



RÉSULTATS AU 30 JUIN 2020

31 Juillet 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.

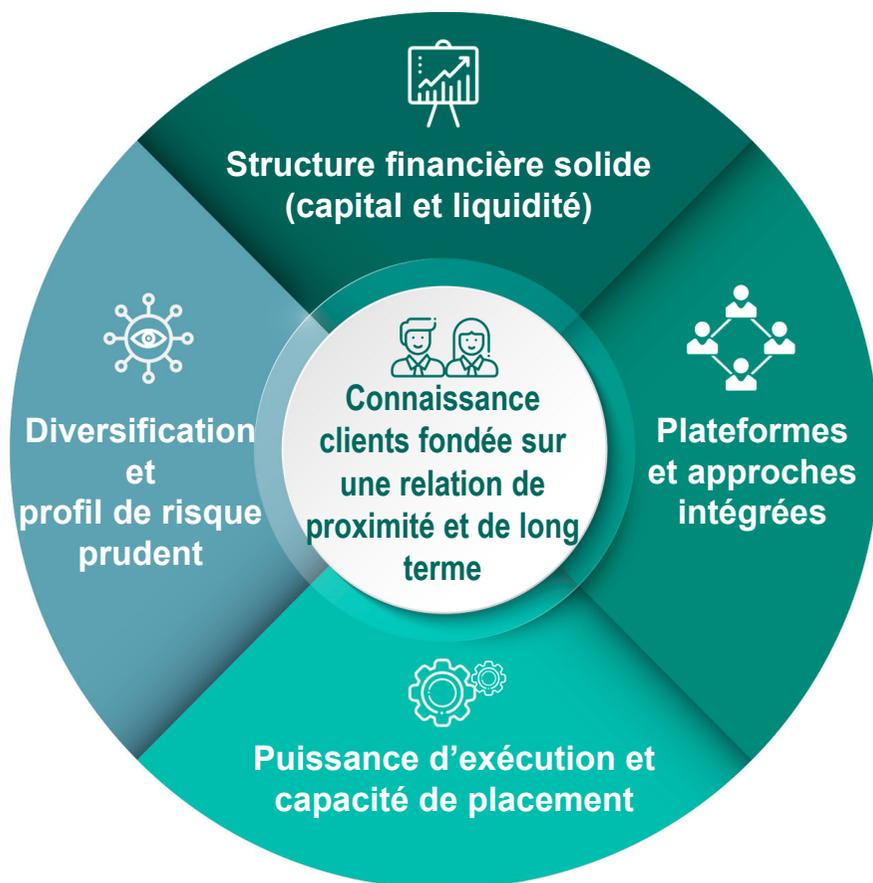
La somme des valeurs figurant dans les tableaux et analyses peut différer légèrement du total reporté en raison des arrondis.

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 : une plateforme diversifiée, mobilisée au service de l'économie

Un modèle qui permet à BNP Paribas d'assurer un rôle majeur dans le financement de l'économie



Mobilisation exceptionnelle de ses ressources et expertises

Articulation des mesures des autorités publiques et des besoins des entreprises

Déploiement rapide des **prêts garantis par les États** : plus de 90 000 prêts accordés à fin juin¹

Plus de 250 Md€ de financements levés pour les clients sur les marchés de crédits syndiqués (>90 Md€), d'obligations (>150 Md€) et d'actions² et distribués aux investisseurs

- dont 166 Md€ en zone EMEA^{2,3}
- dont près de 45 Md€ de financements levés pour les souverains²
- acteur #1 pour les obligations Covid-19 en euros⁴

Participation à 70% du total des crédits syndiqués et 53% des émissions obligataires en EMEA depuis mi-mars^{2,5}

Rôle moteur pour faire le pont entre les besoins de financement des entreprises et institutions avec les besoins d'investissement des institutionnels

1. Accordés par les réseaux de banque de détail au 30 juin 2020 ; 2. Source : Dealogic au 30/06/2020, bookrunner, montant proportionnel ; 3. Financements organisés pour les clients sur l'ensemble des marchés d'obligations, de crédits syndiqués et d'actions - EMEA : Zone Europe, Moyen Orient et Afrique ; 4. Source : Bloomberg au 30/06/20 ; 5. Pourcentage du montant total



2T20 : BNP Paribas confirme la force de son modèle intégré et diversifié

Hausse des revenus

Baisse des frais de gestion

Forte progression du Résultat Brut d'Exploitation

Hausse du coût du risque du fait notamment du provisionnement ex-ante pour pertes attendues

Bon niveau de résultat dans un contexte marqué par la crise sanitaire

Hausse du ratio CET1

PNB : +4,0% / 2T19

Frais de gestion : -1,3% / 2T19

RBE : +14,5% / 2T19

65 pb¹
dont 15 pb pour provisionnement ex-ante (329 M€)²

RNPG³ : 2 299 M€ (-6,8% / 2T19)

Ratio CET1 : 12,4%

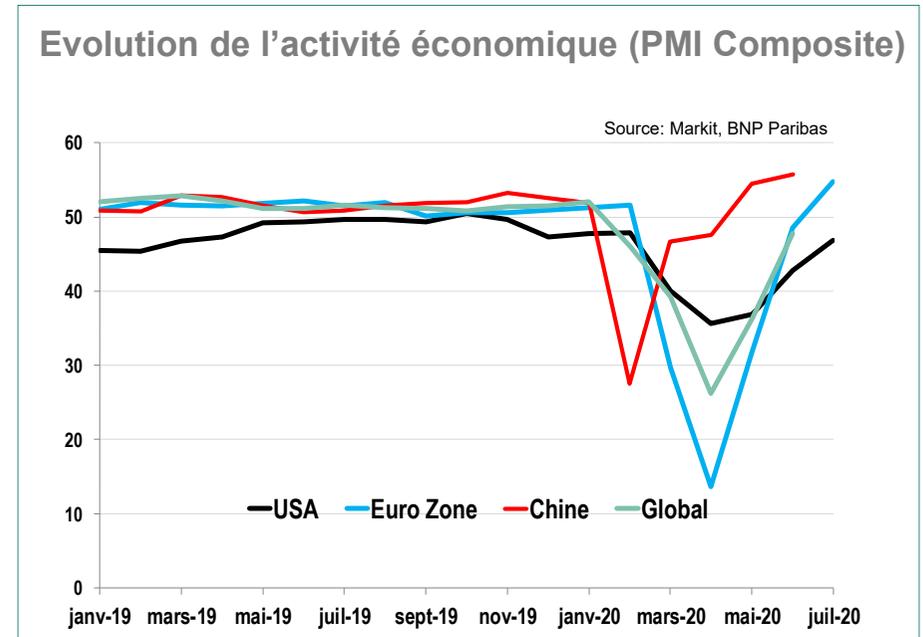
1. Coût du risque / encours de crédit à la clientèle début de période (en pb) ; 2. cf. diapositive 12 ; 3. Résultat Net Part du Groupe



Impact de la crise sanitaire sur l'activité

Activité revenant progressivement à la normale

- **Impact important des mesures de confinement sur l'activité** de certains métiers et zones géographiques notamment DM et IFS (flux, nouvelles productions)
- **Point bas en avril/mai**
- **Reprise très sensible en fin de trimestre** de l'activité commerciale (flux, nouvelles productions) des métiers impactés par les mesures sanitaires
- **Rebond plus marqué qu'anticipé en Europe**
- **Niveau d'activité exceptionnel** pour certains métiers au sein notamment de Corporate Banking, Global Markets, DM et des banques de réseaux d'IFS, lié aux **besoins spécifiques de l'économie dans la période de crise**





RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 2T20

ANNEXES

Principaux éléments exceptionnels - 2T20

● 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'un immeuble («Autres Activités »)
- Plus-value de cession de 2,5% de SBI Life et déconsolidation de la participation résiduelle («Autres Activités»)
- Dépréciations partielles de survaleurs de BancWest («Autres Activités»)

Total autres éléments hors exploitation

Total des éléments exceptionnels (avant impôt)

Total des éléments exceptionnels (après impôt)³

2T20	2T19
-30 M€	-114 M€
-45 M€	
-86 M€	
	-222 M€
-161 M€	-336 M€
+83 M€	
	+612 M€
	-500 M€
+83 M€	+112 M€
-78 M€	-224 M€
-61 M€	-151 M€

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



Groupe consolidé - 2T20

Bon niveau de résultat dans un contexte marqué par les mesures sanitaires – Effet de ciseaux très positif

	2T20	2T19	2T20/ 2T19	2T20 / 2T19 Pôles opérationnels <i>Périmètre & change historiques</i>
Produit net bancaire	11 675 M€	11 224 M€	+4,0%	+5,2%
Frais de gestion	-7 338 M€	-7 435 M€	-1,3%	+0,2%
Résultat brut d'exploitation	4 337 M€	3 789 M€	+14,5%	+13,7%
Coût du risque	-1 447 M€	-621 M€	x2,3	x2,2
Résultat d'exploitation	2 890 M€	3 168 M€	-8,8%	-6,1%
Eléments hors exploitation	236 M€	209 M€	+12,9%	+12,5%
Résultat avant impôt	3 126 M€	3 377 M€	-7,4%	-5,6%
Résultat net part du Groupe (RNPG)	2 299 M€	2 468 M€	-6,8%	
Résultat net part du Groupe hors éléments exceptionnels¹	2 360 M€	2 619 M€	-9,9%	

1. Cf. diapositive 7



Groupe consolidé - 1S20

Bon niveau de résultat porté par le modèle diversifié et intégré –
Effet de ciseaux très positif

	1S20	1S19	1S20/ 1S19	1S20 / 1S19 Pôles opérationnels <i>Périmètre & change historiques</i>
Produit net bancaire	22 563 M€	22 368 M€	+0,9%	+1,1%
Frais de gestion	-15 495 M€	-15 884 M€	-2,4%	+0,0%
Résultat brut d'exploitation	7 068 M€	6 484 M€	+9,0%	+3,2%
Coût du risque	-2 873 M€	-1 390 M€	x2,1	x2,0
Résultat d'exploitation	4 195 M€	5 094 M€	-17,6%	-20,6%
Eléments hors exploitation	726 M€	966 M€	-24,8%	-2,8%
Résultat avant impôt	4 921 M€	6 060 M€	-18,8%	-20,0%
Résultat net part du Groupe (RNPG)	3 581 M€	4 386 M€	-18,4%	
Résultat net part du Groupe hors éléments exceptionnels¹	3 435 M€	4 208 M€	-18,4%	

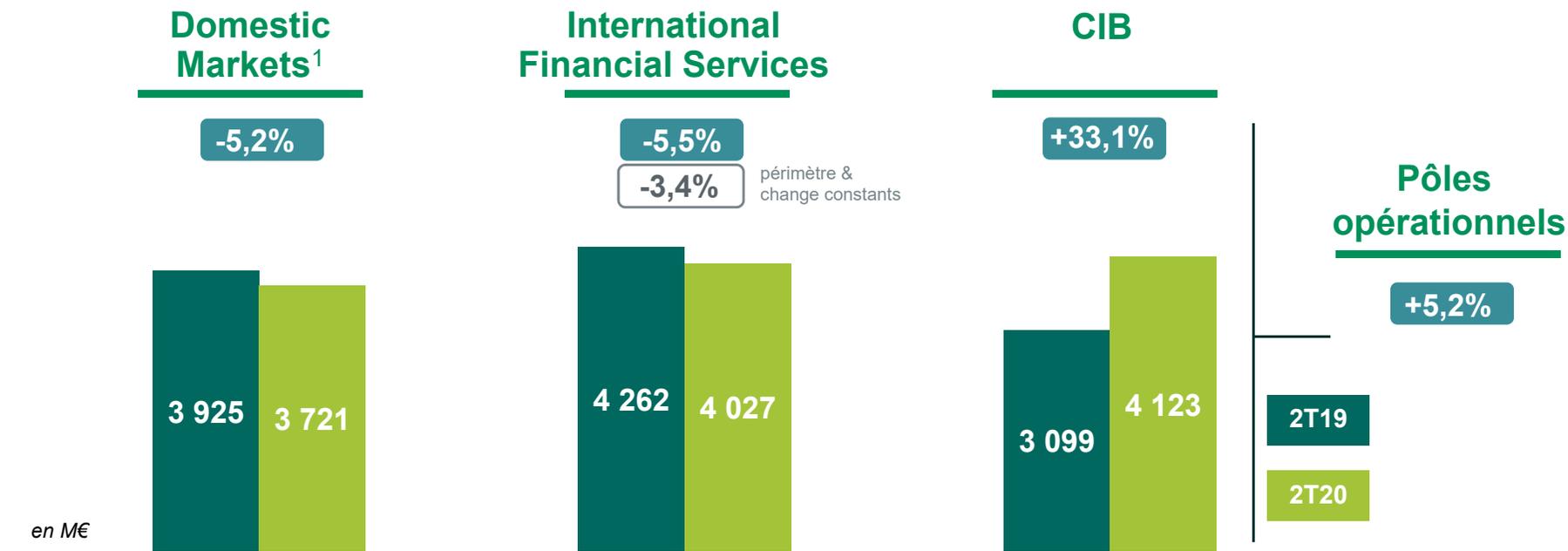
Rentabilité des fonds propres tangibles (ROTE)² : 8,7%

1. Cf. diapositive 43 ; 2. Non réévalués avec mise en réserve du résultat 2019



Revenus des pôles opérationnels - 2T20

Force du modèle diversifié face à l'impact des mesures sanitaires



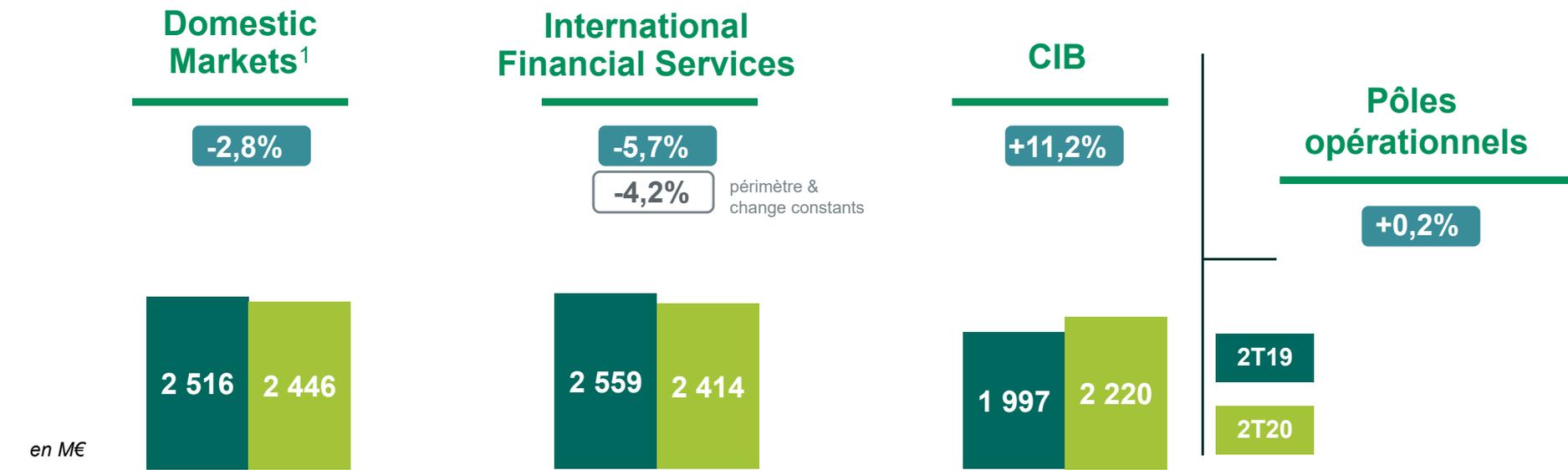
- **Domestic Markets et IFS** : bonne résistance dans un contexte fortement impacté par la crise sanitaire et un environnement persistant de taux bas
- **CIB** : très forte progression en lien avec une activité extrêmement soutenue de toutes les clientèles

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



Frais de gestion des pôles opérationnels - 2T20

Effet de ciseaux positif



- **Domestic Markets** : baisse des frais de gestion, notamment dans les réseaux (-3,6%)²
- **IFS** : baisse significative des frais de gestion, effets des mesures d'économies 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



Coût du risque

Ajustement du coût du risque au titre du provisionnement ex-ante des pertes attendues avec l'actualisation des anticipations macro-économiques¹ : 329 M€

● Actualisation des scénarios macro-économiques par zone géographique et secteur

- Décalage des mesures de déconfinement dans certaines zones géographiques
- Mise en œuvre de conditions sanitaires et de calendriers spécifiques pour certains secteurs

● Maintien d'un scénario de reprise progressive²

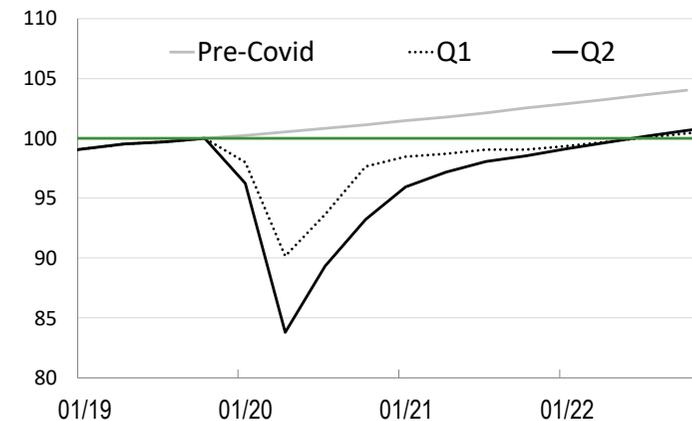
- Retour à un niveau de PIB comparable à 2019 qui n'est pas anticipé avant mi-2022²
- Prise en compte des effets du soutien des autorités et des plans de relance sur le rebond de l'activité économique

● Reflet de la qualité du portefeuille de BNP Paribas et de sa gestion prudente et proactive des risques

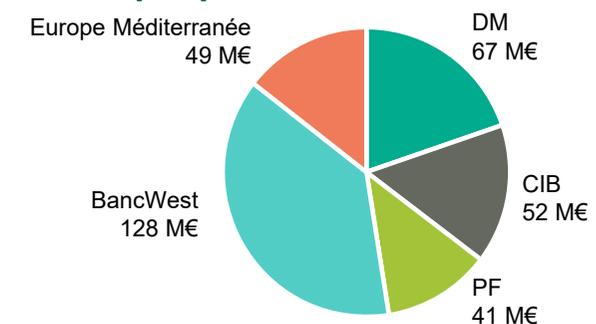
- Sur l'ensemble du cycle de vie du crédit
- Grâce à la mise en place d'actions de mitigations appropriées et spécifiques

● Illustration : ajustement des hypothèses de PIB Eurozone du scénario central

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



● Répartition du provisionnement ex-ante du 2T20 par pôle³



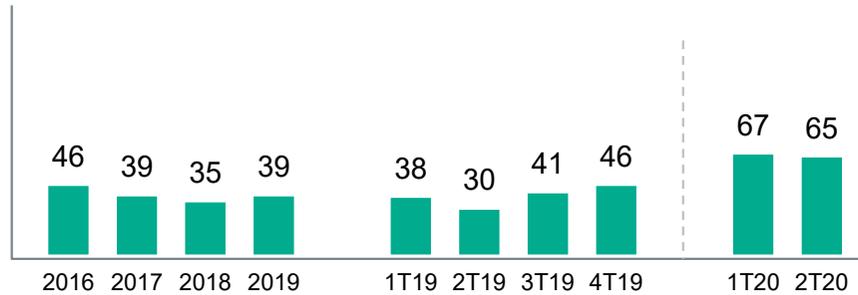
1. Y compris provisions sectorielles ; 2. Sauf nouvelle crise ; 3. Hors reprise de 8 M€ de «Autres Activités»



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

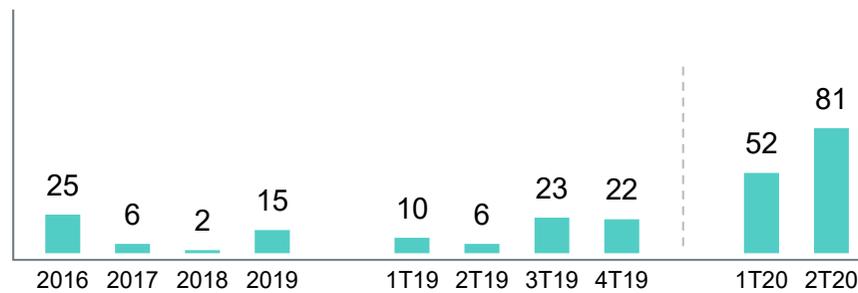
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

● Groupe



- Coût du risque : 1 447 M€
 - +21 M€ / 1T20
 - +826 M€ / 2T19
- Coût du risque en augmentation
- Provisionnement ex-ante des pertes attendues de 329 M€¹ soit 15 pb au 2T20

● CIB - Corporate Banking



- Coût du risque : 366 M€
 - +166 M€ / 1T20
 - +346 M€ / 2T19
- Impact du provisionnement ex-ante pour pertes attendues (52 M€ au 2T20 soit 12 pb)
- Rappel : dotations aux provisions compensées par des reprises en 2018 et 2017

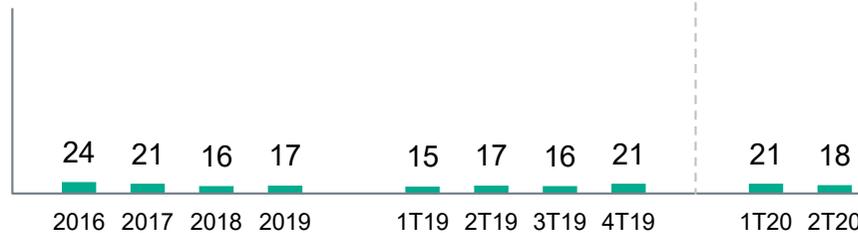
1. Cf. diapositive 12



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

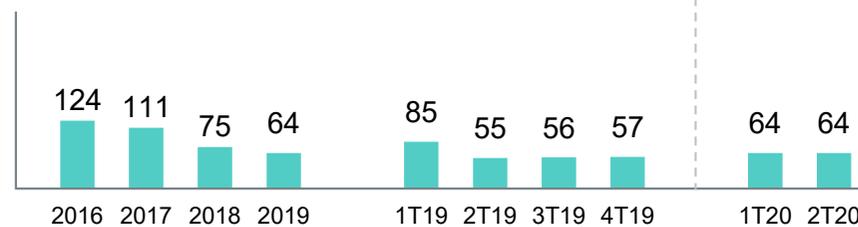
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

BDDF



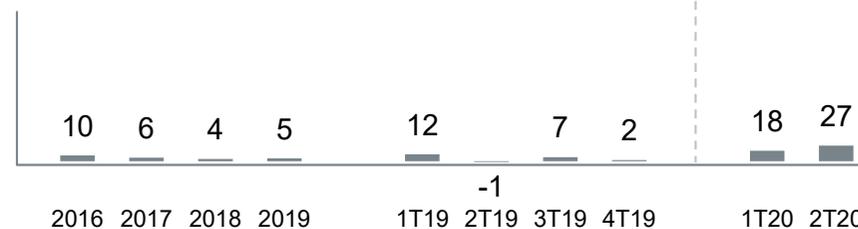
- Coût du risque : 90 M€
 - -11 M€ / 1T20
 - +7 M€ / 2T19
- Coût du risque à un niveau contenu

BNL bc



- Coût du risque : 122 M€
 - +2 M€ / 1T20
 - +15 M€ / 2T19
- Tendence à la baisse interrompue par le provisionnement ex-ante des pertes attendues

Bddb



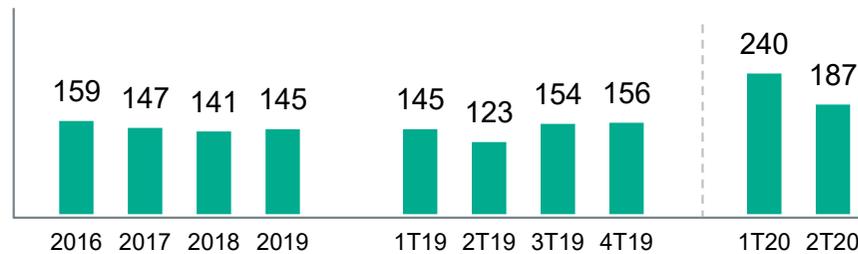
- Coût du risque : 80 M€
 - +26 M€ / 1T20
 - +83 M€ / 2T19
- Hausse du coût du risque notamment avec l'impact d'un dossier spécifique
- Rappel 2T19 : dotations compensées par des reprises



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

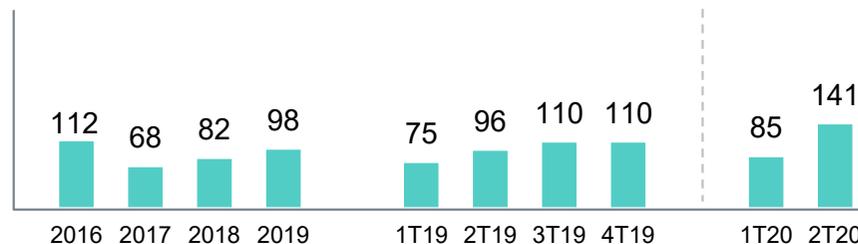
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

● Personal Finance



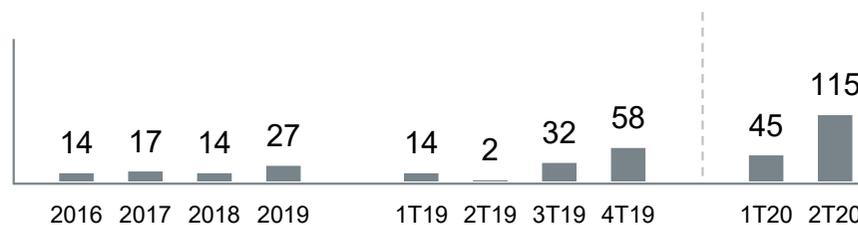
- Coût du risque : 450 M€
 - -132 M€ / 1T20
 - +161 M€ / 2T19
- Coût du risque contenu dans le contexte avec un complément de provisionnement ex-ante pour pertes attendues de 41 M€ soit 17 pb au 2T20

● Europe Méditerranée



- Coût du risque : 143 M€
 - +57 M€ / 1T20
 - +46 M€ / 2T19
- Hausse du coût du risque lié notamment à l'impact du provisionnement ex-ante des pertes attendues (49 M€ au 2T20 soit 49 pb)

● BancWest



- Coût du risque : 167 M€
 - +105 M€ / 1T20
 - +165 M€ / 2T19
- Hausse du coût du risque principalement pour provisionnement ex-ante des pertes attendues (128 M€ au 2T20 soit 88 pb)



Structure financière très solide

Croissance du ratio CET1

● Ratio CET1 : 12,4% au 30.06.20¹

- Résultat du 2T20 après prise en compte d'un taux de distribution de 50% : +20 pb
- Aménagements règlementaires (CRR «Quick Fix»)¹: +20 pb
- Impact limité au global des autres effets sur le ratio

Ratio CET1 bien supérieur aux exigences notifiées par la Banque Centrale Européenne (9,22%² au 30.06.20)

● Taille du bilan en légère baisse : -1,8% / 31.03.20

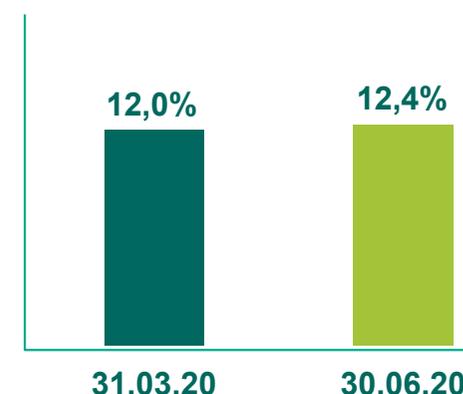
● Ratio de levier³: 4,0% au 30.06.20

● Réserve de liquidité immédiatement disponible : 425 Md€⁴

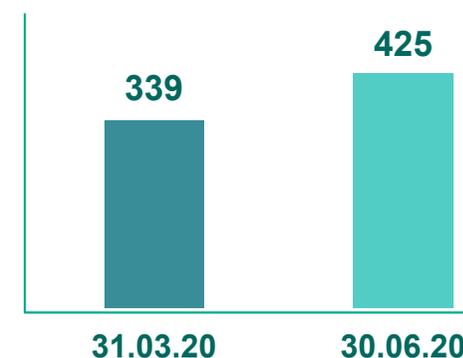
(339 Md€ au 31.03.20) : Marge de manœuvre > 1 an / aux ressources de marché

● Liquidity Coverage Ratio : 133% au 30.06.20

● Ratio CET1



● Réserve de liquidité (Md€)⁴

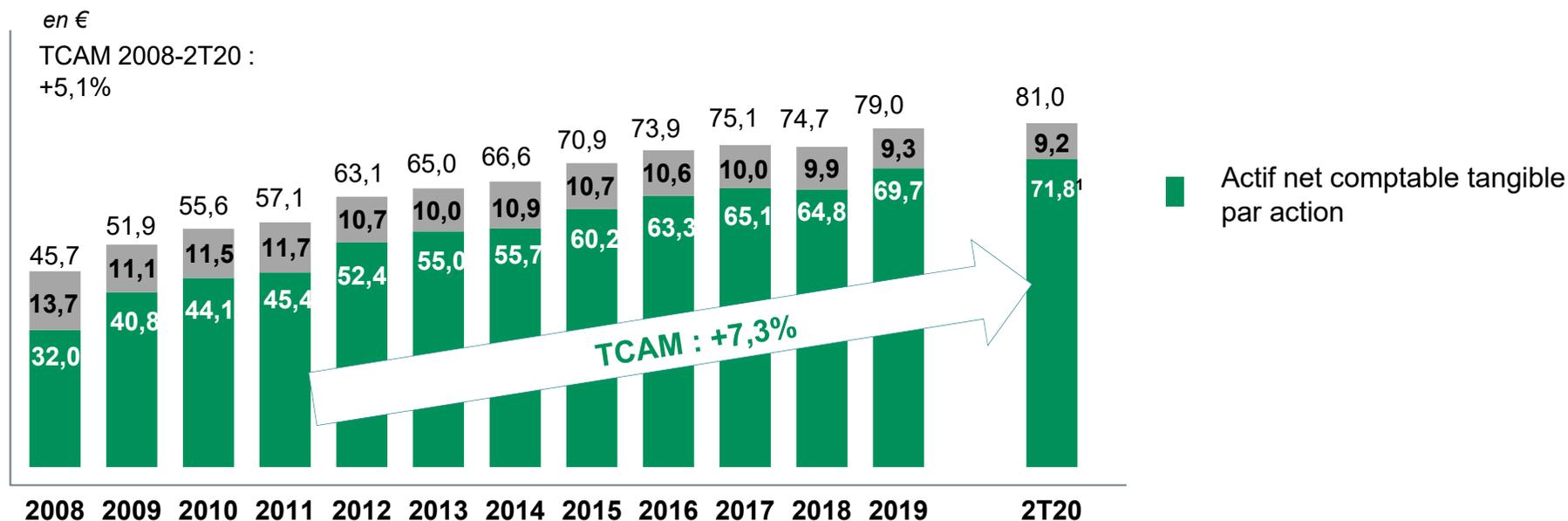


1. Facteurs de soutien (PME, infrastructures...), dispositions transitoires IFRS 9, risque de marché, facteur d'agrégation PVA ; 2. Après prise en compte des suppressions des Ccyb et de l'application de l'art.104a de la CRD5 ; excluant le P2G ; 3. Calculé conformément à l'acte délégué de la CE du 10.10.2014 sur l'ensemble des fonds propres Tier 1 ; 4. Actifs liquides de marché ou éligibles en banques centrales (« counterbalancing capacity ») tenant compte des règles prudentielles, notamment américaines, et diminués des besoins intra-journaliers des systèmes de paiement



Actif net tangible par action : 71,8 €

Actif net comptable par action fin de période



Prise en compte de l'extension de la recommandation, temporaire et exceptionnelle, de la BCE du 28 juillet 2020 de ne pas payer de dividendes jusqu'au 1^{er} janvier 2021

- Rappel : le Groupe met en réserve 50% du résultat en prévision de la distribution du dividende au titre de l'année 2020, conformément à sa politique de distribution telle qu'arrêtée dans le cadre du plan 2020
- Rappel : le Groupe dispose au 30.06.20 d'une distance au seuil de déclenchement du Montant Maximum Distribuible (MMD) de 18 Mds d'euros²

1. Avec mise en réserve du résultat 2019 ; 2. Tel que défini dans la CRD4, art 141, cf diapositive 87



Contrôle Interne Renforcé

● La crise sanitaire n'a pas affecté significativement les processus de Conformité ni la trajectoire des projets

- Adaptation de la gouvernance, du mode d'organisation du travail de la Fonction Conformité et aménagements ponctuels de certains processus en concertation avec les superviseurs
- Finalisation en cours du déploiement du modèle opérationnel cible du Groupe en matière de lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme pour les principales entités
- Poursuite de la convergence des outils de criblage des bases clients ainsi que de filtrage et de surveillance des transactions afin de renforcer et homogénéiser la gestion des risques de sécurité financière
- Intégrité des Marchés : un dispositif renforcé par la mise en conformité avec le Code de conduite de la Banque des Règlements Internationaux sur le marché des changes
- 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 actuelles

● Poursuite de l'insertion opérationnelle d'une culture de conformité renforcée

- Formations annuelles 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
- Formation en ligne sur l'Ethique professionnelle rendue obligatoire pour tous les nouveaux entrants du Groupe

● Plan de remédiation décidé dans le cadre de l'accord global de juin 2014 avec les autorités des États-Unis très largement réalisé



Brexit

BNP Paribas d'ores et déjà préparé

- **BNP Paribas est parfaitement préparé pour la fin de la période de transition du Brexit en décembre 2020**
- **Sur le plan réglementaire, le Groupe a pris toutes les mesures, requises par la BCE et les Autorités réglementaires britanniques, afin d'être autorisé à continuer à exercer ses activités au Royaume-Uni**
- **Sur le plan opérationnel, le principal impact du Brexit résulte de la perte du passeport européen et du respect des attentes de la BCE en tant que superviseur. En particulier, il sera interdit à des commerciaux situés au Royaume-Uni de vendre des services financiers à des clients européens**
- **Au Royaume-Uni, le dispositif, front office (principalement les postes de vente) et écosystème associé, est affecté par ces mesures**
- **Sur le continent, quelques 400 nouveaux postes, dont 160 concernent le front office et 240 des fonctions de support (principalement informatique), sont en cours de création. Fin juin, 260 de ces postes étaient déjà pourvus**



Politique ambitieuse d'engagement dans la société

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



Engagement renforcé pour la sortie du charbon thermique

- **Date de sortie du charbon thermique fixée à 2030 dans les pays de l'Union Européenne et de l'OCDE et 2040 dans le reste du monde**
- **Périmètre incluant l'ensemble de la chaîne de valeur des acteurs du charbon thermique** : extraction, infrastructures dédiées et production d'électricité
- Mise à jour en juillet 2020 des politiques « production d'électricité à partir du charbon » et « industrie minière », arrêt du financement :
 - des acteurs développant des capacités additionnelles de charbon thermique ou n'ayant pas de plan de sortie du charbon aux dates indiquées
 - des infrastructures dédiées ou des négociants dans le charbon thermique



Promotion des meilleures pratiques en termes de transparence et de reporting

- **Publication du premier rapport TCFD¹ du Groupe** en mai 2020 : étape supplémentaire pour un meilleur pilotage et transparence de l'alignement avec les objectifs de l'Accord de Paris et la prise en compte des risques et opportunités liés au climat
- **Publication du 2^{ème} rapport intégré de BNP Paribas** en mai 2020 : présentation de l'approche du Groupe pour une économie responsable et durable



Stratégie RSE reconnue

- **Meilleure banque d'Europe de l'ouest pour sa responsabilité d'entreprise 2020** (Euromoney awards for excellence)
- **Top 1% des entreprises notées par l'agence FTSE Russel avec un score de 4,9/5** (juillet 2020)

1. Task Force on Climate-related Financial Disclosures



Politique ambitieuse d'engagement dans la société

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



Positions de leader dans la finance durable

- **#1 mondial¹ du marché des obligations vertes** à fin juin 2020 avec 4,4 Md€ d'obligations vertes au 1^{er} semestre en tant que teneur de livre pour les clients
- **#1 en zone EMEA¹ du marché des *Sustainability Linked Loans*** signés à fin juin 2020, un outil de financement indexé à des critères ESG²



Exemples de réalisations concrètes

- **12,5 Md€ d'obligations durables en réponse au Covid-19** dirigées par BNP Paribas, dont :
 - 1 Md€ émis par la Banque Nordique d'Investissement (NIB) pour atténuer l'impact social et économique de la pandémie en Europe du Nord
 - 1 Md€ émis par la Banque Européenne d'Investissement (BEI) pour soutenir des entreprises européennes exerçant dans le domaine de la santé et de l'amélioration des infrastructures
- Participation au financement du **parc éolien en mer de Fécamp** (juin 2020), projet de plus de 2 Md€, d'une capacité de près de 500 MW, conduit par EDF Renouvelables, Enbridge et WPD



Formation au développement durable

- **Lancement en mai 2020 de « We engage », un programme de formation dédié à la finance durable** et aux enjeux environnementaux et sociaux actuels, pour les 200 000 collaborateurs du Groupe

1. Source : Dealogic au 30 juin 2020 ; 2. Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance ; 3. Incluent entre autres les obligations et fonds à thématiques environnementales et sociales





BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 2T20

ANNEXES

Domestic Markets - 2T20

Soutien fort à l'économie et signes de rebond d'activité

Rebond de l'activité commerciale en fin de trimestre

- **Crédits** : +5,3% / 2T19, bonne progression des crédits dans la banque de détail notamment en France et en Belgique et dans les métiers spécialisés
- **Dépôts** : +11,3% / 2T19
- **Banque Privée** : collecte nette de près de 0,9 Md€
- Après un point bas en avril lié aux mesures de confinement, rebond de la production des crédits aux particuliers et fort rebond chez Arval et Leasing Solutions

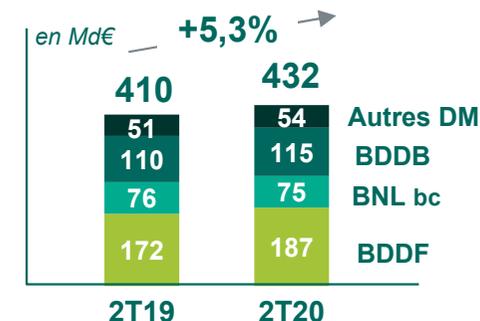
Mobilisation forte pour accompagner les clients dans la crise sanitaire

- Près de 70 000 prêts garantis par les États accordés
- Près de 250 000 clients bénéficient de moratoires (particuliers: 25%, entreprises: 75%)¹

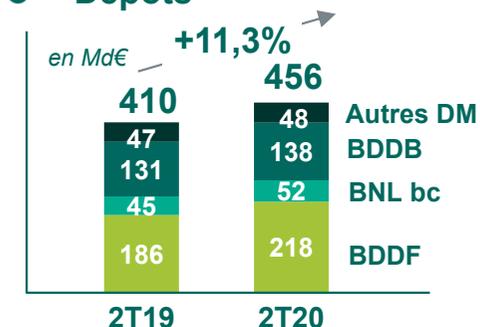
Accélération des usages digitaux pendant et après le confinement

- 5,5 millions de clients actifs sur les apps mobiles² (+27,3% / 2T19)
- Près de 4 millions de connexions quotidiennes sur les apps mobiles (+42,2% / 2T19)

Crédits



Dépôts



PNB³ : 3 721 M€
(-5,2% / 2T19)

- Impact des taux bas et de la crise sanitaire notamment sur les commissions partiellement compensé par la hausse des volumes de crédits
- Forte hausse de Personal Investors, notamment Consorsbank en Allemagne (+37,1% / 2T19)

Frais de gestion³ : 2 446 M€
(-2,8% / 2T19)

- Baisse de 3,6% dans les réseaux⁴
- Hausse de 1% dans les métiers spécialisés en lien avec leur croissance

Résultat avant impôt⁵ : 884 M€
(-21,2 % / 2T19)

- Hausse du coût du risque liée notamment à l'impact du provisionnement ex-ante pour pertes attendues

1. Critères EBA au 30 juin 20 – pourcentage en volume ; 2. Clients avec au moins une connexion à l'App mobile par mois (en moyenne sur 2T20), périmètre : clients particuliers, professionnels et Banque Privée des réseaux de DM ou de banques digitales (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



DM - Banque de Détail en France - 2T20

Forte mobilisation au service des clients

● Maintien d'un bon niveau d'activité

- **Crédits** : +8,8% / 2T19, hausse des crédits aux entreprises (positif également hors Prêts Garantis par l'État - PGE)
- **Dépôts** : +16,7% / 2T19
- **Banque privée** : forte progression de l'épargne responsable (6,0 Md€ d'encours, +52% / 31.12.19)
- Forte présence auprès des clients : hausse de +27% des rendez-vous de clientèles¹
- Après un point bas en avril, accélération de la production de crédits aux particuliers en fin de trimestre (+43% en juin / avril 2020)
- Hausse du nombre de clients chez **Hello bank!** (569 000 clients, +22,7% / 30.06.19)

● Forte mobilisation pour le financement de l'économie

- Près de 57 000 PGE accordés pour un total de près de 15 Md€ au 30.06.20
- Doublement de l'enveloppe d'investissements en fonds propres atteindre 4 Md€ afin de soutenir le développement des PME et ETI françaises à horizon 2024

PNB² : 1 408 M€
(-11,8% / 2T19)

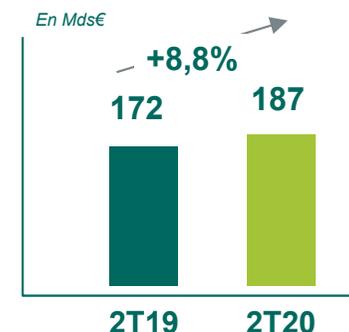
- Revenus d'intérêt : -12,9%, moindre contribution des filiales spécialisées du fait de la crise sanitaire et impact des taux bas sur les dépôts partiellement compensés par l'amélioration de la marge de crédit
- Commissions : -10,4%, baisse en lien avec la crise sanitaire notamment des commissions sur moyens de paiement et cash management

Frais de gestion² : 1 074 M€
(-2,5% / 2T19)

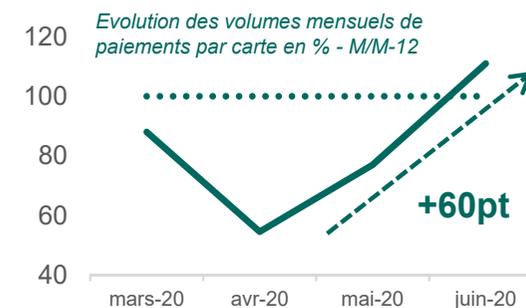
- Baisse des coûts en lien avec l'impact continu des mesures d'optimisation

Résultat avant impôt³ : 212 M€
(-43,4% / 2T19)

● Crédits



● Rebond des paiements par carte



1. Hausse constatée entre mai - juin 2019 et mai - juin 2020 - RDV en face à face ou à distance pour la clientèle des particuliers ; 2. Intégrant 100% de la Banque Privée hors effets PEL/CEL ; 3. Intégrant 2/3 de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL



DM - BNL banca commerciale - 2T20

Bonne résistance de l'activité et poursuite de la réduction des coûts

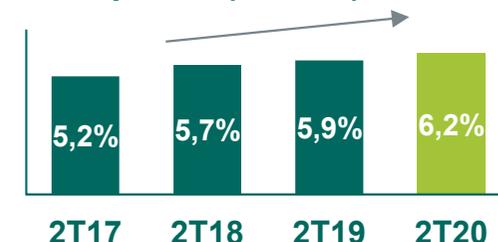
● Bonne résistance de l'activité malgré le confinement

- **Crédits** : - 1,5%¹ / 2T19, en progression de plus de 3% sur le périmètre hors crédits douteux, hausse des crédits immobiliers - poursuite de la progression des parts de marché sur la clientèle des entreprises avec un profil de risque prudent (plus de 70% des expositions PME à fin 2019 bénéficiant d'une bonne qualité de crédit²)
- **Dépôts** : +14,8% / 2T19
- **Épargne hors-bilan** : +1,8% / 2T19, notamment dans l'assurance-vie
- Rebond des paiements par carte bancaire revenus au dessus du niveau d'avant le confinement

● Soutien fort à l'économie et aux clients

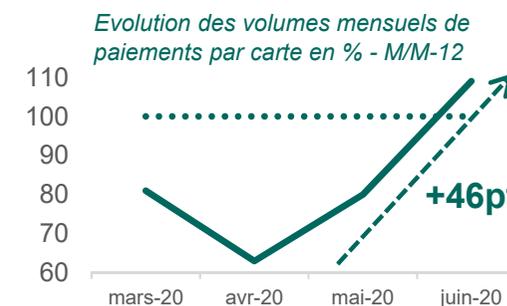
- Près de 29 000 clients bénéficient de moratoires au 30 juin⁴
- Augmentation en juin du nombre de prêts garantis par l'État accordés (près de 12 000 au 30 juin)

● Part de marché sur la clientèle entreprises (crédits)



Source : Association Bancaire Italienne³

● Rebond des paiements par carte



PNB⁵ : 649 M€
(-5,1% / 2T19)

- Revenus d'intérêt : -4,1% / 2T19, impact de l'environnement de taux bas et du positionnement sur les clientèles avec un meilleur profil de risque
- Commissions : - 6,7% / 2T19, baisse des commissions financières en lien avec la baisse des volumes

Frais de gestion⁵ : 422 M€
(-2,5% / 2T19)

- Effet des mesures de réduction de coûts et d'adaptation (plan de départ à la retraite « Quota 100 »)

Résultat avant impôt⁶ : 95 M€
(-28,8% / 2T19)

- Impact de la hausse du coût du risque

1. Volumes de crédit sur une base de moyenne journalière ; 2. Notation interne de 1 à 6 (sur une échelle de 12) ; 3. 2T20 basé sur les informations disponibles à fin mai ; 4. Critères EBA au 30 juin 20 ; 5. Intégrant 100% de la Banque Privée Italie ; 6. Intégrant 2/3 de la Banque Privée Italie



DM - Banque de Détail en Belgique - 2T20

Activité soutenue au service de l'économie

● Bon niveau d'activité commerciale avec un rebond en fin de trimestre

- **Crédits** : +4,6% / 2T19, bonne progression des crédits immobiliers et des crédits aux entreprises
- **Dépôts** : +5,4% / 2T19, forte progression des dépôts des clients entreprises et particuliers
- Progression de **l'épargne hors bilan** : +1,3% / 2T19, notamment des OPCVM
- Rebond des paiements par carte bancaire au-dessus du niveau d'avant le confinement
- Rebond de la production de crédits immobiliers

● Forte mobilisation au service de l'économie et des clients

- Près de 40 000 clients bénéficient de moratoires (particuliers: 35%, entreprises: 65%)¹
- Intensification des contacts avec les clients par ex. 94% des clients entreprises contactés pour évaluer leurs besoins face à la crise

PNB² : 835 M€
(-4,9% / 2T19)

- Revenus d'intérêt : -7,1% / 2T19, impact des taux bas et moindre contribution des filiales spécialisées partiellement compensés par une hausse des volumes de crédit
- Commissions : +1,3% / 2T19, bonne résistance des commissions notamment financières

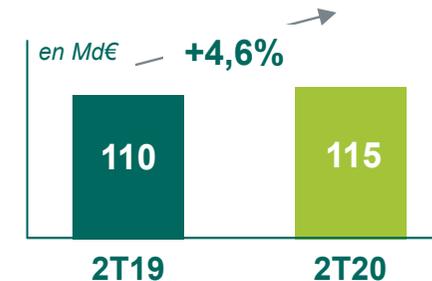
Frais de gestion² : 499 M€
(-6,8 % / 2T19)

- Effet des mesures de réduction des coûts - Optimisation continue du réseau d'agences
- Effet de ciseaux positif

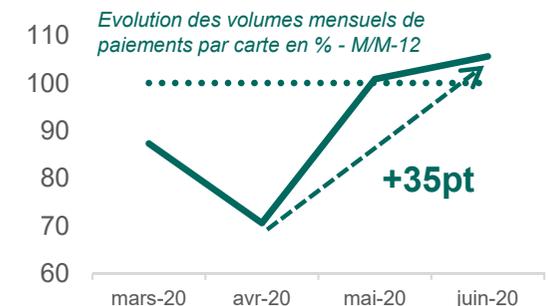
Résultat avant impôt³ : 243 M€
(-25,2 % / 2T19)

- Impact de la hausse du coût du risque

● Crédits



● Rebond des paiements par carte



1. Critères EBA au 30 juin 20 – pourcentage en volume ; 2. Intégrant 100% de la Banque Privée en Belgique ; 3.. Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Belgique

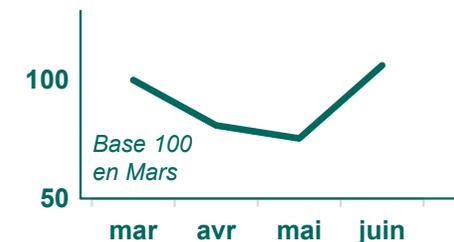
DM - Autres Activités - 2T20

Forte reprise de l'activité et effet de ciseaux largement positif

Confirmation de la reprise de l'activité dans tous les métiers

- Arval** : progression du parc financé +7,2% / 2T19, +2,5% depuis le début d'année porté par un rebond des commandes de véhicules en juin et l'accompagnement des clients (allongement des contrats)
- Leasing Solutions** : croissance des encours de +1,1%¹ / 2T19 ; fort rebond en juin (+40,7% vs. mai 2020) de la nouvelle production relative aux demandes de financement d'équipements (logistiques et informatiques)²
- Personal Investors (PI)** : excellente dynamique portée par la volatilité des marchés, doublement du nombre d'ordres (+102% / 2T19) et hausse des actifs sous gestion (+10,5% / 30.06.19)
- Nickel** : près de 1,7 million de comptes ouverts (+27,0% / 30.06.19) avec un record de nouvelles ouvertures de comptes réalisé en juin (38 345)
- Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg (BDEL)** : retour progressif à la normale, reprise significative des opérations sur cartes de crédit et des demandes de prêts depuis le mois d'avril

Leasing Solutions Nouvelle production équipements² par mois



Nombre d'ouvertures de comptes par mois chez Nickel



PNB³ : 829 M€
(+8,2% / 2T19)

- Forte progression des revenus dans un contexte marqué par la crise sanitaire
- Très forte croissance des revenus de Personal Investors notamment Consorsbank en Allemagne

Frais de gestion³ : 451 M€
(+1,0% / 2T19)

- Hausse en lien avec le développement de l'activité contenue par les mesures d'économies de coûts
- Effet de ciseaux positif (+7,2 pts)

Résultat avant impôt⁴ : 335 M€
(+15,8% / 2T19)

1. A périmètre et change constants, hors transfert interne d'une filiale ; 2. Montants financés à moyen terme sur les marchés d'équipements logistiques et informatiques ; 3. Intégrant 100% de la Banque Privée au Luxembourg ; 4. Intégrant 2/3 de la Banque Privée au Luxembourg

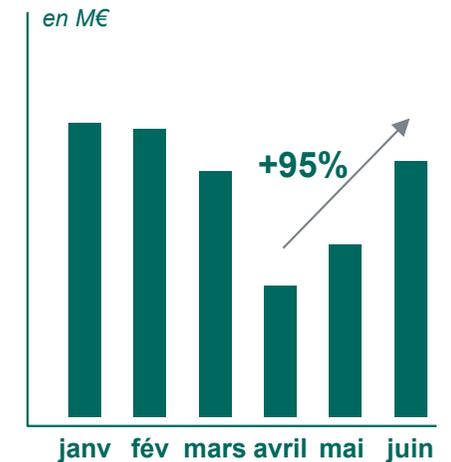


International Financial Services - 2T20

Une dynamique retrouvée en fin de trimestre

- **Une activité commerciale qui retrouve sa dynamique en fin de trimestre**
 - Croissance des encours dans les réseaux de détail à l'international¹ / 2T19
 - Baisse de l'activité de Personal Finance avec la fermeture des points de vente des partenaires liée aux mesures sanitaires ; reprise graduelle de la production depuis le point bas d'avril
 - Evolution favorable des marchés et bonne résistance de la collecte nette (+1,6 Md€) ; redémarrage des chantiers (promotion et transaction immobilière) du métier Immobilier en fin de période
- **Forte mobilisation pour accompagner les clients dans la crise et soutenir l'économie**
 - Près de 23 000 prêts garantis par les États accordés
 - Accompagnement proactif de la clientèle chez Personal Finance : doublement du nombre de contacts avec la clientèle (mail et web entre avril 2020 et avril 2019) et renforcement des équipes de service après-vente et recouvrement pour une gestion proactive du risque

- **Evolution mensuelle de la production nouvelle de crédits aux particuliers chez IFS²**



PNB : 4 027 M€
(-5,5% / 2T19)

- Bonne résistance des réseaux de banque de détail à l'international¹, fort impact de la crise sanitaire sur les revenus de Personal Finance et de Real Estate, impact positif du rebond des marchés sur les revenus de l'Assurance
- -3,4% à périmètre et change constants

Frais de gestion : 2 414 M€
(-5,7% / 2T19)

- Poursuite des économies de coût et gains d'efficacité opérationnelle

Résultat avant impôt : 960 M€
(-33,4% / 2T19)

- Hausse du coût du risque notamment du fait de l'impact du provisionnement ex-ante pour pertes attendues

1. Europe Méditerranée et BancWest ; 2. A change constant incluant les crédits aux particuliers de Personal Finance, BancWest et de Europe Méditerranée (Turquie, Pologne, Ukraine et Maroc)

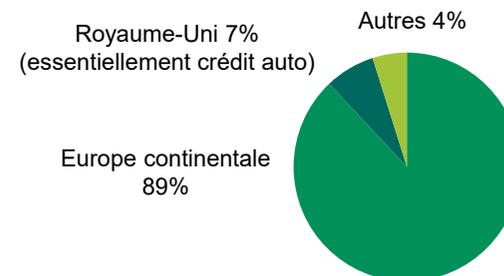


IFS - Personal Finance - 2T20

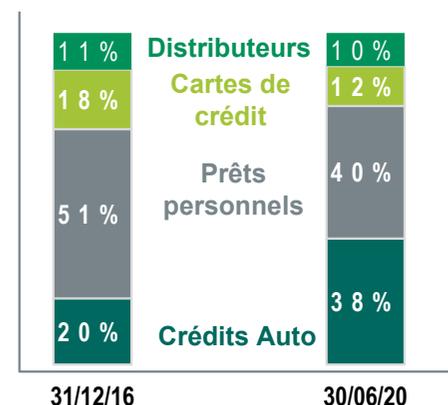
Rebond de l'activité, profil de risque renforcé face à la crise

- **Impact des mesures sanitaires sur l'activité, reprise progressive**
 - **Encours de crédit** : -0,7% / 2T19 (+1,6% à périmètre et change constants),
 - Reprise de la production (notamment crédit auto) avec la réouverture des points de vente des partenaires : retour en juin au niveau de production de mars
- **Profil de risque bénéficiant de son mix produit et géographique**
 - Portefeuille concentré sur l'Europe continentale, pas d'exposition aux États-Unis
 - Amélioration du profil de risque avec l'évolution du portefeuille de produits
 - Resserrement des critères d'octroi sur la nouvelle production
- **Accompagnement proactif des clients**
 - Accompagnement des clients par l'augmentation des moyens alloués à l'après vente et au recouvrement : près de 50% depuis le début de la crise
 - Près de 470 000 moratoires accordés au 30 juin¹, niveau de retour en paiement satisfaisant sur les premiers dossiers en ayant bénéficié
 - Renforcement du suivi des partenaires

● Répartition des encours²



● Evolution du portefeuille de produits et du profil de risque



Résultat avant impôt : 210 M€
(-53,7% / 2T19)

- Hausse du coût du risque
- NB : RBE stable au 1S20³

1. Critères EBA au 30 juin 20; 2. Encours moyens au 30.06.2020; 3. A périmètre et change constants

PNB : 1 302 M€ (-9,6% / 2T19)
<ul style="list-style-type: none"> • Effet change défavorable (-6,2% à périmètre et change constants) • Baisse liée aux effets négatifs de la crise sanitaire, notamment la fermeture des points de vente des partenaires

Frais de gestion : 641 M€ (-8,6% / 2T19)
<ul style="list-style-type: none"> • Efforts soutenus d'adaptation des coûts



IFS - Europe Méditerranée - 2T20

Continuité opérationnelle et digitalisation renforcée au service des clients

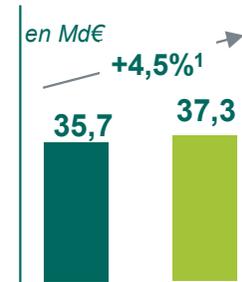
● Croissance des encours soutenue / 2T19

- **Crédits** : +4,5%¹ / 2T19, progression notable sur la clientèle des entreprises, principalement en Turquie, moindre activité en Pologne et au Maroc en lien avec les mesures sanitaires
- **Dépôts** : +9,4%¹ / 2T19, en hausse dans tous les pays, notamment en Turquie

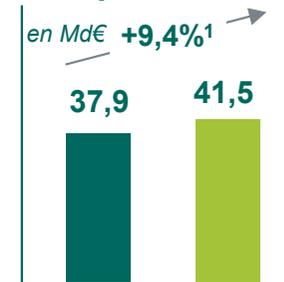
● Reprise progressive de la dynamique commerciale

- Rebond de la production de crédits en fin de période
- Forte reprise des paiements sans contact en Turquie (x2 entre mars et juin) et en Pologne, retour à la normale des paiements par carte
- Poursuite de la digitalisation : 3,5 millions de clients digitaux actifs au 30.06.20 (+43,5% / 30.06.19)
- Déploiement des mesures d'accompagnement des clients dans la crise facilité par le digital : 100% des demandes en ligne en Pologne et 69% en Turquie

● Crédits¹

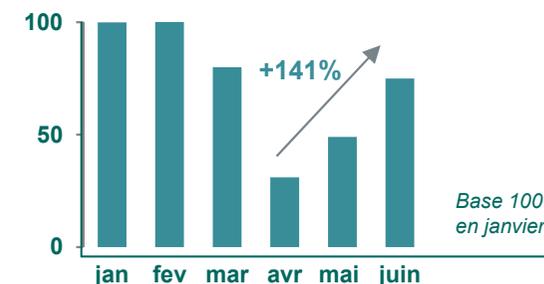


● Dépôts¹



2T19 2T20 2T19 2T20

● Evolution de la production nouvelle de crédits aux particuliers³



PNB² : 609 M€
(-2,4%¹ / 2T19)

- Impact de la baisse des taux et effet des limitations des commissions dans certains pays partiellement compensés par la hausse des volumes et des marges
- Très bonne performance de la Pologne

Frais de gestion² : 414 M€
(+0,8%¹ / 2T19)

- Hausse contenue malgré une inflation des salaires qui reste élevée notamment en Turquie

Résultat avant impôt⁴ : 79 M€
(-44,0%¹ / 2T19)

- Hausse du coût du risque

1. A périmètre et change constants (cf. données à périmètre et change historiques en annexe) ; 2. Incluant 100% de la Banque Privée en Turquie et en Pologne ; 3. A change constant incluant les crédits aux particuliers en Turquie, Pologne, Ukraine et Maroc ; 4. Incluant 2/3 de la Banque Privée en Turquie et en Pologne



IFS - BancWest - 2T20

Bonne performance et effet de ciseaux positif

● Développement des encours soutenu par une bonne dynamique commerciale

- **Crédits** : +4,3%¹ / 2T19, progression marquée des crédits aux entreprises, production soutenue de prêts d'équipements collatéralisés au 2T20 (+8% vs. 2T19)
- **Dépôts** : +19,2%¹ / 2T19, forte progression des dépôts de la clientèle² (+20,3%)
- **Banque Privée** : 15,5 Md\$ d'actifs sous gestion au 30.06.20 (+4,1%¹ / 30.06.19)
- Poursuite des **ouvertures de comptes** faites en ligne au 2T20 (+5,6% / 2T19) et lancement d'un nouveau service pour faciliter la prise de rendez-vous

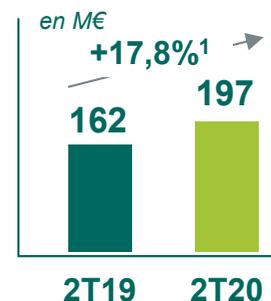
● Forte mobilisation pour le financement de l'économie

- Participation active au plan de soutien fédéral aux PME (PPP – Paycheck Protection Program): près de 18 000 prêts accordés pour un total de près de 3 Md\$ au 30.06.20 avec un dispositif 100% digital développé en moins de 2 jours grâce aux infrastructures mises en place dans le cadre du plan de transformation

● Crédits¹



● RBE



PNB³ : 629 M€
(+3,2%¹ / 2T19)

- Effet de la hausse des volumes partiellement compensé par l'environnement de taux bas et une moindre contribution des commissions

Frais de gestion³ : 432 M€
(-2,4%¹ / 2T19)

- Effet des mesures de réduction de coûts
- Effet de ciseaux positif (+5,6 pt¹)

Résultat avant impôt⁴ : 22 M€
(-85,6%¹ / 2T19)

- Effet de la hausse du coût du risque principalement pour provisionnement ex-ante des pertes attendues

1. A périmètre et change constants; cf. données à périmètre et change historiques en annexe);

2. Hors dépôts auprès de la trésorerie; 3. Intégrant 100% de la Banque Privée aux États-Unis; 4. Intégrant 2/3 de la Banque Privée aux États-Unis



IFS - Assurance et GIP¹ - Collecte et actifs sous gestion – 1S20

Evolution favorable des marchés au 2T et bonne résistance de la collecte nette

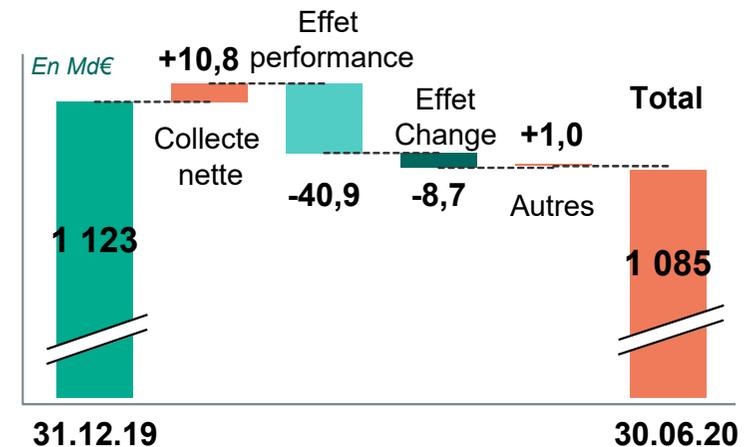
Actifs sous gestion : 1 085 Md€ au 30.06.20

- 3,4% / 31.12.19 (-0,3% / 30.06.19)
- Bon niveau de collecte nette : +10,8 Md€
- Effet performance défavorable : -40,9 Md€, forte baisse des marchés financiers au 1T20 partiellement atténuée par le rebond au 2T20
- Effet de change défavorable : -8,7 Md€

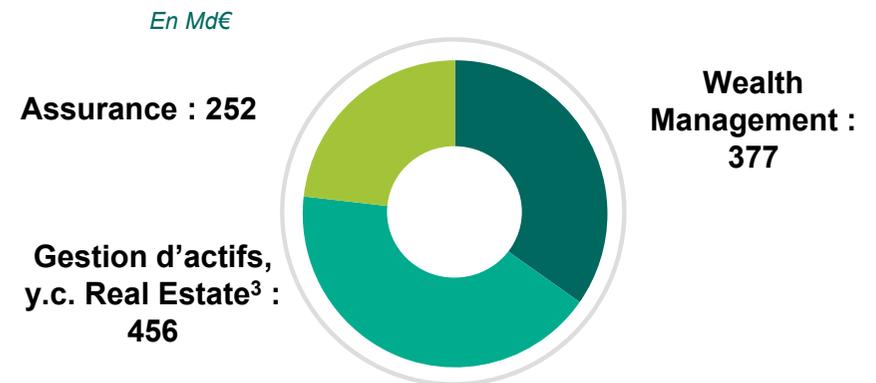
Collecte nette : +10,8 Md€ au 1S20

- Wealth Management** : bonne collecte nette en Europe et en Asie
- Asset Management** : bonne collecte nette
- Assurance** : bon niveau de collecte brute en unités de compte (43%), léger repli au global

Évolution des actifs sous gestion²



Actifs sous gestion² au 30.06.20



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



IFS - Assurance - 2T20

Bonne dynamique avec la poursuite du développement commercial et le rebond des marchés

● Dynamique positive en fin de trimestre

- Reprise progressive de l'activité d'Épargne en Asie et de la Protection et de l'Épargne en France
- Couverture des pertes d'exploitation : pas d'exposition en France ; négligeable en dehors de France

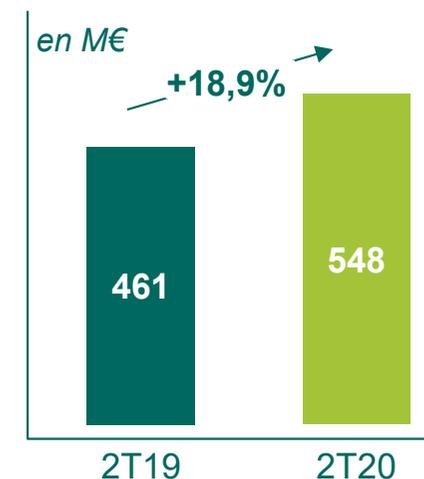
● Poursuite de la stratégie de partenariats

- Plus de 20 partenariats¹ signés dans 10 pays différents au cours du 2T20

● Soutien à l'économie

- Programme d'investissement de 100 M€ en soutien aux ETI, PME et aux secteurs de la santé et du tourisme (déjà 20 M€ d'investissements réalisés)

● Résultat avant impôt



PNB : 828 M€
(+6,2% / 2T19)

- Impact positif du rebond des marchés financiers (30.06.20 / 31.03.20) atténué par l'effet de la sinistralité
- Rappel : comptabilisation de certains actifs en valeur de marché

Frais de gestion : 339 M€
(-6,0% / 2T19)

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

Résultat avant impôt : 548 M€
(+18,9% / 2T19)

- Effet comptable positif avec le rebond des marchés

1. Nouveaux contrats de partenariat ou renouvellement de contrats existants

IFS - Gestion Institutionnelle et Privée¹ - 2T20

Bonne résistance de l'activité, impact des mesures sanitaires sur l'activité du métier Immobilier

● Wealth Management

- Acteur mondial reconnu, aussi pour son offre digitale
- Bonne collecte nette, notamment sur la grande clientèle européenne et en Asie

● Asset Management

- Très bonne collecte nette dans les supports monétaires (3 Md€), principalement en Europe
- Forte dynamique des fonds thématiques et ISR : collecte nette de 4 Md€ depuis le début de l'année²
- Leadership ESG confirmé par de nouvelles récompenses, dont l'« ESG Asset Management Company of the Year » en Asie pour la deuxième année consécutive

● Real Estate

- Activité en très forte baisse avec l'interruption des chantiers, de la commercialisation en Promotion et la perturbation des transactions en Advisory. Reprise progressive avec les mesures de déconfinement



<p>PNB : 678 M€ (-14,6% / 2T19)</p>	<p>Frais de gestion : 601 M€ (-4,9% / 2T19)</p>	<p>Résultat avant impôt: 102 M€ (-42,4% / 2T19)</p>
<ul style="list-style-type: none"> • Impact de l'environnement de taux bas sur les revenus d'intérêt de Wealth Management avec des dépôts plus importants de la clientèle • Effet de valorisation de marché défavorable sur les revenus du métier Asset Management • Très fort impact de la crise sanitaire sur le métier Immobilier 	<ul style="list-style-type: none"> • Baisse des coûts très marquée du métier Immobilier • Effet des mesures du plan de transformation, notamment en Asset Management 	<ul style="list-style-type: none"> • Effet change défavorable (-39,7% à périmètre et change constants)

1. Asset Management, Wealth Management et Real Estate ; 2. ISR : Investissement Socialement Responsable - Sur les fonds Moyen Long Terme labellisés

Corporate & Institutional Banking - 2T20

Une forte mobilisation au service des besoins spécifiques liés à la crise

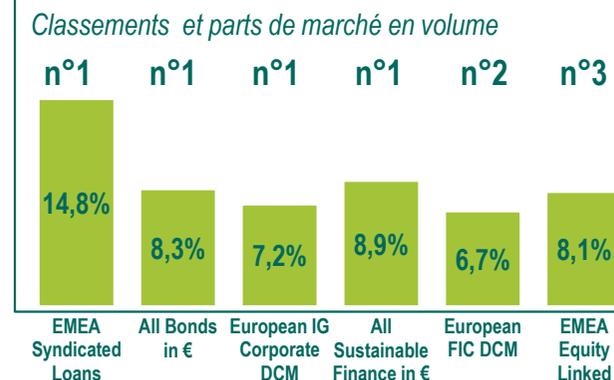
● **Activité extrêmement soutenue pour les entreprises et les institutions...**

- Financements : >160 Md€ levés au 2T20 par CIB sur les marchés de crédits syndiqués, d'obligations et d'actions au niveau mondial¹ (+91% / 2T19)
- Rôle moteur pour financer l'économie : levées massives de capitaux pour les entreprises et les souverains distribués avec succès en faisant le pont entre leurs besoins et ceux des investisseurs institutionnels, dans un contexte exceptionnel
- Progression des services titres et bonne résistance des activités de transaction (*cash management et trade finance*) malgré la crise sanitaire

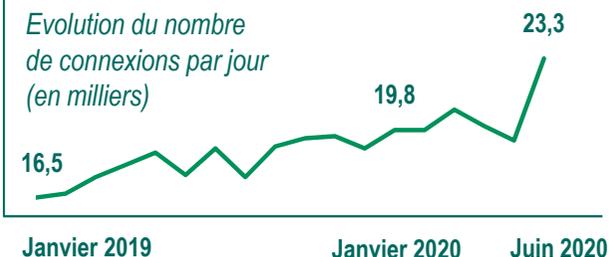
● **...validant des choix stratégiques faits depuis plusieurs années**

- Succès du modèle intégré de coopération entre les métiers (ex : plateforme de financement *Capital Markets* créée fin 2018) et du renforcement des dispositifs commerciaux dans les zones géographiques ciblées
- Accélération de l'interaction avec les clients sur les plateformes digitales dans les différents métiers (Centric, plateformes multi-dealers...)
- Transformation opérationnelle favorisant l'adaptation rapide du dispositif pendant la crise sanitaire (télétravail, plateformes mutualisées...)

● **Classements obligations et crédits syndiqués au 1S20^{1,2}**



● **Centric**



PNB : 4 123 M€
(+33,1% / 2T19)

- Progression dans les trois métiers
- Très bonne performance de Corporate Banking (+15,0%)
- Très forte hausse de Global Markets (+63,5%)
- Progression de Securities Services (+3,6%³)

Frais de gestion : 2 220 M€
(+11,2% / 2T19)

- Augmentation liée au fort niveau d'activité, contenue du fait des mesures d'économie de coûts
- Effet de ciseaux très largement positif

Résultat avant impôt : 1 587 M€
(+50,0% / 2T19)

- Hausse du coût du risque

1. Source : Dealogic au 30 juin 2020, bookrunner, montant proportionnel ; 2. EMEA : Zone Europe, Moyen-Orient et Afrique ; 3. hors impact positif d'une transaction spécifique au 2T19



CIB : Corporate Banking - 2T20

Forte dynamique commerciale et progression de l'activité

● Présence forte et continue auprès des entreprises

- >83 Md€ de lignes de liquidité dirigées depuis mi-mars pour les clients en EMEA (part garantie de ~50% en moyenne et part finale conservée <10%)¹
- 118 émissions obligataires dirigées depuis mi-mars en EMEA (montant x2, par rapport à la même période en 2019) et distribuées dans le marché²
- Initiatives spécifiques sur la gestion des flux pour les besoins liés à la crise (couvertures de change et de taux, *working capital*, *cash management*...)
- Renforcement du dialogue stratégique avec les clients

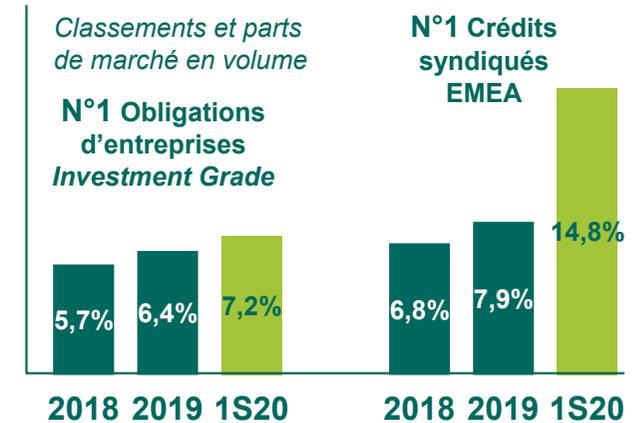
● Positions commerciales renforcées dans des marchés très actifs

- N°1 pour les crédits syndiqués en EMEA et pour les émissions obligataires d'entreprises européennes² (hausse des volumes >80% / 1S19)
- 1^{er} acteur européen pour l'*investment banking* dans la zone EMEA³
- N°5 pour l'ECM (hors placements secondaires accélérés) en EMEA⁴
- Forte croissance des crédits (172,6 Md€, +16,5% / 2T19)⁵ et très forte hausse des dépôts (177,9 Md€, +26,9% / 2T19)⁵

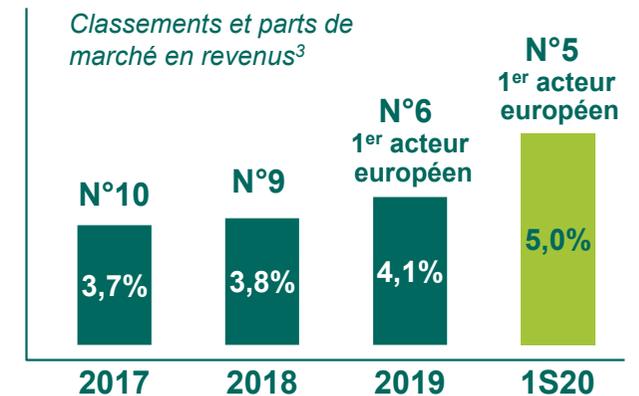
PNB : 1 258 M€ (+15,0% / 2T19)

- Progression dans toute les zones, avec un très fort développement en Europe et une très bonne performance en Asie
- Hausse des commissions (+35% / 2T19) en lien avec l'activité d'origination
- Activités de transaction (-6% / 2T19) : bonne résistance du *cash management* mais baisse d'activité du *trade finance* dans un contexte moins porteur

● Classements Européens 2018-1S20²



● Investment Banking EMEA³



1. Source interne - Montant total des opérations, de mi-mars au 30 juin, EMEA = Europe, Moyen-Orient et Afrique ; 2. Source : Dealogic au 30 juin 2020, classement bookrunner en volume - European Corporate Investment Grade Bond et EMEA syndicated loans ; 3. Source : Dealogic au 30 juin classement en revenus ; 4. Source : Dealogic, classements Equity Capital Market au 30 juin ; 5. Encours moyens trimestriels à périmètre et change constants



CIB : Global Markets - 2T20

Forte activité pour répondre aux besoins de l'économie pendant la crise

● Niveau d'émission exceptionnel sur les marchés obligataires

- >40 opérations dirigées pour des émetteurs souverains et assimilés dans le monde au 2T20 (>x3 le volume trimestriel moyen 2019)¹
- >400 émissions d'entreprises et d'institutions dirigées et distribuées aux investisseurs dans le monde au 2T20 (>x2 le volume trimestriel moyen 2019)¹

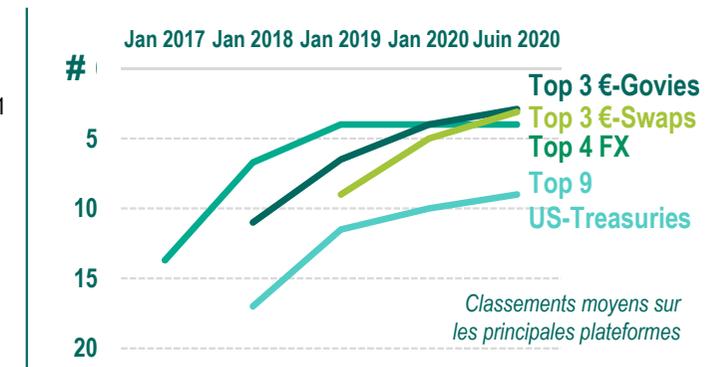
● Volumes très élevés sur les flux

- Succès des initiatives lancées en mars avec Corporate Banking : plus de 60 transactions significatives (couvertures de taux, de change ou sur les matières premières) pour des clients entreprises
- Forte croissance des flux liés aux réallocations de portefeuille des clients institutionnels (ex : volumes secondaires sur les obligations de crédit +36%)
- Hausse des volumes sur les plateformes électroniques (pic pendant la crise de 2 à 5x le volume moyen 2019 selon les produits) avec un renforcement des positions commerciales

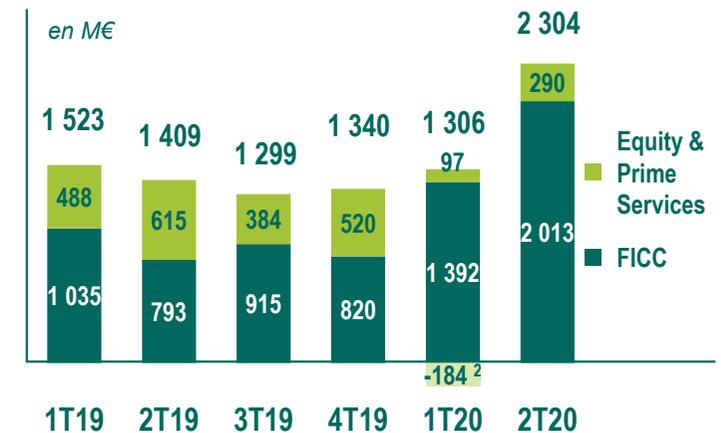
PNB : 2 304 M€ (+63,5% / 2T19)

- FICC (+153,8% / 2T19) : performances exceptionnelles avec une très forte progression dans tous les métiers (primaire & crédit, taux, change & marchés émergents) et dans toutes les zones géographiques
- Equity & Prime Services (-52,8% / 2T19) : redressement progressif des dérivés dans un marché encore difficile ; hausse dans les zones Amériques et APAC ; impact résiduel des restrictions sur les dividendes en Europe ; moindres volumes dans Prime Services, rebond en fin de trimestre

● Classement sur les plateformes électroniques multi-dealers



● Evolution du PNB



1. Source : Dealogic au 30 juin 2020 ; bookrunner, Global Sovereign Supra & Agencie bond volume, Global Corporate IG bond volume ; 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



CIB : Securities Services - 2T20

Maintien d'une bonne dynamique

● Mobilisation face à la crise sanitaire

- Capacité d'un dispositif flexible à absorber des volumes de transactions d'un niveau toujours exceptionnel (+36,9% / 2T19)
- Soutien à la mise en place de nouveaux fonds des clients institutionnels visant à répondre à la crise Covid-19

● Bonne dynamique commerciale

- Nouveaux mandats (Axa en Belgique, Eurazeo...)
- Digital : lancement d'une solution d'intelligence artificielle pour l'analyse et le *reporting* aux clients des actifs en conservation

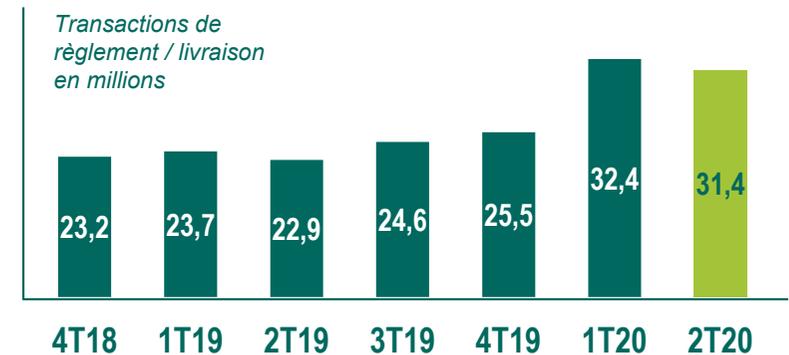
● Rebond des actifs en conservation et sous administration

- Baisse des encours moyens (-3,5% / 2T19) liée à la chute des valeurs de marché en mars
- Remontée en fin de période du fait de nouveaux volumes et de la reprise du marché (encours à fin juin 2020 : +5,5% / 30.03.20)

PNB : 561 M€ (-5,9% / 2T19)

- +3,6% hors effet d'une transaction spécifique au 2T19
- Bon niveau de l'activité, effet de la baisse des encours plus que compensé par la hausse des transactions

● Volumes de transactions



● Soutien d'initiatives des clients

Mobilisation pour la mise en place rapide de fonds contribuant à surmonter les effets de la crise sanitaire à différents niveaux (« response funds »)

 MAPFRE Compromiso sanitario fondo inversion 50 M€ Financement des hôpitaux à Madrid Banque dépositaire	 FONDO ITALIANO D'INVESTIMENTO Fondo Italiano di minoranze per la crescita 400 M€ Financement des PME italiennes Banque dépositaire	 bpi france Lac 1 (Lac d'Argent) 4,2 Md€ Soutien d'entreprises stratégiques en capital Banque dépositaire Conservateur global
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



Conclusion



Mobilisation exceptionnelle du Groupe pour le financement de l'économie

Renforcement des positions de BNP Paribas

Apport déterminant du modèle diversifié et intégré
PNB en croissance de +4,0%

Rebond en fin de trimestre de l'activité commerciale des métiers impactés par les mesures sanitaires

Confirmation de la solidité financière du Groupe
Ratio CET1 à 12,4%



**Perspective 2020 inchangée :
recul du RNPG de 15 à 20% par rapport à 2019¹**

1. sauf nouvelle crise





BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 2T20

ANNEXES

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
- 2,5% 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
- 2,7% des encours classés en douteux

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

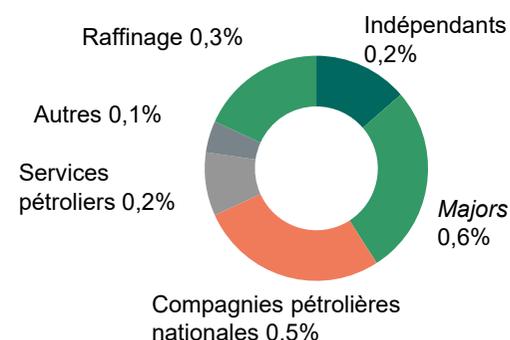
- Près de 60% des contreparties notées *Investment Grade*²
- 3,2% des encours classés en douteux

Transports & stockage (hors shipping) : 2,9% des engagements bruts totaux¹

- Près de 80% des contreparties notées *Investment Grade*²
- 0,6% des encours classés en douteux³

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

- Près de 80% des contreparties notées *Investment Grade*²
- 2,6% 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 juin 2020 ; 2. Notation externe ou équivalent interne ; 3. Erratum 1T20 : 0,3%

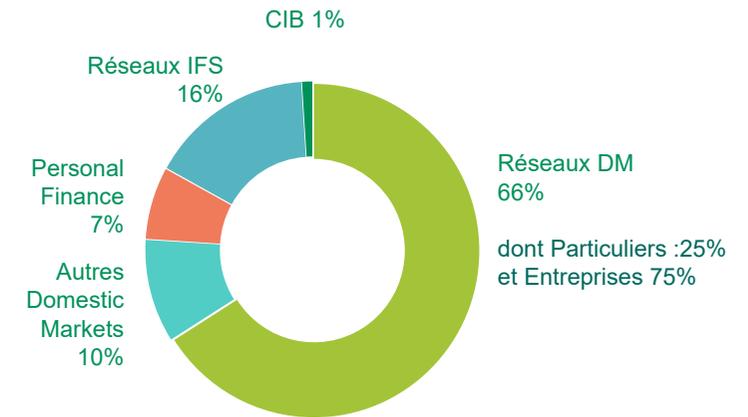


Moratoires¹

BNP Paribas accompagne les clients face à la crise sanitaire

- **Près de 920 000 clients particuliers et entreprises** bénéficient de moratoires
- **Près de 3% des engagements bruts totaux** au 30 juin 2020²
- **2/3 des moratoires bénéficient à des entreprises, 1/3 à des particuliers**³
- **99% des encours sont performants**
- **72% des moratoires ont une durée très courte** (durée résiduelle inférieure à 3 mois)³
20% des moratoires ont une durée résiduelle comprise entre 3 et 6 mois³

● Répartition par métiers³



1. Critères EBA au 30 juin 2020 ; 2. Encours bruts en pourcentage des engagements bruts totaux, bilan et hors bilan au 30 juin 2020; 3. Pourcentage calculé en montant d'encours bruts



Principaux éléments exceptionnels - 1S20

— 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

1S20	1S19
-76 M€	-151 M€
-79 M€	
-86 M€	
	-390 M€
-240 M€	-542 M€
+464 M€	
	+1 450 M€
	-818 M€
+464 M€	+632 M€
+224 M€	+90 M€
+146 M€	+178 M€

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



Groupe BNP Paribas - 1S20

	2T20	2T19	2T20 / 2T19	1T20	2T20 / 1T20	1S20	1S19	1S20 / 1S19
<i>En millions d'euros</i>								
Groupe								
Produit net bancaire	11 675	11 224	+4,0%	10 888	+7,2%	22 563	22 368	+0,9%
Frais de gestion	-7 338	-7 435	-1,3%	-8 157	-10,0%	-15 495	-15 884	-2,4%
Résultat Brut d'exploitation	4 337	3 789	+14,5%	2 731	+58,8%	7 068	6 484	+9,0%
Coût du risque	-1 447	-621	n.s.	-1 426	+1,5%	-2 873	-1 390	n.s.
Résultat d'exploitation	2 890	3 168	-8,8%	1 305	n.s.	4 195	5 094	-17,6%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	130	180	-27,8%	95	+36,8%	225	314	-28,3%
Autres éléments hors exploitation	106	29	n.s.	395	-73,2%	501	652	-23,2%
Éléments hors exploitation	236	209	+12,9%	490	-51,8%	726	966	-24,8%
Résultat avant impôt	3 126	3 377	-7,4%	1 795	+74,2%	4 921	6 060	-18,8%
Impôt sur les bénéfices	-746	-795	-6,2%	-411	+81,5%	-1 157	-1 462	-20,9%
Intérêts minoritaires	-81	-114	-28,9%	-102	-20,6%	-183	-212	-13,7%
Résultat net part du groupe	2 299	2 468	-6,8%	1 282	+79,3%	3 581	4 386	-18,4%
Coefficient d'exploitation	62,9%	66,2%	-3,3 pt	74,9%	-12,0 pt	68,7%	71,0%	-2,3 pt

- Effet de ciseaux très positif
- Frais de gestion : incluent pour 1 284 M€, la quasi-totalité des taxes et contributions au titre de l'année (dont notamment la contribution au Fonds de Résolution Unique) en application de la norme IFRIC 21 « Taxes »¹
- Impôt sur les bénéfices : taux moyen de 24,6% au 1S20 (21,5% au 1S19)
- Pôles opérationnels :

	(1S20/1S19)	Périmètre & change historiques	Périmètre & change constants
Produit net bancaire		+1,1%	+1,9%
Frais de gestion		0,0%	0,0%
Résultat brut d'exploitation		+3,2%	+5,9%
Coût du risque		+103,0%	+107,6%
Résultat d'exploitation		-20,6%	-18,1%
Résultat avant impôt		-20,0%	-17,2%

1. Cf. diapositive 78



Retail Banking and Services - 1S20

	2T20	2T19	2T20 / 2T19	1T20	2T20/ 1T20	1S20	1S19	1S20 / 1S19
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	7 615	8 045	-5,3%	7 823	-2,7%	15 438	16 141	-4,4%
Frais de gestion	-4 790	-5 002	-4,2%	-5 650	-15,2%	-10 440	-10 588	-1,4%
Résultat Brut d'exploitation	2 825	3 042	-7,1%	2 172	+30,0%	4 997	5 553	-10,0%
Coût du risque	-1 095	-604	+81,4%	-1 050	+4,2%	-2 145	-1 337	+60,5%
Résultat d'exploitation	1 730	2 439	-29,1%	1 122	+54,2%	2 852	4 216	-32,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	116	151	-23,0%	74	+56,9%	191	259	-26,4%
Autres éléments hors exploitation	-2	-27	-93,5%	12	n.s.	11	-25	n.s.
Résultat avant impôt	1 845	2 563	-28,0%	1 208	+52,6%	3 053	4 450	-31,4%
Coefficient d'exploitation	62,9%	62,2%	+0,7 pt	72,2%	-9,3 pt	67,6%	65,6%	+2,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						55,8	54,6	+2,4%

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



Domestic Markets - 1S20

	2T20	2T19	2T20 / 2T19	1T20	2T20/ 1T20	1S20	1S19	1S20 / 1S19
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	3 721	3 925	-5,2%	3 913	-4,9%	7 635	7 886	-3,2%
Frais de gestion	-2 446	-2 516	-2,8%	-2 970	-17,7%	-5 415	-5 500	-1,5%
Résultat Brut d'exploitation	1 276	1 408	-9,4%	943	+35,2%	2 219	2 386	-7,0%
Coût du risque	-331	-214	+54,9%	-313	+5,8%	-645	-521	+23,7%
Résultat d'exploitation	944	1 194	-20,9%	630	+49,8%	1 574	1 865	-15,6%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	2	-53,2%	0	n.s.	0	-4	n.s.
Autres éléments hors exploitation	1	-6	n.s.	1	+93,6%	1	-5	n.s.
Résultat avant impôt	946	1 190	-20,5%	630	+50,1%	1 576	1 856	-15,1%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-62	-68	-9,7%	-56	+10,1%	-118	-127	-7,0%
Résultat avant impôt de Domestic Markets	884	1 122	-21,2%	574	+54,0%	1 458	1 729	-15,7%
Coefficient d'exploitation	65,7%	64,1%	+1,6 pt	75,9%	-10,2 pt	70,9%	69,7%	+1,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						26,1	25,7	+1,6%

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 : -3,2% / 1S19

- Impact de l'environnement persistant de taux bas et de la crise sanitaire notamment sur les commissions partiellement compensé par la hausse des volumes
- Hausse dans les métiers spécialisés et forte hausse de Personal Investors en Allemagne

● Frais de gestion : -1,5% / 1S19

- Baisse dans les réseaux et hausse modérée dans les métiers spécialisés en lien avec leur croissance

● Résultat avant impôt : -15,7% / 1S19

- Hausse du coût du risque notamment en raison du provisionnement ex-ante des pertes attendues



DM - Banque De Détail en France - 1S20 (hors effets PEL/CEL)

	2T20	2T19	2T20 / 2T19	1T20	2T20/ 1T20	1S20	1S19	1S20 / 1S19
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	1 408	1 596	-11,8%	1 524	-7,6%	2 932	3 191	-8,1%
<i>dont revenus d'intérêt</i>	774	889	-12,9%	823	-5,9%	1 596	1 801	-11,4%
<i>dont commissions</i>	634	708	-10,4%	702	-9,6%	1 336	1 390	-3,9%
Frais de gestion	-1 074	-1 102	-2,5%	-1 166	-7,9%	-2 240	-2 287	-2,1%
Résultat Brut d'exploitation	334	495	-32,4%	358	-6,6%	692	904	-23,4%
Coût du risque	-90	-83	+8,4%	-101	-10,7%	-191	-155	+22,9%
Résultat d'exploitation	244	412	-40,7%	257	-5,1%	502	749	-33,0%
Éléments hors exploitation	0	0	n.s.	-1	n.s.	0	1	n.s.
Résultat avant impôt	245	412	-40,6%	257	-4,7%	501	750	-33,1%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-33	-37	-12,1%	-35	-6,1%	-68	-71	-5,2%
Résultat avant impôt	212	374	-43,4%	222	-4,5%	434	678	-36,1%
Coefficient d'exploitation	76,3%	69,0%	+7,3 pt	76,5%	-0,2 pt	76,4%	71,7%	+4,7 pt
Fonds propres alloués (Md€)						10,8	9,9	+8,4%

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

● PNB : -8,1% / 1S19

- Revenus d'intérêt : -11,4%, base élevée au 1S19, moindre contribution des filiales spécialisées et impact de l'environnement de taux bas sur les dépôts partiellement compensés par l'amélioration de la marge de crédit
- Commissions : -3,9%, nette progression des commissions financières et forte baisse des commissions de *cash management* et sur moyens de paiement en lien avec la crise sanitaire

● Frais de gestion : -2,1% / 1S19

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

1. Effet PEL/CEL : +2 M€ au 1S20 (+30 M€ au 1S19) et +15 M€ au 2T20 (+28 M€ au 2T19)



DM - Banque De Détail en France

Volumes

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	2T20	Variation / 2T19	Variation / 1T20	1S20	Variation / 1S19
CREDITS	187,2	+8,8%	+5,1%	182,6	+6,9%
Particuliers	97,8	+3,9%	-0,1%	97,9	+4,7%
Dont Immobilier	87,5	+5,1%	+0,6%	87,2	+5,5%
Dont Consommation	10,3	-5,3%	-6,0%	10,7	-1,5%
Entreprises	89,3	+14,6%	+11,5%	84,7	+9,5%
DEPOTS	217,6	+16,7%	+13,6%	204,6	+12,6%
Dépôts à vue	148,1	+26,9%	+19,6%	136,0	+20,2%
Comptes d'épargne	63,9	+3,4%	+2,6%	63,1	+3,1%
Dépôts à taux de marché	5,6	-28,5%	+3,8%	5,5	-24,7%

<i>En milliards d'euros</i>	30.06.20	Variation / 30.06.19	Variation / 31.03.20
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	94,0	+1,1%	+2,3%
OPCVM	33,1	+3,3%	+28,7%

- **Crédits : +8,8% / 2T19**, hausse des crédits aux particuliers notamment crédits immobiliers et très forte progression des crédits aux entreprises
- **Dépôts: +16,7% / 2T19**, très forte croissance des dépôts à vue
- **Epargne hors-bilan / 30.06.19** : hausse des encours d'assurance-vie ; progression des encours d'OPCVM



DM - BNL banca commerciale - 1S20

	2T20	2T19	2T20 / 2T19	1T20	2T20/ 1T20	1S20	1S19	1S20 / 1S19
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	649	684	-5,1%	659	-1,4%	1 308	1 360	-3,8%
Frais de gestion	-422	-433	-2,5%	-465	-9,2%	-887	-903	-1,8%
Résultat Brut d'exploitation	227	251	-9,6%	194	+17,3%	421	456	-7,8%
Coût du risque	-122	-107	+13,9%	-120	+1,6%	-242	-272	-11,0%
Résultat d'exploitation	105	144	-27,1%	74	+43,0%	179	184	-3,0%
Éléments hors exploitation	-2	0	n.s.	0	n.s.	-2	0	n.s.
Résultat avant impôt	104	144	-28,3%	73	+41,0%	177	184	-3,8%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-9	-11	-21,5%	-10	-12,0%	-19	-21	-11,2%
Résultat avant impôt de BNL bc	95	133	-28,8%	64	+49,2%	158	163	-2,9%
Coefficient d'exploitation	65,0%	63,3%	+1,7 pt	70,6%	-5,6 pt	67,8%	66,4%	+1,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,3	5,3	+0,3%

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

● PNB : -3,8% / 1S19

- Revenus d'intérêt : -4,0%, impact de l'environnement de taux bas et du positionnement sur les clientèles avec un meilleur profil de risque
- Commissions : -3,5%, baisse des commissions, en lien avec les effets de la crise sanitaire, du fait notamment de la baisse des commissions financières

● Frais de gestion : -1,8% / 1S19, effet des mesures de réduction de coûts et d'adaptation

● Résultat avant impôt: -2,9% / 1S19



DM – BNL banca commerciale

Volumes

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	2T20	Variation / 2T19	Variation / 1T20	1S20	Variation / 1S19
CREDITS	75,4	-1,5%	+3,3%	74,2	-2,9%
Particuliers	39,2	+0,3%	+0,6%	39,1	-0,2%
Dont Immobilier	25,1	+0,9%	-1,6%	25,3	+2,0%
Dont Consommation	4,6	+1,9%	-9,6%	4,9	+8,5%
Entreprises	36,1	-3,2%	+6,3%	35,1	-5,7%
DEPOTS	51,9	+14,8%	+7,1%	50,2	+12,9%
Dépôts Particuliers	33,3	+9,4%	+3,4%	32,7	+8,5%
Dont Dépôts à vue	33,0	+9,5%	+3,4%	32,5	+8,7%
Dépôts Entreprises	18,6	+25,9%	+14,2%	17,5	+22,1%

<i>En milliards d'euros</i>	30.06.20	Variation / 30.06.19	Variation / 31.03.20
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	23,0	+4,4%	+2,5%
OPCVM	14,7	-2,0%	+8,7%

● Crédits : -1,5% / 2T19

- En hausse de plus de 3% / 2T19 hors impact des crédits douteux
- Bonne progression des crédits immobiliers ainsi que des crédits aux entreprises avec des parts de marché qui continuent de progresser et un profil de risque prudent

● Dépôts: +14,8% / 2T19

- **Epargne hors-bilan : +1,8% / 30.06.19**, progression de l'épargne en assurance-vie et baisse des encours d'OPCVM / 30.06.19 en lien avec la baisse des valorisations boursières sur cette période

1. Volumes de crédits sur une base de moyenne journalière



DM - Banque De Détail en Belgique - 1S20

	2T20	2T19	2T20 / 2T19	1T20	2T20/ 1T20	1S20	1S19	1S20 / 1S19
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	835	878	-4,9%	885	-5,7%	1 720	1 793	-4,1%
Frais de gestion	-499	-535	-6,8%	-830	-39,9%	-1 329	-1 379	-3,6%
Résultat Brut d'exploitation	336	342	-1,9%	55	n.s.	391	414	-5,6%
Coût du risque	-80	3	n.s.	-54	+47,3%	-134	-31	n.s.
Résultat d'exploitation	256	345	-25,8%	0	n.s.	257	383	-33,0%
Éléments hors exploitation	6	-1	n.s.	5	+19,0%	11	-3	n.s.
Résultat avant impôt	262	344	-23,9%	5	n.s.	268	379	-29,5%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-19	-19	-1,6%	-10	+98,8%	-29	-33	-13,8%
Résultat avant impôt de BDDB	243	325	-25,2%	-4	n.s.	239	346	-31,0%
Coefficient d'exploitation	59,8%	61,0%	-1,2 pt	93,8%	-34,0 pt	77,3%	76,9%	+0,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,6	5,9	-4,6%

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

● PNB : -4,1% / 1S19

- Revenus d'intérêt : -8,2%, impact de l'environnement de taux bas partiellement compensé par la hausse des volumes
- Commissions : +8,1%, hausse des commissions, impact de la crise sanitaire sur les commissions largement compensé par la progression des commissions financières

● Frais de gestion : -3,6% / 1S19

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

● Résultat avant impôt : -31,0% / 1S19

- Impact de la hausse du coût du risque par rapport à un niveau bas au 1S19, un dossier spécifique au 2T20 et au provisionnement ex-ante pour pertes attendues



DM - Banque De Détail en Belgique

Volumes

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	2T20	Variation / 2T19	Variation / 1T20	1S20	Variation / 1S19
CREDITS	115,5	+4,6%	+1,3%	114,7	+4,8%
Particuliers	73,0	+4,4%	+0,8%	72,8	+4,7%
Dont Immobilier	53,3	+5,1%	+0,2%	53,2	+5,5%
Dont Consommation	0,3	-6,5%	n.s.	0,2	-2,4%
Dont Entrepreneurs	19,4	+2,7%	+1,3%	19,3	+2,6%
Entreprises et collectivités publ.	42,4	+5,0%	+2,2%	42,0	+5,0%
DEPOTS	138,4	+5,4%	+3,3%	136,2	+5,4%
Dépôts à vue	62,2	+13,0%	+7,9%	59,9	+11,9%
Comptes d'épargne	73,7	+0,4%	+0,2%	73,7	+1,1%
Dépôts à terme	2,5	-11,8%	-10,3%	2,6	-6,8%

<i>En milliards d'euros</i>	30.06.20	Variation / 30.06.19	Variation / 31.03.20
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	23,9	-2,1%	-0,4%
OPCVM	32,3	+3,9%	+11,1%

- **Crédits : +4,6% / 2T19**
 - Bonne progression des crédits immobiliers et des crédits aux entreprises
- **Dépôts: +5,4% / 2T19**
 - Forte progression des dépôts des clients entreprises et particuliers
- **Epargne hors-bilan: +1,3% / 30.06.19**, progression des encours d'OPCVM / 30.06.19 et très forte progression / 31.03.20 en lien avec le rebond des marchés financiers



DM - Autres Activités – 1S20

	2T20	2T19	2T20 / 2T19	1T20	2T20/ 1T20	1S20	1S19	1S20 / 1S19
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	829	767	+8,2%	845	-1,9%	1 675	1 542	+8,6%
Frais de gestion	-451	-447	+1,0%	-508	-11,2%	-959	-930	+3,2%
Résultat Brut d'exploitation	378	320	+18,3%	337	+12,2%	715	612	+16,8%
Coût du risque	-40	-27	+47,6%	-38	+3,9%	-78	-63	+22,9%
Résultat d'exploitation	339	293	+15,6%	299	+13,3%	637	549	+16,1%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-3	-4	-9,2%	-4	-20,3%	-7	-6	+16,0%
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	-23,0%
Résultat avant impôt	336	290	+15,9%	295	+14,0%	630	543	+16,1%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-1	-1	+76,3%	-2	-27,9%	-3	-1	n.s.
Résultat avant impôt de autres DM	335	289	+15,8%	293	+14,2%	627	542	+15,8%
Coefficient d'exploitation	54,4%	58,3%	-3,9 pt	60,1%	-5,7 pt	57,3%	60,3%	-3,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						4,4	4,6	-3,6%

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

● PNB : +8,6% / 1S19

- Forte hausse du fait du très bon niveau d'activité de tous les métiers
- Très bonne performance de Nickel et de Personal Investors et notamment Consorsbank en Allemagne

● Frais de gestion : +3,2% / 1S19

- Hausse en lien avec le développement de l'activité contenue par les mesures d'économies de coût
- Effet de ciseaux largement positif (+5,4 points)

● Résultat avant impôt : +15,8% / 1S19



DM - BDEL - Personal Investors

● Banque de Détail et des Entreprises Luxembourg (BDEL)

Encours moyens
en milliards d'euros

	2T20	Variation / 2T19	Variation / 1T20	1S20	Variation / 1S19
CREDITS	11,4	+10,4%	+1,0%	11,4	+10,3%
Particuliers	7,2	+7,0%	+1,1%	7,2	+7,5%
Entreprises et collectivités publ.	4,2	+16,8%	+0,9%	4,2	+15,5%
DEPOTS	23,6	-2,9%	-0,5%	23,6	+2,1%
Dépôts à vue	13,4	+3,3%	+5,8%	13,0	+6,7%
Comptes d'épargne	8,7	-8,6%	-4,8%	8,9	-5,3%
Dépôts à terme	1,5	-16,5%	-21,9%	1,7	+12,2%

● **Crédits / 2T19** : bonne progression des crédits immobiliers et forte hausse des crédits aux entreprises

● **Dépôts / 2T19** : hausse des dépôts à vue

En milliards d'euros

	30.06.20	Variation / 30.06.19	Variation / 31.03.20
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	1,1	+2,7%	+2,0%
OPCVM	1,7	+5,7%	+10,1%

● Personal Investors

Encours moyens
en milliards d'euros

	2T20	Variation / 2T19	Variation / 1T20	1S20	Variation / 1S19
CREDITS	0,5	-7,2%	-8,8%	0,5	-1,9%
DEPOTS	24,9	+9,2%	+2,6%	24,6	+8,6%

● **Dépôts / 2T19** : bon niveau de recrutement de clients

● **Actifs sous gestion / 30.06.19** : forte collecte notamment en Allemagne et très forte hausse du nombre d'ordres des particuliers (+102% / 2T19)

En milliards d'euros

	30.06.20	Variation / 30.06.19	Variation / 31.03.20
ACTIFS SOUS GESTION	111,7	+10,5%	+12,6%
Ordres Particuliers Europe (millions)	9,2	n.s.	+3,1%



DM - Arval - Leasing Solutions - Nickel

● Arval

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	2T20	Variation ¹ / 2T19	Variation ¹ / 1T20	1S20	Variation ¹ / 1S19
Encours consolidés	21,4	+11,8%	+0,9%	21,5	+12,9%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	1 331	+7,2%	+0,7%	1 327	+8,0%

- **Encours consolidés** : +11,8%¹ / 2T19, bonne progression dans toutes les zones géographiques
- **Parc financé** : +7,2%¹ / 2T19, très bonne dynamique commerciale

● Leasing Solutions

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	2T20	Variation ¹ / 2T19	Variation ¹ / 1T20	1S20	Variation ¹ / 1S19
Encours consolidés	20,4	-2,3%	-0,4%	20,5	-1,2%

- **Encours consolidés** : +1,1%² / 2T19, bonne dynamique commerciale (effet périmètre lié à un transfert interne)

● Nickel

- **Près de 1,7 million de comptes ouverts** à fin juin 2020 (+27,0% / 30 juin 2019)

1. A périmètre et change constants ; 2. A périmètre et change constants, hors transfert interne



International Financial Services - 1S20

	2T20	2T19	2T20 / 2T19	1T20	2T20/ 1T20	1S20	1S19	1S20 / 1S19
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	4 027	4 262	-5,5%	4 053	-0,6%	8 080	8 544	-5,4%
Frais de gestion	-2 414	-2 559	-5,7%	-2 766	-12,7%	-5 180	-5 247	-1,3%
Résultat Brut d'exploitation	1 613	1 703	-5,3%	1 287	+25,3%	2 900	3 297	-12,0%
Coût du risque	-765	-390	+96,2%	-739	+3,6%	-1 505	-819	+83,8%
Résultat d'exploitation	848	1 313	-35,4%	548	+54,7%	1 396	2 478	-43,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	116	149	-22,6%	75	+54,8%	190	262	-27,6%
Autres éléments hors exploitation	-3	-21	-87,0%	12	n.s.	9	-20	n.s.
Résultat avant impôt	960	1 442	-33,4%	634	+51,4%	1 595	2 720	-41,4%
Coefficient d'exploitation	59,9%	60,0%	-0,1 pt	68,2%	-8,3 pt	64,1%	61,4%	+2,7 pt
Fonds propres alloués (Md€)						29,8	28,9	+3,1%

- **Effets change** : appréciation du dollar compensée par la dépréciation de la livre turque et du zloty
 - USD/EUR¹ : +2,0% / 2T19, +0,1% / 1T20, +2,5% / 1S19
 - TRY/EUR¹ : -12,7% / 2T19, -10,9% / 1T20, -11,2% / 1S19
 - PLN/EUR¹ : -5,0% / 2T19, -4,1% / 1T20, -2,8% / 1S19
- **A périmètre et change constants / 1S19**
 - **PNB** : -4,2%, bonne résistance des revenus de BancWest, Europe Méditerranée et Personal Finance malgré l'impact des mesures sanitaires sur l'activité, baisse des revenus des métiers Asset Management et Assurance du fait de la baisse des marchés financiers, fort impact de la crise sanitaire sur le métier Immobilier
 - **Frais de gestion** : -0,8%, baisse liée au développement des plans d'économies de coûts
 - **Résultat avant impôt** : -39,3%, baisse principalement liée à la hausse du coût du risque notamment du fait du provisionnement ex-ante des pertes attendues

1. Cours moyens



IFS - Personal Finance - 1S20

	2T20	2T19	2T20 / 2T19	1T20	2T20/ 1T20	1S20	1S19	1S20 / 1S19
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	1 302	1 440	-9,6%	1 475	-11,7%	2 777	2 866	-3,1%
Frais de gestion	-641	-702	-8,6%	-787	-18,6%	-1 429	-1 472	-2,9%
Résultat Brut d'exploitation	661	738	-10,5%	688	-3,9%	1 348	1 394	-3,3%
Coût du risque	-450	-289	+55,7%	-582	-22,7%	-1 032	-619	+66,9%
Résultat d'exploitation	211	449	-53,1%	105	+100,0%	316	776	-59,3%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-5	17	n.s.	8	n.s.	3	31	-89,2%
Autres éléments hors exploitation	4	-13	n.s.	0	n.s.	4	-13	n.s.
Résultat avant impôt	210	454	-53,7%	113	+85,6%	323	794	-59,3%
Coefficient d'exploitation	49,2%	48,7%	+0,5 pt	53,4%	-4,2 pt	51,4%	51,4%	+0,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						8,1	7,9	+2,9%

— A périmètre et change constants / 1S19

- **PNB** : -0,6%, bonne résistance des revenus malgré l'impact de la crise sanitaire et notamment de la fermeture des points de vente des partenaires
- **Frais de gestion** : -1,0%, efforts d'adaptation des coûts soutenus – effet de ciseaux positif
- **Résultat d'exploitation** : -0,1%
- **Résultat avant impôt** : -58,5%, hausse du coût du risque notamment du fait de l'impact du provisionnement ex-ante des pertes attendues



IFS - Personal Finance

Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	2T20	Variation / 2T19		Variation / 1T20		1S20	Variation / 1S19	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
ENCOURS CONSOLIDES	91,7	-0,7%	+1,6%	-3,4%	-2,5%	93,3	+1,8%	+3,6%
ENCOURS GERES (1)	106,6	-0,5%	+2,8%	-3,5%	-2,3%	108,5	+2,1%	+4,8%

(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	2T19	3T19	4T19	1T20	2T20
France	0,52%	1,08%	0,41%	4,45%	-0,32%
Italie	1,48%	1,75%	2,21%	1,73%	2,85%
Espagne	2,09%	1,78%	1,95%	2,05%	3,05%
Autres Europe de l'Ouest	1,03%	1,15%	1,39%	1,30%	1,56%
Europe de l'Est	1,50%	2,15%	2,27%	1,99%	4,31%
Brésil	3,44%	6,98%	5,05%	4,64%	9,03%
Autres	1,94%	1,63%	2,22%	3,49%	3,57%
Personal Finance	1,23%	1,54%	1,56%	2,40%	1,87%



IFS - Europe Méditerranée - 1S20

	2T20	2T19	2T20 / 2T19	1T20	2T20/ 1T20	1S20	1S19	1S20 / 1S19
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	609	674	-9,6%	665	-8,3%	1 274	1 340	-4,9%
Frais de gestion	-414	-445	-7,0%	-490	-15,6%	-904	-900	+0,4%
Résultat Brut d'exploitation	196	230	-14,8%	175	+12,0%	370	439	-15,7%
Coût du risque	-143	-97	+46,9%	-86	+65,7%	-229	-174	+31,8%
Résultat d'exploitation	53	132	-60,1%	89	-40,4%	141	265	-46,8%
Éléments hors exploitation	27	65	-58,2%	58	-53,0%	86	118	-27,8%
Résultat avant impôt	80	198	-59,5%	147	-45,4%	227	384	-40,9%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-1	-1	+34,5%	-3	-46,5%	-4	-2	n.s.
Résultat avant impôt	79	197	-60,0%	144	-45,4%	223	382	-41,7%
Coefficient d'exploitation	67,9%	66,0%	+1,9 pt	73,7%	-5,8 pt	70,9%	67,2%	+3,7 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,3	5,3	+0,0%

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

● Effet change lié à la dépréciation de la livre turque et du zloty

- TRY/EUR¹ : -12,7% / 2T19, -10,9% / 1T20, -11,2% / 1S19
- PLN/EUR¹ : -5,0% / 2T19, -4,1% / 1T20, -2,8% / 1S19

● A périmètre et change constants / 1S19

- **PNB²** : -0,3%, effet de la hausse des marges et des volumes compensé par l'impact d'environnements de taux bas et les limitations des commissions dans certains pays
- **Frais de gestion²** : +3,6%, en lien avec une inflation des salaires qui reste élevée notamment en Turquie
- **Résultat avant impôt³** : -28,9%, 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

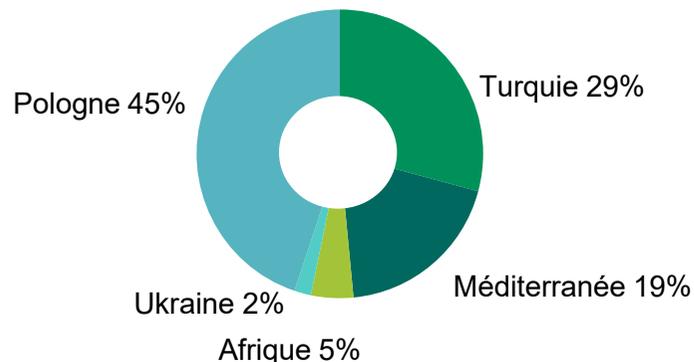


IFS - Europe Méditerranée

Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	2T20	Variation / 2T19		Variation / 1T20		1S20	Variation / 1S19	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
CREDITS	37,3	-1,7%	+4,5%	-3,8%	+1,9%	38,1	+0,4%	+4,6%
DEPOTS	41,5	+2,9%	+9,4%	-1,8%	+4,1%	41,9	+3,7%	+7,8%

● Répartition géographique des encours de crédit 2T20



● Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	2T19	3T19	4T19	1T20	2T20
Turquie	2,04%	2,11%	1,68%	1,24%	2,13%
Ukraine	-0,36%	0,68%	-0,71%	-0,13%	1,10%
Pologne	0,47%	0,20%	0,68%	0,73%	0,58%
Autres	0,50%	1,51%	1,30%	0,64%	2,01%
Europe Méditerranée	0,96%	1,10%	1,10%	0,85%	1,41%

● TEB : une banque solide et bien capitalisée

- Ratio de solvabilité¹ de 17,9% au 30.06.20
- Très largement auto-financée
- 1,2% des encours de crédit du Groupe au 30.06.20

1. Capital Adequacy Ratio (CAR)

IFS - BancWest - 1S20

	2T20	2T19	2T20 / 2T19	1T20	2T20/ 1T20	1S20	1S19	1S20 / 1S19
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	629	593	+6,1%	611	+3,0%	1 240	1 162	+6,7%
Frais de gestion	-432	-431	+0,3%	-465	-7,1%	-897	-873	+2,8%
Résultat Brut d'exploitation	197	162	+21,4%	146	+35,3%	343	289	+18,4%
Coût du risque	-167	-2	n.s.	-62	n.s.	-229	-21	n.s.
Résultat d'exploitation	30	160	-81,2%	83	-63,9%	113	269	-57,8%
Éléments hors exploitation	-3	1	n.s.	0	n.s.	-3	1	n.s.
Résultat avant impôt	27	161	-83,0%	83	-67,0%	111	270	-59,0%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-5	-7	-27,5%	-5	+8,0%	-10	-15	-31,3%
Résultat avant impôt	22	153	-85,7%	78	-71,9%	100	254	-60,6%
Coefficient d'exploitation	68,7%	72,6%	-3,9 pt	76,2%	-7,5 pt	72,4%	75,1%	-2,7 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,7	5,3	+8,2%

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

● **Effet change USD / EUR¹** : +2,0% / 2T19, +0,1% / 1T20, +2,5% / 1S19

● **A périmètre et change constants / 1S19**

- **PNB²** : +3,3%, progression de la marge d'intérêt liée à la hausse des volumes et à la révision de la tarification des dépôts, partiellement compensée par l'impact de l'environnement de taux bas
- **Frais de gestion²** : -0,4%, effet des mesures de réduction de coûts – effet de ciseaux positif
- **Résultat avant impôt³** : -60,6%, 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



<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	2T20	Variation / 2T19		Variation / 1T20		1S20	Variation / 1S19	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
CREDITS	58,7	+8,1%	+4,3%	+3,8%	+3,7%	57,6	+7,0%	+2,8%
Particuliers	23,9	+2,1%	-3,3%	-1,7%	-1,8%	24,1	+4,1%	-1,9%
Dont Immobilier	10,2	+0,1%	-1,9%	-1,4%	-1,5%	10,3	+2,7%	+0,2%
Dont Consommation	13,7	+3,7%	-4,4%	-1,9%	-2,0%	13,8	+5,2%	-3,4%
Immobilier commercial	15,1	+1,8%	-0,2%	-0,0%	-0,1%	15,1	+1,8%	-0,7%
Crédits aux Entreprises	19,7	+22,6%	+20,2%	+15,0%	+14,9%	18,4	+16,1%	+13,2%
DEPOTS	67,8	+21,6%	+19,2%	+13,1%	+12,9%	63,9	+16,8%	+13,9%
Dépôts clientèle	61,9	+22,7%	+20,3%	+12,7%	+12,6%	58,4	+17,6%	+14,7%

● A périmètre et change constants / 2T19

- **Crédits** : +4,3% / 2T19, forte hausse des crédits aux entreprises, repli des crédits aux particuliers avec les effets des mesures sanitaires
- **Dépôts** : +19,2% / 2T19, hausse de +20,3% des dépôts (hors dépôts auprès de la trésorerie)



IFS - Assurance et GIP¹

Activité

En milliards d'euros

	30.06.20	30.06.19	Variation / 30.06.19	31.03.20	Variation / 31.03.20
Actifs sous gestion (en Md€)	<u>1 085,1</u>	<u>1 088,6</u>	<u>-0,3%</u>	<u>1 037,9</u>	<u>+4,5%</u>
Gestion d'actifs	428	427	+0,1%	408	+4,9%
Wealth Management	377	380	-0,7%	359	+5,0%
Real Estate	29	29	-3,2%	29	-2,6%
Assurance	252	252	-0,2%	241	+4,2%

	2T20	2T19	Variation / 2T19	1T20	Variation / 1T20
Collecte nette (en Md€)	<u>1,6</u>	<u>7,3</u>	<u>-78,1%</u>	<u>9,2</u>	<u>-82,7%</u>
Gestion d'actifs	0,2	1,1	-82,6%	6,2	-96,8%
Wealth Management	2,4	4,4	-45,9%	2,3	+4,5%
Real Estate	-0,4	0,4	n.s.	1,3	n.s.
Assurance	-0,6	1,3	n.s.	-0,6	+0,2%

● **Actifs sous gestion : +47,2 Md€ / 31.03.20, dont notamment**

- **Effet performance** : +50,0 Md€, avec le rebond des marchés financiers
- **Collecte nette** : +1,6 Md€, notamment dans le métier Wealth Management
- **Effet change**: -3,9 Md€, avec la hausse de l'euro
- -3,5 Md€ / 30.06.19

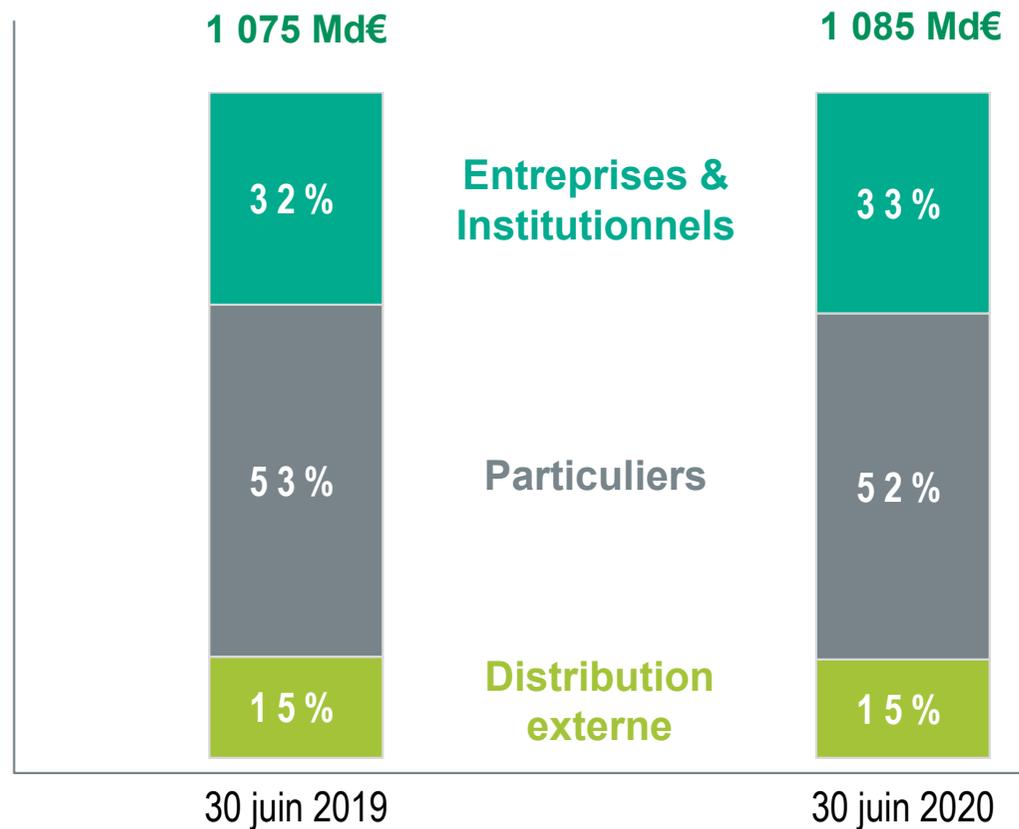
1. Asset Management, Wealth Management et Real Estate



IFS - Assurance & GIP¹

Répartition des actifs par origine de clientèle

● Répartition des actifs par origine de clientèle



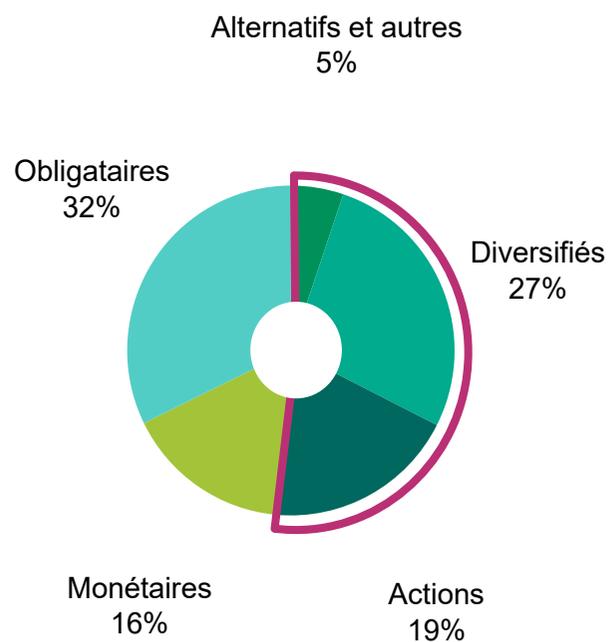
1. Asset Management, Wealth Management et Real Estate



IFS - Asset Management

Ventilation des actifs gérés

● 30.06.20



▶ 51%

428 Md€



IFS - Assurance - 1S20

	2T20	2T19	2T20 / 2T19	1T20	2T20/ 1T20	1S20	1S19	1S20 / 1S19
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	828	779	+6,2%	579	+42,9%	1 407	1 653	-14,9%
Frais de gestion	-339	-360	-6,0%	-393	-13,8%	-732	-750	-2,4%
Résultat Brut d'exploitation	489	419	+16,7%	186	n.s.	675	903	-25,2%
Coût du risque	-2	1	n.s.	1	n.s.	-1	-1	-20,9%
Résultat d'exploitation	487	420	+16,1%	187	n.s.	674	902	-25,3%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	39	57	-30,8%	1	n.s.	40	94	-57,7%
Autres éléments hors exploitation	21	-16	n.s.	9	n.s.	30	-16	n.s.
Résultat avant impôt	548	461	+18,9%	197	n.s.	744	980	-24,1%
Coefficient d'exploitation	40,9%	46,2%	-5,3 pt	67,9%	-27,0 pt	52,0%	45,4%	+6,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						8,5	8,3	+2,6%

● **Provisions techniques : +0,8% / 1S19**

● **Frais de gestion : -2,4% / 1S19**

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

● **Résultat avant impôt : -24,1% / 1S19**

- Impact comptable lié à la baisse des marchés (rebond au 2T après une forte baisse au 1T)
- Rappel : comptabilisation de certains actifs en valeur de marché



IFS - Gestion Institutionnelle & Privée - 1S20

	2T20	2T19	2T20 / 2T19	1T20	2T20/ 1T20	1S20	1S19	1S20 / 1S19
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	678	795	-14,7%	743	-8,7%	1 422	1 561	-8,9%
Frais de gestion	-601	-632	-4,9%	-642	-6,4%	-1 243	-1 273	-2,3%
Résultat Brut d'exploitation	77	163	-52,5%	101	-23,3%	178	288	-38,0%
Coût du risque	-4	-2	+59,3%	-9	-59,6%	-13	-4	n.s.
Résultat d'exploitation	74	161	-54,1%	92	-19,6%	165	283	-41,6%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	28	10	n.s.	11	n.s.	39	19	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	7	-99,8%	0	n.s.	0	7	-100,0%
Résultat avant impôt	102	177	-42,5%	102	-0,4%	204	310	-34,0%
Coefficient d'exploitation	88,6%	79,5%	+9,1 pt	86,4%	+2,2 pt	87,5%	81,6%	+5,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						2,1	2,1	+0,2%

● PNB : -8,9% / 1S19

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

● Frais de gestion : -2,3% / 1S19

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

● Résultat avant impôt : -34,0% / 1S19



Corporate and Institutional Banking - 1S20

	2T20	2T19	2T20 / 2T19	1T20	2T20/ 1T20	1S20	1S19	1S20 / 1S19
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	4 123	3 099	+33,1%	2 953	+39,7%	7 076	6 107	+15,9%
Frais de gestion	-2 220	-1 997	+11,2%	-2 393	-7,2%	-4 612	-4 459	+3,4%
Résultat Brut d'exploitation	1 904	1 102	+72,7%	560	n.s.	2 463	1 648	+49,5%
Coût du risque	-319	-24	n.s.	-363	-12,1%	-682	-56	n.s.
Résultat d'exploitation	1 585	1 078	+47,0%	197	n.s.	1 781	1 591	+11,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-3	5	n.s.	3	n.s.	0	7	n.s.
Autres éléments hors exploitation	6	-25	n.s.	2	n.s.	7	-26	n.s.
Résultat avant impôt	1 587	1 058	+50,0%	202	n.s.	1 789	1 572	+13,8%
Coefficient d'exploitation	53,8%	64,4%	-10,6 pt	81,0%	-27,2 pt	65,2%	73,0%	-7,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)						24,3	21,3	+14,2%

● PNB : +15,9% / 1S19

- Progression dans les trois métiers : Global Markets (+23,1%), Corporate Banking (+12,9%) et Securities Services (+7,7%¹)
- Forte hausse des volumes liée à l'accompagnement des besoins des clients spécifiques à la crise (financements, couvertures de taux et de change, réallocation des ressources...)

● Frais de gestion : +3,4% / 1S19

- 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 / 1S19

- Impact notamment du provisionnement ex-ante des pertes attendues sur le coût du risque et de quelques dossiers spécifiques

● Fonds propres alloués : +14,2% / 1S19

- 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



Corporate and Institutional Banking

Corporate Banking - 1S20

	2T20	2T19	2T20 / 2T19	1T20	2T20/ 1T20	1S20	1S19	1S20 / 1S19
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	1 258	1 094	+15,0%	1 070	+17,6%	2 328	2 063	+12,9%
Frais de gestion	-632	-607	+4,1%	-748	-15,6%	-1 380	-1 331	+3,7%
Résultat Brut d'exploitation	627	487	+28,7%	321	+95,1%	948	732	+29,6%
Coût du risque	-366	-21	n.s.	-201	+82,6%	-567	-55	n.s.
Résultat d'exploitation	261	467	-44,1%	121	n.s.	381	677	-43,6%
Éléments hors exploitation	-2	3	n.s.	3	n.s.	1	6	-77,9%
Résultat avant impôt	259	470	-44,9%	124	n.s.	383	683	-43,9%
Coefficient d'exploitation	50,2%	55,5%	-5,3 pt	70,0%	-19,8 pt	59,3%	64,5%	-5,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						13,6	12,4	+9,4%

● PNB : +12,9% / 1S19

- Bonne progression dans toute les zones et en particulier une très forte croissance dans la zone EMEA¹, du fait d'une mobilisation exceptionnelle au service des clients

● Bonne maîtrise des frais de gestion :

- 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

● Fonds propres alloués : hausse en lien avec la croissance des volumes

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



Corporate and Institutional Banking

Global Markets - 1S20

	2T20	2T19	2T20 / 2T19	1T20	2T20/ 1T20	1S20	1S19	1S20 / 1S19
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	2 304	1 409	+63,5%	1 306	+76,5%	3 610	2 932	+23,1%
<i>dont FICC</i>	2 013	793	n.s.	1 392	+44,6%	3 406	1 828	+86,3%
<i>dont Equity & Prime Services</i>	290	615	-52,8%	-87	n.s.	203	1 103	-81,6%
Frais de gestion	-1 137	-913	+24,6%	-1 162	-2,2%	-2 299	-2 188	+5,1%
Résultat Brut d'exploitation	1 167	496	n.s.	143	n.s.	1 311	744	+76,2%
Coût du risque	45	-6	n.s.	-161	n.s.	-116	-2	n.s.
Résultat d'exploitation	1 212	491	n.s.	-17	n.s.	1 195	742	+61,2%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-2	1	n.s.	1	n.s.	-1	1	n.s.
Autres éléments hors exploitation	3	-25	n.s.	0	n.s.	3	-24	n.s.
Résultat avant impôt	1 214	467	n.s.	-17	n.s.	1 197	719	+66,6%
Coefficient d'exploitation	49,3%	64,8%	-15,5 pt	89,0%	-39,7 pt	63,7%	74,6%	-10,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						9,8	8,0	+22,5%

● PNB : +23,1% / 1S19

- FICC : très forte progression tirée par les volumes d'activité de la clientèle : 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 : impact de chocs extrêmes sur les marchés et de restrictions apportées par les autorités européennes au versement de dividendes¹ au 1T20, suivi d'une reprise progressive de l'activité dans un contexte de marché encore difficile au 2T20

● **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 coût du risque de contrepartie, effets de la crise sanitaire sur les marchés

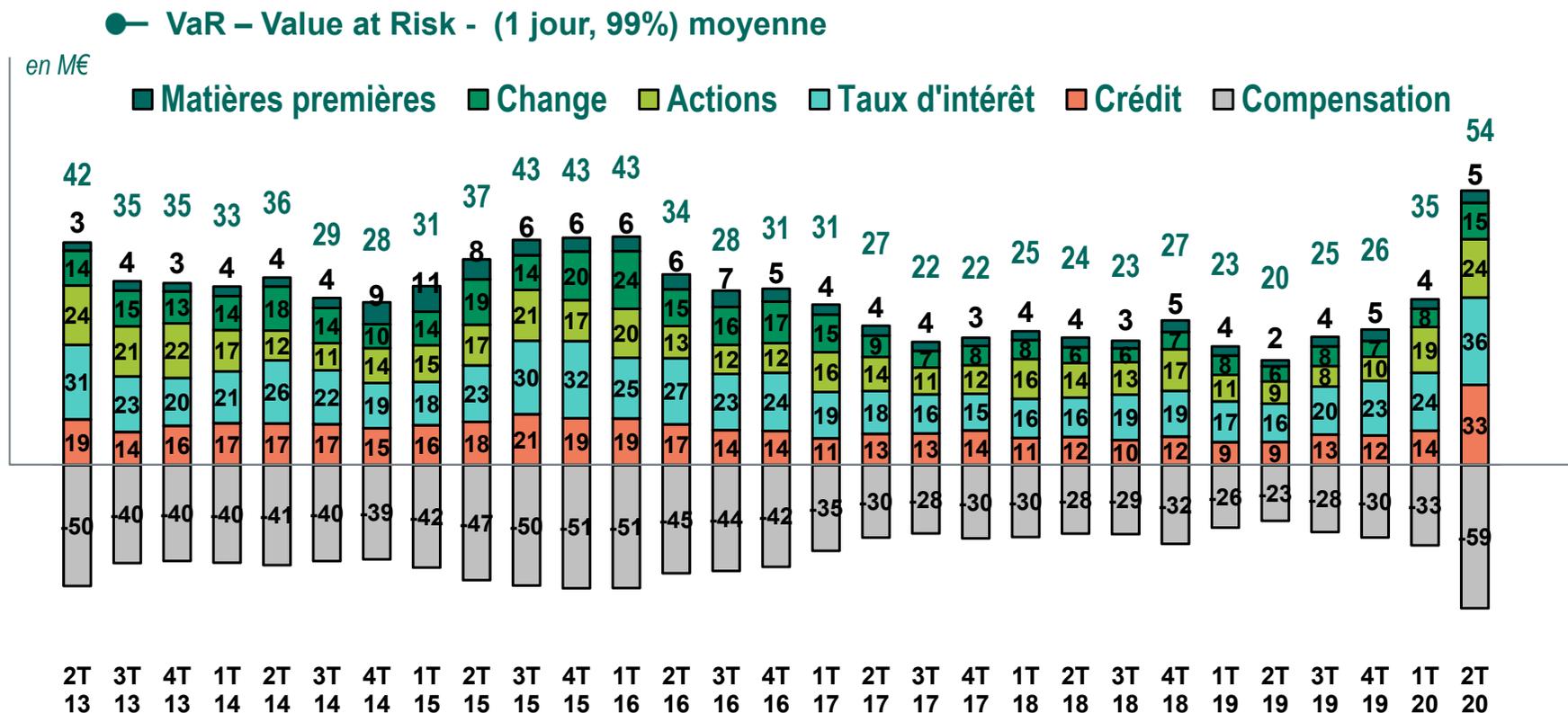
● **Fonds propres alloués** : hausse en lien avec la volatilité extrême de fin mars menant à une VaR plus importante

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



Corporate and Institutional Banking

Risques de marché – 1T20



● Hausse de la VaR moyenne ce trimestre¹

- VaR quotidienne en baisse par rapport au pic atteint fin mars (>70 M€) lors du choc de volatilité sur les marchés d'actions mais reste supérieure à son niveau bas de 2019
- 2 événements de *back-testing* constatés ce trimestre
- 33 événements enregistrés depuis le 01.01.2007, soit un peu plus de 2 par an sur longue période incluant des crises, en ligne avec le modèle interne de calcul de la VaR (1 jour, 99%)

1. VaR calculée pour le suivi des limites de marché



Corporate and Institutional Banking

Securities Services - 1S20

	2T20	2T19	2T20 / 2T19	1T20	2T20/ 1T20	1S20	1S19	1S20 / 1S19
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	561	596	-5,9%	577	-2,8%	1 138	1 112	+2,3%
Frais de gestion	-451	-477	-5,4%	-482	-6,4%	-933	-941	-0,8%
Résultat Brut d'exploitation	109	119	-7,9%	95	+15,4%	204	172	+18,8%
Coût du risque	2	2	-6,4%	-2	n.s.	0	1	-73,6%
Résultat d'exploitation	111	121	-7,9%	93	+19,4%	205	173	+18,1%
Éléments hors exploitation	3	0	n.s.	2	+47,8%	4	-2	n.s.
Résultat avant impôt	114	121	-6,0%	95	+19,9%	209	171	+22,3%
Coefficient d'exploitation	80,5%	80,1%	+0,4 pt	83,6%	-3,1 pt	82,0%	84,5%	-2,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)						1,0	0,9	+7,3%

	30.06.20	30.06.19	Variation / 30.06.19	31.03.20	Variation / 31.03.20
Securities Services					
Actifs en conservation (en Md€)	10 092	10 190	-1,0%	9 567	+5,5%
Actifs sous administration (en Md€)	2 442	2 567	-4,9%	2 334	+4,6%
	2T20	2T19	2T20 / 2T19	1T20	2T20 / 1T20
Nombre de transactions (en millions)	31,4	22,9	+36,9%	32,4	-3,1%

- **PNB : +7,7% / 1S19 hors effet d'une transaction spécifique au 2T19**
 - Effet de la baisse des actifs plus que compensé par la forte hausse des volumes de transactions
- **Bonne maîtrise des frais de gestion : effet de ciseaux positif**



Corporate and Institutional Banking

Transaction - 1S20 - Corporates



United Kingdom – BP

USD 10bn Syndicated facility
Sole Underwriter & Bookrunner - April 2020

USD 12bn equivalent Debut multi-currency hybrid transaction
Structuring Agent & Global Coordinator - June 2020



France – Saint-Gobain

EUR 2.5bn Syndicated facility
Sole Underwriter - March 2020

EUR 1.5bn Dual tranche senior unsecured bond issue
Bookrunner - April 2020



Germany – Daimler

EUR 12bn Syndicated facility
Joint Underwriter & Bookrunner - April 2020

EUR 3bn Triple tranche senior unsecured bond issue
Bookrunner - May 2020



Spain – Masmovil / Lorca Telecom

EUR ~5bn voluntary takeover offer by Lorca Telecom
Financial Advisor to Masmovil - June 2020

EUR 3.5bn financing package for Cinven, KKR and Providence
Joint Global Coordinator - June 2020



France – Airbus

EUR 15bn Syndicated facility
Joint underwriter - April 2020

EUR 3.5bn Triple tranche senior unsecured bond issue
Global coordinator - April 2020



USA / Belgium – AB InBev Worldwide Inc.

USD 6bn Multi-tranche senior unsecured bond offering, across 10 to 40 year tranches
Active Bookrunner - April 2020



Germany – Infineon Technologies AG

EUR 1.1bn Primary equity ABB – Acquisition Financing
Joint Global Coordinator - May 2020

EUR 2.9bn Multi-tranche senior unsecured bond
Joint-Bookrunner - June 2020



The Netherlands – JDE Peet's

EUR 2.6bn Initial Public Offering
*Joint Global Coordinator
May 2020*



Corporate and Institutional Banking

Transaction - 1S20 - Institutionals



Italy – Republic of Italy

EUR 22.3bn 5-year Italian inflation linked-bond issuance aimed at financing measures in response to Covid-19 emergency and the biggest ever issued for BTP Italia
Active Bookrunner – 21 May 2020



Spain – Kingdom of Spain

EUR 15bn 10-year benchmark bond issuance making it the largest syndicated tranche in capital market history
Joint Lead Manager - 22 April 2020



Federal Republic of Germany
Finance Agency GmbH

Germany – Federal Republic of Germany

EUR 7.5bn inaugural Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe syndicated 15-year benchmark transaction
Joint Lead Manager - 6 May 2020



United Kingdom – Debt Management Office

GBP 12bn 10-year Treasury Gilt first transaction in the DMO's 2020-21 syndication programme
Joint Bookrunner - 12 May 2020



Indonesia – Republic of Indonesia

USD 2.5bn multi-tranche Sukuk offering
*Joint Bookrunner & Joint Green Structuring Advisor
June 2020*



France – Bpifrance

EUR 1.5bn 7-year inaugural Covid-19 Response bond, first French Covid bond, to alleviate the impact of the pandemic on French companies
Structuring Advisor & Joint Lead Manager – April 2020



Asian Infrastructure Investment Bank

RMB 3bn 3-year inaugural issuance of Sustainable development bonds in the China interbank bond market
Joint Lead Underwriters - 11 June 2020



Corporación Andina de Fomento

EUR 700 million 5-year inaugural Covid-19 Response social bond positioning CAF as a pioneer in the development of the sustainable bond market in Latin America
Joint Lead Manager – 27 May 2020



Belgium – Axa

Appointed by AXA Belgium to provide global custody services for circa EUR 30bn in assets
Global Custodian – May 2020



France – Eurazeo

Depositary service and EUR 80 million equity bridge financing for the new China Acceleration Fund which benefits from the expertise of Eurazeo, BNP Paribas and CIC
Depotbank - May 2020



Corporate and Institutional Banking

Classements et « Awards » - 1S20

● Global Markets :

- N°1 EMEA DCM and n°1 All Bonds in Euros by volume and number of deal (Dealogic, 1H20)
- N°1 All Sustainable Finance in Euros and n°2 European FIC DCM by volume (Dealogic, 1H20)
- Six deals recognised for SSA bonds, Equities Europe, FIG financing APAC and Green Finance in 3 regions (The Banker, Deal of the Year Awards, May 2020)

● Securities Services :

- Best Bank for Cross Border Custody (Asian Investor Asset Management Awards 2020 – May 2020)

● Corporate Banking :

- N°1 EMEA Syndicated Loans by volume and number of deals (Dealogic, 1H20)
- N°1 European Corporate Investment Grade DCM by volume and number of deals (Dealogic, 1H20)
- Western Europe's Best Investment Bank and Western Europe's Best Bank for Financing (Euromoney Awards, July 2020)
- Corporate Securitisation and Financing House of the Year (Global Capital, 2020)



Autres Activités - 2T20

<i>En millions d'euros</i>	2T20	2T19	1T20	1S20	1S19
Produit net bancaire	-78	53	126	48	90
<i>Frais de gestion</i>	<i>-329</i>	<i>-436</i>	<i>-114</i>	<i>-442</i>	<i>-837</i>
<i>Dont coûts de transformation, coûts de renforcement IT, coûts de restructuration et coûts d'adaptation</i>	<i>-75</i>	<i>-335</i>	<i>-79</i>	<i>-154</i>	<i>-542</i>
Résultat Brut d'exploitation	-406	-383	12	-394	-747
Coût du risque	-33	7	-13	-46	3
Résultat d'exploitation	-439	-377	-1	-440	-744
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	17	24	18	35	48
Autres éléments hors exploitation	102	81	381	483	704
Résultat avant impôt	-320	-272	398	78	8

● Revenus

- Contribution négative de Principal Investments induite par la crise

● Frais de gestion

- Coûts de restructuration¹ : -20 M€ (-63 M€ au 2T19)
- Mesures additionnelles d'adaptation – plans de départ² : -10 M€ (-51 M€ au 2T19)
- Coûts de renforcement IT : -45 M€ (0 M€ au 2T19)
- Coûts de transformation des métiers : 0 M€ au 2T20 (-222 M€ au 2T19)
- Dons et mesures de sécurité pour le personnel liés à la crise sanitaire : -86 M€

● Autres éléments hors exploitation

- Plus-value de cession d'un immeuble : +83 M€
- Rappel 2T19 :
 - Plus-value de cession de 2,5% de SBI Life et déconsolidation de la participation résiduelle³ : +612 M€
 - Dépréciation partielle de survaleurs de BancWest : -500 M€

1. Liés notamment à l'arrêt ou restructuration de certaines activités (notamment chez CIB) ; 2. Liés notamment à Wealth Management, BancWest et CIB ; 3. Participation résiduelle de 5,2% dans SBI Life



Autres Activités – 1S20

● Revenus

- Contribution négative de Principal Investments induite par la crise

● Frais de gestion

- Coûts de restructuration¹ : -58 M€ (-100 M€ au 1S19)
- Mesures additionnelles d'adaptation – plans de départ² : -18 M€ (-51 M€ au 1S19)
- Coûts de renforcement IT : -79 M€ (0 M€ au 1S19)
- Coûts de transformation des métiers : 0 M€ au 1T20 (-390 M€ au 1S19)
- Dons et mesures de sécurité pour le personnel liés à la crise sanitaire : -86 M€

● Autres éléments hors exploitation

- Plus-value de cession d'immeubles : +464 M€
- Rappel 1S19 :
 - Plus-value de cession de 16,8% de SBI Life et déconsolidation de la participation résiduelle³ : +1 450 M€
 - Dépréciations de survaleurs : -818 M€

1. . Liés notamment à 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



Répartition des taxes et contributions soumises à IFRIC 21

<i>En millions d'euros</i>	1S20	1S19
Domestic Markets¹	-514	-451
Banque De Détail en France ¹	-132	-97
BNL bc ¹	-42	-39
Banque De Détail en Belgique ¹	-301	-286
Autres Activités ¹	-39	-29
International Financial Services	-181	-150
Personal Finance	-75	-64
International Retail Banking ¹	-43	-34
Assurance	-42	-34
Gestion Institutionnelle et Privée	-21	-19
Corporate & Institutional Banking	-521	-467
Corporate Banking	-146	-111
Global Markets	-348	-324
Securities Services	-28	-31
Autres Activités	-68	-60
TOTAL	-1 284	-1 128

- Les frais de gestion incluent pour 1 284 M€, la quasi-totalité des taxes et contributions au titre de l'année (dont notamment la contribution au Fonds de Résolution Unique) en application de la norme IFRIC 21 « Taxes »
- Contribution additionnelle au Fonds de Résolution Unique de 112 millions d'euros au 2T20 en raison d'une augmentation de son taux par les autorités européennes au cours du trimestre

1. Incluant 2/3 de la Banque Privée





BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 2T20

ANNEXES

Nombre d'actions et Bénéfice par Action

● Nombre d'actions

<i>en millions</i>	30-juin-20	30-juin-19
Nombre d'actions (fin de période)	1 250	1 250
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1 248	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-juin-20	30-juin-19
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 248	1 248
Résultat net part du Groupe	3 581	4 386
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indeterminée (TSSDI)	-229	-210
Effet change sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indeterminée remboursés	0	0
Résultat net part du Groupe, après rémunération et effet change sur TSSDI	3 352	4 176
Bénéfice Net par Action (BNA) en euros	2,69	3,35



Ratios de fonds propres et Actif net par Action

● Ratios de Fonds propres

	30-juin-20	31-déc.-19	30-juin-19
Ratio de solvabilité global (a)	15,9%	15,5%	15,2%
Ratio Tier 1 (a)	13,9%	13,5%	13,3%
Ratio Common equity Tier 1 (a)	12,4%	12,1%	11,9%

(a) CRD4, sur la base des risques pondérés à 696 Md€ au 30.06.2020, à 669 Md€ au 31.12.2019 et à 669 Md€ au 30.06.2019.

● Actif Net par Action

en millions d'euros

	30-juin-20	30-juin-19	
Capitaux propres part du Groupe	111 469	104 135	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains et pertes latents ou différés)	1 217	1 517	
dont Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	10 272	9 538	(2)
dont rémunération nette d'impôts à verser sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée	121	124	(3)
Actif Net Comptable (a)	101 076	94 473	(1)-(2)-(3)
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	11 462	11 382	
Actif Net Comptable Tangible (a)	89 614	83 091	
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période) en millions	1 248	1 248	
Actif Net Comptable par Action (euros)	81,0	75,7	
<i>dont actif net comptable par action non réévalué (euros)</i>	<i>80,0</i>	<i>74,5</i>	
Actif Net Comptable Tangible par Action (euros)	71,8	66,6	

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



Un bilan de qualité

● Créances douteuses / encours bruts

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

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

● Taux de couverture

en milliards d'euros

	30-juin-20	31-déc.-19
Provisions (a)	17,6	17,1
Engagements douteux (b)	24,4	23,1
Taux de couverture Stage 3	72,3%	74,0%

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

● Ratio de liquidité et Réserve de liquidité immédiatement disponible

	30-juin-20	31-déc.-19
Ratio de liquidité (Liquidity Coverage Ratio)	133%	125%
Réserve de liquidité immédiatement disponible (Md€) (a)	425	309

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



Ratio common equity Tier 1

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

<i>en Milliards d'euros</i>	30-juin-20⁽²⁾	31-mars-20⁽²⁾
Capitaux propres	116,0	113,5
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-10,3	-10,3
Projet de distribution de dividende 2020	-1,7	-0,6
Ajustements réglementaires sur capitaux propres ³	-2,2	-3,3
Ajustements réglementaires sur intérêts minoritaires	-2,8	-2,6
Ecarts d'acquisition et immobilisations incorporelles	-11,2	-11,3
Impôts différés actifs sur déficits reportables	-0,4	-0,4
Autres ajustements réglementaires	-0,7	-1,0
Déduction des engagements de paiement irrévocable ⁴	-0,7	-0,7
Fonds propres Common Equity Tier One	86,0	83,3
Actifs pondérés	696	697
Ratio Common Equity Tier 1	12,4%	12,0%

1. CRD4 ; 2. Conformément aux dispositions transitoires relatives à l'introduction de la norme IFRS 9 (article 437bis du Règlement (UE) n° 2017/2395) et à la décision de l'Assemblée Générale du 19 mai 2020 concernant la non-distribution du dividende 2019 ; 3. Y compris Prudent Valuation Adjustment et disposition transitoire IFRS 9 ; 4. Nouvelle consigne générale du SSM



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€, dont 3,2 Md€ réalisés²
 - AT1 : émission le 18.02.20 de 1,75 Md\$ (1,6 Md€), Perp NC10³, coupon de 4,50% s.a. , équiv. mid-swap€+251 pb,
 - Tier 2 : émission le 08.01.20 de 1 Md€, 12NC7⁴, à mid-swap+120 pb
- Dette Senior Non Préférée : 13 Md€, dont 9,7 Md€ d'émissions réalisées²
- Principales émissions du 2T20 :
 - 1,25 Md€, le 14.04.20, 9NC8⁵, à mid-swap€+135 pb
 - 50 Md¥ (411 M€), le 21.05.20, 6NC5⁶, Yen Offered Swap+130 pb
 - 250 M AUD (153M€), le 27.05.20, 5 ans à taux fixe, 3mBBSW+210 pb
 - 2 Md\$ (1,8 Md€), le 02.06.20, 6NC5⁶, US Treasuries+190 pb

● Autres Dettes Senior (produits structurés et financements sécurisés) : 18 Md€

⚙️ **Plus de 75% du programme de funding réglementaire réalisé au 23 juillet 2020**

1. Sous réserve des conditions de marché, montants indicatifs ; 2. Au 23 juillet 2020, « trade dates » pour les émissions; contrevaieur € sur la base des cours au 30.06.20; 3. Perpétuel, avec une option de rachat à 10 ans puis tous les 5 ans ; 4. Echéance à 12 ans avec une seule option de rachat à 7 ans ; 5. Echéance à 9 ans avec une seule option de rachat à 8 ans ; 6. Echéance à 6 ans avec une seule option de rachat à 5 ans



Ratio TLAC: 2,9% au-dessus de l'exigence sans utiliser la dette Senior Préférée

● Exigence TLAC au 2T20 : 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 2T20, en baisse de 9pb par rapport au 1T20 du fait notamment de la suppression du coussin contracyclique en France

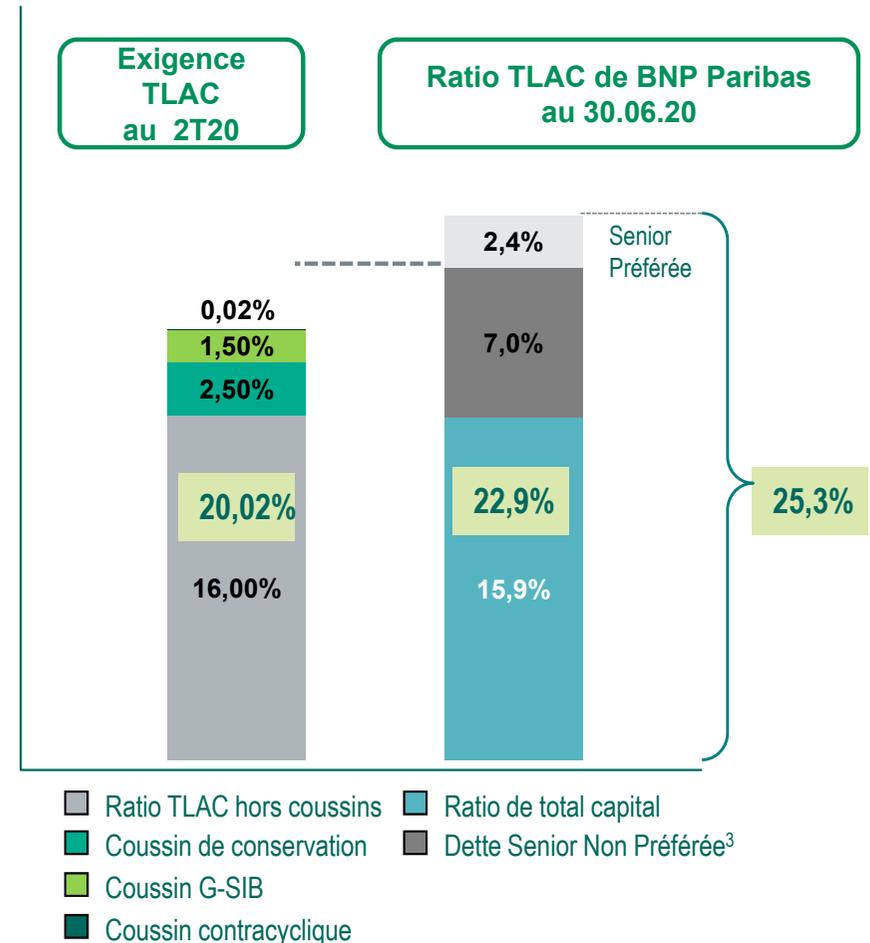
● Exigence TLAC au 2T20 : 6% des expositions de levier

● Ratio TLAC de BNP Paribas au 30.06.2020¹ :

✓ 22,9% des actifs pondérés² :

- ✓ Total capital de 15,9% au 30 juin 2020
- ✓ 7,0% de dette senior non préférée³

✓ 6,7% des expositions 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 16 764 millions d'euros au 30 juin 2020) peuvent être éligibles dans la limite de 2,5 % des actifs pondérés. 2. Le ratio TLAC s'élève à 22,9% des actifs pondérés et 6,7% des expositions de levier, sans utilisation de cette option. Si BNP Paribas l'utilisait, le ratio s'élèverait à 25,3% des actifs pondérés et 7,4% des expositions de levier. 3. Capital restant dû et autres ajustements réglementaires, dont fraction amortie des instruments de Tier 2 ayant une échéance résiduelle supérieure à 1 an.

Calcul de la distance aux restrictions de distributions

Rappel : Le Pilier 2 est composé:

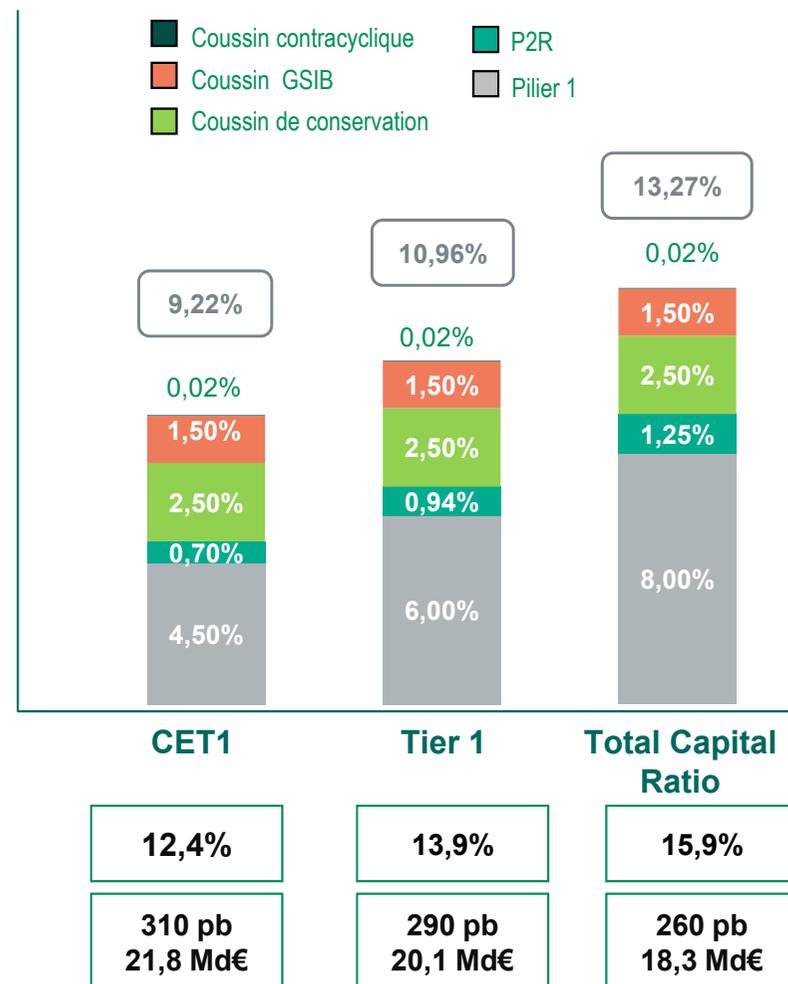
- De l'exigence Pilier 2 (P2R), publique, applicable aux ratios de CET1, Tier 1 et Total Capital
- De la recommandation Pilier 2 (P2G), non publique, non applicable pour le calcul des restrictions applicables aux distributions

Exigences de Fonds Propres au 2T20¹:

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

Distance au 30 juin 2020 aux restrictions applicables aux distributions², égale au plus petit des trois montants : 18,3 Md€

Exigence de Fonds Propres au 2T20¹



Ratios de capital de BNP Paribas au 30 juin 2020
Distance ³ au 30 juin 2020 aux 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 696 Md€ d'actifs pondérés au 30.06.20



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
Domestic Markets*									
Encours début de trimestre (en Md€)	362,3	401,3	411,0	412,6	416,4	416,1	414,0	422,1	427,2
Coût du risque (en M€)	1 356	1 046	307	214	245	254	1 021	313	331
Coût du risque (en pb, annualisé)	37	26	30	21	24	24	25	30	31
BDDF*									
Encours début de trimestre (en Md€)	155,9	185,2	189,2	189,8	191,2	191,4	190,4	195,1	198,7
Coût du risque (en M€)	331	288	72	83	75	98	329	101	90
Coût du risque (en pb, annualisé)	21	16	15	17	16	21	17	21	18
BNL bc*									
Encours début de trimestre (en Md€)	78,3	78,6	78,0	77,6	77,1	75,9	77,2	74,8	75,7
Coût du risque (en M€)	871	592	165	107	109	109	490	120	122
Coût du risque (en pb, annualisé)	111	75	85	55	56	57	64	64	64
BDDB*									
Encours début de trimestre (en Md€)	100,4	106,4	111,0	111,9	114,5	114,6	113,0	117,3	118,6
Coût du risque (en M€)	65	43	34	-3	20	5	55	54	80
Coût du risque (en pb, annualisé)	6	4	12	-1	7	2	5	18	27

* Avec la Banque Privée à 100%



Coût du risque sur encours (2/2)

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

	2017	2018	1T 19	2T 19	3T 19	4T 19	2019	1T 20	2T 20
BancWest*									
Encours début de trimestre (en Md€)	64,9	51,3	53,7	54,5	54,7	57,5	55,1	55,4	58,1
Coût du risque (en M€)	111	70	18	2	43	84	148	62	167
Coût du risque (en pb, annualisé)	17	14	14	2	32	58	27	45	115
Europe Méditerranée*									
Encours début de trimestre (en Md€)	38,2	37,7	40,6	40,7	40,4	41,1	40,7	40,6	40,4
Coût du risque (en M€)	259	308	77	97	112	113	399	86	143
Coût du risque (en pb, annualisé)	68	82	75	96	110	110	98	85	141
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
Coût du risque (en M€)	1 009	1 186	329	289	366	370	1 354	582	450
Coût du risque (en pb, annualisé)	147	141	145	123	154	156	145	240	187
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
Coût du risque (en M€)	70	31	35	21	88	80	223	201	366
Coût du risque (en pb, annualisé)	6	2	10	6	23	22	15	52	81
Groupe**									
Encours début de trimestre (en Md€)	738,6	788,4	807,9	826,3	836,4	837,8	827,1	846,4	886,8
Coût du risque (en M€)	2 907	2 764	769	621	847	966	3 203	1 426	1 447
Coût du risque (en pb, annualisé)	39	35	38	30	41	46	39	67	65

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



Actifs pondérés Bâle 3

● Actifs pondérés Bâle 3¹ : 696 Md€ au 30.06.20 (697 Md€ au 31.03.20)

- La variation de -1 Md€ s'explique principalement par :
 - -3 Md€ du risque de crédit (y compris risque Equity hors participation à 250%)
 - - 2 Md€ de baisse du risque de contrepartie
 - +4 Md€ de hausse du risque de marché

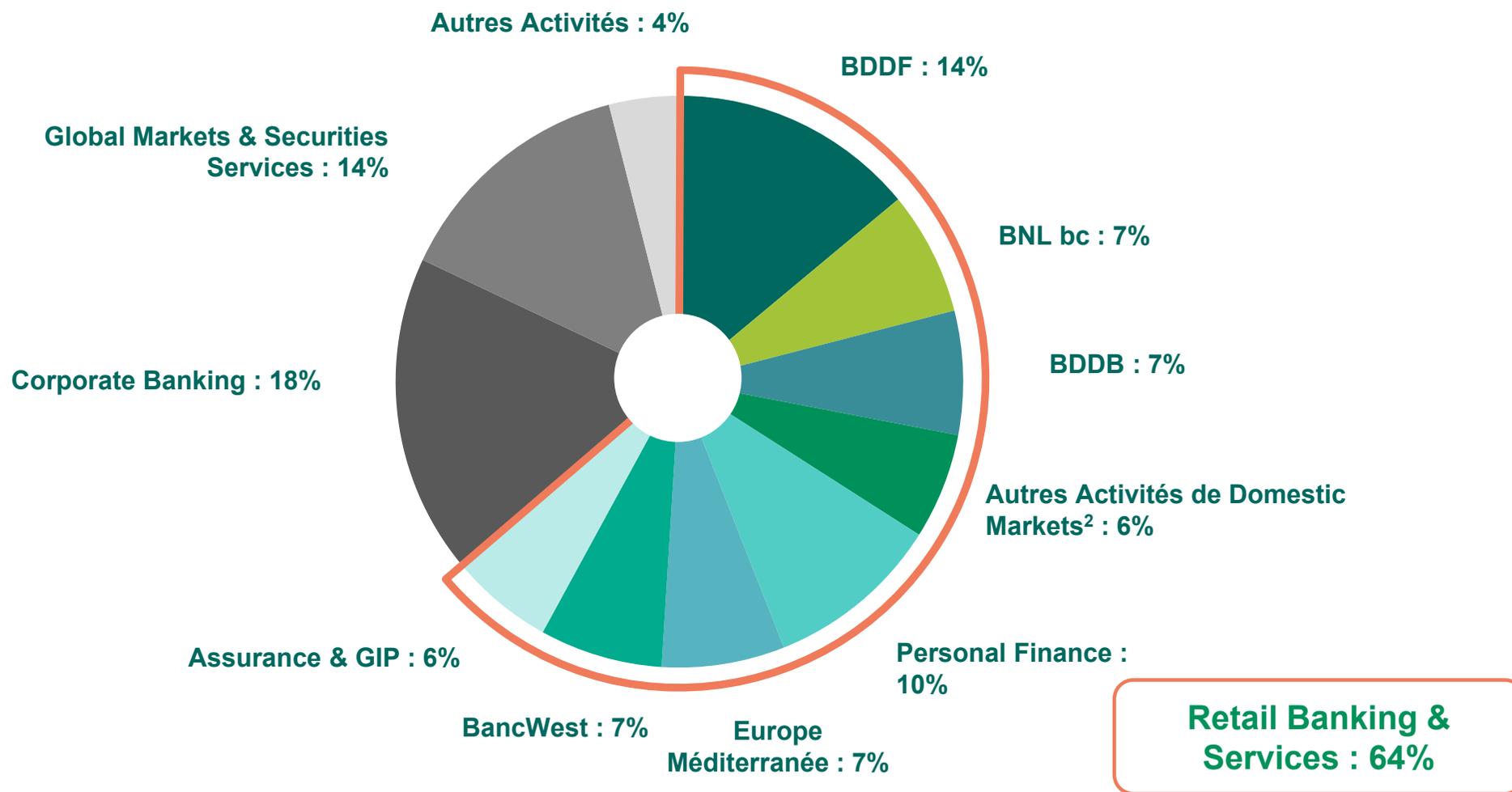
<i>En Md€</i>	30.06.20	31.03.20
Risque de Crédit	528	531
Risque Opérationnel	69	69
Risque de Contrepartie	39	41
Risque Marché / Change	30	26
Positions de titrisation du portefeuille bancaire	14	14
Autres ²	16	16
Total des actifs pondérés Bâle 3¹	696	697

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



Actifs pondérés par métier

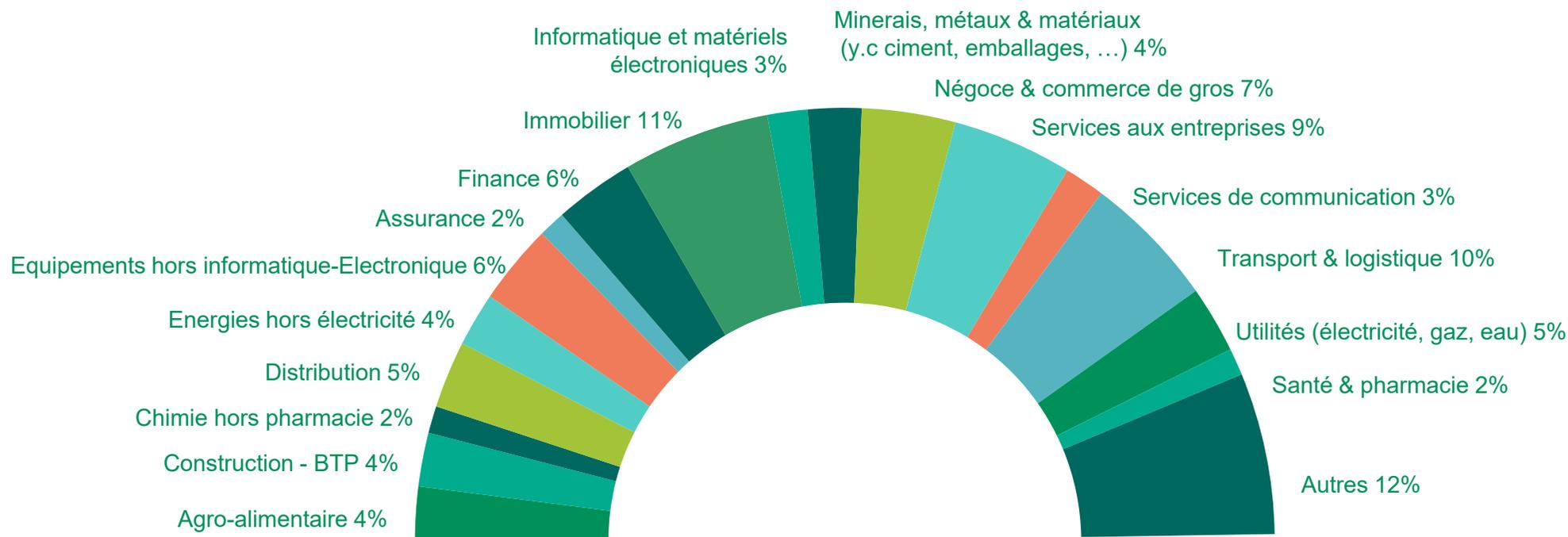
● Actifs pondérés Bâle 3¹ par métier au 30.06.2020



1. CDR 4 ; 2. Y compris BDEL



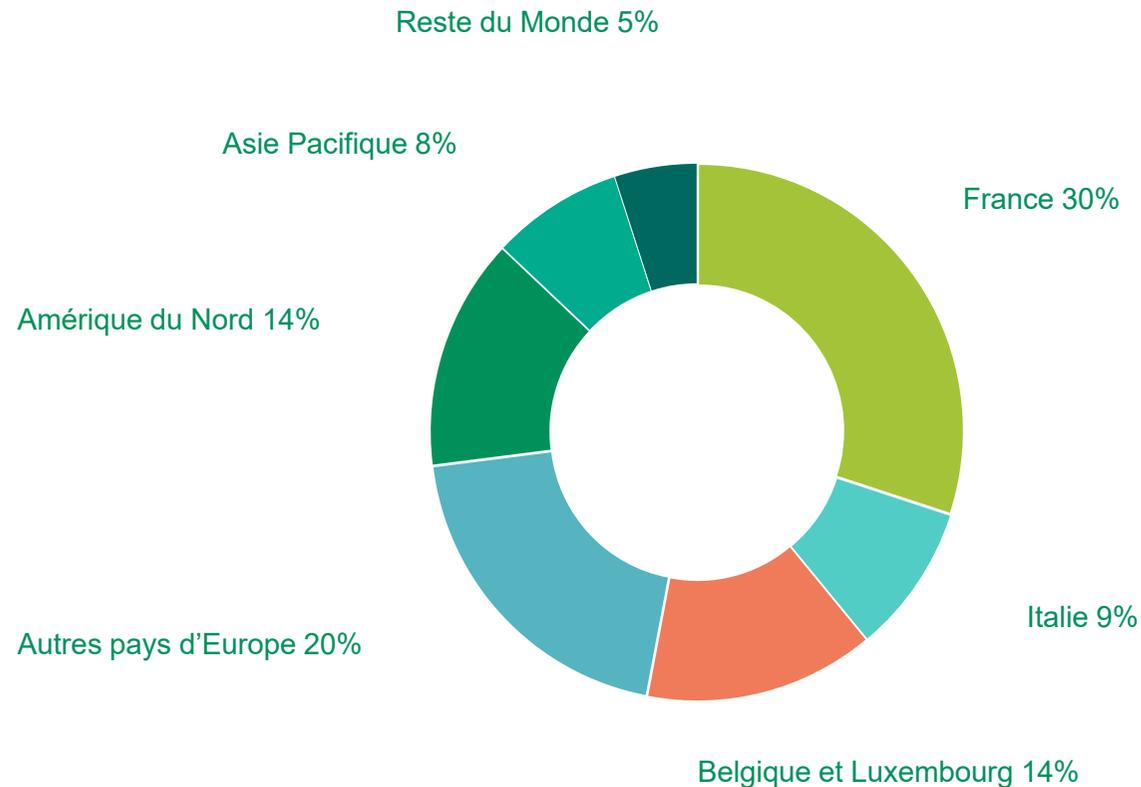
Ventilation des engagements commerciaux par secteur d'activité (classe d'exposition « entreprises »)



**Engagements bruts, bilan et hors bilan, non pondérés
de la classe d'exposition « entreprises » = 738 Md€ au 30.06.20,
soit 41% du total d'exposition Groupe au risque de crédit (1 792 Md€ au 30.06.20)**



Ventilation des engagements commerciaux par zone géographique



**Engagements bruts, bilan et hors bilan, non pondérés
= 1 776 Md€¹ au 30.06.20**

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

