



RÉSULTATS AU 30 SEPTEMBRE 2020

3 Novembre 2020



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Avertissement

Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités.

Cette présentation contient des informations prospectives fondées sur des opinions et des hypothèses actuelles relatives à des événements futurs. Ces informations prospectives comportent des projections et des estimations financières qui se fondent sur des hypothèses, des considérations relatives à des projets, des objectifs et des attentes en lien avec des événements, des opérations, des produits et des services futurs et sur des suppositions en termes de performances et de synergies futures. Aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation de ces projections et estimations qui sont soumises à des risques inhérents, des incertitudes et des hypothèses relatives à BNP Paribas, ses filiales et ses investissements, au développement des activités de BNP Paribas et de ses filiales, aux tendances du secteur, aux futurs investissements et acquisitions, à l'évolution de la conjoncture économique, notamment dans le contexte de la pandémie du Covid-19, ou à celle relative aux principaux marchés locaux de BNP Paribas, à la concurrence et à la réglementation. La réalisation de ces événements étant incertaine, leur issue pourrait se révéler différente de celle envisagée aujourd'hui, ce qui est susceptible d'affecter significativement les résultats attendus. Les résultats actuels pourraient différer significativement de ceux qui sont projetés ou impliqués dans les informations prospectives.

BNP Paribas ne s'engage en aucun cas à publier des modifications ou des actualisations de ces informations prospectives qui sont données à la date de cette présentation. Il est rappelé dans ce cadre que le « Supervisory Review and Evaluation Process » est un processus conduit annuellement par la Banque Centrale Européenne, celle-ci pouvant modifier chaque année ses exigences relatives aux ratios réglementaires pour BNP Paribas.

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

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

Crédits photos (page de couverture) : Getty Images- © Gary Burchell, Getty Images © 2018 Yiu Yu Hoi, © Leclercq Associés et Marc Mimram Architecture et Ingénierie, Getty Images- © Santiago Urquijo

3T20

Très bonne résilience des résultats

Revenus stables

Baisse significative des frais de gestion – Effet de ciseaux positif

Forte progression du Résultat Brut d'Exploitation

Hausse du coût du risque / 3T19 du fait de la crise sanitaire

Très bonne résistance du Résultat Net Part du Groupe

Hausse du ratio CET1

PNB : stable / 3T19

Frais de gestion : -3,8% / 3T19

RBE : +7,9% / 3T19

57 pb¹

RNPG 3T20² : 1 894 M€ (-2,3% / 3T19)

Ratio CET1 : 12,6%³

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Normalisation des volumes de paiement par carte



BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 9M20

ANNEXES

Principaux éléments exceptionnels - 3T20

● Éléments exceptionnels

Frais de gestion

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

Total frais de gestion exceptionnels

Autres éléments hors exploitation

- Plus-value de cessions d'immeubles («Autres Activités »)

Total autres éléments hors exploitation

Total des éléments exceptionnels (avant impôt)

Total des éléments exceptionnels (après impôt)³

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

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

Groupe consolidé - 3T20

Bon niveau de résultat – Effet de ciseaux positif

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

1. Cf. diapositive 6

Groupe consolidé - 9M20

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

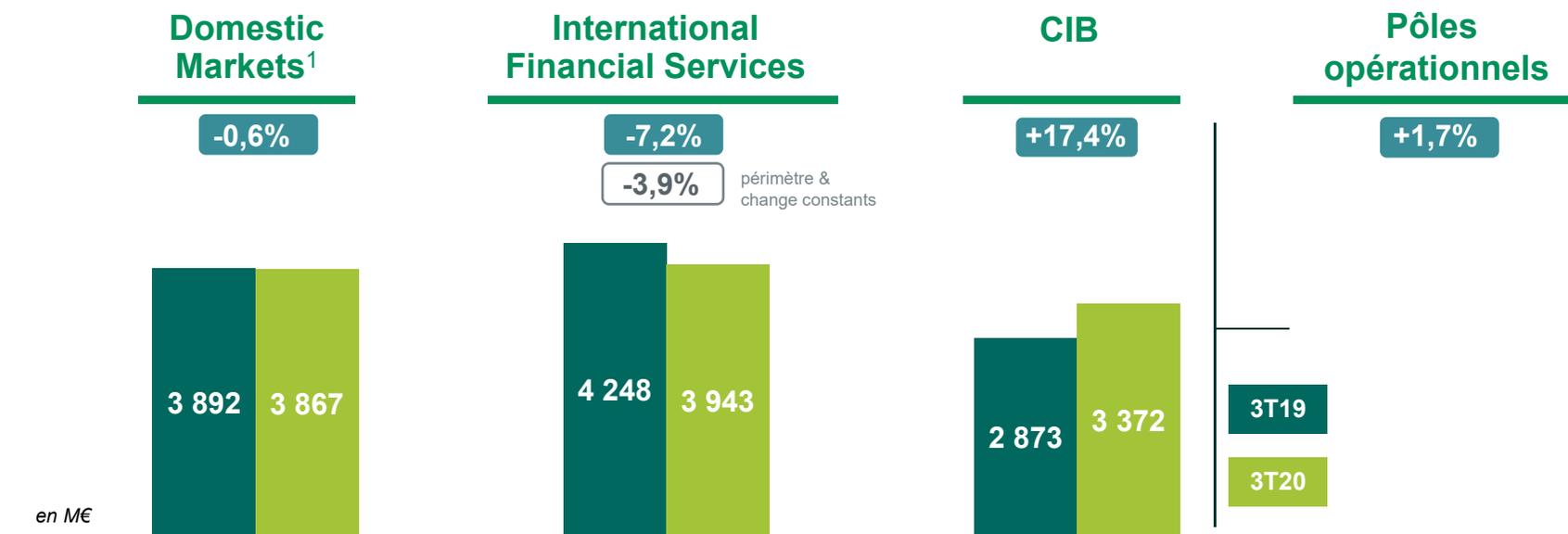
	9M20	9M19	9M20 / 9M19	9M20 / 9M19 <i>Périmètre & change constants</i>
Produit net bancaire	33 448 M€	33 264 M€	+0,6%	+1,8%
Frais de gestion	-22 632 M€	-23 305 M€	-2,9%	-2,4%
Résultat brut d'exploitation	10 816 M€	9 959 M€	+8,6%	+11,7%
Coût du risque	-4 118 M€	-2 237 M€	x 1,8	x 1,9
Résultat d'exploitation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

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

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

Revenus des pôles opérationnels - 3T20

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



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

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

Frais de gestion des pôles opérationnels - 3T20

Effet continu des mesures d'économie de coûts



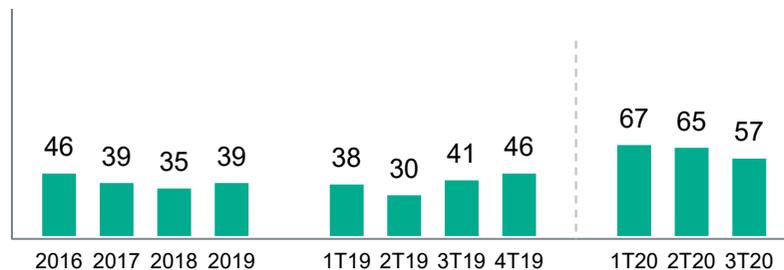
- **Effet de ciseaux positif au global pour les pôles opérationnels**
- **Domestic Markets** : baisse des frais de gestion, notamment dans les réseaux (-3,6%)² - effet de ciseaux positif
- **IFS** : baisse significative des frais de gestion - accentuation des mesures d'économie de coûts
- **CIB** : hausse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

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

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

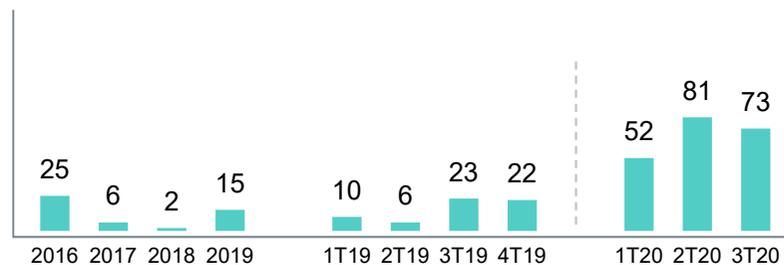
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

● Groupe



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

● CIB - Corporate Banking

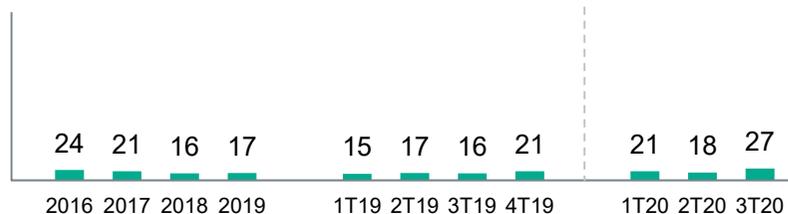


- Coût du risque : 311 M€
 - -55 M€ / 2T20
 - +223 M€ / 3T19
- Coût du risque en hausse / 3T19, impact notamment de deux dossiers spécifiques

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

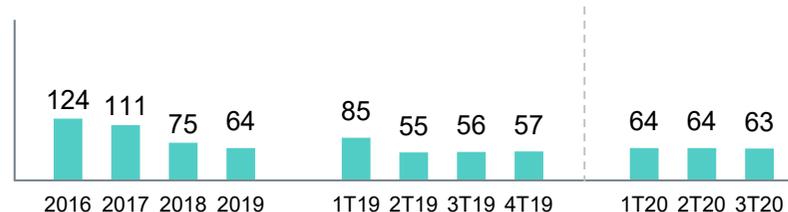
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

BDDF



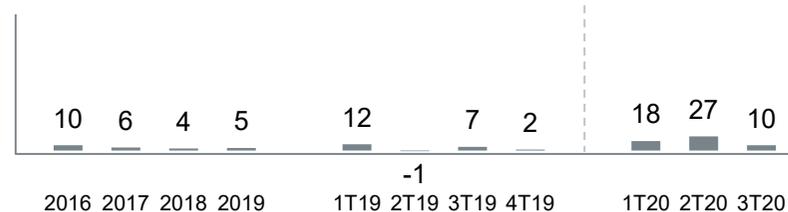
- Coût du risque : 137 M€
 - +47 M€ / 2T20
 - +61 M€ / 3T19
- Hausse du coût du risque notamment liée à un dossier spécifique

BNL bc



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

BDDB

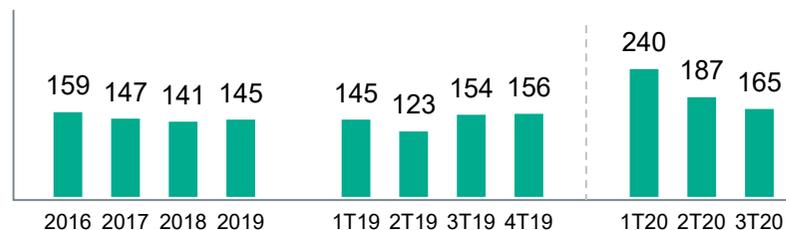


- Coût du risque : 29 M€
 - -51 M€ / 2T20
 - +8 M€ / 3T19
- Coût du risque en légère hausse / 3T19

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

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

● Personal Finance



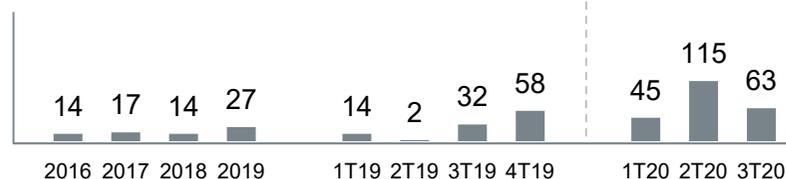
- Coût du risque : 383 M€
 - -67 M€ / 2T20
 - +17 M€ / 3T19
- Légère hausse du coût du risque / 3T19

● Europe Méditerranée



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

● BancWest



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

Structure financière très solide

Croissance du ratio CET1

● Ratio CET1 : 12,6% au 30.09.20¹

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

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

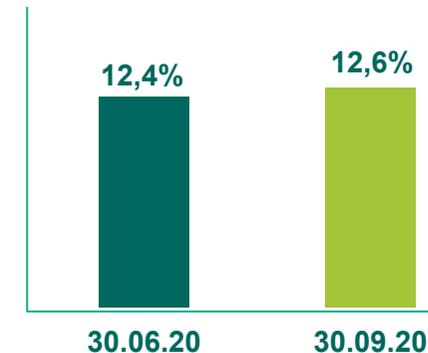
● Ratio de levier³: 4,4% au 30.09.20

● Réserve de liquidité immédiatement disponible : 472 Md€⁴

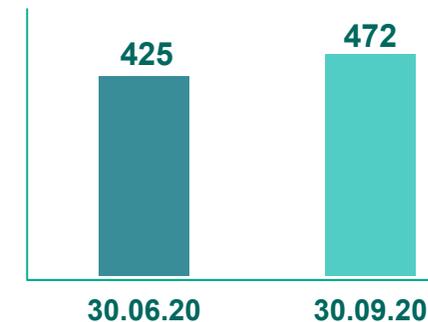
Marge de manœuvre > 1 an / aux ressources de marché

● Liquidity Coverage Ratio : 147% au 30.09.20

● Ratio CET1



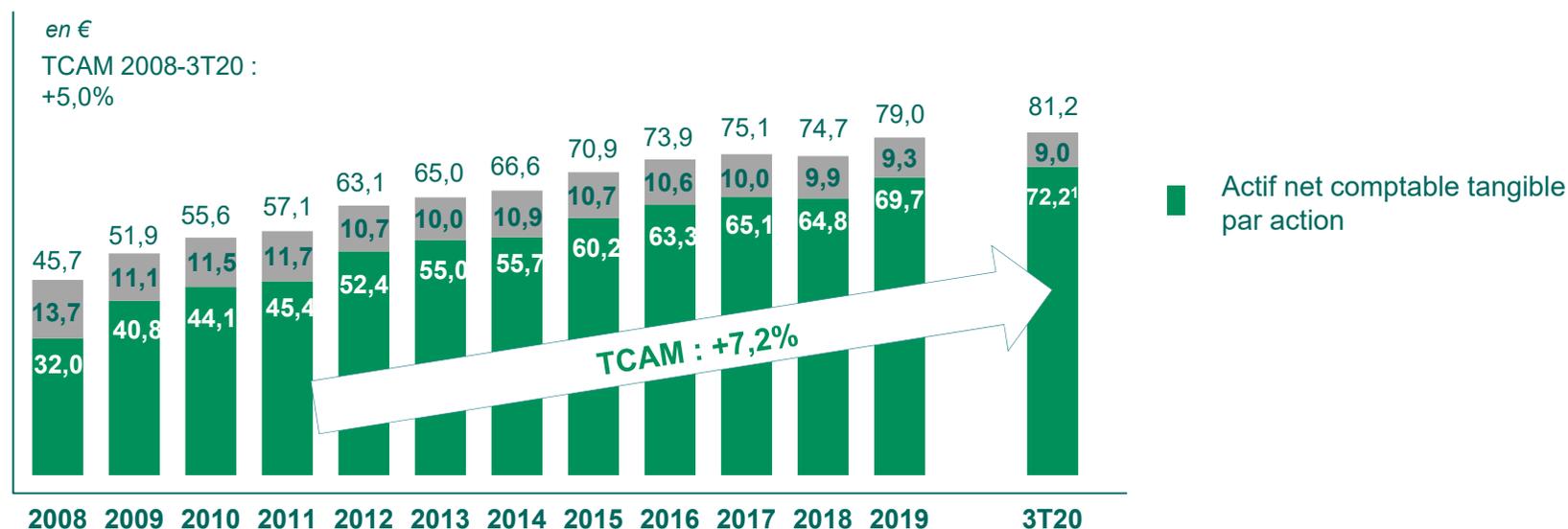
● Réserve de liquidité (Md€)⁴



1. cf. diapositive 82 ; 2. Après prise en compte des suppressions des « coussins contracycliques » et de l'application de l'art.104a de la CRD5 ; excluant le P2G ; 3 Calculé conformément à l'article 500ter du Règlement (UE) n°2020/873 ; 4. Actifs liquides de marché ou éligibles en banques centrales (« counterbalancing capacity ») tenant compte des règles prudentielles, notamment américaines, diminués des besoins intra-journaliers des systèmes de paiement

Actif net tangible par action¹ : 72,2 €

● Actif net comptable par action¹ fin de période



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

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

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

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

Contrôle Interne Renforcé

- **Dispositif toujours plus solide en matière de conformité et de contrôle et poursuite de l'insertion opérationnelle d'une culture de conformité renforcée**
 - **Amélioration continue et renforcement du modèle opérationnel en matière de lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme :**
 - Approche normative adaptée aux risques, dispositif de gestion des risques partagé entre Métiers et fonction Conformité (connaissance du client, revue des transactions atypiques ...)
 - Pilotage global au niveau du Groupe avec une information régulière aux organes de supervision
 - **Poursuite du renforcement du modèle opérationnel en matière de respect des sanctions financières internationales :**
 - Large diffusion des procédures et programmes de formation intensifiés : formations en e-learning obligatoires pour tous les collaborateurs sur la sécurité financière (sanctions & embargos, lutte contre le blanchiment & le financement du terrorisme) enrichies d'un module dédié à la lutte contre la corruption
 - Évolution des outils de détection et de traitement des alertes, refonte du dispositif de criblage des bases de relations et de filtrage ex-ante des transactions transfrontalières
 - Forte centralisation garantissant une couverture efficace et cohérente du périmètre de surveillance
 - **Maintien des missions de l'Inspection Générale dédiées depuis 2015 à la sécurité financière au sein des entités centralisant leurs flux en dollars chez BNP Paribas New York.** Le 4^{ème} cycle d'audit de ces entités a démarré à l'été 2019. Il est largement entamé et se poursuit en dépit des contraintes sanitaires

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

Une politique ambitieuse d'engagement dans la société

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



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

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



Un engagement fort dans la transition énergétique

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



Une stratégie RSE reconnue

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



Une politique ambitieuse d'engagement dans la société

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



Des positions de leader dans la finance durable

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



Des exemples de réalisations concrètes

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



Une attention accrue aux collaborateurs

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

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





BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 9M20

ANNEXES

Domestic Markets - 3T20

Très bonne résilience et effet de ciseaux positif

● Rebond de l'activité commerciale au 3T20

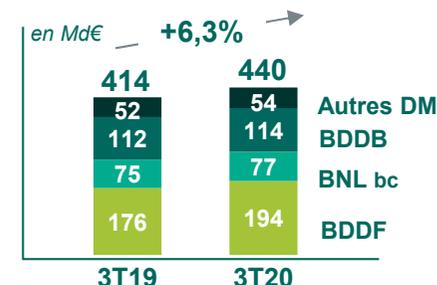
- **Crédits** : +6,3% / 3T19, hausse des crédits dans tous les métiers, bonne progression de la production des crédits aux particuliers et fort rebond chez Arval
- **Dépôts** : +13,3% / 3T19, hausse dans tous les segments de clientèle
- **Banque Privée** : bonne collecte nette de plus de 2,2 Md€ dont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

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

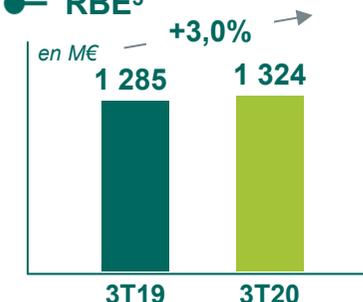
● Accélération continue des usages digitaux

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

● Crédits



● RBE³



PNB³ : 3 867 M€
(-0,6% / 3T19)

- Bonne résistance dans les réseaux malgré l'impact des taux bas partiellement compensé par la hausse des volumes de crédits
- Très bonne performance des métiers spécialisés et forte hausse de Personal Investors (+26,3% / 3T19), notamment de Consorsbank en Allemagne

Frais de gestion³ : 2 543 M€
(-2,4% / 3T19)

- Baisse de 3,6% dans les réseaux⁴
- Hausse de 2,7% dans les métiers spécialisés en lien avec leur croissance
- Effet de ciseaux positif (+1,8 pt)

Résultat avant impôt⁵ : 922 M€
(-5,4% / 3T19)

- Effet modéré de la hausse du coût du risque / 3T19

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

DM - Banque de Détail en France - 3T20

Bon niveau d'activité et gains d'efficacité opérationnelle

● Maintien d'un bon niveau d'activité

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

● Forte augmentation des usages digitaux

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

PNB³ : 1 496 M€
(-4,6% / 3T19)

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

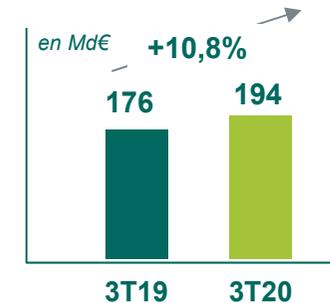
Frais de gestion³ : 1 125 M€
(-3,2% / 3T19)

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

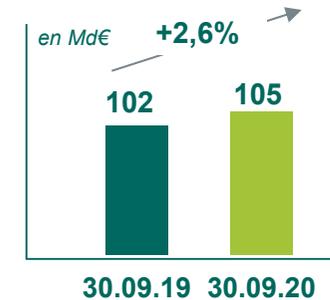
Résultat avant impôt⁴ : 203 M€
(-29,9% / 3T19)

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

● Crédits



● Actifs sous gestion (banque privée)



1. Critères EBA au 30.09.20, en montant d'encours bruts ; 2. Clients avec au moins une connexion à l'app. mobile par mois (en moyenne sur le 3T20), périmètre : clients particuliers, professionnels et Banque Privée (BNP Paribas et Hello Bank!) ; 3. Intégrant 100% de la Banque Privée hors effets PEL/CEL ; 4. Intégrant 2/3 de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL

DM - BNL banca commerciale - 3T20

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

● Activité commerciale en hausse

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

● Accompagnement spécifique des clients face à la crise

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

● Poursuite de la hausse des usages digitaux

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

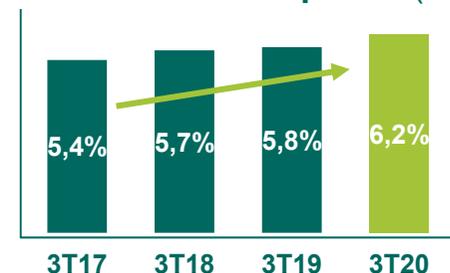
PNB⁵ : 669 M€
(+1,0% / 3T19)

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

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

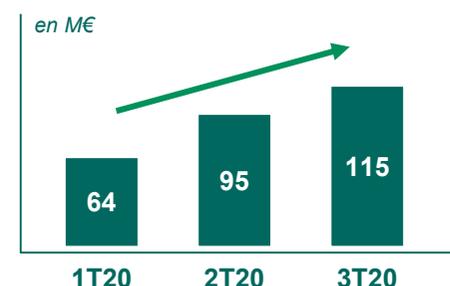
- Effet des mesures de réduction des coûts et d'adaptation (plan de départ à la retraite « Quota 100 »)
- Effet de ciseaux très positif (+5,6 pts)

● Part de marché sur la clientèle entreprises (crédits)



Source : Association Bancaire Italienne²

● Résultat avant impôt⁶



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

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

DM - Banque de Détail en Belgique - 3T20

Bonne performance et effet de ciseaux positif

● Hausse de l'activité commerciale

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

● Accélération des usages digitaux

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

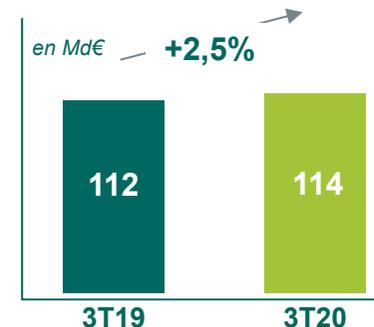
PNB² : 851 M€
(-0,3% / 3T19)

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

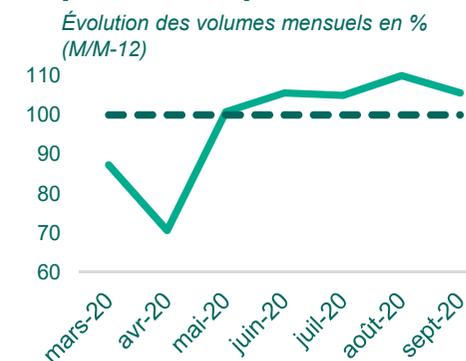
Frais de gestion² : 523 M€
(-3,4% / 3T19)

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

● Crédits



● Rebond confirmé des paiements par carte



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

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

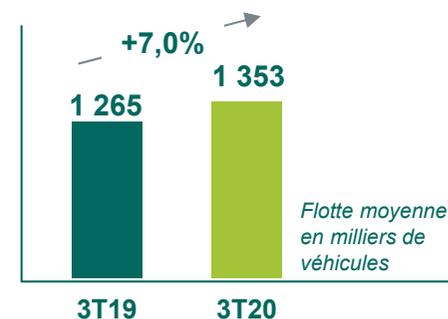
DM - Autres Activités - 3T20

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

Très bon développement de l'activité dans tous les métiers

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

Arval parc financé



Nombre d'ouvertures de comptes par mois chez Nickel



PNB³ : 850 M€
(+5,2% / 3T19)

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

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

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

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

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

International Financial Services - 3T20

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

Confirmation de la dynamique commerciale retrouvée à la fin du 2T20

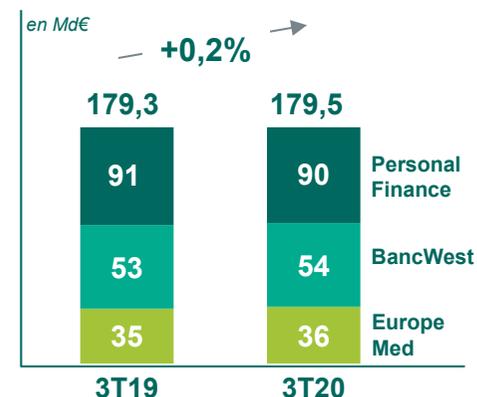
- Progression des encours (+1,5%¹/ 3T19) dans les réseaux de détail à l'international²
- Retour à la croissance des encours pour Personal Finance du fait notamment d'un rebond dynamique de la production sur le crédit automobile
- Évolution favorable des marchés et forte collecte (+19,6 Md€ / 30.09.19) ; bonne résistance de l'activité en Assurance et reprise progressive du métier Immobilier

Niveau de retour au paiement des moratoires satisfaisant et conforme aux anticipations

Renforcement de la digitalisation

- 4,4 millions de clients digitaux dans les réseaux de détail à l'international²
- Plus de 72% de crédits signés électroniquement³ et plus de 30 millions de relevés mensuels digitaux³ chez Personal Finance

Encours de crédit¹



PNB : 3 943 M€
(-7,2% / 3T19)

- -3,9% à périmètre et change constants (effet de change défavorable)
- Bonne performance de BancWest et du métier Asset Management
- Impact des taux bas sur Wealth Management et Europe Méditerranée
- Effets résiduels de la crise sanitaire du 2T20 pour les autres métiers

Frais de gestion : 2 382 M€
(-6,4% / 3T19)

- -3,6% à périmètre et change constants
- Poursuite des économies de coûts et gains d'efficacité opérationnelle

Résultat avant impôt : 1 067 M€
(-18,2% / 3T19)

- Effet de change défavorable
- -14,3% à périmètre et change constants
- Effet de la hausse du coût du risque / 3T19

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

IFS - Personal Finance - 3T20

Confirmation de la résilience de l'activité

● Rebond de la production au 3T20

- **Encours de crédit** : -2,5% / 3T19 (-1,2% à périmètre et change constants), retour à la croissance des encours en fin de trimestre
- Niveaux de production des mois d'août et de septembre proches de ceux de 2019, rebond dynamique des crédits automobiles

● Résorption efficace des encours sous moratoires

- Expiration de plus de 60% des moratoires¹ au 3T20
- Niveau de retour au paiement sur les moratoires satisfaisant et conforme aux anticipations (plus de 85%)
- Accompagnement proactif des clients et renforcement spécifique des contacts afin d'optimiser le niveau de retour au paiement

● Amélioration continue du profil de risque

- Portefeuille concentré sur l'Europe Continentale, pas d'exposition aux États-Unis, exposition limitée en Grande-Bretagne (crédits automobiles)
- Évolution du portefeuille de produits : diminution des cartes de crédit, augmentation des crédits automobiles

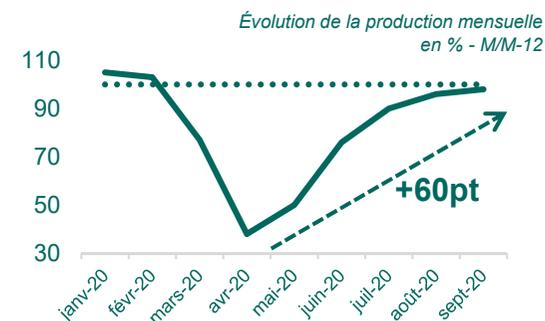
PNB : 1 343 M€
(-7,0% / 3T19)

- Effet de change défavorable (-4,1% à périmètre et change constants)
- Baisse liée à la décroissance des encours (en raison de la moindre production enregistrée au 2T20)

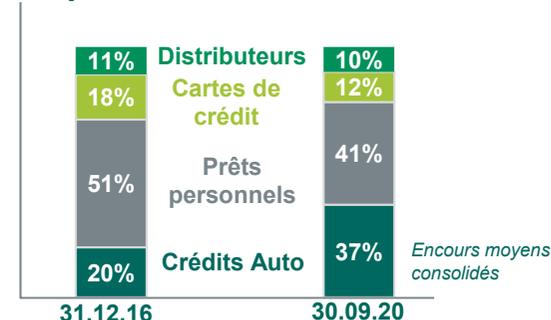
Frais de gestion : 641 M€
(-3,5% / 3T19)

- -1,2% à périmètre et change constants
- Efforts soutenus d'adaptation des coûts

● Rebond de la production mensuelle



● Évolution du portefeuille de produits entre 2016 et 2020



Résultat avant impôt : 315 M€
(-27,4% / 3T19)

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

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

IFS - Europe Méditerranée - 3T20

Bonne dynamique commerciale dans un contexte peu porteur

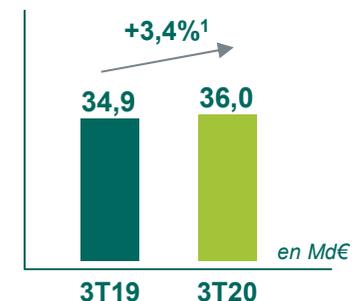
● Maintien de la progression des encours / 3T19

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

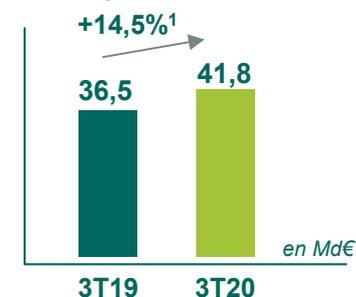
● Apport accru de la digitalisation

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

● Crédits¹



● Dépôts¹



PNB⁴ : 561 M€
(-7,1%¹ / 3T19)

- Effet de change défavorable (forte dépréciation de la livre turque)
- Impact de la baisse des taux et effet des limitations des commissions dans certains pays partiellement compensés par la hausse des volumes

Frais de gestion⁴ : 405 M€
(-1,5%¹ / 3T19)

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

Résultat avant impôt⁵ : 91 M€
(-33,3%¹ / 3T19)

- -38,8% à périmètre et change historiques

1. A périmètre et change constants (cf. données à périmètre et change historiques en annexe) ; 2. Critères EBA au 30.09.20, en montant d'encours bruts ; 3. Sur les 6 premiers mois de l'année ; 4. Incluant 100% de la Banque Privée en Turquie et en Pologne ; 5. Incluant 2/3 de la Banque Privée en Turquie et en Pologne

IFS - BancWest - 3T20

Hausse des revenus et effet de ciseaux positif

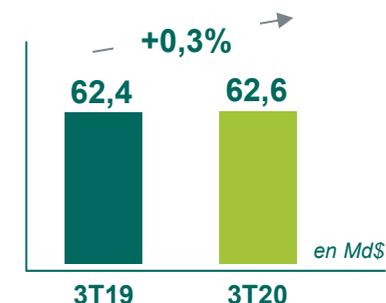
● Poursuite de la bonne dynamique commerciale

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

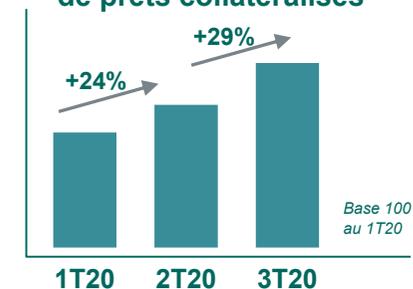
● Plan de soutien fédéral aux PME (PPP – Paycheck Protection Program)

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

● Crédits¹



● Production trimestrielle de prêts collatéralisés²



PNB⁵ : 627 M€
(+9,6%³ / 3T19)

- +4,2% à périmètre et change historiques
- Effet de la hausse des volumes partiellement compensé par l'environnement de taux bas et la moindre contribution des commissions
- Élément positif non récurrent

Frais de gestion⁵ : 403 M€
(-2,3%³ / 3T19)

- Effet des mesures de réduction des coûts ; baisse des effectifs⁷ (-2,1% / 30.09.19)
- Effet de ciseaux très positif (+11,9 pts³)

Résultat avant impôt⁶ : 130 M€
(+15,2%³ / 3T19)

- +9,0% à périmètre et change historiques
- Forte progression malgré la hausse du coût du risque / 3T19

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

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

Très bonne collecte nette

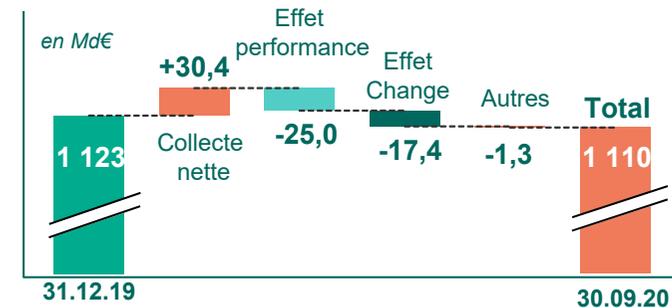
● Actifs sous gestion : 1 110 Md€ au 30.09.20

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

● Collecte nette : +30,4 Md€ sur 9M20

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

● Évolution des actifs sous gestion²



● Actifs sous gestion² au 30.09.20

en Md€



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 - 3T20

Bonne résilience et poursuite du développement commercial

● Bonne résistance de l'activité

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

● Renforcement & diversification des partenariats

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

● Engagement en faveur de la transition énergétique

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

● Objectif d'investissements dans des activités à impact positif



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

Frais de gestion : 347 M€ (-6,4% / 3T19)
<ul style="list-style-type: none">• Bonne maîtrise des coûts et poursuite du développement de l'activité

Résultat avant impôt : 384 M€ (-11,0% / 3T19)
<ul style="list-style-type: none">• Impact de la sinistralité sur les sociétés mises en équivalence

1. Classement basé sur le capital Tier 1 ; 2. Investissements du Fonds Général France

IFS - Gestion Institutionnelle et Privée¹ - 3T20

Bonne résistance de l'activité

● Wealth Management

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



● Asset Management

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



● Real Estate

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

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

1. Asset Management, Wealth Management et Real Estate ; 2. Fonds thématiques et ISR : sur les fonds moyen et long terme labellisés, notamment Investissement Socialement Responsable

Corporate & Institutional Banking - 3T20

Très bonnes performances sur tous les segments de clientèle

● Activité commerciale dynamique dans tous les métiers

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

● Consolidation des positions de clientèle dans toutes les régions

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

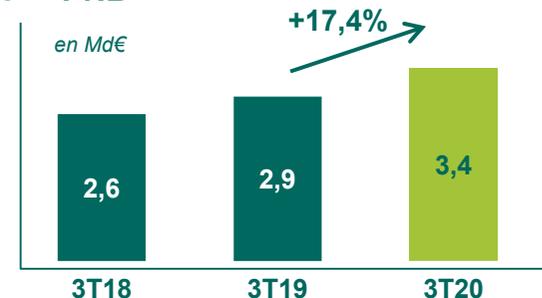
PNB : 3 372 M€
(+17,4% / 3T19)

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

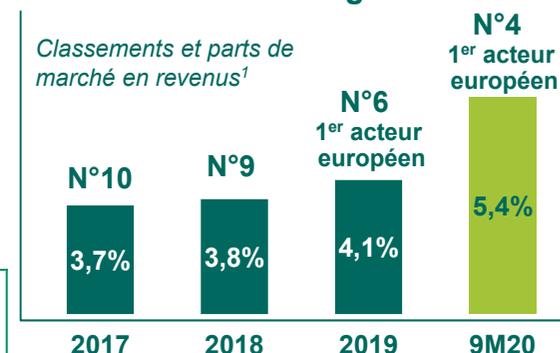
Frais de gestion : 2 117 M€
(+7,2% / 3T19)

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

● PNB



● Investment Banking EMEA¹



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

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

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

CIB : Corporate Banking - 3T20

Progression solide portée par la dynamique commerciale

● Consolidation de la dynamique commerciale

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

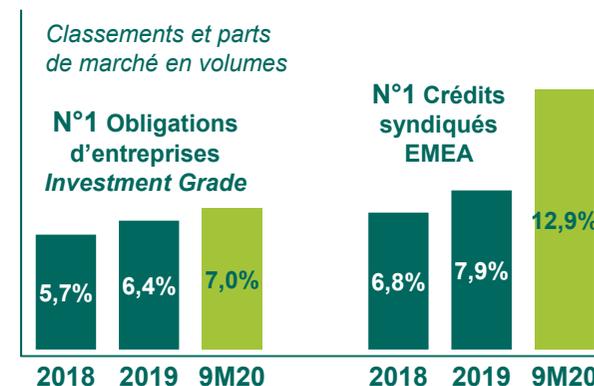
● Positions commerciales solides

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

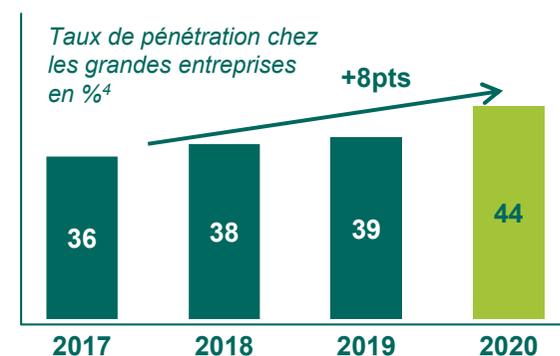
PNB : 1 118 M€ (+7,5% / 3T19)

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

● Classements européens 2018-9M20²



● Trade Finance en Europe



1. Encours moyens trimestriels à périmètre et change constants ; 2. Source : Dealogic au 30 septembre 2020, classement bookrunner en volume – Global Corporate Investment Grade Bond, European Corporate Investment Grade Bond, EMEA Loans et EMEA Equity Capital Market, EMEA : Zone Europe, Moyen-Orient et Afrique ; 3. Source : Dealogic au 30 septembre 2020, classement en revenus ; 4. Source : Greenwich Share Leaders 2020 European Large Corporate Trade Finance

CIB : Global Markets - 3T20

Forte hausse de FICC et Equity & Prime Services

● Activité forte dans un contexte qui se normalise

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

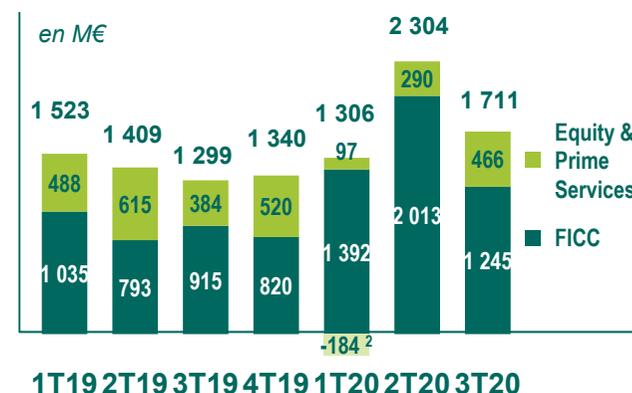
● Développement continu des franchises

- Poursuite de la mise en œuvre de l'accord avec Deutsche Bank sur le *prime brokerage* en ligne avec le calendrier prévu (migration des systèmes en cours et poursuite du transfert d'équipes)
- Partenariats stratégiques (ex : Natwest Markets pour l'exécution et la compensation des dérivés cotés tel qu'annoncé début août)

PNB : 1 711 M€ (+31,8% / 3T19)

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

● Évolution du PNB



● Poursuite du développement sur les plateformes électroniques

Classements moyens sur les principales plateformes³

Marché des changes : Top 3 sur les volumes globaux

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

Marché du crédit : Top 3 sur Obligations en €

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

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

CIB : Securities Services - 3T20

Progression de l'activité

● Maintien d'une bonne dynamique commerciale

- Renforcement des relations commerciales grâce au modèle de banque intégrée (collaboration sur le change, la gestion du collatéral et la compensation des dérivés)
- Croissance des services au *private capital* comme banque dépositaire avec une position de n°1 au Luxembourg
- Poursuite de la digitalisation (rationalisation des *reportings* aux clients, gestion documentaire centralisée et sécurisée, signature électronique, automatisation des processus...)
- Poursuite d'une forte croissance d'activité dans la zone Asie-Pacifique et la zone Amériques
- *Custodian of the Year* et *Clearing Bank of the Year* en Asie¹

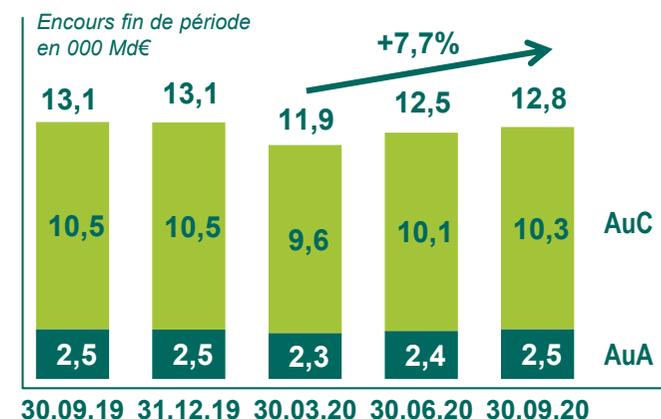
● Hausse des volumes de transactions

- Baisse des encours moyens (-1,4% / 3T19) mais poursuite de la reprise après l'impact de la chute des marchés enregistrée en mars (encours au 30.09.20 : +7,7% / 31.03.20)
- Forte hausse des transactions (+16,7% / 3T19) associée à une normalisation très progressive des volumes / 1S20

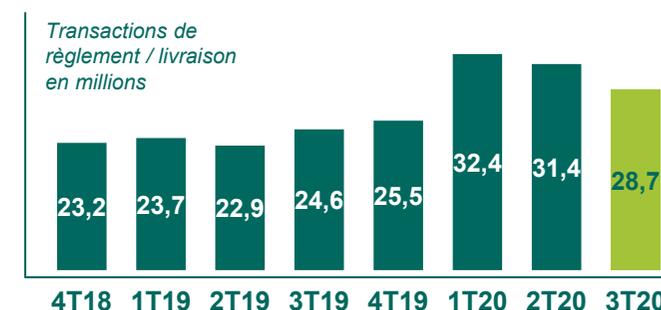
PNB : 544 M€ (+1,6% / 3T19)

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

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



● Volumes de transactions



1. Asia Risk Award 2020



BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 9M20

ANNEXES

Conclusion



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

Apport déterminant du modèle diversifié et intégré

PNB : stable / 3T19

Poursuite des gains d'efficacité

Frais de gestion : -3,8% / 3T19

Hausse du coût du risque / 3T19 du fait de la crise sanitaire
Coût du risque : 57 pb¹ (proche du niveau de moyenne de cycle)

Résilience confirmée dans la crise

RNPG² 3T20 : 1 894 M€ (-2,3% / 3T19)

Solidité financière

Ratio CET1 : 12,6%³

RNPG² 9M20 : 5 475 M€ (-13,4% / 9M19)
en avance sur la perspective de RNPG² 2020

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



BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 9M20

ANNEXES

Moratoires¹

Résorption efficace des moratoires

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

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

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

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

Modèle diversifié

Profil de risque prudent sans concentration sectorielle

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

Aviation : 0,8% des engagements bruts totaux¹

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

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

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

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

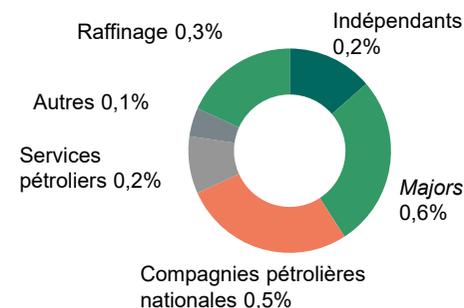
- Près de 60% des contreparties notées *Investment Grade*²
- 3,5% des encours classés en douteux

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

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

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

- Près de 80% des contreparties notées *Investment Grade*²
- 2,4% des encours classés en douteux
- Près de 60% des engagements bruts sur les *Majors* et les compagnies pétrolières nationales
- Bonne couverture par des collatéraux pour les contreparties *Non Investment Grade*²
- Rappel : cession de l'activité « *Reserve Based Lending* » en 2012 et arrêt du financement des acteurs dont l'activité principale est liée au secteur des hydrocarbures non conventionnels en 2017.



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

Principaux éléments exceptionnels - 9M20

● Éléments exceptionnels

Frais de gestion

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

Total frais de gestion exceptionnels

Autres éléments hors exploitation

- Plus-value de cession d'immeubles («Autres Activités »)
- Plus-value de cession de 16,8% de SBI Life et déconsolidation de la participation résiduelle («Autres Activités»)
- Dépréciation de survaleurs («Autres Activités»)

Total autres éléments hors exploitation

Total des éléments exceptionnels (avant impôt)

Total des éléments exceptionnels (après impôt)³

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

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

Groupe BNP Paribas - 9M20

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

- Effet de ciseaux très positif
- Impôt sur les bénéfices : taux moyen de 25,6% au 9M20 (24,2% au 9M19)
- Pôles opérationnels :

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



Retail Banking and Services - 9M20

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

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



Domestic Markets - 9M20

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

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

● PNB : -2,3% / 9M19

- Impact de l'environnement persistant de taux bas et de la crise sanitaire partiellement compensés par la hausse des volumes
- Hausse dans les métiers spécialisés et forte hausse notamment de Consorsbank en Allemagne

● Frais de gestion : -1,8% / 9M19

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

● Résultat avant impôt : -12,0% / 9M19

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

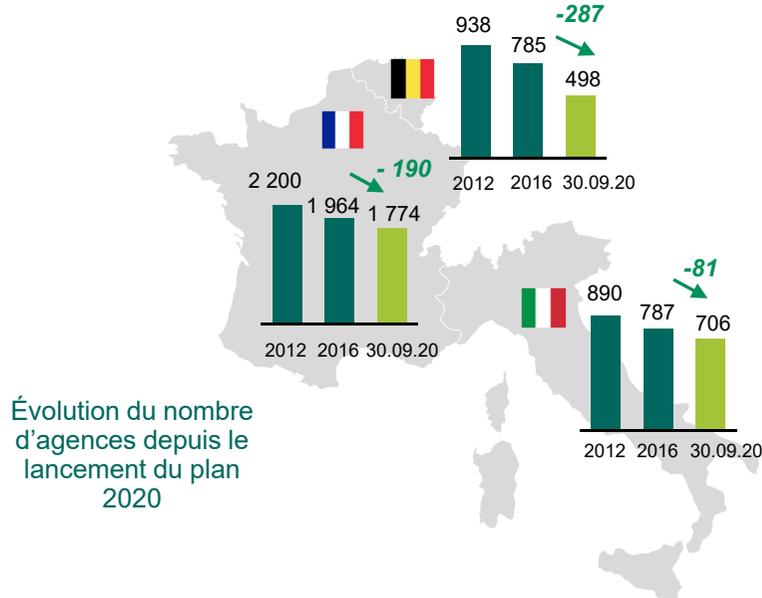
Domestic Markets – 3T 2020

Un dispositif commercial simplifié et optimisé

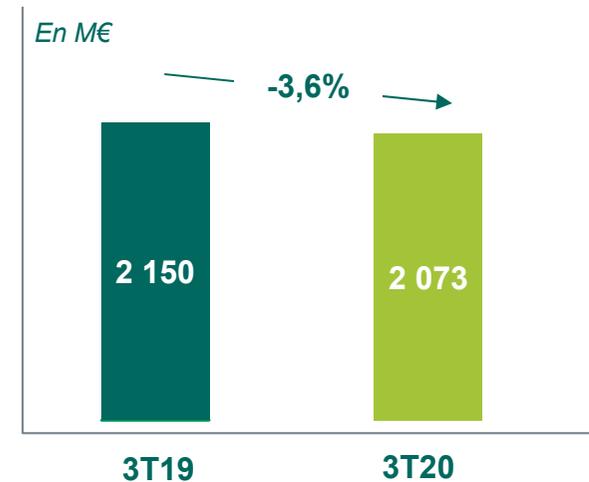
● Poursuite de l'optimisation du réseau

558 agences fermées depuis le 31.12.2016

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



● Frais de gestion des réseaux de banque de détail¹



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

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

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

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

● PNB : -7,0% / 9M19

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

● Frais de gestion : -2,5% / 9M19

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

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

DM - Banque De Détail en France

Volumes

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

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

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

DM - BNL banca commerciale - 9M20

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

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

● PNB : -2,2% / 9M19

- Revenus d'intérêt : -1,4%, impact de l'environnement de taux bas et du positionnement sur les clientèles avec un meilleur profil de risque, partiellement compensé par la hausse des volumes
- Commissions : -3,5%, impact des effets de la crise sanitaire, du fait notamment de la baisse des commissions financières en lien avec la baisse des volumes de transactions

● Frais de gestion : -2,7% / 9M19

- Effet des mesures de réduction des coûts et d'adaptation (plan de départ à la retraite « Quota 100 »)
- Effet de ciseaux positif (+0,5 pt)

● Résultat avant impôt : +4,5% / 9M19, effet de la baisse du coût du risque

DM – BNL banca commerciale

Volumes

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

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

- **Crédits : +3,4% / 3T19¹**
 - En hausse de > 6% / 3T19 hors impact des crédits douteux
 - Bonne progression des crédits immobiliers et poursuite de la progression des parts de marché sur la clientèle des entreprises avec un profil de risque prudent
- **Dépôts : +15,6% / 3T19**
- **Épargne hors-bilan : +1,1% / 30.09.19**, progression de l'épargne en assurance-vie

1. Volumes de crédits sur une base de moyenne journalière

DM - Banque De Détail en Belgique - 9M20

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

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

● PNB : -2,8% / 9M19

- Revenus d'intérêt : -6,5%, impact de l'environnement de taux bas partiellement compensé par la hausse des volumes
- Commissions : +7,7%, hausse des commissions malgré l'impact de la crise sanitaire

● Frais de gestion : -3,6% / 9M19

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

● Résultat avant impôt : -15,1% / 9M19

- Impact de la hausse du coût du risque par rapport à un niveau bas au 9M19, notamment liée à un dossier spécifique et au provisionnement ex-ante pour pertes attendues

DM - Banque De Détail en Belgique

Volumes

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

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

- **Crédits : +2,5% / 3T19**
 - Bonne progression des crédits immobiliers
- **Dépôts : +4,5% / 3T19**
 - Forte progression des dépôts des clients particuliers
- **Épargne hors-bilan : +1,6% / 30.09.19**, progression notamment des encours d'OPCVM en lien avec une bonne collecte

DM - Autres Activités - 9M20

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

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

● PNB : +7,4% / 9M19

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

● Frais de gestion : +3,0% / 9M19

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

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

DM - BDEL - Personal Investors

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

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	3T20	Variation / 3T19	Variation / 2T20	9M20	Variation / 9M19
CREDITS	11,4	+6,5%	-0,4%	11,4	+9,0%
Particuliers	7,3	+5,8%	+1,0%	7,2	+6,9%
Entreprises et collectivités publ.	4,1	+7,8%	-2,6%	4,1	+12,9%
DEPOTS	24,1	+3,4%	+2,1%	23,8	+2,6%
Dépôts à vue	14,1	+20,9%	+5,4%	13,4	+11,3%
Comptes d'épargne	9,0	-10,1%	+2,7%	9,0	-7,0%
Dépôts à terme	1,0	-37,8%	-31,4%	1,5	-5,4%

<i>En milliards d'euros</i>	30.09.20	Variation / 30.09.19	Variation / 30.06.20
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	1,1	+0,5%	-0,2%
OPCVM	1,7	+4,7%	+3,5%

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

● Personal Investors

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	3T20	Variation / 3T19	Variation / 2T20	9M20	Variation / 9M19
CREDITS	0,5	-2,2%	+7,5%	0,5	-2,0%
DEPOTS	25,3	+8,9%	+1,8%	24,8	+8,7%

<i>En milliards d'euros</i>	30.09.20	Variation / 30.09.19	Variation / 30.06.20
ACTIFS SOUS GESTION	115,5	+10,3%	+3,3%
Ordres Particuliers Europe (millions)	8,5	+68,5%	-7,5%

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

DM - Arval - Leasing Solutions - Nickel

● Arval

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

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

● Leasing Solutions

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

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

● Nickel

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

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

International Financial Services - 9M20

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

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

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

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

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

1. Cours moyens



IFS - Personal Finance - 9M20

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

● A périmètre et change constants / 9M19

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

IFS - Personal Finance

Volumes et risques

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

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

● Coût du risque / encours

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

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

IFS - Europe Méditerranée - 9M20

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

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

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

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

● A périmètre et change constants / 9M19

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

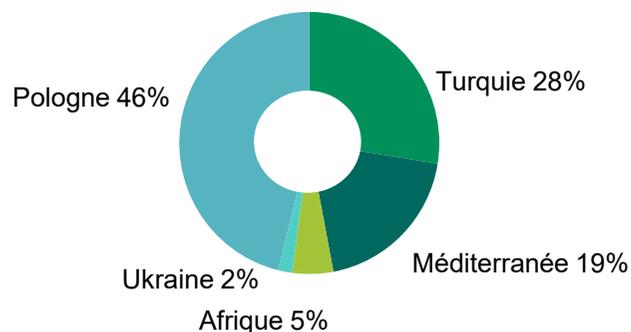
1. Cours moyens ; 2. Incluant 100% de la Banque Privée en Turquie et en Pologne ; 3. Incluant 2/3 de la Banque Privée en Turquie et en Pologne

IFS - Europe Méditerranée

Volumes et risques

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

● Répartition géographique des encours de crédit 3T20



● Coût du risque / encours

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

● TEB : une banque solide et bien capitalisée

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

1. Capital Adequacy Ratio (CAR)

IFS - BancWest – 9M20

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

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

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

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

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

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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 60

IFS - BancWest

Volumes

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

● A périmètre et change constants / 3T19

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

1. Y compris transfert d'une filiale interne

IFS - Assurance et GIP¹

Activité

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

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

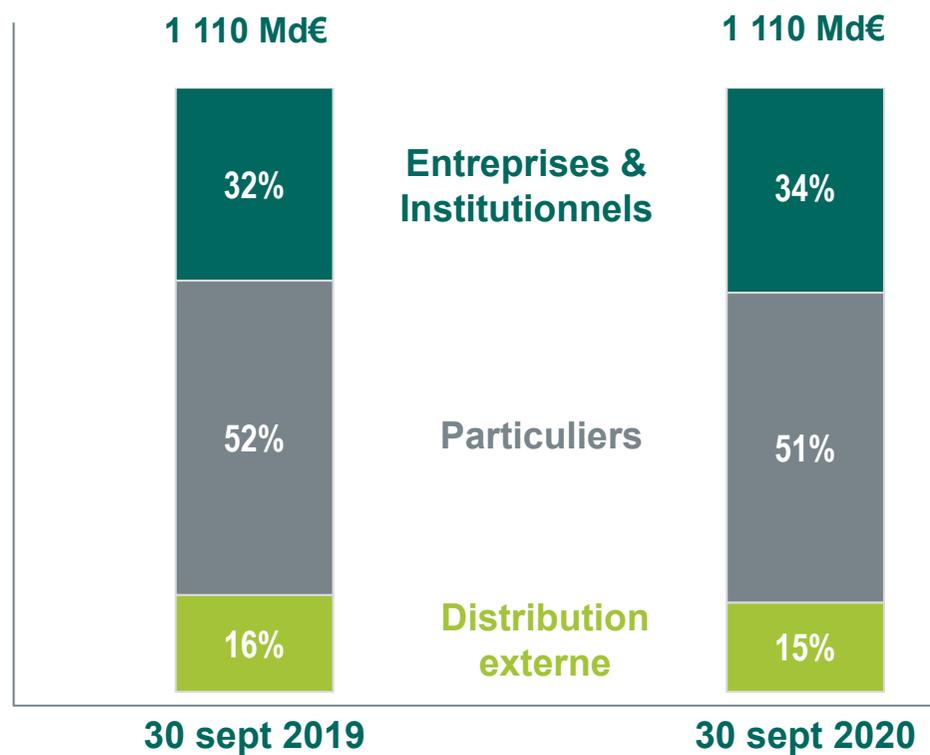
● **Actifs sous gestion : + 24,6 Md€ / 30.06.20, dont notamment**

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

1. Asset Management, Wealth Management et Real Estate

IFS - Assurance & GIP¹

Répartition des actifs par origine de clientèle

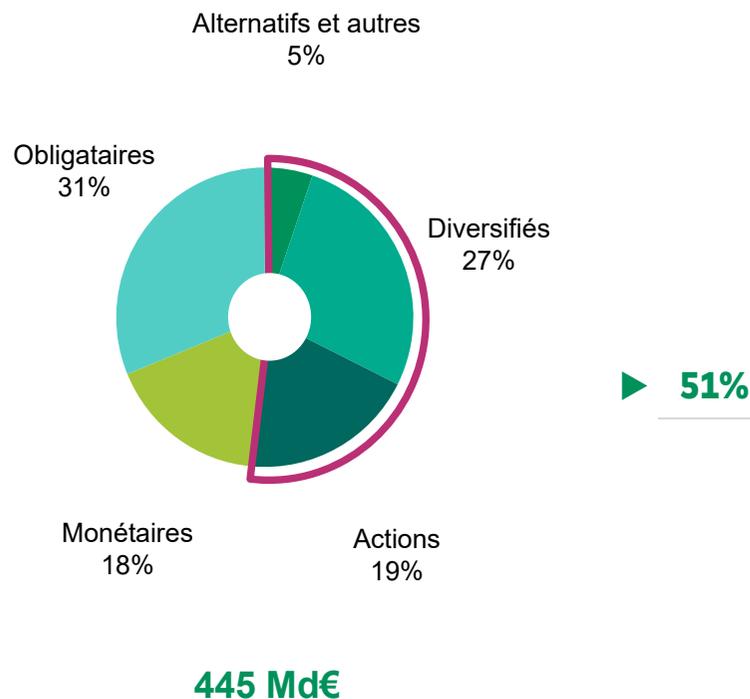


1. Asset Management, Wealth Management et Real Estate

IFS - Asset Management

Ventilation des actifs gérés

● 30.09.20



IFS - Assurance - 9M20

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

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

● **Revenus : -12,8% / 9M19**

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

● **Frais de gestion : -3,7% / 9M19**

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

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



IFS - Gestion Institutionnelle & Privée – 9M20

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

● PNB : -8,8% / 9M19

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

● Frais de gestion : -4,2% / 9M19

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

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

Corporate and Institutional Banking - 9M20

	3T20	3T19	3T20 / 3T19	2T20	3T20 / 2T20	9M20	9M19	9M20 / 9M19
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	3 372	2 873	+17,4%	4 123	-18,2%	10 448	8 980	+16,4%
Frais de gestion	-2 117	-1 974	+7,2%	-2 220	-4,6%	-6 729	-6 434	+4,6%
Résultat Brut d'exploitation	1 255	898	+39,7%	1 904	-34,1%	3 719	2 546	+46,1%
Coût du risque	-310	-81	n.s.	-319	-2,9%	-992	-138	n.s.
Résultat d'exploitation	945	817	+15,7%	1 585	-40,3%	2 727	2 408	+13,2%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	3	5	-42,4%	-3	n.s.	3	12	-76,4%
Autres éléments hors exploitation	7	11	-37,5%	6	+26,0%	15	-15	n.s.
Résultat avant impôt	955	834	+14,6%	1 587	-39,8%	2 744	2 406	+14,1%
Coefficient d'exploitation	62,8%	68,7%	-5,9 pt	53,8%	+9,0 pt	64,4%	71,6%	-7,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						24,7	21,6	+14,6%

- **PNB : +16,4% / 9MT19** (+18,1% à périmètre et change constants)
 - Progression dans les trois métiers : Global Markets (+25,8%), Corporate Banking (+11,1%) et Securities Services (+5,6%¹)
 - Forte hausse des volumes liée à l'accompagnement des besoins des clients face à la crise (financements, couvertures de taux et de change, réallocation des ressources...)
- **Frais de gestion : +4,6% / 9M19** (+4,7% à périmètre et change constants)
 - Hausse contenue, en lien avec la forte croissance de l'activité
 - Effet de ciseaux fortement positif du fait des mesures d'économie de coûts
- **Coût du risque : forte hausse / 9M19**
 - Impact notamment du provisionnement ex-ante des pertes attendues sur le coût du risque et de quelques dossiers spécifiques
- **Fonds propres alloués : +14,6% / 9M19**
 - Hausse en lien avec la très forte croissance de l'activité et des volumes, impact de la volatilité des marchés sur les risques pondérés

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

Corporate and Institutional Banking

Corporate Banking - 9M20

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

● PNB : 11,1% / 9M19

- Forte progression dans toute les zones et en particulier dans la zone EMEA¹, du fait d'une mobilisation exceptionnelle au service des clients pendant la crise sanitaire et de la poursuite du renforcement des franchises

● Très bonne maîtrise des frais de gestion : +2,5% / 9M20

- Hausse en lien avec le développement de l'activité
- Effet de ciseaux largement positif

● Hausse du coût du risque : en lien avec l'impact du provisionnement ex-ante des pertes attendues et quelques dossiers spécifiques

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

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

Corporate and Institutional Banking

Global Markets - 9M20

	3T20	3T19	3T20 / 3T19	2T20	3T20 / 2T20	9M20	9M19	9M20 / 9M19
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	1 711	1 299	+31,8%	2 304	-25,7%	5 321	4 230	+25,8%
<i>dont FICC</i>	1 245	915	+36,0%	2 013	-38,2%	4 650	2 743	+69,5%
<i>dont Equity & Prime Services</i>	466	384	+21,4%	290	+60,6%	669	1 487	-55,0%
Frais de gestion	-1 065	-926	+15,0%	-1 137	-6,4%	-3 363	-3 114	+8,0%
Résultat Brut d'exploitation	646	373	+73,4%	1 167	-44,6%	1 957	1 117	+75,3%
Coût du risque	1	4	-77,3%	45	-97,9%	-115	2	n.s.
Résultat d'exploitation	647	377	+71,7%	1 212	-46,6%	1 842	1 118	+64,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	1	-56,3%	-2	n.s.	-1	2	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	9	-98,3%	3	-95,4%	3	-15	n.s.
Résultat avant impôt	648	387	+67,4%	1 214	-46,6%	1 845	1 106	+66,9%
Coefficient d'exploitation	62,2%	71,3%	-9,1 pt	49,3%	+12,9 pt	63,2%	73,6%	-10,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						10,1	8,1	+24,3%

● PNB : +25,8% / 9M19

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

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

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

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

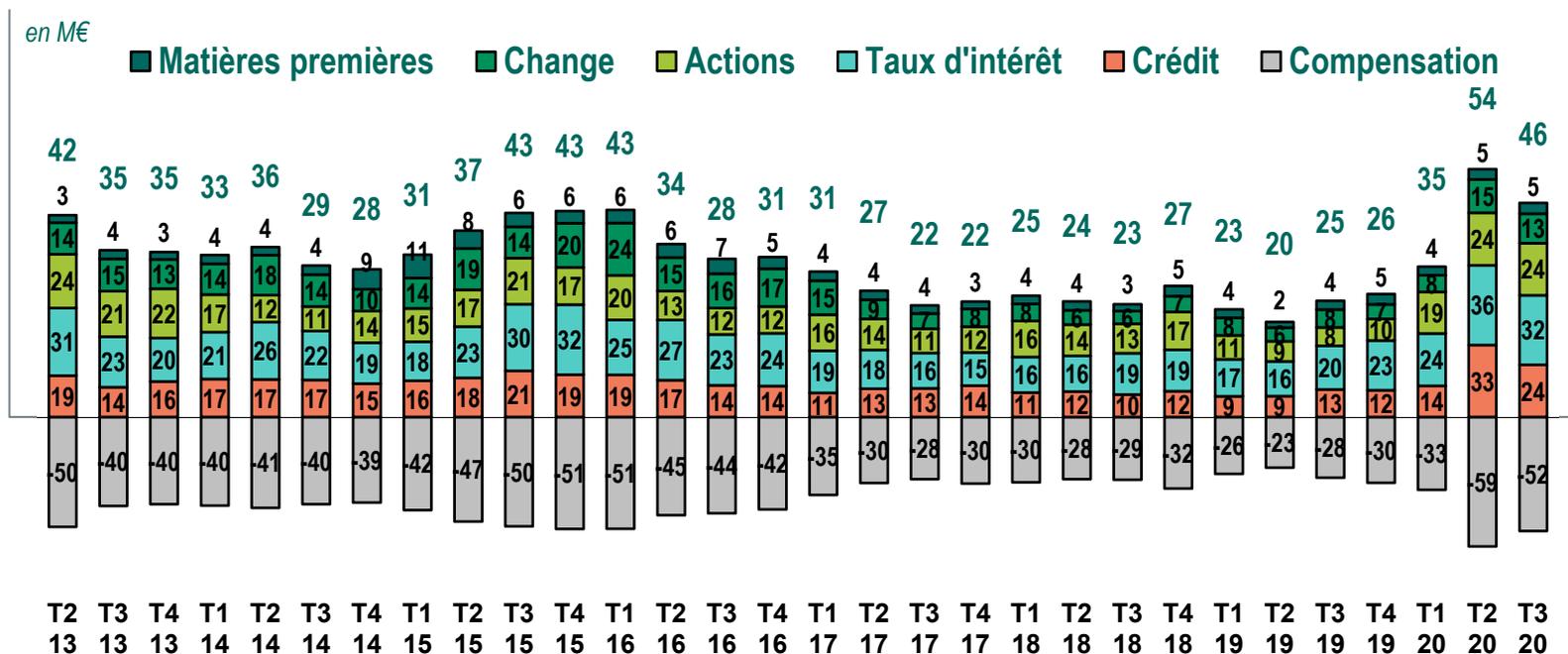
1. Pour mémoire au 1T20 : -184 M€ liés aux restrictions apportées par les autorités européennes au versement de dividendes 2019



Corporate and Institutional Banking

Risques de marché – 3T20

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



● Baisse de la VaR moyenne ce trimestre¹

- Confirmation de la baisse progressive de la VaR, en particulier sur les marchés de taux et de crédit, après la hausse des trimestres précédents liée au choc de volatilité sur les marchés fin mars.
- Aucun événement de *back-testing* constaté ce trimestre
- 33 événements enregistrés depuis le 01.01.2007, soit un peu plus de 2 par an sur longue période incluant des crises, en ligne avec le modèle interne de calcul de la VaR (1 jour, 99%)

1. VaR calculée pour le suivi des limites de marché

Corporate and Institutional Banking

Securities Services - 9M20

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

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

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

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

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

Corporate and Institutional Banking

Transactions – 3Q20 – Corporates



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



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



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



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



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



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



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



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



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



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



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

Corporate and Institutional Banking

Transactions – 3Q20 – Institutionals



Asian Infrastructure Investment Bank (AIIB)
USD 3bn 0.250% 3y Global Sustainable Development Bond
Joint Lead Managers – September 2020



Spain - FGD
EUR 4bn Liquidity facility
Debt Advisor & Global Coordinator
July 2020



Japan Finance Organization For Municipalities
USD 1.5bn Senior unsecured notes due 2025
Joint Bookrunner - August 2020



United States – MetLife
USD 1bn Perpetual NC5 fixed-rate reset preferred stock
at 3.85% Dividend.
Active Bookrunner – September 2020



Mexico – United Mexican States
EUR 750m Inaugural Sustainable Development Goals
sovereign bond
Joint Active Bookrunner, B&D agent – September 2020



India – ICICI Bank
USD 2bn Qualified institutional placement
Bookrunning Lead Manager – August 2020



France – Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale
EUR 5bn 10y and USD 4bn 5-year Inaugural Social Bonds within
CADES' social bond programme
Joint Bookrunner – September 2020



Italy – Anima holding Group
Fund accounting for institutional mandates and securities
lending services for Anima SGR
Depository banking, fund accounting and transfer agent
services for private debt funds for Anima Alternative SGR
September 2020

Corporate and Institutional Banking

Rankings and Awards – 9M20

● Global Markets :

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

● Securities Services :

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

● Corporate Banking :

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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.20 | 74

Autres Activités - 3T20

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

● PNB

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

● Frais de gestion

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

● Autres éléments hors exploitation

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

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

Autres Activités - 9M20

● PNB

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

● Frais de gestion

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

● Autres éléments hors exploitation

- Plus-value de cession d'immeubles : +506 M€
- Rappel 9M19 :
 - Plus-values de cession de 16,8% de SBI Life et déconsolidation de la participation résiduelle³ : +1 450 M€
 - Dépréciations de survaleurs : -818 M€

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



BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 9M20

ANNEXES

Nombre d'actions et Bénéfice par Action

● Nombre d'actions

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

● Bénéfice Net par Action

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

Ratios de fonds propres et Actif net par Action

● Ratios de Fonds propres

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

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

● Actif Net par Action

en millions d'euros

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

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

Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents

● Calcul de la rentabilité des fonds propres

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

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

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

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

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

Un bilan de qualité

● Créances douteuses / encours bruts

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

(a) Encours dépréciés (stage 3), bilan et hors bilan, non 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-sept.-20	31-déc.-19
Provisions (a)	17,1	17,1
Engagements douteux (b)	24,0	23,1
Taux de couverture Stage 3	71,3%	74,0%

(a) Dépréciations stage 3 ; (b) Encours dépréciés (stage 3), bilan et hors bilan, 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-sept.-20	31-déc.-19
Ratio de liquidité (Liquidity Coverage Ratio)	147%	125%
Réserve de liquidité immédiatement disponible (Md€) (a)	472	309

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

Ratio common equity Tier 1

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

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

1. CRD4 ; 2. Conformément aux dispositions transitoires relatives à l'introduction de la norme IFRS 9 (article 437bis du Règlement (UE) n° 2017/2395) ;
3. Y compris Prudent Valuation Adjustment et disposition transitoire IFRS 9 ; 4. Application de la consigne générale du SSM jusqu'au T2-2020

Ressources de marché à moyen / long terme

Programme 2020

Programme 2020 de refinancement MLT¹ : 35 Md€

● Émissions règlementaires MLT 2020 : 17 Md€

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

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

⚙️ Programme de funding règlementaire entièrement réalisé au 8 octobre 2020

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

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

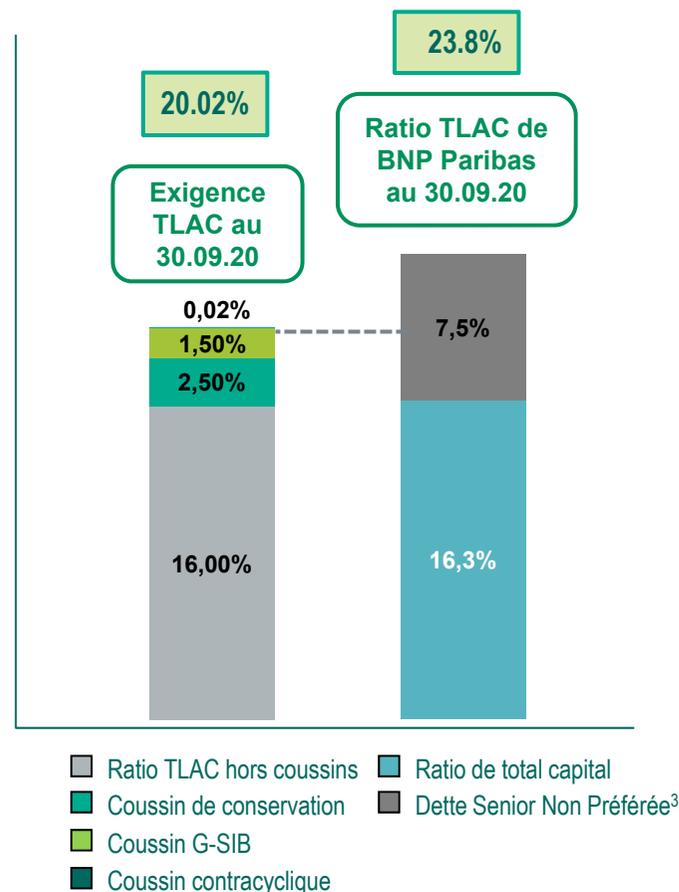
Exigence TLAC au 30.09.20 : 20,02% des actifs pondérés

- Incluant le coussin de conservation des fonds propres, le coussin pour les établissements d'importance systémique mondiale (G-SIB buffer) et le coussin de fonds propres contracyclique,
- Exigence TLAC à 20,02% au 30.09.20, en baisse de 9pb par rapport au 31.03.20 du fait notamment de la suppression du coussin contracyclique en France

Exigence TLAC au 30.09.20 : 6% des expositions de levier

Ratio TLAC de BNP Paribas au 30.09.20¹

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



1. Conformément aux paragraphes 3 et 4 de l'article 72ter du Règlement (UE) n° 2019/876, certaines dettes senior préférées (dont le montant atteint 15 620 millions d'euros au 30 septembre 2020) peuvent être éligibles dans la limite de 2,5 % des actifs pondérés. BNP Paribas n'utilise pas cette option au 30 septembre 2020 ; 2. Le ratio TLAC s'élève à 23,8% des actifs pondérés et 7,5% de l'exposition de levier, exposition calculée conformément à l'article 500ter du Règlement (UE) n°2020/873 ; 3. Capital restant dû et autres ajustements réglementaires, dont fraction amortie des instruments de Tier 2 ayant une échéance résiduelle supérieure à 1 an.

Distance aux seuils de restrictions des distributions

Rappel : Le Pilier 2 est composé :

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

Exigences de Fonds Propres au 30.09.20¹:

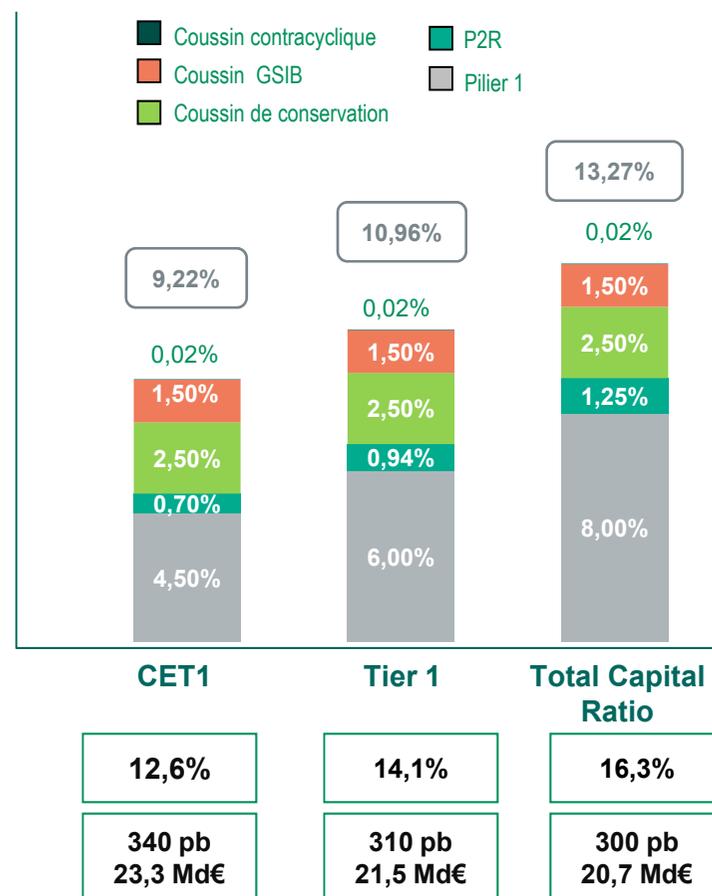
- CET1 : 9,22%
- Tier 1 : 10,96%
- Total Capital : 13,27%

Distance au 30 septembre 2020 aux seuils de restrictions applicables aux distributions², égale au plus petit des trois montants : 20,7 Md€

Ratios de capital de BNP Paribas au 30 septembre 2020

Distance³ au 30 septembre 2020 aux seuils de restrictions applicables aux distributions²

Exigence de Fonds Propres au 30.09.20¹



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

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

⁽¹⁾ Avec la Banque Privée à 100%

Coût du risque sur encours (2/2)

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

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

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

Actifs pondérés Bâle 3

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

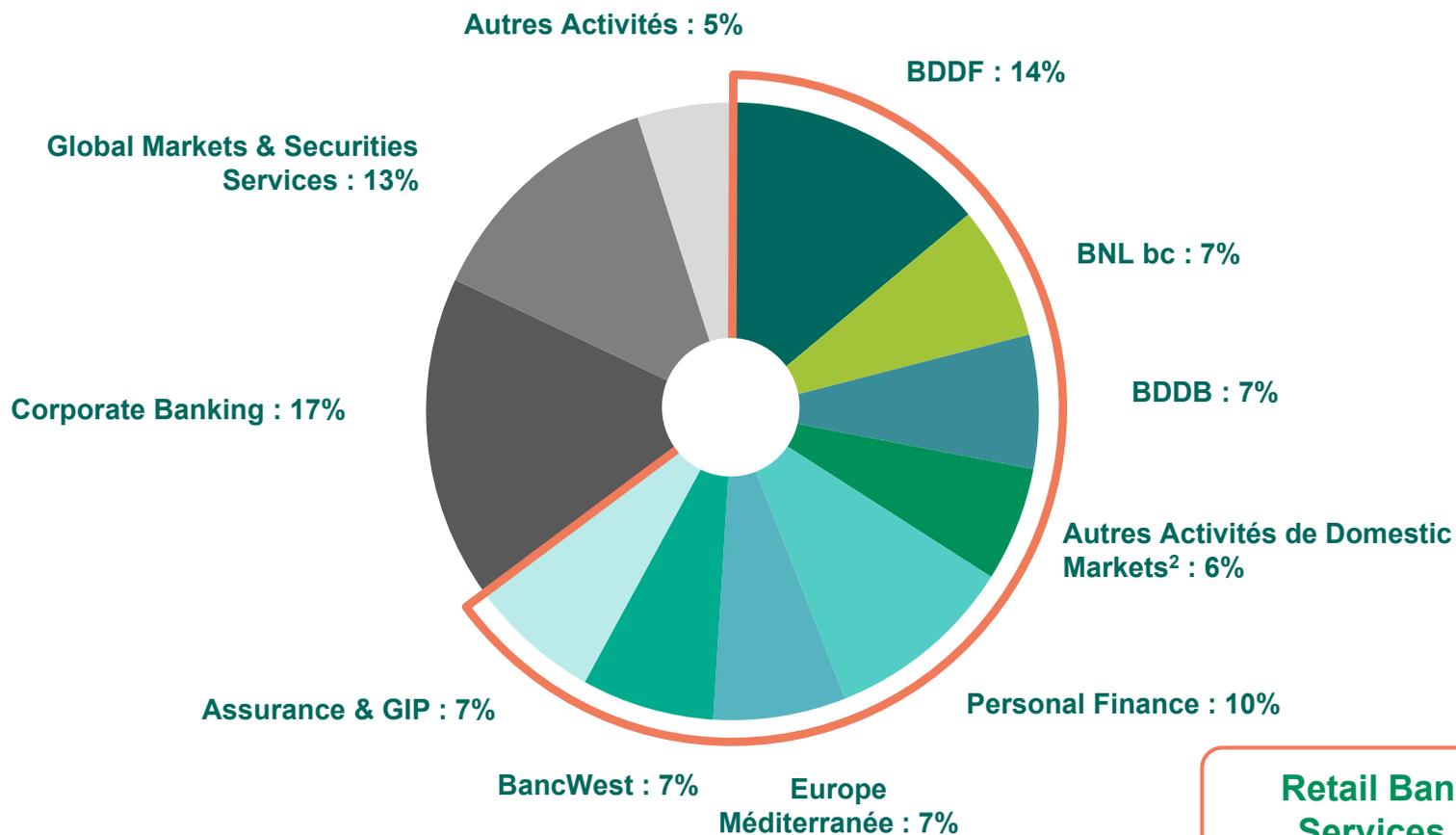
- La variation de -10 Md€ s'explique principalement par :
 - -9 Md€ de baisse du risque de crédit (y compris risque Equity)
 - +1 Md€ de hausse du risque de contrepartie
 - -3 Md€ de baisse du risque de marché

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

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

Actifs pondérés par métier

● Actifs pondérés Bâle 3¹ par métier au 30.09.2020



1. CDR 4 ; 2. Y compris BDEL