

RÉSULTATS AU 30 SEPTEMBRE 2012



COMMUNIQUÉ DE PRESSE
Paris, le 7 novembre 2012

BONNE PERFORMANCE DES PÔLES OPÉRATIONNELS

PNB : +8,4% / 3T11

CROISSANCE DES DÉPÔTS :

RETAIL BANKING : +8,1% / 3T11
DONT DOMESTIC MARKETS : +5,3% / 3T11

COÛT DU RISQUE ENCORE À UN NIVEAU FAIBLE CE TRIMESTRE

944 M€(-68,6%* / 3T11)

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

EXCÉDENT IMPORTANT DE RESSOURCES STABLES

71 Md€(+19 Md€ / 2T12)

OBJECTIF DE RÉDUCTION DES ACTIFS PONDÉRÉS DE CIB RÉALISÉ

-45 Md€ / 30.06.11

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

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

BONNE CAPACITÉ BÉNÉFICIAIRE

RESULTAT NET PART DU GROUPE : 1,3 Md€
1,6 Md€ HORS EXCEPTIONNELS

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





Le 6 novembre 2012, le Conseil d'administration de BNP Paribas, réuni sous la présidence de Baudouin Prot, a examiné les résultats du Groupe pour le troisième trimestre 2012.

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

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

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

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

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

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

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

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

Pour les neuf premiers mois de 2012, le produit net bancaire s'établit à 29 677 millions d'euros, en baisse de 9,2% par rapport aux neuf premiers mois de 2011. Pour les pôles opérationnels, qui n'incluent notamment pas la réévaluation de la dette propre (-1 331 millions d'euros pour les neuf

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

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



premiers mois de 2012 et +800 millions d'euros pour la même période de l'année 2011), le recul du produit net bancaire n'est que de 1,1%.

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

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

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

*
* *

RETAIL BANKING

DOMESTIC MARKETS

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

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

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

² Non réévalué

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

⁴ A périmètre et change constants



Compte tenu d'un coût du risque modéré, et après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée dans l'ensemble des réseaux de Domestic Markets au pôle Investment Solutions, le résultat avant impôt¹ s'établit à 1 milliard d'euros, en hausse de 0,3%² par rapport au troisième trimestre 2011. Grâce à sa bonne maîtrise des coûts et des risques, Domestic Markets dégage ainsi des résultats solides à un niveau élevé.

Banque de Détail en France (BDDF)

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

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

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

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

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

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

¹ Hors effets PEL/CEL

² A périmètre et change constants

³ Source Banque de France (TPE-PME indépendantes)

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



BNL banca commerciale (BNL bc)

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

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

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

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

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

Banque de Détail en Belgique (BDDB)

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

¹ Avec 100% de la Banque Privée en Italie

² A périmètre constant



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

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

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

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

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

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

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

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

¹ Avec 100% de la Banque Privée en Belgique

² A périmètre constant



Au total, et compte tenu d'une baisse du coût du risque chez BDEL, la contribution de ces quatre métiers au résultat avant impôt de Domestic Markets, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée domestique au Luxembourg au pôle Investment Solutions, s'élève à 197 millions d'euros, en hausse de 9,3%¹ par rapport au troisième trimestre de l'année 2011.

Pour les neuf premiers mois de 2012, la contribution des quatre métiers au résultat avant impôt de Domestic Markets, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée domestique au Luxembourg au pôle Investment Solutions, s'élève à 622 millions d'euros, en baisse de 4,7%¹ par rapport aux neuf premiers mois de 2011.

*
* *

Europe Méditerranée

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

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

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

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

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

¹ A périmètre et change constants



BancWest

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

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

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

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

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

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

Personal Finance

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

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

¹ A périmètre et change constants



BNP PARIBAS

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

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

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

*
* *

INVESTMENT SOLUTIONS

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

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

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

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

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



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

Le résultat brut d'exploitation du pôle, à 442 millions d'euros, est ainsi en progression de 5,5% par rapport à la même période de l'année précédente.

Le résultat avant impôt, après prise en compte d'un tiers des résultats de la Banque Privée dans les marchés domestiques, est en forte hausse par rapport au troisième trimestre 2011, à 501 millions d'euros (+20,4%²), traduisant une bonne performance d'ensemble et la poursuite du développement de l'Assurance et de Securities Services.

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

*
* *

CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB)

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

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

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

¹ A périmètre et change constants

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

*
* *

AUTRES ACTIVITES

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

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

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

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

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



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

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

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

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

*
* *

LIQUIDITE ET FINANCEMENT

La situation de liquidité du Groupe est très favorable.

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

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

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

*
* *

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

² Emissions réalisées entre novembre 2011 et mi octobre 2012



SOLVABILITE

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

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

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

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

*
* *

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

« Grâce à son modèle équilibré et diversifié, le Groupe BNP Paribas confirme ce trimestre sa solidité dans un environnement économique difficile.

Le plan d'adaptation annoncé en septembre 2011 a été réalisé avec succès et en avance sur l'objectif grâce à l'engagement de toutes les équipes. Le ratio « Bâle 3 fully loaded » du Groupe atteint 9,5% au 30 septembre 2012, faisant de BNP Paribas une des grandes banques internationales les mieux capitalisées selon les nouvelles règles, et les ressources stables du Groupe excèdent largement les besoins de financements de l'activité de clientèle.

BNP Paribas est ainsi aujourd'hui mobilisée au service de ses clients en Europe et dans le monde.»

¹ Bâle 2.5

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



COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE – GROUPE

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

L'information financière de BNP Paribas pour le troisième trimestre 2012 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 3EME TRIMESTRE 2012

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

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

**RESULTATS PAR POLE SUR 9 MOIS 2012**

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



HISTORIQUE DES RESULTATS TRIMESTRIELS

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



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

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



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

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

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

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



BNP PARIBAS

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

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



BNP PARIBAS

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



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



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



BILAN AU 30 SEPTEMBRE 2012

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



DES RESULTATS SOLIDES EN REBOND PAR RAPPORT A UN TROISIEME TRIMESTRE 2011 MARQUÉ PAR LA CRISE DE LA DETTE SOUVERAINE	2
RETAIL BANKING	3
DOMESTIC MARKETS	3
INVESTMENT SOLUTIONS	9
CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB)	10
AUTRES ACTIVITÉS	12
LIQUIDITE ET FINANCEMENT	13
SOLVABILITE	14
COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ – GROUPE	15
RÉSULTATS PAR PÔLE AU 3EME TRIMESTRE 2012	16
RÉSULTATS PAR PÔLE SUR 9 MOIS 2012	17
HISTORIQUE DES RÉSULTATS TRIMESTRIELS	18
BILAN AU 30 SEPTEMBRE 2012	25

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

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

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

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

<http://invest.bnpparibas.com>

