

RÉSULTATS AU 30 SEPTEMBRE 2016

COMMUNIQUÉ DE PRESSE
Paris, le 28 octobre 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 »)



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change

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 Markets¹ (+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 acquisitions² 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 Markets¹, 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 exceptionnels³, il s'établit à 2 192 millions d'euros (+15,0%).

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

² LaSer, Bank BGZ, DAB Bank et GE LLD

³ 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 plein¹ 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 plein² 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 Markets³ (-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 acquisitions⁴ 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 Markets³ 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 »⁵, 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).

¹ Ratio tenant compte de l'ensemble des règles de la CRD4 sans disposition transitoire

² 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

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

⁴ LaSer, Bank BGZ, DAB Bank, General Electric LLD

⁵ 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 exceptionnels¹, 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 2015²). 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 2015²). 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.

¹ 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

² 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 Mutuel¹) 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 bancaire², 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 gestion² (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'exploitation² 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 impôt³ : +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 bancaire⁴ s'élève à 1 601 millions d'euros, en baisse de 3,1% par rapport au troisième trimestre 2015. Les revenus d'intérêt⁴ sont en recul de 4,0% compte tenu de l'impact des taux bas persistants. Les commissions⁴ 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 gestion⁴ sont maîtrisés et n'augmentent que de 0,4% par rapport au troisième trimestre 2015.

¹ CM11-CIC

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

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

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

Le résultat brut d'exploitation¹ 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 risque¹ 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 impôt² 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 bancaire³ est en recul de 2,9% par rapport au troisième trimestre 2015, à 741 millions d'euros. Les revenus d'intérêt³ 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 commissions³ sont stables avec une reprise des commissions financières mais une baisse des commissions bancaires.

Les frais de gestion³, 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'exploitation³ 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 risque³, 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

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

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

³ 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 bancaire¹ est en hausse de 3,8% par rapport au troisième trimestre 2015, à 914 millions d'euros : les revenus d'intérêt¹ augmentent de 5,9% en lien avec la croissance des volumes mais les commissions¹ diminuent de 2,5% du fait de la baisse des commissions financières.

Les frais de gestion¹ baissent de 0,2% par rapport au troisième trimestre 2015, à 575 millions d'euros. Hors impact de deux éléments exceptionnels ce trimestre², ils augmentent de 1,6%.

Le résultat brut d'exploitation¹, à 339 millions d'euros, est en hausse de 11,2% par rapport au même trimestre de l'année précédente.

Le coût du risque¹, 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 bancaire³ 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 gestion³ 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.

¹ Avec 100% de la Banque Privée en Belgique

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

³ Avec 100% de la Banque Privée au Luxembourg

Le coût du risque¹ 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%² 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.

¹ Avec 100% de la Banque Privée au Luxembourg

² 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%¹ par rapport au troisième trimestre 2015 avec une hausse dans l'ensemble des régions. Les dépôts s'accroissent de 10,4%¹, 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 bancaire², à 659 millions d'euros, est en hausse de 10,3%¹ par rapport au troisième trimestre 2015, en lien avec la hausse des volumes et des marges.

Les frais de gestion², à 413 millions d'euros, augmentent de 4,6%¹ par rapport au même trimestre de l'année précédente. Hors introduction de la taxe bancaire en Pologne, ils sont en hausse de 1,6%¹, traduisant la bonne maîtrise des dépenses et l'effet des synergies de coûts en Pologne.

Le coût du risque² 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%³ 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%¹ 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

¹ A périmètre et change constants

² Avec 100% de la Banque Privée en Turquie

³ A périmètre et change constants (+14,3% à périmètre et change historiques)

10,1%¹ 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 bancaire², à 728 millions d'euros, augmente de 4,4%¹ 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 gestion², à 501 millions d'euros, augmentent de 8,6%¹ 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 risque² (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%³ par rapport au troisième trimestre 2015).

Assurance et Gestion Institutionnelle et Privée

Les actifs sous gestion⁴ 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 gestion⁴ 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

¹ A périmètre et change constants

² Avec 100% de la Banque Privée aux Etats-Unis

³ A périmètre et change constants (-12,6% à périmètre et change historiques)

⁴ 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 FICC¹, 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 management².

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

¹ Fixed Income, Currencies, and Commodities

² 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 acquisitions¹ 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 FINANCIÈRE

Le Groupe a un bilan très solide.

Le ratio « common equity Tier 1 de Bâle 3 plein² » 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.

¹ LaSer, Bank BGZ, DAB Bank et GE LLD

² 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 plein¹, 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 2017² 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 2017². Avec un ratio « common equity Tier 1 de Bâle 3 phasé³ » 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 2019⁴ 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 2019⁵.

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. »

¹ 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

² Sous réserve de confirmation de la pré-notification reçue de la BCE

³ 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

⁴ 8% en 2017

⁵ 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».

**COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE - GROUPE**

	3T16	3T15	3T16 / 3T15	2T16	3T16 / 2T16	9M16	9M15	9M16 / 9M15
<i>En millions d'euros</i>								
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%
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.
Eléments 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

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%	-16%	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	11322
Frais de gestion	-2 494	-2 319	-2 022	-6 836	-381	-7 217
	3T15 -2 459	-2 242	-1955	-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 1322	1558	612	3 491	-103	3 388
	2T16 1425	1510	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 1040	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	1272	573	2 753	-84	2 669
	2T16 1055	1262	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
	var/9M 2015	-0,1%	+0,5%	-2,8%	-0,6%	+0,8%
Frais de gestion	-7 617	-7 063	-6 395	-21 075	-859	-21 934
	var/9M 2015	+1,8%	+1,9%	-1,3%	+0,9%	+0,4%
Résultat brut d'exploitation	3 812	4 391	2 253	10 456	365	10 821
	var/9M 2015	-3,8%	-1,6%	-6,6%	-3,5%	+1,7%
Coût du risque	-1 111	-1 071	-148	-2 329	17	-2 312
	var/9M 2015	-17,1%	-18,4%	-1,5%	-16,9%	-18,3%
Résultat d'exploitation	2 702	3 320	2 105	8 127	382	8 509
	var/9M 2015	+3,0%	+5,4%	-6,9%	+1,1%	+8,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	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/9M 2015	+4,8%	+4,5%	-13,0%	-0,4%	+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>	3T16	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
GROUPE							
PNB	10 589	11 322	10 844	10 449	10 345	11 079	11 065
Frais de gestion	-7 217	-7 090	-7 627	-7 406	-6 957	-7 083	-7 808
RBE	3 372	4 232	3 217	3 043	3 388	3 996	3 257
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
Résultat d'exploitation	2 608	3 441	2 460	1 975	2 506	3 093	2 213
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
Résultat avant impôt	2 780	3 525	2 638	1 473	2 669	3 685	2 552
Impôt sur les bénéfices	-790	-864	-720	-719	-770	-1 035	-811
Intérêts minoritaires	-104	-101	-104	-89	-73	-95	-93
Résultat net part du groupe	1 886	2 560	1 814	665	1 826	2 555	1 648
Coefficient d'exploitation	68,2%	62,6%	70,3%	70,9%	67,2%	63,9%	70,6%



en millions d'euros	3T16	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
RETAIL BANKING & SERVICES - HORS EFFETS PEL/CEL							
PNB	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
RBE	2 922	2 956	2 335	2 632	2 881	3 082	2 496
Coût du risque	-704	-740	-738	-882	-837	-865	-950
Résultat d'exploitation	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
Résultat avant impôt	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

en millions d'euros	3T16	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
RETAIL BANKING & SERVICES							
PNB	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
RBE	2 915	2 935	2 353	2 637	2 879	3 077	2 469
Coût du risque	-704	-740	-738	-882	-837	-865	-950
Résultat d'exploitation	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
Résultat avant impôt	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

en millions d'euros	3T16	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
DOMESTIC MARKETS - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de Banque Privée France, Italie, Belgique, Luxembourg)*							
PNB	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
RBE	1 356	1 513	1 145	1 191	1 394	1 584	1 235
Coût du risque	-329	-388	-399	-471	-419	-433	-490
Résultat d'exploitation	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
Résultat avant impôt	1 054	1 140	753	735	981	1 156	736
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-61	-63	-63	-60	-71	-72	-70
Résultat avant impôt de Domestic Markets	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

en millions d'euros	3T16	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
DOMESTIC MARKETS (Intégrant 2/3 de Banque Privée France, Italie, Belgique et Luxembourg)							
PNB	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
RBE	1 288	1 425	1 099	1 137	1 322	1 506	1 136
Coût du risque	-327	-385	-398	-471	-420	-432	-488
Résultat d'exploitation	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
Résultat avant impôt	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



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

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

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

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



<i>en millions d'euros</i>	3T16	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
BNL banca commerciale (Intégrant 100% de Banque Privée Italie)*							
PNB	741	749	737	781	763	797	809
Frais de gestion	-448	-433	-462	-550	-446	-443	-464
RBE	293	317	275	230	317	354	345
Coût du risque	-215	-242	-274	-300	-309	-318	-321
Résultat d'exploitation	78	74	1	-70	8	36	24
Éléments hors exploitation	0	0	0	0	0	0	-1
Résultat avant impôt	78	74	1	-70	8	36	23
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-9	-9	-10	-10	-9	-11	-10
Résultat avant impôt de BNL bc	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

<i>en millions d'euros</i>	3T16	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
BNL banca commerciale (Intégrant 2/3 de Banque Privée Italie)							
PNB	721	730	718	762	745	777	790
Frais de gestion	-438	-423	-453	-541	-437	-434	-455
RBE	284	307	265	221	308	342	335
Coût du risque	-214	-242	-274	-301	-309	-318	-321
Résultat d'exploitation	70	65	-8	-80	-1	24	14
Éléments hors exploitation	0	0	0	0	0	0	-1
Résultat avant impôt	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

<i>en millions d'euros</i>	3T16	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
BANQUE DE DETAIL EN BELGIQUE (Intégrant 100% de Banque Privée Belgique)*							
PNB	914	923	917	882	880	893	897
Frais de gestion	-575	-555	-791	-588	-576	-525	-773
RBE	339	367	126	295	305	368	123
Coût du risque	-19	-49	-21	-52	2	-2	-34
Résultat d'exploitation	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
Résultat avant impôt	323	323	102	250	303	367	76
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-18	-21	-14	-14	-20	-17	-17
Résultat avant impôt de BDDB	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

<i>en millions d'euros</i>	3T16	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
BANQUE DE DETAIL EN BELGIQUE (Intégrant 2/3 de Banque Privée Belgique)							
PNB	871	878	875	846	838	856	852
Frais de gestion	-550	-534	-763	-565	-551	-506	-747
RBE	321	344	112	280	286	350	105
Coût du risque	-19	-46	-20	-52	0	-1	-32
Résultat d'exploitation	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
Résultat avant impôt	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>	3T16	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
AUTRES ACTIVITES DE DOMESTIC MARKETS Y COMPRIS LUXEMBOURG (Intégrant 100% de Banque Privée Luxembourg)*							
PNB	669	681	666	638	625	624	611
Frais de gestion	-367	-355	-393	-368	-332	-332	-354
RBE	302	327	273	270	293	292	257
Coût du risque	-23	-25	-31	-31	-33	-26	-47
Résultat d'exploitation	279	302	242	240	260	266	210
SME	13	8	12	18	10	3	5
Autres éléments hors exploitation	10	3	-2	-13	0	0	-1
Résultat avant impôt	301	312	252	245	270	269	214
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	0	-1	-1	-1	-1	-1	-1
Résultat avant impôt de Autres Domestic Markets	301	311	251	244	269	267	213
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>	3T16	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
AUTRES ACTIVITES DE DOMESTIC MARKETS Y COMPRIS LUXEMBOURG (Intégrant 2/3 de Banque Privée Luxembourg)							
PNB	666	679	663	636	622	621	608
Frais de gestion	-365	-353	-391	-366	-330	-331	-353
RBE	301	326	272	269	292	290	255
Coût du risque	-23	-25	-31	-31	-33	-26	-47
Résultat d'exploitation	278	301	241	238	259	265	209
SME	13	8	12	18	10	3	5
Autres éléments hors exploitation	10	3	-2	-13	0	0	-1
Résultat avant impôt	301	311	251	244	269	267	213
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>	3T16	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES							
PNB	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
RBE	1 627	1 510	1 254	1 500	1 558	1 571	1 333
Coût du risque	-376	-355	-339	-411	-417	-432	-462
Résultat d'exploitation	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
Résultat avant impôt	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
PERSONAL FINANCE							
PNB	1 177	1 168	1 149	1 161	1 174	1 164	1 161
Frais de gestion	-544	-547	-609	-580	-545	-581	-609
RBE	632	621	540	581	629	583	552
Coût du risque	-240	-248	-221	-309	-287	-288	-292
Résultat d'exploitation	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
Résultat avant impôt	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
EUROPE MEDITERRANEE (Intégrant 100% de Banque Privée Turquie)*							
PNB	659	616	608	626	617	663	609
Frais de gestion	-413	-429	-432	-444	-404	-408	-452
RBE	245	187	176	183	213	255	158
Coût du risque	-127	-87	-96	-96	-112	-109	-150
Résultat d'exploitation	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
Résultat avant impôt	166	149	132	134	145	186	51
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	0	-1	-1	-1	-1	-1	-1
Résultat avant impôt d'Europe Méditerranée	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
EUROPE MEDITERRANEE (Intégrant 2/3 de Banque Privée Turquie)							
PNB	656	614	606	625	614	661	607
Frais de gestion	-411	-428	-431	-442	-403	-406	-450
RBE	245	187	176	182	212	254	157
Coût du risque	-127	-87	-96	-96	-112	-109	-150
Résultat d'exploitation	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
Résultat avant impôt	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>	3T16	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
BANCWEST (Intégrant 100% de Banque Privée Etats-Unis)*							
PNB	728	688	773	735	702	731	667
Frais de gestion	-501	-482	-534	-481	-465	-466	-470
RBE	227	207	239	253	237	265	197
Coût du risque	-14	-23	-25	4	-19	-16	-19
Résultat d'exploitation	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
Résultat avant impôt	214	184	225	260	243	250	180
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-4	-3	-3	-3	-3	-2	-2
Résultat avant impôt de BancWest	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
BANCWEST (Intégrant 2/3 de Banque Privée Etats-Unis)							
PNB	716	677	762	724	692	721	658
Frais de gestion	-493	-474	-526	-474	-457	-459	-463
RBE	223	203	236	250	234	262	195
Coût du risque	-14	-23	-25	4	-19	-16	-19
Résultat d'exploitation	209	180	211	255	215	247	175
Eléments hors exploitation	1	1	10	2	25	1	3
Résultat avant impôt	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
ASSURANCE							
PNB	679	611	456	604	579	562	575
Frais de gestion	-299	-278	-309	-302	-278	-276	-301
RBE	380	333	147	302	301	286	275
Coût du risque	3	1	-1	-4	2	-4	0
Résultat d'exploitation	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
Résultat avant impôt	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
GESTION INSTITUTIONNELLE ET PRIVEE							
PNB	718	743	723	789	739	764	720
Frais de gestion	-572	-577	-567	-605	-558	-579	-566
RBE	146	166	156	184	181	185	154
Coût du risque	3	3	3	-7	-1	-16	-1
Résultat d'exploitation	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
Résultat avant impôt	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>	3T16	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING							
PNB	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
RBE	883	942	428	636	612	963	838
Coût du risque	-74	-46	-28	-63	-40	-14	-96
Résultat d'exploitation	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
Résultat avant impôt	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>	3T16	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
CORPORATE BANKING							
PNB	958	1 037	929	1 126	877	1 015	988
Frais de gestion	-591	-601	-693	-606	-584	-611	-669
RBE	368	436	236	520	293	404	319
Coût du risque	-79	-42	-55	-69	-50	55	-73
Résultat d'exploitation	289	394	181	451	243	459	246
Eléments hors exploitation	-3	2	0	-10	-1	32	139
Résultat avant impôt	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>	3T16	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
GLOBAL MARKETS							
PNB	1 490	1 558	1 318	1 053	1 245	1 526	1 886
<i>dont FICC</i>	<i>1 082</i>	<i>1 050</i>	<i>890</i>	<i>682</i>	<i>766</i>	<i>900</i>	<i>1 159</i>
<i>dont Equity & Prime Services</i>	<i>408</i>	<i>509</i>	<i>428</i>	<i>371</i>	<i>478</i>	<i>626</i>	<i>728</i>
Frais de gestion	-1 065	-1 139	-1 184	-980	-1 001	-1 073	-1 450
RBE	425	419	134	73	243	453	436
Coût du risque	5	-4	27	4	11	-72	-23
Résultat d'exploitation	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
Résultat avant impôt	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>	3T16	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
SECURITIES SERVICES							
PNB	457	461	440	433	444	473	439
Frais de gestion	-367	-374	-382	-390	-369	-368	-356
RBE	90	87	59	43	75	106	83
Coût du risque	0	1	0	3	0	3	0
Résultat d'exploitation	90	88	59	45	75	109	83
Eléments hors exploitation	1	0	0	0	0	0	0
Résultat avant impôt	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>	3T16	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
AUTRES ACTIVITES							
PNB	-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>	<i>-253</i>	<i>-108</i>	<i>-46</i>	<i>-286</i>	<i>-160</i>	<i>-217</i>	<i>-130</i>
RBE	-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
Résultat d'exploitation	-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
Résultat avant impôt	-391	301	475	-970	-84	354	43

**BILAN AU 30 SEPTEMBRE 2016**

En millions d'euros	30/09/2016	31/12/2015
ACTIF		
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
Ecart d'acquisition	9 997	10 316
TOTAL ACTIF	2 173 877	1 994 193
DETTES		
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
TOTAL DETTES	2 070 686	1 894 116
CAPITAUX PROPRES		
<i>Capital et réserves</i>	85 778	82 839
<i>Résultat de l'exercice, part du groupe</i>	6 260	6 694
Total capital, réserves consolidées et résultat de la période, part du Groupe	92 038	89 533
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	6 673	6 736
Total part du Groupe	98 711	96 269
Réserves et résultat des minoritaires	4 369	3 691
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	111	117
Total intérêts minoritaires	4 480	3 808
TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS	103 191	100 077
TOTAL PASSIF	2 173 877	1 994 193

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.



BONS RESULTATS ET SOLIDE GENERATION DE CAPITAL	2
RETAIL BANKING & SERVICES	5
DOMESTIC MARKETS.....	5
INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES	8
CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB).....	11
AUTRES ACTIVITÉS.....	12
STRUCTURE FINANCIÈRE.....	12
RESULTATS DU «SUPERVISORY REVIEW AND EVALUATION PROCESS» 2016.....	13
COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ - GROUPE.....	15
RÉSULTATS PAR PÔLE AU TROISIEME TRIMESTRE 2016	16
RÉSULTATS PAR PÔLE SUR 9 MOIS 2016	17
HISTORIQUE DES RESULTATS TRIMESTRIELS.....	18
BILAN AU 30 SEPTEMBRE 2016	27
INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE - ARTICLE 223-1 DU RÈGLEMENT GÉNÉRAL DE L'AMF	28

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 CIB, (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 1er 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.

Relations Investisseurs & Information Financière

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

Livio Capece Galeota +33 (0)1 42 98 43 13

Thibaut de Clerck +33 (0)1 42 98 23 40

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

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

Fax +33 (0)1 42 98 21 22

E-mail: investor.relations@bnpparibas.com

www.invest.bnpparibas.com



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change