

# Résultats au 30 septembre 2012



# Avertissement

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

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

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



# Synthèse groupe

---

Synthèse par pôle

---

Conclusion

---

Résultats détaillés du 3T12

---



# Messages clés 3T12

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

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

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



# Principaux éléments exceptionnels

- **PNB**

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

***Total PNB exceptionnel***

>	3T12
	-774 M€
	+427 M€
	<hr/>
	<b>-347 M€</b>

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

**-279 M€**



# Groupe consolidé - 3T12

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

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



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



# Plan d'adaptation réalisé

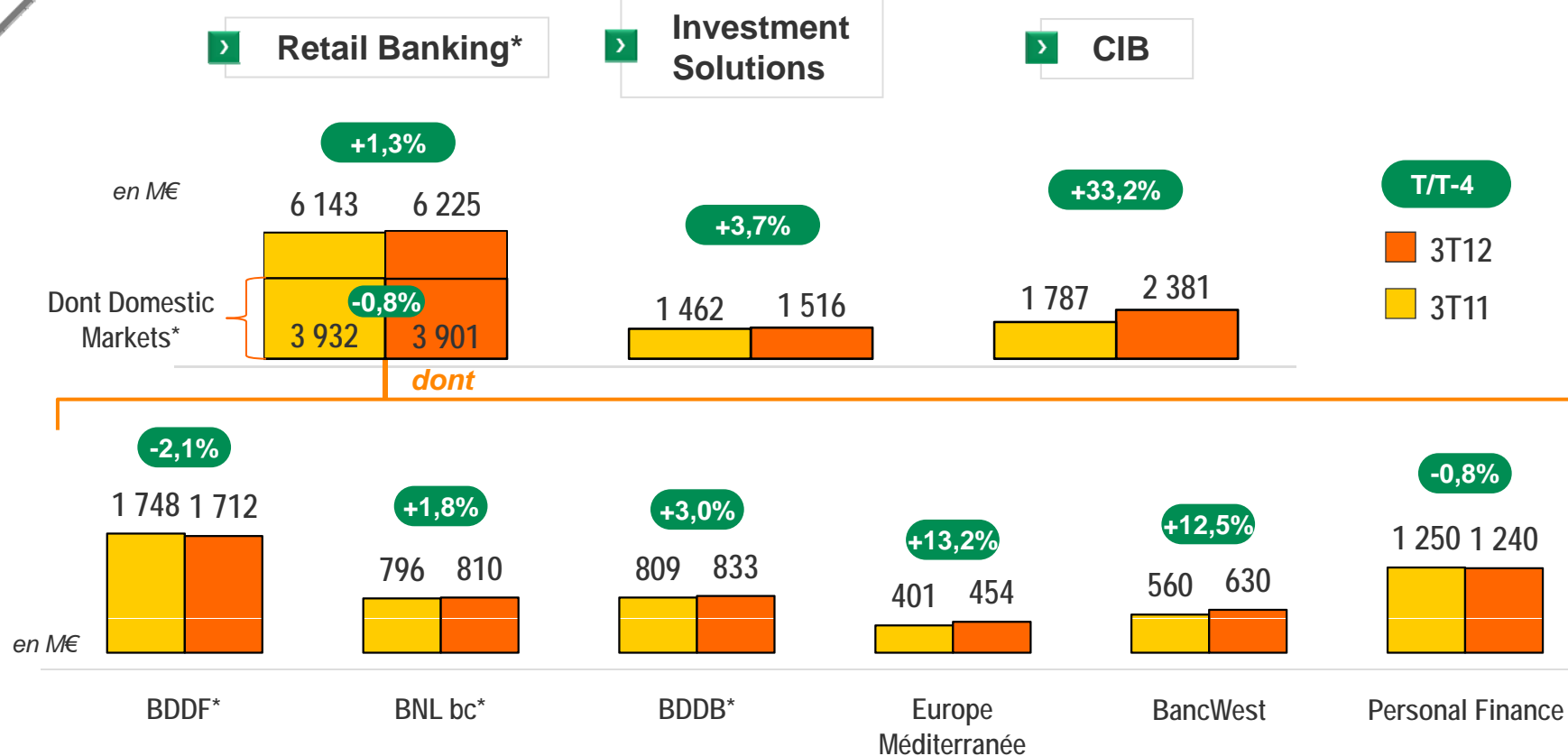
> Objectifs (à fin 2012)	> Situation au 30 septembre 2012
● Réduction des besoins en USD de 65 MdUSD	✓ Réalisé dès avril 2012
● CIB : réduction des actifs pondérés de 45 Md€	✓ Réalisé à fin septembre 2012 ✓ Coût total net des cessions : ~250 M€*
● Ratio CET1 augmenté de +100 pb pour atteindre 9% Bâle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

 **Plan d'adaptation réalisé en avance sur le calendrier annoncé**

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



# Revenus des pôles opérationnels - 3T12



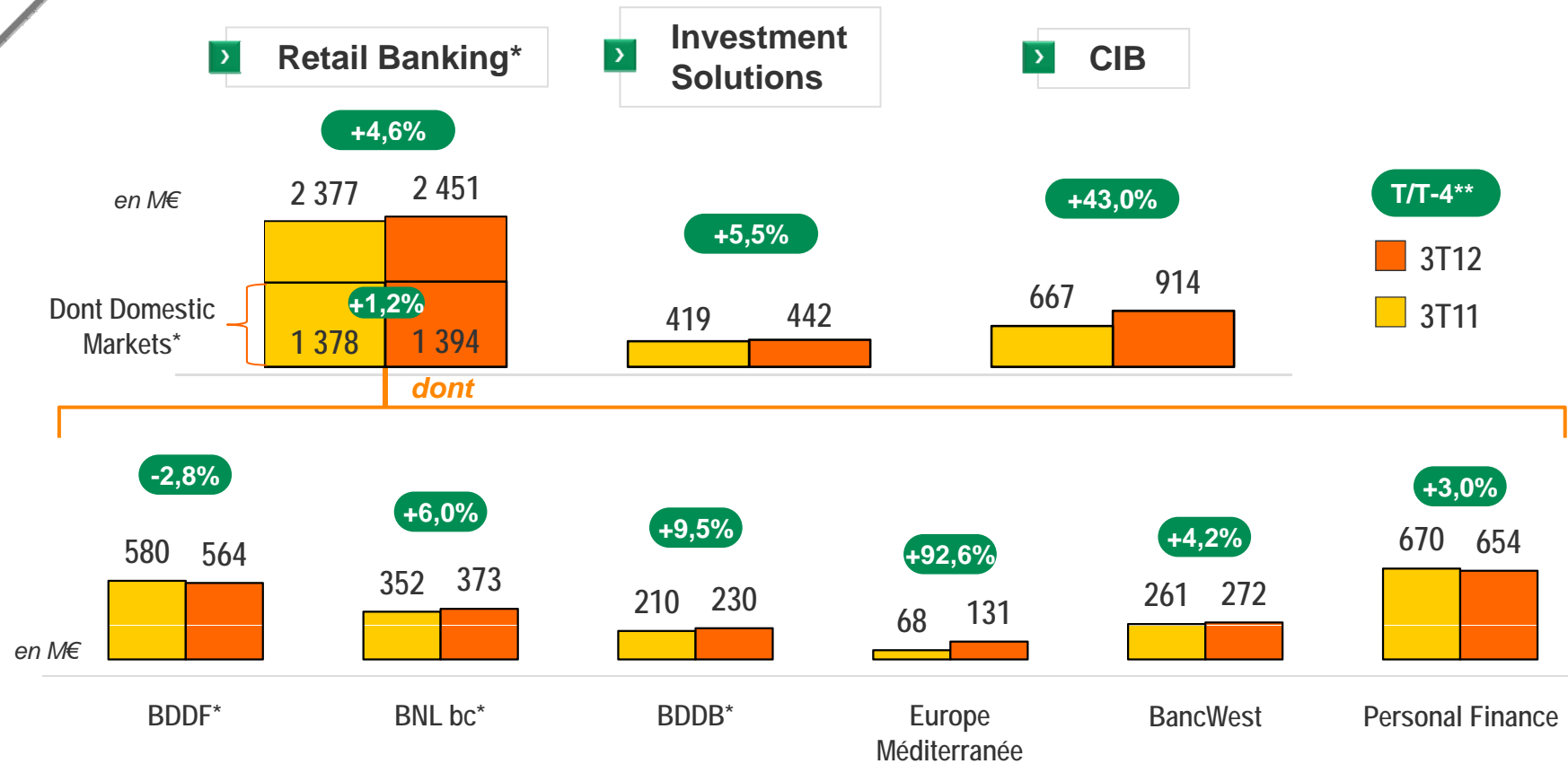
**Bonne résistance des revenus des pôles opérationnels  
Rebond de CIB par rapport à un 3T11 faible**

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





# RBE des pôles opérationnels - 3T12



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

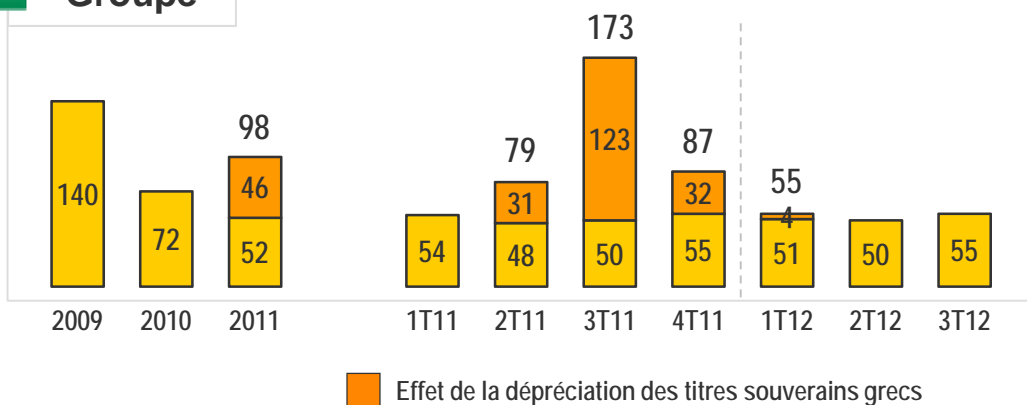
\* Intégrant 100% de la Banque Privée des marchés domestiques en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique et au Luxembourg ; \*\* % hors coûts d'adaptation



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

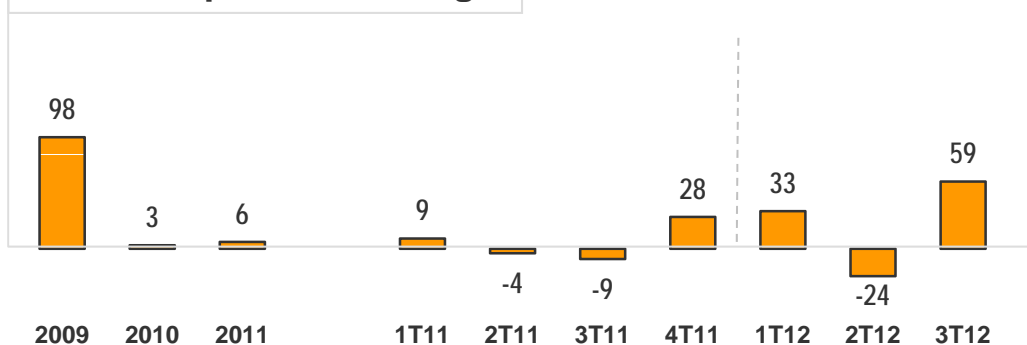
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

## > Groupe



- Coût du risque : 944 M€
  - +75 M€ / 3T11 (hors Grèce)
  - +91 M€ / 2T12
- Légère augmentation du coût du risque

## > CIB Corporate Banking



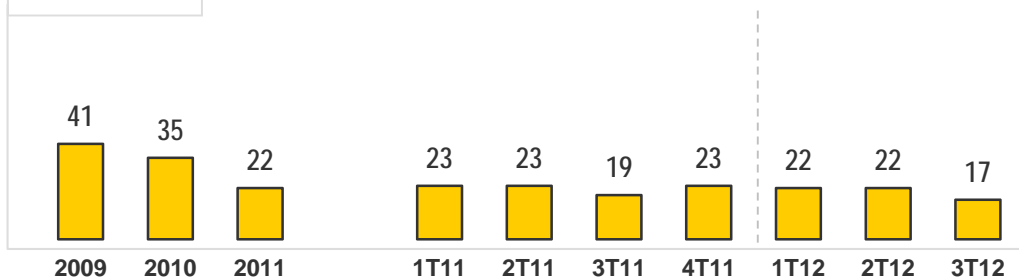
- Coût du risque : 173 M€
  - +205 M€ / 3T11
  - +248 M€ / 2T12
- Hausse du coût du risque à un niveau modéré
- Trimestres précédents bénéficiant de reprises



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

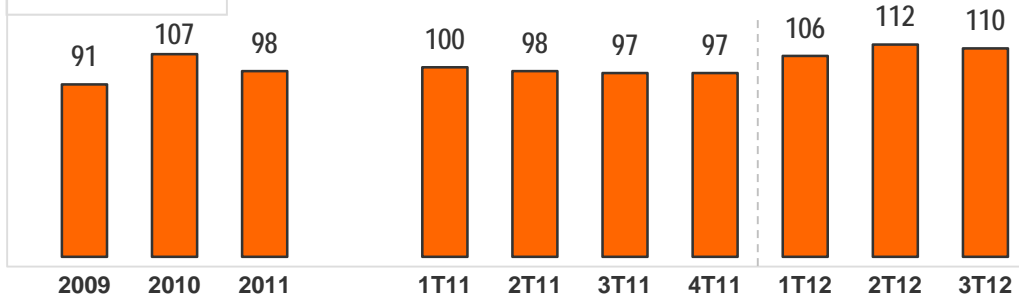
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

## > BDDF



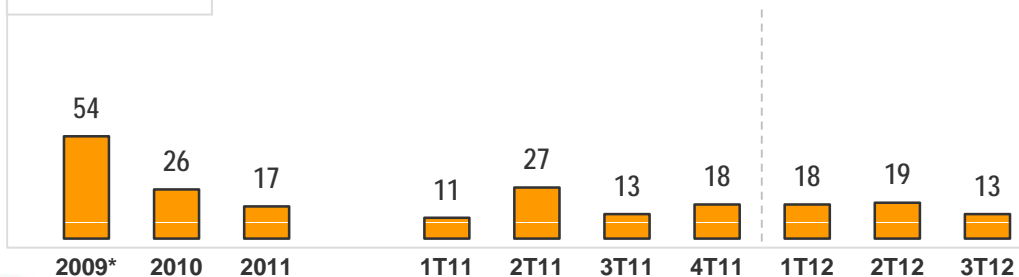
- Coût du risque : 66 M€
  - -3 M€/ 3T11
  - -19 M€/ 2T12
- Coût du risque toujours bas

## > BNL bc



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

## > BDDB



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

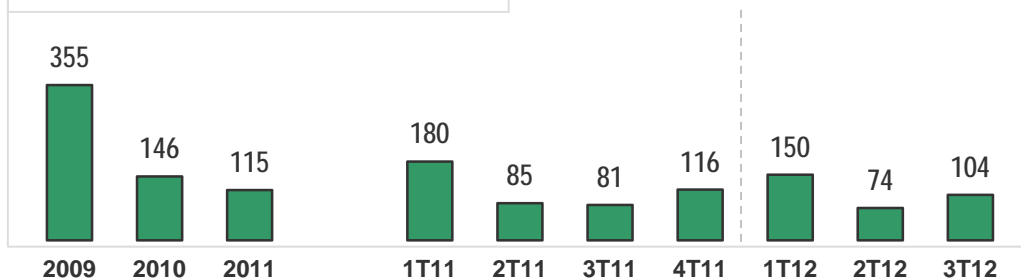
\* Pro forma



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

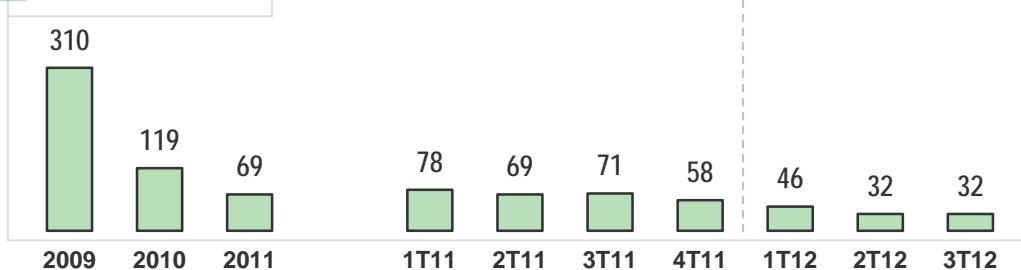
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

## > Europe Méditerranée



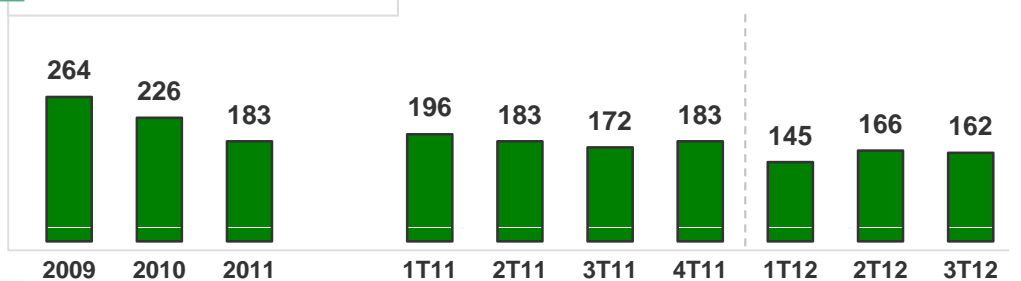
- Coût du risque : 66 M€
  - +18 M€ / 3T11
  - +21 M€ / 2T12
- Coût du risque en légère hausse

## > BancWest



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

## > Personal Finance



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



# Groupe consolidé - 9M12

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



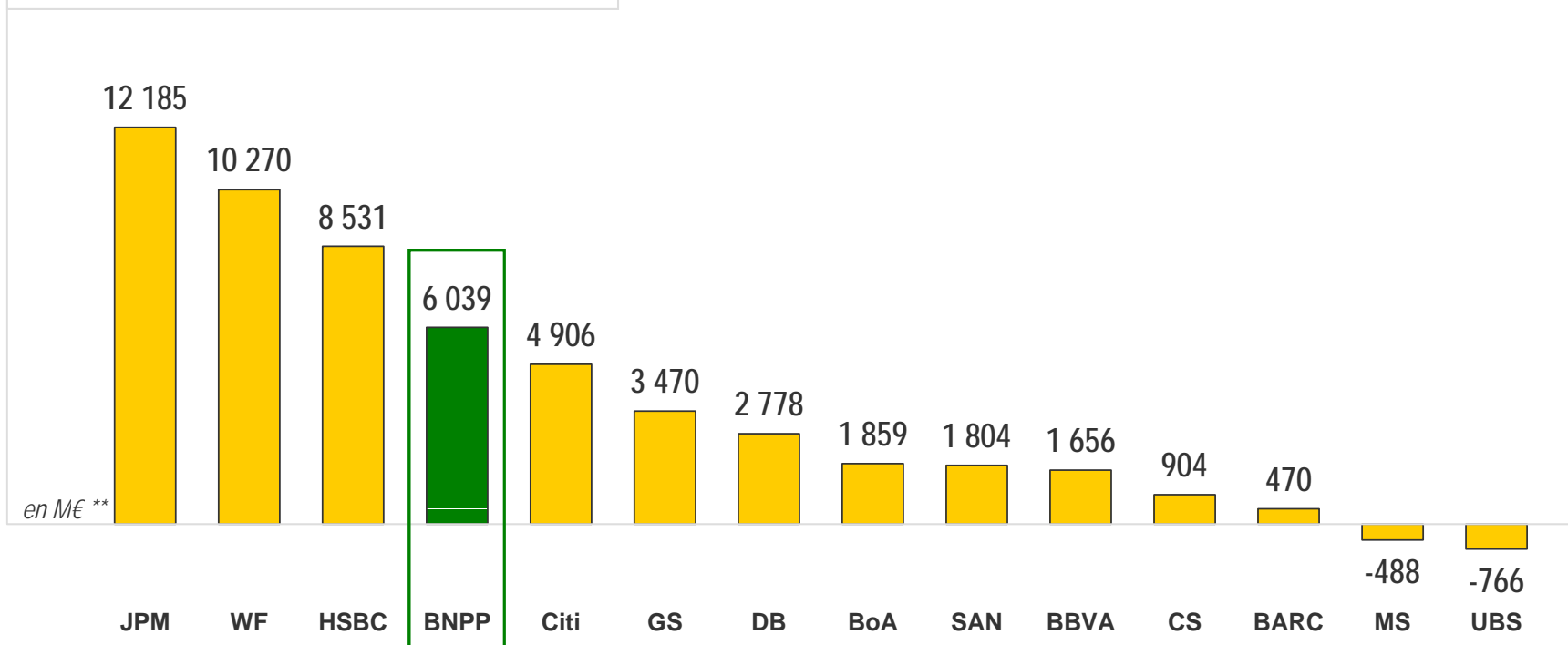
**Capacité bénéficiaire confirmée  
dans un environnement difficile**

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



# Résultats nets - 9M12

## > Résultat net part du groupe\*



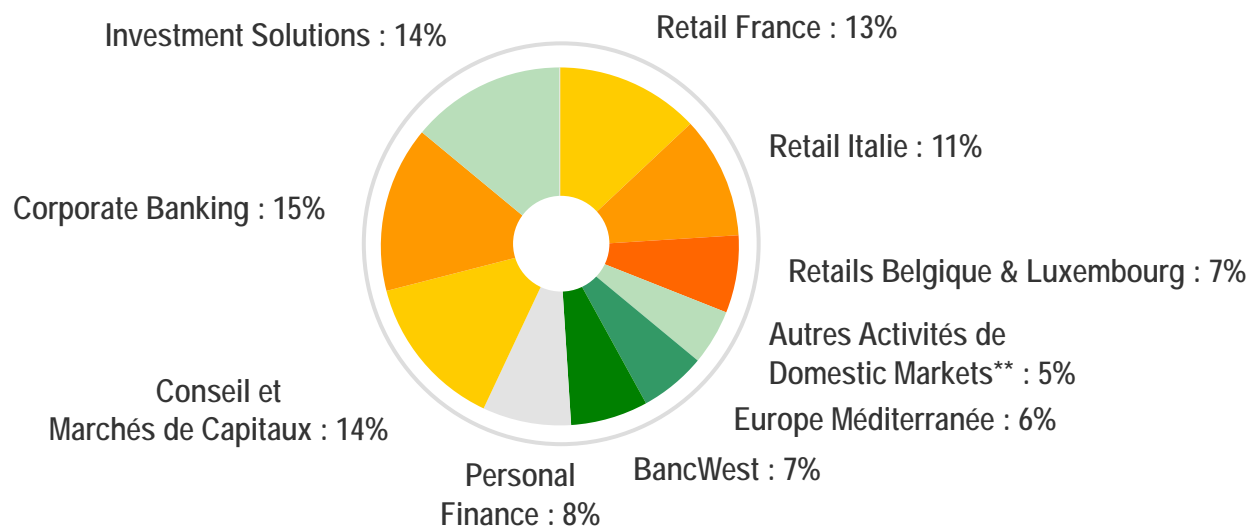
**Bonne capacité bénéficiaire**

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



# Fonds propres alloués Bâle 2.5\*

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



> Un business mix diversifié

\* CRD3 ; \*\* Hors Retail Luxembourg



Synthèse groupe

---

**Synthèse par pôle**

---

Conclusion

---

Résultats détaillés du 3T12

---





# Domestic Markets - 3T12

- Bon dynamisme commercial

- Dépôts : +5,3% / 3T11, poursuite de la dynamique de croissance dans tous les réseaux
- Crédits : baisse modérée des encours (-0,8% / 3T11) du fait d'un ralentissement de la demande
- Lancement de l'offre transversale « Priority » pour les clients particuliers des quatre réseaux : déjà près de 200 000 adhésions en France et en Belgique
- « One Bank for Corporates » : ~2 200 nouveaux comptes ouverts depuis début 2011 par les clients entreprises de Domestic Markets dans le réseau mondial de BNP Paribas

- PNB : 3,9 Md€ (-0,5%\* / 3T11)

- Légère diminution des revenus dans un environnement défavorable : prolongation de la baisse des taux ; décélération des volumes d'activité

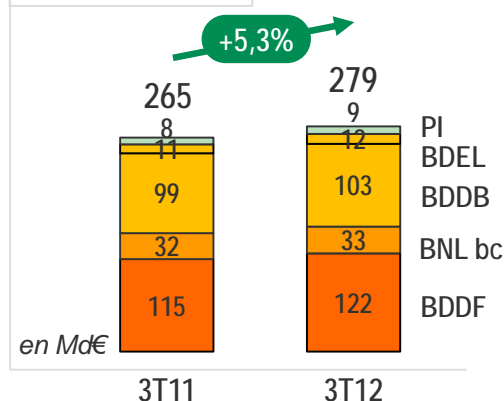
- Frais de gestion : -2,5 Md€ (-1,6%\* / 3T11)

- Bonne maîtrise des coûts dans les quatre marchés domestiques

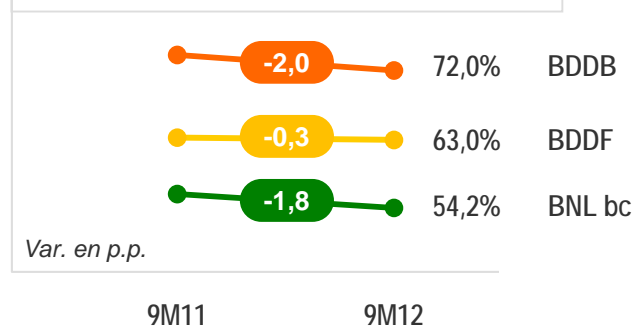
- Résultat avant impôt : 1,0 Md€ (+0,3%\*\* / 3T11)

- Bonne résilience des résultats à un niveau élevé

## > Dépôts



## > Coefficient d'exploitation\*



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

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

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



# Banque De Détail en France - 3T12

## ● Activité commerciale

- Dépôts : +6,2% / 3T11, bonne dynamique commerciale, forte croissance des comptes d'épargne (+9,8%)
- Crédits : -0,2% / 3T11, décélération de la demande de crédits
- Poursuite de l'accompagnement des TPE-PME (encours de crédits : +2,4%<sup>\*\*\*</sup>) et succès du dispositif des « Maisons des entrepreneurs »
- Augmentation du nombre d'utilisateurs Internet mobile avec plus de 594 000 utilisateurs mensuels (+58% / septembre 2011)

## ● PNB\* : -2,1% / 3T11

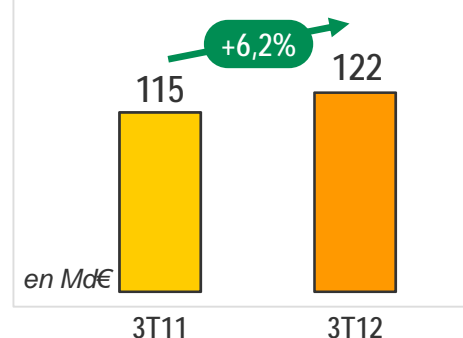
- Revenus d'intérêt : -3,4%, prolongation de la baisse des taux ; ralentissement de la demande de crédits
- Stabilité des commissions (-0,1%)

## ● Frais de gestion\* : -1,7% / 3T11

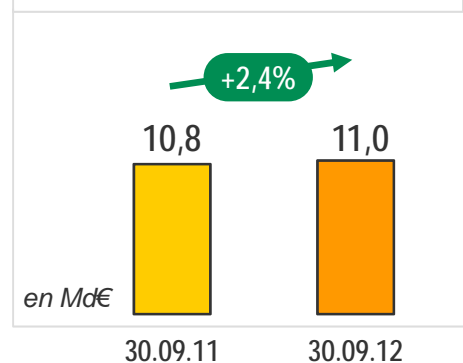
- Poursuite de l'optimisation de l'efficacité opérationnelle

## ● Résultat avant impôt\*\* : 470 M€ (-2,9% / 3T11)

### > Dépôts



### > Crédits TPE-PME<sup>\*\*\*</sup>



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

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



# BNL banca commerciale - 3T12

## ● Activité commerciale

- Dépôts : +3,5% / 3T11 ; tirés par les entreprises, les collectivités et les administrations publiques
- Crédits : recul en ligne avec le marché du fait d'une moindre demande
- Intensification de la relation avec les entreprises se traduisant par le développement des volumes de cash management (+5,0% / 9M11)

## ● PNB\* : +1,8% / 3T11

- Hausse des revenus d'intérêt : en particulier sur les crédits aux entrepreneurs et entreprises ; bonne tenue des marges
- Recul des commissions : effet de la baisse de la production de nouveaux crédits ; bonnes performances de l'assurance-vie et du cash management

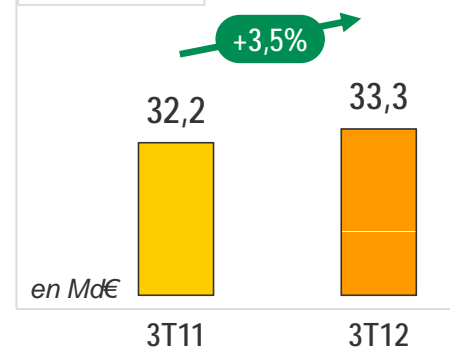
## ● Frais de gestion\* : -1,6% / 3T11

- Effet des mesures de réduction des coûts
- Nouvelle amélioration du coefficient d'exploitation (-1,8 pts / 3T11)

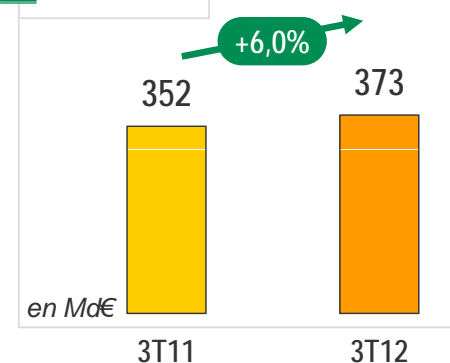
## ● Résultat avant impôt\*\* : 141 M€ (-6,6% / 3T11)

- Augmentation modérée du coût du risque / 3T11, stable / 2T12

### > Dépôts



### > RBE\*



**Bonne résistance dans une conjoncture défavorable**

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



# Banque De Détail en Belgique - 3T12

## ● Activité commerciale

- Dépôts : +3,5% / 3T11, croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne
- Crédits : +2,8%\* / 3T11, hausse des crédits aux particuliers (+5,1% / 3T11) ; bonne résistance des crédits aux PME
- Succès du lancement de l'offre « Easy Banking » pour iPhone / iPad (déjà 116 000 téléchargements de l'application au 30 septembre)

## ● PNB\*\* : +2,0%\* / 3T11

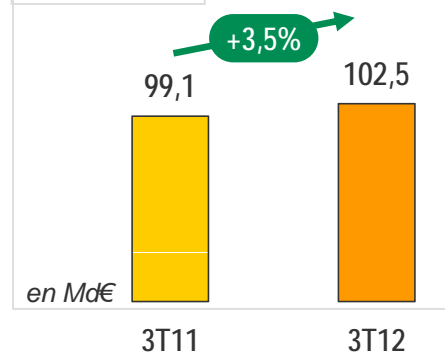
- Revenus d'intérêt : progression en lien avec la hausse des volumes
- Stabilité des commissions

## ● Frais de gestion\*\* : -0,2%\* / 3T11

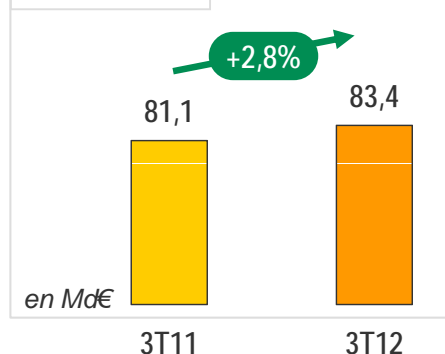
- Poursuite de l'amélioration du coefficient d'exploitation (-1,6 pts / 3T11)

## ● Résultat avant impôt\*\*\* : 192 M€ (+5,4%\* / 3T11)

### > Dépôts



### > Crédits\*



> **Bons résultats dans un environnement difficile**

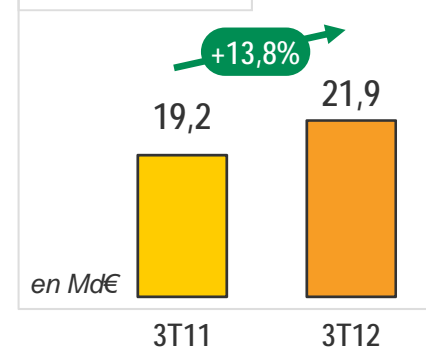
\* A périmètre constant ; \*\* Intégrant 100% de la Banque Privée Belgique ; \*\*\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée Belgique



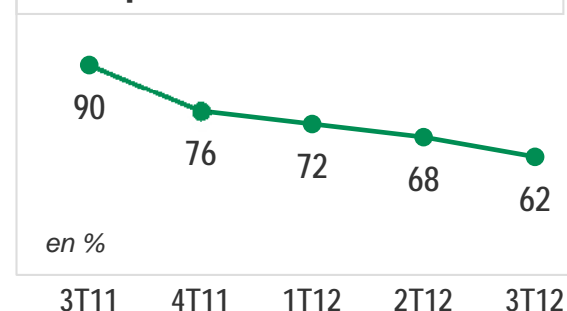
# Europe Méditerranée - 3T12

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

## > Dépôts\*



## > Coefficient d'exploitation Turquie



> **Forte progression des résultats**

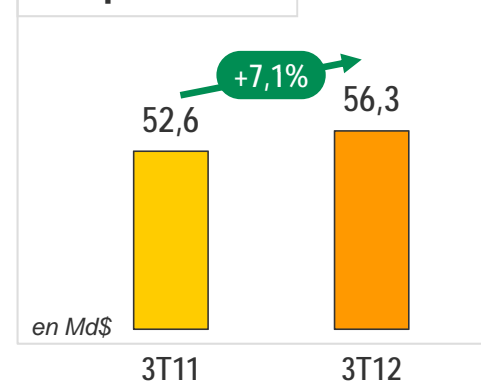
\* A périmètre et change constants ; TEB consolidée à 70,3%



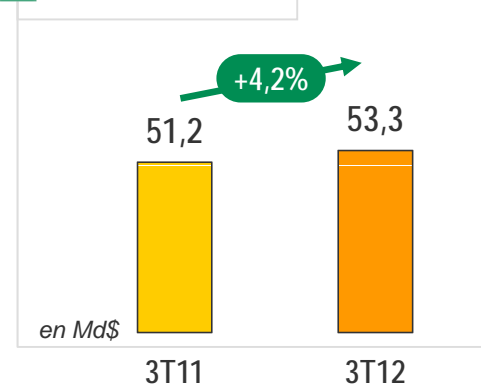
# BancWest - 3T12

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

## > Dépôts\*



## > Crédits\*



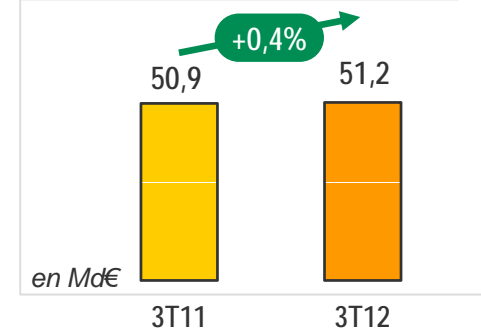
**Forte capacité bénéficiaire**



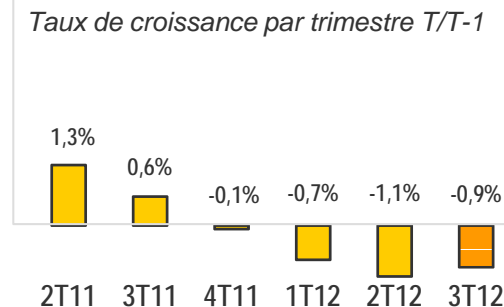
# Personal Finance - 3T12

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

## > Encours de crédits à la consommation



## > Encours de crédits immobiliers



**Maintien de la capacité bénéficiaire dans un environnement difficile**



# Investment Solutions

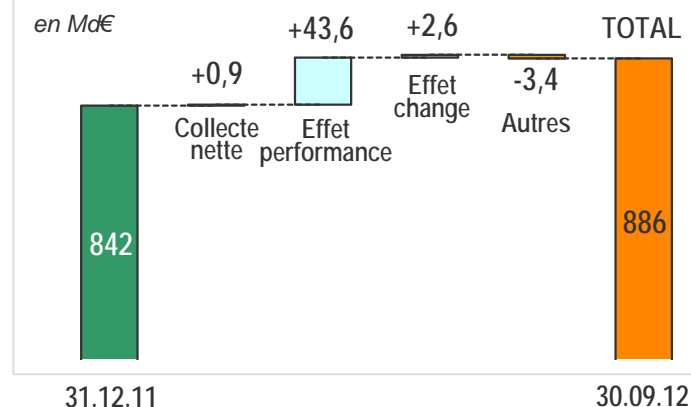
## Collecte et actifs sous gestion - 9M12

- Actifs sous gestion\* : 886 Md€ au 30.09.12
  - +5,2% / 31.12.11 ; +4,1% / 30.09.11
  - Effet performance : tiré par la hausse des marchés d'actions
  - Collecte nette (+0,9 Md€ sur 9M12) pénalisée par la réinternalisation au 3T12 d'un contrat de distribution par un client gestionnaire de fonds. Hors cet effet, collecte nette de +12,2 Md€

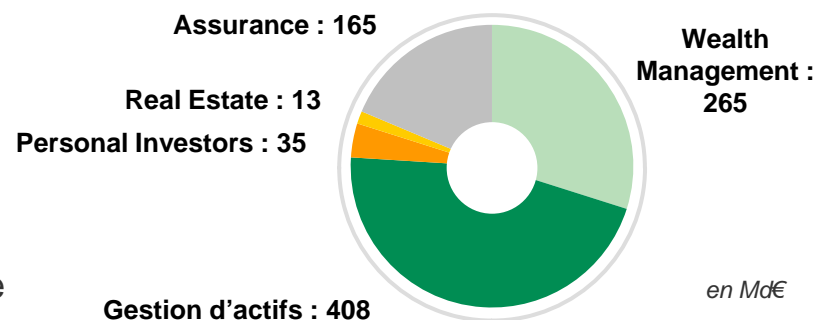
- Evolution de la collecte nette

- Gestion d'actifs : collecte dans les fonds monétaires et obligataires, décollecte dans les autres classes d'actifs
- Wealth Management : bonne collecte dans les marchés domestiques et en Asie. « Outstanding Private Bank » pour 2012 : #1 en Europe et #2 dans le monde\*\*
- Assurance : bonne collecte, notamment en Asie (Taiwan, Corée du Sud)

### > Evolution des actifs sous gestion\*



### > Actifs sous gestion\* au 30.09.12



> **Bonne progression des actifs sous gestion**

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

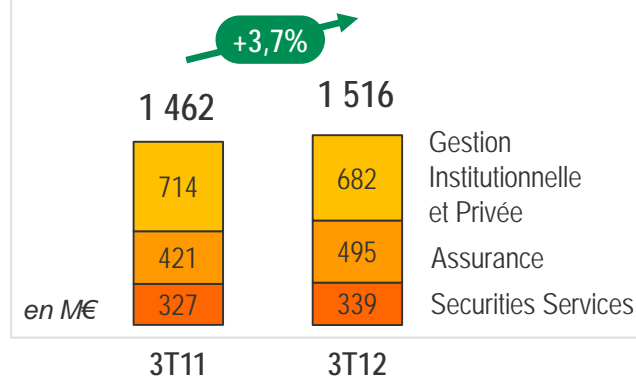




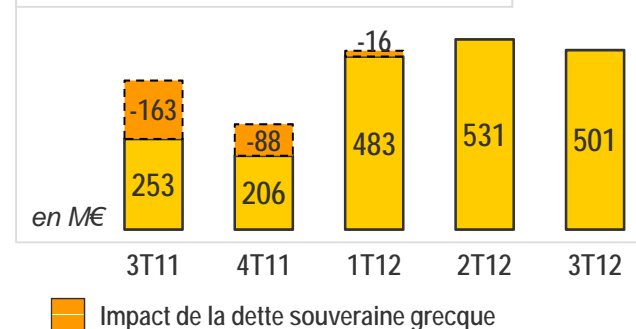
# Investment Solutions - 3T12

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

## > PNB par métier



## > Résultat avant impôt



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

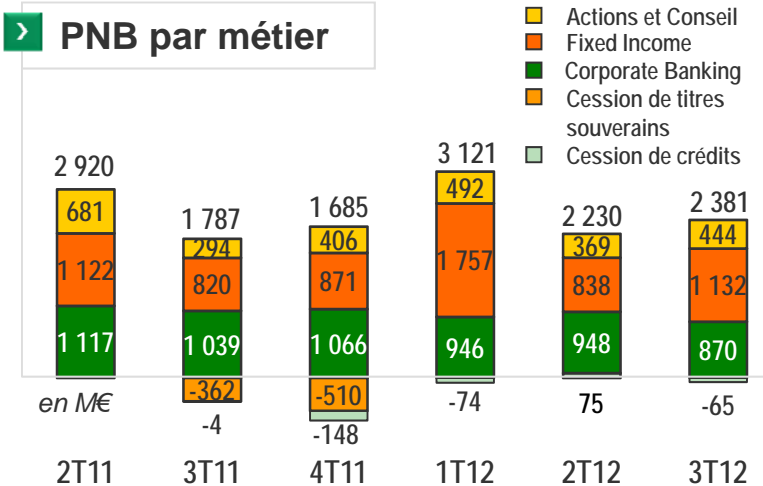
\*\* A périmètre et change constants ; \*\*\* Hors impact du provisionnement des titres souverains grecs du métier Assurance au 3T11



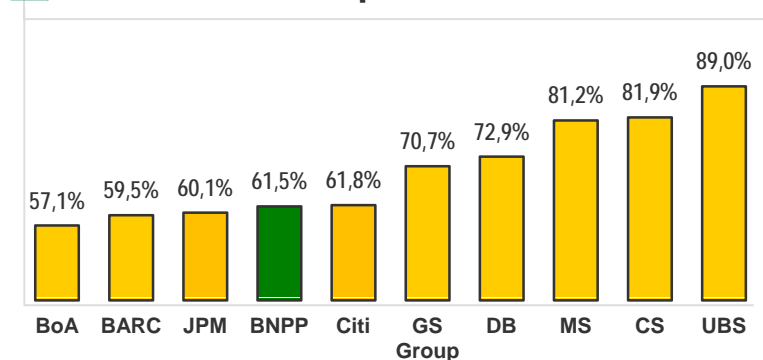
# Corporate and Investment Banking - 3T12

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

## > PNB par métier



## > Coefficient d'exploitation CIB 9M12\*\*\*



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

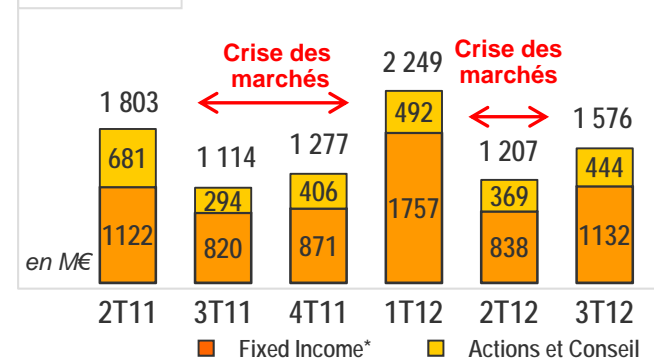
\* Hors pertes sur cessions de titres souverains au 3T11 ; \*\* Hors impact des cessions ; \*\*\* Hors DVA lorsque publiés



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

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

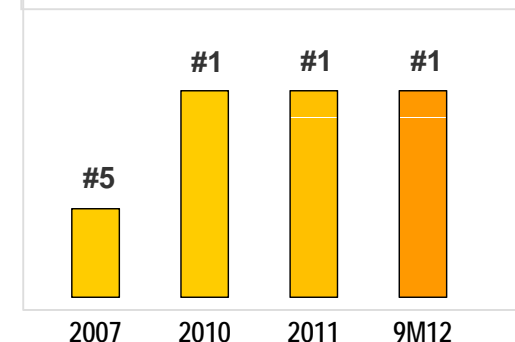
## > PNB



## >

### Classement

« All Bonds in Euros »\*\*\*



**Bonne activité  
dans un contexte de reprise des marchés**

\* Hors pertes sur cessions de titres souverains en 2011 ; \*\* Source : Thomson Reuters 9M12 ; \*\*\* Source : Dealogic 9M12 EMEA

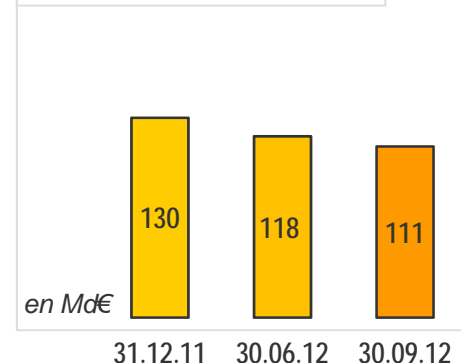


# Corporate and Investment Banking

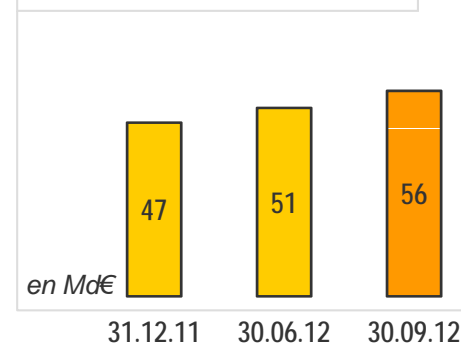
## Corporate Banking - 3T12

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

### Crédits clients



### Dépôts clients



## Poursuite de la transformation du modèle

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



Synthèse groupe

---

Synthèse par pôle

---

**Conclusion**

---

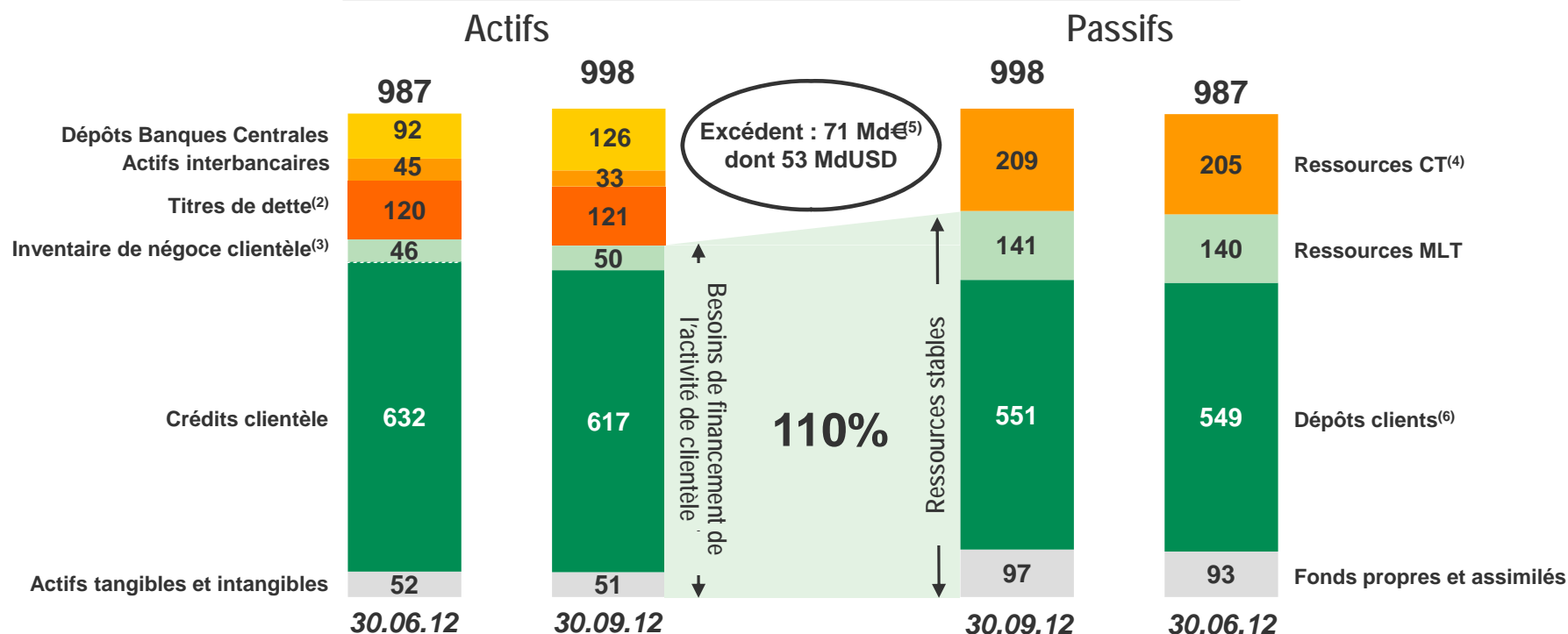
Résultats détaillés du 3T12

---



# Bilan cash toutes devises

## > Bilan Cash<sup>(1)</sup> Global (en Md€, sur le périmètre prudentiel bancaire)



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

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

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

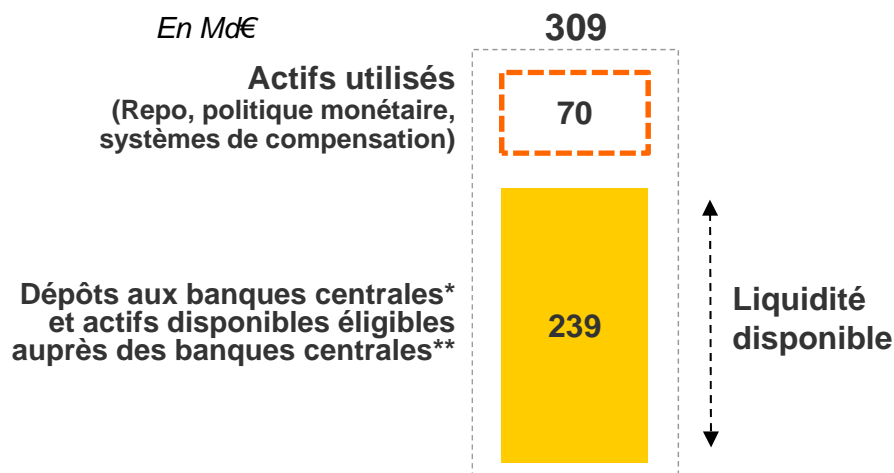
<sup>(2)</sup> Y compris HQLA ; <sup>(3)</sup> Y compris les montants nets des dérivés, des pensions et des comptes de régularisation ;

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



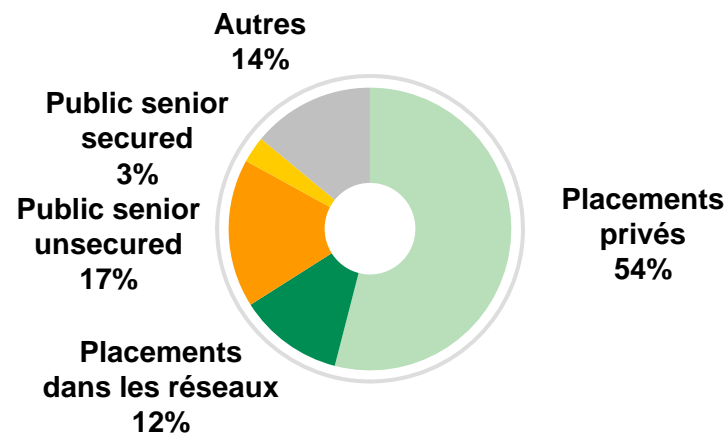
# Liquidité court terme et ressources à moyen / long terme

## Réserve de liquidité globale au 30 septembre 2012



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

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



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

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

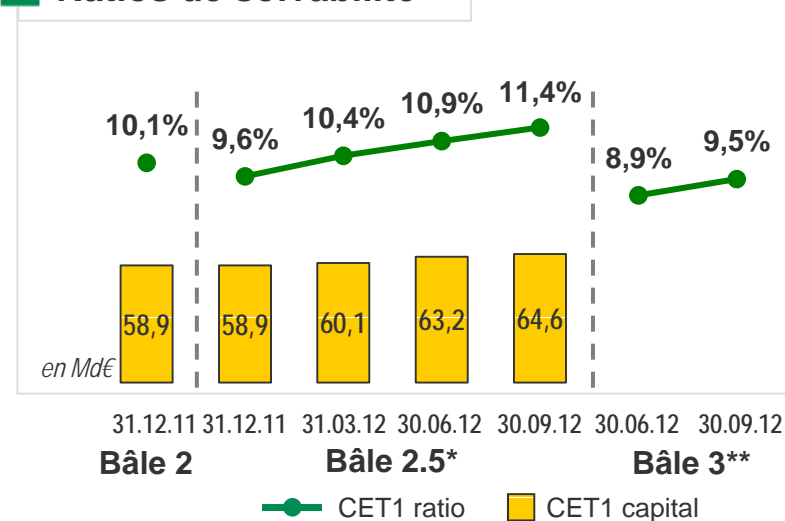
\* Dont dépôts FED New-York : 44 MdUSD ; \*\* Après haircuts ; \*\*\* Y compris les émissions de fin d'année 2011 au-delà des 43 Md€ réalisés dans le cadre du programme 2011



# Solvabilité

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

## > Ratios de solvabilité



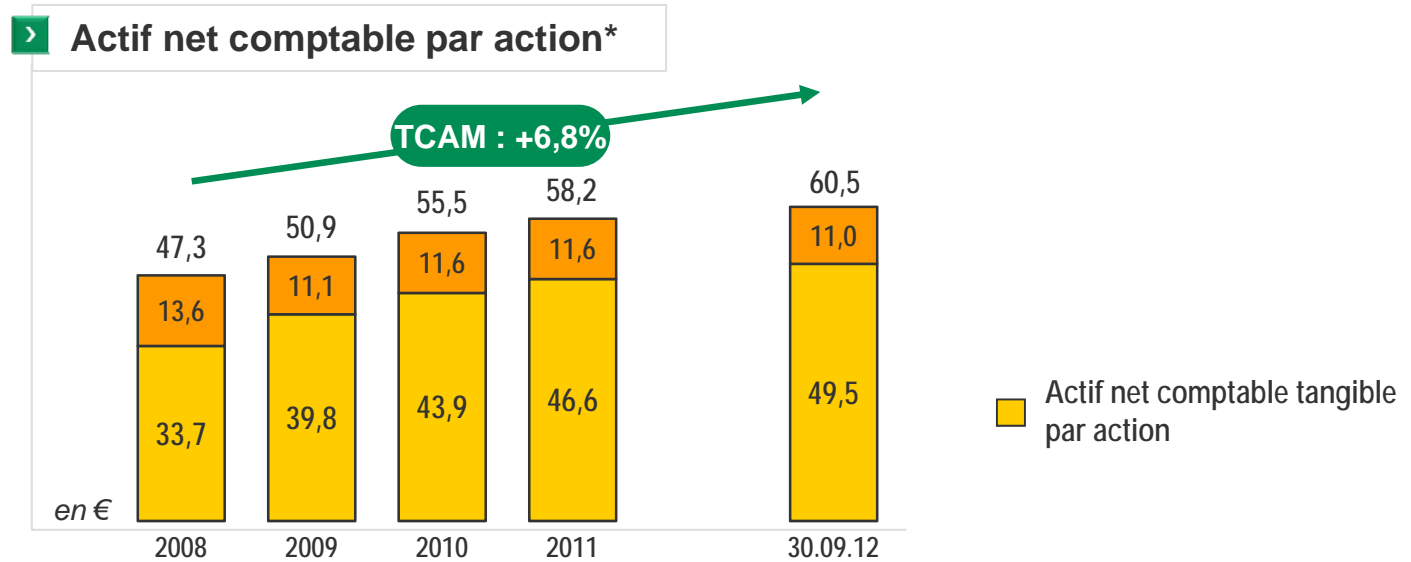
> **Objectif d'un ratio de Bâle 3 fully loaded à 9% dépassé**

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





# Actif net par action



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

\* Non réévalué



# Conclusion

---



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



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



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



Synthèse groupe

---

Synthèse par pôle

---

Conclusion

---

**Résultats détaillés du 3T12**

---



# Groupe BNP Paribas - 9M12

<i>En millions d'euros</i>	<b>3T12</b>	<b>3T11</b>	<b>3T12 / 3T11</b>	<b>2T12</b>	<b>3T12 / 2T12</b>	<b>9M12</b>	<b>9M11</b>	<b>9M12 / 9M11</b>
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%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>3 129</b>	<b>3 924</b>	<b>-20,3%</b>	<b>3 761</b>	<b>-16,8%</b>	<b>9 929</b>	<b>13 260</b>	<b>-25,1%</b>
Coût du risque	-944	-3 010	-68,6%	-853	+10,7%	-2 742	-5 279	-48,1%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>2 185</b>	<b>914</b>	<b>n.s.</b>	<b>2 908</b>	<b>-24,9%</b>	<b>7 187</b>	<b>7 981</b>	<b>-9,9%</b>
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.
<b>Eléments hors exploitation</b>	<b>119</b>	<b>34</b>	<b>n.s.</b>	<b>77</b>	<b>+54,5%</b>	<b>2 040</b>	<b>344</b>	<b>n.s.</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>2 304</b>	<b>948</b>	<b>n.s.</b>	<b>2 985</b>	<b>-22,8%</b>	<b>9 227</b>	<b>8 325</b>	<b>+10,8%</b>
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%
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>1 324</b>	<b>541</b>	<b>n.s.</b>	<b>1 848</b>	<b>-28,4%</b>	<b>6 039</b>	<b>5 285</b>	<b>+14,3%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>67,7%</b>	<b>60,9%</b>	<b>+6,8 pt</b>	<b>62,8%</b>	<b>+4,9 pt</b>	<b>66,5%</b>	<b>59,4%</b>	<b>+7,1 pt</b>



# Nombre d'actions, bénéfice et actif nets par action

## > Nombre d'actions et Actif Net par Action

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

## > Bénéfice Net par Action

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

## > Fonds propres

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

(a) Hors TSSDI et après hypothèse de distribution

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

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



# Un bilan de qualité

## > Créances douteuses / encours bruts (hors titres souverains grecs)

	30-sept-12	30-juin-12	31-déc-11
<b>Créances douteuses (a) / encours bruts (b)</b>	<b>4,5%</b>	<b>4,4%</b>	<b>4,3%</b>
(a) Encours douteux de créances sur la clientèle et les établissements de crédit hors repos, nets des garanties			
(b) Encours bruts de créances sur la clientèle et les établissements de crédit hors repos			

## > Taux de couverture (hors titres souverains grecs)

<i>en milliards d'euros</i>	30-sept-12	30-juin-12	31-déc-11
<b>Engagements douteux (a)</b>	<b>33,3</b>	<b>33,8</b>	<b>33,1</b>
<b>Provisions (b)</b>	<b>27,4</b>	<b>27,2</b>	<b>27,2</b>
<b>Taux de couverture</b>	<b>82%</b>	<b>80%</b>	<b>82%</b>
(a) Engagements douteux bruts bilan et hors bilan, nets des garanties			
(b) Spécifiques et collectives			



# Exposition sur les pays sous plan d'aide au 30.09.2012

## > Exposition sur la Grèce

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

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

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

## > Exposition sur l'Irlande

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

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

(b) Dont Retail Banking, Wealth Management

## > Exposition sur le Portugal

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

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

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



# Coût du risque sur encours (1/2)

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

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

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

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

\*\* Avec la Banque Privée à 100%





# Coût du risque sur encours (2/2)

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

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

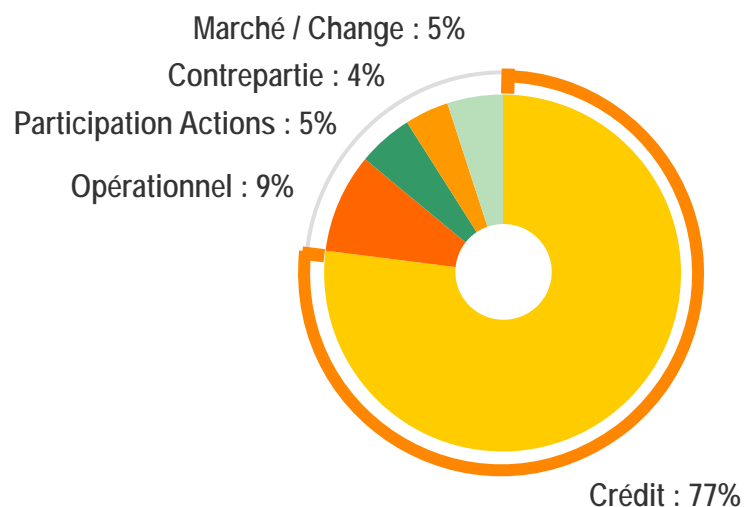
NB. Le périmètre de chaque métier tient compte de la recomposition liée à l'intégration de BNP Paribas Fortis en 2009

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

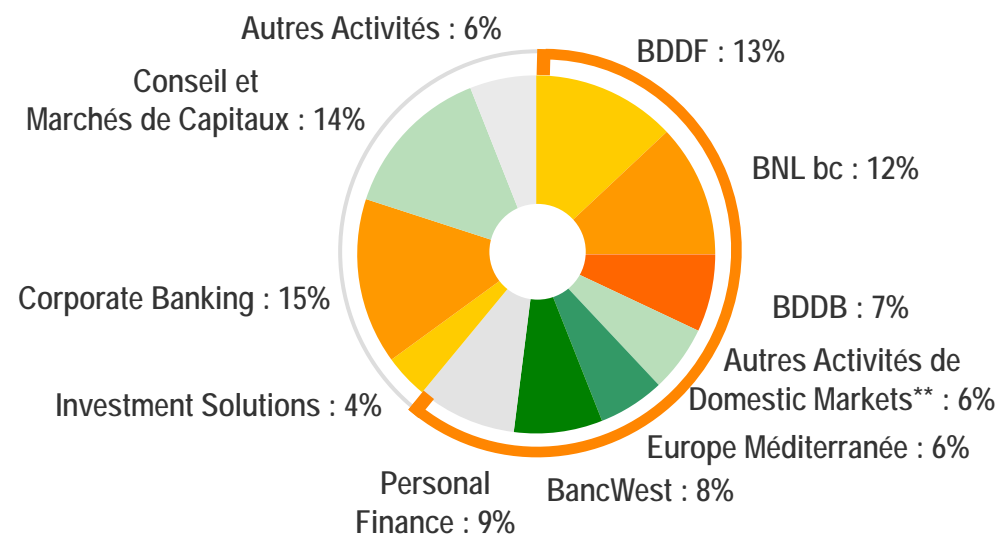


# Actifs pondérés Bâle 2.5\*

> Actifs pondérés Bâle 2.5\* par type de risque au 30.09.2012



> Actifs pondérés Bâle 2.5\* par métier au 30.09.2012



> Retail Banking : 61%

> 565 Md€

\* CRD3 ; \*\* Y compris Luxembourg



# Retail Banking - 9M12

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

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



# Domestic Markets - 9M12

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

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

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

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



# Banque De Détail en France - 9M12

## Hors effets PEL/CEL

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

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

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



# Banque De Détail en France

## Volumes

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

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

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

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



# BNL banca commerciale - 9M12

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

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

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



# BNL banca commerciale

## Volumes

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

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

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





# Banque De Détail en Belgique - 9M12

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

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

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



# Banque De Détail en Belgique

## Volumes

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

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

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

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



# Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg - 3T12

## Personal Investors - 3T12

### > Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg

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

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

### > Personal Investors

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

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



# Arval - 3T12

## Leasing Solutions - 3T12

### > Arval

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

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

### > Leasing Solutions

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

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

\* A périmètre et change constants



# Europe Méditerranée - 9M12

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

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

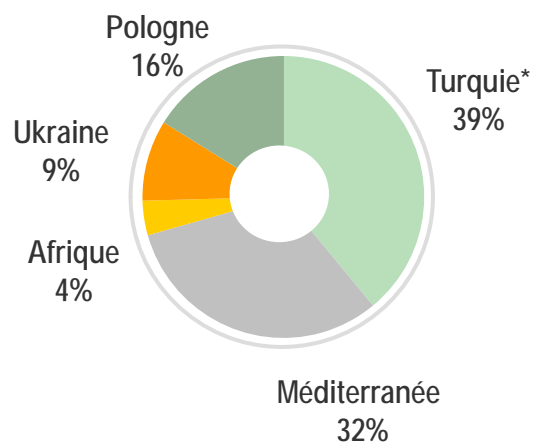


# Europe Méditerranée

## Volumes et risques

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

### ➤ Répartition géographique des encours de crédit 3T12



### ➤ Coût du risque / encours

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

\* TEB consolidée à 70,3%



# BancWest - 9M12

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

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

\* Cours moyens ; \*\* Amendement Durbin



# BancWest

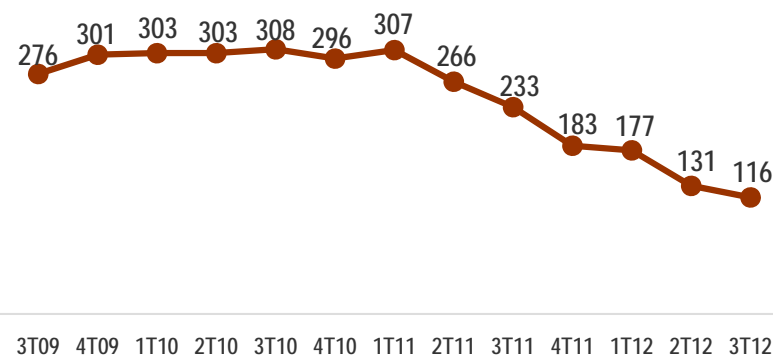
## Volumes et risques

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

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

### > Non-accruing Loans / Total Loans

en pb



\* A périmètre et change constants





# Personal Finance - 9M12

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

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



# Personal Finance

## Volumes et risques

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

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

### > Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	3T11	4T11	1T12	2T12	3T12
France	1,35%	1,98%*	0,51%*	1,52%	0,90%
Italie	3,13%*	3,44%*	3,41%	2,85%	3,56%
Espagne	2,50%*	1,03%	1,76%	1,88%	2,56%
Autres Europe de l'Ouest	0,87%	0,83%	1,06%	1,08%	0,98%
Europe de l'Est	4,08%	3,04%	5,50%	1,54%*	3,01%
Brésil	3,23%	3,22%	4,07%	3,81%	4,72%
Autres	1,62%	2,35%	0,76%	1,31%	0,82%
<b>Personal Finance</b>	<b>1,72%</b>	<b>1,83%</b>	<b>1,45%</b>	<b>1,66%</b>	<b>1,62%</b>

\* Ajustements exceptionnels du provisionnement



# Investment Solutions - 9M12

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

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



# Investment Solutions

## Activité

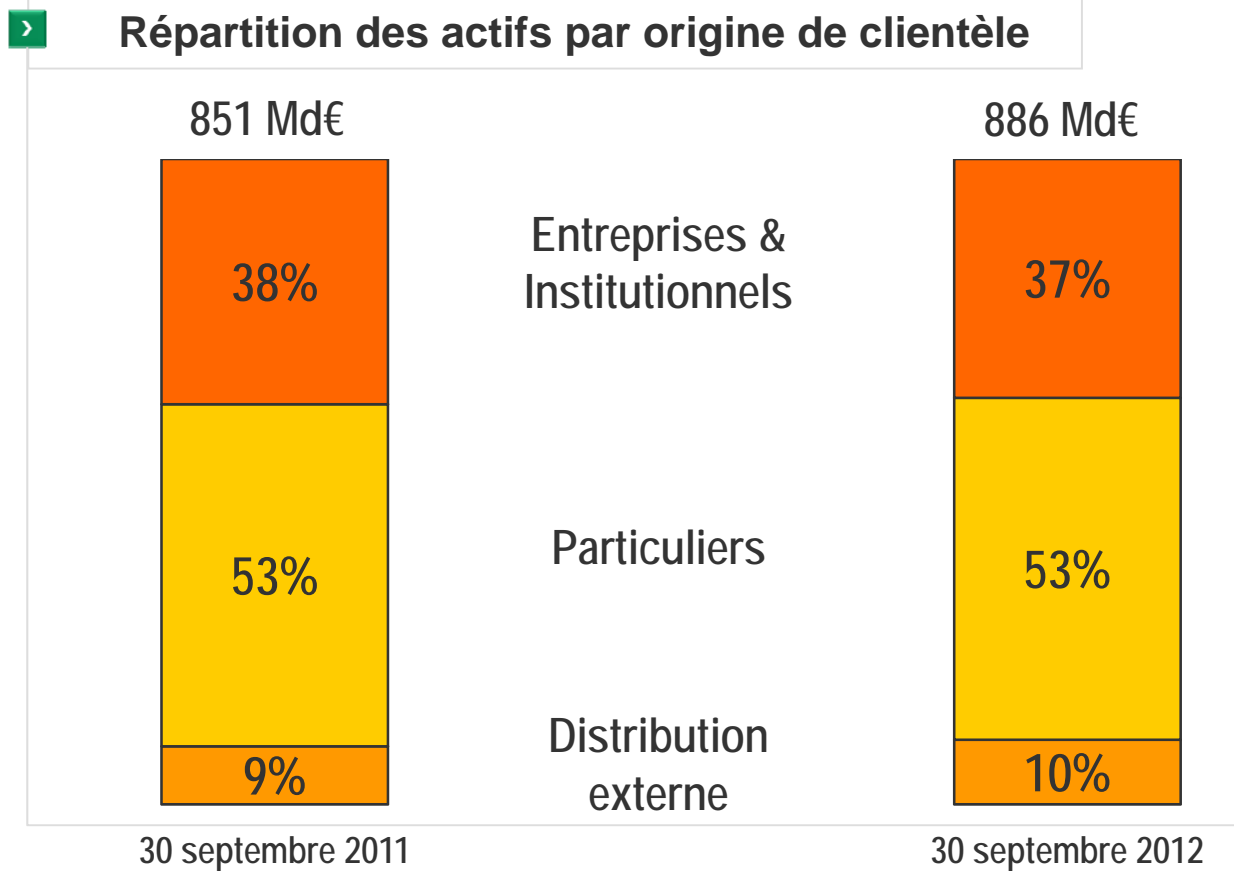
	30.09.12	30.09.11	Variation / 30.09.11	30.06.12	Variation / 30.06.12
<b>Actifs sous gestion (en Md€)*</b>	<b>886</b>	<b>851</b>	<b>+4,1%</b>	<b>873</b>	<b>+1,5%</b>
Gestion d'actifs	408	416	-1,8%	412	-0,8%
Wealth Management	265	247	+7,1%	257	+3,1%
Real Estate	13	12	+7,9%	13	-0,8%
Assurance	165	146	+13,4%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

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



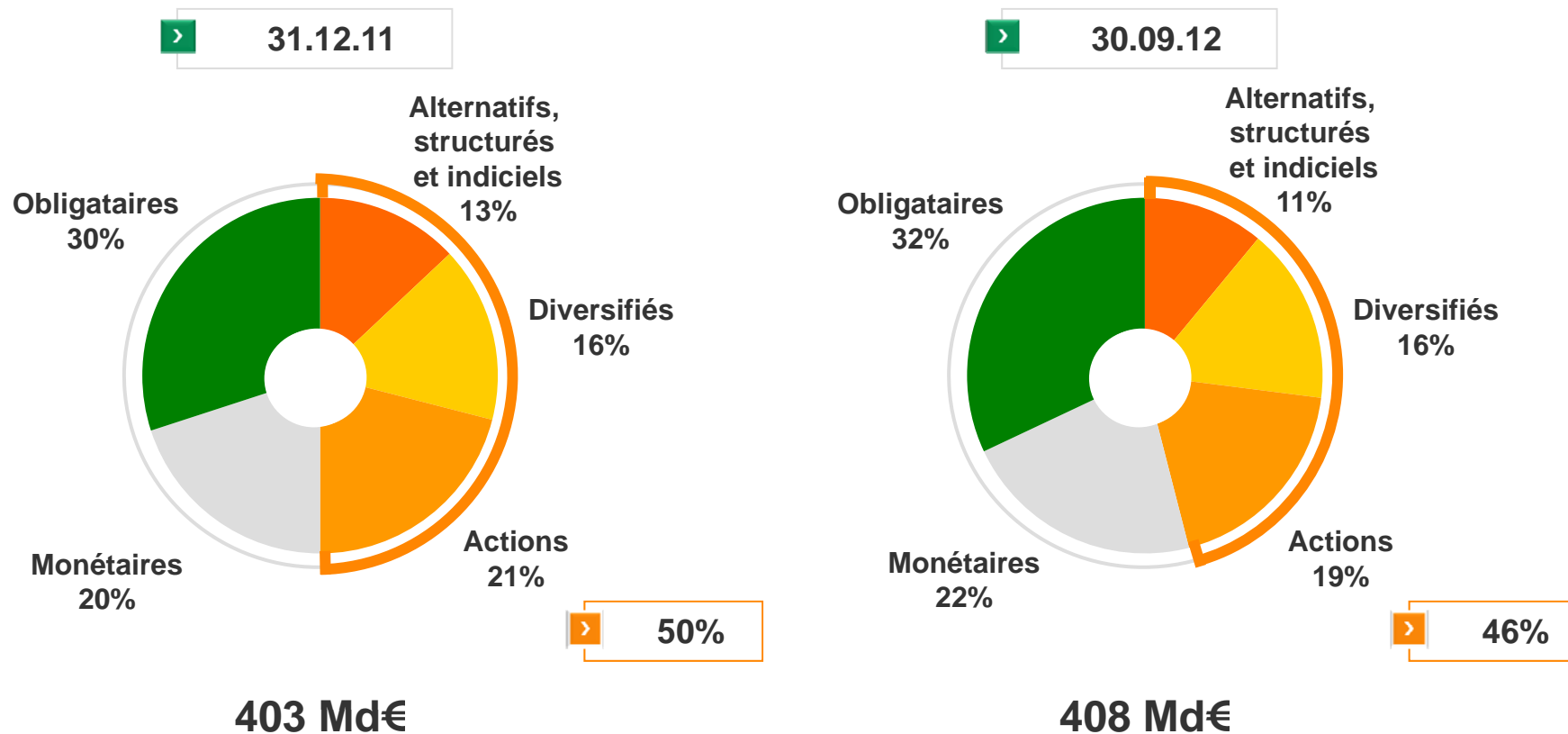
# Investment Solutions

## Répartition des actifs par origine de clientèle



# Gestion d'actifs

## Ventilation des actifs gérés



# Investment Solutions

## Gestion Institutionnelle et Privée - 9M12

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

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



# Investment Solutions Assurance - 9M12

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

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

\* A périmètre et change constants





# Investment Solutions Securities Services - 9M12

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

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



# Corporate and Investment Banking - 9M12

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

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



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

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

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

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



# Corporate and Investment Banking

## Corporate Banking - 9M12

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

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

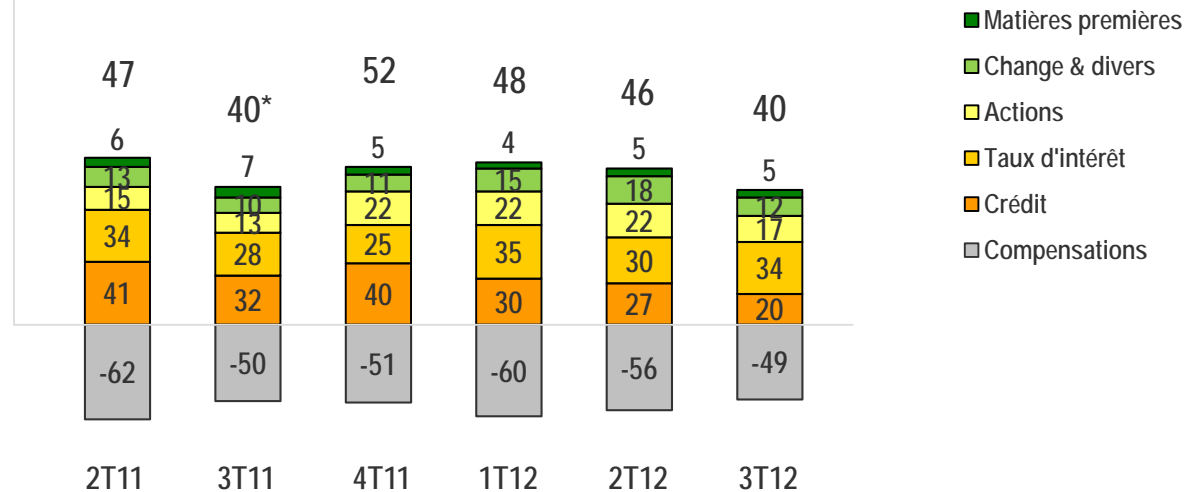


# Corporate and Investment Banking

## Risques de marchés - 3T12

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

en M€











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

\* Y compris BNP Paribas Fortis intégré à compter du 01.07.2011



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


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

■ Exemples d'opération « Originate to Distribute »



# Corporate and Investment Banking

## Corporate Banking - 3T12

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

Exemples d'opération « Originate to Distribute »



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

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





# Autres Activités - 3T12

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

## ● Revenus 3T12

- Réévaluation de la dette propre\* : -774 M€ (+786 M€ au 3T11)
- Amortissements exceptionnels du PPA du fait de remboursements anticipés : +427 M€ (négligeable au 3T11)
- Amortissement du PPA courant de Fortis et Cardif Vita : +152 M€ (+154 M€ au 3T11)
- Impact du coût du LTRO et de l'excédent des dépôts en Banques Centrales au 3T12

## ● Frais de gestion 3T12

- Prise en charge au 3T12 du doublement rétroactif de la taxe systémique française pour les 9 mois de 2012 : -91 M€

## ● Rappel

- Coût du risque 3T11 : complément de dépréciation des titres souverains grecs (-2 094 M€)
- Autres éléments 1T12 : plus-value sur Klépierre (1 790 M€)

\* La valeur de marché ou de modèle tient compte de la variation de valeur imputable au risque émetteur du groupe BNP Paribas. Pour l'essentiel des encours concernés, elle est constatée en calculant la valeur de remplacement de chaque instrument, obtenue par l'actualisation des flux de trésorerie de l'instrument en utilisant un taux correspondant à celui d'une dette similaire qui serait émise par le groupe BNP Paribas à la date de clôture.

