



# **BNP PARIBAS**

## **ACTUALISATION DU DOCUMENT DE REFERENCE 2012 DEPOSEE AUPRES DE L'AMF LE 31 OCTOBRE 2013**

Document de référence et rapport financier annuel déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 8 mars 2013 sous le numéro D.13-0115

Actualisation déposée auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 3 mai 2013 sous le numéro D.13-0115-A01

Actualisation déposée auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 2 août 2013 sous le numéro D.13-0115-A02

Société anonyme au capital de 2 488 925 578 euros  
Siège social : 16 boulevard des Italiens, 75 009 PARIS  
R.C.S. : PARIS 662 042 449

<b>1. RAPPORT D'ACTIVITE TRIMESTRIEL.....</b>	<b>3</b>
<b>2. GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE.....</b>	<b>65</b>
<b>3. INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES.....</b>	<b>66</b>
<b>4. RESPONSABLE DE L'ACTUALISATION DU DOCUMENT DE REFERENCE.....</b>	<b>68</b>
<b>5. TABLE DE CONCORDANCE .....</b>	<b>69</b>



La présente actualisation du Document de référence 2012 a été déposée auprès de l'Autorité des marchés financiers le 31 octobre 2013 conformément à l'article 212-13 de son règlement général. Elle pourra être utilisée à l'appui d'une opération financière si elle est complétée d'une note d'opération visée par l'AMF. Ce document a été établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires.

# 1. Rapport d'activité trimestriel

## 1.1 Le groupe BNP Paribas

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

Il est présent dans 78 pays et compte près de 190 000 collaborateurs, dont plus de 145 000 en Europe ; BNP Paribas détient des positions clés dans ses trois domaines d'activité :

- les activités Retail Banking regroupant :
  - un ensemble Domestic Markets composé de :
    - Banque De Détail en France (BDDF),
    - BNL banca commerciale (BNL bc), banque de détail en Italie,
    - Banque de Détail en Belgique (BDDB),
    - Autres activités de Domestic Markets y compris la Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg (BDEL) ;
  - un ensemble International Retail Banking composé de :
    - Europe Méditerranée,
    - BancWest,
  - une entité Personal Finance,
- le pôle Investment Solutions ;
- le pôle Corporate and Investment Banking (CIB) ;

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

**1.2 Résultats du troisième trimestre 2013****RÉSULTAT NET PART DU GROUPE DE 1,4 Md€****- BONNE RÉSISTANCE DES REVENUS****- IMPACT CE TRIMESTRE D'UNE FAIBLE ACTIVITÉ DE CLIENTÈLE SUR LES MARCHÉS DE TAUX**

**PNB DES PÔLES OPÉRATIONNELS**  
**-2,6%\* / 3T12**

**MAÎTRISE CONTINUE DES FRAIS DE GESTION**

**FRAIS DE GESTION DES PÔLES OPÉRATIONNELS : +0,6%\* / 3T12**

**COÛT DU RISQUE EN BAISSÉ CE TRIMESTRE**

**COÛT DU RISQUE : 892 M€(55 pb)**  
**-5,5% / 3T12**

**UN BILAN ROBUSTE****- SOLVABILITÉ TRÈS ÉLEVÉE**

**RATIO CET1 BÂLE 3 « FULLY LOADED » : 10,8%**

**- RÉSERVE DE LIQUIDITÉ ENCORE ACCRUE**

**239 MD€ AU 30.09.13**

**- COLLECTE DE DÉPÔTS SOUTENUE DANS TOUS LES RÉSEAUX**

**DÉPÔTS DE RETAIL BANKING : +3,8% / 3T12**

\* A PÉRIMÈTRE ET CHANGE CONSTANTS

## RÉSULTAT NET PART DU GROUPE DE 1,4 MILLIARDS D'EUROS

Le Groupe montre une bonne résistance de ses résultats au troisième trimestre 2013.

Le produit net bancaire s'élève à 9 287 millions d'euros, en baisse de 4,2% par rapport au troisième trimestre 2012. Il intègre ce trimestre la réévaluation de dette propre ainsi que la « Debit Value Adjustment » (DVA) pour -138 millions d'euros. Grâce à la diversité des métiers et des géographies, les revenus des pôles opérationnels confirment leur bonne résistance à l'environnement économique peu porteur (-2,6%<sup>1</sup> par rapport au même trimestre de l'année précédente), avec l'impact cependant ce trimestre d'une faible activité de clientèle sur les marchés de taux. Les revenus sont ainsi résilients chez Retail Banking<sup>2</sup> (-0,4%<sup>1</sup>), en progression chez Investment Solutions (+5,0%<sup>1</sup>), et en recul (-10,7%<sup>1</sup>) chez Corporate and Investment Banking (CIB).

Les frais de gestion, à 6 426 millions d'euros, sont en baisse de 2,1%. Ils incluent ce trimestre l'impact exceptionnel des coûts de transformation de « Simple & Efficient » pour 145 millions d'euros et l'effet de la hausse de l'euro. Les frais de gestion des pôles opérationnels à périmètre et change constant sont en légère hausse de 0,6%, traduisant la maîtrise continue des coûts, avec une baisse de 1,1%<sup>3</sup> pour Retail Banking<sup>2</sup>, une augmentation de 2,5%<sup>1</sup> pour Investment Solutions et de 2,1%<sup>1</sup> pour CIB.

Le résultat brut d'exploitation baisse ainsi sur la période de 8,6%, à 2 861 millions d'euros. Il est en baisse de 7,9%<sup>1</sup> pour les pôles opérationnels.

Le coût du risque du Groupe est en baisse de 5,5% par rapport au troisième trimestre 2012, malgré la conjoncture. Il s'établit à 892 millions d'euros, soit 55 points de base des encours de crédit à la clientèle.

Les éléments hors exploitation s'élèvent à 139 millions d'euros. Ils étaient de 119 millions d'euros au troisième trimestre de l'année 2012.

BNP Paribas réalise ainsi un résultat net part du groupe de 1 358 millions d'euros, en hausse de 2,4% par rapport au troisième trimestre 2012.

Le bilan du Groupe est très solide. La solvabilité est l'une des plus élevées de l'industrie bancaire avec un ratio « common equity Tier 1 de Bâle 3 plein<sup>4</sup> » à 10,8% et le ratio de levier de Bâle 3 plein, calculé sur la base de l'ensemble des fonds propres Tier 1, s'établit à 3,8%, au-delà du seuil réglementaire de 3,0% applicable à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018. La réserve de liquidité du Groupe, instantanément mobilisable, est de 239 milliards d'euros, soit plus d'un an de marge de manœuvre par rapport aux ressources de marché à court terme.

L'actif net comptable par action<sup>5</sup> s'élève à 62,8 euros, soit un taux de croissance moyen annualisé de 6,1% depuis le 31 décembre 2008, montrant la capacité continue de BNP Paribas à accroître l'actif net par action.

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

<sup>2</sup> Intégrant 100% des Banques Privées des réseaux domestiques, hors effet PEL/CEL

<sup>3</sup> A périmètre et change constants, hors coûts de lancement de Hello bank! (20 millions d'euros ce trimestre)

<sup>4</sup> Ratio « fully loaded » tenant compte de l'ensemble des règles de la CRD4 sans disposition transitoire et telles qu'appliquées par BNP Paribas

<sup>5</sup> Non réévalué

Enfin, le Groupe met en œuvre rapidement son programme ambitieux de simplification du fonctionnement du Groupe et d'amélioration de son efficacité opérationnelle, « Simple & Efficient », avec près de 88% des projets identifiés déjà lancés. Les économies récurrentes dégagées sur les neuf premiers mois de 2013 s'élèvent à 549 millions d'euros, atteignant déjà l'objectif annoncé pour l'ensemble de 2013.

Pour les neuf premiers mois de 2013, le Groupe réalise des résultats solides malgré un environnement difficile. Le produit net bancaire s'établit à 29 259 millions d'euros, en baisse de 1,4% par rapport aux neuf premiers mois de 2012. Il inclut des éléments exceptionnels pour +161 millions d'euros contre -1 200 millions d'euros pour la même période de l'année précédente. Le recul du produit net bancaire est de -2,2%<sup>1</sup> pour les pôles opérationnels.

Les frais de gestion diminuent de 2,6%, à 19 231 millions d'euros (-1,5%<sup>1</sup> pour les pôles opérationnels), de sorte que le résultat brut d'exploitation s'établit à 10 028 millions d'euros, en hausse de 0,9% par rapport aux neuf premiers mois de 2012.

Le coût du risque, à 2 979 millions d'euros, augmente de 8,6% par rapport aux neuf premiers mois de 2012 qui incluaient d'importantes reprises de provisions chez CIB.

Le résultat d'exploitation est ainsi en baisse de 2,0% à 7 049 millions d'euros.

Les éléments hors exploitation s'élèvent à 374 millions d'euros contre 2 040 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2012 qui incluaient notamment le résultat exceptionnel de 1 790 millions d'euros enregistré à l'occasion de la cession d'une participation de 28,7% dans Klépierre S.A..

Le résultat avant impôt s'établit à 7 423 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2013, en baisse de 19,6% par rapport à la même période de l'année précédente. Il comprend cependant des éléments exceptionnels pour un total de -132 millions d'euros contre +590 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2012.

Le résultat net part du groupe s'élève ainsi à 4 705 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2013, en baisse de 22,2% par rapport à la même période de l'année précédente qui avait notamment enregistré la cession d'une participation dans Klépierre S.A..

\*  
\* \*

---

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

## RETAIL BANKING

### DOMESTIC MARKETS

Les dépôts de Domestic Markets augmentent de 4,5% par rapport au troisième trimestre 2012, avec une bonne croissance dans tous les réseaux. Les encours de crédit connaissent pour leur part une baisse de 1,5%, en raison de la poursuite du ralentissement de la demande. Le dynamisme commercial de Domestic Markets se traduit par le succès de l'offre de fidélisation « Priority » à destination de la clientèle « Mass Affluent » (plus de 350 000 clients un an après son lancement), et par le gain continu de nouveaux clients en Allemagne, Belgique et France par Hello bank! qui vient par ailleurs de démarrer en Italie le 28 octobre.

Le produit net bancaire<sup>1</sup>, à 3 927 millions d'euros, est en légère hausse (+0,7%) par rapport au troisième trimestre 2012 du fait d'une reprise des commissions financières et d'une bonne contribution d'Arval, et malgré la décélération des volumes de crédit. Domestic Markets continue à adapter ses frais de gestion<sup>1</sup> qui s'inscrivent à 2 521 millions d'euros, en baisse de 1,2%<sup>2</sup> par rapport au même trimestre de l'année précédente. Le coefficient d'exploitation s'améliore ainsi dans tous les réseaux, s'établissant à 62,1%<sup>3</sup> pour l'ensemble de Domestic Markets.

Le résultat brut d'exploitation<sup>1</sup> s'élève à 1 406 millions d'euros, en hausse de 4,2%<sup>2</sup> par rapport au même trimestre de l'année précédente.

Compte tenu de la hausse du coût du risque en Italie, et après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée dans l'ensemble des réseaux de Domestic Markets au pôle Investment Solutions, le résultat avant impôt<sup>4</sup> s'établit à 909 millions d'euros, en recul de 4,7%<sup>2</sup> par rapport au troisième trimestre 2012.

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

L'activité commerciale de BDDF se traduit à nouveau ce trimestre par une bonne dynamique des dépôts, en progression de 3,2% par rapport au troisième trimestre 2012, notamment grâce à une forte croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne. Les encours de crédit diminuent quant à eux de 1,7% du fait d'une moindre demande. Le dynamisme commercial est illustré par l'ouverture de nouveaux « Pôles Innovations » pour mieux servir les entreprises innovantes et par le lancement en septembre d'une nouvelle solution de paiement en ligne « paylib » (déjà 20 000 clients enregistrés à mi-octobre).

Le produit net bancaire<sup>5</sup> s'élève à 1 734 millions d'euros, en hausse de 1,3% par rapport au troisième trimestre 2012, en raison d'une augmentation des revenus d'intérêt de 2,7% et malgré une légère baisse des commissions de 0,7%.

Grâce à l'optimisation continue de l'efficacité opérationnelle, les frais de gestion<sup>5</sup> reculent de 0,6% par rapport au troisième trimestre 2012.

<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> Hors coûts de lancement de Hello bank! (20 M€ au troisième trimestre 2013)

<sup>3</sup> Hors coûts de lancement de Hello bank! (43 M€ pour les neuf premiers mois de 2013)

<sup>4</sup> Hors effets PEL/CEL

<sup>5</sup> Hors effets PEL/CEL, avec 100% de la Banque Privée en France

Le résultat brut d'exploitation<sup>1</sup> s'élève ainsi à 583 millions d'euros, en augmentation de 5,2% par rapport au même trimestre de l'année précédente.

Le coût du risque<sup>1</sup> se situe toujours à un niveau bas, à 25 points de base des encours de crédit à la clientèle. Il est stable par rapport au trimestre précédent (+2 millions d'euros) et est en hausse de 24 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2012 qui était à un niveau particulièrement faible.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en France au pôle Investment Solutions, BDDF dégage un résultat avant impôt<sup>2</sup> de 459 millions d'euros, quasi stable par rapport au même trimestre de l'année précédente : une bonne performance dans un environnement peu porteur.

Pour les neuf premiers mois de 2013, le produit net bancaire<sup>1</sup> est en recul de 0,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2012 en raison de la baisse de 0,7% des revenus d'intérêt - en lien avec l'environnement de taux bas persistant et le recul des volumes de crédit - et la diminution de 0,9% des commissions. Compte tenu de la baisse de 1,4% des frais de gestion<sup>1</sup>, grâce à la poursuite de l'optimisation de l'efficacité opérationnelle, le résultat brut d'exploitation<sup>1</sup> augmente de 0,3% et le coefficient d'exploitation<sup>1</sup> s'améliore légèrement à 63,2%. Le maintien du coût du risque<sup>1</sup> à un niveau bas permet à BDDF de dégager, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée France au pôle Investment Solutions, un résultat avant impôt<sup>2</sup> de 1 577 millions d'euros, en baisse de 1,6% par rapport à la même période de l'année dernière.

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

L'activité commerciale de BNL bc continue d'assurer une croissance soutenue des dépôts (+9,1% par rapport au troisième trimestre 2012), avec une hausse tant pour la clientèle des particuliers que des entreprises. Les encours de crédit reculent quant à eux en moyenne de 4,4%, du fait d'un ralentissement sur les entreprises et les entrepreneurs. BNL bc renforce sa présence commerciale auprès des grandes entreprises en s'appuyant notamment sur la large gamme des produits du Groupe.

Le produit net bancaire<sup>3</sup> baisse de 1,6% par rapport au troisième trimestre 2012, à 797 millions d'euros. Les revenus d'intérêt sont en recul, en raison de la baisse des volumes de crédits et malgré la bonne tenue des marges. Les commissions sont en hausse grâce à une bonne performance de l'épargne hors-bilan et des ventes croisées aux entreprises.

Les frais de gestion<sup>3</sup> bénéficient des efforts d'optimisation opérationnelle et reculent de 1,8% par rapport au troisième trimestre 2012, à 432 millions d'euros.

Le résultat brut d'exploitation<sup>3</sup> s'établit ainsi à 365 millions d'euros, en recul de 1,4% par rapport au même trimestre de l'année précédente.

Le coût du risque<sup>3</sup> augmente de 25,3% par rapport au troisième trimestre 2012, à 144 points de base des encours de crédit à la clientèle, mais se stabilise par rapport aux deux précédents trimestres de 2013.

<sup>1</sup> Hors effets PEL/CEL, avec 100% de la Banque Privée en France

<sup>2</sup> Hors effets PEL/CEL

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



BNL bc poursuit donc l'adaptation de son modèle dans un contexte économique toujours difficile et, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Italie au pôle Investment Solutions, dégage un résultat avant impôt de 73 millions d'euros, en recul de 47,1% par rapport au même trimestre de l'année précédente.

Pour les neuf premiers mois de 2013, le produit net bancaire<sup>1</sup> est en léger recul de 0,1% par rapport aux neuf premiers mois de 2012, la baisse de 3,3% des revenus d'intérêt, sous l'effet notamment de la baisse des volumes de crédits, étant compensée par la hausse de 6,8% des commissions du fait notamment des bonnes performances sur l'épargne hors bilan et les ventes croisées aux entreprises. Les frais de gestion<sup>1</sup> baissent de 1,7% par rapport aux neuf premiers mois de 2012, sous l'effet des mesures d'efficacité opérationnelle, permettant d'améliorer le coefficient d'exploitation<sup>1</sup> à 53,8%. Compte tenu cependant de l'augmentation de 29,5% du coût du risque<sup>1</sup> par rapport à la même période de l'année précédente, le résultat avant impôt, à 232 millions d'euros après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Italie au pôle Investment Solutions, baisse de 43,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2012.

### **Banque de Détail en Belgique**

L'activité commerciale de BDDB se traduit par une augmentation des dépôts de 3,4% par rapport au troisième trimestre de l'année 2012 en raison notamment d'une bonne progression des dépôts à vue et des comptes d'épargne. Les crédits augmentent de 1,7%<sup>2</sup> sur la période, du fait notamment de la hausse des crédits aux particuliers et de la bonne tenue des crédits aux PME. Le dynamisme commercial de BDDB se traduit par le bon démarrage de la campagne auprès des entrepreneurs et PME (enveloppe de crédits nouveaux de 1 Md€ pour ce segment de clientèle), avec déjà 640 millions d'euros de crédits mis à disposition à fin septembre 2013, et le lancement prochain du « Belgian Mobile Wallet », solution innovante intégrant moyens de paiement mobiles et gestion de la relation clients.

Le produit net bancaire<sup>3</sup> est en hausse de 0,4%<sup>2</sup> par rapport au troisième trimestre 2012, à 842 millions d'euros. Les revenus d'intérêts montrent une baisse modérée, en lien avec un environnement de taux bas persistant, les commissions étant pour leur part en hausse du fait de la reprise des commissions financières.

En raison de l'impact positif des mesures d'efficacité opérationnelle prises dans le cadre du programme ambitieux « Bank for the Future », les frais de gestion<sup>3</sup> baissent de 0,9%<sup>2</sup> par rapport au troisième trimestre 2012, à 611 millions d'euros, permettant à BDDB de dégager un résultat brut d'exploitation<sup>3</sup> en hausse de 4,0%<sup>2</sup>.

Le coût du risque<sup>3</sup> s'établit à un niveau particulièrement bas à 14 pb des encours de crédit à la clientèle. Il est stable par rapport au même trimestre de l'année précédente (+3 millions d'euros). Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Belgique au pôle Investment Solutions, BDDB dégage un résultat avant impôt de 187 millions d'euros, en progression de 0,8%<sup>2</sup> par rapport au même trimestre de l'année précédente.

Pour les neuf premiers mois de 2013, le produit net bancaire<sup>3</sup> augmente légèrement de 0,5%, la baisse des revenus d'intérêt liée à l'environnement de taux bas persistant étant plus que compensée par la hausse des commissions provenant de la bonne performance de l'épargne hors bilan et des commissions financières. Grâce à l'impact positif des mesures

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

<sup>2</sup> A périmètre constant

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

d'efficacité opérationnelle, les frais de gestion baissent de 0,4%<sup>1</sup> permettant d'améliorer le coefficient d'exploitation<sup>1</sup> à 72,5%. Ainsi, le résultat brut d'exploitation<sup>1</sup> augmente de 3,0% par rapport aux neuf premiers mois de 2012. Compte tenu d'une baisse de 10,4% du coût du risque<sup>1</sup>, le résultat avant impôt, après attribution d'un tiers de la Banque Privée en Belgique au pôle Investment Solutions, s'établit à 553 millions d'euros, en croissance de 2,6% par rapport aux neuf premiers mois de 2012.

**Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg** : les encours de crédit connaissent ce trimestre une croissance de 1,9% par rapport au troisième trimestre de l'année 2012, grâce à une bonne progression des crédits immobiliers. La croissance des dépôts est par ailleurs élevée (+4,4%) du fait en particulier d'une forte collecte auprès de la clientèle des entreprises. Le coefficient d'exploitation s'améliore très légèrement compte tenu de la maîtrise des frais de gestion.

**Personal Investors** : les actifs sous gestion sont en hausse de 9,3% par rapport au 30 septembre 2012 du fait d'un bon dynamisme commercial. Les dépôts sont en forte augmentation (+17,3% par rapport au troisième trimestre 2012) grâce à un bon niveau de recrutement de nouveaux clients et au développement de Hello bank! en Allemagne. Les revenus sont en hausse par rapport au même trimestre de l'année précédente du fait de l'augmentation des volumes de courtage et de dépôts. La baisse des frais de gestion permet une très forte hausse du résultat brut d'exploitation ce trimestre.

**Arval** : les encours consolidés sont en légère baisse ce trimestre (-0,6%<sup>2</sup> par rapport au troisième trimestre 2012). Les revenus, tirés par la hausse du prix des véhicules d'occasion, sont cependant en croissance par rapport au même trimestre de l'année précédente. Compte tenu de la baisse des frais de gestion, le résultat brut d'exploitation est en forte hausse par rapport au troisième trimestre 2012.

**Leasing Solutions** : les encours baissent de 5,5%<sup>2</sup> par rapport au même trimestre de l'année précédente, en ligne avec le plan d'adaptation du portefeuille non stratégique. L'impact sur les revenus est cependant limité du fait d'une politique sélective en termes de rentabilité des opérations. Le coefficient d'exploitation s'améliore ce trimestre du fait d'une très bonne maîtrise des coûts.

Au total, la contribution de ces quatre métiers au résultat avant impôt de Domestic Markets, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée domestique au Luxembourg au pôle Investment Solutions, et y compris prise en compte des coûts de lancement de Hello bank!, s'établit à 190 millions d'euros, en hausse de 8,2%<sup>3</sup> par rapport à l'année dernière.

Pour les neuf premiers mois de 2013, la contribution des quatre métiers au résultat avant impôt de Domestic Markets, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée domestique au Luxembourg au pôle Investment Solutions, et y compris prise en compte des coûts de lancement de Hello bank!, s'élève à 624 millions d'euros, en hausse de 9,0%<sup>3</sup> par rapport aux neuf premiers mois de de l'année 2012.

\*  
\* \*

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

<sup>2</sup> A périmètre et change constants

<sup>3</sup> Hors coûts de lancement de Hello bank!

## **Europe Méditerranée**

Europe Méditerranée continue à réaliser de bonnes performances commerciales. Les dépôts augmentent de 10,7%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2012, et sont en croissance dans la plupart des pays, en particulier en Turquie (+16,8%<sup>1</sup>). Les crédits augmentent pour leur part de 9,0%<sup>1</sup>, tirés notamment par de bonnes performances en Turquie (+23,9%<sup>1</sup>).

Le produit net bancaire, à 406 millions d'euros, est en hausse de 2,4%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2012. Il subit l'impact de nouvelles réglementations sur la facturation des découverts en Turquie et des commissions de change en Algérie pour un manque à gagner d'environ 25 millions d'euros à partir de ce trimestre.

Les frais de gestion progressent de 8,5%<sup>1</sup> par rapport au même trimestre de l'année précédente, à 313 millions d'euros, en raison notamment d'une augmentation de 17,6%<sup>1</sup> en Turquie en lien avec le renforcement du dispositif commercial, et malgré l'effet des mesures d'efficacité opérationnelle en Ukraine.

Le coût du risque, à 48 millions d'euros, s'établit à 78 pb des encours de crédit à la clientèle, en baisse de 18 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2012 et est stable par rapport au trimestre précédent (-5 millions d'euros). Europe Méditerranée dégage ainsi un résultat avant impôt de 71 millions d'euros ce trimestre, en baisse de 5,3%<sup>1</sup> par rapport au même trimestre de l'année précédente.

Pour les neuf premiers mois de 2013, le produit net bancaire progresse de 10,0%<sup>1</sup>, en raison notamment de la très bonne performance de la Turquie (+22,6%<sup>1</sup>). Les frais de gestion progressent de 5,0%<sup>1</sup>, augmentant notamment de 15,4%<sup>1</sup> en Turquie du fait du renforcement du dispositif commercial, mais reculant en Pologne et en Ukraine sous l'effet des mesures d'efficacité opérationnelle. Le coefficient d'exploitation s'améliore ainsi de 2,9 points par rapport aux neuf premiers mois de 2012, à 71,2%. Compte tenu d'une baisse du coût du risque de 8,2%<sup>1</sup> et de la plus-value de 107 millions d'euros<sup>2</sup> réalisée au deuxième trimestre 2013 à l'occasion de la cession de BNP Paribas Egypte, le résultat avant impôt augmente de 58,8%<sup>1</sup> par rapport aux neuf premiers mois de l'année précédente, à 404 millions d'euros.

## **BancWest**

Les dépôts de BancWest progressent de 3,4%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2012, avec une bonne croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne. Les crédits augmentent de 3,2%<sup>1</sup> du fait de la forte croissance des crédits aux entreprises (+8,2%<sup>1</sup>), consécutive au renforcement du dispositif commercial sur ce segment de clientèle. Le dynamisme de l'activité se traduit aussi par la poursuite de la montée en puissance du dispositif de banque privée, avec 6,5 milliards de dollars d'actifs sous gestion au 30 septembre 2013 (+35% par rapport au 30 septembre 2012), ainsi que par la progression des services de « Mobile Banking » qui comptent maintenant 207 000 utilisateurs, en hausse de 11% par rapport au 30 juin 2013.

Le produit net bancaire, à 556 millions d'euros, diminue cependant de 4,5%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2012, compte tenu de moindres plus-values de cessions de créances par rapport au même trimestre de l'année précédente et sous l'effet d'un environnement de taux peu favorable.

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

<sup>2</sup> N'inclut pas notamment -30 millions d'euros d'écarts de change comptabilisés dans Autres Activités

Les frais de gestion, à 349 millions d'euros, augmentent de 3,3%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2012 à la suite du renforcement des dispositifs commerciaux auprès des entreprises et des entrepreneurs ainsi que dans la Banque Privée.

Le coût du risque est nul ce trimestre car les faibles dotations sont totalement compensées par des reprises (-34 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2012).

BancWest dégage ainsi un résultat avant impôt de 208 millions d'euros, en baisse de 3,8%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2012.

Pour les neuf premiers mois de 2013, le produit net bancaire recule de 4,0%<sup>1</sup> du fait d'un environnement de taux défavorable et de moindres plus-values de cessions. Les frais de gestion progressent de 2,9%<sup>1</sup> sous l'effet du renforcement des dispositifs commerciaux dans la Banque Privée ainsi qu'auprès des entrepreneurs et des entreprises. Le coefficient d'exploitation augmente ainsi de 4,3 points, à 62,3%. Compte tenu d'une importante baisse du coût du risque (-65,0%<sup>1</sup>), le résultat avant impôt s'établit à 598 millions d'euros, en baisse de 4,7%<sup>1</sup> par rapport aux neuf premiers mois de 2012.

### **Personal Finance**

Les encours de crédit de Personal Finance reculent de 3,0%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2012, à 85,6 milliards d'euros. Les encours de crédits à la consommation ne connaissent qu'un léger recul de 0,1%<sup>1</sup> mais les encours de crédits immobiliers baissent de 6,6%<sup>1</sup>, du fait du plan d'adaptation à Bâle 3. L'accord de partenariat avec Cora est mis en œuvre et permet la reprise début octobre du financement et de la gestion des encours de plus de 400 000 clients. Depuis septembre, la co-entreprise de Personal Finance avec Sberbank en Russie élargit son activité via le transfert par Sberbank de la nouvelle production de crédits autos réalisés au travers de partenariats.

Le produit net bancaire diminue de 3,1%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2012, à 1 166 millions d'euros, du fait de la baisse des encours des crédits immobiliers dans le cadre du plan d'adaptation, les revenus des crédits à la consommation subissant l'impact négatif des réglementations en France mais connaissant une bonne dynamique en Allemagne et en Belgique.

Les frais de gestion baissent de 7,5%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2012, à 518 millions d'euros, grâce aux effets du plan d'adaptation.

Le coût du risque est en baisse ce trimestre à 339 millions d'euros (-25 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2012) soit 158 pb des encours de crédit à la clientèle.

Ainsi, le résultat avant impôt de Personal Finance s'établit à 322 millions d'euros (+5,3%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2012), illustrant la forte capacité bénéficiaire du métier.

Pour les neuf premiers mois de 2013, le produit net bancaire recule de 0,4%<sup>1</sup> par rapport aux neuf premiers mois de 2012 en raison notamment de la poursuite de la baisse des encours de crédits immobiliers dans le cadre du plan d'adaptation, le crédit à la consommation

---

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

subissant l'impact des réglementations en France mais montrant une bonne dynamique en Allemagne, Belgique, et Europe Centrale. Les frais de gestion baissent de 6,0%<sup>1</sup> grâce aux effets du plan d'adaptation, et le coefficient d'exploitation s'établit ainsi à 45,3%. Compte tenu d'une hausse de 5,0%<sup>1</sup> du coût du risque par rapport aux neuf premiers mois de 2012 qui avait bénéficié de reprises exceptionnelles, le résultat avant impôt s'établit à 906 millions d'euros, en hausse de 2,7%<sup>1</sup>.

\*  
\* \*

## INVESTMENT SOLUTIONS

Les actifs sous gestion<sup>2</sup> s'élèvent à 874 milliards d'euros au 30 septembre 2013, en baisse de 1,4% par rapport au 30 septembre 2012, mais stables par rapport au 30 juin 2013. L'effet performance (17,3 milliards d'euros) est fortement positif ce trimestre en lien avec la hausse des marchés d'actions sur la période. L'effet change (-6,1 milliards d'euros) est défavorable du fait de l'appréciation de l'euro. Enfin, l'adaptation du portefeuille d'activités dans le cadre du plan stratégique de la Gestion d'actifs a un impact négatif de 3,7 milliards d'euros.

La collecte nette est négative sur le trimestre (-3,2 milliards d'euros) avec une décollecte en Gestion d'actifs notamment dans les fonds obligataires. Wealth Management réalise en revanche une bonne collecte, en particulier dans les marchés domestiques et en Asie, de même que l'Assurance qui réalise de bonnes performances en Italie, à Taïwan et en Corée du Sud.

Au 30 septembre 2013, les actifs sous gestion<sup>2</sup> d'Investment Solutions se répartissent entre : 368 milliards d'euros pour la Gestion d'actifs, 279 milliards d'euros pour Wealth Management, 175 milliards d'euros pour l'Assurance, 38 milliards d'euros pour Personal Investors, et 13 milliards d'euros pour les Services Immobiliers.

Les revenus d'Investment Solutions, à 1 543 millions d'euros, sont en hausse de 5,0%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2012. Les revenus de l'Assurance augmentent de 6,2%<sup>1</sup> notamment grâce à la bonne progression de l'épargne. Les revenus de Gestion Institutionnelle et Privée montrent une progression d'ensemble de 3,8%<sup>1</sup> malgré la baisse des encours moyens de la Gestion d'actifs. Les revenus de Securities Services augmentent de 5,5%<sup>1</sup> en raison de la hausse du nombre de transactions et des actifs en conservation.

Les frais de gestion d'Investment Solutions, à 1 073 millions d'euros, augmentent de 2,5%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2012, avec une hausse de 2,0%<sup>1</sup> dans l'Assurance liée à la croissance continue de l'activité, de 3,7%<sup>1</sup> pour la Gestion Institutionnelle et Privée en raison de l'impact des investissements ciblés liés au plan de développement dans la Gestion d'actifs, et de seulement 0,6% pour Securities Services grâce aux mesures d'efficacité opérationnelle.

Le résultat brut d'exploitation du pôle, à 470 millions d'euros, est ainsi en hausse de 11,4%<sup>1</sup> par rapport à la même période de l'année précédente.

Le résultat avant impôt, après prise en compte d'un tiers des résultats de la banque privée dans les marchés domestiques, montre une progression de +8,1%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2012, à 506 millions d'euros, illustrant la bonne performance d'Investment Solutions et l'amélioration de son efficacité opérationnelle.

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

<sup>2</sup> Y compris actifs conseillés pour les clients externes, actifs distribués et Personal Investors

Pour les neuf premiers mois de 2013, les revenus d'Investment Solutions augmentent de 2,2% par rapport aux neuf premiers mois de 2012, avec une hausse de 8,3% des revenus de l'Assurance, de 0,4% chez Securities Services et une baisse de 1,1% dans la Gestion Institutionnelle et Privée, en lien avec la baisse des encours moyens dans la Gestion d'actifs. Les frais de gestion sont stables par rapport aux neuf premiers mois de 2012, la hausse de 5,6% dans l'Assurance, liée à la croissance de l'activité, étant compensée par une baisse de 2,0% dans la Gestion Institutionnelle et Privée et de 1,2% chez Securities Services grâce à la bonne maîtrise des coûts. Le coefficient d'exploitation diminue ainsi de 1,5 point, à 67,8%. Le résultat avant impôt s'établit ainsi à 1 611 millions d'euros, en hausse de 6,8% par rapport à la même période de l'année précédente.

\*  
\* \*

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

Les revenus du pôle, à 2 033 millions d'euros, sont en baisse de 10,7%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2012. Hors impact net des cessions au troisième trimestre 2012 (-65 millions d'euros), la baisse est de 13,2%<sup>1</sup>.

Les revenus de Conseil et Marchés de Capitaux, à 1 264 millions d'euros, sont en recul de 15,5%<sup>1</sup> du fait d'une faible activité de clientèle chez Fixed Income et malgré une bonne performance d'Actions et Conseil.

Les revenus de Fixed Income, à 780 millions d'euros, baissent de 27,1%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2012 qui avait bénéficié de l'annonce par la BCE de son programme d'« Outright Monetary Transactions » (OMT). C'est surtout l'activité sur les marchés de taux qui a subi l'impact d'une faible activité de la clientèle, l'activité de Crédit ayant réalisé de bonnes performances. Le métier confirme ses positions de leader sur les émissions obligataires, se positionnant n°2 pour les émissions en euros et n°8 pour les émissions internationales.

A 484 millions d'euros, les revenus du métier Actions et Conseil, sont en hausse de 13,7%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2012 du fait notamment de la reprise des volumes de clientèle sur les marchés d'actions, notamment en Europe, et d'une bonne performance sur les produits structurés. Le métier confirme par ailleurs sa forte position sur les émissions « Equity linked », se classant n°3 des chefs de file en Europe.

Les revenus de Corporate Banking sont encore marqués ce trimestre par les effets du plan d'adaptation de 2012 et diminuent de 9,3%<sup>2</sup>, à 769 millions d'euros, par rapport au même trimestre de l'année précédente, en ligne avec la baisse des encours (-10,9% par rapport au troisième trimestre 2012). Ils sont en croissance en Asie en lien avec la mise en œuvre du plan de développement.

Le métier confirme sa place de premier arrangeur de financements syndiqués pour l'Europe, avec des positions de leader dans les principaux segments de marché, et poursuit le développement des transactions conformes à l'approche « Originate to Distribute ». Les encours de crédits s'élèvent à 102,2 milliards d'euros au 30 septembre 2013, se stabilisant par rapport au 30 juin 2013. Les dépôts, à 58,8 milliards d'euros, sont en hausse de 10,3% par rapport au troisième trimestre 2012, grâce au renforcement de la collecte et au

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

<sup>2</sup> A périmètre et change constants, hors impact net des cessions au troisième trimestre 2012 (-65 millions d'euros)

développement du cash management qui renforce son positionnement, se classant n°4 mondial pour les entreprises selon Euromoney, et obtient de nouveaux mandats significatifs.

Les frais de gestion de CIB, à 1 431 millions d'euros, augmentent de 2,1%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2012, compte tenu de l'impact des investissements de développement (notamment en Asie, Amérique du Nord et dans le cash management) et de la hausse des taxes systémiques.

Le coût du risque de CIB, à 62 millions d'euros, est faible ce trimestre, et recule de 128 millions d'euros par rapport au même trimestre de l'année précédente. Il s'établit pour Corporate Banking à 31 pb des encours de crédit à la clientèle.

Le résultat avant impôt de CIB est ainsi égal à 552 millions d'euros, en recul de 22,0%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre.

Pour les neuf premiers mois de 2013, les revenus de CIB baissent de 12,6%<sup>1</sup> par rapport à la même période de l'année 2012, à 6 598 millions d'euros. Les revenus de Conseil et Marchés de Capitaux reculent de 14,0%<sup>1</sup>, en raison notamment de contextes de marché souvent difficiles pour Fixed Income, et les revenus de Corporate Banking baissent de 12,0%<sup>2</sup>, en ligne avec la baisse des crédits liée au plan d'adaptation de 2012. Les frais de gestion diminuent de 5,0%<sup>1</sup> par rapport aux neuf premiers mois de 2012 grâce aux effets de « Simple and Efficient » et malgré l'impact des investissements réalisés dans les projets de développement notamment en Asie, Amérique du Nord et dans le cash management. Le coefficient d'exploitation de CIB s'établit ainsi à 67,1%. Le coût du risque, à 348 millions d'euros, est en hausse par rapport aux neuf premiers mois de 2012 où il s'élevait à 287 millions d'euros, niveau faible compte tenu d'importantes reprises de provisions. Le résultat avant impôt s'établit ainsi à 1 855 millions d'euros, en baisse de 30,0%<sup>1</sup> par rapport aux neuf premiers mois de 2012.

\*  
\* \*

## AUTRES ACTIVITÉS

Les revenus des « Autres Activités » s'élèvent à -239 millions d'euros contre -366 millions d'euros au troisième trimestre 2012. Ils intègrent notamment ce trimestre une réévaluation de dette propre et la « Debit Value Adjustment » pour -138 millions d'euros (contre -774 millions d'euros au troisième trimestre 2012), une contribution significative de Principal Investments, et l'impact de l'excédent de dépôts auprès des banques centrales. Les revenus du troisième trimestre 2012 incluaient pour leur part des amortissements de la mise à la juste valeur du *banking book* de Fortis et de Cardif Vita pour 579 millions d'euros (dont 427 millions d'euros exceptionnels).

Les frais de gestion s'élèvent à 279 millions d'euros contre 263 millions d'euros au troisième trimestre 2012. Ils comprennent les coûts de transformation liés au programme « Simple & Efficient » pour 145 millions d'euros (66 millions d'euros de coûts de restructuration au troisième trimestre 2012).

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

<sup>2</sup> A périmètre et change constants, hors impact net des cessions pour les neuf premiers mois de 2012 (-64 millions d'euros)

Le coût du risque montre une reprise nette de 6 millions d'euros (reprise nette de 62 millions d'euros au troisième trimestre 2012) et les éléments hors exploitation s'élèvent à 43 millions d'euros (-20 millions d'euros au troisième trimestre 2012).

Le résultat avant impôt des Autres Activités s'établit ainsi à -469 millions d'euros contre -587 millions d'euros au cours de la même période de l'année précédente.

Pour les neuf premiers mois de 2013, le produit net bancaire des « Autres Activités » s'élève à -263 millions d'euros contre -1 019 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2012. Il intègre notamment une réévaluation de dette propre et la « Debit Value Adjustment » (DVA) pour -57 millions d'euros (-1 331 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2012), l'impact de la cession des actifs de Royal Park Investments pour 218 millions d'euros et l'effet négatif de l'excédent de dépôts auprès des banques centrales. Les revenus des « Autres Activités » des neuf premiers mois de 2012 intégraient en outre notamment l'amortissement de la mise à la juste valeur du *banking book* de Fortis et de Cardif Vita pour +909 millions d'euros et des pertes sur cessions de titres souverains pour -232 millions d'euros.

Les frais de gestion des « Autres Activités » s'élèvent à 724 millions d'euros contre 595 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2012 et comprennent les coûts de transformation liés au programme « Simple & Efficient » pour un montant de 374 millions d'euros. Les frais de gestion des neuf premiers mois de 2012 incluaient pour leur part des coûts de restructuration pour un montant de 235 millions d'euros.

Le coût du risque montre une reprise nette de 28 millions d'euros contre une reprise nette de 35 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2012.

Les éléments hors exploitation s'élèvent à -41 millions d'euros contre 1 715 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2012 qui intégraient notamment la plus-value de cession d'une participation de 28,7% dans Klépierre S.A. pour 1 790 millions d'euros.

Le résultat avant impôt s'établit ainsi à -1 000 millions d'euros contre +136 millions d'euros au cours de la même période de l'année précédente.

\*  
\* \*

## STRUCTURE FINANCIÈRE

Le Groupe a l'un des bilans les plus solides de l'industrie bancaire.

Le ratio « common equity Tier 1 de Bâle 3 plein<sup>1</sup> » s'élève à 10,8% au 30 septembre 2013, en hausse de 40 pb par rapport au 30 juin 2013 du fait notamment de la prise en compte du résultat net du troisième trimestre (+15 pb) - après hypothèse conventionnelle d'un taux de distribution égal à celui de 2012 - et de la baisse des actifs pondérés (+20 pb), en lien principalement avec la diminution des risques sur les activités de marché. Il illustre le niveau très élevé de solvabilité du Groupe dans les nouvelles réglementations.

<sup>1</sup> Tenant compte de l'ensemble des règles de la CRD4 sans disposition transitoire, telles qu'appliquées par BNP Paribas, certaines des dispositions restant encore sujettes à interprétation



Le ratio de levier Bâle 3 plein<sup>1</sup>, calculé sur l'ensemble des fonds propres « Tier 1 », s'élève à 3,8% au 30 septembre 2013, déjà au-delà du seuil réglementaire de 3,0% applicable à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018.

Les réserves de liquidité et d'actifs disponibles instantanément s'élèvent à 239 milliards d'euros (contre 236 milliards d'euros au 30 juin 2013) et représentent 155% des ressources de trésorerie de marché à court terme, soit une marge de manœuvre de plus d'un an.

---

<sup>1</sup> Tenant compte de l'ensemble des règles de la CRD4 sans disposition transitoire, telles qu'appliquées par BNP Paribas, certaines des dispositions restant encore sujettes à interprétation

**COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE – GROUPE**

<i>En millions d'euros</i>	<b>3T13</b>	<b>3T12</b>	<b>3T13 / 3T12</b>	<b>2T13</b>	<b>3T13 / 2T13</b>	<b>9M13</b>	<b>9M12</b>	<b>9M13 / 9M12</b>
Produit net bancaire	9 287	9 693	-4,2%	9 917	-6,4%	29 259	29 677	-1,4%
Frais de gestion	-6 426	-6 562	-2,1%	-6 291	+2,1%	-19 231	-19 742	-2,6%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>2 861</b>	<b>3 131</b>	<b>-8,6%</b>	<b>3 626</b>	<b>-21,1%</b>	<b>10 028</b>	<b>9 935</b>	<b>+0,9%</b>
Coût du risque	-892	-944	-5,5%	-1 109	-19,6%	-2 979	-2 742	+8,6%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 969</b>	<b>2 187</b>	<b>-10,0%</b>	<b>2 517</b>	<b>-21,8%</b>	<b>7 049</b>	<b>7 193</b>	<b>-2,0%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	126	88	+43,2%	71	+77,5%	232	361	-35,7%
Autres éléments hors exploitation	13	31	-58,1%	112	-88,4%	142	1 679	-91,5%
<b>Eléments hors exploitation</b>	<b>139</b>	<b>119</b>	<b>+16,8%</b>	<b>183</b>	<b>-24,0%</b>	<b>374</b>	<b>2 040</b>	<b>-81,7%</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>2 108</b>	<b>2 306</b>	<b>-8,6%</b>	<b>2 700</b>	<b>-21,9%</b>	<b>7 423</b>	<b>9 233</b>	<b>-19,6%</b>
Impôt sur les bénéfices	-609	-737	-17,4%	-771	-21,0%	-2 201	-2 580	-14,7%
Intérêts minoritaires	-141	-243	-42,0%	-166	-15,1%	-517	-608	-15,0%
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>1 358</b>	<b>1 326</b>	<b>+2,4%</b>	<b>1 763</b>	<b>-23,0%</b>	<b>4 705</b>	<b>6 045</b>	<b>-22,2%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>69,2%</b>	<b>67,7%</b>	<b>+1,5 pt</b>	<b>63,4%</b>	<b>+5,8 pt</b>	<b>65,7%</b>	<b>66,5%</b>	<b>-0,8 pt</b>

RESULTATS PAR POLE AU 3<sup>EME</sup> TRIMESTRE 2013

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Pôles opéra- tionnels	Autres Activités	Groupe
<i>en millions d'euros</i>						
Produit net bancaire	5 950	1 543	2 033	9 526	-239	9 287
var/3T12	-3,4%	+1,8%	-14,6%	-5,3%	-34,7%	-4,2%
var/2T13	-3,7%	-3,4%	-3,4%	-3,6%	n.s.	-6,4%
Frais de gestion	-3 643	-1 073	-1 431	-6 147	-279	-6 426
var/3T12	-2,7%	-0,4%	-3,0%	-2,4%	+6,1%	-2,1%
var/2T13	-0,2%	+0,8%	+1,9%	+0,5%	+62,2%	+2,1%
Résultat brut d'exploitation	2 307	470	602	3 379	-518	2 861
var/3T12	-4,5%	+7,1%	-33,5%	-10,1%	-17,6%	-8,6%
var/2T13	-8,7%	-12,0%	-13,9%	-10,1%	n.s.	-21,1%
Coût du risque	-837	1	-62	-898	6	-892
var/3T12	+2,1%	-75,0%	-67,4%	-10,7%	-90,3%	-5,5%
var/2T13	-7,7%	n.s.	-69,9%	-20,3%	-66,7%	-19,6%
Résultat d'exploitation	1 470	471	540	2 481	-512	1 969
var/3T12	-7,9%	+6,3%	-24,5%	-9,9%	-9,7%	-10,0%
var/2T13	-9,2%	-9,4%	+9,5%	-5,7%	n.s.	-21,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	50	34	9	93	33	126
Autres éléments hors exploitation	-1	1	3	3	10	13
Résultat avant impôt	1 519	506	552	2 577	-469	2 108
var/3T12	-9,2%	+1,6%	-23,7%	-10,9%	-20,1%	-8,6%
var/2T13	-14,8%	-10,3%	+11,1%	-9,4%	n.s.	-21,9%

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Pôles opéra- tionnels	Autres Activités	Groupe
<i>en millions d'euros</i>						
Produit net bancaire	5 950	1 543	2 033	9 526	-239	9 287
3T12	6 162	1 516	2 381	10 059	-366	9 693
2T13	6 176	1 598	2 104	9 878	39	9 917
Frais de gestion	-3 643	-1 073	-1 431	-6 147	-279	-6 426
3T12	-3 746	-1 077	-1 476	-6 299	-263	-6 562
2T13	-3 650	-1 064	-1 405	-6 119	-172	-6 291
Résultat brut d'exploitation	2 307	470	602	3 379	-518	2 861
3T12	2 416	439	905	3 760	-629	3 131
2T13	2 526	534	699	3 759	-133	3 626
Coût du risque	-837	1	-62	-898	6	-892
3T12	-820	4	-190	-1 006	62	-944
2T13	-907	-14	-206	-1 127	18	-1 109
Résultat d'exploitation	1 470	471	540	2 481	-512	1 969
3T12	1 596	443	715	2 754	-567	2 187
2T13	1 619	520	493	2 632	-115	2 517
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	50	34	9	93	33	126
3T12	47	41	15	103	-15	88
2T13	54	36	3	93	-22	71
Autres éléments hors exploitation	-1	1	3	3	10	13
3T12	29	14	-7	36	-5	31
2T13	109	8	1	118	-6	112
Résultat avant impôt	1 519	506	552	2 577	-469	2 108
3T12	1 672	498	723	2 893	-587	2 306
2T13	1 782	564	497	2 843	-143	2 700
Impôt sur les bénéfices						-609
Intérêts minoritaires						-141
Résultat net part du groupe						1 358

**RESULTATS PAR POLE SUR 9 MOIS 2013**

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Pôles opéra- tionnels	Autres Activités	Groupe
<i>en millions d'euros</i>						
Produit net bancaire	18 220	4 704	6 598	29 522	-263	29 259
var/9M 12	-0,8%	+2,2%	-14,7%	-3,8%	-74,2%	-1,4%
Frais de gestion	-10 890	-3 191	-4 426	-18 507	-724	-19 231
var/9M 12	-2,5%	-0,0%	-7,5%	-3,3%	+21,7%	-2,6%
Résultat brut d'exploitation	7 330	1 513	2 172	11 015	-987	10 028
var/9M 12	+1,9%	+7,2%	-26,3%	-4,6%	-38,8%	+0,9%
Coût du risque	-2 639	-20	-348	-3 007	28	-2 979
var/9M 12	+6,4%	+100,0%	+21,3%	+8,3%	-20,0%	+8,6%
Résultat d'exploitation	4 691	1 493	1 824	8 008	-959	7 049
var/9M 12	-0,4%	+6,6%	-31,5%	-8,7%	-39,3%	-2,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	154	105	27	286	-54	232
Autres éléments hors exploitation	112	13	4	129	13	142
Résultat avant impôt	4 957	1 611	1 855	8 423	-1 000	7 423
var/9M 12	+1,2%	+6,8%	-31,1%	-7,4%	n.s.	-19,6%
Impôt sur les bénéfices						-2 201
Intérêts minoritaires						-517
<b>Résultat net part du groupe</b>						<b>4 705</b>



## Résultats au 30 septembre 2013



**BNP PARIBAS** | La banque d'un monde qui change

31 octobre 2013

## Avertissement

Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités. BNP Paribas a publié le 18 avril 2013 des séries trimestrielles de l'année 2012 retraitées pour tenir compte notamment, (i) de l'amendement à la norme IAS 19 « Avantages au personnel » qui a pour effet d'augmenter le résultat avant impôt 2012 du Groupe de 7 M€ ; cet ajustement a été réparti entre les frais de gestion des pôles et métiers concernés et (ii) de l'allocation aux pôles et métiers d'éléments temporairement enregistrés dans « Autres Activités ». Dans ces séries, les données de 2012 ont été recomposées comme si ces mouvements étaient intervenus au 1er janvier 2012. Cette présentation reprend ces séries trimestrielles de 2012 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.

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.



**BNP PARIBAS** | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 2

## Messages clés 3T13

- Bonne résistance des revenus
- Impact ce trimestre d'une faible activité de clientèle sur les marchés de taux

**PNB des pôles opérationnels :**  
-2,6%\* / 3T12

**Maîtrise continue des frais de gestion**

**Frais de gestion des pôles opérationnels :**  
+0,6%\* / 3T12

**Coût du risque en baisse ce trimestre**

**-82 M€ (55 pb\*\*)**  
-5,5% / 3T12

**Un bilan très solide**

- Solvabilité très élevée
- Réserve de liquidité encore accrue
- Collecte de dépôts soutenue dans tous les réseaux de détail

**Ratio CET1 Bâle 3 : 10,8%\*\*\***  
239 Md€ au 30.09.13  
**Dépôts de Retail Banking : +3,8% / 3T12**

**Résultat net part du Groupe de 1,4 Md€**

\* A périmètre et change constants ; \*\* Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés) ;  
\*\*\* Au 30 septembre 2013, CRD4 (fully loaded), telle qu'appliquée par BNP Paribas



**BNP PARIBAS** | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 3

## Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Résultats détaillés

Annexes



**BNP PARIBAS** | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 4

## Principaux éléments exceptionnels

	3T13	3T12
● <b>PNB</b>		
■ Amortissement exceptionnel du PPA de Fortis du fait de remboursements anticipés («Autres activités»)		+427 M€
■ Réévaluation de dette propre et DVA («Autres activités»)	-138 M€	-774 M€
<b>Total PNB exceptionnel</b>	-138 M€	-347 M€
● <b>Frais de gestion</b>		
■ Coûts de transformation « Simple & Efficient » («Autres activités»)	-145 M€	
<b>Total frais de gestion exceptionnels</b>	-145 M€	
● <b>Total des éléments exceptionnels</b>	<b>-283 M€</b>	<b>-347 M€</b>



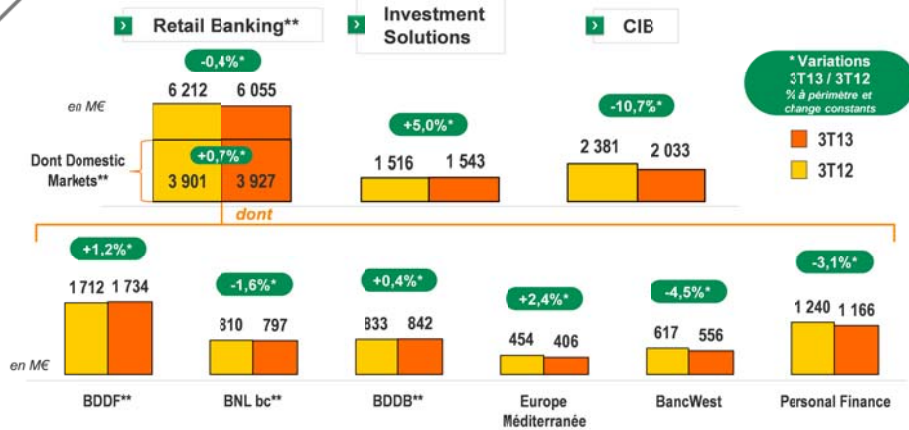
## Groupe consolidé - 3T13

	3T13	3T13 / 3T12	3T13 / 3T12 <small>opérations à périmètre et change constants</small>
<b>Produit net bancaire</b>	<b>9 287 M€</b>	<b>-4,2%</b>	<b>-2,6%</b>
Frais de gestion	-6 426 M€	-2,1%	+0,6%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>2 861 M€</b>	<b>-8,6%</b>	<b>-7,9%</b>
Coût du risque	-892 M€	-5,5%	-7,8%
Éléments hors exploitation	139 M€	+13,8%	-4,7%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>2 108 M€</b>	<b>-8,6%</b>	<b>-7,8%</b>
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>1 358 M€</b>	<b>+2,4%</b>	

➤ **Bonne résistance des résultats**  
Maîtrise des frais de gestion et baisse du coût du risque



## Revenus des pôles opérationnels - 3T13



**Résilience de Retail Banking et progression de IS  
Faible activité de clientèle chez Fixed Income**

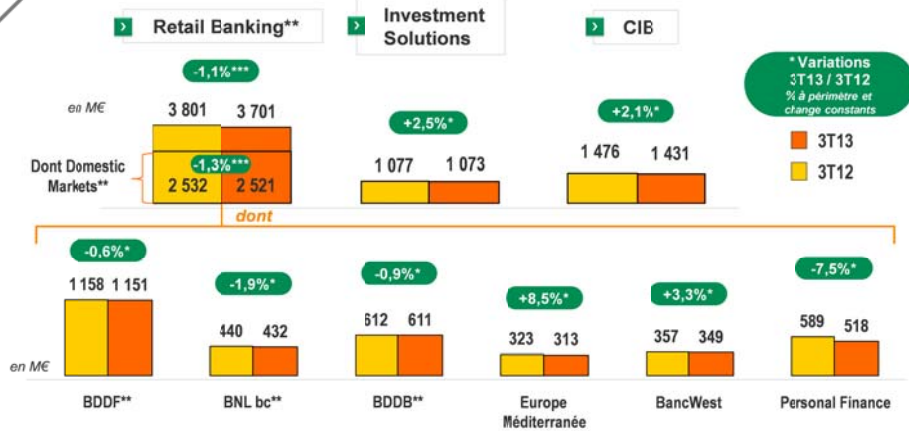
\*\* Intégrant 100% de la Banque Privée des marchés domestiques en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique et au Luxembourg



**BNP PARIBAS** | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 7

## Frais de gestion des pôles opérationnels - 3T13



**Maîtrise continue des coûts**

\*\* Intégrant 100% de la Banque Privée des marchés domestiques en France, en Italie, en Belgique et au Luxembourg ;  
\*\*\* Variations 3T13 / 3T12 à périmètre et change constants, hors coûts Hello bank! (20 M€)



**BNP PARIBAS** | La banque d'un monde qui change

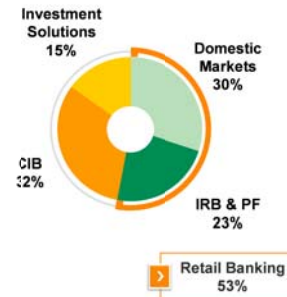
Résultats 30.09.2013 | 8



## Simple & Efficient

- Mise en œuvre rapide dans l'ensemble du Groupe
  - 1 078 programmes identifiés comprenant 2 126 projets dont 1 869 déjà lancés (~88%)
- Economies de coûts : 549 M€ au 9M13
  - Dont 219 M€ enregistrés au 3T13
  - Objectif de 500 M€ d'économies en 2013 déjà atteint
- Coûts de transformation : 374 M€ au 9M13
  - Dont 145 M€ enregistrés au 3T13

### Répartition des économies par pôle au 9M13



» « Simple & Efficient » en avance sur le calendrier annoncé



## Evolution du coût du risque par métier (1/3)

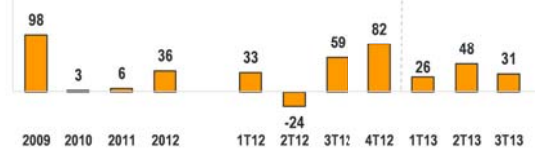
*Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)*

### Groupe



- Coût du risque : 892 M€
  - -217 M€ / 2T13
  - -52 M€ / 3T12
- Coût du risque en baisse ce trimestre

### CIB Corporate Banking



- Coût du risque : 77 M€
  - -46 M€ / 2T13
  - -96 M€ / 3T12
- Coût du risque faible ce trimestre



## Evolution du coût du risque par métier (2/3)

Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

### BDDF



- Coût du risque : 90 M€
- +2 M€ / 2T13
- +24 M€ / 3T12
- Coût du risque toujours bas
- Fappel : 3T12 particulièrement faible

### BNL bc



- Coût du risque : 287 M€
- -8 M€ / 2T13
- +58 M€ / 3T12
- Stabilisation du coût du risque

### BDDB



- Coût du risque : 31 M€
- -12 M€ / 2T13
- +3 M€ / 3T12
- Coût du risque particulièrement bas ce trimestre

\* Pro forma



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 11

## Evolution du coût du risque par métier (3/3)

Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

### Europe Méditerranée



- Coût du risque : 48 M€
- -5 M€ / 2T13
- -18 M€ / 3T12
- Coût du risque stable

### BancWest



- Coût du risque : 0 M€
- -12 M€ / 2T13
- -34 M€ / 3T12
- Dotations à un niveau faible, compensées par des reprises

### Personal Finance



- Coût du risque : 339 M€
- -39 M€ / 2T13
- -25 M€ / 3T12
- Coût du risque en baisse ce trimestre

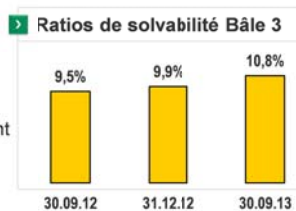


BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 12

## Structure financière

- Ratio CET1 Bâle 3 fully loaded<sup>(1)</sup> : 10,8% au 30.09.13 (+40 pb / 30.06.13)
  - Dont résultat du 3T13 après hypothèse conventionnelle d'un taux de distribution égal à celui de 2012 (29,7%) : +15 pb
  - Dont baisse des actifs pondérés : +20 pb, en lien principalement avec la diminution des risques sur les activités de marché
- Ratio de levier Bâle 3 fully loaded<sup>(1)</sup>
  - 3,8% calculé sur l'ensemble des fonds propres Tier 1<sup>(2)</sup>
  - Rappel : seuil réglementaire de 3,0% à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018, calculé sur l'ensemble des fonds propres Tier 1
- Réserve de liquidité : 239 Md€<sup>(3)</sup> (236 Md€ au 30.06.13)
  - Immédiatement disponible
  - Représentant 155% des ressources wholesale court terme, soit une marge de manœuvre de plus d'un an



**Un bilan très solide**

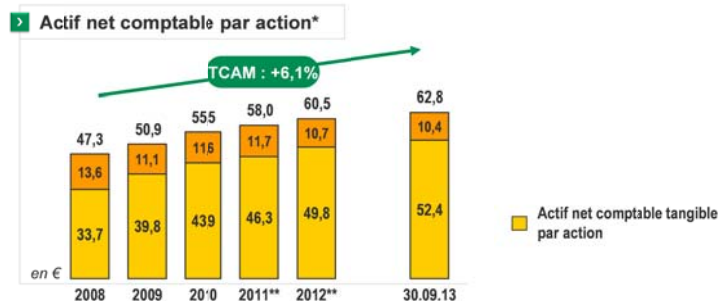
<sup>(1)</sup> CRD4, telle qu'appliquée par BNP Paribas ; <sup>(2)</sup> 3,4% calculé sur la base du seul CET1 ; <sup>(3)</sup> Dépôts aux banques centrales et actifs disponibles éligibles auprès des banques centrales, après haircuts



**BNP PARIBAS** | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 13

## Actif net par action



**Croissance de l'actif net par action à travers le cycle**

\* Non réévalué ; \*\* Données retraitées du fait de l'application de l'amendement à la norme IAS 19



**BNP PARIBAS** | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 14

Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Résultats détaillés

Annexes



Domestic Markets - 3T13

● Activité commerciale

- Dépôts : +4,5% / 3T12, bonne croissance dans tous les réseaux et chez Cortal Consorts en Allemagne
- Crédits : -1,5% / 3T12, poursuite du ralentissement de la demande
- Succès de l'offre de fidélisation « Priority » à destination de la clientèle « Mass Affluent » (déjà plus de 350 000 clients un an après lancement)

● Hello bank! : gain continu de nouveaux clients en Allemagne, France et Belgique

- Démarrage en Italie le 28 octobre

● PNB\* : 3,9 Md€ (+0,7% / 3T12)

- Reprise des commissions financières et bonne contribution d'Arval, mais effet de la décélération des volumes de crédit

● Frais de gestion\* : -2,5 Md€ (-1,2%\*\* / 3T12)

- Amélioration du coefficient d'exploitation dans tous les réseaux

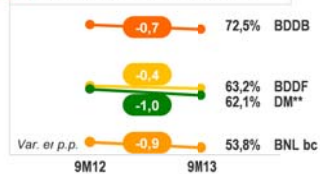
● RBE\* : 1,4 Md€ (+4,2%\*\* / 3T12)

● Résultat avant impôt\*\*\* : 0,9 Md€ (-4,7%\*\* / 3T12)

➤ Dépôts



➤ Coefficient d'exploitation\*



➤ Amélioration continue de l'efficacité opérationnelle

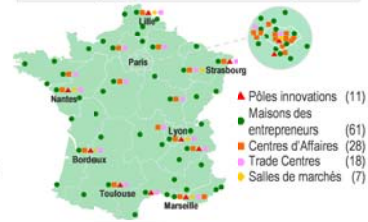
\* Intégrant 100% de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL ; \*\* Hors coûts de lancement de Hello bank! (20 M€ au 3T13 ; 43 M€ sur 9M13) ; \*\*\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL



## Banque De Détail en France - 3T13

- **Activité commerciale**
  - Dépôts : +3,2% / 3T12, forte croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne
  - Crédits : -1,7% / 3T12, moindre demande de crédits
  - Poursuite du déploiement des « Pôles Innovations », complétant la présence déjà forte auprès des entreprises et des entrepreneurs
- Lancement en septembre de la nouvelle solution de paiement en ligne **pay(ib)** (déjà 20 000 clients enregistrés au 15.10.13)
- **PNB\*** : +1,3% / 3T12
  - Revenus d'intérêt : +2,7%
  - Commissions : -0,7%
- **Frais de gestion\*** : -0,6% / 3T12
  - Optimisation continue de l'efficacité opérationnelle
- **Résultat avant impôt\*\*** : 459 M€ (~stable / 3T12)

### Accompagnement des entreprises



### Dépôts



### Bonne performance dans un environnement peu porteur

\* Intégrant 100% de la BPF, hors effets PEL/CEL ; \*\* Intégrant 2/3 de la BPF, hors effets PEL/CEL



**BNP PARIBAS** | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 17

## BNL banca commerciale - 3T13

- **Activité commerciale**
  - Dépôts : +9,1% / 3T12, croissance soutenue, hausse des dépôts des particuliers et des entreprises
  - Crédits : -4,4% / 3T12, ralentissement sur les entreprises et les entrepreneurs
  - Présence commerciale renforcée auprès des grandes entreprises en s'appuyant notamment sur l'offre produits du Groupe
  - Hello bank! : démarrage le 28 octobre
- **PNB\*** : -1,6% / 3T12
  - Revenus d'intérêt : en recul, baisse des volumes de crédits ; bonne tenue des marges
  - Commissions : en hausse, bonne performance de l'épargne hors-bilan et des ventes croisées aux entreprises
- **Frais de gestion\*** : -1,8% / 3T12
  - Poursuite de l'amélioration de l'efficacité opérationnelle
- **Résultat avant impôt\*\*** : 73 M€ (-47,1% / 3T12)
  - Augmentation du coût du risque / 3T12 (+25,3%) mais stabilisation / 2T13 (-2,7%)

### Lancement de la banque digitale



### Dépôts



### Adaptation continue du modèle dans un contexte économique toujours difficile

\* Intégrant 100% de la Banque Privée Itidie ; \*\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée Itidie



**BNP PARIBAS** | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 18

## Banque De Détail en Belgique - 3T13

### ● Activité commerciale

- Dépôts : +3,4% / 3T12, bonne progression des dépôts à vue et des comptes d'épargne
- Crédits : +1,7%\* / 3T12, hausse des crédits aux particuliers, bonne tenue des crédits aux PME
- Bon démarrage de la campagne auprès des entrepreneurs et PME (enveloppe de crédits nouveaux de 1 Md€) : déjà 640 M€ de crédits mis à disposition à fin septembre 2013
- Belgian Mobile Wallet : lancement prochain d'une solution innovante intégrant moyens de paiement mobiles et gestion de la relation clients

### > Belgian Mobile Wallet



### ● PNB\*\* : +0,4%\* / 3T12

- Revenus d'intérêt : baisse modérée en lien avec un environnement de taux bas persistant
- Commissions : hausse du fait d'une reprise des commissions financières

### ● Frais de gestion\*\* : -0,9%\* / 3T12

- Effets des mesures d'efficacité opérationnelle (« Bank for the Future »)

### ● Résultat avant impôt\*\*\* : 187 M€ (+0,8%\* / 3T12)

### > Dépôts



### > Amélioration de l'efficacité opérationnelle

\* A périmètre constant ; \*\* Intégrant 100% de la Banque Privée Belgique ; \*\*\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée Belgique



**BNP PARIBAS** | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 19

## Europe Méditerranée - 3T13

### ● Forte dynamique commerciale

- Dépôts : +10,7%\* / 3T12, en croissance dans la plupart des pays, notamment en Turquie (+16,8%\* / 3T12)
- Crédits : +9,0%\* / 3T12, croissance tirée notamment par la Turquie (+23,9%\* / 3T12)

### > Dépôts\*



### ● PNB : +2,4%\* / 3T12

- Impact de changements réglementaires\*\* en Algérie et en Turquie (~-25 M€ à partir de ce trimestre)

### ● Frais de gestion : +3,5%\* / 3T12

- +17,6%\* en Turquie du fait du renforcement du dispositif commercial
- Effets des mesures d'efficacité opérationnelle en Ukraine

### ● Résultat avant impôt : 71 M€ (-5,3%\* / 3T12)

### > Crédits\*



### > Bonnes performances commerciales

\* A périmètre échange constants ; TEE consolidée à 70,5% ;

\*\* Nouvelle réglementation sur la facturation des découverts en Turquie et des commissions de change en Algérie



**BNP PARIBAS** | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 20

## BancWest - 3T13

### ● Activité dynamique

- Dépôts : +3,4%\* / 3T12, bonne croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne
- Crédits : +3,2%\* / 3T12, forte croissance des crédits aux entreprises (+8,2%\*), grâce au renforcement du dispositif commercial
- Actifs sous gestion de la banque privée : 6,5 Md\$ au 30.09.13 (+35% / 30.09.12)
- 207 000 utilisateurs pour les services de «Mobile Banking» (+11% / 30.06.13)

### ● PNB : -4,5%\* / 3T12

- Moindres plus-values de cessions de créances par rapport au 3T12
- Effet d'un environnement de taux peu favorable

### ● Frais de gestion : +3,3%\* / 3T12

- Effets du renforcement des dispositifs commerciaux auprès des entreprises et des entrepreneurs ainsi que dans la Banque Privée

### ● Résultat avant impôt : 208 M€ (-3,8%\* / 3T12)

### ➤ Dépôts



### ➤ Crédits



➤ **Bonne activité commerciale**

\* A périmètre et change constants



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 21

## Personal Finance - 3T13

### ● Développement commercial

- France : mise en œuvre de l'accord de partenariat avec CORA (reprise début octobre du financement et de la gestion des encours de plus de 400 000 clients : ~200 M€)
- Russie : à partir de septembre, transfert par Sberbank de la nouvelle production de crédits auto réalisés via des partenariats à la co-entreprise Cetelem Bank

### ● PNB : -3,1%\* / 3T12

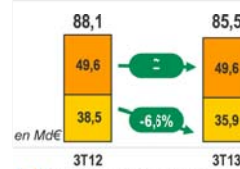
- Crédits immobiliers : poursuite de la baisse des encours dans le cadre du plan d'adaptation
- Crédits à la consommation : impact des réglementations en France ; bonne dynamique en Allemagne et en Belgique

### ● Frais de gestion : -7,5%\* / 3T12

- Baisse des frais de gestion grâce aux effets du plan d'adaptation
- Coefficient d'exploitation de 44,4%

### ● Résultat avant impôt : 322 M€ (+5,3%\* / 3T12)

### ➤ Encours consolidés\*



### ➤ Résultat d'exploitation



➤ **Forte capacité bénéficiaire**

\* A périmètre et change constants



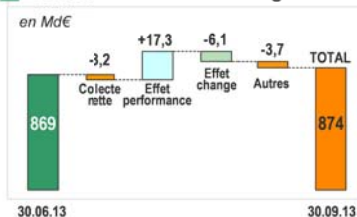
BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 22

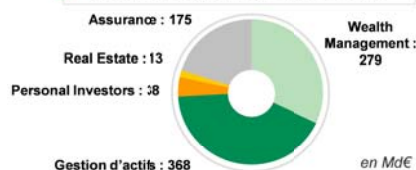
## Investment Solutions Collecte et actifs sous gestion - 3T13

- Actifs sous gestion\* : 874 Md€ au 30.09.13
  - +0,5% / 30.06.13 ; -1,4% / 30.09.12
  - Effet performance positif en lien avec la hausse des marchés d'actions sur la période
  - Effet change défavorable du fait de l'appréciation de l'euro
  - Autres : adaptation du portefeuille d'activités dans le cadre du plan de développement de la Gestion d'actifs
- Collecte nette : -3,2 Md€ au 3T13
  - Gestion d'actifs : décollecte, notamment dans les fonds obligataires
  - Wealth Management : bonne collecte, notamment dans les marchés domestiques et en Asie
  - Assurance : bonne collecte en Italie, à Taiwan et en Corée du Sud
- Partenariats : signature d'un accord de bancassurance avec Saigon Commercial Bank (Vietnam)

### Evolution des actifs sous gestion\*



### Actifs sous gestion\* au 30.09.13



**Actifs sous gestion stables ce trimestre  
Poursuite du développement en Asie**

\* Y compris actifs conseillés pour les clients externes, actifs distribués et Personal Investors



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 23

## Investment Solutions - 3T13

- PNB : +5,0%\* / 3T12
  - Assurance : +6,2%\* / 3T12, bonne progression de l'épargne
  - GIP\*\* : +3,8%\* / 3T12, progression d'ensemble malgré la baisse des encours moyens dans la Gestion d'actifs
  - Securities Services : +5,5%\* / 3T12, hausse du nombre de transactions et des actifs en conservation
- Frais de gestion : +2,5%\* / 3T12
  - Assurance : +2,0%\* / 3T12, en lien avec la croissance continue de l'activité
  - GIP : +3,7%\* / 3T12, impact des investissements ciblés liés au plan de développement dans la Gestion d'actifs
  - Securities Services : +0,6%\* / 3T12, mise en œuvre des mesures d'efficacité opérationnelle
- RBE : +11,4%\* / 3T12
- Résultat avant impôt : +8,1%\* / 3T12

### PNB par métier



### Résultat avant impôt



**Bonne performance  
Amélioration de l'efficacité opérationnelle**

\* A périmètre et change constants ; \*\* Gestion d'actifs, Wealth Management, Real Estate



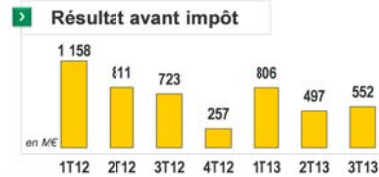
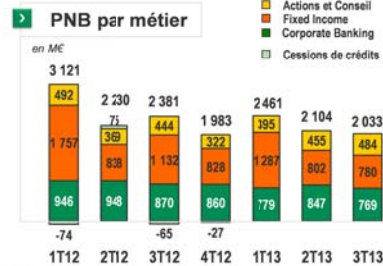
BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 24



## Corporate and Investment Banking - 3T13

- PNB : 2 033 M€ (-10,7%\* / 3T12)
  - -13,2%\* hors impact net des cessions (-65 M€ au 3T12)
  - Conseil et Marchés de Capitaux : -15,5%\* / 3T12, faible activité de clientèle chez Fixed Income, bonne performance d'Actions et Conseil
  - Corporate Banking : -9,3%\*\* / 3T12, en ligne avec les effets du plan d'adaptation 2012
- Frais de gestion : 1 431 M€ (+2,1%\* / 3T12)
  - Impact des investissements de développement (Asie, Amérique du Nord, Allemagne, ...)
  - Impact de la hausse des taxes systémiques
- Résultat avant impôt : 552 M€ (-22,0%\* / 3T12)



### Impact ce trimestre d'une faible activité de clientèle chez Fixed Income

\* A périmètre et change constants ; \*\* A périmètre et change constants, hors impact net des cessions au 3T12



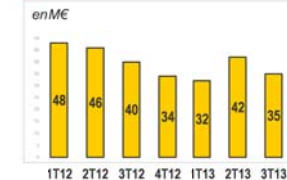
BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 25

## Corporate and Investment Banking Conseil et Marchés de Capitaux - 3T13

- PNB : 1 264 M€ (-15,5%\* / 3T12)
  - Attention des investisseurs du fait des incertitudes sur les marchés (notamment sur la politique de la Fed)
  - VaR à un niveau très faible (35 M€)
- Fixed Income : 780 M€ (-27,1%\* / 3T12)
  - Base de comparaison élevée du 3T12 (annonce de l'OMT par la BCE)
  - Faible activité de la clientèle sur les marchés de taux, bonnes performances du Crédit
  - Emissions obligataires : positions de leader renforcées, n°2 pour l'ensemble des émissions en euro et n°8 pour les émissions internationales\*\*
- Actions et Conseil : 484 M€ (+13,7%\* / 3T12)
  - Reprise des volumes de clientèle sur les marchés d'actions, notamment en Europe ; bonne performance sur les produits structurés
  - "Most Innovative Bank for Equity Derivatives 2013"\*\*\*
  - Emissions « equity-linked » : n°3 en Europe\*\*\*\*
- Résultat avant impôt : 253 M€ (-47,2%\* / 3T12)

### ► VaR (1jour, 99%) moyenne



### ► Classements émissions obligataires\*\*



### Fixed Income : faible demande clientèle sur les marchés de taux Actions et Conseil : bon niveau d'activité

\* A périmètre et change constants ; \*\* Source : Thomson Reuters 9M 2013 ; \*\*\* The Banker ; \*\*\*\* EMEA, source : Dealogic 9M 2013

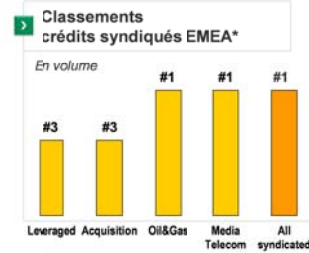


BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 26

## Corporate and Investment Banking Corporate Banking - 3T13

- **Activité commerciale**
  - Dépôts clients : 58,8 Md€, +10,3% / 3T12, du fait du renforcement de la collecte
  - Crédits clients : 102,2 Md€, stabilisation des encours / 30.06.13 ; développement des opérations « originate to distribute »
  - Financements syndiqués : maintien de la position de leader en Europe, avec des positions fortes dans tous les segments
  - Cash-management : renforcement du positionnement (n°4 mondial sur les entreprises\*\*) et gains de mandats significatifs
  
- **PNB : 769 M€ (-9,3%\*\*\* / 3T12)**
  - Encore marqué par le plan d'adaptatio de 2012 (baisse de 10,9% des encours de crédit / 3T12)
  - Poursuite de la croissance en Asie
  
- **Résultat avant impôt : 299 M€ (+0,2%\*\*\* / 3T12)**



### Mise en œuvre du nouveau modèle

\* EMEA, source : Dealogic au 30 septembre 2013 ; \*\* Source : Euromoney survey 2013 ; \*\*\* A périmètre et change constants, hors impact net des cessions (-65M€) au 3T12



**BNP PARIBAS** | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 27

## Conclusion



**Bonne résistance des résultats**



**Bilan très solide**



**Annonce début 2014 du plan de développement 2014-2016**



**BNP PARIBAS** | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 28

Résultats du Groupe

Résultats des pôles

**Résultats détaillés**

Annexes



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 29

## Groupe BNP Paribas - 9M13

En millions d'euros	3T13	3T12	3T13 / 3T12	2T13	3T13 / 2T13	9M13	9M12	9M13 / 9M12
<b>Produit net bancaire</b>	<b>9 287</b>	<b>9 693</b>	<b>-4,2%</b>	<b>9 917</b>	<b>-6,4%</b>	<b>29 259</b>	<b>29 677</b>	<b>-1,4%</b>
Frais de gestion	-6 426	-6 562	-2,1%	-6 291	+2,1%	-19 231	-19 742	-2,6%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>2 861</b>	<b>3 131</b>	<b>-8,6%</b>	<b>3 626</b>	<b>-21,1%</b>	<b>10 028</b>	<b>9 935</b>	<b>+0,9%</b>
Coût du risque	-892	-944	-5,5%	-1 109	-19,6%	-2 979	-2 742	+8,6%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 969</b>	<b>2 187</b>	<b>-10,0%</b>	<b>2 517</b>	<b>-21,8%</b>	<b>7 049</b>	<b>7 193</b>	<b>-2,0%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	126	88	+43,2%	71	+77,5%	232	361	-35,7%
Autres éléments hors exploitation	13	31	-58,1%	112	-88,4%	142	1 679	-91,5%
<b>Éléments hors exploitation</b>	<b>139</b>	<b>119</b>	<b>+16,8%</b>	<b>183</b>	<b>-24,0%</b>	<b>374</b>	<b>2 040</b>	<b>-81,7%</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>2 108</b>	<b>2 306</b>	<b>-8,6%</b>	<b>2 700</b>	<b>-21,9%</b>	<b>7 423</b>	<b>9 233</b>	<b>-19,6%</b>
Impôt sur les bénéfices	-609	-737	-17,4%	-771	-21,0%	-2 201	-2 580	-14,7%
Intérêts minoritaires	-141	-243	-42,0%	-166	-15,1%	-517	-608	-15,0%
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>1 358</b>	<b>1 326</b>	<b>+2,4%</b>	<b>1 763</b>	<b>-23,0%</b>	<b>4 705</b>	<b>6 045</b>	<b>-22,2%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>69,2%</b>	<b>67,7%</b>	<b>+1,5 pt</b>	<b>63,4%</b>	<b>+5,8 pt</b>	<b>65,7%</b>	<b>66,5%</b>	<b>-0,8 pt</b>

- Impôt sur les bénéfices
  - Taux moyen : 30,6% au 9M13
- Autres éléments hors exploitation
  - Rappel 9M12 : plus-value de cession d'une participation de 28,7% dans Klépierre S.A. (1 790 M€)



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 30

## Retail Banking - 9M13

En millions d'euros	3T13	3T12	3T13 / 3T12	2T13	3T13 / 2T13	9M13	9M12	9M13 / 9M12
<b>Produit net bancaire</b>	<b>6 055</b>	<b>6 212</b>	<b>-2,5%</b>	<b>6 247</b>	<b>-3,1%</b>	<b>18 502</b>	<b>18 706</b>	<b>-1,1%</b>
Frais de gestion	-3 701	-3 801	-2,6%	-3 710	-0,2%	-11 064	-11 336	-2,4%
<b>Resultat brut d'exploitation</b>	<b>2 354</b>	<b>2 411</b>	<b>-2,4%</b>	<b>2 537</b>	<b>-7,2%</b>	<b>7 438</b>	<b>7 370</b>	<b>+0,9%</b>
Coût du risque	-838	-822	+1,9%	-908	-7,7%	-2 643	-2 481	+6,5%
<b>Resultat d'exploitation</b>	<b>1 516</b>	<b>1 589</b>	<b>-4,6%</b>	<b>1 629</b>	<b>-6,9%</b>	<b>4 795</b>	<b>4 889</b>	<b>-1,9%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	51	47	+8,5%	54	-5,6%	155	149	+4,0%
Autres éléments hors exploitation	-1	29	n.s.	109	n.s.	112	38	n.s.
<b>Resultat avant impôt</b>	<b>1 566</b>	<b>1 665</b>	<b>-5,9%</b>	<b>1 792</b>	<b>-12,6%</b>	<b>5 062</b>	<b>5 076</b>	<b>-0,3%</b>
Resultat attribuable à Investment Solutions	-56	-48	+16,7%	-55	+1,8%	-168	-157	+1,0%
<b>Resultat avant impôt de Retail Banking</b>	<b>1 510</b>	<b>1 617</b>	<b>-6,6%</b>	<b>1 737</b>	<b>-13,1%</b>	<b>4 894</b>	<b>4 919</b>	<b>-0,5%</b>
Coefficient d'exploitation	61,1%	61,2%	-0,1 pt	59,4%	+1,7 pt	59,8%	60,6%	-0,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)						33,0	33,7	-2,1%

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



## Domestic Markets - 9M13

En millions d'euros	3T13	3T12	3T13 / 3T12	2T13	3T13 / 2T13	9M13	9M12	9M13 / 9M12
<b>Produit net bancaire</b>	<b>3 927</b>	<b>3 901</b>	<b>+0,7%</b>	<b>3 973</b>	<b>-1,2%</b>	<b>11 889</b>	<b>11 885</b>	<b>+0,0%</b>
Frais de gestion	-2 521	-2 532	-0,4%	-2 477	+1,8%	-7 431	-7 494	-0,8%
<b>Resultat brut d'exploitation</b>	<b>1 406</b>	<b>1 369</b>	<b>+2,7%</b>	<b>1 496</b>	<b>-6,0%</b>	<b>4 458</b>	<b>4 391</b>	<b>+1,5%</b>
Coût du risque	-451	-358	+26,0%	-465	-3,0%	-1 339	-1 103	+21,4%
<b>Resultat d'exploitation</b>	<b>955</b>	<b>1 011</b>	<b>-5,5%</b>	<b>1 031</b>	<b>-7,4%</b>	<b>3 119</b>	<b>3 288</b>	<b>-3,1%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	11	11	+0,0%	14	-21,4%	37	32	+16,6%
Autres éléments hors exploitation	-1	1	n.s.	-2	-50,0%	-2	4	n.s.
<b>Resultat avant impôt</b>	<b>965</b>	<b>1 023</b>	<b>-5,7%</b>	<b>1 043</b>	<b>-7,5%</b>	<b>3 154</b>	<b>3 324</b>	<b>-3,1%</b>
Resultat attribuable à Investment Solutions	-56	-48	+16,7%	-55	+1,8%	-168	-157	+1,0%
<b>Resultat avant impôt de Domestic Markets</b>	<b>909</b>	<b>975</b>	<b>-6,8%</b>	<b>988</b>	<b>-8,0%</b>	<b>2 986</b>	<b>3 167</b>	<b>-3,7%</b>
Coefficient d'exploitation	64,2%	64,9%	-0,7 pt	62,3%	+1,9 pt	62,5%	63,1%	-0,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						20,3	21,2	-4,2%

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



## Banque De Détail en France - 9M13

### Hors effets PEL/CEL

En millions d'euros	3T13	3T12	3T13 / 3T12	2T13	3T13 / 2T13	9M13	9M12	9M13 / 9M12
<b>Produit net bancaire</b>	1 734	1 712	+1,3%	1 742	-0,5%	5 252	5 295	-0,8%
dont revenus d'intérêt	1 035	1 008	+2,7%	1 042	-0,7%	3 153	3 176	-0,7%
dont commissions	699	704	-0,7%	700	-0,1%	2 099	2 119	-0,9%
Frais de gestion	-1 151	-1 158	-0,6%	-1 087	+5,9%	-3 319	-3 367	-1,4%
<b>Resultat brut d'exploitation</b>	583	554	+5,2%	655	-11,0%	1 933	1 928	+0,3%
Coût du risque	-90	-66	+36,4%	-88	+2,3%	-258	-235	+9,8%
<b>Resultat d'exploitation</b>	493	488	+1,0%	567	-13,1%	1 675	1 693	-1,1%
Éléments hors exploitation	1	1	+0,0%	1	+0,0%	4	2	+100,0%
<b>Resultat avant impôt</b>	494	489	+1,0%	568	-13,0%	1 679	1 695	-0,9%
Resultat attribuable à Investment Solutions	-35	-29	+20,7%	-32	+9,4%	-102	-92	+10,9%
<b>Resultat avant impôt de BDDF</b>	459	460	-0,2%	536	-14,4%	1 577	1 603	-1,6%
Coefficient d'exploitation	66,4%	67,6%	-1,2 pt	62,4%	+4,0 pt	63,2%	63,6%	-0,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						7,4	7,8	-4,5%

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

- PNB : -0,8% / 9M12
  - Revenus d'intérêt : -0,7%, effets de la baisse des volumes de crédits et d'un environnement de taux bas persistant
  - Commissions : -0,9%, en lien avec le recul de l'activité chez certains clients commerçants et entreprises
- Frais de gestion : -1,4% / 9M12
  - Poursuite de l'optimisation de l'efficacité opérationnelle



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 33

## Banque De Détail en France

### Volumes

Encours moyens En milliards d'euros	3T13	Variation / 3T12	Variation / 2T13	9M13	Variation / 9M12
<b>CREDITS</b>	145,2	-1,7%	-0,5%	145,7	-2,4%
Particuliers	78,4	-1,8%	-0,7%	78,8	-1,5%
Dont Immobilier	68,2	-1,9%	-0,7%	68,6	-1,2%
Dont Consommation	10,1	-1,5%	-0,4%	10,2	-3,0%
Entreprises	66,8	-1,6%	-0,4%	66,9	-3,5%
<b>DEPOTS</b>	125,8	+3,2%	+1,3%	123,8	+4,9%
Dépôts à vue	53,0	+5,2%	+3,0%	51,3	+3,5%
Comptes d'épargne	59,1	+5,1%	+0,2%	58,5	+6,7%
Dépôts à taux de marché	13,7	-10,2%	-0,3%	14,0	+2,1%
<b>En milliards d'euros</b>	<b>3099,13</b>	<b>Variation / 30.09.12</b>	<b>Variation / 30.06.13</b>		
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>					
Assurance-vie	75,3	+3,8%	+1,3%		
OPCVM (1)	59,5	-15,2%	+1,6%		

(1) Non compris OPCVM de droit luxembourgeois (PARVEST). Source : Europerformance.

- Crédits : -1,7% / 3T12
  - Particuliers : moindre demande de crédits
  - Entreprises : demande toujours faible
- Dépôts : +3,2% / 3T12
  - Forte croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne
- Epargne hors-bilan
  - Bonne collecte en assurance-vie
  - Baisse des encours d'OPCVM monétaires sur 9M13



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 34

## BNL banca commerciale - 9M13

En millions d'euros	3T13	3T12	3T13 / 3T12	2T13	3T13 / 2T13	9M13	9M12	9M13 / 9M12
<b>Produit net bancaire</b>	797	810	-1,6%	816	-2,3%	2 436	2 439	-0,1%
Frais de gestion	-432	-440	-1,8%	-441	-2,0%	-1 311	-1 333	-1,7%
<b>Resultat brut d'exploitation</b>	365	370	-1,4%	375	-2,7%	1 125	1 106	+1,7%
Coût du risque	-287	-229	+25,3%	-295	-2,7%	-878	-878	+25,5%
<b>Resultat d'exploitation</b>	78	141	-44,7%	80	-2,5%	247	428	-42,3%
Éléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	n.s.
<b>Resultat avant impôt</b>	78	141	-44,7%	80	-2,5%	247	428	-42,3%
Resultat attribuable à Investment Scoutions	-5	-3	+66,7%	-5	+0,0%	-15	-15	+0,0%
<b>Resultat avant impôt de BNL bc</b>	73	138	-47,1%	75	-2,7%	232	413	-43,8%
Coefficient d'exploitation	54,2%	54,3%	-0,1 pt	54,0%	+0,2 pt	53,8%	54,7%	-0,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						6,3	6,4	-1,3%

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

- PNB : -0,1% / 9M12
  - Revenus d'intérêt (-3,3% / 9M12) : effet de la baisse des volumes de crédits ; bonne tenue des marges
  - Commissions (+6,8% / 9M12) : bonne performance de l'épargne hors-bilan et des ventes croisées aux entreprises
- Frais de gestion : -1,7% / 9M12
  - Effet des mesures d'efficacité opérationnelle
  - Amélioration du coefficient d'exploitation (-0,9 pt)



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 35

BNL banca commerciale  
Volumes

Encours moyens En milliards d'euros	3T13	Variation / 3T12	Variation / 2T13	9M13	Variation / 9M12
<b>CRÉDITS</b>	79,2	-4,4%	-1,1%	80,0	-3,4%
Particuliers	37,2	+0,6%	-0,0%	37,2	+0,9%
Dont Immobilier	25,0	+3,6%	-0,3%	24,9	+3,2%
Dont Consommation	3,5	+10,0%	+2,4%	3,4	+9,0%
Entreprises	41,9	-8,4%	-2,0%	42,9	-6,9%
<b>DEPÔTS</b>	36,3	+9,1%	-0,4%	35,0	+9,4%
Dépôts Particuliers	21,8	+7,0%	+0,8%	21,5	+5,3%
Dont Dépôts à vue	21,1	+7,4%	+0,9%	20,8	+5,6%
Dépôts Entreprises	14,5	+12,4%	-2,3%	14,5	+16,2%

En milliards d'euros	30.09.13	Variation / 30.09.12	Variation / 30.06.13
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	12,4	+5,5%	+3,3%
OPCVM	8,9	-1,6%	-3,1%

- Crédits : -4,4% / 3T12
  - Particuliers : +0,6% / 3T12, hausse des crédits immobiliers
  - Entreprises : -8,4% / 3T12, faible demande dans un contexte économique difficile
- Dépôts : +9,1% / 3T12
  - Particuliers : hausse des dépôts à vue
  - Entreprises : bonne progression



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 36

## Banque De Détail en Belgique - 9M13

En millions d'euros	3T13	3T12	3T13 / 3T12	2T13	3T13 / 2T13	9M13	9M12	9M13 / 9M12
Produit net bancaire	842	833	+1,1%	844	-0,2%	2 524	2 511	+0,5%
Frais de gestion	-611	-612	-0,2%	-621	-1,6%	-1 830	-1 837	-0,4%
Résultat brut d'exploitation	231	221	+4,5%	223	+3,6%	694	674	+3,0%
Coût du risque	-31	-28	+10,7%	-43	-27,9%	-95	-106	-0,4%
Résultat d'exploitation	200	193	+3,6%	180	+11,1%	599	568	+5,5%
Éléments hors exploitation	1	5	-80,0%	-2	n.s.	1	19	-94,7%
Résultat avant impôt	201	198	+1,5%	178	+12,9%	600	587	+2,2%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-14	-15	-6,7%	-17	-17,6%	-47	-48	2,1%
Résultat avant impôt de BDDB	187	183	+2,2%	161	+16,1%	553	539	+2,6%
Coefficient d'exploitation	72,6%	73,5%	-0,9 pt	73,6%	-1,0 pt	72,5%	73,2%	-0,7 pt
Fonds propres alloués (M€)						3,5	3,6	-3,6%

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

- PNB : +0,5% / 9M12
  - Revenus d'intérêt : -1,3% / 9M12, en lien avec un environnement de taux bas persistant
  - Commissions : +6,7% / 9M12, bonne performance de l'épargne hors-bilan et des commissions financières
- Frais de gestion : -0,4% / 9M12
  - Impact positif des mesures d'efficacité opérationnelle
  - Effet de ciseau positif de 0,9 pt



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 37

Banque De Détail en Belgique  
Volumes

Encours moyens En milliards d'euros	3T13	Variation / 3T12	Variation / 2T13	9M13	Variation / 9M12
CREDITS	86,7	+2,7%	-0,1%	84,3	+2,5%
Particuliers	57,3	+2,8%	+0,6%	54,9	+3,1%
Dont Immobilier	40,0	+3,5%	+0,8%	37,7	+4,3%
Dont Consommation	0,2	-11,9%	-14,8%	1,2	-54,2%
Dont Entrepreneurs	17,2	+1,4%	+0,4%	11,1	+1,7%
Entreprises et collectivités publ.*	29,4	+2,5%	-1,4%	25,3	+1,4%
DEPOTS	106,0	+3,4%	+1,0%	104,8	+3,9%
Dépôts à vue	31,6	+6,3%	+0,1%	31,2	+9,0%
Comptes d'épargne	63,2	+6,6%	+0,9%	67,5	+6,9%
Dépôts à terme	11,2	-16,7%	+4,4%	11,1	-19,2%

\* y compris 0,8M€ au 3T13 du fait de l'intégration de FCF Allemagne et Royaume-Uni (affecturage).

En milliards d'euros	30.09.13	Variation / 30.09.12	Variation / 30.06.13
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-ve	25,4	+1,2%	-0,6%
OPCVM	24,8	-0,3%	+0,6%

- Crédits : +2,7% / 3T12 (+1,7% à périmètre constant)
  - Particuliers : +2,8% / 3T12, hausse des crédits immobiliers
  - Entreprises : +2,5% / 3T12 (-0,3% à périmètre constant), bonne tenue des crédits aux PME
- Dépôts : +3,4% / 3T12
  - Particuliers : bonne croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne
  - Entreprises : baisse modérée ce trimestre



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 38

## Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg - 3T13

### Personal Investors - 3T13

#### Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg

Encours moyens en milliards d'euros	3T13	Variation / 3T12	Variation / 2T13	9M13	Variation / 9M12
<b>CREDITS</b>	8,5	+1,9%	+0,5%	8,5	+2,4%
Particuliers	5,6	+3,4%	+1,0%	5,6	+2,9%
Entreprises et collectivités publ.	2,9	-0,8%	-0,5%	2,9	+1,5%
<b>DEPOTS</b>	13,0	+4,4%	+1,4%	12,9	+7,0%
Dépôts à vue	4,8	+12,3%	+1,1%	4,7	+13,5%
Comptes d'épargne	5,7	+16,8%	+0,7%	5,7	+25,7%
Dépôts à terme	2,5	-24,6%	+3,9%	2,5	-26,2%
<b>En milliards d'euros</b>	<b>30.09.13</b>	<b>Variation / 30.09.12</b>	<b>Variation / 30.06.13</b>		
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>					
Assurance-vie	1,0	-19,9%	-8,9%		
OPCVM	2,0	-23,9%	-6,3%		

- Crédits : bonne progression des crédits immobiliers
- Dépôts : forte collecte en particulier sur la clientèle des entreprises

#### Personal Investors

Encours moyens en milliards d'euros	3T13	Variation / 3T12	Variation / 2T13	9M13	Variation / 9M12
<b>CREDITS</b>	0,4	-11,7%	-8,9%	0,4	-12,2%
<b>DEPOTS</b>	11,0	+17,3%	+2,0%	10,6	+17,9%
<b>En milliards d'euros</b>	<b>30.09.13</b>	<b>Variation / 30.09.12</b>	<b>Variation / 30.06.13</b>		
<b>ACTIFS SOUS GESTION</b>	37,7	+9,3%	+3,1%		
Ordres Particuliers Europe (millions)	2,0	+8,5%	-4,0%		

- Dépôts / 3T12 : forte augmentation grâce à un bon niveau de recrutement de clients et au développement de Hello bank! en Allemagne
- Actifs sous gestion / 3T12 : bon dynamisme commercial
- Activité de courtage : hausse / 3T12



**BNP PARIBAS** | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 39

## Arval - 3T13

### Leasing Solutions - 3T13

#### Arval

Encours moyens en milliards d'euros	3T13	Variation* / 3T12	Variation* / 2T13	9M13	Variation* / 9M12
Encours consolidés	8,6	-0,6%	-0,0%	8,6	+0,7%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	682	-1,1%	-0,1%	683	-0,8%

- Croissance des revenus / 3T12, tirée par la hausse du prix des véhicules d'occasion
- Bonne maîtrise des coûts et amélioration du coefficient d'exploitation

#### Leasing Solutions

Encours moyens en milliards d'euros	3T13	Variation* / 3T12	Variation* / 2T13	9M13	Variation* / 9M12
Encours consolidés	17,4	-5,5%	+0,1%	17,6	-6,5%

- Baisse des encours, en ligne avec le plan d'adaptation
- Effet limité sur les revenus, du fait de la politique sélective en terme de rentabilité des opérations
- Amélioration du coefficient d'exploitation du fait d'une très bonne maîtrise des coûts

\* A périmètre et change constants



**BNP PARIBAS** | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 40



## Europe Méditerranée - 9M13

En millions d'euros	3T13	3T12	3T13 / 3T12	2T13	3T13 / 2T13	9M13	9M12	9M13 / 9M12
Produit net bancaire	406	454	-10,6%	482	-15,8%	1 362	1 315	+3,6%
Frais de gestion	-313	-323	-3,1%	-300	-5,2%	-970	-974	-0,4%
Resultat brut d'exploitation	93	131	-29,0%	152	-38,8%	392	341	+15,0%
Coût du risque	-48	-66	-27,3%	-53	-9,4%	-172	-201	-14,4%
Resultat d'exploitation	45	65	-30,8%	99	-54,5%	220	140	+57,1%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	26	15	+73,3%	28	-7,1%	75	48	+56,3%
Autres éléments hors exploitation	0	1	n.s.	110	n.s.	109	1	n.s.
Resultat avant impôt	71	81	-12,3%	237	-70,0%	404	189	n.s.
Coefficient d'exploitation	77,1%	71,1%	+6,0 pt	68,5%	+8,6 pt	71,2%	74,1%	-2,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						3,6	3,5	+4,2%

- Fort effet change du fait notamment de la dépréciation de la livre turque
  - TRY / EUR\* : -13,6% / 3T12, - 8,2% / 2T13, -5,9% / 9M12
- A périmètre et change constant / 9M12
  - PNB : +10,0%, très bonne performance de la Turquie (+22,6%)
  - Frais de gestion : +5,0%, hausse en Turquie (+15,4%) du fait du renforcement du dispositif commercial, effets des mesures d'efficacité opérationnelle en Pologne et en Ukraine
- SME : forte contribution de la Banque de Nankin
- Autres éléments hors exploitation : plus-value de cession de l'Egypte (107 M€\*\*) au 2T13

\* Cours moyens; \*\* Hors notamment -30 M€ d'écarts de change comptabilisés dans Autres Activités



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

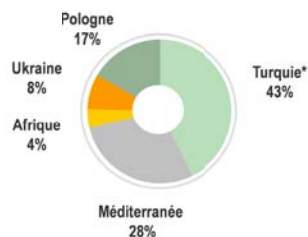
Résultats 30.09.2013 | 41

Europe Méditerranée  
Volumen et risques

Encours moyens en milliards d'euros	3T13	Variation / 3T12		Variation / 2T13		9M13	Variation / 9M12	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
CREDITS	23,6	-2,3%	+9,0%	-2,2%	+2,0%	74,0	+2,1%	-7,8%
DEPOTS	20,6	-5,6%	+10,7%	-0,7%	+3,8%	71,1	+2,8%	+12,8%

- Forte croissance des crédits et des dépôts
  - Turquie\* : crédits (+23,9%\*\* / 3T12), dépôts (+16,8%\*\* / 3T12)

➤ Répartition géographique des encours de crédit 3T13



➤ Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	3T12	4T12	1T13	2T13	3T13
Turquie*	1,01%	0,92%	1,73%	0,75%	0,96%
UkrSibbank	1,25%	0,69%	0,79%	0,60%	1,08%
Pologne	0,30%	-0,24%	0,77%	0,43%	0,28%
Autres	1,34%	0,96%	0,83%	1,17%	0,75%
Europe Méditerranée	1,04%	1,42%	1,15%	0,83%	0,78%

\* TEB consolidée à 71,5%; \*\* A périmètre et change constants



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 42

## BancWest - 9M13

En millions d'euros	3T13	3T12	3T13 / 3T12	2T13	3T13 / 2T13	9M13	9M12	9M13 / 9M12
Produit net bancaire	556	617	-9,9%	557	-0,2%	1 672	1 791	-6,6%
Frais de gestion	-349	-357	-2,2%	-346	+0,9%	-1 041	-1 039	+0,2%
Resultat brut d'exploitation	207	260	-20,4%	211	-1,9%	631	752	-16,1%
Coût du risque	0	-34	n.s.	-12	n.s.	-38	-112	-66,1%
Resultat d'exploitation	207	226	-8,4%	199	+4,0%	593	640	-7,3%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	1	3	-66,7%	1	+0,0%	5	5	+0,0%
Resultat avant impôt	208	229	-9,2%	200	+4,0%	598	645	-7,3%
Coefficient d'exploitation	62,8%	57,9%	+4,9 pt	62,1%	+0,7 pt	62,3%	58,0%	+4,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						4,2	4,1	+3,5%

## ● Effet change

- USD / EUR\* : -5,6% / 3T12, -1,5% / 2T13, -2,7% / 9M12

## ● A change constant / 9M12

- PNB : -4,0%, effet d'un environnement de taux défavorable et moindres plus-values de cessions
- Frais de gestion : +2,9%, effets du renforcement des dispositifs commerciaux auprès des entreprises et des entrepreneurs ainsi que dans la Banque Privée

\* Cours moyens



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 43

BancWest  
Volumes

Encours moyens En milliards d'euros	Encours		Variation / 3T12		Variation / 2T13		Encours		Variation / 9M12	
	3T13	9M13	historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants
<b>CREDITS</b>	41,5	41,4	-2,6%	+3,2%	-0,5%	+0,9%	41,4	41,4	+0,7%	-3,5%
Particuliers	19,3	19,3	-4,4%	+1,2%	-0,6%	+0,9%	19,3	19,3	-2,1%	+0,6%
Dent Immobilier	9,1	9,2	-9,5%	-4,1%	-2,2%	-0,8%	9,2	9,2	-7,7%	-5,2%
Dent Consommation	10,2	10,0	+0,6%	+6,6%	+0,9%	+2,4%	10,0	10,0	+3,6%	+6,5%
Immobilier commercial	10,5	10,5	-4,2%	+1,5%	-0,9%	+0,5%	10,5	10,5	-0,3%	+2,5%
Crédits aux Entreprises	11,8	11,6	+2,1%	+8,2%	-0,1%	+1,3%	11,6	11,6	+6,9%	+10,0%
<b>DEPOTS</b>	44,0	44,1	-2,4%	+3,4%	-1,4%	+0,0%	44,1	44,1	+1,3%	-4,1%
Dépôts hors Jumbo CDs	40,3	39,9	+2,6%	+8,7%	-0,2%	+1,1%	39,9	39,9	+5,2%	+8,2%

## ● Crédits : +3,2%\* / 3T12 ; poursuite de la croissance

- Progression des crédits aux entreprises et des crédits à la consommation
- Poursuite du recul des crédits immobiliers du fait de la cession d'encours à Fannie Mae

## ● Dépôts : +3,4%\* / 3T12, bonne croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne

\* A périmètre et change constants



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 44

## Personal Finance - 9M13

En millions d'euros	3T13	3T12	3T13 / 3T12	2T13	3T13 / 2T13	9M13	9M12	9M13 / 9M12
<b>Produit net bancaire</b>	1 166	1 240	-6,0%	1 235	-5,6%	3 579	3 715	-3,7%
Frais de gestion	-518	-589	-12,1%	-557	-7,0%	-1 622	-1 829	-11,3%
<b>Resultat brut d'exploitation</b>	648	651	-0,5%	678	-4,4%	1 957	1 886	+3,8%
Coût du risque	-339	-364	-6,9%	-378	-10,3%	-1 094	-1 065	+2,7%
<b>Resultat d'exploitation</b>	309	287	+7,7%	300	+3,0%	863	821	+5,1%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	14	21	-33,3%	12	+16,7%	43	69	-31,7%
Autres éléments hors exploitation	-1	24	n.s.	0	n.s.	0	28	n.s.
<b>Resultat avant impôt</b>	322	332	-3,0%	312	+3,2%	906	918	-1,3%
Coefficient d'exploitation	44,4%	47,5%	-3,1 pt	45,1%	-0,7 pt	45,3%	49,2%	-3,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						4,9	5,0	-2,5%

- PNE : -0,4%\* / 9M12
  - Crédits immobiliers : poursuite de la baisse des encours dans le cadre du plan d'adaptation
  - Crédits à la consommation : impact des réglementations en France mais bonne dynamique en Allemagne, en Belgique et Europe Centrale
- Frais de gestion : -6,0%\* / 9M12
  - Baisse des frais de gestion grâce aux effets du plan d'adaptation ; coefficient d'exploitation de 45,3%
- SME : rappel
  - Effet périmètre : cession des participations dans CSF Brésil (2T12) et dans Natixis Financement (4T12)
- Autres éléments hors exploitation : rappel
  - Plus-value de cession des 70% de BNP Paribas Vostok cédés à Sberbank au 3T12

\* A périmètre et change constants



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 45

## Personal Finance Volumen et risques

Encours moyens en milliards d'euros	3T13	Variation / 3T12		Variation / 2T13		9M13	Variation / 9M12	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
<b>TOTAL ENCOURS CONSOLIDES</b>	85,6	-4,6%	-3,0%	-0,8%	-0,3%	86,6	-4,1%	-2,9%
Crédits à la consommation	49,7	-2,8%	-0,1%	-0,4%	+0,3%	50,0	-2,5%	-0,3%
Crédits immobiliers	35,9	-7,0%	-6,6%	-1,4%	-1,3%	36,6	-6,2%	-6,1%
<b>TOTAL ENCOURS GERES (1)</b>	106,2	-13,5%	-2,2%	-0,7%	-0,0%	108,3	-11,9%	-2,2%

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

### Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	3T12	4T'2	1T13	2T13	3T13
France	0,90%	1,11%*	1,27%	1,53%	1,25%
Italie	3,56%	2,94%	3,42%	2,84%	2,52%
Espagne	2,56%	3,62%*	2,83%	2,09%	2,26%
Autres Europe de l'Ouest	0,98%	1,10%	0,96%	0,96%	0,95%
Europe de l'Est	3,01%	1,73%	1,09%	3,18%	2,85%
Bésil	4,72%	4,26%	5,47%	4,90%	5,10%
Autres	0,82%	0,48%	0,65%	1,46%	1,58%
<b>Personal Finance</b>	<b>1,62%</b>	<b>1,95%</b>	<b>1,71%</b>	<b>1,74%</b>	<b>1,58%</b>

\* Ajustements exceptionnels du provisionnement



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 46

## Investment Solutions - 9M13

En millions d'euros	3T13	3T12	3T13 / 3T12	2T13	3T13 / 2T13	9M13	9M12	9M13 / 9M12
<b>Produit net bancaire</b>	1 543	1 516	+1,8%	1 598	-3,4%	4 704	4 603	+2,2%
Frais de gestion	-1 073	-1 077	-0,4%	-1 064	+0,8%	-3 191	-3 192	-0,0%
<b>Resultat brut d'exploitation</b>	470	439	+7,1%	534	-12,0%	1 513	1 411	+7,2%
Coût du risque	1	4	-75,0%	-14	n.s.	-20	-10	+100,0%
<b>Resultat d'exploitation</b>	471	443	+6,3%	520	-9,4%	1 493	1 401	+6,6%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	34	41	-17,1%	36	-5,6%	105	85	+21,5%
Autres éléments hors exploitation	1	14	-92,9%	8	-87,5%	13	22	-40,9%
<b>Resultat avant impôt</b>	506	498	+1,6%	564	-10,3%	1 611	1 508	+6,8%
Coefficient d'exploitation	69,5%	71,0%	-1,5 pt	66,6%	+2,9 pt	67,8%	69,3%	-1,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)						8,3	8,0	+3,6%

## ● SME

- Hausse du résultat des sociétés mises en équivalence dans l'Assurance
- Rappel : impact de la dette grecque au 1T12 (-12 M€)

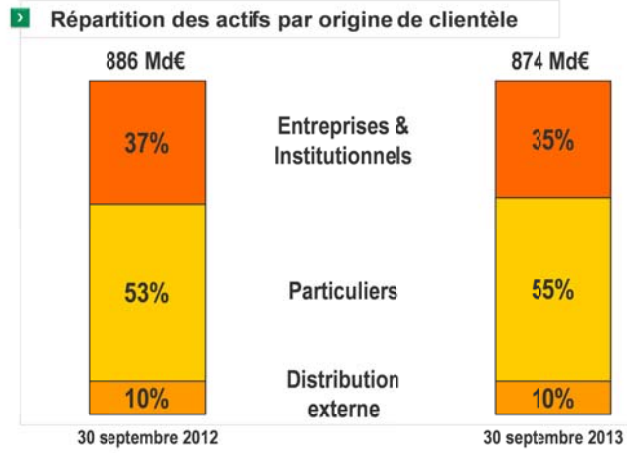
Investment Solutions  
Activité

	30.09.13	30.09.12	Variation / 30.09.12	30.06.13	Variation / 30.06.13
<b>Actifs sous gestion (en Md€)*</b>	<b>874</b>	<b>836</b>	<b>-1,4%</b>	<b>869</b>	<b>+0,5%</b>
Gestion d'actifs	368	408	-9,8%	375	-1,7%
Wealth Management	279	235	+5,4%	272	+2,5%
Real Estate	13	13	+5,1%	13	+0,9%
Assurance	175	135	+5,9%	173	+1,5%
Personal Investors	38	35	+9,3%	37	+3,1%
	<b>3T13</b>	<b>3T12</b>	<b>Variation / 3T12</b>	<b>2T13</b>	<b>Variation / 2T13</b>
<b>Collecte nette (en Md€)*</b>	<b>-3,2</b>	<b>-1,6</b>	<b>-58,1%</b>	<b>-15,4</b>	<b>-79,3%</b>
Gestion d'actifs	-5,6	-9,2	-39,0%	-19,0	-70,6%
Wealth Management	2,1	0,8	n.s.	2,8	-25,0%
Real Estate	0,1	0,1	+24,8%	0,2	-40,2%
Assurance	0,2	0,6	-60,5%	0,3	-30,1%
Personal Investors	0,0	0,2	-95,6%	0,3	-97,4%
	<b>30.09.13</b>	<b>30.09.12</b>	<b>Variation / 30.09.12</b>	<b>30.06.13</b>	<b>Variation / 30.06.13</b>
<b>Securities Services</b>					
Actifs en conservation (en Md€)	5 857	5 303	+10,5%	5 849	+0,1%
Actifs sous administration (en Md€)	1 030	996	+3,4%	1 052	-2,1%
	<b>3T13</b>	<b>3T12</b>	<b>3T13 / 3T12</b>	<b>2T13</b>	<b>3T13 / 2T13</b>
Nombre de transactions (en millions)	13,6	11,0	+24,1%	13,7	-0,6%

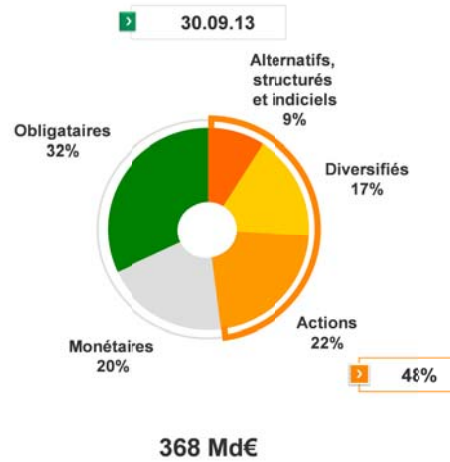
\* Y compris actifs conseillés pour les clients externes, actifs distribués et Personal Investors



## Investment Solutions Répartition des actifs par origine de clientèle



## Gestion d'actifs Ventilation des actifs gérés



## Investment Solutions Gestion Institutionnelle et Privée - 9M13

En millions d'euros	3T13	3T12	3T13 / 3T12	2T13	3T13 / 2T13	9M13	9M12	9M13 / 9M12
<b>Produit net bancaire</b>	671	682	-1,6%	702	-4,4%	2 075	2 098	-1,1%
Frais de gestion	-520	-523	-0,6%	-514	+1,2%	-1 543	-1 574	-2,0%
<b>Resultat brut d'exploitation</b>	151	159	-5,0%	188	-19,7%	532	524	+1,5%
Coût du risque	0	3	n.s.	-14	n.s.	-17	-2	n.s.
<b>Resultat d'exploitation</b>	151	162	-6,8%	174	-13,2%	515	522	-1,3%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	6	6	+0,0%	8	-25,0%	21	25	-16,0%
Autres éléments hors exploitation	1	10	-90,0%	6	-83,3%	7	16	-56,3%
<b>Resultat avant impôt</b>	158	178	-11,2%	188	-16,0%	543	563	-3,6%
Coefficient d'exploitation	77,5%	76,7%	+0,8 pt	73,2%	+4,3 pt	74,4%	75,0%	-0,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						1,8	1,8	-0,1%

- PNB : -1,1% / 9M12
  - Baisse des encours moyens dans la Gestion d'actifs
  - Bonne performance de Wealth Management notamment en Asie
- Frais de gestion : -2,0% / 9M12
  - Amélioration du coefficient d'exploitation (-0,6 pt)



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 51

## Investment Solutions Assurance - 9M13

En millions d'euros	3T13	3T12	3T13 / 3T12	2T13	3T13 / 2T13	9M13	9M12	9M13 / 9M12
<b>Produit net bancaire</b>	517	496	+4,4%	510	+1,4%	1 565	1 445	+8,3%
Frais de gestion	-257	-253	+1,6%	-255	+0,8%	-769	-728	+5,6%
<b>Resultat brut d'exploitation</b>	260	242	+7,4%	255	+2,0%	796	717	+11,0%
Coût du risque	1	1	+0,0%	0	n.s.	-3	-8	-62,5%
<b>Resultat d'exploitation</b>	261	243	+7,4%	255	+2,4%	793	709	+11,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	28	35	-20,0%	29	-3,4%	65	59	+4,1%
Autres éléments hors exploitation	0	-2	n.s.	2	n.s.	6	0	n.s.
<b>Resultat avant impôt</b>	289	276	+4,7%	286	+1,0%	864	768	+11,1%
Coefficient d'exploitation	49,7%	51,1%	-1,4 pt	50,0%	-0,3 pt	49,1%	50,4%	-1,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						6,0	5,6	+7,3%

- Chiffre d'affaires : 19,4 Md€ (+8,0% / 9M12)
  - Bonne dynamique de l'activité en épargne et en protection
- Provisions techniques : +5,0% / 9M12
- PNB : +8,3% / 9M12
  - En lien avec la hausse du chiffre d'affaires
- Frais de gestion : +5,6% / 9M12
  - Amélioration du coefficient d'exploitation (-1,3 pt)
- SME : hausse du résultat des sociétés mises en équivalence
  - Rappel : impact de la dette grecque au 1T12 (-12 M€)



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 52

## Investment Solutions Securities Services - 9M13

En millions d'euros	3T13	3T12	3T13 / 3T12	2T13	3T13 / 2T13	9M13	9M12	9M13 / 9M12
Produit net bancaire	355	339	+4,7%	386	-8,0%	1 064	1 060	+0,4%
Frais de gestion	-296	-301	-1,7%	-295	+0,3%	-879	-890	-1,2%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>59</b>	<b>38</b>	<b>+55,3%</b>	<b>91</b>	<b>-35,2%</b>	<b>185</b>	<b>170</b>	<b>+8,8%</b>
Coût du risque	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>59</b>	<b>38</b>	<b>+55,3%</b>	<b>91</b>	<b>-35,2%</b>	<b>185</b>	<b>170</b>	<b>+8,8%</b>
Éléments hors exploitation	0	6	n.s.	-1	n.s.	-1	7	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>59</b>	<b>44</b>	<b>+34,1%</b>	<b>90</b>	<b>-34,4%</b>	<b>184</b>	<b>177</b>	<b>+4,0%</b>
Coefficient d'exploitation	83,4%	88,8%	-5,4 pt	76,4%	+7,0 pt	82,6%	84,0%	-1,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						0,5	0,6	-11,6%

- Actifs en conservation : +10,5% / 30.09.12
  - Démarrage de la tenue de comptes - conservation pour la Caisse des Dépôts
- PNB : +0,4% / 9M12
  - Hausse des volumes de transactions (+12,6% / 9M12) et des actifs en conservation, partiellement compensée par un environnement de taux bas persistant
- Frais de gestion : -1,2% / 9M12
  - Bonne maîtrise des coûts
  - Poursuite du développement, notamment aux Etats-Unis et en Asie



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 53

## Corporate and Investment Banking - 9M13

En millions d'euros	3T13	3T12	3T13 / 3T12	2T13	3T13 / 2T13	9M13	9M12	9M13 / 9M12
Produit net bancaire	2 033	2 381	-14,6%	2 104	-3,4%	3 698	7 732	-14,7%
Frais de gestion	-1 431	-1 476	-3,0%	-1 405	+1,9%	-4 426	-4 784	-7,6%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>602</b>	<b>905</b>	<b>-33,5%</b>	<b>699</b>	<b>-13,9%</b>	<b>1 272</b>	<b>2 948</b>	<b>-26,1%</b>
Coût du risque	-62	-190	-67,4%	-206	-69,9%	-348	-287	+21,2%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>540</b>	<b>715</b>	<b>-24,5%</b>	<b>493</b>	<b>+9,5%</b>	<b>1 824</b>	<b>2 661</b>	<b>-31,5%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	9	15	-40,0%	3	n.s.	27	35	-22,8%
Autres éléments hors exploitation	3	-7	n.s.	1	n.s.	4	-4	r.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>552</b>	<b>723</b>	<b>-23,7%</b>	<b>497</b>	<b>+11,1%</b>	<b>1 855</b>	<b>2 692</b>	<b>-31,1%</b>
Coefficient d'exploitation	70,4%	62,0%	+8,4 pt	66,8%	+3,6 pt	67,1%	61,9%	+5,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						14,8	16,7	-11,6%

- PNB : -12,6%\* / 9M12
  - Conseil & Marchés de Capitaux : -14,0%\* / 9M12, contexte de marché souvent difficile pour Fixed Income
  - Corporate Banking : -12,0%\*\* / 9M12, effets encore sensibles du plan d'adaptation 2012
- Frais de gestion : -5,0%\* / 9M12
  - Effets de « Simple & Efficient » sur les coûts
  - Impact des investissements réalisés dans les projets de développement (Asie, Amérique du Nord, cash management)
- Résultat avant impôt : -30,0%\* / 9M12
  - Rappel : coût du risque sur 9M12 qui bénéficiait de reprises

\* A périmètre et charge constants ; \*\* A périmètre et charge constants, hors impact net des cessions (-64M€) sur 9M12



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 54

## Corporate and Investment Banking Conseil et Marchés de Capitaux - 9M13

En millions d'euros	3T13	3T12	3T13 / 3T12	2T13	3T13 / 2T13	9M13	9M12	9M13 / 9M12
<b>Produit net bancaire</b>	<b>1 264</b>	<b>1 576</b>	<b>-19,8%</b>	<b>1 257</b>	<b>+0,6%</b>	<b>1 203</b>	<b>5 032</b>	<b>-16,9%</b>
dont Actions et Conseil	484	444	+9,0%	455	+6,4%	334	1 306	+2,1%
dont Fixed Income	780	1 132	-31,1%	802	-2,7%	869	3 726	-23,0%
Frais de gestion	-1 032	-1 068	-3,4%	-946	+9,1%	-1 157	-3 504	-9,9%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>232</b>	<b>508</b>	<b>-54,3%</b>	<b>311</b>	<b>-25,4%</b>	<b>1 046</b>	<b>1 528</b>	<b>-31,9%</b>
Coût du risque	15	-17	n.s.	-63	n.s.	-62	-74	+10,8%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>247</b>	<b>491</b>	<b>-49,7%</b>	<b>228</b>	<b>+8,3%</b>	<b>964</b>	<b>1 454</b>	<b>-33,7%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	3	2	+50,0%	-2	n.s.	10	13	-23,1%
Autres éléments hors exploitation	3	-7	n.s.	1	n.s.	4	-4	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>253</b>	<b>486</b>	<b>-47,9%</b>	<b>227</b>	<b>+11,5%</b>	<b>978</b>	<b>1 463</b>	<b>-33,2%</b>
Coefficient d'exploitation	81,6%	67,8%	+13,8 pt	75,3%	+6,3 pt	71,1%	69,6%	+5,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						7,3	8,1	-9,7%

- PNB : -14,0%\* / 9M12
  - Fixed Income : -20,8%\* / 9M12, contexte de marché souvent difficile (incertitudes sur la politique de la Fed notamment) et instabilité de l'activité de clientèle
  - Actions et Conseil : légère hausse des revenus (+5,2%\* / 9M12), reprise des volumes et de la demande des investisseurs à partir du 2T13
- Frais de gestion : -7,1%\* / 9M12
  - Effet de « Simple & Efficient » et investissements dans les projets de développement
- Résultat avant impôt : -31,7%\* / 9M12

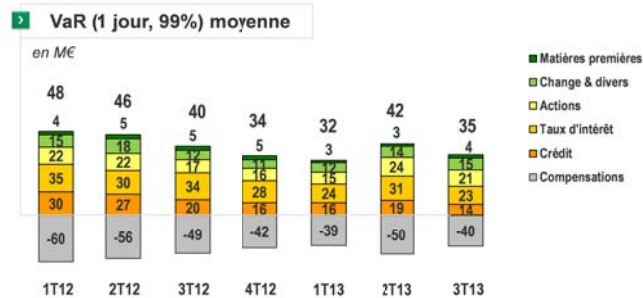
\*A périmètre et change constants



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 55

## Corporate and Investment Banking Risques de marchés - 3T13



- VaR à un niveau très faible au 3T13
  - Baisse en particulier sur le Fixed Income (Taux et Crédit)
  - Pas de perte au-delà de la VaR ce trimestre



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 56



## Corporate and Investment Banking Corporate Banking - 9M13

En millions d'euros	3T13	3T12	3T13 / 3T12	2T13	3T13 / 2T13	9M13	9M12	9M13 / 9M12
Produit net bancaire	769	805	-4,5%	847	-9,2%	1 395	2 700	-11,7%
Frais de gestion	-399	-408	-2,2%	-459	-13,1%	-1 269	-1 280	-0,9%
Résultat brut d'exploitation	370	397	-6,8%	388	-4,6%	1 126	1 420	-20,7%
Coût du risque	-77	-173	-55,5%	-123	-37,4%	-266	-213	+24,9%
Résultat d'exploitation	293	224	+30,8%	265	+10,6%	860	1 207	-28,7%
Éléments hors exploitation	6	13	-53,8%	5	+20,0%	17	22	-22,7%
Résultat avant impôt	299	237	+26,2%	270	+10,7%	877	1 229	-28,6%
Coefficient d'exploitation	51,9%	50,7%	+1,2 pt	54,2%	-2,3 pt	51,0%	47,4%	+5,1 pt
Fonds propres alloués (M€)						7,5	8,6	-13,1%

- PNB : -12,0%\* / 9M12
  - Effet du plan d'adaptation 2012 (baisse des encours moyens de -14% / 9M12)
  - Hausse des commissions (+3% / 9M12)
- Frais de gestion : +0,9%\*\* / 9M12
  - Investissements réalisés pour le développement en Asie, en Amérique du Nord et dans le cash management
- Résultat avant impôt : -31,5%\* / 9M12
  - Coût du risque : base de comparaison 9M12 non significative du fait de reprises élevées au 2T12

\* A périmètre et change constants, hors impact net des cessions (-64M€) sur 9M12 ; \*\* A périmètre et change constants



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 57

## Corporate and Investment Banking Conseil et Marchés de Capitaux - 3T13









	<b>Japan/France/Portugal: Advisor to Maubeni Corporation</b> for the signing of a strategic partnership with <b>GDF Suez</b> to acquire a 50% stake in its portfolio of thermal and renewable power assets in Portugal September 2013		<b>UK: Banlays</b> GBP5.9bn rights issue, the largest ECM transaction globally in 2013 YTD Joint Bookrunner 4 October 2013
	<b>USA: Oracle</b> EUR2bn Jan 2021/Jul 2025 dual-tranche Inaugural EUR Bond Joint Bookrunner July 2013		<b>USA: Liberty Interactive</b> USD400n Exchangeable Senior Debentures into HSNi Left-Lead Bookrunner September 2013
	<b>Mexico: América Móvil</b> EUR900m/EUR550m/GBP550m three-tranche Inaugural Hybrid Bond Joint Bookrunner September 2013		<b>Mozambique: Ematum (Rep of Mozambique)</b> USD500n 6.305% Sep 2020 Reg. S Bond First ever bond from Mozambique Joint Bookrunner September 2013
	<b>Australia: ANZ</b> EUR1bn 1.375% Sep 2018 Covered Bond Joint Bookrunner August 2013		<b>Korea: Korea National Oil Corporation</b> CHF240n 1.625% Nov 2018 Joint Bookrunner July 2013
	<b>Italy: Enel</b> EUR1.25bn/GBP400m dual-tranche Hybrid Debut transaction of Enel's new hybrid programme Joint Lead Manager September 2013		<b>Saudi Arabia: Almarai</b> SAR1.7bn Perpetual Senior Sukuk First ever SAR-denominated Corporate Perpetual Sukuk Joint Bookrunner September 2013



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 58

## Corporate and Investment Banking Corporate Banking - 3T13

	France: <b>Schneider Electric S.A.</b> – Acquisition of Invenys Plc Global Coordinator, MLA and Bookrunner for the GBP2.56bn Acquisition Bridge Term Loan Bookrunner for the EUR600m bond issue July – August 2013		Indonesia: <b>PT Holcim Indonesia</b> EUR72m & USD3m 95% Euler Hermes covered loan for the supply and construction of the second clinker production line, which will double the plant's capacity Joint Arranger and Onshore Disbursement Agent September 2013
	Abu Dhabi: <b>Shuweiha 2 Refinancing</b> Overall Debt Amount: USD2.29bn Bond Amount: USD825m Joint Lead Manager, Lead Arranger August 2013		Belgium/Switzerland: Acquisition of <b>Metallum Group</b> by <b>TownBrook Capital Partners</b> EUR296M Senior Facilities Sole Bookrunner & Mandated Lead Arranger August 2013
	USA: <b>Silica</b> USD425m Senior Secured Credit Facility Sole Lead Arranger and Sole Bookrunner July 2013		Brasil: <b>Petrobras</b> USD1bn Offshore Trade Related Financing to support Petrobras S.A. in its capital investment program Sole Structuring and Lending Bank August 2013
	USA: <b>Peabody Energy</b> USD1.65bn Senior Secured Revolving Credit Facility USD1.2bn Senior Secured Term Loan B Joint Lead Arranger and Joint Bookrunner September 2013		Germany: <b>Stiebel Eltron</b> (manufacturers of domestic & system technology) 9 countries cross-regional cash management mandate: Payments/Collections, Cash Pool, e-banking 3 <sup>rd</sup> quarter 2013



## Corporate and Investment Banking Classements et "Awards" - 3T13

### ● Conseil et Marchés de Capitaux : des franchises mondiales reconnues

- N°1 All Corporate Bonds in EUR, N°1 All Financial bonds in EUR and N°2 All bonds in EUR (IFR Thomson Reuters) – 30 September 2013
- N°8 All International Bonds all currencies, N°10 All International USD Bonds and N°2 Dimsum Bonds (Offshore RMB) (IFR Thomson Reuters) – 30 September 2013
- "Best Credit Derivatives House" and "Research House of the Year" (Derivatives Intelligence Global Derivatives Awards 2013)
- "Most Innovative Bank for Equity Derivatives" (The Banker 2013)
- "Best Derivatives House of the Year" (The Asset Asia 2013)
- "Broker of the Year" (Energy Risk Asia 2013)
- N°1 M&A in France (announced deals, Thomson Reuters and Dealogic) – 30 September 2013
- N°1 Bookrunner EMEA Equity-Linked by number of deals and N°3 by value (Dealogic) – 30 September 2013

### ● Corporate Banking : un leadership confirmé dans tous les métiers

- N°1 Bookrunner and MLA in EMEA Syndicated Loans by volume and number of deals (Thomson Reuters, Dealogic) – 30 September 2013
- N°3 Mandated Lead Arranger of Trade Finance Loans (Dealogic) - 30 September 2013
- N°4 Cash Management Bank in the World and N°3 in Western Europe (Euromoney Cash Management Survey 2013)
- Best Bank for Cash Management in Europe (2013 TMI Awards for Excellence)
- Best Bank for Trade Finance in Europe (2013 TMI Awards for Excellence)



## Autres Activités - 3T13

En millions d'euros	3T13	3T12	2T13	1M13	9M12
<b>Produit net bancaire</b>	-239	-366	39	-263	-1 019
Frais de gestion	-279	-263	-172	-724	-595
dont coûts de restructuration et de transformation	-145	-66	-74	-374	-235
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	-518	-629	-133	-987	-1 614
Coût du risque	6	62	18	28	35
<b>Résultat d'exploitation</b>	-512	-567	-115	-959	-1 579
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	33	-15	-22	-54	92
Autres éléments hors exploitation	10	-5	-6	13	1 623
<b>Résultat avant impôt</b>	-469	-587	-143	-1 000	136

- Revenus 3T13
  - Réévaluation de la dette propre\* et Debit Value Adjustment (DVA) : -138 M€ (-774 M€ au 3T12)
  - Impact de l'excédent de dépôts auprès des Banques Centrales
  - Bonne contribution de BNP Paribas Principal Investments ce trimestre
  - Rappel 3T12 : amortissements du PPA (+579 M€)
- Frais de gestion
  - Coûts de transformation « Simple & Efficient » : -145 M€

\* La valeur de marché ou de modèle tient compte de la variation de valeur imputable au risque dérivé du groupe BNP Paribas. Pour l'essentiel des encours concernés, elle est constatée en calculant la valeur de remplacement de chaque instrument, obtenue par l'actualisation des flux et l'incidence de l'instrument en utilisant un taux correspondant à celui d'une dette similaire qui serait émise par le groupe BNP Paribas à la date de clôture.



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Résultats détaillés

**Annexes**



## Nombre d'actions, bénéfice et actif nets par action

### Nombre d'actions et Actif Net par Action

en millions	30-sept-13	31-déc-12 *
Nombre d'actions (fin de période)	1 245	1 242
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1 241	1 239
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 241	1 215
Actif Net par Action en circulation (a)	64,4	63,1
dont actif net non réévalué par action (a)	62,8	60,5

(a) Hors TSSDI

### Bénéfice Net par Action

en euros	9M13	11M12 *
Bénéfice Net par Action (BNA)	3,63	4,83

### Fonds propres

en milliards d'euros	30-sept-13	31-déc-12 *
Capitaux propres part du groupe non réévalués (a)	76,5	73,0
Gains latents ou différés	2,1	3,2
Rentabilité des fonds propres (b)	7,5%	8,9%
Ratio de solvabilité global (c)	15,3%	15,6%
Ratio Tier 1 (c)	13,8%	13,6%
Ratio common equity Tier 1 (c)	12,6%	11,8%

(a) Hors TSSDI et après hypothèse de distribution

(b) ROE annualisé sur 9M13, hors résultat exceptionnel lié à la cession de BNP Paribas Egypte et des actifs de Royal Park Investments et où l'annualisation est retraitée du résultat exceptionnel lié à la réévaluation de dette propre et à la DVA (-57 M€)

(c) Sur la base des risques pondérés Bâle 2.5 (CRD3) à 550 Md€ au 30.09.13 et à 552 Md€ au 31.12.12

\* Données retraitées du fait de l'application de l'amendement à la norme IAS 19



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 63

## Un bilan de qualité

### Créances douteuses / encours bruts

	30-sept-13	31-déc-12
Créances douteuses (a) / encours bruts (b)	4,6%	4,6%

(a) Encours douteux de créances sur la clientèle et les établissements de crédit hors repos, nets des garanties

(b) Encours bruts de créances sur la clientèle et les établissements de crédit hors repos

### Taux de couverture

en milliards d'euros	30-sept-13	31-déc-12
Engagements douteux (a)	33,9	33,2
Provisions (b)	27,8	27,6
Taux de couverture	82%	83%

(a) Engagements douteux bruts bilan et hors bilan, nets des garanties

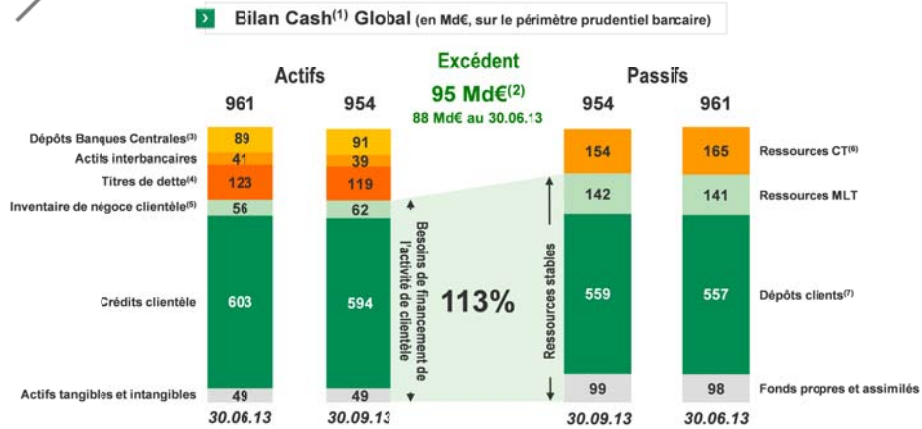
(b) Spécifiques et collectives



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 64

## Bilan cash toutes devises



**Excédent de ressources stables porté à 95 Md€**

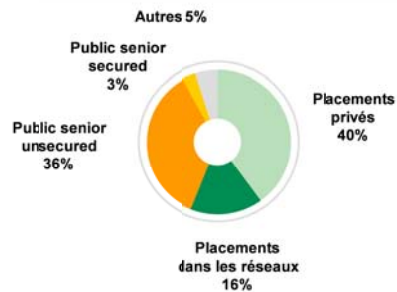
<sup>(1)</sup> Bilan après compensation des dérivés, des pensions, des prêts / emprunts de titres et des comptes de régularisation ; <sup>(2)</sup> Dont 56 MdUSD ; <sup>(3)</sup> Y compris les Dépôts à Terme dans les Banques Centrales précédemment présentés avec les actifs interbancaires dans le bilan cash ; <sup>(4)</sup> Y compris HQLA ; <sup>(5)</sup> Y compris les montants nets des dérivés, des pensions et des comptes de régularisation ; <sup>(6)</sup> Y compris LTRO ; <sup>(7)</sup> Dont ressources MLT placées dans les réseaux : 43 Md€ au 30.09.13 et 45 Md€ au 30.06.13



## Ressources à moyen / long terme

- 37 Md€ réalisés\* à mi-octobre 2013
  - Par rapport à un programme initial de 30 Md€
  - Maturité 5,3 ans
  - Mid-swap +72 pb en moyenne

**Structure de financement MLT 2013  
37 Md€ - Répartition par origine**



**Programme de financement MLT 2013 entièrement réalisé, à des conditions avantageuses**

\* Y compris les émissions de fin d'année 2012 au-delà des 34 Md€ émis dans le cadre du programme 2012



## Coût du risque sur encours (1/2)

## Coût du risque Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

	2010	2011	1T12	2T12	3T12	4T12	2012	1T13	2T13	3T13
<b>Domestic Markets*</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	322,6	337,1	347,6	349,7	352,6	345,6	348,1	344,2	341,7	342,3
Coût du risque (en M€)	1 775	1 405	364	381	358	470	1 571	423	465	451
Coût du risque (en pb, annualisé)	55	42	42	44	41	54	41	49	54	53
<b>BDDF*</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	137,8	141,9	149,9	152,0	154,0	148,3	151,1	148,0	146,8	146,7
Coût du risque (en M€)	482	315	84	85	66	80	311	80	88	90
Coût du risque (en pb, annualisé)	35	22	22	22	17	22	2	22	24	25
<b>BNL bc*</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	76,3	81,1	82,9	82,3	83,1	82,4	82,1	81,5	80,6	79,8
Coût du risque (en M€)	817	795	219	230	229	283	96	296	295	287
Coût du risque (en pb, annualisé)	107	98	106	112	110	137	111	145	146	144
<b>BDDB*</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	75,6	71,2	84,3	85,8	86,1	85,5	85,1	87,0	87,1	88,8
Coût du risque (en M€)	195	37	37	41	28	51	15	21	43	31
Coût du risque (en pb, annualisé)	26	17	18	19	13	24	11	10	20	14

\* Avec la Banque Privée à 100%



## Coût du risque sur encours (2/2)

## Coût du risque Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

	2010	2011	1T12	2T12	3T12	4T12	2012	1T13	2T13	3T13
<b>BancWest</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	38,9	37,1	40,4	39,6	42,1	41,9	41,1	41,2	42,4	42,3
Coût du risque (en M€)	465	256	46	32	34	33	141	26	12	0
Coût du risque (en pb, annualisé)	119	69	46	32	32	31	31	25	11	ns
<b>Europe Méditerranée</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	23,7	21,2	24,0	24,3	25,4	25,0	24,1	24,7	25,4	24,6
Coût du risque (en M€)	346	268	90	45	66	89	291	71	53	48
Coût du risque (en pb, annualisé)	146	115	150	74	104	142	111	115	83	78
<b>Personal Finance</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	84,5	81,5	90,5	90,0	89,8	88,8	89,1	88,1	87,0	86,1
Coût du risque (en M€)	1 913	1 039	327	374	364	432	1 491	377	378	339
Coût du risque (en pb, annualisé)	226	93	145	166	162	195	161	171	174	158
<b>CIB - Corporate Banking</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	160,0	151,2	137,7	123,9	116,4	106,8	121,1	102,8	103,2	98,6
Coût du risque (en M€)	48	96	115	-75	173	219	431	66	123	77
Coût du risque (en pb, annualisé)	3	6	33	-24	59	82	31	26	48	31
<b>Groupe*</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	665,4	691,9	692,4	682,4	683,2	661,6	679,1	654,9	654,8	644,4
Coût du risque (en M€)	4 802	6 397	945	853	944	1 199	3 941	978	1 109	892
Coût du risque (en pb, annualisé)	72	98	55	50	55	72	51	60	68	55

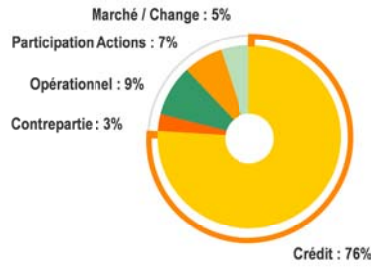
\* Y compris coût du risque des activités de marché, Investment Solutions et Autres Activités



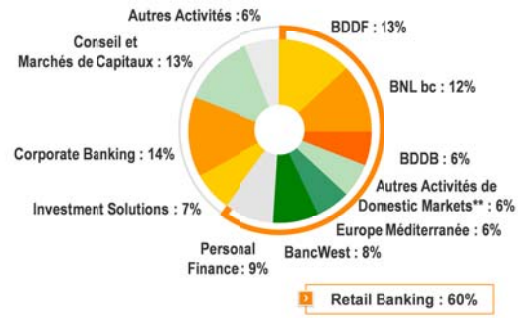
## Actifs pondérés Bâle 2.5\*

- Actifs pondérés Bâle 2.5\* : 550 Mc€ (-13 Md€ / 30.06.13)
  - Baisse des actifs pondérés liés à l'effet change sur les risques de crédit et à la baisse des risques sur les activités de marché

2 Actifs pondérés Bâle 2.5\* par type de risque au 30.09.2013



2 Actifs pondérés Bâle 2.5\* par métier au 30.09.2013



\* CRD3 ; \*\* Y compris Luxembourg



**BNP PARIBAS** | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2013 | 69

**HISTORIQUE DES RESULTATS TRIMESTRIELS**

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T13</b>	<b>2T13</b>	<b>1T13</b>	<b>4T12</b>	<b>3T12</b>	<b>2T12</b>	<b>1T12</b>
<b>GROUPE</b>							
<b>PNB</b>	9 287	9 917	10 055	9 395	9 693	10 098	9 886
Frais de gestion	-6 426	-6 291	-6 514	-6 801	-6 562	-6 335	-6 845
<b>RBE</b>	2 861	3 626	3 541	2 594	3 131	3 763	3 041
Coût du risque	-892	-1 109	-978	-1 199	-944	-853	-945
<b>Résultat d'exploitation</b>	1 969	2 517	2 563	1 395	2 187	2 910	2 096
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	126	71	35	128	88	119	154
Autres éléments hors exploitation	13	112	17	-377	31	-42	1 690
<b>Résultat avant impôt</b>	2 108	2 700	2 615	1 146	2 306	2 987	3 940
Impôt sur les bénéfices	-609	-771	-821	-481	-737	-915	-928
Intérêts minoritaires	-141	-166	-210	-146	-243	-222	-143
<b>Résultat net part du groupe</b>	1 358	1 763	1 584	519	1 326	1 850	2 869
<b>Coefficient d'exploitation</b>	69,2%	63,4%	64,8%	72,4%	67,7%	62,7%	69,2%



<i>en millions d'euros</i>	3T13	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
<b>RET AIL BANKING - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de Banque Privée France, Italie, Belgique, Luxembourg)*</b>							
PNB	6 055	6 247	6 200	6 154	6 212	6 246	6 248
Frais de gestion	-3 701	-3 710	-3 653	-3 865	-3 801	-3 763	-3 772
<b>RBE</b>	<b>2 354</b>	<b>2 537</b>	<b>2 547</b>	<b>2 289</b>	<b>2 411</b>	<b>2 483</b>	<b>2 476</b>
Coût du risque	-838	-908	-897	-1 024	-822	-832	-827
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 516</b>	<b>1 629</b>	<b>1 650</b>	<b>1 265</b>	<b>1 589</b>	<b>1 651</b>	<b>1 649</b>
Eléments hors exploitation	50	163	54	103	76	51	60
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 566</b>	<b>1 792</b>	<b>1 704</b>	<b>1 368</b>	<b>1 665</b>	<b>1 702</b>	<b>1 709</b>
Résultat attribuable à Investment Solutions	-56	-55	-57	-51	-48	-53	-56
<b>Résultat avant impôt de Retail Banking</b>	<b>1 510</b>	<b>1 737</b>	<b>1 647</b>	<b>1 317</b>	<b>1 617</b>	<b>1 649</b>	<b>1 653</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	33,0	33,2	33,1	33,7	33,7	33,7	34,0

<i>en millions d'euros</i>	3T13	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
<b>RET AIL BANKING (Intégrant 2/3 de Banque Privée France, Italie, Belgique et Luxembourg)</b>							
PNB	5 950	6 176	6 094	6 160	6 162	6 084	6 115
Frais de gestion	-3 643	-3 650	-3 597	-3 807	-3 746	-3 707	-3 718
<b>RBE</b>	<b>2 307</b>	<b>2 526</b>	<b>2 497</b>	<b>2 353</b>	<b>2 416</b>	<b>2 377</b>	<b>2 397</b>
Coût du risque	-837	-907	-895	-1 025	-820	-833	-827
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 470</b>	<b>1 619</b>	<b>1 602</b>	<b>1 328</b>	<b>1 596</b>	<b>1 544</b>	<b>1 570</b>
Eléments hors exploitation	49	163	54	102	76	51	60
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 519</b>	<b>1 782</b>	<b>1 656</b>	<b>1 430</b>	<b>1 672</b>	<b>1 595</b>	<b>1 630</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	33,0	33,2	33,1	33,7	33,7	33,7	34,0

<i>en millions d'euros</i>	3T13	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
<b>DOMESTIC MARKETS - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de Banque Privée France, Italie, Belgique, Luxembourg)*</b>							
PNB	3 927	3 973	3 989	3 845	3 901	3 961	4 023
Frais de gestion	-2 521	-2 477	-2 433	-2 593	-2 532	-2 494	-2 468
<b>RBE</b>	<b>1 406</b>	<b>1 496</b>	<b>1 556</b>	<b>1 252</b>	<b>1 369</b>	<b>1 467</b>	<b>1 555</b>
Coût du risque	-451	-465	-423	-470	-358	-381	-364
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>955</b>	<b>1 031</b>	<b>1 133</b>	<b>782</b>	<b>1 011</b>	<b>1 086</b>	<b>1 191</b>
SME	11	14	12	8	11	10	11
Autres éléments hors exploitation	-1	-2	1	-5	1	0	3
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>965</b>	<b>1 043</b>	<b>1 146</b>	<b>785</b>	<b>1 023</b>	<b>1 096</b>	<b>1 205</b>
Résultat attribuable à Investment Solutions	-56	-55	-57	-51	-48	-53	-56
<b>Résultat avant impôt de Domestic Markets</b>	<b>909</b>	<b>988</b>	<b>1 089</b>	<b>734</b>	<b>975</b>	<b>1 043</b>	<b>1 149</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	20,3	20,5	20,6	21,2	21,2	21,3	21,5

<i>en millions d'euros</i>	3T13	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
<b>DOMESTIC MARKETS (Intégrant 2/3 de Banque Privée France, Italie, Belgique et Luxembourg)</b>							
PNB	3 822	3 902	3 883	3 851	3 851	3 799	3 890
Frais de gestion	-2 463	-2 417	-2 377	-2 535	-2 477	-2 438	-2 414
<b>RBE</b>	<b>1 359</b>	<b>1 485</b>	<b>1 506</b>	<b>1 316</b>	<b>1 374</b>	<b>1 361</b>	<b>1 476</b>
Coût du risque	-450	-464	-421	-471	-356	-382	-364
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>909</b>	<b>1 021</b>	<b>1 085</b>	<b>845</b>	<b>1 018</b>	<b>979</b>	<b>1 112</b>
SME	10	14	12	7	11	10	11
Autres éléments hors exploitation	-1	-2	1	-5	1	0	3
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>918</b>	<b>1 033</b>	<b>1 098</b>	<b>847</b>	<b>1 030</b>	<b>989</b>	<b>1 126</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	20,3	20,5	20,6	21,2	21,2	21,3	21,5

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

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T13</b>	<b>2T13</b>	<b>1T13</b>	<b>4T12</b>	<b>3T12</b>	<b>2T12</b>	<b>1T12</b>
<b>BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (Intégrant 100% de Banque Privée France)*</b>							
<b>PNB</b>	1 743	1 787	1 785	1 757	1 767	1 716	1 790
<i>dont revenus d'intérêt</i>	1 044	1 087	1 085	1 065	1 063	1 020	1 071
<i>dont commissions</i>	699	700	700	692	704	696	719
Frais de gestion	-1 151	-1 087	-1 081	-1 170	-1 158	-1 108	-1 101
<b>RBE</b>	592	700	704	587	609	608	689
Coût du risque	-90	-88	-80	-80	-66	-85	-84
<b>Résultat d'exploitation</b>	502	612	624	507	543	523	605
Eléments hors exploitation	1	1	2	2	1	1	0
<b>Résultat avant impôt</b>	503	613	626	509	544	524	605
Résultat attribuable à Investment Solutions	-35	-32	-35	-29	-29	-30	-33
<b>Résultat avant impôt de BDDF</b>	468	581	591	480	515	494	572
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,4	7,5	7,5	7,7	7,8	7,8	7,9
<i>en millions d'euros</i>							
<b>BANQUE DE DETAIL EN FRANCE - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de Banque Privée France)*</b>							
<b>PNB</b>	1 734	1 742	1 776	1 644	1 712	1 770	1 813
<i>dont revenus d'intérêt</i>	1 035	1 042	1 076	952	1 008	1 074	1 094
<i>dont commissions</i>	699	700	700	692	704	696	719
Frais de gestion	-1 151	-1 087	-1 081	-1 170	-1 158	-1 108	-1 101
<b>RBE</b>	583	655	695	474	554	662	712
Coût du risque	-90	-88	-80	-80	-66	-85	-84
<b>Résultat d'exploitation</b>	493	567	615	394	488	577	628
Eléments hors exploitation	1	1	2	2	1	1	0
<b>Résultat avant impôt</b>	494	568	617	396	489	578	628
Résultat attribuable à Investment Solutions	-35	-32	-35	-29	-29	-30	-33
<b>Résultat avant impôt de BDDF</b>	459	536	582	367	460	548	595
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,4	7,5	7,5	7,7	7,8	7,8	7,9
<i>en millions d'euros</i>							
<b>BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (Intégrant 2/3 de Banque Privée France)</b>							
<b>PNB</b>	1 680	1 725	1 721	1 700	1 709	1 658	1 730
Frais de gestion	-1 122	-1 057	-1 053	-1 141	-1 130	-1 079	-1 074
<b>RBE</b>	558	668	668	559	579	579	656
Coût du risque	-90	-88	-79	-80	-65	-86	-84
<b>Résultat d'exploitation</b>	468	580	589	479	514	493	572
Eléments hors exploitation	0	1	2	1	1	1	0
<b>Résultat avant impôt</b>	468	581	591	480	515	494	572
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,4	7,5	7,5	7,7	7,8	7,8	7,9

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

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T13</b>	<b>2T13</b>	<b>1T13</b>	<b>4T12</b>	<b>3T12</b>	<b>2T12</b>	<b>1T12</b>
<b>BNL banca commerciale (Intégrant 100% de Banque Privée Italie)*</b>							
PNB	797	816	823	834	810	813	816
Frais de gestion	-432	-441	-438	-485	-440	-448	-445
RBE	365	375	385	349	370	365	371
Coût du risque	-287	-295	-296	-283	-229	-230	-219
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>78</b>	<b>80</b>	<b>89</b>	<b>66</b>	<b>141</b>	<b>135</b>	<b>152</b>
Eléments hors exploitation	0	0	0	1	0	0	0
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>78</b>	<b>80</b>	<b>89</b>	<b>67</b>	<b>141</b>	<b>135</b>	<b>152</b>
Résultat attribuable à Investment Solutions	-5	-5	-5	-3	-3	-7	-5
<b>Résultat avant impôt de BNL bc</b>	<b>73</b>	<b>75</b>	<b>84</b>	<b>64</b>	<b>138</b>	<b>128</b>	<b>147</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,3	6,4	6,4	6,4	6,4	6,3	6,4

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T13</b>	<b>2T13</b>	<b>1T13</b>	<b>4T12</b>	<b>3T12</b>	<b>2T12</b>	<b>1T12</b>
<b>BNL banca commerciale (Intégrant 2/3 de Banque Privée Italie)</b>							
PNB	784	804	811	824	800	801	805
Frais de gestion	-424	-434	-431	-478	-433	-443	-439
RBE	360	370	380	346	367	358	366
Coût du risque	-287	-295	-296	-283	-229	-230	-219
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>73</b>	<b>75</b>	<b>84</b>	<b>63</b>	<b>138</b>	<b>128</b>	<b>147</b>
Eléments hors exploitation	0	0	0	1	0	0	0
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>73</b>	<b>75</b>	<b>84</b>	<b>64</b>	<b>138</b>	<b>128</b>	<b>147</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,3	6,4	6,4	6,4	6,4	6,3	6,4

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T13</b>	<b>2T13</b>	<b>1T13</b>	<b>4T12</b>	<b>3T12</b>	<b>2T12</b>	<b>1T12</b>
<b>BANQUE DE DETAIL EN BELGIQUE (Intégrant 100% de Banque Privée Belgique)*</b>							
PNB	842	844	838	817	833	837	841
Frais de gestion	-611	-621	-598	-613	-612	-621	-604
RBE	231	223	240	204	221	216	237
Coût du risque	-31	-43	-21	-51	-28	-41	-37
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>200</b>	<b>180</b>	<b>219</b>	<b>153</b>	<b>193</b>	<b>175</b>	<b>200</b>
SME	2	1	1	4	4	4	5
Autres éléments hors exploitation	-1	-3	1	-5	1	2	3
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>201</b>	<b>178</b>	<b>221</b>	<b>152</b>	<b>198</b>	<b>181</b>	<b>208</b>
Résultat attribuable à Investment Solutions	-14	-17	-16	-18	-15	-16	-17
<b>Résultat avant impôt de BDDB</b>	<b>187</b>	<b>161</b>	<b>205</b>	<b>134</b>	<b>183</b>	<b>165</b>	<b>191</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,5	3,5	3,6	3,7	3,6	3,6	3,6

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T13</b>	<b>2T13</b>	<b>1T13</b>	<b>4T12</b>	<b>3T12</b>	<b>2T12</b>	<b>1T12</b>
<b>BANQUE DE DETAIL EN BELGIQUE (Intégrant 2/3 de Banque Privée Belgique)</b>							
PNB	807	804	802	780	798	801	804
Frais de gestion	-591	-599	-579	-593	-593	-601	-584
RBE	216	205	223	187	205	200	220
Coût du risque	-30	-42	-20	-52	-27	-41	-37
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>186</b>	<b>163</b>	<b>203</b>	<b>135</b>	<b>178</b>	<b>159</b>	<b>183</b>
SME	2	1	1	4	4	4	5
Autres éléments hors exploitation	-1	-3	1	-5	1	2	3
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>187</b>	<b>161</b>	<b>205</b>	<b>134</b>	<b>183</b>	<b>165</b>	<b>191</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,5	3,5	3,6	3,7	3,6	3,6	3,6

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

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T13</b>	<b>2T13</b>	<b>1T13</b>	<b>4T12</b>	<b>3T12</b>	<b>2T12</b>	<b>1T12</b>
<b>PERSONAL FINANCE</b>							
<b>PNB</b>	<b>1 166</b>	<b>1 235</b>	<b>1 178</b>	<b>1 267</b>	<b>1 240</b>	<b>1 244</b>	<b>1 231</b>
Frais de gestion	-518	-557	-547	-571	-589	-595	-645
<b>RBE</b>	<b>648</b>	<b>678</b>	<b>631</b>	<b>696</b>	<b>651</b>	<b>649</b>	<b>586</b>
Coût du risque	-339	-378	-377	-432	-364	-374	-327
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>309</b>	<b>300</b>	<b>254</b>	<b>264</b>	<b>287</b>	<b>275</b>	<b>259</b>
SME	14	12	17	18	21	24	24
Autres éléments hors exploitation	-1	0	1	67	24	4	0
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>322</b>	<b>312</b>	<b>272</b>	<b>349</b>	<b>332</b>	<b>303</b>	<b>283</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	4,9	4,8	4,8	5,0	5,0	5,0	5,1
<i>en millions d'euros</i>							
<b>EUROPE MEDITERRANEE</b>							
<b>PNB</b>	<b>406</b>	<b>482</b>	<b>474</b>	<b>481</b>	<b>454</b>	<b>448</b>	<b>413</b>
Frais de gestion	-313	-330	-327	-345	-323	-333	-318
<b>RBE</b>	<b>93</b>	<b>152</b>	<b>147</b>	<b>136</b>	<b>131</b>	<b>115</b>	<b>95</b>
Coût du risque	-48	-53	-71	-89	-66	-45	-90
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>45</b>	<b>99</b>	<b>76</b>	<b>47</b>	<b>65</b>	<b>70</b>	<b>5</b>
SME	26	28	21	17	15	13	20
Autres éléments hors exploitation	0	110	-1	1	1	-1	1
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>71</b>	<b>237</b>	<b>96</b>	<b>65</b>	<b>81</b>	<b>82</b>	<b>26</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,6	3,6	3,5	3,5	3,5	3,4	3,3
<i>en millions d'euros</i>							
<b>BANCWEST</b>							
<b>PNB</b>	<b>556</b>	<b>557</b>	<b>559</b>	<b>561</b>	<b>617</b>	<b>593</b>	<b>581</b>
Frais de gestion	-349	-346	-346	-356	-357	-341	-341
<b>RBE</b>	<b>207</b>	<b>211</b>	<b>213</b>	<b>205</b>	<b>260</b>	<b>252</b>	<b>240</b>
Coût du risque	0	-12	-26	-33	-34	-32	-46
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>207</b>	<b>199</b>	<b>187</b>	<b>172</b>	<b>226</b>	<b>220</b>	<b>194</b>
Eléments hors exploitation	1	1	3	-3	3	1	1
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>208</b>	<b>200</b>	<b>190</b>	<b>169</b>	<b>229</b>	<b>221</b>	<b>195</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	4,2	4,2	4,1	4,1	4,1	4,0	4,0

<i>en millions d'euros</i>	3T13	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
<b>INVESTMENT SOLUTIONS</b>							
<b>PNB</b>	1 543	1 598	1 563	1 601	1 516	1 566	1 521
Frais de gestion	-1 073	-1 064	-1 054	-1 136	-1 077	-1 069	-1 046
<b>RBE</b>	470	534	509	465	439	497	475
Coût du risque	1	-14	-7	64	4	-3	-11
<b>Résultat d'exploitation</b>	471	520	502	529	443	494	464
SME	34	36	35	51	41	35	9
Autres éléments hors exploitation	1	8	4	1	14	1	7
<b>Résultat avant impôt</b>	506	564	541	581	498	530	480
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	8,3	8,3	8,3	8,1	8,0	7,9	7,9
<i>en millions d'euros</i>	3T13	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
<b>GESTION INSTITUTIONNELLE ET PRIVEE</b>							
<b>PNB</b>	671	702	702	738	682	710	706
Frais de gestion	-520	-514	-509	-561	-523	-529	-522
<b>RBE</b>	151	188	193	177	159	181	184
Coût du risque	0	-14	-3	54	3	1	-6
<b>Résultat d'exploitation</b>	151	174	190	231	162	182	178
SME	6	8	7	7	6	12	7
Autres éléments hors exploitation	1	6	0	0	10	1	5
<b>Résultat avant impôt</b>	158	188	197	238	178	195	190
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	1,8	1,8	1,8	1,8	1,8	1,8	1,9
<i>en millions d'euros</i>	3T13	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
<b>ASSURANCE</b>							
<b>PNB</b>	517	510	538	525	495	475	475
Frais de gestion	-257	-255	-257	-274	-253	-241	-234
<b>RBE</b>	260	255	281	251	242	234	241
Coût du risque	1	0	-4	2	1	-4	-5
<b>Résultat d'exploitation</b>	261	255	277	253	243	230	236
SME	28	29	28	41	35	23	1
Autres éléments hors exploitation	0	2	4	0	-2	1	1
<b>Résultat avant impôt</b>	289	286	309	294	276	254	238
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,0	6,0	6,0	5,7	5,6	5,6	5,5
<i>en millions d'euros</i>	3T13	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
<b>METIER TITRES</b>							
<b>PNB</b>	355	386	323	338	339	381	340
Frais de gestion	-296	-295	-288	-301	-301	-299	-290
<b>RBE</b>	59	91	35	37	38	82	50
Coût du risque	0	0	0	8	0	0	0
<b>Résultat d'exploitation</b>	59	91	35	45	38	82	50
Eléments hors exploitation	0	-1	0	4	6	-1	2
<b>Résultat avant impôt</b>	59	90	35	49	44	81	52
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	0,5	0,5	0,5	0,5	0,6	0,6	0,5

<i>en millions d'euros</i>	3T13	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
<b>CORPORATE AND INVESTMENT BANKING</b>							
<b>PNB</b>	2 033	2 104	2 461	1 983	2 381	2 230	3 121
Frais de gestion	-1 431	-1 405	-1 590	-1 525	-1 476	-1 407	-1 901
<b>RBE</b>	602	699	871	458	905	823	1 220
Coût du risque	-62	-206	-80	-206	-190	-19	-78
<b>Résultat d'exploitation</b>	540	493	791	252	715	804	1 142
SME	9	3	15	4	15	6	14
Autres éléments hors exploitation	3	1	0	1	-7	1	2
<b>Résultat avant impôt</b>	552	497	806	257	723	811	1 158
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	14,8	14,8	14,6	16,3	16,7	17,2	18,1
<i>en millions d'euros</i>	3T13	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
<b>CONSEIL ET MARCHES DE CAPITAUX</b>							
<b>PNB</b>	1 264	1 257	1 682	1 150	1 576	1 207	2 249
Frais de gestion	-1 032	-946	-1 179	-1 083	-1 068	-962	-1 474
<b>RBE</b>	232	311	503	67	508	245	775
Coût du risque	15	-83	-14	13	-17	-94	37
<b>Résultat d'exploitation</b>	247	228	489	80	491	151	812
SME	3	-2	9	-1	2	2	9
Autres éléments hors exploitation	3	1	0	-2	-7	1	2
<b>Résultat avant impôt</b>	253	227	498	77	486	154	823
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,3	7,3	7,0	7,9	8,1	8,3	8,8
<i>en millions d'euros</i>	3T13	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
<b>CORPORATE BANKING</b>							
<b>PNB</b>	769	847	779	833	805	1 023	872
Frais de gestion	-399	-459	-411	-442	-408	-445	-427
<b>RBE</b>	370	388	368	391	397	578	445
Coût du risque	-77	-123	-66	-219	-173	75	-115
<b>Résultat d'exploitation</b>	293	265	302	172	224	653	330
Eléments hors exploitation	6	5	6	8	13	4	5
<b>Résultat avant impôt</b>	299	270	308	180	237	657	335
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,5	7,6	7,6	8,4	8,6	8,9	9,3
<i>en millions d'euros</i>	3T13	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
<b>AUTRES ACTIVITES (Y compris Klépierre)</b>							
<b>PNB</b>	-239	39	-63	-349	-366	218	-871
Frais de gestion	-279	-172	-273	-333	-263	-152	-180
<i>Dont coûts de restructuration</i>	-145	-74	-155	-174	-66	-104	-65
<b>RBE</b>	-518	-133	-336	-682	-629	66	-1 051
Coût du risque	6	18	4	-32	62	2	-29
<b>Résultat d'exploitation</b>	-512	-115	-332	-714	-567	68	-1 080
SME	33	-22	-65	31	-15	31	76
Autres éléments hors exploitation	10	-6	9	-439	-5	-48	1 676
<b>Résultat avant impôt</b>	-469	-143	-388	-1 122	-587	51	672

**BILAN AU 30 SEPTEMBRE 2013**

En millions d'euros, au	30 septembre 2013	31 décembre 2012 <sup>(1)</sup>
<b>ACTIF</b>		
Caisse, banques centrales	66 257	103 190
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres de transaction	172 817	143 465
Prêts et opérations de pensions	168 290	146 899
Portefeuille évalué en valeur de marché sur option	65 703	62 800
Instruments financiers dérivés	320 460	410 635
Instruments financiers dérivés de couverture	9 807	14 267
Actifs financiers disponibles à la vente	200 218	192 506
Prêts et créances sur les établissements de crédit	72 465	40 406
Prêts et créances sur la clientèle	610 987	630 520
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	3 932	5 836
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	9 856	10 284
Actifs d'impôts courants et différés	8 675	8 732
Comptes de régularisation et actifs divers	108 821	99 207
Participation différée des assurés aux bénéfices	-	-
Participations dans les entreprises mises en équivalence	6 762	7 031
Immubles de placement	710	927
Immobilisations corporelles	17 072	17 319
Immobilisations incorporelles	2 510	2 585
Ecarts d'acquisition	10 278	10 591
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>1 855 621</b>	<b>1 907 200</b>
<b>DETTES</b>		
Banques centrales	2 210	1 532
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres de transaction	76 055	52 432
Emprunts et opérations de pensions	227 049	203 063
Portefeuille évalué en valeur de marché sur option	44 116	43 530
Instruments financiers dérivés	314 720	404 598
Instruments financiers dérivés de couverture	13 980	17 286
Dettes envers les établissements de crédit	84 042	111 735
Dettes envers la clientèle	552 547	539 513
Dettes représentées par un titre	173 137	173 198
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	1 002	2 067
Passifs d'impôts courants et différés	2 680	2 943
Comptes de régularisation et passifs divers	93 803	86 691
Provisions techniques des sociétés d'assurance	152 035	147 992
Provisions pour risques et charges	11 135	11 380
Dettes subordonnées	12 499	15 223
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>1 761 009</b>	<b>1 813 183</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
<i>Capital et réserves</i>	79 875	75 654
<i>Résultat de l'exercice, part du Groupe</i>	4 705	6 564
Total capital, réserves consolidées et résultat de la période, part du Groupe	84 580	82 218
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	2 064	3 226
<b>Total part du Groupe</b>	<b>86 644</b>	<b>85 444</b>
Réserves et résultat des minoritaires	7 695	8 161
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	272	412
<b>Total intérêts minoritaires</b>	<b>7 967</b>	<b>8 573</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS</b>	<b>94 612</b>	<b>94 017</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>1 855 621</b>	<b>1 907 200</b>

<sup>(1)</sup> Données retraitées par application de l'amendement à la norme IAS19

### **1.3 Notations long-terme**

Standard & Poor's : A+, perspective négative – notation confirmée le 20 juin 2013

Moody's : A2, perspective stable – notation confirmée le 21 juin 2013

Fitch : A+, perspective stable – notation confirmée le 17 juillet 2013

### **1.4 Parties liées**

Pour BNP Paribas, les principales transactions avec les parties liées n'ont pas subi d'évolution significative par rapport à la situation décrite dans la note 8.f aux états financiers consolidés du 31 décembre 2012.

### **1.5 Facteurs de risques et d'incertitudes**

Pour BNP Paribas, les facteurs de risques et d'incertitudes n'ont pas subi d'évolution significative par rapport à la situation décrite dans les chapitres 5.1, 5.3 à 5.12 du document de référence et rapport financier annuel 2012.

### **1.6 Evénements récents**

Il n'y a pas eu depuis le 2 août 2013, date de publication de la seconde actualisation du Document de référence et rapport financier annuel 2012, d'évènement significatif susceptible d'apparaître dans cette section.



## 2. Gouvernement d'entreprise

Le Comité Exécutif de BNP Paribas était composé au 30 septembre 2013 des membres suivants :

- **Jean-Laurent Bonnafé**, Administrateur Directeur Général ;
- **Philippe Bordenave**, Directeur Général délégué ;
- **Georges Chodron de Courcel**, Directeur Général délégué ;
- **François Villeroy de Galhau**, Directeur Général délégué ;
- **Jacques d'Estais**, Directeur Général adjoint, responsable d'Investment Solutions et des ensembles BNP Paribas Personal Finance et International Retail Banking ;
- **Alain Papiasse**, Directeur Général adjoint, responsable de Corporate and Investment Banking ;
- **Jean Clamon**, Délégué général, responsable de la fonction Conformité et de la coordination du contrôle interne ;
- **Marie-Claire Capobianco**, responsable de la Banque De Détail en France ;
- **Stefaan Decraene**, responsable d'International Retail Banking ;
- **Fabio Gallia**, responsable de l'Italie et Administrateur Directeur Général de BNL ;
- **Yann Gérardin**, responsable de Global Equities & Commodity Derivatives ;
- **Maxime Jadot**, responsable de BNP Paribas Fortis ;
- **Frédéric Janbon**, responsable de Fixed Income ;
- **Michel Konczaty**, responsable de Group Risk Management ;
- **Thierry Laborde**, responsable de BNP Paribas Personal Finance ;
- **Yves Martrenchar**, responsable de la fonction Ressources Humaines Groupe ;
- **Éric Raynaud**, responsable de la région Asie-Pacifique.

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

### 3. Informations complémentaires

#### 3.1 Composition de l'actionnariat au 30 septembre 2013

	En % des droits de vote
<b>SFPI<sup>(*)</sup></b>	<b>10,3%</b>
<b>Gd Duché de Luxembourg</b>	<b>1,0%</b>
<b>Salariés</b>	<b>6,2%</b>
- Dont FCPE Groupe	4,6%
- Dont détention directe	1,6%
<b>Actionnaires individuels</b>	<b>5,6%</b>
<b>Inv. Institutionnels</b>	<b>72,5%</b>
- Dont Europe	43,1%
- Dont hors Europe	29,4%
<b>Autres et non identifiés</b>	<b>4,4%</b>

<sup>(\*)</sup> Société Fédérale de Participation et d'Investissement : société anonyme d'intérêt public agissant pour le compte de l'Etat belge

#### 3.2 Passif éventuel

Seule l'une des procédures judiciaires et d'arbitrage figurant en note 8.i des états financiers consolidés du 31 décembre 2012 a fait l'objet d'une actualisation :

Dans le cadre de discussions avec le US Department of Justice et le New York County District Attorney's Office et autres superviseurs et autorités gouvernementales, la Banque procède depuis plusieurs années à une revue interne rétrospective de certains paiements en dollars US impliquant des Etats ou des personnes morales ou physiques qui pourraient être soumises aux sanctions économiques édictées par les lois américaines, afin de vérifier si la Banque s'est conformée aux lois en question dans ses activités. La revue porte sur un volume significatif d'opérations qui, bien que n'étant pas interdites par la réglementation des pays des entités du Groupe qui les ont initiées, sont susceptibles d'être considérées comme non permises au regard des règles fixées par les autorités américaines, notamment celles de l'Office of Foreign Assets Control. La Banque a maintenant presque terminé cette revue et la présentera prochainement aux autorités américaines en faisant valoir ses arguments. Il n'est pas possible pour la Banque d'estimer sans une large marge d'incertitude le montant ni même l'ordre de grandeur des conséquences éventuelles en termes d'amendes ou de pénalités de cette revue sur la situation financière du Groupe. Il n'est pas davantage possible de préciser le terme de cette revue et des discussions subséquentes avec les autorités américaines. Il est à noter que des revues similaires ont été engagées dans nombre d'institutions et ont souvent conduit à des accords transactionnels comprenant notamment le paiement d'amendes ou de pénalités significatives en fonction des circonstances propres à chaque situation.

#### 3.3 Changement significatif

Aucun changement significatif de la situation financière du Groupe BNP Paribas, autre que ceux mentionnés dans le présent document, n'est survenu depuis la fin de la dernière période pour laquelle des états financiers intermédiaires ont été publiés.

### 3.4 Accessibilité du Document de référence au public

Des exemplaires du présent document sont disponibles sans frais au siège social de BNP Paribas :  
16, boulevard des Italiens, 75009 Paris.

Le présent document peut également être consulté sur les sites Internet :  
- de l'Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) et,  
- de BNP Paribas ([www.invest.bnpparibas.com](http://www.invest.bnpparibas.com)).

### 3.5 Responsables du contrôle des comptes

<b>Deloitte &amp; Associés</b>	<b>PricewaterhouseCoopers Audit</b>	<b>Mazars</b>
185, avenue Charles de Gaulle 92524 Neuilly-sur-Seine Cedex	63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex	61, rue Henri Regnault 92400 Courbevoie

– Deloitte & Associés a été renouvelé en tant que Commissaire aux comptes lors de l'Assemblée Générale du 23 mai 2012 pour une durée de 6 exercices qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer en 2018 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017. Son premier mandat lui a été confié par l'Assemblée Générale du 23 mai 2006.

Deloitte & Associés est représenté par M. Damien Leurent.

*Suppléant :*

Société BEAS, 195, avenue Charles de Gaulle, Neuilly-sur-Seine (92), identifiée au SIREN sous le numéro 315 172 445 RCS Nanterre.

– PricewaterhouseCoopers Audit a été renouvelé en tant que Commissaire aux comptes lors de l'Assemblée Générale du 23 mai 2012 pour une durée de 6 exercices qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer en 2018 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017. Son premier mandat lui a été confié par l'Assemblée Générale du 26 mai 1994.

PricewaterhouseCoopers Audit est représenté par M. Etienne Boris.

*Suppléant :*

Anik Chaumartin, 63, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine (92).

– Mazars a été renouvelé en tant que Commissaire aux comptes lors de l'Assemblée Générale du 23 mai 2012 pour une durée de 6 exercices qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer en 2018 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017. Son premier mandat lui a été confié par l'Assemblée Générale du 23 mai 2000.

Mazars est représenté par M. Hervé Hélias.

*Suppléant :*

Michel Barbet-Massin, 61, rue Henri Regnault, Courbevoie (92).

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

## **4. Responsable de l'actualisation du document de référence**

### **PERSONNE QUI ASSUME LA RESPONSABILITE DU DOCUMENT DE REFERENCE ET DE SES ACTUALISATIONS**

M. Jean-Laurent BONNAFE, Directeur Général

### **ATTESTATION DU RESPONSABLE DU DOCUMENT DE REFERENCE ET DE SES ACTUALISATIONS**

J'atteste, après avoir pris toute mesure raisonnable à cet effet, que les informations contenues dans la présente actualisation du document de référence sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

J'ai obtenu des contrôleurs légaux des comptes, Deloitte & Associés, PricewaterhouseCoopers Audit et Mazars, une lettre de fin de travaux, dans laquelle ils indiquent avoir procédé à la vérification des informations portant sur la situation financière et les comptes donnés dans la présente actualisation ainsi qu'à la lecture d'ensemble du document de référence et de ses actualisations.

Fait à Paris, le 31 octobre 2013,

Le Directeur Général

Jean-Laurent BONNAFE

## 5. Table de concordance

Rubriques de l'annexe 1 du règlement européen n° 809/2004	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 31 octobre 2013	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 2 août 2013	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 3 mai 2013	Document de référence déposé auprès de l'AMF le 8 mars 2013
<b><u>1. PERSONNES RESPONSABLES</u></b>	68	166	70	440
<b><u>2. CONTRÔLEURS LÉGAUX DES COMPTES</u></b>	67	165	69	438
<b><u>3. INFORMATIONS FINANCIÈRES SÉLECTIONNÉES</u></b>				
3.1. Informations historiques	4-63	4-70	4-59	4
3.2. Informations intermédiaires	4-63	4-70	4-59	NA
<b><u>4. FACTEURS DE RISQUE</u></b>	64	4-71	60	219-321
<b><u>5. INFORMATIONS CONCERNANT L'ÉMETTEUR</u></b>				
5.1. Histoire et évolution de la société	3	3	3	5
5.2. Investissements				196-197 ; 372 ; 427
<b><u>6. APERÇU DES ACTIVITÉS</u></b>				
6.1. Principales activités	3	3 ; 110-111	3	6-14 ; 130-133
6.2. Principaux marchés		3 ; 110-111		6-14 ; 130-133
6.3. Événements exceptionnels		5 ; 19		14 ; 88 ; 196
6.4. Dépendance éventuelle				426
6.5. Éléments fondateurs de toute déclaration de l'émetteur concernant sa position concurrentielle				6-14
<b><u>7. ORGANIGRAMME</u></b>				
7.1. Description sommaire	3	3	3	4
7.2. Liste des filiales importantes		142-152		187-194 ; 369-371
<b><u>8. PROPRIÉTÉS IMMOBILIÈRES, USINES ET ÉQUIPEMENTS</u></b>				
8.1. Immobilisation corporelle importante existante ou planifiée				158-159 ; 352
8.2. Question environnementale pouvant influencer l'utilisation des immobilisations corporelles				418-419
<b><u>9. EXAMEN DE LA SITUATION FINANCIÈRE ET DU RÉSULTAT</u></b>				
9.1. Situation financière	4-63	4-71	4-59	104-106 ; 334-335
9.2. Résultat d'exploitation	18	61-70	15	104-105 ; 334
<b><u>10. TRÉSORERIE ET CAPITAUX</u></b>				
10.1. Capitaux de l'émetteur		78-79 ; 135-141 ; 157-158 ;		108-109
10.2. Source et montant des flux de trésorerie		77		107
10.3. Conditions d'emprunt et structure financière				100 ; 209-210
10.4. Information concernant toute restriction à l'utilisation des capitaux ayant influé sensiblement ou pouvant influencer sensiblement sur les opérations de l'émetteur				NA
10.5. Sources de financement attendues				NA
<b><u>11. RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT, BREVETS ET LICENCES</u></b>				NA
<b><u>12. INFORMATION SUR LES TENDANCES</u></b>		14-16 ; 30-34 ; 164		98-99
<b><u>13. PRÉVISIONS OU ESTIMATIONS DU BÉNÉFICE</u></b>				NA

Rubriques de l'annexe 1 du règlement européen n° 809/2004	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 31 octobre 2013	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 2 août 2013	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 3 mai 2013	Document de référence déposé auprès de l'AMF le 8 mars 2013
<b><u>14. ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE SURVEILLANCE ET DIRECTION GÉNÉRALE</u></b>				
14.1. Organes d'administration et de direction	65	156		30-43 ; 74
14.2. Conflit d'intérêt au niveau de organes d'administration et de direction				48 ; 197-207
<b><u>15. RÉMUNÉRATION ET AVANTAGES</u></b>				
15.1. Montant de la rémunération versée et avantages en nature			61-68	43 ; 197-207
15.2. Montant total des sommes provisionnées ou constatées aux fins du versement de pensions, de retraites ou d'autres avantages			61-68	197-207
<b><u>16. FONCTIONNEMENT DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION</u></b>				
16.1. Date d'expiration des mandats actuels				30-43
16.2. Contrats de service liant les membres des organes d'administration				NA
16.3. Informations sur le comité d'audit et le comité des rémunérations				54-57 ; 60-62
16.4. Gouvernement d'entreprise en vigueur dans le pays d'origine de l'émetteur				45
<b><u>17. SALARIÉS</u></b>				
17.1. Nombre de salariés	3	3		390-391 ; 393 ; 395
17.2. Participation et stock-options				172-177 ; 197-207 ; 402
17.3. Accord prévoyant une participation des salariés au capital de l'émetteur				401
<b><u>18. PRINCIPAUX ACTIONNAIRES</u></b>				
18.1. Actionnaires détenant plus de 5% du capital social ou des droits de vote	66	157		15-16
18.2. Existence de droits de vote différents				15
18.3. Contrôle de l'émetteur				15-16
18.4. Accord connu de l'émetteur dont la mise en œuvre pourrait, à une date ultérieure entraîner un changement de son contrôle				16
<b><u>19. OPÉRATIONS AVEC DES APPARENTÉS</u></b>				
	64	71	60	197-208 ; 433-435
<b><u>20. INFORMATIONS FINANCIÈRES CONCERNANT LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS DE L'ÉMETTEUR</u></b>				
20.1. Informations financières historiques		4-70 ; 72-153		4 ; 104-213 ; 334-372
20.2. Informations financières pro-forma				NA
20.3. Etats financiers		72-153		104-213 ; 334-367
20.4. Vérification des informations historiques annuelles				214-215 ; 373-374
20.5. Date des dernières informations financières				104 ; 333
20.6. Informations financières intermédiaires et autres	4-63	4-70 ; 72-153	4-59	NA
20.7. Politique de distribution des dividendes				24
20.8. Procédures judiciaires et d'arbitrage	66			211-212
20.9. Changement significatif de la situation financière ou commerciale	66	164	68	427

Rubriques de l'annexe 1 du règlement européen n° 809/2004	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 31 octobre 2013	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 2 août 2013	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 3 mai 2013	Document de référence déposé auprès de l'AMF le 8 mars 2013
<b><u>21. INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES</u></b>				
21.1. Capital social		157-158		15 ; 178-186 ; 354-356 ; 360-364 ; 428
21.2. Acte constitutif et statuts		158-163		428-432
<b><u>22. CONTRATS IMPORTANTS</u></b>				426
<b><u>23. INFORMATIONS PROVENANT DE TIERS, DÉCLARATIONS D'EXPERTS ET DÉCLARATIONS D'INTÉRÊTS</u></b>				NA
<b><u>24. DOCUMENTS ACCESSIBLES AU PUBLIC</u></b>	67	164	68	426
<b><u>25. INFORMATIONS SUR LES PARTICIPATIONS</u></b>		142-152		157-158 ; 187-194 ; 369-371