Effet de change défavorable • -14,3% à périmètre et change constants • Effet de la hausse du coût du risque / 3T19
--	---	--

1. A périmètre et change constants ; 2. Europe Méditerranée et BancWest ; 3. Indicateurs calculés sur la période de juin à août 2020



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

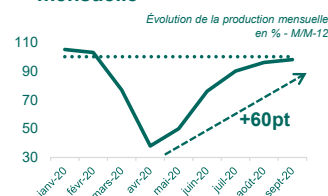
Résultats au 30.09.20 | 25

IFS - Personal Finance - 3T20

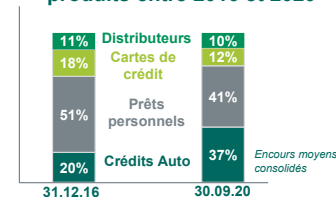
Confirmation de la résilience de l'activité

- **Rebond de la production au 3T20**
 - **Encours de crédit** : -2,5% / 3T19 (-1,2% à périmètre et change constants), retour à la croissance des encours en fin de trimestre
 - Niveaux de production des mois d'août et de septembre proches de ceux de 2019, rebond dynamique des crédits automobiles
- **Résorption efficace des encours sous moratoires**
 - Expiration de plus de 60% des moratoires¹ au 3T20
 - Niveau de retour au paiement sur les moratoires satisfaisant et conforme aux anticipations (plus de 85%)
 - Accompagnement proactif des clients et renforcement spécifique des contacts afin d'optimiser le niveau de retour au paiement
- **Amélioration continue du profil de risque**
 - Portefeuille concentré sur l'Europe Continentale, pas d'exposition aux États-Unis, exposition limitée en Grande-Bretagne (crédits automobiles)
 - Évolution du portefeuille de produits : diminution des cartes de crédit, augmentation des crédits automobiles

● Rebond de la production mensuelle



● Évolution du portefeuille de produits entre 2016 et 2020



Résultat avant impôt : 315 M€

(-27,4% / 3T19)

- -22,8% à périmètre et change constants
- +50,1% / 2T20

1. Critères EBA au 30.09.20, en montant d'encours bruts



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 26

IFS - Europe Méditerranée - 3T20

Bonne dynamique commerciale dans un contexte peu porteur

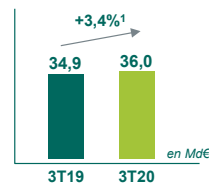
● Maintien de la progression des encours / 3T19

- **Crédits** : +3,4%¹ / 3T19, rebond de la production de crédits, notamment de crédits aux particuliers en Pologne (+33%¹ au mois de septembre 2020 / septembre 2019)
- **Moratoires** : 80% des moratoires expirés² avec un niveau de retour au paiement conforme aux anticipations (plus de 90% dans tous les pays)
- **Dépôts** : +14,5%¹ / 3T19, en hausse dans tous les pays

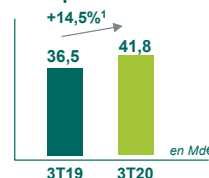
● Apport accru de la digitalisation

- Digitalisation : 3,5 millions de clients digitaux actifs au 30.09.20 (+27% / 30.09.19), >50% de la production de crédit à la consommation chez TEB effectués via le canal digital
- Expertise digitale reconnue notamment en Turquie : *Best Consumer Digital Bank in Turkey* par Global Finance 2020
- Gains d'efficacité opérationnelle grâce à l'accélération de la robotisation : augmentation de +45% du nombre de processus automatisés³

● Crédits¹



● Dépôts¹



PNB⁴ : 561 M€ (-7,1% ¹ / 3T19)	Frais de gestion⁴ : 405 M€ (-1,5% ¹ / 3T19)	Résultat avant impôt⁵ : 91 M€ (-33,3% ¹ / 3T19)
<ul style="list-style-type: none"> • Effet de change défavorable (forte dépréciation de la livre turque) • Impact de la baisse des taux et effet des limitations des commissions dans certains pays partiellement compensés par la hausse des volumes 	<ul style="list-style-type: none"> • Mise en œuvre des synergies de coûts en Pologne et effet des réductions des coûts liées à la crise sanitaire • Maintien d'une inflation salariale élevée en Turquie 	<ul style="list-style-type: none"> • -38,8% à périmètre et change historiques

1. A périmètre et change constants (cf. données à périmètre et change historiques en annexe) ; 2. Critères EBA au 30.09.20, en montant d'encours bruts ; 3. Sur les 6 premiers mois de l'année ; 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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 27

IFS - BancWest - 3T20

Hausse des revenus et effet de ciseaux positif

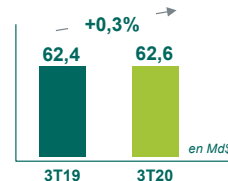
● Poursuite de la bonne dynamique commerciale

- **Crédits** : +0,3%¹ / 3T19, bon niveau de production de crédits et notamment de prêts d'équipements collatéralisés² au 3T20 (+54% vs. 3T19)
- **Dépôts** : +20,8%³ / 3T19, forte progression des dépôts de la clientèle⁴ (+24,9%)
- **Banque privée** : 16 Md\$ d'actifs sous gestion au 30.09.20 (+5,0%³ / 30.09.19)
- Développement de la **coopération avec CIB** : création d'une plateforme commune pour les activités de trésorerie et 52 opérations réalisées conjointement au 30.09.20 (+13% / 30.09.19)
- Poursuite des **ouvertures de comptes** faites en ligne au 3T20 (+23,4% / 3T19) et mise en place d'un processus 100% digital d'ouverture de compte pour les SME

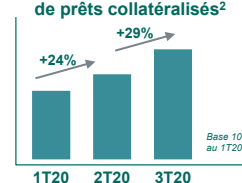
● Plan de soutien fédéral aux PME (PPP – Paycheck Protection Program)

- Maintien de la forte mobilisation pour le financement de l'économie avec environ 18 000 prêts accordés pour un total de près de 3 Md\$ au 30.09.20

● Crédits¹



● Production trimestrielle de prêts collatéralisés²



PNB⁵ : 627 M€ (+9,6% ³ / 3T19)	Frais de gestion⁵ : 403 M€ (-2,3% ³ / 3T19)	Résultat avant impôt⁶ : 130 M€ (+15,2% ³ / 3T19)
<ul style="list-style-type: none"> • +4,2% à périmètre et change historiques • Effet de la hausse des volumes partiellement compensé par l'environnement de taux bas et la moindre contribution des commissions • Élément positif non récurrent 	<ul style="list-style-type: none"> • Effet des mesures de réduction des coûts ; baisse des effectifs⁷ (-2,1% / 30.09.19) • Effet de ciseaux très positif (+11,9 pts³) 	<ul style="list-style-type: none"> • +9,0% à périmètre et change historiques • Forte progression malgré la hausse du coût du risque / 3T19

1. A périmètre et change constants y compris transfert d'une filiale interne (cf. données à périmètre et change historiques en annexe) ; 2. Véhicules de loisir et bateaux ; 3. A périmètre et change constants (cf. données à périmètre et change historiques en annexe) ; 4. Hors dépôts auprès de la trésorerie ; 5. Intégrant 100% de la Banque Privée aux Etats-Unis ; 6. Intégrant 2/3 de la Banque Privée aux Etats-Unis ; 7. Y compris assistants externes



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 28

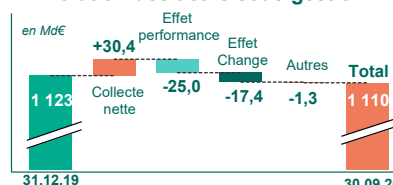
IFS - Assurance et GIP¹ - Collecte et actifs sous gestion - 9M20

Très bonne collecte nette

● Actifs sous gestion : 1 110 Md€ au 30.09.20

- -1,2% / 31.12.19 (stable / 30.09.19)
- Très bon niveau de collecte nette : +30,4 Md€ au 9M20
- Effet performance défavorable : -25,0 Md€, forte baisse des marchés financiers au 1T20 partiellement atténuée par le rebond au 2T20 et au 3T20
- Effet de change défavorable : -17,4 Md€

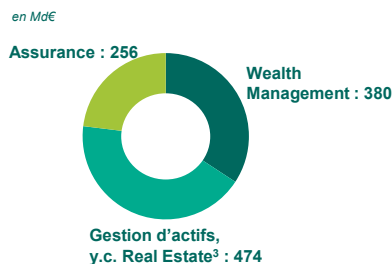
● Évolution des actifs sous gestion²



● Collecte nette : +30,4 Md€ sur 9M20

- **Wealth Management** : bonne collecte nette en Europe et en Asie
- **Asset Management** : très bonne collecte nette, aussi bien sur les supports monétaires que moyen et long termes
- **Assurance** : part significative de la collecte brute en unités de compte (>40%) , léger repli au global

● Actifs sous gestion² au 30.09.20



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€



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 29

IFS - Assurance - 3T20

Bonne résilience et poursuite du développement commercial

● Bonne résistance de l'activité

- Bonne performance de la Protection en France et en Asie
- Croissance de l'assurance des emprunteurs en France grâce au développement de Cardif Libertés Emprunteur
- Diversification de la collecte en France, Italie et Luxembourg et progression de la part en unités de compte
- Couverture des pertes d'exploitation : pas d'exposition en France ; négligeable hors de France

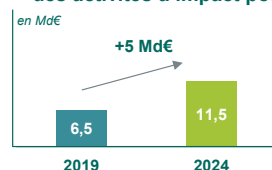
● Renforcement & diversification des partenariats

- 48 banques partenaires dans le Top 100 mondial¹, dans près de 20 pays différents

● 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 : 697 M€ (-8,4% / 3T19)	Frais de gestion : 347 M€ (-6,4% / 3T19)	Résultat avant impôt : 384 M€ (-11,0% / 3T19)
<ul style="list-style-type: none"> • Repli du résultat financier en raison notamment de moindres plus-values au 3T20 • Effet de la sinistralité lié à la crise sanitaire et à quelques dossiers spécifiques en France ce trimestre 	<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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 30

IFS - Gestion Institutionnelle et Privée¹ - 3T20

Bonne résistance de l'activité

● Wealth Management

- Bonne collecte nette, notamment en Asie et dans les marchés domestiques (en particulier en Italie)
- Acteur mondial reconnu, primé par *Private Banker International* pour la 9^{ème} année consécutive, ainsi que dans le cadre des *Wealthbriefing European Awards* avec 4 prix distincts, notamment « *Most Innovative Client Solution* » et « *Best High Net Worth Team* »



● Asset Management

- Très bonne reprise de l'activité accompagnée d'une collecte nette totale de 14 Md€ au 3T20, dont 8 Md€ en fonds monétaires, principalement en Europe et près de 6 Md€ en supports à moyen et long terme, notamment en Amérique Latine et en Asie
- Forte dynamique des fonds thématiques et ISR² : collecte nette de 6 Md€ depuis le début de l'année, dont 2 Md€ au 3T20
- Leadership en matière d'engagement pour la politique ambitieuse en finance durable reconnu par *InfluenceMap*



● Real Estate

- Reprise progressive des transactions en *Advisory* et reprise des travaux et de la commercialisation en Promotion

PNB : 734 M€ (-8,6% / 3T19)	Frais de gestion : 598 M€ (-8,0% / 3T19)	Résultat avant impôt : 146 M€ (- 14,1% / 3T19)
<ul style="list-style-type: none"> • Impact de l'environnement de taux bas sur les revenus d'intérêt de Wealth Management • Effet de valorisation de marché favorable sur les revenus du métier Asset Management • Impact, encore ce trimestre, de la crise sanitaire pour le métier Immobilier 	<ul style="list-style-type: none"> • Baisse des coûts du métier Immobilier très marquée • 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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 31

Corporate & Institutional Banking - 3T20

Très bonnes performances sur tous les segments de clientèle

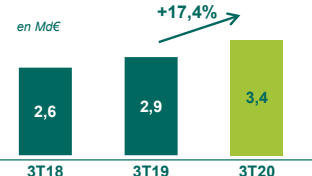
● Activité commerciale dynamique dans tous les métiers

- **Financements** : évolution de l'activité au 3T20 des crédits syndiqués vers les émissions d'obligations et d'actions afin de renforcer le bilan des entreprises
- **Marchés** : normalisation après le contexte exceptionnel du 1S20, très bon niveau d'activité de la clientèle sur les taux et le change et bonne performance des dérivés d'actions
- **Services titres** : bon niveau d'activité avec un nombre de transactions toujours soutenu

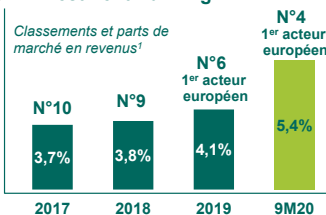
● Consolidation des positions de clientèle dans toutes les régions

- Positions de leader en Europe s'appuyant sur des dispositifs commerciaux renforcés par les différents plans d'expansion (Allemagne, Royaume-Uni, Pays-Bas, pays nordiques...) et sur la collaboration entre les métiers
- Poursuite du développement dans les zones Amériques et Asie-Pacifique
- Reconnu par *Euromoney* comme « *World Best Bank for Corporates* »

● PNB



● Investment Banking EMEA¹



PNB : 3 372 M€
(+17,4% / 3T19)

- +20,1% à périmètre et change constants
- Progression dans les trois métiers
- Bonne performance de Corporate Banking (+7,5%)
- Très forte hausse de Global Markets (+31,8%)
- Progression de Securities Services (+1,6%)

Frais de gestion : 2 117 M€
(+7,2% / 3T19)

- Augmentation liée à la hausse d'activité, contenue par les mesures d'économie de coûts
- Effet de ciseaux très largement positif (11,3 pts à périmètre et change constants)

Résultat avant impôt : 955 M€
(+14,6% / 3T19)

- Forte progression du RBE (+39,7%) partiellement compensée par la hausse du coût du risque / 3T19

1. Source : Dealogic au 30 septembre 2020, classement en revenus



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 32

CIB : Corporate Banking - 3T20

Progression solide portée par la dynamique commerciale

Consolidation de la dynamique commerciale

- Hausse des encours de crédit (158,9 Md€, +8,7% / 3T19)¹, normalisation du niveau d'utilisation des lignes après le pic lié à la crise
- Poursuite de la hausse des dépôts (192,0 Md€, +34,2% / 3T19)¹
- Forte progression des émissions obligataires d'entreprises (+71% / 9M19) et gains de parts de marché au niveau mondial²
- Forte hausse des volumes sur l'ECM en EMEA (+79% / 9M19) et gains de parts de marché (n°5 hors placements secondaires accélérés²)

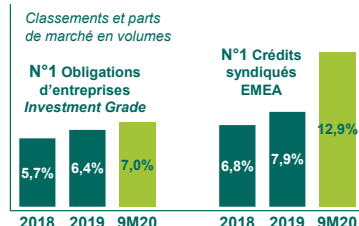
Positions commerciales solides

- N°1 pour les crédits syndiqués en EMEA et pour les émissions obligataires d'entreprises européennes²
- 1^{er} acteur européen pour l'*investment banking* dans la zone EMEA³
- N°1 pour le *trade finance* en Europe grâce à la hausse continue du taux de pénétration chez les grandes entreprises⁴

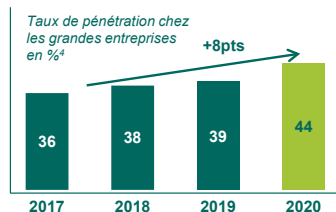
PNB : 1 118 M€ (+7,5% / 3T19)

- +10,5% à périmètre et change constants
- Progression dans toutes les régions tirée ce trimestre par la zone Amériques et l'Europe
- Activités de transaction impactées par de moindres volumes en *trade finance*

Classements européens 2018-9M20²



Trade Finance en Europe



1. Encours moyens trimestriels à périmètre et change constants ; 2. Source : Dealogic au 30 septembre 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 ; 3. Source : Dealogic au 30 septembre 2020, classement en revenus ; 4. Source : Greenwich Share Leaders 2020 European Large Corporate Trade Finance



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 33

CIB : Global Markets - 3T20

Forte hausse de FICC et Equity & Prime Services

Activité forte dans un contexte qui se normalise

- **Activité primaire** : bon niveau des émissions obligataires au 3T20 (volumes en ligne avec 2019) ; n°1 sur les émissions en euros¹
- **Marchés de taux et de change** : bonne activité de clientèle en lien avec la consolidation des parts de marché
- **Marchés d'actions** : forte activité de la clientèle sur les dérivés ; bon niveau des volumes dans le *prime brokerage*

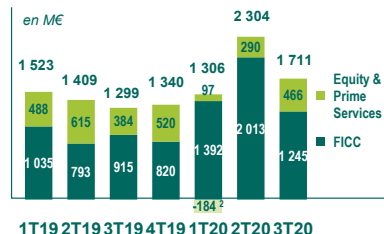
Développement continu des franchises

- Poursuite de la 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 : Natwest Markets pour l'exécution et la compensation des dérivés cotés tel qu'annoncé début août)

PNB : 1 711 M€ (+31,8% / 3T19)

- +34,9% à périmètre et change constants
- FICC (+36,0% / 3T19) : forte progression dans tous les métiers, en particulier sur le change et les matières premières et dans toutes les régions, notamment les marchés émergents
- Equity & Prime Services (+21,4% / 3T19) : forte activité de clientèle sur les dérivés, en particulier aux États-Unis et progression de Prime Services

Évolution du PNB



Poursuite du développement sur les plateformes électroniques

Classements moyens sur les principales plateformes³

Marché des changes : Top 3 sur les volumes globaux

Marché de taux : Top 3 sur les Swaps en €
Top 3 sur les Obligations d'État en €

Marché du crédit : Top 3 sur Obligations en €

Dérivés d'actions : N°1 sur les warrants et certificats cotés en Europe

1. Source : Dealogic au 30 septembre 2020 ; bookrunner ; 2. Impact des restrictions apportées par les autorités européennes au versement des dividendes 2019 – Ce montant n'incluant pas les effets des baisses de dividendes librement décidées par les sociétés compte tenu du nouvel environnement économique ; 3. Change : FX All, 360T et Bloomberg, Crédit : Bloomberg, TradeWeb et MarketAxess, Taux : Bloomberg et TradeWeb



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 34

CIB : Securities Services - 3T20

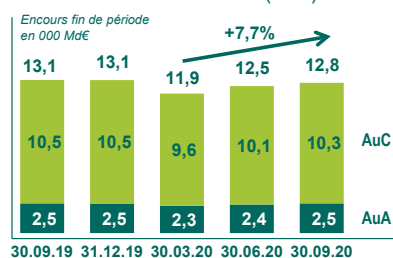
Progression de l'activité

- **Maintien d'une bonne dynamique commerciale**
 - Renforcement des relations commerciales grâce au modèle de banque intégrée (collaboration sur le change, la gestion du collatéral et la compensation des dérivés)
 - Croissance des services au *private capital* comme banque dépositaire avec une position de n°1 au Luxembourg
 - Poursuite de la digitalisation (rationalisation des *reportings* aux clients, gestion documentaire centralisée et sécurisée, signature électronique, automatisation des processus...)
 - Poursuite d'une forte croissance d'activité dans la zone Asie-Pacifique et la zone Amériques
 - *Custodian of the Year* et *Clearing Bank of the Year* en Asie¹
- **Hausse des volumes de transactions**
 - Baisse des encours moyens (-1,4% / 3T19) mais poursuite de la reprise après l'impact de la chute des marchés enregistrée en mars (encours au 30.09.20 : +7,7% / 31.03.20)
 - Forte hausse des transactions (+16,7% / 3T19) associée à une normalisation très progressive des volumes / 1S20

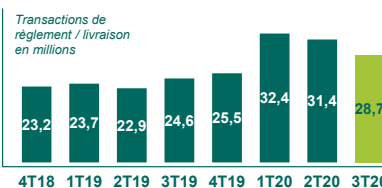
PNB : 544 M€ (+1,6% / 3T19)

- +2,4% à périmètre et change constants
- Progression des commissions sur les transactions excédant la baisse des encours moyens

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



● Volumes de transactions



¹ Asia Risk Award 2020



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

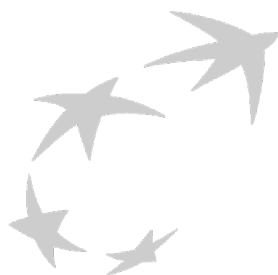
Résultats au 30.09.20 | 35



BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE
RÉSULTATS DES PÔLES
CONCLUSION
RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 9M20
ANNEXES

Conclusion



Forte mobilisation au service de l'économie et de la société
Apport déterminant du modèle diversifié et intégré PNB : stable / 3T19
Poursuite des gains d'efficacité Frais de gestion : -3,8% / 3T19
Hausse du coût du risque / 3T19 du fait de la crise sanitaire Coût du risque : 57 pb ¹ (proche du niveau de moyenne de cycle)
Résilience confirmée dans la crise RNPG ² 3T20 : 1 894 M€ (-2,3% / 3T19)
Solidité financière Ratio CET1 : 12,6% ³
RNPG² 9M20 : 5 475 M€ (-13,4% / 9M19) en avance sur la perspective de RNPG² 2020

1. Coût du risque / encours de crédit à la clientèle début de période (en pb) ; 2. Résultat Net Part du Groupe ; 3. cf. diapositive 14



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 37



BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 9M20

ANNEXES

Moratoires¹

Résorption efficace des moratoires

- 580 000 moratoires² ont expiré au 30.09.20
- Soit plus de 60% des moratoires déjà expirés, en nombre et en encours
- Plus de 99%³ des moratoires expirés sont performants

	% d'encours de moratoires expirés douteux ⁴
Réseaux DM	0,3%
Autres DM	1,6%
Personal Finance	1,8%
Réseaux IFS	2,2%
Groupe	0,9%

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

1. Critères EBA au 30 septembre 2020 ; 2. Nombre de clients particuliers et entreprises dont le moratoire a expiré ; 3. Pourcentage calculé en montant d'encours bruts ; 4. Encours brut des moratoires expirés dépréciés (strate 3)



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 39

Modèle diversifié

Profil de risque prudent sans concentration sectorielle

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

Aviation : 0,8% des engagements bruts totaux¹

- Près de 50% des contreparties notées *Investment Grade*²
- 2,6% des encours classés en douteux
- Activités collatéralisées à près de 70%
- Apport de l'amplification de la stratégie 'Originate & distribute'

Hôtel, Tourisme et Loisirs : 0,8% des engagements bruts totaux¹

- Près de 40% des contreparties notées *Investment Grade*²
- 3,7% des encours classés en douteux

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

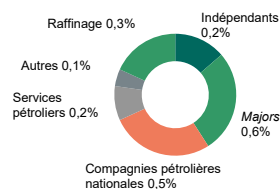
- Près de 60% des contreparties notées *Investment Grade*²
- 3,5% des encours classés en douteux

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

- Près de 80% des contreparties notées *Investment Grade*²
- 0,5% des encours classés en douteux

Pétrole et gaz : 2,0% des engagements bruts totaux¹

- Près de 80% des contreparties notées *Investment Grade*²
- 2,4% des encours classés en douteux
- Près de 60% 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 septembre 2020 ; 2. Notation externe ou équivalent interne



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 40

Principaux éléments exceptionnels - 9M20

Éléments 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 de 16,8% de SBI Life et déconsolidation de la participation résiduelle («Autres Activités»)
- Dépréciation de survaleurs («Autres Activités»)

Total autres éléments hors exploitation

Total des éléments exceptionnels (avant impôt)

Total des éléments exceptionnels (après impôt)³

9M20	9M19
-120 M€	-229 M€
-119 M€	
-107 M€	-568 M€
-346 M€	-797 M€
+506 M€	
	+1 450 M€
	-818 M€
+506 M€	+632 M€
+160 M€	-166 M€
+99 M€	0 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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 41

Groupe BNP Paribas - 9M20

En millions d'euros	3T20	3T19	3T20 / 3T19	2T20	3T20 / 2T20	9M20	9M19	9M20 / 9M19
Groupe								
Produit net bancaire	10 885	10 896	-0,1%	11 675	-6,8%	33 448	33 264	+0,6%
Frais de gestion	-7 137	-7 421	-3,8%	-7 338	-2,7%	-22 632	-23 305	-2,9%
Résultat Brut d'exploitation	3 748	3 475	+7,9%	4 337	-13,6%	10 816	9 959	+8,6%
Coût du risque	-1 245	-847	+47,0%	-1 447	-14,0%	-4 118	-2 237	+84,1%
Résultat d'exploitation	2 503	2 628	-4,8%	2 890	-13,4%	6 698	7 722	-13,3%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	130	143	-9,1%	130	-0,0%	355	457	-22,3%
Autres éléments hors exploitation	38	34	+11,8%	106	-64,2%	539	686	-21,4%
Éléments hors exploitation	168	177	-5,1%	236	-28,8%	894	1 143	-21,8%
Résultat avant impôt	2 671	2 805	-4,8%	3 126	-14,6%	7 592	8 865	-14,4%
Impôt sur les bénéfices	-692	-767	-9,8%	-746	-7,2%	-1 849	-2 229	-17,0%
Intérêts minoritaires	-85	-100	-15,0%	-81	+4,9%	-268	-312	-14,1%
Résultat net part du groupe	1 894	1 938	-2,3%	2 299	-17,6%	5 475	6 324	-13,4%
Coefficient d'exploitation	65,6%	68,1%	-2,5 pt	62,9%	+2,7 pt	67,7%	70,1%	-2,4 pt

● Effet de ciseaux très positif

● Impôt sur les bénéfices : taux moyen de 25,6% au 9M20 (24,2% au 9M19)

● Pôles opérationnels :

(9M20/9M19)	Périmètre & change historiques	Périmètre & change constants
Produit net bancaire	+1,3%	+2,5%
Frais de gestion	-0,4%	+0,1%
Résultat brut d'exploitation	+4,5%	+7,4%
Coût du risque	+82,0%	+88,0%
Résultat d'exploitation	-15,2%	-12,6%
Résultat avant impôt	-14,9%	-12,0%



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 42

Retail Banking and Services - 9M20

En millions d'euros	3T20	3T19	3T20 /	2T20	3T20 /	9M20	9M19	9M20 /
			3T19		2T20			9M19
Produit net bancaire	7 677	8 006	-4,1%	7 615	+0,8%	23 114	24 147	-4,3%
Frais de gestion	-4 855	-5 084	-4,5%	-4 790	+1,4%	-15 295	-15 672	-2,4%
Résultat Brut d'exploitation	2 822	2 922	-3,5%	2 825	-0,1%	7 819	8 475	-7,7%
Coût du risque	-938	-765	+22,7%	-1 095	-14,3%	-3 083	-2 101	+46,7%
Résultat d'exploitation	1 883	2 158	-12,7%	1 730	+8,9%	4 736	6 374	-25,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	111	119	-7,0%	116	-4,6%	302	378	-20,2%
Autres éléments hors exploitation	-5	3	n.s.	-2	n.s.	6	-23	n.s.
Résultat avant impôt	1 990	2 280	-12,7%	1 845	+7,9%	5 043	6 730	-25,1%
Coefficient d'exploitation	63,2%	63,5%	-0,3 pt	62,9%	+0,3 pt	66,2%	64,9%	+1,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						55,6	54,7	+1,5%

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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 43

Domestic Markets - 9M20

En millions d'euros	3T20	3T19	3T20 /	2T20	3T20 /	9M20	9M19	9M20 /
			3T19		2T20			9M19
Produit net bancaire	3 867	3 892	-0,6%	3 721	+3,9%	11 501	11 778	-2,3%
Frais de gestion	-2 543	-2 607	-2,4%	-2 446	+4,0%	-7 958	-8 107	-1,8%
Résultat Brut d'exploitation	1 324	1 285	+3,0%	1 276	+3,8%	3 543	3 671	-3,5%
Coût du risque	-353	-245	+44,0%	-331	+6,6%	-998	-767	+30,2%
Résultat d'exploitation	971	1 040	-6,6%	944	+2,8%	2 545	2 905	-12,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	4	1	n.s.	1	n.s.	4	-3	n.s.
Autres éléments hors exploitation	4	2	+86,1%	1	n.s.	5	-3	n.s.
Résultat avant impôt	978	1 043	-6,2%	946	+3,4%	2 555	2 899	-11,9%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-56	-67	-17,1%	-62	-9,6%	-174	-194	-10,5%
Résultat avant impôt de Domestic Markets	922	975	-5,4%	884	+4,3%	2 381	2 705	-12,0%
Coefficient d'exploitation	65,8%	67,0%	-1,2 pt	65,7%	+0,1 pt	69,2%	68,8%	+0,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						26,3	25,7	+2,3%

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

- **PNB : -2,3% / 9M19**
 - Impact de l'environnement persistant de taux bas et de la crise sanitaire partiellement compensés par la hausse des volumes
 - Hausse dans les métiers spécialisés et forte hausse notamment de Consorsbank en Allemagne
- **Frais de gestion : -1,8% / 9M19**
 - Baisse dans les réseaux et hausse modérée dans les métiers spécialisés en lien avec leur croissance
- **Résultat avant impôt : -12,0% / 9M19**
 - Hausse du coût du risque notamment en raison du provisionnement ex-ante des pertes attendues



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 44

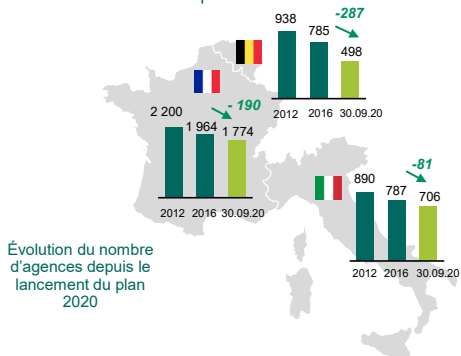
Domestic Markets – 3T 2020

Un dispositif commercial simplifié et optimisé

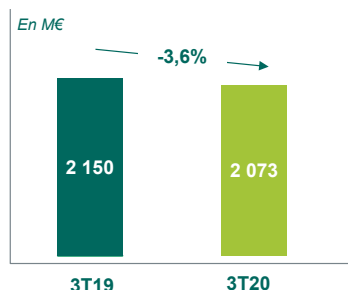
● Poursuite de l'optimisation du réseau

558 agences fermées depuis le 31.12.2016

Des agences repensées pour s'adapter aux nouveaux comportements des clients



● Frais de gestion des réseaux de banque de détail¹



¹. BDDF, BDDB et BNL, bc intégrant 100% de la Banque Privée



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 45

DM - Banque De Détail en France - 9M20 (hors effets PEL/CEL)

En millions d'euros	3T20	3T19	3T20 / 3T19	2T20	3T20 / 2T20	9M20	9M19	9M20 / 9M19
Produit net bancaire	1 496	1 568	-4,6%	1 408	+6,3%	4 428	4 759	-7,0%
dont revenus d'intérêt	852	901	-5,5%	774	+10,1%	2 448	2 702	-9,4%
dont commissions	645	667	-3,3%	634	+1,6%	1 980	2 057	-3,7%
Frais de gestion	-1 125	-1 163	-3,2%	-1 074	+4,8%	-3 365	-3 450	-2,5%
Résultat Brut d'exploitation	371	405	-8,4%	334	+11,1%	1 064	1 309	-18,8%
Coût du risque	-137	-75	+81,1%	-90	+51,8%	-327	-231	+42,0%
Résultat d'exploitation	235	330	-28,9%	244	-3,9%	736	1 079	-31,7%
Éléments hors exploitation	-2	0	n.s.	0	n.s.	-2	1	n.s.
Résultat avant impôt	233	330	-29,4%	245	-4,7%	734	1 080	-32,0%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-30	-40	-25,1%	-33	-9,6%	-97	-111	-12,3%
Résultat avant impôt	203	290	-29,9%	212	-4,0%	637	969	-34,2%
Coefficient d'exploitation	75,2%	74,2%	+1,0 pt	76,3%	-1,1 pt	76,0%	72,5%	+3,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)						11,0	10,0	+9,6%

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

● PNB : -7,0% / 9M19

- Revenus d'intérêt : -9,4%, impact de l'environnement de taux bas et moindre contribution des filiales spécialisées partiellement compensés par l'amélioration des marge et des volumes de crédit
- Commissions : -3,7%, baisse en lien notamment avec l'effet de la crise sanitaire sur les commissions de *cash management* et sur moyens de paiement

● Frais de gestion : -2,5% / 9M19

- Baisse des coûts du fait de l'effet continu des mesures d'optimisation

¹. Effet PEL/CEL : +3M€ au 9M20 (+21M€ au 9M19) et +1M€ au 3T20 (-10M€ au 3T19)



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 46

DM - Banque De Détail en France

Volumes

Encours moyens en milliards d'euros	3T20	Variation / 3T19	Variation / 2T20	9M20	Variation / 9M19
CREDITS	194,4	+10,8%	+3,9%	186,6	+8,2%
Particuliers	99,4	+3,7%	+1,6%	98,4	+4,4%
Dont Immobilier	88,7	+4,6%	+1,4%	87,7	+5,2%
Dont Consommation	10,7	-3,7%	+3,2%	10,7	-2,2%
Entreprises	95,0	+19,3%	+6,4%	88,2	+12,8%
DEPOTS	227,4	+20,6%	+4,5%	212,2	+15,4%
Dépôts à vue	156,7	+31,6%	+5,8%	142,9	+24,1%
Comptes d'épargne	65,1	+5,0%	+1,8%	63,7	+3,7%
Dépôts à taux de marché	5,7	-24,4%	+1,3%	5,5	-24,6%

En milliards d'euros	30.09.20	Variation / 30.09.19	Variation / 30.06.20
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	95,1	-0,1%	+1,2%
OPCVM	33,7	+9,8%	+1,8%

- **Crédits : +10,8% / 3T19**, hausse des crédits aux particuliers notamment des crédits immobiliers et très forte progression des crédits aux entreprises (croissance y compris en excluant les prêts garantis par l'État)
- **Dépôts : +20,6% / 3T19**, très forte croissance des dépôts à vue
- **Épargne hors-bilan / 30.09.19** : stabilité des encours d'assurance-vie ; très bonne progression des encours d'OPCVM



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 47

DM - BNL banca commerciale - 9M20

En millions d'euros	3T20	3T19	3T20 / 3T19	2T20	3T20 / 2T20	9M20	9M19	9M20 / 9M19
Produit net bancaire	669	663	+1,0%	649	+3,1%	1 977	2 023	-2,2%
Frais de gestion	-426	-446	-4,6%	-422	+0,9%	-1 313	-1 349	-2,7%
Résultat Brut d'exploitation	244	217	+12,5%	227	+7,3%	665	673	-1,3%
Coût du risque	-122	-109	+11,8%	-122	-0,4%	-364	-381	-4,5%
Résultat d'exploitation	122	108	+13,2%	105	+16,2%	301	292	+2,9%
Éléments hors exploitation	0	0	n.s.	-2	-98,3%	-2	0	n.s.
Résultat avant impôt	122	108	+13,1%	104	+18,0%	299	292	+2,5%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-7	-10	-23,5%	-9	-16,0%	-26	-31	-15,1%
Résultat avant impôt de BNL bc	115	98	+16,7%	95	+21,1%	273	261	+4,5%
Coefficient d'exploitation	63,6%	67,3%	-3,7 pt	65,0%	-1,4 pt	66,4%	66,7%	-0,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,3	5,3	+1,3%

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

- **PNB : -2,2% / 9M19**
 - Revenus d'intérêt : -1,4%, 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
 - Commissions : -3,5%, impact des effets de la crise sanitaire, du fait notamment de la baisse des commissions financières en lien avec la baisse des volumes de transactions
- **Frais de gestion : -2,7% / 9M19**
 - Effet des mesures de réduction des coûts et d'adaptation (plan de départ à la retraite « Quota 100 »)
 - Effet de ciseaux positif (+0,5 pt)
- **Résultat avant impôt : +4,5% / 9M19**, effet de la baisse du coût du risque



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 48

DM – BNL banca commerciale

Volumes

Encours moyens en milliards d'euros	3T20	Variation / 3T19	Variation / 2T20	9M20	Variation / 9M19
CREDITS	77,2	+3,4%	+2,4%	75,2	-0,8%
Particuliers	39,7	+3,7%	+1,3%	39,3	+1,1%
Dont Immobilier	25,3	+3,3%	+0,8%	25,3	+2,4%
Dont Consommation	4,6	+1,1%	-0,0%	4,8	+6,0%
Entreprises	37,5	+3,2%	+3,7%	35,9	-2,8%
DEPOTS	53,7	+15,6%	+3,5%	51,4	+13,8%
Dépôts Particuliers	34,4	+11,1%	+3,5%	33,3	+9,4%
Dont Dépôts à vue	34,2	+11,2%	+3,5%	33,0	+9,5%
Dépôts Entreprises	19,3	+24,4%	+3,6%	18,1	+22,9%

En milliards d'euros	30.09.20	Variation / 30.09.19	Variation / 30.06.20
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	23,3	+2,3%	+1,5%
OPCVM	15,1	-0,7%	+2,9%

- **Crédits : +3,4% / 3T19¹**
 - En hausse de > 6% / 3T19 hors impact des crédits douteux
 - 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 : +15,6% / 3T19**
- **Épargne hors-bilan : +1,1% / 30.09.19**, progression de l'épargne en assurance-vie

1. Volumes de crédits sur une base de moyenne journalière



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 49

DM - Banque De Détail en Belgique - 9M20

En millions d'euros	3T20	3T19	3T20 / 3T19	2T20	3T20 / 2T20	9M20	9M19	9M20 / 9M19
Produit net bancaire	851	853	-0,3%	835	+2,0%	2 571	2 646	-2,8%
Frais de gestion	-523	-541	-3,4%	-499	+4,8%	-1 852	-1 920	-3,6%
Résultat Brut d'exploitation	329	312	+5,1%	336	-2,2%	719	726	-1,0%
Coût du risque	-29	-20	+41,5%	-80	-64,1%	-162	-51	n.s.
Résultat d'exploitation	300	292	+2,6%	256	+17,0%	557	675	-17,6%
Éléments hors exploitation	11	6	+92,3%	6	+87,1%	22	2	n.s.
Résultat avant impôt	311	298	+4,4%	262	+18,6%	579	678	-14,6%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-18	-17	+3,6%	-19	-5,4%	-47	-51	-7,8%
Résultat avant impôt de BDDB	293	281	+4,4%	243	+20,5%	532	627	-15,1%
Coefficient d'exploitation	61,4%	63,4%	-2,0 pt	59,8%	+1,6 pt	72,0%	72,6%	-0,6 pt
Fonds propres alloués (Mdc)						5,5	5,8	-4,6%

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

- **PNB : -2,8% / 9M19**
 - Revenus d'intérêt : -6,5%, impact de l'environnement de taux bas partiellement compensé par la hausse des volumes
 - Commissions : +7,7%, hausse des commissions malgré l'impact de la crise sanitaire
- **Frais de gestion : -3,6% / 9M19**
 - Effet des mesures de réduction des coûts et de la poursuite de l'optimisation du réseau d'agences
- **Résultat avant impôt : -15,1% / 9M19**
 - Impact de la hausse du coût du risque par rapport à un niveau bas au 9M19, notamment liée à un dossier spécifique et au provisionnement ex-ante pour pertes attendues



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 50

DM - Banque De Détail en Belgique

Volumes

Encours moyens en milliards d'euros	3T20	Variation / 3T19	Variation / 2T20	9M20	Variation / 9M19
CREDITS	114,5	+2,5%	-0,9%	114,6	+4,0%
Particuliers	73,3	+3,8%	+0,3%	72,9	+4,4%
Dont Immobilier	53,5	+4,2%	+0,4%	53,3	+5,1%
Dont Consommation	0,3	-2,7%	-17,6%	0,2	-2,5%
Dont Entrepreneurs	19,5	+2,7%	+0,2%	19,4	+2,7%
Entreprises et collectivités publ.	41,2	+0,3%	-2,8%	41,7	+3,5%
DEPOTS	138,6	+4,5%	+0,1%	137,0	+5,1%
Dépôts à vue	61,6	+10,9%	-0,9%	60,5	+11,5%
Comptes d'épargne	74,6	+0,6%	+1,1%	74,0	+0,9%
Dépôts à terme	2,4	-15,9%	-3,3%	2,6	-9,9%

En milliards d'euros	30.09.20	Variation / 30.09.19	Variation / 30.06.20
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	24,0	-1,9%	+0,6%
OPCVM	33,3	+4,3%	+3,3%

● **Crédits : +2,5% / 3T19**

- Bonne progression des crédits immobiliers

● **Dépôts : +4,5% / 3T19**

- Forte progression des dépôts des clients particuliers

● **Épargne hors-bilan : +1,6% / 30.09.19**, progression notamment des encours d'OPCVM en lien avec une bonne collecte



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 51

DM - Autres Activités - 9M20

En millions d'euros	3T20	3T19	3T20 / 3T19	2T20	3T20 / 2T20	9M20	9M19	9M20 / 9M19
Produit net bancaire	850	807	+5,2%	829	+2,5%	2 525	2 350	+7,4%
Frais de gestion	-469	-457	+2,7%	-451	+4,1%	-1 429	-1 387	+3,0%
Résultat Brut d'exploitation	380	351	+8,5%	378	+0,5%	1 096	963	+13,8%
Coût du risque	-66	-41	+62,3%	-40	+67,1%	-144	-104	+38,3%
Résultat d'exploitation	314	310	+1,4%	339	-7,3%	951	858	+10,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-2	-4	-56,4%	-3	-41,1%	-9	-11	-13,7%
Autres éléments hors exploitation	0	1	-94,9%	0	-80,3%	0	2	-84,7%
Résultat avant impôt	312	307	+1,7%	336	-7,1%	942	850	+10,9%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-1	-1	+3,4%	-1	-27,4%	-4	-2	+88,4%
Résultat avant impôt de autres DM	311	306	+1,7%	335	-7,0%	939	848	+10,7%
Coefficient d'exploitation	55,2%	56,6%	-1,4 pt	54,4%	+0,8 pt	56,6%	59,0%	-2,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						4,4	4,6	-3,8%

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

● **PNB : +7,4% / 9M19**

- Bon développement de l'activité dans l'ensemble et notamment forte progression de Nickel et de Personal Investors (en particulier de Consorsbank en Allemagne)

● **Frais de gestion : +3,0% / 9M19**

- Hausse en lien avec le développement de l'activité contenue par les mesures d'économie de coût
- Effet de ciseaux largement positif (+4,4 points)

● **Résultat avant impôt : +10,7% / 9M19**



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 52

DM - BDEL - Personal Investors

Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg (BDEL)

Encours moyens en milliards d'euros	3T20	Variation / 3T19	Variation / 2T20	9M20	Variation / 9M19
CREDITS	11,4	+6,5%	-0,4%	11,4	+9,0%
Particuliers	7,3	+5,8%	+1,0%	7,2	+6,9%
Entreprises et collectivités publ.	4,1	+7,8%	-2,6%	4,1	+12,9%
DEPOTS	24,1	+3,4%	+2,1%	23,8	+2,6%
Dépôts à vue	14,1	+20,9%	+5,4%	13,4	+11,3%
Comptes d'épargne	9,0	-10,1%	+2,7%	9,0	-7,0%
Dépôts à terme	1,0	-37,8%	-31,4%	1,5	-5,4%
En milliards d'euros	30.09.20	Variation / 30.09.19	Variation / 30.06.20		
EPARGNE HORS-BILAN					
Assurance-vie	1,1	+0,5%	-0,2%		
OPCVM	1,7	+4,7%	+3,5%		

- **Crédits / 3T19** : bonne progression des crédits immobiliers et très bonne dynamique des crédits aux entreprises
- **Dépôts / 3T19** : croissance tirée en particulier par la collecte auprès de la clientèle de particuliers
- **Épargne hors-bilan** : bonne progression des OPCVM

Personal Investors

Encours moyens en milliards d'euros	3T20	Variation / 3T19	Variation / 2T20	9M20	Variation / 9M19
CREDITS	0,5	-2,2%	+7,5%	0,5	-2,0%
DEPOTS	25,3	+8,9%	+1,8%	24,8	+8,7%
En milliards d'euros	30.09.20	Variation / 30.09.19	Variation / 30.06.20		
ACTIFS SOUS GESTION	115,5	+10,3%	+3,3%		
Ordres Particuliers Europe (millions)	8,5	+68,5%	-7,5%		

- **Dépôts / 3T19** : bon niveau de collecte externe
- **Actifs sous gestion / 30.09.19** : forte collecte notamment en Allemagne et très forte hausse du nombre d'ordres des particuliers (+68,5% / 3T19)



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 53

DM - Arval - Leasing Solutions - Nickel

Arval

Encours moyens en milliards d'euros	3T20	Variation / 3T19		Variation / 2T20		9M20	Variation / 9M19	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
Encours consolidés	21,6	+8,4%	+9,6%	+0,6%	+1,0%	21,5	+11,0%	+11,8%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	1 353	+7,0%	+7,0%	+1,7%	+1,7%	1 335	+7,6%	+7,6%

- **Encours consolidés** : +9,6%¹ / 3T19, bonne progression dans toutes les zones géographiques
- **Parc financé** : +7,0% / 3T19, très bonne dynamique commerciale

Leasing Solutions

Encours moyens en milliards d'euros	3T20	Variation / 3T19		Variation / 2T20		9M20	Variation / 9M19	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
Encours consolidés	20,4	-3,3%	-2,3%	+0,2%	+0,7%	20,5	-2,1%	-1,5%

- **Encours consolidés** : +1,1%² / 3T19, bonne dynamique commerciale

Nickel

- **Près de 1,8 million de comptes ouverts**³ à fin septembre 2020 (+27,2% / 30 septembre 2019)

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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 54

International Financial Services - 9M20

En millions d'euros	3T20	3T19	3T20 /	2T20	3T20 /	9M20	9M19	9M20 /
			3T19		2T20			9M19
Produit net bancaire	3 943	4 248	-7,2%	4 027	-2,1%	12 023	12 792	-6,0%
Frais de gestion	-2 382	-2 545	-6,4%	-2 414	-1,3%	-7 562	-7 792	-2,9%
Résultat Brut d'exploitation	1 561	1 704	-8,4%	1 613	-3,3%	4 461	5 001	-10,8%
Coût du risque	-592	-518	+14,3%	-765	-22,7%	-2 097	-1 337	+56,8%
Résultat d'exploitation	969	1 186	-18,3%	848	+14,3%	2 364	3 664	-35,5%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	107	118	-9,5%	116	-7,2%	297	381	-22,0%
Autres éléments hors exploitation	-9	1	n.s.	-3	n.s.	0	-20	n.s.
Résultat avant impôt	1 067	1 305	-18,2%	960	+11,1%	2 662	4 025	-33,9%
Coefficient d'exploitation	60,4%	59,9%	+0,5 pt	59,9%	+0,5 pt	62,9%	60,9%	+2,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						29,3	29,1	+0,9%

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

- USD/EUR¹ : -4,9% / 3T19, -5,8% / 2T20, stable / 9M19
- TRY/EUR¹ : -25,4% / 3T19, -10,5% / 2T20, -16,5% / 9M19
- PLN/EUR¹ : -2,8% / 3T19, +1,4% / 2T20, -2,8% / 9M19

● **A périmètre et change constants / 9M19**

- **PNB** : -4,1%, bonne performance de BancWest et bonne résistance de Personal Finance malgré l'impact de la crise sanitaire ; baisse des revenus d'Europe Méditerranée et de Wealth Management en lien avec l'impact des taux bas ainsi que des métiers Asset Management et Assurance du fait notamment de la baisse des marchés financiers ; fort impact de la crise sanitaire sur les revenus du métier Immobilier
- **Frais de gestion** : -1,7%, baisse liée au développement des plans d'économie de coûts
- **Résultat avant impôt** : -31,2%, baisse principalement liée à la hausse du coût du risque notamment du fait du provisionnement ex-ante des pertes attendues intervenue au 1S20

1. Cours moyens



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 55

IFS - Personal Finance - 9M20

En millions d'euros	3T20	3T19	3T20 /	2T20	3T20 /	9M20	9M19	9M20 /
			3T19		2T20			9M19
Produit net bancaire	1 343	1 444	-7,0%	1 302	+3,2%	4 120	4 311	-4,4%
Frais de gestion	-641	-664	-3,5%	-641	-0,1%	-2 069	-2 136	-3,1%
Résultat Brut d'exploitation	703	781	-10,0%	661	+6,3%	2 051	2 175	-5,7%
Coût du risque	-383	-366	+4,7%	-450	-14,9%	-1 415	-984	+43,8%
Résultat d'exploitation	320	415	-23,0%	211	+51,7%	636	1 191	-46,6%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	7	19	-63,2%	-5	n.s.	10	50	-79,2%
Autres éléments hors exploitation	-11	0	n.s.	4	n.s.	-7	-13	-42,0%
Résultat avant impôt	315	434	-27,4%	210	+50,1%	639	1 228	-48,0%
Coefficient d'exploitation	47,7%	45,9%	+1,8 pt	49,2%	-1,5 pt	50,2%	49,5%	+0,7 pt
Fonds propres alloués (Md€)						8,0	8,0	+0,8%

● **A périmètre et change constants / 9M19**

- **PNB** : -1,7%, bonne résistance des revenus malgré la baisse des encours due à l'impact de la crise sanitaire sur la moindre production de crédit au 1S20
- **Frais de gestion** : -1,1%, efforts d'adaptation des coûts soutenus
- **Résultat brut d'exploitation** : -2,2%
- **Résultat avant impôt** : -45,8%, hausse du coût du risque notamment du fait de l'impact du provisionnement ex-ante des pertes attendues au 1S20



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 56

IFS - Personal Finance

Volumen et risques

Encours moyens en milliards d'euros	3T20	Variation / 3T19		Variation / 2T20		9M20	Variation / 9M19	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
ENCOURS CONSOLIDES	89,9	-2,5%	-1,2%	-1,9%	-1,8%	92,2	+0,4%	+1,9%
ENCOURS GERES (1)	104,2	-2,0%	-0,2%	-2,3%	-1,8%	107,1	+0,8%	+2,9%

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

● Coût du risque / encours

Rappel : provisions ex-ante du 1T20 (189 M€) enregistrées en France pour l'ensemble des pays au 1T20 réallocation effectuée au 2T20

Coût du risque annualisé / encours début de période	3T19	4T19	1T20	2T20	3T20
France	1,08%	0,41%	4,45%	-0,32%	1,26%
Italie	1,75%	2,21%	1,73%	2,85%	1,67%
Espagne	1,78%	1,95%	2,05%	3,05%	2,02%
Autres Europe de l'Ouest	1,15%	1,39%	1,30%	1,56%	1,38%
Europe de l'Est	2,15%	2,27%	1,99%	4,31%	1,40%
Brésil	6,98%	5,05%	4,64%	9,03%	9,20%
Autres	1,63%	2,22%	3,49%	3,57%	3,00%
Personal Finance	1,54%	1,56%	2,40%	1,87%	1,65%



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 57

IFS - Europe Méditerranée - 9M20

En millions d'euros	3T20	3T19	3T20 / 3T19	2T20	3T20 / 2T20	9M20	9M19	9M20 / 9M19
Produit net bancaire	561	657	-14,7%	609	-7,9%	1 835	1 997	-8,1%
Frais de gestion	-405	-439	-7,8%	-414	-2,1%	-1 309	-1 340	-2,3%
Résultat Brut d'exploitation	156	218	-28,6%	196	-20,3%	526	658	-20,0%
Coût du risque	-113	-112	+1,1%	-143	-21,1%	-342	-285	+19,8%
Résultat d'exploitation	43	107	-59,6%	53	-18,3%	184	372	-50,4%
Éléments hors exploitation	50	44	+15,1%	27	+83,7%	136	162	-16,2%
Résultat avant impôt	93	150	-37,9%	80	+16,5%	320	534	-40,1%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-2	-1	n.s.	-1	+28,9%	-6	-3	n.s.
Résultat avant impôt	91	150	-38,8%	79	+16,3%	314	532	-40,9%
Coefficient d'exploitation	72,2%	66,8%	+5,4 pt	67,9%	+4,3 pt	71,3%	67,1%	+4,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,2	5,3	-2,4%

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 : -25,4% / 3T19, -10,5% / 2T20, -16,5% / 9M19
- PLN/EUR¹ : -2,8% / 3T19, +1,4% / 2T20, -2,8% / 9M19

● A périmètre et change constants / 9M19

- PNB² : -2,5%, effet de la hausse des volumes plus que compensé par l'impact des environnements de taux bas et des limitations des commissions dans certains pays
- Frais de gestion² : +1,9%, hausse en lien notamment avec une inflation salariale qui reste élevée en particulier en Turquie compensée par la mise en œuvre des synergies de coûts en Pologne – Forte dépréciation de la livre turque
- Résultat avant impôt³ : -30,0%, hausse du coût du risque en lien notamment avec l'impact du provisionnement ex-ante des pertes attendues

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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

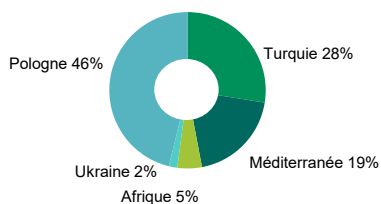
Résultats au 30.09.20 | 58

IFS - Europe Méditerranée

Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	3T20	Variation / 3T19		Variation / 2T20		9M20	Variation / 9M19	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
CREDITS	36,0	-6,7%	+3,4%	-3,5%	-0,5%	37,4	-2,0%	+4,0%
DEPOTS	41,8	+3,9%	+14,5%	+0,8%	+3,7%	41,9	+3,8%	+9,7%

● Répartition géographique des encours de crédit 3T20



● Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	3T19	4T19	1T20	2T20	3T20
Turquie	2,11%	1,68%	1,24%	2,13%	1,15%
Ukraine	0,68%	-0,71%	-0,13%	1,10%	-0,33%
Pologne	0,20%	0,68%	0,73%	0,58%	0,90%
Autres	1,51%	1,30%	0,64%	2,01%	1,67%
Europe Méditerranée	1,10%	1,10%	0,85%	1,41%	1,13%

● TEB : une banque solide et bien capitalisée

- Ratio de solvabilité¹ de 19,0% au 30.09.20
- Très largement auto-financée
- 1,3% des encours de crédit du Groupe au 30.09.20

1. Capital Adequacy Ratio (CAR)



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 59

IFS - BancWest – 9M20

En millions d'euros	3T20	3T19	3T20 /		9M20	9M19	9M20 /	
			3T19	2T20	9M20	9M19	9M19	
Produit net bancaire	627	601	+4,2%	629	-0,4%	1 866	1 764	+5,8%
Frais de gestion	-403	-433	-6,9%	-432	-6,7%	-1 300	-1 306	-0,5%
Résultat Brut d'exploitation	224	168	+32,9%	197	+13,7%	567	458	+23,8%
Coût du risque	-90	-43	n.s.	-167	-46,1%	-319	-64	n.s.
Résultat d'exploitation	134	125	+7,0%	30	n.s.	247	394	-37,2%
Éléments hors exploitation	2	-1	n.s.	-3	n.s.	0	2	n.s.
Résultat avant impôt	136	126	+8,0%	27	n.s.	247	396	-37,6%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-6	-7	-9,9%	-5	+15,7%	-17	-22	-24,6%
Résultat avant impôt	130	119	+9,0%	22	n.s.	230	374	-38,4%
Coefficient d'exploitation	64,3%	72,0%	-7,7 pt	68,7%	-4,4 pt	69,6%	74,0%	-4,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,6	5,4	+3,5%

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

● Effet change USD / EUR¹ : -4,9% / 3T19, -5,8% / 2T20, stable / 9M19

● A périmètre et change constants / 9M19

- **PNB²** : +5,3%, effet de la hausse des volumes partiellement compensé par l'impact de l'environnement de taux bas et la moindre contribution des commissions
- **Frais de gestion²** : -1,0%, effet des mesures de réduction des coûts – effet de ciseaux très positif (+6,3 pts)
- **Résultat avant impôt³** : -37,3%, effet de la hausse importante du coût du risque principalement pour provisionnement ex-ante des pertes attendues

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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 60

IFS - BancWest

Volumes

Encours moyens en milliards d'euros	3T20	Variation / 3T19		Variation / 2T20		9M20	Variation / 9M19	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
CREDITS	53,6	-4,6%	+0,3%	-8,8%	-3,2%	56,3	+3,0%	+2,0%
Particuliers	22,1	-10,5%	-5,9%	-7,5%	-1,8%	23,5	-1,0%	-3,1%
Dont Immobilier	9,3	-11,9%	-7,4%	-9,3%	-3,8%	10,0	-2,3%	-2,4%
Dont Consommation	12,9	-9,5%	-4,8%	-6,1%	-0,4%	13,5	+0,1%	-3,6%
Immobilier commercial	14,2	-6,6%	-1,8%	-6,2%	-0,4%	14,8	-1,0%	-1,1%
Crédits aux Entreprises	17,3	+6,4%	+11,9%	-12,3%	-6,9%	18,0	+12,8%	+12,8%
DEPOTS	66,1	+14,9%	+20,8%	-2,6%	+3,4%	64,6	+16,1%	+16,3%
Dépôts clientèle	61,5	+18,8%	+24,9%	-0,5%	+5,6%	59,4	+18,0%	+18,2%

— A périmètre et change constants / 3T19

- **Crédits** : +0,3%¹ / 3T19, forte hausse des crédits aux entreprises, repli des crédits aux particuliers avec les effets des mesures sanitaires
- **Dépôts** : +20,8% / 3T19, hausse de +24,9% des dépôts (hors dépôts auprès de la trésorerie)

1. Y compris transfert d'une filiale interne



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 61

IFS - Assurance et GIP¹

Activité

En milliards d'euros	30.09.20	30.09.19	Variation / 30.09.19	30.06.20	Variation / 30.06.20
Actifs sous gestion (en Md€)	1 109,6	1 109,6	-0,0%	1 085,1	+2,3%
Gestion d'actifs	445	436	+2,3%	428	+4,1%
Wealth Management	380	385	-1,3%	377	+0,7%
Real Estate	29	30	-2,2%	29	+1,5%
Assurance	256	260	-1,5%	252	+1,6%

	3T20	3T19	Variation / 3T19	2T20	Variation / 2T20
Collecte nette (en Md€)	19,6	3,5	n.s.	1,6	n.s.
Gestion d'actifs	14,2	-2,5	n.s.	0,2	n.s.
Wealth Management	4,9	3,8	+30,9%	2,4	n.s.
Real Estate	0,3	0,6	-56,2%	-0,4	n.s.
Assurance	0,2	1,6	-86,2%	-0,6	n.s.

— Actifs sous gestion : + 24,6 Md€ / 30.06.20, dont notamment

- **Effet performance** : +15,9 Md€, avec la poursuite du rebond des marchés financiers
- **Collecte nette** : +19,6 Md€, notamment dans le métier Asset Management
- **Effet change** : -8,7 Md€, avec la hausse de l'euro

1. Asset Management, Wealth Management et Real Estate



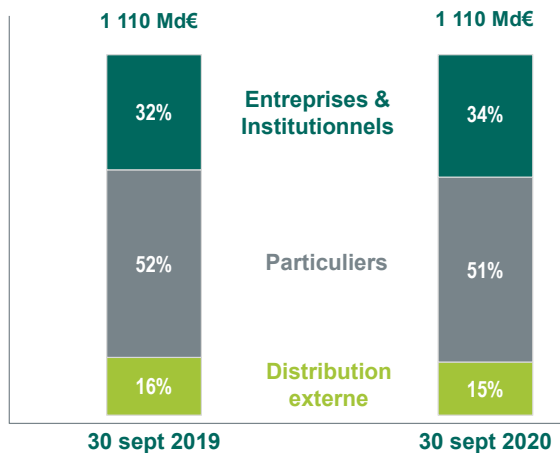
BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 62

IFS - Assurance & GIP¹

Répartition des actifs par origine de clientèle



1. Asset Management, Wealth Management et Real Estate



BNP PARIBAS

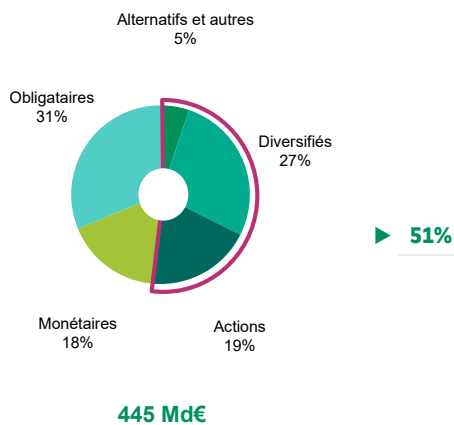
La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 63

IFS - Asset Management

Ventilation des actifs gérés

● 30.09.20



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 64

IFS - Assurance - 9M20

En millions d'euros	3T20	3T19	3T20 /	2T20	3T20 /	9M20	9M19	9M20 /
			3T19		2T20			9M19
Produit net bancaire	697	761	-8,4%	828	-15,8%	2 104	2 414	-12,8%
Frais de gestion	-347	-370	-6,4%	-339	+2,3%	-1 078	-1 120	-3,7%
Résultat Brut d'exploitation	350	390	-10,3%	489	-28,4%	1 025	1 294	-20,7%
Coût du risque	0	-2	-73,0%	-2	-74,5%	-1	-2	-53,7%
Résultat d'exploitation	350	389	-10,1%	487	-28,2%	1 024	1 291	-20,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	35	43	-19,6%	39	-11,5%	74	137	-45,7%
Autres éléments hors exploitation	0	0	+1,5%	21	-99,5%	30	-16	n.s.
Résultat avant impôt	384	432	-11,0%	548	-29,8%	1 129	1 412	-20,1%
Coefficient d'exploitation	49,7%	48,7%	+1,0 pt	40,9%	+8,8 pt	51,3%	46,4%	+4,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						8,6	8,4	+2,2%

● **Provisions techniques : -0,2% / 9M19**

● **Revenus : -12,8% / 9M19**

- Effet globalement défavorable de l'impact comptable de la baisse des marchés au premier trimestre, partiellement compensé par le rebond au deuxième et troisième trimestre
- Rappel : comptabilisation de certains actifs en valeur de marché
- Effet de la sinistralité en particulier lié à la crise sanitaire et quelques dossiers spécifiques en France au troisième trimestre

● **Frais de gestion : -3,7% / 9M19**

- Bonne maîtrise des coûts et poursuite du développement de l'activité

● **Résultat avant impôt : -20,1% / 9M19**



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 65

IFS - Gestion Institutionnelle & Privée – 9M20

En millions d'euros	3T20	3T19	3T20 /	2T20	3T20 /	9M20	9M19	9M20 /
			3T19		2T20			9M19
Produit net bancaire	734	803	-8,6%	678	+8,2%	2 155	2 364	-8,8%
Frais de gestion	-598	-649	-8,0%	-601	-0,5%	-1 841	-1 922	-4,2%
Résultat Brut d'exploitation	136	154	-11,3%	77	+75,6%	315	441	-28,7%
Coût du risque	-6	4	n.s.	-4	+51,9%	-19	-1	n.s.
Résultat d'exploitation	130	157	-17,2%	74	+76,8%	296	441	-32,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	14	12	+14,9%	28	-51,0%	53	32	+67,9%
Autres éléments hors exploitation	1	0	n.s.	0	n.s.	2	7	-78,8%
Résultat avant impôt	146	170	-14,1%	102	+42,8%	350	479	-26,9%
Coefficient d'exploitation	81,5%	80,9%	+0,6 pt	88,6%	-7,1 pt	85,4%	81,3%	+4,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						2,0	2,1	-2,6%

● **PNB : -8,8% / 9M19**

- Impact très significatif de la crise sanitaire sur les revenus du métier Immobilier
- Bonne résistance de l'activité au global pour Wealth Management, l'impact de l'environnement de taux bas sur les revenus d'intérêt étant partiellement compensé par une progression des commissions
- Effet de marché au global défavorable pour les revenus de Asset Management

● **Frais de gestion : -4,2% / 9M19**

- Baisse des coûts du métier Immobilier
- Poursuite du plan d'adaptation, notamment en Asset Management

● **Résultat avant impôt : -26,9% / 9M19**



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 66

Corporate and Institutional Banking - 9M20

En millions d'euros	3T20	3T19	3T20 / 3T19	2T20	3T20 / 2T20	9M20	9M19	9M20 / 9M19
	Produit net bancaire	3 372	2 873	+17,4%	4 123	-18,2%	10 448	8 980
Frais de gestion	-2 117	-1 974	+7,2%	-2 220	-4,6%	-6 729	-6 434	+4,6%
Résultat Brut d'exploitation	1 255	898	+39,7%	1 904	-34,1%	3 719	2 546	+46,1%
Coût du risque	-310	-81	n.s.	-319	-2,9%	-992	-138	n.s.
Résultat d'exploitation	945	817	+15,7%	1 585	-40,3%	2 727	2 408	+13,2%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	3	5	-42,4%	-3	n.s.	3	12	-76,4%
Autres éléments hors exploitation	7	11	-37,5%	6	+26,0%	15	-15	n.s.
Résultat avant impôt	955	834	+14,6%	1 587	-39,8%	2 744	2 406	+14,1%
Coefficient d'exploitation	62,8%	68,7%	-5,9 pt	53,8%	+9,0 pt	64,4%	71,6%	-7,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						24,7	21,6	+14,6%

- **PNB : +16,4% / 9M19** (+18,1% à périmètre et change constants)
 - Progression dans les trois métiers : Global Markets (+25,8%), Corporate Banking (+11,1%) et Securities Services (+5,6%¹)
 - Forte hausse des volumes liée à l'accompagnement des besoins des clients face à la crise (financements, couvertures de taux et de change, réallocation des ressources...)
- **Frais de gestion : +4,6% / 9M19** (+4,7% à périmètre et change constants)
 - Hausse contenue, en lien avec la forte croissance de l'activité
 - Effet de ciseaux fortement positif du fait des mesures d'économie de coûts
- **Coût du risque : forte hausse / 9M19**
 - Impact notamment du provisionnement ex-ante des pertes attendues sur le coût du risque et de quelques dossiers spécifiques
- **Fonds propres alloués : +14,6% / 9M19**
 - Hausse en lien avec la très forte croissance de l'activité et des volumes, impact de la volatilité des marchés sur les risques pondérés

1. Hors impact positif d'une transaction spécifique au 2T19



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 67

Corporate and Institutional Banking Corporate Banking - 9M20

En millions d'euros	3T20	3T19	3T20 / 3T19	2T20	3T20 / 2T20	9M20	9M19	9M20 / 9M19
	Produit net bancaire	1 118	1 039	+7,5%	1 258	-11,2%	3 446	3 102
Frais de gestion	-598	-600	-0,2%	-632	-5,3%	-1 978	-1 930	+2,5%
Résultat Brut d'exploitation	520	440	+18,1%	627	-17,1%	1 468	1 172	+25,3%
Coût du risque	-311	-88	n.s.	-366	-15,1%	-878	-143	n.s.
Résultat d'exploitation	209	352	-40,7%	261	-19,9%	590	1 028	-42,6%
Éléments hors exploitation	2	4	-42,0%	-2	n.s.	4	10	-63,3%
Résultat avant impôt	211	356	-40,7%	259	-18,4%	594	1 039	-42,8%
Coefficient d'exploitation	53,5%	57,7%	-4,2 pt	50,2%	+3,3 pt	57,4%	62,2%	-4,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)						13,6	12,5	+9,0%

- **PNB : 11,1% / 9M19**
 - Forte progression dans toute les zones et en particulier dans la zone EMEA¹, du fait d'une mobilisation exceptionnelle au service des clients pendant la crise sanitaire et de la poursuite du renforcement des franchises
- **Très bonne maîtrise des frais de gestion : +2,5% / 9M20**
 - Hausse en lien avec le développement de l'activité
 - Effet de ciseaux largement positif
- **Hausse du coût du risque : en lien avec l'impact du provisionnement ex-ante des pertes attendues et quelques dossiers spécifiques**
- **Fonds propres alloués : hausse en lien avec la croissance des volumes**

1. EMEA : Zone Europe, Moyen-Orient et Afrique



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 68

Corporate and Institutional Banking Global Markets - 9M20

En millions d'euros	3T20	3T19	3T20 / 3T19	2T20	3T20 / 2T20	9M20	9M19	9M20 / 9M19
Produit net bancaire	1 711	1 299	+31,8%	2 304	-25,7%	5 321	4 230	+25,8%
dont FICC	1 245	915	+36,0%	2 013	-38,2%	4 650	2 743	+69,5%
dont Equity & Prime Services	466	394	+21,4%	290	+60,6%	669	1 487	-55,0%
Frais de gestion	-1 065	-926	+15,0%	-1 137	-6,4%	-3 363	-3 114	+8,0%
Résultat Brut d'exploitation	646	373	+73,4%	1 167	-44,6%	1 957	1 117	+75,3%
Coût du risque	1	4	-77,3%	45	-97,9%	-115	2	n.s.
Résultat d'exploitation	647	377	+71,7%	1 212	-46,6%	1 842	1 118	+64,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	1	-56,3%	-2	n.s.	-1	2	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	9	-98,3%	3	-95,4%	3	-15	n.s.
Résultat avant impôt	648	387	+67,4%	1 214	-46,6%	1 845	1 106	+66,9%
Coefficient d'exploitation	62,2%	71,3%	-9,1 pt	49,3%	+12,9 pt	63,2%	73,6%	-10,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						10,1	8,1	+24,3%

PNB : +25,8% / 9M19

- FICC : très forte progression tirée par les volumes d'activité de la clientèle liés aux besoins spécifiques lors de la crise : activité très soutenue sur les marchés primaires et le crédit, très forte progression des taux, bonne croissance du change et des marchés émergents
- Equity & Prime Services : bon niveau d'activité au 3T20 après l'impact de chocs extrêmes sur les marchés et des restrictions apportées par les autorités européennes au versement de dividendes¹ au 1T20

Frais de gestion : hausse en lien avec la très forte croissance d'activité, effet de ciseaux largement positif du fait des mesures d'économie de coûts

Coût du risque : hausse du risque de contrepartie, effets de la crise sanitaire sur les marchés au 1S20

Fonds propres alloués : hausse en lien avec la volatilité extrême de fin mars menant à une VaR plus importante

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



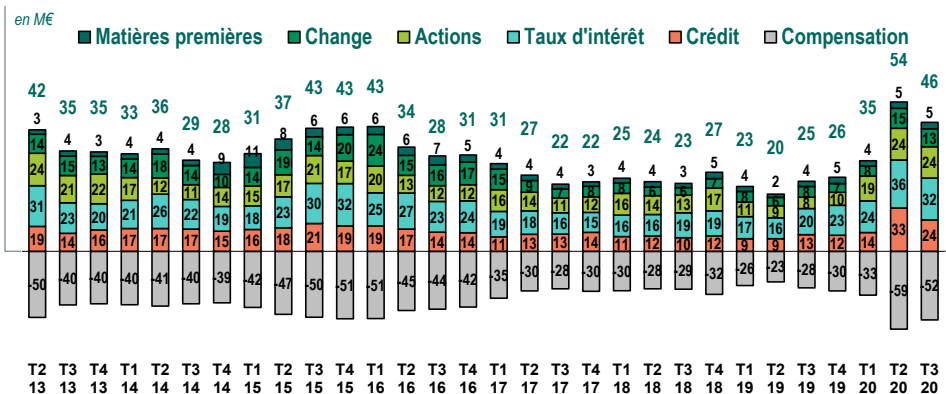
BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 69

Corporate and Institutional Banking Risques de marché – 3T20

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



Baisse de la VaR moyenne ce trimestre¹

- Confirmation de la baisse progressive de la VaR, en particulier sur les marchés de taux et de crédit, après la hausse des trimestres précédents 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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 70

Corporate and Institutional Banking

Securities Services - 9M20

En millions d'euros	3T20	3T19	3T20 / 3T19	2T20	3T20 / 2T20	9M20	9M19	9M20 / 9M19
Produit net bancaire	544	535	+1,6%	561	-3,1%	1 681	1 647	+2,1%
Frais de gestion	-454	-449	+1,2%	-451	+0,7%	-1 388	-1 389	-0,1%
Résultat Brut d'exploitation	89	86	+4,1%	109	-18,4%	294	258	+13,9%
Coût du risque	0	2	n.s.	2	n.s.	0	4	-91,0%
Résultat d'exploitation	89	88	+1,2%	111	-19,9%	294	262	+12,4%
Éléments hors exploitation	7	2	n.s.	3	n.s.	11	0	n.s.
Résultat avant impôt	96	91	+6,4%	114	-15,3%	305	262	+16,8%
Coefficient d'exploitation	83,6%	84,0%	-0,4 pt	80,5%	+3,1 pt	82,5%	84,4%	-1,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						1,0	0,9	+4,7%

● **PNB : +5,6% / 9M19 hors effet d'une transaction spécifique au 2T19**

Forte hausse des volumes de transactions partiellement compensée par l'effet de la baisse liée à l'impact de la crise sanitaire sur les marchés au 1T20

● **Très bonne maîtrise des frais de gestion : stabilité des coûts et effet de ciseaux positif**

	30.09.20	30.09.19	Variation / 30.09.19	30.06.20	Variation / 30.06.20
Securities Services					
Actifs en conservation (en Md€)	10 284	10 540	-2,4%	10 092	+1,9%
Actifs sous administration (en Md€)	2 536	2 530	+0,2%	2 442	+3,9%
	3T20	3T19	3T20 / 3T19	2T20	3T20 / 2T20
Nombre de transactions (en millions)	28,7	24,6	+16,7%	31,4	-8,4%



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 71

Corporate and Institutional Banking

Transactions – 3Q20 – Corporates



UK – Tesco
GBP 2.5bn day one risk free rate revolving credit facility
Sustainability Coordinator & Bookrunner – September 2020



Netherlands – Shell International Finance BV
Dual-tranche GBP 500m 10-year GBP 500m 32-year
Bookrunner – September 2020



Germany – Siemens Energy
EUR 3bn revolving credit facility
Bookrunner – July 2020
EUR 16.0bn Carve-out and listing
Lead Financial Advisor and Placing Agent – September 2020



Spain – Cellnex
EUR 4.0bn rights Issue
Joint Global Coordinator – August 2020



France – Chanel Ceres plc
EUR 300m long 5-year & EUR 300m long 10-year
inaugural dual-tranche unrated Sustainability-linked bond
Joint Bookrunner – September 2020



United States – Mars Inc.
USD 2.5bn multi-tranche Senior unsecured offering,
across 6-year, 12-year, 20-year, and 30-year tranches
Active Bookrunner – July 2020



United States – Intel
USD 10bn Accelerated share repurchase
Sole Structuring Advisor – August 2020



United States – PacStar
USD 400m Sale of company to Curtiss-Wright Corp.
Exclusive Financial Advisor – September 2020



France – Electricité de France
EUR 2.4bn Green convertible bond
Sole Structurer Advisor & Joint Bookrunner
Dual-tranche EUR 850m perpetual NC6.5 and
EUR 1.25bn Perpetual NC10 Hybrid Capital Bonds
Bookrunner – September 2020



France – Fecamp (Ocean)
EUR 2.4bn – 497 MW Offshore wind farm
Bookrunner, Sole Financial Advisor and
Sole Hedge Provider – September 2020



France – Altice France
EUR 500m & USD 475m Senior secured notes
Refinancing following the announcement of the
€2.5bn take-private of Altice Europe
Lead left on EUR and Joint Bookrunner on USD
September 2020



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 72

Corporate and Institutional Banking

Transactions – 3Q20 – Institutionals

	Asian Infrastructure Investment Bank (AIIB) USD 3bn 0.250% 3y Global Sustainable Development Bond Joint Lead Managers – September 2020		Spain - FGD EUR 4bn Liquidity facility Debt Advisor & Global Coordinator July 2020
	Japan Finance Organization For Municipalities USD 1.5bn Senior unsecured notes due 2025 Joint Bookrunner - August 2020		United States – MetLife USD 1bn Perpetual NC5 fixed-rate reset preferred stock at 3.85% Dividend. Active Bookrunner – September 2020
	Mexico – United Mexican States EUR 750m Inaugural Sustainable Development Goals sovereign bond Joint Active Bookrunner, B&D agent – September 2020		India – ICICI Bank USD 2bn Qualified institutional placement Bookrunning Lead Manager – August 2020
	France – Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR 5bn 10y and USD 4bn 5-year Inaugural Social Bonds within CADES' social bond programme Joint Bookrunner – September 2020		Italy – Anima holding Group Fund accounting for institutional mandates and securities lending services for Anima SGR Depository banking, fund accounting and transfer agent services for private debt funds for Anima Alternative SGR September 2020



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 73

Corporate and Institutional Banking

Rankings and Awards – 9M20

Global Markets :

- N°1 All Bonds in Euros and n°1 European International DCM by volume and number of deals (Dealogic, 9M20)
- N°1 Global Pandemic Bonds for Corporates and Governments (Bloomberg, 9M20)
- N°3 All Sustainable Finance in Euros and n°3 European FIC DCM by volume (Dealogic, 9M20)
- N°1 Developed Europe Research (Top 3 in 24 industries out of 30), n°1 Equity Sales and n°2 Corporate Access, (2020 All-Europe Institutional Investor Survey)
- "Interest Rate Derivatives Bank of the Year" (Global Capital Derivatives Awards, September 2020)

Securities Services :

- "Custodian of the Year" and "Clearing Bank of the Year" (Asian Risk Awards 2020, September 2020)

Corporate Banking :

- "World's Best Bank for Corporates" (Euromoney Awards, September 2020)
- N°1 EMEA Syndicated Loans by volume and number of deals (Dealogic, 9M20)
- N°1 European Corporate Investment Grade DCM by volume and number of deals (Dealogic, 9M20)
- N°1 European Large Corporate Trade Finance by market penetration and by overall quality (Greenwich Excellence Awards 2020, September 2020)



Institutional Investor



AsiaRisk Awards 2020 Winner



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 74

Autres Activités - 3T20

En millions d'euros	3T20	3T19	2T20	9M20	9M19
Produit net bancaire	-165	27	-78	-117	117
Frais de gestion	-165	-363	-329	-607	-1 199
Dont coûts de transformation, coûts de renforcement IT, coûts de restructuration et coûts d'adaptation	-84	-256	-75	-239	-798
Résultat Brut d'exploitation	-330	-336	-406	-724	-1 083
Coût du risque	3	-1	-33	-43	2
Résultat d'exploitation	-327	-337	-439	-767	-1 081
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	16	19	17	51	67
Autres éléments hors exploitation	36	20	102	519	724
Résultat avant impôt	-275	-299	-320	-198	-291

● PNB

- Réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA) : -74 M€
- Moindre contribution de Principal Investments induite par la crise
- Impact d'un élément négatif non récurrent au 3T20

● Frais de gestion

- Coûts de restructuration¹ : -25 M€ (-48 M€ au 3T19)
- Mesures additionnelles d'adaptation – plans de départ² : -19 M€ (-30 M€ au 3T19)
- Coûts de renforcement IT : -40 M€ (0 M€ au 3T19)
- Coûts de transformation des métiers : 0 M€ (-178 M€ au 3T19)
- Dons et mesures de sécurité pour le personnel liés à la crise sanitaire : -21 M€

● Autres éléments hors exploitation

- Plus-values de cession d'immeubles : +41 M€

1. Liés notamment à l'arrêt ou restructuration de certaines activités (notamment chez CIB) ; 2. Liés notamment à Wealth Management, BancWest et CIB



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 75

Autres Activités - 9M20

● PNB

- Contribution négative de Principal Investments induite par la crise
- Impact d'un élément négatif non récurrent au 3T20

● Frais de gestion

- Coûts de restructuration¹ : -83 M€ (-148 M€ au 9M19)
- Mesures additionnelles d'adaptation – plans de départ² : -37 M€ (-81 M€ au 9M19)
- Coûts de renforcement IT : -119 M€ (0 M€ au 9M19)
- Coûts de transformation des métiers : 0 M€ (-568 M€ au 9M19)
- Dons et mesures de sécurité pour le personnel liés à la crise sanitaire : -107 M€

● Autres éléments hors exploitation

- Plus-value de cession d'immeubles : +506 M€
- Rappel 9M19 :
 - Plus-values 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 l'intégration de Raiffeisen Bank Polska et à l'arrêt ou restructuration de certaines activités (notamment chez CIB) ; 2. Liés notamment à BancWest, Wealth Management et CIB ; 3. Participation résiduelle de 5,2% dans SBI Life



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 76



RÉSULTATS DU GROUPE
RÉSULTATS DES PÔLES
CONCLUSION
RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 9M20
ANNEXES

Nombre d'actions et Bénéfice par Action

● Nombre d'actions

<i>en millions</i>	30-sept.-20	30-sept.-19
Nombre d'actions (fin de période)	1 250	1 250
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1 249	1 248
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 248	1 248

● Bénéfice Net par Action

<i>en millions</i>	30-sept-20	30-sept-19
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 248	1 248
Résultat net part du Groupe	5 475	6 324
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-334	-314
Effet change sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée remboursés	0	0
Résultat net part du Groupe, après rémunération et effet change sur TSSDI	5 141	6 010
Bénéfice Net par Action (BNA) en euros	4,12	4,82

Ratios de fonds propres et Actif net par Action

● Ratios de Fonds propres

	30-sept-20	31-déc.-19	30-sept-19
Ratio de solvabilité global (a)	16,3%	15,5%	15,4%
Ratio Tier 1 (a)	14,1%	13,5%	13,3%
Ratio Common equity Tier 1 (a)	12,6%	12,1%	12,0%

(a) CRD4, sur la base des risques pondérés à 686 Md€ au 30.09.2020, à 669 Md€ au 31.12.2019 et à 677 Md€ au 30.09.2019 ; cf. diapositive 82

● Actif Net par Action

en millions d'euros	30-sept-20	30-sept-19	
Capitaux propres part du Groupe	111 786	107 157	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains et pertes latents ou différés)	-302	2 525	
dont Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	10 283	9 743	(2)
dont rémunération nette d'impôts à verser sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée	66	94	(3)
Actif Net Comptable (a)	101 437	97 320	(1)-(2)-(3)
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	11 340	11 549	
Actif Net Comptable Tangible (a)	90 097	85 771	
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période) en millions	1 249	1 248	
Actif Net Comptable par Action (euros)	81,2	78,0	
dont actif net comptable par action non réévalué (euros)	81,5	75,9	
Actif Net Comptable Tangible par Action (euros)	72,2	68,7	

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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 79

Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents

● Calcul de la rentabilité des fonds propres

en millions d'euros	30-sept-20	30-sept-19	
Résultat net part du Groupe (RNPG)	5 475	6 324	(1)
Eléments exceptionnels (a)	99	0	(2)
dont Eléments exceptionnels (non annualisés)	243	513	(3)
dont coûts de renforcement IT et de restructuration (annualisés)	-144	-513	(4)
Contribution au Fonds de Résolution Unique (FRU) et taxes après impôts	-1 124	-948	(5)
RNPG non retraité des éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes systémiques bancaires non annualisés (b)	7 786	9 261	(6)
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI) et effet change	-444	-424	
Impact des coûts de renforcement IT et de restructuration (annualisés)	-191	-684	
RNPG pour le calcul du ROE / ROTÉ (c)	7 151	8 153	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (d)	98 388	90 928	
Rentabilité des fonds propres	7,3%	9,0%	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTÉ (e)	86 883	79 018	
Rentabilité des fonds propres tangibles	8,2%	10,3%	

(a) cf. diapositive 41 ; (b) RNPG retraité annualisé au 30 septembre, (6) = 4/3 [(1)-(2)-(5)+(3)+(5)) ; (c) RNPG retraité annualisé au 30 septembre ; (d) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé au 30 septembre 2020 avec éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution de dividende) ; (e) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé au 30 septembre 2020 avec éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes non annualisés (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 / ROTÉ

en millions d'euros	30-sept-20	30-sept-19	
Actif Net Comptable	101 437	97 320	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains latents ou différés)	-302	2 525	(2)
dont hypothèse de distribution de dividende 2019, mis en réserve en 2020		4 070	(3)
dont hypothèse de distribution de dividende 2020	3 571		(4)
Annualisation du résultat retraité (a)	2 119	2 253	(5)
Annualisation des coupons courus non échus	-41	-5	(6)
Capitaux propres permanents part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROE (b)	100 246	92 973	(1)-(2)-(3)-(4)+(5)+(6)
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	11 340	11 549	
Capitaux propres permanents tangibles part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROTÉ (b)	88 906	81 424	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (c)	98 388	90 928	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTÉ (d)	86 883	79 018	

(a) RNPG du 9M20 hors éléments exceptionnels à l'exclusion des coûts de restructuration et de renforcement IT, et hors contribution au FRU et taxes après impôts ; (b) Hors TSSDI et rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI ; (c) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé au 30 septembre 2020 avec éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution de dividende) ; (d) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé au 30 septembre 2020 avec éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents tangibles = capitaux propres permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition).



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 80

Un bilan de qualité

● Créances douteuses / encours bruts

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

(a) Encours dépréciés (stage 3), bilan et hors bilan, non nettes 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

en milliards d'euros	30-sept.-20	31-déc.-19
Provisions (a)	17,1	17,1
Engagements douteux (b)	24,0	23,1
Taux de couverture Stage 3	71,3%	74,0%

(a) Dépréciations stage 3 ; (b) Encours dépréciés (stage 3), bilan et hors bilan, nettes 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

	30-sept.-20	31-déc.-19
Ratio de liquidité (Liquidity Coverage Ratio)	147%	125%
Réserve de liquidité immédiatement disponible (Md€) (a)	472	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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 81

Ratio common equity Tier 1

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

en Milliards d'euros	30-sept-20 ⁽²⁾	30-juin-20 ⁽²⁾
Capitaux propres	116,4	116,0
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-10,3	-10,3
Projet de distribution de dividende 2020	-2,6	-1,7
Ajustements réglementaires sur capitaux propres ³	-1,7	-2,2
Ajustements réglementaires sur intérêts minoritaires	-3,0	-2,8
Ecarts d'acquisition et immobilisations incorporelles	-11,1	-11,2
Impôts différés actifs sur déficits reportables	-0,4	-0,4
Autres ajustements réglementaires	-0,7	-0,7
Déduction des engagements de paiement irrévocable ⁴	0,0	-0,7
Fonds propres Common Equity Tier One	86,6	86,0
Actifs pondérés	686	696
Ratio Common Equity Tier 1	12,6%	12,4%

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. Y compris Prudent Valuation Adjustment et disposition transitoire IFRS 9 ; 4. Application de la consigne générale du SSM jusqu'au T2-2020



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 82

Ressources de marché à moyen / long terme

Programme 2020

Programme 2020 de refinancement MLT¹ : 35 Md€

Émissions réglementaires MLT 2020 : 17 Md€

- Instruments de capital : 4 Md€, 4,5 Md€ réalisés²
 - AT1 : émission le 18.02.20 de 1,75 Md\$ (1,5 Md€), Perp NC10³, coupon de 4,50% s.a., équiv. mid-swap€+251 pb,
 - Tier 2 : émissions principales
 - 1 Md€ émis le 08.01.20, 12NC7⁴, à mid-swap€+120 pb
 - 1,5Md\$ (1,3 Md€) émis le 05.08.20, 15NC10⁵, US Treasuries+205 pb
- Dette Senior Non Préférée : 13 Md€, 13,2 Md€ d'émissions réalisées²
- Principales émissions du 3T20 :
 - 1 Md€ émis le 24.08.20, 8NC7⁶, mid-swap€+95 pb
 - 1,25 Md\$ (1,0 Md€) émis le 23.09.20, 8NC7⁶, US Treasuries+145 pb
 - Obligation verte de 750 M€ émise le 07.10.20, 7NC6⁷, mid-swap€+80 pb

Autres dettes (produits structurés et financements sécurisés) : 18 Md€

Programme de funding réglementaire entièrement réalisé au 8 octobre 2020

1. Sous réserve des conditions de marché, montants indicatifs ; 2. Au 8 octobre 2020, « trade dates » pour les émissions ; contrevalueur € sur la base des cours au 30.09.20 ; 3. Perpétuel, avec une option de rachat à 10 ans puis tous les 5 ans ; 4. Échéance à 12 ans avec une seule option de rachat à 7 ans ; 5. Échéance à 15 ans avec une seule option de rachat à 10 ans ; 6. Échéance à 8 ans avec une seule option de rachat à 7 ans ; 7. Échéance à 7 ans avec une seule option de rachat à 6 ans.



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 83

Ratio TLAC : 3,8% au-dessus de l'exigence sans utiliser la dette Senior Préférée

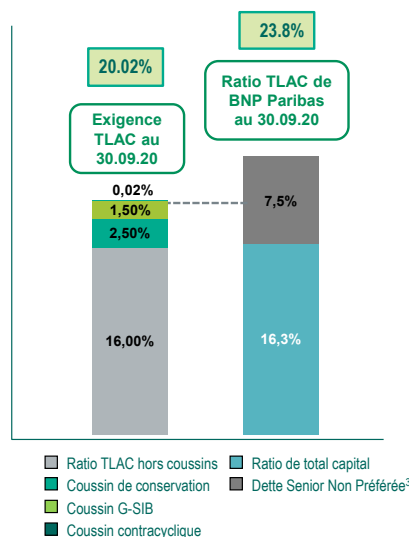
Exigence TLAC au 30.09.20 : 20,02% des actifs pondérés

- 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,
- Exigence TLAC à 20,02% au 30.09.20, en baisse de 9pb par rapport au 31.03.20 du fait notamment de la suppression du coussin contracyclique en France

Exigence TLAC au 30.09.20 : 6% des expositions de levier

Ratio TLAC de BNP Paribas au 30.09.20¹

- ✓ 23,8% des actifs pondérés² :
 - ✓ Total capital de 16,3% au 30 septembre 2020
 - ✓ 7,5% de dette senior non préférée³
 - ✓ Sans utiliser la dette senior préférée éligible
- ✓ 7,5% de l'exposition de levier²



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 15 620 millions d'euros au 30 septembre 2020) peuvent être éligibles dans la limite de 2,5% des actifs pondérés. BNP Paribas n'utilise pas cette option au 30 septembre 2020 ; 2. Le ratio TLAC s'élève à 23,8% des actifs pondérés et 7,5% de l'exposition de levier, exposition calculée conformément à l'article 500ter du Règlement (UE) n°2020/873 ; 3. Capital restant dû et autres ajustements réglementaires, dont fraction amortie des instruments de Tier 2 ayant une échéance résiduelle supérieure à 1 an.



BNP PARIBAS

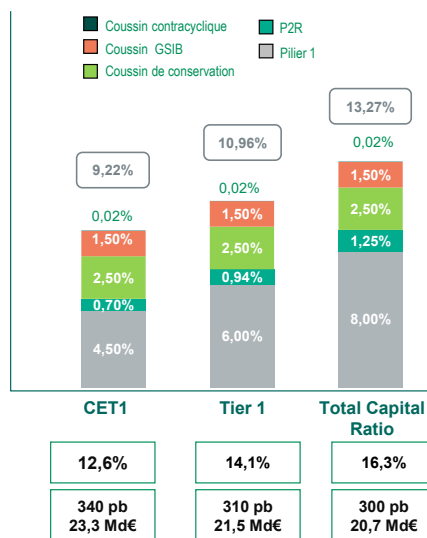
La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 84

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 30.09.20¹:**
 - CET1 : 9,22%
 - Tier 1 : 10,96%
 - Total Capital : 13,27%
- **Distance au 30 septembre 2020 aux seuils de restrictions applicables aux distributions², égale au plus petit des trois montants : 20,7 Md€**

Exigence de Fonds Propres au 30.09.20¹



Ratios de capital de BNP Paribas au 30 septembre 2020
Distance ³ au 30 septembre 2020 aux seuils de restrictions applicables aux distributions ²

1. Y compris un coussin contractuel de 2pb ; 2. Telle que définie dans l'article 141 de la CRD4 ; 3. Calculée sur la base de 686 Md€ d'actifs pondérés au 30.09.20



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 85

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
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
Coût du risque (en M€)	1 356	1 046	307	214	245	254	1 021	313	331	353
Coût du risque (en pb, annualisé)	37	26	30	21	24	24	25	30	31	32
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
Coût du risque (en M€)	331	288	72	83	75	98	329	101	90	137
Coût du risque (en pb, annualisé)	21	16	15	17	16	21	17	21	18	27
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
Coût du risque (en M€)	871	592	165	107	109	109	490	120	122	122
Coût du risque (en pb, annualisé)	111	75	85	55	56	57	64	64	64	63
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
Coût du risque (en M€)	65	43	34	-3	20	5	55	54	80	29
Coût du risque (en pb, annualisé)	6	4	12	-1	7	2	5	18	27	10

(1) Avec la Banque Privée à 100%



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 86

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
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
Coût du risque (en M€)	111	70	18	2	43	84	148	62	167	90
Coût du risque (en pb, annualisé)	17	14	14	2	32	58	27	45	115	63
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
Coût du risque (en M€)	259	308	77	97	112	113	399	86	143	113
Coût du risque (en pb, annualisé)	68	82	75	96	110	110	98	85	141	113
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
Coût du risque (en M€)	1 009	1 186	329	289	366	370	1 354	582	450	383
Coût du risque (en pb, annualisé)	147	141	145	123	154	156	145	240	187	165
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
Coût du risque (en M€)	70	31	35	21	88	80	223	201	366	311
Coût du risque (en pb, annualisé)	6	2	10	6	23	22	15	52	81	73
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
Coût du risque (en M€)	2 907	2 764	769	621	847	966	3 203	1 426	1 447	1 245
Coût du risque (en pb, annualisé)	39	35	38	30	41	46	39	67	65	57

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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 87

Actifs pondérés Bâle 3

● Actifs pondérés Bâle 3¹ : 686 Md€ au 30.09.20 (696 Md€ au 30.06.20)

- La variation de -10 Md€ s'explique principalement par :
 - 9 Md€ de baisse du risque de crédit (y compris risque Equity)
 - +1 Md€ de hausse du risque de contrepartie
 - 3 Md€ de baisse du risque de marché

En Md€	30.09.20	30.06.20
Risque de Crédit	519	528
Risque Opérationnel	69	69
Risque de Contrepartie	40	39
Risque Marché / Change	27	30
Positions de titrisation du portefeuille bancaire	15	14
Autres ²	16	16
Total des actifs pondérés Bâle 3¹	686	696

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



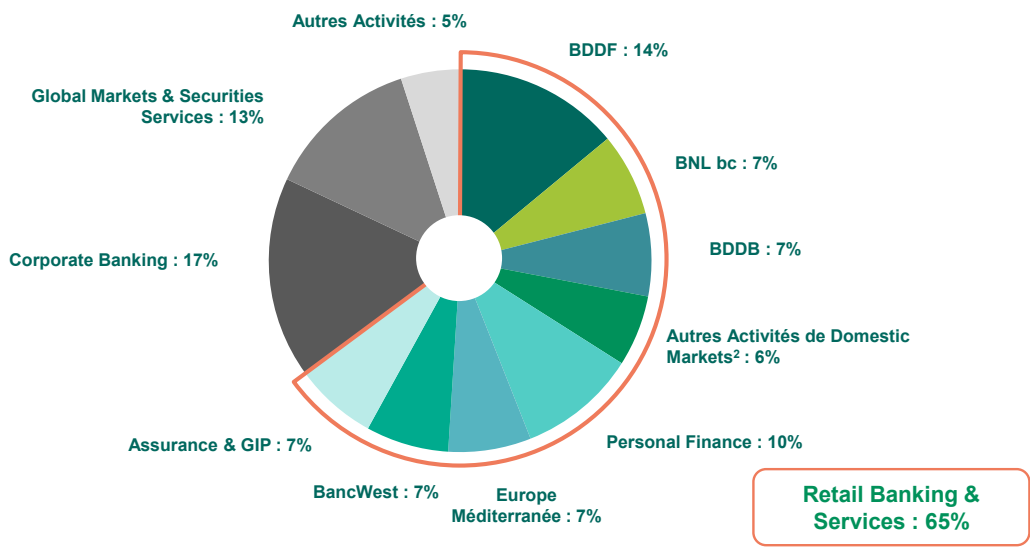
BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 88

Actifs pondérés par métier

● Actifs pondérés Bâle 3¹ par métier au 30.09.2020



1. CDR 4 ; 2. Y compris BDEL



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 89

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE - GROUPE

	3T20	3T19	3T20 / 3T19	2T20	3T20 / 2T20	9M20	9M19	9M20 / 9M19
<i>En millions d'euros</i>								
Groupe								
Produit net bancaire	10 885	10 896	-0,1%	11 675	-6,8%	33 448	33 264	+0,6%
Frais de gestion	-7 137	-7 421	-3,8%	-7 338	-2,7%	-22 632	-23 305	-2,9%
Résultat Brut d'exploitation	3 748	3 475	+7,9%	4 337	-13,6%	10 816	9 959	+8,6%
Coût du risque	-1 245	-847	+47,0%	-1 447	-14,0%	-4 118	-2 237	+84,1%
Résultat d'exploitation	2 503	2 628	-4,8%	2 890	-13,4%	6 698	7 722	-13,3%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	130	143	-9,1%	130	-0,0%	355	457	-22,3%
Autres éléments hors exploitation	38	34	+11,8%	106	-64,2%	539	686	-21,4%
Éléments hors exploitation	168	177	-5,1%	236	-28,8%	894	1 143	-21,8%
Résultat avant impôt	2 671	2 805	-4,8%	3 126	-14,6%	7 592	8 865	-14,4%
Impôt sur les bénéfices	-692	-767	-9,8%	-746	-7,2%	-1 849	-2 229	-17,0%
Intérêts minoritaires	-85	-100	-15,0%	-81	+4,9%	-268	-312	-14,1%
Résultat net part du groupe	1 894	1 938	-2,3%	2 299	-17,6%	5 475	6 324	-13,4%
Coefficient d'exploitation	65,6%	68,1%	-2,5 pt	62,9%	+2,7 pt	67,7%	70,1%	-2,4 pt

L'information financière de BNP Paribas pour le troisième trimestre 2020 est constituée du présent communiqué de presse et de la présentation attachée.

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

RESULTATS PAR POLE AU TROISIEME TRIMESTRE 2020

	Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe	
<i>En millions d'euros</i>							
Produit net bancaire	3 735	3 943	3 372	11 050	-165	10 885	
	var/3T19	-0,4%	-7,2%	+17,4%	+1,7%	n.s.	-0,1%
	var/2T20	+3,7%	-2,1%	-18,2%	-6,0%	n.s.	-6,8%
Frais de gestion	-2 473	-2 382	-2 117	-6 972	-165	-7 137	
	var/3T19	-2,6%	-6,4%	+7,2%	-1,2%	-54,5%	-3,8%
	var/2T20	+4,1%	-1,3%	-4,6%	-0,5%	-49,8%	-2,7%
Résultat Brut d'exploitation	1 262	1 561	1 255	4 078	-330	3 748	
	var/3T19	+4,4%	-8,4%	+39,7%	+7,0%	-1,7%	+7,9%
	var/2T20	+2,9%	-3,3%	-34,1%	-14,0%	-18,7%	-13,6%
Coût du risque	-346	-592	-310	-1 248	3	-1 245	
	var/3T19	+40,5%	+14,3%	n.s.	+47,5%	n.s.	+47,0%
	var/2T20	+5,1%	-22,7%	-2,9%	-11,7%	n.s.	-14,0%
Résultat d'exploitation	916	969	945	2 830	-327	2 503	
	var/3T19	-4,8%	-18,3%	+15,7%	-4,6%	-2,9%	-4,8%
	var/2T20	+2,1%	+14,3%	-40,3%	-15,0%	-25,5%	-13,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	4	107	3	114	16	130	
Autres éléments hors exploitation	4	-9	7	2	36	38	
Résultat avant impôt	924	1 067	955	2 947	-276	2 671	
	var/3T19	-4,3%	-18,2%	+14,6%	-5,1%	-7,8%	-4,8%
	var/2T20	+2,8%	+11,1%	-39,8%	-14,5%	-14,0%	-14,6%

	Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe	
<i>En millions d'euros</i>							
Produit net bancaire	3 735	3 943	3 372	11 050	-165	10 885	
	3T19	3 748	4 248	2 873	10 869	27	10 896
	2T20	3 602	4 027	4 123	11 753	-78	11 675
Frais de gestion	-2 473	-2 382	-2 117	-6 972	-165	-7 137	
	3T19	-2 539	-2 545	-1 974	-7 058	-363	-7 421
	2T20	-2 376	-2 414	-2 220	-7 009	-329	-7 338
Résultat Brut d'exploitation	1 262	1 561	1 255	4 078	-330	3 748	
	3T19	1 209	1 704	898	3 811	-336	3 475
	2T20	1 226	1 613	1 904	4 743	-406	4 337
Coût du risque	-346	-592	-310	-1 248	3	-1 245	
	3T19	-246	-518	-81	-846	-1	-847
	2T20	-329	-765	-319	-1 414	-33	-1 447
Résultat d'exploitation	916	969	945	2 830	-327	2 503	
	3T19	963	1 186	817	2 965	-337	2 628
	2T20	897	848	1 585	3 329	-439	2 890
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	4	107	3	114	16	130	
	3T19	1	118	5	125	19	143
	2T20	1	116	-3	113	17	130
Autres éléments hors exploitation	4	-9	7	2	36	38	
	3T19	2	1	11	14	20	34
	2T20	1	-3	6	4	102	106
Résultat avant impôt	924	1 067	955	2 947	-276	2 671	
	3T19	966	1 305	834	3 104	-299	2 805
	2T20	899	960	1 587	3 446	-320	3 126
Impôt sur les bénéfices							-692
Intérêts minoritaires							-85
Résultat net part du groupe							1 894

RESULTATS PAR POLE SUR 9 MOIS 2020

	Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe
<i>En millions d'euros</i>						
Produit net bancaire	11 094	12 023	10 448	33 565	-117	33 448
var/9M19	-2,5%	-6,0%	+16,4%	+1,3%	n.s.	+0,6%
Frais de gestion	-7 733	-7 562	-6 729	-22 025	-607	-22 632
var/9M19	-1,9%	-2,9%	+4,6%	-0,4%	-49,4%	-2,9%
Résultat Brut d'exploitation	3 361	4 461	3 719	11 541	-725	10 816
var/9M19	-3,8%	-10,8%	+46,1%	+4,5%	-33,1%	+8,6%
Coût du risque	-987	-2 097	-992	-4 075	-43	-4 118
var/9M19	+29,1%	+56,8%	n.s.	+82,0%	n.s.	+84,1%
Résultat d'exploitation	2 374	2 364	2 727	7 465	-767	6 698
var/9M19	-13,1%	-35,5%	+13,2%	-15,2%	-29,0%	-13,3%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	4	297	3	304	51	355
Autres éléments hors exploitation	5	0	15	20	519	539
Résultat avant impôt	2 384	2 662	2 744	7 790	-198	7 592
var/9M19	-12,5%	-33,9%	+14,1%	-14,9%	-31,9%	-14,4%
Impôt sur les bénéfices						-1 849
Intérêts minoritaires						-268
Résultat net part du groupe						5 475

HISTORIQUE DES RESULTATS TRIMESTRIELS

<i>En millions d'euros</i>	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
Groupe							
PNB	10 885	11 675	10 888	11 333	10 896	11 224	11 144
Frais de gestion	-7 137	-7 338	-8 157	-8 032	-7 421	-7 435	-8 449
RBE	3 748	4 337	2 731	3 301	3 475	3 789	2 695
Coût du risque	-1 245	-1 447	-1 426	-966	-847	-621	-769
Résultat d'exploitation	2 503	2 890	1 305	2 335	2 628	3 168	1 926
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	130	130	95	129	143	180	134
Autres éléments hors exploitation	38	106	395	65	34	29	623
Résultat avant impôt	2 671	3 126	1 795	2 529	2 805	3 377	2 683
Impôt sur les bénéfices	-692	-746	-411	-582	-767	-795	-667
Intérêts minoritaires	-85	-81	-102	-98	-100	-114	-98
Résultat net part du groupe	1 894	2 299	1 282	1 849	1 938	2 468	1 918
Coefficient d'exploitation	65,6%	62,9%	74,9%	70,9%	68,1%	66,2%	75,8%

<i>En millions d'euros</i>	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
RETAIL BANKING & SERVICES - HORS EFFETS PEL/CEL							
PNB	7 677	7 615	7 823	8 286	8 006	8 045	8 096
Frais de gestion	-4 855	-4 790	-5 650	-5 274	-5 084	-5 002	-5 586
RBE	2 822	2 825	2 172	3 012	2 922	3 042	2 510
Coût du risque	-938	-1 095	-1 050	-826	-765	-604	-733
Résultat d'exploitation	1 883	1 730	1 122	2 187	2 158	2 439	1 777
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	111	116	74	111	119	151	108
Autres éléments hors exploitation	-5	-2	12	-4	3	-27	1
Résultat avant impôt	1 990	1 845	1 208	2 294	2 280	2 563	1 886
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	55,6	55,8	55,8	54,9	54,7	54,6	54,3

<i>En millions d'euros</i>	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
Retail Banking and Services							
PNB	7 678	7 630	7 810	8 278	7 997	8 072	8 099
Frais de gestion	-4 855	-4 790	-5 650	-5 274	-5 084	-5 002	-5 586
RBE	2 823	2 840	2 159	3 004	2 913	3 070	2 513
Coût du risque	-938	-1 095	-1 050	-826	-765	-604	-733
Résultat d'exploitation	1 885	1 745	1 109	2 178	2 148	2 467	1 780
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	111	116	74	111	119	151	108
Autres éléments hors exploitation	-5	-2	12	-4	3	-27	1
Résultat avant impôt	1 991	1 859	1 195	2 286	2 270	2 591	1 889
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	55,6	55,8	55,8	54,9	54,7	54,6	54,3

<i>En millions d'euros</i>	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
DOMESTIC MARKETS - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de BP France, Italie, Belgique, Luxembourg)¹							
PNB	3 867	3 721	3 913	4 036	3 892	3 925	3 961
Frais de gestion	-2 543	-2 446	-2 970	-2 635	-2 607	-2 516	-2 983
RBE	1 324	1 276	943	1 402	1 285	1 408	978
Coût du risque	-353	-331	-313	-254	-245	-214	-307
Résultat d'exploitation	971	944	630	1 147	1 040	1 194	671
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	4	1	0	4	1	2	-6
Autres éléments hors exploitation	4	1	1	4	2	-6	1
Résultat avant impôt	978	946	630	1 156	1 043	1 190	666
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-56	-62	-56	-62	-67	-68	-58
Résultat avant impôt	922	884	574	1 093	975	1 122	608
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	26,3	26,1	26,0	25,7	25,7	25,7	25,5

<i>En millions d'euros</i>	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
DOMESTIC MARKETS (Intégrant 2/3 de BP France, Italie, Belgique et Luxembourg)							
PNB	3 735	3 602	3 757	3 887	3 748	3 810	3 816
Frais de gestion	-2 473	-2 376	-2 885	-2 559	-2 539	-2 443	-2 897
RBE	1 262	1 226	872	1 328	1 209	1 367	919
Coût du risque	-346	-329	-311	-252	-246	-213	-305
Résultat d'exploitation	916	897	561	1 077	963	1 154	615
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	4	1	0	4	1	2	-6
Autres éléments hors exploitation	4	1	0	4	2	-6	1
Résultat avant impôt	924	899	561	1 085	966	1 149	610
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	26,3	26,1	26,0	25,7	25,7	25,7	25,5

¹ Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt

En millions d'euros	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (Intégrant 100% de Banque Privée France)¹							
PNB	1 498	1 423	1 511	1 560	1 558	1 624	1 597
<i>Dont revenus d'intérêt</i>	853	788	810	881	891	916	915
<i>Dont commissions</i>	645	634	702	679	667	708	682
Frais de gestion	-1 125	-1 074	-1 166	-1 152	-1 163	-1 102	-1 186
RBE	373	349	345	408	396	522	412
Coût du risque	-137	-90	-101	-98	-75	-83	-72
Résultat d'exploitation	236	259	244	310	320	440	340
Éléments hors exploitation	-2	0	-1	6	0	0	1
Résultat avant impôt	235	259	244	316	320	440	340
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-30	-33	-35	-32	-40	-37	-34
Résultat avant impôt	205	226	209	283	281	402	306
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	11,0	10,8	10,6	10,1	10,0	9,9	9,8

En millions d'euros	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
BANQUE DE DETAIL EN FRANCE - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de Banque Privée France)¹							
PNB	1 496	1 408	1 524	1 569	1 568	1 596	1 595
<i>Dont revenus d'intérêt</i>	852	774	823	889	901	889	912
<i>Dont commissions</i>	645	634	702	679	667	708	682
Frais de gestion	-1 125	-1 074	-1 166	-1 152	-1 163	-1 102	-1 186
RBE	371	334	358	417	405	495	409
Coût du risque	-137	-90	-101	-98	-75	-83	-72
Résultat d'exploitation	235	244	257	318	330	412	337
Éléments hors exploitation	-2	0	-1	6	0	0	1
Résultat avant impôt	233	245	257	324	330	412	338
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-30	-33	-35	-32	-40	-37	-34
Résultat avant impôt	203	212	222	292	290	374	304
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	11,0	10,8	10,6	10,1	10,0	9,9	9,8

En millions d'euros	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (Intégrant 2/3 de Banque Privée France)							
PNB	1 430	1 354	1 437	1 489	1 490	1 549	1 522
Frais de gestion	-1 093	-1 040	-1 129	-1 116	-1 133	-1 065	-1 147
RBE	337	314	308	373	357	484	376
Coût du risque	-130	-88	-99	-96	-77	-81	-70
Résultat d'exploitation	207	226	209	277	281	402	305
Éléments hors exploitation	-2	0	-1	6	0	0	1
Résultat avant impôt	205	226	209	283	281	402	306
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	11,0	10,8	10,6	10,1	10,0	9,9	9,8

¹ Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt

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

En millions d'euros	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
Effet PEL-CEL	1	15	-13	-9	-10	28	2

<i>En millions d'euros</i>	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
BNL banca commerciale (Intégrant 100% de Banque Privée Italie) ¹							
PNB	669	649	659	755	663	684	675
Frais de gestion	-426	-422	-465	-450	-446	-433	-470
RBE	244	227	194	305	217	251	205
Coût du risque	-122	-122	-120	-109	-109	-107	-165
Résultat d'exploitation	122	105	74	196	108	144	40
Éléments hors exploitation	0	-2	0	-4	0	0	0
Résultat avant impôt	122	104	73	191	108	144	40
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-7	-9	-10	-10	-10	-11	-10
Résultat avant impôt de BNL bc	115	95	64	181	98	133	30
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,3	5,3	5,3	5,3	5,3	5,3	5,3

<i>En millions d'euros</i>	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
BNL banca commerciale (Intégrant 2/3 de Banque Privée Italie)							
PNB	649	629	637	732	641	663	654
Frais de gestion	-413	-410	-453	-438	-434	-422	-460
RBE	236	218	184	295	207	241	195
Coût du risque	-121	-122	-120	-109	-109	-108	-164
Résultat d'exploitation	115	96	64	186	98	133	30
Éléments hors exploitation	0	-2	0	-4	0	0	0
Résultat avant impôt	115	95	64	181	98	133	30
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,3	5,3	5,3	5,3	5,3	5,3	5,3

<i>En millions d'euros</i>	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
BANQUE DE DETAIL EN BELGIQUE (Intégrant 100% de Banque Privée Belgique) ¹							
PNB	851	835	885	878	853	878	915
Frais de gestion	-523	-499	-830	-560	-541	-535	-844
RBE	329	336	55	318	312	342	71
Coût du risque	-29	-80	-54	-5	-20	3	-34
Résultat d'exploitation	300	256	0	313	292	345	37
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	7	4	4	6	5	5	-3
Autres éléments hors exploitation	4	2	1	2	1	-6	0
Résultat avant impôt	311	262	5	321	298	344	35
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-18	-19	-10	-19	-17	-19	-14
Résultat avant impôt de BDDB	293	243	-4	302	281	325	21
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,5	5,6	5,7	5,8	5,8	5,9	5,8

<i>En millions d'euros</i>	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
BANQUE DE DETAIL EN BELGIQUE (Intégrant 2/3 de Banque Privée Belgique)							
PNB	811	794	842	836	813	836	868
Frais de gestion	-501	-477	-797	-536	-519	-512	-811
RBE	310	317	45	300	295	323	57
Coût du risque	-28	-79	-54	-5	-20	3	-33
Résultat d'exploitation	282	237	-9	294	275	326	24
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	7	4	4	6	5	5	-3
Autres éléments hors exploitation	4	2	1	2	1	-6	0
Résultat avant impôt	293	243	-4	302	281	325	21
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,5	5,6	5,7	5,8	5,8	5,9	5,8

¹ Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt

<i>En millions d'euros</i>	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
AUTRES ACTIVITES DE DOMESTIC MARKETS Y COMPRIS LUXEMBOURG (Intégrant 100% de Banque Privée Luxembourg) ¹							
PNB	850	829	845	834	807	767	776
Frais de gestion	-469	-451	-508	-473	-457	-447	-483
RBE	380	378	337	362	351	320	292
Coût du risque	-66	-40	-38	-42	-41	-27	-37
Résultat d'exploitation	314	339	299	320	310	293	256
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-2	-3	-4	-2	-4	-4	-3
Autres éléments hors exploitation	0	0	0	0	1	0	0
Résultat avant impôt	312	336	295	318	307	290	253
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-1	-1	-2	-1	-1	-1	0
Résultat avant impôt de Autres Domestic Markets	311	335	293	318	306	289	253
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	4,4	4,4	4,4	4,5	4,6	4,6	4,5

<i>En millions d'euros</i>	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
AUTRES ACTIVITES DE DOMESTIC MARKETS Y COMPRIS LUXEMBOURG (Intégrant 2/3 de Banque Privée Luxembourg)							
PNB	846	825	841	830	804	763	772
Frais de gestion	-466	-448	-505	-469	-454	-444	-480
RBE	379	377	335	361	350	319	292
Coût du risque	-66	-40	-38	-42	-41	-27	-37
Résultat d'exploitation	313	337	297	319	309	292	255
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-2	-3	-4	-2	-4	-4	-3
Autres éléments hors exploitation	0	0	0	0	1	0	0
Résultat avant impôt	311	335	293	318	306	289	253
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	4,4	4,4	4,4	4,5	4,6	4,6	4,5

¹ Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt

<i>En millions d'euros</i>	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES							
PNB	3 943	4 027	4 053	4 391	4 248	4 262	4 282
Frais de gestion	-2 382	-2 414	-2 766	-2 715	-2 545	-2 559	-2 688
RBE	1 561	1 613	1 287	1 675	1 704	1 703	1 594
Coût du risque	-592	-765	-739	-574	-518	-390	-428
Résultat d'exploitation	969	848	548	1 101	1 186	1 313	1 165
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	107	116	75	107	118	149	113
Autres éléments hors exploitation	-9	-3	12	-8	1	-21	0
Résultat avant impôt	1 067	960	634	1 201	1 305	1 442	1 279
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	29,3	29,8	29,8	29,2	29,1	28,9	28,8

<i>En millions d'euros</i>	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
Personal Finance							
PNB	1 343	1 302	1 475	1 485	1 444	1 440	1 427
Frais de gestion	-641	-641	-787	-721	-664	-702	-770
RBE	703	661	688	764	781	738	656
Coût du risque	-383	-450	-582	-370	-366	-289	-329
Résultat d'exploitation	320	211	105	394	415	449	327
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	7	-5	8	-9	19	17	13
Autres éléments hors exploitation	-11	4	0	-11	0	-13	0
Résultat avant impôt	315	210	113	374	434	454	340
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	8,0	8,1	8,1	7,9	8,0	7,9	7,8

<i>En millions d'euros</i>	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
EUROPE MEDITERRANEE (Intégrant 100% de Banque Privée Turquie et Pologne)¹							
PNB	561	609	665	702	657	674	665
Frais de gestion	-405	-414	-490	-459	-439	-445	-456
RBE	156	196	175	243	218	230	210
Coût du risque	-113	-143	-86	-113	-112	-97	-77
Résultat d'exploitation	43	53	89	129	107	132	133
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	52	53	55	61	44	66	53
Autres éléments hors exploitation	-1	-25	3	8	-1	0	0
Résultat avant impôt de EM	93	80	147	198	150	198	186
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-2	-1	-3	-1	-1	-1	-1
Résultat avant impôt de EM	91	79	144	197	150	197	185
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,2	5,3	5,3	5,3	5,3	5,3	5,3

<i>En millions d'euros</i>	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
EUROPE MEDITERRANEE (Intégrant 2/3 de Banque Privée Turquie et Pologne)							
PNB	557	606	660	699	655	672	663
Frais de gestion	-403	-411	-488	-458	-438	-444	-455
RBE	154	194	172	241	217	228	209
Coût du risque	-113	-143	-86	-113	-111	-97	-77
Résultat d'exploitation	41	51	86	128	106	131	132
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	52	53	55	61	44	66	53
Autres éléments hors exploitation	-1	-25	3	8	-1	0	0
Résultat avant impôt	91	79	144	197	150	197	185
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,2	5,3	5,3	5,3	5,3	5,3	5,3

¹ Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt

<i>En millions d'euros</i>	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
BANCWEST (Intégrant 100% de Banque Privée Etats-Unis)¹							
PNB	627	629	611	611	601	593	569
Frais de gestion	-403	-432	-465	-406	-433	-431	-442
RBE	224	197	146	205	168	162	127
Coût du risque	-90	-167	-62	-84	-43	-2	-18
Résultat d'exploitation	134	30	83	121	125	160	109
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	2	-3	0	-5	1	1	0
Résultat avant impôt	136	27	83	116	126	161	109
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-6	-5	-5	-6	-7	-7	-8
RNAI	130	22	78	110	119	153	101
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,6	5,7	5,7	5,4	5,4	5,3	5,3

<i>En millions d'euros</i>	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
BANCWEST (Intégrant 2/3 de Banque Privée Etats-Unis)							
PNB	612	614	596	595	585	576	553
Frais de gestion	-394	-422	-455	-396	-423	-421	-433
RBE	218	192	141	199	161	155	119
Coût du risque	-90	-167	-62	-84	-43	-2	-18
Résultat d'exploitation	128	25	78	115	118	152	101
Éléments hors exploitation	2	-3	0	-5	1	1	0
Résultat avant impôt	130	22	78	110	119	153	101
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,6	5,7	5,7	5,4	5,4	5,3	5,3

<i>En millions d'euros</i>	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
Assurance							
PNB	697	828	579	654	761	779	874
Frais de gestion	-347	-339	-393	-380	-370	-360	-389
RBE	350	489	186	274	390	419	484
Coût du risque	0	-2	1	-1	-2	1	-2
Résultat d'exploitation	350	487	187	273	389	420	482
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	35	39	1	30	43	57	37
Autres éléments hors exploitation	0	21	9	0	0	-16	0
Résultat avant impôt	384	548	197	304	432	461	520
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	8,6	8,5	8,6	8,4	8,4	8,3	8,4

<i>En millions d'euros</i>	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
GESTION INSTITUTIONNELLE ET PRIVEE							
PNB	734	678	743	957	803	795	766
Frais de gestion	-598	-601	-642	-760	-649	-632	-641
RBE	136	77	101	197	154	163	125
Coût du risque	-6	-4	-9	-6	4	-2	-2
Résultat d'exploitation	130	74	92	191	157	161	123
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	14	28	11	25	12	10	10
Autres éléments hors exploitation	1	0	0	-1	0	7	0
Résultat avant impôt	146	102	102	216	170	177	132
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	2,0	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1	2,0

¹ Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt

<i>En millions d'euros</i>	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING							
PNB	3 372	4 123	2 953	3 101	2 873	3 099	3 008
Frais de gestion	-2 117	-2 220	-2 393	-2 229	-1 974	-1 997	-2 463
RBE	1 255	1 904	560	871	898	1 102	545
Coût du risque	-310	-319	-363	-80	-81	-24	-32
Résultat d'exploitation	945	1 585	197	791	817	1 078	513
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	3	-3	3	4	5	5	2
Autres éléments hors exploitation	7	6	2	6	11	-25	-2
Résultat avant impôt	955	1 587	202	801	834	1 058	514
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	24,7	24,3	22,3	21,7	21,6	21,3	20,7

<i>En millions d'euros</i>	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
CORPORATE BANKING							
PNB	1 118	1 258	1 070	1 210	1 039	1 094	969
Frais de gestion	-598	-632	-748	-668	-600	-607	-724
RBE	520	627	321	541	440	487	245
Coût du risque	-311	-366	-201	-80	-88	-21	-35
Résultat d'exploitation	209	261	121	461	352	467	210
Éléments hors exploitation	2	-2	3	3	4	3	3
Résultat avant impôt	211	259	124	464	356	470	213
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	13,6	13,6	13,0	12,5	12,5	12,4	12,2

<i>En millions d'euros</i>	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
GLOBAL MARKETS							
PNB	1 711	2 304	1 306	1 340	1 299	1 409	1 523
dont FICC	1 245	2 013	1 392	820	915	793	1 035
dont Equity & Prime Services	466	290	-87	520	384	615	488
Frais de gestion	-1 065	-1 137	-1 162	-1 117	-926	-913	-1 276
RBE	646	1 167	143	223	373	496	248
Coût du risque	1	45	-161	0	4	-6	3
Résultat d'exploitation	647	1 212	-17	222	377	491	251
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	-2	1	0	1	1	0
Autres éléments hors exploitation	0	3	0	6	9	-25	1
Résultat avant impôt	648	1 214	-17	229	387	467	252
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	10,1	9,8	8,4	8,3	8,1	8,0	7,7

<i>En millions d'euros</i>	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
SECURITIES SERVICES							
PNB	544	561	577	551	535	596	516
Frais de gestion	-454	-451	-482	-444	-449	-477	-463
RBE	89	109	95	107	86	119	53
Coût du risque	0	2	-2	0	2	2	-1
Résultat d'exploitation	89	111	93	108	88	121	52
Éléments hors exploitation	7	3	2	0	2	0	-3
Résultat avant impôt	96	114	95	108	91	121	50
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	1,0	1,0	0,9	0,9	0,9	0,9	0,8

<i>En millions d'euros</i>	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
AUTRES ACTIVITÉS							
PNB	-165	-78	126	-45	27	53	37
<i>Frais de gestion</i>	<i>-165</i>	<i>-329</i>	<i>-114</i>	<i>-529</i>	<i>-363</i>	<i>-436</i>	<i>-400</i>
<i> Dont coûts de transformation, coûts de restructuration et coûts d'adaptation</i>	<i>-84</i>	<i>-75</i>	<i>-79</i>	<i>-420</i>	<i>-256</i>	<i>-335</i>	<i>-206</i>
RBE	-330	-406	12	-574	-336	-383	-363
Coût du risque	3	-33	-13	-60	-1	7	-4
Résultat d'exploitation	-327	-439	-1	-634	-337	-377	-367
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	16	17	18	14	19	24	24
Autres éléments hors exploitation	36	102	381	62	20	81	623
Résultat avant impôt	-275	-320	398	-558	-299	-272	280

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

Indicateurs Alternatifs de Performance	Définition	Justification de l'utilisation
Agrégats du compte de résultat des Pôles Opérationnels (PNB, frais de gestion, résultat brut d'exploitation, résultat d'exploitation, résultat avant impôt)	Somme des agrégats du compte de résultat de Domestic Markets (avec les agrégats du compte de résultat de Domestic Markets, incluant 2/3 de la banque privée en France, en Italie, en Belgique et au Luxembourg), IFS et CIB Agrégats du compte de résultat du Groupe BNP Paribas = Agrégats du compte de résultat des Pôles Opérationnels + agrégats du compte de résultat de Autres Activités La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Résultats par pôle »	Mesure représentative de la performance opérationnelle du Groupe BNP Paribas
Agrégats du compte de résultat hors effet PEL/CEL (PNB, résultat brut d'exploitation, résultat avant impôt)	Agrégat du compte de résultat hors effet PEL/CEL La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Historique des résultats trimestriels »	Mesure représentative des agrégats de la période retraités de la variation de provision comptabilisant le risque généré par les PEL et CEL sur l'ensemble de leur durée
Agrégats du compte de résultat d'une activité de Banque de Détail avec 100 % de la Banque Privée	Agrégat du compte de résultat d'une activité de Banque de Détail, incluant la totalité du compte de résultat de la banque privée La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Historique des résultats trimestriels »	Mesure représentative de la performance de l'activité d'une Banque de Détail y compris la totalité de la performance de la banque privée (avant partage du compte de résultat avec le métier Wealth Management, la banque privée étant sous la responsabilité conjointe de la Banque de Détail (2/3 du compte de résultat) et du métier Wealth Management (1/3 du compte de résultat)
Évolution des frais de gestion hors impact IFRIC 21	Évolution des frais de gestion excluant les taxes et contributions soumises à IFRIC 21	Mesure représentative de l'évolution des frais de gestion sur 9 mois excluant les taxes et contributions soumises à IFRIC 21 comptabilisées dans leur quasi-totalité sur le 1 ^{er} semestre pour l'ensemble de l'année, donnée afin d'éviter toute confusion par rapport aux autres périodes.
Coefficient d'exploitation	Rapport entre les coûts et les revenus	Mesure de l'efficacité opérationnelle dans le secteur bancaire
Coût du risque/encours de crédit à la clientèle début de période (en points de base)	Rapport entre coût du risque (en M€) et encours de crédit à la clientèle début de période Les détails du calcul sont fournis dans l'annexe « Coût du risque sur encours » des diapositives de présentation des résultats	Mesure du niveau de risque par métier en pourcentage du volume des encours
Taux de couverture des engagements douteux	Rapport entre les dépréciations stage 3 et les encours dépréciés (stage 3), bilan et hors-bilan, nettes 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)	Mesure du provisionnement des créances douteuses
Résultat net part du Groupe hors exceptionnels	Résultat net part du Groupe retraité des éléments exceptionnels Le détail des éléments exceptionnels est fourni dans la diapositive « Principaux éléments exceptionnels » de présentation des résultats	Mesure du résultat du Groupe BNP Paribas hors éléments non récurrents d'un montant significatif ou éléments ne reflétant pas la performance opérationnelle, notamment les coûts de d'adaptation et de restructuration
Rentabilité des fonds propres (ROE)	Les détails du calcul du ROE sont fournis dans l'annexe « Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents » des diapositives de présentation des résultats	Mesure de la rentabilité des capitaux propres du Groupe BNP Paribas
Rentabilité des fonds propres tangibles (ROTE)	Les détails du calcul du ROTTE sont fournis dans l'annexe « Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents » des diapositives de présentation des résultats	Mesure de la rentabilité des capitaux propres tangibles du Groupe BNP Paribas

Note méthodologique – Analyse comparative à périmètre et change constants

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

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

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

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

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

Rappel

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

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

Pôles Opérationnels : ils regroupent les trois pôles suivants :

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

1.2 Bilan au 30 Septembre 2020 :

En millions d'euros	30/09/2020	31/12/2019
ACTIF		
Caisse, banques centrales	315 855	155 135
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres	219 709	131 935
Prêts et opérations de pensions	288 343	196 927
Instruments financiers dérivés	272 013	247 287
Instruments financiers dérivés de couverture	17 192	12 452
Actifs financiers en valeur de marché par capitaux propres		
Titres de dettes	55 412	50 403
Instruments de capitaux propres	2 144	2 266
Actifs financiers au coût amorti		
Prêts et créances sur les établissements de crédit	37 896	21 692
Prêts et créances sur la clientèle	811 409	805 777
Titres de dettes	119 594	108 454
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	6 129	4 303
Placements des activités d'assurance	255 602	257 818
Actifs d'impôts courants et différés	6 498	6 813
Comptes de régularisation et actifs divers	138 104	113 535
Participations dans les entreprises mises en équivalence	5 999	5 952
Immobilisations corporelles et immeubles de placement	32 259	32 295
Immobilisations incorporelles	3 756	3 852
Ecarts d'acquisition	7 584	7 817
TOTAL ACTIF	2 595 498	2 164 713
DETTES		
Banques centrales	4 877	2 985
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres	99 995	65 490
Dépôts et opérations de pensions	329 080	215 093
Dettes représentées par un titre	61 910	63 758
Instruments financiers dérivés	274 904	237 885
Instruments financiers dérivés de couverture	14 611	14 116
Passifs financiers au coût amorti		
Dettes envers les établissements de crédit	177 865	84 566
Dettes envers la clientèle	966 257	834 667
Dettes représentées par un titre	162 875	157 578
Dettes subordonnées	23 036	20 003
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	7 001	3 989
Passifs d'impôts courants et différés	3 334	3 566
Comptes de régularisation et passifs divers	112 349	102 749
Provisions techniques et autres passifs d'assurance	231 918	236 937
Provisions pour risques et charges	9 037	9 486
TOTAL DETTES	2 479 049	2 052 868
CAPITAUX PROPRES		
<i>Capital et réserves</i>	106 613	97 135
<i>Résultat de la période, part du groupe</i>	5 475	8 173
Total capital, réserves consolidées et résultat de la période, part du Groupe	112 088	105 308
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	-302	2 145
Total part du Groupe	111 786	107 453
Intérêts minoritaires	4 663	4 392
TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS	116 449	111 845
TOTAL PASSIF	2 595 498	2 164 713

1.3 Notations Long-terme :

Notation LT/CT	S&P	Fitch	Moody's	DBRS
Au 5 mai 2020	A+/A-1 (perspective negative)	AA-/F1+ (Rating Watch Negative)	Aa3/Prime-1 (perspective stable)	AA (low)/R-1 (middle) (perspective stable)
Au 31 juillet 2020	A+/A-1 (perspective negative)	AA-/F1+ (Rating Watch Negative)	Aa3/Prime-1 (perspective stable)	AA (low)/R-1 (middle) (perspective stable)
Au 3 novembre 2020	A+/A-1 (perspective negative)	AA-/F1+ (perspective Negative)	Aa3/Prime-1 (perspective stable)	AA (low)/R-1 (middle) (perspective stable)
Date de la dernière revue	23 avril 2020	12 octobre 2020	9 décembre 2019	10 juillet 2020

2. GOUVERNANCE

2.1. Comité Exécutif :

Le Comité Exécutif de BNP Paribas était composé au 3 novembre 2020 des membres suivants :

- **Jean-Laurent Bonnafé**, Administrateur Directeur Général ;
- **Philippe Bordenave**, Directeur Général délégué ;
- **Jacques d'Estais**, Directeur Général adjoint ; International Financial Services ;
- **Michel Konczaty**, Directeur Général adjoint ;
- **Thierry Laborde**, Directeur Général adjoint ; Domestic Markets ;
- **Yann Gérardin**, Directeur Général adjoint ; Corporate and Institutional Banking ;
- **Marguerite Berard**, Directrice des Réseaux France ;
- **Laurent David**, Directrice Générale de BNP Paribas Personal Finance ;
- **Stefaan Decraene**, Responsable d'International Retail Banking ;
- **Renaud Dumora**, Directeur Général de BNP Paribas Cardif ;
- **Nathalie Hartmann**, Responsable de la fonction Conformité ;
- **Maxime Jadot**, Administrateur Directeur Général et Président du Comité de Direction de BNP Paribas Fortis ;
- **Sofia Merlo**, Responsable des Ressources Humaines Groupe ;
- **Andrea Munari**, Administrateur Délégué et Directeur Général de BNL ;
- **Alain Papiasse**, Chairman de Corporate and Institutional Banking ;
- **Éric Raynaud**, Responsable de la région Asie-Pacifique ;
- **Frank Roncey**, Responsable de la fonction RISK ;
- **Antoine Sire**, Directeur de l'Engagement d'Entreprise ;
- **Thierry Varène**, Délégué Général aux Grands Clients.

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

3. RISQUES ET ADEQUATION DES FONDS PROPRES – PILIER 3 (NON AUDITES)

CHIFFRES CLEFS

Actualisation du tableau n° 1 du Document d'enregistrement universel 2019 p. 268.

► RATIOS DE FONDS PROPRES

En millions d'euros	30 septembre 2020 ^(*)	31 décembre 2019 ^(**)
FONDS PROPRES DE BASE DE CATÉGORIE 1 (CET1)	86 577	81 204
FONDS PROPRES DE CATÉGORIE 1 (TIER 1)	96 592	89 962
TOTAL DES FONDS PROPRES	111 724	103 716
ACTIFS PONDÉRÉS	685 583	668 828
RATIOS		
Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	12,6 %	12,1 %
Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1)	14,1 %	13,5 %
Total fonds propres	16,3 %	15,5 %

(*) Sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du Règlement (UE) n° 575/2013. Conformément aux dispositions transitoires relatives à l'introduction de la norme IFRS 9 (article 473 bis du Règlement (UE) n° 2017/2395 et du Règlement (UE) n° 2020/873) et à la décision de l'Assemblée Générale du 19 mai 2020 concernant la non-distribution du dividende 2019.

(**) Les données au 31 décembre 2019 prennent en compte en déduction des fonds propres prudentiels le versement d'un dividende qui était anticipé au titre du résultat 2019, finalement mis en réserve en 2020.

Au 30 septembre 2020, hors prise en compte des résultats du 3^{ème} trimestre, le ratio de fonds propres de base de catégorie 1 s'élève à 12,5 %, le ratio de fonds propres de catégorie 1 à 14,0 % et le ratio total des fonds propres à 16,2 %.

Actualisation du tableau n° 2 du Document d'enregistrement universel 2019 p. 268.

► RATIO TLAC

En millions d'euros	30 septembre 2020 ^(*)	31 décembre 2019 ^(**)
Total des fonds propres et autres instruments de dettes éligibles en TLAC	163 283	143 639
Actifs pondérés	685 583	668 828
RATIO TLAC^(***)	23,8 %	21,5 %

(*) Sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du Règlement (UE) n° 575/2013. Conformément aux dispositions transitoires relatives à l'introduction de la norme IFRS 9 (article 473 bis du Règlement (UE) n° 2017/2395 et du Règlement (UE) n° 2020/873) et à la décision de l'Assemblée Générale du 19 mai 2020 concernant la non-distribution du dividende 2019.

(**) Les données au 31 décembre 2019 prennent en compte en déduction des fonds propres prudentiels le versement d'un dividende qui était anticipé au titre du résultat 2019, finalement mis en réserve en 2020.

(***) Conformément aux paragraphes 3 et 4 de l'article 72 ter du Règlement (UE) n° 2019/876, certaines dettes senior préférées (dont le montant atteint 15 620 millions d'euros au 30 septembre 2020) peuvent être éligibles dans la limite de 2,5 % des actifs pondérés. Le Groupe n'utilise pas cette option au 30 septembre 2020.

Au 30 septembre 2020, le ratio TLAC du Groupe s'élève à 23,8 % des actifs pondérés, sans utiliser les dettes senior préférées éligibles dans la limite de 2,5 % des actifs pondérés. Il s'élève à 7,5 % des expositions de levier en tenant compte de l'exemption temporaire relative aux dépôts auprès des banques centrales de l'Eurosystème dans le calcul des expositions de levier, telle que prévue par l'article 500 ter du Règlement (UE) n° 2020/873.

Actualisation du tableau n° 23 du Document d'enregistrement universel 2019 p. 312.

► RATIO DE LEVIER

En millions d'euros	30 Septembre 2020 ^(*)	31 décembre 2019 ^(**)
Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1)	96 592	89 962
Mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier	2 170 780	1 955 211
RATIO DE LEVIER	4,4 %	4,6 %

^(*) Sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du Règlement (UE) n° 575/2013. Conformément aux dispositions transitoires relatives à l'introduction de la norme IFRS 9 (article 473 bis du Règlement (UE) n° 2017/2395 et du Règlement (UE) n° 2020/873) et à la décision de l'Assemblée Générale du 19 mai 2020 concernant la non-distribution du dividende 2019.

^(**) Les données au 31 décembre 2019 prennent en compte en déduction des fonds propres prudentiels le versement d'un dividende qui était anticipé au titre du résultat 2019, finalement mis en réserve en 2020.

Au 30 septembre 2020, les expositions prises en compte aux fins du ratio de levier tiennent compte de l'exemption temporaire relative aux dépôts auprès des banques centrales de l'Eurosystème, telle que prévue par l'article 500 ter du Règlement (UE) n° 2020/873. Sans cette exemption, le ratio de levier du Groupe s'élève à 4,0 %.

Depuis le 31 mars 2020, le Groupe applique les mesures transitoires relatives à l'introduction de la norme IFRS 9 prévues par le Règlement (UE) n° 2017/2395 modifiant le Règlement (UE) n° 575/2013. La Banque a opté pour les dispositions définies au paragraphe 4 de l'article 473 bis ainsi que les dispositions prévues au paragraphe 7 point b) pour le calcul de la valeur exposée au risque de crédit calculée selon l'approche standard. Les impacts de ces mesures transitoires sont présentés dans le tableau ci-dessous :

► EFFET DE L'APPLICATION DES DISPOSITIONS TRANSITOIRES RELATIVES À LA NORME IFRS 9 (EU IFRS9-FL)

En millions d'euros	30 septembre 2020 ^(*)
Fonds propres	
1 Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	86 577
2 Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	85 681
3 Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1)	96 592
4 Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1) si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	95 696
5 Total des fonds propres	111 724
6 Total des fonds propres si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	111 335
Actifs pondérés	
7 Actifs pondérés	685 583
8 Actifs pondérés si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	685 976
Ratios de fonds propres	
9 Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	12,6 %
10 Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	12,5 %
11 Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1)	14,1 %
12 Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1) si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	14,0 %
13 Total des fonds propres	16,3 %
14 Total des fonds propres si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	16,2 %
Ratio de levier	
15 Mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier	2 170 780
16 Ratio de levier	4,4 %
17 Ratio de levier si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	4,4 %

^(*) Sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du Règlement (UE) n° 575/2013. Conformément aux dispositions transitoires relatives à l'introduction de la norme IFRS 9 (article 473 bis du Règlement (UE) n° 2017/2395 et du Règlement (UE) n° 2020/873) et à la décision de l'Assemblée Générale du 19 mai 2020 concernant la non-distribution du dividende 2019.

Au 30 septembre 2020, le Groupe n'applique pas les dispositions prévues par l'article 468 du Règlement (UE) n° 2020/873 relatives au traitement temporaire des plus ou moins-values latentes sur instruments financiers en valeur de marché par capitaux propres émis par les administrations centrales, régionales ou locales.

Fonds propres

Actualisation du tableau n° 14 du Document d'enregistrement universel 2019 p. 301.

► FONDS PROPRES PRUDENTIELS

En millions d'euros	30 septembre 2020 ^(*)	31 décembre 2019 ^(**)
Fonds propres de base de catégorie 1 : instruments et réserves		
Instruments de fonds propres et comptes des primes d'émission y afférents	27 133	27 133
<i>dont actions ordinaires</i>	27 133	27 133
Bénéfices non distribués	70 666	62 139
Autres éléments du résultat global accumulés (et autres réserves, pour inclure les gains et pertes non réalisés conformément au référentiel comptable applicable)	(307)	2 139
Intérêts minoritaires (montant autorisé en CET1 consolidés)	1 657	1 742
Bénéfices intermédiaires, nets de toute charge et de tout dividende prévisible	2 574	3 888
FONDS PROPRES DE BASE DE CATÉGORIE 1 (CET1)		
AVANT AJUSTEMENTS RÉGLEMENTAIRES	101 722	97 041
Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) : ajustements réglementaires	(15 145)	(15 837)
FONDS PROPRES DE BASE DE CATÉGORIE 1 (CET1)	86 577	81 204
Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) : instruments	10 500	9 258
Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) : ajustements réglementaires	(485)	(500)
FONDS PROPRES ADDITIONNELS DE CATÉGORIE 1 (AT1)	10 015	8 758
FONDS PROPRES DE CATÉGORIE 1 (T1 = CET1 + AT1)	96 592	89 962
Fonds propres de catégorie 2 (T2) : instruments et provisions	19 232	17 351
Fonds propres de catégorie 2 (T2) : ajustements réglementaires	(4 100)	(3 598)
FONDS PROPRES DE CATÉGORIE 2 (T2)	15 132	13 753
TOTAL DES FONDS PROPRES (TC = T1 + T2)	111 724	103 716

(*) Sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du Règlement (UE) n° 575/2013. Conformément aux dispositions transitoires relatives à l'introduction de la norme IFRS 9 (article 473 bis du Règlement (UE) n° 2017/2395 et du Règlement (UE) n° 2020/873) et à la décision de l'Assemblée Générale du 19 mai 2020 concernant la non-distribution du dividende 2019.

(**) Les données au 31 décembre 2019 prennent en compte en déduction des fonds propres prudentiels le versement d'un dividende qui était anticipé au titre du résultat 2019, finalement mis en réserve en 2020.

Au 30 septembre 2020, hors prise en compte des résultats du 3^{ème} trimestre, les fonds propres de base de catégorie 1 s'élèvent à 85 629 millions d'euros, les fonds propres de catégorie 1 s'élèvent à 95 644 millions d'euros et le total des fonds propres à 110 776 millions d'euros.

Actifs pondérés et exigences de fonds propres

Actualisation du tableau n° 17 du Document d'enregistrement universel 2019 p. 303.

► ACTIFS PONDÉRÉS ET EXIGENCES DE FONDS PROPRES (EU OV1)

En millions d'euros	Actifs pondérés		Exigences de fonds propres
	30 septembre 2020	31 décembre 2019	30 septembre 2020
1 Risque de crédit	519 400	524 231	41 552
2 dont approche standard	192 391	210 490	15 391
4 dont approche basée sur les notations internes - avancée (AIRB)	273 227	259 552	21 858
5 dont participations en actions traitées en méthode de pondération simple	53 782	54 189	4 303
6 Risque de contrepartie	40 152	29 520	3 212
7 dont méthode de l'évaluation au prix du marché	3 404	2 682	272
10 dont méthode du modèle interne	32 319	23 221	2 586
11 dont CCP - contributions aux fonds de défaillance	1 370	1 323	110
12 dont CVA	3 059	2 294	245
13 Risque de règlement	3	3	0
14 Positions de titrisation du portefeuille bancaire	14 589	10 510	1 167
14a dont approche fondée sur les notations internes (SEC-IRBA)	12 802	4 324	1 024
14b dont approche standard (SEC-SA)	414	1 257	33
14c dont approche fondée sur les notations externes (SEC-ERBA)	1 373	177	110
15 dont approche fondée sur les notations (IRB)	-	781	-
16 dont méthode de la formule prudentielle (SFA)	-	3 571	-
18 dont approche standard	-	400	-
19 Risque de marché	27 350	19 296	2 188
20 dont approche standard	2 040	1 776	163
21 dont approche par modèle interne (IMA)	25 311	17 521	2 025
23 Risque opérationnel	68 537	68 891	5 483
24 dont approche de base	3 604	4 371	288
25 dont approche standard	10 804	10 243	864
26 dont approche par mesure avancée (AMA)	54 129	54 278	4 330
27 Montants inférieurs aux seuils de déduction (pondérés à 250 %)	15 553	16 376	1 244
29 TOTAL	685 583	668 828	54 847

Depuis le 31 mars 2020, le Groupe applique pour le calcul des actifs pondérés au titre du risque de crédit les dispositions prévues dans le Règlement (UE) n° 2017/2395 sur les mesures transitoires relatives à l'introduction de la norme IFRS 9. Depuis le 30 juin 2020, le Groupe applique également les dispositions du Règlement (UE) n° 2020/875 complétant ces mesures transitoires.

Actualisation du tableau n° 30 du Document d'enregistrement universel p. 340.

► VARIATION DES ACTIFS PONDÉRÉS DU RISQUE DE CRÉDIT PAR TYPE D'EFFETS (EU CR8)

En millions d'euros	Actifs pondérés		Exigences de fonds propres	
	Total	dont approche IRBA	Total	dont approche IRBA
31 décembre 2019	524 231	259 552	41 939	20 764
Volume des actifs	8 615	13 297	689	1 064
Qualité des actifs	(5 243)	(3 032)	(419)	(243)
Mise à jour des modèles	5 634	5 634	451	451
Méthodologie et réglementation	(237)	1 189	(19)	95
Acquisitions et cessions	(1 376)	1 960	(110)	157
Variation des taux de change	(12 308)	(4 027)	(985)	(322)
Autres	84	(1 347)	7	(108)
30 SEPTEMBRE 2020	519 400	273 227	41 552	21 858

Actualisation du tableau n° 74 du Document d'enregistrement universel 2019 p. 397.

► VARIATION DES ACTIFS PONDÉRÉS DU RISQUE DE CONTREPARTIE (EU CCR7)

En millions d'euros	Actifs pondérés		Exigences de fonds propres	
	Total	dont méthode du modèle interne	Total	dont méthode du modèle interne
31 décembre 2019	29 520	23 221	2 362	1 858
Volume des actifs	5 461	4 326	437	346
Qualité des actifs	820	1 139	66	91
Mise à jour des modèles	3 647	3 647	292	292
Méthodologie et réglementation	23	23	2	2
Acquisitions et cessions	-	-	-	-
Variation des taux de change	(90)	0	(7)	0
Autres	771	(36)	62	(3)
30 SEPTEMBRE 2020	40 152	32 319	3 212	2 586

Actualisation du tableau n° 78 du Document d'enregistrement universel p. 400.

► VARIATION DES ACTIFS PONDÉRÉS DU RISQUE DE MARCHÉ PAR TYPE D'EFFETS (EU MR2-B)

En millions d'euros	Actifs pondérés						Exigences de fonds propres
	VaR	SVaR	IRC ^(*)	CRM ^(**)	Approche standard	Total	
31 décembre 2019	4 644	9 999	2 384	494	1 776	19 296	1 544
Volume des actifs	602	4 666	674	113	342	6 397	512
Qualité des actifs	2 893	(168)	-	-	-	2 725	218
Modèle	(250)	(713)	41	-	-	(923)	(74)
Méthodologies	-	-	-	-	-	-	-
Acquisitions et cessions	-	-	-	-	()	()	()
Change	-	-	-	-	-	-	-
Autres	(49)	11	(30)	0	(78)	(145)	(12)
30 SEPTEMBRE 2020	7 840	13 794	3 069	607	2 040	27 350	2 188

(*) Incremental Risk Charge.

(**) Comprehensive Risk Measure.

Annexe : exposition non performantes et créances restructurées

Actualisation du tableau n° 49 du Document d'enregistrement universel 2019 p. 372.

► QUALITÉ DE CRÉDIT DES CRÉANCES RESTRUCTURÉES (EU NPL1)

En millions d'euros	30 Juin 2020				
	Valeur brute comptable			Dépréciations cumulées, variations négatives cumulées de la juste valeur dues au risque de crédit et provisions	
	Expositions performantes	Expositions non performantes	dont en défaut	Expositions performantes	Expositions non performantes
Prêts et créances	7 419	8 755	6 694	(466)	(3 474)
Administrations publiques	3	5	4	-	(4)
Établissements de crédit	-	2	2	-	(1)
Autres sociétés financières	158	215	214	(6)	(125)
Sociétés non financières	4 582	3 788	3 712	(210)	(1 634)
Ménages	2 676	4 745	2 762	(250)	(1 710)
Titres de créances	11	164	164	-	(47)
Expositions hors bilan	322	256	255	(3)	(37)
TOTAL	7 752	9 175	7 113	(469)	(3 558)

En millions d'euros	31 décembre 2019				
	Valeur brute comptable			Dépréciations cumulées, variations négatives cumulées de la juste valeur dues au risque de crédit et provisions	
	Expositions performantes	Expositions non performantes	dont en défaut	Expositions performantes	Expositions non performantes
Prêts et créances	3 408	8 104	6 141	(355)	(3 304)
Administrations publiques	2	7	6	-	(2)
Établissements de crédit	-	7	7	-	(7)
Autres sociétés financières	76	285	285	(3)	(143)
Sociétés non financières	1 793	3 453	3 380	(122)	(1 566)
Ménages	1 537	4 352	2 463	(230)	(1 586)
Titres de créances	46	167	167	-	(49)
Expositions hors bilan	447	133	132	(16)	(8)
TOTAL	3 901	8 404	6 440	(371)	(3 361)

Actualisation du tableau n° 44 du Document d'enregistrement universel 2019 p. 362.

► ÉCHÉANCEMENT DES ENCOURS PERFORMANTS ET NON PERFORMANTS PRESENTANT DES IMPAYÉS (EU NPL3)

En millions d'euros	30 juin 2020										
	Expositions performantes			Expositions non performantes							
		Non en souffrance ou ≤ 30 jours	> 30 jours ≤ 90 jours		Paiement improbable mais non en souffrance ou ≤ 90 jours	> 90 jours ≤ 180 jours	> 180 jours ≤ 1 an	> 1 an ≤ 5 ans	> 5 ans	dont en défaut	
Prêts et créances	1 170 646	1 166 669	3 977	34 880	9 360	2 261	2 299	9 193	11 767	31 619	
Banques centrales	286 999	286 999	-	-	-	-	-	-	-	-	
Administrations publiques	29 392	29 333	59	497	22	21	83	222	149	139	
Établissements de crédit	37 281	37 237	44	92	14	2	1	6	69	89	
Autres sociétés financières	71 781	71 773	8	1 318	774	7	10	123	404	1 311	
Sociétés non financières	423 645	421 100	2 545	17 427	5 493	937	961	3 474	6 562	16 697	
<i>dont PME</i>	114 123	113 400	723	6 918	1 183	441	549	1 713	3 032	6 711	
Ménages	321 548	320 227	1 321	15 546	3 057	1 294	1 244	5 368	4 583	13 383	
Titres de créances	193 529	193 529	-	479	335	-	-	103	41	479	
Banques centrales	5 036	5 036	-	1	1	-	-	-	-	1	
Administrations publiques	147 903	147 903	-	-	-	-	-	-	-	-	
Établissements de crédit	17 692	17 692	-	102	-	-	100	2	102		
Autres sociétés financières	19 529	19 529	-	133	97	-	3	33	133		
Sociétés non financières	3 369	3 369	-	243	237	-	-	6	243		
Expositions hors bilan	487 725			2 713						2 712	
Banques centrales	15 646			-						-	
Administrations publiques	25 811			40						40	
Établissements de crédit	21 029			8						8	
Autres sociétés financières	63 955			86						86	
Sociétés non financières	301 119			2 388						2 388	
Ménages	60 165			191						190	
TOTAL	1 851 900	1 360 198	3 977	38 072	9 695	2 261	2 299	9 296	11 808	34 810	

En millions d'euros	31 décembre 2019										
	Expositions performantes			Expositions non performantes							
		Non en souffrance ou ≤ 30 jours	> 30 jours ≤ 90 jours		Paiement improbable mais non en souffrance ou ≤ 90 jours	> 90 jours ≤ 180 jours	> 180 jours ≤ 1 an	> 1 an ≤ 5 ans	> 5 ans	dont en défaut	
Prêts et créances	992 643	989 120	3 523	33 314	7 239	1 925	2 087	11 237	10 826	30 264	
Banques centrales	154 017	154 017	-	-	-	-	-	-	-	-	
Administrations publiques	34 855	34 722	133	266	30	12	33	121	70	131	
Établissements de crédit	18 961	18 956	5	96	18	3	1	60	14	93	
Autres sociétés financières	72 619	72 554	65	1 354	514	8	37	187	608	1 348	
Sociétés non financières	386 707	384 869	1 838	16 477	4 029	791	1 044	4 129	6 484	15 867	
<i>dont PME</i>	113 081	112 378	703	7 021	949	394	431	2 243	3 004	6 876	
Ménages	325 484	324 002	1 482	15 121	2 648	1 111	972	6 740	3 650	12 825	
Titres de créances	165 449	165 449	-	483	324	-	-	103	56	483	
Banques centrales	3 368	3 368	-	1	1	-	-	-	-	1	
Administrations publiques	127 683	127 683	-	-	-	-	-	-	-	-	
Établissements de crédit	11 809	11 809	-	117	5	-	99	13	117		
Autres sociétés financières	18 138	18 138	-	93	67	-	4	22	93		
Sociétés non financières	4 451	4 451	-	272	251	-	-	21	272		
Expositions hors bilan	480 031			2 527						2 526	
Banques centrales	16 851			-						-	
Administrations publiques	24 963			28						28	
Établissements de crédit	20 436			19						19	
Autres sociétés financières	68 687			85						85	
Sociétés non financières	288 416			2 260						2 260	
Ménages	60 678			135						134	
TOTAL	1 638 123	1 154 569	3 523	36 324	7 563	1 925	2 087	11 340	10 882	33 273	

Facteurs de risque

Le facteur de risque, aux pages 276 à 288 du Document d'enregistrement universel « Les épidémies et pandémies, y compris la pandémie de coronavirus en cours (COVID-19) et leurs conséquences économiques, peuvent affecter négativement les activités, les opérations, les résultats et la situation financière du Groupe » est révisé comme indiqué ci-dessous :

7.1 Les épidémies et pandémies, y compris la pandémie de coronavirus en cours (COVID-19) et leurs conséquences économiques, peuvent affecter négativement les activités, les opérations, les résultats et la situation financière du Groupe.

Depuis son apparition en Chine en Décembre 2019, une nouvelle souche du coronavirus (COVID-19) s'est transformée en pandémie et s'est propagée dans de nombreux pays à travers le monde, avec une forte concentration de cas dans de nombreux pays dans lesquels le Groupe exerce ses activités. La pandémie et les mesures gouvernementales prises pour y répondre (fermetures de frontières, restrictions de déplacements, mesures de confinement...) ont eu et continueront d'avoir un impact important, direct et indirect, sur l'activité économique et les marchés financiers à l'échelle mondiale. En particulier, les forts ralentissements des économies dans de nombreuses régions ainsi que la réduction des échanges commerciaux mondiaux ont eu et pourront continuer à avoir des effets négatifs sévères sur la conjoncture économique mondiale, à mesure que la production mondiale, les investissements, les chaînes d'approvisionnement et les dépenses de consommation sont et continueront d'être affectés.

Face aux conséquences économiques et de marché négatives de la pandémie, divers gouvernements et banques centrales ont pris ou annoncé des mesures pour soutenir l'économie (systèmes de garantie de prêts, reports d'échéances fiscales, couverture élargie du chômage...) ou pour améliorer la liquidité sur les marchés financiers (achats d'actifs accrus, lignes de financement...). Le Groupe a relayé et continue de relayer ces mesures et d'accompagner ses clients notamment dans les réseaux de Domestic Markets, ainsi que par une participation active au programme de garantie des prêts du gouvernement français (en conservant 10 à 30% du risque, selon la taille de l'emprunteur). Rien ne permet toutefois de garantir que de telles mesures suffiront à compenser les effets négatifs de la pandémie sur l'économie régionale ou mondiale, à atténuer les récessions régionales ou mondiales (qui se produisent actuellement ou sont généralement prévues) ou à stabiliser les marchés financiers, pleinement et durablement. Après un rebond pendant l'été, l'environnement économique pourrait bien se détériorer encore, avec les nouvelles restrictions sanitaires en Europe, avant de commencer à s'améliorer.

Le Groupe est exposé aux risques liés à la pandémie et à ses conséquences économiques et de marché en raison de sa sensibilité générale inhérente, en tant qu'institution financière mondiale, aux conditions macroéconomiques et aux conditions du marché, ainsi qu'aux implications spécifiques décrites ci-après.

Les résultats et la situation financière du Groupe pourraient être affectés de manière défavorable par la réduction de l'activité économique (y compris des récessions) sur ses principaux marchés. Les mesures de confinement prises dans plusieurs des principaux pays où le Groupe exerce ses activités, notamment ses marchés domestiques (France, Italie, Belgique et Luxembourg qui représentent collectivement 53% des expositions brutes de crédit du Groupe au 30 juin 2020), ont significativement réduit l'activité économique à des niveaux de récession et les rétablissements de ces confinements et autres restrictions pourraient avoir un effet similaire. Les résultats du Groupe sont impactés par de telles mesures, en raison de la baisse des revenus et de la dégradation de la qualité des actifs d'une manière générale et dans certains secteurs spécifiques qui sont plus particulièrement affectés. Ce contexte a affecté les revenus des pôles Domestic Markets et International Financial Services, en baisse respective de 2,3% et 6,0% sur les neuf premiers mois de 2020 par rapport aux neuf premiers mois de 2019, même si le produit net bancaire du Groupe progresse de 0.6% tiré par la très forte progression de CIB. L'impact principal de la crise sanitaire a été la hausse du coût du risque (+1,9 milliard d'euros à 4,1 milliards d'euros). Le résultat net part du Groupe s'élève à 5,5 milliards d'euros, en baisse de 13,4% par rapport aux neuf premiers mois de 2019, en lien avec la hausse du coût du risque. Les secteurs les plus impactés à ce jour incluent les secteurs du voyage et du tourisme ; l'exposition du Groupe au secteur aéronautique (compagnies aériennes, bailleurs...) et au secteur du tourisme représentait chacun environ 1% de ses expositions brutes de crédit totales au 30 septembre 2020. Le secteur du commerce de détail non alimentaire a été touché par les mesures de confinement ; ce secteur représente moins de 1 % des expositions brutes de crédit totales du Groupe au 30 septembre 2020. Le secteur du transport et du stockage (hors transport maritime), qui représente environ 3% du total des expositions brutes de crédit totales du Groupe au 30 septembre 2020, a été affecté par les mesures de confinement et la perturbation du commerce mondial. Le secteur pétrolier et gazier a également été touché par une baisse de la demande résultant de la pandémie concomitante à l'augmentation de l'offre due à la rupture temporaire de la coopération entre l'OPEP et la Russie sur les niveaux de production ; ce secteur représentait au 30 septembre 2020, environ 2% des expositions brutes de crédit totales du Groupe. Les résultats et la situation financière du Groupe pourraient être affectés de manière défavorable dans la mesure où les contreparties auxquelles il est exposé dans ces secteurs (et plus généralement dans la mesure où

l'effet négatif sur la qualité du crédit est plus répandu) pourraient être affectés de manière significative et défavorable, entraînant notamment une augmentation du coût du risque du Groupe.

Un effet financier immédiat de la crise sanitaire est l'impact sur le coût du risque du Groupe reflétant des anticipations macroéconomiques basées sur plusieurs scénarios, conformément au cadre existant avant la crise sanitaire. En application de ce cadre, les scénarios macroéconomiques et en particulier les hypothèses et les prévisions du PIB sont un élément clé du calcul du coût du risque, et la crise sanitaire a conduit, entre autres, à une dégradation des hypothèses du PIB pour bon nombre de nos marchés. Le calcul du coût du risque intègre également les spécificités de la dynamique de la crise sanitaire sur le risque de crédit et de contrepartie et notamment l'impact des mesures de confinement sur l'activité économique et les effets des mesures de soutien du gouvernement et des décisions des autorités. Il comprend enfin une composante sectorielle ex-ante basée sur une revue de plusieurs secteurs sensibles (notamment hôtels, tourisme et loisirs; commerce de détail non alimentaire (hors mobilier domestique et e-commerce), transports et logistique, et pétrole et gaz). Ces éléments ont contribué à l'augmentation substantielle du coût du risque du Groupe au cours des neuf premiers mois de 2020 (63 points de base), et pourraient également contribuer au maintien d'un coût du risque élevé dans les trimestres à venir, en fonction des scénarios macroéconomiques et notamment des incertitudes actuelles liées à l'évolution de la pandémie et ses conséquences économiques à venir. A titre d'information, l'impact des effets de la crise sanitaire sur le coût du risque s'est élevé à 502 millions d'euros au premier trimestre 2020. L'actualisation des scénarios macro-économiques au deuxième trimestre 2020, en accord avec les principes IFRS 9, a conduit à accroître le provisionnement ex-ante des pertes attendues (y compris leur composante sectorielle) pour un montant de 329 millions d'euros. Le scénario central anticipe une reprise progressive avec un retour à un niveau de PIB comparable à 2019 vers mi-2022, sauf nouvelle crise (voir diapositive 12 de la présentation investisseurs du second trimestre 2020, « Coût du risque » page 24 et note 2.h des états financiers consolidés page 133 du Quatrième Amendement au Document d'enregistrement universel 2019). L'impact de la pandémie sur les perspectives à long terme des entreprises dans les secteurs touchés, et au-delà, est incertain et peut entraîner des charges importantes sur des expositions spécifiques, qui peuvent ne pas être pleinement prises en compte par les techniques de modélisation. Enfin, l'exposition du Groupe à l'augmentation du coût du risque pourrait provenir de sa participation aux programmes de prêts garantis par le gouvernement (au titre de son exposition résiduelle) et de l'existence de périodes de moratoire limitant les mesures de protection du crédit (comme la déchéance du terme) dans le cadre de la législation d'urgence sanitaire prises dans divers marchés.

Les résultats et la situation financière du Groupe pourraient également être affectés négativement par des tendances défavorables sur les marchés financiers dans la mesure où la pandémie a conduit initialement à des conditions de marché extrêmes (pics de volatilité des marchés, forte baisse des marchés actions, tensions sur les spreads, marchés d'actifs spécifiques en suspens...), avec le maintien de la volatilité. Cette situation a eu et pourrait continuer d'avoir un impact négatif sur les activités de marché du Groupe, qui ont représenté 12% de ses revenus consolidés en 2019, entraînant des pertes de trading ou autres pertes liées au marché, telles que les restrictions sur les ventes à découvert ou la distribution de dividendes (notamment 184 millions d'euros au premier trimestre 2020 au titre des restrictions des autorités européennes pour les dividendes 2019). De plus, certains portefeuilles d'investissement (par exemple, dans les filiales d'assurance du Groupe) sont comptabilisés en valeur de marché et ont été impactés par la dégradation des conditions de marché au premier trimestre 2020 et pourraient l'être à l'avenir.

Enfin, la crise sanitaire actuelle pourrait accroître la probabilité et l'ampleur de divers risques existants auxquels le Groupe est confronté, tels que : i) la pression sur les revenus due notamment a) à une nouvelle réduction des taux d'intérêt de marché et à une prolongation probable de l'environnement de taux bas et b) à une baisse des entrées de gestion d'actifs et donc des revenus des commissions et frais ; ii) à un risque accru de dégradation des notations suite aux revues sectorielles annoncées par certaines agences de notation ; iii) à une dégradation de la liquidité du Groupe due à divers facteurs, notamment à une augmentation des tirages des clients et/ou à une baisse du solde des dépôts et iv) à des actifs pondérés plus élevés en raison de la détérioration des paramètres de risque affectant ainsi la situation de capital du Groupe.

Les mesures sanitaires ont eu un impact négatif sur l'activité de certains métiers et zones géographiques du Groupe, notamment au sein de Domestic Markets et d'International Financial Services, avec une baisse des activités de flux et une moindre production de crédits (en particulier de crédits à la consommation avec la fermeture des points de vente des partenaires). Un point bas a été constaté lors des mois d'avril et mai 2020 suivi d'un rebond en juin (voir diapositive 5 de la présentation investisseurs du second trimestre 2020, « Impact de la crise sanitaire » page 21 du Quatrième Amendement au Document d'enregistrement universel 2019 ». Au troisième trimestre 2020, la reprise de l'activité économique a été graduelle avec des dynamiques différentes en fonction des zones géographiques et des secteurs. Elle a été accompagnée par l'extension du soutien public aux secteurs les plus touchés et par la mise en place des plans et dispositifs pour accompagner l'économie (voir diapositive 4 de la présentation investisseurs, « un modèle résilient dans les différentes phases de la crise » page 24 du Sixième Amendement au Document d'enregistrement universel 2019 »).

L'incertitude quant à la durée, l'ampleur et la trajectoire à venir de la pandémie rendent difficile la prévision de l'impact global sur les économies des principaux marchés du Groupe ainsi que sur l'économie mondiale. La mesure dans laquelle les conséquences économiques de la pandémie continueront d'affecter les résultats et la situation financière du Groupe dépendra en effet en grande partie i) des reconfinements ponctuels et locaux, ainsi que diverses mesures de restrictions annoncées depuis septembre 2020 et mises en place, comme en Europe par exemple, ii) du moment et de l'ampleur du retour aux modes de vie, aux opérations commerciales et aux interactions économiques pré-pandémiques, iii) des effets des mesures prises jusqu'à présent ou des mesures futures qui pourraient être prises par les gouvernements et les banques centrales pour atténuer les répercussions économiques de la pandémie et iv) de la durée et de l'ampleur de la trajectoire à venir de la pandémie, y compris la perspective de vagues supplémentaires et, partant, d'une ré-institution des mesures de confinement dans les différents marchés où le Groupe exerce ses activités. En outre, bien que les mesures prises par les banques centrales et les gouvernements et les mesures de soutien prises en réponse à la pandémie aient jusqu'à présent et pourraient continuer d'aider à atténuer ses conséquences économiques et commerciales défavorables, elles ont également émis et peuvent émettre des restrictions ou des recommandations supplémentaires concernant les mesures prises par les banques (voir en particulier la recommandation émise par la Banque centrale européenne le 27 mars 2020). En particulier, elles ont limité et peuvent continuer à limiter ou chercher à limiter la flexibilité des banques dans la gestion de leur activité et en matière de distribution de dividendes et d'allocation de capital. À cet égard, la Banque a annoncé le 2 avril 2020 que son conseil d'administration proposerait à l'assemblée générale annuelle des actionnaires de suspendre le paiement du dividende initialement proposé pour 2019 et d'allouer le montant aux réserves, avec une éventuelle décision à prendre après le 1er octobre 2020 concernant une éventuelle distribution des réserves aux actionnaires. Le Groupe a pris en compte l'extension de la recommandation temporaire et exceptionnelle de la BCE, annoncée le 28 juillet 2020, de ne pas payer de dividende jusqu'au 1^{er} janvier 2021.

4. INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES :

4.1 Accessibilité de l'amendement au document d'enregistrement universel au public

Ce document est disponible sur le site internet www.invest.bnpparibas.com ou sur celui de l'Autorité des Marchés Financiers www.amf-france.org.

Toute personne désireuse d'obtenir des renseignements complémentaires sur le Groupe BNP Paribas peut, sans engagement, demander les documents :

- par courrier :

BNP Paribas – Finance Groupe
Relations Investisseurs et Information Financière
3, rue d'Antin – CAA01B1
75002 Paris

- par téléphone : 01 40 14 63 58

L'information réglementée est accessible sur le site : <https://invest.bnpparibas.com/information-reglementee>.

4.2 Passifs éventuels : procédures judiciaires et d'arbitrage

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

Le liquidateur de la société Bernard L. Madoff Investment Securities LLC (ci-après « BLMIS ») a intenté un certain nombre de recours contre la Banque et certaines de ses filiales, auprès du tribunal des faillites américain (*United States Bankruptcy Court Southern District of New York*). Ces recours, connus sous le nom de demandes de « clawback », s'apparentent aux divers recours introduits par le liquidateur de BLMIS à l'encontre de nombreuses institutions, et visent au recouvrement de fonds prétendument transférés aux entités du Groupe BNP Paribas par BLMIS ou indirectement par le biais de fonds liés à BLMIS et dans lesquels des entités du Groupe BNP Paribas détenaient des participations. Le liquidateur de BLMIS prétend qu'en vertu du droit fédéral américain des procédures collectives et du droit de l'Etat de New York, les paiements effectués en faveur des entités du Groupe BNP Paribas sont nuls et recouvrables. Au total, ces recours visaient initialement au recouvrement d'une somme d'environ 1,3 milliard de dollars américains. BNP Paribas dispose d'arguments très solides à opposer à ces recours, et se défend vigoureusement dans ces instances.

Deux décisions du tribunal des faillites américain, du 22 novembre 2016 et du 3 octobre 2018, ont rejeté la majorité des demandes que le liquidateur de BLMIS cherchait à recouvrer auprès des entités du Groupe BNP Paribas. Le 25 février 2019, la Cour d'appel (United States Court of Appeals for the Second Circuit) a infirmé la décision du tribunal des faillites américain du 22 novembre 2016. Le 29 août 2019, les défendeurs ont déposé une requête auprès de la Cour suprême américaine afin qu'elle réforme la décision, mais cette dernière a refusé de se prononcer. Les Parties ont convenues de suspendre l'ensemble des procédures jusqu'à ce que soit rendue la décision de la Cour d'appel dans le cadre d'un litige opposant le Trustee à un tiers, décision qui pourrait avoir un impact sur les motifs et les moyens développés dans les procédures impliquant la Banque.

Une action judiciaire a été intentée en Belgique à la requête d'actionnaires minoritaires de l'ancien groupe Fortis contre la Société fédérale de Participations et d'Investissement, Ageas et BNP Paribas, demandant notamment la condamnation de BNP Paribas à des dommages et intérêts à titre de restitution par équivalent d'une partie des actions de BNP Paribas Fortis, qui lui ont été apportées en 2009, au motif que le transfert de ces actions serait nul. Le Tribunal de commerce de Bruxelles a décidé, le 29 avril 2016, de surseoir à statuer jusqu'à l'issue de la procédure pénale en cours en Belgique dans le dossier Fortis. Dans ce dossier pénal, le ministère public a demandé un non-lieu. Par décision judiciaire du 4 septembre 2020, devenue définitive, la Chambre du Conseil de Bruxelles a débouté les parties civiles de leur demande, clôturant ainsi la procédure pénale.

Le 26 février 2020 le Tribunal correctionnel de Paris a jugé BNP Paribas Personal Finance coupable de pratique commerciale trompeuse et de recel de ce délit. BNP Paribas Personal Finance est condamnée à payer une amende de 187 500 euros et à verser un montant au titre des frais de défense ainsi que des dommages et intérêts en faveur des parties civiles. Le jugement est assorti de l'exécution provisoire sur les intérêts civils. BNP Paribas Personal Finance a interjeté appel de la décision le 6 mars 2020. Par ailleurs, une demande en référé de suspension de l'exécution provisoire a également été initiée, mais celle-ci a été déboutée par ordonnance du 25 septembre 2020. Les dommages-intérêts sont versés par BNP Paribas Personal Finance aux parties civiles, sans préjudice de la procédure pendante devant la Cour d'appel de Paris.

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

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

4.3 Changement significatif

A l'exception des éléments mentionnés dans le Sixième Amendement au Document d'enregistrement universel 2019, aucun changement significatif de la situation financière du Groupe n'est survenu depuis le 30 septembre 2020, aucun changement significatif défavorable des perspectives de l'émetteur et aucun changement significatif de la situation financière ou de la performance financière du Groupe n'est survenu depuis la fin de la dernière période pour laquelle des états financiers vérifiés ont été publiés et en particulier depuis la signature du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés intermédiaires en date du 30 juin 2020.

5. RESPONSABLE DU CONTROLE DES COMPTES :

Deloitte & Associés
6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex

PricewaterhouseCoopers Audit
63, rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex

Mazars
61, rue Henri Regnault
92400 Courbevoie

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

Deloitte & Associés est représenté par Laurence Dubois.

Suppléant :

Société BEAS, 6, place de la Pyramide, Paris – La Defense (92), identifiée au SIREN sous le numéro 315 172 445 RCS Nanterre.

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

PricewaterhouseCoopers Audit est représenté par Patrice Morot.

Suppléant :

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

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

Mazars est représenté par Virginie Chauvin.

Suppléant :

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

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

6. RESPONSABLE DU DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL:

PERSONNE QUI ASSUME LA RESPONSABILITE DU DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL ET DE SES AMENDEMENTS

M. Jean-Laurent BONNAFÉ, Directeur Général

ATTESTATION DU RESPONSABLE DU DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL ET DE SES AMENDEMENTS

J'atteste, après avoir pris toute mesure raisonnable à cet effet, que les informations contenues dans la version française du 6^{ème} amendement au Document d'enregistrement universel 2019, déposé auprès de l'AMF le 3 novembre 2020, sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

Fait à Paris, le 3 novembre 2020,

Le Directeur Général

Jean-Laurent BONNAFÉ

7. TABLE DE CONCORDANCE :

7.1 Rubriques de l'annexe I du règlement européen n°2017/1129

Afin de faciliter la lecture du présent amendement au Document d'enregistrement universel, la présente table de concordance reprend les rubriques prévues par le Règlement européen 2017/1129 (Annexe I), pris en application de la Directive dite « Prospectus 3 » et renvoie aux pages du document d'enregistrement universel 2019 et de ses amendements où sont mentionnées les informations relatives à chacune des rubriques.

	Sixième Amendement au Document d'enregistrement universel 2019 déposé auprès de l'AMF le 3 novembre 2020	Cinquième Amendement au Document d'enregistrement universel 2019 déposé auprès de l'AMF le 2 septembre 2020 et approuvé le 2 septembre 2020	Quatrième Amendement au Document d'enregistrement universel 2019 déposé auprès de l'AMF le 31 juillet 2020 et approuvé le 2 septembre 2020	Troisième Amendement au Document d'enregistrement universel 2019 déposé auprès de l'AMF le 25 Juin 2020 et approuvé le 25 juin 2020	Second Amendement au Document d'enregistrement universel 2019, déposé auprès de l'AMF le 5 mai 2020 et approuvé le 25 juin 2020	Premier Amendement au Document d'enregistrement universel 2019 déposé auprès de l'AMF le 30 mars 2020 et approuvé le 25 juin 2020	Document d'enregistrement universel déposé auprès de l'AMF le 3 mars 2020 et approuvé le 25 juin 2020
1. PERSONNES RESPONSABLES							
1.1 Personne responsable du document d'enregistrement universel	98	9	254	7	107	6	610
1.2 Attestation de la personne responsable du document d'enregistrement universel	98	9	254	7	107	6	610
1.3 Attestation ou rapport attribué à une personne intervenant en qualité d'expert							
1.4 Informations provenant d'un tiers							
1.5 Approbation de l'autorité compétente	2	2-3	2	2-4	2	2	1
2. CONTRÔLEURS LÉGAUX DES COMPTES	97	8	253	6	106		608
3. FACTEURS DE RISQUE	92-94	4-6	215		76-79	3-4	276-288
4. INFORMATIONS CONCERNANT L'ÉMETTEUR							4-5
5. APERÇU DES ACTIVITÉS							
5.1. Principales activités			3				6-16 ; 188-191 ; 592-598
5.2. Principaux marchés							6-16 ; 188-191 ; 592-598
5.3. Histoire et évolution de la société							5
5.4 Stratégie et objectifs					18 ; 37		136-138 ; 515 ; 558-568
5.5. Dépendance éventuelle							590
5.6. Eléments fondateurs de toute déclaration de l'émetteur concernant sa position concurrentielle							6-16 ; 114-128

	Sixième Amendement au Document d'enregistrement universel 2019 déposé auprès de l'AMF le 3 novembre 2020	Cinquième Amendement au Document d'enregistrement universel 2019 déposé auprès de l'AMF le 2 septembre 2020 et approuvé le 2 septembre 2020	Quatrième Amendement au Document d'enregistrement universel 2019 déposé auprès de l'AMF le 31 juillet 2020 et approuvé le 2 septembre 2020	Troisième Amendement au Document d'enregistrement universel 2019 déposé auprès de l'AMF le 25 Juin 2020 et approuvé le 25 juin 2020	Second Amendement au Document d'enregistrement universel 2019, déposé auprès de l'AMF le 5 mai 2020 et approuvé le 25 juin 2020	Premier Amendement au Document d'enregistrement universel 2019 déposé auprès de l'AMF le 30 mars 2020 et approuvé le 25 juin 2020	Document d'enregistrement universel déposé auprès de l'AMF le 3 mars 2020 et approuvé le 25 juin 2020
5.7. Investissements							136 ; 238-241 ; 503 ; 556-557 ; 564-566 ; 591
6. STRUCTURE ORGANISATIONNELLE							
6.1. Description sommaire du Groupe / Organigramme			3				4 ; 6 ; 576-577
6.2. Liste des filiales importantes			187-210				249-257 ; 496-502 ; 592-597
7. EXAMEN DE LA SITUATION FINANCIÈRE ET DU RÉSULTAT							
7.1. Situation financière	3-79 ; 82		4-77		3-71 ; 74		152 ; 154 ; 466-467
7.2. Résultat d'exploitation	68-79		66-77		61-71		114-128 ; 134-135 ; 140-146 ; 152 ; 189 ; 466
8. TRÉSORERIE ET CAPITAUX							
8.1. Capitaux de l'émetteur	62-63 ; 82 ; 85-89		59 ; 60 ; 86 ; 89-90 ; 175-178 ; 213-214		55 - 56 ; 74 ; 80-84		156-157 ; 491
8.2. Source et montant des flux de trésorerie			87				155
8.3. Besoins de financement et structure de financement	22 ; 29		18 ; 26		17		138 ; 416-430
8.4. Information concernant toute restriction à l'utilisation des capitaux ayant influé sensiblement ou pouvant influencer sensiblement sur les opérations de l'émetteur							N/A
8.5. Sources de financement attendues							N/A
9. ENVIRONNEMENT REGLEMENTAIRE							267 ; 272-273
10. INFORMATION SUR LES TENDANCES							138
11. PRÉVISIONS OU ESTIMATIONS DU BÉNÉFICE							N/A
12. ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE SURVEILLANCE ET DIRECTION GÉNÉRALE							
12.1. Informations concernant les membres des organes d'administration et de direction	84						31-43 ; 98
12.2. Conflit d'intérêt au niveau des organes							47-48 ; 61-62 ; 72-94

	Sixième Amendement au Document d'enregistrement universel 2019 déposé auprès de l'AMF le 3 novembre 2020	Cinquième Amendement au Document d'enregistrement universel 2019 déposé auprès de l'AMF le 2 septembre 2020 et approuvé le 2 septembre 2020	Quatrième Amendement au Document d'enregistrement universel 2019 déposé auprès de l'AMF le 31 juillet 2020 et approuvé le 2 septembre 2020	Troisième Amendement au Document d'enregistrement universel 2019 déposé auprès de l'AMF le 25 Juin 2020 et approuvé le 25 juin 2020	Second Amendement au Document d'enregistrement universel 2019, déposé auprès de l'AMF le 5 mai 2020 et approuvé le 25 juin 2020	Premier Amendement au Document d'enregistrement universel 2019 déposé auprès de l'AMF le 30 mars 2020 et approuvé le 25 juin 2020	Document d'enregistrement universel déposé auprès de l'AMF le 3 mars 2020 et approuvé le 25 juin 2020
d'administration et de direction							
13. RÉMUNÉRATION ET AVANTAGES							
13.1. Montant de la rémunération versée et avantages en nature					87-105		72-97 ; 226-233
13.2. Montant total des sommes provisionnées ou constatées aux fins du versement de pensions, de retraites ou d'autres avantages					87-105		72-97 ; 226-233
14. FONCTIONNEMENT DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION							
14.1. Date d'expiration des mandats actuels							31-42
14.2. Contrats de service liant les membres des organes d'administration							N/A
14.3. Informations sur le comité d'audit et le comité des rémunérations							51-58
14.4. Déclaration indiquant si l'émetteur se conforme à un régime de Gouvernement d'entreprise qui lui est applicable							44-49
14.5. Incidences significatives potentielles sur la gouvernance d'entreprise							31-42
15. SALARIÉS							
15.1. Nombre de salariés			3				4 ; 540-541 ; 576
15.2. Actionnariat et stock-options							72-94 ; 175-176 ; 545-546
15.3. Accord prévoyant une participation des salariés au capital de l'émetteur							
16. PRINCIPAUX ACTIONNAIRES							
16.1. Actionnaires détenant plus de 5% du capital social ou des droits de vote			251				17-18
16.2. Existence de droits de vote différents							16
16.3. Contrôle de l'émetteur							17-18

	Sixième Amendement au Document d'enregistrement universel 2019 déposé auprès de l'AMF le 3 novembre 2020	Cinquième Amendement au Document d'enregistrement universel 2019 déposé auprès de l'AMF le 2 septembre 2020 et approuvé le 2 septembre 2020	Quatrième Amendement au Document d'enregistrement universel 2019 déposé auprès de l'AMF le 31 juillet 2020 et approuvé le 2 septembre 2020	Troisième Amendement au Document d'enregistrement universel 2019 déposé auprès de l'AMF le 25 Juin 2020 et approuvé le 25 juin 2020	Second Amendement au Document d'enregistrement universel 2019, déposé auprès de l'AMF le 5 mai 2020 et approuvé le 25 juin 2020	Premier Amendement au Document d'enregistrement universel 2019 déposé auprès de l'AMF le 30 mars 2020 et approuvé le 25 juin 2020	Document d'enregistrement universel déposé auprès de l'AMF le 3 mars 2020 et approuvé le 25 juin 2020
16.4. Accord connu de l'émetteur dont la mise en œuvre pourrait, à une date ultérieure entraîner un changement de son contrôle							18
<u>17. TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES</u>							72-94 ; 246-247 ; 604-605
<u>18. INFORMATIONS FINANCIÈRES CONCERNANT L'ACTIF ET LE PASSIF, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RÉSULTATS DE L'ÉMETTEUR</u>							
18.1. Informations financières historiques, y compris les Etats financiers	68-79 ; 82		4-77 ; 81-210		61-71 ; 74		4 ; 21 ; 113-258 ; 465-503 ; 613
18.2. Informations financières intermédiaires et autres	68-79 ; 82		4-77 ; 81-210		61-71 ; 74		N/A
18.2.1 Rapport d'audit intermédiaire			211-212				
18.3. Audit des informations financières annuelles historiques							259-264 ; 504-509
18.4. Informations financières pro-forma							N/A
18.5. Politique de distribution des dividendes							21 ; 24-25 ; 115 ; 494 ; 577
18.6. Procédures judiciaires et d'arbitrage	95-96		179-180		85-86		236-237
18.7. Changement significatif de la situation financière de l'émetteur	96	7	252		85	5	591
<u>19. INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES</u>							
19.1. Capital social			175-178				16 ; 234-236 ; 484-487 ; 599 ; 624
19.2. Acte constitutif et statuts							599-603
<u>20. CONTRATS IMPORTANTS</u>							590
<u>21. DOCUMENTS DISPONIBLES</u>	95	7	252		85	5	590

En application de l'annexe I du règlement européen n°2017/1129, les éléments suivants sont inclus par référence :

- Les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2018 et le rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés au 31 décembre 2018, présentés respectivement aux pages 149 à 269 et 270 à 276 du Document de référence n° D.19-0114 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 5 mars 2019. L'information est disponible sur le lien suivant : https://invest.bnpparibas.com/sites/default/files/documents/DDR2018-bnp_paribas-fr.pdf.
- Les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2017 et le rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés au 31 décembre 2017, présentés respectivement aux pages 137 à 236 et 237 à 242 du Document de référence n° D.18-0101 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 6 mars 2018. L'information est disponible sur le lien suivant : https://invest.bnpparibas.com/sites/default/files/documents/DDR2017_bnp_paribas_fr.pdf.
- Les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2016 et le rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés au 31 décembre 2016, présentés respectivement aux pages 131 à 231 et 232 à 233 du Document de référence n° D.17-0132 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 7 mars 2017. L'information est disponible sur le lien suivant : <https://invest.bnpparibas.com/sites/default/files/documents/DDR2016vdef.pdf>.

7.2 Rapport financier semestriel

Les comptes semestriels consolidés condensés 2020 et le rapport d'examen limité au 30 juin 2020 des Commissaires aux comptes sont présentés respectivement aux pages 81 à 210 et 211 à 212 du Quatrième Amendement au Document d'enregistrement universel au 30 juin 2020 et rapport financier semestriel déposé auprès de l'AMF le 31 juillet 2020, n° 20-0097-A04 et approuvé le 2 septembre 2020 par l'AMF sous le numéro d'approbation R.20-020.

7.3 Rapport financier annuel

Afin de faciliter la lecture du rapport financier annuel, la table thématique suivante permet d'identifier les principales informations prévues par l'article L. 451-1-2 du Code monétaire et financier.

Rapport financier annuel	Page
Attestation du responsable du document	610

Rapport de gestion

La table de concordance ci-après permet d'identifier dans le Document d'enregistrement universel déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 3 mars 2020 et approuvé par l'AMF le 25 juin 2020, les informations qui constituent le Rapport de gestion de la Société (incluant le Rapport sur le gouvernement d'entreprise) et le Rapport de gestion consolidé, telles que requises par les dispositions légales et réglementaires.

I. Situation et activité de la Société et du Groupe

Informations (textes de référence)	N° de page
▪ Situation de la Société et du Groupe durant l'exercice écoulé (L.232-1 II et L.233-26 du Code de commerce)	114-138 ; 152-257 ; 466-503
▪ Analyse objective et exhaustive de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la Société et du Groupe (L.225-100-1 du Code de commerce)	114-138 ; 152-257 ; 466-503
▪ Indicateurs clés de performance de nature financière et, le cas échéant, non financière de la Société et du Groupe (L.225-100-1 du Code de commerce)	114-148 ; 515 ; 521-522
▪ Évolution prévisible de la Société et du Groupe (L.232-1 II et L.233-26 du Code de commerce)	136-138
▪ Événements importants survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date d'établissement du Rapport de gestion (L.232-1 II et L.233-26 du Code de commerce)	591
▪ Activité en matière de recherche et développement de la Société et du Groupe (L.232-1 II et L.233-26 du Code de commerce)	N/A
▪ Prises de participation ou prises de contrôle dans des sociétés ayant leur siège social en France (L. 233-6 et L.247-1 du Code de commerce)	503
▪ Activité et résultats de l'ensemble de la Société, des filiales de la Société et des sociétés qu'elle contrôle par branche d'activité (L.233-6 du Code de commerce)	6-16 ; 114-135
▪ Succursales existantes de la Société (L.232-1 II du Code de commerce)	592-598
▪ Informations sur les implantations et les activités de la Société (L.511-45 et R.511-16-4 du Code monétaire et financier)	249-257 ; 592-598

II. Facteurs de risques et caractéristiques des procédures de contrôle interne

Informations (textes de référence)	N° de page
▪ Description des principaux risques et incertitudes auxquels la Société et le Groupe sont confrontés (L.225-100-1 du Code de commerce)	271-288
▪ Indications sur les risques financiers liés aux effets du changement climatique et mesures prises par la Société et le Groupe pour les réduire en mettant en œuvre une stratégie bas-carbone dans toutes les composantes de leurs activités (L.225-100-1 du Code de commerce)	107
▪ Objectifs et politique en matière de couverture de chaque catégorie principale de transactions de la Société et du Groupe (L.225-100-1 du Code de commerce)	412-415
▪ Exposition aux risques de prix, de crédit, de liquidité et de trésorerie de la Société et du Groupe (L.225-100-1 du Code de commerce)	323-430
▪ Principales caractéristiques des procédures de contrôle interne et de gestion des risques mises en place par la Société et le Groupe relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière (L.225-100-1 du Code de commerce)	108-112

III. Informations concernant le capital social

Informations (textes de référence)	N° de page
▪ Nom des personnes physiques ou morales détenant directement ou indirectement plus de 5 % du capital social ou des droits de vote et modifications intervenues au cours de l'exercice (L.233-13 du Code de commerce)	17-18
▪ Nom des sociétés contrôlées et part du capital de la Société qu'elles détiennent (L.233-13 du Code de commerce)	249-257
▪ État de la participation des salariés au capital social (L.225-102 du Code de commerce)	17-18
▪ Titres acquis par les salariés dans le cadre d'une opération de rachat d'une entreprise (L.225-102 du Code de commerce)	N/A
▪ Aliénations d'actions intervenues à l'effet de régulariser les participations croisées (L.233-29, R.233-19 du Code de commerce)	N/A
▪ Informations relatives aux opérations de rachat par la Société de ses propres actions (L.225-211 du Code de commerce)	95-97 ; 234 ; 481
▪ Ajustements éventuels pour les titres donnant accès au capital (L.225-181, L.228-99, R225-137, R.228-91 du Code de commerce)	N/A
▪ État récapitulatif des opérations réalisées par les mandataires sociaux, les dirigeants, certains cadres de la société et des personnes avec lesquelles ils ont des liens personnels étroits au cours du dernier exercice (223-26 du règlement général de l'AMF, L.621-18-2 et R.621-43-1 du Code monétaire et financier)	94

IV. Autres informations comptables, financières et juridiques

Informations (textes de référence)	N° de page
▪ Informations sur les délais de paiement (L.441-6-1 et D. 441-4 du Code de commerce)	482
▪ Montant des dividendes mis en distribution au titre des trois derniers exercices et montant des revenus distribués éligibles à l'abattement de 40 % (243 bis du Code général des impôts)	21
▪ Injonctions ou sanctions pécuniaires pour des pratiques anticoncurrentielles (L.464-2 du Code de commerce)	N/A
▪ Informations sur les instruments financiers dont le sous-jacent est constitué d'une matière première agricole et moyens mis en œuvre par la Société afin d'éviter d'exercer un effet significatif sur le cours des matières premières agricoles (L. 511-4-2 du Code monétaire et financier)	532
▪ Montant et caractéristiques des prêts financés ou distribués par la Société ou qu'ils distribuent tels que définis au III de l'article 80 de la loi n° 2005-32 du 18 janvier 2005 de programmation pour la cohésion sociale et bénéficiant à ce titre de garanties publiques. (L.511-4-1 du Code monétaire et financier)	N/A
▪ Rendement des actifs de la Société (R. 511-16-1 du Code monétaire et financier)	314

V. Déclaration de performance extra-financière et plan de vigilance

Informations (textes de référence)	N° de page
▪ Informations sur les conséquences sociales et environnementales relatives à la Société, aux filiales et aux sociétés contrôlées (L.225-102-1 et R. 225-105 du Code de commerce)	513-585
▪ Informations sur les effets de l'activité de la Société quant au respect des droits de l'Homme et à la lutte contre la corruption et l'évasion fiscale (L.225-102-1 et R. 225-105 du Code de commerce)	525 ; 569-575
▪ Informations concernant la Société, les filiales et les sociétés contrôlées et relatives : <ul style="list-style-type: none"> ▪ aux conséquences sur le changement climatique de l'activité et de l'usage des biens et services produits, ▪ aux engagements sociétaux en faveur du développement durable, de l'économie circulaire, de la lutte contre le gaspillage alimentaire, de la lutte contre la précarité alimentaire, du respect du bien-être animal et d'une alimentation responsable, équitable et durable, ▪ aux actions visant à lutter contre les discriminations et à promouvoir les diversités (L. 225-102-1 et R. 225-105 du Code de commerce) 	513-588
▪ Accords collectifs conclus dans la Société, les filiales et les sociétés contrôlées et leurs impacts sur la performance économique de la Société, des filiales et des sociétés contrôlées ainsi que sur les conditions de travail des salariés (L.225-102-1 et R. 225-105 du Code de commerce)	535-551
▪ Informations pour les sociétés exploitant au moins une installation figurant sur la liste prévue à l'article L.515-36 du Code de l'environnement (L.225-102-2 du Code de commerce)	N/A
▪ Modèle d'affaires de la Société (R. 225-105 du Code de commerce)	576-577
▪ Informations sociales, environnementales et sociétales pertinentes au regard des principaux risques et politiques de la société, de ses filiales et sociétés contrôlées (R. 225-105 II du Code de commerce)	Chapitre 7
▪ Plan de vigilance (L.225-102-4 du Code de commerce)	569-572

VI. Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Informations (textes de référence)	N° de page
▪ Information sur la politique de rémunération des dirigeants mandataires sociaux (L.225-37-2 du Code de commerce)	72-77
▪ Rémunération totale et avantages de toute nature versés, au cours de l'exercice, ou attribués au titre dudit exercice à chaque mandataire social de la Société par la Société, les sociétés qu'elle contrôle ou la société qui la contrôle (L.225-37-3 du Code de commerce)	78-94
▪ Conditions de conservation des actions gratuites attribuées aux dirigeants mandataires sociaux (L.225-197-1 du Code de commerce)	N/A
▪ Conditions de levées et de conservations des options attribuées aux mandataires sociaux (L.225-185 du Code de commerce)	88
▪ Liste de l'ensemble des mandats et fonctions exercés dans toute société par chaque mandataire social durant l'exercice (L.225-37-4 1° du Code de commerce)	31-43
▪ Conventions conclues entre l'un des mandataires sociaux de la Société et une filiale de la Société (L.225-37-4 2° du Code de commerce)	44
▪ Tableau récapitulatif des délégations en matière d'augmentation de capital (L.225-37-4 3° du Code de commerce)	95-97
▪ Modalités d'exercice de la direction générale (L.225-37-4 4° du Code de commerce)	46

▪ Composition et conditions de préparation et d'organisation des travaux du conseil (L.225-37-4 5° du Code de commerce)	31-42 ; 51-58
▪ Description de la politique de diversité appliquée aux membres du Conseil d'administration ainsi que des objectifs, modalités de mise en œuvre et résultats obtenus au cours de l'exercice écoulé (L.225-37-4 6° du Code de commerce)	48-49 ; 65-71
▪ Informations sur la recherche d'une représentation équilibrée des femmes et des hommes au sein des instances dirigeantes et résultats en matière de mixité dans les 10 % de postes à plus forte responsabilité (L.225-37-4 6° du Code de commerce)	49 ; 539 ; 570
▪ Éventuelles limitations apportées par le conseil d'administration aux pouvoirs du directeur général (L.225-37-4 7° du Code de commerce)	46
▪ Code de gouvernement d'entreprise élaboré par les organisations représentatives des entreprises auquel la Société se réfère (L.225-37-4 8° du Code de commerce)	44
▪ Modalités relatives à la participation des actionnaires à l'assemblée générale (L.225-37-4 9° du Code de commerce)	26-28
▪ Description de la procédure relative aux conventions courantes conclues à des conditions normales mise en place par la Société et de sa mise en œuvre (L.225-37-4 10° du Code de commerce)	71-72
▪ Éléments susceptibles d'avoir une incidence en cas d'offre publique (L.225-37-5° du Code de commerce)	97
Annexes	N° de page
▪ Tableau faisant apparaître les résultats de la Société au cours des 5 derniers exercices (R.225-102 du Code de commerce)	495
▪ Avis de l'organisme tiers indépendant chargé de vérifier les informations sociales et environnementales fournies dans le Rapport de gestion (L. 225-102-1 alinéa 3 et R.225-105-2 du Code de commerce)	586-588
▪ Rapport des Commissaires aux comptes sur le rapport du Conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise (I. 225-235 du Code du commerce).	98
États financiers Annuels	N° de page
▪ Comptes annuels	465-503
▪ Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels	504-510
▪ Comptes consolidés	149-258
▪ Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés	259-264

7.4 Appendice - Informations clefs concernant l'émetteur, en application de l'article 26.4 du règlement européen n°2017/1129

Appendice - Informations clefs concernant l'émetteur, en application de l'article 26.4 du règlement européen n°2017/1129

1) Qui est l'émetteur des valeurs mobilières ?

i. Informations générales :

Siège social : 16 boulevard des Italiens, 75009 Paris, France

Forme juridique : La Société dénommée BNP PARIBAS est une société anonyme agréée en qualité de banque en application des dispositions du Code Monétaire et Financier (Livre V, Titre 1er) relatives aux établissements du secteur bancaire.

Identifiant d'entité juridique : R0MUWSFPU8MPRO8K5P83

Droit régissant ses activités : BNP Paribas est une société de droit français et qui exerce ses activités dans de nombreux pays, tant en Europe qu'en dehors de l'Europe. Dès lors de nombreuses réglementations étrangères peuvent régir ses activités.

pays d'origine : France

ii. Principales activités :

BNP Paribas, leader européen des services bancaires et financiers, possède quatre marchés domestiques en banque de détail en Europe : la Belgique, la France, l'Italie et le Luxembourg.

Le Groupe est présent dans 71 pays et compte plus de 197 000 collaborateurs, dont près de 150 000 en Europe. Il détient des positions clés dans ses deux grands domaines d'activité :

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

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

iii. Principaux actionnaires au 30 juin 2020 :

- SFPI¹ : 7,7% du capital
- BlackRock Inc. : 6,1% du capital
- Grand-Duché du Luxembourg : 1,0% du capital

iv. Identité des principaux dirigeants :

Jean LEMIERRE : Président du Conseil d'administration de BNP Paribas
 Jean-Laurent BONNAFÉ : Administrateur Directeur Général de BNP Paribas
 Philippe BORDENAVE : Directeur Général délégué de BNP Paribas

v. Identité des contrôleurs légaux des comptes :

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

Deloitte & Associés est représenté par Laurence Dubois.

Suppléant :

Société BEAS, 6, place de la Pyramide, Paris – La Defense (92), identifiée au SIREN sous le numéro 315 172 445 RCS Nanterre.

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

PricewaterhouseCoopers Audit est représenté par Patrice Morot.

Suppléant :

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

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

Mazars est représenté par Virginie Chauvin.

Suppléant :

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

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

¹ Société Fédérale de Participations et d'Investissement : société anonyme d'intérêt public agissant pour le compte de l'État belge.

2) Quelles sont les informations financières clés concernant l'émetteur ?

Compte de résultat					
	Année	Année -1	Année-2	Intermédiaire	Valeur intermédiaire pour la même période de l'année précédente pour comparaison
En millions d'euros	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	30/09/2020	30/09/2019
Produits d'intérêts nets	21 127	21 062	21 191	na	na
Commissions	9 365	9 207	9 430	na	na
Gains nets sur instruments financiers	7 464	6 118	7 112	na	na
Produit Net Bancaire	44 597	42 516	43 161	33 448	33 264
Coût du risque	-3 203	-2 764	-2 907	-4 118	-2 237
Résultat d'exploitation	10 057	9 169	10 310	6 698	7 722
Résultat net, part du Groupe	8 173	7 526	7 759	5 475	6 324
Résultat par action	6,21	5,73	6,05	4,12	4,82

Bilan					
	Année	Année -1	Année-2	Intermédiaire	Valeur intermédiaire pour la même période de l'année précédente pour comparaison
En millions d'euros	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	30/09/2020	30/09/2019
Total des actifs	2 164 713	2 040 836	1 952 166	2 595 498	2 510 204
Dettes représentées par un titre	221 336	206 359	198 646	224,785	236,476
<i>Dont dettes senior préférées à moyen long terme</i>	88 466*	88 381*	88 432	na	na
Dettes subordonnées	20 896	18 414	16 787	na	na
Prêts et créances sur la clientèle	805 777	765 871	735 013	811,409	797,357
Dettes envers la clientèle	834 667	796 548	760 941	966,257	850,458
Capitaux propres (part du Groupe)	107 453	101 467	101 983	111,786	107,157
Créances douteuses / encours bruts **	2,2%	2,6%	3,3%	2,2%	2,4%
Ratio Common Equity Tier 1 (CET1)	12,1%	11,8%	11,9%	12,6%	12,0%
Ratio de fonds propres total	15,5%	15,0%	14,8%	16,3%	15,4%
Ratio de levier	4,6%	4,5%	4,6%	4,4%	4,0%

(*) Périmètre prudentiel

(**) 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 sur les 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)

Description succincte des réserves dans le rapport d'audit, ayant trait aux informations financières historiques : N/A

3) Quels sont les risques spécifiques de l'émetteur ?

La présentation des facteurs de risque ci-dessous, consiste en une sélection non exhaustive des principaux risques spécifiques à BNP Paribas, qui doit être complétée par un examen de l'intégralité des facteurs de risque contenus dans le prospectus, par l'investisseur.

1. Toute augmentation substantielle des provisions ou tout engagement insuffisamment provisionné au titre du risque de crédit et de contrepartie pourrait peser sur les résultats et sur la situation financière du Groupe BNP Paribas.
2. Toute interruption ou défaillance des systèmes informatiques du Groupe BNP Paribas, pourrait provoquer des pertes significatives d'informations relatives aux clients, nuire à la réputation du Groupe BNP Paribas et provoquer des pertes financières.
3. Les fluctuations de marché et la volatilité exposent le Groupe BNP Paribas au risque de pertes substantielles dans le cadre de ses activités de marché et d'investissement.
4. Des ajustements apportés à la valeur comptable des portefeuilles de titres et d'instruments dérivés du Groupe BNP Paribas ainsi que de la dette du Groupe BNP Paribas pourraient avoir un effet défavorable sur son résultat net et sur ses capitaux propres.
5. L'accès du Groupe BNP Paribas au financement et les coûts de ce financement pourraient être affectés de manière défavorable en cas de résurgence des crises financières, de détérioration des conditions économiques, de dégradation de notation, d'accroissement des spreads de crédit des États ou d'autres facteurs.
6. Le contexte économique et financier défavorable a eu par le passé, et pourrait avoir à l'avenir, un impact sur le Groupe BNP Paribas et les marchés dans lesquels il opère.
7. Des mesures législatives et réglementaires prises ces dernières années, en particulier en réponse à la crise financière mondiale, ainsi que des nouvelles propositions de loi, pourraient affecter de manière substantielle le Groupe BNP Paribas ainsi que l'environnement financier et économique dans lequel elle opère.
8. En cas de non-conformité avec les lois et règlements applicables, le Groupe BNP Paribas pourrait être exposé à des amendes significatives et d'autres sanctions administratives et pénales, et pourrait subir des pertes à la suite d'un contentieux privé, en lien ou non avec ces sanctions.
9. Les épidémies et pandémies, y compris la pandémie de coronavirus en cours (COVID-19) et leurs conséquences économiques, peuvent affecter négativement les activités, les opérations, les résultats et la situation financière du Groupe.