



# BNP PARIBAS

**TROISIEME ACTUALISATION  
DU DOCUMENT DE REFERENCE 2015  
DEPOSEE AUPRES DE L'AMF LE 28 OCTOBRE 2016**

Document de référence et rapport financier annuel déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 9 mars 2016 sous le numéro D.16-0126.

Actualisation déposée auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 3 mai 2016 sous le numéro D.16-0126-A01.

Actualisation déposée auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 1<sup>er</sup> août 2016 sous le numéro D.16-0126-A02.

Société anonyme au capital de 2 492 925 268 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.....	74
3. RISQUES ET ADEQUATION DES FONDS PROPRES – PILIER 3 [NON AUDITE].....	75
4. INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES.....	80
5. RESPONSABLES DU CONTROLE DES COMPTES.....	82
6. RESPONSABLE DE L'ACTUALISATION DU DOCUMENT DE REFERENCE.....	83
7. TABLE DE CONCORDANCE .....	84



La présente actualisation du Document de référence 2015 a été déposée auprès de l'Autorité des marchés financiers le 28 octobre 2016 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. Le Groupe est présent dans 74 pays et compte plus de 189 000 collaborateurs, dont près de 147 000 en Europe. Il détient des positions clés dans ses deux grands domaines d'activité :

- Retail Banking and Services 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 qui comprend la Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg (BDEL) ;
  - un ensemble International Financial Services composé de :
    - Europe Méditerranée,
    - BancWest,
    - Personal Finance,
    - Assurance,
    - Gestion Institutionnelle et Privée ;
- Corporate and Institutional Banking (CIB) regroupant :
  - Corporate Banking,
  - Global Markets,
  - Securities Services.

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

**1.2 Résultats du 3<sup>ème</sup> trimestre 2016**

**BONS RÉSULTATS ET SOLIDE GÉNÉRATION  
DE CAPITAL**



**BONNE PROGRESSION DES REVENUS DES PÔLES OPÉRATIONNELS**  
**PNB DES PÔLES OPÉRATIONNELS : +4,8% / 3T15**

**FORTE HAUSSE DU RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION DES PÔLES  
OPÉRATIONNELS**

**RBE DES PÔLES OPÉRATIONNELS : +8,8% / 3T15**

**BAISSE CONTINUE DU COÛT DU RISQUE**

**-13,4% / 3T15 (43 PB\*)**

**HAUSSE DU RÉSULTAT NET PART DU GROUPE : +3,3% / 3T15**

**1 886 M€**

**+15,0% / 3T15 HORS ÉLÉMENTS EXCEPTIONNELS**

**POURSUITE DE L'AUGMENTATION DU RATIO DE CET1\*\***

**11,4% : + 30 PB / 30.06.16**

\* COUT DU RISQUE / ENCOURS DE CRÉDIT À LA CLIENTÈLE DÉBUT DE PÉRIODE (EN PB ANNUALISÉS) ; \*\* AU 30 SEPTEMBRE 2016, CRD4 (RATIO « FULLY LOADED »)

Le 27 octobre 2016, le Conseil d'administration de BNP Paribas, réuni sous la présidence de Jean Lemierre, a examiné les résultats du Groupe pour le troisième trimestre 2016.

## **BONS RESULTATS ET SOLIDE GENERATION DE CAPITAL**

BNP Paribas réalise ce trimestre une bonne performance d'ensemble, démontrant la force de son business model intégré et diversifié même dans l'environnement de taux bas.

Le produit net bancaire s'élève à 10 589 millions d'euros, en hausse de 2,4% par rapport au troisième trimestre 2015. Il intègre ce trimestre l'impact exceptionnel de la réévaluation de dette propre (« OCA ») et du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (« DVA ») pour -202 millions d'euros (+37 millions d'euros au troisième trimestre 2015).

Le produit net bancaire montre une bonne progression dans les pôles opérationnels (+4,8% par rapport au troisième trimestre 2015) : il est stable dans Domestic Markets<sup>1</sup> (+0,1%) malgré l'environnement de taux bas, progresse de 3,9% dans International Financial Services et est en forte augmentation dans CIB (+13,2%).

Les frais de gestion, à 7 217 millions d'euros, sont en hausse de 3,7% par rapport au troisième trimestre 2015. Ils incluent l'impact exceptionnel des coûts de restructuration des acquisitions<sup>2</sup> pour 37 millions d'euros (34 millions d'euros au troisième trimestre 2015) ainsi que les coûts de transformation de CIB pour 216 millions d'euros en lien avec la mise en œuvre rapide du plan de transformation du pôle (0 au troisième trimestre 2015). Ils n'intègrent plus de coûts au titre du plan « Simple & Efficient » (126 millions d'euros au troisième trimestre 2015) : conformément à l'objectif, les derniers coûts au titre de ce plan ont été enregistrés au quatrième trimestre 2015.

Les frais de gestion augmentent de 1,6% pour Domestic Markets<sup>1</sup>, de 3,4% pour International Financial Services, et de 3,5% pour CIB. Ils intègrent l'impact des nouvelles réglementations ainsi que les effets de la hausse de l'activité dans certains métiers mais bénéficient du succès du plan d'économies « Simple & Efficient » qui permet de compenser la hausse naturelle des coûts.

Le résultat brut d'exploitation du Groupe est ainsi en baisse de 0,5%, à 3 372 millions d'euros. Il est en hausse de 8,8% pour les pôles opérationnels.

Le coût du risque est en baisse de 13,4% du fait notamment de la bonne maîtrise du risque à l'origination, de l'environnement de taux bas et de la poursuite de l'amélioration en Italie. Il s'établit à 764 millions d'euros (882 millions d'euros au troisième trimestre 2015) soit 43 points de base des encours de crédit à la clientèle.

Les éléments hors exploitation s'élèvent à +172 millions d'euros (+163 millions d'euros au troisième trimestre 2015).

Le résultat avant impôt s'établit ainsi à 2 780 millions d'euros contre 2 669 millions d'euros au troisième trimestre 2015 (+4,2%). Il est en hausse de 15,2% pour les pôles opérationnels.

Le résultat net part du Groupe s'élève à 1 886 millions d'euros, en hausse de 3,3% par rapport au troisième trimestre 2015. Hors effet des éléments exceptionnels<sup>3</sup>, il s'établit à 2 192 millions d'euros (+15,0%).

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

<sup>2</sup> LaSer, Bank BGZ, DAB Bank et GE LLD

<sup>3</sup> Effet des éléments exceptionnels après impôts : -306 millions d'euros au troisième trimestre 2016, -80 millions d'euros au troisième trimestre 2015

Au 30 septembre 2016, le ratio « common equity Tier 1 » de Bâle 3 plein<sup>1</sup> s'élève à 11,4%, en hausse de 30 points de base par rapport au 30 juin 2016, illustrant la solide génération de capital. Le ratio de levier de Bâle 3 plein<sup>2</sup> s'établit à 4,0% (stable par rapport au 30 juin 2016).

Le ratio de liquidité (« Liquidity Coverage Ratio ») s'établit pour sa part à 127% au 30 septembre 2016. Enfin, la réserve de liquidité du Groupe, instantanément mobilisable, est de 326 milliards d'euros (291 milliards d'euros au 30 juin 2016), soit plus d'un an de marge de manœuvre par rapport aux ressources de marché.

L'actif net comptable par action s'élève à 73,1 euros, soit un taux de croissance moyen annualisé de 6,2% depuis le 31 décembre 2008, illustrant la création de valeur continue au travers du cycle.

Le Groupe met en œuvre activement le plan de remédiation décidé dans le cadre de l'accord global avec les autorités des Etats-Unis et poursuit le renforcement de son système de contrôle interne et de conformité.

\*  
\* \* \*

Pour les neuf premiers mois de 2016, le produit net bancaire, à 32 755 millions d'euros, est en légère hausse (+0,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2015) malgré la persistance de taux très bas et un environnement particulièrement défavorable au premier trimestre. Il intègre l'impact exceptionnel de la plus-value de cession des titres Visa Europe pour +597 millions d'euros ainsi que la réévaluation de dette propre (« OCA ») et du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (« DVA ») pour -41 millions d'euros (+154 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2015).

Au niveau des pôles opérationnels, le produit net bancaire résiste bien par rapport aux neuf premiers mois de 2015 dans Domestic Markets<sup>3</sup> (-0,4%), progresse dans International Financial Services (+0,5%) et baisse de 2,8% dans CIB en raison du contexte de marché particulièrement difficile au premier trimestre.

Les frais de gestion, à 21 934 millions d'euros, n'augmentent que de 0,4% par rapport aux neuf premiers mois de 2015. Ils incluent l'impact exceptionnel des coûts de restructuration des acquisitions<sup>4</sup> et des coûts du plan de transformation de CIB pour 407 millions d'euros (507 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2015). Ils n'intègrent plus de coûts de transformation au titre du plan « Simple & Efficient » (390 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2015).

Les frais de gestion augmentent de 2,0% pour Domestic Markets<sup>3</sup> et de 1,9% pour International Financial Services mais reculent de 1,3% pour CIB en lien avec la moindre activité du premier trimestre. En application de l'interprétation IFRIC 21 « Taxes »<sup>5</sup>, ils incluent l'ensemble de la hausse au titre de 2016 des taxes et contributions bancaires. Ils intègrent aussi la mise en oeuvre des nouvelles réglementations et du renforcement de la conformité mais bénéficient du succès du plan d'économies « Simple & Efficient » qui permet de compenser la hausse naturelle des coûts.

Le résultat brut d'exploitation du Groupe augmente de 1,7%, à 10 821 millions d'euros. Il est en baisse de 3,5% pour les pôles opérationnels.

Le coût du risque est en baisse significative (-18,3% par rapport aux neuf premiers mois de 2015) du fait notamment de la bonne maîtrise du risque à l'origination, de l'environnement de taux bas et de l'amélioration enregistrée en Italie. Il s'établit à 2 312 millions d'euros (2 829 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2015).

<sup>1</sup> Ratio tenant compte de l'ensemble des règles de la CRD4 sans disposition transitoire

<sup>2</sup> Ratio tenant compte de l'ensemble des règles de la CRD4 à 2019 sans disposition transitoire, calculé conformément à l'acte délégué de la Commission Européenne du 10 octobre 2014

<sup>3</sup> Intégrant 100% des Banques Privées des réseaux domestiques (hors effets PEL/CEL)

<sup>4</sup> LaSer, Bank BGZ, DAB Bank, General Electric LLD

<sup>5</sup> Prise en compte au premier trimestre de la totalité des taxes et contributions bancaires au titre de l'année

Les éléments hors exploitation s'élèvent à +434 millions d'euros (+1 094 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2015 du fait de l'impact exceptionnel d'une plus-value de cession d'une participation de 7% dans Klépierre-Corio pour +364 millions d'euros, d'une plus-value de dilution due à la fusion de Klépierre et de Corio pour +123 millions d'euros et d'une plus-value de cession sur une participation non stratégique pour +94 millions d'euros).

Le résultat avant impôt s'établit ainsi à 8 943 millions d'euros contre 8 906 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2015 (+0,4%). Il est en légère baisse (-0,4%) pour les pôles opérationnels.

Le résultat net part du Groupe s'élève à 6 260 millions d'euros, en hausse de 3,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2015. Hors effet des éléments exceptionnels<sup>1</sup>, il s'établit à 5 989 millions d'euros (+4,1%).

La rentabilité annualisée des fonds propres hors éléments exceptionnels est égale à 9,8% (+60 points de base par rapport à l'ensemble de l'année 2015<sup>2</sup>). La rentabilité annualisée des fonds propres tangibles hors éléments exceptionnels est de 11,7% (+60 points de base par rapport à l'ensemble de l'année 2015<sup>2</sup>). La rentabilité annualisée des fonds propres hors éléments exceptionnels calculée sur la base d'un ratio CET1 de 10% est de 10,7%, en ligne avec l'objectif du plan 2014-2016.

---

<sup>1</sup> Effet des éléments exceptionnels après impôts : +272 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2016, +278 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2015

<sup>2</sup> Effet des éléments exceptionnels après impôts en 2015 : -644 millions d'euros

## RETAIL BANKING & SERVICES

### DOMESTIC MARKETS

Dans un contexte de reprise de la demande, les encours de crédit de Domestic Markets sont en hausse de 3,1% par rapport au troisième trimestre 2015. Les dépôts augmentent de 7,5%, avec une forte croissance dans tous les réseaux. L'activité commerciale est notamment illustrée par le lancement d'une offre de crédit couplée avec le nouveau fonds de prêt « BNP Paribas SME Debt Fund » visant à accompagner les entreprises européennes de croissance. Le développement de l'offre digitale se traduit par le rapprochement de Wa! avec Fivory (Crédit Mutuel<sup>1</sup>) pour le lancement en 2017 en partenariat notamment avec Carrefour, Auchan et Total d'une solution commune combinant paiement, programmes de fidélisation et offres de réduction. Enfin, Domestic Markets poursuit le développement de nouveaux parcours clients afin de proposer aux clients une nouvelle expérience bancaire, facile et leur apportant une forte valeur ajoutée.

Le produit net bancaire<sup>2</sup>, à 3 923 millions d'euros, est stable (+0,1%) par rapport au troisième trimestre 2015 en lien avec l'environnement de taux bas persistant. BDDB et les métiers spécialisés réalisent cependant une bonne performance et font progresser leurs revenus.

Les frais de gestion<sup>2</sup> (2 567 millions d'euros) sont en hausse de 1,6% par rapport au même trimestre de l'année précédente, tirés par les métiers en croissance, notamment Arval.

Le résultat brut d'exploitation<sup>2</sup> diminue ainsi de 2,7%, à 1 356 millions d'euros, par rapport au même trimestre de l'année précédente.

Le coût du risque est en baisse sensible (-21,6% par rapport au troisième trimestre 2015), en lien avec l'environnement de taux bas. Il continue à baisser en particulier chez BNL bc.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), le pôle enregistre une forte hausse de son résultat avant impôt<sup>3</sup> : +9,1% par rapport au troisième trimestre 2015, à 993 millions d'euros.

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

Les encours de crédit de BDDF augmentent de 1,3% par rapport au troisième trimestre 2015 avec une hausse des crédits aux entreprises et une stabilisation des crédits immobiliers. La production de crédit est en nette reprise : les encours sont ainsi en hausse de 2,1% par rapport au deuxième trimestre 2016. Les dépôts progressent de 6,5% par rapport au troisième trimestre 2015, tirés par la forte croissance des dépôts à vue. La reprise de l'activité commerciale est aussi illustrée par la bonne performance de l'épargne hors-bilan avec une hausse par rapport au 30 septembre 2015 de 8,4% des encours d'OPCVM et de 3,4% des encours d'assurance-vie. La banque privée réalise une bonne collecte grâce notamment à l'approche commune avec les centres d'affaires sur les cessions d'entreprises.

Le produit net bancaire<sup>4</sup> s'élève à 1 601 millions d'euros, en baisse de 3,1% par rapport au troisième trimestre 2015. Les revenus d'intérêt<sup>4</sup> sont en recul de 4,0% compte tenu de l'impact des taux bas persistants. Les commissions<sup>4</sup> diminuent pour leur part de 1,7% du fait de la baisse des commissions financières partiellement compensée par la hausse des commissions bancaires.

Les frais de gestion<sup>4</sup> sont maîtrisés et n'augmentent que de 0,4% par rapport au troisième trimestre 2015.

<sup>1</sup> CM11-CIC

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

<sup>3</sup> Hors effets PEL/CEL (-7 millions d'euros au troisième trimestre 2016, -2 millions d'euros au troisième trimestre 2015)

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

Le résultat brut d'exploitation<sup>1</sup> s'élève ainsi à 423 millions d'euros, en baisse de 11,6% par rapport au même trimestre de l'année précédente.

Le coût du risque<sup>1</sup> est toujours bas, à 72 millions d'euros, et baisse de 7 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2015. Il s'élève à 20 points de base des encours de crédit à la clientèle.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en France au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BDDF dégage un résultat avant impôt<sup>2</sup> de 317 millions d'euros (-11,9% par rapport au troisième trimestre 2015).

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

Les encours de crédit de BNL bc sont en légère hausse par rapport au troisième trimestre 2015 (+0,2%) avec une reprise progressive des volumes, notamment sur la clientèle des particuliers. Les dépôts augmentent de 13,9% avec une forte hausse des dépôts à vue des particuliers et des entreprises. BNL bc réalise une bonne performance en épargne hors-bilan avec une croissance par rapport au 30 septembre 2015 de +10,2% des encours d'assurance-vie et de +10,4% des encours d'OPCVM. BNL bc poursuit le développement de son offre commerciale avec le lancement de BNL Pay, solution de paiement multiservices sur téléphone mobile.

Le produit net bancaire<sup>3</sup> est en recul de 2,9% par rapport au troisième trimestre 2015, à 741 millions d'euros. Les revenus d'intérêt<sup>3</sup> sont en baisse de 4,6% du fait de l'environnement de taux bas persistant et de l'effet résiduel du repositionnement sur les meilleures clientèles d'entreprises. Les commissions<sup>3</sup> sont stables avec une reprise des commissions financières mais une baisse des commissions bancaires.

Les frais de gestion<sup>3</sup>, à 448 millions d'euros, n'augmentent que de 0,5% grâce à l'effet des mesures de réduction des coûts.

Le résultat brut d'exploitation<sup>3</sup> s'établit ainsi à 293 millions d'euros, en recul de 7,8% par rapport au même trimestre de l'année précédente.

Le coût du risque<sup>3</sup>, à 110 points de base des encours de crédit à la clientèle, baisse de 94 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2015 avec une amélioration progressive de la qualité du portefeuille de crédit et une diminution des encours douteux.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Italie au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BNL bc dégage un résultat avant impôt de 70 millions d'euros, en forte amélioration par rapport au troisième trimestre 2015 (+71 millions d'euros).

### **Banque de Détail en Belgique**

BDDB continue de montrer une bonne dynamique commerciale. Les crédits sont en hausse de 5,3% par rapport au troisième trimestre 2015 avec une augmentation des crédits aux particuliers, notamment des crédits immobiliers, et une progression des crédits aux PME. Les dépôts augmentent pour leur part de 7,4% grâce notamment à la forte croissance des dépôts à vue. Le métier poursuit le développement du digital avec de nouvelles fonctionnalités pour l'application Easy Banking permettant notamment une visualisation graphique de l'épargne et les paiements

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

<sup>2</sup> Hors effets PEL/CEL (-7 millions d'euros au troisième trimestre 2016, -2 millions d'euros au troisième trimestre 2015)

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

entre particuliers. BDDB accompagne par ailleurs les entreprises innovantes avec l'ouverture d'un nouvel accélérateur d'entreprises « Co.Station » à Gand après le succès de celui de Bruxelles.

Le produit net bancaire<sup>1</sup> est en hausse de 3,8% par rapport au troisième trimestre 2015, à 914 millions d'euros : les revenus d'intérêt<sup>1</sup> augmentent de 5,9% en lien avec la croissance des volumes mais les commissions<sup>1</sup> diminuent de 2,5% du fait de la baisse des commissions financières.

Les frais de gestion<sup>1</sup> baissent de 0,2% par rapport au troisième trimestre 2015, à 575 millions d'euros. Hors impact de deux éléments exceptionnels ce trimestre<sup>2</sup>, ils augmentent de 1,6%.

Le résultat brut d'exploitation<sup>1</sup>, à 339 millions d'euros, est en hausse de 11,2% par rapport au même trimestre de l'année précédente.

Le coût du risque<sup>1</sup>, à 19 millions d'euros soit 8 points de base des encours de crédit à la clientèle, est très faible. Il augmente de 21 millions d'euros par rapport au niveau particulièrement bas du troisième trimestre 2015 où les dotations étaient compensées par des reprises.

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Belgique au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BDDB dégage ainsi un résultat avant impôt de 305 millions d'euros, en hausse sensible par rapport au même trimestre de l'année précédente (+8,1%).

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

Les métiers spécialisés de Domestic Markets montrent une bonne dynamique d'ensemble.

L'activité commerciale d'Arval est soutenue et le parc financé enregistre une forte progression à périmètre constant (+11,0% par rapport au troisième trimestre 2015) portant à plus de 1 million le nombre de véhicules financés. Le métier met par ailleurs en œuvre activement l'intégration de GE Fleet Services.

Les encours de financement de Leasing Solutions sont en augmentation (+5,7% à périmètre et change constants) grâce à la bonne croissance de l'activité cœur, malgré la poursuite de la réduction du portefeuille non stratégique. Chez Personal Investors, le recrutement de nouveaux clients est à un bon niveau mais le métier enregistre ce trimestre une baisse du courtage en Allemagne.

Enfin, les encours de crédit de la Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg augmentent de 1,2% par rapport au troisième trimestre 2015, du fait notamment des crédits immobiliers, et les dépôts sont en hausse de 17,3% avec une bonne collecte notamment auprès des entreprises.

Le produit net bancaire<sup>3</sup> est au total en hausse de 7,0% par rapport au troisième trimestre 2015, à 669 millions d'euros, enregistrant l'effet de l'acquisition de GE Fleet Services en Europe. A périmètre et change constants, il augmente de 1,9%, tiré par Arval et Leasing Solutions.

Les frais de gestion<sup>3</sup> augmentent de 10,4% par rapport au troisième trimestre 2015, à 367 millions d'euros. A périmètre et change constants, ils sont en hausse de 4,2% en lien avec le développement de l'activité.

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

<sup>2</sup> Reprise partielle d'une provision pour charges compensée pour partie par l'effet de la nouvelle taxe sur les institutions de crédit

<sup>3</sup> Avec 100% de la Banque Privée au Luxembourg

Le coût du risque<sup>1</sup> est en baisse de 10 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2015, à 23 millions d'euros.

Ainsi, le résultat avant impôt de ces quatre métiers, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée domestique au Luxembourg au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), s'établit à 301 millions d'euros, en forte croissance par rapport au troisième trimestre 2015 : +12,1% (+7,5% à périmètre et change constants).

\*  
\* \*

## **INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES**

Les métiers d'International Financial Services montrent une bonne dynamique commerciale : l'activité de Personal Finance est soutenue, Europe Méditerranée et BancWest enregistrent une bonne croissance de leur activité et les métiers Assurance et Gestion Institutionnelle et Privée réalisent une forte collecte. Le dynamisme commercial du pôle est aussi illustré par le développement de l'offre digitale et les innovations dans tous les métiers.

Le produit net bancaire, à 3 946 millions d'euros, est en hausse de 3,9% par rapport au troisième trimestre 2015. Il est en hausse de +4,6% à périmètre et change constants, tiré par une forte augmentation des revenus de l'Assurance et d'International Retail Banking.

Les frais de gestion (2 319 millions d'euros) sont en hausse de 3,4% par rapport au même trimestre de l'année précédente. A périmètre et change constants, ils sont en hausse de 4,2%, en lien avec la croissance de l'activité.

Le résultat brut d'exploitation s'élève ainsi à 1 627 millions d'euros, en hausse de 4,5% par rapport au même trimestre de l'année précédente (+5,2% à périmètre et change constants).

Le coût du risque est de 376 millions d'euros, en baisse de 41 millions par rapport au troisième trimestre 2015 du fait notamment de la diminution du coût du risque chez Personal Finance.

Le résultat d'exploitation s'élève ainsi à 1 251 millions d'euros, en hausse de 9,7% par rapport au même trimestre de l'année précédente (+10,3% à périmètre et change constants).

Le résultat avant impôt d'International Financial Services s'établit ainsi en forte hausse, à 1 373 millions d'euros (+8,0% par rapport au troisième trimestre 2015 et +10,6% à périmètre et change constants).

### **Personal Finance**

Personal Finance poursuit sa très bonne dynamique commerciale. Les encours de crédit progressent de +9,1%<sup>2</sup> par rapport au troisième trimestre 2015 en lien avec la hausse de la demande dans la zone euro et l'effet des nouveaux partenariats. Le métier signe encore ce trimestre de nouveaux accords commerciaux (Electro Dépôt en Espagne) et renforce son partenariat avec Decathlon au Portugal. L'activité de crédit auto poursuit son bon développement et le métier conclut un nouvel accord commercial avec Honda en France. Enfin, Personal Finance poursuit le développement du traitement digital des dossiers avec la première étape du déploiement de la signature électronique en Europe Centrale et en Belgique.

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

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

Le produit net bancaire est en hausse de 0,2% par rapport au troisième trimestre 2015, à 1 177 millions d'euros, enregistrant l'impact d'un effet change défavorable. A périmètre et change constants, il progresse de 0,9%, la hausse des volumes étant en partie compensée par le positionnement croissant sur des produits offrant un meilleur profil de risque.

Les frais de gestion sont en baisse de 0,2% par rapport au troisième trimestre 2015, à 544 millions d'euros. Ils sont en hausse de 0,9% à périmètre et change constants, en lien avec le développement de l'activité.

Le résultat brut d'exploitation s'élève ainsi à 632 millions d'euros, en hausse de 0,5% par rapport au même trimestre de l'année précédente (+0,9% à périmètre et change constants).

A 240 millions d'euros, soit 154 points de base des encours de crédit à la clientèle, le métier enregistre une forte baisse du coût du risque (-47 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2015) du fait de l'environnement de taux bas et du positionnement croissant sur des produits offrant un meilleur profil de risque (crédit auto notamment).

Le résultat avant impôt de Personal Finance s'établit ainsi à 411 millions d'euros, en forte hausse par rapport au troisième trimestre 2015 : +12,9% (+13,5% à périmètre et change constants).

### **Europe Méditerranée**

Europe-Méditerranée enregistre une bonne croissance de son activité. Les encours de crédit augmentent de 3,9%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2015 avec une hausse dans l'ensemble des régions. Les dépôts s'accroissent de 10,4%<sup>1</sup>, avec une bonne progression dans tous les pays. L'offre digitale connaît un développement soutenu avec 320 000 clients pour CEPTETEB en Turquie et 197 000 clients pour BGZ OPTIMA en Pologne.

Le produit net bancaire<sup>2</sup>, à 659 millions d'euros, est en hausse de 10,3%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2015, en lien avec la hausse des volumes et des marges.

Les frais de gestion<sup>2</sup>, à 413 millions d'euros, augmentent de 4,6%<sup>1</sup> par rapport au même trimestre de l'année précédente. Hors introduction de la taxe bancaire en Pologne, ils sont en hausse de 1,6%<sup>1</sup>, traduisant la bonne maîtrise des dépenses et l'effet des synergies de coûts en Pologne.

Le coût du risque<sup>2</sup> s'élève à 127 millions d'euros, soit 129 points de base des encours de crédit à la clientèle. Il est en hausse de 16 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2015 du fait d'une hausse du coût du risque en Turquie.

Compte tenu d'une hausse de la contribution des sociétés mises en équivalence et après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Turquie au métier Wealth Management, Europe Méditerranée dégage ainsi un résultat avant impôt de 165 millions d'euros en forte hausse (+24,2%<sup>3</sup> par rapport au même trimestre de l'année précédente). Le résultat avant impôt progresse notamment en Turquie où la hausse des marges est supérieure à l'augmentation du coût du risque.

### **BancWest**

BancWest poursuit sa très bonne dynamique commerciale dans une conjoncture favorable.

Les crédits augmentent de 9,2%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2015 du fait de la croissance toujours soutenue des crédits aux particuliers et aux entreprises. Les dépôts sont en hausse de

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

<sup>2</sup> Avec 100% de la Banque Privée en Turquie

<sup>3</sup> A périmètre et change constants (+14,3% à périmètre et change historiques)

10,1%<sup>1</sup> avec une forte progression des dépôts à vue et des comptes d'épargne. BancWest poursuit le développement de la banque privée avec des actifs sous gestion qui s'élèvent à 11,4 milliards de dollars au 30 septembre 2016 (+17% par rapport au 30 septembre 2015).

Le trimestre est par ailleurs marqué par le succès de l'introduction en bourse de First Hawaiian Bank (17,4% du capital vendu sur le marché). Cette filiale continue d'être consolidée par intégration globale tant que le Groupe en conserve le contrôle.

Le produit net bancaire<sup>2</sup>, à 728 millions d'euros, augmente de 4,4%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2015, la hausse des volumes étant partiellement compensée par l'effet de la baisse des taux aux Etats-Unis entre ces deux périodes.

Les frais de gestion<sup>2</sup>, à 501 millions d'euros, augmentent de 8,6%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2015 en raison des coûts liés à l'introduction en bourse de First Hawaiian Bank, de l'augmentation des coûts de conformité et du renforcement des dispositifs commerciaux (banque privée, entreprises, crédit à la consommation).

Le coût du risque<sup>2</sup> (14 millions d'euros) est toujours à un niveau très bas, à 9 points de base des encours de crédit à la clientèle. Il est en baisse de 5 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2015.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée aux États-Unis au métier Wealth Management, BancWest dégage un résultat avant impôt de 210 millions d'euros (-5,5%<sup>3</sup> par rapport au troisième trimestre 2015).

### **Assurance et Gestion Institutionnelle et Privée**

Les actifs sous gestion<sup>4</sup> de l'Assurance et de la Gestion Institutionnelle et Privée atteignent au 30 septembre 2016 le niveau record de 1 004 milliards d'euros (+9,3% par rapport au 30 septembre 2015). Ils augmentent de 50 milliards d'euros par rapport au 31 décembre 2015 en raison notamment d'une très bonne collecte nette de 32,9 milliards d'euros (forte collecte de Wealth Management en France, en Italie et en Asie, bonne collecte en Gestion d'Actifs notamment sur les fonds diversifiés et obligataires, bonne collecte de l'Assurance dans les marchés domestiques) et d'un effet performance favorable (19,2 milliards d'euros).

L'activité commerciale de Gestion d'Actifs, qui réalise une forte collecte ce trimestre, est illustrée par le lancement du nouveau fonds « BNP Paribas European SME Debt Fund » en partenariat avec Domestic Markets avec une collecte de 500 millions d'euros.

Au 30 septembre 2016, les actifs sous gestion<sup>4</sup> se répartissent entre : 413 milliards d'euros pour la Gestion d'actifs, 341 milliards d'euros pour Wealth Management, 227 milliards d'euros pour l'Assurance et 23 milliards d'euros pour Real Estate.

Les revenus de l'Assurance, à 679 millions d'euros, sont en hausse de 17,2% par rapport au troisième trimestre 2015, comptabilisant d'une part l'effet de la hausse des marchés ce trimestre par rapport à la baisse enregistrée au troisième trimestre 2015 et d'autre part le niveau élevé des plus-values réalisées. Les frais de gestion, à 299 millions d'euros, augmentent de 7,5%, en lien avec le développement de l'activité. Le résultat avant impôt, à 427 millions d'euros, est ainsi en forte hausse par rapport au même trimestre de l'année précédente (+28,6%).

Les revenus de la Gestion Institutionnelle et Privée, à 718 millions d'euros, résistent dans un contexte peu porteur (-2,9% par rapport au troisième trimestre 2015). Les frais de gestion, à

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

<sup>2</sup> Avec 100% de la Banque Privée aux Etats-Unis

<sup>3</sup> A périmètre et change constants (-12,6% à périmètre et change historiques)

<sup>4</sup> Y compris les actifs distribués

572 millions d'euros, sont en hausse de 2,4% en lien notamment avec le développement de Wealth Management. Le résultat avant impôt de la Gestion Institutionnelle et Privée, après prise en compte d'un tiers des résultats de la banque privée dans les marchés domestiques, en Turquie et aux Etats-Unis, est ainsi en baisse de 16,1% par rapport au troisième trimestre 2015, à 161 millions d'euros.

\*  
\* \*

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

CIB montre ce trimestre une croissance solide de son activité et de ses résultats avec une bonne performance de tous les métiers. Le pôle met en œuvre activement son plan de transformation, en ligne avec le calendrier établi, et a lancé les mesures d'économies de coûts dans toutes les régions.

Les revenus du métier, à 2 905 millions d'euros, sont en hausse de 13,2% par rapport au troisième trimestre 2015.

Les revenus de Global Markets, à 1 490 millions d'euros, sont en hausse de 19,7% par rapport au troisième trimestre 2015 du fait d'un niveau d'activité de clientèle soutenu ce trimestre. Les revenus de FICC<sup>1</sup>, à 1 082 millions d'euros, sont en hausse de 41,3% par rapport au troisième trimestre 2015 qui avait été modérément porteur sur les taux et le change. Ils montrent une bonne progression dans tous les segments d'activité et BNP Paribas se classe n°1 pour l'ensemble des émissions obligataires en euros ainsi que n°9 pour l'ensemble des émissions internationales. Les revenus d'Equity and Prime Services, à 408 millions d'euros, baissent pour leur part de 14,8% par rapport à une base élevée au troisième trimestre 2015 du fait d'un contexte peu favorable ce trimestre sur les marchés d'actions et malgré le bon développement de Prime Services. La VaR, qui mesure le niveau des risques de marché, est à un niveau très faible (28 millions d'euros).

Les revenus de Securities Services, à 457 millions d'euros, sont en hausse de 2,9%, en lien avec la hausse des actifs en conservation et des actifs sous administration.

Les revenus de Corporate Banking, à 958 millions d'euros, sont en hausse de 9,2% par rapport au troisième trimestre 2015 avec une bonne croissance de l'activité ce trimestre. Les commissions sont en hausse de 7,7%. Les revenus sont en forte augmentation en Europe et dans la zone Amériques et en hausse modérée en Asie Pacifique où l'environnement est moins porteur cette année. Les crédits, à 130 milliards d'euros, sont en hausse de 4,1% par rapport au troisième trimestre 2015 et progressent dans toutes les zones géographiques. Le métier enregistre de bonnes performances dans media-telecom, l'immobilier et les opérations d'acquisition. Il poursuit le développement des activités de banque de transaction (cash management et trade finance) et confirme sa position de n°4 mondial en cash management<sup>2</sup>.

Les frais de gestion de CIB, à 2 022 millions d'euros sont en hausse de 3,5% par rapport au troisième trimestre 2015, en lien avec la hausse de l'activité. Ils sont bien maîtrisés et bénéficient des mesures d'économies de coûts.

Le coût du risque de CIB, à 74 millions d'euros (+34 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2015), reste à un niveau bas. Le coût du risque de Corporate Banking est faible à 79 millions d'euros, soit 26 points de base des encours de crédit à la clientèle (+28 millions d'euros par rapport au même trimestre de l'année précédente). Global Markets est en reprise nette de

<sup>1</sup> Fixed Income, Currencies, and Commodities

<sup>2</sup> Euromoney Survey 2016

provisions de 5 millions d'euros (reprise nette de 11 millions d'euros au même trimestre de l'année précédente).

CIB dégage ainsi un résultat en très forte hausse, à 812 millions d'euros (+41,7% par rapport au troisième trimestre 2015).

\*  
\* \*

## AUTRES ACTIVITES

Le produit net bancaire des « Autres Activités » s'élève à -45 millions d'euros contre 198 millions d'euros au troisième trimestre 2015. Il intègre notamment la réévaluation de la dette propre (« OCA ») et de la « Debit Valuation Adjustment » (« DVA ») pour -202 millions d'euros (+37 millions d'euros au troisième trimestre 2015). La contribution de Principal Investments progresse encore par rapport à son très bon niveau du troisième trimestre 2015.

Les frais de gestion s'élèvent à 381 millions d'euros contre 302 millions d'euros au troisième trimestre 2015. Ils intègrent les coûts de restructuration des acquisitions<sup>1</sup> pour 37 millions d'euros (34 millions d'euros au troisième trimestre 2015) ainsi que les coûts de transformation de CIB pour 216 millions d'euros en lien avec la mise en œuvre rapide du plan de transformation du pôle (0 au troisième trimestre 2015). Ils n'intègrent plus ce trimestre de coûts de transformation au titre du plan « Simple & Efficient » (126 millions d'euros au troisième trimestre 2015) : conformément à l'objectif, les derniers coûts au titre de ce plan ont été enregistrés au quatrième trimestre 2015.

Le coût du risque est en reprise nette de 13 millions d'euros contre une dotation de 6 millions d'euros au troisième trimestre 2015.

Les éléments hors exploitation s'élèvent à +22 millions d'euros (+14 millions d'euros au troisième trimestre 2015).

Le résultat avant impôt des « Autres Activités » s'établit ainsi à -391 millions d'euros contre -84 millions d'euros au troisième trimestre 2015.

\*  
\* \*

## STRUCTURE FINANCIERE

Le Groupe a un bilan très solide.

Le ratio « common equity Tier 1 de Bâle 3 plein<sup>2</sup> » s'élève à 11,4% au 30 septembre 2016, en hausse de 30 pb par rapport au 30 juin 2016, du fait principalement du résultat net du trimestre après prise en compte d'un taux de distribution de dividende de 45% (~+20 pb) et de l'effet de l'introduction en bourse de 17,4% de First Hawaiian Bank (~+5pb). Les actifs pondérés sont stables hors effet change, celui-ci étant par ailleurs négligeable au global sur le ratio.

<sup>1</sup> LaSer, Bank BGZ, DAB Bank et GE LLD

<sup>2</sup> Tenant compte de l'ensemble des règles de la CRD4 sans disposition transitoire. Sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du règlement (UE) n°575/2013

Le ratio de levier de Bâle 3 plein<sup>1</sup>, calculé sur l'ensemble des fonds propres « Tier 1 », s'élève à 4,0% au 30 septembre 2016, stable par rapport au 30 juin 2016.

Le ratio de liquidité (« Liquidity Coverage Ratio ») s'établit à 127% au 30 septembre 2016.

Les réserves de liquidité disponibles instantanément s'élèvent à 326 milliards d'euros (291 milliards d'euros au 30 juin 2016) et représentent une marge de manœuvre de plus d'un an par rapport aux ressources de marchés.

L'évolution des ratios du Groupe illustre la solide génération de capital du Groupe et sa capacité à gérer son bilan de façon disciplinée.

## RESULTATS DU « SUPERVISORY REVIEW AND EVALUATION PROCESS » 2016

A la suite du « Supervisory Review and Evaluation Process » (SREP) mené par la BCE pour 2016, l'exigence de fonds propres (CET1) phasé que le Groupe doit respecter sur base consolidée a été fixée à 8,0% en 2017<sup>2</sup> dont 1% au titre du G-SIB buffer, 1,25% au titre du Conservation buffer et 1,25% au titre du « Pillar 2 requirement » (P2R) (hors « Pillar 2 guidance » (P2G), non public). L'exigence de « total capital » est ainsi fixée à 11,5% pour 2017<sup>2</sup>. Avec un ratio « common equity Tier 1 de Bâle 3 phasé<sup>3</sup> » de 11,6% et un ratio de « total capital » phasé de 14,4% au 30 septembre 2016, le Groupe se situe bien au-dessus de l'exigence réglementaire.

Le niveau anticipé d'exigence de CET1 de Bâle 3 plein s'élève donc à 10,25% en 2019 (hors « Pillar 2 guidance ») compte tenu d'une hausse progressive du Conservation buffer à 2,5% et d'une hypothèse d'un G-SIB buffer à 2,0%. Ce niveau constitue le seuil de CET1 pris en compte à partir de 2019<sup>4</sup> pour les restrictions applicables aux distributions (« Maximum Distributable Amount » – MDA). De même, le niveau anticipé d'exigence de Total Capital est de 13,75% en 2019<sup>5</sup>.

BNP Paribas conserve ses objectifs de ratio de CET1 de Bâle 3 plein de 12% et de ratio de « total capital » de plus de 15%.

\*  
\* \* \*

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

*« Avec un résultat en hausse à 1,9 milliards d'euros, BNP Paribas réalise une bonne performance ce trimestre. »*

*« Grâce à son modèle intégré et diversifié au service de la clientèle, les revenus des pôles opérationnels connaissent une bonne progression malgré l'environnement de taux bas. Le coût du risque est en baisse sensible. »*

<sup>1</sup> Tenant compte de l'ensemble des règles de la CRD4 à 2019 sans disposition transitoire, calculé conformément à l'acte délégué de la Commission Européenne du 10 octobre 2014

<sup>2</sup> Sous réserve de confirmation de la pré-notification reçue de la BCE

<sup>3</sup> CRD4 tenant compte des dispositions transitoires prévues par la CRR (mais avec déduction complète des écarts d'acquisition). Sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du règlement (UE) n°575/2013

<sup>4</sup> 8% en 2017

<sup>5</sup> Rappel: les exigences de Tier 1 et de Total Capital s'observent chacune en cumul et incluent désormais le « Pillar 2 requirement » (P2R)

*Le bilan du Groupe est très solide et la nouvelle augmentation du ratio de « common equity Tier 1 de Bâle 3 plein » à 11,4% témoigne de la solide génération de capital.*

*Je tiens à remercier l'ensemble des collaborateurs de BNP Paribas qui se sont mobilisés pour rendre possible ces bons résultats, en ligne avec l'objectif de notre plan 2014-2016».*

# BNP PARIBAS

## RÉSULTATS AU 30 SEPTEMBRE 2016



28 OCTOBRE 2016



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

### Avertissement

Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités. BNP Paribas a publié le 29 mars 2016 des séries trimestrielles de l'année 2015 retraitées pour tenir compte en particulier (i) d'une augmentation de l'allocation de capital dans les différents métiers qui s'effectue désormais sur la base de 11% des actifs pondérés, contre 9% auparavant, (ii) d'une facturation aux pôles et métiers du coût de subordination des dettes Additional Tier 1 et des dettes Tier 2 émises par le Groupe, de l'évolution des modalités de facturation et de rémunération de la liquidité entre « Autres Activités » et les métiers et d'une adaptation des règles d'allocation des revenus et des frais de gestion de l'activité de Trésorerie au sein de ClB, (iii) d'une allocation aux pôles et métiers de la contribution au Fonds de Résolution Unique, de la décote de la taxe systémique française et des nouvelles contributions aux fonds de garantie des dépôts de BNL bc et BDEL qui avaient été temporairement enregistrées dans les frais de gestion de « Autres Activités » et (iv) de transferts internes limités d'activités et de résultats. Les séries trimestrielles de l'exercice 2015 ont été retraitées de ces effets comme s'ils étaient intervenus au 1<sup>er</sup> janvier 2015. Cette présentation reprend ces séries trimestrielles de 2015 ainsi retraitées.

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

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

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



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

Résultats au 30.09.2016 | 2

## Messages clés 3T16

Bonne progression des revenus des pôles opérationnels	<b>PNB des pôles opérationnels : +4,8% / 3T15</b>
Forte hausse du résultat brut d'exploitation des pôles opérationnels	<b>RBE des pôles opérationnels : +8,8% / 3T15</b>
Baisse continue du coût du risque	<b>-13,4% / 3T15 (43 pb*)</b>
Hausse du résultat net part du Groupe	<b>RNPG : 1 886 M€ (+15,0% / 3T15 hors éléments exceptionnels**)</b>
Poursuite de l'augmentation du ratio de CET1***	<b>11,4% (+30 pb / 30.06.16)</b>

**Bons résultats et solide génération de capital**

\* Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés) ; \*\* Eléments exceptionnels: cf diapositive 5 ;  
\*\*\* Au 30 septembre 2016, CRD4 (ratio « fully loaded »)

## Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Résultats détaillés du 9M16

Annexes

## Principaux éléments exceptionnels - 3T16

	3T16	3T15
<b>PNB</b>		
Réévaluation de dette propre et DVA («Autres activités»)	-202 M€	+37 M€
<b>Total PNB exceptionnel</b>	-202 M€	+37 M€
<b>Frais de gestion</b>		
Coûts de transformation « Simple & Efficient » («Autres activités»)		-126 M€
Coûts de restructuration* et coûts de transformation de CIB («Autres activités»)	-253 M€	-34 M€
<b>Total frais de gestion exceptionnels</b>	-253 M€	-160 M€
<b>Total des éléments exceptionnels (avant impôt)</b>	-455 M€	-123 M€
<b>Total des éléments exceptionnels (après impôt)**</b>	-306 M€	-80 M€

\* Coûts de restructuration de LaSer, Bank BGZ, DAB Bank et GE LLD ; \*\* Part du Groupe

## Groupe consolidé - 3T16

	3T16	3T15	3T16 / 3T15	3T16 / 3T15 Pôles opérationnels
<b>Produit net bancaire</b>	10 589 M€	10 345 M€	+2,4%	+4,8%
Frais de gestion	-7 217 M€	-6 957 M€	+3,7%	+2,7%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	3 372 M€	3 388 M€	-0,5%	+8,8%
Coût du risque	-764 M€	-882 M€	-13,4%	-11,3%
<b>Résultat d'exploitation</b>	2 608 M€	2 506 M€	+4,1%	+15,5%
Eléments hors exploitation	172 M€	163 M€	+5,5%	+8,7%
<b>Résultat avant impôt</b>	2 780 M€	2 669 M€	+4,2%	+15,2%
<b>Résultat net part du Groupe</b>	1 886 M€	1 826 M€	+3,3%	
<b>Résultat net part du Groupe hors éléments exceptionnels*</b>	2 192 M€	1 906 M€	+15,0%	

 **Bonne performance d'ensemble**

\* Eléments exceptionnels : cf. diapositive 5

## Groupe consolidé - 9M16

	9M16	9M15	9M16 / 9M15	9M16 / 9M15 Pôles opérationnels
<b>Produit net bancaire</b>	<b>32 755 M€</b>	<b>32 489 M€</b>	<b>+0,8%</b>	<b>-0,6%</b>
Frais de gestion	21 934 M€	21 848 M€	+0,4%	+0,9%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>10 821 M€</b>	<b>10 641 M€</b>	<b>+1,7%</b>	<b>-3,5%</b>
Coût du risque	2 312 M€	2 829 M€	-18,3%	-16,9%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>8 509 M€</b>	<b>7 812 M€</b>	<b>+8,9%</b>	<b>+1,1%</b>
Eléments hors exploitation	434 M€	1 094 M€	-60,3%	-22,3%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>8 943 M€</b>	<b>8 906 M€</b>	<b>+0,4%</b>	<b>-0,4%</b>
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>6 260 M€</b>	<b>6 029 M€</b>	<b>+3,8%</b>	
<b>Résultat net part du Groupe hors éléments exceptionnels*</b>	<b>5 989 M€</b>	<b>5 751 M€</b>	<b>+4,1%</b>	
<b>ROE (ROTE) hors éléments exceptionnels** :</b>			<b>9,8% (11,7%)</b>	
<b>ROE calculé conformément à l'objectif du plan 2014-2016*** :</b>			<b>10,7%</b>	

➤ **ROE en ligne avec l'objectif du plan 2014-2016**

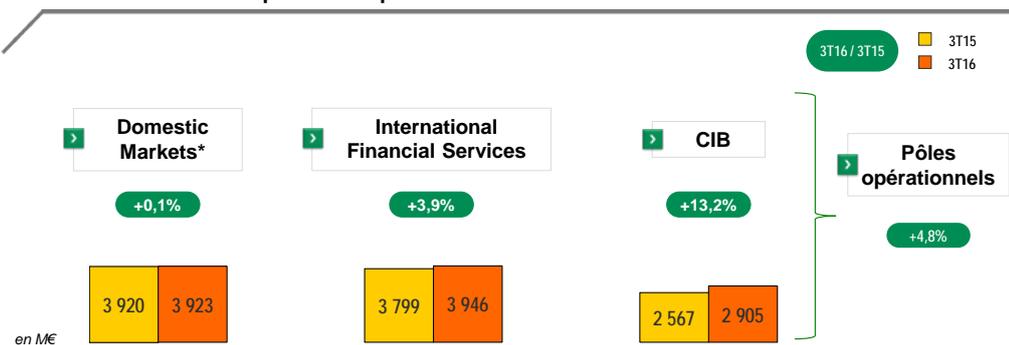
\* Cf. diapositive 37 ; \*\* ROE : rentabilité des fonds propres ; ROTÉ : rentabilité des fonds propres tangibles ; Contribution au Fonds de Résolution Unique et Taxes systémiques non annualisées ; \*\*\* Rentabilité des fonds propres hors éléments exceptionnels calculée sur la base d'un ratio CET1 de 10%



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2016 | 7

## Revenus des pôles opérationnels - 3T16



- Stabilité des revenus de Domestic Markets malgré un environnement de taux bas
- Hausse des revenus de IFS
- Forte progression des revenus de CIB

➤ **Bonne progression des pôles opérationnels dans l'environnement de taux bas : effet du modèle intégré et diversifié**

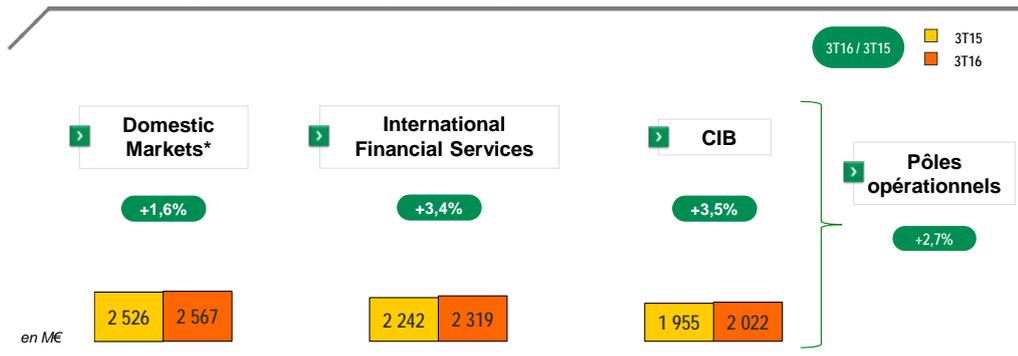
\* Intégrant 100% de la Banque Privée en France (hors effets PELI/CEL), en Italie, en Belgique et au Luxembourg



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2016 | 8

## Frais de gestion des pôles opérationnels - 3T16



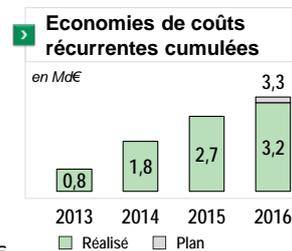
- Impact des nouvelles réglementations et du renforcement de la conformité
- Effets de la hausse de l'activité dans certains métiers
- Plan d'économies Simple & Efficient permettant de compenser la hausse naturelle des coûts (inflation, etc.)

**Progression due à la hausse de l'activité et hausse des coûts réglementaires**

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

## Simple &amp; Efficient

- Poursuite de la dynamique dans l'ensemble du Groupe
  - 1 386 programmes comprenant 2 699 projets
  - 98% des projets initiés depuis 2013 déjà terminés
- Economies de coûts : 3 220 M€ réalisés depuis le lancement du projet
  - Dont 150 M€ enregistrés au 3T16
  - Rappel : objectif d'économies de coûts porté de 3,0 Md€ à 3,3 Md€
- Répartition des économies de coût par pôle depuis 2013
  - Domestic Markets (44%), IFS (26%) et CIB (30%)
- Rappel : pas de coûts de transformation en 2016

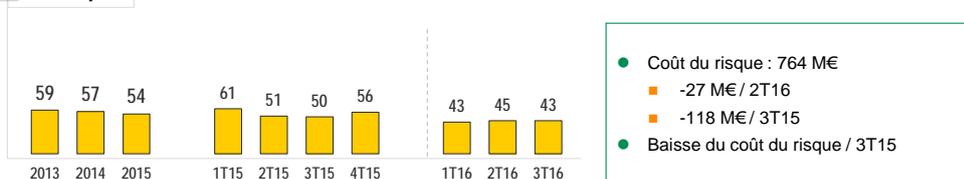


**Economies de coûts réalisées en ligne avec l'objectif**

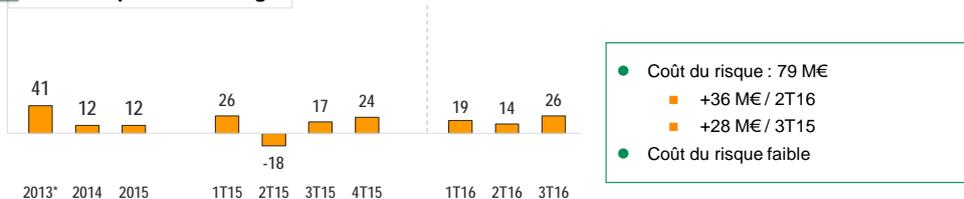
## Evolution du coût du risque par métier (1/3)

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

### Groupe



### CIB - Corporate Banking

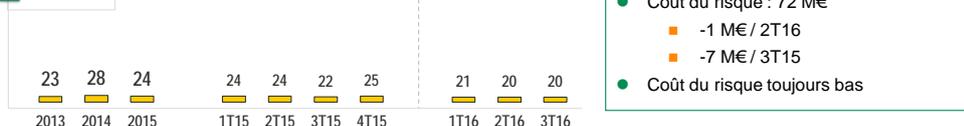


\* Reconstitué

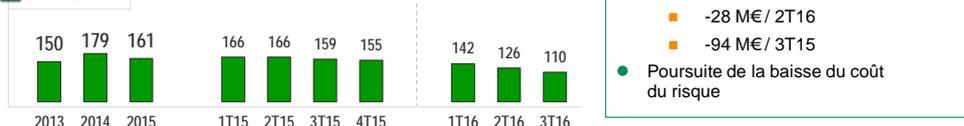
## Evolution du coût du risque par métier (2/3)

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

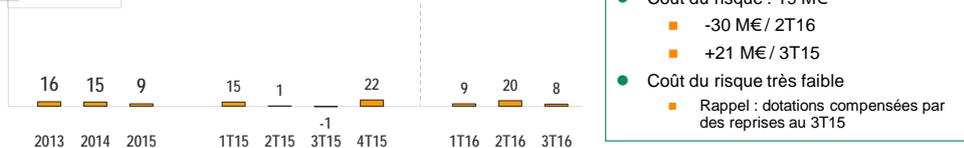
### BDDF



### BNL bc



### BDDB



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

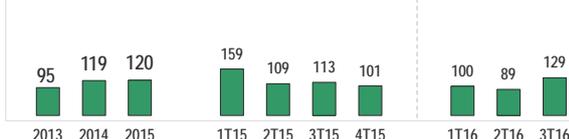
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

## Personal Finance



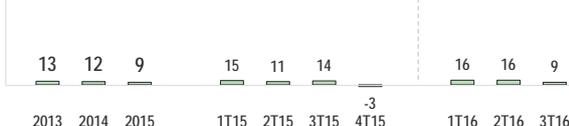
- Coût du risque : 240 M€
  - -8 M€ / 2T16
  - -47 M€ / 3T15
- Forte baisse du coût du risque / 3T15
  - Effet des taux bas et du positionnement croissant sur des produits offrant un meilleur profil de risque (crédit auto notamment)

## Europe Méditerranée



- Coût du risque : 127 M€
  - +41 M€ / 2T16
  - +16 M€ / 3T15
- Hausse du coût du risque en Turquie

## BancWest



- Coût du risque : 14 M€
  - -9 M€ / 2T16
  - -5 M€ / 3T15
- Coût du risque toujours très bas

## Plan de remédiation et renforcement du contrôle interne

- Mise en œuvre du plan de remédiation décidé dans le cadre de l'accord global avec les autorités des Etats-Unis en ligne avec le calendrier défini
  - 47 projets dont 32 déjà achevés
- Renforcement des procédures en matière de conformité et de contrôle
  - Hausse des effectifs de la « Conformité » (>3 100 personnes au 30.09.16) et de « l'Inspection Générale » (>1 200 personnes au 30.09.16)
  - Augmentation des contrôles de l'Inspection Générale : finalisation en juillet 2016 du 1<sup>er</sup> cycle d'audit des entités centralisant leurs flux dollars chez BNP Paribas New York et démarrage du 2<sup>d</sup> cycle d'audit (objectif de réalisation: décembre 2017)
  - Amplification de l'insertion opérationnelle d'une culture de conformité renforcée : trois formations obligatoires en e-learning pour les collaborateurs du Groupe (Code de Conduite, Sanctions et Embargos, Lutte contre le Blanchiment et le Financement du Terrorisme)
  - Renforcement et harmonisation des procédures de revue périodique obligatoire du portefeuille de clients (« Know Your Customer »)
- Nouveau Code de Conduite diffusé à tous les collaborateurs

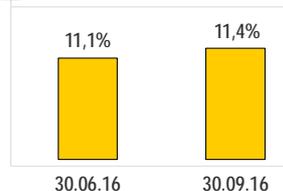


**Mise en œuvre active dans l'ensemble du Groupe du plan de remédiation et du renforcement du contrôle interne**

## Structure financière

- Ratio CET1 Bâle 3 plein\* : 11,4% au 30.09.16 soit +30 pb / 30.06.16 dont
  - Résultat du 3T16 après prise en compte d'un taux de distribution de 45% : ~+20 pb
  - Effet de l'introduction en bourse de 17,4% de First Hawaiian Bank : ~+ 5 pb
  - Actifs pondérés stables hors effet change
  - Rappel : effet change négligeable au global sur le ratio
- Ratio de levier Bâle 3 plein\*\* : 4,0% au 30.09.16
  - Calculé sur l'ensemble des fonds propres Tier 1
- Liquidity Coverage Ratio : 127% au 30.09.16
- Réserve de liquidité immédiatement disponible : 326 Md€\*\*\* (291 Md€ au 30.06.16)
  - Soit une marge de manœuvre de plus d'un an par rapport aux ressources de marchés

### Ratio CET1 Bâle 3 plein\*



### Ratio de levier Bâle 3 plein\*\*



## Solide génération de capital Poursuite de l'augmentation du ratio CET1 de Bâle 3 plein

\* CRD4 « fully loaded 2019 » ; \*\* CRD4 « fully loaded 2019 », calculé conformément à l'acte délégué de la CE du 10.10.2014 sur l'ensemble des fonds propres Tier 1 et traitement des filtres en date de valeur ; \*\*\* Actifs liquides de marché ou digibles en banques centrales (« countervailing capacity ») tenant compte des règles prudentielles, notamment américaines, et diminués des besoins intra-journaliers des systèmes de paiement



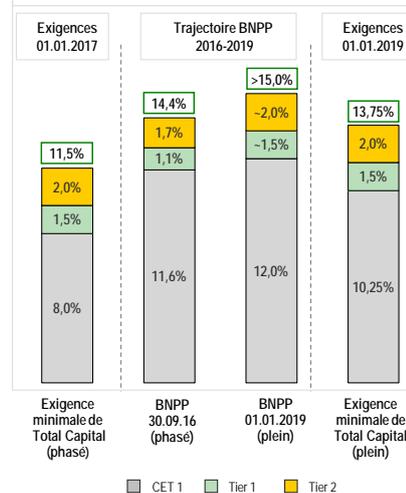
BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2016 | 15

## Supervisory Review and Evaluation Process 2016 (SREP)

- Nouvelle exigence de fonds propres (CET1) à la suite du « SREP » mené par la BCE\* : 8,0% en 2017 (phasé)
  - Dont G-SIB buffer de 1,0% et Conservation buffer de 1,25%
  - Dont 1,25% au titre du « Pillar 2 requirement » (P2R)
  - Hors « Pillar 2 guidance » (P2G), non public
  - Ratio CET1 phasé de 11,6% au 30.09.16, bien au dessus de l'exigence réglementaire
- Niveau anticipé d'une exigence de CET1 Bâle 3 « plein » de 10,25% en 2019 (hors P2G)
  - Compte tenu d'une hausse progressive du Conservation buffer à 2,5% et d'une hypothèse d'un G-SIB buffer à 2,0%
  - Niveau de CET1 pris en compte\*\* pour les restrictions applicables aux distributions (Maximum Distributable Amount – MDA)
- Objectif maintenu d'un ratio CET1 Bâle 3 « plein » de 12,0%
- Niveau anticipé d'une exigence de Total Capital de 13,75% en 2019
  - Objectif maintenu d'un ratio de Total Capital supérieur à 15%
  - Rappel : les exigences de Tier 1 et Total Capital s'observent chacune en cumul ; elles incluent désormais le P2R mais n'incluent pas de P2G

### Ratio de Total Capital



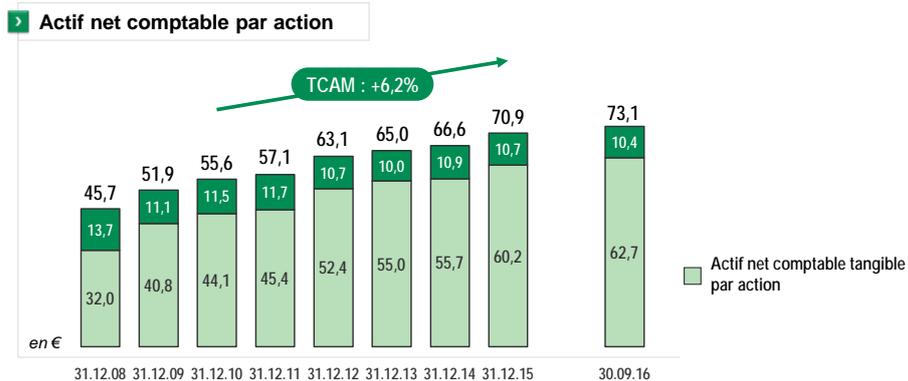
\* Sous réserve de confirmation de la pré-notification reçue de la BCE ; \*\* A partir de 2019 (8% en 2017)



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2016 | 16

## Actif net par action



### Croissance continue de l'actif net par action au travers du cycle

Résultats du Groupe

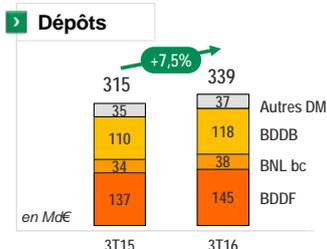
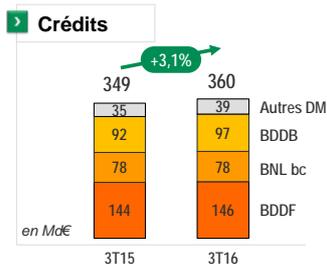
**Résultats des pôles**

Résultats détaillés du 9M16

Annexes

## Domestic Markets - 3T16

- **Activité commerciale en hausse**
  - Crédits : +3,1% / 3T15, reprise de la demande
  - Dépôts : +7,5% / 3T15, forte croissance dans tous les réseaux
  - Lancement d'une offre de crédit couplée au nouveau fonds de prêts « BNP Paribas European SME Debt Fund » visant à accompagner les entreprises européennes de croissance
  - Rapprochement de Wa! avec Fivory (Crédit Mutuel\*) : lancement en 2017 d'une solution commune de paiement mobile universelle combinant paiement, fidélité et offres de réduction en partenariat notamment avec Carrefour, Auchan et Total
- **PNB\*\* : 3,9 Md€ (+0,1% / 3T15)**
  - Environnement de taux bas persistant
  - Bonne performance des métiers spécialisés et de BDDB
- **Frais de gestion\*\* : 2,6 Md€ (+1,6% / 3T15)**
  - Tirés par les métiers en croissance, notamment Arval
- **Résultat avant impôt\*\*\* : 1,0 Md€ (+9,1% / 3T15)**
  - Baisse du coût du risque, notamment en Italie



**Poursuite de la baisse du coût du risque  
Hausse du résultat**

\* CM11 - CIC ; \*\* Intégrant 100% de la Banque Privée, hors effets PEU/CEL ; \*\*\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée, hors effets PEU/CEL

## Domestic Markets Réinventer les parcours clients

**Objectifs**

- Promouvoir une expérience client "sans effort" et à valeur ajoutée, conçue pour répondre à l'ensemble des besoins potentiels
- Améliorer l'efficacité opérationnelle : revue des processus et adaptation des fonctions opérationnelles
- Favoriser le développement continu des coopérations avec le Groupe

**Principaux nouveaux parcours clients**

**CLIENTS PARTICULIERS ET BANQUE PRIVEE**

- I WANT TO BUY MY HOME
- I WANT TO GET TAILORED ADVICE
- I WANT TO BUY MY TV
- I WANT TO BECOME A CUSTOMER (RETAIL)
- I NEED CASH NOW (SME)
- I WANT TO INVEST
- I WANT TO BECOME A CUSTOMER (PRIVATE BK)

**CLIENTS ENTREPRISES**

- I WANT TO BECOME A CUSTOMER
- I WANT AN EFFORTLESS DAILY SERVICING

**Éléments des nouveaux parcours clients déjà lancés**

**Home on the Spot**  
BNP Paribas Fortis

Simulations d'emprunts et outils d'aide pour le parcours d'achat immobilier

**Dans tous les pays :**  
(ainsi que dans plus de 35 pays dans le monde)

**BGL BNPP Wealth Mgt**

**MySafePlace**  
Coffre fort électronique à usage personnel et bancaire

**BuyMyHome**  
par BNP Paribas

Simulation d'emprunts et évaluation de la faisabilité d'un projet immobilier

**#DIGIBIZ**  
by BNL

1ère offre PME 100% digitale en Italie (entrée en relation, demande de crédit, daily banking)

**MyAccounts**  
Clients Entreprises

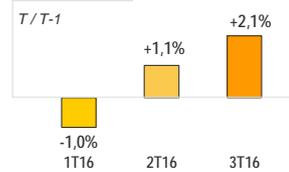
# nb d'applications ou sites Internet lancés en 2016

## Domestic Markets Banque De Détail en France - 3T16

### ● Activité commerciale

- Crédits : +1,3% / 3T15, hausse des crédits aux entreprises et stabilisation des crédits immobiliers ; bonne reprise de la production (encours de crédit : +2,1% / 2T16)
- Dépôts : +6,5% / 3T15, forte croissance des dépôts à vue
- Epargne hors-bilan : bonne performance (encours d'OPCVM : +8,4% / 30.09.15, encours d'assurance-vie : +3,4% / 30.09.15)
- Banque Privée : 92,3 Md€ d'actifs sous gestion, bonne collecte ce trimestre grâce à l'approche commune banque privée / centre d'affaires sur les cessions d'entreprises

### > Crédits



### ● PNB\* : -3,1% / 3T15

- Revenus d'intérêt : -4,0%, environnement de taux bas persistants
- Commissions : -1,7%, baisse des commissions financières mais hausse des commissions bancaires

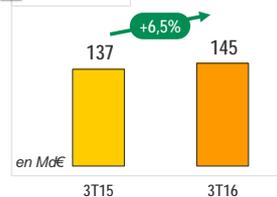
### ● Frais de gestion\* : +0,4% / 3T15

- Maîtrise des coûts

### ● Résultat avant impôt\*\* : 317 M€ (-11,9% / 3T15)

- Baisse du coût du risque

### > Dépôts



### Reprise de la production de crédits

\* Intégrant 100% de la Banque Privée France, hors effets PELUCEL ; \*\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée France, hors effets PELUCEL



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2016 | 21

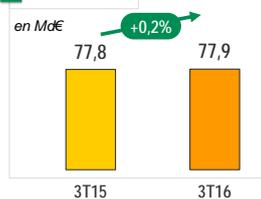
## Domestic Markets BNL banca commerciale - 3T16

### ● Progression de l'activité commerciale

- Crédits : +0,2% / 3T15, reprise progressive des volumes, notamment sur la clientèle des particuliers
- Dépôts : +13,9% / 3T15, forte hausse des dépôts à vue des particuliers et des entreprises
- Epargne hors-bilan : bonne performance (encours d'assurance-vie : +10,2% / 30.09.15, encours d'OPCVM : +10,4% / 30.09.15)
- Lancement de l'application BNL PAY, solution de paiement multiservices sur téléphone mobile



### > Crédits



### ● PNB\* : -2,9% / 3T15

- Revenus d'intérêt : -4,6% / 3T15, impact de l'environnement de taux bas et effet résiduel du repositionnement sur les meilleures clientèles d'entreprises
- Commissions : stables / 3T15, reprise des commissions financières mais baisse des commissions bancaires

### ● Frais de gestion\* : +0,5% / 3T15

- Effet des mesures de réduction des coûts

### ● Résultat avant impôt\*\* : 70 M€ (+71 M€ / 3T15)

- Poursuite de la baisse du coût du risque

### > Epargne hors-bilan

(Encours d'assurance-vie et OPCVM)



### Forte amélioration du résultat du fait de la baisse du coût du risque

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

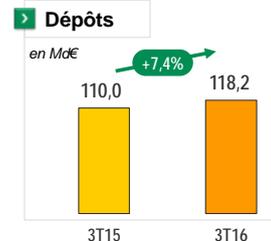
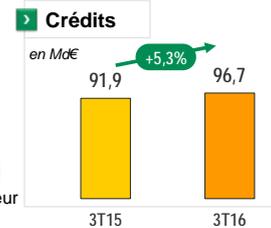


BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2016 | 22

## Domestic Markets Banque De Détail en Belgique - 3T16

- **Activité commerciale soutenue**
  - Crédits : +5,3% / 3T15, hausse des crédits aux particuliers, notamment des crédits immobiliers ; bonne progression des crédits aux PME
  - Dépôts : +7,4% / 3T15, forte croissance des dépôts à vue
  - Développement du digital : nouvelles fonctionnalités pour l'application Easy Banking (visualisation graphique de l'épargne, paiements entre particuliers)
  - Accompagnement des entreprises innovantes : ouverture d'un nouvel accélérateur d'entreprises « Co.Station » à Gand après le succès de celui de Bruxelles
- **PNB\* : +3,8% / 3T15**
  - Revenus d'intérêt : +5,9% / 3T15, en lien avec la croissance des volumes
  - Commissions : -2,5% / 3T15, baisse des commissions financières
- **Frais de gestion\* : -0,2% / 3T15**
  - +1,6% hors deux éléments exceptionnels ce trimestre\*\*
  - Bonne maîtrise des coûts
- **Résultat avant impôt\*\*\* : 305 M€ (+8,1% / 3T15)**

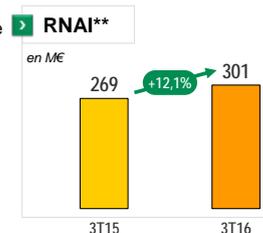
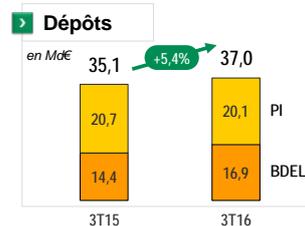


### Bonne dynamique commerciale et hausse du résultat

\* Intégrant 100% de la Banque Privée Belgique ; \*\* Reprise partielle d'une provision pour charges compensée pour partie par l'effet de la nouvelle taxe sur les institutions de crédit ; \*\*\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Belgique

## Domestic Markets Autres Activités - 3T16

- **Bonne dynamique d'ensemble des métiers spécialisés**
  - Arval : désormais plus de 1 million de véhicules financés (+11,0%\* / 3T15), mise en œuvre active du plan d'intégration de GE Fleet Services Europe
  - Leasing Solutions : croissance continue des encours du portefeuille « core »
  - Personal Investors (PI) : bon niveau de recrutement de clients mais baisse du courtage en Allemagne ce trimestre
- **Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg : bonne collecte de dépôts, hausse des crédits immobiliers**
- **PNB\*\* : +7,0% / 3T15**
  - Effet notamment de l'acquisition des activités de GE Fleet Services en Europe
  - +1,9% à périmètre et change constants, tiré par Arval et Leasing Solutions
- **Frais de gestion\*\* : +10,4% / 3T15**
  - +4,2% à périmètre et change constants
  - En lien avec le développement de l'activité
- **Résultat avant impôt\*\*\* : 301 M€ (+12,1% / 3T15)**
  - +7,5% à périmètre et change constants
  - Baisse du coût du risque



### Bonne croissance de l'activité et des résultats

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

## International Financial Services - 3T16

● **Activité commerciale**

- Personal Finance : très bonne dynamique commerciale
- International Retail Banking\* : bonne croissance de l'activité
- Assurance et GIP : forte collecte (+17,3 Md€ au 3T16)

● **PNB : 3,9 Md€ (+3,9% / 3T15)**

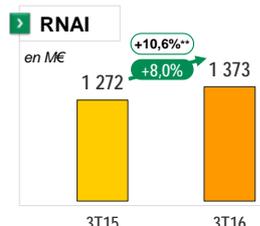
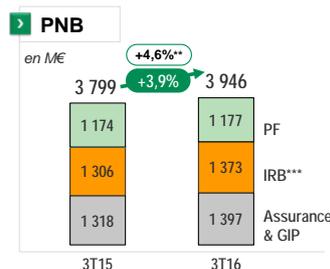
- +4,6% à périmètre et change constants
- Forte augmentation des revenus de l'Assurance et d'IRB

● **Résultat d'exploitation : 1,3 Md€ (+9,7% / 3T15)**

- +10,3% à périmètre et change constants
- Baisse du coût du risque

● **Résultat avant impôt : 1,4 Md€ (+8,0% / 3T15)**

- +10,6% à périmètre et change constants



➤ **Bonne dynamique commerciale et hausse sensible du résultat**

\* Europe Méditerranée et BancWest ; \*\* A périmètre et change constants ; \*\*\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Turquie et aux Etats-Unis



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2016 | 25

## International Financial Services Digitalisation et innovation dans tous les métiers

<p><b>Personal Finance</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Développement rapide du traitement digital des dossiers</li> <li>■ Cartes : création d'interfaces pour portefeuilles intelligents sur mobiles et solutions de paiement en ligne</li> <li>■ PF Echangeur : suivi et analyse d'innovations technologiques et des nouveaux usages clients</li> </ul>	<p>Hausse &gt; 20% des signatures électroniques par rapport au 9M15 (Personal Finance)</p>
<p><b>International Retail Banking</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Développement de la banque mobile et digitale dans tous les pays</li> <li>■ Turquie : niveau élevé d'utilisation de la banque mobile par les clients, forte notoriété de la marque CEPTETEB</li> <li>■ Pologne : renforcement de la banque digitale et de l'offre d'applications mobiles</li> <li>■ BancWest : renforcement de l'offre de banque en ligne, évolution de l'expérience client</li> </ul>	<p><b>Application Quick Balance</b> 937 000 connexions par mois (Etats-Unis)</p>
<p><b>Assurance et GIP</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Assurance : 320 projets digitaux pour transformer les services et améliorer les performances ; Cardif Lab : vitrine des innovations digitales</li> <li>■ Développement des parcours clients digitaux au sein de Wealth Management : &gt; 10 nouveaux dispositifs digitaux disponibles</li> </ul>	
<p><b>Initiatives transversales</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ International Hackathon 2016 : améliorer le parcours client à travers la co-création avec des start-up (8 pays, 96 start-up)</li> <li>■ Fédération des « data labs » pour partager les meilleures pratiques</li> <li>■ Généralisation de « l'open innovation » avec les clients, les partenaires et les start-up</li> </ul>	



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2016 | 26

## International Financial Services Personal Finance - 3T16

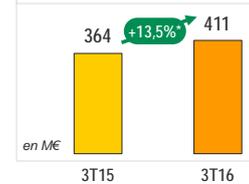


- Poursuite de la très bonne dynamique commerciale
  - Encours de crédit : +9,1%\*, hausse de la demande dans la zone euro et effet des nouveaux partenariats
  - Signature de nouveaux accords commerciaux : Electro Dépôt (électroménager) en Espagne et renforcement du partenariat avec Decathlon au Portugal
  - Crédits autos : bon développement de l'activité et signature d'un accord commercial avec Honda en France
  - Traitement digital des dossiers : 1<sup>ère</sup> étape du déploiement de la signature électronique en Europe Centrale et en Belgique
- PNB : +0,2% / 3T15
  - +0,9% à périmètre et change constants : en lien avec la hausse des volumes et le positionnement sur les produits offrant le meilleur profil de risque
  - Croissance des revenus notamment en Belgique et en Italie
- Frais de gestion : -0,2% / 3T15
  - +0,9% à périmètre et change constants, en lien avec le développement de l'activité
- Résultat avant impôt : 411 M€ (+12,9% / 3T15)
  - +13,5% à périmètre et change constants
  - Baisse sensible du coût du risque

### Encours consolidés



### Résultat avant impôt



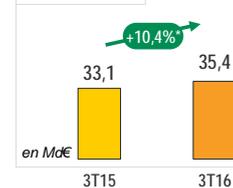
### Poursuite de la dynamique et forte hausse du résultat

\* A périmètre et change constants

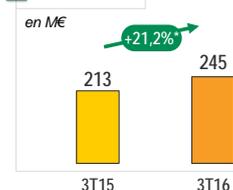
## International Financial Services Europe Méditerranée - 3T16

- Bonne croissance de l'activité
  - Dépôts : +10,4%\* / 3T15, bonne progression dans tous les pays
  - Crédits : +3,9%\* / 3T15, en hausse dans l'ensemble des régions
  - Digital : 320 000 clients pour  en Turquie et 197 000 clients pour  en Pologne
- PNB\*\* : +10,3%\* / 3T15
  - En lien avec la hausse des volumes et des marges
- Frais de gestion\*\* : +4,6%\* / 3T15
  - +1,6%\* hors introduction de la taxe bancaire en Pologne
  - Bonne maîtrise des dépenses et effet des synergies de coûts en Pologne
- Résultat avant impôt\*\*\* : 165 M€ (+24,2%\* / 3T15)
  - Progression notamment en Turquie avec une hausse des marges supérieure à la hausse du coût du risque
  - Hausse de la contribution des sociétés mises en équivalence

### Dépôts



### RBE\*\*

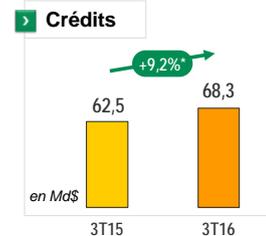
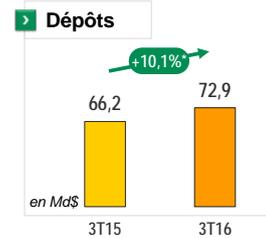


### Bonne croissance de l'activité et des résultats

\* A périmètre et change constants ; \*\* Incluant 100% de la Banque Privée en Turquie ; \*\*\* Incluant 2/3 de la Banque Privée en Turquie

## International Financial Services BancWest - 3T16

- Succès de l'introduction en bourse de First Hawaiian Bank (FHB)
  - 17,4% du capital vendu sur le marché
  - Maintien de la consolidation par intégration globale
- Très bonne dynamique commerciale
  - Dépôts : +10,1%\* / 3T15, forte progression des comptes d'épargne et des dépôts à vue
  - Crédits : +9,2%\* / 3T15, croissance soutenue des crédits aux particuliers et aux entreprises
  - Banque Privée : hausse de 17% des actifs sous gestion / 30.09.15 (11,4 Md\$ au 30.09.16)
- PNB\*\* : +4,4%\* / 3T15
  - Effet de la hausse des volumes partiellement compensée par la baisse des taux aux Etats-Unis entre 3T15 et 3T16
- Frais de gestion\*\* : +8,6%\* / 3T15
  - Augmentation des coûts de conformité et coûts liés à l'introduction en bourse de First Hawaiian Bank
  - Renforcement des dispositifs commerciaux (banque privée, entreprises, crédit à la consommation)
- Résultat avant impôt\*\*\* : 210 M€ (-5,5%\* / 3T15)

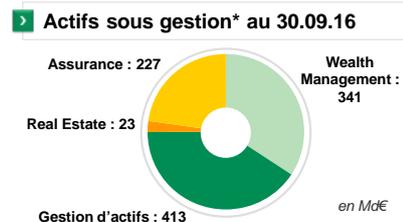
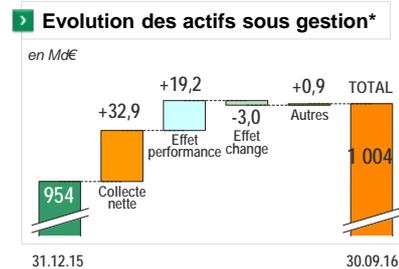


### ➤ Bonnes performances commerciales

\* A périmètre et change constants ; \*\* Intégrant 100% de la Banque Privée aux Etats-Unis ; \*\*\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée aux Etats-Unis

## International Financial Services Assurance et GIP - Collecte et actifs sous gestion - 3T16

- Actifs sous gestion\* : 1 004 Md€ au 30.09.16
  - +9,3% / 30.09.15 (+5,2% / 31.12.15)
  - Très bonne collecte nette
  - Effet performance largement favorable au 9M16
  - Effet change négatif au 9M16
- Collecte nette : +32,9 Md€ au 9M16 (dont +17,3 Md€ au 3T16)
  - Wealth Management : forte collecte notamment en France, en Italie et en Asie
  - Gestion d'actifs : bonne collecte notamment sur les fonds diversifiés et obligataires ; forte collecte ce trimestre
  - Assurance : bonne collecte dans les marchés domestiques
- Lancement du nouveau fonds « BNP Paribas European SME Debt Fund » en partenariat avec Domestic Markets\*\* : 500 M€ de collecte nette



### ➤ Bonne collecte dans tous les métiers Niveau record des actifs sous gestion : > 1 000 Md€

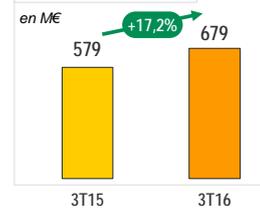
\* Y compris actifs distribués ; \*\* Cf. diapositive 19

## International Financial Services Assurance et GIP - 3T16

### Assurance

- PNB : 679 M€ ; +17,2% / 3T15
  - Effet de la hausse des marchés / baisse au 3T15 et niveau élevé des plus-values réalisées
- Frais de gestion : 299 M€ ; +7,5% / 3T15
  - En lien avec le développement de l'activité
- Résultat avant impôt : 427 M€ ; +28,6% / 3T15

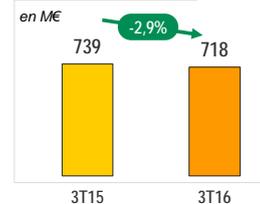
### PNB (Assurance)



### Gestion Institutionnelle et Privée\*

- PNB : 718 M€ ; -2,9% / 3T15
  - Bonne résistance d'ensemble dans un contexte toujours peu porteur
- Frais de gestion : 572 M€ ; +2,4% / 3T15
  - En lien notamment avec le développement de Wealth Management
- Résultat avant impôt : 161 M€ ; -16,1% / 3T15

### PNB (GIP\*)



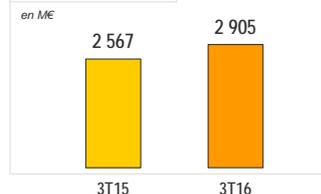
**Assurance : forte hausse du résultat  
GIP : résistance dans un contexte peu porteur**

\* Gestion d'actifs, Wealth Management, Real Estate

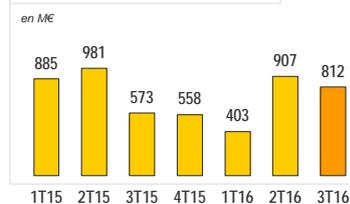
## Corporate and Institutional Banking - 3T16 Synthèse

- Mise en œuvre active du plan de transformation
  - En ligne avec le calendrier établi
  - Mesures d'économies de coûts lancées dans toutes les régions
- PNB : 2 905 M€ (+13,2% / 3T15)
  - Développement de l'activité
  - Bonne performance de chacun des trois métiers : Global Markets (+19,7%), Corporate Banking (+9,2%) et Securities Services (+2,9%)
- Frais de gestion : 2 022 M€ (+3,5% / 3T15)
  - En lien avec la hausse d'activité
  - Bonne maîtrise d'ensemble, effet des mesures d'économies de coûts
- Résultat avant impôt : 812 M€ (+41,7% / 3T15)

### Revenus



### Résultat avant impôt



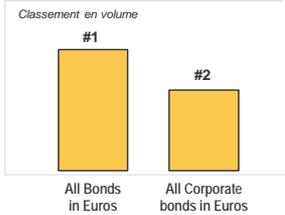
**Croissance solide de l'activité et des résultats**

## Corporate and Institutional Banking - 3T16

### Activité

- **Global Markets** : niveau d'activité soutenu ce trimestre
  - Reprise des volumes de clientèle sur les marchés de taux et de change
  - Emissions obligataires : n°1 sur les émissions en euros et n°9 pour l'ensemble des émissions internationales\*
  - VaR à un niveau très faible ce trimestre (28 M€)
- **Securities Services** : hausse des encours
  - Progression des actifs en conservation (+7,7% / 3T15) et des actifs sous administration (+13,2% / 3T15)
- **Corporate Banking** : bonne croissance de l'activité
  - Crédits clients : +4,1% / 3T15, progression dans toutes les zones géographiques
  - Bonnes performances dans média-télécom, l'immobilier et les opérations d'acquisition
  - Cash management : position de N°4 mondial confirmée\*\*, 215 nouveaux groupes clients depuis la signature de l'accord de référencement avec RBS\*\*\*

#### Classements émissions obligataires en euros (9M16)\*



#### Crédits clients



### Bon développement de l'activité

\* Source : Thomson Reuters 9M16 ; \*\* Euromoney Survey 2016 ; \*\*\* BNP Paribas retenu par RBS comme « banque de référence » hors Royaume-Uni et Irlande ; nombre de clients cumulé au 15 octobre depuis juin 2015



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

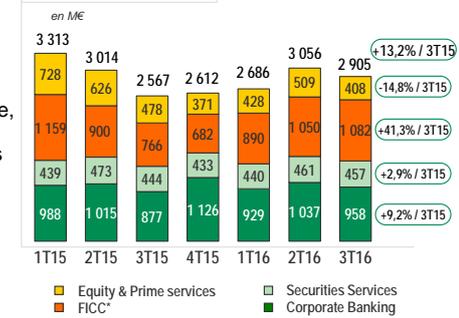
Résultats au 30.09.2016 | 33

## Corporate and Institutional Banking - 3T16

### Revenus par Métier

- **Global Markets** : 1 490 M€ (+19,7% / 3T15)
  - FICC : +41,3% / 3T15, bonne progression dans tous les segments d'activité (rappel : contexte sur les taux et le change modérément porteur au 3T15)
  - Equity & Prime Services : -14,8% / base 3T15 élevée, contexte peu favorable sur les marchés d'actions ce trimestre ; bon développement de Prime Services
- **Securities Services** : 457 M€ (+2,9% / 3T15)
  - En lien avec la hausse des encours
- **Corporate Banking** : 958 M€ (+9,2% / 3T15)
  - Effet de la hausse des volumes et progression des commissions (+7,7% / 3T15)
  - Forte croissance des revenus en Europe et dans la zone Amériques, hausse modérée de la zone Asie Pacifique
  - Poursuite du développement des activités de banque de transaction (cash management et trade finance)

#### PNB par métier



### Bonne performance de tous les métiers

\* Rappel FVA : 0 au 3T16 et au 2T16, -57 M€ au 1T16, 0 M€ au 3T15 et au 2T15, +68 M€ au 1T15



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2016 | 34

## Conclusion

---



**Bonne progression des revenus des pôles opérationnels  
grâce au modèle intégré et diversifié**



**Baisse du coût du risque**



**Solide génération de capital  
Ratio de CET1 de Bâle 3 plein à 11,4%**



**ROE en ligne avec l'objectif du plan 2014-2016**



---

Résultats du Groupe

---

Résultats des pôles

---

**Résultats détaillés du 9M16**

---

Annexes

---



## Principaux éléments exceptionnels - 9M16

	9M16	9M15
<b>PNB</b>		
■ Réévaluation de dette propre et DVA («Autres activités»)	-41 M€	+154 M€
■ Plus-value nette de cession des titres Visa Europe («Autres activités»)	+597 M€	
<b>Total PNB exceptionnel</b>	<b>+556 M€</b>	<b>+154 M€</b>
<b>Frais de gestion</b>		
■ Coûts de transformation « Simple & Efficient » («Autres activités»)		-390 M€
■ Coûts de restructuration* et coût de transformation de CIB («Autres activités»)	-407 M€	-117 M€
<b>Total frais de gestion exceptionnels</b>	<b>-407 M€</b>	<b>-507 M€</b>
<b>Éléments hors exploitation</b>		
■ Plus-value de cession d'une participation non stratégique**		+94 M€
■ Cession d'une participation de 7% dans Klépierre-Corio («Autres activités»)		+364 M€
■ Plus-value de dilution due à la fusion Klépierre / Corio («Autres activités»)		+123 M€
<b>Total éléments hors exploitation exceptionnels</b>	<b>0 M€</b>	<b>+581 M€</b>
<b>Total des éléments exceptionnels (avant impôt)</b>	<b>+149 M€</b>	<b>+228 M€</b>
<b>Total des éléments exceptionnels (après impôt)***</b>	<b>+272 M€</b>	<b>+278 M€</b>

\* Coûts de restructuration de LaSer, Bank BGZ, DAB Bank et GE LLD; \*\* CIB-Corporate Banking (74 M€), Autres activités (20 M€); \*\*\* Part du Groupe

## Groupe BNP Paribas - 9M16

En millions d'euros	3T16	3T15	3T16 / 3T15	2T16	3T16 / 2T16	9M16	9M15	9M16 / 9M15
Produit net bancaire	10 589	10 345	+2,4%	11 322	-6,5%	32 755	32 489	+0,8%
Frais de gestion	-7 217	-6 957	+3,7%	-7 090	+1,8%	-21 934	-21 848	+0,4%
Résultat brut d'exploitation	3 372	3 388	-0,5%	4 232	-20,3%	10 821	10 641	+1,7%
Coût du risque	-764	-882	-13,4%	-791	-3,4%	-2 312	-2 829	-18,3%
Résultat d'exploitation	2 608	2 506	+4,1%	3 441	-24,2%	8 509	7 812	+8,9%
Quota-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	163	134	+21,6%	165	-1,2%	482	435	+10,8%
Autres éléments hors exploitation	9	29	-69,0%	-81	n.s.	-48	659	n.s.
Éléments hors exploitation	172	163	+5,5%	84	n.s.	434	1 094	-60,3%
Résultat avant impôt	2 780	2 669	+4,2%	3 525	-21,1%	8 943	8 906	+0,4%
Impôt sur les bénéfices	-790	-770	+2,6%	-864	-8,6%	-2 374	-2 616	-9,3%
Intérêts minoritaires	-104	-73	+42,5%	-101	+3,0%	-309	-261	+18,4%
Résultat net part du groupe	1 886	1 826	+3,3%	2 560	-26,3%	6 260	6 029	+3,8%
Coefficient d'exploitation	68,2%	67,2%	+1,0 pt	62,6%	+5,6 pt	67,0%	67,2%	-0,2 pt

- Impôt sur les bénéfices : taux moyen de 27,9% au 9M16
  - Effet positif de la plus-value de cession des titres de Visa Europe faiblement taxée

## Retail Banking and Services - 9M16

En millions d'euros	3T16	3T15	3T16 / 3T15	2T16	3T16 / 2T16	9M16	9M15	9M16 / 9M15
Produit net bancaire	7 735	7 582	+2,0%	7 636	+1,3%	22 893	22 872	+0,1%
Frais de gestion	-4 813	-4 701	+2,4%	-4 681	+2,8%	-14 680	-14 412	+1,9%
Résultat brut d'exploitation	2 922	2 881	+1,4%	2 956	-1,2%	8 213	8 460	-2,9%
Coût du risque	-704	-837	-15,9%	-740	-4,9%	-2 181	-2 651	-17,7%
Résultat d'exploitation	2 218	2 045	+8,5%	2 216	+0,1%	6 032	5 808	+3,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	140	117	+19,1%	124	+12,2%	400	371	+7,9%
Autres éléments hors exploitation	9	20	-57,0%	-2	n.s.	15	9	+74,4%
Résultat avant impôt	2 367	2 182	+8,4%	2 339	+1,2%	6 447	6 188	+4,2%
Coefficient d'exploitation	62,2%	62,0%	+0,2 pt	61,3%	+0,9 pt	64,1%	63,0%	+1,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						48,8	48,4	+0,9%

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



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2016 | 39

## Domestic Markets - 9M16

En millions d'euros	3T16	3T15	3T16 / 3T15	2T16	3T16 / 2T16	9M16	9M15	9M16 / 9M15
Produit net bancaire	3 923	3 920	+0,1%	3 962	-1,0%	11 848	11 892	-0,4%
Frais de gestion	-2 567	-2 526	+1,6%	-2 449	+4,8%	-7 835	-7 679	+2,0%
Résultat brut d'exploitation	1 356	1 394	-2,7%	1 513	-10,3%	4 014	4 213	-4,7%
Coût du risque	-329	-419	-21,6%	-388	-15,4%	-1 116	-1 342	-16,8%
Résultat d'exploitation	1 028	975	+5,5%	1 124	-8,6%	2 898	2 871	+0,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	18	14	+30,9%	13	+37,6%	41	28	+44,3%
Autres éléments hors exploitation	8	-7	n.s.	2	n.s.	8	-26	n.s.
Résultat avant impôt	1 054	981	+7,4%	1 140	-7,5%	2 947	2 873	+2,6%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-61	-71	-14,2%	-63	-3,7%	-187	-213	-12,3%
Résultat avant impôt de Domestic Markets	993	911	+9,1%	1 076	-7,7%	2 760	2 660	+3,8%
Coefficient d'exploitation	65,4%	64,4%	+1,0 pt	61,8%	+3,6 pt	66,1%	64,6%	+1,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)						22,9	22,6	+1,4%

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

- PNB : -0,4% / 9M15
  - Environnement de taux bas persistants
  - Baisse des commissions financières du fait d'un contexte de marché défavorable
  - Bonne progression de BDDB et des métiers spécialisés (Arval, Leasing Solutions)
- Frais de gestion : +2,0% / 9M15
  - Impact de la forte augmentation de la contribution au Fonds de Résolution Unique
  - Bonne maîtrise des coûts hors cet effet
- Résultat avant impôt : +3,8% / 9M15
  - Baisse du coût du risque, notamment en Italie



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2016 | 40

## Domestic Markets Banque De Détail en France - 9M16 (hors effets PEL/CEL)

En millions d'euros	3T16	3T15	3T16 / 3T15	2T16	3T16 / 2T16	9M16	9M15	9M16 / 9M15
Produit net bancaire	1 601	1 651	-3,1%	1 608	-0,5%	4 853	4 994	-2,8%
dont revenus d'intérêt	923	961	-4,0%	900	+2,6%	2 777	2 857	-2,8%
dont commissions	678	690	-1,7%	709	-4,3%	2 076	2 136	-2,8%
Frais de gestion	-1 178	-1 172	+0,4%	-1 106	+6,4%	-3 457	-3 433	+0,7%
Résultat brut d'exploitation	423	479	-11,6%	502	-15,7%	1 396	1 560	-10,6%
Coût du risque	-72	-79	-9,2%	-72	-0,8%	-218	-255	-14,6%
Résultat d'exploitation	351	400	-12,1%	430	-18,2%	1 178	1 305	-9,8%
Eléments hors exploitation	0	1	-94,6%	1	-94,5%	2	2	-32,3%
Résultat avant impôt	351	401	-12,3%	430	-18,3%	1 180	1 308	-9,8%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-34	-41	-15,9%	-32	+5,9%	-105	-125	-16,0%
Résultat avant impôt de BDDF	317	360	-11,9%	398	-20,3%	1 074	1 182	-9,1%
Coefficient d'exploitation	73,6%	71,0%	+2,6 pt	68,8%	+4,8 pt	71,2%	68,8%	+2,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						8,6	8,3	+4,2%

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

- PNB : -2,8% / 9M15
  - Revenus d'intérêt : -2,8%, environnement de taux bas persistants
  - Commissions : -2,8%, baisse des commissions financières du fait d'un contexte de marché défavorable
- Frais de gestion : +0,7% / 9M15
  - Bonne maîtrise des coûts malgré la hausse des taxes et coûts réglementaires
- Baisse du coût du risque

\* Effet PEL/CEL : -10 M€ sur 9M16 (-35 M€ sur 9M15) et -7 M€ au 3T16 (-2 M€ au 3T15)



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2016 | 41

## Domestic Markets Banque De Détail en France - Volumes

Encours moyens En milliards d'euros	3T16	Variation / 3T15	Variation / 2T16	9M16	Variation / 9M15
<b>CREDITS</b>	146,0	+1,3%	+2,1%	143,4	-1,0%
Particuliers	77,9	-0,2%	+2,6%	76,4	-2,1%
Dont Immobilier	67,9	+0,0%	+2,7%	66,6	-1,9%
Dont Consommation	10,0	-0,8%	+1,3%	9,8	-1,6%
Entreprises	68,1	+3,0%	+1,7%	67,0	+0,3%
<b>DEPOTS</b>	145,4	+6,5%	+2,2%	141,6	+4,4%
Dépôts à vue	81,1	+22,1%	+4,9%	76,6	+22,1%
Comptes d'épargne	58,6	-2,1%	+0,2%	58,4	-2,8%
Dépôts à taux de marché	5,7	-44,5%	-11,0%	6,7	-48,1%

En milliards d'euros	30.09.16	Variation / 30.09.15	Variation / 30.06.16
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	85,4	+3,4%	+2,0%
OPCVM	45,0	+8,4%	+6,4%

- Crédits : +1,3% / 3T15, hausse des crédits aux entreprises ; bonne reprise de la production sur la clientèle des particuliers (encours de crédits aux particuliers : +2,6% / 2T16)
- Dépôts : +6,5% / 3T15, forte croissance des dépôts à vue, baisse significative des dépôts à taux de marché
- Epargne hors-bilan : hausse des encours d'assurance-vie et d'OPCVM / 30.09.15



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2016 | 42

## Domestic Markets BNL banca commerciale - 9M16

En millions d'euros	3T16	3T15	3T16 / 3T15	2T16	3T16 / 2T16	9M16	9M15	9M16 / 9M15
Produit net bancaire	741	763	-2,9%	749	-1,2%	2 227	2 369	-6,0%
Frais de gestion	-448	-446	+0,5%	-433	+3,5%	-1 342	-1 353	-0,8%
Résultat brut d'exploitation	293	317	-7,8%	317	-7,6%	884	1 016	-13,0%
Coût du risque	-215	-309	-30,5%	-242	-11,4%	-731	-948	-22,9%
Résultat d'exploitation	78	8	n.s.	74	+5,0%	154	68	n.s.
Eléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	n.s.	0	-1	-97,8%
Résultat avant impôt	78	8	n.s.	74	+5,6%	154	67	n.s.
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-9	-9	-6,7%	-9	-5,6%	-27	-30	-10,0%
Résultat avant impôt de BNL bc	70	-1	n.s.	65	+7,1%	126	37	n.s.
Coefficient d'exploitation	60,5%	58,4%	+2,1 pt	57,7%	+2,8 pt	60,3%	57,1%	+3,2 pt
Fonds propres alloués (M€)						5,8	6,5	-10,3%

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

- PNB : -6,0% / 9M15
  - Revenus d'intérêt : -8,0% / 9M15, impact de l'environnement de taux bas et du repositionnement sur les meilleures clientèles d'entreprises
  - Commissions : -2,1% / 9M15, baisse des commissions financières du fait d'un contexte de marché défavorable
- Frais de gestion : -0,8% / 9M15
  - Effet des mesures de réduction des coûts
- Coût du risque : -22,9% / 9M15
  - Baisse continue du coût du risque
- Résultat avant impôt : 126 M€ (x3 / 9M15)



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2016 | 43

## Domestic Markets BNL banca commerciale - Volumes

Encours moyens En milliards d'euros	3T16	Variation / 3T15	Variation / 2T16	9M16	Variation / 9M15
<b>CREDITS</b>	77,9	+0,2%	+0,3%	77,6	+0,2%
Particuliers	39,2	+0,9%	+0,3%	39,1	+1,7%
Dont Immobilier	24,6	-1,9%	-1,0%	24,8	-0,6%
Dont Consommation	4,2	+2,8%	+1,3%	4,1	+3,3%
Entreprises	38,8	-0,5%	+0,3%	38,6	-1,2%
<b>DEPOTS</b>	38,5	+13,9%	+3,7%	37,4	+11,9%
Dépôts Particuliers	25,8	+12,3%	+2,0%	25,3	+13,6%
Dont Dépôts à vue	25,5	+12,7%	+2,1%	25,0	+14,1%
Dépôts Entreprises	12,6	+17,4%	+7,5%	12,1	+8,4%

En milliards d'euros	30.09.16	Variation / 30.09.15	Variation / 30.06.16
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	18,1	+10,2%	+2,2%
OPCVM	13,6	+10,4%	+3,3%

- Crédits : +0,2% / 3T15
  - Particuliers : +0,9% / 3T15, reprise progressive des volumes
  - Entreprises : -0,5% / 3T15, diminution progressive de l'impact du repositionnement sélectif sur les meilleures clientèles d'entreprises
- Dépôts : +13,9% / 3T15
  - Particuliers et Entreprises : forte croissance des dépôts à vue
- Epargne hors-bilan : bonne collecte en assurance-vie, augmentation des encours d'OPCVM



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2016 | 44

## Domestic Markets Banque De Détail en Belgique - 9M16

En millions d'euros	3T16	3T15	3T16 / 3T15	2T16	3T16 / 2T16	9M16	9M15	9M16 / 9M15
Produit net bancaire	914	880	+3,8%	923	-1,0%	2 753	2 670	+3,1%
Frais de gestion	-575	-576	-0,2%	-555	+3,5%	-1 921	-1 874	+2,5%
Résultat brut d'exploitation	339	305	+11,2%	367	-7,7%	833	796	+4,6%
Coût du risque	-19	2	n.s.	-49	-60,7%	-89	-33	n.s.
Résultat d'exploitation	320	306	+4,3%	318	+0,4%	744	762	-2,4%
Éléments hors exploitation	3	-4	n.s.	4	-25,4%	4	-16	n.s.
Résultat avant impôt	323	303	+6,7%	323	+0,1%	748	746	+0,3%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-18	-20	-11,9%	-21	-15,7%	-53	-54	-2,7%
Résultat avant impôt de BDDB	305	283	+8,1%	302	+1,2%	695	692	+0,5%
Coefficient d'exploitation	62,9%	65,4%	-2,5 pt	60,2%	+2,7 pt	69,8%	70,2%	-0,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						4,7	4,5	+5,8%

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

- PNB : +3,1% / 9M15
  - Revenus d'intérêt : +6,7% / 9M15, en lien avec la croissance des volumes et la bonne tenue des marges
  - Commissions : -6,6% / 9M15, baisse des commissions financières du fait d'un contexte de marché défavorable
- Frais de gestion : +2,5% / 9M15
  - +0,3% / 9M15 hors impact de la hausse des contributions et taxes bancaires\*
  - Maîtrise continue des coûts
- Rappel : coût du risque particulièrement faible au 9M15 (dotations partiellement compensées par des reprises)

\* Y compris remboursement exceptionnel au titre de la Taxe d'abonnement au 2T15



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2016 | 45

## Domestic Markets Banque De Détail en Belgique - Volumes

Encours moyens En milliards d'euros	3T16	Variation / 3T15	Variation / 2T16	9M16	Variation / 9M15
<b>CRÉDITS</b>	96,7	+5,3%	+1,1%	95,7	+5,0%
Particuliers	65,2	+5,9%	+1,1%	64,5	+6,3%
Dont Immobilier	46,5	+6,2%	+1,4%	46,0	+7,2%
Dont Consommation	0,2	-1,8%	-22,6%	0,2	-47,5%
Dont Entrepreneurs	18,5	+5,2%	+0,6%	18,3	+5,1%
Entreprises et collectivités publ.	31,5	+4,1%	+1,3%	31,2	+2,4%
<b>DEPÔTS</b>	118,2	+7,4%	+2,3%	115,4	+5,5%
Dépôts à vue	47,7	+21,7%	+6,3%	44,8	+17,7%
Comptes d'épargne	67,0	+2,2%	+1,3%	66,3	+1,2%
Dépôts à terme	3,5	-33,8%	-23,1%	4,3	-25,8%

En milliards d'euros	30.09.16	Variation / 30.09.15	Variation / 30.06.16
<b>ÉPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	24,9	+0,8%	-1,6%
OPCVM	30,1	-0,7%	+2,3%

- Crédits : +5,3% / 3T15
  - Particuliers : +5,9% / 3T15, hausse notamment des crédits immobiliers
  - Entreprises : +4,1% / 3T15, bonne progression des crédits aux PME
- Dépôts : +7,4% / 3T15
  - Particuliers et Entreprises : forte croissance des dépôts à vue



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2016 | 46

## Domestic Markets : Autres Activités - 9M16

En millions d'euros	3T16	3T15	3T16 / 3T15	2T16	3T16 / 2T16	9M16	9M15	9M16 / 9M15
Produit net bancaire	669	625	+7,0%	681	-1,9%	2 016	1 860	+8,4%
Frais de gestion	-367	-332	+10,4%	-355	+3,4%	-1 114	-1 019	+9,4%
Résultat brut d'exploitation	302	293	+3,1%	327	-7,6%	901	841	+7,2%
Coût du risque	-23	-33	-30,6%	-25	-7,4%	-79	-105	-25,3%
Résultat d'exploitation	279	260	+7,3%	302	-7,7%	822	735	+11,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	13	10	+28,7%	8	+60,2%	32	17	+84,6%
Autres éléments hors exploitation	10	0	n.s.	3	n.s.	11	-1	n.s.
Résultat avant impôt	301	270	+11,8%	312	-3,5%	865	752	+15,1%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	0	-1	-63,5%	-1	-57,3%	-2	-3	-45,9%
Résultat avant impôt de Autres Domestic Markets	301	269	+12,1%	311	-3,4%	864	749	+15,4%
Coefficient d'exploitation	54,9%	53,2%	+1,7 pt	52,1%	+2,8 pt	55,3%	54,8%	+0,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)						3,8	3,4	+10,8%

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

- Effet périmètre lié à l'acquisition de GE Fleet Services Europe (Arval)
- A périmètre et change constants / 9M15
  - PNB\* : +3,1%
  - Frais de gestion\* : +2,7%
  - Coût du risque\* : -24,6%
  - Résultat avant impôt\*\* : +9,3%

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



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2016 | 47

## Domestic Markets BDEL - Personal Investors

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

Encours moyens en milliards d'euros	3T16	Variation / 3T15	Variation / 2T16	9M16	Variation / 9M15
<b>CREDITS</b>	8,4	+1,2%	+0,8%	8,3	+1,5%
Particuliers	6,0	+1,9%	+0,3%	6,0	+2,2%
Entreprises et collectivités publ.	2,3	-0,9%	+2,3%	2,3	-0,3%
<b>DEPOTS</b>	16,9	+17,3%	+5,3%	16,0	+13,7%
Dépôts à vue	7,7	+16,9%	+9,7%	7,1	+11,5%
Comptes d'épargne	8,3	+34,6%	+3,9%	7,9	+35,7%
Dépôts à terme	0,9	-45,5%	-13,2%	1,0	-46,9%
<b>En milliards d'euros</b>	<b>30.09.16</b>	<b>Variation / 30.09.15</b>	<b>Variation / 30.06.16</b>		
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>					
Assurance-vie	0,9	+4,7%	+2,6%		
OPCVM	1,7	-3,4%	+2,8%		

- Crédits / 3T15 : progression des crédits immobiliers
- Dépôts / 3T15 : hausse des dépôts à vue et des comptes d'épargne en particulier sur la clientèle des entreprises

### Personal Investors

Encours moyens en milliards d'euros	3T16	Variation / 3T15	Variation / 2T16	9M16	Variation / 9M15
<b>CREDITS</b>	0,5	-1,6%	-3,4%	0,5	+1,4%
<b>DEPOTS</b>	20,1	-2,8%	+2,5%	19,8	-1,2%
<b>En milliards d'euros</b>	<b>30.09.16</b>	<b>Variation / 30.09.15</b>	<b>Variation / 30.06.16</b>		
<b>ACTIFS SOUS GESTION</b>					
Ordres Particuliers Europe (millions)	77,1	+8,5%	+4,3%		
	4,0	-10,7%	-6,3%		

- Dépôts / 3T15 : taux sur les dépôts devenus très bas en Allemagne et accompagnement des clients vers l'épargne hors-bilan ; bon niveau de recrutement de clients
- Actifs sous gestion / 3T15 : collecte positive et effet de la hausse des marchés financiers
- Ordres particuliers / 30.06.16 : baisse ce trimestre du volume d'ordres sur les actions en Allemagne



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2016 | 48

## Domestic Markets Arval - Leasing Solutions

### Arval

Encours moyens en milliards d'euros	3T16	Variation* / 3T15	Variation* / 2T16	9M16	Variation* / 9M15
Encours consolidés	13,6	+13,6%	+2,4%	13,4	+13,3%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	1 001	+11,0%	+1,6%	987	+10,8%

- Encours consolidés : +13,6%\* / 3T15, bonne progression dans toutes les géographies
- Parc financé : +11,0%\* / 3T15, désormais plus de 1 million de véhicules financés, très bonne dynamique commerciale

### Leasing Solutions

Encours moyens en milliards d'euros	3T16	Variation* / 3T15	Variation* / 2T16	9M16	Variation* / 9M15
Encours consolidés	16,6	+5,7%	+4,1%	16,5	+4,1%

- Encours consolidés : +5,7%\* / 3T15, bonne croissance des encours du portefeuille « core » et poursuite de la réduction du portefeuille non stratégique

\* A périmètre et change constants



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2016 | 49

## International Financial Services - 9M16

En millions d'euros	3T16	3T15	3T16 / 3T15	2T16	3T16 / 2T16	9M16	9M15	9M16 / 9M15
Produit net bancaire	3 946	3 799	+3,9%	3 813	+3,5%	11 454	11 392	+0,5%
Frais de gestion	-2 319	-2 242	+3,4%	-2 303	+0,7%	-7 063	-6 931	+1,9%
Résultat brut d'exploitation	1 627	1 558	+4,5%	1 510	+7,8%	4 391	4 461	-1,6%
Coût du risque	-376	-417	-9,7%	-355	+5,9%	-1 071	-1 311	-18,4%
Résultat d'exploitation	1 251	1 141	+9,7%	1 155	+8,3%	3 320	3 150	+5,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	122	103	+17,5%	111	+9,2%	360	344	+4,9%
Autres éléments hors exploitation	1	27	-96,9%	-4	n.s.	7	35	-80,3%
Résultat avant impôt	1 373	1 272	+8,0%	1 262	+8,8%	3 687	3 528	+4,5%
Coefficient d'exploitation	58,8%	59,0%	-0,2 pt	60,4%	-1,6 pt	61,7%	60,8%	+0,9 pt
Fonds propres alloués (Mdf)						25,9	25,7	+0,4%

- Effet change lié notamment à la dépréciation de la livre sterling, de la livre turque et du real brésilien
- A périmètre et change constants / 9M15
  - PNB : +2,5%
  - Frais de gestion : +3,7%
  - Coût du risque : -15,2%
  - Résultat avant impôt : +7,0%



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2016 | 50

## International Financial Services Personal Finance - 9M16

En millions d'euros	3T16	3T15	3T16 / 3T15	2T16	3T16 / 2T16	9M16	9M15	9M16 / 9M15
Produit net bancaire	1 177	1 174	+0,2%	1 168	+0,8%	3 493	3 500	-0,2%
Frais de gestion	-544	-545	-0,2%	-547	-0,4%	-1 700	-1 735	-2,1%
Résultat brut d'exploitation	632	629	+0,5%	621	+1,8%	1 794	1 764	+1,7%
Coût du risque	-240	-287	-16,2%	-248	-3,3%	-710	-867	-18,1%
Résultat d'exploitation	392	342	+14,6%	373	+5,2%	1 084	897	+20,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	18	22	-14,1%	-8	n.s.	24	54	-55,7%
Autres éléments hors exploitation	0	0	+36,3%	-1	n.s.	0	0	-45,3%
Résultat avant impôt	411	364	+12,9%	364	+12,8%	1 108	951	+16,5%
Coefficient d'exploitation	46,3%	46,4%	-0,1 pt	46,8%	-0,5 pt	48,7%	49,6%	-0,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						4,9	4,5	+9,7%

- Effet change du fait notamment de la dépréciation du real brésilien et de la livre sterling
  - BRL / EUR\* : +8,6% / 3T15, +9,4% / 2T16, -11,3% / 9M15
  - GBP / EUR\* : -15,6% / 3T15, -7,5% / 2T16, -9,3% / 9M15
- A périmètre et changes constants / 9M15
  - PNB : +1,8%, en lien avec la hausse des volumes et le positionnement sur les produits offrant un meilleur profil de risque
  - Frais de gestion : +0,2%, bonne maîtrise des coûts
  - Coût du risque : -15,9%, effet des taux bas et du positionnement sur des produits offrant un meilleur profil de risque
  - Sociétés mises en équivalence : -44,7%, dépréciation des titres d'une filiale
  - Résultat avant impôt : +18,1%

\* Cours moyens

## International Financial Services Personal Finance - Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	3T16	Variation / 3T15		Variation / 2T16		9M16	Variation / 9M15	
		à périmètre historique	et change constants	à périmètre historique	et change constants		à périmètre historique	et change constants
ENCOURS CONSOLIDES	63,7	+8,6%	+9,1%	+2,1%	+2,1%	62,2	+7,1%	+8,5%
ENCOURS GERES (1)	73,7	+7,0%	+7,9%	+1,7%	+1,6%	72,3	+6,4%	+8,0%

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

- Très bonne dynamique commerciale

### Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	3T15	4T15	1T16	2T16	3T16
France	1,51%	1,60%	2,23%	1,62%	1,35%
Italie	2,23%	2,54%	0,94%	1,84%	1,17%
Espagne	1,90%	1,96%	0,40%	1,04%	1,72%
Autres Europe de l'Ouest	1,94%	1,57%	0,91%	1,35%	1,28%
Europe de l'Est	1,62%	2,30%	0,57%	0,22%	0,77%
Brésil	6,46%	10,70%	7,76%	5,65%	6,89%
Autres	2,31%	2,58%	1,20%	2,03%	2,15%
<b>Personal Finance</b>	<b>2,00%</b>	<b>2,16%</b>	<b>1,49%</b>	<b>1,64%</b>	<b>1,54%</b>

## International Financial Services Europe Méditerranée - 9M16

En millions d'euros	3T16	3T15	3T16 / 3T15	2T16	3T16 / 2T16	9M16	9M15	9M16 / 9M15
Produit net bancaire	659	617	+6,8%	616	+6,9%	1 883	1 889	-0,3%
Frais de gestion	-413	-404	+2,3%	-429	-3,7%	-1 274	-1 263	+0,9%
Résultat brut d'exploitation	245	213	+15,4%	187	+31,1%	609	626	-2,7%
Coût du risque	-127	-112	+14,3%	-87	+46,6%	-310	-370	-16,1%
Résultat d'exploitation	118	101	+16,6%	100	+17,6%	298	256	+16,6%
Éléments hors exploitation	48	44	+7,7%	49	-2,9%	149	127	+17,4%
Résultat avant impôt	166	145	+13,9%	149	+10,9%	447	383	+16,9%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	0	-1	-57,5%	-1	-47,4%	-2	-2	-33,2%
Résultat avant impôt d'Europe Méditerranée	165	145	+14,3%	149	+11,1%	446	380	+17,2%
Coefficient d'exploitation	62,7%	65,5%	-2,8 pt	69,6%	-6,9 pt	67,7%	66,9%	+0,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,2	5,4	-4,2%

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

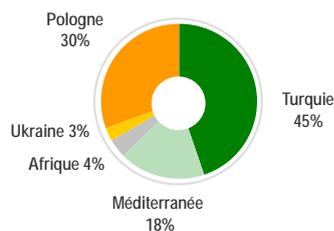
- Effet change lié à la dépréciation de la livre turque notamment
  - TRY / EUR\* : -4,0% / 3T15, -1,2% / 2T16, -9,4% / 9M15
- A périmètre et change constants / 9M15
  - PNB : +6,1%
  - Frais de gestion : +5,8% (+3,2% hors introduction de la taxe bancaire en Pologne)
  - Coût du risque : -10,1%
  - Éléments hors exploitation : hausse de la contribution des sociétés mises en équivalence en Asie
  - Résultat avant impôt : +27,2%

\* Cours moyens

## International Financial Services Europe Méditerranée - Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	3T16	Variation / 3T15		Variation / 2T16		9M16	Variation / 9M15	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
CREDITS	38,7	+0,2%	+3,9%	+0,6%	+1,0%	38,4	-1,0%	+5,8%
DEPOTS	35,4	+6,9%	+10,4%	+2,5%	+2,9%	34,7	+2,8%	+9,3%

### Répartition géographique des encours de crédit 3T16



### Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	3T15	4T15	1T16	2T16	3T16
Turquie	1,30%	1,28%	1,20%	1,29%	1,82%
Ukraine	8,68%	2,51%	1,40%	0,59%	4,62%
Pologne	0,36%	0,43%	0,42%	0,67%	0,44%
Autres	0,79%	1,09%	1,30%	0,40%	0,89%
Europe Méditerranée	1,13%	1,01%	1,00%	0,89%	1,29%

### TEB : une banque solide et bien capitalisée

- Ratio de solvabilité\* de 13,7% au 30.06.16
- Largement auto-financée
- 1,3% des engagements du Groupe\*\* au 30.06.16
- Exposition limitée sur les obligations souveraines Turques
- 1,7 % du Résultat avant impôt du Groupe (1S16)

\* Capital Adequacy Ratio (CAR); \*\* Engagements bruts, bilan et hors bilan, non pondérés

## International Financial Services BancWest - 9M16

En millions d'euros	3T16	3T15	3T16 / 3T15	2T16	3T16 / 2T16	9M16	9M15	9M16 / 9M15
Produit net bancaire	728	702	+3,8%	688	+5,8%	2 190	2 099	+4,3%
Frais de gestion	-501	-465	+7,9%	-482	+4,1%	-1 517	-1 401	+8,3%
Résultat brut d'exploitation	227	237	-4,3%	207	+9,9%	673	699	-3,7%
Coût du risque	-14	-19	-26,3%	-23	-37,7%	-62	-54	-14,0%
Résultat d'exploitation	213	218	-2,3%	184	+15,8%	611	644	-5,2%
Éléments hors exploitation	1	25	-96,6%	1	+42,8%	12	29	-59,5%
Résultat avant impôt	214	243	-12,1%	184	+15,9%	622	673	-7,5%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-4	-3	+28,8%	-3	+7,3%	-11	-7	+45,6%
Résultat avant impôt de BancWest	210	240	-12,6%	181	+16,1%	612	666	-8,1%
Coefficient d'exploitation	68,8%	66,2%	+2,6 pt	70,0%	-1,2 pt	69,3%	66,7%	+2,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						6,2	6,3	-1,2%

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

- Effet change USD / EUR\* limité: -0,4% / 3T15, +1,2% / 2T16, ~stable / 9M15
- PNB : +5,2%\*\* / 9M15
  - Effet de la hausse des volumes partiellement compensée par la baisse des taux aux Etats-Unis
  - Impact positif des plus-values de cessions
- Frais de gestion : +9,1%\*\* / 9M15
  - +8,1%\*\* hors augmentation des coûts réglementaires\*\*\* et coûts non récurrents liés à l'introduction en bourse de First Hawaiian Bank
  - Renforcement des dispositifs commerciaux
- Résultat avant impôt : -4,9%\*\* / 9M15

\* Cours moyens ; \*\* A périmètre et change constants ; \*\*\* CCAR et Intermediary Holding Company



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2016 | 55

## International Financial Services BancWest - Volumes

Encours moyens En milliards d'euros	Encours	Variation / 3T15		Variation / 2T16		Encours	Variation / 9M15	
	3T16	historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants	9M16	historique	à périmètre et change constants
<b>CREDITS</b>	61,2	+8,8%	+9,2%	+3,8%	+2,6%	59,8	+8,1%	+8,2%
Particuliers	26,8	+4,6%	+5,0%	+2,9%	+1,7%	26,4	+4,7%	+4,9%
Dont Immobilier	10,8	+5,6%	+6,0%	+4,3%	+3,1%	10,6	+2,6%	+2,7%
Dont Consommation	16,0	+3,9%	+4,3%	+1,9%	+0,7%	15,9	+6,2%	+6,3%
Immobilier commercial	17,0	+14,7%	+15,2%	+6,1%	+4,9%	16,4	+12,8%	+12,9%
Crédits aux Entreprises	17,3	+10,1%	+10,5%	+3,1%	+1,9%	16,9	+9,1%	+9,3%
<b>DEPOTS</b>	65,3	+9,6%	+10,1%	+6,2%	+5,0%	62,9	+7,1%	+7,2%
Dépôts hors Jumbo CDs	55,5	+8,2%	+8,6%	+4,8%	+3,6%	54,0	+7,4%	+7,5%

- Crédits : +9,2%\* / 3T15
  - Hausse des crédits aux particuliers et aux entreprises
- Dépôts : +10,1%\* / 3T15
  - Bonne croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne

\* A périmètre et change constants



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2016 | 56

## International Financial Services Assurance et GIP\* - Activité

	30.09.16	30.09.15	Variation / 30.09.15	30.06.16	Variation / 30.06.16
<b>Actifs sous gestion (en Md€)</b>	<b>1 004</b>	<b>919</b>	<b>+9,3%</b>	<b>967</b>	<b>+3,8%</b>
Gestion d'actifs	413	372	+11,1%	393	+5,1%
Wealth Management	341	316	+8,0%	331	+2,9%
Real Estate	23	21	+7,3%	22	+2,7%
Assurance	227	210	+8,1%	220	+3,1%
	<b>3T16</b>	<b>3T15</b>	<b>Variation / 3T15</b>	<b>2T16</b>	<b>Variation / 2T16</b>
<b>Collecte nette (en Md€)</b>	<b>17,3</b>	<b>6,6</b>	<b>n.s.</b>	<b>13,4</b>	<b>+29,2%</b>
Gestion d'actifs	13,6	3,5	n.s.	8,2	+64,9%
Wealth Management	2,3	1,2	+89,1%	3,6	-36,7%
Real Estate	0,3	0,3	-15,2%	0,3	+5,0%
Assurance	1,2	1,5	-22,7%	1,3	-9,7%

- Actifs sous gestion : +3,8% / 30.06.2016
- Au 3T16
  - Collecte nette positive (+17,3 Md€)
  - Effet performance positif (+21,6 Md€)
  - Effet change négatif (-2,3 Md€)

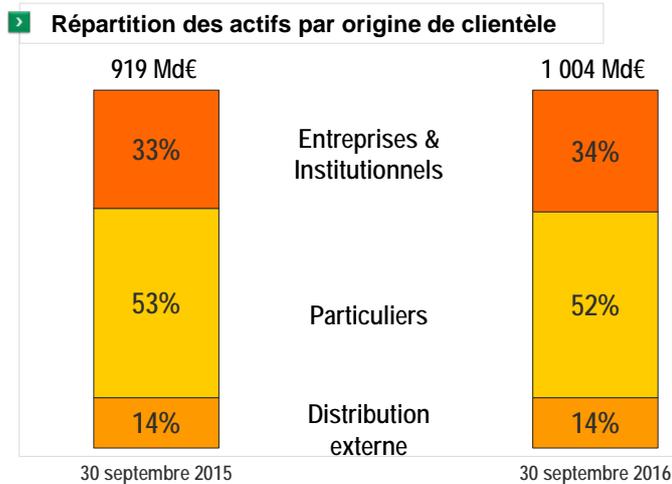
\* Gestion Institutionnelle et Privée



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2016 | 57

## International Financial Services - Assurance & GIP Répartition des actifs par origine de clientèle

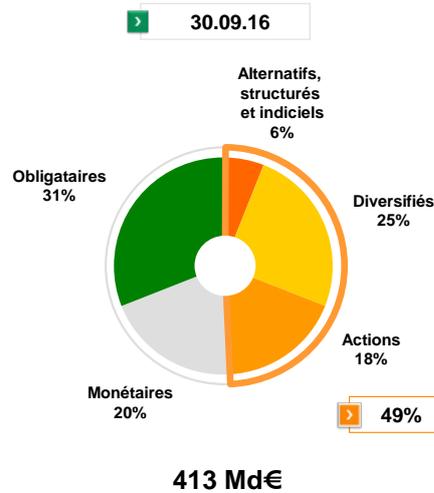


BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2016 | 58

## International Financial Services - Gestion d'actifs

### Ventilation des actifs gérés



## International Financial Services

### Assurance - 9M16

En millions d'euros	3T16	3T15	3T16 / 3T15	2T16	3T16 / 2T16	9M16	9M15	9M16 / 9M15
Produit net bancaire	679	579	+17,2%	611	+11,1%	1 745	1 716	+1,7%
Frais de gestion	-299	-278	+7,5%	-278	+7,5%	-886	-854	+3,7%
Résultat brut d'exploitation	380	301	+26,2%	333	+14,2%	860	862	-0,2%
Coût du risque	3	2	+30,6%	1	n.s.	3	-2	n.s.
Résultat d'exploitation	383	304	+26,2%	334	+14,9%	863	860	+0,3%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	44	28	+54,1%	54	-18,4%	153	130	+17,2%
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	n.s.	-3	1	n.s.
Résultat avant impôt	427	332	+28,6%	387	+10,2%	1 013	992	+2,1%
Coefficient d'exploitation	44,0%	48,0%	-4,0 pt	45,5%	-1,5 pt	50,7%	49,8%	+0,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						7,4	7,3	+1,3%

- Provisions techniques : +6,0% / 9M15
- PNB : +1,7% / 9M15
  - Niveau élevé des plus-values réalisées mais impact de la baisse des marchés au premier semestre
  - Rappel : comptabilisation d'une partie des revenus en valeur de marché
- Frais de gestion : +3,7% / 9M15
  - Hausse des coûts réglementaires
- Très bonne performance des activités mises en équivalence

## International Financial Services Gestion Institutionnelle et Privée - 9M16

En millions d'euros	3T16	3T15	3T16 / 3T15	2T16	3T16 / 2T16	9M16	9M15	9M16 / 9M15
Produit net bancaire	718	739	-2,9%	743	-3,4%	2 183	2 223	-1,8%
Frais de gestion	-572	-558	+2,4%	-577	-0,9%	-1 715	-1 703	+0,7%
Résultat brut d'exploitation	146	181	-19,3%	166	-11,9%	468	520	-10,0%
Coût du risque	3	-1	n.s.	3	+4,6%	9	-18	n.s.
Résultat d'exploitation	149	180	-17,1%	169	-11,6%	477	502	-5,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	12	10	+21,8%	13	-8,1%	33	32	+1,4%
Autres éléments hors exploitation	0	2	n.s.	0	n.s.	0	5	n.s.
Résultat avant impôt	161	191	-16,1%	181	-11,5%	509	539	-5,6%
Coefficient d'exploitation	79,6%	75,5%	+4,1 pt	77,6%	+2,0 pt	78,6%	76,6%	+2,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						2,1	2,2	-5,2%

- PNB : -1,8% / 9M15
  - Bonne résistance dans un contexte de marché défavorable
- Frais de gestion : +0,7% / 9M15
  - Bonne maîtrise des coûts
- Résultat avant impôt : 509 M€ (-5,6% / 9M15)
  - Très forte rentabilité sur capitaux propres



## Corporate and Institutional Banking - 9M16

En millions d'euros	3T16	3T15	3T16 / 3T15	2T16	3T16 / 2T16	9M16	9M15	9M16 / 9M15
Produit net bancaire	2 905	2 567	+13,2%	3 056	-4,9%	8 648	8 894	-2,8%
Frais de gestion	-2 022	-1 955	+3,5%	-2 115	-4,4%	-6 395	-6 481	-1,3%
Résultat brut d'exploitation	883	612	+44,3%	942	-6,2%	2 253	2 413	-6,6%
Coût du risque	-74	-40	+85,8%	-46	+62,2%	-148	-150	-1,5%
Résultat d'exploitation	809	572	+41,4%	896	-9,7%	2 105	2 263	-6,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	2	2	-26,8%	13	-86,1%	12	23	-49,7%
Autres éléments hors exploitation	1	-2	n.s.	-2	n.s.	4	154	-97,2%
Résultat avant impôt	812	573	+41,7%	907	-10,5%	2 121	2 439	-13,0%
Coefficient d'exploitation	69,6%	76,2%	-6,6 pt	69,2%	+0,4 pt	73,9%	72,9%	+1,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						22,2	21,6	+2,8%

- PNB : -2,8% / 9M15\*
  - Contexte de marché très difficile en Europe en début d'année, partiellement compensé par une bonne reprise de l'activité à partir du 2<sup>ème</sup> trimestre
- Frais de gestion : -1,3% / 9M15
  - En lien avec la baisse d'activité
  - Effets des mesures d'économies de coûts mais hausse des taxes bancaires et des coûts réglementaires
- Autres éléments hors exploitation
  - Rappel 1T15 : plus-value exceptionnelle sur la cession d'une participation non stratégique (74 M€) et gains en capital de l'activité courante élevés

\* -1,4% hors FVA, FVA : -57 M€ sur 9M16 et +68 M€ sur 9M15



## Corporate and Institutional Banking Global Markets - 9M16

En millions d'euros	3T16	3T15	3T16 / 3T15	2T16	3T16 / 2T16	9M16	9M15	9M16 / 9M15
Produit net bancaire	1 490	1 245	+19,7%	1 588	-4,4%	4 366	4 657	-6,2%
dont FICC	1 082	766	+41,2%	1 050	+3,1%	3 022	2 825	+6,9%
dont Equity & Prime Services	408	478	-14,8%	509	-19,9%	1 345	1 832	-26,6%
Frais de gestion	-1 065	-1 001	+6,3%	-1 139	-6,6%	-3 388	-3 525	-3,9%
Résultat brut d'exploitation	425	243	+74,7%	419	+1,6%	978	1 132	-13,6%
Coût du risque	5	11	-55,4%	-4	n.s.	28	-84	n.s.
Résultat d'exploitation	430	254	+69,2%	415	+3,7%	1 006	1 048	-4,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	5	4	+9,8%	11	-57,9%	12	12	+0,1%
Autres éléments hors exploitation	0	-2	n.s.	-2	n.s.	4	-4	n.s.
Résultat avant impôt	435	256	+69,9%	424	+2,7%	1 022	1 056	-3,2%
Coefficient d'exploitation	71,4%	80,4%	-9,0 pt	73,1%	-1,7 pt	77,6%	75,7%	+1,9 pt
Fonds propres alloués (Mdt)						9,1	9,5	-4,3%

- PNB : -6,2% / 9M15\*
  - Contexte de marché très difficile en début d'année
  - Bonne reprise de FICC à partir du 2<sup>ème</sup> trimestre
  - Contexte peu favorable pour Equity & Prime Services et base élevée au 9M15
- Frais de gestion : -3,9% / 9M15
  - En lien avec l'évolution de l'activité
  - Effets des mesures d'économies de coûts mais hausse des taxes bancaires (FRU, etc.) et des coûts réglementaires (IHC\*\*, CCAR\*\*\*, etc.)
- Coût du risque : reprise nette de provisions sur 9M16 (+28 M€)
  - Rappel 2T15 : provision sur un dossier ponctuel (~-70 M€)

\* -3,6% hors FVA, FVA : -57 M€ sur 9M16 et +68 M€ sur 9M15 ; \*\* Intermediate Holding Company ; \*\*\* Comprehensive Capital Analysis & Review

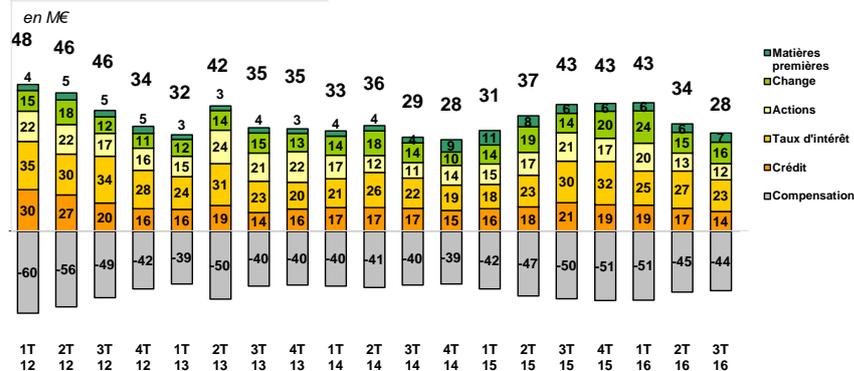


BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2016 | 63

## Corporate and Institutional Banking Risques de marché - 3T16

### VaR (1 jour, 99%) moyenne



- VaR en baisse à un niveau très faible ce trimestre\*
  - Renforcement des couvertures dans le contexte du Brexit
  - Pas de perte au-delà de la VaR ce trimestre
  - Rappel : seulement 14 événements de perte au-delà de la VaR depuis le 01.01.2007, soit moins de 2 par an sur longue période incluant la crise, ce qui confirme la robustesse du modèle interne de calcul de la VaR (1 jour, 99%)

\* VaR calculée pour le suivi des limites de marché



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2016 | 64

## Corporate and Institutional Banking Corporate Banking - 9M16

En millions d'euros	3T16	3T15	3T16 / 3T15	2T16	3T16 / 2T16	9M16	9M15	9M16 / 9M15
Produit net bancaire	958	877	+9,2%	1 037	-7,6%	2 924	2 880	+1,5%
Frais de gestion	-591	-584	+1,1%	-601	-1,6%	-1 884	-1 864	+1,1%
Résultat brut d'exploitation	368	293	+25,3%	436	-15,7%	1 040	1 017	+2,3%
Coût du risque	-79	-50	+56,5%	-42	+85,5%	-177	-69	n.s.
Résultat d'exploitation	289	243	+18,9%	394	-26,6%	863	948	-8,9%
Éléments hors exploitation	-3	-1	n.s.	2	n.s.	-1	170	n.s.
Résultat avant impôt	286	242	+18,1%	396	-27,8%	862	1 117	-22,8%
Coefficient d'exploitation	61,6%	66,6%	-5,0 pt	57,9%	+3,7 pt	64,4%	64,7%	-0,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						12,3	11,4	+8,3%

- PNB : +1,5% / 9M15
  - Bonne reprise de l'activité après un contexte peu porteur en début d'année
  - Progression en Europe et Amériques, environnement moins porteur en Asie Pacifique
- Frais de gestion : +1,1% / 9M15
  - Bonne maîtrise des coûts grâce aux effets des mesures d'économies
  - Hausse des taxes bancaires (FRU, etc.) et des coûts réglementaires (IHC\*, compliance, etc.)
- Coût du risque à un niveau faible
  - Rappel : reprise nette de provisions au 2T15 (+55 M€)
- Éléments hors exploitation
  - Rappel 9M15 : plus-value exceptionnelle sur la cession d'une participation non stratégique (74 M€) et gains en capital de l'activité courante élevés

\* Intermediate Holding Company



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2016 | 65

## Corporate and Institutional Banking Securities Services - 9M16

En millions d'euros	3T16	3T15	3T16 / 3T15	2T16	3T16 / 2T16	9M16	9M15	9M16 / 9M15
Produit net bancaire	457	444	+2,9%	461	-0,9%	1 359	1 357	+0,1%
Frais de gestion	-367	-369	-0,5%	-374	-2,0%	-1 123	-1 093	+2,8%
Résultat brut d'exploitation	90	75	+19,5%	87	+3,7%	235	264	-10,8%
Coût du risque	0	0	n.s.	1	-81,7%	1	3	-54,8%
Résultat d'exploitation	90	75	+20,0%	88	+2,8%	237	267	-11,3%
Éléments hors exploitation	1	0	n.s.	0	n.s.	1	-1	n.s.
Résultat avant impôt	91	75	+21,4%	87	+3,8%	237	266	-10,9%
Coefficient d'exploitation	80,3%	83,0%	-2,7 pt	81,2%	-0,9 pt	82,7%	80,6%	+2,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						0,8	0,7	+10,5%

	30.09.16	30.09.15	Variation / 30.09.15	30.06.16	Variation / 30.06.16
<b>Securities Services</b>					
Actifs en conservation (en Md€)	8 521	7 912	+7,7%	8 134	+4,8%
Actifs sous administration (en Md€)	1 934	1 708	+13,2%	1 857	+4,1%
	<b>3T16</b>	<b>3T15</b>	<b>3T16 / 3T15</b>	<b>2T16</b>	<b>3T16 / 2T16</b>
Nombre de transactions (en millions)	20,4	17,9	+13,9%	21,5	-5,3%

- PNB : +0,1% / 9M15
  - Croissance des encours mais effet notamment de la baisse des transactions de souscription / rachat de fonds
- Frais de gestion : +2,8% / 9M15
  - En lien avec le plan de développement
  - Hausse des taxes bancaires et des coûts réglementaires



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2016 | 66

## Corporate and Institutional Banking Transactions - 3T16

	<b>France: Air Liquide</b> Refinancing of the Airgas acquisition: <ul style="list-style-type: none"> <li>• USD4.5bn, 5-tranche, Senior Unsecured Notes to repay a portion of the Bridge Loan Credit Facility Active Bookrunner</li> <li>• EUR3.3bn Rights Issue Joint Global Coordinator and Joint Bookrunner September and October 2016</li> </ul>		<b>Israel: Teva Pharmaceutical Industries Ltd</b> EUR18.5bn equivalent multi-tranche EUR, USD and CHF Bond issue Largest ever bond deal out of the CEEMEA, as well as the 4th largest corporate deal in history Global coordinator and Active Bookrunner July 2016
	<b>Germany: innogy</b> Up to EUR5bn IPO the largest IPO in EMEA since 2011 and the largest IPO in Germany since 2000 Joint Bookrunner October 2016		<b>Luxembourg: Mapfre Asset Management</b> Depo & Fund Administration EUR1.6bn asset under custody July 2016
	<b>Germany: Siemens</b> USD6bn multi-tranche Bond issue Active Bookrunner September 2016		<b>France/China: Veolia Environnement</b> RMB1bn (EUR135m) Bond issue on the Chinese domestic market, the first ever "Panda Bond" issued by a French corporate Financial Advisor September 2016
	<b>Germany: Henkel AG &amp; Co. KGaA</b> EUR2.25bn equivalent multi-tranche EUR, USD and GBP Senior Unsecured Bond issue Active Bookrunner September 2016		<b>France/Vietnam: Sanofi/Vinapharm</b> Sole Financial Advisor to Sanofi on the extension and strengthening of its strategic partnership with Vinapharm September 2016
	<b>USA/Germany: ZFTRW</b> Exclusive Financial Advisor to ZF TRW on the sale of its Global Engineered Fasteners and Components business to Illinois Tool Works Inc. July 2016		<b>Hong Kong: China Development Bank Financial Leasing Co. Ltd</b> USD799m Hong Kong IPO Joint Bookrunner July 2016
			<b>India: Nirma Limited</b> USD1.4bn Acquisition of 100% stake in Lafarge India Ltd Joint Financial Advisor July 2016

## Corporate and Institutional Banking Classement et « Awards » - 9M16

- **Most Innovative Investment Bank for Climate Change and Sustainability Award** (*The Banker – October 2016*)
- **Global Markets:**
  - #1 All bonds in EUR and #2 Corporate bonds in EUR (*IFR Thomson Reuters, 9M16*)
  - #9 All International bonds All Currencies and #9 Corporate bonds All Currencies (*IFR Thomson Reuters, 9M16*)
  - Most Innovative Investment Bank for Foreign Exchange (*The Banker – October 2016*)
  - Best Prime Broker – Innovation (*HFM APAC Awards 2016*)
  - Bank of the Year for Interest Rate Derivatives and for Credit Derivatives (*Global Capital Derivatives Awards 2016*)
- **Securities Services:**
  - Best Administrator – Over \$30 Billion Single Manager (*HFM APAC Awards 2016*)
- **Corporate Banking:**
  - #1 EMEA Syndicated Loan Bookrunner by number of deals and #3 by volume (*Dealogic, 9M16*)
  - # 4 Cash Management Bank Worldwide (*Euromoney Cash Management Survey – September 2016*)
  - #1 European Corporate IG Bond Bookrunner (*Dealogic, 9M16*)
  - #1 EMEA and #4 worldwide Equity-Linked Bookrunner by number of deals (*Dealogic, 9M16*)
  - #10 EMEA All ECM Bookrunner (*Dealogic, 9M16*)

## Autres Activités - 3T16

En millions d'euros	3T16	3T15	2T16	9M16	9M15
Produit net bancaire	-45	198	650	1 223	759
Frais de gestion	-381	-302	-295	-859	-955
<i>Dont coûts de transformation et coûts de restructuration</i>	<i>-253</i>	<i>-160</i>	<i>-108</i>	<i>-408</i>	<i>-507</i>
Résultat brut d'exploitation	-426	-103	356	365	-196
Coût du risque	13	-6	-5	17	-28
Coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis	0	0	0	0	0
Résultat d'exploitation	-413	-109	350	382	-224
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	22	14	28	70	41
Autres éléments hors exploitation	0	11	-77	-68	497
Résultat avant impôt	-391	-84	301	384	314

- PNB
  - Réévaluation de la dette propre (« OCA »)\* et du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (« DVA »)\* : -202 M€ (+37 M€ au 3T15)
  - Très bonne contribution de Principal Investments
- Frais de gestion
  - Coûts de restructuration des acquisitions (LaSer, Bank BGZ, DAB Bank, GE LLD) : -37 M€ (-34 M€ au 3T15)
  - Coûts de transformation CIB : -216 M€ (0 M€ au 3T15)
  - Rappel : coûts de transformation « Simple & Efficient » : 0 M€ (-126 M€ au 3T15)

\* La valeur de marché ou de modèle tient compte de la variation de valeur imputable au risque du groupe BNP Paribas. Elle est constatée en calculant la valeur de remplacement des instruments, obtenue par l'actualisation du profil attendu des passifs, issus de dérivés ou de titres émis par la Banque, en utilisant un taux correspondant à celui d'un instrument similaire qui serait émis par le groupe BNP Paribas à la date de clôture.



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2016 | 69

Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Résultats détaillés du 9M16

**Annexes**



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2016 | 70

## Nombre d'actions et bénéfice net par action

### Nombre d'actions

en millions	30-sept-16	31-déc-15
Nombre d'actions (fin de période)	1 246	1 246
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1 244	1 245
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 244	1 243

### Bénéfice Net par Action

en millions	9M16	9M15
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 244	1 243
Résultat net part du Groupe	6 260	6 029
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-264	-201
Effet change sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée remboursés	125	-70
Résultat net part du Groupe, après rémunération et effet change sur TSSDI	6 121	5 758
Bénéfice Net par Action (BNA) en euros	4,92	4,63

## Ratios de fonds propres, Actif net par Action et Capitaux Permanents

### Ratios de fonds propres

	30-sept-16	31-déc-15
Ratio de solvabilité global (a)	14,4%	13,6%
Ratio Tier 1 (a)	12,7%	12,2%
Ratio Common equity Tier 1 (a)	11,6%	11,0%

(a) Bâle 3 (CRD4), tenant compte des dispositions transitoires prévues par la CRR (mais avec déduction complète des écarts d'acquisition), sur la base des risques pondérés à 630 M€ au 31.12.15 et à 830 M€ au 30.09.16. Sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du règlement (UE) n° 575/2013.

### Actif Net par Action

en millions d'euros	30-sept-16	31-déc-15	
Capitaux propres part du Groupe	98 711	96 269	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisés directement en capitaux propres (gains latents ou différés)	6 673	6 736	
dont Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	7 740	7 855	(2)
dont rémunération nette d'impôts à verser sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée	103	99	(3)
Actif Net Comptable (a)	90 868	88 315	(1)-(2)-(3)
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	12 957	13 421	
Actif Net Comptable Tangible (a)	77 911	74 894	
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période) en millions	1 244	1 245	
Actif Net Comptable par Action (euros)	73,1	70,9	
dont actif net comptable par action non réévalué (euros)	67,7	65,5	
Actif Net Comptable Tangible par Action (euros)	62,7	60,2	

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

### Capitaux permanents part du Groupe, non réévalués

en millions d'euros	30-sept-16	31-déc-15	
Actif Net Comptable	90 868	88 315	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisés directement en capitaux propres (gains latents ou différés)	6 673	6 736	(2)
dont projet de distribution de dividende	2 748	2 875	(3)
Capitaux propres permanents part du Groupe, non réévalués (a)	81 447	78 704	(1)-(2)-(3)
Capitaux propres permanents tangibles part du Groupe, non réévalués (a)	68 490	65 283	

(a) Hors TSSDI et après hypothèse de distribution

## Rentabilité des Fonds propres

### Rentabilité des fonds propres

	30-sept-16	31-déc-15
Rentabilité des fonds propres hors exceptionnels (a)	9,8%	9,2%
Rentabilité des fonds propres tangibles hors exceptionnels (a)	11,7%	11,1%

(a) Hors exceptionnels (cf. diapositive 37 de la présentation au 30.09.2016 et diapositive 5 de la présentation au 31.12.2015) ; FRU et taxes systémiques non annualisés

### Calcul de la rentabilité des fonds propres 9M16

en millions d'euros	9M16	
Resultat net part du Groupe (RNPG)	6 260	(1)
Eléments exceptionnels (après impôts)	272	(2)
Contribution au Fonds de Résolution Unique (FRU) et taxes systémiques bancaires	-586	(3)
Taxe systémique bancaire UK (a)	-57	(4)
<b>RNPG hors éléments exceptionnels annualisé avec contribution au FRU et taxes systémiques bancaires non annualisées (b)</b>	<b>8 122</b>	<b>(5)</b>
Rémunération annualisée nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-351	
Effet change sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée remboursés	125	
<b>RNPG retraité pour calcul du ROE / ROTE</b>	<b>7 896</b>	
<b>Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués (c)</b>	<b>80 748</b>	
<b>ROE hors éléments exceptionnels</b>	<b>9,8%</b>	
<b>Moyenne des capitaux propres permanents tangibles, non réévalués (d)</b>	<b>67 559</b>	
<b>ROTE hors éléments exceptionnels</b>	<b>11,7%</b>	

(a) Estimation du montant à payer au 4T16 ; (b) Y compris estimation du montant à payer sur la taxe systémique bancaire UK ; (5) = 4/3 \* [(1) - (2) - (3)] + (3) + (4)

(c) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période et compris notamment le résultat net annualisé hors éléments exceptionnels

(Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisés directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - anticipation du dividende distribué)

(d) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période et compris notamment le résultat net annualisé hors éléments exceptionnels

(Capitaux propres permanents tangibles = capitaux permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition)



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2016 | 73

## Un bilan de qualité

### Créances douteuses / encours bruts

	30-sept-16	31-déc-15
Créances douteuses (a) / encours bruts (b)	3,8%	4,0%

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

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

### Taux de couverture

en milliards d'euros	30-sept-16	31-déc-15
Engagements douteux (a)	30,8	30,7
Provisions (b)	27,2	26,9
<b>Taux de couverture</b>	<b>88%</b>	<b>88%</b>

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

(b) Spécifiques et collectives

### Réserve de liquidité immédiatement disponible

en milliards d'euros	30-sept-16	31-déc-15
Réserve de liquidité immédiatement disponible (a)	326	266

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



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2016 | 74

## Ratio common equity Tier 1

### Ratio common equity Tier 1 de Bâle 3 plein\* (passage des fonds propres comptables aux fonds propres prudentiels)

en Milliards d'euros	30-sept-16	30-juin-16
<b>Capitaux propres</b>	<b>103,2</b>	<b>101,4</b>
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-7,7	-8,0
Projet de distribution de dividende 2016	-2,7	-1,9
Ajustements réglementaires sur capitaux propres**	-2,9	-3,6
Ajustements réglementaires sur intérêts minoritaires	-2,4	-2,3
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	-13,2	-13,3
Impôts différés actifs sur déficits reportables	-0,9	-1,0
Autres ajustements réglementaires	-1,1	-0,9
<b>Fonds propres Common Equity Tier One</b>	<b>72,2</b>	<b>70,4</b>
<b>Actifs pondérés</b>	<b>633</b>	<b>636</b>
<b>Ratio Common Equity Tier 1</b>	<b>11,4%</b>	<b>11,1%</b>

\* CRD4, tenant compte de l'ensemble des règles de la CRD4 sans disposition transitoire. Sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du règlement (UE) n°575/2013 ; \*\* Y compris Prudent Valuation Adjustment



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

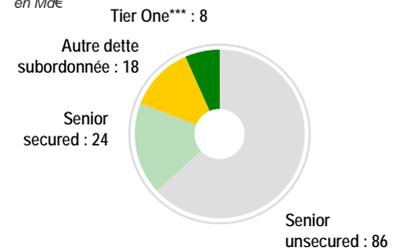
Résultats au 30.09.2016 | 75

## Ressources de marché à moyen / long terme

- Programme 2016 de financement MLT de 25 Md€
- Additional Tier 1 : 1,3 Md€ réalisés\*
  - Rappel : succès de l'émission d'AT1 en USD le 23 mars, 325 investisseurs en Europe, Amérique et Asie, 1,5 Md\$, perpétuel Non Call 5, coupon de 7,625%
- Tier 2 : 4,5 Md€ réalisés\*
  - Mid-swap + 198 pb en moyenne, maturité moyenne ~10 ans\*\*
- Dette senior : 16,0 Md€ réalisés\*
  - Maturité moyenne 6,1 ans, mid-swap + 54 pb en moyenne
  - Dont 6,0 Md€ de dette senior unsecured éligible aux 2,5% de tranche MREL au 01.01.2019
  - Dont 500 M€ émis en Covered Bond à 7 ans, mid-swap - 10 bp par BNP Paribas Fortis en octobre 2016

### Répartition des encours de financement wholesale MLT : 136 Md€ au 30.09.16 (hors TLTRO)

en Md€



### Bon déroulement du programme d'émission malgré des marchés volatils au premier semestre

\* Au 17 octobre 2016 ; \*\* Incluant le pre-funding Tier 2 de 750M€ réalisé en novembre 2015 ; \*\*\* Dette qualifiée prudemment de Tier 1 enregistrée en dette subordonnée ou en capitaux propres



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2016 | 76

## Coût du risque sur encours (1/2)

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

	2013	2014	1T15	2T15	3T15	4T15	2015	1T16	2T16	3T16
<b>Domestic Markets*</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	340,5	335,2	338,4	338,3	341,5	338,4	339,2	341,4	341,1	347,2
Coût du risque (en M€)	1 848	2 074	490	433	419	471	1 812	399	388	329
Coût du risque (en pb, annualisé)	54	62	58	51	49	56	53	47	46	38
<b>BDDF*</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	147,1	143,4	145,6	145,2	146,1	142,1	144,7	142,9	142,0	145,4
Coût du risque (en M€)	343	402	89	87	79	88	343	73	72	72
Coût du risque (en pb, annualisé)	23	28	24	24	22	25	24	21	20	20
<b>BNL bc*</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	80,1	78,1	77,5	76,8	77,6	77,6	77,4	77,3	76,9	78,1
Coût du risque (en M€)	1 205	1 398	321	318	309	300	1 248	274	242	215
Coût du risque (en pb, annualisé)	150	179	166	166	159	155	161	142	126	110
<b>BDDB*</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	87,7	88,4	90,1	90,8	92,0	93,0	91,5	95,0	96,1	97,4
Coût du risque (en M€)	142	131	34	2	-2	52	85	21	49	19
Coût du risque (en pb, annualisé)	16	15	15	1	-1	22	9	9	20	8

\* Avec la Banque Privée à 100%



BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2016 | 77

## Coût du risque sur encours (2/2)

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

	2013	2014	1T15	2T15	3T15	4T15	2015	1T16	2T16	3T16
<b>BancWest*</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	41,8	43,3	50,5	57,1	55,7	56,8	55,0	60,1	58,0	61,1
Coût du risque (en M€)	54	50	19	16	19	-4	50	25	23	14
Coût du risque (en pb, annualisé)	13	12	15	11	14	-3	9	16	16	9
<b>Europe Méditerranée*</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	28,5	30,0	37,6	40,0	39,6	38,0	38,8	38,6	39,0	39,5
Coût du risque (en M€)	272	357	150	109	112	96	466	96	87	127
Coût du risque (en pb, annualisé)	95	119	159	109	113	101	120	100	89	129
<b>Personal Finance</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	45,2	51,3	56,9	56,5	57,4	57,1	57,0	59,4	60,6	62,3
Coût du risque (en M€)	1 098	1 095	292	288	287	309	1 176	221	248	240
Coût du risque (en pb, annualisé)	243	214	205	204	200	216	206	149	164	154
<b>CIB - Corporate Banking</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	106,0	105,3	113,6	118,8	118,7	114,9	116,5	117,9	118,2	120,4
Coût du risque (en M€)	437	131	73	-55	50	69	138	55	42	79
Coût du risque (en pb, annualisé)	41	12	26	-18	17	24	12	19	14	26
<b>Groupe**</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	644,5	647,2	682,0	709,9	710,9	692,7	698,9	703,2	702,2	717,5
Coût du risque (en M€)	3 801	3 705	1 044	903	882	968	3 797	757	791	764
Coût du risque (en pb, annualisé)	59	57	61	51	50	56	54	43	45	43

\* Avec la Banque Privée à 100% ; \*\* Y compris coût du risque des activités de marché, Investment Solutions (jusqu'en 2014), International Financial Services et Autres Activités



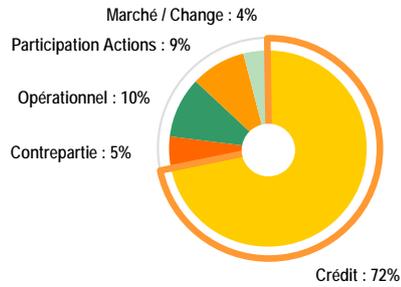
BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2016 | 78

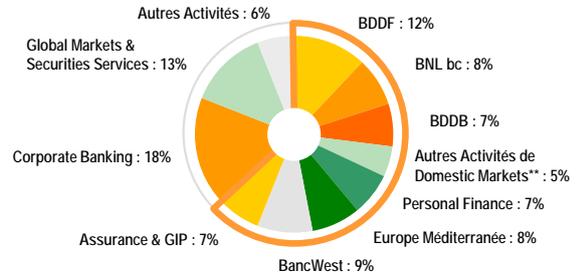
## Actifs pondérés Bâle 3\*

- Actifs pondérés Bâle 3\* : 633 Md€ (636 Md€ au 30.06.16)
  - Baisse des actifs pondérés en lien avec l'effet change

➤ **Actifs pondérés Bâle 3\* par type de risque au 30.09.2016**



➤ **Actifs pondérés Bâle 3\* par métier au 30.09.2016**



■ **Retail Banking and Services : 63%**

**COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE - GROUPE**

<i>En millions d'euros</i>	3T16	3T15	3T16 / 3T15	2T16	3T16 / 2T16	9M16	9M15	9M16 / 9M15
Produit net bancaire	10 589	10 345	+2,4%	11 322	-6,5%	32 755	32 489	+0,8%
Frais de gestion	-7 217	-6 957	+3,7%	-7 090	+1,8%	-21 934	-21 848	+0,4%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>3 372</b>	<b>3 388</b>	<b>-0,5%</b>	<b>4 232</b>	<b>-20,3%</b>	<b>10 821</b>	<b>10 641</b>	<b>+1,7%</b>
Coût du risque	-764	-882	-13,4%	-791	-3,4%	-2 312	-2 829	-18,3%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>2 608</b>	<b>2 506</b>	<b>+4,1%</b>	<b>3 441</b>	<b>-24,2%</b>	<b>8 509</b>	<b>7 812</b>	<b>+8,9%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	163	134	+21,6%	165	-1,2%	482	435	+10,8%
Autres éléments hors exploitation	9	29	-69,0%	-81	n.s.	-48	659	n.s.
<b>Éléments hors exploitation</b>	<b>172</b>	<b>163</b>	<b>+5,5%</b>	<b>84</b>	<b>n.s.</b>	<b>434</b>	<b>1 094</b>	<b>-60,3%</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>2 780</b>	<b>2 669</b>	<b>+4,2%</b>	<b>3 525</b>	<b>-21,1%</b>	<b>8 943</b>	<b>8 906</b>	<b>+0,4%</b>
Impôt sur les bénéfices	-790	-770	+2,6%	-864	-8,6%	-2 374	-2 616	-9,3%
Intérêts minoritaires	-104	-73	+42,5%	-101	+3,0%	-309	-261	+18,4%
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>1 886</b>	<b>1 826</b>	<b>+3,3%</b>	<b>2 560</b>	<b>-26,3%</b>	<b>6 260</b>	<b>6 029</b>	<b>+3,8%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>68,2%</b>	<b>67,2%</b>	<b>+1,0 pt</b>	<b>62,6%</b>	<b>+5,6 pt</b>	<b>67,0%</b>	<b>67,2%</b>	<b>-0,2 pt</b>

*L'information financière de BNP Paribas pour le troisième trimestre 2016 est constituée du présent communiqué de presse et de la présentation attachée.*

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

**RESULTATS PAR POLE AU TROISIEME TRIMESTRE 2016**

	Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Pôles opéra- tionnels	Autres Activités	Groupe	
<i>en millions d'euros</i>							
Produit net bancaire	3 782	3 946	2 905	10 634	-45	10 589	
	var/3T15	+0,0%	+3,9%	+13,2%	+4,8%	n.s.	+2,4%
	var/2T16	-0,5%	+3,5%	-4,9%	-0,4%	n.s.	-6,5%
Frais de gestion	-2 494	-2 319	-2 022	-6 836	-381	-7 217	
	var/3T15	+1,4%	+3,4%	+3,5%	+2,7%	+26,5%	+3,7%
	var/2T16	+4,9%	+0,7%	-4,4%	+0,6%	+29,3%	+1,8%
Résultat brut d'exploitation	1 288	1 627	883	3 798	-426	3 372	
	var/3T15	-2,5%	+4,5%	+44,3%	+8,8%	n.s.	-0,5%
	var/2T16	-9,6%	+7,8%	-6,2%	-2,0%	n.s.	-20,3%
Coût du risque	-327	-376	-74	-777	13	-764	
	var/3T15	-22,0%	-9,7%	+85,8%	-11,3%	n.s.	-13,4%
	var/2T16	-14,9%	+5,9%	+62,2%	-1,0%	n.s.	-3,4%
Résultat d'exploitation	961	1 251	809	3 021	-413	2 608	
	var/3T15	+6,5%	+9,7%	+41,4%	+15,5%	n.s.	+4,1%
	var/2T16	-7,6%	+8,3%	-9,7%	-2,3%	n.s.	-24,2%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	18	122	2	141	22	163	
Autres éléments hors exploitation	8	1	1	9	0	9	
Résultat avant impôt	987	1 373	812	3 171	-391	2 780	
	var/3T15	+8,6%	+8,0%	+41,7%	+15,2%	n.s.	+4,2%
	var/2T16	-6,5%	+8,8%	-10,5%	-1,6%	n.s.	-21,1%

	Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Pôles opéra- tionnels	Autres Activités	Groupe	
<i>en millions d'euros</i>							
Produit net bancaire	3 782	3 946	2 905	10 634	-45	10 589	
	3T15	3 781	3 799	2 567	10 147	198	10 345
	2T16	3 803	3 813	3 056	10 672	650	11 321
Frais de gestion	-2 494	-2 319	-2 022	-6 836	-381	-7 217	
	3T15	-2 459	-2 242	-1 955	-6 655	-302	-6 957
	2T16	-2 378	-2 303	-2 115	-6 795	-295	-7 090
Résultat brut d'exploitation	1 288	1 627	883	3 798	-426	3 372	
	3T15	1 322	1 558	612	3 491	-103	3 388
	2T16	1 425	1 510	942	3 876	356	4 232
Coût du risque	-327	-376	-74	-777	13	-764	
	3T15	-420	-417	-40	-876	-6	-882
	2T16	-385	-355	-46	-786	-5	-791
Résultat d'exploitation	961	1 251	809	3 021	-413	2 608	
	3T15	902	1 141	572	2 615	-109	2 506
	2T16	1 040	1 155	896	3 091	350	3 441
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	18	122	2	141	22	163	
	3T15	14	103	2	120	14	134
	2T16	13	111	13	137	28	165
Autres éléments hors exploitation	8	1	1	9	0	9	
	3T15	-7	27	-2	18	11	29
	2T16	2	-4	-2	-4	-77	-81
Résultat avant impôt	987	1 373	812	3 171	-391	2 780	
	3T15	908	1 272	573	2 753	-84	2 669
	2T16	1 055	1 262	907	3 224	301	3 525
Impôt sur les bénéfices							-790
Intérêts minoritaires							-104
Résultat net part du groupe							1 886

**RESULTATS PAR POLE SUR 9 MOIS 2016**

		Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Pôles opéra- tionnels	Autres Activités	Groupe
<i>en millions d'euros</i>							
Produit net bancaire		11 429	11 454	8 648	31 532	1 223	32 755
Frais de gestion	var/9M2015	-0,1%	+0,5%	-2,8%	-0,6%	+61,2%	+0,8%
		-7 617	-7 063	-6 395	-21 075	-859	-21 934
Résultat brut d'exploitation	var/9M2015	+1,8%	+1,9%	-1,3%	+0,9%	-10,1%	+0,4%
		3 812	4 391	2 253	10 456	365	10 821
Coût du risque	var/9M2015	-3,8%	-1,6%	-6,6%	-3,5%	n.s.	+1,7%
		-1 111	-1 071	-148	-2 329	17	-2 312
Résultat d'exploitation	var/9M2015	-17,1%	-18,4%	-1,5%	-16,9%	n.s.	-18,3%
		2 702	3 320	2 105	8 127	382	8 509
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	var/9M2015	+3,0%	+5,4%	-6,9%	+1,1%	n.s.	+8,9%
		40	360	12	412	70	482
Autres éléments hors exploitation		8	7	4	20	-68	-48
Résultat avant impôt		2 750	3 687	2 121	8 559	384	8 943
	var/9M2015	+4,8%	+4,5%	-13,0%	-0,4%	+22,5%	+0,4%
Impôt sur les bénéfices							-2 374
Intérêts minoritaires							-309
Résultat net part du groupe							6 260

**HISTORIQUE DES RESULTATS TRIMESTRIELS**

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T16</b>	<b>2T16</b>	<b>1T16</b>	<b>4T15</b>	<b>3T15</b>	<b>2T15</b>	<b>1T15</b>
<b>GROUPE</b>							
<b>PNB</b>	<b>10 589</b>	<b>11 322</b>	<b>10 844</b>	<b>10 449</b>	<b>10 345</b>	<b>11 079</b>	<b>11 065</b>
Frais de gestion	-7 217	-7 090	-7 627	-7 406	-6 957	-7 083	-7 808
<b>RBE</b>	<b>3 372</b>	<b>4 232</b>	<b>3 217</b>	<b>3 043</b>	<b>3 388</b>	<b>3 996</b>	<b>3 257</b>
Coût du risque	-764	-791	-757	-968	-882	-903	-1 044
Coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis	0	0	0	-100	0	0	0
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>2 608</b>	<b>3 441</b>	<b>2 460</b>	<b>1 975</b>	<b>2 506</b>	<b>3 093</b>	<b>2 213</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	163	165	154	154	134	164	137
Autres éléments hors exploitation	9	-81	24	-656	29	428	202
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>2 780</b>	<b>3 525</b>	<b>2 638</b>	<b>1 473</b>	<b>2 669</b>	<b>3 685</b>	<b>2 552</b>
Impôt sur les bénéfices	-790	-864	-720	-719	-770	-1 035	-811
Intérêts minoritaires	-104	-101	-104	-89	-73	-95	-93
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>1 886</b>	<b>2 560</b>	<b>1 814</b>	<b>665</b>	<b>1 826</b>	<b>2 555</b>	<b>1 648</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>68,2%</b>	<b>62,6%</b>	<b>70,3%</b>	<b>70,9%</b>	<b>67,2%</b>	<b>63,9%</b>	<b>70,6%</b>

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T16</b>	<b>2T16</b>	<b>1T16</b>	<b>4T15</b>	<b>3T15</b>	<b>2T15</b>	<b>1T15</b>
<b>RETAIL BANKING &amp; SERVICES - HORS EFFETS PEL/CEL</b>							
<b>PNB</b>	7 735	7 636	7 522	7 681	7 582	7 719	7 571
Frais de gestion	-4 813	-4 681	-5 187	-5 049	-4 701	-4 636	-5 074
<b>RBE</b>	2 922	2 956	2 335	2 632	2 881	3 082	2 496
Coût du risque	-704	-740	-738	-882	-837	-865	-950
<b>Résultat d'exploitation</b>	2 218	2 216	1 598	1 750	2 045	2 218	1 546
SME	140	124	136	138	117	139	115
Autres éléments hors exploitation	9	-2	8	-8	20	-2	-10
<b>Résultat avant impôt</b>	2 367	2 339	1 742	1 881	2 182	2 355	1 651
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	48,8	48,6	48,7	48,4	48,4	48,3	47,7

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T16</b>	<b>2T16</b>	<b>1T16</b>	<b>4T15</b>	<b>3T15</b>	<b>2T15</b>	<b>1T15</b>
<b>RETAIL BANKING &amp; SERVICES</b>							
<b>PNB</b>	7 728	7 615	7 540	7 685	7 580	7 713	7 543
Frais de gestion	-4 813	-4 681	-5 187	-5 049	-4 701	-4 636	-5 074
<b>RBE</b>	2 915	2 935	2 353	2 637	2 879	3 077	2 469
Coût du risque	-704	-740	-738	-882	-837	-865	-950
<b>Résultat d'exploitation</b>	2 212	2 195	1 616	1 755	2 042	2 212	1 519
SME	140	124	136	138	117	139	115
Autres éléments hors exploitation	9	-2	8	-8	20	-2	-10
<b>Résultat avant impôt</b>	2 360	2 318	1 760	1 885	2 180	2 349	1 623
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	48,8	48,6	48,7	48,4	48,4	48,3	47,7

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T16</b>	<b>2T16</b>	<b>1T16</b>	<b>4T15</b>	<b>3T15</b>	<b>2T15</b>	<b>1T15</b>
<b>DOMESTIC MARKETS - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de Banque Privée France, Italie, Belgique, Luxembourg)*</b>							
<b>PNB</b>	3 923	3 962	3 963	3 905	3 920	3 982	3 991
Frais de gestion	-2 567	-2 449	-2 818	-2 713	-2 526	-2 398	-2 755
<b>RBE</b>	1 356	1 513	1 145	1 191	1 394	1 584	1 235
Coût du risque	-329	-388	-399	-471	-419	-433	-490
<b>Résultat d'exploitation</b>	1 028	1 124	746	721	975	1 152	745
SME	18	13	9	22	14	9	5
Autres éléments hors exploitation	8	2	-2	-7	-7	-4	-15
<b>Résultat avant impôt</b>	1 054	1 140	753	735	981	1 156	736
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-61	-63	-63	-60	-71	-72	-70
<b>Résultat avant impôt de Domestic Markets</b>	993	1 076	690	675	911	1 084	666
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	22,9	22,9	22,9	22,7	22,6	22,6	22,6

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T16</b>	<b>2T16</b>	<b>1T16</b>	<b>4T15</b>	<b>3T15</b>	<b>2T15</b>	<b>1T15</b>
<b>DOMESTIC MARKETS (Intégrant 2/3 de Banque Privée France, Italie, Belgique et Luxembourg)</b>							
<b>PNB</b>	3 782	3 803	3 844	3 782	3 781	3 842	3 821
Frais de gestion	-2 494	-2 378	-2 745	-2 646	-2 459	-2 336	-2 685
<b>RBE</b>	1 288	1 425	1 099	1 137	1 322	1 506	1 136
Coût du risque	-327	-385	-398	-471	-420	-432	-488
<b>Résultat d'exploitation</b>	961	1 040	701	666	902	1 074	648
SME	18	13	9	21	14	9	5
Autres éléments hors exploitation	8	2	-2	-7	-7	-4	-15
<b>Résultat avant impôt</b>	987	1 055	708	680	908	1 078	638
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	22,9	22,9	22,9	22,7	22,6	22,6	22,6

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

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T16</b>	<b>2T16</b>	<b>1T16</b>	<b>4T15</b>	<b>3T15</b>	<b>2T15</b>	<b>1T15</b>
<b>BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (Intégrant 100% de Banque Privée France)*</b>							
<b>PNB</b>	<b>1 594</b>	<b>1 587</b>	<b>1 661</b>	<b>1 608</b>	<b>1 649</b>	<b>1 663</b>	<b>1 646</b>
<i>dont revenus d'intérêt</i>	916	879	972	951	959	929	934
<i>dont commissions</i>	678	709	689	657	690	734	713
Frais de gestion	-1 178	-1 106	-1 173	-1 207	-1 172	-1 097	-1 164
<b>RBE</b>	<b>416</b>	<b>481</b>	<b>488</b>	<b>401</b>	<b>477</b>	<b>565</b>	<b>483</b>
Coût du risque	-72	-72	-73	-88	-79	-87	-89
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>345</b>	<b>408</b>	<b>415</b>	<b>313</b>	<b>398</b>	<b>478</b>	<b>394</b>
Eléments hors exploitation	0	1	1	1	1	1	1
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>345</b>	<b>409</b>	<b>416</b>	<b>314</b>	<b>398</b>	<b>479</b>	<b>395</b>
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-34	-32	-39	-34	-41	-43	-42
<b>Résultat avant impôt de BDDF</b>	<b>310</b>	<b>377</b>	<b>377</b>	<b>281</b>	<b>358</b>	<b>436</b>	<b>353</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	8,6	8,5	8,6	8,3	8,3	8,3	8,3

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T16</b>	<b>2T16</b>	<b>1T16</b>	<b>4T15</b>	<b>3T15</b>	<b>2T15</b>	<b>1T15</b>
<b>BANQUE DE DETAIL EN FRANCE - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de Banque Privée France)*</b>							
<b>PNB</b>	<b>1 601</b>	<b>1 608</b>	<b>1 643</b>	<b>1 603</b>	<b>1 651</b>	<b>1 668</b>	<b>1 674</b>
<i>dont revenus d'intérêt</i>	923	900	954	946	961	935	961
<i>dont commissions</i>	678	709	689	657	690	734	713
Frais de gestion	-1 178	-1 106	-1 173	-1 207	-1 172	-1 097	-1 164
<b>RBE</b>	<b>423</b>	<b>502</b>	<b>470</b>	<b>396</b>	<b>479</b>	<b>571</b>	<b>510</b>
Coût du risque	-72	-72	-73	-88	-79	-87	-89
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>351</b>	<b>430</b>	<b>397</b>	<b>308</b>	<b>400</b>	<b>484</b>	<b>422</b>
Eléments hors exploitation	0	1	1	1	1	1	1
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>351</b>	<b>430</b>	<b>398</b>	<b>309</b>	<b>401</b>	<b>485</b>	<b>422</b>
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-34	-32	-39	-34	-41	-43	-42
<b>Résultat avant impôt de BDDF</b>	<b>317</b>	<b>398</b>	<b>359</b>	<b>276</b>	<b>360</b>	<b>442</b>	<b>380</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	8,6	8,5	8,6	8,3	8,3	8,3	8,3

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T16</b>	<b>2T16</b>	<b>1T16</b>	<b>4T15</b>	<b>3T15</b>	<b>2T15</b>	<b>1T15</b>
<b>BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (Intégrant 2/3 de Banque Privée France)</b>							
<b>PNB</b>	<b>1 523</b>	<b>1 516</b>	<b>1 588</b>	<b>1 539</b>	<b>1 576</b>	<b>1 588</b>	<b>1 570</b>
Frais de gestion	-1 141	-1 068	-1 139	-1 173	-1 141	-1 065	-1 130
<b>RBE</b>	<b>382</b>	<b>448</b>	<b>450</b>	<b>367</b>	<b>436</b>	<b>523</b>	<b>440</b>
Coût du risque	-71	-72	-73	-87	-79	-87	-88
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>311</b>	<b>376</b>	<b>377</b>	<b>280</b>	<b>357</b>	<b>436</b>	<b>352</b>
Eléments hors exploitation	0	1	1	1	1	1	1
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>310</b>	<b>377</b>	<b>377</b>	<b>281</b>	<b>358</b>	<b>436</b>	<b>353</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	8,6	8,5	8,6	8,3	8,3	8,3	8,3

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

\*\* Rappel Provision PEL/CEL : provision en regard du risque généré par les Plans Epargne Logement (PEL) et Comptes Epargne Logement (CEL) sur l'ensemble de leur durée

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T16</b>	<b>2T16</b>	<b>1T16</b>	<b>4T15</b>	<b>3T15</b>	<b>2T15</b>	<b>1T15</b>
<b>Effet PEL / CEL</b>	<b>-7</b>	<b>-21</b>	<b>18</b>	<b>5</b>	<b>-2</b>	<b>-6</b>	<b>-28</b>

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T16</b>	<b>2T16</b>	<b>1T16</b>	<b>4T15</b>	<b>3T15</b>	<b>2T15</b>	<b>1T15</b>
<b>BNL banca commerciale (Intégrant 100% de Banque Privée Italie)*</b>							
<b>PNB</b>	741	749	737	781	763	797	809
Frais de gestion	-448	-433	-462	-550	-446	-443	-464
<b>RBE</b>	293	317	275	230	317	354	345
Coût du risque	-215	-242	-274	-300	-309	-318	-321
<b>Résultat d'exploitation</b>	78	74	1	-70	8	36	24
Eléments hors exploitation	0	0	0	0	0	0	-1
<b>Résultat avant impôt</b>	78	74	1	-70	8	36	23
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-9	-9	-10	-10	-9	-11	-10
<b>Résultat avant impôt de BNL bc</b>	70	65	-8	-80	-1	24	13
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,8	5,9	6,0	6,5	6,5	6,5	6,6
<b>en millions d'euros</b>							
<b>BNL banca commerciale (Intégrant 2/3 de Banque Privée Italie)</b>							
<b>PNB</b>	721	730	718	762	745	777	790
Frais de gestion	-438	-423	-453	-541	-437	-434	-455
<b>RBE</b>	284	307	265	221	308	342	335
Coût du risque	-214	-242	-274	-301	-309	-318	-321
<b>Résultat d'exploitation</b>	70	65	-8	-80	-1	24	14
Eléments hors exploitation	0	0	0	0	0	0	-1
<b>Résultat avant impôt</b>	70	65	-8	-80	-1	24	13
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,8	5,9	6,0	6,5	6,5	6,5	6,6
<b>en millions d'euros</b>							
<b>BANQUE DE DETAIL EN BELGIQUE (Intégrant 100% de Banque Privée Belgique)*</b>							
<b>PNB</b>	914	923	917	882	880	893	897
Frais de gestion	-575	-555	-791	-588	-576	-525	-773
<b>RBE</b>	339	367	126	295	305	368	123
Coût du risque	-19	-49	-21	-52	2	-2	-34
<b>Résultat d'exploitation</b>	320	318	106	243	306	366	90
SME	5	5	-4	3	3	5	-1
Autres éléments hors exploitation	-2	0	0	5	-7	-4	-13
<b>Résultat avant impôt</b>	323	323	102	250	303	367	76
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-18	-21	-14	-14	-20	-17	-17
<b>Résultat avant impôt de BDDB</b>	305	302	88	235	283	350	60
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	4,7	4,7	4,6	4,5	4,5	4,5	4,4
<b>en millions d'euros</b>							
<b>BANQUE DE DETAIL EN BELGIQUE (Intégrant 2/3 de Banque Privée Belgique)</b>							
<b>PNB</b>	871	878	875	846	838	856	852
Frais de gestion	-550	-534	-763	-565	-551	-506	-747
<b>RBE</b>	321	344	112	280	286	350	105
Coût du risque	-19	-46	-20	-52	0	-1	-32
<b>Résultat d'exploitation</b>	302	297	92	228	286	349	73
SME	5	5	-4	3	3	5	-1
Autres éléments hors exploitation	-2	0	0	5	-7	-4	-13
<b>Résultat avant impôt</b>	305	302	88	235	283	350	60
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	4,7	4,7	4,6	4,5	4,5	4,5	4,4

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

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T16</b>	<b>2T16</b>	<b>1T16</b>	<b>4T15</b>	<b>3T15</b>	<b>2T15</b>	<b>1T15</b>
<b>AUTRES ACTIVITES DE DOMESTIC MARKETS Y COMPRIS LUXEMBOURG (Intégrant 100% de Banque Privée Luxembourg)*</b>							
<b>PNB</b>	<b>669</b>	<b>681</b>	<b>666</b>	<b>638</b>	<b>625</b>	<b>624</b>	<b>611</b>
Frais de gestion	-367	-355	-393	-368	-332	-332	-354
<b>RBE</b>	<b>302</b>	<b>327</b>	<b>273</b>	<b>270</b>	<b>293</b>	<b>292</b>	<b>257</b>
Coût du risque	-23	-25	-31	-31	-33	-26	-47
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>279</b>	<b>302</b>	<b>242</b>	<b>240</b>	<b>260</b>	<b>266</b>	<b>210</b>
SME	13	8	12	18	10	3	5
Autres éléments hors exploitation	10	3	-2	-13	0	0	-1
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>301</b>	<b>312</b>	<b>252</b>	<b>245</b>	<b>270</b>	<b>269</b>	<b>214</b>
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	0	-1	-1	-1	-1	-1	-1
<b>Résultat avant impôt de Autres Domestic Markets</b>	<b>301</b>	<b>311</b>	<b>251</b>	<b>244</b>	<b>269</b>	<b>267</b>	<b>213</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,8	3,8	3,8	3,5	3,4	3,4	3,3

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T16</b>	<b>2T16</b>	<b>1T16</b>	<b>4T15</b>	<b>3T15</b>	<b>2T15</b>	<b>1T15</b>
<b>AUTRES ACTIVITES DE DOMESTIC MARKETS Y COMPRIS LUXEMBOURG (Intégrant 2/3 de Banque Privée Luxembourg)</b>							
<b>PNB</b>	<b>666</b>	<b>679</b>	<b>663</b>	<b>636</b>	<b>622</b>	<b>621</b>	<b>608</b>
Frais de gestion	-365	-353	-391	-366	-330	-331	-353
<b>RBE</b>	<b>301</b>	<b>326</b>	<b>272</b>	<b>269</b>	<b>292</b>	<b>290</b>	<b>255</b>
Coût du risque	-23	-25	-31	-31	-33	-26	-47
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>278</b>	<b>301</b>	<b>241</b>	<b>238</b>	<b>259</b>	<b>265</b>	<b>209</b>
SME	13	8	12	18	10	3	5
Autres éléments hors exploitation	10	3	-2	-13	0	0	-1
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>301</b>	<b>311</b>	<b>251</b>	<b>244</b>	<b>269</b>	<b>267</b>	<b>213</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,8	3,8	3,8	3,5	3,4	3,4	3,3

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

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T16</b>	<b>2T16</b>	<b>1T16</b>	<b>4T15</b>	<b>3T15</b>	<b>2T15</b>	<b>1T15</b>
<b>INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES</b>							
<b>PNB</b>	3 946	3 813	3 696	3 903	3 799	3 871	3 722
Frais de gestion	-2 319	-2 303	-2 442	-2 403	-2 242	-2 300	-2 389
<b>RBE</b>	1 627	1 510	1 254	1 500	1 558	1 571	1 333
Coût du risque	-376	-355	-339	-411	-417	-432	-462
<b>Résultat d'exploitation</b>	1 251	1 155	915	1 089	1 141	1 138	871
SME	122	111	127	117	103	131	109
Autres éléments hors exploitation	1	-4	10	0	27	2	5
<b>Résultat avant impôt</b>	1 373	1 262	1 052	1 206	1 272	1 271	985
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	25,9	25,7	25,8	25,7	25,7	25,7	25,0
<i>en millions d'euros</i>							
<b>PERSONAL FINANCE</b>							
<b>PNB</b>	1 177	1 168	1 149	1 161	1 174	1 164	1 161
Frais de gestion	-544	-547	-609	-580	-545	-581	-609
<b>RBE</b>	632	621	540	581	629	583	552
Coût du risque	-240	-248	-221	-309	-287	-288	-292
<b>Résultat d'exploitation</b>	392	373	319	273	342	295	260
SME	18	-8	13	21	22	15	17
Autres éléments hors exploitation	0	-1	1	-1	0	2	-2
<b>Résultat avant impôt</b>	411	364	333	293	364	312	276
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	4,9	4,8	4,8	4,5	4,5	4,4	4,2
<i>en millions d'euros</i>							
<b>EUROPE MEDITERRANEE (Intégrant 100% de Banque Privée Turquie)*</b>							
<b>PNB</b>	659	616	608	626	617	663	609
Frais de gestion	-413	-429	-432	-444	-404	-408	-452
<b>RBE</b>	245	187	176	183	213	255	158
Coût du risque	-127	-87	-96	-96	-112	-109	-150
<b>Résultat d'exploitation</b>	118	100	80	87	101	146	8
SME	48	53	50	46	44	42	42
Autres éléments hors exploitation	0	-4	2	1	0	-2	1
<b>Résultat avant impôt</b>	166	149	132	134	145	186	51
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	0	-1	-1	-1	-1	-1	-1
<b>Résultat avant impôt d'Europe Méditerranée</b>	165	149	132	133	145	185	51
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,2	5,2	5,1	5,4	5,4	5,4	5,3
<i>en millions d'euros</i>							
<b>EUROPE MEDITERRANEE (Intégrant 2/3 de Banque Privée Turquie)</b>							
<b>PNB</b>	656	614	606	625	614	661	607
Frais de gestion	-411	-428	-431	-442	-403	-406	-450
<b>RBE</b>	245	187	176	182	212	254	157
Coût du risque	-127	-87	-96	-96	-112	-109	-150
<b>Résultat d'exploitation</b>	118	100	80	86	100	145	8
SME	48	53	50	46	44	42	42
Autres éléments hors exploitation	0	-4	2	1	0	-2	1
<b>Résultat avant impôt</b>	165	149	132	133	145	185	51
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,2	5,2	5,1	5,4	5,4	5,4	5,3

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

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T16</b>	<b>2T16</b>	<b>1T16</b>	<b>4T15</b>	<b>3T15</b>	<b>2T15</b>	<b>1T15</b>
<b>BANCWEST (Intégrant 100% de Banque Privée Etats-Unis)*</b>							
<b>PNB</b>	728	688	773	735	702	731	667
Frais de gestion	-501	-482	-534	-481	-465	-466	-470
<b>RBE</b>	227	207	239	253	237	265	197
Coût du risque	-14	-23	-25	4	-19	-16	-19
<b>Résultat d'exploitation</b>	213	184	214	257	218	249	178
SME	0	0	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	1	1	10	2	25	1	3
<b>Résultat avant impôt</b>	214	184	225	260	243	250	180
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-4	-3	-3	-3	-3	-2	-2
<b>Résultat avant impôt de BancWest</b>	210	181	221	257	240	248	178
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,2	6,3	6,4	6,3	6,3	6,3	6,0
<b>BANCWEST (Intégrant 2/3 de Banque Privée Etats-Unis)</b>							
<b>PNB</b>	716	677	762	724	692	721	658
Frais de gestion	-493	-474	-526	-474	-457	-459	-463
<b>RBE</b>	223	203	236	250	234	262	195
Coût du risque	-14	-23	-25	4	-19	-16	-19
<b>Résultat d'exploitation</b>	209	180	211	255	215	247	175
Eléments hors exploitation	1	1	10	2	25	1	3
<b>Résultat avant impôt</b>	210	181	221	257	240	248	178
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,2	6,3	6,4	6,3	6,3	6,3	6,0
<b>ASSURANCE</b>							
<b>PNB</b>	679	611	456	604	579	562	575
Frais de gestion	-299	-278	-309	-302	-278	-276	-301
<b>RBE</b>	380	333	147	302	301	286	275
Coût du risque	3	1	-1	-4	2	-4	0
<b>Résultat d'exploitation</b>	383	334	146	298	304	282	275
SME	44	54	55	40	28	60	42
Autres éléments hors exploitation	0	0	-3	-1	0	1	0
<b>Résultat avant impôt</b>	427	387	199	337	332	343	316
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,4	7,4	7,4	7,4	7,3	7,3	7,3
<b>GESTION INSTITUTIONNELLE ET PRIVEE</b>							
<b>PNB</b>	718	743	723	789	739	764	720
Frais de gestion	-572	-577	-567	-605	-558	-579	-566
<b>RBE</b>	146	166	156	184	181	185	154
Coût du risque	3	3	3	-7	-1	-16	-1
<b>Résultat d'exploitation</b>	149	169	159	177	180	169	153
SME	12	13	8	11	10	14	8
Autres éléments hors exploitation	0	0	0	-3	2	0	3
<b>Résultat avant impôt</b>	161	181	167	185	191	183	165
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	2,1	2,1	2,1	2,2	2,2	2,2	2,2

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

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T16</b>	<b>2T16</b>	<b>1T16</b>	<b>4T15</b>	<b>3T15</b>	<b>2T15</b>	<b>1T15</b>
<b>CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING</b>							
<b>PNB</b>	2 905	3 056	2 686	2 612	2 567	3 014	3 313
Frais de gestion	-2 022	-2 115	-2 258	-1 976	-1 955	-2 051	-2 475
<b>RBE</b>	883	942	428	636	612	963	838
Coût du risque	-74	-46	-28	-63	-40	-14	-96
<b>Résultat d'exploitation</b>	809	896	400	574	572	948	742
SME	2	13	-3	10	2	13	8
Autres éléments hors exploitation	1	-2	6	-27	-2	20	136
<b>Résultat avant impôt</b>	812	907	403	558	573	981	885
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	22,2	22,0	21,9	21,6	21,6	21,5	20,6
<i>en millions d'euros</i>	<b>3T16</b>	<b>2T16</b>	<b>1T16</b>	<b>4T15</b>	<b>3T15</b>	<b>2T15</b>	<b>1T15</b>
<b>CORPORATE BANKING</b>							
<b>PNB</b>	958	1 037	929	1 126	877	1 015	988
Frais de gestion	-591	-601	-693	-606	-584	-611	-669
<b>RBE</b>	368	436	236	520	293	404	319
Coût du risque	-79	-42	-55	-69	-50	55	-73
<b>Résultat d'exploitation</b>	289	394	181	451	243	459	246
Eléments hors exploitation	-3	2	0	-10	-1	32	139
<b>Résultat avant impôt</b>	286	396	181	441	242	491	385
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	12,3	12,3	12,2	11,4	11,4	11,3	11,0
<i>en millions d'euros</i>	<b>3T16</b>	<b>2T16</b>	<b>1T16</b>	<b>4T15</b>	<b>3T15</b>	<b>2T15</b>	<b>1T15</b>
<b>GLOBAL MARKETS</b>							
<b>PNB</b>	1 490	1 558	1 318	1 053	1 245	1 526	1 886
<i>dont FICC</i>	1 082	1 050	890	682	766	900	1 159
<i>dont Equity &amp; Prime Services</i>	408	509	428	371	478	626	728
Frais de gestion	-1 065	-1 139	-1 184	-980	-1 001	-1 073	-1 450
<b>RBE</b>	425	419	134	73	243	453	436
Coût du risque	5	-4	27	4	11	-72	-23
<b>Résultat d'exploitation</b>	430	415	160	77	254	380	413
SME	5	11	-4	6	4	2	6
Autres éléments hors exploitation	0	-2	6	-12	-2	0	-1
<b>Résultat avant impôt</b>	435	424	163	72	256	382	418
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	9,1	9,0	9,1	9,5	9,5	9,5	9,0
<i>en millions d'euros</i>	<b>3T16</b>	<b>2T16</b>	<b>1T16</b>	<b>4T15</b>	<b>3T15</b>	<b>2T15</b>	<b>1T15</b>
<b>SECURITIES SERVICES</b>							
<b>PNB</b>	457	461	440	433	444	473	439
Frais de gestion	-367	-374	-382	-390	-369	-368	-356
<b>RBE</b>	90	87	59	43	75	106	83
Coût du risque	0	1	0	3	0	3	0
<b>Résultat d'exploitation</b>	90	88	59	45	75	109	83
Eléments hors exploitation	1	0	0	0	0	0	0
<b>Résultat avant impôt</b>	91	87	59	45	75	109	83
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	0,8	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,6

<i>en millions d'euros</i>	<b>3T16</b>	<b>2T16</b>	<b>1T16</b>	<b>4T15</b>	<b>3T15</b>	<b>2T15</b>	<b>1T15</b>
<b>AUTRES ACTIVITES</b>							
<b>PNB</b>	-45	650	618	151	198	352	209
Frais de gestion	-381	-295	-182	-381	-302	-395	-258
<i>Dont coûts de transformation et coûts de restructuration</i>	-253	-108	-46	-286	-160	-217	-130
<b>RBE</b>	-426	356	435	-230	-103	-43	-50
Coût du risque	13	-5	9	-24	-6	-24	2
Coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis	0	0	0	-100	0	0	0
<b>Résultat d'exploitation</b>	-413	350	444	-354	-109	-67	-47
SME	22	28	21	5	14	12	15
Autres éléments hors exploitation	0	-77	10	-622	11	410	76
<b>Résultat avant impôt</b>	-391	301	475	-970	-84	354	43

## INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE - ARTICLE 223-1 DU REGLEMENT GENERAL DE L'AMF

Indicateurs Alternatifs de Performance	Définition	Justification de l'utilisation
PNB des Pôles Opérationnels	Somme du PNB de Domestic Markets, IFS et de CIB PNB Groupe BNP Paribas = PNB Pôles Opérationnels + PNB Autres Activités	Mesure représentative de la performance opérationnelle du Groupe BNP Paribas
PNB hors effet PEL/CEL	PNB retraité de l'effet PEL/CEL	Mesure représentative du PNB de la période retraité de la variation de provision comptabilisant le risque généré par les PEL et CEL sur l'ensemble de leur durée
Compte de résultat d'une activité de banque de détail avec 100% de la Banque Privée	Compte de résultat d'une activité de banque de détail incluant la totalité du compte de résultat de la banque privée	Mesure représentative de la performance de l'activité d'une banque de détail y compris la totalité de la performance de la banque privée (avant partage du compte de résultat avec le métier Wealth Management, la banque privée étant sous la responsabilité conjointe de la banque de détail (2/3 du compte de résultat) et du métier Wealth Management (1/3 du compte de résultat))
Coût du risque/encours de crédit à la clientèle début de période (en points de base)	Rapport entre coût du risque (en M€) et encours de crédit à la clientèle début de période	Mesure du niveau de risque par métier en pourcentage du volume des encours
Résultat net part du Groupe hors exceptionnels	Résultat net part du Groupe retraité des éléments exceptionnels	Mesure du résultat du Groupe BNP Paribas hors éléments non récurrents d'un montant significatif ou éléments ne reflétant pas la performance opérationnelle, notamment l'ajustement de valeur pour risque de crédit propre pour les dettes (« OCA ») et pour les dérivés (« DVA ») et les coûts de transformation et de restructuration
Rentabilité des fonds propres (ROE) hors exceptionnels	Rapport entre d'une part, le Résultat net part du Groupe annualisé retraité des éléments exceptionnels et de la rémunération des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI), et les capitaux propres permanents moyens de la période (capitaux propres comptables part du Groupe retraités des variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres, des TSSDI, de la rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI et de l'anticipation de distribution de dividende)	Mesure de la rentabilité des capitaux propres du Groupe BNP Paribas hors éléments non récurrents d'un montant significatif ou éléments ne reflétant pas la performance opérationnelle, notamment l'ajustement de valeur pour risque de crédit propre pour les dettes (« OCA ») et pour les dérivés (« DVA ») et les coûts de transformation et de restructuration
Rentabilité des fonds propres tangibles (ROTE) hors exceptionnels	Rapport entre d'une part, le Résultat net part du Groupe annualisé retraité des éléments exceptionnels et de la rémunération des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI), et d'autre part, les capitaux propres permanents tangibles moyens de la période. Les capitaux propres permanents tangibles correspondent aux capitaux propres permanents retraités des immobilisations incorporelles et des écarts d'acquisition	Mesure de la rentabilité des capitaux propres tangibles du Groupe BNP Paribas hors éléments non récurrents d'un montant significatif ou éléments ne reflétant pas la performance opérationnelle, notamment l'ajustement de valeur pour risque de crédit propre pour les dettes (« OCA ») et pour les dérivés (« DVA ») et les coûts de transformation et de restructuration

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

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

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

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

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

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

## **Rappel**

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

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

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

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

## 1.3 Bilan au 30 septembre 2016

En millions d'euros	30/09/2016	31/12/2015
<b>ACTIF</b>		
Caisse, banques centrales	173 775	134 547
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres de transaction	159 917	133 500
Prêts et opérations de pensions	188 560	131 783
Portefeuille évalué en valeur de marché sur option	86 181	83 076
Instruments financiers dérivés	334 356	336 624
Instruments financiers dérivés de couverture	21 436	18 063
Actifs financiers disponibles à la vente	268 496	258 933
Prêts et créances sur les établissements de crédit	54 204	43 427
Prêts et créances sur la clientèle	690 082	682 497
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	6 213	4 555
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	7 071	7 757
Actifs d'impôts courants et différés	7 360	7 865
Comptes de régularisation et actifs divers	132 751	108 018
Participations dans les entreprises mises en équivalence	6 723	6 896
Immeubles de placement	1 948	1 639
Immobilisations corporelles	21 635	21 593
Immobilisations incorporelles	3 172	3 104
Ecarts d'acquisition	9 997	10 316
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>2 173 877</b>	<b>1 994 193</b>
<b>DETTES</b>		
Banques centrales	1 685	2 385
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres de transaction	84 958	82 544
Emprunts et opérations de pensions	224 962	156 771
Portefeuille évalué en valeur de marché sur option	52 064	53 118
Instruments financiers dérivés	328 962	325 828
Instruments financiers dérivés de couverture	21 899	21 068
Dettes envers les établissements de crédit	97 497	84 146
Dettes envers la clientèle	741 897	700 309
Dettes représentées par un titre	171 040	159 447
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	6 102	3 946
Passifs d'impôts courants et différés	3 776	2 993
Comptes de régularisation et passifs divers	111 193	88 629
Provisions techniques des sociétés d'assurance	193 658	185 043
Provisions pour risques et charges	11 675	11 345
Dettes subordonnées	19 318	16 544
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>2 070 686</b>	<b>1 894 116</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
<i>Capital et réserves</i>	85 778	82 839
<i>Résultat de l'exercice, part du groupe</i>	6 260	6 694
<b>Total capital, réserves consolidées et résultat de la période, part du Groupe</b>	<b>92 038</b>	<b>89 533</b>
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	6 673	6 736
<b>Total part du Groupe</b>	<b>98 711</b>	<b>96 269</b>
Réserves et résultat des minoritaires	4 369	3 691
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	111	117
<b>Total intérêts minoritaires</b>	<b>4 480</b>	<b>3 808</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS</b>	<b>103 191</b>	<b>100 077</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>2 173 877</b>	<b>1 994 193</b>

## 1.4 Notations long-terme

Notation LT/CT	S&P	Fitch	Moody's	DBRS
Au 3 mai 2016	A/A-1 (perspective stable)	A+/F1 (perspective stable)	A1/Prime-1 (perspective stable)	AA (low)/R-1 (middle) (perspective stable)
Au 1 août 2016	A/A-1 (perspective stable)	A+/F1 (perspective stable)	A1/Prime-1 (perspective stable)	AA (low)/R-1 (middle) (perspective stable)
Au 28 octobre 2016	A/A-1 (perspective stable)	A+/F1 (perspective stable)	A1/Prime-1 (perspective stable)	AA (low)/R-1 (middle) (perspective stable)
Date de la dernière revue	11 mars 2016	14 juin 2016	28 mai 2015	8 août 2016

## 1.5 Parties liées

Pour BNP Paribas, les principales transactions avec les parties liées n'ont pas subi d'évolution significative par rapport à la situation décrite dans la note 8.h aux états financiers consolidés du 31 décembre 2015.

## 1.6 Facteurs de risques et d'incertitudes

Pour BNP Paribas, les facteurs de risques et d'incertitudes n'ont pas subi d'évolution significative par rapport à la situation décrite dans les chapitres 5.1 à 5.11 du document de référence et rapport financier annuel 2015, en dehors de ce qui est mentionné dans le présent document et dans ses actualisations.

## 1.7 Evénements récents

Il n'y a pas eu depuis le 1<sup>er</sup> août 2016, date de publication de la deuxième actualisation du Document de référence et rapport financier annuel 2015, d'évènement significatif susceptible d'apparaître dans cette section, en dehors de ce qui est mentionné dans le présent document.

## 2. Gouvernement d'entreprise

### 2.1 Le Comité exécutif

Le Comité Exécutif de BNP Paribas était composé au 28 octobre 2016 des membres suivants :

**Jean-Laurent Bonnafé**, Administrateur Directeur Général ;  
**Philippe Bordenave**, Directeur Général délégué ;  
**Jacques d'Estais**, Directeur Général adjoint ; International Financial Services ;  
**Michel Konczaty**, Directeur Général adjoint ;  
**Thierry Laborde**, Directeur Général adjoint ; Domestic Markets ;  
**Alain Papiasse**, Directeur Général adjoint ; Amérique du Nord, Corporate and Institutional Banking ;  
**Marie-Claire Capobianco**, responsable de la Banque De Détail en France ;  
**Laurent David**, responsable de BNP Paribas Personal Finance ;  
**Stefaan Decraene**, responsable d'International Retail Banking ;  
**Renaud Dumora**, Directeur Général de BNP Paribas Cardif ;  
**Yann Gérardin**, responsable de Corporate and Institutional Banking ;  
**Maxime Jadot**, responsable de BNP Paribas Fortis ;  
**Éric Martin**, responsable de la fonction Conformité Groupe ;  
**Yves Martrenchar**, responsable de la fonction Ressources Humaines Groupe ;  
**Andrea Munari**, responsable de l'Italie et Administrateur Directeur Général de BNL ;  
**Éric Raynaud**, responsable de la région Asie-Pacifique ;  
**Frank Roncey**, responsable de Group Risk Management ;  
**Thierry Varène**, Délégué Général aux Grands Clients ; Chairman de Corporate Clients Financing and Advisory EMEA.

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

### 3. Risques et Adéquation des Fonds propres – Pilier 3 [non audité]

#### RATIOS DE FONDS PROPRES

Actualisation du tableau n° 1 du Document de référence 2015 p. 236.

##### Ratio phasé

En millions d'euros	Phasé	
	30 septembre 2016 <sup>(*)</sup>	31 décembre 2015
<b>FONDS PROPRES DE BASE DE CATÉGORIE 1 (CET1)</b>	72 917	69 562
<b>FONDS PROPRES DE CATÉGORIE 1 (TIER 1)</b>	80 176	76 854
<b>TOTAL DES FONDS PROPRES</b>	90 567	85 920
<b>ACTIFS PONDÉRÉS</b>	630 387	629 626
<b>RATIOS</b>		
Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	11,6 %	11,0 %
Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1)	12,7 %	12,2 %
Total fonds propres	14,4 %	13,6 %

Au 30 septembre 2016, hors prise en compte des résultats du 3ème trimestre, le ratio phasé de fonds propres de base de catégorie 1 s'élève à 11,4 %, le ratio phasé de fonds propres de catégorie 1 à 12,5 % et le ratio phasé du total des fonds propres à 14,2 %.

##### Ratio plein

En millions d'euros	Plein <sup>(**)</sup>	
	30 septembre 2016 <sup>(*)</sup>	31 décembre 2015
<b>FONDS PROPRES DE BASE DE CATÉGORIE 1 (CET1)</b>	72 199	68 867
<b>FONDS PROPRES DE CATÉGORIE 1 (TIER 1)</b>	78 662	74 046
<b>TOTAL DES FONDS PROPRES</b>	88 640	82 063
<b>ACTIFS PONDÉRÉS</b>	632 737	633 527
<b>RATIOS</b>		
Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	11,4 %	10,9 %
Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1)	12,4 %	11,7 %
Total fonds propres	14,0 %	13,0 %

(\*) Sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du règlement (UE) n°575/2013.

(\*\*) Conformément aux règles d'admissibilité des dettes grandfathered des fonds propres additionnels de catégorie 1 et des fonds propres de catégorie 2 applicables en 2019.

Au 30 septembre 2016, hors prise en compte des résultats du 3ème trimestre, le ratio plein de fonds propres de base de catégorie 1 s'élève à 11,2 %, le ratio plein de fonds propres de catégorie 1 à 12,3 % et le ratio plein du total des fonds propres à 13,8 %.

## PASSAGE DU BILAN COMPTABLE CONSOLIDÉ AU BILAN PRUDENTIEL

Actualisation du tableau n° 2 du Document de référence 2015 p.250.

En millions d'euros	30 septembre 2016			
	Périmètre comptable	Retraitements des sociétés d'assurance	Autres retraitements liés aux méthodes de consolidation <sup>(*)</sup>	Périmètre prudentiel
<b>ACTIF</b>				
Caisse, banques centrales	173 775	(2)	269	174 042
Instruments financiers en valeur de marché par résultat				
Portefeuille de titres de transaction	159 917	-	-	159 917
Prêts et opérations de pensions	188 560	7 258	-	195 818
Portefeuille évalué en valeur de marché sur option	86 181	(84 738)	-	1 443
Instruments financiers dérivés	334 356	(420)	(20)	333 916
Instruments financiers dérivés de couverture	21 436	(10)	-	21 426
Actifs financiers disponibles à la vente	268 496	(116 496)	4 420	156 420
Prêts et créances sur les établissements de crédit	54 204	(1 721)	(4 050)	48 433
Prêts et créances sur la clientèle	690 082	1 081	5 326	696 489
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	6 213	-	11	6 224
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	7 071	(6 512)	-	559
Actifs d'impôts courants et différés	7 360	(92)	16	7 284
Comptes de régularisation et actifs divers	132 751	(5 803)	295	127 243
Participations dans les entreprises mises en équivalence	6 723	5 547	(580)	11 690
Immuebles de placement	1 948	(1 336)	-	612
Immobilisations corporelles	21 635	(400)	6	21 241
Immobilisations incorporelles	3 172	(219)	17	2 970
Ecarts d'acquisition	9 997	(222)	-	9 775
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>2 173 877</b>	<b>(204 085)</b>	<b>5 710</b>	<b>1 975 502</b>
<b>DETTES</b>				
Banques centrales	1 685	-	-	1 685
Instruments financiers en valeur de marché par résultat				
Portefeuille de titres de transaction	84 958	-	31	84 989
Emprunts et opérations de pensions	224 962	-	-	224 962
Portefeuille évalué en valeur de marché sur option	52 064	(723)	2	51 343
Instruments financiers dérivés	328 962	(413)	(20)	328 529
Instruments financiers dérivés de couverture	21 899	(66)	42	21 875
Dettes envers les établissements de crédit	97 497	(1 866)	(123)	95 508
Dettes envers la clientèle	741 897	(5 589)	4 641	740 949
Dettes représentées par un titre	171 040	2 142	897	174 079
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	6 102	-	-	6 102
Passifs d'impôts courants et différés	3 776	(310)	95	3 561
Comptes de régularisation et passifs divers	111 193	(2 266)	103	109 030
Provisions techniques des sociétés d'assurance	193 658	(193 658)	-	-
Provisions pour risques et charges	11 675	(302)	40	11 413
Dettes subordonnées	19 318	(873)	2	18 447
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>2 070 686</b>	<b>(203 924)</b>	<b>5 710</b>	<b>1 872 472</b>
Capital et primes	26 973	-	-	26 973
Titres propres	(187)	-	-	(187)
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée	7 740	11	-	7 751
Réserves non distribuées	51 253	-	-	51 253
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	6 673	-	-	6 673
Résultat de l'exercice part du Groupe	6 260	-	-	6 260
Intérêts minoritaires	4 480	(173)	-	4 308
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS</b>	<b>103 191</b>	<b>(161)</b>	<b>-</b>	<b>103 030</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>2 173 877</b>	<b>(204 085)</b>	<b>5 710</b>	<b>1 975 502</b>

(\*) Retraitement des entités contrôlées conjointement en intégration proportionnelle dans le périmètre prudentiel, mises en équivalence dans le périmètre comptable.

En millions d'euros	31 décembre 2015			
	Périmètre comptable	Retraitements des sociétés d'assurance	Autres retraitements liés aux méthodes de consolidation <sup>(*)</sup>	Périmètre prudentiel
<b>ACTIF</b>				
Caisse, banques centrales	134 547	-	126	134 673
Instruments financiers en valeur de marché par résultat				
Portefeuille de titres de transaction	133 500	-	5	133 505
Prêts et opérations de pensions	131 783	5 988	-	137 771
Portefeuille évalué en valeur de marché sur option	83 076	(80 468)	-	2 608
Instruments financiers dérivés	336 624	(31)	(15)	336 578
Instruments financiers dérivés de couverture	18 063	(104)	12	17 971
Actifs financiers disponibles à la vente	258 933	(108 603)	4 501	154 831
Prêts et créances sur les établissements de crédit	43 427	(1 442)	(3 302)	38 683
Prêts et créances sur la clientèle	682 497	1 051	5 473	689 021
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	4 555	-	9	4 564
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	7 757	(7 188)	-	569
Actifs d'impôts courants et différés	7 865	(34)	103	7 934
Comptes de régularisation et actifs divers	108 018	(5 217)	316	103 117
Participations dans les entreprises mises en équivalence	6 896	4 766	(594)	11 068
Immubles de placement	1 639	(1 312)	-	327
Immobilisations corporelles	21 593	(404)	110	21 299
Immobilisations incorporelles	3 104	(156)	15	2 963
Ecart d'acquisition	10 316	(224)	-	10 092
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>1 994 193</b>	<b>(193 378)</b>	<b>6 759</b>	<b>1 807 574</b>
<b>DETTES</b>				
Banques centrales	2 385	-	-	2 385
Instruments financiers en valeur de marché par résultat				
Portefeuille de titres de transaction	82 544	-	4	82 548
Emprunts et opérations de pensions	156 771	-	-	156 771
Portefeuille évalué en valeur de marché sur option	53 118	(1 263)	-	51 855
Instruments financiers dérivés	325 828	(59)	(19)	325 750
Instruments financiers dérivés de couverture	21 068	-	33	21 101
Dettes envers les établissements de crédit	84 146	(1 696)	840	83 290
Dettes envers la clientèle	700 309	(3 568)	4 488	701 229
Dettes représentées par un titre	159 447	2 252	1 046	162 745
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	3 946	-	-	3 946
Passifs d'impôts courants et différés	2 993	(366)	121	2 748
Comptes de régularisation et passifs divers	88 629	(2 384)	141	86 386
Provisions techniques des sociétés d'assurance	185 043	(185 043)	-	-
Provisions pour risques et charges	11 345	(283)	41	11 103
Dettes subordonnées	16 544	(823)	64	15 785
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>1 894 116</b>	<b>(193 233)</b>	<b>6 759</b>	<b>1 707 642</b>
Capital et primes	26 970	-	-	26 970
Titres propres	(129)	-	-	(129)
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée	7 855	11	-	7 866
Réserves non distribuées	48 143	-	-	48 143
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	6 736	-	-	6 736
Résultat de l'exercice part du Groupe	6 694	-	-	6 694
Intérêts minoritaires	3 808	(156)	-	3 652
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS</b>	<b>100 077</b>	<b>(145)</b>	<b>-</b>	<b>99 932</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>1 994 193</b>	<b>(193 378)</b>	<b>6 759</b>	<b>1 807 574</b>

(\*) Retraitement des entités contrôlées conjointement en intégration proportionnelle dans le périmètre prudentiel, mises en équivalence dans le périmètre comptable.

## FONDS PROPRES PRUDENTIELS

Actualisation du tableau n° 4 du Document de référence 2015 p.256.

En millions d'euros	30 septembre 2016 <sup>(*)</sup>		31 décembre 2015	
	Phasé	Dispositions transitoires <sup>(**)</sup>	Phasé	Dispositions transitoires <sup>(**)</sup>
<b>Fonds propres de base de catégorie 1 : instruments et réserves</b>				
Instruments de fonds propres et comptes des primes d'émission y afférents	26 973		26 970	
<i>dont actions ordinaires</i>	26 973		26 970	
Bénéfices non distribués	51 769		48 686	
Autres éléments du résultat global accumulés (et autres réserves, pour inclure les gains et pertes non réalisés conformément au référentiel comptable applicable)	6 673		6 736	
Intérêts minoritaires (montant autorisé en CET1 consolidé)	2 863	796	2 706	1 047
Bénéfices intermédiaires, nets de toute charge et de tout dividende prévisible	3 247		3 536	
<b>FONDS PROPRES DE BASE DE CATÉGORIE 1 (CET1) AVANT AJUSTEMENTS RÉGLEMENTAIRES</b>	<b>91 526</b>	<b>796</b>	<b>88 634</b>	<b>1 047</b>
<b>Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) : ajustements réglementaires</b>	<b>(18 609)</b>	<b>(78)</b>	<b>(19 072)</b>	<b>(352)</b>
<b>FONDS PROPRES DE BASE DE CATÉGORIE 1 (CET1)</b>	<b>72 917</b>	<b>718</b>	<b>69 562</b>	<b>695</b>
<b>Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) : instruments</b>	<b>8 004</b>	<b>1 508</b>	<b>8 159</b>	<b>2 945</b>
<b>Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) : ajustements réglementaires</b>	<b>(745)</b>	<b>(712)</b>	<b>(867)</b>	<b>(832)</b>
<b>FONDS PROPRES ADDITIONNELS DE CATÉGORIE 1 (AT1)</b>	<b>7 259</b>	<b>796</b>	<b>7 292</b>	<b>2 113</b>
<b>FONDS PROPRES DE CATÉGORIE 1 (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>80 176</b>	<b>1 515</b>	<b>76 854</b>	<b>2 808</b>
<b>Fonds propres de catégorie 2 (T2) : instruments et provisions</b>	<b>13 301</b>	<b>(353)</b>	<b>10 979</b>	<b>184</b>
<b>Fonds propres de catégorie 2 (T2) : ajustements réglementaires</b>	<b>(2 911)</b>	<b>765</b>	<b>(1 913)</b>	<b>865</b>
<b>FONDS PROPRES DE CATÉGORIE 2 (T2)</b>	<b>10 390</b>	<b>412</b>	<b>9 066</b>	<b>1 049</b>
<b>TOTAL DES FONDS PROPRES (TC = T1 + T2)</b>	<b>90 567</b>	<b>1 927</b>	<b>85 920</b>	<b>3 857</b>

(\*) Sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du règlement (UE) n°575/2013.

(\*\*) Montant soumis à traitement préréglément ou montant résiduel en vertu du règlement (UE) n° 575/2013, conformément aux règles d'admissibilité des dettes grandfathered des fonds propres additionnels de catégorie 1 et des fonds propres de catégorie 2 applicables en 2019.

Au 30 septembre 2016, hors prise en compte des résultats du 3ème trimestre, les fonds propres de base de catégorie 1 phasés s'élèvent à 71 784 millions d'euros, les fonds propres de catégorie 1 phasés s'élèvent à 79 043 millions d'euros et le total des fonds propres phasés à 89 434 millions d'euros.

## EXIGENCES DE FONDS PROPRES ET ACTIFS PONDÉRÉS AU TITRE DU PILIER 1

Actualisation du tableau n° 8 du Document de référence 2015 p.260.

En millions d'euros	30 septembre 2016		31 décembre 2015	
	Actifs pondérés	Exigences de fonds propres	Actifs pondérés	Exigences de fonds propres
Risque de crédit <sup>(*)</sup>	457 414	36 593	461 908	36 953
Risque de contrepartie	32 474	2 598	29 228	2 338
Risque de participations en actions	59 249	4 740	58 079	4 646
Risque de marché <sup>(**)</sup>	21 721	1 738	23 764	1 901
Risque opérationnel	61 879	4 950	60 548	4 844
<b>TOTAL</b>	<b>632 737</b>	<b>50 619</b>	<b>633 527</b>	<b>50 682</b>
(*) Dont positions de titrisation du portefeuille bancaire	8 828	706	12 625	1 010
(**) Dont risque de change	1 449	116	1 874	150

En tenant compte des dispositions transitoires, le montant des actifs pondérés du Groupe s'élève à 630,4 milliards d'euros au 30 septembre 2016.

## RATIO DE LEVIER

Actualisation du tableau n° 14 du Document de référence 2015 p.266.

► *Ratio de levier et passage du bilan prudentiel à l'exposition de levier*

<i>En milliards d'euros</i>	<b>30 septembre 2016</b>	<b>31 décembre 2015</b>
<b>Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1) plein<sup>(*)</sup></b>	<b>79</b>	<b>74</b>
Total bilan prudentiel	1 976	1 808
Ajustements relatifs aux instruments dérivés	(126)	(105)
Ajustements relatifs aux opérations de pensions, prêts/emprunts de titres et assimilées	4	3
Ajustements relatifs aux engagements donnés (après application des facteurs de conversion réglementaire)	148	155
Autres ajustements	(41)	(25)
<b>Total expositions de levier</b>	<b>1 962</b>	<b>1 836</b>
<b>RATIO DE LEVIER</b>	<b>4,0 %</b>	<b>4,0 %</b>

(\*) Sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du règlement (UE) n°575/2013, conformément aux règles d'admissibilité des dettes grandfathered des fonds propres additionnels de catégorie 1 applicables en 2019.

## 4. Informations complémentaires

### 4.1 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](http://www.amf-france.org)) et,
- de BNP Paribas ([www.invest.bnpparibas.com](http://www.invest.bnpparibas.com))

### 4.2 Passifs éventuels

Le liquidateur de la société Bernard L. Madoff Investment Securities LLC (ci-après « BLMIS ») a intenté un certain nombre de recours contre la Banque et certaines de ses filiales, auprès du tribunal des faillites américain (United States Bankruptcy Court Southern District of New York). Ces recours, connus sous le nom de demandes de « clawback », s'apparentent aux divers recours introduits par le liquidateur de BLMIS à l'encontre de nombreuses institutions, et vise au recouvrement de fonds prétendument transférés aux entités du Groupe BNP Paribas par BLMIS ou indirectement par le biais de fonds liés à BLMIS et dans lesquels des entités du Groupe BNP Paribas détenaient des participations. Le liquidateur de BLMIS prétend qu'en vertu du droit fédéral américain des procédures collectives et du droit de l'Etat de New York, les paiements effectués en faveur des entités du Groupe BNP Paribas sont nuls et recouvrables. Au total, ces recours visent au recouvrement d'une somme d'environ 1,3 milliard de dollars américains. BNP Paribas dispose d'arguments très solides à opposer à ces recours, et se défend vigoureusement dans ces instances.

Plusieurs litiges et investigations sont en cours relatifs à la restructuration du groupe Fortis, aujourd'hui Ageas, dont BNP Paribas Fortis ne fait plus partie, et à des événements intervenus avant que BNP Paribas Fortis ne fasse partie du Groupe BNP Paribas. Parmi ces litiges figurent des actions engagées aux Pays-Bas et en Belgique par des groupes d'actionnaires à l'encontre d'Ageas et, entre autres, à l'encontre de BNP Paribas Fortis, en raison de son rôle de coordinateur global de Fortis (aujourd'hui Ageas) dans le cadre de son augmentation de capital réalisée en octobre 2007, pour le financement partiel de l'acquisition d'ABN Amro Bank N.V. Ces groupes d'actionnaires prétendent notamment qu'il y a eu une défaillance dans la communication financière comme, entre autres, la révélation relative à l'exposition aux subprimes.

Le 14 mars 2016, Ageas a annoncé avoir conclu avec les représentants de certains groupes d'actionnaires une proposition de règlement des procédures civiles liées à l'ancien groupe Fortis pour les événements de 2007 et 2008. Ce règlement s'adresse à tous les actionnaires Fortis qui ont détenu des actions entre le 28 février 2007 et le 14 octobre 2008, peu importe qu'ils fassent ou non partie d'un groupe d'actionnaires représenté lors de la négociation du règlement. Les parties ont demandé à la Cour d'Appel d'Amsterdam de déclarer le règlement contraignant pour tous les actionnaires Fortis qui peuvent y participer, conformément à la loi néerlandaise sur le règlement collectif des dommages de masse (« Wet Collectieve Afwikkeling Massaschade » ou « WCAM »). BNP Paribas Fortis pourra se prévaloir de ce règlement s'il devient définitif.

A l'heure actuelle, les procédures civiles impliquant BNP Paribas Fortis eu égard à son rôle susmentionné, pendantes aux Pays-Bas et en Belgique, sont suspendues.

Une action judiciaire est également en cours en Belgique à la requête d'actionnaires minoritaires de Fortis contre la Société fédérale de Participations et d'Investissement, Ageas et BNP Paribas, demandant notamment la condamnation de BNP Paribas à des dommages et intérêts à titre de restitution par équivalent d'une partie des actions de BNP Paribas Fortis qui lui ont été apportées en 2009, au motif que le transfert de ces actions serait nul. Le Tribunal de Commerce de Bruxelles

a décidé, le 29 avril 2016, de surseoir à statuer jusqu'à l'issue de la procédure pénale en cours en Belgique dans le dossier Fortis.

Les autorités de régulation et judiciaires de plusieurs pays mènent actuellement des enquêtes ou procèdent à des demandes d'informations auprès d'un certain nombre d'institutions financières concernant les opérations sur les marchés des changes, et en particulier sur une éventuelle collusion entre les institutions financières pour manipuler certains taux de change de référence. La Banque a reçu à ce jour des demandes d'informations à ce sujet de la part des autorités de régulation et judiciaires du Royaume-Uni, des États-Unis, de plusieurs pays de la région Asie-Pacifique ainsi que de la Direction Générale de la Concurrence de la Commission européenne. La Banque coopère aux enquêtes et répond aux demandes d'informations. En novembre 2014 le Financial Conduct Authority au Royaume-Uni, en décembre 2014 le Hong Kong Monetary Authority, et en octobre 2015 la Financial Services Agency au Japon ont indiqué avoir interrompu leur enquête à l'égard de BNP Paribas. En outre, la Banque conduit actuellement sa propre revue interne sur les opérations de change. Alors même que cette revue est en cours, la Banque n'est actuellement pas en mesure de prédire l'issue de ces enquêtes et procédures, ni leur impact potentiel.

La Banque, ainsi qu'un certain nombre d'autres institutions financières, a été assignée au civil, dans le cadre de plusieurs actions collectives (« consolidated civil class action » ou « action collective consolidée ») déposées à partir de mars 2014 devant l'US District Court de New York, par des collectifs de demandeurs alléguant une manipulation des marchés des changes. Il est à noter que les procédures US anti-trust prévoient que tous les défendeurs sont responsables conjointement et solidairement. Sans aucune reconnaissance de responsabilité, la Banque ainsi qu'un certain nombre de ses codéfendeurs sont finalement parvenus à un accord avec le représentant des plaignants en vue de mettre un terme à cette action collective consolidée. L'accord transactionnel conclu par la Banque pour un montant de 115 millions de dollars américains a été homologué (*Preliminary Settlement Order*) par l'US District Court de New York en décembre 2015.

Dans le cadre de l'investigation menée par la Commission européenne pour entente alléguée sur le marché des Credit Default Swaps (CDS) entre diverses banques d'investissement, dont BNP Paribas, investigation dont la clôture à l'égard desdites banques a été annoncée par la Commission le 4 décembre 2015, plusieurs actions collectives (« class actions ») ont été introduites aux États-Unis à l'encontre de ces mêmes acteurs. Il est à noter que s'agissant d'une procédure anti-trust, les défendeurs sont responsables conjointement et solidairement. Sans aucune reconnaissance de responsabilité, la Banque ainsi que l'ensemble de ses codéfendeurs sont finalement parvenus à un accord avec le représentant des «plaintiffs» en vue de mettre un terme à ces actions collectives. L'accord transactionnel conclu par la Banque pour un montant de 89 millions de dollars américains a été homologué (*Preliminary Settlement Order*) par l'US District Court de New York en octobre 2015.

### **4.3 Changement significatif**

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

### **4.4 Tendances**

Se reporter à la rubrique 12 de la table de concordance figurant au chapitre 7 du présent document.

## 5. Responsables du contrôle des comptes

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

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

*Suppléant :*

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

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

*Suppléant :*

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

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

*Suppléant :*

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

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

## **6. 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 données dans la présente actualisation ainsi qu'à la lecture d'ensemble du document de la présente actualisation.

Fait à Paris, le 28 octobre 2016,

Le Directeur Général

Jean-Laurent BONNAFÉ

## 7. Table de concordance

	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 28 octobre 2016	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 1 <sup>er</sup> août 2016	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 3 mai 2016	Document de référence déposé auprès de l'AMF le 9 mars 2016
<b><u>1. PERSONNES RESPONSABLES</u></b>	83	177	90	530
<b><u>2. CONTRÔLEURS LÉGAUX DES COMPTES</u></b>	82	176	89	528
<b><u>3. INFORMATIONS FINANCIÈRES SÉLECTIONNÉES</u></b>				
3.1. Informations historiques	3-69	4-65	4-64	4
3.2. Informations intermédiaires	3-69	4-65	4-64	NA
<b><u>4. FACTEURS DE RISQUE</u></b>	73	67 ; 154	65 ; 66-71	236-372
<b><u>5. INFORMATIONS CONCERNANT L'ÉMETTEUR</u></b>				
5.1. Histoire et évolution de la société	3	3		5
5.2. Investissements				125 ; 212-213 ; 436 ; 511
<b><u>6. APERÇU DES ACTIVITÉS</u></b>				
6.1. Principales activités	3	3	3	6-15 ; 159-171 ; 512-518
6.2. Principaux marchés				6-15 ; 159-171 ; 512-518
6.3. Événements exceptionnels				104-105 ; 116 ; 158 ; 411
6.4. Dépendance éventuelle				510
6.5. Éléments fondateurs de toute déclaration de l'émetteur concernant sa position concurrentielle				6-15 ; 106-115
<b><u>7. ORGANIGRAMME</u></b>				
7.1. Description sommaire	3	3	3	4
7.2. Liste des filiales importantes				221-229 ; 433-435 ; 512-517
<b><u>8. PROPRIÉTÉS IMMOBILIÈRES, USINES ET ÉQUIPEMENTS</u></b>				
8.1. Immobilisation corporelle importante existante ou planifiée				187 ; 417
8.2. Question environnementale pouvant influencer l'utilisation des immobilisations corporelles				490-497
<b><u>9. EXAMEN DE LA SITUATION FINANCIÈRE ET DU RÉSULTAT</u></b>				
9.1. Situation financière	3-69	4-65	4-64	132 ; 134 ; 400-401
9.2. Résultat d'exploitation	58-69	54-65	16-17 ; 55-63	104 ; 106-116 ; 124 ; 132 ; 400
<b><u>10. TRÉSORERIE ET CAPITAUX</u></b>				
10.1. Capitaux de l'émetteur	53-55 ; 72 ; 75-79	49 ; 72 ; 74-75 ; 136-139 ; 154 ; 157 ; 73		136-137 ; 429
10.2. Source et montant des flux de trésorerie				135
10.3. Conditions d'emprunt et structure financière	15-16 ; 25 ; 55	5 ; 13 ; 21 ; 51		128 ; 350-359
10.4. Information concernant toute restriction à l'utilisation des capitaux ayant influé sensiblement ou pouvant influencer sensiblement sur les opérations de l'émetteur				NA
10.5. Sources de financement attendues				NA
<b><u>11. RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT, BREVETS ET LICENCES</u></b>				NA
<b><u>12. INFORMATION SUR LES TENDANCES</u></b>	81	175		126-127
<b><u>13. PRÉVISIONS OU ESTIMATIONS DU BÉNÉFICE</u></b>				NA

	Actualisation déposée auprès de auprès de l'AMF le 28 octobre 2016	Actualisation déposée auprès de auprès de l'AMF le 1 <sup>er</sup> août 2016	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 3 mai 2016	Document de référence déposé auprès de l'AMF le 9 mars 2016
<b><u>14. ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE SURVEILLANCE ET DIRECTION GÉNÉRALE</u></b>				
14.1. Organes d'administration et de direction	74	68		30-45 ; 101
14.2. Conflit d'intérêt au niveau des organes d'administration et de direction				46-68 ; 72-74
<b><u>15. RÉMUNÉRATION ET AVANTAGES</u></b>				
15.1. Montant de la rémunération versée et avantages en nature			72-86	46-68 ; 199-208
15.2. Montant total des sommes provisionnées ou constatées aux fins du versement de pensions, de retraites ou d'autres avantages			72-86	46-68 ; 199-208
<b><u>16. FONCTIONNEMENT DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION</u></b>				
16.1. Date d'expiration des mandats actuels				30-42
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				75-80 ; 85-87
16.4. Gouvernement d'entreprise en vigueur dans le pays d'origine de l'émetteur				69
<b><u>17. SALARIÉS</u></b>				
17.1. Nombre de salariés	3	3	3	4 ; 468
17.2. Participation et stock options				46-68 ; 151-152 ; 474 426
17.3. Accord prévoyant une participation des salariés au capital de l'émetteur				
<b><u>18. PRINCIPAUX ACTIONNAIRES</u></b>				
18.1. Actionnaires détenant plus de 5% du capital social ou des droits de vote		164		16-17
18.2. Existence de droits de vote différents		164		16
18.3. Contrôle de l'émetteur				16-17
18.4. Accord connu de l'émetteur dont la mise en œuvre pourrait, à une date ultérieure entraîner un changement de son contrôle				17
<b><u>19. OPÉRATIONS AVEC DES APPARENTÉS</u></b>	73	67	65	46-68 ; 218-219 ; 524-526
<b><u>20. INFORMATIONS FINANCIÈRES CONCERNANT LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS DE L'ÉMETTEUR</u></b>				
20.1. Informations financières historiques	3-69 ; 72	4-65 ; 69-151		4 ; 21 ; 103-128 ; 132-230 ; 400-436
20.2. Informations financières pro-forma		69-151		153
20.3. Etats financiers			64	129-230 ; 399-436
20.4. Vérification des informations historiques annuelles				231-232 ; 437-438
20.5. Date des dernières informations financières				132 ; 399
20.6. Informations financières intermédiaires et autres	3-69 ; 72	4-65 ; 69-151	4-64	NA
20.7. Politique de distribution des dividendes				21 ; 24-25 ; 105 ; 431
20.8. Procédures judiciaires et d'arbitrage	80-81	140-141	87	158 ; 211-212 ; 411
20.9. Changement significatif de la situation financière ou commerciale	81	175	88	511

	Actualisation déposée auprès de auprès de l'AMF le 28 octobre 2016	Actualisation déposée auprès de auprès de l'AMF le 1 <sup>er</sup> août 2016	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 3 mai 2016	Document de référence déposé auprès de l'AMF le 9 mars 2016
<b><u>21. INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES</u></b>				
21.1. Capital social		164-166		16 ; 425-428 ; 209-211 ; 419-421 ; 519 519-523
21.2. Acte constitutif et statuts		164-174		510 NA
<b><u>22. CONTRATS IMPORTANTS</u></b>				
<b><u>23. INFORMATIONS PROVENANT DE TIERS, DÉCLARATIONS D'EXPERTS ET DÉCLARATIONS D'INTÉRÊTS</u></b>				
<b><u>24. DOCUMENTS ACCESSIBLES AU PUBLIC</u></b>	80	175	88	510
<b><u>25. INFORMATIONS SUR LES PARTICIPATIONS</u></b>		146-151		186-187 ; 221-229 ; 433-435 ; 512-517