

# RÉSULTATS AU 30 SEPTEMBRE 2019

COMMUNIQUÉ DE PRESSE  
Paris, le 31 octobre 2019



## BONNE CROISSANCE DE L'ACTIVITÉ

ENCOURS DE CRÉDITS : +5,5% / 3T18

## NETTE PROGRESSION DES REVENUS

PNB : +5,3% / 3T18  
(+4,0% à périmètre et change constants)

## EFFET DE CISEAU POSITIF DANS LES TROIS PÔLES OPÉRATIONNELS

FRAIS DE GESTION : +2,0% / 3T18  
(+0,4% à périmètre et change constants)

## COÛT DU RISQUE BAS

41 pb\* des encours de crédit

## HAUSSE DU RÉSULTAT NET HORS ÉLÉMENTS EXCEPTIONNELS

(RAPPEL : PLUS-VALUE DE CESSION DE 30,3% DE FIRST HAWAIIAN BANK AU 3ÈME TRIMESTRE 2018\*\*)

RESULTAT NET\*\*\* : 1 938 M€  
(-8,8% / 3T18 ; +3,4% hors exceptionnels)

## POURSUITE DE LA HAUSSE DU RATIO CET1

RATIO CET1 : 12,0% (+10 pb / 30.06.19)

## EFFET DE CISEAU POSITIF

RATIO CET1 À 12,0%

\* COÛT DU RISQUE / ENCOURS DE CRÉDIT À LA CLIENTÈLE DÉBUT DE PÉRIODE (EN PB) ; \*\* PLUS-VALUE DE 286 M€ ; \*\*\* RÉSULTAT NET PART DU GROUPE



**BNP PARIBAS**

La banque  
d'un monde  
qui change

Le 30 octobre 2019, le Conseil d'administration de BNP Paribas, réuni sous la présidence de Jean Lemierre, a examiné les résultats du Groupe pour le troisième trimestre 2019.

## **PROGRESSION DE L'ACTIVITÉ ET BONNE MAÎTRISE DES COÛTS**

L'activité de BNP Paribas est en hausse ce trimestre dans les trois pôles opérationnels dans un contexte où la croissance économique ralentit mais est toujours positive en Europe, notamment en France. Les nouvelles mesures de politique monétaire sont intervenues en fin de trimestre et ne produiront leur plein effet qu'en 2020.

Le produit net bancaire, à 10 896 millions d'euros, augmente de 5,3% par rapport au troisième trimestre 2018 (+4,0% à périmètre et change constants).

Dans les pôles opérationnels, il augmente de 5,1%, avec une hausse dans tous les pôles : +0,5% dans Domestic Markets<sup>1</sup> où l'effet de l'environnement de taux bas dans les réseaux est plus que compensé par la croissance de l'activité, notamment des métiers spécialisés ; +5,1%<sup>2</sup> dans International Financial Services en lien avec le bon développement de l'activité et +12,0% dans CIB qui réalise une forte performance avec une hausse des revenus dans tous ses métiers.

Les frais de gestion du Groupe, à 7 421 millions d'euros, sont en hausse de 2,0% par rapport au troisième trimestre 2018 (+0,4% à périmètre et change constants). Ils incluent les éléments exceptionnels suivants : coûts de transformation du plan 2020 (178 millions d'euros), coûts de restructuration des acquisitions<sup>3</sup> (48 millions d'euros) et mesures supplémentaires d'adaptation dans BNL bc et l'Asset Management (30 millions d'euros pour des plans de départ) pour un total de 256 millions d'euros (267 millions au troisième trimestre 2018).

Les frais de gestion des pôles opérationnels augmentent de 2,9% par rapport au troisième trimestre 2018 : ils sont en légère hausse de 0,1% pour Domestic Markets<sup>1</sup> avec une baisse dans les réseaux (-0,9%) et une hausse dans les métiers spécialisés en lien avec le développement de l'activité, progressent de 4,0% pour International Financial Services (+0,4% à périmètre et change constants) pour accompagner la croissance, et augmentent de 4,8% chez CIB en lien avec la progression de l'activité.

La bonne maîtrise des coûts permet de dégager un effet de ciseau positif de 3,3 points (avec un effet de ciseau positif dans chacun des pôles opérationnels) grâce à la mise en œuvre, en ligne avec le plan 2020, des mesures de réduction de coûts (166 millions d'euros d'économies récurrentes générées ce trimestre pour un total cumulé de 1,7 milliard d'euros depuis le lancement du programme début 2017 et un objectif de 3,3 milliards d'euros en 2020). Les coûts de transformation sont en ligne avec les objectifs annoncés et viendront à leur terme, conformément au plan, fin 2019.

Le résultat brut d'exploitation du Groupe s'établit ainsi à 3 475 millions d'euros, en hausse de 13,0%. Il augmente de 9,5% pour les pôles opérationnels.

Le coût du risque, à 847 millions d'euros, augmente de 161 millions d'euros par rapport à une base faible au troisième trimestre 2018 où CIB enregistrait des reprises de provisions significatives. A 41 points de base des encours de crédit à la clientèle, il est toujours à un niveau bas en lien notamment avec la bonne maîtrise du risque à l'origination, l'environnement de taux bas et la poursuite de l'amélioration du portefeuille de crédit en Italie.

Le résultat d'exploitation du Groupe, à 2 628 millions d'euros, est ainsi en hausse de 10,0%. Il est en hausse de 6,1% pour les pôles opérationnels.

<sup>1</sup> Intégrant 100% des Banques Privées des réseaux domestiques (hors effets PEL/CEL)

<sup>2</sup> +1,9% à périmètre et change constants

<sup>3</sup> Coûts de restructuration liés notamment à l'intégration de Raiffeisen Bank Polska et Opel Bank SA

Les éléments hors exploitation s'élèvent à 177 millions d'euros, en baisse sensible par rapport au troisième trimestre 2018 (427 millions d'euros) qui enregistrait l'impact exceptionnel d'une plus-value de cession de 30,3% de First Hawaiian Bank pour 286 millions d'euros.

Le résultat avant impôt, à 2 805 millions d'euros (2 816 millions d'euros au troisième trimestre 2018), est ainsi en baisse de 0,4% mais en hausse de 9,4% hors éléments exceptionnels.

L'impôt sur les sociétés, à 767 millions d'euros, augmente par rapport au même trimestre de l'année dernière (583 millions d'euros) qui avait bénéficié du faible taux de taxation de la plus-value à long terme sur First Hawaiian Bank.

Le résultat net part du Groupe s'élève ainsi à 1 938 millions d'euros, en baisse de 8,8% par rapport au troisième trimestre 2018 mais en hausse de +3,4% hors éléments exceptionnels.

Au 30 septembre 2019, le ratio « common equity Tier 1 » s'élève à 12,0%, en hausse de 10 points de base par rapport au 30 juin 2019. Le ratio de levier<sup>1</sup> s'établit à 4,0%. La réserve de liquidité du Groupe, instantanément mobilisable, est de 351 milliards d'euros, soit plus d'un an de marge de manœuvre par rapport aux ressources de marché.

L'actif net comptable par action s'élève à 78,0 euros soit un taux de croissance moyen annuel de 5,1% depuis le 31 décembre 2008, illustrant la création de valeur continue au travers du cycle.

Le Groupe finalise activement son plan 2020 tout en renforçant son système de contrôle interne et de conformité. Il mène une politique ambitieuse d'engagement dans la société avec des initiatives fortes en faveur de la responsabilité éthique, de l'innovation sociale et environnementale et d'une économie bas carbone. Son action dans ce domaine est reconnue : le Groupe est ainsi noté A1+ et classé 4<sup>ème</sup> entreprise dans le monde par Vigeo Eiris pour l'ensemble de son action RSE.

\*  
\* \*

Pour les neuf premiers mois de 2019, le produit net bancaire, à 33 264 millions d'euros, augmente de 2,8% (+2,8% à périmètre et change constants) par rapport aux neuf premiers mois de 2018.

Dans les pôles opérationnels, le produit net bancaire augmente de 4,0%. Il est stable dans Domestic Markets<sup>2</sup> où l'effet de l'environnement de taux bas est compensé par le bon développement de l'activité, notamment des métiers spécialisés et est en hausse de +5,9% dans International Financial Services (+3,6% à périmètre et change constants) et de +6,3% dans CIB avec une croissance dans tous les métiers. Le produit net bancaire est en baisse dans les Autres Activités du fait de la déconsolidation de First Hawaiian Bank en 2018<sup>3</sup>.

Les frais de gestion du Groupe, à 23 305 millions d'euros, sont en hausse de 1,7% par rapport aux neuf premiers mois de 2018 (+0,6% à périmètre et change constants) et dégagent un effet de ciseau positif de 1,1 point. Les frais de gestion incluent l'impact exceptionnel des coûts de transformation, des coûts de restructuration des acquisitions<sup>4</sup> et des mesures supplémentaires d'adaptation dans BNL bc et l'Asset Management (plans de départ) pour 797 millions d'euros (753 millions sur les neuf premiers mois de 2018).

<sup>1</sup> Calculé conformément à l'acte délégué de la Commission Européenne du 10 octobre 2014

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

<sup>3</sup> Arrêt de la consolidation par intégration globale de First Hawaiian Bank à compter du 01.08.2018

<sup>4</sup> Coûts de restructuration liés notamment à l'intégration de Raiffeisen Bank Polska et Opel Bank SA

Les frais de gestion des pôles opérationnels augmentent de 2,6% par rapport aux neuf premiers mois de 2018 : ils sont stables pour Domestic Markets<sup>1</sup> avec une baisse dans les réseaux (-0,7%) et une hausse dans les métiers spécialisés en lien avec le développement de l'activité, progressent de 4,9% pour International Financial Services du fait de la croissance des métiers et des effets de périmètre et de change (+1,4% à périmètre et change constants), et augmentent de 3,0% chez CIB en lien avec la croissance de l'activité. Ils sont en baisse dans les Autres Activités du fait de la déconsolidation de First Hawaiian Bank en 2018<sup>2</sup>.

L'effet de ciseau est positif grâce à la concrétisation, en ligne avec le plan 2020, des mesures d'économies de coûts (534 millions d'euros d'économies générées sur les neuf premiers mois de l'année pour un total de 1,7 milliards d'euros depuis le lancement du programme début 2017).

Le résultat brut d'exploitation du Groupe s'établit ainsi à 9 959 millions d'euros, en hausse de 5,4%. Il augmente de 6,9% pour les pôles opérationnels.

Le coût du risque, à 2 237 millions d'euros, augmente de 369 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois de 2018 du fait de la hausse des encours de crédit et de reprises de provisions dans CIB et Personal Finance à la même période de l'année dernière. A 36 points de base des encours de crédit à la clientèle, il est à un niveau bas du fait notamment de la bonne maîtrise du risque à l'origination, de l'environnement de taux bas et de la poursuite de l'amélioration en Italie.

Le résultat d'exploitation du Groupe, à 7 722 millions d'euros (7 583 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2018), est en hausse de 1,8%. Il est en hausse de 3,6% pour les pôles opérationnels.

Les éléments hors exploitation s'élèvent à 1 143 millions d'euros (942 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2018). Ils enregistrent l'impact exceptionnel de la plus-value de cession de 16,8% de SBI Life en Inde suivie de la déconsolidation de la participation résiduelle (+1 450 millions d'euros) ainsi que de la dépréciation de survaleurs (-818 millions d'euros, notamment sur BancWest). Ils incluaient sur les neuf premiers mois de 2018 la plus-value de cession d'un immeuble pour +101 millions d'euros ainsi que la plus-value de cession de 30,3% de First Hawaiian Bank pour +286 millions d'euros.

Le résultat avant impôt, à 8 865 millions d'euros (8 525 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2018), est ainsi en hausse de 4,0%.

Le taux moyen d'impôt sur les bénéficiaires s'établit à 24,2%, du fait notamment de la faible taxation de la plus-value de cession à long terme sur SBI Life.

Le résultat net part du Groupe s'élève ainsi à 6 324 millions d'euros, en hausse de 3,9% par rapport aux neuf premiers mois de 2018 (+1,1% hors éléments exceptionnels).

La rentabilité annualisée des fonds propres tangibles<sup>3</sup> est de 10,3%, traduisant la bonne performance d'ensemble du Groupe.

---

<sup>1</sup> Intégrant 100% des Banques Privées des réseaux domestiques (hors effets PEL/CEL)

<sup>2</sup> Arrêt de la consolidation par intégration globale de First Hawaiian Bank à compter du 01.08.2018

<sup>3</sup> Calculée sur la base du résultat sur 9 mois



## **RETAIL BANKING & SERVICES**

### **DOMESTIC MARKETS**

Domestic Markets poursuit sa dynamique commerciale. Les encours de crédit augmentent de 4,1% par rapport au troisième trimestre 2018 avec une progression des crédits tant dans les réseaux domestiques que dans les métiers spécialisés (Arval, Leasing Solutions). Les dépôts augmentent de 8,0% par rapport au troisième trimestre 2018, en hausse dans tous les pays. La banque privée enregistre un bon niveau de collecte nette (+1,6 milliard d'euros).

Le pôle amplifie les usages mobiles des particuliers avec plus de 78 millions de connexions aux apps soit une hausse de 35% par rapport au troisième trimestre 2018. Il digitalise et simplifie le crédit immobilier avec une souscription digitale de bout-en-bout en France, Belgique et Italie. Il accompagne les nouvelles attentes des clients de la banque privée avec le lancement d'un modèle novateur de relation totalement à distance *e-Private* pour les clients en France souhaitant plus d'autonomie. Il digitalise l'expertise et les services de la banque privée avec un conseil plus proactif au travers de nouvelles solutions en ligne de conseil financier (*myImpact* en France pour les investissements responsables) et patrimonial (*PaxFamilia* en Belgique). Domestic Markets poursuit l'adaptation de ses offres aux nouveaux usages avec le succès de *LyfPay*, solution de paiement mobile qui a enregistré déjà 2,4 millions de téléchargements en France et dont le réseau d'acceptation progresse significativement avec 1200 points d'encaissement supplémentaires ce trimestre grâce à de nouveaux partenaires (franprix, Groupe Etam). Nickel dépasse pour sa part désormais 1,4 million de comptes ouverts soit une hausse de 35% par rapport au 30 septembre 2018 et poursuit le développement de son réseau de distribution qui compte désormais 5 745 buralistes, en hausse de 49% par rapport au 30 septembre 2018.

Domestic Markets simplifie et optimise le réseau commercial de proximité afin d'améliorer le service aux clients et de réduire les coûts (356 agences fermées depuis fin 2016 en France, Belgique et Italie). Il poursuit la transformation de son modèle opérationnel en digitalisant de bout en bout ses principaux parcours clients et en automatisant ses processus.

Le produit net bancaire<sup>1</sup>, à 3 892 millions d'euros, est en hausse de 0,5% par rapport au troisième trimestre 2018, la croissance des métiers spécialisés et la hausse de l'activité étant beaucoup compensées par l'effet de l'environnement de taux bas sur les réseaux de détail.

Les frais de gestion<sup>1</sup> (2 607 millions d'euros) augmentent de 0,1% par rapport au troisième trimestre 2018, et dégagent un effet de ciseau positif (+0,4 point). Ils sont en baisse dans les réseaux (-0,9%<sup>2</sup>) mais augmentent dans les métiers spécialisés (avec un effet de ciseau positif) en lien avec le développement de l'activité.

Le résultat brut d'exploitation<sup>1</sup>, à 1 285 millions d'euros, est en hausse de 1,3% par rapport au même trimestre de l'année dernière.

Le coût du risque est bas, à 245 millions d'euros (-5 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2018). Il poursuit sa baisse chez BNL bc.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), le résultat avant impôt<sup>3</sup> du pôle s'établit à 975 millions d'euros, en hausse par rapport au troisième trimestre 2018 (+2,0%).

Pour les neuf premiers mois de 2019, le produit net bancaire<sup>1</sup>, à 11 778 millions d'euros, est stable par rapport aux neuf premiers mois de 2018 du fait de la bonne croissance des métiers spécialisés et de la hausse de l'activité compensées par l'environnement de taux bas. Les frais de gestion<sup>1</sup>

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

<sup>2</sup> BDDF, BNL bc et BDDB

<sup>3</sup> Hors effets PEL/CEL de -10 millions d'euros contre +4 millions d'euros au troisième trimestre 2018

(8 107 millions d'euros) sont stables par rapport aux neuf premiers mois de 2018 avec une baisse dans les réseaux (-0,7%<sup>1</sup>) mais une hausse dans les métiers spécialisés (où l'effet de ciseau est cependant positif dans tous les métiers) en lien avec le développement de l'activité. Le résultat brut d'exploitation<sup>2</sup>, à 3 671 millions d'euros, est en légère baisse de 0,2% par rapport à la même période de l'année dernière. Le coût du risque est toujours bas. Il augmente de 42 millions d'euros par rapport à une base très faible sur les neuf premiers mois de 2018 qui enregistrait des reprises de provisions. Il poursuit sa baisse chez BNL bc. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), le résultat avant impôt<sup>3</sup> du pôle s'établit à 2 705 millions d'euros, en légère baisse par rapport aux neuf premiers mois de 2018 (-1,5%).

### **Banque De Détail en France (BDDF)**

BDDF poursuit sa bonne dynamique commerciale dans le contexte de croissance économique en France. Les encours de crédit augmentent de 5,9% par rapport au troisième trimestre 2018 avec une hausse notamment des crédits aux entreprises. Les dépôts sont en hausse de 10,6%, tirés par la forte croissance des dépôts à vue. La nouvelle offre d'assurance dommages lancée en mai 2018 dans le cadre d'un partenariat entre BNP Paribas Cardif et Matmut (Cardif IARD) continue sa progression avec 210 000 contrats vendus au 30 septembre 2019.

Le métier poursuit avec succès le développement du digital avec 485 000 clients chez Hello bank! soit une progression de 20% par rapport au 30 septembre 2018. Il enregistre par ailleurs une hausse de 29% des utilisateurs actifs mobiles avec une moyenne de 14 connexions par utilisateur et par mois.

Le produit net bancaire<sup>4</sup> s'élève à 1 568 millions d'euros, en baisse de 0,2% par rapport au troisième trimestre 2018. Les revenus d'intérêt<sup>4</sup> sont en hausse de 0,6%, la hausse des volumes étant de plus en plus compensée par l'effet des taux bas. Les commissions<sup>4</sup> sont en baisse de 1,3% notamment du fait de la baisse des tarifs pour les clientèles fragiles en début d'année.

Les frais de gestion<sup>4</sup>, à 1 163 millions d'euros, baissent de 0,5% par rapport au troisième trimestre 2018, en lien avec le plan de transformation (optimisation du réseau et simplification du dispositif de pilotage). L'effet de ciseau est positif de 0,3 point.

Le résultat brut d'exploitation<sup>4</sup> s'élève ainsi à 405 millions d'euros, en hausse de 0,5% par rapport au même trimestre de l'année dernière.

A 16 points de base des encours de crédit à la clientèle, le coût du risque<sup>4</sup> est toujours à un niveau bas. Il s'établit ce trimestre à 75 millions d'euros, en baisse de 15 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2018.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en France au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BDDF dégage un résultat avant impôt<sup>5</sup> de 290 millions d'euros en hausse de 5,2% par rapport au troisième trimestre 2018.

Pour les neuf premiers mois de 2019, le produit net bancaire<sup>4</sup> s'élève à 4 759 millions d'euros, stable par rapport aux neuf premiers mois de 2018. Les revenus d'intérêt<sup>4</sup> sont en hausse de 1,6%, en lien avec la hausse des volumes partiellement compensée par l'effet des taux bas. Les commissions<sup>4</sup> sont en baisse de 1,9% du fait notamment de la baisse des tarifs pour les clientèles fragiles. Les frais de gestion<sup>4</sup>, à 3 450 millions d'euros, baissent de 0,3% par rapport aux neuf

<sup>1</sup> BDDF, BNL bc et BDDB

<sup>2</sup> Intégrant 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique et au Luxembourg

<sup>3</sup> Hors effets PEL/CEL de +21 millions d'euros contre +5 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2018

<sup>4</sup> Avec 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL)

<sup>5</sup> Hors effets PEL/CEL de -10 millions d'euros contre +4 millions d'euros au troisième trimestre 2018



premiers mois de 2018 grâce à la mise en œuvre du plan de transformation, ce qui permet de dégager un effet de ciseau positif de 0,3 point. Le résultat brut d'exploitation<sup>1</sup> s'élève ainsi à 1 309 millions d'euros, en hausse de 0,9% par rapport à la même période de l'année dernière. A 16 points de base des encours de crédit à la clientèle, le coût du risque<sup>1</sup> est à un niveau bas. Il s'établit pour les neuf premiers mois de l'année à 231 millions d'euros, en hausse de 28 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois de 2018 où il se situait à un niveau particulièrement faible. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en France au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BDDF dégage un résultat avant impôt<sup>2</sup> de 969 millions d'euros en baisse de 1,0% par rapport aux neuf premiers mois de 2018.

### **BNL banca commerciale (BNL bc)**

L'activité de BNL bc progresse dans un contexte économique peu porteur. Les encours de crédit sont en baisse de 0,5% hors impact de titrisations de crédits douteux<sup>3</sup> mais le métier poursuit la progression régulière de sa part de marché sur la clientèle des entreprises : +0,9 point en 3 ans à 6,0%<sup>4</sup>. Les dépôts sont en croissance de 8,1% par rapport au troisième trimestre 2018 avec notamment une hausse des dépôts à vue des particuliers. Les encours d'épargne hors-bilan sont en hausse de 4,5% par rapport au 30 septembre 2018, tirés par l'assurance-vie.

BNL bc poursuit le développement des nouveaux usages digitaux avec le succès des offres lancées conjointement avec Telepass (opérateur du télépéage en Italie) et Arval pour les PME et les particuliers pouvant combiner notamment compte bancaire, paiement des péages, location de véhicules ainsi que de nombreux services liés à la mobilité : elles comptent déjà plus de 54 000 clients, dont 78% de nouveaux clients.

Le produit net bancaire<sup>5</sup> est en hausse de 0,5% par rapport au troisième trimestre 2018, à 663 millions d'euros. Les revenus d'intérêt<sup>5</sup> sont en baisse de 0,7% du fait de l'environnement de taux bas persistant et du positionnement sur les clientèles présentant un meilleur profil de risque. Les commissions<sup>5</sup> augmentent de 2,4% par rapport au troisième trimestre 2018 du fait de la progression des commissions bancaires (notamment sur les activités de flux<sup>6</sup> pour les entreprises) ainsi que des commissions financières (en lien avec la progression de l'épargne hors-bilan).

Les frais de gestion<sup>5</sup>, à 446 millions d'euros, sont en hausse de 1,7% par rapport à une base faible au même trimestre de l'année précédente. Pour mieux adapter ses coûts au contexte peu porteur et à l'impact des taux bas, le métier met en œuvre de nouvelles mesures d'économies et lance un plan de départ anticipé s'appuyant sur la nouvelle loi « quota 100 » favorisant les départs en retraite.

Le résultat brut d'exploitation<sup>5</sup> s'établit ainsi à 217 millions d'euros, en baisse de 1,9% par rapport au même trimestre de l'année dernière.

Le coût du risque<sup>5</sup>, à 109 millions d'euros, confirme sa baisse et diminue de 22 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2018. Il s'élève à 56 points de base des encours de crédit à la clientèle.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Italie au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BNL bc dégage un résultat avant impôt de 98 millions d'euros, en hausse de 23,7% par rapport au troisième trimestre 2018.

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

<sup>2</sup> Hors effets PEL/CEL de +21 millions d'euros contre +5 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2018

<sup>3</sup> -2,9% y compris impact des titrisations de crédits douteux

<sup>4</sup> Source : Association Bancaire Italienne

<sup>5</sup> Avec 100% de la Banque Privée en Italie

<sup>6</sup> Cash management et trade finance

Pour les neuf premiers mois de 2019, le produit net bancaire<sup>1</sup> est en recul de 2,3% par rapport aux neuf premiers mois de 2018, à 2 023 millions d'euros. Les revenus d'intérêt<sup>1</sup> sont en baisse de 3,0% du fait de l'environnement de taux bas persistant et du positionnement sur des clientèles présentant un meilleur profil de risque et les commissions<sup>1</sup> baissent de 1,2% du fait du contexte de marché défavorable et d'éléments non récurrents en début d'année. Les frais de gestion<sup>1</sup>, à 1 349 millions d'euros, sont en baisse de 0,6% grâce aux effets du plan de transformation. Le résultat brut d'exploitation<sup>1</sup> s'établit ainsi à 673 millions d'euros, en baisse de 5,6% par rapport à la même période de l'année dernière. Le coût du risque<sup>1</sup>, à 381 millions d'euros, poursuit sa baisse (-47 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois de 2018). Il s'élève à 65 points de base des encours de crédit à la clientèle. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Italie au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BNL bc dégage un résultat avant impôt de 261 millions d'euros en hausse de 4,1% par rapport aux neuf premiers mois de 2018.

### **Banque de Détail en Belgique**

BDDB montre une activité commerciale soutenue. Les crédits sont en hausse de 4,3% par rapport au troisième trimestre 2018 avec une bonne progression des crédits aux entreprises et une hausse des crédits immobiliers. Les dépôts augmentent de 5,7% avec notamment une croissance des dépôts à vue.

Le métier poursuit le développement du digital et l'amélioration de l'expérience clients. L'application *Easy Banking* est ainsi enrichie de nouvelles fonctionnalités permettant de demander en ligne un crédit à la consommation, la part des ventes digitales directes s'élevant déjà à près de 15% à fin août. L'application *Easy Banking Business* pour les entreprises est un succès avec plus de 50% des clients entreprises utilisateurs actifs<sup>2</sup>.

Le produit net bancaire<sup>3</sup> de BDDB est en baisse de 3,8% par rapport au troisième trimestre 2018, à 853 millions d'euros. Les revenus d'intérêt<sup>3</sup> baissent de 4,8% du fait de l'impact de l'environnement de taux bas. Les commissions<sup>3</sup> baissent de 0,9% du fait de la baisse des commissions financières partiellement compensée par la hausse des commissions bancaires en lien avec la bonne production de crédits.

Le métier adapte ses coûts à l'impact des taux bas. Les frais de gestion<sup>3</sup>, à 541 millions d'euros, sont en baisse sensible (-3,9%) par rapport au troisième trimestre 2018 grâce à l'effet significatif du plan de transformation. Le métier a ainsi depuis le 30 septembre 2018 fermé 78 agences. Il prévoit de fermer encore 216 agences d'ici 2021.

Le résultat brut d'exploitation<sup>3</sup>, à 312 millions d'euros, est en baisse de 3,7% par rapport au même trimestre de l'année dernière.

Le coût du risque<sup>3</sup> s'élève à 20 millions d'euros contre une reprise nette de 4 millions d'euros au troisième trimestre 2018. A 7 points de base des encours de crédit à la clientèle, il est très bas.

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Belgique au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BDDB dégage ainsi un résultat avant impôt de 281 millions d'euros, en baisse de 11,5% par rapport au troisième trimestre 2018.

---

<sup>1</sup> Avec 100% de la Banque Privée en Italie

<sup>2</sup> Au moins une utilisation dans les trois derniers mois

<sup>3</sup> Avec 100% de la Banque Privée en Belgique



Pour les neuf premiers mois de 2019, le produit net bancaire<sup>1</sup> de BDDB est en baisse de 3,4% par rapport aux neuf premiers mois de 2018, à 2 646 millions d'euros. Les revenus d'intérêt<sup>1</sup> baissent de 4,0% du fait de l'impact de l'environnement de taux bas partiellement compensé par la hausse des volumes et les commissions<sup>1</sup> baissent de 1,6%. Les frais de gestion<sup>1</sup>, à 1 920 millions d'euros, sont en baisse de 1,5% par rapport aux neuf premiers mois de 2018 grâce aux effets du plan de transformation. Hors impact de la hausse des taxes et contributions bancaires<sup>2</sup>, ils sont en baisse de 2,5%. Le résultat brut d'exploitation<sup>1</sup>, à 726 millions d'euros, est ainsi en baisse de 7,9% par rapport à la même période de l'année dernière (-4,8% hors hausse des taxes et contributions bancaires). Le coût du risque<sup>1</sup> augmente de 51 millions d'euros par rapport à la même période de l'année précédente où les provisions étaient compensées par des reprises. A 6 points de base des encours de crédit à la clientèle, il reste très faible. Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Belgique au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BDDB dégage ainsi un résultat avant impôt de 627 millions d'euros, en baisse de 15,4% par rapport aux neuf premiers mois de 2018 (-10,3% hors impact de la hausse des taxes et contributions bancaires).

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

Les métiers spécialisés de Domestic Markets poursuivent leur forte croissance : le parc financé d'Arval progresse de 8,7%<sup>3</sup> et les encours de financement de Leasing Solutions augmentent de 6,0%<sup>3</sup> par rapport au troisième trimestre 2018 ; Personal Investors enregistre une hausse des actifs sous gestion (+6,4% par rapport au 30 septembre 2018) et Nickel poursuit sa très forte croissance avec 85 000 ouvertures de compte ce trimestre (plus de 1,4 million de comptes ouverts au 30 septembre 2019).

Les encours de crédit de la Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg (BDEL) augmentent de 9,1% par rapport au troisième trimestre 2018, avec une bonne progression des crédits immobiliers et aux entreprises. Les dépôts sont en hausse de 8,1% avec une forte augmentation des dépôts à vue notamment sur la clientèle des entreprises. Le métier améliore l'expérience des clients pour les crédits immobiliers avec une simplification des parcours.

Le produit net bancaire<sup>4</sup> des cinq métiers, à 807 millions d'euros, est au total en hausse de 6,9% par rapport au troisième trimestre 2018, avec une croissance dans tous les métiers.

Les frais de gestion<sup>4</sup> augmentent de 5,0% par rapport au troisième trimestre 2018, à 457 millions d'euros, en lien avec le développement de l'activité, permettant de dégager un effet de ciseau positif de 1,9 point.

Le coût du risque<sup>4</sup> s'élève à 41 millions d'euros (33 millions d'euros au troisième trimestre 2018).

Ainsi, le résultat avant impôt de ces cinq métiers, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée domestique au Luxembourg au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), s'établit en hausse sensible, à 306 millions d'euros (+8,0% par rapport au troisième trimestre 2018), traduisant le bon dynamisme de l'activité.

Pour les neuf premiers mois de 2019, le produit net bancaire<sup>4</sup> des cinq métiers, à 2 350 millions d'euros, est au total en hausse de 6,1% par rapport aux neuf premiers mois de 2018 du fait de la bonne croissance de l'activité. Les frais de gestion<sup>4</sup> augmentent de 3,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2018, à 1 387 millions d'euros, en lien avec le développement des métiers,

<sup>1</sup> Avec 100% de la Banque Privée en Belgique

<sup>2</sup> Taxes et contributions bancaires : 296 millions d'euros, en hausse de 10 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois de 2018.

<sup>3</sup> A périmètre et change constants

<sup>4</sup> Avec 100% de la Banque Privée au Luxembourg

permettant de dégager un effet de ciseau positif de 2,3 points. Le coût du risque<sup>1</sup> est en hausse de 10 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois de 2018, à 104 millions d'euros. Ainsi, le résultat avant impôt de ces cinq métiers, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée domestique au Luxembourg au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), s'établit en forte hausse, à 848 millions d'euros (+9,4% par rapport aux neuf premiers mois de 2018).

\*  
\* \*

## **INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES**

International Financial Services poursuit sa croissance et déploie une activité commerciale soutenue : les encours de crédit sont en hausse de 9,3% par rapport au troisième trimestre 2018 (+4,5% à périmètre et change constants) et le pôle enregistre une collecte nette de +3,5 milliards d'euros. Les actifs sous gestion des métiers d'épargne et d'assurance atteignent 1 110 milliards d'euros (+4,1% par rapport au 30 septembre 2018).

Le pôle met en œuvre activement dans tous ses métiers la transformation digitale et les nouvelles technologies. Chez Personal Finance, déjà 1,3 million de contrats sont ainsi signés électroniquement et 28 millions de relevés mensuels digitaux envoyés aux clients. Le pôle développe avec succès de nouvelles fonctionnalités *self care* pour faciliter l'accès aux services sur mobile et compte déjà plus de 70% des clients de Wealth Management équipés de l'application de banque privée en ligne *myWealth* et plus de 62 millions d'opérations réalisées par les clients eux-même chez Personal Finance, soit 86% du total. Le pôle développe par ailleurs les nouvelles technologies et l'intelligence artificielle avec déjà 300 robots en activité (automatisation de contrôles, de reportings et de traitement des données).

Le produit net bancaire, à 4 248 millions d'euros, est en hausse de 5,1% par rapport au troisième trimestre 2018 avec un effet de change favorable ce trimestre (appréciation du dollar et de la livre turque) et un effet de périmètre lié à l'acquisition de Raiffeisen Bank Polska<sup>2</sup>. A périmètre et change constants, il augmente de +1,9% en lien avec la bonne progression de l'activité.

Les frais de gestion, à 2 545 millions d'euros, sont en hausse de 4,0%. A périmètre et change constants, ils n'augmentent que de 0,4%, l'accompagnement de la croissance étant largement compensé par la mise en œuvre des mesures d'économies de coûts. L'effet de ciseau est positif de 1,1 point.

Le résultat brut d'exploitation s'élève ainsi à 1 704 millions d'euros, en hausse de 6,8% par rapport au troisième trimestre 2018 (+4,2% à périmètre et change constants).

Le coût du risque, à 518 millions d'euros est en hausse de 32 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2018. Il augmente de 10 millions d'euros à périmètre et change constants.

Le résultat avant impôt d'International Financial Services s'établit ainsi à 1 305 millions d'euros, en hausse de 6,7% par rapport au troisième trimestre 2018 (+5,7% à périmètre et change constants).

Pour les neuf premiers mois de 2019, le produit net bancaire, à 12 792 millions d'euros, est en hausse de 5,9% avec un effet change légèrement favorable (appréciation du dollar compensée par la dépréciation de la livre turque) et un effet de périmètre lié à l'intégration de Raiffeisen Bank

<sup>1</sup> Avec 100% de la Banque Privée au Luxembourg

<sup>2</sup> Bouclage de l'opération réalisé le 31 octobre 2018

Polska<sup>1</sup>. A périmètre et change constants, il augmente de 3,6% par rapport aux neuf premiers mois de 2018, en lien avec le bon développement de l'activité. Les frais de gestion, à 7 792 millions d'euros, sont en hausse de 4,9% (+1,4% à périmètre et change constants), ce qui permet de dégager un effet de ciseau positif de 2,2 points. Le résultat brut d'exploitation s'élève ainsi à 5 001 millions d'euros, en hausse de 7,6% par rapport aux neuf premiers mois de 2018 (+7,2% à périmètre et change constants). Le coût du risque, à 1 337 millions d'euros, est en hausse de 172 millions par rapport à un niveau bas aux neuf premiers mois de 2018 qui avait enregistré des reprises de provisions. Le résultat avant impôt d'International Financial Services s'établit ainsi à 4 025 millions d'euros, en hausse de 3,2% par rapport aux neuf premiers mois de 2018 (+5,8% à périmètre et change constants), traduisant la bonne dynamique du pôle.

## **Personal Finance**

Personal Finance poursuit sa croissance : les encours de crédit progressent de 8,0% sous l'effet principalement des nouveaux partenariats. Le métier réalise un niveau soutenu de titrisations ce trimestre avec 3 opérations<sup>2</sup> pour 2,8 milliards d'euros. Il renforce son accord commercial avec BYmyCAR, 1<sup>er</sup> distributeur automobile français indépendant et signe un nouveau partenariat avec Leroy Merlin au Brésil. La force de la marque Cetelem en France est par ailleurs attestée, Cetelem ayant été élue durant l'été « Marque Préférée des Français »<sup>3</sup>. La banque digitale de Findomestic, lancée en avril, en Italie, connaît un démarrage prometteur qui s'appuie sur une marque forte ainsi que sur une base de 2,5 millions de clients potentiels : elle comptabilise déjà 50 000 comptes ouverts avec un bon niveau d'activité.

Le produit net bancaire de Personal Finance, à 1 444 millions d'euros, est en hausse de 4,1% par rapport au troisième trimestre 2018 en lien avec la hausse des volumes et le positionnement sur les produits offrant un meilleur profil de risque. Il est tiré notamment par une bonne croissance en Italie, Espagne et Allemagne.

Les frais de gestion, à 664 millions d'euros, sont en hausse de 3,9% par rapport au troisième trimestre 2018, du fait du développement de l'activité et de l'effet progressif des mesures du plan de transformation. L'effet de ciseau est positif de 0,3 point.

Le résultat brut d'exploitation s'élève ainsi à 781 millions d'euros, en hausse de 4,4% par rapport au troisième trimestre 2018.

Le coût du risque s'élève à 366 millions d'euros, en hausse de 21 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2018 en lien avec la hausse des encours. A 154 points de base des encours de crédit à la clientèle, il est toujours bas.

Le résultat avant impôt de Personal Finance s'établit ainsi à 434 millions d'euros, en hausse de 2,4% par rapport au troisième trimestre 2018.

Pour les neuf premiers mois de 2019, le produit net bancaire de Personal Finance, à 4 311 millions d'euros, est en hausse de 4,6% par rapport aux neuf premiers mois de 2018 en lien avec la hausse des volumes et le positionnement sur les produits offrant un meilleur profil de risque. Les frais de gestion, à 2 136 millions d'euros, sont en hausse de 4,9% par rapport aux neuf premiers mois de 2018, en lien avec le développement de l'activité et l'effet progressif du plan de transformation. Le métier confirme son objectif d'un effet de ciseau positif cette année. Le résultat brut d'exploitation s'élève ainsi à 2 175 millions d'euros, en hausse de 4,3% par rapport aux neuf premiers mois de 2018. Le coût du risque s'élève à 984 millions d'euros, en hausse de 98 millions d'euros par rapport à un niveau particulièrement bas sur les neuf premiers mois de 2018 qui avait

<sup>1</sup> Bouclage de l'opération réalisé le 31 octobre 2018

<sup>2</sup> Non déconsolidantes

<sup>3</sup> Etude réalisée par Toluna en août 2019 sur un échantillon représentatif de français

enregistré des reprises de provisions. A 141 points de base des encours de crédit à la clientèle, il reste à un niveau bas. Le résultat avant impôt de Personal Finance s'établit ainsi à 1 228 millions d'euros, en baisse de 1,5% par rapport aux neuf premiers mois de 2018.

## **Europe Méditerranée**

Les encours de crédit d'Europe Méditerranée baissent de 0,2%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2018, avec notamment une baisse en Turquie, mais une progression en Pologne et au Maroc. Les dépôts baissent pour leur part de 2,6%<sup>1</sup>, en lien notamment avec l'optimisation du coût des dépôts en Pologne. Le métier enregistre un bon développement du digital avec déjà 2,7 millions de clients digitaux<sup>2</sup>. Il annonce par ailleurs ce trimestre la cession prochaine d'une participation de 39% dans le capital de l'UBCI en Tunisie<sup>3</sup>.

Le produit net bancaire d'Europe Méditerranée<sup>4</sup>, à 657 millions d'euros, augmente de 1,5%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2018 du fait de la hausse des marges ainsi que du bon niveau des commissions.

Les frais de gestion<sup>4</sup>, à 439 millions d'euros, n'augmentent que de 0,2%<sup>1</sup> par rapport au même trimestre de l'année dernière traduisant la mise en œuvre des synergies de coûts en Pologne dans le cadre de l'intégration de Raiffeisen Bank Polska<sup>5</sup> (fermeture de 147 agences depuis le début de l'année) et les effets du plan de transformation dans l'ensemble des géographies. L'évolution des frais de gestion permet de dégager un effet de ciseaux positif de 1,3 point.

Le coût du risque<sup>4</sup> s'élève à 112 millions d'euros (-9,3%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2018). A 110 points de base des encours de crédit à la clientèle, il reste à un niveau modéré. Il s'est en particulier stabilisé en Turquie par rapport au trimestre précédent.

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Turquie au métier Wealth Management, Europe Méditerranée dégage ainsi un résultat avant impôt de 150 millions d'euros en forte hausse de 15,5% à périmètre et change constants et de 26,3% à périmètre et change historiques compte tenu de l'appréciation de la livre turque.

Pour les neuf premiers mois de 2019, le produit net bancaire d'Europe Méditerranée<sup>4</sup>, à 1 997 millions d'euros, augmente de 5,6%<sup>1</sup> par rapport aux neuf premiers mois de 2018 du fait de la hausse des volumes et des marges ainsi que du bon niveau des commissions. Il est en hausse dans toutes les régions. Les frais de gestion<sup>4</sup>, à 1 340 millions d'euros, sont en baisse de 0,4%<sup>1</sup> par rapport à la même période de l'année dernière traduisant la mise en œuvre des synergies de coûts en Pologne et les mesures de transformation dans l'ensemble des géographies. Ils permettent de dégager un effet de ciseaux largement positif (+6,0 points). Le coût du risque<sup>4</sup> est en hausse de 28 millions d'euros<sup>1</sup> par rapport à un niveau bas sur les neuf premiers mois de 2018, avec une hausse en Turquie. A 94 points de base, il est à un niveau modéré. Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Turquie au métier Wealth Management, Europe Méditerranée dégage ainsi un résultat avant impôt de 532 millions d'euros en hausse de 28,3% à périmètre et change constants et de 4,7% à périmètre et change historiques compte tenu de la forte dépréciation de la livre turque par rapport aux neuf premiers mois de 2018.

<sup>1</sup> A périmètre et change constants

<sup>2</sup> Clients de la banque digitale ou utilisant les services digitaux au moins une fois par mois

<sup>3</sup> Bouclage de l'opération prévu en 2020

<sup>4</sup> Avec 100% de la Banque Privée en Turquie

<sup>5</sup> Acquisition le 31 octobre 2018 de l'essentiel des activités bancaires de Raiffeisen Bank Polska (hors prêts immobiliers en devises et un nombre limité d'autres actifs)

## **BancWest**

BancWest maintient sa dynamique commerciale mais évolue dans un environnement de taux moins favorable. Les crédits progressent de 2,4%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2018, avec une croissance modérée des crédits aux particuliers et aux entreprises. Les dépôts sont en hausse de +4,3%<sup>1</sup> avec une progression sensible des dépôts de la clientèle (+5,0%)<sup>2</sup>. Les actifs sous gestion de la banque privée (15,3 milliards de dollars au 30 septembre 2019) sont en hausse de 8,1%<sup>1</sup> par rapport au 30 septembre 2018. Les ventes croisées avec CIB se développent avec 46 opérations déjà réalisées conjointement cette année. BancWest poursuit sa transformation digitale avec plus de 16 700 ouvertures de comptes faites en ligne ce trimestre (+23% par rapport au même trimestre de l'année dernière).

Le produit net bancaire<sup>3</sup>, à 601 millions d'euros, est en baisse de 0,9%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2018. La compression de la marge d'intérêt dans un environnement de taux en baisse n'est que partiellement compensée par la hausse de l'activité et des commissions.

Les frais de gestion<sup>3</sup> sont en contraction sensible. A 433 millions d'euros, ils baissent de 4,2%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2018 du fait de la réduction des effectifs et du transfert de fonctions de support dans une localisation à moindre coûts (Arizona) ainsi que de la mutualisation de certaines fonctions avec CIB. L'effet de ciseau est largement positif (+5,1 points).

Le résultat brut d'exploitation<sup>3</sup>, à 168 millions d'euros, augmente ainsi de 8,5%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2018.

A 32 points de base des encours de crédit à la clientèle, le coût du risque<sup>3</sup> (43 millions d'euros) reste bas (35 millions d'euros au troisième trimestre 2018).

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée aux États-Unis au métier Wealth Management, BancWest dégage un résultat avant impôt de 119 millions d'euros en hausse de 7,4% à périmètre et change constants par rapport au troisième trimestre 2018. La hausse est portée à +10,5% à périmètre et change historiques compte tenu d'un effet de change positif.

Pour les neuf premiers mois de 2019, le produit net bancaire<sup>3</sup>, à 1 764 millions d'euros, est en baisse de 1,9%<sup>1</sup> par rapport aux neuf premiers mois de 2018 avec une baisse de la marge d'intérêt atténuée par la hausse de l'activité et des commissions. Les frais de gestion<sup>3</sup>, à 1 306 millions d'euros, baissent de 1,7%<sup>1</sup> par rapport aux neuf premiers mois de 2018 grâce au plan de transformation. Le résultat brut d'exploitation<sup>3</sup>, à 458 millions d'euros, baisse ainsi de 2,2%<sup>1</sup> par rapport aux neuf premiers mois de 2018. Le coût du risque<sup>3</sup> (64 millions d'euros) augmente de 17 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois de 2018. A 16 points de base des encours de crédit à la clientèle, il est à un niveau bas. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée aux États-Unis au métier Wealth Management, BancWest dégage un résultat avant impôt de 374 millions d'euros en baisse de 5,9% à périmètre et change constants par rapport aux neuf premiers mois de 2018 mais en hausse de 0,3% à périmètre et change historiques compte tenu d'un effet de change positif.

---

<sup>1</sup> A périmètre et change constants

<sup>2</sup> Dépôts hors dépôts auprès de la trésorerie

<sup>3</sup> Avec 100% de la Banque Privée aux États-Unis



## Assurance et Gestion Institutionnelle et Privée

Les métiers Assurance et Gestion Institutionnelle et Privée poursuivent leur développement. Les actifs sous gestion<sup>1</sup> atteignent 1 110 milliards d'euros au 30 septembre 2019. Ils augmentent de 8,0% par rapport au 31 décembre 2018 du fait notamment d'un effet de performance fortement positif (+65,5 milliards d'euros) en lien avec le rebond des marchés financiers, d'une collecte nette de +13,8 milliards d'euros (notamment bonne collecte nette de Wealth Management en Asie, en Belgique et en Allemagne ; légère décollecte dans l'Asset Management avec une baisse sur les fonds monétaires au troisième trimestre 2019 ; collecte nette de l'Assurance avec une part significative en unités de comptes), d'un effet de change favorable de +8,3 milliards d'euros et d'un effet de périmètre de -3,6 milliards d'euros en lien avec la déconsolidation de SBI Life.

Au 30 septembre 2019, les actifs sous gestion<sup>1</sup> se répartissent entre : 436 milliards d'euros pour l'Asset Management, 385 milliards d'euros pour Wealth Management, 260 milliards d'euros pour l'Assurance et 30 milliards d'euros pour Real Estate.

L'Assurance poursuit le développement de son activité grâce notamment à la croissance de l'épargne et de la protection à l'international ainsi que de l'assurance dommages dans le réseau de BDDF via Cardif IARD. Le métier poursuit la mise en œuvre de la transformation digitale avec le lancement en France d'un nouveau parcours d'adhésion entièrement digitalisé avec 90% de réponses immédiates (*Cardif Libertés Emprunteur*).

Les revenus de l'Assurance, à 761 millions d'euros, augmentent de 2,7% par rapport au troisième trimestre 2018 avec une croissance tirée notamment par l'Italie, l'Asie et l'Amérique Latine. Les frais de gestion, à 370 millions d'euros, augmentent de 5,6% en lien avec le développement du métier. Le résultat avant impôt est ainsi en hausse de 0,7% par rapport au troisième trimestre 2018, à 432 millions d'euros.

Dans la Gestion Institutionnelle et Privée, l'expertise mondiale de Wealth Management est reconnue avec les titres de « Meilleure Banque Privée à Hong Kong » (*The Asset Asian Awards*) et de « Meilleure Banque Privée Mondiale en Europe » (*Private Banker International*). Le métier Asset Management poursuit son évolution et amplifie son adaptation avec le lancement d'un plan de rationalisation de l'offre, de l'organisation géographique et des structures. Son expertise est elle aussi reconnue avec 3 distinctions aux « Corbeilles 2019 » du magazine *Mieux Vivre votre Argent*. Le métier Real Estate enregistre un fort niveau d'activité, notamment en Allemagne.

Les revenus de la Gestion Institutionnelle et Privée (803 millions d'euros) enregistrent une hausse de 1,5% par rapport au troisième trimestre 2018, tirée par Real Estate et Wealth Management. Les frais de gestion s'élèvent à 649 millions d'euros. Ils baissent de 0,8% par rapport au troisième trimestre 2018 grâce aux mesures du plan de transformation, notamment dans l'Asset Management (décommissionnement progressif de 50 applications d'ici début 2020 après le déploiement réussi de la solution d'outsourcing informatique Aladdin). L'effet de ciseau est ainsi positif de 2,3 points. Le résultat avant impôt de la Gestion Institutionnelle et Privée, après prise en compte d'un tiers des résultats de la banque privée dans les marchés domestiques, en Turquie et aux Etats-Unis, est ainsi, à 170 millions d'euros, en forte hausse (+18,3% par rapport au troisième trimestre 2018).

Pour les neuf premiers mois de 2019, les revenus de l'Assurance, à 2 414 millions d'euros, augmentent de 12,9% par rapport aux neuf premiers mois de 2018 du fait de l'impact positif du fort rebond des marchés financiers par rapport au 31.12.18 sur la réévaluation de certains actifs comptabilisés en valeur de marché ainsi que de la bonne croissance de l'activité à l'international. Les frais de gestion, à 1 120 millions d'euros, augmentent de 5,6% en lien avec le développement du métier, ce qui permet de dégager un effet de ciseau largement positif. Après prise en compte notamment d'une baisse du résultat des sociétés mises en équivalence, qui était à un niveau élevé

---

<sup>1</sup> Y compris les actifs distribués

aux neuf premiers mois de 2018, le résultat avant impôt est ainsi en hausse de 14,0% par rapport aux neuf premiers mois de 2017, à 1 412 millions d'euros.

Les revenus de la Gestion Institutionnelle et Privée (2 364 millions d'euros) baissent de 2,4% par rapport aux neuf premiers mois de 2017 du fait d'un effet de base défavorable de Real Estate qui avait enregistré un niveau particulièrement élevé d'activité sur les neuf premiers mois de l'année dernière et de l'impact encore au premier trimestre de la forte baisse des marchés au quatrième trimestre 2017 (faible activité transactionnelle notamment des clients d'Asset Management et Wealth Management). Les frais de gestion s'élèvent à 1 922 millions d'euros, en hausse de 0,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2017 en lien notamment avec le développement de Wealth Management en Allemagne et la baisse des coûts dans l'Asset Management. Le résultat avant impôt de la Gestion Institutionnelle et Privée, après prise en compte d'un tiers des résultats de la banque privée dans les marchés domestiques, en Turquie et aux Etats-Unis, est ainsi, à 479 millions d'euros, en baisse de 10,5% par rapport aux neuf premiers mois de 2017.

\*  
\* \*

## **CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)**

CIB poursuit la mise en œuvre de sa transformation. Le pôle accélère son industrialisation et met en œuvre les économies de coûts (62 millions d'euros ce trimestre). Il continue sa croissance sélective sur les clientèles cible avec la signature d'un accord ferme<sup>1</sup> avec Deutsche Bank visant à assurer une continuité de service aux gestionnaires de fonds clients du *prime brokerage* et de l'*electronic execution*, et comprenant le transfert de technologie et de personnel nécessaire. Il poursuit l'optimisation de certaines activités avec la signature d'un accord pour l'apport d'activités de distribution de fonds à Allfunds, une des plateformes leaders de ce secteur au niveau mondial (« *Wealthtech* »), contre une participation stratégique de 22,5%<sup>1</sup>.

Les revenus du pôle, à 2 873 millions d'euros, augmentent de 12,0% par rapport au troisième trimestre 2017 avec une croissance soutenue dans les trois métiers grâce au renforcement des positions de clientèle.

Les revenus de Global Markets, à 1 299 millions d'euros, sont en hausse de 14,7% par rapport au troisième trimestre 2017 et de 17,2% hors effet de la mise en place de la nouvelle plateforme Capital Markets<sup>2</sup>. Le métier enregistre une bonne progression de l'activité de clientèle qui s'appuie sur des gains de part de marché. La VaR, qui mesure le niveau des risques de marché, est toujours à un niveau très faible (25 millions d'euros).

Les revenus de FICC<sup>3</sup>, à 915 millions d'euros, sont en hausse de 34,6% (+38,7% hors effet de la création de la nouvelle plateforme Capital Markets<sup>2</sup>) par rapport au même trimestre de l'année dernière où le contexte était peu favorable. Ils enregistrent une forte progression du crédit et des émissions primaires, un rebond sur le change et les marchés émergents et une bonne performance sur les taux. Le métier confirme ses positions fortes sur les émissions obligataires (n°1 pour les émissions en euros, n°8 pour l'ensemble des émissions internationales et n°2 mondial pour les émissions d'obligations durables). Les revenus d'Equity and Prime Services, à 384 millions d'euros, baissent pour leur part de 15,1% par rapport au troisième trimestre 2017 dans un marché peu porteur sur les activités de flux partiellement compensé par des volumes accrus d'émissions de produits structurés et une légère progression de Prime Services.

<sup>1</sup> Sous réserve des autorisations nécessaires

<sup>2</sup> Plateforme commune de Global Markets et Corporate Banking pour le financement des entreprises mise en place au premier trimestre 2019 (transfert de 28 M€ de revenus de Global Markets FICC à Corporate Banking ce trimestre)

<sup>3</sup> Fixed Income, Currencies, and Commodities

Les revenus de Securities Services, à 535 millions d'euros, sont en hausse de 6,4% par rapport au troisième trimestre 2018 du fait de la croissance de l'activité. Les actifs en conservation et sous administration sont en forte hausse de 10,2% par rapport au 30 septembre 2018 en raison notamment de la migration réussie à fin mars des 180 Md\$ d'actifs de Janus Henderson. Le nombre de transactions est en hausse de 9,5% par rapport au même trimestre de l'année dernière. L'expertise du métier est reconnue avec le titre de « *Transaction Bank of the Year* » pour les activités de service titres attribué par le magazine *The Banker*.

Les revenus de Corporate Banking, à 1 039 millions d'euros, augmentent de 11,7% par rapport au troisième trimestre 2018 (+8,7% hors effet de la mise en place de la plateforme Capital Markets<sup>1</sup>). Ils sont en progression dans toutes les zones mais tirés par le très bon développement de l'activité en Europe en lien avec un nombre significatif d'opérations et la montée en puissance de la plateforme Capital Markets auprès des clients. Les crédits, à 150 milliards d'euros, sont en hausse de 7,1%<sup>2</sup> par rapport au troisième trimestre 2018. Le métier confirme ses positions fortes sur les crédits syndiqués où il se classe n°1 dans la zone EMEA<sup>3</sup>. Dans le *trade finance*, il poursuit le renforcement de ses positions de n°1 en Europe et se classe n°2 pour la première fois en Asie. Les dépôts, à 146 milliards d'euros, augmentent pour leur part de 12,9%<sup>2</sup> par rapport au troisième trimestre 2018. Le métier confirme le succès de son développement digital avec 11 000 clients entreprises qui utilisent sa plateforme Centric pour un total de 19 000 connexions par jour. L'expertise du métier est reconnue avec le titre de « *Most Innovative Investment Bank* » attribué par le magazine *The Banker*.

Les frais de gestion de CIB, à 1 974 millions d'euros, augmentent de 4,8% par rapport au troisième trimestre 2018. L'effet de ciseau est largement positif (+7,2 points) grâce aux mesures d'économies et de transformation avec notamment la montée en charge des plateformes mutualisées, la mise en œuvre de processus digitalisés de bout en bout et l'automatisation des opérations.

Le résultat brut d'exploitation de CIB est ainsi en hausse de 32,0%, à 898 millions d'euros.

Le coût du risque de CIB est toujours bas, à 81 millions d'euros. Il augmente de 130 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2018 qui avait comptabilisé des reprises nettes de provisions de 49 millions d'euros. Il enregistre ce trimestre l'impact d'un dossier important.

CIB dégage ainsi un résultat avant impôt de 834 millions d'euros, en hausse sensible (+13,5%) par rapport au troisième trimestre 2018.

Pour les neuf premiers mois de 2019, les revenus du pôle, à 8 980 millions d'euros, augmentent de 6,3% par rapport aux neuf premiers mois de 2018 avec une progression dans les trois métiers. Les revenus de Global Markets, à 4 230 millions d'euros, sont en hausse de 3,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2018 et augmentent de 5,8% hors effet de la mise en place de la nouvelle plateforme Capital Markets<sup>4</sup>. Les revenus de FICC<sup>5</sup>, à 2 743 millions d'euros, sont en hausse de 23,9% par rapport aux neuf premiers mois de 2018 (+27,5% hors effet de la création de la nouvelle plateforme Capital Markets<sup>4</sup>) avec une bonne performance dans tous les segments et notamment un rebond sur le change. Les revenus d'Equity and Prime Services, à 1 487 millions d'euros, baissent de 20,1% par rapport à une base élevée l'année dernière. La reprise de l'activité n'a été que progressive en début d'année après le quatrième trimestre 2018 qui avait enregistré des baisses de marché extrêmes. Les revenus de Securities Services, à 1 647 millions d'euros, sont en hausse de 6,1% par rapport aux neuf premiers mois de 2018 du fait notamment de la hausse des volumes, des nouveaux mandats ainsi que de l'impact positif d'une transaction spécifique. Les

<sup>1</sup> Plateforme commune de Global Markets et Corporate Banking pour le financement des entreprises mise en place au premier trimestre 2019 (transfert de 28 M€ de revenus de Global Markets FICC à Corporate Banking ce trimestre)

<sup>2</sup> Encours moyens à périmètre et change constants

<sup>3</sup> Europe, Moyen-Orient, Afrique

<sup>4</sup> Transfert de 81 M€ de revenus de Global Markets FICC à Corporate Banking sur les neuf premiers mois de 2019

<sup>5</sup> Fixed Income, Currencies, and Commodities





revenus de Corporate Banking, à 3 102 millions d'euros, augmentent de 9,9% par rapport aux neuf premiers mois de 2018 (+7,1% hors effet de la mise en place de la plateforme Capital Markets<sup>1</sup>) tirés par le bon développement de l'activité en Europe et la poursuite de la croissance des activités de transaction (*cash management, trade finance*).

Les frais de gestion de CIB, à 6 434 millions d'euros, augmentent de 3,0% par rapport aux neuf premiers mois de 2018 en lien avec la hausse de l'activité et enregistrent l'effet des mesures de réduction des coûts et du plan de transformation (182 millions d'euros d'économies depuis le début de l'année). L'effet de ciseau est positif de 3,3 points.

Le résultat brut d'exploitation de CIB est ainsi en hausse de 15,4%, à 2 546 millions d'euros.

Le coût du risque de CIB est toujours bas, à 138 millions d'euros. Il était en reprise nette de 57 millions d'euros sur les neuf premiers mois 2018 qui avaient enregistré des reprises de provisions significatives.

CIB dégage ainsi un résultat avant impôt de 2 406 millions d'euros, en hausse de 5,1% par rapport aux neuf premiers mois de 2018.

\*  
\* \*

## **AUTRES ACTIVITÉS**

Le produit net bancaire des « Autres Activités » s'élève à 27 millions d'euros contre 9 millions d'euros au troisième trimestre 2018 qui incluait encore la contribution sur un mois de First Hawaiian Bank (55 millions d'euros)<sup>2</sup>.

Les frais de gestion s'élèvent à 363 millions d'euros contre 415 millions d'euros au troisième trimestre 2018. Ils intègrent l'impact exceptionnel des coûts de transformation pour 178 millions d'euros (248 millions d'euros au troisième trimestre 2018), des coûts de restructuration des acquisitions<sup>3</sup> pour 48 millions d'euros (19 millions d'euros au troisième trimestre 2018) et des mesures supplémentaires d'adaptation des métiers (plans de départ)<sup>4</sup> pour 30 millions d'euros (0 au troisième trimestre 2018). Au troisième trimestre 2018, les frais de gestion comprenaient ceux de First Hawaiian Bank pour 27 millions d'euros.

Le coût du risque est négligeable de même qu'au troisième trimestre 2018.

Les autres éléments hors exploitation s'élèvent à 20 millions d'euros contre 285 millions d'euros au troisième trimestre 2018 qui enregistrait l'impact exceptionnel de la plus-value réalisée sur la cession de 30,3% de First Hawaiian Bank (+286 millions d'euros).

Le résultat avant impôt des « Autres Activités » s'établit ainsi à -299 millions d'euros contre -101 millions d'euros au troisième trimestre 2018.

---

<sup>1</sup> Transfert de 81 M€ de revenus de Global Markets FICC à Corporate Banking sur les neuf premiers mois de 2019

<sup>2</sup> Rappel : First Hawaiian Bank (FHB) a été sortie du périmètre de consolidation par intégration globale à compter du 1er août 2018 et sa contribution au compte de résultat a été réallouée rétroactivement en Autres Activités à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018 (cf. nouvelles séries trimestrielles publiées le 29 mars 2019)

<sup>3</sup> Coûts de restructuration liés notamment à l'acquisition de Raiffeisen Bank Polska et d'Opel Bank SA

<sup>4</sup> BNL bc et Asset Management



Pour les neuf premiers mois de 2019, le produit net bancaire des « Autres Activités » s'élève à 117 millions d'euros contre 480 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2018 qui enregistraient le produit net bancaire de First Hawaiian Bank (359 millions d'euros)<sup>1</sup>. Les frais de gestion s'élèvent à 1 199 millions d'euros contre 1 360 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2018. Ils intègrent l'impact exceptionnel des coûts de transformation pour 568 millions d'euros (721 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2018), des coûts de restructuration des acquisitions<sup>2</sup> pour 148 millions d'euros (32 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2018) et des mesures supplémentaires d'adaptation des métiers (plans de départ)<sup>3</sup> pour 81 millions d'euros (0 sur les neuf premiers mois de 2018). Ils incluaient sur les neuf premiers mois de 2018 les frais de gestion de First Hawaiian Bank<sup>1</sup> pour 189 millions d'euros. Le coût du risque est en reprise nette de 2 millions d'euros (dotation nette de 36 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2018 où il intégrait 13 millions d'euros de coût du risque de First Hawaiian Bank). Les autres éléments hors exploitation s'élèvent à 724 millions d'euros (441 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2018). Ils enregistrent l'impact exceptionnel de la plus-value réalisée sur la cession de 16,8% de SBI Life en Inde suivie de la déconsolidation de la participation résiduelle de 5,2% (+1 450 millions d'euros) ainsi que de la dépréciation de goodwill (-818 millions d'euros). Ils intégraient sur les neuf premiers mois de 2018 la plus-value de cession d'un immeuble pour +101 millions d'euros ainsi que la plus-value réalisée sur la cession de 30,3% de First Hawaiian Bank (+286 millions d'euros). Le résultat avant impôt des « Autres Activités » s'établit ainsi à -291 millions d'euros contre -416 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2018.

\*  
\* \*

## **STRUCTURE FINANCIÈRE**

Le Groupe a un bilan très solide.

Le ratio « common equity Tier 1 » s'élève à 12,0% au 30 septembre 2019, en hausse de 10 pb par rapport au 30 juin 2019, du fait principalement du résultat net du trimestre après prise en compte d'un taux de distribution de 50% (+10 pb). Les actifs pondérés sont stables à change constant grâce à l'effet plus marqué ce trimestre des titrisations compte tenu du report de certaines opérations qui n'avaient pu avoir lieu au premier semestre. Les autres effets, y compris l'effet change, sont au global négligeables sur le ratio.

Le ratio de levier<sup>4</sup> s'élève à 4,0% au 30 juin 2019.

Les réserves de liquidité disponibles instantanément s'élèvent à 351 milliards d'euros et représentent une marge de manœuvre de plus d'un an par rapport aux ressources de marché.

\*  
\* \*

<sup>1</sup> Rappel : First Hawaiian Bank (FHB) a été sortie du périmètre de consolidation par intégration globale à compter du 1er août 2018 et sa contribution au compte de résultat a été réallouée rétroactivement en Autres Activités à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018 (cf. nouvelles séries trimestrielles publiées le 29 mars 2019)

<sup>2</sup> Coûts de restructuration liés notamment à l'acquisition de Raiffeisen Bank Polska et d'Opel Bank SA

<sup>3</sup> BNL bc et Asset Management

<sup>4</sup> Calculé conformément à l'acte délégué de la Commission Européenne du 10 octobre 2014



En commentant ces résultats, Jean-Laurent Bonnafé, Administrateur Directeur Général, a déclaré :

*«BNP Paribas réalise ce trimestre un résultat net de 1,9 milliard d'euros. Les revenus augmentent dans les trois pôles opérationnels grâce à la progression de l'activité. Les frais de gestion sont bien maîtrisés et bénéficient du plan de transformation, ce qui permet de dégager un effet de ciseau positif dans tous les pôles. Le coût du risque est toujours bas.*

*Le ratio de «common equity Tier 1» atteint 12,0%, illustrant la solidité du bilan.*

*Les nouvelles expériences digitales déployées pour la clientèle sont un succès. Le Groupe met activement en pratique sa politique ambitieuse d'engagement dans la société.*

*Je tiens à remercier l'ensemble des collaborateurs du Groupe qui se sont mobilisés pour ces bons résultats.»*

**COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE - GROUPE**

|                                                              | 3T19          | 3T18          | 3T19 /<br>3T18 | 2T19          | 3T19 /<br>2T19 | 9M19          | 9M18          | 9M19 /<br>9M18 |
|--------------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| <i>En millions d'euros</i>                                   |               |               |                |               |                |               |               |                |
| <b>Produit net bancaire</b>                                  | <b>10 896</b> | <b>10 352</b> | <b>+5,3%</b>   | <b>11 224</b> | <b>-2,9%</b>   | <b>33 264</b> | <b>32 356</b> | <b>+2,8%</b>   |
| Frais de gestion                                             | -7 421        | -7 277        | +2,0%          | -7 435        | -0,2%          | -23 305       | -22 905       | +1,7%          |
| <b>Résultat Brut d'exploitation</b>                          | <b>3 475</b>  | <b>3 075</b>  | <b>+13,0%</b>  | <b>3 789</b>  | <b>-8,3%</b>   | <b>9 959</b>  | <b>9 451</b>  | <b>+5,4%</b>   |
| Coût du risque                                               | -847          | -686          | +23,5%         | -621          | +36,4%         | -2 237        | -1 868        | +19,8%         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                               | <b>2 628</b>  | <b>2 389</b>  | <b>+10,0%</b>  | <b>3 168</b>  | <b>-17,0%</b>  | <b>7 722</b>  | <b>7 583</b>  | <b>+1,8%</b>   |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | 143           | 139           | +2,9%          | 180           | -20,6%         | 457           | 433           | +5,5%          |
| Autres éléments hors exploitation                            | 34            | 288           | -88,2%         | 29            | +17,0%         | 686           | 509           | +34,8%         |
| <b>Éléments hors exploitation</b>                            | <b>177</b>    | <b>427</b>    | <b>-58,6%</b>  | <b>209</b>    | <b>-15,3%</b>  | <b>1 143</b>  | <b>942</b>    | <b>+21,3%</b>  |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  | <b>2 805</b>  | <b>2 816</b>  | <b>-0,4%</b>   | <b>3 377</b>  | <b>-16,9%</b>  | <b>8 865</b>  | <b>8 525</b>  | <b>+4,0%</b>   |
| Impôt sur les bénéfices                                      | -767          | -583          | +31,6%         | -795          | -3,5%          | -2 229        | -2 059        | +8,3%          |
| Intérêts minoritaires                                        | -100          | -109          | -8,3%          | -114          | -12,3%         | -312          | -382          | -18,3%         |
| <b>Résultat net part du groupe</b>                           | <b>1 938</b>  | <b>2 124</b>  | <b>-8,8%</b>   | <b>2 468</b>  | <b>-21,5%</b>  | <b>6 324</b>  | <b>6 084</b>  | <b>+3,9%</b>   |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>                            | <b>68,1%</b>  | <b>70,3%</b>  | <b>-2,2 pt</b> | <b>66,2%</b>  | <b>+1,9 pt</b> | <b>70,1%</b>  | <b>70,8%</b>  | <b>-0,7 pt</b> |

*L'information financière de BNP Paribas pour le troisième trimestre 2019 est constituée du présent communiqué de presse et de la présentation attachée.*

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

**RESULTATS PAR POLE AU TROISIEME TRIMESTRE 2019**

|                                                              | Domestic<br>Markets | International<br>Financial<br>Services | CIB          | Pôles<br>opérationnels | Autres activités | Groupe        |              |
|--------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------|--------------|------------------------|------------------|---------------|--------------|
| <i>En millions d'euros</i>                                   |                     |                                        |              |                        |                  |               |              |
| <b>Produit net bancaire</b>                                  | <b>3 748</b>        | <b>4 248</b>                           | <b>2 873</b> | <b>10 869</b>          | <b>27</b>        | <b>10 896</b> |              |
|                                                              | var/3T 18           | +0,3%                                  | +5,1%        | +12,0%                 | +5,1%            | n.s.          | +5,3%        |
|                                                              | var/2T 19           | -1,6%                                  | -0,3%        | -7,3%                  | -2,7%            | -49,6%        | -2,9%        |
| Frais de gestion                                             | -2 539              | -2 545                                 | -1 974       | -7 058                 | -363             | -7 421        |              |
|                                                              | var/3T 18           | +0,3%                                  | +4,0%        | +4,8%                  | +2,9%            | -12,5%        | +2,0%        |
|                                                              | var/3T 19           | +3,9%                                  | -0,6%        | -1,1%                  | +0,9%            | -16,9%        | -0,2%        |
| <b>Résultat Brut d'exploitation</b>                          | <b>1 209</b>        | <b>1 704</b>                           | <b>898</b>   | <b>3 811</b>           | <b>-336</b>      | <b>3 475</b>  |              |
|                                                              | var/3T 18           | +0,3%                                  | +6,8%        | +32,0%                 | +9,5%            | -17,1%        | +13,0%       |
|                                                              | var/3T 19           | -11,5%                                 | +0,0%        | -18,5%                 | -8,7%            | -12,3%        | -8,3%        |
| Coût du risque                                               | -246                | -518                                   | -81          | -846                   | -1               | -847          |              |
|                                                              | var/3T 18           | -1,6%                                  | +6,6%        | n.s.                   | +23,1%           | n.s.          | +23,5%       |
|                                                              | var/3T 19           | +15,5%                                 | +32,8%       | n.s.                   | +34,8%           | n.s.          | +36,4%       |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                               | <b>963</b>          | <b>1 186</b>                           | <b>817</b>   | <b>2 965</b>           | <b>-337</b>      | <b>2 628</b>  |              |
|                                                              | var/3T 18           | +0,8%                                  | +6,9%        | +12,0%                 | +6,1%            | -16,6%        | +10,0%       |
|                                                              | var/3T 19           | -16,6%                                 | -9,7%        | -24,2%                 | -16,3%           | -10,5%        | -17,0%       |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | 1                   | 118                                    | 5            | 124                    | 19               | 143           |              |
| Autres éléments hors exploitation                            | 2                   | 1                                      | 11           | 14                     | 20               | 34            |              |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  | <b>966</b>          | <b>1 305</b>                           | <b>834</b>   | <b>3 104</b>           | <b>-299</b>      | <b>2 805</b>  |              |
|                                                              | var/3T 18           | +0,6%                                  | +6,7%        | +13,5%                 | +6,4%            | n.s.          | -0,4%        |
|                                                              | var/3T 19           | -16,0%                                 | -9,5%        | -21,2%                 | -14,9%           | +10,0%        | -16,9%       |
| <i>En millions d'euros</i>                                   |                     |                                        |              |                        |                  |               |              |
|                                                              | Domestic            | International                          | CIB          | Pôles                  | Autres activités | Groupe        |              |
| <b>Produit net bancaire</b>                                  | <b>3 748</b>        | <b>4 248</b>                           | <b>2 873</b> | <b>10 869</b>          | <b>27</b>        | <b>10 896</b> |              |
|                                                              | 3T 18               | 3 737                                  | 4 041        | 2 565                  | 10 343           | 9             | 10 352       |
|                                                              | 2T 19               | 3 810                                  | 4 262        | 3 099                  | 11 171           | 53            | 11 224       |
| Frais de gestion                                             | -2 539              | -2 545                                 | -1 974       | -7 058                 | -363             | -7 421        |              |
|                                                              | 3T 18               | -2 531                                 | -2 446       | -1 884                 | -6 862           | -415          | -7 277       |
|                                                              | 2T 19               | -2 443                                 | -2 559       | -1 997                 | -6 999           | -436          | -7 435       |
| <b>Résultat Brut d'exploitation</b>                          | <b>1 209</b>        | <b>1 704</b>                           | <b>898</b>   | <b>3 811</b>           | <b>-336</b>      | <b>3 475</b>  |              |
|                                                              | 3T 18               | 1 205                                  | 1 595        | 680                    | 3 481            | -405          | 3 075        |
|                                                              | 2T 19               | 1 367                                  | 1 703        | 1 102                  | 4 172            | -383          | 3 789        |
| Coût du risque                                               | -246                | -518                                   | -81          | -846                   | -1               | -847          |              |
|                                                              | 3T 18               | -251                                   | -486         | 49                     | -687             | 1             | -686         |
|                                                              | 2T 19               | -213                                   | -390         | -24                    | -628             | 7             | -621         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                               | <b>963</b>          | <b>1 186</b>                           | <b>817</b>   | <b>2 965</b>           | <b>-337</b>      | <b>2 628</b>  |              |
|                                                              | 3T 18               | 955                                    | 1 109        | 730                    | 2 793            | -404          | 2 389        |
|                                                              | 2T 19               | 1 154                                  | 1 313        | 1 078                  | 3 545            | -377          | 3 168        |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | 1                   | 118                                    | 5            | 124                    | 19               | 143           |              |
|                                                              | 3T 18               | 5                                      | 111          | 4                      | 121              | 18            | 139          |
|                                                              | 2T 19               | 2                                      | 149          | 5                      | 156              | 24            | 180          |
| Autres éléments hors exploitation                            | 2                   | 1                                      | 11           | 14                     | 20               | 34            |              |
|                                                              | 3T 18               | 0                                      | 3            | 0                      | 3                | 285           | 288          |
|                                                              | 2T 19               | -6                                     | -21          | -25                    | -52              | 81            | 29           |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  | <b>966</b>          | <b>1 305</b>                           | <b>834</b>   | <b>3 104</b>           | <b>-299</b>      | <b>2 805</b>  |              |
|                                                              | 3T 18               | 960                                    | 1 223        | 734                    | 2 917            | -101          | 2 816        |
|                                                              | 2T 19               | 1 149                                  | 1 442        | 1 058                  | 3 649            | -272          | 3 377        |
| Impôt sur les bénéfices                                      |                     |                                        |              |                        |                  |               | -767         |
| Intérêts minoritaires                                        |                     |                                        |              |                        |                  |               | -100         |
| <b>Résultat net part du groupe</b>                           |                     |                                        |              |                        |                  |               | <b>1 938</b> |

**RESULTATS PAR POLE SUR 9 MOIS 2019**

|                                                              | Domestic      | International | CIB          | Pôles         | Autres activités | Groupe        |        |
|--------------------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|------------------|---------------|--------|
| <i>En millions d'euros</i>                                   |               |               |              |               |                  |               |        |
| <b>Produit net bancaire</b>                                  | <b>11 375</b> | <b>12 792</b> | <b>8 980</b> | <b>33 147</b> | <b>117</b>       | <b>33 264</b> |        |
|                                                              | var/9M 18     | +0,2%         | +5,9%        | +6,3%         | +4,0%            | -75,7%        | +2,8%  |
| Frais de gestion                                             | -7 880        | -7 792        | -6 434       | -22 106       | -1 199           | -23 305       |        |
|                                                              | var/9M 18     | +0,1%         | +4,9%        | +3,0%         | +2,6%            | -11,8%        | +1,7%  |
| <b>Résultat Brut d'exploitation</b>                          | <b>3 495</b>  | <b>5 001</b>  | <b>2 546</b> | <b>11 042</b> | <b>-1 083</b>    | <b>9 959</b>  |        |
|                                                              | var/9M 18     | +0,6%         | +7,6%        | +15,4%        | +6,9%            | +23,0%        | +5,4%  |
| Coût du risque                                               | -764          | -1 337        | -138         | -2 239        | 2                | -2 237        |        |
|                                                              | var/9M 18     | +5,5%         | +14,7%       | n.s.          | +22,2%           | n.s.          | +19,8% |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                               | <b>2 731</b>  | <b>3 664</b>  | <b>2 408</b> | <b>8 803</b>  | <b>-1 081</b>    | <b>7 722</b>  |        |
|                                                              | var/9M 18     | -0,8%         | +5,2%        | +6,4%         | +3,6%            | +18,0%        | +1,8%  |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | -3            | 381           | 12           | 390           | 67               | 457           |        |
| Autres éléments hors exploitation                            | -3            | -20           | -15          | -38           | 724              | 686           |        |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  | <b>2 725</b>  | <b>4 025</b>  | <b>2 406</b> | <b>9 156</b>  | <b>-291</b>      | <b>8 865</b>  |        |
|                                                              | var/9M 18     | -0,9%         | +3,2%        | +5,1%         | +2,4%            | -30,1%        | +4,0%  |
| Impôt sur les bénéfices                                      |               |               |              |               |                  | -2 229        |        |
| Intérêts minoritaires                                        |               |               |              |               |                  | -312          |        |
| <b>Résultat net part du groupe</b>                           |               |               |              |               |                  | <b>6 324</b>  |        |

**HISTORIQUE DES RESULTATS TRIMESTRIELS**

| <i>En millions d'euros</i>                                   | <b>3T19</b>   | <b>2T19</b>   | <b>1T19</b>   | <b>4T18</b>   | <b>3T18</b>   | <b>2T18</b>   | <b>1T18</b>   |
|--------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Groupe</b>                                                |               |               |               |               |               |               |               |
| <b>PNB</b>                                                   | <b>10 896</b> | <b>11 224</b> | <b>11 144</b> | <b>10 160</b> | <b>10 352</b> | <b>11 206</b> | <b>10 798</b> |
| Frais de gestion                                             | -7 421        | -7 435        | -8 449        | -7 678        | -7 277        | -7 368        | -8 260        |
| <b>RBE</b>                                                   | <b>3 475</b>  | <b>3 789</b>  | <b>2 695</b>  | <b>2 482</b>  | <b>3 075</b>  | <b>3 838</b>  | <b>2 538</b>  |
| Coût du risque                                               | -847          | -621          | -769          | -896          | -686          | -567          | -615          |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                               | <b>2 628</b>  | <b>3 168</b>  | <b>1 926</b>  | <b>1 586</b>  | <b>2 389</b>  | <b>3 271</b>  | <b>1 923</b>  |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | 143           | 180           | 134           | 195           | 139           | 132           | 162           |
| Autres éléments hors exploitation                            | 34            | 29            | 623           | -98           | 288           | 50            | 171           |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  | <b>2 805</b>  | <b>3 377</b>  | <b>2 683</b>  | <b>1 683</b>  | <b>2 816</b>  | <b>3 453</b>  | <b>2 256</b>  |
| Impôt sur les bénéfices                                      | -767          | -795          | -667          | -144          | -583          | -918          | -558          |
| Intérêts minoritaires                                        | -100          | -114          | -98           | -97           | -109          | -142          | -131          |
| <b>Résultat net part du groupe</b>                           | <b>1 938</b>  | <b>2 468</b>  | <b>1 918</b>  | <b>1 442</b>  | <b>2 124</b>  | <b>2 393</b>  | <b>1 567</b>  |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>                            | <b>68,1%</b>  | <b>66,2%</b>  | <b>75,8%</b>  | <b>75,6%</b>  | <b>70,3%</b>  | <b>65,7%</b>  | <b>76,5%</b>  |



| <i>En millions d'euros</i>                                   | 3T19         | 2T19         | 1T19         | 4T18         | 3T18         | 2T18         | 1T18         |
|--------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>RETAIL BANKING &amp; SERVICES - HORS EFFETS PEL/CEL</b>   |              |              |              |              |              |              |              |
| <b>PNB</b>                                                   | <b>8 006</b> | <b>8 045</b> | <b>8 096</b> | <b>7 767</b> | <b>7 774</b> | <b>7 915</b> | <b>7 731</b> |
| Frais de gestion                                             | -5 084       | -5 002       | -5 586       | -5 154       | -4 978       | -4 907       | -5 416       |
| <b>RBE</b>                                                   | <b>2 922</b> | <b>3 042</b> | <b>2 510</b> | <b>2 613</b> | <b>2 796</b> | <b>3 008</b> | <b>2 315</b> |
| Coût du risque                                               | -765         | -604         | -733         | -722         | -736         | -526         | -627         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                               | <b>2 158</b> | <b>2 439</b> | <b>1 777</b> | <b>1 891</b> | <b>2 060</b> | <b>2 482</b> | <b>1 688</b> |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | 119          | 151          | 108          | 131          | 117          | 107          | 132          |
| Autres éléments hors exploitation                            | 3            | -27          | 1            | -4           | 3            | 0            | 59           |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  | <b>2 280</b> | <b>2 563</b> | <b>1 886</b> | <b>2 018</b> | <b>2 179</b> | <b>2 589</b> | <b>1 879</b> |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)          | 54,7         | 54,6         | 54,3         | 52,5         | 52,1         | 52,0         | 51,8         |

| <i>En millions d'euros</i>                                   | 3T19         | 2T19         | 1T19         | 4T18         | 3T18         | 2T18         | 1T18         |
|--------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>RETAIL BANKING &amp; SERVICES</b>                         |              |              |              |              |              |              |              |
| <b>PNB</b>                                                   | <b>7 997</b> | <b>8 072</b> | <b>8 099</b> | <b>7 782</b> | <b>7 778</b> | <b>7 916</b> | <b>7 733</b> |
| Frais de gestion                                             | -5 084       | -5 002       | -5 586       | -5 154       | -4 978       | -4 907       | -5 416       |
| <b>RBE</b>                                                   | <b>2 913</b> | <b>3 070</b> | <b>2 513</b> | <b>2 628</b> | <b>2 800</b> | <b>3 009</b> | <b>2 316</b> |
| Coût du risque                                               | -765         | -604         | -733         | -722         | -736         | -526         | -627         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                               | <b>2 148</b> | <b>2 467</b> | <b>1 780</b> | <b>1 907</b> | <b>2 064</b> | <b>2 482</b> | <b>1 689</b> |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | 119          | 151          | 108          | 131          | 117          | 107          | 132          |
| Autres éléments hors exploitation                            | 3            | -27          | 1            | -4           | 3            | 0            | 59           |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  | <b>2 270</b> | <b>2 591</b> | <b>1 889</b> | <b>2 033</b> | <b>2 183</b> | <b>2 589</b> | <b>1 880</b> |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)          | 54,7         | 54,6         | 54,3         | 52,5         | 52,1         | 52,0         | 51,8         |

| <i>En millions d'euros</i>                                                                                 | 3T19         | 2T19         | 1T19         | 4T18         | 3T18         | 2T18         | 1T18         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>DOMESTIC MARKETS - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de BP France, Italie, Belgique, Luxembourg)*</b> |              |              |              |              |              |              |              |
| <b>PNB</b>                                                                                                 | <b>3 892</b> | <b>3 925</b> | <b>3 961</b> | <b>3 903</b> | <b>3 874</b> | <b>3 938</b> | <b>3 969</b> |
| Frais de gestion                                                                                           | -2 607       | -2 516       | -2 983       | -2 603       | -2 605       | -2 528       | -2 971       |
| <b>RBE</b>                                                                                                 | <b>1 285</b> | <b>1 408</b> | <b>978</b>   | <b>1 300</b> | <b>1 269</b> | <b>1 411</b> | <b>998</b>   |
| Coût du risque                                                                                             | -245         | -214         | -307         | -322         | -251         | -204         | -270         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                                                                             | <b>1 040</b> | <b>1 194</b> | <b>671</b>   | <b>978</b>   | <b>1 018</b> | <b>1 206</b> | <b>727</b>   |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence                                               | 1            | 2            | -6           | 0            | 5            | -3           | -6           |
| Autres éléments hors exploitation                                                                          | 2            | -6           | 1            | -2           | 0            | 1            | 1            |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                                                                | <b>1 043</b> | <b>1 190</b> | <b>666</b>   | <b>975</b>   | <b>1 024</b> | <b>1 205</b> | <b>723</b>   |
| Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée                                                  | -67          | -68          | -58          | -59          | -67          | -73          | -65          |
| <b>Résultat avant impôt de Domestic Markets</b>                                                            | <b>975</b>   | <b>1 122</b> | <b>608</b>   | <b>917</b>   | <b>956</b>   | <b>1 132</b> | <b>658</b>   |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)                                                        | 25,7         | 25,7         | 25,5         | 25,2         | 25,0         | 24,7         | 24,4         |

| <i>En millions d'euros</i>                                                           | 3T19         | 2T19         | 1T19         | 4T18         | 3T18         | 2T18         | 1T18         |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>DOMESTIC MARKETS (Intégrant 2/3 de BP France, Italie, Belgique et Luxembourg)</b> |              |              |              |              |              |              |              |
| <b>PNB</b>                                                                           | <b>3 748</b> | <b>3 810</b> | <b>3 816</b> | <b>3 783</b> | <b>3 737</b> | <b>3 792</b> | <b>3 820</b> |
| Frais de gestion                                                                     | -2 539       | -2 443       | -2 897       | -2 528       | -2 531       | -2 454       | -2 888       |
| <b>RBE</b>                                                                           | <b>1 209</b> | <b>1 367</b> | <b>919</b>   | <b>1 255</b> | <b>1 205</b> | <b>1 338</b> | <b>933</b>   |
| Coût du risque                                                                       | -246         | -213         | -305         | -320         | -251         | -205         | -269         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                                                       | <b>963</b>   | <b>1 154</b> | <b>615</b>   | <b>935</b>   | <b>955</b>   | <b>1 133</b> | <b>664</b>   |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence                         | 1            | 2            | -6           | 0            | 5            | -3           | -6           |
| Autres éléments hors exploitation                                                    | 2            | -6           | 1            | -2           | 0            | 1            | 1            |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                                          | <b>966</b>   | <b>1 149</b> | <b>610</b>   | <b>932</b>   | <b>960</b>   | <b>1 132</b> | <b>659</b>   |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)                                  | 25,7         | 25,7         | 25,5         | 25,2         | 25,0         | 24,7         | 24,4         |

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





| <i>En millions d'euros</i>                                                  | <b>3T19</b>  | <b>2T19</b>  | <b>1T19</b>  | <b>4T18</b>  | <b>3T18</b>  | <b>2T18</b>  | <b>1T18</b>  |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (Intégrant 100% de Banque Privée France)*</b> |              |              |              |              |              |              |              |
| <b>PNB</b>                                                                  | <b>1 558</b> | <b>1 624</b> | <b>1 597</b> | <b>1 568</b> | <b>1 575</b> | <b>1 593</b> | <b>1 595</b> |
| <i>Dont revenus d'intérêt</i>                                               | 891          | 916          | 915          | 902          | 900          | 875          | 891          |
| <i>Dont commissions</i>                                                     | 667          | 708          | 682          | 666          | 676          | 718          | 704          |
| Frais de gestion                                                            | -1 163       | -1 102       | -1 186       | -1 149       | -1 168       | -1 104       | -1 189       |
| <b>RBE</b>                                                                  | <b>396</b>   | <b>522</b>   | <b>412</b>   | <b>419</b>   | <b>407</b>   | <b>489</b>   | <b>406</b>   |
| Coût du risque                                                              | -75          | -83          | -72          | -85          | -90          | -54          | -59          |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                                              | <b>320</b>   | <b>440</b>   | <b>340</b>   | <b>334</b>   | <b>317</b>   | <b>435</b>   | <b>347</b>   |
| Éléments hors exploitation                                                  | 0            | 0            | 1            | -3           | 0            | 1            | 0            |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                                 | <b>320</b>   | <b>440</b>   | <b>340</b>   | <b>332</b>   | <b>318</b>   | <b>437</b>   | <b>346</b>   |
| Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée                   | -40          | -37          | -34          | -32          | -38          | -39          | -39          |
| <b>Résultat avant impôt de BDDF</b>                                         | <b>281</b>   | <b>402</b>   | <b>306</b>   | <b>299</b>   | <b>280</b>   | <b>397</b>   | <b>307</b>   |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)                         | 10,0         | 9,9          | 9,8          | 9,6          | 9,5          | 9,3          | 9,2          |

| <i>En millions d'euros</i>                                                                        | <b>3T19</b>  | <b>2T19</b>  | <b>1T19</b>  | <b>4T18</b>  | <b>3T18</b>  | <b>2T18</b>  | <b>1T18</b>  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>BANQUE DE DETAIL EN FRANCE - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de Banque Privée France)*</b> |              |              |              |              |              |              |              |
| <b>PNB</b>                                                                                        | <b>1 568</b> | <b>1 596</b> | <b>1 595</b> | <b>1 553</b> | <b>1 571</b> | <b>1 593</b> | <b>1 594</b> |
| <i>Dont revenus d'intérêt</i>                                                                     | 901          | 889          | 912          | 887          | 896          | 875          | 890          |
| <i>Dont commissions</i>                                                                           | 667          | 708          | 682          | 666          | 676          | 718          | 704          |
| Frais de gestion                                                                                  | -1 163       | -1 102       | -1 186       | -1 149       | -1 168       | -1 104       | -1 189       |
| <b>RBE</b>                                                                                        | <b>405</b>   | <b>495</b>   | <b>409</b>   | <b>404</b>   | <b>403</b>   | <b>489</b>   | <b>405</b>   |
| Coût du risque                                                                                    | -75          | -83          | -72          | -85          | -90          | -54          | -59          |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                                                                    | <b>330</b>   | <b>412</b>   | <b>337</b>   | <b>319</b>   | <b>313</b>   | <b>435</b>   | <b>346</b>   |
| Éléments hors exploitation                                                                        | 0            | 0            | 1            | -3           | 0            | 1            | 0            |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                                                       | <b>330</b>   | <b>412</b>   | <b>338</b>   | <b>317</b>   | <b>314</b>   | <b>436</b>   | <b>345</b>   |
| Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée                                         | -40          | -37          | -34          | -32          | -38          | -39          | -39          |
| <b>Résultat avant impôt de BDDF</b>                                                               | <b>290</b>   | <b>374</b>   | <b>304</b>   | <b>284</b>   | <b>276</b>   | <b>397</b>   | <b>306</b>   |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)                                               | 10,0         | 9,9          | 9,8          | 9,6          | 9,5          | 9,3          | 9,2          |

| <i>En millions d'euros</i>                                                | <b>3T19</b>  | <b>2T19</b>  | <b>1T19</b>  | <b>4T18</b>  | <b>3T18</b>  | <b>2T18</b>  | <b>1T18</b>  |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (Intégrant 2/3 de Banque Privée France)</b> |              |              |              |              |              |              |              |
| <b>PNB</b>                                                                | <b>1 490</b> | <b>1 549</b> | <b>1 522</b> | <b>1 498</b> | <b>1 502</b> | <b>1 517</b> | <b>1 517</b> |
| Frais de gestion                                                          | -1 133       | -1 065       | -1 147       | -1 112       | -1 133       | -1 068       | -1 151       |
| <b>RBE</b>                                                                | <b>357</b>   | <b>484</b>   | <b>376</b>   | <b>386</b>   | <b>369</b>   | <b>449</b>   | <b>367</b>   |
| Coût du risque                                                            | -77          | -81          | -70          | -84          | -90          | -53          | -59          |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                                            | <b>281</b>   | <b>402</b>   | <b>305</b>   | <b>302</b>   | <b>280</b>   | <b>396</b>   | <b>307</b>   |
| Éléments hors exploitation                                                | 0            | 0            | 1            | -3           | 0            | 1            | 0            |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                               | <b>281</b>   | <b>402</b>   | <b>306</b>   | <b>299</b>   | <b>280</b>   | <b>397</b>   | <b>307</b>   |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)                       | 10,0         | 9,9          | 9,8          | 9,6          | 9,5          | 9,3          | 9,2          |

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

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

| <i>En millions d'euros</i> | <b>3T19</b> | <b>2T19</b> | <b>1T19</b> | <b>4T18</b> | <b>3T18</b> | <b>2T18</b> | <b>1T18</b> |
|----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Effet PEL-CEL</b>       | <b>-10</b>  | <b>28</b>   | <b>2</b>    | <b>15</b>   | <b>4</b>    | <b>0</b>    | <b>1</b>    |



| <i>En millions d'euros</i>                                      | <b>3T19</b> | <b>2T19</b> | <b>1T19</b> | <b>4T18</b> | <b>3T18</b> | <b>2T18</b> | <b>1T18</b> |
|-----------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| BNL banca commerciale (Intégrant 100% de Banque Privée Italie)* |             |             |             |             |             |             |             |
| <b>PNB</b>                                                      | <b>663</b>  | <b>684</b>  | <b>675</b>  | <b>722</b>  | <b>660</b>  | <b>698</b>  | <b>713</b>  |
| Frais de gestion                                                | -446        | -433        | -470        | -440        | -439        | -438        | -480        |
| <b>RBE</b>                                                      | <b>217</b>  | <b>251</b>  | <b>205</b>  | <b>282</b>  | <b>221</b>  | <b>259</b>  | <b>233</b>  |
| Coût du risque                                                  | -109        | -107        | -165        | -164        | -131        | -127        | -169        |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                                  | <b>108</b>  | <b>144</b>  | <b>40</b>   | <b>117</b>  | <b>90</b>   | <b>132</b>  | <b>63</b>   |
| Éléments hors exploitation                                      | 0           | 0           | 0           | -2          | 0           | -1          | 0           |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                     | <b>108</b>  | <b>144</b>  | <b>40</b>   | <b>116</b>  | <b>89</b>   | <b>130</b>  | <b>63</b>   |
| Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée       | -10         | -11         | -10         | -11         | -10         | -10         | -12         |
| <b>Résultat avant impôt de BNL bc</b>                           | <b>98</b>   | <b>133</b>  | <b>30</b>   | <b>105</b>  | <b>80</b>   | <b>120</b>  | <b>51</b>   |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)             | 5,3         | 5,3         | 5,3         | 5,5         | 5,5         | 5,5         | 5,4         |

| <i>En millions d'euros</i>                                    | <b>3T19</b> | <b>2T19</b> | <b>1T19</b> | <b>4T18</b> | <b>3T18</b> | <b>2T18</b> | <b>1T18</b> |
|---------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| BNL banca commerciale (Intégrant 2/3 de Banque Privée Italie) |             |             |             |             |             |             |             |
| <b>PNB</b>                                                    | <b>641</b>  | <b>663</b>  | <b>654</b>  | <b>700</b>  | <b>638</b>  | <b>675</b>  | <b>691</b>  |
| Frais de gestion                                              | -434        | -422        | -460        | -429        | -427        | -427        | -470        |
| <b>RBE</b>                                                    | <b>207</b>  | <b>241</b>  | <b>195</b>  | <b>272</b>  | <b>211</b>  | <b>248</b>  | <b>221</b>  |
| Coût du risque                                                | -109        | -108        | -164        | -165        | -131        | -127        | -170        |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                                | <b>98</b>   | <b>133</b>  | <b>30</b>   | <b>107</b>  | <b>80</b>   | <b>122</b>  | <b>51</b>   |
| Éléments hors exploitation                                    | 0           | 0           | 0           | -2          | 0           | -1          | 0           |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                   | <b>98</b>   | <b>133</b>  | <b>30</b>   | <b>105</b>  | <b>80</b>   | <b>120</b>  | <b>51</b>   |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)           | 5,3         | 5,3         | 5,3         | 5,5         | 5,5         | 5,5         | 5,4         |

| <i>En millions d'euros</i>                                               | <b>3T19</b> | <b>2T19</b> | <b>1T19</b> | <b>4T18</b> | <b>3T18</b> | <b>2T18</b> | <b>1T18</b> |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| BANQUE DE DETAIL EN BELGIQUE (Intégrant 100% de Banque Privée Belgique)* |             |             |             |             |             |             |             |
| <b>PNB</b>                                                               | <b>853</b>  | <b>878</b>  | <b>915</b>  | <b>857</b>  | <b>887</b>  | <b>917</b>  | <b>934</b>  |
| Frais de gestion                                                         | -541        | -535        | -844        | -571        | -563        | -552        | -835        |
| <b>RBE</b>                                                               | <b>312</b>  | <b>342</b>  | <b>71</b>   | <b>286</b>  | <b>324</b>  | <b>365</b>  | <b>99</b>   |
| Coût du risque                                                           | -20         | 3           | -34         | -43         | 4           | 2           | -6          |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                                           | <b>292</b>  | <b>345</b>  | <b>37</b>   | <b>243</b>  | <b>328</b>  | <b>367</b>  | <b>93</b>   |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence             | 5           | 5           | -3          | 4           | 8           | 1           | -3          |
| Autres éléments hors exploitation                                        | 1           | -6          | 0           | 7           | 0           | 0           | 1           |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                              | <b>298</b>  | <b>344</b>  | <b>35</b>   | <b>253</b>  | <b>336</b>  | <b>368</b>  | <b>92</b>   |
| Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée                | -17         | -19         | -14         | -15         | -19         | -23         | -13         |
| <b>Résultat avant impôt de BDDB</b>                                      | <b>281</b>  | <b>325</b>  | <b>21</b>   | <b>238</b>  | <b>317</b>  | <b>345</b>  | <b>79</b>   |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)                      | 5,8         | 5,9         | 5,8         | 5,7         | 5,7         | 5,6         | 5,6         |

| <i>En millions d'euros</i>                                             | <b>3T19</b> | <b>2T19</b> | <b>1T19</b> | <b>4T18</b> | <b>3T18</b> | <b>2T18</b> | <b>1T18</b> |
|------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| BANQUE DE DETAIL EN BELGIQUE (Intégrant 2/3 de Banque Privée Belgique) |             |             |             |             |             |             |             |
| <b>PNB</b>                                                             | <b>813</b>  | <b>836</b>  | <b>868</b>  | <b>817</b>  | <b>845</b>  | <b>872</b>  | <b>887</b>  |
| Frais de gestion                                                       | -519        | -512        | -811        | -547        | -539        | -529        | -803        |
| <b>RBE</b>                                                             | <b>295</b>  | <b>323</b>  | <b>57</b>   | <b>270</b>  | <b>305</b>  | <b>344</b>  | <b>85</b>   |
| Coût du risque                                                         | -20         | 3           | -33         | -42         | 4           | 0           | -4          |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                                         | <b>275</b>  | <b>326</b>  | <b>24</b>   | <b>228</b>  | <b>309</b>  | <b>344</b>  | <b>80</b>   |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence           | 5           | 5           | -3          | 4           | 8           | 1           | -3          |
| Autres éléments hors exploitation                                      | 1           | -6          | 0           | 7           | 0           | 0           | 1           |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                            | <b>281</b>  | <b>325</b>  | <b>21</b>   | <b>238</b>  | <b>317</b>  | <b>345</b>  | <b>79</b>   |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)                    | 5,8         | 5,9         | 5,8         | 5,7         | 5,7         | 5,6         | 5,6         |

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



| <i>En millions d'euros</i>                                                                                     | <b>3T19</b> | <b>2T19</b> | <b>1T19</b> | <b>4T18</b> | <b>3T18</b> | <b>2T18</b> | <b>1T18</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>AUTRES ACTIVITES DE DOMESTIC MARKETS Y COMPRIS LUXEMBOURG (Intégrant 100% de Banque Privée Luxembourg)*</b> |             |             |             |             |             |             |             |
| <b>PNB</b>                                                                                                     | <b>807</b>  | <b>767</b>  | <b>776</b>  | <b>771</b>  | <b>755</b>  | <b>731</b>  | <b>728</b>  |
| Frais de gestion                                                                                               | -457        | -447        | -483        | -443        | -435        | -433        | -467        |
| <b>RBE</b>                                                                                                     | <b>351</b>  | <b>320</b>  | <b>292</b>  | <b>328</b>  | <b>320</b>  | <b>298</b>  | <b>261</b>  |
| Coût du risque                                                                                                 | -41         | -27         | -37         | -29         | -33         | -25         | -36         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                                                                                 | <b>310</b>  | <b>293</b>  | <b>256</b>  | <b>299</b>  | <b>287</b>  | <b>273</b>  | <b>225</b>  |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence                                                   | -4          | -4          | -3          | -4          | -3          | -3          | -2          |
| Autres éléments hors exploitation                                                                              | 1           | 0           | 0           | -5          | 0           | 0           | -1          |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                                                                    | <b>307</b>  | <b>290</b>  | <b>253</b>  | <b>290</b>  | <b>284</b>  | <b>271</b>  | <b>223</b>  |
| Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée                                                      | -1          | -1          | 0           | -1          | -1          | -1          | -1          |
| <b>Résultat avant impôt de Autres Domestic Markets</b>                                                         | <b>306</b>  | <b>289</b>  | <b>253</b>  | <b>289</b>  | <b>283</b>  | <b>270</b>  | <b>222</b>  |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)                                                            | 4,6         | 4,6         | 4,5         | 4,4         | 4,3         | 4,3         | 4,2         |
| <hr/>                                                                                                          |             |             |             |             |             |             |             |
| <i>En millions d'euros</i>                                                                                     | <b>3T19</b> | <b>2T19</b> | <b>1T19</b> | <b>4T18</b> | <b>3T18</b> | <b>2T18</b> | <b>1T18</b> |
| <b>AUTRES ACTIVITES DE DOMESTIC MARKETS Y COMPRIS LUXEMBOURG (Intégrant 2/3 de Banque Privée Luxembourg)</b>   |             |             |             |             |             |             |             |
| <b>PNB</b>                                                                                                     | <b>804</b>  | <b>763</b>  | <b>772</b>  | <b>767</b>  | <b>752</b>  | <b>728</b>  | <b>725</b>  |
| Frais de gestion                                                                                               | -454        | -444        | -480        | -440        | -433        | -431        | -464        |
| <b>RBE</b>                                                                                                     | <b>350</b>  | <b>319</b>  | <b>292</b>  | <b>327</b>  | <b>319</b>  | <b>297</b>  | <b>260</b>  |
| Coût du risque                                                                                                 | -41         | -27         | -37         | -29         | -33         | -25         | -36         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                                                                                 | <b>309</b>  | <b>292</b>  | <b>255</b>  | <b>298</b>  | <b>286</b>  | <b>272</b>  | <b>225</b>  |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence                                                   | -4          | -4          | -3          | -4          | -3          | -3          | -2          |
| Autres éléments hors exploitation                                                                              | 1           | 0           | 0           | -5          | 0           | 0           | -1          |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                                                                    | <b>306</b>  | <b>289</b>  | <b>253</b>  | <b>289</b>  | <b>283</b>  | <b>270</b>  | <b>222</b>  |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)                                                            | 4,6         | 4,6         | 4,5         | 4,4         | 4,3         | 4,3         | 4,2         |

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



| <i>En millions d'euros</i>                                            | <b>3T19</b>  | <b>2T19</b>  | <b>1T19</b>  | <b>4T18</b>  | <b>3T18</b>  | <b>2T18</b>  | <b>1T18</b>  |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES</b>                               |              |              |              |              |              |              |              |
| <b>PNB</b>                                                            | <b>4 248</b> | <b>4 262</b> | <b>4 282</b> | <b>3 999</b> | <b>4 041</b> | <b>4 123</b> | <b>3 912</b> |
| Frais de gestion                                                      | -2 545       | -2 559       | -2 688       | -2 626       | -2 446       | -2 453       | -2 529       |
| <b>RBE</b>                                                            | <b>1 704</b> | <b>1 703</b> | <b>1 594</b> | <b>1 373</b> | <b>1 595</b> | <b>1 671</b> | <b>1 383</b> |
| Coût du risque                                                        | -518         | -390         | -428         | -401         | -486         | -322         | -358         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                                        | <b>1 186</b> | <b>1 313</b> | <b>1 165</b> | <b>972</b>   | <b>1 109</b> | <b>1 349</b> | <b>1 026</b> |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence          | 118          | 149          | 113          | 131          | 111          | 109          | 137          |
| Autres éléments hors exploitation                                     | 1            | -21          | 0            | -2           | 3            | -1           | 58           |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                           | <b>1 305</b> | <b>1 442</b> | <b>1 279</b> | <b>1 101</b> | <b>1 223</b> | <b>1 457</b> | <b>1 221</b> |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)                   | 29,1         | 28,9         | 28,8         | 27,3         | 27,1         | 27,3         | 27,3         |
| <i>En millions d'euros</i>                                            |              |              |              |              |              |              |              |
| <b>PERSONAL FINANCE</b>                                               |              |              |              |              |              |              |              |
| <b>PNB</b>                                                            | <b>1 444</b> | <b>1 440</b> | <b>1 427</b> | <b>1 411</b> | <b>1 387</b> | <b>1 381</b> | <b>1 354</b> |
| Frais de gestion                                                      | -664         | -702         | -770         | -728         | -639         | -672         | -725         |
| <b>RBE</b>                                                            | <b>781</b>   | <b>738</b>   | <b>656</b>   | <b>682</b>   | <b>748</b>   | <b>709</b>   | <b>629</b>   |
| Coût du risque                                                        | -366         | -289         | -329         | -299         | -345         | -265         | -276         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                                        | <b>415</b>   | <b>449</b>   | <b>327</b>   | <b>383</b>   | <b>403</b>   | <b>443</b>   | <b>353</b>   |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence          | 19           | 17           | 13           | 17           | 21           | 8            | 15           |
| Autres éléments hors exploitation                                     | 0            | -13          | 0            | -1           | 0            | -2           | 4            |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                           | <b>434</b>   | <b>454</b>   | <b>340</b>   | <b>400</b>   | <b>424</b>   | <b>450</b>   | <b>373</b>   |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)                   | 8,0          | 7,9          | 7,8          | 7,3          | 7,2          | 7,1          | 7,0          |
| <i>En millions d'euros</i>                                            |              |              |              |              |              |              |              |
| <b>EUROPE MEDITERRANEE (Intégrant 100% de Banque Privée Turquie)*</b> |              |              |              |              |              |              |              |
| <b>PNB</b>                                                            | <b>657</b>   | <b>674</b>   | <b>665</b>   | <b>600</b>   | <b>562</b>   | <b>614</b>   | <b>581</b>   |
| Frais de gestion                                                      | -439         | -445         | -456         | -405         | -381         | -402         | -416         |
| <b>RBE</b>                                                            | <b>218</b>   | <b>230</b>   | <b>210</b>   | <b>195</b>   | <b>181</b>   | <b>212</b>   | <b>165</b>   |
| Coût du risque                                                        | -112         | -97          | -77          | -78          | -105         | -55          | -70          |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                                        | <b>107</b>   | <b>132</b>   | <b>133</b>   | <b>117</b>   | <b>76</b>    | <b>157</b>   | <b>96</b>    |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence          | 44           | 66           | 53           | 60           | 43           | 43           | 41           |
| Autres éléments hors exploitation                                     | -1           | 0            | 0            | -1           | 0            | -1           | 54           |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                           | <b>150</b>   | <b>198</b>   | <b>186</b>   | <b>176</b>   | <b>119</b>   | <b>199</b>   | <b>191</b>   |
| Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée             | -1           | -1           | -1           | 0            | -1           | -1           | -1           |
| <b>Résultat avant impôt de EM</b>                                     | <b>150</b>   | <b>197</b>   | <b>185</b>   | <b>176</b>   | <b>118</b>   | <b>199</b>   | <b>191</b>   |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)                   | 5,3          | 5,3          | 5,3          | 4,8          | 4,8          | 4,8          | 4,8          |
| <i>En millions d'euros</i>                                            |              |              |              |              |              |              |              |
| <b>EUROPE MEDITERRANEE (Intégrant 2/3 de Banque Privée Turquie)</b>   |              |              |              |              |              |              |              |
| <b>PNB</b>                                                            | <b>655</b>   | <b>672</b>   | <b>663</b>   | <b>599</b>   | <b>561</b>   | <b>612</b>   | <b>579</b>   |
| Frais de gestion                                                      | -438         | -444         | -455         | -404         | -380         | -401         | -415         |
| <b>RBE</b>                                                            | <b>217</b>   | <b>228</b>   | <b>209</b>   | <b>195</b>   | <b>180</b>   | <b>211</b>   | <b>164</b>   |
| Coût du risque                                                        | -111         | -97          | -77          | -78          | -105         | -55          | -70          |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                                        | <b>106</b>   | <b>131</b>   | <b>132</b>   | <b>117</b>   | <b>75</b>    | <b>156</b>   | <b>95</b>    |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence          | 44           | 66           | 53           | 60           | 43           | 43           | 41           |
| Autres éléments hors exploitation                                     | -1           | 0            | 0            | -1           | 0            | -1           | 54           |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                           | <b>150</b>   | <b>197</b>   | <b>185</b>   | <b>176</b>   | <b>118</b>   | <b>199</b>   | <b>191</b>   |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)                   | 5,3          | 5,3          | 5,3          | 4,8          | 4,8          | 4,8          | 4,8          |

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



| <i>En millions d'euros</i>                                    | <b>3T19</b> | <b>2T19</b> | <b>1T19</b> | <b>4T18</b> | <b>3T18</b> | <b>2T18</b> | <b>1T18</b> |
|---------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>BANCWEST (Intégrant 100% de Banque Privée Etats-Unis)*</b> |             |             |             |             |             |             |             |
| <b>PNB</b>                                                    | <b>601</b>  | <b>593</b>  | <b>569</b>  | <b>599</b>  | <b>578</b>  | <b>576</b>  | <b>535</b>  |
| Frais de gestion                                              | -433        | -431        | -442        | -431        | -430        | -406        | -415        |
| <b>RBE</b>                                                    | <b>168</b>  | <b>162</b>  | <b>127</b>  | <b>169</b>  | <b>148</b>  | <b>170</b>  | <b>120</b>  |
| Coût du risque                                                | -43         | -2          | -18         | -22         | -35         | 0           | -12         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                                | <b>125</b>  | <b>160</b>  | <b>109</b>  | <b>146</b>  | <b>113</b>  | <b>169</b>  | <b>108</b>  |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| Autres éléments hors exploitation                             | 1           | 1           | 0           | 0           | 2           | 0           | 0           |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                   | <b>126</b>  | <b>161</b>  | <b>109</b>  | <b>146</b>  | <b>116</b>  | <b>169</b>  | <b>108</b>  |
| Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée     | -7          | -7          | -8          | -7          | -8          | -7          | -6          |
| <b>RNAI</b>                                                   | <b>119</b>  | <b>153</b>  | <b>101</b>  | <b>139</b>  | <b>108</b>  | <b>162</b>  | <b>102</b>  |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)           | 5,4         | 5,3         | 5,3         | 4,9         | 4,8         | 5,0         | 4,9         |
| <b>BANCWEST (Intégrant 2/3 de Banque Privée Etats-Unis)</b>   |             |             |             |             |             |             |             |
| <b>PNB</b>                                                    | <b>585</b>  | <b>576</b>  | <b>553</b>  | <b>581</b>  | <b>562</b>  | <b>561</b>  | <b>522</b>  |
| Frais de gestion                                              | -423        | -421        | -433        | -420        | -422        | -398        | -407        |
| <b>RBE</b>                                                    | <b>161</b>  | <b>155</b>  | <b>119</b>  | <b>162</b>  | <b>140</b>  | <b>163</b>  | <b>115</b>  |
| Coût du risque                                                | -43         | -2          | -18         | -22         | -35         | 0           | -12         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                                | <b>118</b>  | <b>152</b>  | <b>101</b>  | <b>139</b>  | <b>106</b>  | <b>162</b>  | <b>102</b>  |
| Éléments hors exploitation                                    | 1           | 1           | 0           | 0           | 2           | 0           | 0           |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                   | <b>119</b>  | <b>153</b>  | <b>101</b>  | <b>139</b>  | <b>108</b>  | <b>162</b>  | <b>102</b>  |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)           | 5,4         | 5,3         | 5,3         | 4,9         | 4,8         | 5,0         | 4,9         |
| <b>ASSURANCE</b>                                              |             |             |             |             |             |             |             |
| <b>PNB</b>                                                    | <b>761</b>  | <b>779</b>  | <b>874</b>  | <b>542</b>  | <b>741</b>  | <b>735</b>  | <b>661</b>  |
| Frais de gestion                                              | -370        | -360        | -389        | -346        | -351        | -342        | -367        |
| <b>RBE</b>                                                    | <b>390</b>  | <b>419</b>  | <b>484</b>  | <b>196</b>  | <b>390</b>  | <b>393</b>  | <b>294</b>  |
| Coût du risque                                                | -2          | 1           | -2          | 2           | 0           | 1           | 0           |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                                | <b>389</b>  | <b>420</b>  | <b>482</b>  | <b>198</b>  | <b>390</b>  | <b>394</b>  | <b>294</b>  |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence  | 43          | 57          | 37          | 43          | 38          | 46          | 75          |
| Autres éléments hors exploitation                             | 0           | -16         | 0           | 0           | 1           | 0           | 0           |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                   | <b>432</b>  | <b>461</b>  | <b>520</b>  | <b>241</b>  | <b>429</b>  | <b>440</b>  | <b>369</b>  |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)           | 8,4         | 8,3         | 8,4         | 8,4         | 8,4         | 8,5         | 8,7         |
| <b>GESTION INSTITUTIONNELLE ET PRIVEE</b>                     |             |             |             |             |             |             |             |
| <b>PNB</b>                                                    | <b>803</b>  | <b>795</b>  | <b>766</b>  | <b>866</b>  | <b>791</b>  | <b>834</b>  | <b>795</b>  |
| Frais de gestion                                              | -649        | -632        | -641        | -728        | -654        | -639        | -614        |
| <b>RBE</b>                                                    | <b>154</b>  | <b>163</b>  | <b>125</b>  | <b>138</b>  | <b>137</b>  | <b>195</b>  | <b>181</b>  |
| Coût du risque                                                | 4           | -2          | -2          | -3          | -1          | -2          | 0           |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                                | <b>157</b>  | <b>161</b>  | <b>123</b>  | <b>134</b>  | <b>136</b>  | <b>193</b>  | <b>181</b>  |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence  | 12          | 10          | 10          | 11          | 8           | 12          | 5           |
| Autres éléments hors exploitation                             | 0           | 7           | 0           | 0           | -1          | 1           | 0           |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                   | <b>170</b>  | <b>177</b>  | <b>132</b>  | <b>146</b>  | <b>143</b>  | <b>206</b>  | <b>187</b>  |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)           | 2,1         | 2,1         | 2,0         | 1,9         | 1,9         | 1,9         | 1,9         |

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



| <i>En millions d'euros</i>                                   | <b>3T19</b>  | <b>2T19</b>  | <b>1T19</b>  | <b>4T18</b>  | <b>3T18</b>  | <b>2T18</b>  | <b>1T18</b>  |
|--------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING</b>                   |              |              |              |              |              |              |              |
| <b>PNB</b>                                                   | <b>2 873</b> | <b>3 099</b> | <b>3 008</b> | <b>2 379</b> | <b>2 565</b> | <b>2 979</b> | <b>2 906</b> |
| Frais de gestion                                             | -1 974       | -1 997       | -2 463       | -1 919       | -1 884       | -1 970       | -2 389       |
| <b>RBE</b>                                                   | <b>898</b>   | <b>1 102</b> | <b>545</b>   | <b>460</b>   | <b>680</b>   | <b>1 009</b> | <b>517</b>   |
| Coût du risque                                               | -81          | -24          | -32          | -100         | 49           | -23          | 31           |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                               | <b>817</b>   | <b>1 078</b> | <b>513</b>   | <b>359</b>   | <b>730</b>   | <b>986</b>   | <b>548</b>   |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | 5            | 5            | 2            | 39           | 4            | 7            | 9            |
| Autres éléments hors exploitation                            | 11           | -25          | -2           | -6           | 0            | 3            | 2            |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  | <b>834</b>   | <b>1 058</b> | <b>514</b>   | <b>393</b>   | <b>734</b>   | <b>996</b>   | <b>558</b>   |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)          | 21,6         | 21,3         | 20,7         | 20,8         | 20,7         | 20,3         | 19,9         |
| <i>En millions d'euros</i>                                   | <b>3T19</b>  | <b>2T19</b>  | <b>1T19</b>  | <b>4T18</b>  | <b>3T18</b>  | <b>2T18</b>  | <b>1T18</b>  |
| <b>CORPORATE BANKING</b>                                     |              |              |              |              |              |              |              |
| <b>PNB</b>                                                   | <b>1 039</b> | <b>1 094</b> | <b>969</b>   | <b>1 102</b> | <b>930</b>   | <b>999</b>   | <b>892</b>   |
| Frais de gestion                                             | -600         | -607         | -724         | -622         | -597         | -591         | -683         |
| <b>RBE</b>                                                   | <b>440</b>   | <b>487</b>   | <b>245</b>   | <b>480</b>   | <b>333</b>   | <b>409</b>   | <b>209</b>   |
| Coût du risque                                               | -88          | -21          | -35          | -91          | 46           | 12           | 1            |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                               | <b>352</b>   | <b>467</b>   | <b>210</b>   | <b>389</b>   | <b>379</b>   | <b>421</b>   | <b>210</b>   |
| Éléments hors exploitation                                   | 4            | 3            | 3            | 36           | 5            | 7            | 9            |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  | <b>356</b>   | <b>470</b>   | <b>213</b>   | <b>424</b>   | <b>384</b>   | <b>428</b>   | <b>219</b>   |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)          | 12,5         | 12,4         | 12,2         | 12,2         | 12,1         | 12,0         | 11,9         |
| <i>En millions d'euros</i>                                   | <b>3T19</b>  | <b>2T19</b>  | <b>1T19</b>  | <b>4T18</b>  | <b>3T18</b>  | <b>2T18</b>  | <b>1T18</b>  |
| <b>GLOBAL MARKETS</b>                                        |              |              |              |              |              |              |              |
| <b>PNB</b>                                                   | <b>1 299</b> | <b>1 409</b> | <b>1 523</b> | <b>650</b>   | <b>1 132</b> | <b>1 447</b> | <b>1 498</b> |
| <i>dont FICC</i>                                             | <i>915</i>   | <i>793</i>   | <i>1 035</i> | <i>505</i>   | <i>680</i>   | <i>729</i>   | <i>805</i>   |
| <i>dont Equity &amp; Prime Services</i>                      | <i>384</i>   | <i>615</i>   | <i>488</i>   | <i>145</i>   | <i>452</i>   | <i>718</i>   | <i>692</i>   |
| Frais de gestion                                             | -926         | -913         | -1 276       | -859         | -848         | -955         | -1 275       |
| <b>RBE</b>                                                   | <b>373</b>   | <b>496</b>   | <b>248</b>   | <b>-209</b>  | <b>284</b>   | <b>492</b>   | <b>223</b>   |
| Coût du risque                                               | 4            | -6           | 3            | -13          | 3            | -37          | 28           |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                               | <b>377</b>   | <b>491</b>   | <b>251</b>   | <b>-222</b>  | <b>287</b>   | <b>455</b>   | <b>251</b>   |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | 1            | 1            | 0            | 1            | 0            | 1            | 1            |
| Autres éléments hors exploitation                            | 9            | -25          | 1            | -3           | 0            | 1            | 0            |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  | <b>387</b>   | <b>467</b>   | <b>252</b>   | <b>-225</b>  | <b>287</b>   | <b>457</b>   | <b>252</b>   |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)          | 8,1          | 8,0          | 7,7          | 7,8          | 7,7          | 7,4          | 7,1          |
| <i>En millions d'euros</i>                                   | <b>3T19</b>  | <b>2T19</b>  | <b>1T19</b>  | <b>4T18</b>  | <b>3T18</b>  | <b>2T18</b>  | <b>1T18</b>  |
| <b>SECURITIES SERVICES</b>                                   |              |              |              |              |              |              |              |
| <b>PNB</b>                                                   | <b>535</b>   | <b>596</b>   | <b>516</b>   | <b>627</b>   | <b>503</b>   | <b>532</b>   | <b>517</b>   |
| Frais de gestion                                             | -449         | -477         | -463         | -438         | -439         | -424         | -431         |
| <b>RBE</b>                                                   | <b>86</b>    | <b>119</b>   | <b>53</b>    | <b>189</b>   | <b>63</b>    | <b>108</b>   | <b>86</b>    |
| Coût du risque                                               | 2            | 2            | -1           | 4            | 0            | 3            | 1            |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                               | <b>88</b>    | <b>121</b>   | <b>52</b>    | <b>193</b>   | <b>63</b>    | <b>110</b>   | <b>87</b>    |
| Éléments hors exploitation                                   | 2            | 0            | -3           | 0            | 0            | 1            | 0            |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  | <b>91</b>    | <b>121</b>   | <b>50</b>    | <b>193</b>   | <b>63</b>    | <b>111</b>   | <b>86</b>    |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)          | 0,9          | 0,9          | 0,8          | 0,9          | 0,9          | 0,9          | 0,8          |



| <i>En millions d'euros</i>                                                          | 3T19        | 2T19        | 1T19        | 4T18        | 3T18        | 2T18        | 1T18        |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>AUTRES ACTIVITÉS</b>                                                             |             |             |             |             |             |             |             |
| <b>PNB</b>                                                                          | 27          | 53          | 37          | -1          | 9           | 312         | 159         |
| Frais de gestion hors CT & CR                                                       | -107        | -101        | -194        | -123        | -148        | -215        | -243        |
| Frais de gestion                                                                    | -363        | -436        | -400        | -605        | -415        | -491        | -454        |
| <i>Dont coûts de transformation, coûts de restructuration et coûts d'adaptation</i> | -256        | -335        | -206        | -481        | -267        | -275        | -211        |
| <b>RBE</b>                                                                          | <b>-336</b> | <b>-383</b> | <b>-363</b> | <b>-606</b> | <b>-405</b> | <b>-179</b> | <b>-295</b> |
| Coût du risque                                                                      | -1          | 7           | -4          | -74         | 1           | -18         | -19         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                                                      | <b>-337</b> | <b>-377</b> | <b>-367</b> | <b>-680</b> | <b>-404</b> | <b>-197</b> | <b>-314</b> |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence                        | 19          | 24          | 24          | 25          | 18          | 19          | 22          |
| Autres éléments hors exploitation                                                   | 20          | 81          | 623         | -88         | 285         | 46          | 110         |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                                         | <b>-299</b> | <b>-272</b> | <b>280</b>  | <b>-743</b> | <b>-101</b> | <b>-132</b> | <b>-183</b> |

**BILAN AU 30 SEPTEMBRE 2019**

| En millions d'euros                                                                  | 30/09/2019       | 31/12/2018       |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>ACTIF</b>                                                                         |                  |                  |
| Caisse, banques centrales                                                            | 166 934          | 185 119          |
| Instruments financiers en valeur de marché par résultat                              |                  |                  |
| Portefeuille de titres                                                               | 207 036          | 121 954          |
| Prêts et opérations de pensions                                                      | 374 982          | 183 716          |
| Instruments financiers dérivés                                                       | 297 716          | 232 895          |
| Instruments financiers dérivés de couverture                                         | 18 150           | 9 810            |
| Actifs financiers en valeur de marché par capitaux propres                           |                  |                  |
| Titres de dettes                                                                     | 54 500           | 53 838           |
| Instruments de capitaux propres                                                      | 2 249            | 2 151            |
| Actifs financiers au coût amorti                                                     |                  |                  |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit                                   | 39 177           | 19 556           |
| Prêts et créances sur la clientèle                                                   | 797 357          | 765 871          |
| Titres de dettes                                                                     | 100 263          | 75 073           |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux                             | 6 025            | 2 787            |
| Placements des activités d'assurance                                                 | 257 420          | 232 308          |
| Actifs d'impôts courants et différés                                                 | 6 921            | 7 220            |
| Comptes de régularisation et actifs divers                                           | 132 743          | 103 346          |
| Participations dans les entreprises mises en équivalence                             | 5 835            | 5 772            |
| Immobilisations corporelles et immeubles de placement                                | 31 348           | 26 652           |
| Immobilisations incorporelles                                                        | 3 727            | 3 783            |
| Ecarts d'acquisition                                                                 | 7 821            | 8 487            |
| Actifs non courants destinés à être cédés                                            | 0                | 498              |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                                                                   | <b>2 510 204</b> | <b>2 040 836</b> |
| <b>DETTES</b>                                                                        |                  |                  |
| Banques centrales                                                                    | 4 887            | 1 354            |
| Instruments financiers en valeur de marché par résultat                              |                  |                  |
| Portefeuille de titres                                                               | 98 004           | 75 189           |
| Dépôts et opérations de pensions                                                     | 391 637          | 204 039          |
| Dettes représentées par un titre                                                     | 63 868           | 54 908           |
| Instruments financiers dérivés                                                       | 292 197          | 225 804          |
| Instruments financiers dérivés de couverture                                         | 19 138           | 11 677           |
| Passifs financiers au coût amorti                                                    |                  |                  |
| Dettes envers les établissements de crédit                                           | 110 230          | 78 915           |
| Dettes envers la clientèle                                                           | 850 458          | 796 548          |
| Dettes représentées par un titre                                                     | 172 608          | 151 451          |
| Dettes subordonnées                                                                  | 20 528           | 17 627           |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux                             | 7 117            | 2 470            |
| Passifs d'impôts courants et différés                                                | 2 796            | 2 255            |
| Comptes de régularisation et passifs divers                                          | 119 227          | 89 562           |
| Provisions techniques et autres passifs d'assurance                                  | 235 770          | 213 691          |
| Provisions pour risques et charges                                                   | 10 131           | 9 620            |
| <b>TOTAL DETTES</b>                                                                  | <b>2 398 596</b> | <b>1 935 110</b> |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                                              |                  |                  |
| <i>Capital et réserves</i>                                                           | 98 308           | 93 431           |
| <i>Résultat de la période, part du groupe</i>                                        | 6 324            | 7 526            |
| <b>Total capital, réserves consolidées et résultat de la période, part du Groupe</b> | <b>104 632</b>   | <b>100 957</b>   |
| Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres        | 2 525            | 510              |
| <b>Total part du Groupe</b>                                                          | <b>107 157</b>   | <b>101 467</b>   |
| <b>Intérêts minoritaires</b>                                                         | <b>4 451</b>     | <b>4 259</b>     |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS</b>                                             | <b>111 608</b>   | <b>105 726</b>   |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                                                                  | <b>2 510 204</b> | <b>2 040 836</b> |



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

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

## **Note méthodologique – Analyse comparative à périmètre et change constants**

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

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

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

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

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

## **Rappel**

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

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

**Pôles Opérationnels** : ils regroupent les trois pôles suivants :

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



|                                                                                                   |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>PROGRESSION DE L'ACTIVITÉ ET BONNE MAÎTRISE DES COÛTS .....</b>                                | <b>2</b>  |
| <b>RETAIL BANKING &amp; SERVICES .....</b>                                                        | <b>5</b>  |
| <b>DOMESTIC MARKETS .....</b>                                                                     | <b>5</b>  |
| <b>INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES .....</b>                                                     | <b>10</b> |
| <b>CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB) .....</b>                                            | <b>15</b> |
| <b>AUTRES ACTIVITÉS .....</b>                                                                     | <b>17</b> |
| <b>STRUCTURE FINANCIÈRE .....</b>                                                                 | <b>18</b> |
| <b>COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ - GROUPE .....</b>                                                | <b>20</b> |
| <b>RÉSULTATS PAR PÔLE AU TROISIEME TRIMESTRE 2019 .....</b>                                       | <b>21</b> |
| <b>RÉSULTATS PAR PÔLE SUR 9 MOIS 2019 .....</b>                                                   | <b>22</b> |
| <b>HISTORIQUE DES RESULTATS TRIMESTRIELS .....</b>                                                | <b>23</b> |
| <b>BILAN AU 30 SEPTEMBRE 2019 .....</b>                                                           | <b>32</b> |
| <b>INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE - ARTICLE 223-1 DU RÈGLEMENT GÉNÉRAL DE L'AMF .....</b> | <b>33</b> |

*Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités.*

*BNP Paribas a publié le 29 mars 2019 des séries trimestrielles de l'année 2018 retraitées pour tenir compte en particulier (i) du transfert au 3ème trimestre 2018 de l'activité Correspondent Banking au sein de CIB du métier Corporate Banking vers Securities Services et (ii) du transfert à partir du 1er octobre 2018 de First Hawaiian Bank (FHB) du métier BancWest à Autres Activités à la suite de la cession de 43,6% de FHB en 2018 (cession du reliquat de la participation le 25 janvier 2019). Les modifications ne changent pas les résultats d'ensemble du Groupe mais seulement la ventilation analytique de IFS (BancWest), CIB (Corporate Banking, Securities Services) et Autres Activités. Les séries trimestrielles de l'exercice 2018 ont été retraitées de ces effets comme s'ils étaient intervenus au 1er janvier 2018. Cette présentation reprend ces séries trimestrielles de 2018 ainsi retraitées.*

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

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

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

## Relations Investisseurs & Information Financière

Stéphane de Marnhac +33 (0)1 42 98 46 45

Chrystelle Renaud +33 (0)1 55 77 55 29

Lisa Bugat +33 (0)1 42 98 23 40

Didier Leblanc +33 (0)1 42 98 43 13

Philippe Regli +33 (0)1 43 16 94 89

Claire Sineux +33 (0)1 42 98 31 99

---

E-mail: [investor.relations@bnpparibas.com](mailto:investor.relations@bnpparibas.com)

---

<https://invest.bnpparibas.com>



**BNP PARIBAS**

La banque  
d'un monde  
qui change