

Résultats au 30 septembre 2015



Avertissement

Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités. BNP Paribas a publié le 24 mars 2015 des séries trimestrielles de l'année 2014 retraitées pour tenir compte, en particulier, de la nouvelle organisation de ses pôles opérationnels ainsi que de l'adoption de la norme IFRIC 21. Cette présentation reprend ces séries trimestrielles de 2014 ainsi retraitées.

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

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



Messages clés 3T15

Progression des revenus dans tous les pôles

**PNB des pôles opérationnels :
+5,8% / 3T14**

Hausse du résultat net

**RNPG : 1 826 M€
+14,5% / 3T14**

Nouvelle augmentation des ratios Bâle 3 de CET1 et de levier*

**Ratio CET1 : 10,7%
(+10 pb / 30.06.15)
Ratio de levier : 3,8%
(+10 pb / 30.06.15)**

**Bonne progression des résultats
Solide génération organique de capital**

** Au 30 septembre 2015, CRD4 (ratio « fully loaded »)*



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Résultats détaillés du 9M15

Annexes



Principaux éléments exceptionnels - 3T15

- **PNB**

- Réévaluation de dette propre et DVA («Autres activités»)

Total PNB exceptionnel

- **Frais de gestion**

- Coûts de transformation « Simple & Efficient » et coûts de restructuration de LaSer, Bank BGZ et DAB Bank («Autres activités»)

Total frais de gestion exceptionnels

- **Total des éléments exceptionnels**

	> 3T15	> 3T14
	+37 M€	-197 M€
	+37 M€	-197 M€
	-160 M€	-154 M€
	-160 M€	-154 M€
	-123 M€	-351 M€



Groupe consolidé - 3T15

	> 3T15	> 3T14*	> 3T15 / 3T14	> 3T15 / 3T14 <i>Pôles opérationnels</i>
Produit net bancaire	10 345 M€	9 538 M€	+8,5%	+5,8%
Frais de gestion	-6 957 M€	-6 483 M€	+7,3%	+7,3%
Résultat brut d'exploitation	3 388 M€	3 055 M€	+10,9%	+3,2%
Coût du risque	-882 M€	-754 M€	+17,0%	+16,2%
Éléments hors exploitation	163 M€	149 M€	+9,4%	+32,7%
Résultat avant impôt	2 669 M€	2 450 M€	+8,9%	+0,8%
Résultat net part du Groupe	1 826 M€	1 595 M€	+14,5%	
Résultat net part du Groupe hors éléments exceptionnels	1 906 M€	1 827 M€	+4,3%	



Bonne performance d'ensemble

* Cf. Recomposition de l'année 2014, publiée le 24 mars 2015



Groupe consolidé - 9M15

	> 9M15	> 9M14*	> 9M15 / 9M14	> 9M15 / 9M14 Pôles opérationnels
Produit net bancaire	32 489 M€	29 018 M€	+12,0%	+10,6%
Frais de gestion	-21 848 M€	-19 644 M€	+11,2%	+9,8%
Résultat brut d'exploitation	10 641 M€	9 374 M€	+13,5%	+12,0%
Coût du risque	-2 829 M€	-2 693 M€	+5,1%	+4,4%
Coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis		-5 950 M€	n.s.	
Éléments hors exploitation	1 094 M€	399 M€	n.s.	+78,9%
Résultat avant impôt	8 906 M€	1 130 M€	n.s.	+17,2%
Résultat net part du Groupe	6 029 M€	-1 220 M€	n.s.	
Résultat net part du Groupe hors éléments exceptionnels**	5 751 M€	5 202 M€	+10,5%	

- Coefficient d'exploitation des pôles opérationnels : 64,4% (-0,5 pt / 9M14)



ROE annualisé hors exceptionnels : 9,6%

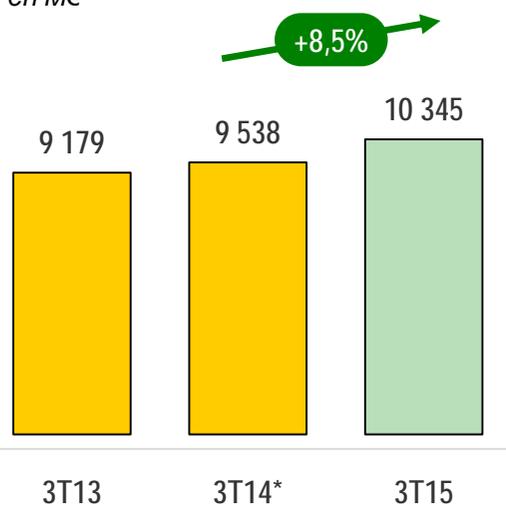
* Cf. Reconstitution de l'année 2014, publiée le 24 mars 2015 ; ** Cf. diapositive 36



Groupe consolidé - 3T15

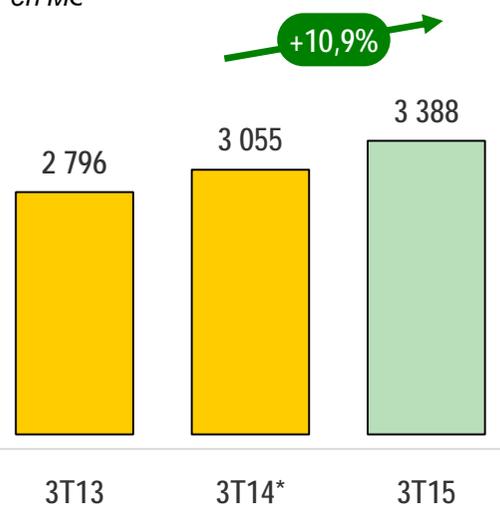
> Revenus

en M€



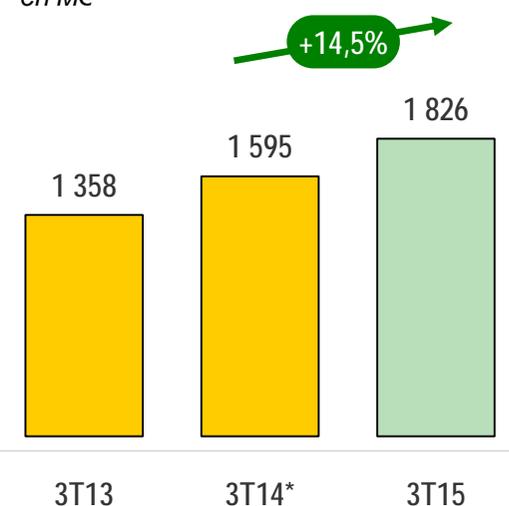
> Résultat brut d'exploitation

en M€



> Résultat net part du Groupe

en M€

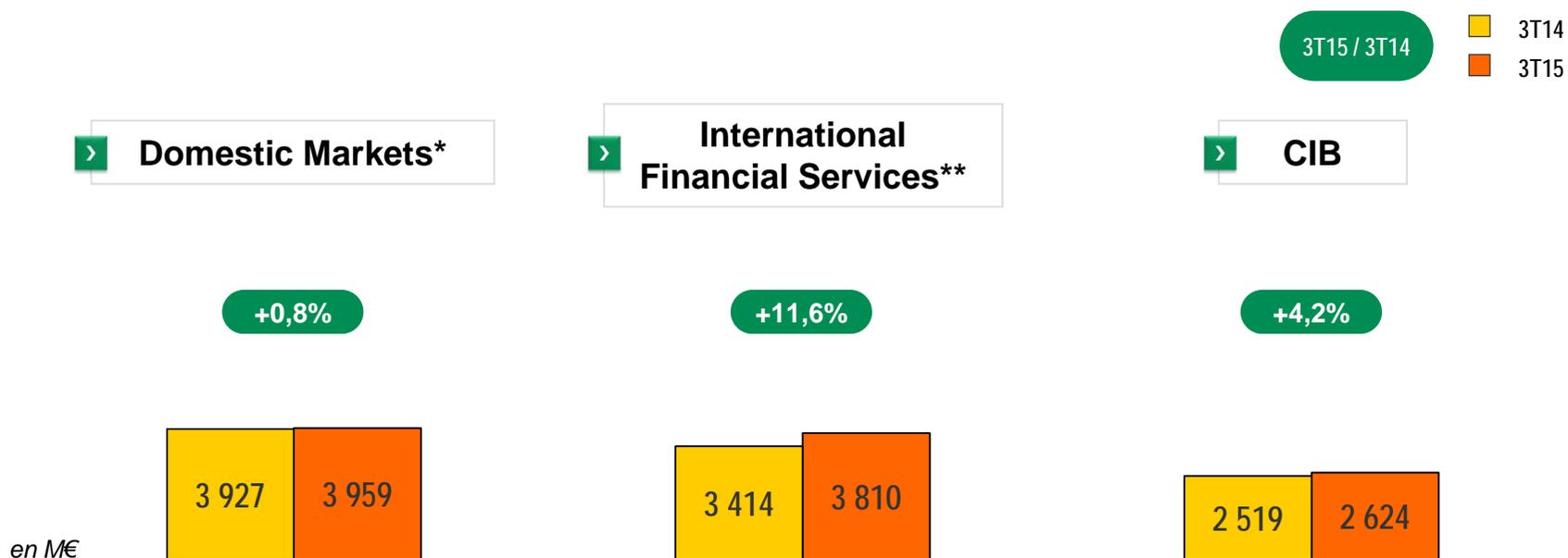


Bonne progression des revenus et des résultats

* Cf. Recomposition de l'année 2014, publiée le 24 mars 2015



Revenus des pôles opérationnels - 3T15



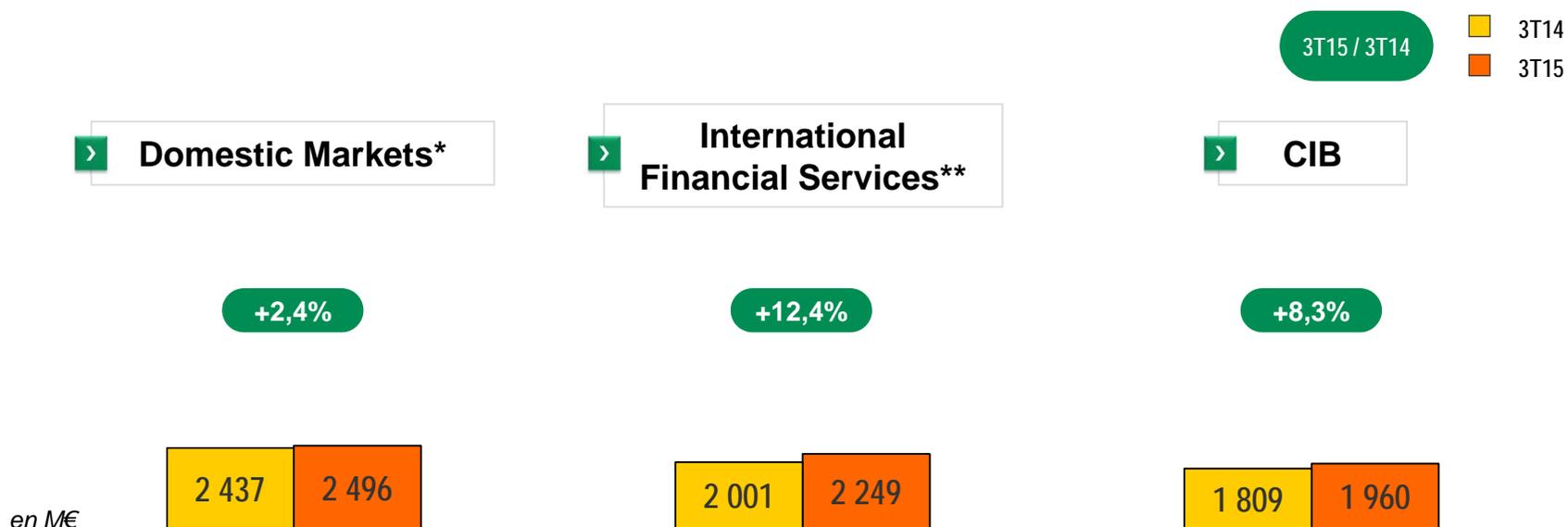
- Effet des acquisitions réalisées en 2014 et effet change significatif
 - Hausse des revenus des pôles opérationnels : +1,7% / 3T14 à périmètre et change constants

Progression des revenus dans tous les pôles

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



Frais de gestion des pôles opérationnels - 3T15



- Impact des acquisitions réalisées en 2014 et effet change significatif
 - Hausse des frais de gestion des pôles opérationnels : +2,2% / 3T14 à périmètre et change constants
- Investissements dans la mise en œuvre des nouvelles réglementations et le renforcement de la conformité

Mise en œuvre des nouvelles réglementations
Effets de Simple & Efficient

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

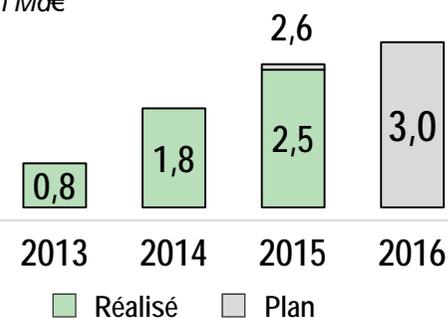


Simple & Efficient

- Poursuite de la dynamique dans l'ensemble du Groupe
 - 1 371 programmes identifiés comprenant 2 675 projets
 - 55% des projets initiés depuis 2013 déjà terminés
- Economies de coûts : 2 514 M€ réalisés depuis le lancement du projet
 - Soit 84% du nouvel objectif de 3,0 Md€ par an à partir de 2016
 - Dont 231 M€ enregistrés au 3T15
- Coûts de transformation : 126 M€ au 3T15
 - 390 M€ au 9M15
 - Rappel : objectif de 620 M€ en 2015

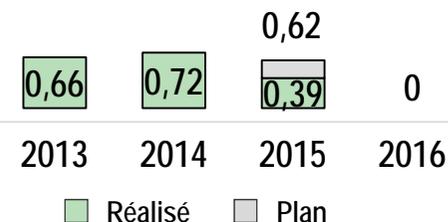
> Economies de coûts récurrentes cumulées

en Md€



> Coûts de transformation exceptionnels

en Md€



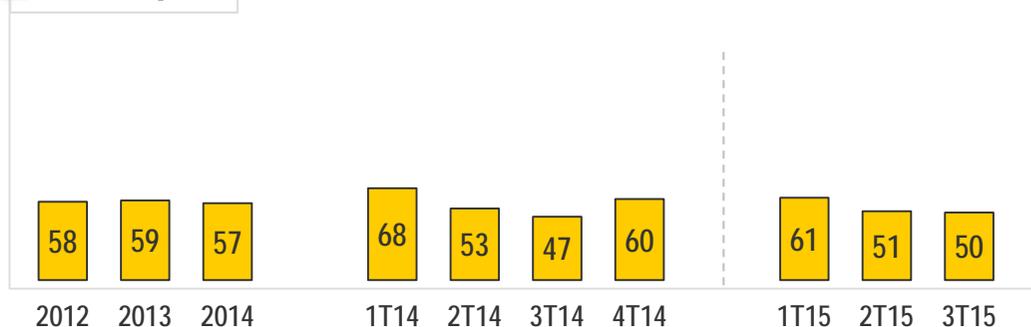
> **Succès du plan d'économies Simple & Efficient**



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

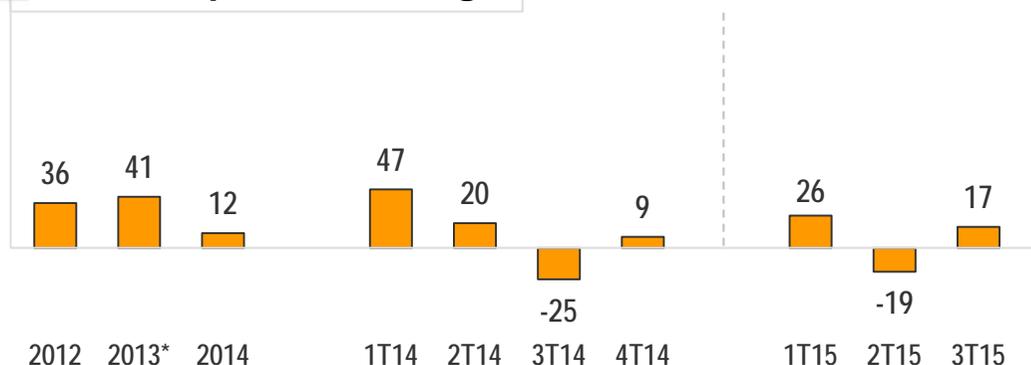
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

> Groupe



- Coût du risque : 882 M€
 - -21 M€ / 2T15
 - +128 M€ / 3T14
- Coût du risque toujours à un niveau modéré
- Base de comparaison peu significative au 3T14
 - Effet périmètre lié aux acquisitions de 2014 (+24 M€ / 3T14)
 - Reprises nettes de provisions chez CIB - Corporate Banking de +68 M€ au 3T14

> CIB - Corporate Banking



- Coût du risque : 51 M€
 - +106 M€ / 2T15
 - +119 M€ / 3T14
- Coût du risque toujours bas
- Rappel : dotations plus que compensées par des reprises au 3T14 et au 2T15

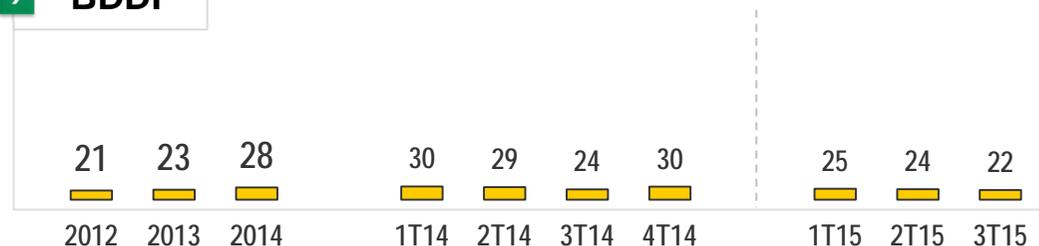
*Recomposé



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

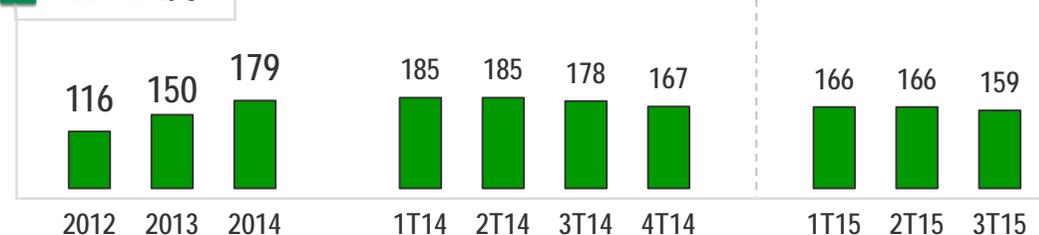
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

> BDDF



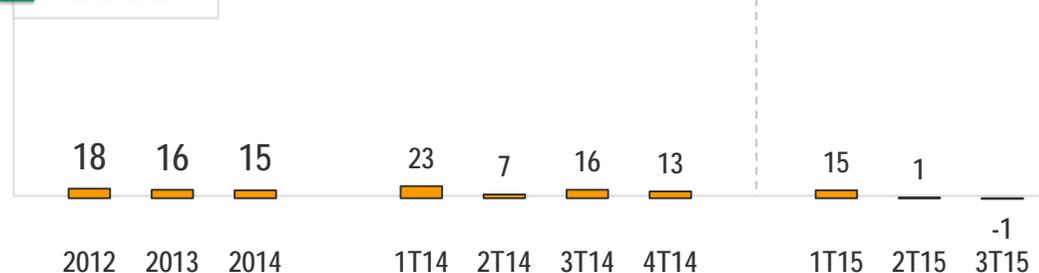
- Coût du risque : 79 M€
 - -8 M€ / 2T15
 - -6 M€ / 3T14
- Coût du risque toujours bas

> BNL bc



- Coût du risque : 309 M€
 - -9 M€ / 2T15
 - -39 M€ / 3T14
- Baisse du coût du risque
- Forte baisse des entrées en douteux

> BDDB



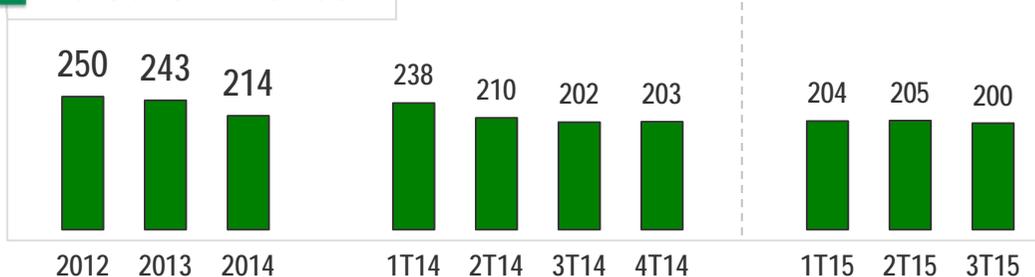
- Coût du risque : -2 M€
 - -4 M€ / 2T15
 - -38 M€ / 3T14
- Dotations compensées par des reprises ce trimestre



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

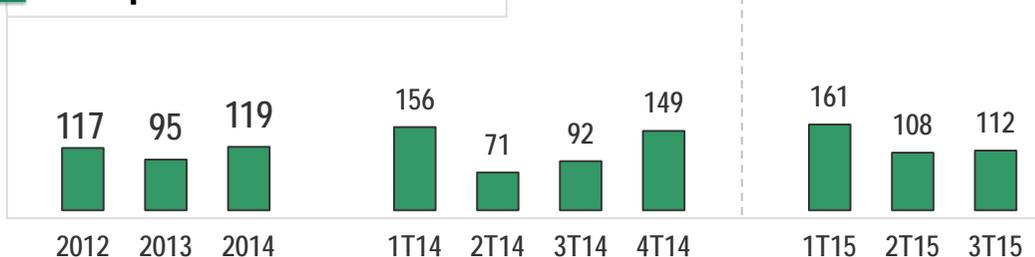
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

> Personal Finance



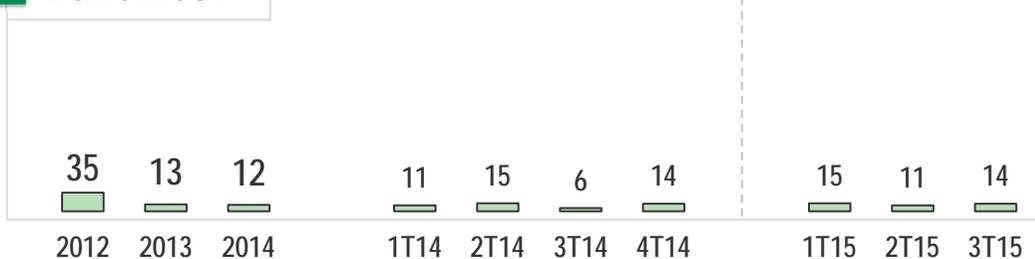
- Coût du risque : 287 M€
 - -2 M€ / 2T15
 - +11 M€ / 3T14
- Stabilité du coût du risque (baisse en pb liée à la hausse des encours)
- Rappel : effet périmètre lié à l'acquisition de LaSer (+11 M€ / 3T14)

> Europe Méditerranée



- Coût du risque : 111 M€
 - +3 M€ / 2T15
 - +45 M€ / 3T14
- Coût du risque modéré
- Rappel : effet périmètre lié à l'acquisition de BGZ (+12 M€ / 3T14)

> BancWest



- Coût du risque : 20 M€
 - +4 M€ / 2T15
 - +14 M€ / 3T14
- Coût du risque toujours très bas



Structure financière

- Ratio CET1 Bâle 3 fully loaded* : 10,7% au 30.09.15 (+10 pb / 30.06.15)
 - Effet principalement du résultat du 3T15 après prise en compte d'un taux de distribution de 45%
 - Effets change et taux limités sur le ratio
- Ratio de levier Bâle 3 fully loaded** : 3,8% au 30.09.15 (+10 pb / 30.06.15)
 - Effet de l'émission de 1,5 MdUSD de Tier1 réalisée au 3T15
 - Réduction de l'exposition de levier dans les activités de marchés
- Réserve de liquidité immédiatement disponible : 301 Md€*** (291 Md€ au 31.12.14)
 - Représentant ~175% des ressources wholesale court terme, soit une marge de manœuvre de plus d'un an

> Ratio de solvabilité Bâle 3



> Ratio de levier Bâle 3



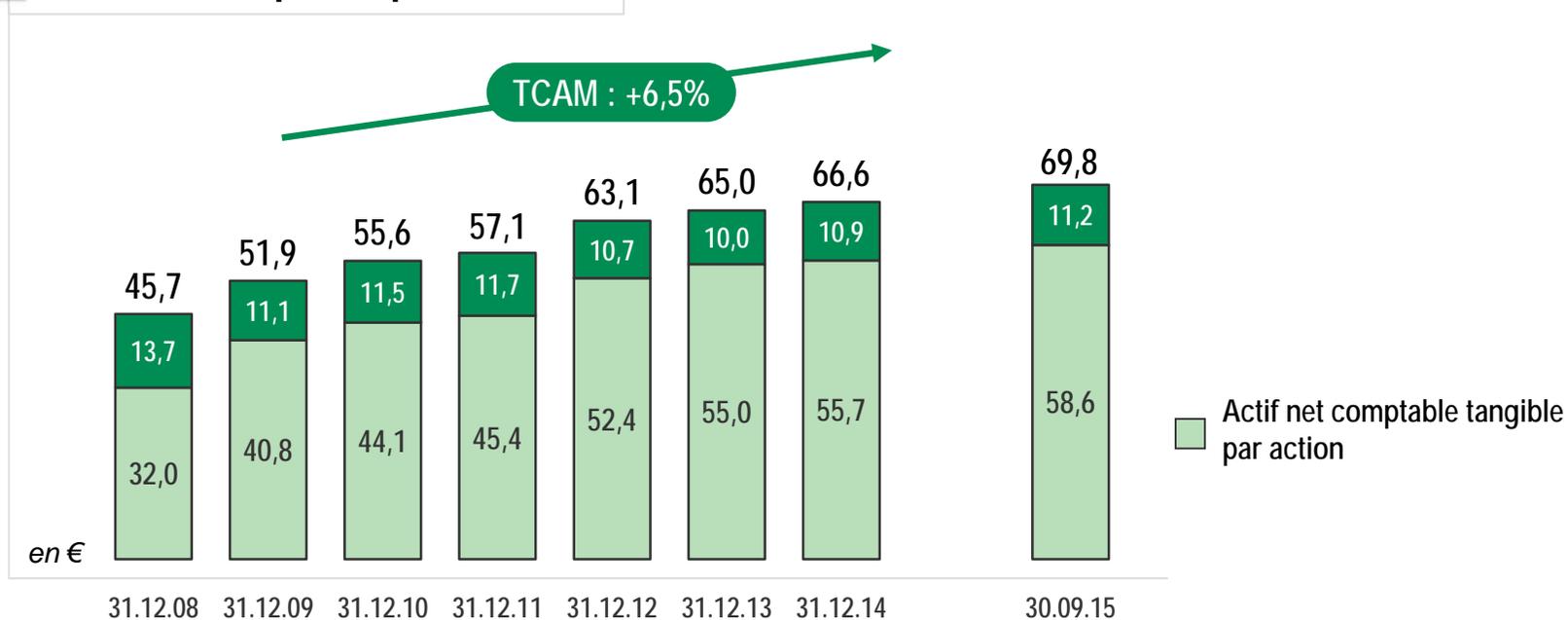
> **Solide génération organique de capital**

* CRD4 ; ** CRD4, calculé conformément à l'acte délégué de la Commission Européenne du 10.10.2014 (cf. note (e) p. 70) ; *** Dépôts aux banques centrales et actifs disponibles éligibles auprès des banques centrales, après haircuts



Actif net par action

> Actif net comptable par action



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



Plan de remédiation et renforcement des procédures en matière de conformité et de contrôle

- Poursuite de la mise en œuvre du plan de remédiation décidé dans le cadre de l'accord global avec les autorités des Etats-Unis
 - 45 projets dont 21 déjà finalisés, en ligne avec le calendrier défini
 - Traitement et contrôle via la succursale de New York de la totalité des flux en dollars du Groupe : plus de 80% des flux dollars sortants maintenant centralisés à la succursale de New York
 - Premières missions de contrôle sur site réalisées par le nouveau département, « Sécurité Financière Groupe aux Etats-Unis », localisé à New York
- Renforcement des procédures en matière de conformité et de contrôle
 - Hausse des moyens alloués à la « Conformité » : 622 recrutements depuis janvier 2015
 - Processus de gestion des alertes relatives aux sanctions internationales : centralisation des flux Swift et du filtrage des opérations en phase de finalisation pour la majorité des entités concernées
 - Près de 120 experts déjà formés au sein de la fonction « Conformité » dans le cadre du programme de certification sur les sanctions financières internationales
 - Poursuite de l'insertion opérationnelle d'une culture de conformité renforcée : formation obligatoire des collaborateurs du Groupe en cours de mise en œuvre
 - Renforcement et harmonisation des procédures de revue périodique obligatoire du portefeuille de clients (« Know Your Customer »)

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



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Résultats détaillés du 9M15

Annexes



Domestic Markets (1/2) - 3T15

● Activité commerciale

- Crédits : +1,7% / 3T14, reprise progressive de la demande de crédit
- Dépôts : +7,1% / 3T14 (+5,1% hors acquisition de DAB Bank en Allemagne), bonne croissance notamment en France et en Belgique
- Bonne progression des actifs sous gestion de la banque privée en France, Italie et Belgique : +4,1% / 30.09.14

● Poursuite du développement de l'offre digitale et de la transformation du parcours client (omnicanal, mobile, et en temps réel)

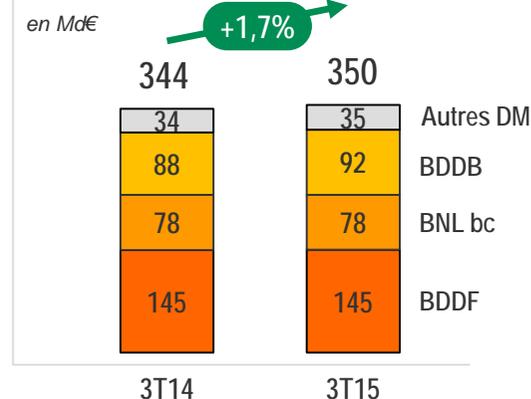
- Online Invest : déploiement dans les marchés domestiques du nouveau portail Titres pour les particuliers en s'appuyant sur l'expertise Consorsbank!
- Arval : lancement d'Arval Active Link (première offre télématique intégrée en Europe pour optimiser la gestion des véhicules d'entreprise)
- BNP Paribas : 3ème Prix eCAC40* des entreprises les plus digitalisées



● Consorsbank! : 1er broker** en ligne et 3ème banque digitale en Allemagne*** (1,5 millions de clients)

- Fusion de DAB Bank et de Consorsbank! en cours de finalisation
- Direktanlage.at devient Hello bank! en Autriche (70k clients, 4 Md€ d'AuM)

> Crédits



> Consorsbank!



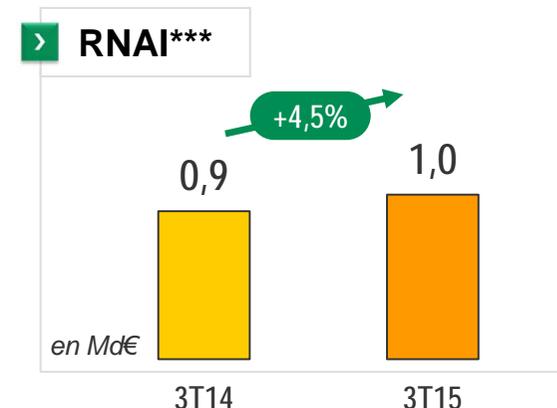
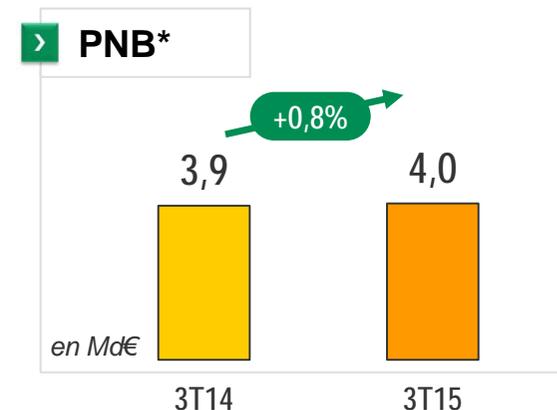
Reprise progressive de la croissance en Europe
Poursuite du développement de l'offre digitale

* Echos Business, prix eCAC40 2015 des entreprises du CAC 40 les plus digitalisées ; ** En termes de transactions et de comptes titres ; *** En termes de revenus



Domestic Markets (2/2) - 3T15

- PNB* : 4,0 Md€ ; +0,8% / 3T14
 - Bonne performance de BDDB et des métiers spécialisés (Personal Investors, Arval, Leasing Solutions)
 - Baisse de BNL bc du fait du repositionnement opéré sur les meilleures clientèles d'entreprises
 - Environnement de taux bas persistant
- Frais de gestion* : 2,5 Md€ ; +2,4% / 3T14
 - +0,8% à périmètre et change constants et hors impact d'une provision non récurrente**
 - Poursuite du développement dans les métiers spécialisés
- Résultat avant impôt*** : 1,0 Md€ ; +4,5% / 3T14
 - Baisse du coût du risque, notamment en Italie



> **Bonne performance d'ensemble**
Hausse du résultat

*Intégrant 100% de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL ; ** Provision exceptionnelle sur un projet informatique ; *** Intégrant 2/3 de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL

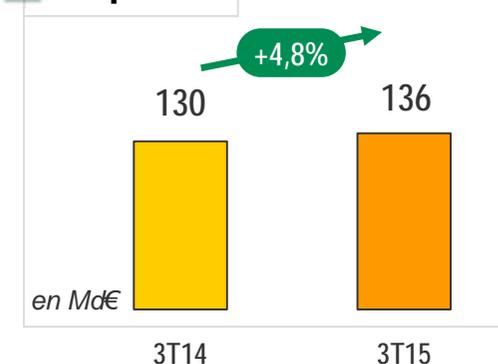


Domestic Markets

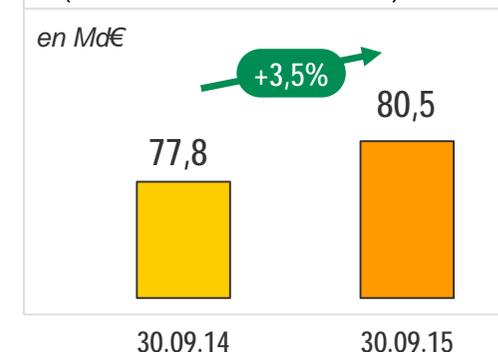
Banque De Détail en France - 3T15

- **Activité commerciale**
 - Crédits : +0,3% / 3T14, reprise progressive de la demande
 - Dépôts : +4,8% / 3T14, tiré par la hausse des dépôts à vue
 - Epargne hors-bilan : bon développement, hausse des encours d'assurance-vie (+3,5% / 30.09.14)
 - Lancement du programme «Ambitions Pro» visant à acquérir d'ici 2019 150 000 nouveaux clients professions libérales, commerçants et artisans
- **PNB* : -3,0% / 3T14**
 - Revenus d'intérêt : -3,9%, impact des taux bas persistants (diminution de la marge sur dépôts ainsi que sur les crédits renégociés)
 - Commissions : -1,7%, effet base défavorable et baisse ce trimestre des commissions bancaires, hausse des commissions sur épargne hors-bilan
 - Adaptation progressive des conditions clientèle à l'environnement de taux bas
- **Frais de gestion* : +1,3% / 3T14**
 - +0,4% hors provision non-récurrente**
- **Résultat avant impôt*** : 394 M€ (-14,5% / 3T14)**
 - Coût du risque toujours bas

> Dépôts



> Epargne hors-bilan (Encours d'assurance-vie)



Impact de l'environnement de taux bas
Contexte économique progressivement plus favorable

* Intégrant 100% de la BPF, hors effets PEL/CEL ; ** Provision exceptionnelle sur un projet informatique; *** Intégrant 2/3 de la BPF, hors effets PEL/CEL



Domestic Markets

BNL banca commerciale - 3T15

● Activité commerciale

- Crédits : +0,1% / 3T14, moindre impact du repositionnement sélectif sur les entreprises et progression des crédits aux particuliers
- Dépôts : +2,5% / 3T14, hausse des dépôts des particuliers
- Développement de l'épargne hors-bilan : forte croissance des encours d'assurance-vie (+11,6% / 30.09.14) et d'OPCVM (+17,1% / 30.09.14)
- Banque privée : bonne progression des actifs sous gestion (+9,4% / 30.09.14)

● PNB* : -4,3% / 3T14

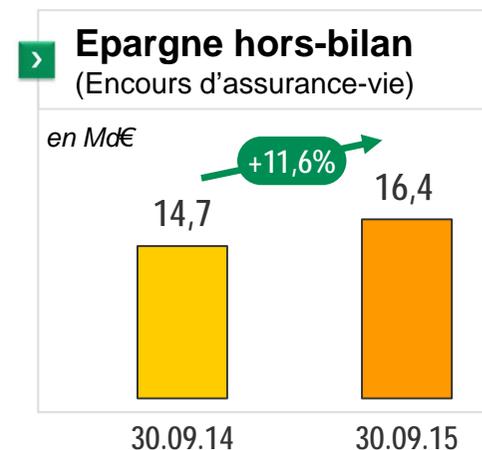
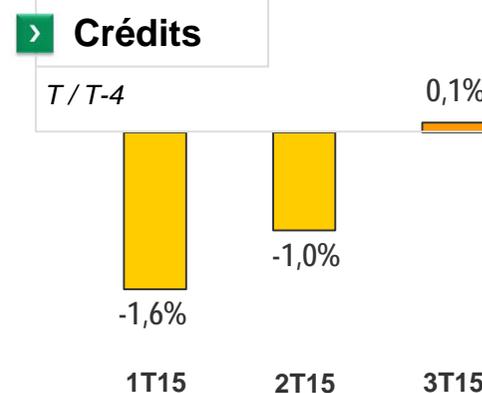
- Revenus d'intérêt : -7,4% / 3T14, du fait du repositionnement sur les meilleures clientèles d'entreprises ; progression sur la clientèle des particuliers
- Commissions : +1,7% / 3T14, en lien avec la bonne performance de l'épargne hors-bilan

● Frais de gestion* : +0,2% / 3T14

- Maîtrise continue des coûts

● Résultat avant impôt** : 14 M€ (+27,3% / 3T14)

- Poursuite de la baisse du coût du risque



Amélioration progressive du contexte économique
Poursuite de la baisse du coût du risque

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

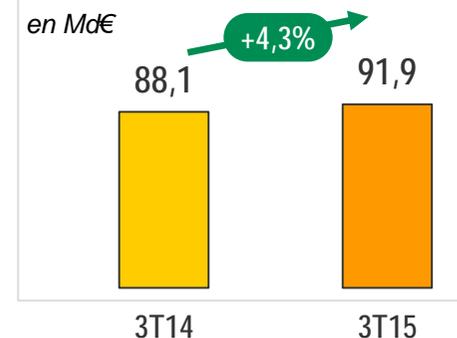


Domestic Markets

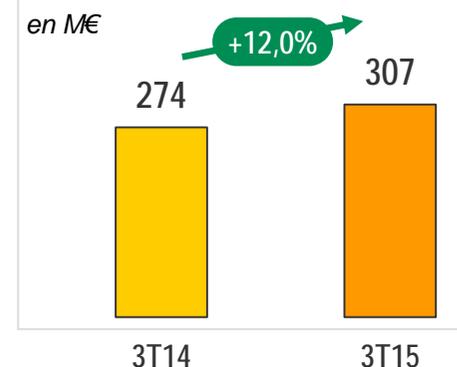
Banque De Détail en Belgique - 3T15

- **Activité commerciale soutenue**
 - Crédits : +4,3% / 3T14, hausse des crédits aux particuliers et aux entreprises, bonne croissance des crédits immobiliers
 - Dépôts : +3,8% / 3T14, forte croissance des dépôts à vue
 - Très bonne performance de l'épargne hors-bilan (encours d'OPCVM : +15,9% / 30.09.14)
 - Banque privée : progression des actifs sous gestion (+2,8% / 30.09.14)
- **PNB* : +4,0% / 3T14**
 - Revenus d'intérêt : +4,5% / 3T14, en lien notamment avec la hausse des volumes et la bonne tenue des marges
 - Commissions : +1,7% / 3T14, bonne performance des commissions financières
- **Frais de gestion* : +0,2% / 3T14**
 - Bonne maîtrise des coûts, effet de ciseau positif (+3,8 pts)
- **Résultat avant impôt** : 285 M€ (+25,0% / 3T14)**
 - Baisse du coût du risque / 3T14 (dotations compensées par des reprises ce trimestre)

> Crédits



> RBE*



Forte croissance des résultats
Amélioration continue de l'efficacité opérationnelle

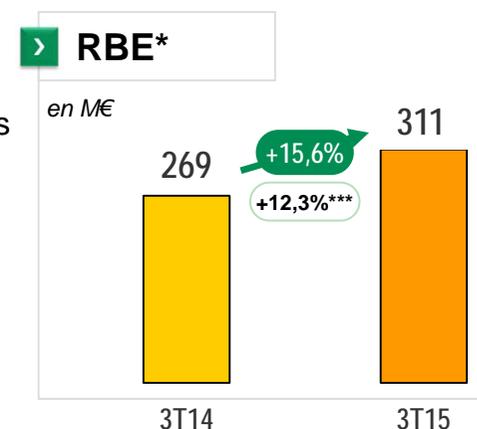
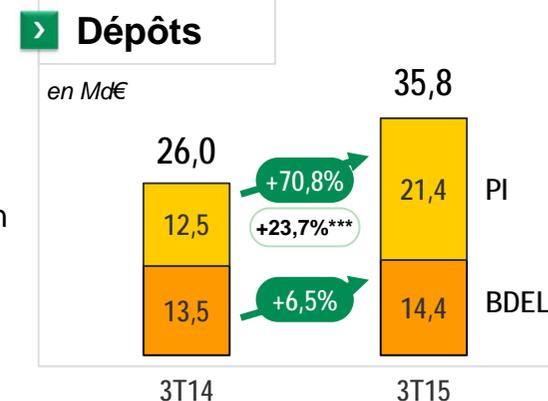
* Intégrant 100% de la Banque Privée Belgique ; ** Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Belgique



Domestic Markets

Autres Activités - 3T15

- Métiers spécialisés de Domestic Markets
 - Arval : forte progression du parc financé (761 000 véhicules, +7,5% / 3T14)
 - Leasing Solutions : croissance des encours du portefeuille « core » et réduction du portefeuille non stratégique
 - Personal Investors (PI) : forte augmentation des dépôts du fait de l'acquisition de DAB Bank et du succès de Consorsbank! en Allemagne
- Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg : bonne collecte de dépôts, hausse des crédits immobiliers
- PNB* : +14,6% / 3T14
 - Effet notamment de l'acquisition de DAB Bank en Allemagne (PI)
 - +7,9% à périmètre et change constants, tiré par Arval, PI et Leasing Solutions
- Frais de gestion* : +13,7% / 3T14
 - +4,0% à périmètre et change constants
 - Effet de ciseau largement positif
- Résultat avant impôt** : 286 M€ (+20,7% / 3T14)
 - +18,3% à périmètre et change constants



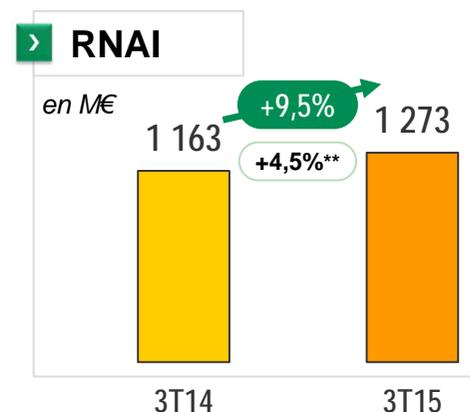
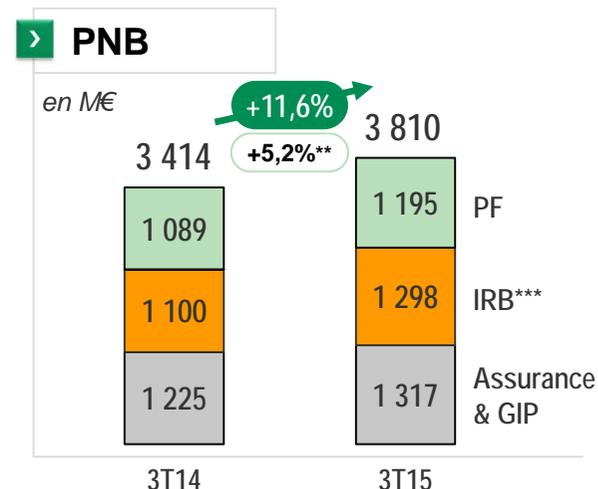
> **Poursuite de la bonne dynamique commerciale**
Forte croissance des résultats

* Intégrant 100% de la Banque Privée au Luxembourg ; ** Intégrant 2/3 de la Banque Privée au Luxembourg ; *** A périmètre et change constants



International Financial Services - 3T15

- Intégration des acquisitions réalisées en 2014 en ligne avec les plans d'actions
 - Fusion de LaSer et Personal Finance réalisée le 1er septembre
- Bonne activité commerciale
 - Personal Finance : maintien de la dynamique de croissance
 - International Retail Banking* : activité commerciale soutenue et développement de l'offre digitale
 - Assurance et GIP : bonne collecte dans l'ensemble des métiers
- PNB : 3,8 Md€ ; +11,6% / 3T14
 - +5,2% à périmètre et change constants
 - Bonne performance d'ensemble
- RBE : 1,6 Md€ ; +10,5% / 3T14
 - +6,3% à périmètre et change constants
- Résultat avant impôt : 1,3 Md€ ; +9,5% / 3T14
 - +4,5% à périmètre et change constants



> **Progression des revenus dans tous les métiers**

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

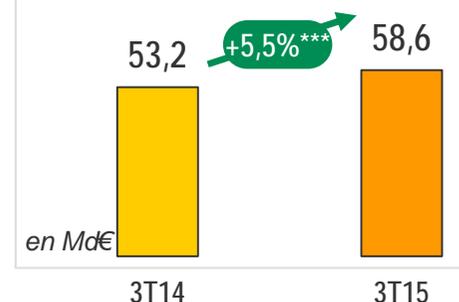


International Financial Services Personal Finance - 3T15

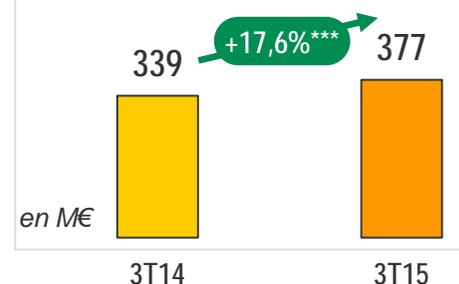


- Fusion de Personal Finance et LaSer réalisée le 1er septembre : objectif de croissance de 1% par an de la part de marché en France* sur les 3 prochaines années
- Signature de nouveaux partenariats dans les crédits autos (KIA au Mexique, Mitsubishi Motors en Pologne et Volvo en France)
- Encours de crédits : +10,2% / 3T14, effet de l'acquisition de LaSer
 - +5,5%** à périmètre et change constants
 - Bonne progression de la demande dans la zone euro
- PNB : +9,7% / 3T14 (+5,8%** à périmètre et change constants)
 - Bonne croissance des revenus en Allemagne, Italie, Espagne et Belgique
- Frais de gestion : +10,4% / 3T14 (+3,9%** à périmètre et change constants)
 - En lien avec le développement de l'activité
- RBE : +9,2% / 3T14 (+7,4%** à périmètre et change constants)
- Résultat avant impôt : 377 M€ (+11,2% / 3T14)
 - +17,6%** à périmètre et change constants

> Encours consolidés



> Résultat avant impôt



Forte dynamique de croissance

* Production nouvelle des acteurs spécialisés ; ** Avec LaSer pro forma au 3T14 ; *** A périmètre et change constants avec LaSer pro forma au 3T14

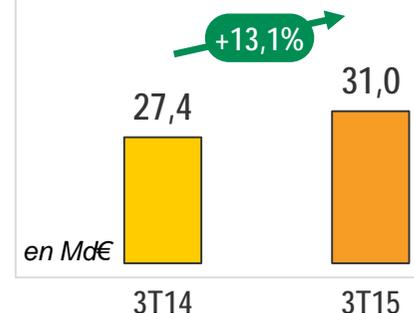


International Financial Services Europe Méditerranée - 3T15

- Poursuite du développement

- Dépôts : +12,0%* / 3T14, hausse notamment en Turquie et en Pologne
- Crédits : +13,1%* / 3T14, progression dans l'ensemble des géographies
- Banque digitale : déjà 127 000 clients en Turquie () et 134 000 en Pologne ()

> Crédits*



- PNB** : +4,0%* / 3T14

- Progression des revenus dans un environnement moins porteur ce trimestre

- Frais de gestion** : +6,0%* / 3T14

- +4,0%*, hors impact d'un élément non récurrent***

- RBE** : +0,4%* / 3T14 (+7,3% à périmètre et change historiques)

- Résultat avant impôt**** : 138 M€ (-23,5%* / 3T14)

- -9,2% à périmètre et change historiques
- Coût du risque à un niveau modéré, hausse ce trimestre / 3T14 peu élevé

> RBE**



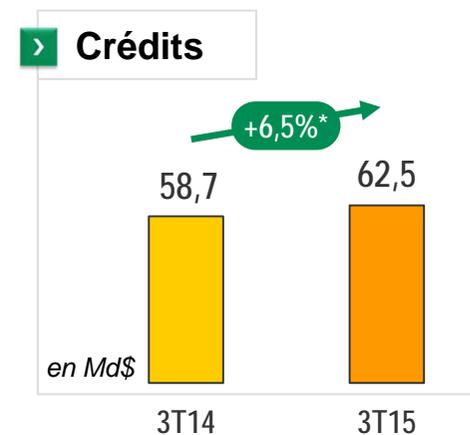
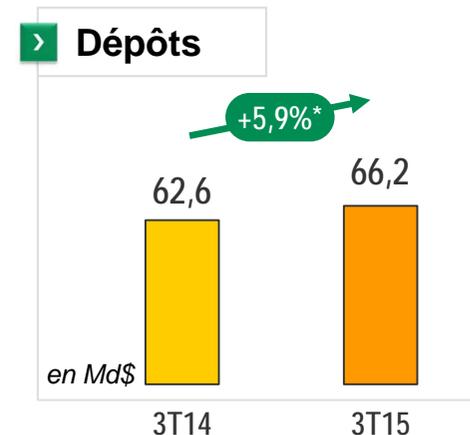
**Progression des revenus
dans un contexte moins porteur ce trimestre**

* A périmètre et change constants ; ** Incluant 100% de la Banque Privée en Turquie ; *** Coûts exceptionnels de restructuration d'une entité non stratégique ; **** Incluant 2/3 de la Banque Privée en Turquie



International Financial Services BancWest - 3T15

- Bonne dynamique commerciale dans une conjoncture favorable
 - Dépôts : +5,9%* / 3T14, forte progression des dépôts à vue et des comptes d'épargne
 - Crédits : +6,5%* / 3T14, croissance soutenue des crédits aux entreprises et à la consommation
 - Banque Privée : hausse de 19% des actifs sous gestion / 30.09.14 (9,8Md\$ au 30.09.15)
 - Digital : 515 000 utilisations mensuelles pour l'appli on line « Quick Balance »
- PNB** : +3,6%* / 3T14
 - En lien avec la croissance des volumes, environnement de taux toujours bas
- Frais de gestion** : +10,9%* / 3T14
 - +5,1%* hors augmentation des coûts réglementaires (CCAR et Intermediate Holding Company notamment)
 - Renforcement des dispositifs commerciaux (banque privée, crédit à la consommation) partiellement compensé par la rationalisation du réseau et des structures
- Résultat avant impôt*** : 238 M€ (-10,2%* / 3T14)
 - +15,5% à change historique, du fait de la hausse du dollar / 3T14



Activité commerciale soutenue
Hausse des revenus malgré un environnement de taux toujours bas

* 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

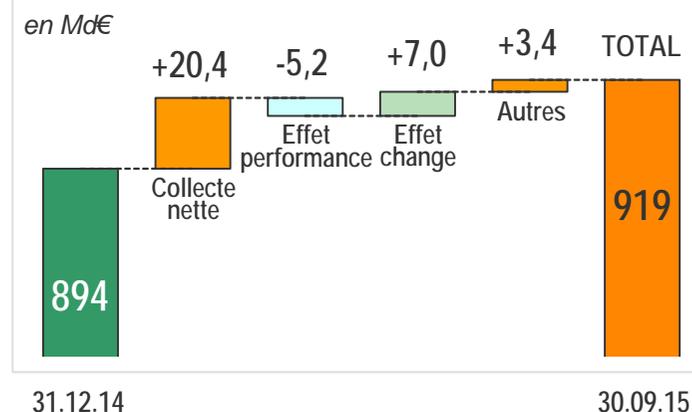
Assurance et GIP - Collecte et actifs sous gestion - 9M15

- Actifs sous gestion* : 919 Md€ au 30.09.15
 - +2,9% / 31.12.14 (+4,2% / 30.09.14)
 - Effet performance impacté par la baisse des marchés d'actions au 3T15
 - Effet change positif

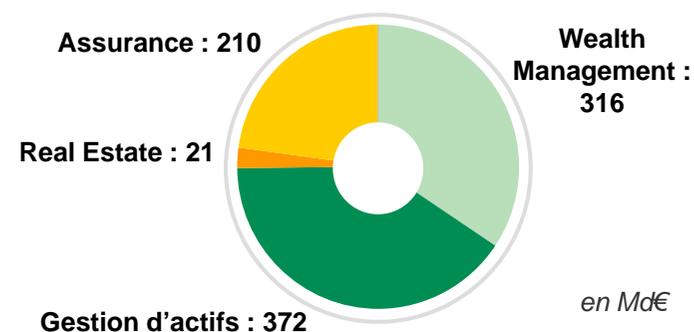
- Collecte nette : +20,4 Md€ au 9M15
 - Wealth Management : très bonne collecte dans les marchés domestiques et en Asie
 - Gestion d'actifs : collecte positive tirée notamment par les fonds diversifiés
 - Assurance : bonne collecte en France, en Italie et en Asie
 - Très bonne collecte au 3T15 (6,6 Md€), notamment en Gestion d'actifs

- Assurance : bon développement de l'activité
 - Chiffre d'affaires : 21,9 Md€ (+3,9% / 9M14)
 - Provisions techniques : +6,7% / 30.09.14

> Evolution des actifs sous gestion*



> Actifs sous gestion* au 30.09.15



Bonne collecte dans l'ensemble des métiers

* Y compris actifs distribués



International Financial Services

Assurance et GIP - 3T15

> Assurance

- PNB : 576 M€ ; +7,1% / 3T14
 - Bonne progression de l'activité, hausse de la prévoyance en France et de la protection à l'international
- Frais de gestion : 279 M€ ; +6,5% / 3T14
 - En lien avec le développement du métier
- Résultat avant impôt : 325 M€ ; +5,5% / 3T14

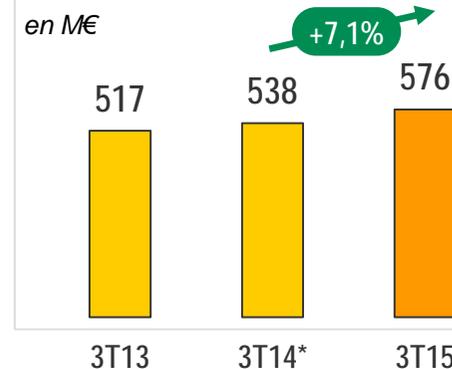
> Gestion Institutionnelle et Privée**

- PNB : 741 M€ ; +7,9% / 3T14
 - Hausse de la Gestion d'actifs et de Real Estate
 - Bonne performance de Wealth Management dans les marchés domestiques
- Frais de gestion : 557 M€ ; +2,8% / 3T14
 - Effet de ciseau largement positif (5,1 pts)
- Résultat avant impôt : 195 M€ ; +23,4% / 3T14

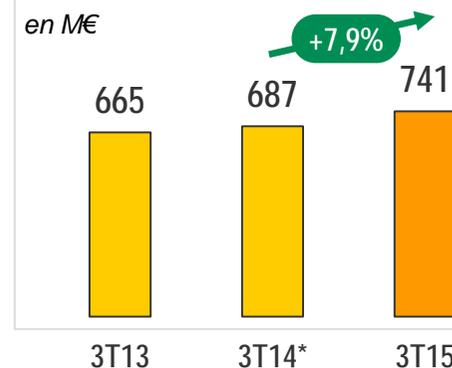


Très bonne performance d'ensemble

> PNB (Assurance)



> PNB (GIP**)



* Cf. Recomposition de l'année 2014, publiée le 24 mars 2015 ; ** Gestion d'actifs, Wealth Management, Real Estate

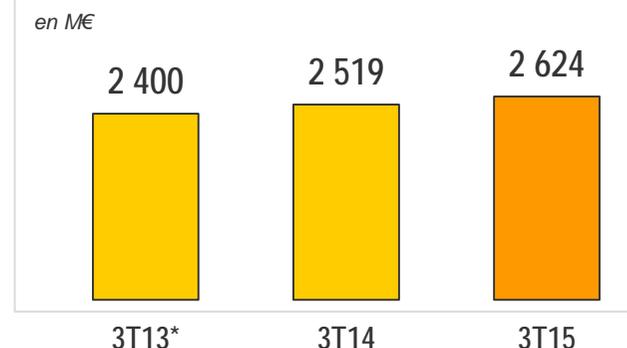


Corporate and Institutional Banking - 3T15

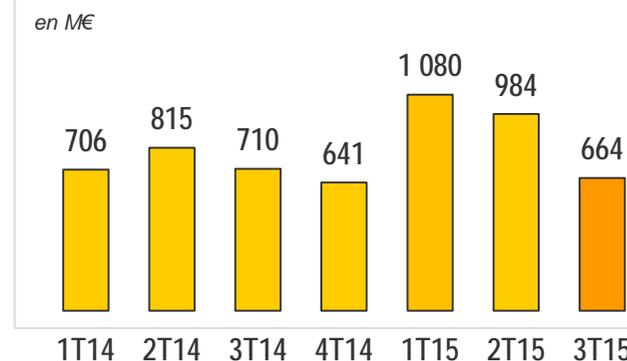
Synthèse

- PNB : 2 624 M€ (+4,2% / 3T14)
 - Hausse de Global Markets (+6,7%) et forte progression de Securities Services (+11,2%), légère baisse de Corporate Banking (-2,8%)
- Frais de gestion : 1 960 M€ (+8,3% / 3T14)
 - Hausse des coûts réglementaires (poursuite de la mise en place de l'IHC** aux Etats-Unis, conformité,...)
 - Impact de la hausse du dollar (+1,1% à périmètre et change constants)
- RBE : 664 M€ (-6,5% / 3T14)
- Résultat avant impôt : 624 M€ (-21,7% / 3T14)
 - Rappel : base de comparaison peu significative au 3T14 du fait d'une reprise nette de provisions

> Revenus



> Résultat brut d'exploitation



Hausse des revenus malgré un contexte peu favorable

* Cumul CIB et Securities Services ; ** Intermediate Holding Company



Corporate and Institutional Banking - 3T15

Activité

- Global Markets : bonne performance dans un contexte plus difficile
 - Volatilité plus forte et incertitudes sur les marchés
 - VaR toujours à un niveau faible (légère hausse à 43 M€)
 - Asie : poursuite du développement sur le Renminbi (« RMB House of the Year»*, n°3 sur les émissions obligataires Dim Sum**)
- Securities Services : poursuite de la très bonne dynamique
 - Actifs en conservation : +11,4% / 3T14
 - Nombre de transactions : +20,2% / 3T14
 - Mandat de conservateur global pour UniSuper, 3^{ème} fonds de pension en Australie (Actifs Gérés >50 MdAUD)
- Corporate Banking : renforcement sélectif des positions
 - Croissance des volumes : 125 Md€ de crédits (+12,9% / 3T14), 94 Md€ de dépôts (+20,5% / 3T14)
 - Réduction, désormais largement réalisée, du métier Energie & Matières Premières
 - Bon développement du Cash Management (n°4 au niveau mondial)****

> Classements 9M15

Emissions obligataires : n°2 sur l'ensemble des émissions en euro et n°9 pour l'ensemble des émissions internationales**

Crédits syndiqués : n°2 sur la zone EMEA***

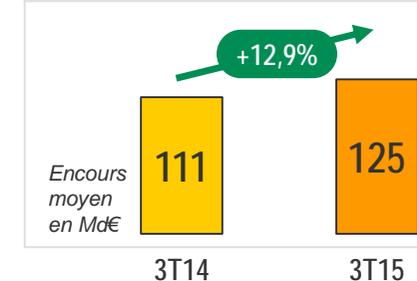
Emissions equity linked : n°1 sur la zone EMEA***

> Développement du digital

Centric : portail d'accès online et mobile pour les produits de Global Markets et de Transaction Banking

- > 3 500 clients à fin septembre 2015
- 16 applications disponibles : change, trade, etc.
- 31 pays accessibles et 7 en cours d'accès

> Crédits clients



Progression de l'activité Développement sélectif des franchises

* Asia Risk Award 2015 ; ** Source : Thomson Reuters 9M15 en volume ; *** Source : Dealogic 9M15 en volume ; **** Euromoney Survey 2015



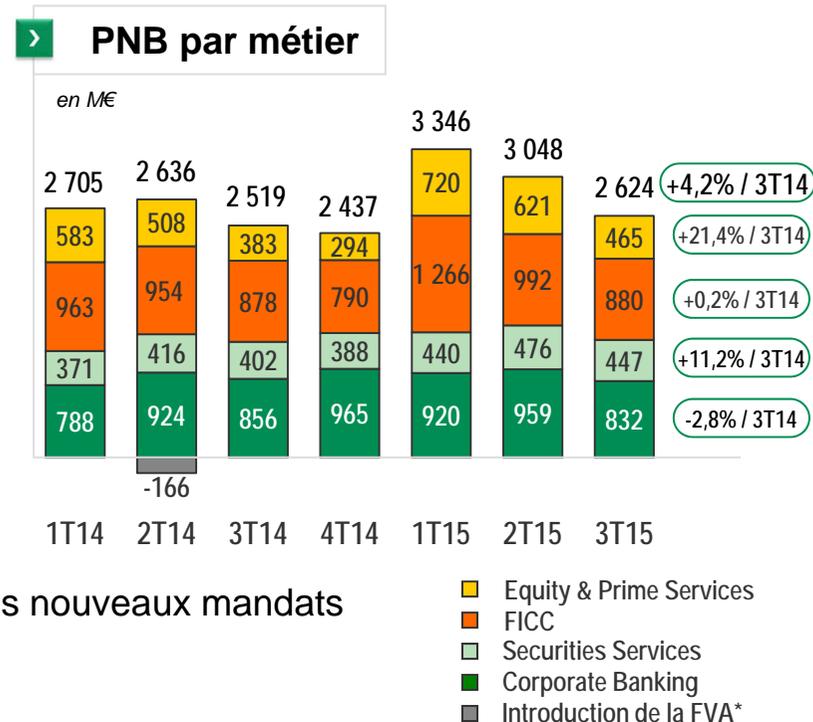
Corporate and Institutional Banking - 3T15

Revenus par Métier

- Global Markets : 1 345 M€ (+6,7% / 3T14)
 - Equity & Prime Services : +21,4% / 3T14, activité de la clientèle soutenue par la hausse de la volatilité sur les marchés
 - FICC : +0,2% / 3T14, bonne performance du crédit, contexte moins porteur sur les taux et le change

- Securities Services : 447 M€ (+11,2% / 3T14)
 - Effet de la hausse du nombre de transactions et des actifs en conservation, montée en charge des nouveaux mandats

- Corporate Banking : 832 M€ (-2,8% / 3T14)
 - Légère croissance des revenus (+0,9% / 3T14) hors effet de la réduction d'activité menée depuis plusieurs trimestres sur le secteur Energie & Matières Premières
 - Bonne performance des financements aéronautiques et media telecom, ainsi que des activités de conseil en Europe
 - Niveau de commissions plutôt faible du fait d'une saisonnalité plus marquée ce trimestre



Bonnes performances dans un contexte moins porteur

* Funding Valuation Adjustment



Conclusion



Croissance des revenus dans tous les pôles opérationnels



**Bonne progression des résultats
Résultat Net Part du Groupe : 1 826 M€**



Nouvelle hausse des ratios de CET1 et de levier



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Résultats détaillés du 9M15

Annexes



Principaux éléments exceptionnels - 9M15

- **PNB**
 - Introduction de la FVA* (CIB – Global Markets)
 - Réévaluation de dette propre et DVA («Autres activités»)
 - Plus-value nette sur cessions de titres exceptionnelles («Autres activités»)

- **Frais de gestion**
 - Coûts de transformation « Simple & Efficient » et coûts de restructuration de LaSer, Bank BGZ et DAB Bank («Autres activités»)

- **Coût du risque**
 - Provision exceptionnelle du fait de la situation en Europe de l'Est

- **Coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis («Autres activités»)**
 - Montant des pénalités (hors sommes déjà provisionnées)
 - Coûts du plan de remédiation

- **Eléments hors exploitation**
 - Plus-value de cession d'une participation non stratégique**
 - Cession d'une participation de 7% dans Klépierre-Corio («Autres activités»)
 - Plus-value de dilution due à la fusion Klépierre / Corio («Autres activités»)

- **Total des éléments exceptionnels**

>	9M15	>	9M14
			-166 M€
	+154 M€		-448 M€
			+301 M€
	+154 M€		-313 M€
	-507 M€		-503 M€
	-507 M€		-503 M€
			-100 M€
			-100 M€
			-5 750 M€
			-200 M€
			-5 950 M€
	+94 M€		
	+364 M€		
	+123 M€		
	+581 M€		
	+228 M€		-6 866 M€

* Funding Valuation Adjustment ; ** CIB-Corporate Banking (74 M€), Autres Activités (20 M€)



Groupe BNP Paribas - 9M15

<i>En millions d'euros</i>	3T15	3T14	3T15 / 3T14	2T15	3T15 / 2T15	9M15	9M14	9M15 / 9M14
Produit net bancaire	10 345	9 538	+8,5%	11 079	-6,6%	32 489	29 018	+12,0%
Frais de gestion	-6 957	-6 483	+7,3%	-7 083	-1,8%	-21 848	-19 644	+11,2%
Résultat brut d'exploitation	3 388	3 055	+10,9%	3 996	-15,2%	10 641	9 374	+13,5%
Coût du risque	-882	-754	+17,0%	-903	-2,3%	-2 829	-2 693	+5,1%
Coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis	0	0	n.s.	0	n.s.	0	-5 950	n.s.
Résultat d'exploitation	2 506	2 301	+8,9%	3 093	-19,0%	7 812	731	n.s.
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	134	86	+55,8%	164	-18,3%	435	327	+33,0%
Autres éléments hors exploitation	29	63	-54,0%	428	-93,2%	659	72	n.s.
Eléments hors exploitation	163	149	+9,4%	592	-72,5%	1 094	399	n.s.
Résultat avant impôt	2 669	2 450	+8,9%	3 685	-27,6%	8 906	1 130	n.s.
Impôt sur les bénéfices	-770	-753	+2,3%	-1 035	-25,6%	-2 616	-2 077	+26,0%
Intérêts minoritaires	-73	-102	-28,4%	-95	-23,2%	-261	-273	-4,4%
Résultat net part du groupe	1 826	1 595	+14,5%	2 555	-28,5%	6 029	-1 220	n.s.
Coefficient d'exploitation	67,2%	68,0%	-0,8 pt	63,9%	+3,3 pt	67,2%	67,7%	-0,5 pt

- Impôt sur les bénéfices : taux moyen de 30,9% au 9M15



Retail Banking and Services - 9M15

<i>En millions d'euros</i>	3T15	3T14	3T15 / 3T14	2T15	3T15 / 2T15	9M15	9M14	9M15 / 9M14
Produit net bancaire	7 634	7 218	+5,8%	7 763	-1,7%	23 007	21 120	+8,9%
Frais de gestion	-4 679	-4 377	+6,9%	-4 652	+0,6%	-14 317	-13 138	+9,0%
Résultat brut d'exploitation	2 955	2 841	+4,0%	3 111	-5,0%	8 690	7 982	+8,9%
Coût du risque	-837	-843	-0,7%	-865	-3,2%	-2 652	-2 636	+0,6%
Résultat d'exploitation	2 118	1 998	+6,0%	2 246	-5,7%	6 038	5 346	+12,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	114	81	+40,7%	136	-16,2%	361	265	+36,2%
Autres éléments hors exploitation	20	21	-4,8%	-2	n.s.	8	32	-75,0%
Résultat avant impôt	2 252	2 100	+7,2%	2 380	-5,4%	6 407	5 643	+13,5%
Coefficient d'exploitation	61,3%	60,6%	+0,7 pt	59,9%	+1,4 pt	62,2%	62,2%	+0,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						40,4	37,6	+7,5%

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



Domestic Markets - 9M15

<i>En millions d'euros</i>	3T15	3T14	3T15 / 3T14	2T15	3T15 / 2T15	9M15	9M14	9M15 / 9M14
Produit net bancaire	3 959	3 927	+0,8%	4 017	-1,4%	11 998	11 769	+1,9%
Frais de gestion	-2 496	-2 437	+2,4%	-2 426	+2,9%	-7 595	-7 451	+1,9%
Résultat brut d'exploitation	1 463	1 490	-1,8%	1 591	-8,0%	4 403	4 318	+2,0%
Coût du risque	-420	-493	-14,8%	-432	-2,8%	-1 342	-1 568	-14,4%
Résultat d'exploitation	1 043	997	+4,6%	1 159	-10,0%	3 061	2 750	+11,3%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	13	-2	n.s.	9	+44,4%	27	-8	n.s.
Autres éléments hors exploitation	-7	3	n.s.	-4	+75,0%	-26	4	n.s.
Résultat avant impôt	1 049	998	+5,1%	1 164	-9,9%	3 062	2 746	+11,5%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-70	-61	+14,8%	-71	-1,4%	-213	-189	+12,7%
Résultat avant impôt de Domestic Markets	979	937	+4,5%	1 093	-10,4%	2 849	2 557	+11,4%
Coefficient d'exploitation	63,0%	62,1%	+0,9 pt	60,4%	+2,6 pt	63,3%	63,3%	+0,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						18,6	18,6	-0,0%

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 : +1,9% / 9M14
 - +1,0% à périmètre et change constants (effet de l'acquisition de DAB Bank en Allemagne)
 - Bonne progression de BDDB et des métiers spécialisés (Arval, Leasing Solutions, Personal Investors)
 - Impact des taux bas persistants
- Frais de gestion : +1,9% / 9M14
 - +0,7% à périmètre et change constants
 - Bonne maîtrise des coûts
 - Effet de ciseau positif (+0,3 pt à périmètre et change constants)



Domestic Markets

Banque De Détail en France - 9M15 (hors effets PEL/CEL)

<i>En millions d'euros</i>	3T15	3T14	3T15 / 3T14	2T15	3T15 / 2T15	9M15	9M14	9M15 / 9M14
Produit net bancaire	1 664	1 716	-3,0%	1 677	-0,8%	5 024	5 148	-2,4%
<i>dont revenus d'intérêt</i>	986	1 026	-3,9%	974	+1,2%	2 931	3 067	-4,4%
<i>dont commissions</i>	678	690	-1,7%	703	-3,6%	2 093	2 081	+0,6%
Frais de gestion	-1 150	-1 135	+1,3%	-1 071	+7,4%	-3 351	-3 342	+0,3%
Résultat brut d'exploitation	514	581	-11,5%	606	-15,2%	1 673	1 806	-7,4%
Coût du risque	-79	-85	-7,1%	-87	-9,2%	-255	-296	-13,9%
Résultat d'exploitation	435	496	-12,3%	519	-16,2%	1 418	1 510	-6,1%
Éléments hors exploitation	0	2	n.s.	1	n.s.	2	3	-33,3%
Résultat avant impôt	435	498	-12,7%	520	-16,3%	1 420	1 513	-6,1%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-41	-37	+10,8%	-44	-6,8%	-126	-111	+13,5%
Résultat avant impôt de BDDF	394	461	-14,5%	476	-17,2%	1 294	1 402	-7,7%
Coefficient d'exploitation	69,1%	66,1%	+3,0 pt	63,9%	+5,2 pt	66,7%	64,9%	+1,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)						6,8	6,7	+1,1%

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

- PNB : -2,4% / 9M14
 - Revenus d'intérêt : -4,4%, impact des taux bas persistants (diminution de la marge sur dépôts ainsi que sur les crédits renégociés)
 - Commissions : +0,6%, bonne performance des commissions sur épargne hors bilan (assurance vie notamment) et adaptation progressive des conditions clientèle
- Frais de gestion : +0,3% / 9M14
 - Bonne maîtrise des coûts



Domestic Markets

Banque De Détail en France - Volumes

<i>Encours moyens</i> <i>En milliards d'euros</i>	3T15	Variation / 3T14	Variation / 2T15	9M15	Variation / 9M14
CREDITS	145,0	+0,3%	-0,5%	145,6	+0,8%
Particuliers	77,9	+0,9%	-0,0%	77,8	+0,8%
Dont Immobilier	67,9	+1,1%	-0,2%	67,8	+0,9%
Dont Consommation	10,1	+0,0%	+1,3%	10,0	-0,1%
Entreprises	67,1	-0,5%	-1,0%	67,8	+0,8%
DEPOTS	135,9	+4,8%	+0,9%	135,1	+4,4%
Dépôts à vue	66,1	+16,4%	+6,4%	62,5	+12,6%
Comptes d'épargne	59,5	-0,4%	-1,5%	59,7	-0,2%
Dépôts à taux de marché	10,3	-21,7%	-14,7%	12,9	-8,4%

<i>En milliards d'euros</i>	30.09.15	Variation / 30.09.14	Variation / 30.06.15
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	80,5	+3,5%	-0,5%
OPCVM	40,4	-1,4%	-7,2%

- Crédits : +0,3% / 3T14, reprise progressive de la demande
- Dépôts : +4,8% / 3T14, forte croissance des dépôts à vue
- Epargne hors-bilan :
 - Bonne collecte en assurance-vie
 - Baisse sur les OPCVM monétaires en lien avec l'environnement de taux bas



Domestic Markets

BNL banca commerciale - 9M15

<i>En millions d'euros</i>	3T15	3T14	3T15 / 3T14	2T15	3T15 / 2T15	9M15	9M14	9M15 / 9M14
Produit net bancaire	756	790	-4,3%	791	-4,4%	2 349	2 421	-3,0%
Frais de gestion	-425	-424	+0,2%	-439	-3,2%	-1 317	-1 311	+0,5%
Résultat brut d'exploitation	331	366	-9,6%	352	-6,0%	1 032	1 110	-7,0%
Coût du risque	-309	-348	-11,2%	-318	-2,8%	-948	-1 076	-11,9%
Résultat d'exploitation	22	18	+22,2%	34	-35,3%	84	34	n.s.
Éléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	n.s.	-1	0	n.s.
Résultat avant impôt	22	18	+22,2%	34	-35,3%	83	34	n.s.
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-8	-7	+14,3%	-11	-27,3%	-29	-22	+31,8%
Résultat avant impôt de BNL bc	14	11	+27,3%	23	-39,1%	54	12	n.s.
Coefficient d'exploitation	56,2%	53,7%	+2,5 pt	55,5%	+0,7 pt	56,1%	54,2%	+1,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,3	5,7	-7,1%

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

- PNB : -3,0% / 9M14
 - Revenus d'intérêt : -5,8% / 9M14, du fait du repositionnement sur les meilleures clientèles d'entreprises et de l'environnement de taux bas
 - Commissions : +2,8% / 9M14, bonne performance de l'épargne hors-bilan en lien avec la progression des encours
- Frais de gestion : +0,5% / 9M14
 - Maîtrise continue des coûts



Domestic Markets

BNL banca commerciale - Volumes

<i>Encours moyens</i> <i>En milliards d'euros</i>	3T15	Variation / 3T14	Variation / 2T15	9M15	Variation / 9M14
CREDITS	77,8	+0,1%	+0,5%	77,4	-0,8%
Particuliers	38,8	+2,5%	+1,2%	38,4	+2,0%
Dont Immobilier	25,1	-0,0%	+0,6%	25,0	-0,3%
Dont Consommation	4,1	+6,0%	+1,6%	4,0	+6,5%
Entreprises	38,9	-2,3%	-0,2%	39,0	-3,5%
DEPOTS	33,7	+2,5%	+0,1%	33,4	-0,6%
Dépôts Particuliers	23,0	+8,4%	+3,2%	22,3	+3,9%
Dont Dépôts à vue	22,6	+9,1%	+3,3%	21,9	+4,8%
Dépôts Entreprises	10,7	-8,4%	-5,9%	11,2	-8,5%

<i>En milliards d'euros</i>	30.09.15	Variation / 30.09.14	Variation / 30.06.15
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	16,4	+11,6%	+2,3%
OPCVM	12,4	+17,1%	-0,8%

- Crédits : +0,1% / 3T14
 - Particuliers : +2,5% / 3T14, reprise progressive de la demande
 - Entreprises : -2,3% / 3T14, diminution de l'impact du repositionnement sélectif ; progression sur la clientèle cible
- Dépôts : +2,5% / 3T14
 - Hausse des dépôts des particuliers, notamment les dépôts à vue
- Epargne hors-bilan : bonne collecte en assurance-vie, hausse des encours d'OPCVM



Domestic Markets

Banque De Détail en Belgique - 9M15

<i>En millions d'euros</i>	3T15	3T14	3T15 / 3T14	2T15	3T15 / 2T15	9M15	9M14	9M15 / 9M14
Produit net bancaire	880	846	+4,0%	891	-1,2%	2 665	2 510	+6,2%
Frais de gestion	-573	-572	+0,2%	-564	+1,6%	-1 865	-1 861	+0,2%
Résultat brut d'exploitation	307	274	+12,0%	327	-6,1%	800	649	+23,3%
Coût du risque	2	-36	n.s.	-2	n.s.	-33	-103	-68,0%
Résultat d'exploitation	309	238	+29,8%	325	-4,9%	767	546	+40,5%
Eléments hors exploitation	-4	7	n.s.	1	n.s.	-16	10	n.s.
Résultat avant impôt	305	245	+24,5%	326	-6,4%	751	556	+35,1%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-20	-17	+17,6%	-14	+42,9%	-54	-53	+1,9%
Résultat avant impôt de BDDB	285	228	+25,0%	312	-8,7%	697	503	+38,6%
Coefficient d'exploitation	65,1%	67,6%	-2,5 pt	63,3%	+1,8 pt	70,0%	74,1%	-4,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						3,7	3,5	+6,2%

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

- PNB : +6,2% / 9M14
 - Revenus d'intérêt : +4,9% / 9M14, en lien notamment avec la croissance des volumes et la bonne tenue des marges
 - Commissions : +9,8% / 9M14, très bonne performance des commissions financières et de crédit
- Frais de gestion : +0,2% / 9M14
 - Effet des mesures d'efficacité opérationnelle
 - Forte amélioration du coefficient d'exploitation (-4,1 pts)



Domestic Markets

Banque De Détail en Belgique - Volumes

<i>Encours moyens</i> <i>En milliards d'euros</i>	3T15	Variation / 3T14	Variation / 2T15	9M15	Variation / 9M14
CREDITS	91,9	+4,3%	+1,0%	91,2	+3,7%
Particuliers	61,6	+4,8%	+2,0%	60,7	+4,0%
Dont Immobilier	43,8	+6,3%	+2,7%	42,9	+5,3%
Dont Consommation	0,2	-35,7%	-22,6%	0,4	-12,8%
Dont Entrepreneurs	17,6	+2,0%	+0,6%	17,4	+1,3%
Entreprises et collectivités publ.	30,3	+3,2%	-0,9%	30,5	+3,0%
DEPOTS	110,0	+3,8%	+0,1%	109,3	+3,8%
Dépôts à vue	39,2	+15,6%	+1,9%	38,1	+16,0%
Comptes d'épargne	65,5	+1,4%	-0,1%	65,5	+1,7%
Dépôts à terme	5,3	-28,8%	-10,4%	5,8	-28,9%

<i>En milliards d'euros</i>	30.09.15	Variation / 30.09.14	Variation / 30.06.15
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	24,7	-2,8%	-1,9%
OPCVM	30,3	+15,9%	-1,2%

- Crédits : +4,3% / 3T14
 - Particuliers : +4,8% / 3T14, hausse des crédits immobiliers
 - Entreprises : +3,2% / 3T14, croissance des crédits aux PME
- Dépôts : +3,8% / 3T14
 - Particuliers : forte croissance des dépôts à vue
 - Entreprises : forte hausse des dépôts à vue



Domestic Markets

Autres Activités - 9M15

<i>En millions d'euros</i>	3T15	3T14	3T15 / 3T14	2T15	3T15 / 2T15	9M15	9M14	9M15 / 9M14
Produit net bancaire	659	575	+14,6%	658	+0,2%	1 960	1 690	+16,0%
Frais de gestion	-348	-306	+13,7%	-352	-1,1%	-1 062	-937	+13,3%
Résultat brut d'exploitation	311	269	+15,6%	306	+1,6%	898	753	+19,3%
Coût du risque	-34	-24	+41,7%	-25	+36,0%	-106	-93	+14,0%
Résultat d'exploitation	277	245	+13,1%	281	-1,4%	792	660	+20,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	10	-8	n.s.	3	n.s.	17	-17	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	n.s.	-1	0	n.s.
Résultat avant impôt	287	237	+21,1%	284	+1,1%	808	643	+25,7%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-1	0	n.s.	-2	-50,0%	-4	-3	+33,3%
Résultat avant impôt de Autres Domestic Markets	286	237	+20,7%	282	+1,4%	804	640	+25,6%
Coefficient d'exploitation	52,8%	53,2%	-0,4 pt	53,5%	-0,7 pt	54,2%	55,4%	-1,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						2,8	2,7	+4,1%

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

- Effet périmètre lié à l'acquisition de DAB Bank en Allemagne (Personal Investors)
- A périmètre et change constants / 9M14
 - PNB* : +9,1%, bonne progression de l'ensemble des métiers, hausse notamment des revenus d'Arval et Personal Investors
 - Frais de Gestion* : +3,3%, effet de ciseau largement positif
 - Résultat avant impôts** : +23,8%
- Sociétés mises en équivalence
 - Rappel 9M14 : hausse du coût du risque dans une filiale de Leasing Solutions

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



Domestic Markets

BDEL - Personal Investors

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

Encours moyens en milliards d'euros	3T15	Variation / 3T14	Variation / 2T15	9M15	Variation / 9M14
CREDITS	8,3	+3,1%	+0,1%	8,2	+2,6%
Particuliers	5,9	+3,0%	+0,7%	5,9	+3,1%
Entreprises et collectivités publ.	2,3	+3,3%	-1,2%	2,3	+1,6%
DEPOTS	14,4	+6,5%	+4,3%	14,0	+6,2%
Dépôts à vue	6,6	+17,0%	+2,5%	6,3	+22,8%
Comptes d'épargne	6,2	+14,3%	+10,8%	5,8	+4,4%
Dépôts à terme	1,7	-34,1%	-9,2%	1,9	-24,2%

- Crédits / 3T14 : progression des crédits immobiliers et des crédits aux entreprises
- Dépôts / 3T14 : forte hausse des dépôts en particulier sur la clientèle des entreprises, en lien avec le développement du cash management

En milliards d'euros	30.09.15	Variation / 30.09.14	Variation / 30.06.15
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	0,9	-2,6%	-2,9%
OPCVM	1,7	-1,2%	-4,6%

> Personal Investors

Encours moyens en milliards d'euros	3T15	Variation / 3T14	Variation / 2T15	9M15	Variation / 9M14
CREDITS	0,6	+45,2%	-12,4%	0,7	+59,5%
DEPOTS	21,4	+70,8%	+1,0%	20,7	+70,2%

En milliards d'euros	30.09.15	Variation / 30.09.14	Variation / 30.06.15
ACTIFS SOUS GESTION	79,4	n.s.	-4,4%
Ordres Particuliers Europe (millions)	3,9	n.s.	+6,6%

- Rappel : acquisition de DAB Bank le 17 décembre 2014 (36,4 Md€ d'actifs sous gestion dont 5,2 Md€ de dépôts*)
- Dépôts / 3T14 : +23,7%** , tiré par la progression du nombre de clients, en particulier chez Consorsbank en Allemagne
- Actifs sous gestion / 3T14 : +8,5%** , bon dynamisme commercial et effet performance

* Au 31.12.14 ; ** A périmètre et change constants



Domestic Markets

Arval - Leasing Solutions

> Arval

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	3T15	Variation* / 3T14	Variation* / 2T15	9M15	Variation* / 9M14
Encours consolidés	10,3	+11,1%	+3,3%	10,0	+10,4%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	761	+7,5%	+2,0%	747	+7,2%

- Encours consolidés : +11,1%* / 3T14, bonne progression tirée par le développement à l'international
- Parc financé : +7,5% / 3T14, poursuite de la forte croissance

> Leasing Solutions

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	3T15	Variation* / 3T14	Variation* / 2T15	9M15	Variation* / 9M14
Encours consolidés	16,2	-0,5%	+0,1%	16,2	-0,2%

- Encours consolidés : -0,5%* / 3T14, poursuite de la réduction du portefeuille non stratégique mais croissance des encours du portefeuille « core »

* A périmètre et change constants



International Financial Services - 9M15

<i>En millions d'euros</i>	3T15	3T14	3T15 / 3T14	2T15	3T15 / 2T15	9M15	9M14	9M15 / 9M14
Produit net bancaire	3 810	3 414	+11,6%	3 880	-1,8%	11 419	9 727	+17,4%
Frais de gestion	-2 249	-2 001	+12,4%	-2 290	-1,8%	-6 919	-5 872	+17,8%
Résultat brut d'exploitation	1 561	1 413	+10,5%	1 590	-1,8%	4 500	3 855	+16,7%
Coût du risque	-416	-352	+18,2%	-433	-3,9%	-1 311	-1 071	+22,4%
Résultat d'exploitation	1 145	1 061	+7,9%	1 157	-1,0%	3 189	2 784	+14,5%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	101	84	+20,2%	128	-21,1%	335	274	+22,3%
Autres éléments hors exploitation	27	18	+50,0%	2	n.s.	34	28	+21,4%
Résultat avant impôt	1 273	1 163	+9,5%	1 287	-1,1%	3 558	3 086	+15,3%
Coefficient d'exploitation	59,0%	58,6%	+0,4 pt	59,0%	+0,0 pt	60,6%	60,4%	+0,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						21,8	19,0	+14,9%

- Effet périmètre lié à l'acquisition de Bank BGZ (Europe Med) et LaSer (Personal Finance)
- A périmètre et change constants / 9M14 :
 - PNB : +5,1% ; progression dans tous les métiers
 - Frais de gestion : +4,6% ; en lien avec le développement de l'activité
 - RBE : +5,7%
 - Résultat avant impôt : +6,7%



International Financial Services Personal Finance - 9M15

<i>En millions d'euros</i>	3T15	3T14	3T15 / 3T14	2T15	3T15 / 2T15	9M15	9M14	9M15 / 9M14
Produit net bancaire	1 195	1 089	+9,7%	1 182	+1,1%	3 560	2 949	+20,7%
Frais de gestion	-553	-501	+10,4%	-571	-3,2%	-1 715	-1 387	+23,6%
Résultat brut d'exploitation	642	588	+9,2%	611	+5,1%	1 845	1 562	+18,1%
Coût du risque	-287	-276	+4,0%	-289	-0,7%	-867	-803	+8,0%
Résultat d'exploitation	355	312	+13,8%	322	+10,2%	978	759	+28,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	22	12	+83,3%	15	+46,7%	54	48	+12,5%
Autres éléments hors exploitation	0	15	n.s.	2	n.s.	0	21	n.s.
Résultat avant impôt	377	339	+11,2%	339	+11,2%	1 032	828	+24,6%
Coefficient d'exploitation	46,3%	46,0%	+0,3 pt	48,3%	-2,0 pt	48,2%	47,0%	+1,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						3,7	3,3	+11,4%

- Effet périmètre lié au passage de LaSer en intégration globale*
- PNB : +20,7% / 9M14 (+2,9% / 9M14 à périmètre et change constants**)
 - Poursuite de la dynamique commerciale
 - Croissance des revenus en Allemagne, Italie et Espagne
- Frais de gestion : +23,6% / 9M14 (+2,5% / 9M14 à périmètre et change constants**)
 - En lien avec le développement de l'activité
- Résultat avant impôt : +24,6% / 9M14
 - +18,4% à périmètre et change constants** (baisse du coût du risque)

* Rachat le 25 juillet 2014 de la part des Galeries Lafayette (50%) dans LaSer ; ** Avec LaSer pro forma sur 9M14



International Financial Services Personal Finance - Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	3T15	Variation / 3T14 à périmètre historique et change constants		Variation / 2T15 à périmètre historique et change constants		9M15	Variation / 9M14 à périmètre historique et change constants	
ENCOURS CONSOLIDÉS	58,6	+10,2%	+5,5%	+0,8%	+1,5%	58,1	+18,8%	+4,0%
ENCOURS GERES (1)	68,9	+4,0%	+5,8%	+1,1%	+2,1%	67,9	+4,1%	+4,1%

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

> Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	3T14	4T14	1T15	2T15	3T15
France	2,49%	1,77%	2,36%	1,76%	1,51%
Italie	2,40%	2,70%	2,26%	2,61%	2,23%
Espagne	1,77%	2,01%	0,16%	1,18%	1,90%
Autres Europe de l'Ouest	0,83%	1,14%	1,09%	1,59%	1,94%
Europe de l'Est	1,41%	2,95%	1,75%	1,73%	1,62%
Brésil	4,51%	3,90%	7,32%	6,43%	6,46%
Autres	1,88%	3,43%	1,89%	2,39%	2,31%
Personal Finance	2,02%	2,03%	2,04%	2,05%	2,00%



International Financial Services Europe Méditerranée - 9M15

<i>En millions d'euros</i>	3T15	3T14	3T15 / 3T14	2T15	3T15 / 2T15	9M15	9M14	9M15 / 9M14
Produit net bancaire	611	543	+12,5%	658	-7,1%	1 869	1 482	+26,1%
Frais de gestion	-404	-350	+15,4%	-410	-1,5%	-1 268	-1 043	+21,6%
Résultat brut d'exploitation	207	193	+7,3%	248	-16,5%	601	439	+36,9%
Coût du risque	-111	-66	+68,2%	-108	+2,8%	-370	-221	+67,4%
Résultat d'exploitation	96	127	-24,4%	140	-31,4%	231	218	+6,0%
Eléments hors exploitation	44	25	+76,0%	40	+10,0%	127	80	+58,8%
Résultat avant impôt	140	152	-7,9%	180	-22,2%	358	298	+20,1%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-2	0	n.s.	0	n.s.	-3	-1	n.s.
Résultat avant impôt d'Europe Méditerranée	138	152	-9,2%	180	-23,3%	355	297	+19,5%
Coefficient d'exploitation	66,1%	64,5%	+1,6 pt	62,3%	+3,8 pt	67,8%	70,4%	-2,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						4,4	3,5	+25,4%

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

- Effet périmètre lié à l'acquisition de Bank BGZ en Pologne
- Effet change lié à la variation de la livre turque notamment
 - TRY / EUR* : -9,8% / 3T14, -7,0% / 2T15, -1,2% / 9M14
- A périmètre et change constants / 9M14
 - PNB** : +11,4%, bonne progression, en lien avec la hausse des volumes
 - Frais de gestion** : +5,5%, renforcement du dispositif commercial en Turquie
 - Résultat avant impôt*** : -0,7%, hausse du coût du risque par rapport à une base modérée au 9M14
- Eléments hors exploitation : forte contribution des sociétés mises en équivalence (très bonne performance de l'Asie)

** Cours moyens; ** Incluant 100% de la Banque Privée en Turquie ; *** Incluant 2/3 de la Banque Privée en Turquie*

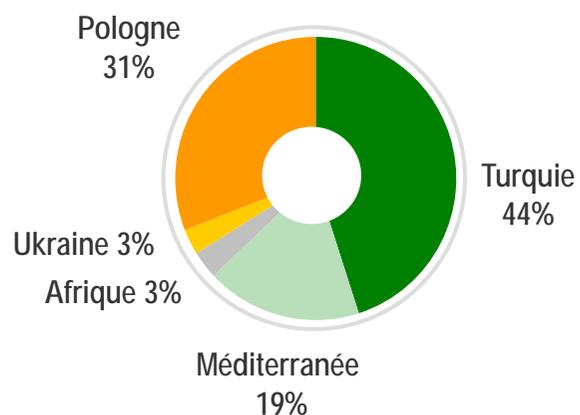


International Financial Services

Europe Méditerranée - Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	3T15	Variation / 3T14		Variation / 2T15		9M15	Variation / 9M14	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
CREDITS	38,6	+33,4%	+13,1%	-1,2%	+3,1%	38,8	+39,4%	+12,9%
DEPOTS	33,1	+32,7%	+12,0%	-2,2%	+2,0%	33,8	+39,4%	+6,4%

➤ Répartition géographique des encours de crédit 3T15



➤ Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	3T14	4T14	1T15	2T15	3T15
Turquie	0,93%	1,40%	1,01%	1,02%	1,30%
Ukraine	5,76%	6,48%	12,85%	4,48%	8,68%
Pologne	0,17%	0,51%	0,64%	0,79%	0,37%
Autres	0,57%	2,22%	2,48%	1,13%	0,75%
Europe Méditerranée	0,92%	1,49%	1,61%	1,08%	1,12%



International Financial Services BancWest - 9M15

<i>En millions d'euros</i>	3T15	3T14	3T15 / 3T14	2T15	3T15 / 2T15	9M15	9M14	9M15 / 9M14
Produit net bancaire	700	566	+23,7%	728	-3,8%	2 092	1 617	+29,4%
Frais de gestion	-464	-353	+31,4%	-465	-0,2%	-1 404	-1 055	+33,1%
Résultat brut d'exploitation	236	213	+10,8%	263	-10,3%	688	562	+22,4%
Coût du risque	-20	-6	n.s.	-16	+25,0%	-55	-33	+66,7%
Résultat d'exploitation	216	207	+4,3%	247	-12,6%	633	529	+19,7%
Éléments hors exploitation	25	1	n.s.	1	n.s.	29	5	n.s.
Résultat avant impôt	241	208	+15,9%	248	-2,8%	662	534	+24,0%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-3	-2	+50,0%	-2	+50,0%	-7	-5	+40,0%
Résultat avant impôt de BancWest	238	206	+15,5%	246	-3,3%	655	529	+23,8%
Coefficient d'exploitation	66,3%	62,4%	+3,9 pt	63,9%	+2,4 pt	67,1%	65,2%	+1,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,2	4,2	+22,6%

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

- Effet change
 - USD / EUR* : +19,2% / 3T14, -0,4% / 2T15, +21,6% / 9M14
- PNB : +6,3%** / 9M14
 - Du fait notamment de la croissance des volumes
- Frais de gestion : +10,5%** / 9M14
 - +4,6%** hors augmentation des coûts réglementaires***
 - Renforcement des dispositifs commerciaux (banque privée, crédit à la consommation) partiellement compensé par la rationalisation du réseau

** Cours moyens; ** A périmètre et change constants; *** CCAR et Intermediate Holding Company notamment*



International Financial Services BancWest - Volumes

<i>Encours moyens En milliards d'euros</i>	Encours	Variation / 3T14		Variation / 2T15		Encours	Variation / 9M14	
	3T15	historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants	9M15	historique	à périmètre et change constants
CREDITS	56,2	+26,9%	+6,5%	+0,9%	+1,4%	55,3	+29,5%	+6,6%
Particuliers	25,7	+25,8%	+5,5%	+1,3%	+1,8%	25,2	+28,2%	+5,5%
Dont Immobilier	10,3	+18,9%	-0,2%	-0,5%	-0,1%	10,3	+21,7%	+0,2%
Dont Consommation	15,4	+30,7%	+9,7%	+2,6%	+3,1%	14,9	+33,1%	+9,6%
Immobilier commercial	14,8	+27,4%	+6,9%	+1,6%	+2,0%	14,5	+30,4%	+7,3%
Crédits aux Entreprises	15,7	+28,5%	+7,8%	-0,3%	+0,1%	15,5	+30,7%	+7,5%
DEPOTS	59,6	+26,2%	+5,9%	+0,9%	+1,4%	58,8	+29,0%	+6,2%
Dépôts hors Jumbo CDs	51,3	+28,6%	+7,9%	+1,6%	+2,0%	50,3	+29,8%	+6,8%

- Crédits : +6,5%* / 3T14
 - Forte progression des crédits à la consommation et des crédits aux entreprises
- Dépôts : +5,9%* / 3T14
 - Bonne croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne

* A périmètre et change constants



International Financial Services Assurance et GIP* - Activité

	30.09.15	30.09.14	Variation / 30.09.14	30.06.15	Variation / 30.06.15
Actifs sous gestion (en Md€)	919	882	+4,2%	949	-3,2%
Gestion d'actifs	372	362	+2,8%	387	-3,8%
Wealth Management	316	302	+4,7%	331	-4,7%
Real Estate	21	20	+6,0%	21	+1,7%
Assurance	210	198	+6,0%	210	-0,0%
	3T15	3T14	Variation / 3T14	2T15	Variation / 2T15
Collecte nette (en Md€)	6,6	3,1	n.s.	2,8	n.s.
Gestion d'actifs	3,5	-0,9	n.s.	-3,0	n.s.
Wealth Management	1,2	1,9	-35,2%	3,8	-68,0%
Real Estate	0,3	0,4	-26,1%	0,2	n.s.
Assurance	1,5	1,8	-13,2%	1,9	-17,8%

- Bonne collecte de la Gestion d'actifs au 3T15 : 3,5 Md€

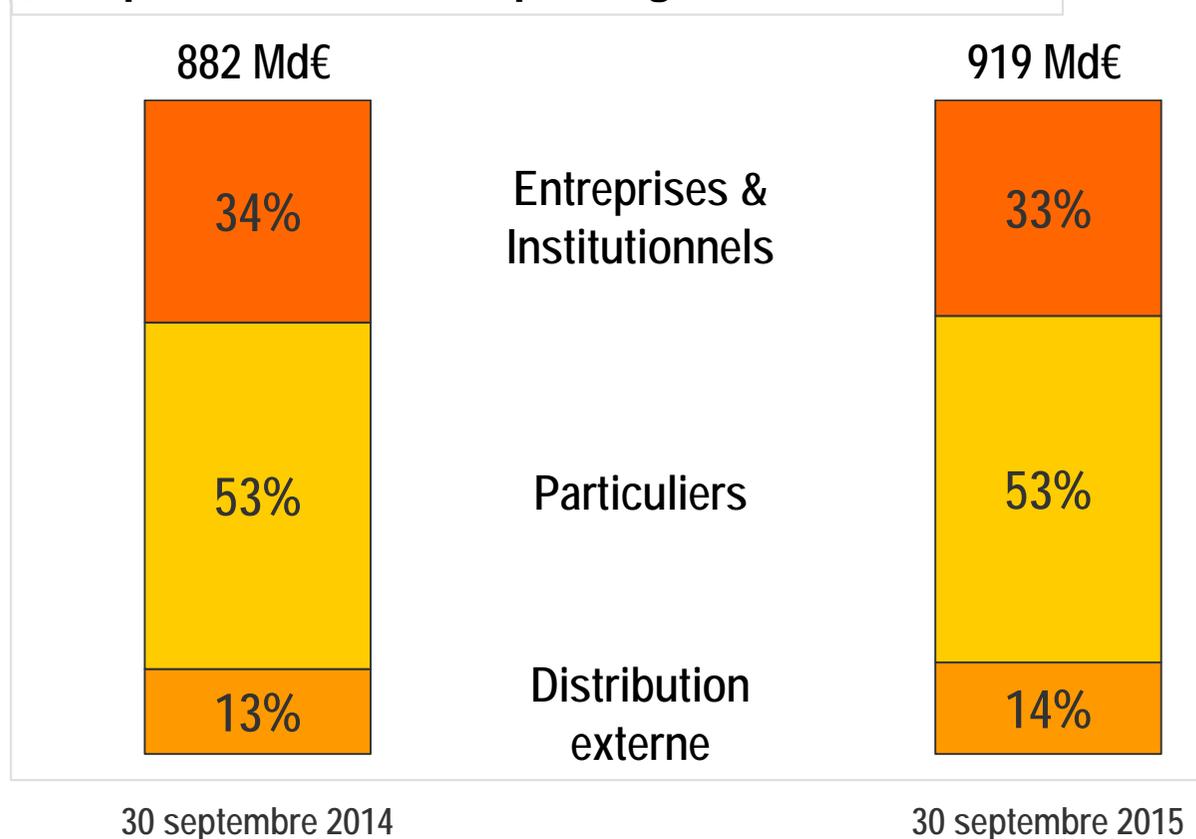
* Gestion Institutionnelle et Privée



International Financial Services

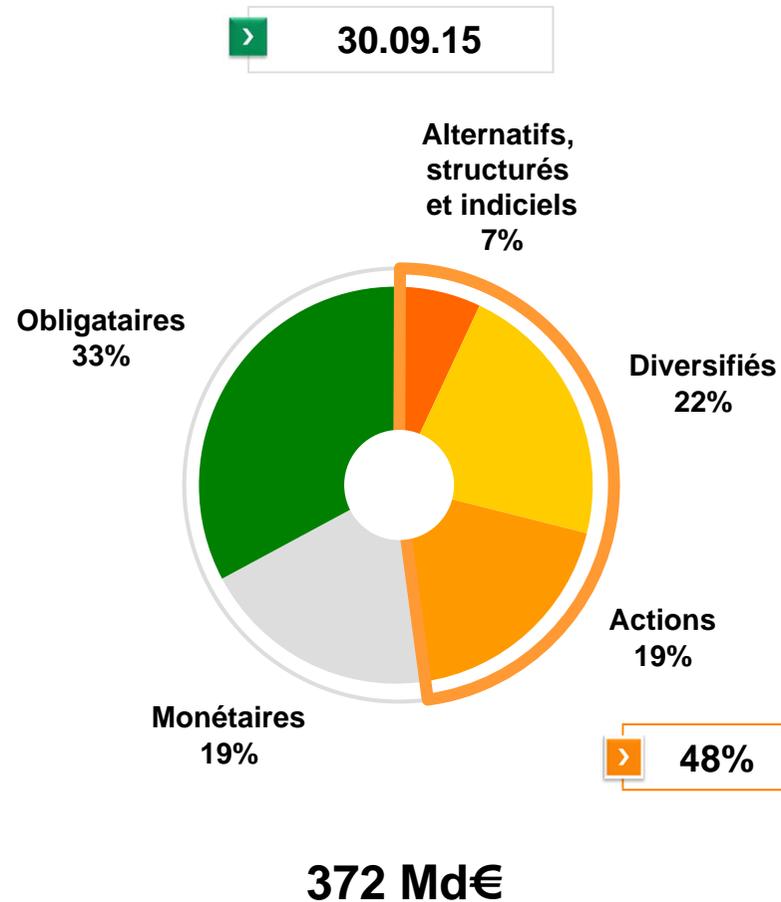
Répartition des actifs par origine de clientèle

> Répartition des actifs par origine de clientèle



International Financial Services

Gestion d'actifs - Ventilation des actifs gérés



International Financial Services Assurance - 9M15

<i>En millions d'euros</i>	3T15	3T14	3T15 / 3T14	2T15	3T15 / 2T15	9M15	9M14	9M15 / 9M14
Produit net bancaire	576	538	+7,1%	557	+3,4%	1 703	1 603	+6,2%
Frais de gestion	-279	-262	+6,5%	-274	+1,8%	-858	-802	+7,0%
Résultat brut d'exploitation	297	276	+7,6%	283	+4,9%	845	801	+5,5%
Coût du risque	3	-4	n.s.	-4	n.s.	-1	-7	-85,7%
Résultat d'exploitation	300	272	+10,3%	279	+7,5%	844	794	+6,3%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	25	37	-32,4%	56	-55,4%	120	107	+12,1%
Autres éléments hors exploitation	0	-1	n.s.	1	n.s.	1	-3	n.s.
Résultat avant impôt	325	308	+5,5%	336	-3,3%	965	898	+7,5%
Coefficient d'exploitation	48,4%	48,7%	-0,3 pt	49,2%	-0,8 pt	50,4%	50,0%	+0,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						6,7	6,2	+7,6%

- PNB : +6,2% / 9M14 (+5,8% / 9M14 à périmètre et change constants)
 - Bonne progression de la prévoyance en France et de la protection à l'international
- Frais de gestion : +7,0% / 9M14 (+5,0% / 9M14 à périmètre et change constants)
 - En lien avec la croissance continue de l'activité
- Bonne performance des activités mises en équivalence



International Financial Services

Gestion Institutionnelle et Privée - 9M15

<i>En millions d'euros</i>	3T15	3T14	3T15 / 3T14	2T15	3T15 / 2T15	9M15	9M14	9M15 / 9M14
Produit net bancaire	741	687	+7,9%	766	-3,3%	2 230	2 100	+6,2%
Frais de gestion	-557	-542	+2,8%	-579	-3,8%	-1 699	-1 603	+6,0%
Résultat brut d'exploitation	184	145	+26,9%	187	-1,6%	531	497	+6,8%
Coût du risque	-1	0	n.s.	-16	-93,8%	-18	-7	n.s.
Résultat d'exploitation	183	145	+26,2%	171	+7,0%	513	490	+4,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	10	11	-9,1%	15	-33,3%	33	41	-19,5%
Autres éléments hors exploitation	2	2	+0,0%	0	n.s.	5	3	+66,7%
Résultat avant impôt	195	158	+23,4%	186	+4,8%	551	534	+3,2%
Coefficient d'exploitation	75,2%	78,9%	-3,7 pt	75,6%	-0,4 pt	76,2%	76,3%	-0,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						1,8	1,7	+7,2%

- PNB : +6,2% / 9M14 (+2,7% / 9M14 à périmètre et change constants)
 - Bonne performance de Wealth Management dans les marchés domestiques et en Asie
 - Progression de Gestion d'actifs et de Real Estate
- Frais de gestion : +6,0% / 9M14 (+1,9% / 9M14 à périmètre et change constants)
 - Bonne maîtrise d'ensemble
 - Coût des investissements de développement



Corporate and Institutional Banking - 9M15

<i>En millions d'euros</i>	3T15	3T14	3T15 / 3T14	2T15	3T15 / 2T15	9M15	9M14	9M15 / 9M14
Produit net bancaire	2 624	2 519	+4,2%	3 048	-13,9%	9 018	7 860	+14,7%
Frais de gestion	-1 960	-1 809	+8,3%	-2 064	-5,0%	-6 290	-5 629	+11,7%
Résultat brut d'exploitation	664	710	-6,5%	984	-32,5%	2 728	2 231	+22,3%
Coût du risque	-40	88	n.s.	-14	n.s.	-150	-47	n.s.
Résultat d'exploitation	624	798	-21,8%	970	-35,7%	2 578	2 184	+18,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	2	0	n.s.	13	-84,6%	23	21	+9,5%
Autres éléments hors exploitation	-2	-1	+100,0%	20	n.s.	154	-13	n.s.
Résultat avant impôt	624	797	-21,7%	1 003	-37,8%	2 755	2 192	+25,7%
Coefficient d'exploitation	74,7%	71,8%	+2,9 pt	67,7%	+7,0 pt	69,7%	71,6%	-1,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						17,8	15,8	+12,7%

- PNB : +14,7% / 9M14 ; bonne croissance des revenus
 - Hausse dans tous les métiers : Global Markets (+20,5%*), Corporate Banking (+5,6%) et Securities Services (+14,6%)
 - Progression en Europe, forte croissance de la zone Amériques et hausse en Asie Pacifique
- Frais de gestion : +11,7% / 9M14 ; bonne maîtrise d'ensemble
 - Impact de la hausse du dollar (+3,1% à périmètre et change constants)
 - Forte croissance des coûts réglementaires (mise en place de l'IHC** aux Etats-Unis, conformité...)
- Résultat avant impôt : +25,7% / 9M14 ; forte hausse
 - +10,5% à périmètre et change constants
 - Coût du risque toujours bas (rappel : niveau particulièrement bas pour 9M14)
 - 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

* +15,8% hors impact de l'introduction de la Funding Valuation Adjustment au 2T14 ; ** Intermediate Holding Company



Corporate and Institutional Banking Global Markets - 9M15

<i>En millions d'euros</i>	3T15	3T14	3T15 / 3T14	2T15	3T15 / 2T15	9M15	9M14	9M15 / 9M14
Produit net bancaire	1 345	1 261	+6,7%	1 613	-16,6%	4 944	4 103	+20,5%
<i>dont FICC</i>	880	878	+0,2%	992	-11,3%	3 138	2 629	+19,4%
<i>dont Equity & Prime Services</i>	465	383	+21,4%	621	-25,1%	1 806	1 474	+22,5%
Frais de gestion	-1 059	-998	+6,1%	-1 131	-6,4%	-3 523	-3 195	+10,3%
Résultat brut d'exploitation	286	263	+8,7%	482	-40,7%	1 421	908	+56,5%
Coût du risque	12	19	-36,8%	-73	n.s.	-83	56	n.s.
Résultat d'exploitation	298	282	+5,7%	409	-27,1%	1 338	964	+38,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	5	-1	n.s.	-7	n.s.	11	13	-15,4%
Autres éléments hors exploitation	-3	0	n.s.	0	n.s.	-4	-11	-63,6%
Résultat avant impôt	300	281	+6,8%	402	-25,4%	1 345	966	+39,2%
Coefficient d'exploitation	78,7%	79,1%	-0,4 pt	70,1%	+8,6 pt	71,3%	77,9%	-6,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						8,5	7,7	+11,0%

- PNB : +15,8%* / 9M14 ; forte croissance des revenus
 - FICC : +12,3%*, bonne performance sur le change et le crédit
 - Equity & Prime Services : +22,5%, forte progression tirée notamment par Prime Services
- Frais de gestion : +10,3% / 9M14 ; bonne maîtrise des coûts
 - Effet de ciseau fortement positif
 - Hausse des coûts règlementaires et investissements de développement partiellement compensés par les effets de Simple & Efficient
 - +1,2% à périmètre et change constants et hors l'effet positif d'une réallocation de certains coûts en lien avec la mise en place de la nouvelle organisation de CIB (impact de +31 M€ sur 9M15)
- Résultat avant impôt : +39,2% / 9M14 ; très forte hausse
 - Coût du risque : provision sur un dossier ponctuel au 2T15

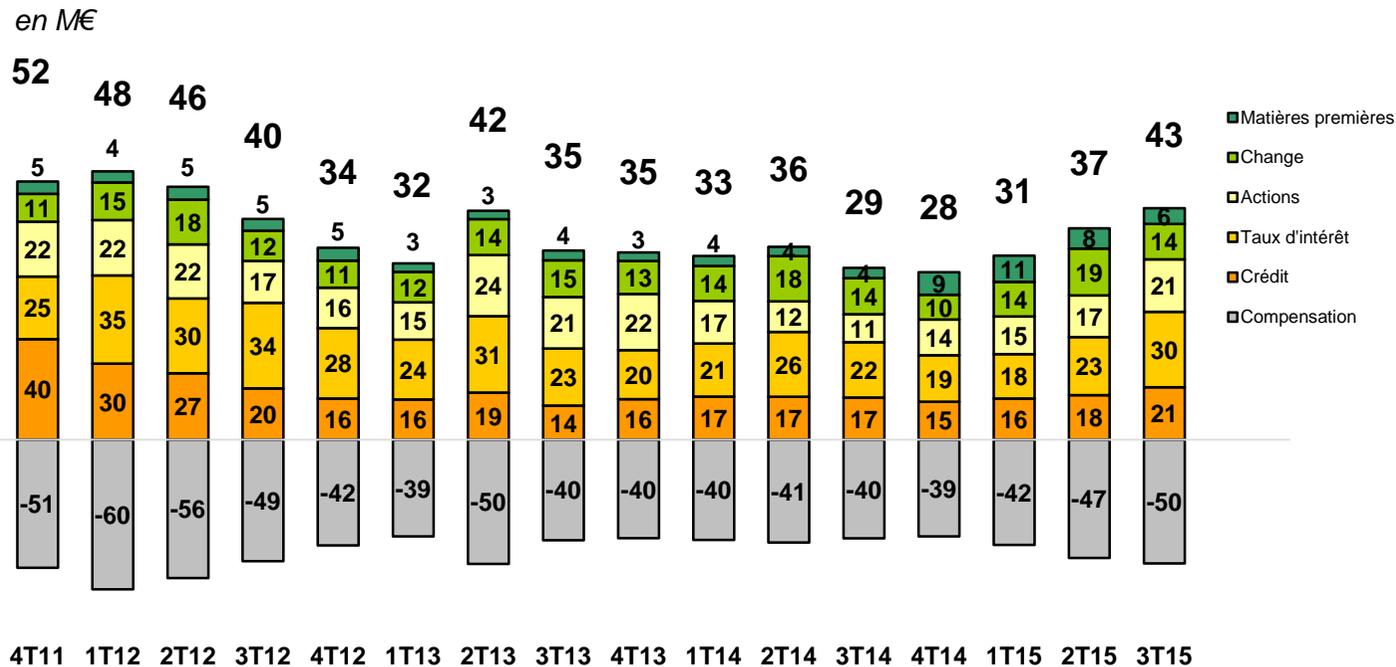
* Hors impact de l'introduction de la Funding Valuation Adjustment au 2T14



Corporate and Institutional Banking

Risques de marché - 9M15

> VaR (1 jour, 99%) moyenne



- VaR du Groupe toujours à un niveau faible*
 - Légère hausse liée à la remontée de la volatilité sur les marchés d'actions et de taux
 - Pas de perte au-delà de la VaR ce trimestre

* VaR calculée pour les limites de marché



Corporate and Institutional Banking Securities Services - 9M15

<i>En millions d'euros</i>	3T15	3T14	3T15 / 3T14	2T15	3T15 / 2T15	9M15	9M14	9M15 / 9M14
Produit net bancaire	447	402	+11,2%	476	-6,1%	1 363	1 189	+14,6%
Frais de gestion	-366	-327	+11,9%	-365	+0,3%	-1 080	-942	+14,6%
Résultat brut d'exploitation	81	75	+8,0%	111	-27,0%	283	247	+14,6%
Coût du risque	-1	1	n.s.	4	n.s.	3	2	+50,0%
Résultat d'exploitation	80	76	+5,3%	115	-30,4%	286	249	+14,9%
Eléments hors exploitation	0	0	n.s.	-1	n.s.	-1	0	n.s.
Résultat avant impôt	80	76	+5,3%	114	-29,8%	285	249	+14,5%
Coefficient d'exploitation	81,9%	81,3%	+0,6 pt	76,7%	+5,2 pt	79,2%	79,2%	+0,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						0,6	0,5	+11,7%

	30.09.15	30.09.14	Variation / 30.09.14	30.06.15	Variation / 30.06.15
Securities Services					
Actifs en conservation (en Md€)	7 912	7 100	+11,4%	8 118	-2,5%
Actifs sous administration (en Md€)	1 708	1 286	+32,8%	1 671	+2,2%
	3T15	3T14	3T15 / 3T14	2T15	3T15 / 2T15
Nombre de transactions (en millions)	17,9	14,9	+20,2%	18,1	-1,1%

- PNB : +14,6% / 9M14 ; du fait de l'augmentation des actifs en conservation et du nombre de transactions
- Frais de gestion : +14,6% / 9M14 ; en lien avec le bon développement de l'activité
- Résultat avant impôt : +14,5% / 9M14



Corporate and Institutional Banking

Corporate Banking - 9M15

<i>En millions d'euros</i>	3T15	3T14	3T15 / 3T14	2T15	3T15 / 2T15	9M15	9M14	9M15 / 9M14
Produit net bancaire	832	856	-2,8%	959	-13,2%	2 711	2 568	+5,6%
Frais de gestion	-535	-484	+10,5%	-568	-5,8%	-1 687	-1 492	+13,1%
Résultat brut d'exploitation	297	372	-20,2%	391	-24,0%	1 024	1 076	-4,8%
Coût du risque	-51	68	n.s.	55	n.s.	-70	-105	-33,3%
Résultat d'exploitation	246	440	-44,1%	446	-44,8%	954	971	-1,8%
Eléments hors exploitation	-2	0	n.s.	41	n.s.	171	6	n.s.
Résultat avant impôt	244	440	-44,5%	487	-49,9%	1 125	977	+15,1%
Coefficient d'exploitation	64,3%	56,5%	+7,8 pt	59,2%	+5,1 pt	62,2%	58,1%	+4,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						8,7	7,6	+14,4%

- **PNB : +5,6% / 9M14**
 - Bonne progression malgré la réduction d'activité sur Energie et Matières Premières (« E&C ») menée depuis plusieurs trimestres en Europe et en Asie
 - Légère baisse des revenus en Europe* (mais hausse hors E&C), progression en Asie-Pacifique dans un contexte moins porteur, croissance soutenue de la zone Amériques
- **Frais de gestion : +13,1% / 9M14**
 - +3,6% à périmètre et change constants et hors l'effet négatif d'une réallocation de certains coûts en lien avec la mise en place de la nouvelle organisation de CIB (impact de -31 M€)
 - Impact des coûts règlementaires (IHC**, conformité,...) et des investissements de développement aux Etats-Unis et en Asie-Pacifique
- **Résultat avant impôt : +15,1% / 9M14 ; forte progression**
 - Baisse du coût du risque

* Europe, Middle East, Africa ; ** Intermediate Holding Company



Corporate and Institutional Banking Transactions - 3T15

	<p>France/Ireland: Advisor to Lafarge, in the context of its merger with Holcim, for the sale of several assets in Europe, Brazil, Canada and the Philippines to CRH EUR6.5bn July 2015</p>		<p>Australia: H.R.L. Morrison AUD460m debt and hedging package for the largest Australian renewable energy financing in 2015. H.R.L. Morrison acquired a 50% interest in the Macarthur wind farm. Mandated Lead Arranger September 2015</p>
	<p>France/USA: USD17.7bn acquisition of Cablevision by Altice</p> <ul style="list-style-type: none"> Financial Advisor, Joint Bookrunner on a USD10.6bn senior debt package, Joint Bookrunner on the USD3.3bn equity part including the EUR1.6bn Rights Issue, Hedge Coordinator on the interest rate and hedging of FX. <p>September 2015</p>	 <p>Development Bank of Japan Inc.</p>	<p>Japan : Development Bank of Japan USD1.2bn 2.750% Japan Government-Guaranteed Bond due 2025 September 2015</p>
	<p>Sovereign: Poland EUR1bn 1.5% 10-year bond due September 2025 Joint Bookrunner September 2015</p>		<p>Taiwan/Hong Kong: Taiwan Cement Co (TCC) International Holdings Ltd HKD3.6bn Rights Issue Joint Underwriter July 2015</p>
	<p>Supranational: European Investment Bank EUR600m Climate Awareness Bond 0.5% due Nov. 2023 Joint Bookrunner August 2015</p>		<p>USA: AIG USD2.5bn transaction to fund part of AIG's cash tender offer that was announced on June 18th 2015 and for general corporate purposes Active Bookrunner July 2015</p>
	<p>Germany: Synlab EUR1.1bn multiple tranche bond to fund Cinven's acquisition of German laboratory diagnostic services company Synlab creating a pan-European laboratory platform with Labco Joint Lead Bookrunner 1 October 2015</p>		<p>USA: Coca Cola CHF1.325bn senior unsecured notes across three tranches. This was the Company's first ever CHF denominated transaction. Bookrunner September 2015</p>
	<p>France/USA: Guerbet Sole underwriter, Bookrunner, MLA and documentation agent on the USD430m senior debt package to support the acquisition of Mallinckrodt CMDS business by Guerbet July 2015</p>		<p>USA: CBS Corporation USD800m 10+ year senior note issuance Active Bookrunner July 2015</p>

Corporate and Institutional Banking Classements et "Awards" - 9M15

● Global Markets : des franchises mondiales

- **#2 All Bonds in EUR**, #1 Financial Bonds in EUR, #2 Corporate Bonds in EUR, #9 All International Bonds All Currencies , #3 Covered Bonds All Currencies (*Thomson Reuters, 9M 2015*)
- **RMB House of the Year** (*AsiaRisk, September 2015*)
- **Smart derivatives**: Best Single-Issuer Platform APAC (*Structured Retail Products*) & Best Technology Provider of the Year (*Structured Products*)
- **Most Innovative Investment Bank for Structured Investor Products** (*The Banker Awards - October 2015*)

● Securities Services : une expertise reconnue

- #1 Collateral trading – Fixed Income (Global Investor/ISF magazine - Equity Lending Survey)

● Corporate Banking : un leadership confirmé dans tous les métiers

- **#1 Bookrunner for all EMEA Syndicated Loans**, for acquisition finance and for media telecom sector by number of deals (*Dealogic and Thomson Reuters 9M15*)
- #4 globally Cash management - non-financial institutions (*Euromoney Cash Management Survey – October 2015*)
- #1 European and #5 Global Mandated Lead arranger for Project Finance loans by volume, (*Dealogic 9M15*)
- **#1 European Large Corporate Trade Finance** (*Greenwich Associates – October 2015*)
- **#1 EMEA Equity-Linked Bookrunner**, #9 all ECM Bookrunner EMEA (*Dealogic 9M15*)



Autres Activités - 3T15

<i>En millions d'euros</i>	3T15	3T14	2T15	9M15	9M14
Produit net bancaire	89	-154	273	499	88
Frais de gestion	-318	-297	-367	-1 241	-877
<i>dont coûts de transformation et coûts de restructuration</i>	<i>-160</i>	<i>-154</i>	<i>-217</i>	<i>-507</i>	<i>-503</i>
Résultat brut d'exploitation	-229	-451	-94	-742	-789
Coût du risque	-5	1	-24	-27	-10
Coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis	0	0	0	0	-5 950
Résultat d'exploitation	-234	-450	-118	-769	-6 749
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	18	5	15	51	41
Autres éléments hors exploitation	11	43	410	497	53
Résultat avant impôt	-205	-402	307	-221	-6 655

● Revenus

- Réévaluation de la dette propre (« OCA »)* et du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (« DVA »)* : +37 M€ (-197 M€ au 3T14)
- Poursuite de la très bonne contribution de BNP Paribas Principal Investments

● Frais de gestion

- Coûts de transformation « Simple & Efficient » : -126 M€ (-148 M€ au 3T14)
- Coûts de restructuration à la suite des acquisitions réalisées en 2014 (LaSer, Bank BGZ, DAB Bank) : -34 M€ (-6 M€ au 3T14)

* 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.



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Résultats détaillés du 9M15

Annexes



Nombre d'actions, bénéfice et actif nets par action

> Nombre d'actions et Actif Net par Action

<i>en millions</i>	30-sept-15	31-déc-14*
Nombre d'actions (fin de période)	1 246	1 246
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1 244	1 243
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 243	1 242
Actif Net par Action en circulation (a)	69,8	66,6
dont actif net non réévalué par action (a)	64,9	61,7

(a) Hors TSSDI

> Bénéfice Net par Action

<i>en euros</i>	9M15	9M14*
Bénéfice Net par Action (BNA)	4,63	-1,12 (a)

(a) 3,61 € sur la base d'un résultat retraité des coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis

> Fonds propres

<i>en milliards d'euros</i>	30-sept-15	31-déc-14*
Capitaux propres part du groupe non réévalués (a)	78,1	74,8
Gains latents ou différés	6,2	6,1
Rentabilité des fonds propres	9,6% (b)	9,0% (c)
Rentabilité des fonds propres tangibles	11,7% (b)	10,8% (c)
Ratio de solvabilité global	13,4% (d)	12,6% (d)
Ratio common equity Tier 1	10,9% (d)	10,5% (d)

(a) Hors TSSDI et après hypothèse de distribution

(b) Annualisé, retraité des éléments exceptionnels

(c) Retraité des éléments exceptionnels (y compris coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis)

(d) 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 614 M d€ au 31.12.14 et à 624 M d€ au 30.09.15. Sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du règlement (UE) n°575/2013.

(e) CRD4, calculé conformément à l'acte délégué de la Commission Européenne du 10.10.2014, et calculé sur l'ensemble des fonds propres Tier 1 y compris le remplacement à venir des instruments Tier 1 devenus non éligibles par des instruments équivalents éligibles et traitement des titres en date de valeur.

* Données retraitées du fait de l'application de l'interprétation IFRIC 21



Un bilan de qualité

> Créances douteuses / encours bruts

	30-sept-15	31-déc-14*
Créances douteuses (a) / encours bruts (b)	4,1%	4,2%
(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-15	31-déc-14*
Engagements douteux (a)	31,4	31,5
Provisions (b)	27,8	27,2
Taux de couverture	89%	87%
(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-15	31-déc-14
Réserve de liquidité immédiatement disponible (a)	301	291
(a) Dépôts aux banques centrales et actifs disponibles éligibles auprès des banques centrales, après haircuts		

* Données retraitées du fait de l'application de l'interprétation IFRIC 21



Ratio common equity Tier 1

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

<i>en Milliards d'euros</i>	30-sept-15	30-juin-15
Capitaux propres	98,9	96,1
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-7,8	-6,5
Projet de distribution de dividende 2015**	-2,6	-1,8
Ajustements réglementaires sur capitaux propres***	-2,8	-2,0
Ajustements réglementaires sur intérêts minoritaires	-2,7	-2,7
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	-14,0	-14,2
Impôts différés actifs sur déficits reportables	-1,1	-1,1
Autres ajustements réglementaires	-1,0	-1,0
Fonds propres Common Equity Tier One	66,9	66,8
Actifs pondérés	627	633
Ratio Common Equity Tier 1	10,7%	10,6%

* 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 ;
** Hypothèse d'un taux de distribution de 45% ; *** Y compris Prudent Valuation Adjustment

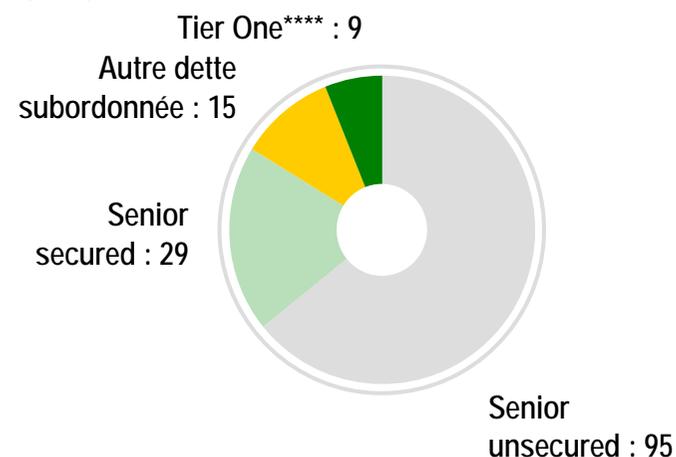


Ressources à moyen / long terme

- Programme 2015 de financement MLT sur les marchés de 18 Md€
- Dette senior : 17,0 Md€ réalisés*
 - Maturité moyenne 4,3 ans
 - Mid-swap +23 pb en moyenne
- Additional Tier 1 : 2,1 Md€ émis au 30.09.2015
 - Dont 1,5 Md USD émis le 12.08.2015, perpétuel NC10, coupon de 7,375%
 - Rappel : objectif de 1 à 2 Md€/ an jusqu'au 01.01.2019**
- Tier 2 : 2,9 Md€ émis au 30.09.2015
 - Dont 1,0 Md USD émis le 21.09.2015, 10 ans, équivalent à mid-swap +167 pb
 - Rappel : objectif de 2 à 3 Md€/ an jusqu'au 01.01.2019**

➤ Répartition des ressources de marché à moyen et long terme : 148 Md€*** au 30.09.15

en Md€



**Programme de financement MLT diversifié
réalisé à des conditions avantageuses**

* Au 15 octobre 2015 ; ** En fonction des opportunités et conditions de marché ; *** Hors TLTRO ; **** Dette qualifiée prudemment de Tier 1 enregistrée en dette subordonnée ou en capitaux propres



Coût du risque sur encours (1/2)

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

	2011	2012	2013	1T14	2T14	3T14	4T14	2014	1T15	2T15	3T15
Domestic Markets*											
Encours début de trimestre (en Md€)	337,1	348,9	340,5	336,1	334,8	336,2	333,7	335,2	338,4	338,3	341,5
Coût du risque (en M€)	1 405	1 573	1 848	569	506	493	506	2 074	490	432	420
Coût du risque (en pb, annualisé)	42	45	54	68	60	59	61	62	58	51	49
BDDF*											
Encours début de trimestre (en Md€)	144,9	151,1	147,1	143,5	143,0	144,3	142,7	143,4	145,3	144,9	145,9
Coût du risque (en M€)	315	315	343	108	103	85	106	402	89	87	79
Coût du risque (en pb, annualisé)	22	21	23	30	29	24	30	28	25	24	22
BNL bc*											
Encours début de trimestre (en Md€)	81,1	82,7	80,1	78,6	78,5	78,2	77,2	78,1	77,5	76,8	77,6
Coût du risque (en M€)	795	961	1 205	364	364	348	322	1 398	321	318	309
Coût du risque (en pb, annualisé)	98	116	150	185	185	178	167	179	166	166	159
BDDB*											
Encours début de trimestre (en Md€)	79,2	85,4	87,7	88,7	87,9	88,4	88,6	88,4	90,1	90,8	92,0
Coût du risque (en M€)	137	157	142	52	15	36	28	131	33	2	-2
Coût du risque (en pb, annualisé)	17	18	16	23	7	16	13	15	15	1	-1

* Avec la Banque Privée à 100%



Coût du risque sur encours (2/2)

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

	2011	2012	2013	1T14	2T14	3T14	4T14	2014	1T15	2T15	3T15
BancWest*											
Encours début de trimestre (en Md€)	37,1	41,0	41,8	41,5	42,0	42,8	47,1	43,3	50,5	57,1	55,7
Coût du risque (en M€)	256	145	54	11	16	6	17	50	19	16	20
Coût du risque (en pb, annualisé)	69	35	13	11	15	6	14	12	15	11	14
Europe Méditerranée*											
Encours début de trimestre (en Md€)	23,2	24,7	28,5	27,3	27,7	28,6	36,5	30,0	37,6	40,0	39,6
Coût du risque (en M€)	268	290	272	106	49	66	136	357	151	108	111
Coût du risque (en pb, annualisé)	115	117	95	156	71	92	149	119	161	108	112
Personal Finance											
Encours début de trimestre (en Md€)	45,5	45,8	45,2	46,8	47,4	47,3	57,4	51,3	56,9	56,5	57,4
Coût du risque (en M€)	1 191	1 147	1 098	278	249	239	292	1 095	291	289	287
Coût du risque (en pb, annualisé)	261	250	243	238	210	202***	203	214	204	205	200
CIB - Corporate Banking											
Encours début de trimestre (en Md€)	153,2	121,2	106,0	103,0	100,2	107,5	110,3	105,3	113,6	118,8	118,7
Coût du risque (en M€)	96	432	437	122	51	-68	26	131	74	-55	51
Coût du risque (en pb, annualisé)	6	36	41	47	20	-25	9	12	26	-19	17
Groupe**											
Encours début de trimestre (en Md€)	690,9	679,9	644,5	636,1	640,4	643,2	669,2	647,2	682,0	709,9	710,9
Coût du risque (en M€)	6 797	3 941	3 801	1 084	855	754	1 012	3 705	1 044	903	882
Coût du risque (en pb, annualisé)	98	58	59	68	53	47	60	57	61	51	50

* 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 ;

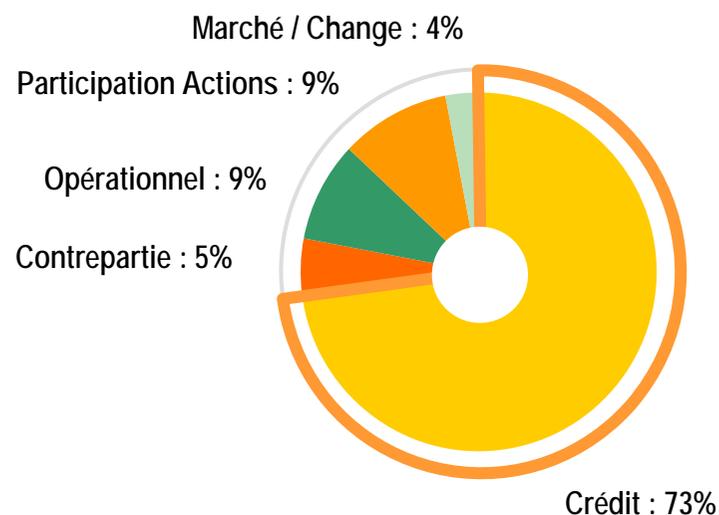
*** Hors LaSer



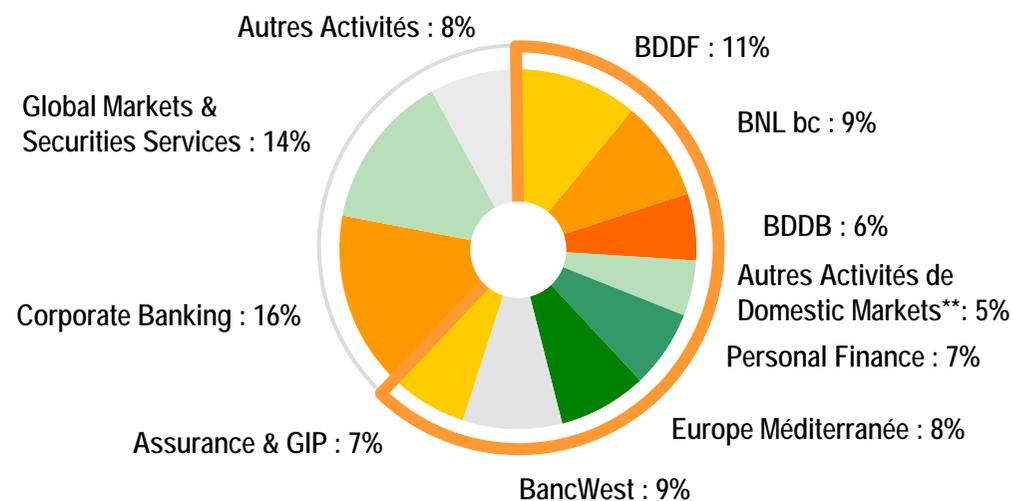
Actifs pondérés Bâle 3*

- Actifs pondérés Bâle 3* : 627 Md€ (633 Md€ au 30.06.15)
 - Baisse des actifs pondérés du fait principalement de l'effet change

> **Actifs pondérés Bâle 3* par type de risque au 30.09.2015**



> **Actifs pondérés Bâle 3* par métier au 30.09.2015**



> **Retail Banking and Services : 62%**

* CRD4 ; ** Y compris Luxembourg

