



BNP PARIBAS

ACTUALISATION DU DOCUMENT DE REFERENCE 2011 DEPOSEE AUPRES DE L'AMF LE 9 NOVEMBRE 2012

Document de référence et rapport financier annuel déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 9 mars 2012 sous le numéro D.12-0145

Actualisation déposée auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 4 mai 2012 sous le numéro D.12-0145-A01

Actualisation déposée auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 3 août 2012 sous le numéro D.12-0145-A02

Société anonyme au capital de 2 507 455 130 euros
Siège social : 16 boulevard des Italiens, 75 009 PARIS
R.C.S. : PARIS 662 042 449

1. RAPPORT D'ACTIVITE TRIMESTRIEL.....	3
2. GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE.....	67
3. INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES.....	68
4. RESPONSABLES DU CONTROLE DES COMPTES.....	69
5. RESPONSABLE DE L'ACTUALISATION DU DOCUMENT DE REFERENCE.....	70
6. TABLE DE CONCORDANCE.....	71



La présente actualisation du Document de référence 2011 a été déposée auprès de l'Autorité des marchés financiers le 9 novembre 2012 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 79 pays et compte près de 200 000 collaborateurs, dont plus de 155 000 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) ;
 - une entité International Retail Banking composée 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 3ème trimestre 2012

BONNE PERFORMANCE DES PÔLES OPÉRATIONNELS

PNB : +8,4% / 3T11

CROISSANCE DES DÉPÔTS :

RETAIL BANKING : +8,1% / 3T11

DONT DOMESTIC MARKETS : +5,3% / 3T11

COÛT DU RISQUE ENCORE À UN NIVEAU FAIBLE CE TRIMESTRE

944 M€(-68,6%* / 3T11)

* +8,6% HORS COUT DU RISQUE SUR LA GRECE AU 3T11

EXCÉDENT IMPORTANT DE RESSOURCES STABLES

71 Md€(+19 Md€/ 2T12)

OBJECTIF DE RÉDUCTION DES ACTIFS PONDÉRÉS DE CIB RÉALISÉ

-45 Md€/ 30.06.11

OBJECTIF D'UN RATIO BÂLE 3 (FULLY LOADED) A 9% DÉPASSÉ

RATIO COMMON EQUITY TIER 1 (BÂLE 3 «FULLY LOADED») : 9,5%

BONNE CAPACITÉ BÉNÉFICIAIRE

RESULTAT NET PART DU GROUPE : 1,3 Md€

1,6 Md€HORS EXCEPTIONNELS

**DES RÉSULTATS SOLIDES, EN REBOND PAR RAPPORT À UN 3T11
MARQUÉ PAR LA CRISE DE LA DETTE SOUVERAINE**

DES RESULTATS SOLIDES EN REBOND PAR RAPPORT A UN TROISIEME TRIMESTRE 2011 MARQUE PAR LA CRISE DE LA DETTE SOUVERAINE

BNP Paribas réalise ce trimestre des résultats solides, en rebond par rapport à un troisième trimestre 2011 qui avait été marqué par la crise de la dette souveraine. Le plan d'adaptation du Groupe à la nouvelle réglementation est aujourd'hui réalisé, en avance sur le calendrier communiqué : CIB a réduit ses actifs pondérés de 45 milliards d'euros et le ratio « common equity Tier 1 » du Groupe a été augmenté de 100 pb comme annoncé. Le ratio « common equity Tier 1 de Bâle 3 plein¹ » s'élève ainsi à 9,5% au 30 septembre 2012, l'objectif de 9% étant donc dépassé.

Le produit net bancaire s'établit à 9 693 millions d'euros, en recul de 3,4% par rapport au troisième trimestre 2011. Il inclut ce trimestre l'impact de deux éléments exceptionnels significatifs pour un total de -347 millions d'euros : la réévaluation de dette propre (-774 millions d'euros) et l'amortissement exceptionnel de la mise à la juste valeur d'une partie du banking book de Fortis du fait de remboursements anticipés (+427 millions d'euros). Les revenus des pôles opérationnels augmentent pour leur part de 8,4% avec une hausse de 1,3% dans Retail Banking², de 3,7% dans Investment Solutions et de 33,2% dans CIB qui avait subi l'impact de la crise au troisième trimestre 2011.

Les frais de gestion, à 6 564 millions d'euros, augmentent de 7,5%, principalement en raison d'une base de comparaison exceptionnellement faible au troisième trimestre 2011 dans CIB. Ils n'augmentent que de 0,2% dans Retail Banking² et de 3,0% dans Investment Solutions.

Le résultat brut d'exploitation diminue ainsi sur la période de 20,3%, à 3 129 millions d'euros. Il progresse en revanche de 11,4% dans les pôles opérationnels.

Le coût du risque du Groupe, à 944 millions d'euros, soit 55 pb des encours de crédit à la clientèle, est encore à un niveau faible ce trimestre. Il recule de 68,6% par rapport au troisième trimestre 2011 qui intégrait l'impact de 2 141 millions d'euros du plan de soutien à la Grèce. Hors cet impact, il augmente de 8,6%.

Le résultat d'exploitation s'établit ainsi à 2 185 millions d'euros. Pour les pôles opérationnels, il s'élève à 2 806 millions d'euros, en hausse de 11,6% par rapport au troisième trimestre 2011.

Dans un environnement difficile, BNP Paribas réalise ce trimestre un résultat net de 1 324 millions d'euros, en forte hausse par rapport à celui du troisième trimestre 2011 (541 millions d'euros) qui avait été marqué par la crise de la dette souveraine. Le résultat net part du groupe hors éléments exceptionnels s'établit à 1,6 milliards d'euros, démontrant la bonne capacité bénéficiaire du groupe dans un contexte économique difficile.

Pour les neuf premiers mois de 2012, le produit net bancaire s'établit à 29 677 millions d'euros, en baisse de 9,2% par rapport aux neuf premiers mois de 2011. Pour les pôles opérationnels, qui n'incluent notamment pas la réévaluation de la dette propre (-1 331 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2012 et +800 millions d'euros pour la même période de l'année 2011), le recul du produit net bancaire n'est que de 1,1%.

¹ Ratio de « common equity Tier 1 » tenant compte de l'ensemble des règles de la CRD4 sans disposition transitoire, qui n'entreront en vigueur qu'au 1^{er} janvier 2019, et telles qu'anticipées par BNP Paribas

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

Les frais de gestion augmentent de 1,6%, à 19 748 millions d'euros, de sorte que le résultat brut d'exploitation s'établit à 9 929 millions d'euros, en recul de 25,1% par rapport aux neuf premiers mois de 2011. Ce recul n'est que de 5,6% pour les pôles opérationnels.

Le coût du risque, à 2 742 millions d'euros, diminue de 48,1% par rapport à la même période de l'année précédente, qui incluait un effet de 2 675 millions d'euros du plan de soutien à la Grèce. Hors cet effet, la hausse du coût du risque est de 5,3%. Elle est de 2,1% pour les pôles opérationnels.

Compte tenu du résultat exceptionnel de 1 790 millions d'euros enregistré à l'occasion de la cession d'une participation de 28,7% dans Klépierre SA au premier trimestre 2012, le résultat net part du groupe s'établit à 6 039 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2012, en hausse de 14,3% par rapport à la même période de l'année précédente. La rentabilité annualisée¹ des capitaux propres sur les neuf premiers mois de 2012, hors résultat exceptionnel lié à la cession de Klépierre, s'établit à 8,5%. L'actif net comptable par action² s'élève à 60,5€, soit un taux de croissance annualisé moyen de 6,8% depuis le 31 décembre 2008, illustrant la capacité de création de valeur pour l'actionnaire.

*
* * *

RETAIL BANKING

DOMESTIC MARKETS

Le bon dynamisme commercial de Domestic Markets se traduit notamment ce trimestre par la poursuite de la croissance des dépôts dans tous les réseaux. Avec 279 milliards d'euros au troisième trimestre 2012, les dépôts de Domestic Markets affichent ainsi une croissance de 5,3% par rapport au même trimestre de l'année précédente. Cette bonne dynamique commerciale se traduit aussi par le développement d'offres communes aux différents marchés domestiques, illustrés notamment ce trimestre par le lancement de l'offre transversale « Priority » pour les clients particuliers des quatre réseaux, qui a déjà enregistré près de deux cent mille adhésions en France et en Belgique. Du fait d'un ralentissement de la demande dans le contexte économique européen, les encours de crédit connaissent quant à eux une baisse modérée de 0,8% par rapport au troisième trimestre 2011.

Le produit net bancaire³, à 3 901 millions d'euros au troisième trimestre 2012, diminue légèrement (0,5%⁴) par rapport au troisième trimestre 2011 en raison notamment de la baisse des taux persistante et de la décélération des volumes d'activité. Les frais de gestion³ reculent de 1,6%⁴ par rapport au troisième trimestre 2011, traduisant la bonne maîtrise des coûts, et permettant de dégager un effet de ciseaux positif dans chacun des quatre marchés domestiques sur les neuf premiers mois de 2012.

¹ Où le résultat exceptionnel lié à la réévaluation de la dette propre n'est pas annualisé

² Non réévalué

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

⁴ A périmètre et change constants

Compte tenu d'un coût du risque modéré, 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 impôt¹ s'établit à 1 milliard d'euros, en hausse de 0,3%² par rapport au troisième trimestre 2011. Grâce à sa bonne maîtrise des coûts et des risques, Domestic Markets dégage ainsi des résultats solides à un niveau élevé.

Banque de Détail en France (BDDF)

La dynamique commerciale de BDDF se traduit en particulier ce trimestre par une progression de 6,2% des dépôts par rapport au troisième trimestre 2011, notamment grâce à une forte croissance des comptes d'épargne (+9,8%). En raison d'une décélération de la demande, les encours de crédit reculent légèrement (-0,2%) par rapport au troisième trimestre 2011. La poursuite de l'accompagnement des TPE-PME et le succès du dispositif des « Maisons des Entrepreneurs » se traduisent néanmoins par une hausse des encours de crédit sur ce segment de clientèle (+ 2,4%³). La dynamique commerciale est illustrée aussi par l'augmentation du nombre d'utilisateurs d'Internet mobile qui augmente de 58% par rapport à la même période de l'année précédente avec plus de 594 000 utilisateurs mensuels.

Le produit net bancaire⁴ s'élève à 1 712 millions d'euros en baisse de 2,1% par rapport au troisième trimestre 2011. Compte tenu de la baisse des taux persistante et du ralentissement de la demande de crédits, les revenus d'intérêt baissent de 3,4%. Les commissions demeurent quant à elle globalement stables (-0,1%).

Grâce à la poursuite de l'optimisation de l'efficacité opérationnelle, les frais de gestion⁴ reculent de 1,7% par rapport au troisième trimestre 2011. Le résultat brut d'exploitation⁴ s'établit ainsi à 564 millions d'euros, en baisse de 2,8% par rapport au même trimestre de l'année précédente.

Le coût du risque⁴, à 66 millions d'euros, soit 17 pb des encours de crédit à la clientèle, demeure à un niveau bas.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en France au pôle Investment Solutions, BDDF dégage un résultat avant impôt¹ de 470 millions d'euros, en baisse de 2,9% par rapport au troisième trimestre 2011, démontrant une bonne résistance des résultats dans un contexte de ralentissement de la demande.

Pour les neuf premiers mois de 2012, le produit net bancaire⁴ est en léger recul de 0,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2011, l'augmentation de 0,7% des revenus d'intérêt étant plus que compensée par le recul de 3,1% des commissions en lien avec la baisse des marchés financiers. Compte tenu de la baisse de 1,4% des frais de gestion⁴, le résultat brut d'exploitation⁴ est stable (+0,1%) et le coefficient d'exploitation⁴ s'améliore de 0,4 point à 63%. Le maintien du coût du risque⁴ à un niveau modéré permet à BDDF de dégager, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée France au pôle Investment Solutions, un résultat avant impôt¹ de 1 633 millions d'euros, stable par rapport à la même période de l'année dernière.

¹ Hors effets PEL/CEL

² A périmètre et change constants

³ Source Banque de France (TPE-PME indépendantes)

⁴ Hors effets PEL/CEL, avec 100% de la Banque Privée en France

BNL banca commerciale (BNL bc)

Dans une conjoncture défavorable, l'activité commerciale de BNL bc montre une augmentation de 3,5% des dépôts par rapport au troisième trimestre 2011, tirée par les entreprises et les collectivités publiques. Les encours de crédit connaissent pour leur part un recul en ligne avec le marché, du fait d'une moindre demande. L'intensification des relations avec la clientèle des entreprises se traduit par une augmentation des volumes de cash management (+5,0% par rapport aux neuf premiers mois de l'année 2011).

Le produit net bancaire¹, à 810 millions d'euros, augmente de 1,8% par rapport au troisième trimestre 2011. Les revenus d'intérêt sont en hausse, en particulier sur les crédits aux entrepreneurs et entreprises en raison de la bonne tenue des marges. Malgré des performances satisfaisantes sur l'assurance et le cash management, les commissions sont en recul du fait de la baisse de la production de nouveaux crédits.

Grâce aux mesures de réduction des coûts, les frais de gestion¹ reculent de 1,6% par rapport au troisième trimestre 2011, à 437 millions d'euros, permettant à BNL bc de dégager un résultat brut d'exploitation¹ de 373 millions d'euros, en hausse de 6,0% par rapport à la même période de l'année dernière.

Le coût du risque¹, à 110 pb des encours de crédit à la clientèle, connaît une augmentation modérée de +31 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2011 et est stable par rapport au trimestre précédent. Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Italie au pôle Investment Solutions, BNL bc montre ainsi une bonne résistance de son résultat dans une conjoncture défavorable, à 141 millions d'euros, en recul de 6,6% par rapport au troisième trimestre 2011.

Pour les neuf premiers mois de 2012, l'augmentation de 2,0% du produit net bancaire¹ par rapport aux neuf premiers mois de 2011 est tirée par une hausse de 5,7% des revenus d'intérêt, en particulier sur les crédits aux entrepreneurs et entreprises, tandis que les commissions baissent de 5,1% du fait d'une moindre production de crédits. Les frais de gestion¹ sont réduits de 1,3% par rapport aux neuf premiers mois de 2011 et permettent un effet de ciseaux positif de 3,3 points et une nouvelle amélioration du coefficient d'exploitation¹ à 54,2%. Compte tenu de l'augmentation de 14,5% du coût du risque¹ par rapport à la même période de l'année précédente, le résultat avant impôt, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Italie au pôle Investment Solutions, s'établit à 423 millions d'euros, en baisse de 5,4% par rapport aux neuf premiers mois de 2011, traduisant une bonne résistance du résultat dans une conjoncture défavorable.

Banque de Détail en Belgique (BDDB)

BDDB réalise de bons résultats ce trimestre dans un environnement difficile. Les dépôts augmentent de 3,5% en raison notamment de la croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne. Les crédits progressent de 2,8%² par rapport au troisième trimestre 2011 du fait notamment de la hausse des crédits aux particuliers (+5,1%). Le dynamisme commercial se traduit aussi par le succès du lancement de l'offre « Easy Banking » pour iPhone et iPad.

¹ Avec 100% de la Banque Privée en Italie

² A périmètre constant

Le produit net bancaire¹ s'élève à 833 millions d'euros, en croissance de 2,0%² par rapport au troisième trimestre de l'année 2011, du fait de la progression des revenus d'intérêt en lien avec la hausse des volumes. Les commissions sont stables pour leur part.

Les frais de gestion¹, à 603 millions d'euros, reculent de 0,2%², permettant ainsi à BDDB de dégager un résultat brut d'exploitation¹ de 230 millions d'euros, en hausse de 8,4%² par rapport au troisième trimestre 2011.

Le coût du risque¹, à 13 pb des encours de crédit à la clientèle, est à un niveau particulièrement bas ce trimestre du fait de reprises de provisions. Il est stable par rapport au troisième trimestre de l'année 2011 et recule de 13 millions d'euros par rapport au trimestre précédent. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Belgique au pôle Investment Solutions, le résultat avant impôt de BDDB est en croissance de 5,4%² par rapport au troisième trimestre 2011, à 192 millions d'euros.

Pour les neuf premiers mois de 2012, le produit net bancaire¹ augmente de 2,9%² en raison de la hausse des revenus d'intérêt en lien avec la progression des volumes, et en dépit de la stabilité des commissions. Les frais de gestion¹ ne progressent que de 0,1%² grâce à l'impact positif des mesures d'efficacité opérationnelle, permettant de dégager un effet de ciseaux positif de 2,7 points et d'améliorer le coefficient d'exploitation¹ à 72,0%. Le résultat brut d'exploitation¹ augmente ainsi de 10,9%² par rapport aux neuf premiers mois de 2011. Compte tenu d'une augmentation de 5,0% du coût du risque¹, qui reste cependant à un niveau modéré, le résultat avant impôt, après attribution d'un tiers de la Banque Privée en Belgique au pôle Investment Solutions, s'élève à 567 millions d'euros, en augmentation par rapport aux neuf premiers mois de 2011 (+15,7%).

Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg : les encours de crédit connaissent une légère croissance (+1,8%) par rapport au troisième trimestre 2011, tirés notamment par la bonne progression des crédits immobiliers. La croissance des dépôts est par ailleurs importante (+12,1%), du fait en particulier d'une très bonne collecte sur les clients entreprises. L'épargne hors bilan est en forte hausse, tirée par l'augmentation de la demande pour les produits d'assurance-vie. Les revenus de BDEL augmentent en lien avec les volumes, la bonne maîtrise des frais de gestion permettant d'améliorer le coefficient d'exploitation.

Personal Investors : les actifs sous gestion sont en forte augmentation (+14,1%) par rapport au troisième trimestre 2011, tirés par des effets de volume et de performance positifs. Les dépôts connaissent une croissance importante sur cette même période, à 9,4 milliards d'euros (+11,3%). Les revenus sont cependant en recul du fait de la baisse de l'activité de courtage qui subit l'impact de l'attitude prudente des clients dans un environnement incertain.

Arval : le parc financé progresse de 1,4% par rapport au troisième trimestre 2011, à 690 400 véhicules. Si les revenus d'Arval ont été réduits par la vente de l'activité de cartes d'essence au Royaume-Uni en décembre 2011, ils connaissent, à périmètre et change constants, une légère hausse par rapport au troisième trimestre de l'année 2011 du fait de la bonne tenue des marges.

Leasing Solutions : les encours baissent de 10,0% par rapport au troisième trimestre de l'année 2011, en ligne avec le plan d'adaptation. L'impact sur les revenus est cependant plus limité du fait d'une politique sélective en termes de rentabilité des opérations.

¹ Avec 100% de la Banque Privée en Belgique

² A périmètre constant

Au total, et compte tenu d'une baisse du coût du risque chez BDEL, 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, s'élève à 197 millions d'euros, en hausse de 9,3%¹ par rapport au troisième trimestre de l'année 2011.

Pour les neuf premiers mois de 2012, 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, s'élève à 622 millions d'euros, en baisse de 4,7%¹ par rapport aux neuf premiers mois de 2011.

*
* *

Europe Méditerranée

Europe Méditerranée continue de montrer une forte dynamique commerciale. Les dépôts augmentent de 13,8%¹ par rapport au troisième trimestre 2011 et sont en croissance dans la plupart des pays, notamment en Turquie (+35,3%¹). Les crédits augmentent de 0,3%¹ sur cette même période, avec en particulier de bonnes performances en Turquie (+11,8%¹) et une poursuite de la baisse en Ukraine (-30,4%¹).

Le produit net bancaire s'élève à 454 millions d'euros, en hausse de 7,7%¹ en raison notamment d'une forte augmentation en Turquie (+47,6%¹) et malgré une baisse en Ukraine en ligne avec les encours. Hors Ukraine, le produit net bancaire progresse de 18,1%¹.

Les frais de gestion baissent de 1,6%¹ par rapport au troisième trimestre 2011 en raison notamment de l'effet du plan d'adaptation en Pologne. En Turquie, grâce à la rationalisation du réseau menée en 2011, TEB améliore très fortement son coefficient d'exploitation qui recule de 28 points, à 62,0%, par rapport à la même période de l'année précédente.

Le coût du risque, à 66 millions d'euros, soit 104 pb des encours de crédit à la clientèle, est en légère hausse ce trimestre. Europe Méditerranée dégage ainsi un résultat avant impôt de 81 millions d'euros, en forte augmentation par rapport au troisième trimestre de l'année 2011 (+35,5%¹).

Pour les neuf premiers mois de 2012, les revenus progressent de 5,7%¹, en raison de la bonne performance de la Turquie et de la Méditerranée. Les frais de gestion progressent de 2,2%¹ en raison notamment du renforcement du dispositif commercial en Méditerranée. Le coefficient d'exploitation s'établit ainsi à 74,1%. Compte tenu de la stabilité du coût du risque par rapport aux neuf premiers mois de 2011, le résultat avant impôt, à 189 millions d'euros, progresse très fortement (+45,6%¹).

¹ A périmètre et change constants

BancWest

Dans une conjoncture plus favorable, BancWest montre un bon dynamisme de son activité commerciale. Les dépôts sont en croissance de 7,1%¹ par rapport au troisième trimestre 2011, tirés par la forte croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne. Les crédits augmentent de 4,2%¹ sur la même période du fait de la poursuite de la croissance des crédits aux entreprises (+14,8%¹) et du succès de l'effort commercial auprès des PME. Le dynamisme commercial se traduit aussi par la poursuite du déploiement du dispositif de Banque Privée, avec l'ouverture d'une sixième agence Banque Privée.

Le produit net bancaire recule cependant de 1,0%¹ par rapport au troisième trimestre 2011 sous l'effet de l'impact négatif des changements réglementaires sur les commissions. Hors cet impact, le produit net bancaire progresse de 1,0%¹, l'effet de la hausse des volumes étant compensé par celui de la baisse des taux.

Les frais de gestion augmentent de 5,9%¹ par rapport au troisième trimestre 2011, du fait du renforcement des dispositifs commerciaux auprès des entreprises et des entrepreneurs ainsi que dans la Banque Privée.

Le coût du risque poursuit sa baisse et s'établit à 32 pb des encours de crédit à la clientèle, soit un recul de 29 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2011.

BancWest montre ainsi sa forte capacité bénéficiaire et dégage un résultat avant impôt de 241 millions d'euros, en hausse de 6,0%¹ par rapport au troisième trimestre 2011.

Pour les neuf premiers mois de 2012, le produit net bancaire recule de 0,9%¹ du fait de l'impact des changements réglementaires sur les commissions. Hors cet impact, il progresse de 1,0%¹ par rapport aux neuf premiers mois de 2011. Les frais de gestion augmentent de 4,0%¹ en raison du développement du dispositif dans la Banque Privée ainsi qu'auprès des entreprises et des entrepreneurs. Le coefficient d'exploitation augmente ainsi de 2,4 points, à 57,0%. Compte tenu d'une importante baisse du coût du risque (-49,1%¹), le résultat avant impôt s'établit à 679 millions d'euros, en hausse de 8,6%¹ par rapport aux neuf premiers mois de 2011, apportant ainsi une contribution élevée et croissante aux résultats du groupe.

Personal Finance

Personal Finance poursuit le développement de partenariats avec en particulier la mise en œuvre de l'accord stratégique avec Sberbank et la signature d'un accord commercial avec les hypermarchés Cora en France. Les encours de crédit à la consommation augmentent de 0,4% par rapport au troisième trimestre 2011 avec notamment une bonne dynamique en Allemagne et en Belgique. Pour les crédits immobiliers, la mise en œuvre du plan d'adaptation à Bâle 3 se traduit par la poursuite du recul des encours (-2,8% par rapport au troisième trimestre 2011). Ces effets combinés et l'impact des nouvelles réglementations sur les marges conduisent à un produit net bancaire en baisse de 0,8% par rapport au troisième trimestre 2011, à 1 240 millions d'euros.

Les frais de gestion augmentent de 1,0% par rapport au même trimestre de l'année dernière, à 586 millions d'euros. Hors coût d'adaptation de ce trimestre (36 millions d'euros), ils baissent de 5,2%.

¹ A périmètre et change constants

Grâce à la bonne maîtrise des risques, le coût du risque, à 364 millions d'euros, soit 162 pb des encours de crédit à la clientèle, diminue de 26 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2011. Il montre une stabilisation par rapport au trimestre précédent.

Le résultat avant impôt s'élève ainsi à 335 millions d'euros, en hausse de 8,1% par rapport au troisième trimestre 2011.

Pour les neuf premiers mois de 2012, le produit net bancaire recule de 4,0% par rapport à la même période de l'année précédente sous l'effet notamment des nouvelles réglementations en France et de la baisse des encours de crédits immobiliers dans le cadre du plan d'adaptation. Les frais de gestion progressent de 2,0% en raison des coûts d'adaptation (83 millions d'euros), soit un coefficient d'exploitation de 49,0%. Hors coûts d'adaptation, les frais de gestion reculent de 2,6%. Compte tenu principalement d'une baisse du coût du risque de 13,2% par rapport aux neuf premiers mois de 2011, le résultat avant impôt s'établit à 927 millions d'euros, quasiment stable par rapport aux neuf premiers mois de l'année dernière (-0,4%). Dans un environnement difficile, Personal Finance maintient donc sa capacité bénéficiaire.

*
* *

INVESTMENT SOLUTIONS

Les actifs sous gestion d'Investment Solutions¹ augmentent de 5,2% par rapport au 31 décembre 2011 et de 4,1% par rapport au 30 septembre 2011, à 886 milliards d'euros (842 milliards d'euros au 31 décembre 2011), du fait principalement d'un effet de performance favorable (bonne performance des marchés d'actions). La collecte nette sur les neuf premiers mois s'élève à 0,9 milliard d'euros et a été pénalisée par la réinternalisation au troisième trimestre d'un contrat de distribution par un client gestionnaire de fonds. Hors cet effet, la collecte nette est de +12,2 milliards d'euros sur les neuf premiers mois de 2012.

La collecte nette est positive dans tous les métiers sur les neuf premiers mois de l'année, à l'exception de la Gestion d'actifs : bonne collecte chez Wealth Management notamment dans les marchés domestiques et en Asie, bonnes contributions de l'Assurance notamment en Asie (Taïwan, Corée du Sud), et de Personal Investors surtout en Allemagne. La collecte de la Gestion d'actifs dans les fonds monétaires et obligataires est pour sa part plus que compensée par la décollecte des autres classes d'actifs.

Au 30 septembre 2012, les actifs sous gestion¹ d'Investment Solutions se répartissent ainsi entre : 408 milliards d'euros pour la Gestion d'actifs, 265 milliards d'euros chez Wealth Management, 165 milliards d'euros dans l'Assurance, 35 milliards d'euros chez Personal Investors, et 13 milliards d'euros pour les Services Immobiliers.

Au troisième trimestre 2012, les revenus d'Investment Solutions, à 1 516 millions d'euros, progressent de 3,7% par rapport au troisième trimestre 2011. Les revenus de la Gestion Institutionnelle et Privée reculent de 4,5% en raison de la baisse des encours de la Gestion d'actifs. Ceux de l'Assurance progressent de 17,6% (+10,5% à périmètre et change constants) du fait de la bonne progression de la protection et de l'épargne hors de France. Les revenus de Securities Services progressent de 3,7% par rapport au troisième trimestre 2011 sous l'effet de la hausse des actifs en conservation et sous administration.

¹ Y compris actifs conseillés pour les clients externes, actifs distribués et Personal Investors

Les frais de gestion d'Investment Solutions, à 1 074 millions d'euros, augmentent de 3,0% par rapport au troisième trimestre 2011 mais reculent de 0,6% à périmètre et change constants. Les frais de gestion baissent notamment de 8,9%¹ dans la Gestion d'actifs sous l'effet de la mise en œuvre du plan d'adaptation tandis que les investissements de développement de l'Assurance et de Securities Services sont poursuivis, notamment en Asie.

Le résultat brut d'exploitation du pôle, à 442 millions d'euros, est ainsi en progression de 5,5% 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, est en forte hausse par rapport au troisième trimestre 2011, à 501 millions d'euros (+20,4%²), traduisant une bonne performance d'ensemble et la poursuite du développement de l'Assurance et de Securities Services.

Pour les neuf premiers mois de 2012, les revenus d'Investment Solutions progressent de 1,9% par rapport aux neuf premiers mois de 2011, la baisse de 6,0% observée dans la Gestion Institutionnelle et Privée, en lien avec la baisse des encours gérés dans la Gestion d'actifs, étant compensée par la hausse de 13,3% des revenus de l'Assurance (+5,8% à périmètre et change constants) et de 5,1% de ceux de Securities Services. Les frais de gestion augmentent de 2,0% par rapport aux neuf premiers mois de 2011, compte tenu des investissements de développement de l'Assurance et de Securities Services, mais baissent de 3,3% chez Gestion Institutionnelle et Privée du fait de l'ajustement des coûts au nouvel environnement. Le coefficient d'exploitation est ainsi stable à 69,2% par rapport aux neuf premiers mois de 2011. Le résultat avant impôt s'établit à 1 515 millions d'euros, en hausse de 14,9%.

*
* *

CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB)

CIB réalise une bonne performance dans un contexte de reprise des marchés en cours de trimestre. Le pôle atteint par ailleurs avec trois mois d'avance son objectif de réduction des actifs pondérés de 45 milliards d'euros par rapport au 30 juin 2011. Le coût total net des cessions d'actifs depuis la mise en œuvre du plan est largement inférieur aux prévisions et s'élève à environ 250 millions d'euros³.

Les revenus de CIB, à 2 381 millions d'euros, augmentent de 33,2% par rapport au troisième trimestre 2011 qui avait été marqué par la crise de la dette souveraine.

Les revenus de Conseil et Marchés de Capitaux sont en fort rebond, à 1 576 millions d'euros, et augmentent de 41,5%⁴ par rapport au même trimestre de l'année précédente qui avait subi l'impact de la crise. Dans un contexte de reprise des marchés, l'activité est bonne et la VaR moyenne demeure toujours à un niveau faible (40 millions d'euros) illustrant une approche prudente dans un contexte toujours incertain.

¹ A périmètre et change constants

² Hors impact du provisionnement des titres souverains grecs du métier Assurance au troisième trimestre 2011

³ Dont 35 millions d'euros sur les dernières cessions, signées mais non encore débouclées au 30 septembre 2012

⁴ Hors pertes sur cessions de titres souverains au troisième trimestre 2011

Les revenus de Fixed Income, à 1 132 millions d'euros, sont en croissance de 38,0%¹ par rapport au troisième trimestre 2011, en raison d'une bonne reprise de l'activité. Le métier confirme ce trimestre encore ses positions de leader sur les émissions obligataires : n°1 sur les émissions obligataires en euro et n°7 pour l'ensemble des émissions internationales. Il réalise par ailleurs de bonnes performances dans les activités de Taux et de Crédit, l'activité Change étant relativement stable.

Les revenus d'Actions et Conseil, à 444 millions d'euros, progressent de 51,0% par rapport au troisième trimestre de 2011, qui constituait cependant une base de comparaison particulièrement faible en raison de la crise des marchés. Les volumes de transactions ont ainsi été limités au cours de l'été. Sur le marché primaire, le métier a réalisé de bonnes performances sur les émissions « Equity Linked », dirigeant 7 opérations en septembre, ce qui le place n°2 pour les neuf premiers mois de l'année en Europe sur cette activité.

Corporate Banking poursuit son adaptation au nouveau contexte réglementaire. Ses revenus baissent de 22,2%, à 805 millions d'euros, par rapport au troisième trimestre 2011. Hors impact des cessions de crédit (65 millions d'euros), le recul est de 16,3%, en ligne avec le plan de réduction du bilan.

Dans le domaine des financements, l'ajustement du modèle se poursuit avec la mise en œuvre de la démarche « Originate to Distribute » au travers notamment de plusieurs opérations largement distribuées, notamment dans les financements d'actifs. Corporate Banking maintient des positions solides à l'origination, se positionnant comme le premier arrangeur de financements syndiqués pour l'Europe en nombre et le deuxième en volume sur les neuf premiers mois de l'année.

Le métier accroît par ailleurs sa base de dépôts qui augmente de 9,4% par rapport au deuxième trimestre 2012 à 56 milliards d'euros, grâce notamment à la poursuite du développement du Cash Management, qui obtient plusieurs mandats significatifs, et au déploiement de la ligne de métier « Corporate Deposit ».

Les frais de gestion de CIB, à 1 467 millions d'euros, augmentent de 31,0% par rapport au troisième trimestre 2011, l'évolution n'étant toutefois pas significative du fait d'un troisième trimestre 2011 exceptionnellement faible en raison de la crise des marchés, et d'un effet change défavorable. Les effectifs de CIB sont en recul de 7% par rapport au troisième trimestre 2011, l'objectif d'ajustement des effectifs lié au plan d'adaptation étant réalisé à 90% fin septembre.

Le coût du risque s'élève à 190 millions d'euros. A un niveau modéré, il est en hausse par rapport au troisième trimestre de l'année précédente et au deuxième trimestre 2012 qui étaient à des niveaux particulièrement faibles car bénéficiant de reprises.

Le résultat avant impôt de CIB s'établit ainsi à 732 millions d'euros, en hausse de 7,3% par rapport au troisième trimestre 2011.

Pour les neuf premiers mois de 2012, les revenus de CIB baissent de 5,8% par rapport à la même période de l'année 2011, à 7 732 millions d'euros. Le recul est de 9,1% hors impact des cessions de titres souverains au troisième trimestre 2011 et des cessions de crédit réalisées dans le cadre du plan d'adaptation. Les revenus de Conseil et Marchés de Capitaux reculent de 4,3% (hors cessions de titres souverains au troisième trimestre 2011) et les revenus de Corporate Banking baissent de 16,7% (hors cessions de crédit réalisées dans le cadre du plan d'adaptation), en ligne

¹ Hors pertes sur cessions de titres souverains au troisième trimestre 2011

avec la baisse des encours liée au plan d'adaptation à Bâle 3. Les frais de gestion augmentent de 4,4% par rapport aux neuf premiers mois de 2011. A périmètre et change constants, et hors coûts du plan d'adaptation (132 millions d'euros), les frais de gestion reculent de 2,3%. Le coefficient d'exploitation de CIB est toujours parmi les meilleurs de l'industrie et s'établit à 61,5% (59,3% hors coûts d'adaptation et impact des cessions de crédit). Le coût du risque s'élève à 287 millions d'euros, à un niveau modéré, et est en hausse par rapport à la même période de l'année précédente qui était à un niveau particulièrement faible (3 millions d'euros) car bénéficiant de reprises de provisions. Le résultat avant impôt s'établit ainsi à 2 720 millions d'euros, en baisse de 27,1% par rapport aux neuf premiers mois de 2011.

*
* *

AUTRES ACTIVITES

Les revenus des « Autres Activités » s'élèvent à -379 millions d'euros contre 738 millions d'euros au troisième trimestre 2011. Ils intègrent notamment ce trimestre une réévaluation de dette propre de -774 millions d'euros (contre +786 millions au troisième trimestre 2011), un amortissement exceptionnel de la mise à la juste valeur d'une partie du *banking book* de Fortis du fait de remboursements anticipés pour +427 millions d'euros (négligeable au troisième trimestre 2011), l'amortissement régulier de la mise à la juste valeur de Cardif Vita et du *banking book* de Fortis pour +152 millions d'euros (contre +154 millions d'euros au troisième trimestre 2011), et l'impact du coût du LTRO et de l'excédent des dépôts en Banque Centrale au troisième trimestre 2012.

Les frais de gestion s'élèvent à 304 millions d'euros contre 235 millions d'euros au troisième trimestre 2011. Ils comprennent notamment la prise en charge pour 91 millions d'euros de la taxe systémique complémentaire française pour les neuf premiers mois de 2012 et des coûts de restructuration d'un montant de 66 millions d'euros (118 millions d'euros au troisième trimestre 2011).

Le coût du risque est en reprise nette (+62 millions d'euros), alors que le troisième trimestre 2011 incluait le complément de dépréciation des titres souverains grecs (-2 094 millions d'euros).

Le résultat avant impôt s'établit ainsi à -641 millions d'euros contre -1 560 millions d'euros au cours de la même période de l'année précédente.

Pour les neuf premiers mois de 2012, le produit net bancaire des « Autres Activités » s'élève à -1 057 millions d'euros contre 1 615 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2011. Il intègre notamment une réévaluation de dette propre pour -1 331 millions d'euros (contre +800 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2011), un amortissement exceptionnel de la mise à la juste valeur d'une partie du *banking book* de Fortis du fait de remboursements anticipés pour +427 millions d'euros (négligeable pour les neuf premiers mois de 2011), l'amortissement régulier de la mise à la juste valeur du *banking book* de Fortis et de Cardif Vita pour +477 millions d'euros (contre +499 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2011), des pertes sur cessions de titres souverains pour -232 millions d'euros (négligeables pour les neuf premiers mois de 2011), l'impact de l'opération d'échange de Convertible & Subordinated Hybrid Equity-Linked Securities (« CASHES ») pour -68 millions d'euros au premier trimestre 2012, et le coût du LTRO et de l'excédent des dépôts en Banque Centrale. Les revenus des « Autres Activités » pour les neuf premiers mois de 2011 incluaient en outre notamment +378 millions d'euros de revenus de BNP Paribas Principal Investment (+57 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2012).

Les frais de gestion des « Autres Activités » diminuent à 719 millions d'euros contre 757 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2011, la diminution des coûts de restructuration (235 millions d'euros contre 390 millions d'euros) étant partiellement compensée par la prise en charge pour 91 millions d'euros de la taxe systémique complémentaire française.

Le coût du risque est en reprise nette (+35 millions d'euros), contre -2 560 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2011 qui incluaient la dépréciation des titres souverains grecs pour 2 675 millions d'euros.

Les autres éléments s'élèvent à 1 715 millions d'euros (contre 108 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2011) en raison, pour l'essentiel, de la plus value de 1 790 millions d'euros réalisée sur la cession d'une participation de 28,7% dans Klépierre SA.

Le résultat avant impôt s'établit ainsi à -26 millions d'euros contre -1 594 millions d'euros au cours de la même période de l'année précédente.

*
* *

LIQUIDITE ET FINANCEMENT

La situation de liquidité du Groupe est très favorable.

Le bilan cash du Groupe¹ est de 998 milliards d'euros au 30 septembre 2012. Les fonds propres, les dépôts de la clientèle et les ressources à moyen et long terme représentent un total de ressources stables en excédent de 71 milliards d'euros (dont 53 milliards de dollars) par rapport aux besoins de financement de l'activité de clientèle et aux immobilisations tangibles et intangibles. Cet excédent est en hausse de 19 milliards d'euros par rapport au trimestre précédent. Les ressources stables représentent ainsi 110% des besoins de financement de l'activité de clientèle y compris immobilisations tangibles et intangibles.

Les réserves de liquidité et d'actifs disponibles instantanément du Groupe s'élèvent à 239 milliards d'euros et représentent 114% des ressources de trésorerie à court terme.

Le programme de financement à moyen et long terme du Groupe pour 2012 a été clôturé à mi octobre, les émissions ayant été portées à 34 milliards d'euros pour tirer parti des opportunités, avec un niveau de spread moyen de 109 pb au-dessus du mid-swap et une maturité moyenne de 5,6 ans².

*
* *

¹ Etabli sur le périmètre prudentiel bancaire et après compensation des dérivés, des opérations de pension, des prêts/emprunts de titres et des comptes de régularisation

² Emissions réalisées entre novembre 2011 et mi octobre 2012

SOLVABILITE

Les fonds propres « common equity Tier 1 » se montent à 64,6 milliards d'euros au 30 septembre 2012, en hausse de 1,4 milliards d'euros par rapport au 30 juin 2012, essentiellement du fait de la génération organique.

Les actifs pondérés¹ s'élèvent à 565 milliards d'euros et sont en recul de 13 milliards d'euros par rapport au 30 juin 2012, essentiellement du fait du plan d'adaptation de CIB.

Au 30 septembre 2012, le ratio « common equity Tier 1 de Bâle 2.5 », qui correspond aux règles de la directive européenne « CRD3 » entrée en vigueur fin 2011, s'élève ainsi à 11,4%, en hausse de 50 pb par rapport au 30 juin 2012.

Le ratio « common equity Tier 1 de Bâle 3 » tenant compte de l'ensemble des règles de la CRD4² sans disposition transitoire (« Bâle 3 plein », qui n'entrera en vigueur que le 1^{er} janvier 2019) est en hausse de 60 pb par rapport au 30 juin 2012 du fait de l'impact du résultat du trimestre et de la réduction des actifs pondérés (+30 pb), ainsi que de l'appréciation des actifs financiers disponibles à la vente (+30 pb). Il illustre le niveau très élevé de solvabilité du Groupe dans les nouvelles réglementations et s'établit à 9,5% au 30 septembre 2012, l'objectif de 9% étant donc dépassé.

¹ Bâle 2.5

² CRD4 telle qu'anticipée par BNP Paribas. La CRD4 étant encore en discussion au Parlement Européen, ses dispositions restent sujettes à interprétation et sont susceptibles d'être modifiées.

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE – GROUPE

<i>En millions d'euros</i>	3T12	3T11	3T12 / 3T11	2T12	3T12 / 2T12	9M12	9M11	9M12 / 9M11
Produit net bancaire	9 693	10 032	-3,4%	10 098	-4,0%	29 677	32 698	-9,2%
Frais de gestion	-6 564	-6 108	+7,5%	-6 337	+3,6%	-19 748	-19 438	+1,6%
Résultat brut d'exploitation	3 129	3 924	-20,3%	3 761	-16,8%	9 929	13 260	-25,1%
Coût du risque	-944	-3 010	-68,6%	-853	+10,7%	-2 742	-5 279	-48,1%
Résultat d'exploitation	2 185	914	n.s.	2 908	-24,9%	7 187	7 981	-9,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	88	-20	n.s.	119	-26,1%	361	117	n.s.
Autres éléments hors exploitation	31	54	-42,6%	-42	n.s.	1 679	227	n.s.
Éléments hors exploitation	119	34	n.s.	77	+54,5%	2 040	344	n.s.
Résultat avant impôt	2 304	948	n.s.	2 985	-22,8%	9 227	8 325	+10,8%
Impôt sur les bénéfices	-736	-240	n.s.	-914	-19,5%	-2 577	-2 371	+8,7%
Intérêts minoritaires	-244	-167	+46,1%	-223	+9,4%	-611	-669	-8,7%
Résultat net part du groupe	1 324	541	n.s.	1 848	-28,4%	6 039	5 285	+14,3%
Coefficient d'exploitation	67,7%	60,9%	+6,8 pt	62,8%	+4,9 pt	66,5%	59,4%	+7,1 pt

RESULTATS PAR POLE AU 3^{EME} TRIMESTRE 2012

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Pôles opéra- tionnels	Autres Activités	Groupe
<i>en millions d'euros</i>						
Produit net bancaire	6 175	1 516	2 381	10 072	-379	9 693
var/3T11	+2,2%	+3,7%	+33,2%	+8,4%	n.s.	-3,4%
var/2T12	+1,3%	-3,2%	+6,8%	+1,8%	n.s.	-4,0%
Frais de gestion	-3 719	-1 074	-1 467	-6 260	-304	-6 564
var/3T11	+0,2%	+3,0%	+31,0%	+6,6%	+29,4%	+7,5%
var/2T12	+1,1%	+0,6%	+5,0%	+1,9%	+57,5%	+3,6%
Résultat brut d'exploitation	2 456	442	914	3 812	-683	3 129
var/3T11	+5,2%	+5,5%	+37,0%	+11,4%	n.s.	-20,3%
var/2T12	+1,6%	-11,2%	+9,7%	+1,7%	n.s.	-16,8%
Coût du risque	-820	4	-190	-1 006	62	-944
var/3T11	-2,8%	n.s.	n.s.	+10,9%	n.s.	-68,6%
var/2T12	-1,6%	n.s.	n.s.	+17,7%	n.s.	+10,7%
Résultat d'exploitation	1 636	446	724	2 806	-621	2 185
var/3T11	+9,7%	+21,9%	+10,2%	+11,6%	-61,2%	n.s.
var/2T12	+3,2%	-9,9%	-11,1%	-3,0%	n.s.	-24,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	47	41	15	103	-15	88
Autres éléments hors exploitation	29	14	-7	36	-5	31
Résultat avant impôt	1 712	501	732	2 945	-641	2 304
var/3T11	+8,8%	+98,0%	+7,3%	+17,4%	-58,9%	n.s.
var/2T12	+4,6%	-5,6%	-10,8%	-1,4%	n.s.	-22,8%

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Pôles opéra- tionnels	Autres Activités	Groupe
<i>en millions d'euros</i>						
Produit net bancaire	6 175	1 516	2 381	10 072	-379	9 693
3T11	6 045	1462	1787	9 294	738	10 032
2T12	6 097	1566	2 230	9 893	205	10 098
Frais de gestion	-3 719	-1 074	-1 467	-6 260	-304	-6 564
3T11	-3 710	-1043	-1120	-5 873	-235	-6 108
2T12	-3 679	-1068	-1397	-6 144	-193	-6 337
Résultat brut d'exploitation	2 456	442	914	3 812	-683	3 129
3T11	2 335	419	667	3 421	503	3 924
2T12	2 418	498	833	3 749	12	3 761
Coût du risque	-820	4	-190	-1 006	62	-944
3T11	-844	-53	-10	-907	-2 103	-3 010
2T12	-833	-3	-19	-855	2	-853
Résultat d'exploitation	1 636	446	724	2 806	-621	2 185
3T11	1491	366	657	2 514	-1600	914
2T12	1585	495	814	2 894	14	2 908
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	47	41	15	103	-15	88
3T11	51	-111	14	-46	26	-20
2T12	47	35	6	88	31	119
Autres éléments hors exploitation	29	14	-7	36	-5	31
3T11	31	-2	11	40	14	54
2T12	4	1	1	6	-48	-42
Résultat avant impôt	1 712	501	732	2 945	-641	2 304
3T11	1573	253	682	2 508	-1560	948
2T12	1636	531	821	2 988	-3	2 985
Impôt sur les bénéfices						-736
Intérêts minoritaires						-244
Résultat net part du groupe						1 324

RESULTATS PAR POLE SUR 9 MOIS 2012

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Pôles opéra- tionnels	Autres Activités	Groupe
<i>en millions d'euros</i>						
Produit net bancaire	18 399	4 603	7 732	30 734	-1 057	29 677
var/9M 11	+0,2%	+1,9%	-5,8%	-1,1%	n.s.	-9,2%
Frais de gestion	-11 088	-3 185	-4 756	-19 029	-719	-19 748
var/9M 11	+0,8%	+2,0%	+4,4%	+1,9%	-5,0%	+1,6%
Résultat brut d'exploitation	7 311	1 418	2 976	11 705	-1 776	9 929
var/9M 11	-0,6%	+1,9%	-18,6%	-5,6%	n.s.	-25,1%
Coût du risque	-2 480	-10	-287	-2 777	35	-2 742
var/9M 11	-6,4%	-85,1%	n.s.	+2,1%	n.s.	-48,1%
Résultat d'exploitation	4 831	1 408	2 689	8 928	-1 741	7 187
var/9M 11	+2,7%	+6,3%	-26,4%	-7,8%	+2,3%	-9,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	149	85	35	269	92	361
Autres éléments hors exploitation	38	22	-4	56	1 623	1 679
Résultat avant impôt	5 018	1 515	2 720	9 253	-26	9 227
var/9M 11	+3,0%	+14,9%	-27,1%	-6,7%	-98,4%	+10,8%
Impôt sur les bénéfices						-2 577
Intérêts minoritaires						-611
Résultat net part du groupe						6 039
ROE annualisé après impôt						

Résultats au 30 septembre 2012



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

7 novembre 2012 | 1

Avertissement

Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités. BNP Paribas a publié le 18 avril 2012 des séries trimestrielles de l'année 2011 retraitées pour tenir compte notamment d'une augmentation de l'allocation de capital de 7% à 9% des actifs pondérés des différents métiers, de la création de l'ensemble « Domestic Markets » et de transferts d'activités entre métiers. Dans ces séries, les données de 2011 ont été recomposées comme si ces mouvements étaient intervenus au 1er janvier 2011. Cette présentation reprend ces séries trimestrielles de 2011 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 est 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 30.09.2012 | 2

Synthèse groupe

Synthèse par pôle

Conclusion

Résultats détaillés du 3T12



Messages clés 3T12

Bonne performance des pôles opérationnels	PNB : +8,4% / 3T11
Croissance des dépôts : Retail Banking Dont Domestic Markets	+8,1% / 3T11 +5,3% / 3T11
Coût du risque encore à un niveau faible ce trimestre	944 M€(55 pb*)
Excédent important de ressources stables	71 Md€(+19 Md€ / 30.06.12)
Objectif de réduction des actifs pondérés de CIB réalisé Objectif d'un ratio Bâle 3 (fully loaded) à 9% dépassé	-45 Md€ / 30.06.11 Ratio CET1 Bâle 3** : 9,5%
Bonne capacité bénéficiaire	RNPG : 1,3 Md€ 1,6 Md€ hors exceptionnels

**Des résultats solides, en rebond
par rapport à un 3T11 marqué par la crise de la dette souveraine**

* Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés) ;
** CRD4 (fully loaded) telle qu'anticipée par BNP Paribas



Principaux éléments exceptionnels

● PNB

- Réévaluation de dette propre (« Autres activités »)
- Amortissement exceptionnel du PPA de Fortis du fait de remboursements anticipés (« Autres activités »)

Total PNB exceptionnel

3T12
-774 M€
+427 M€
-347 M€

- **Impact sur le résultat net** (après impôt sur les bénéfices et intérêts minoritaires)

-279 M€



Groupe consolidé - 3T12

	3T12	3T12 / 3T11	3T12 / 3T11 Pôles opérationnels
Produit net bancaire	9 693 M€	-3,4%	+8,4%
Frais de gestion	-6 564 M€	+7,5%	+6,6%
Résultat brut d'exploitation	3 129 M€	-20,3%	+11,4%
Coût du risque <i>Hors impact du plan de soutien à la Grèce (-2 141 M€ au 3T11)</i>	-944 M€	-68,6% +8,6%	+10,9%
Résultat avant impôt	2 304 M€	n.s.	+17,4%
Résultat net part du Groupe	1 324 M€	n.s.	
Résultat net part du Groupe hors éléments exceptionnels	1 603 M€		

- Rappel : résultat net part du Groupe du 3T11 (541 M€) marqué par la crise de la dette souveraine



**Bonne capacité bénéficiaire
dans un contexte économique difficile**



Plan d'adaptation réalisé

Objectifs (à fin 2012)	Situation au 30 septembre 2012
● Réduction des besoins en USD de 65 MdUSD	✓ Réalisé dès avril 2012
● CIB : réduction des actifs pondérés de 45 Md€	✓ Réalisé à fin septembre 2012 ✓ Coût total net des cessions : ~250 M€
● Ratio CET1 augmenté de +100 pb pour atteindre 9% Bâle 3 fully loaded	✓ Ratio CET1 Bâle 3 fully loaded à 9,5% dès le 30 septembre 2012

Plan d'adaptation réalisé en avance sur le calendrier annoncé

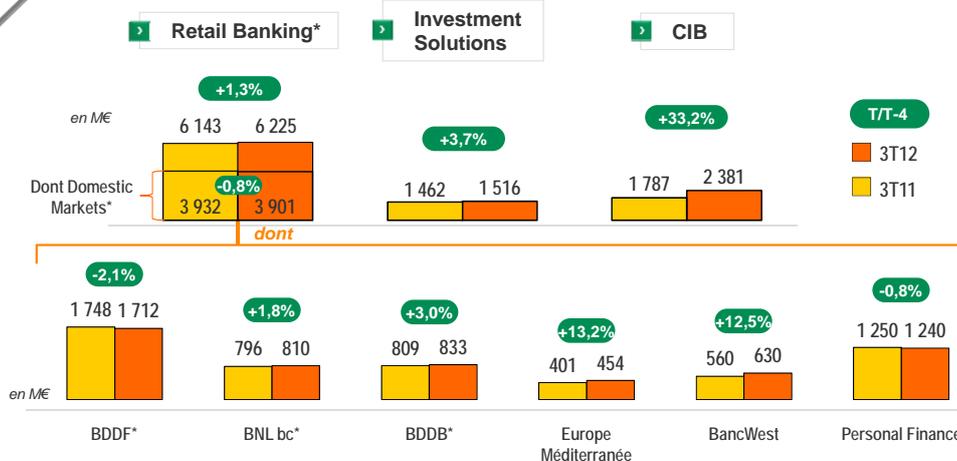
* Dont ~35 M€ sur les dernières cessions, signées mais non encore débouclées au 30 septembre 2012



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2012 | 7

Revenus des pôles opérationnels - 3T12



Bonne résistance des revenus des pôles opérationnels Rebond de CIB par rapport à un 3T11 faible

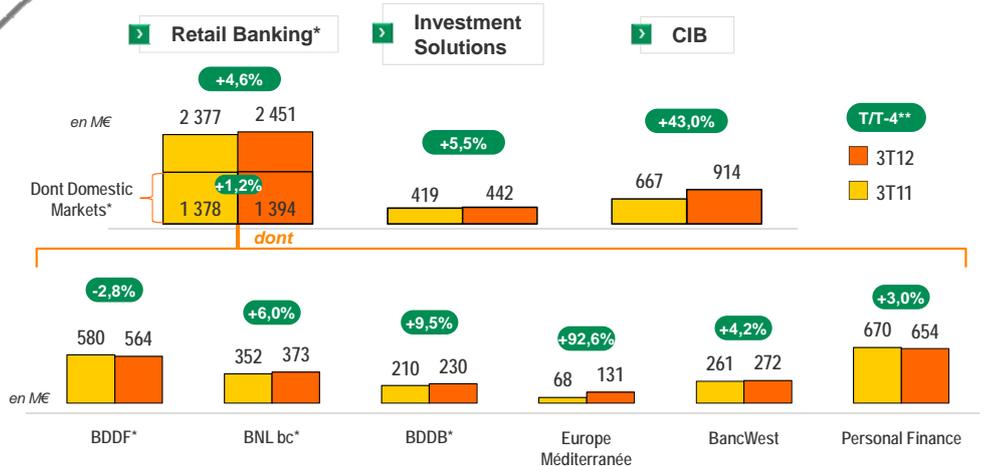
* Intégrant 100% de la Banque Privée des marchés domestiques en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique et au Luxembourg



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2012 | 8

RBE des pôles opérationnels - 3T12



Bonne performance des pôles opérationnels du fait de la maîtrise des frais de gestion

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

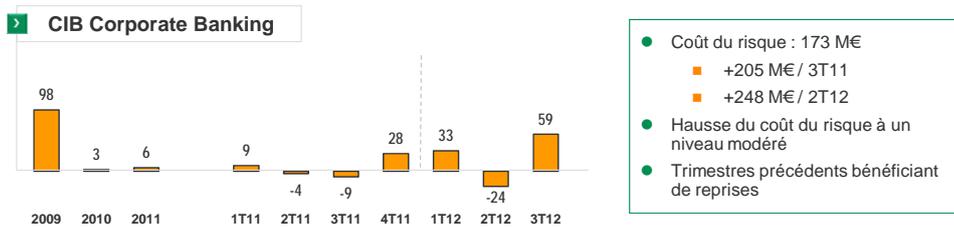
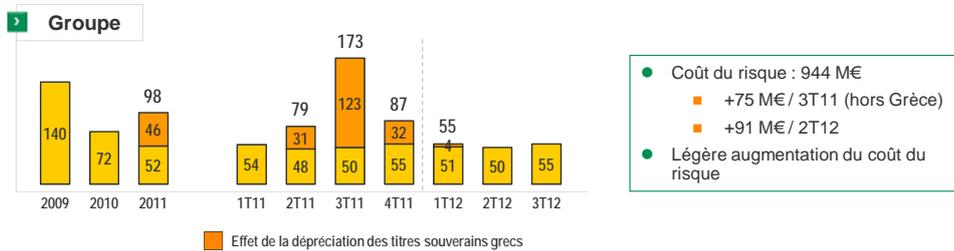


BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2012 | 9

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

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



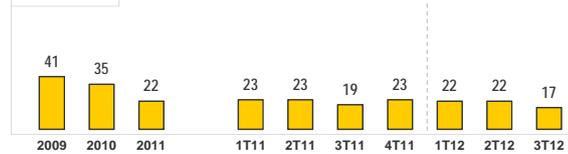
BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2012 | 10

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

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

BDDF



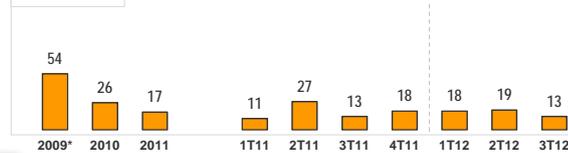
- Coût du risque : 66 M€
 - -3 M€ / 3T11
 - -19 M€ / 2T12
- Coût du risque toujours bas

BNL bc



- Coût du risque : 229 M€
 - +31 M€ / 3T11
 - -1 M€ / 2T12
- Hausse modérée du coût du risque

Bddb



- Coût du risque : 28 M€
 - +2 M€ / 3T11
 - -13 M€ / 2T12
- Coût du risque particulièrement bas ce trimestre du fait de reprises

* Pro forma



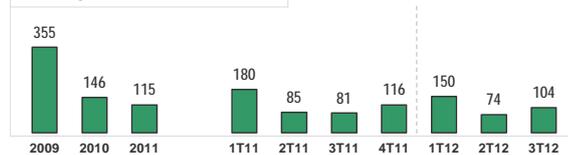
BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2012 | 11

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

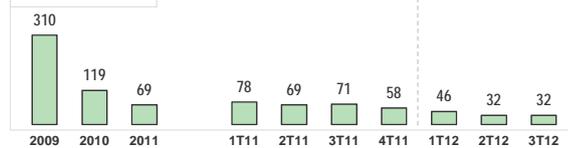
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

Europe Méditerranée



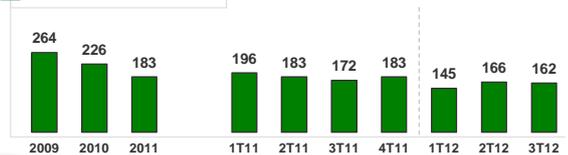
- Coût du risque : 66 M€
 - +18 M€ / 3T11
 - +21 M€ / 2T12
- Coût du risque en légère hausse

BancWest



- Coût du risque : 34 M€
 - -29 M€ / 3T11
 - +2 M€ / 2T12
- Poursuite de la baisse du coût du risque

Personal Finance



- Coût du risque : 364 M€
 - -26 M€ / 3T11
 - -10 M€ / 2T12
- Stabilisation du coût du risque



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2012 | 12

Groupe consolidé - 9M12

	9M12	9M12 / 9M11	9M12 / 9M11 Pôles opérationnels
Produit net bancaire	29 677 M€	-9,2%	-1,1%
Frais de gestion	-19 748 M€	+1,6%	+1,9%
Résultat brut d'exploitation	9 929 M€	-25,1%	-5,6%
Coût du risque <i>Hors impact du plan de soutien à la Grèce (-2 675 M€ sur 9M11)</i>	-2 742 M€	-48,1% +5,3%	+2,1%
Éléments hors exploitation <i>(y compris cession d'une participation de 28,7% dans Klépierre S.A. au 1T12)</i>	2 040 M€	n.s.	+37,7%
Résultat avant impôt	9 227 M€	+10,8%	-6,7%
Résultat net part du Groupe	6 039 M€	+14,3%	
ROE annualisé 9M12*	8,5%		



**Capacité bénéficiaire confirmée
dans un environnement difficile**

* ROE annualisé sur 9M12, hors résultat exceptionnel lié à la cession de Klépierre, et où le résultat exceptionnel lié à la réévaluation de la dette propre (-1 331 M€ sur 9M12) n'est pas annualisé

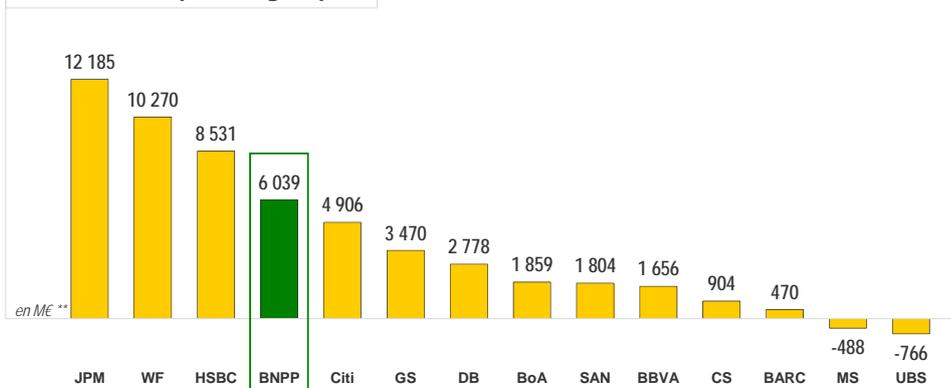


BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2012 | 13

Résultats nets - 9M12

Résultat net part du groupe*



Bonne capacité bénéficiaire

* Source : banques ; ** Taux de change trimestriels moyens

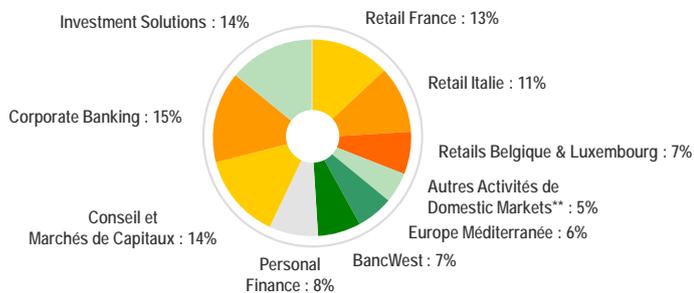


BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2012 | 14

Fonds propres alloués Bâle 2.5*

Fonds propres alloués Bâle 2.5*
par pôle opérationnel sur 9M12



Un business mix diversifié



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

* CRD3 ; ** Hors Retail Luxembourg

Résultats 30.09.2012 | 15

Synthèse groupe

Synthèse par pôle

Conclusion

Résultats détaillés du 3T12

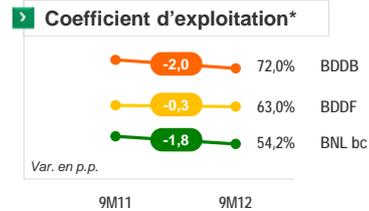
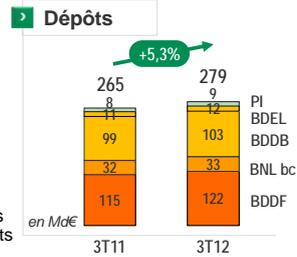


BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2012 | 16

Domestic Markets - 3T12

- Bon dynamisme commercial
 - Dépôts : +5,3% / 3T11, poursuite de la dynamique de croissance dans tous les réseaux
 - Crédits : baisse modérée des encours (-0,8% / 3T11) du fait d'un ralentissement de la demande
 - Lancement de l'offre transversale « Priority » pour les clients particuliers des quatre réseaux : déjà près de 200 000 adhésions en France et en Belgique
 - « One Bank for Corporates » : ~2 200 nouveaux comptes ouverts depuis début 2011 par les clients entreprises de Domestic Markets dans le réseau mondial de BNP Paribas
- PNB : 3,9 Md€ (-0,5%* / 3T11)
 - Légère diminution des revenus dans un environnement défavorable : prolongation de la baisse des taux ; décélération des volumes d'activité
- Frais de gestion : -2,5 Md€ (-1,6%* / 3T11)
 - Bonne maîtrise des coûts dans les quatre marchés domestiques
- Résultat avant impôt : 1,0 Md€ (+0,3%** / 3T11)
 - Bonne résilience des résultats à un niveau élevé



➤ **Résultats solides à un niveau élevé
Bonne maîtrise des coûts et des risques**

* A périmètre et change constants - intégrant 100% de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL ;
** A périmètre et change constants - intégrant 2/3 de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL

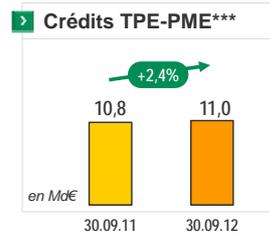
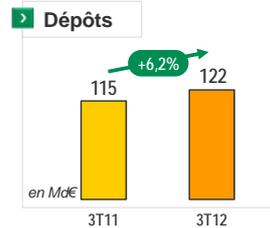


BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2012 | 17

Banque De Détail en France - 3T12

- Activité commerciale
 - Dépôts : +6,2% / 3T11, bonne dynamique commerciale, forte croissance des comptes d'épargne (+9,8%)
 - Crédits : -0,2% / 3T11, décélération de la demande de crédits
 - Poursuite de l'accompagnement des TPE-PME (encours de crédits : +2,4%***) et succès du dispositif des « Maisons des entrepreneurs »
 - Augmentation du nombre d'utilisateurs Internet mobile avec plus de 594 000 utilisateurs mensuels (+58% / septembre 2011)
- PNB* : -2,1% / 3T11
 - Revenus d'intérêt : -3,4%, prolongation de la baisse des taux ; ralentissement de la demande de crédits
 - Stabilité des commissions (-0,1%)
- Frais de gestion* : -1,7% / 3T11
 - Poursuite de l'optimisation de l'efficacité opérationnelle
- Résultat avant impôt** : 470 M€ (-2,9% / 3T11)



➤ **Bonne résistance des résultats
dans un contexte de ralentissement de la demande**

* Intégrant 100% de la Banque Privée France, hors effets PEL/CEL ; ** Intégrant 2/3 de la BPF, hors effets PEL/CEL ;
*** TPE-PME Indépendantes (Banque de France)

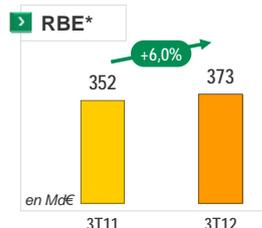
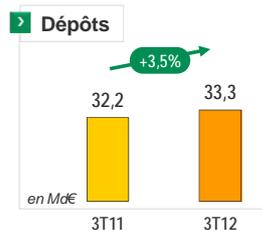


BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2012 | 18

BNL banca commerciale - 3T12

- **Activité commerciale**
 - Dépôts : +3,5% / 3T11 ; tirés par les entreprises, les collectivités et les administrations publiques
 - Crédits : recul en ligne avec le marché du fait d'une moindre demande
 - Intensification de la relation avec les entreprises se traduisant par le développement des volumes de cash management (+5,0% / 9M11)
- **PNB* : +1,8% / 3T11**
 - Hausse des revenus d'intérêt : en particulier sur les crédits aux entrepreneurs et entreprises ; bonne tenue des marges
 - Recul des commissions : effet de la baisse de la production de nouveaux crédits ; bonnes performances de l'assurance-vie et du cash management
- **Frais de gestion* : -1,6% / 3T11**
 - Effet des mesures de réduction des coûts
 - Nouvelle amélioration du coefficient d'exploitation (-1,8 pts / 3T11)
- **Résultat avant impôt** : 141 M€ (-6,6% / 3T11)**
 - Augmentation modérée du coût du risque / 3T11, stable / 2T12



Bonne résistance dans une conjoncture défavorable

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

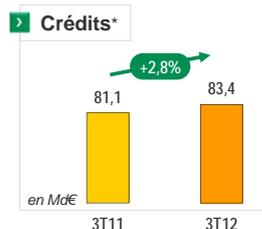
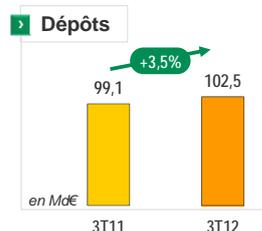


BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2012 | 19

Banque De Détail en Belgique - 3T12

- **Activité commerciale**
 - Dépôts : +3,5% / 3T11, croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne
 - Crédits : +2,8%* / 3T11, hausse des crédits aux particuliers (+5,1% / 3T11) ; bonne résistance des crédits aux PME
 - Succès du lancement de l'offre « Easy Banking » pour iPhone / iPad (déjà 116 000 téléchargements de l'application au 30 septembre)
- **PNB** : +2,0%* / 3T11**
 - Revenus d'intérêt : progression en lien avec la hausse des volumes
 - Stabilité des commissions
- **Frais de gestion** : -0,2%* / 3T11**
 - Poursuite de l'amélioration du coefficient d'exploitation (-1,6 pts / 3T11)
- **Résultat avant impôt*** : 192 M€ (+5,4%* / 3T11)**



Bons résultats dans un environnement difficile

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

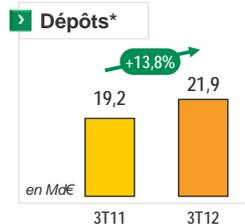


BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2012 | 20

Europe Méditerranée - 3T12

- Forte dynamique commerciale
 - Dépôts : + 13,8%* / 3T11, en croissance dans la plupart des pays, notamment en Turquie (+35,3%* / 3T11)
 - Crédits : +0,3%* / 3T11, bonnes performances en Turquie (+11,8%), poursuite de la baisse en Ukraine (-30,4%*)
- Turquie : très bonnes performances opérationnelles
 - PNB en hausse de 47,6%* / 3T11
 - Poursuite de l'amélioration du coefficient d'exploitation (62%) grâce à la rationalisation du réseau en 2011
 - Bon développement des ventes croisées avec CIB et IS
- PNB : +7,7%* / 3T11
 - +18,1%* hors Ukraine
- Frais de gestion : -1,6%* / 3T11
 - -2,6%* hors Ukraine
 - Effet du plan d'adaptation en Pologne
- Résultat avant impôt : 81 M€ (+35,5%* / 3T11)



Forte progression des résultats

* A périmètre et change constants ; TEB consolidée à 70,3%

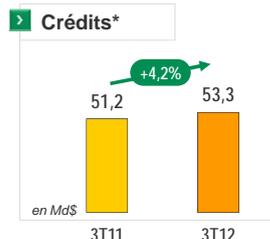
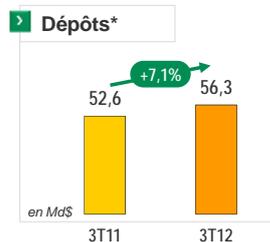


BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2012 | 21

BancWest - 3T12

- Bon dynamisme de l'activité commerciale dans une conjoncture plus favorable
 - Dépôts : +7,1%* / 3T11, forte croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne
 - Crédits : +4,2%* / 3T11, bonne croissance des crédits aux entreprises (+14,8%* / 3T11), succès de l'effort commercial auprès des PME
 - Poursuite du déploiement du dispositif de banque privée (ouverture d'une 6^{ème} agence « Banque Privée »)
- PNB : -1,0%* / 3T11
 - +1,0%*, hors impact des changements réglementaires** sur les commissions
 - Effet de la hausse des volumes compensé par la baisse des taux
- Frais de Gestion : +5,9%* / 3T11
 - Renforcement des dispositifs commerciaux auprès des entreprises et des entrepreneurs ainsi que dans la Banque Privée
- Résultat avant impôt : 241 M€ (+6,0%* / 3T11)
 - Poursuite de la baisse du coût du risque



Forte capacité bénéficiaire

* A change constant ; ** Amendement Durbin

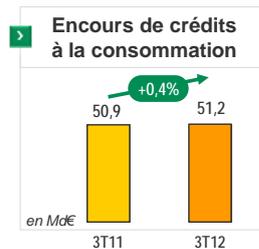


BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2012 | 22

Personal Finance - 3T12

- Développement des partenariats
 - Mise en œuvre de l'accord stratégique avec Sberbank
 - Signature d'un accord avec les hypermarchés CORA en France
- PNB : 1 240 M€ (-0,8% / 3T11)
 - Impact notamment des nouvelles réglementations en France
 - Crédits à la consommation : bonne dynamique en Allemagne et en Belgique
 - Crédits immobiliers : poursuite de la baisse des encours dans le cadre du plan d'adaptation
- Frais de gestion : 586 M€ (+1,0% / 3T11)
 - -5,2% / 3T11 hors coûts d'adaptation (36 M€)
 - Effet des mesures d'adaptation
- Résultat avant impôt : 335 M€ (+8,1% / 3T11)
 - Bonne maîtrise du coût du risque



Maintien de la capacité bénéficiaire dans un environnement difficile

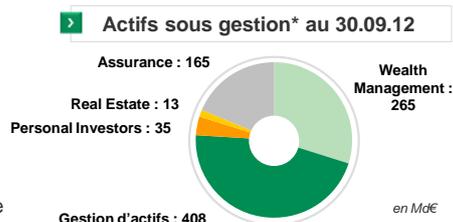
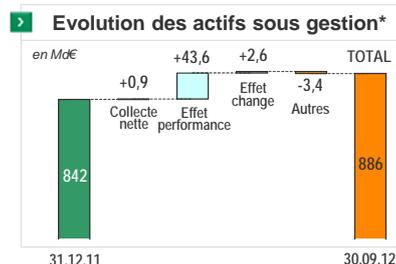


BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2012 | 23

Investment Solutions Collecte et actifs sous gestion - 9M12

- Actifs sous gestion* : 886 Md€ au 30.09.12
 - +5,2% / 31.12.11 ; +4,1% / 30.09.11
 - Effet performance : tiré par la hausse des marchés d'actions
 - Collecte nette (+0,9 Md€ sur 9M12) pénalisée par la réinternalisation au 3T12 d'un contrat de distribution par un client gestionnaire de fonds. Hors cet effet, collecte nette de +12,2 Md€
- Evolution de la collecte nette
 - Gestion d'actifs : collecte dans les fonds monétaires et obligataires, décollecte dans les autres classes d'actifs
 - Wealth Management : bonne collecte dans les marchés domestiques et en Asie. « Outstanding Private Bank » pour 2012 : #1 en Europe et #2 dans le monde**
 - Assurance : bonne collecte, notamment en Asie (Taiwan, Corée du Sud)



Bonne progression des actifs sous gestion



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

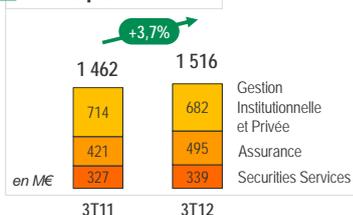
Résultats 30.09.2012 | 24

* Y compris actifs conseillés pour les clients externes, actifs distribués et Personal Investors ; ** Source : Private Banker International 2012

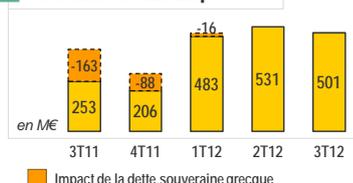
Investment Solutions - 3T12

- PNB : 1 516 M€ (+3,7% / 3T11)
 - GIP* : -4,5% / 3T11, baisse des encours de la Gestion d'actifs / 3T11
 - Assurance : +17,6% / 3T11 (+10,5%** / 3T11), bonne progression de la protection et de l'épargne hors de France
 - Securities Services : +3,7% / 3T11, hausse des actifs en conservation et sous administration
- Frais de gestion : 1 074 M€ (+3,0% / 3T11 ; -0,6%** / 3T11)
 - -6,8% / 3T11 dans la Gestion d'actifs du fait de la mise en œuvre du plan d'adaptation
 - Poursuite des investissements de développement de l'Assurance et de Securities Services, notamment en Asie
- Résultat avant impôt : 501 M€ (+20,4 %*** / 3T11)

PNB par métier



Résultat avant impôt



Bonne performance d'ensemble Poursuite du développement de l'Assurance et de Securities Services

* Gestion d'actifs, Wealth Management, Real Estate ; ** A périmètre et change constants ; *** Hors impact du provisionnement des titres souverains grecs du métier Assurance au 3T11



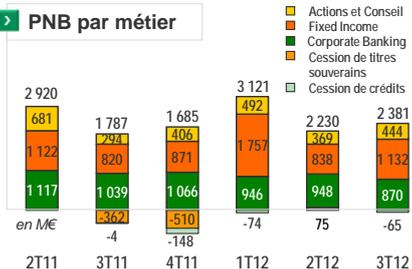
BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2012 | 25

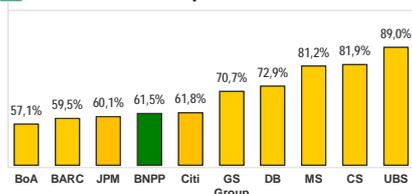
Corporate and Investment Banking - 3T12

- PNB : 2 381 M€ (+33,2% / 3T11)
 - Reprise de l'activité de Conseil et Marchés de Capitaux par rapport à un 3T11 marqué par la crise (+41,5% / 3T11*)
 - Baisse du Corporate Banking en ligne avec le plan d'adaptation (-16,3% / 3T11**)
 - Impact limité des cessions (-65 M€)
- Frais de gestion : 1 467 M€ (+31,0% / 3T11)
 - Base de comparaison du 3T11 exceptionnellement faible et effet change défavorable
 - Objectif d'ajustement des effectifs réalisé à 90% à fin septembre (baisse des effectifs de 7% / 3T11)
 - Coefficient d'exploitation : 58,3% au 3T12, hors impact du plan d'adaptation (40M€) et des cessions
- Résultat avant impôt : 732 M€ (+7,3% / 3T11)

PNB par métier



Coefficient d'exploitation CIB 9M12***



Bonne performance dans un contexte de reprise des marchés en cours de trimestre

* Hors pertes sur cessions de titres souverains au 3T11 ; ** Hors impact des cessions ; *** Hors DVA lorsque publiés

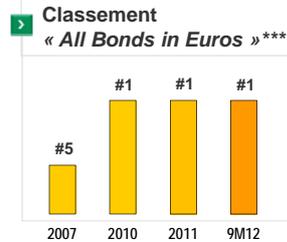
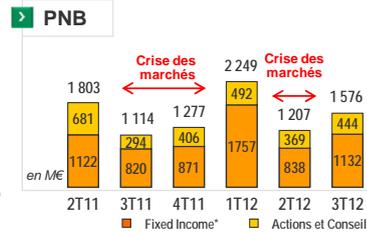


BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2012 | 26

Corporate and Investment Banking Conseil et Marchés de Capitaux - 3T12

- PNB : 1 576 M€ (+41,5% / 3T11*)
 - En forte reprise par rapport à une base faible au 3T11
 - VaR toujours à un niveau faible : 40 M€
- Fixed Income : 1 132 M€ (+38,0% / 3T11*)
 - Bonne reprise de l'activité
 - Emissions obligataires : positions de leader (n°1 en euro et n°7 pour l'ensemble des émissions internationales**)
 - Bonne performance des activités Taux et Crédit, stabilité sur le Change
- Actions et Conseil : 444 M€ (+51,0% / 3T11)
 - Base particulièrement faible au 3T11 du fait de la crise des marchés
 - Faibles volumes de transactions au cours de l'été
 - Emissions «*Equity-linked*» : N°2 bookrunner en Europe***, avec notamment 7 opérations dirigées en septembre

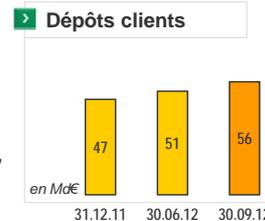
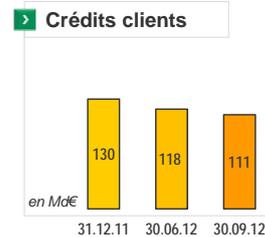


Bonne activité dans un contexte de reprise des marchés

* Hors pertes sur cessions de titres souverains en 2011 ; ** Source : Thomson Reuters 9M12 ; *** Source : Dealogic 9M12 EMEA
BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change | Résultats 30.09.2012 | 27

Corporate and Investment Banking Corporate Banking - 3T12

- PNB : 805 M€ (-22,2% / 3T11)
 - 870 M€ hors impact des cessions (-65M€), soit -16,3% / 3T11 en ligne avec la baisse des encours de crédit
- Financements : poursuite de la transformation du modèle
 - Positions solides sur l'origination : n°1 bookrunner en financements syndiqués pour l'Europe en nombre, n°2 en volume*
 - Bonne performance des financements export
 - Mise en œuvre de la démarche « Originate to Distribute », notamment avec des financements d'actifs largement distribués (Thai Airways, Air China, Ryanair, France Telecom-Orange)
- Dépôts et Cash Management
 - Forte collecte de dépôts de clients (+9,4% / 2T12)
 - Poursuite du développement du Cash management : n°5 mondial**, gain de mandats significatifs (Hellman Worldwide Logistics, Diversy)
 - Déploiement mondial de la ligne de métier « Corporate Deposit »



Poursuite de la transformation du modèle

* Source : Dealogic 30 septembre 2012 (EMEA) ; ** Source : Euromoney 2012

BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change | Résultats 30.09.2012 | 28

Synthèse groupe

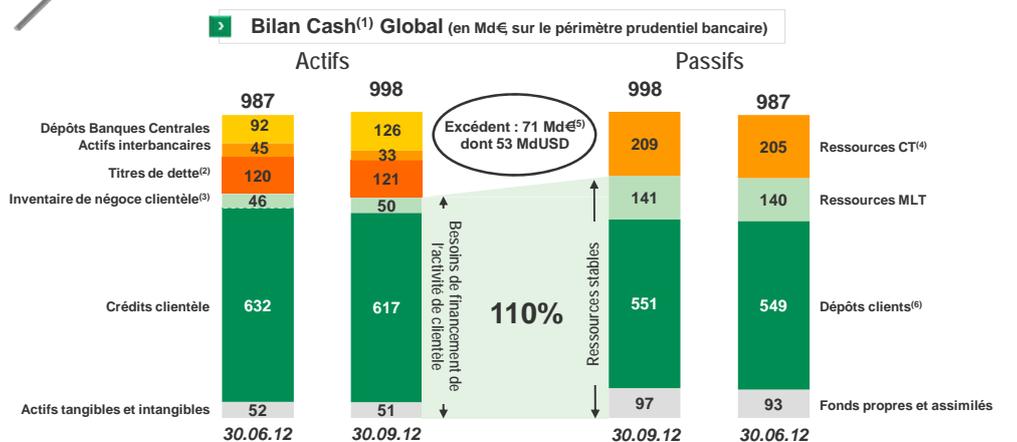
Synthèse par pôle

Conclusion

Résultats détaillés du 3T12



Bilan cash toutes devises



- Excédent des ressources stables porté à 71 Md€ (+19 Md€ / 30.06.12)



Ressources stables représentant 110% des besoins de financement de l'activité de clientèle

⁽¹⁾ Bilan après compensation des dérivés, des pensions, des prêts / emprunts de titres et des comptes de régularisation ;

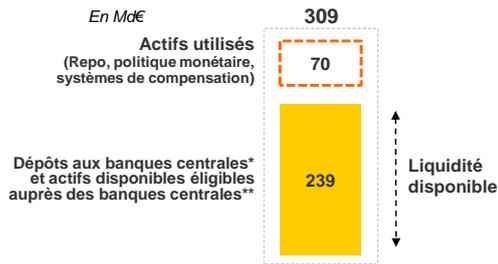
⁽²⁾ Y compris HQLA ; ⁽³⁾ Y compris les montants nets des dérivés, des pensions et des comptes de régularisation ;

⁽⁴⁾ Y compris LTRO ; ⁽⁵⁾ 52 Md€ au 30.06.12 ; ⁽⁶⁾ Dont ressources MLT placées dans les réseaux : 47 Md€ au 30.09.12 et 48 Md€ au 30.06.12



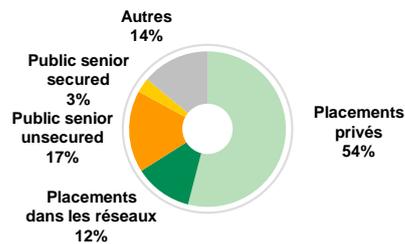
Liquidité court terme et ressources à moyen / long terme

Réserve de liquidité globale au 30 septembre 2012



- Liquidités et réserve d'actifs disponibles instantanément : 239 Md€**
 - Représentant 114% des ressources wholesale court terme

Structure de financement MLT 2012 34 Md€ - Répartition par origine



- Emissions MLT 2012 portées à 34 Md€*** pour tirer parti des opportunités
 - Maturité moyenne : 5,6 ans
 - A mid-swap +109 pb en moyenne
- Programme MLT 2012 clôturé à mi octobre

Un financement à moyen / long terme diversifié et à des conditions avantageuses

* Dont dépôts FED New-York : 44 MdUSD ; ** Après haircuts ; *** Y compris les émissions de fin d'année 2011 au-delà des 43 Md€ réalisés dans le cadre du programme 2011



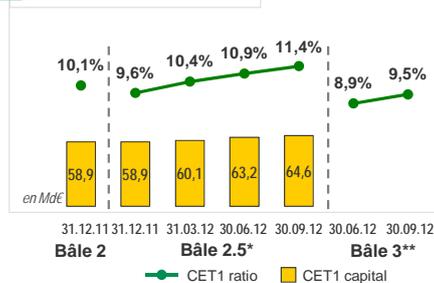
BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2012 | 31

Solvabilité

- Fonds propres : 64,6 Md€ (+1,4 Md€ / 30.06.12)
- Actifs pondérés Bâle 2.5* : 565 Md€ (-13 Md€ / 30.06.12)
 - Effets du plan d'adaptation
- Ratio CET1 Bâle 2.5* : 11,4% au 30.09.12
- Ratio CET1 Bâle 3** : 9,5% au 30.09.12 (+60 pb / 30.06.12)
 - Fully loaded
 - Dont résultat du 3T12 et réduction des actifs pondérés : +30 pb
 - Dont effets de l'appréciation des titres disponibles à la vente : +30 pb

Ratios de solvabilité



Objectif d'un ratio de Bâle 3 fully loaded à 9% dépassé

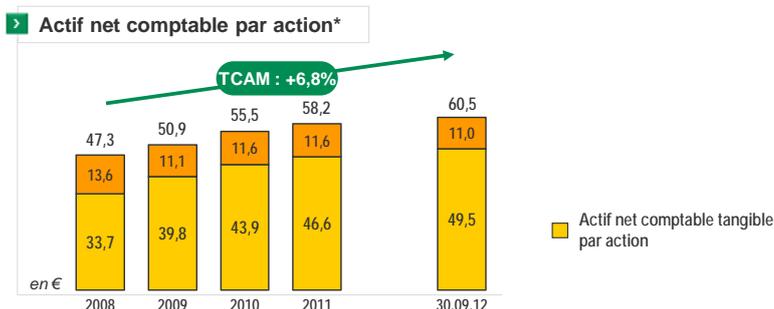
* CRD3 ; ** CRD4, telle qu'anticipée par BNP Paribas



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2012 | 32

Actif net par action



> Poursuite de la croissance de l'actif net par action



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

* Non réévalué

Résultats 30.09.2012 | 33

Conclusion

> Un modèle intégré et diversifié qui confirme sa solidité dans un environnement économique difficile

> Un plan d'adaptation réalisé avec succès :
Ratio Bâle 3 (fully loaded) porté à 9,5%
Excédent de ressources stables porté à 71 Md€

> Une banque mobilisée au service de ses clients, en Europe et dans le monde



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2012 | 34

Synthèse groupe

Synthèse par pôle

Conclusion

Résultats détaillés du 3T12



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2012 | 35

Groupe BNP Paribas - 9M12

<i>En millions d'euros</i>	3T12	3T11	3T12 / 3T11	2T12	3T12 / 2T12	9M12	9M11	9M12 / 9M11
Produit net bancaire	9 693	10 032	-3,4%	10 098	-4,0%	29 677	32 698	-9,2%
Frais de gestion	-6 564	-6 108	+7,5%	-6 337	+3,6%	-19 748	-19 438	+1,6%
Résultat brut d'exploitation	3 129	3 924	-20,3%	3 761	-16,8%	9 929	13 260	-25,1%
Coût du risque	-944	-3 010	-68,6%	-853	+10,7%	-2 742	-5 279	-48,1%
Résultat d'exploitation	2 185	914	n.s.	2 908	-24,9%	7 187	7 981	-9,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	88	-20	n.s.	119	-26,1%	361	117	n.s.
Autres éléments hors exploitation	31	54	-42,6%	-42	n.s.	1 679	227	n.s.
Éléments hors exploitation	119	34	n.s.	77	+54,5%	2 040	344	n.s.
Résultat avant impôt	2 304	948	n.s.	2 985	-22,8%	9 227	8 325	+10,8%
Impôt sur les bénéfices	-736	-240	n.s.	-914	-19,5%	-2 577	-2 371	+8,7%
Intérêts minoritaires	-244	-167	+46,1%	-223	+9,4%	-611	-669	-8,7%
Résultat net part du groupe	1 324	541	n.s.	1 848	-28,4%	6 039	5 285	+14,3%
Coefficient d'exploitation	67,7%	60,9%	+6,8 pt	62,8%	+4,9 pt	66,5%	59,4%	+7,1 pt



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2012 | 36

Nombre d'actions, bénéfice et actif nets par action

Nombre d'actions et Actif Net par Action

en millions	30-sept-12	30-juin-12	31-déc-11
Nombre d'actions (fin de période)	1 253,8	1 253,7	1 207,7
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1 234,8	1 238,0	1 191,8
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 207,1	1 192,3	1 197,4
Actif Net par Action en circulation (a)	62,6	60,4	57,1
dont actif net non réévalué par action (a)	60,5	59,5	58,2

(a) Hors TSSDI

Bénéfice Net par Action

en euros	9M12	1S12	2011
Bénéfice Net par Action (BNA)	4,83	3,84	4,82

Fonds propres

en milliards d'euros	30-sept-12	30-juin-12	31-déc-11
Capitaux propres part du groupe non réévalués (a)	73,3	72,5	68,0
Gains latents ou différés	2,6	1,1	-1,4
Rentabilité des fonds propres	8,5% (b)	9,0% (b)	8,8%
Ratio de solvabilité global (c)	15,3%	14,7%	14,0%
Ratio Tier 1 (c)	13,2%	12,7%	11,6%
Ratio common equity Tier 1 (c)	11,4%	10,9%	9,6%

(a) Hors TSSDI et après hypothèse de distribution

(b) ROE annualisé, hors résultat exceptionnel lié à la cession de Klépierre, et où le résultat exceptionnel lié à la réévaluation de la dette propre n'est pas annualisé

(c) Sur la base des risques pondérés Bale 2.5 (CRD3) à 565 Md€ au 30.09.12, à 578 Md€ au 30.06.12 et à 614 Md€ au 31.12.11



Un bilan de qualité

Créances douteuses / encours bruts (hors titres souverains grecs)

	30-sept-12	30-juin-12	31-déc-11
Créances douteuses (a) / encours bruts (b)	4,5%	4,4%	4,3%

(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 (hors titres souverains grecs)

en milliards d'euros	30-sept-12	30-juin-12	31-déc-11
Engagements douteux (a)	33,3	33,8	33,1
Provisions (b)	27,4	27,2	27,2
Taux de couverture	82%	80%	82%

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

(b) Spécifiques et collectives



Exposition sur les pays sous plan d'aide au 30.09.2012

Exposition sur la Grèce

en milliards d'euros	Total ^(a)	Dont titres souverains	Dont corporates	Dont Autres ^(b)
Exposition nette de garantie et de provision	1,3	0,2	0,7	0,4

(a) Hors exposition sur des sociétés liées à des intérêts grecs (ex : shipping), ne dépendant pas de la situation économique du pays (1,75 Md€)

(b) Dont Personal Finance, Arval, Leasing Solutions, Wealth Management

Exposition sur l'Irlande

en milliards d'euros	Total ^(a)	Dont titres souverains	Dont corporates	Dont Autres ^(b)
Exposition nette de garantie et de provision	2,1	0,2	1,6	0,2

(a) Hors exposition sur des sociétés liées à des intérêts irlandais, ne dépendant pas de la situation économique du pays (0,1 Md€) et hors exposition sur des sociétés de droit irlandais, ne dépendant pas de la situation économique du pays

(b) Dont Retail Banking, Wealth Management

Exposition sur le Portugal

en milliards d'euros	Total ^(a)	Dont titres souverains	Dont corporates	Dont Autres ^(b)
Exposition nette de garantie et de provision	6,0	0,7	2,3	3,0

(a) Hors exposition sur des sociétés liées à des intérêts portugais, ne dépendant pas de la situation économique du pays (0,6 Md€)

(b) Dont Personal Finance, Arval, Leasing Solutions, Wealth Management



Coût du risque sur encours (1/2)

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

	2009*	2010	1T11	2T11	3T11	4T11	2011	1T12	2T12	3T12
Domestic Markets**										
Encours début de trimestre (en Md€)	313,7	322,6	331,2	334,2	340,4	342,5	337,1	347,6	349,7	352,6
Coût du risque (en M€)	1 852	1 775	327	354	344	380	1 405	364	381	358
Coût du risque (en pb, annualisé)	59	55	39	42	40	44	42	42	44	41
BDDF**										
Encours début de trimestre (en Md€)	130,9	137,8	142,0	143,8	146,5	147,4	144,9	149,9	152,0	154,0
Coût du risque (en M€)	518	482	80	81	69	85	315	84	85	66
Coût du risque (en pb, annualisé)	41	35	23	23	19	23	22	22	22	17
BNL bc**										
Encours début de trimestre (en Md€)	75,0	76,3	78,9	80,1	81,9	83,5	81,1	82,9	82,3	83,1
Coût du risque (en M€)	671	817	198	196	198	203	795	219	230	229
Coût du risque (en pb, annualisé)	91	107	100	98	97	97	98	106	112	110
BDDB**										
Encours début de trimestre (en Md€)	72,7	75,6	78,0	78,6	80,1	80,2	79,2	84,3	85,8	86,1
Coût du risque (en M€)	301	195	22	53	26	36	137	37	41	28
Coût du risque (en pb, annualisé)	54	26	11	27	13	18	17	18	19	13

NB. Le périmètre de chaque métier tient compte de la recomposition liée à l'intégration de BNP Paribas Fortis en 2009

* Contribution annualisée des activités de BNP Paribas Fortis, en tenant compte de l'entrée dans le Groupe au cours du 2T09 (pour BDDB coût du risque en pb pro forma)

** 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)

	2009	2010	1T11	2T11	3T11	4T11	2011	1T12	2T12	3T12
BancWest										
Encours début de trimestre (en Md€)	38,5	38,9	38,5	36,1	35,5	38,5	37,1	40,4	39,6	42,1
Coût du risque (en M€)	1 195	465	75	62	63	56	256	46	32	34
Coût du risque (en pb, annualisé)	310	119	78	69	71	58	69	46	32	32
Europe Méditerranée										
Encours début de trimestre (en Md€)	24,9	23,7	22,9	22,2	23,6	24,1	23,2	24,0	24,3	25,4
Coût du risque (en M€)	869	346	103	47	48	70	268	90	45	66
Coût du risque (en pb, annualisé)	355	146	180	85	81	116	115	150	74	104
Personal Finance										
Encours début de trimestre (en Md€)	73,8	84,5	88,1	88,9	90,6	90,2	89,5	90,5	90,0	89,8
Coût du risque (en M€)	1 938	1 913	431	406	390	412	1 639	327	374	364
Coût du risque (en pb, annualisé)	264	226	196	183	172	183	183	145	166	162
CIB - Corporate Banking										
Encours début de trimestre (en Md€)	164,5	160,0	159,6	153,4	149,7	149,8	153,2	137,7	123,9	116,4
Coût du risque (en M€)	1 533	48	37	-14	-32	105	96	115	-75	173
Coût du risque (en pb, annualisé)	98	3	9	-4	-9	28	6	33	-24	59
Groupe*										
Encours début de trimestre (en Md€)	617,2	665,4	685,2	684,1	694,5	699,9	690,9	692,4	682,4	683,2
Coût du risque (en M€)	8 369	4 802	919	1 350	3 010	1 518	6 797	945	853	944
Coût du risque (en pb, annualisé)	140	72	54	79	173	87	98	55	50	55

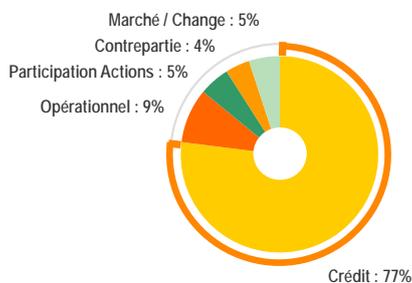
NB. Le périmètre de chaque métier tient compte de la reconstitution liée à l'intégration de BNP Paribas Fortis en 2009

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

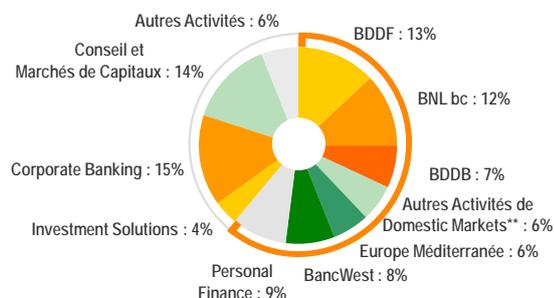


Actifs pondérés Bâle 2.5*

Actifs pondérés Bâle 2.5* par type de risque au 30.09.2012



Actifs pondérés Bâle 2.5* par métier au 30.09.2012



565 Md€

* CRD3 ; ** Y compris Luxembourg



Retail Banking - 9M12

En millions d'euros	3T12	3T11	3T12 / 3T11	2T12	3T12 / 2T12	9M12	9M11	9M12 / 9M11
Produit net bancaire	6 225	6 143	+1,3%	6 259	-0,5%	18 744	18 674	+0,4%
Frais de gestion	-3 774	-3 766	+0,2%	-3 735	+1,0%	-11 252	-11 166	+0,8%
Résultat brut d'exploitation	2 451	2 377	+3,1%	2 524	-2,9%	7 492	7 508	-0,2%
Coût du risque	-822	-845	-2,7%	-832	-1,2%	-2 481	-2 650	-6,4%
Résultat d'exploitation	1 629	1 532	+6,3%	1 692	-3,7%	5 011	4 858	+3,1%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	47	52	-9,6%	47	+0,0%	149	129	+15,5%
Autres éléments hors exploitation	29	31	-6,5%	4	n.s.	38	37	+2,7%
Résultat avant impôt	1 705	1 615	+5,6%	1 743	-2,2%	5 198	5 024	+3,5%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-48	-45	+6,7%	-53	-9,4%	-158	-160	-1,3%
Résultat avant impôt de Retail Banking	1 657	1 570	+5,5%	1 690	-2,0%	5 040	4 864	+3,6%
Coefficient d'exploitation	60,6%	61,3%	-0,7 pt	59,7%	+0,9 pt	60,0%	59,8%	+0,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						33,7	32,9	+2,5%

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



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2012 | 43

Domestic Markets - 9M12

En millions d'euros	3T12	3T11	3T12 / 3T11	2T12	3T12 / 2T12	9M12	9M11	9M12 / 9M11
Produit net bancaire	3 901	3 932	-0,8%	3 961	-1,5%	11 885	11 910	-0,2%
Frais de gestion	-2 507	-2 554	-1,8%	-2 467	+1,6%	-7 415	-7 518	-1,4%
Résultat brut d'exploitation	1 394	1 378	+1,2%	1 494	-6,7%	4 470	4 392	+1,8%
Coût du risque	-358	-344	+4,1%	-381	-6,0%	-1 103	-1 025	+7,6%
Résultat d'exploitation	1 036	1 034	+0,2%	1 113	-6,9%	3 367	3 367	+0,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	11	9	+22,2%	10	+10,0%	32	24	+33,3%
Autres éléments hors exploitation	1	2	-50,0%	0	n.s.	4	7	-42,9%
Résultat avant impôt	1 048	1 045	+0,3%	1 123	-6,7%	3 403	3 398	+0,1%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-48	-45	+6,7%	-53	-9,4%	-158	-160	-1,3%
Résultat avant impôt de Domestic Markets	1 000	1 000	+0,0%	1 070	-5,5%	3 245	3 238	+0,2%
Coefficient d'exploitation	64,3%	65,0%	-0,7 pt	62,3%	+2,0 pt	62,4%	63,1%	-0,7 pt
Fonds propres alloués (Md€)						21,2	20,9	+1,6%

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

- A périmètre et change constants
 - PNB* : +0,1% / 9M11
 - Frais de gestion* : -1,2% / 9M11
 - Résultat avant impôt** : +0,3% / 9M11

* Intégrant 100% de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL ; ** Intégrant 2/3 de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2012 | 44

Banque De Détail en France - 9M12 Hors effets PEL/CEL

En millions d'euros	3T12	3T11	3T12 / 3T11	2T12	3T12 / 2T12	9M12	9M11	9M12 / 9M11
Produit net bancaire	1 712	1 748	-2,1%	1 770	-3,3%	5 295	5 340	-0,8%
dont revenus d'intérêt	1 008	1 043	-3,4%	1 074	-6,1%	3 176	3 153	+0,7%
dont commissions	704	705	-0,1%	696	+1,1%	2 119	2 187	-3,1%
Frais de gestion	-1 148	-1 168	-1,7%	-1 098	+4,6%	-3 336	-3 383	-1,4%
Résultat brut d'exploitation	564	580	-2,8%	672	-16,1%	1 959	1 957	+0,1%
Coût du risque	-66	-69	-4,3%	-85	-22,4%	-235	-230	+2,2%
Résultat d'exploitation	498	511	-2,5%	587	-15,2%	1 724	1 727	-0,2%
Éléments hors exploitation	1	1	+0,0%	1	+0,0%	2	2	+0,0%
Résultat avant impôt	499	512	-2,5%	588	-15,1%	1 726	1 729	-0,2%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-29	-28	+3,6%	-30	-3,3%	-93	-96	-3,1%
Résultat avant impôt de BDDF	470	484	-2,9%	558	-15,8%	1 633	1 633	+0,0%
Coefficient d'exploitation	67,1%	66,8%	+0,3 pt	62,0%	+5,1 pt	63,0%	63,4%	-0,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						7,8	7,6	+2,7%

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

- PNB : -0,8% / 9M11
 - Revenus d'intérêt : +0,7% / 9M11
 - Commissions : -3,1% / 9M11, en lien avec la baisse des marchés financiers
- Baisse des frais de gestion : -1,4% / 9M11
 - Amélioration du coefficient d'exploitation (0,4 pt / 9M11)



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2012 | 45

Banque De Détail en France Volumes

Encours moyens En milliards d'euros	3T12	Variation / 3T11	Variation / 2T12	9M12	Variation / 9M11
CREDITS	147,8	-0,2%	-1,6%	149,3	+2,7%
Particuliers	77,9	+1,0%	-0,4%	78,2	+2,6%
Dont Immobilier	68,7	+1,7%	+0,0%	68,8	+3,1%
Dont Consommation	9,2	-3,9%	-3,0%	9,4	-0,4%
Entreprises	64,8	-1,7%	-3,1%	66,1	+2,8%
DEPOTS	121,9	+6,2%	+3,9%	118,1	+4,0%
Dépôts à vue	50,3	+0,4%	+2,2%	49,6	+1,3%
Comptes d'épargne	56,2	+9,8%	+1,9%	54,8	+9,4%
Dépôts à taux de marché	15,3	+14,3%	+18,9%	13,7	-5,7%

En milliards d'euros	30.09.12	Variation / 30.09.11	Variation / 30.06.12
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	72,5	+2,7%	+1,4%
OPCVM ⁽¹⁾	70,2	+6,5%	+2,5%

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

- Crédits : -0,2% / 3T11 ; +2,7% / 9M11
 - Particuliers : décélération des crédits immobiliers et baisse des crédits à la consommation
 - Entreprises : faible demande mais hausse des crédits aux TPE-PME
- Dépôts : +6,2% / 3T11 ; +4,0% / 9M11
 - Forte croissance des comptes d'épargne



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2012 | 46

BNL banca commerciale - 9M12

En millions d'euros	3T12	3T11	3T12 / 3T11	2T12	3T12 / 2T12	9M12	9M11	9M12 / 9M11
Produit net bancaire	810	796	+1,8%	813	-0,4%	2 439	2 391	+2,0%
Frais de gestion	-437	-444	-1,6%	-444	-1,6%	-1 323	-1 340	-1,3%
Résultat brut d'exploitation	373	352	+6,0%	369	+1,1%	1 116	1 051	+6,2%
Coût du risque	-229	-198	+15,7%	-230	-0,4%	-678	-592	+14,5%
Résultat d'exploitation	144	154	-6,5%	139	+3,6%	438	459	-4,6%
Éléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	n.s.
Résultat avant impôt	144	154	-6,5%	139	+3,6%	438	459	-4,6%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-3	-3	+0,0%	-7	-57,1%	-15	-12	+25,0%
Résultat avant impôt de BNL bc	141	151	-6,6%	132	+6,8%	423	447	-5,4%
Coefficient d'exploitation	54,0%	55,8%	-1,8 pt	54,6%	-0,6 pt	54,2%	56,0%	-1,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)						6,4	6,4	+0,3%

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

- PNB : +2,0% / 9M11
 - Revenus d'intérêt (+5,7% / 9M11) : progression sur les crédits aux entrepreneurs et entreprises ; bonne tenue des marges
 - Commissions (-5,1% / 9M11) : effet sur les commissions de la moindre production de crédits aux particuliers et entreprises
- Frais de gestion : -1,3% / 9M11
 - Effet de ciseaux positif de 3,3 pts



BNL banca commerciale Volumes

Encours moyens En milliards d'euros	3T12	Variation / 3T11	Variation / 2T12	9M12	Variation / 9M11
CREDITS	69,9	-4,7%	-1,5%	70,7	-2,2%
Particuliers	32,1	-1,5%	-0,6%	32,2	-0,5%
Dont Immobilier	21,5	-4,1%	-1,7%	21,8	-2,8%
Dont Consommation	2,9	+3,0%	+0,8%	2,9	+4,3%
Entreprises	37,8	-7,2%	-2,3%	38,5	-3,5%
DEPOTS	33,3	+3,5%	-0,1%	32,9	+2,6%
Dépôts Particuliers	20,4	-3,2%	-0,4%	20,5	-4,1%
Dont Dépôts à vue	19,6	-1,9%	-0,5%	19,7	-3,3%
Dépôts Entreprises	12,9	+16,1%	+0,5%	12,5	+16,0%

En milliards d'euros	30.09.12	Variation / 30.09.11	Variation / 30.06.12
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	11,8	-1,1%	+2,0%
OPCVM	9,1	+2,3%	+6,3%

- Crédits : -4,7% / 3T11
 - Particuliers : -1,5% / 3T11 du fait de la baisse des crédits de fonctionnement et immobiliers partiellement compensée par la bonne dynamique des crédits aux entrepreneurs
 - Entreprises : -7,2% / 3T11, recul des crédits de fonctionnement ; bonne tenue du factoring
- Dépôts : +3,5% / 3T11
 - Particuliers : baisse modérée des dépôts à vue
 - Entreprises : forte croissance sur les entreprises, les collectivités et les administrations publiques
- Assurance-vie et OPCVM : légère collecte au 3T12



Banque De Détail en Belgique - 9M12

En millions d'euros	3T12	3T11	3T12 / 3T11	2T12	3T12 / 2T12	9M12	9M11	9M12 / 9M11
Produit net bancaire	833	809	+3,0%	837	-0,5%	2 511	2 418	+3,8%
Frais de gestion	-603	-599	+0,7%	-612	-1,5%	-1 809	-1 790	+1,1%
Résultat brut d'exploitation	230	210	+9,5%	225	+2,2%	702	628	+11,8%
Coût du risque	-28	-26	+7,7%	-41	-31,7%	-106	-101	+5,0%
Résultat d'exploitation	202	184	+9,8%	184	+9,8%	596	527	+13,1%
Éléments hors exploitation	5	6	-16,7%	6	-16,7%	19	12	+58,3%
Résultat avant impôt	207	190	+8,9%	190	+8,9%	615	539	+14,1%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-15	-13	+15,4%	-16	-6,3%	-48	-49	-2,0%
Résultat avant impôt de BDDB	192	177	+8,5%	174	+10,3%	567	490	+15,7%
Coefficient d'exploitation	72,4%	74,0%	-1,6 pt	73,1%	-0,7 pt	72,0%	74,0%	-2,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						3,6	3,5	+5,5%

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

- PNB : +3,8% / 9M11 (+2,9% à périmètre constant)
 - Hausse des revenus d'intérêt en lien avec la progression des volumes
 - Commissions stables
- Frais de gestion : +1,1% / 9M11 (+0,1% à périmètre constant)
 - Impact positif des mesures d'efficacité opérationnelle
 - Effet de ciseaux positif de 2,7 pts



Banque De Détail en Belgique Volumes

Encours moyens En milliards d'euros	3T12	Variation / 3T11	Variation / 2T12	9M12	Variation / 9M11
CREDITS*	84,4	+4,1%	-0,1%	84,1	+5,1%
Particuliers	55,7	+5,1%	+0,6%	55,2	+5,9%
Dont Immobilier	38,6	+7,1%	+1,4%	38,0	+7,8%
Dont Consommation	0,2	-66,7%	-38,2%	0,4	-47,4%
Dont Entrepreneurs	16,9	+3,7%	-0,3%	16,8	+4,3%
Entreprises et collectivités publ.*	28,7	+2,0%	-1,4%	28,9	+3,6%
DEPOTS	102,5	+3,5%	+1,5%	100,8	+3,0%
Dépôts à vue	29,8	+8,9%	+3,2%	28,6	+5,7%
Comptes d'épargne	59,3	+3,9%	+1,1%	58,4	+2,2%
Dépôts à terme	13,5	-8,3%	+0,0%	13,7	+1,5%

*Y compris 1,7 Md€ de crédits aux collectivités publiques rattachés au 2T11 et 1,0 Md€ de crédits aux entreprises (affacturage) du fait de l'acquisition de FCF au 4T11

En milliards d'euros	30.09.12	Variation / 30.09.11	Variation / 30.06.12
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	25,1	+5,2%	+1,5%
OPCVM	24,9	+6,9%	+2,6%

- Crédits : +4,1% / 3T11 (+2,8% hors effet périmètre de Fortis Commercial Finance)
 - Particuliers : +5,1% / 3T11, notamment dans l'immobilier et les crédits aux entrepreneurs
 - Entreprises : -1,6% / 3T11 hors Fortis Commercial Finance, bonne résistance des crédits aux PME
- Dépôts : +3,5% / 3T11
 - Particuliers : croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne
 - Entreprises : hausse des dépôts à vue



Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg - 3T12

Personal Investors - 3T12

Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg

Encours moyens en milliards d'euros	3T12	Variation / 3T11	Variation / 2T12	9M12	Variation / 9M11
CREDITS	8,3	+1,8%	-0,1%	8,3	+1,9%
Particuliers	5,4	+2,0%	+0,5%	5,4	+1,8%
Entreprises et collectivités publ.	2,9	+1,2%	-1,2%	2,9	+2,2%
DEPOTS	12,4	+12,1%	+3,0%	12,0	+8,5%
Dépôts à vue	4,3	+24,4%	+0,3%	4,2	+23,0%
Comptes d'épargne	4,9	+16,9%	+11,5%	4,5	+3,6%
Dépôts à terme	3,3	-5,9%	-4,6%	3,4	+0,4%
En milliards d'euros	30.09.12	Variation / 30.09.11	Variation / 30.06.12		
EPARGNE HORS-BILAN					
Assurance-vie	1,3	+40,2%	+8,3%		
OPCVM	2,6	+20,2%	+5,9%		

- Dépôts : forte collecte en particulier sur les clients entreprises
- Crédits : bonne progression des crédits immobiliers
- Forte augmentation de la demande pour les produits d'assurance-vie

Personal Investors

Encours moyens en milliards d'euros	3T12	Variation / 3T11	Variation / 2T12	9M12	Variation / 9M11
CREDITS	0,5	-14,8%	-6,0%	0,5	-5,1%
DEPOTS	9,4	+11,3%	+4,8%	9,0	+3,9%
En milliards d'euros	30.09.12	Variation / 30.09.11	Variation / 30.06.12		
ACTIFS SOUS GESTION	34,5	+14,1%	+3,7%		
Ordres Particuliers Europe (millions)	1,9	-31,7%	-2,4%		

- Actifs sous gestion / 3T11 : forte progression tirée par des effets volume et performance positifs
- Activité de courtage / 3T11 : recul lié à l'attitude prudente des clients dans un environnement incertain ; base élevée au 3T11
- Cortal Consors élu meilleure "Direct Bank Brokerage" en Allemagne par l'hebdomadaire *EURO am Sonntag*



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2012 | 51

Arval - 3T12

Leasing Solutions - 3T12

Arval

Encours moyens en milliards d'euros	3T12	Variation* / 3T11	Variation* / 2T12	9M12	Variation* / 9M11
Encours consolidés	8,8	+4,4%	+1,1%	8,7	+5,4%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	690,4	+1,4%	+0,2%	688,5	+2,0%

- Impact sur les revenus de la vente au 4T11 de l'activité de carte essence au Royaume-Uni
- Légère hausse des revenus à périmètre et change constants dans un contexte de baisse du marché des véhicules d'occasion, bonne tenue des marges
- Croissance de l'activité en Belgique, notamment grâce au partenariat avec BNP Paribas Fortis
- Ouverture d'une filiale en Chine

Leasing Solutions

Encours moyens en milliards d'euros	3T12	Variation* / 3T11	Variation* / 2T12	9M12	Variation* / 9M11
Encours consolidés	18,4	-10,0%	-1,3%	18,6	-10,0%

- Baisse des encours, en ligne avec le plan d'adaptation
- Effet plus limité sur les revenus du fait d'une politique sélective en termes de rentabilité des opérations

* A périmètre et change constants



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2012 | 52

Europe Méditerranée - 9M12

En millions d'euros	3T12	3T11	3T12 / 3T11	2T12	3T12 / 2T12	9M12	9M11	9M12 / 9M11
Produit net bancaire	454	401	+13,2%	448	+1,3%	1 315	1 217	+8,1%
Frais de gestion	-323	-333	-3,0%	-333	-3,0%	-974	-949	+2,6%
Résultat brut d'exploitation	131	68	+92,6%	115	+13,9%	341	268	+27,2%
Coût du risque	-66	-48	+37,5%	-45	+46,7%	-201	-198	+1,5%
Résultat d'exploitation	65	20	n.s.	70	-7,1%	140	70	+100,0%
Quota-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	15	16	-6,3%	13	+15,4%	48	39	+23,1%
Autres éléments hors exploitation	1	25	-96,0%	-1	n.s.	1	22	-95,5%
Résultat avant impôt	81	61	+32,8%	82	-1,2%	189	131	+44,3%
Coefficient d'exploitation	71,1%	83,0%	-11,9 pt	74,3%	-3,2 pt	74,1%	78,0%	-3,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						3,5	3,3	+4,9%

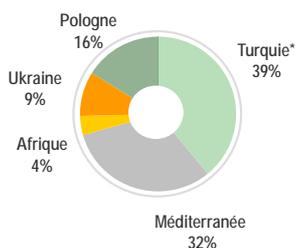
- A périmètre et change constants / 9M11
 - PNB : +5,7%, bonne performance de la Turquie et de la Méditerranée
 - Frais de gestion : +2,2%, renforcement du dispositif commercial en Méditerranée
- Autres éléments hors exploitation :
 - Rappel 3T11 : plus-value de 25 M€ sur la cession du réseau de Madagascar



Europe Méditerranée Volumen et risques

Encours moyens en milliards d'euros	3T12	Variation / 3T11		Variation / 2T12		9M12	Variation / 9M11	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
CREDITS	24,2	+7,0%	+0,3%	+3,4%	+1,6%	23,5	+7,1%	+4,1%
DEPOTS	21,9	+22,8%	+13,8%	+7,5%	+5,9%	20,6	+17,6%	+13,6%

Répartition géographique des encours de crédit 3T12



Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	3T11	4T11	1T12	2T12	3T12
Turquie	0,48%	0,70%	0,37%	0,91%	1,01%
UkrSibbank	2,72%	4,59%	8,35%	0,41%	1,25%
Pologne	0,47%	0,37%	0,25%	0,66%	0,30%
Autres	0,66%	0,80%	1,25%	0,70%	1,34%
Europe Méditerranée	0,81%	1,16%	1,50%	0,74%	1,04%



BancWest - 9M12

En millions d'euros	3T12	3T11	3T12 / 3T11	2T12	3T12 / 2T12	9M12	9M11	9M12 / 9M11
Produit net bancaire	630	560	+12,5%	606	+4,0%	1 829	1 677	+9,1%
Frais de gestion	-358	-299	+19,7%	-343	+4,4%	-1 043	-915	+14,0%
Résultat brut d'exploitation	272	261	+4,2%	263	+3,4%	786	762	+3,1%
Coût du risque	-34	-63	-46,0%	-32	+6,3%	-112	-200	-44,0%
Résultat d'exploitation	238	198	+20,2%	231	+3,0%	674	562	+19,9%
Quota-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	3	1	n.s.	1	n.s.	5	2	n.s.
Résultat avant impôt	241	199	+21,1%	232	+3,9%	679	564	+20,4%
Coefficient d'exploitation	56,8%	53,4%	+3,4 pt	56,6%	+0,2 pt	57,0%	54,6%	+2,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						4,1	3,7	+8,6%

- Fort effet change du fait de la hausse du dollar
 - USD / EUR* : +13,5% / 3T11, +2,6% / 2T12 ; +10% / 9M11
- A change constant / 9M11
 - PNB : -0,9%, +1,0% hors impact des changements réglementaires** sur les commissions
 - Frais de gestion : +4,0%, développement du dispositif dans la Banque Privée ainsi qu'auprès des entreprises et des entrepreneurs

* Cours moyens ; ** Amendement Durbin



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

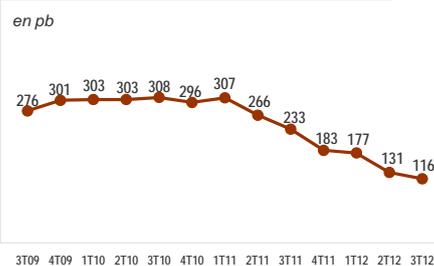
Résultats 30.09.2012 | 55

BancWest Volumen et risques

Encours moyens En milliards d'euros	Encours	Variation / 3T11		Variation / 2T12		Encours	Variation / 9M11	
	3T12	à périmètre historique	et change constants	à périmètre historique	et change constants	9M12	à périmètre historique	et change constants
CREDITS	42,6	+18,3%	+4,2%	+3,8%	+1,2%	41,1	+13,4%	+3,1%
Particuliers	20,2	+13,1%	-0,3%	+2,5%	-0,1%	19,7	+9,7%	-0,3%
Dont Immobilier	10,0	+5,7%	-6,9%	+0,3%	-2,2%	10,0	+3,4%	-6,0%
Dont Consommation	10,1	+21,6%	+7,1%	+4,7%	+2,1%	9,7	+17,1%	+6,4%
Immobilier commercial	9,7	+15,3%	+1,5%	+4,8%	+2,1%	9,4	+8,7%	-1,2%
Crédits aux Entreprises	12,7	+30,3%	+14,8%	+5,3%	+2,7%	12,1	+24,7%	+13,3%
DEPOTS	45,0	+21,6%	+7,1%	+3,6%	+1,0%	43,6	+20,0%	+9,0%
Dépôts hors Jumbo CDs	39,2	+18,8%	+4,7%	+3,4%	+0,8%	37,9	+16,7%	+6,4%

- Crédits : +4,2%* / 3T11 (+1,2%* / 2T12) ; poursuite de la croissance
 - Forte progression des crédits aux entreprises
 - Bonne progression des crédits à la consommation
 - Poursuite du recul des crédits immobiliers du fait de la cession d'encours à Fannie Mae
- Dépôts : +7,1%* / 3T11, forte croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne
- Poursuite de la baisse du taux de crédits douteux : 116 pb au 30.09.12 vs. 233 pb au 30.09.11, principalement dans les crédits aux entreprises

Non-accruing Loans / Total Loans



* A périmètre et change constants



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2012 | 56

Personal Finance - 9M12

En millions d'euros	3T12	3T11	3T12 / 3T11	2T12	3T12 / 2T12	9M12	9M11	9M12 / 9M11
Produit net bancaire	1 240	1 250	-0,8%	1 244	-0,3%	3 715	3 870	-4,0%
Frais de gestion	-586	-580	+1,0%	-592	-1,0%	-1 820	-1 784	+2,0%
Résultat brut d'exploitation	654	670	-2,4%	652	+0,3%	1 895	2 086	-9,2%
Coût du risque	-364	-390	-6,7%	-374	-2,7%	-1 065	-1 227	-13,2%
Résultat d'exploitation	290	280	+3,6%	278	+4,3%	830	859	-3,4%
Quota-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	21	27	-22,2%	24	-12,5%	69	66	+4,5%
Autres éléments hors exploitation	24	3	n.s.	4	n.s.	28	6	n.s.
Résultat avant impôt	335	310	+8,1%	306	+9,5%	927	931	-0,4%
Coefficient d'exploitation	47,3%	46,4%	+0,9 pt	47,6%	-0,3 pt	49,0%	46,1%	+2,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,0	5,0	+0,5%

- PNB : 3 715 M€ (-4,0% / 9M11)
 - Impact notamment des nouvelles réglementations en France
 - Effet de la baisse des encours de crédits immobiliers dans le cadre du plan d'adaptation
- Frais de gestion : +2,0% / 9M11
 - -2,6% hors coûts d'adaptation (83 M€)
- Baisse du coût du risque
- Autres éléments hors exploitation : impact principalement de la plus-value de cession des 70% de BNP Paribas Vostok cédés à Sberbank au 3T12



Personal Finance Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	3T12	Variation / 3T11		Variation / 2T12		9M12	Variation / 9M11	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
TOTAL ENCOURS CONSOLIDÉS	89,8	-1,0%	-0,6%	-0,6%	-0,5%	90,3	+0,1%	+0,6%
Crédits à la consommation	51,2	+0,4%	+1,4%	-0,4%	-0,1%	51,3	+0,9%	+2,0%
Crédits immobiliers	38,6	-2,8%	-3,1%	-0,9%	-1,1%	39,0	-1,0%	-1,2%
TOTAL ENCOURS GERES ⁽¹⁾	122,8	+0,1%	+0,4%	-0,0%	+0,0%	123,0	+0,8%	+1,5%

(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	3T11	4T11	1T12	2T12	3T12
France	1,35%	1,98%*	0,51%*	1,52%	0,90%
Italie	3,13%*	3,44%*	3,41%	2,85%	3,56%
Espagne	2,50%*	1,03%	1,76%	1,88%	2,56%
Autres Europe de l'Ouest	0,87%	0,83%	1,06%	1,08%	0,98%
Europe de l'Est	4,08%	3,04%	5,50%	1,54%*	3,01%
Bésil	3,23%	3,22%	4,07%	3,81%	4,72%
Autres	1,62%	2,35%	0,76%	1,31%	0,82%
Personal Finance	1,72%	1,83%	1,45%	1,66%	1,62%

* Ajustements exceptionnels du provisionnement



Investment Solutions - 9M12

En millions d'euros	3T12	3T11	3T12 / 3T11	2T12	3T12 / 2T12	9M12	9M11	9M12 / 9M11
Produit net bancaire	1 516	1 462	+3,7%	1 566	-3,2%	4 603	4 516	+1,9%
Frais de gestion	-1 074	-1 043	+3,0%	-1 068	+0,6%	-3 185	-3 124	+2,0%
Résultat brut d'exploitation	442	419	+5,5%	498	-11,2%	1 418	1 392	+1,9%
Coût du risque	4	-53	n.s.	-3	n.s.	-10	-67	-85,1%
Résultat d'exploitation	446	366	+21,9%	495	-9,9%	1 408	1 325	+6,3%
Quota-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	41	-111	n.s.	35	+17,1%	85	-84	n.s.
Autres éléments hors exploitation	14	-2	n.s.	1	n.s.	22	77	-71,4%
Résultat avant impôt	501	253	+98,0%	531	-5,6%	1 515	1 318	+14,9%
Coefficient d'exploitation	70,8%	71,3%	-0,5 pt	68,2%	+2,6 pt	69,2%	69,2%	+0,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						8,0	7,4	+8,6%

- SME : Cardif Vita consolidé à 100% (mise en équivalence sur 9M11)
- Rappel : impact de la dette grecque sur 9M11
 - Coût du risque : -64 M€
 - SME : -142 M€



Investment Solutions Activité

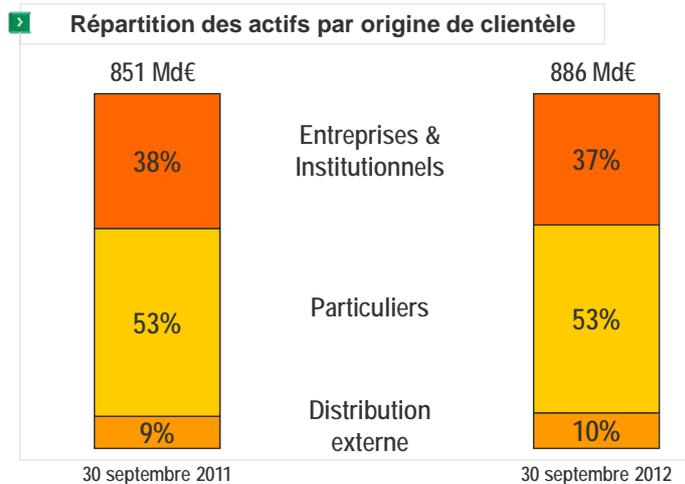
	30.09.12	30.09.11	Variation / 30.09.11	30.06.12	Variation / 30.06.12
Actifs sous gestion (en Md€)*	886	851	+4,1%	873	+1,5%
Gestion d'actifs	408	416	-1,8%	412	-0,8%
Wealth Management	265	247	+7,1%	257	+3,1%
Real Estate	13	12	+7,9%	13	-0,8%
Assurance	165	146	+13,4%	158	+4,5%
Personal Investors	35	30	+14,1%	33	+3,7%
	3T12	3T11	Variation / 3T11	2T12	Variation / 2T12
Collecte nette (en Md€)*	-7,6	-13,1	-41,8%	-4,1	+86,7%
Gestion d'actifs	-9,2	-14,5	-36,8%	-9,7	+5,1%
Wealth Management	0,8	0,8	-10,8%	4,5	-83,3%
Real Estate	0,1	0,3	-74,8%	0,1	-42,2%
Assurance	0,6	-0,3	n.s.	0,3	n.s.
Personal Investors	0,2	0,6	-65,7%	0,7	-72,0%
	30.09.12	30.09.11	Variation / 30.09.11	30.06.12	Variation / 30.06.12
Securities Services					
Actifs en conservation (en Md€)	5 303	4 480	+18,4%	5 029	+5,4%
Actifs sous administration (en Md€)	996	794	+25,5%	938	+6,2%
	3T12	3T11	3T12 / 3T11	2T12	3T12 / 2T12
Nombre de transactions (en millions)	11,0	12,8	-14,6%	11,5	-4,6%

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



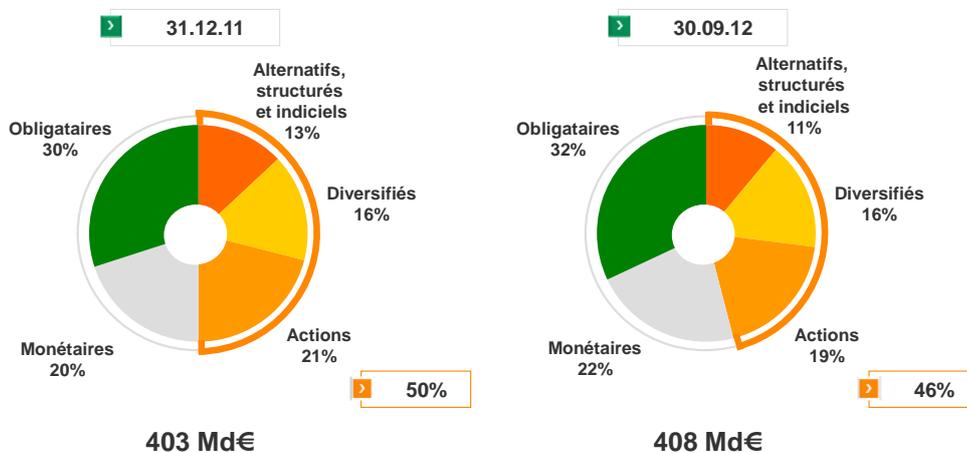
Investment Solutions

Répartition des actifs par origine de clientèle



Gestion d'actifs

Ventilation des actifs gérés



Investment Solutions Gestion Institutionnelle et Privée - 9M12

En millions d'euros	3T12	3T11	3T12 / 3T11	2T12	3T12 / 2T12	9M12	9M11	9M12 / 9M11
Produit net bancaire	682	714	-4,5%	710	-3,9%	2 098	2 232	-6,0%
Frais de gestion	-521	-539	-3,3%	-528	-1,3%	-1 569	-1 622	-3,3%
Résultat brut d'exploitation	161	175	-8,0%	182	-11,5%	529	610	-13,3%
Coût du risque	3	-5	n.s.	1	n.s.	-2	3	n.s.
Résultat d'exploitation	164	170	-3,5%	183	-10,4%	527	613	-14,0%
Quota-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	6	15	-60,0%	12	-50,0%	25	28	-10,7%
Autres éléments hors exploitation	10	-2	n.s.	1	n.s.	16	80	-80,0%
Résultat avant impôt	180	183	-1,6%	196	-8,2%	568	721	-21,2%
Coefficient d'exploitation	76,4%	75,5%	+0,9 pt	74,4%	+2,0 pt	74,8%	72,7%	+2,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						1,8	1,7	+8,4%

- PNB : -6,0% / 9M11
 - Baisse des encours gérés / 9M11 dans la Gestion d'actifs du fait de la crise des marchés
- Frais de gestion : -3,3% / 9M11
 - -6,4% dans la Gestion d'actifs
 - Ajustement des coûts au nouvel environnement dans tous les métiers
- Résultat avant impôt : -21,2% / 9M11
 - Rappel : plus-value de cession de la participation dans Shenyin & Wanguo en Chine au 2T11



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2012 | 63

Investment Solutions Assurance - 9M12

En millions d'euros	3T12	3T11	3T12 / 3T11	2T12	3T12 / 2T12	9M12	9M11	9M12 / 9M11
Produit net bancaire	495	421	+17,6%	475	+4,2%	1 445	1 275	+13,3%
Frais de gestion	-253	-224	+12,9%	-241	+5,0%	-728	-669	+8,8%
Résultat brut d'exploitation	242	197	+22,8%	234	+3,4%	717	606	+18,3%
Coût du risque	1	-48	n.s.	-4	n.s.	-8	-70	-88,6%
Résultat d'exploitation	243	149	+63,1%	230	+5,7%	709	536	+32,3%
Quota-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	35	-125	n.s.	23	+52,2%	59	-111	n.s.
Autres éléments hors exploitation	-2	0	n.s.	1	n.s.	0	-3	n.s.
Résultat avant impôt	276	24	n.s.	254	+8,7%	768	422	+82,0%
Coefficient d'exploitation	51,1%	53,2%	-2,1 pt	50,7%	+0,4 pt	50,4%	52,5%	-2,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,6	5,2	+9,0%

- Chiffre d'affaires : 18,0 Md€ (+1,1% / 9M11)
 - Bonne croissance de l'activité hors de France en Epargne et en Protection
- Provisions techniques : +8,9% / 9M11
- PNB : +13,3% / 9M11 (+5,8%* / 9M11)
- Frais de gestion : +8,8% / 9M11 (+1,3%* / 9M11)
 - Poursuite des investissements de développement hors de France
 - Amélioration du coefficient d'exploitation : -2,1 pts
- Coût du risque : impact de la dette grecque sur 9M11 (-64 M€)
- SME : impact de la dette grecque sur 9M11 (-142 M€)

* A périmètre et change constants



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2012 | 64

Investment Solutions Securities Services - 9M12

En millions d'euros	3T12	3T11	3T12 / 3T11	2T12	3T12 / 2T12	9M12	9M11	9M12 / 9M11
Produit net bancaire	339	327	+3,7%	381	-11,0%	1 060	1 009	+5,1%
Frais de gestion	-300	-280	+7,1%	-299	+0,3%	-888	-833	+6,6%
Résultat brut d'exploitation	39	47	-17,0%	82	-52,4%	172	176	-2,3%
Coût du risque	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	n.s.
Résultat d'exploitation	39	47	-17,0%	82	-52,4%	172	176	-2,3%
Éléments hors exploitation	6	-1	n.s.	-1	n.s.	7	-1	n.s.
Résultat avant impôt	45	46	-2,2%	81	-44,4%	179	175	+2,3%
Coefficient d'exploitation	88,5%	85,6%	+2,9 pt	78,5%	+10,0 pt	83,8%	82,6%	+1,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						0,6	0,5	+5,4%

- PNB : +5,1% / 9M11
 - Forte croissance des actifs en conservation (+18,4%) et sous administration (+25,5%) par rapport à une base faible au 3T11 (crise des marchés)
 - Baisse des volumes de transactions / 9M11
 - Gain de mandats significatifs qui confirme une bonne dynamique commerciale
- Frais de gestion : +6,6% / 9M11
 - Poursuite du développement, notamment aux Etats-Unis, en Asie et en Amérique Latine



Corporate and Investment Banking - 9M12

En millions d'euros	3T12	3T11	3T12 / 3T11	2T12	3T12 / 2T12	9M12	9M11	9M12 / 9M11
Produit net bancaire	2 381	1 787	+33,2%	2 230	+6,8%	7 732	8 212	-5,8%
Frais de gestion	-1 467	-1 120	+31,0%	-1 397	+5,0%	-4 756	-4 557	+4,4%
Résultat brut d'exploitation	914	667	+37,0%	833	+9,7%	2 976	3 655	-18,6%
Coût du risque	-190	-10	n.s.	-19	n.s.	-287	-3	n.s.
Résultat d'exploitation	724	657	+10,2%	814	-11,1%	2 689	3 652	-26,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	15	14	+7,1%	6	n.s.	35	37	-5,4%
Autres éléments hors exploitation	-7	11	n.s.	1	n.s.	-4	41	n.s.
Résultat avant impôt	732	682	+7,3%	821	-10,8%	2 720	3 730	-27,1%
Coefficient d'exploitation	61,6%	62,7%	-1,1 pt	62,6%	-1,0 pt	61,5%	55,5%	+6,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						16,7	17,0	-1,6%

- PNB : -5,8% / 9M11
 - -9,1% / 9M11 hors impact des cessions de titres souverains (-362 M€ au 3T11) et des cessions de crédit (-4 M€ sur 9M11 et -64 M€ sur 9M12)
 - Conseil & Marchés de Capitaux (hors cessions) : -4,3% / 9M11
 - Corporate Banking (hors cessions) : -16,7% / 9M11 ; impact du plan d'adaptation
- Frais de gestion : -2,3% / 9M11 à périmètre et change constants et hors coûts d'adaptation
 - Coefficient d'exploitation toujours parmi les meilleurs de l'industrie : 61,5% et 59,3% hors coûts d'adaptation (132 M€) et impact exceptionnel des cessions (-64M€)
- Résultat avant impôt : -27,1% / 9M11
 - Hausse du coût du risque sur 9M12 à un niveau modéré. Rappel : niveau très faible sur 9M11 du fait de reprises de provisions



Corporate and Investment Banking Conseil et Marchés de Capitaux - 9M12

En millions d'euros	3T12	3T11	3T12 / 3T11	2T12	3T12 / 2T12	9M12	9M11	9M12 / 9M11
Produit net bancaire	1 576	752	n.s.	1 207	+30,6%	5 032	4 898	+2,7%
dont Actions et Conseil	444	294	+51,0%	369	+20,3%	1 305	1 670	-21,9%
dont Fixed Income	1 132	458	n.s.	838	+35,1%	3 727	3 228	+15,5%
Frais de gestion	-1 065	-672	+58,5%	-958	+11,2%	-3 494	-3 224	+8,4%
Résultat brut d'exploitation	511	80	n.s.	249	n.s.	1 538	1 674	-8,1%
Coût du risque	-17	-42	-59,5%	-94	-81,9%	-74	-12	n.s.
Résultat d'exploitation	494	38	n.s.	155	n.s.	1 464	1 662	-11,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	2	7	-71,4%	2	+0,0%	13	16	-18,8%
Autres éléments hors exploitation	-7	5	n.s.	1	n.s.	-4	13	n.s.
Résultat avant impôt	489	50	n.s.	158	n.s.	1 473	1 691	-12,9%
Coefficient d'exploitation	67,6%	89,4%	-21,8 pt	79,4%	-11,8 pt	69,4%	65,8%	+3,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						8,1	6,8	+19,8%

- PNB : +2,7% / 9M11, évolutions contrastées d'un trimestre à l'autre du fait de la crise des marchés
 - -4,3% / 9M11 hors impact des pertes sur cession de titres souverains au 3T11*
 - Fixed Income : maintien de positions de leader sur le marché primaire, bonne activité sur Taux et Crédit
 - Actions et Conseil : demande limitée de la clientèle et volumes de transactions réduits sur 9M12, rebond du 3T12 par rapport à une base 3T11 faible
- Frais de gestion : +0,7% / 9M11 à périmètre et change constants et hors coûts d'adaptation
 - Coûts d'adaptation : 115 M€ sur 9M12 (dont 40 M€ au 3T12)
 - Base de comparaison 3T11 très faible et non significative du fait de la crise des marchés
- Fonds propres alloués : impact du passage à Bâle 2.5 en 2012

* Impact des cessions de titres souverains -362 M€ au 3T11



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2012 | 67

Corporate and Investment Banking Corporate Banking - 9M12

En millions d'euros	3T12	3T11	3T12 / 3T11	2T12	3T12 / 2T12	9M12	9M11	9M12 / 9M11
Produit net bancaire	805	1 035	-22,2%	1 023	-21,3%	2 700	3 314	-18,5%
Frais de gestion	-402	-448	-10,3%	-439	-8,4%	-1 262	-1 333	-5,3%
Résultat brut d'exploitation	403	587	-31,3%	584	-31,0%	1 438	1 981	-27,4%
Coût du risque	-173	32	n.s.	75	n.s.	-213	9	n.s.
Résultat d'exploitation	230	619	-62,8%	659	-65,1%	1 225	1 990	-38,4%
Eléments hors exploitation	13	13	+0,0%	4	n.s.	22	49	-55,1%
Résultat avant impôt	243	632	-61,6%	663	-63,3%	1 247	2 039	-38,8%
Coefficient d'exploitation	49,9%	43,3%	+6,6 pt	42,9%	+7,0 pt	46,7%	40,2%	+6,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)						8,6	10,2	-15,7%

- PNB : -16,7% / 9M11 hors impact des cessions de crédits
 - Impact net limité des cessions de crédits sur les 9M12 (-64M€) du fait de la plus-value sur le « Reserve Based Lending » au 2T12
 - Baisse en ligne avec le plan de réduction du bilan (baisse des fonds propres alloués -15,7% / 9M11)
- Frais de gestion : -8,3% / 9M11 à périmètre et change constants
 - -9,5% / 9M11 à périmètre et change constants et hors coûts du plan d'adaptation (17 M€ sur 9M12)
- Résultat avant impôt : -38,8% / 9M11
 - Hausse du coût du risque à un niveau modéré, base très faible sur 9M11 du fait de reprises de provisions

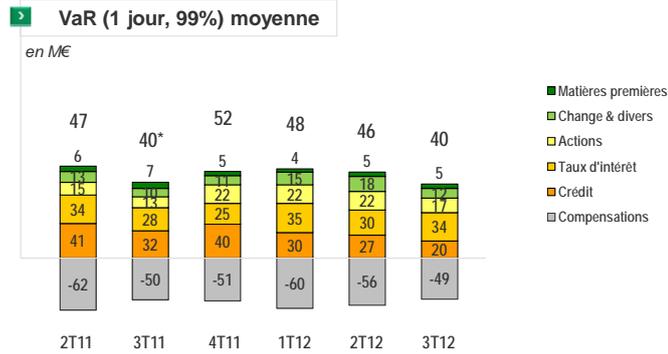


BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2012 | 68

Corporate and Investment Banking

Risques de marchés - 3T12



- VaR toujours à un niveau faible, en baisse par rapport au 2T12
 - Approche prudente dans un contexte toujours incertain et baisse de la volatilité historique
 - Pas de perte au-delà de la VaR sur 9M12



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

* Y compris BNP Paribas Fortis intégré à compter du 01.07.2011

Résultats 30.09.2012 | 69

Corporate and Investment Banking

Conseil et Marchés de Capitaux - 3T12

	USA: Ford Motor Credit Company USD1bn 4.250% 10 year Ford's first 10 year bond since return to high grade Joint Bookrunner September 2012		Germany: Siemens GBP1bn dual tranche 13 year/30 year Its first GBP issue since 2006 Joint Bookrunner August 2012
	China: Phoenix 2012 LLC (Air China) USD140.8m 1.607% Secured Notes due July 2024 Guaranteed by Ex-Im Bank of the US Sole Bookrunner September 2012		Korea: Nonghyup Bank USD500m 2.250% 5 year Senior Unsecured Debut global bond offering Joint Bookrunner September 2012
	UK: SSE plc EUR750m/USD700m dual currency Hybrid Capital Joint Bookrunner September 2012		Belgium: AB InBev EUR2.25bn three-tranche 5y/7y/12y Joint Bookrunner September 2012
	South Africa: Steinhoff International, third EUR convertible bond since 2010, 4.7 year, EUR400m Joint Global Coordinator and Joint Bookrunner September 2012		USA: Fannie Mae USD6bn 0.875% 5 year Benchmark Notes Issuer's largest Benchmark offering of 2012 Joint Bookrunner September 2012

■ Exemples d'opération « Originate to Distribute »



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2012 | 70

Corporate and Investment Banking Corporate Banking - 3T12

	CANADA: BOMBARDIER EUR200m payables program for the financing of some of Bombardier's key suppliers. 50/50 participation with SEB <i>August 2012</i>		FRANCE: FRANCE TELECOM-ORANGE Sole arranger of the EUR62m structured lease financing of a new cable layer vessel leased to France Telecom Marine. Final take : 0. Landmark transaction under the Originate to Distribute business model <i>September 2012</i>
	INDIA: DIVERSEY (Sealed Air Group) Comprehensive cash management mandate for Diversey India. <i>August 2012</i>		THAILAND: THAI AIRWAYS European Export Credit Loan to finance the acquisition of their first Airbus A380-800. 12Y JPY denominated loan (~USD203m) guaranteed by ECGD and fully subscribed by another bank. BNP Paribas acted as Facility Agent and Security Trustee <i>September 2012</i>
	GERMANY/UK: BARTEC EUR348m Senior Facilities to finance the acquisition by Charterhouse Bookrunner and Mandated Lead Arranger <i>September 2012</i>		FRANCE: 5 year mortgage loan of EUR115m with BLACKSTONE. The newly created Real Estate Senior Debt Fund of AEW Europe, "Senior European Loan Fund", has been involved as a syndication member. MLA, Coordinator and Agent <i>August 2012</i>
	USA: SUMITOMO CORPORATION OF AMERICA Financial Advisor for the acquisition of a 25% equity interest in the Desert Sunlight solar project (USD2.3bn). It will generate enough energy to power more than 165,000 homes and displace greenhouse emission equivalent to the quantity produced by 60,000 cars per year <i>September 2012</i>		IRELAND: RYANAIR Joint bookrunners, Swap Coordinator and executing bank Prefunding of 7 aircrafts to be delivered in 2012. USD194m Ex-Im guaranteed transaction for Portmuck Leasing LLC. <i>September 2012</i>
	GERMANY : HELMANN WORLDWIDE LOGISTICS Multicountry Cash Management Mandate Core Cash Management Role <i>August 2012</i>		

Exemples d'opération « Originate to Distribute »



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2012 | 71

Corporate and Investment Banking Classements et "Awards" - 9M12

- **Most Innovative Investment Bank of the Year for Corporates** (The Banker 2012)
- **Conseil et Marchés de Capitaux : des franchises mondiales reconnues**
 - N°1 All Bonds in EUR, 2012 to Q3 (Thomson Reuters)
 - N°7 All Bonds all currencies, 2012 to Q3 (Thomson Reuters)
 - N°2 EMEA Equity-Linked Bookrunner (Dealogic - Sept. 2012)
 - Derivatives House of the Year (The Asset Investment Award 2012)
 - Best Debt House in Western Europe (Euromoney Awards for Excellence 2012)
 - Excellence in Commodity Finance and Excellence in CSR (Commodity Business Awards 2012)
- **Corporate Banking : un leadership confirmé dans tous les métiers**
 - N°1 Bookrunner in EMEA Syndicated Loans by number and N°2 by volume of deals (Dealogic 9M12)
 - N°1 Bookrunner in EMEA Media Telecom Loans by number and volume of deals (Dealogic 9M12)
 - N°1 Bookrunner in EMEA Oil & Gas Loans by number and volume of deals (Dealogic 9M12)
 - N°2 Mandated Lead Arranger for trade finance loans worldwide for 9M 2012 (Dealogic)
 - N°5 Worldwide in cash management, N°3 in Western Europe (Euromoney Cash management survey 2012)



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 30.09.2012 | 72

Autres Activités - 3T12

En millions d'euros	3T12	3T11	2T12	9M12	9M11
Produit net bancaire	-379	738	205	-1 057	1 615
Frais de gestion	-304	-235	-193	-719	-757
<i>dont coûts de restructuration</i>	-66	-118	-104	-235	-390
Résultat brut d'exploitation	-683	503	12	-1 776	858
Coût du risque	62	-2 103	2	35	-2 560
Résultat d'exploitation	-621	-1 600	14	-1 741	-1 702
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-15	26	31	92	36
Autres éléments hors exploitation	-5	14	-48	1 623	72
Résultat avant impôt	-641	-1 560	-3	-26	-1 594

- Revenus 3T12
 - Réévaluation de la dette propre* : -774 M€ (+786 M€ au 3T11)
 - Amortissements exceptionnels du PPA du fait de remboursements anticipés : +427 M€ (négligeable au 3T11)
 - Amortissement du PPA courant de Fortis et Cardif Vita : +152 M€ (+154 M€ au 3T11)
 - Impact du coût du LTRO et de l'excédent des dépôts en Banques Centrales au 3T12
- Frais de gestion 3T12
 - Prise en charge au 3T12 du doublement rétroactif de la taxe systémique française pour les 9 mois de 2012 : -91 M€
- Rappel
 - Coût du risque 3T11 : complément de dépréciation des titres souverains grecs (-2 094 M€)
 - Autres éléments 1T12 : plus-value sur Klépierre (1 790 M€)

* La valeur de marché ou de modèle tient compte de la variation de valeur imputable au risque émetteur 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 de trésorerie 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.



HISTORIQUE DES RESULTATS TRIMESTRIELS

<i>en millions d'euros</i>	3T12	2T12	1T12	4T11	3T11	2T11	1T11
GROUPE							
PNB	9 693	10 098	9 886	9 686	10 032	10 981	11 685
Frais de gestion	-6 564	-6 337	-6 847	-6 678	-6 108	-6 602	-6 728
RBE	3 129	3 761	3 039	3 008	3 924	4 379	4 957
Coût du risque	-944	-853	-945	-1 518	-3 010	-1 350	-919
Résultat d'exploitation	2 185	2 908	2 094	1 490	914	3 029	4 038
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	88	119	154	-37	-20	42	95
Autres éléments hors exploitation	31	-42	1 690	-127	54	197	-24
Résultat avant impôt	2 304	2 985	3 938	1 326	948	3 268	4 109
Impôt sur les bénéfices	-736	-914	-927	-386	-240	-956	-1 175
Intérêts minoritaires	-244	-223	-144	-175	-167	-184	-318
Résultat net part du groupe	1 324	1 848	2 867	765	541	2 128	2 616
Coefficient d'exploitation	67,7%	62,8%	69,3%	68,9%	60,9%	60,1%	57,6%

<i>en millions d'euros</i>	3T12	2T12	1T12	4T11	3T11	2T11	1T11
RETAIL BANKING - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de Banque Privée France, Italie, Belgique, Luxembourg)*							
PNB	6 225	6 259	6 260	6 132	6 143	6 230	6 301
Frais de gestion	-3 774	-3 735	-3 743	-3 932	-3 766	-3 726	-3 674
RBE	2 451	2 524	2 517	2 200	2 377	2 504	2 627
Coût du risque	-822	-832	-827	-918	-845	-869	-936
Résultat d'exploitation	1 629	1 692	1 690	1 282	1 532	1 635	1 691
Éléments hors exploitation	76	51	60	97	83	40	43
Résultat avant impôt	1 705	1 743	1 750	1 379	1 615	1 675	1 734
Résultat attribuable à Investment Solutions	-48	-53	-57	-46	-45	-57	-58
Résultat avant impôt de Retail Banking	1 657	1 690	1 693	1 333	1 570	1 618	1 676
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	33,7	33,7	34,0	32,9	32,9	32,7	32,8
<i>en millions d'euros</i>	3T12	2T12	1T12	4T11	3T11	2T11	1T11
RETAIL BANKING (Intégrant 2/3 de Banque Privée France, Italie, Belgique et Luxembourg)							
PNB	6 175	6 097	6 127	6 006	6 045	6 122	6 188
Frais de gestion	-3 719	-3 679	-3 690	-3 878	-3 710	-3 669	-3 621
RBE	2 456	2 418	2 437	2 128	2 335	2 453	2 567
Coût du risque	-820	-833	-827	-916	-844	-869	-936
Résultat d'exploitation	1 636	1 585	1 610	1 212	1 491	1 584	1 631
Éléments hors exploitation	76	51	60	97	82	40	43
Résultat avant impôt	1 712	1 636	1 670	1 309	1 573	1 624	1 674
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	33,7	33,7	34,0	32,9	32,9	32,7	32,8
<i>en millions d'euros</i>	3T12	2T12	1T12	4T11	3T11	2T11	1T11
DOMESTIC MARKETS - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de Banque Privée France, Italie, Belgique, Luxembourg)*							
PNB	3 901	3 961	4 023	3 885	3 932	3 970	4 008
Frais de gestion	-2 507	-2 467	-2 441	-2 642	-2 554	-2 503	-2 461
RBE	1 394	1 494	1 582	1 243	1 378	1 467	1 547
Coût du risque	-358	-381	-364	-380	-344	-354	-327
Résultat d'exploitation	1 036	1 113	1 218	863	1 034	1 113	1 220
SME	11	10	11	-4	9	3	12
Autres éléments hors exploitation	1	0	3	5	2	7	-2
Résultat avant impôt	1 048	1 123	1 232	864	1 045	1 123	1 230
Résultat attribuable à Investment Solutions	-48	-53	-57	-46	-45	-57	-58
Résultat avant impôt de Domestic Markets	1 000	1 070	1 175	818	1 000	1 066	1 172
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	21,2	21,3	21,5	21,0	20,9	20,7	20,6
<i>en millions d'euros</i>	3T12	2T12	1T12	4T11	3T11	2T11	1T11
DOMESTIC MARKETS (Intégrant 2/3 de Banque Privée France, Italie, Belgique et Luxembourg)							
PNB	3 851	3 799	3 890	3 759	3 834	3 862	3 895
Frais de gestion	-2 452	-2 411	-2 388	-2 588	-2 498	-2 446	-2 408
RBE	1 399	1 388	1 502	1 171	1 336	1 416	1 487
Coût du risque	-356	-382	-364	-378	-343	-354	-327
Résultat d'exploitation	1 043	1 006	1 138	793	993	1 062	1 160
SME	11	10	11	-4	8	3	12
Autres éléments hors exploitation	1	0	3	5	2	7	-2
Résultat avant impôt	1 055	1 016	1 152	794	1 003	1 072	1 170
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	21,2	21,3	21,5	21,0	20,9	20,7	20,6

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

<i>en millions d'euros</i>	3T12	2T12	1T12	4T11	3T11	2T11	1T11
BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (Intégrant 100% de Banque Privée France)*							
PNB	1 767	1 716	1 790	1 673	1 751	1 790	1 806
<i>dont revenus d'intérêt</i>	<i>1 063</i>	<i>1 020</i>	<i>1 071</i>	<i>989</i>	<i>1 046</i>	<i>1 054</i>	<i>1 060</i>
<i>dont commissions</i>	<i>704</i>	<i>696</i>	<i>719</i>	<i>684</i>	<i>705</i>	<i>736</i>	<i>746</i>
Frais de gestion	-1 148	-1 098	-1 090	-1 190	-1 168	-1 116	-1 099
RBE	619	618	700	483	583	674	707
Coût du risque	-66	-85	-84	-85	-69	-81	-80
Résultat d'exploitation	553	533	616	398	514	593	627
Eléments hors exploitation	1	1	0	1	1	0	1
Résultat avant impôt	554	534	616	399	515	593	628
Résultat attribuable à Investment Solutions	-29	-30	-34	-28	-28	-34	-34
Résultat avant impôt de BDDF	525	504	582	371	487	559	594
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,8	7,8	7,9	7,6	7,6	7,4	7,3

<i>en millions d'euros</i>	3T12	2T12	1T12	4T11	3T11	2T11	1T11
BANQUE DE DETAIL EN FRANCE - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de Banque Privée France)*							
PNB	1 712	1 770	1 813	1 697	1 748	1 784	1 808
<i>dont revenus d'intérêt</i>	<i>1 008</i>	<i>1 074</i>	<i>1 094</i>	<i>1 013</i>	<i>1 043</i>	<i>1 048</i>	<i>1 062</i>
<i>dont commissions</i>	<i>704</i>	<i>696</i>	<i>719</i>	<i>684</i>	<i>705</i>	<i>736</i>	<i>746</i>
Frais de gestion	-1 148	-1 098	-1 090	-1 190	-1 168	-1 116	-1 099
RBE	564	672	723	507	580	668	709
Coût du risque	-66	-85	-84	-85	-69	-81	-80
Résultat d'exploitation	498	587	639	422	511	587	629
Eléments hors exploitation	1	1	0	1	1	0	1
Résultat avant impôt	499	588	639	423	512	587	630
Résultat attribuable à Investment Solutions	-29	-30	-34	-28	-28	-34	-34
Résultat avant impôt de BDDF	470	558	605	395	484	553	596
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,8	7,8	7,9	7,6	7,6	7,4	7,3

<i>en millions d'euros</i>	3T12	2T12	1T12	4T11	3T11	2T11	1T11
BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (Intégrant 2/3 de Banque Privée France)							
PNB	1 709	1 658	1 730	1 618	1 695	1 728	1 745
Frais de gestion	-1 120	-1 069	-1 064	-1 163	-1 139	-1 088	-1 072
RBE	589	589	666	455	556	640	673
Coût du risque	-65	-86	-84	-85	-69	-81	-80
Résultat d'exploitation	524	503	582	370	487	559	593
Eléments hors exploitation	1	1	0	1	0	0	1
Résultat avant impôt	525	504	582	371	487	559	594
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,8	7,8	7,9	7,6	7,6	7,4	7,3

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

<i>en millions d'euros</i>	3T12	2T12	1T12	4T11	3T11	2T11	1T11
BNL banca commerciale (Intégrant 100% de Banque Privée Italie)*							
PNB	810	813	816	811	796	797	798
Frais de gestion	-437	-444	-442	-489	-444	-452	-444
RBE	373	369	374	322	352	345	354
Coût du risque	-229	-230	-219	-203	-198	-196	-198
Résultat d'exploitation	144	139	155	119	154	149	156
Eléments hors exploitation	0	0	0	0	0	0	0
Résultat avant impôt	144	139	155	119	154	149	156
Résultat attribuable à Investment Solutions	-3	-7	-5	-2	-3	-5	-4
Résultat avant impôt de BNL bc	141	132	150	117	151	144	152
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,4	6,3	6,4	6,4	6,4	6,3	6,3
<i>en millions d'euros</i>	3T12	2T12	1T12	4T11	3T11	2T11	1T11
BNL banca commerciale (Intégrant 2/3 de Banque Privée Italie)							
PNB	800	801	805	801	787	786	789
Frais de gestion	-430	-439	-436	-483	-438	-446	-439
RBE	370	362	369	318	349	340	350
Coût du risque	-229	-230	-219	-201	-198	-196	-198
Résultat d'exploitation	141	132	150	117	151	144	152
Eléments hors exploitation	0	0	0	0	0	0	0
Résultat avant impôt	141	132	150	117	151	144	152
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,4	6,3	6,4	6,4	6,4	6,3	6,3
<i>en millions d'euros</i>	3T12	2T12	1T12	4T11	3T11	2T11	1T11
BANQUE DE DETAIL EN BELGIQUE (Intégrant 100% de Banque Privée Belgique)*							
PNB	833	837	841	820	809	796	813
Frais de gestion	-603	-612	-594	-612	-599	-601	-590
RBE	230	225	247	208	210	195	223
Coût du risque	-28	-41	-37	-36	-26	-53	-22
Résultat d'exploitation	202	184	210	172	184	142	201
SME	4	4	5	1	2	2	2
Autres éléments hors exploitation	1	2	3	-1	4	2	0
Résultat avant impôt	207	190	218	172	190	146	203
Résultat attribuable à Investment Solutions	-15	-16	-17	-15	-13	-17	-19
Résultat avant impôt de BDDB	192	174	201	157	177	129	184
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,6	3,6	3,6	3,5	3,5	3,4	3,4
<i>en millions d'euros</i>	3T12	2T12	1T12	4T11	3T11	2T11	1T11
BANQUE DE DETAIL EN BELGIQUE (Intégrant 2/3 de Banque Privée Belgique)							
PNB	798	801	804	785	775	758	774
Frais de gestion	-584	-592	-574	-592	-579	-580	-570
RBE	214	209	230	193	196	178	204
Coût du risque	-27	-41	-37	-36	-25	-53	-22
Résultat d'exploitation	187	168	193	157	171	125	182
SME	4	4	5	1	2	2	2
Autres éléments hors exploitation	1	2	3	-1	4	2	0
Résultat avant impôt	192	174	201	157	177	129	184
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,6	3,6	3,6	3,5	3,5	3,4	3,4

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

<i>en millions d'euros</i>	3T12	2T12	1T12	4T11	3T11	2T11	1T11
PERSONAL FINANCE							
PNB	1 240	1 244	1 231	1 272	1 250	1 310	1 310
Frais de gestion	-586	-592	-642	-636	-580	-613	-591
RBE	654	652	589	636	670	697	719
Coût du risque	-364	-374	-327	-412	-390	-406	-431
Résultat d'exploitation	290	278	262	224	280	291	288
SME	21	24	24	29	27	18	21
Autres éléments hors exploitation	24	4	0	59	3	2	1
Résultat avant impôt	335	306	286	312	310	311	310
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,0	5,0	5,1	4,9	5,0	5,0	5,0
<i>en millions d'euros</i>	3T12	2T12	1T12	4T11	3T11	2T11	1T11
EUROPE MEDITERRANEE							
PNB	454	448	413	422	401	399	417
Frais de gestion	-323	-333	-318	-328	-333	-308	-308
RBE	131	115	95	94	68	91	109
Coût du risque	-66	-45	-90	-70	-48	-47	-103
Résultat d'exploitation	65	70	5	24	20	44	6
SME	15	13	20	11	16	12	11
Autres éléments hors exploitation	1	-1	1	-2	25	-2	-1
Résultat avant impôt	81	82	26	33	61	54	16
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,5	3,4	3,3	3,3	3,3	3,3	3,4
<i>en millions d'euros</i>	3T12	2T12	1T12	4T11	3T11	2T11	1T11
BANCWEST							
PNB	630	606	593	553	560	551	566
Frais de gestion	-358	-343	-342	-326	-299	-302	-314
RBE	272	263	251	227	261	249	252
Coût du risque	-34	-32	-46	-56	-63	-62	-75
Résultat d'exploitation	238	231	205	171	198	187	177
Eléments hors exploitation	3	1	1	-1	1	0	1
Résultat avant impôt	241	232	206	170	199	187	178
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	4,1	4,0	4,0	3,8	3,7	3,8	3,9

<i>en millions d'euros</i>	3T12	2T12	1T12	4T11	3T11	2T11	1T11
INVESTMENT SOLUTIONS							
PNB	1 516	1 566	1 521	1 406	1 462	1 533	1 521
Frais de gestion	-1 074	-1 068	-1 043	-1 134	-1 043	-1 039	-1 042
RBE	442	498	478	272	419	494	479
Coût du risque	4	-3	-11	3	-53	-19	5
Résultat d'exploitation	446	495	467	275	366	475	484
SME	41	35	9	-50	-111	-8	35
Autres éléments hors exploitation	14	1	7	-19	-2	66	13
Résultat avant impôt	501	531	483	206	253	533	532
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	8,0	7,9	7,9	7,5	7,4	7,2	7,1
<i>en millions d'euros</i>	3T12	2T12	1T12	4T11	3T11	2T11	1T11
GESTION INSTITUTIONNELLE ET PRIVEE							
PNB	682	710	706	725	714	741	777
Frais de gestion	-521	-528	-520	-598	-539	-539	-544
RBE	161	182	186	127	175	202	233
Coût du risque	3	1	-6	3	-5	0	8
Résultat d'exploitation	164	183	180	130	170	202	241
SME	6	12	7	5	15	5	8
Autres éléments hors exploitation	10	1	5	-19	-2	66	16
Résultat avant impôt	180	196	192	116	183	273	265
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	1,8	1,8	1,9	1,7	1,7	1,7	1,6
<i>en millions d'euros</i>	3T12	2T12	1T12	4T11	3T11	2T11	1T11
ASSURANCE							
PNB	495	475	475	351	421	429	425
Frais de gestion	-253	-241	-234	-243	-224	-223	-222
RBE	242	234	241	108	197	206	203
Coût du risque	1	-4	-5	-1	-48	-19	-3
Résultat d'exploitation	243	230	236	107	149	187	200
SME	35	23	1	-55	-125	-13	27
Autres éléments hors exploitation	-2	1	1	0	0	0	-3
Résultat avant impôt	276	254	238	52	24	174	224
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,6	5,6	5,5	5,3	5,2	5,1	5,0
<i>en millions d'euros</i>	3T12	2T12	1T12	4T11	3T11	2T11	1T11
METIER TITRES							
PNB	339	381	340	330	327	363	319
Frais de gestion	-300	-299	-289	-293	-280	-277	-276
RBE	39	82	51	37	47	86	43
Coût du risque	0	0	0	1	0	0	0
Résultat d'exploitation	39	82	51	38	47	86	43
Eléments hors exploitation	6	-1	2	0	-1	0	0
Résultat avant impôt	45	81	53	38	46	86	43
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	0,6	0,6	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5

<i>en millions d'euros</i>	3T12	2T12	1T12	4T11	3T11	2T11	1T11
CORPORATE AND INVESTMENT BANKING							
PNB	2 381	2 230	3 121	1 685	1 787	2 920	3 505
Frais de gestion	-1 467	-1 397	-1 892	-1 569	-1 120	-1 613	-1 824
RBE	914	833	1 229	116	667	1 307	1 681
Coût du risque	-190	-19	-78	-72	-10	23	-16
Résultat d'exploitation	724	814	1 151	44	657	1 330	1 665
SME	15	6	14	1	14	13	10
Autres éléments hors exploitation	-7	1	2	1	11	27	3
Résultat avant impôt	732	821	1 167	46	682	1 370	1 678
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	16,7	17,2	18,1	16,9	17,0	17,2	17,5
<i>en millions d'euros</i>	3T12	2T12	1T12	4T11	3T11	2T11	1T11
CONSEIL ET MARCHES DE CAPITAUX							
PNB	1 576	1 207	2 249	767	752	1 803	2 343
Frais de gestion	-1 065	-958	-1 471	-1 153	-672	-1 163	-1 389
RBE	511	249	778	-386	80	640	954
Coût du risque	-17	-94	37	33	-42	9	21
Résultat d'exploitation	494	155	815	-353	38	649	975
SME	2	2	9	1	7	9	0
Autres éléments hors exploitation	-7	1	2	0	5	8	0
Résultat avant impôt	489	158	826	-352	50	666	975
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	8,1	8,3	8,8	6,7	6,8	6,8	6,8
<i>en millions d'euros</i>	3T12	2T12	1T12	4T11	3T11	2T11	1T11
CORPORATE BANKING							
PNB	805	1 023	872	918	1 035	1 117	1 162
Frais de gestion	-402	-439	-421	-416	-448	-450	-435
RBE	403	584	451	502	587	667	727
Coût du risque	-173	75	-115	-105	32	14	-37
Résultat d'exploitation	230	659	336	397	619	681	690
Eléments hors exploitation	13	4	5	1	13	23	13
Résultat avant impôt	243	663	341	398	632	704	703
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	8,6	8,9	9,3	10,1	10,2	10,4	10,7
<i>en millions d'euros</i>	3T12	2T12	1T12	4T11	3T11	2T11	1T11
AUTRES ACTIVITES (Y compris Klépierre)							
PNB	-379	205	-883	589	738	406	471
Frais de gestion	-304	-193	-222	-97	-235	-281	-241
<i>Dont coûts de restructuration</i>	-66	-104	-65	-213	-118	-148	-124
RBE	-683	12	-1 105	492	503	125	230
Coût du risque	62	2	-29	-533	-2 103	-485	28
Résultat d'exploitation	-621	14	-1 134	-41	-1 600	-360	258
SME	-15	31	76	-24	26	4	6
Autres éléments hors exploitation	-5	-48	1 676	-170	14	97	-39
Résultat avant impôt	-641	-3	618	-235	-1 560	-259	225

BILAN AU 30 SEPTEMBRE 2012

En millions d'euros	30/09/2012	30/06/2012	31/12/2011
ACTIF			
Caisse, banques centrales, CCP	128 928	94 279	58 382
Instruments financiers en valeur de marché par résultat	797 284	797 616	820 463
Instruments financiers dérivés de couverture	14 773	12 482	9 700
Actifs financiers disponibles à la vente	185 182	183 892	192 468
Prêts et créances sur les établissements de crédit	38 778	49 883	49 369
Prêts et créances sur la clientèle	636 459	657 441	665 834
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	6 078	4 616	4 060
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	10 506	10 512	10 576
Actifs d'impôts courants et différés	8 937	9 809	11 570
Comptes de régularisation et actifs divers	127 569	110 793	93 540
Participation différée des associés aux bénéfices	205	231	1 247
Participations dans les entreprises mises en équivalence	6 920	6 556	4 474
Immeubles de placement	996	966	11 444
Immobilisations corporelles	17 332	17 274	18 278
Immobilisations incorporelles	2 534	2 510	2 472
Ecarts d'acquisition	11 116	11 181	11 406
TOTAL ACTIF	1 993 597	1 970 041	1 965 283
DETTES			
Banques centrales, CCP	3 625	3 176	1 231
Instruments financiers en valeur de marché par résultat	746 627	750 075	762 795
Instruments financiers dérivés de couverture	18 343	16 858	14 331
Dettes envers les établissements de crédit	122 401	136 250	149 154
Dettes envers la clientèle	539 626	535 359	546 284
Dettes représentées par un titre	177 819	168 416	157 786
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	2 011	677	356
Passifs d'impôts courants et différés	3 427	3 256	3 489
Comptes de régularisation et passifs divers	114 177	98 701	81 010
Provisions techniques des sociétés d'assurance	144 189	138 989	133 058
Provisions pour risques et charges	10 778	10 841	10 480
Dettes subordonnées	16 955	17 164	19 683
Total dettes	1 899 978	1 879 762	1 879 657
CAPITAUX PROPRES			
<i>Capital et réserves liées</i>	76 025	76 317	70 714
<i>Résultat de l'exercice, part du groupe</i>	6 039	4 715	6 050
Total capital, réserves consolidées et résultat de la période, part du	82 064	81 032	76 764
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	2 603	1 098	-1 394
Total Part du groupe	84 667	82 130	75 370
Réserves et résultat des minoritaires	8 682	8 094	10 737
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	270	55	-481
Total intérêts minoritaires	8 952	8 149	10 256
Total Capitaux Propres Consolidés	93 619	90 279	85 626
TOTAL PASSIF	1 993 597	1 970 041	1 965 283

1.3 Notations long-terme

Standard & Poor's : A+, perspective négative – notation révisée le 25 octobre 2012

Moody's : A2, perspective stable – notation révisée le 21 juin 2012

Fitch : A+, perspective stable – notation confirmée le 10 octobre 2012

1.4 Parties liées

Pour BNP Paribas, les principales transactions avec les parties liées n'ont pas subi d'évolution significative, hormis celles mentionnées dans la deuxième actualisation du document de référence 2011 et rapport financier semestriel déposée auprès de l'AMF le 3 août 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 5.2 à 5.12 du document de référence et rapport financier annuel 2011.

1.6 Evénements récents

Il n'y a pas eu depuis le 3 août 2012, date de publication de la seconde actualisation du Document de référence et rapport financier annuel 2011, d'évènement significatif susceptible d'apparaître dans cette section.

2. Gouvernement d'entreprise

Composition du Comité exécutif

- Jean-Laurent BONNAFE
- Georges CHODRON DE COURCEL
- Philippe BORDENAVE
- François VILLEROY DE GALHAU
- Jacques D'ESTAIS
- Alain PAPIASSE
- Marie-Claire CAPOBIANCO
- Fabio GALLIA
- Maxime JADOT
- Thierry LABORDE
- Stefaan DECRAENE
- Eric RAYNAUD
- Frédéric JANBON
- Yann GERARDIN
- Jean CLAMON
- Michel KONCZATY
- Eric LOMBARD
- Yves MARTRENCHAR*

** Yves Martrenchar a été nommé Directeur des Ressources Humaines de BNP Paribas et membre du Comité Exécutif. Il succède à Frédéric Lavenir, devenu Directeur Général de CNP Assurance.*

3. Informations complémentaires

3.1 Accessibilité de l'actualisation 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) et,
- de BNP Paribas (www.invest.bnpparibas.com)

3.2 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 du dernier exercice pour lequel des états financiers vérifiés ont été publiés.

3.3 Procédures judiciaires et d'arbitrage

Le litige suivant a fait l'objet d'une actualisation par rapport à celui figurant dans les états financiers du 31 décembre 2011 :

Le 27 juin 2008, la République d'Irak a intenté une action en justice à New York à l'encontre d'environ 90 sociétés internationales ayant participé au programme « pétrole contre nourriture », dont BNP Paribas en sa qualité de teneur du compte « pétrole contre nourriture » pour le compte des Nations Unies. La plainte prétend, notamment, que les défendeurs se sont entendus pour frauder le programme « pétrole contre nourriture », privant ainsi le peuple irakien de plus de 10 milliards de dollars d'aliments, de médicaments et autres fournitures humanitaires. La plainte prétend également que BNP Paribas aurait agi en violation de ses supposées obligations fiduciaires et contractuelles au titre de l'accord de services bancaires entre BNP Paribas et l'Organisation des Nations Unies. La plainte a été déposée dans le cadre de la loi américaine RICO (Racketeer Influenced and Corrupt Organizations Act) qui prévoit le triplement des dommages et intérêts si de tels dommages et intérêts viennent à être accordés. Les défendeurs, dont BNP Paribas, ont déposé une demande d'irrecevabilité de l'ensemble de la plainte sur divers fondements juridiques. Les parties ont plaidé leurs arguments lors d'une audience tenue en octobre 2012. Selon la décision du juge, les plaignants peuvent être déboutés de leur réclamation ou l'affaire renvoyée pour des échanges sur le fond.

4. Responsables du contrôle des comptes

Deloitte & Associés	PricewaterhouseCoopers Audit	Mazars
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 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.

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 ».

5. Responsable de l'actualisation du document de référence

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

M. Jean-Laurent BONNAFÉ, 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 9 novembre 2012,

Le Directeur Général

Jean-Laurent BONNAFÉ

6. Table de concordance

Rubriques de l'annexe 1 du règlement européen n° 809/2004	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 9 novembre 2012	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 3 août 2012	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 4 mai 2012	Document de référence déposé auprès de l'AMF le 9 mars 2012
<u>1. PERSONNES RESPONSABLES</u>	70	146	70	386
<u>2. CONTRÔLEURS LÉGAUX DES COMPTES</u>	69	145	69	384
<u>3. INFORMATIONS FINANCIÈRES SÉLECTIONNÉES</u>				
3.1. Informations historiques	4-65	4-65	4-58	4
3.2. Informations intermédiaires	4-65	4-65	4-58	NA
<u>4. FACTEURS DE RISQUE</u>	66	66	59	213-287
<u>5. INFORMATIONS CONCERNANT L'ÉMETTEUR</u>				
5.1. Histoire et évolution de la société	3	3	3	5
5.2. Investissements				189-190 ; 331 ; 375
<u>6. APERÇU DES ACTIVITÉS</u>				
6.1. Principales activités	3	3 ; 101-102	3	6-15 ; 126-128
6.2. Principaux marchés		3 ; 101-102		6-15 ; 126-128
6.3. Événements exceptionnels				72 ; 129-131 ; 221-223 ; 304
6.4. Dépendance éventuelle				374
6.5. Eléments fondateurs de toute déclaration de l'émetteur concernant sa position concurrentielle				6-15
<u>7. ORGANIGRAMME</u>				
7.1. Description sommaire	3	3	3	4
7.2. Liste des filiales importantes		125-131		170-187 ; 328-330
<u>8. PROPRIÉTÉS IMMOBILIÈRES, USINES ET ÉQUIPEMENTS</u>				
8.1. Immobilisation corporelle importante existante ou planifiée				148-149 ; 312
8.2. Question environnementale pouvant influencer l'utilisation des immobilisations corporelles				367-371
<u>9. EXAMEN DE LA SITUATION FINANCIÈRE ET DU RÉSULTAT</u>				
9.1. Situation financière	4-65	4-58	4-58	102-104 ; 296-297
9.2. Résultat d'exploitation	18	14-16 ; 59-65	14	102-103 ; 296
<u>10. TRÉSORERIE ET CAPITAUX</u>				
10.1. Capitaux de l'émetteur		73-74 ; 137-138 ; 118-124		106-107
10.2. Source et montant des flux de trésorerie		72 ; 95-96		105
10.3. Conditions d'emprunt et structure financière				98 ; 201-202
10.4. Information concernant toute restriction à l'utilisation des capitaux ayant influé sensiblement ou pouvant influé sensiblement sur les opérations de l'émetteur				NA
10.5. Sources de financement attendues				NA
<u>11. RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT, BREVETS ET LICENCES</u>				NA
<u>12. INFORMATION SUR LES TENDANCES</u>		144		97-98
<u>13. PRÉVISIONS OU ESTIMATIONS DU BÉNÉFICE</u>				NA

Rubriques de l'annexe 1 du règlement européen n° 809/2004	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 9 novembre 2012	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 3 août 2012	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 4 mai 2012	Document de référence déposé auprès de l'AMF le 9 mars 2012
<u>14. ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE SURVEILLANCE ET DIRECTION GÉNÉRALE</u>				
14.1. Organes d'administration et de direction		136		28-39 ; 70
14.2. Conflit d'intérêt au niveau de organes d'administration et de direction				45 ; 190-199
<u>15. RÉMUNÉRATION ET AVANTAGES</u>				
15.1. Montant de la rémunération versée et avantages en nature			61-67	40 ; 190-199
15.2. Montant total des sommes provisionnées ou constatées aux fins du versement de pensions, de retraites ou d'autres avantages			61-67	190-199
<u>16. FONCTIONNEMENT DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION</u>				
16.1. Date d'expiration des mandats actuels				28-39
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				50-53 ; 56-58
16.4. Gouvernement d'entreprise en vigueur dans le pays d'origine de l'émetteur				42
<u>17. SALARIÉS</u>				
17.1. Nombre de salariés		3		336-337 ; 341
17.2. Participation et stock options				158-163 ; 190-199 ; 352
17.3. Accord prévoyant une participation des salariés au capital de l'émetteur				352
<u>18. PRINCIPAUX ACTIONNAIRES</u>				
18.1. Actionnaires détenant plus de 5% du capital social ou des droits de vote				16-17
18.2. Existence de droits de vote différents				15
18.3. Contrôle de l'émetteur				16
18.4. Accord connu de l'émetteur dont la mise en œuvre pourrait, à une date ultérieure entraîner un changement de son contrôle				16-17
<u>19. OPÉRATIONS AVEC DES APPARENTÉS</u>	66	66	59	190-201
<u>20. INFORMATIONS FINANCIÈRES CONCERNANT LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS DE L'ÉMETTEUR</u>				
20.1. Informations financières historiques				4 ; 102-105 ; 296-331
20.2. Informations financières pro-forma				NA
20.3. Etats financiers				102-205 ; 296-325
20.4. Vérification des informations historiques annuelles				206-207 ; 332-333
20.5. Date des dernières informations financières				102 ; 295
20.6. Informations financières intermédiaires et autres	4-65	4-65 ; 67-133	4-58	NA
20.7. Politique de distribution des dividendes				23
20.8. Procédures judiciaires et d'arbitrage	68	144		203-204
20.9. Changement significatif de la situation financière ou commerciale	68	144	68	375

Rubriques de l'annexe 1 du règlement européen n° 809/2004	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 9 novembre 2012	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 3 août 2012	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 4 mai 2012	Document de référence déposé auprès de l'AMF le 9 mars 2012
<u>21. INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES</u>				
21.1. Capital social		137-138		15 ; 163-170 ; 314-316 ; 320-323 ; 376
21.2. Acte constitutif et statuts		138-143		376-380
<u>22. CONTRATS IMPORTANTS</u>				374
<u>23. INFORMATIONS PROVENANT DE TIERS, DÉCLARATIONS D'EXPERTS ET DÉCLARATIONS D'INTÉRÊTS</u>				NA
<u>24. DOCUMENTS ACCESSIBLES AU PUBLIC</u>	68	144	68	374
<u>25. INFORMATIONS SUR LES PARTICIPATIONS</u>		125-131		147-148 ; 328-330