

# Résultats au 30 septembre 2013



# Avertissement

*Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités. BNP Paribas a publié le 18 avril 2013 des séries trimestrielles de l'année 2012 retraitées pour tenir compte notamment, (i) de l'amendement à la norme IAS 19 « Avantages au personnel » qui a pour effet d'augmenter le résultat avant impôt 2012 du Groupe de 7 M€ ; cet ajustement a été réparti entre les frais de gestion des pôles et métiers concernés et (ii) de l'allocation aux pôles et métiers d'éléments temporairement enregistrés dans « Autres Activités ». Dans ces séries, les données de 2012 ont été recomposées comme si ces mouvements étaient intervenus au 1er janvier 2012. Cette présentation reprend ces séries trimestrielles de 2012 ainsi retraitées.*

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

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



# Messages clés 3T13

- Bonne résistance des revenus
- Impact ce trimestre d'une faible activité de clientèle sur les marchés de taux

**PNB des pôles opérationnels :**  
**-2,6%\* / 3T12**

**Maîtrise continue des frais de gestion**

**Frais de gestion des pôles opérationnels :**  
**+0,6%\* / 3T12**

**Coût du risque en baisse ce trimestre**

**-892 M€(55 pb\*\*)**  
**-5,5% / 3T12**

**Un bilan très solide**

- Solvabilité très élevée
- Réserve de liquidité encore accrue
- Collecte de dépôts soutenue dans tous les réseaux de détail

**Ratio CET1 Bâle 3 : 10,8%\*\*\***  
**239 Md€ au 30.09.13**  
**Dépôts de Retail Banking : +3,8% / 3T12**

**Résultat net part du Groupe de 1,4 Md€**

*\* A périmètre et change constants ; \*\* Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés) ;  
\*\*\* Au 30 septembre 2013, CRD4 (fully loaded), telle qu'appliquée par BNP Paribas*



# Résultats du Groupe

---

Résultats des pôles

---

Résultats détaillés

---

Annexes

---



# Principaux éléments exceptionnels

- **PNB**

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

*Total PNB exceptionnel*

- **Frais de gestion**

- Coûts de transformation « Simple & Efficient » («Autres activités»)

*Total frais de gestion exceptionnels*

- **Total des éléments exceptionnels**

> 3T13	> 3T12
	+427 M€
-138 M€	-774 M€
-138 M€	-347 M€
-145 M€	
-145 M€	
<b>-283 M€</b>	<b>-347 M€</b>



# Groupe consolidé - 3T13

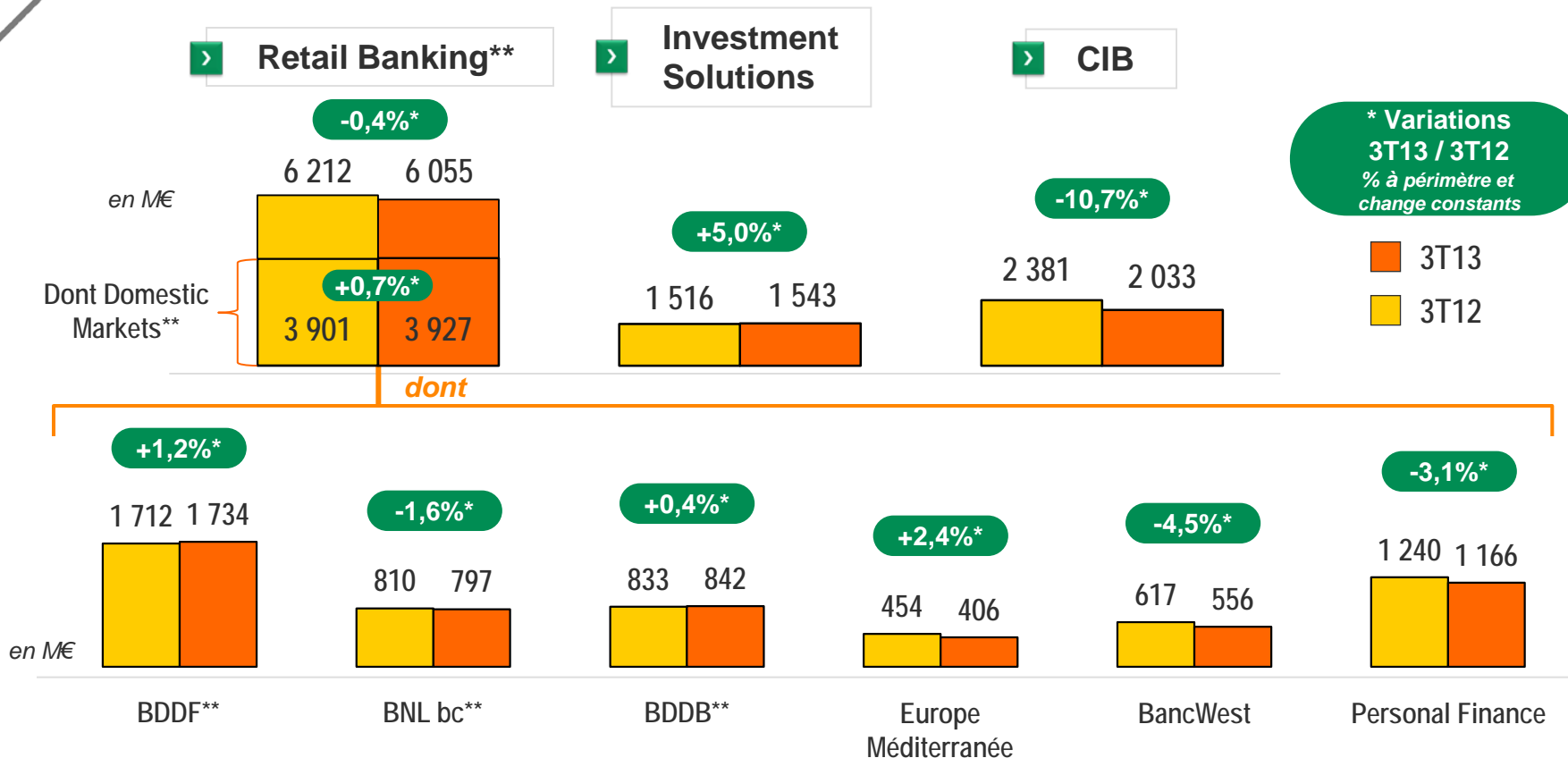
	> 3T13	> 3T13 / 3T12	> 3T13 / 3T12 <i>pôles opérationnels à périmètre et change constants</i>
<b>Produit net bancaire</b>	<b>9 287 M€</b>	<b>-4,2%</b>	<b>-2,6%</b>
Frais de gestion	-6 426 M€	-2,1%	+0,6%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>2 861 M€</b>	<b>-8,6%</b>	<b>-7,9%</b>
Coût du risque	-892 M€	-5,5%	-7,8%
Éléments hors exploitation	139 M€	+16,8%	-4,7%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>2 108 M€</b>	<b>-8,6%</b>	<b>-7,8%</b>
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>1 358 M€</b>	<b>+2,4%</b>	



**Bonne résistance des résultats**  
**Maîtrise des frais de gestion et baisse du coût du risque**



# Revenus des pôles opérationnels - 3T13

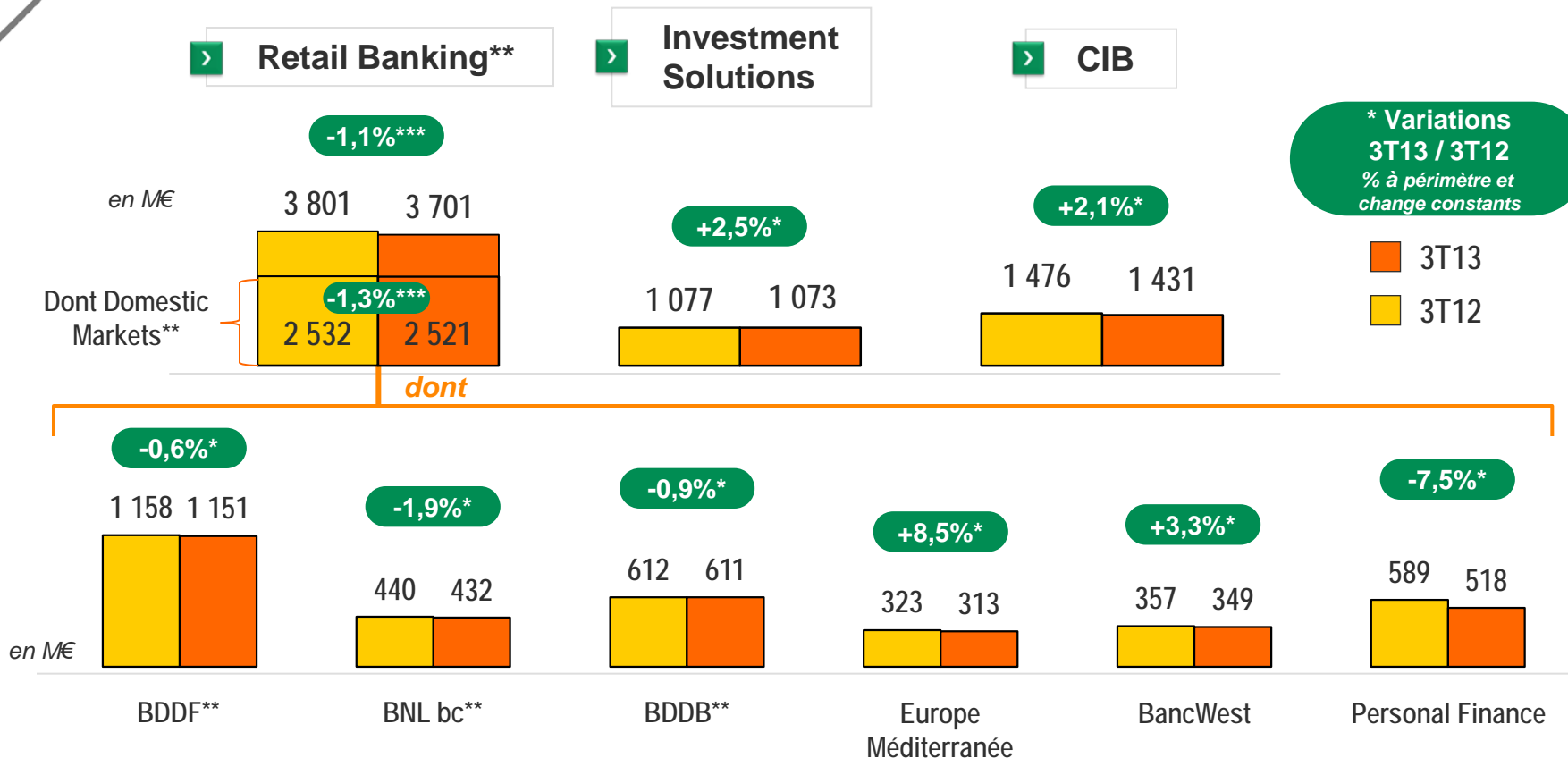


**Résilience de Retail Banking et progression de IS**  
**Faible activité de clientèle chez Fixed Income**

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



# Frais de gestion des pôles opérationnels - 3T13



\*\* Intégrant 100% de la Banque Privée des marchés domestiques en France, en Italie, en Belgique et au Luxembourg ;  
 \*\*\* Variations 3T13 / 3T12 à périmètre et change constants, hors coûts Hello bank! (20 M€)

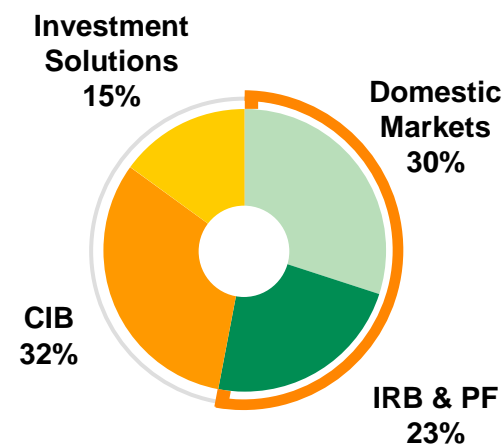




# Simple & Efficient

- Mise en œuvre rapide dans l'ensemble du Groupe
  - 1 078 programmes identifiés comprenant 2 126 projets dont 1 869 déjà lancés (~88%)
- Economies de coûts : 549 M€ au 9M13
  - Dont 219 M€ enregistrés au 3T13
  - Objectif de 500 M€ d'économies en 2013 déjà atteint
- Coûts de transformation : 374 M€ au 9M13
  - Dont 145 M€ enregistrés au 3T13

## ➤ Répartition des économies par pôle au 9M13



➤ Retail Banking  
53%

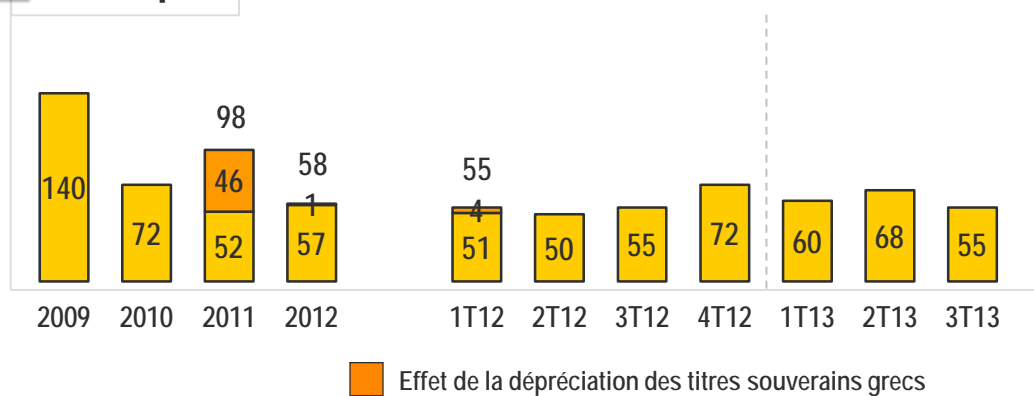
➤ « Simple & Efficient » en avance sur le calendrier annoncé



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

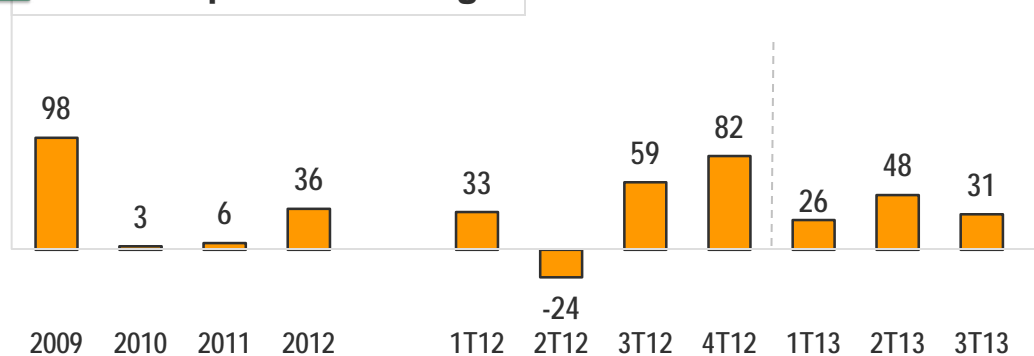
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

## > Groupe



- Coût du risque : 892 M€
  - -217 M€ / 2T13
  - -52 M€ / 3T12
- Coût du risque en baisse ce trimestre

## > CIB Corporate Banking



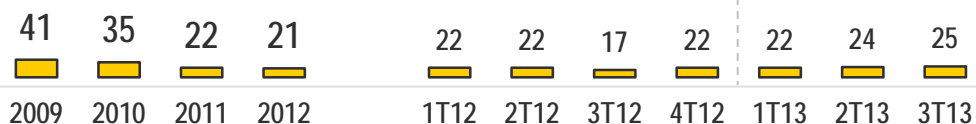
- Coût du risque : 77 M€
  - -46 M€ / 2T13
  - -96 M€ / 3T12
- Coût du risque faible ce trimestre



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

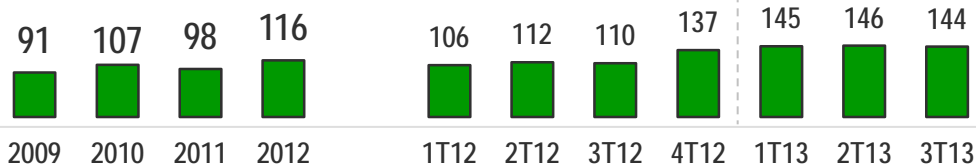
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

## > BDDF



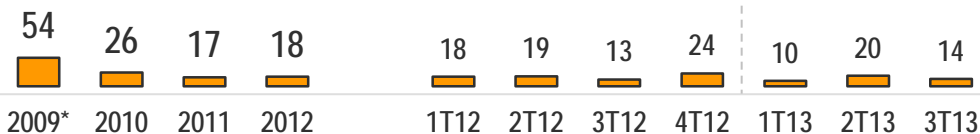
- Coût du risque : 90 M€
  - +2 M€/ 2T13
  - +24 M€/ 3T12
- Coût du risque toujours bas
- Rappel : 3T12 particulièrement faible

## > BNL bc



- Coût du risque : 287 M€
  - -8 M€/ 2T13
  - +58 M€/ 3T12
- Stabilisation du coût du risque

## > BDDB



- Coût du risque : 31 M€
  - -12 M€/ 2T13
  - +3 M€/ 3T12
- Coût du risque particulièrement bas ce trimestre

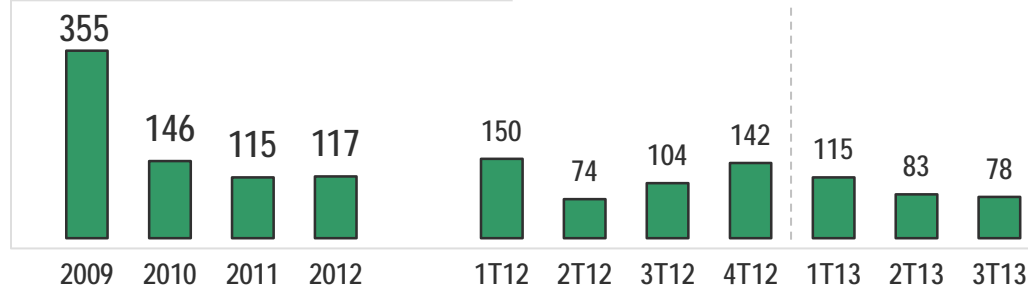
\* Pro forma



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

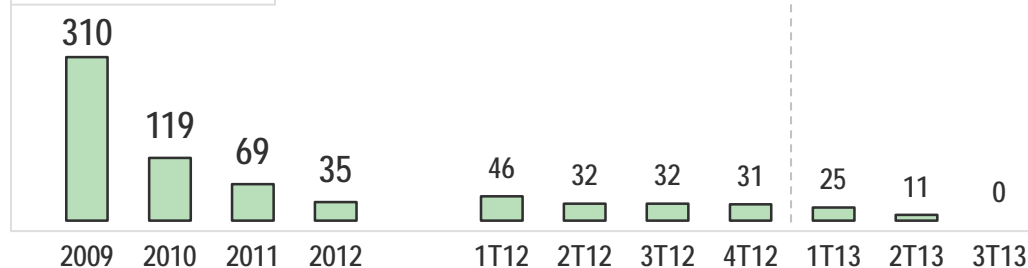
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

## > Europe Méditerranée



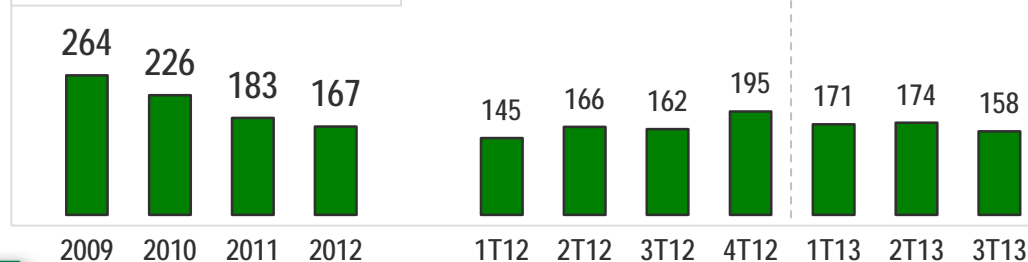
- Coût du risque : 48 M€
  - -5 M€ / 2T13
  - -18 M€ / 3T12
- Coût du risque stable

## > BancWest



- Coût du risque : 0 M€
  - -12 M€ / 2T13
  - -34 M€ / 3T12
- Dotations à un niveau faible, compensées par des reprises

## > Personal Finance



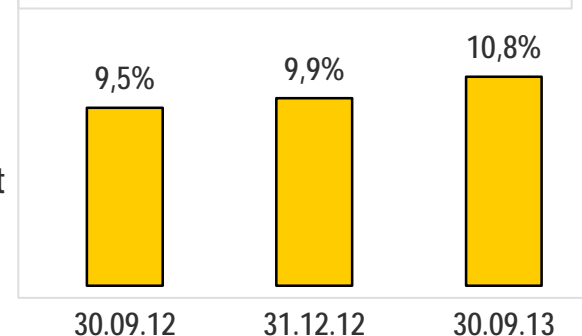
- Coût du risque : 339 M€
  - -39 M€ / 2T13
  - -25 M€ / 3T12
- Coût du risque en baisse ce trimestre



# Structure financière

- Ratio CET1 Bâle 3 fully loaded<sup>(1)</sup> : 10,8% au 30.09.13 (+40 pb / 30.06.13)
  - Dont résultat du 3T13 après hypothèse conventionnelle d'un taux de distribution égal à celui de 2012 (29,7%) : +15 pb
  - Dont baisse des actifs pondérés : +20 pb, en lien principalement avec la diminution des risques sur les activités de marché
- Ratio de levier Bâle 3 fully loaded<sup>(1)</sup>
  - 3,8% calculé sur l'ensemble des fonds propres Tier 1<sup>(2)</sup>
  - Rappel : seuil réglementaire de 3,0% à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018, calculé sur l'ensemble des fonds propres Tier 1
- Réserve de liquidité : 239 Md€<sup>(3)</sup> (236 Md€ au 30.06.13)
  - Immédiatement disponible
  - Représentant 155% des ressources wholesale court terme, soit une marge de manœuvre de plus d'un an

## > Ratios de solvabilité Bâle 3



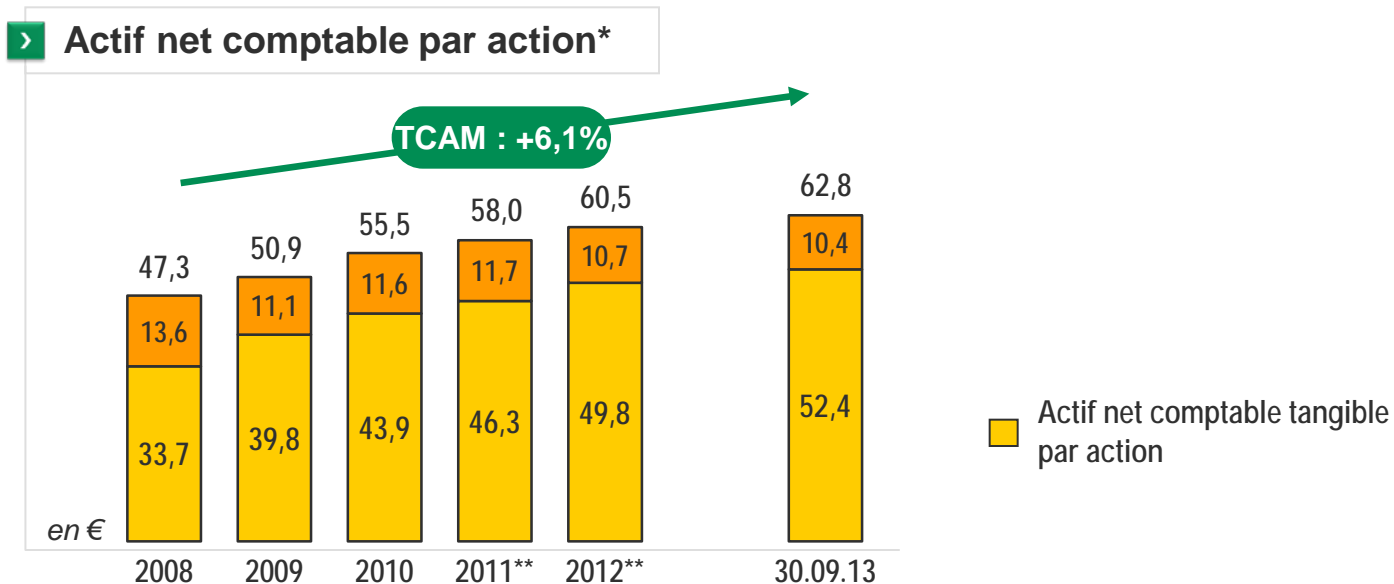
**Un bilan très solide**

<sup>(1)</sup> CRD4, telle qu'appliquée par BNP Paribas ; <sup>(2)</sup> 3,4% calculé sur la base du seul CET1 ;

<sup>(3)</sup> Dépôts aux banques centrales et actifs disponibles éligibles auprès des banques centrales, après haircuts



# Actif net par action



**Croissance de l'actif net par action à travers le cycle**

\* Non réévalué ; \*\* Données retraitées du fait de l'application de l'amendement à la norme IAS 19



Résultats du Groupe

---

**Résultats des pôles**

---

Résultats détaillés

---

Annexes

---



# Domestic Markets - 3T13

## ● Activité commerciale

- Dépôts : +4,5% / 3T12, bonne croissance dans tous les réseaux et chez Cortal Consors en Allemagne
- Crédits : -1,5% / 3T12, poursuite du ralentissement de la demande
- Succès de l'offre de fidélisation « Priority » à destination de la clientèle « Mass Affluent » (déjà plus de 350 000 clients un an après lancement)

## ● Hello bank! : gain continu de nouveaux clients en Allemagne, France et Belgique

- Démarrage en Italie le 28 octobre

## ● PNB\* : 3,9 Md€ (+0,7% / 3T12)

- Reprise des commissions financières et bonne contribution d'Arval, mais effet de la décélération des volumes de crédit

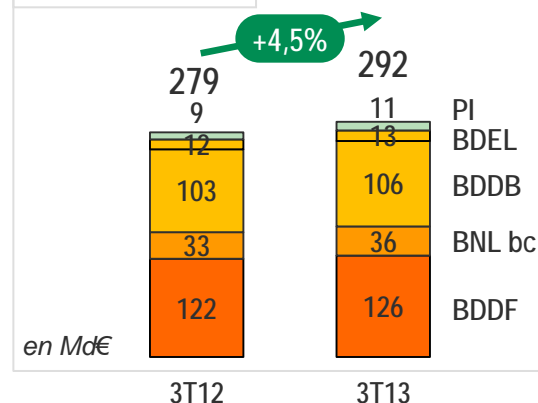
## ● Frais de gestion\* : -2,5 Md€ (-1,2%\*\* / 3T12)

- Amélioration du coefficient d'exploitation dans tous les réseaux

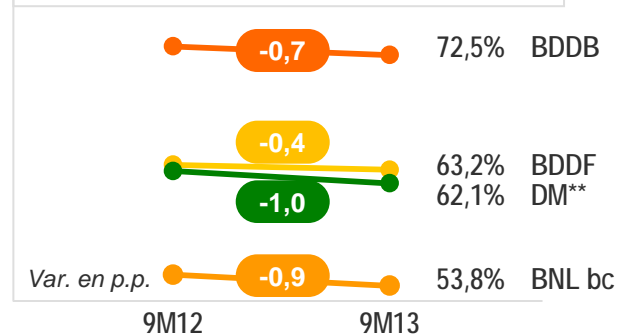
## ● RBE\* : 1,4 Md€ (+4,2%\*\* / 3T12)

## ● Résultat avant impôt\*\*\* : 0,9 Md€ (-4,7%\*\* / 3T12)

### > Dépôts



### > Coefficient d'exploitation\*



## Amélioration continue de l'efficacité opérationnelle

\* Intégrant 100% de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL ; \*\* Hors coûts de lancement de Hello bank! (20 M€ au 3T13 ; 43 M€ sur 9M13)

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





# Banque De Détail en France - 3T13

## ● Activité commerciale

- Dépôts : +3,2% / 3T12, forte croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne
- Crédits : -1,7% / 3T12, moindre demande de crédits
- Poursuite du déploiement des « Pôles Innovations », complétant la présence déjà forte auprès des entreprises et des entrepreneurs

## ● Lancement en septembre de la nouvelle solution de paiement en ligne **paylib** (déjà 20 000 clients enregistrés au 15.10.13)

## ● PNB\* : +1,3% / 3T12

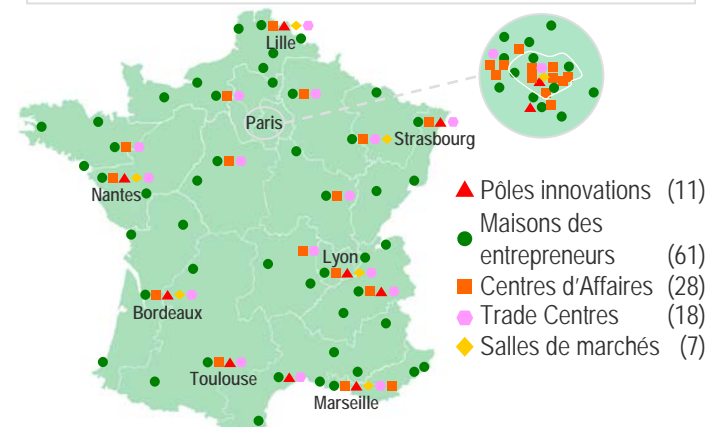
- Revenus d'intérêt : +2,7%
- Commissions : -0,7%

## ● Frais de gestion\* : -0,6% / 3T12

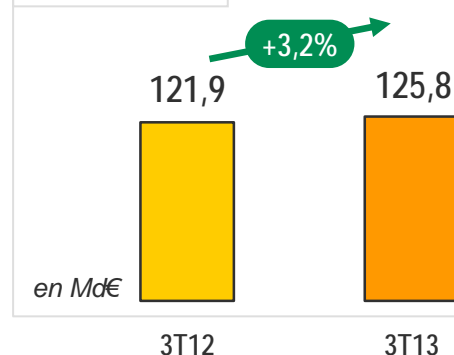
- Optimisation continue de l'efficacité opérationnelle

## ● Résultat avant impôt\*\* : 459 M€ (~stable / 3T12)

## > Accompagnement des entreprises



## > Dépôts



**Bonne performance dans un environnement peu porteur**

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



# BNL banca commerciale - 3T13

## ● Activité commerciale

- Dépôts : +9,1% / 3T12, croissance soutenue, hausse des dépôts des particuliers et des entreprises
- Crédits : -4,4% / 3T12, ralentissement sur les entreprises et les entrepreneurs
- Présence commerciale renforcée auprès des grandes entreprises en s'appuyant notamment sur l'offre produits du Groupe
- Hello bank! : démarrage le 28 octobre

## ● PNB\* : -1,6% / 3T12

- Revenus d'intérêt : en recul, baisse des volumes de crédits ; bonne tenue des marges
- Commissions : en hausse, bonne performance de l'épargne hors-bilan et des ventes croisées aux entreprises

## ● Frais de gestion\* : -1,8% / 3T12

- Poursuite de l'amélioration de l'efficacité opérationnelle

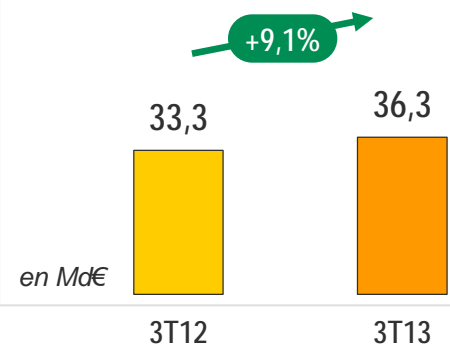
## ● Résultat avant impôt\*\* : 73 M€ (-47,1% / 3T12)

- Augmentation du coût du risque / 3T12 (+25,3%) mais stabilisation / 2T13 (-2,7%)

## > Lancement de la banque digitale



## > Dépôts



> **Adaptation continue du modèle dans un contexte économique toujours difficile**

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



# Banque De Détail en Belgique - 3T13

## ● Activité commerciale

- Dépôts : +3,4% / 3T12, bonne progression des dépôts à vue et des comptes d'épargne
- Crédits : +1,7%\* / 3T12, hausse des crédits aux particuliers, bonne tenue des crédits aux PME
- Bon démarrage de la campagne auprès des entrepreneurs et PME (enveloppe de crédits nouveaux de 1 Md€) : déjà 640 M€ de crédits mis à disposition à fin septembre 2013
- Belgian Mobile Wallet : lancement prochain d'une solution innovante intégrant moyens de paiement mobiles et gestion de la relation clients

## ● PNB\*\* : +0,4%\* / 3T12

- Revenus d'intérêt : baisse modérée en lien avec un environnement de taux bas persistant
- Commissions : hausse du fait d'une reprise des commissions financières

## ● Frais de gestion\*\* : -0,9%\* / 3T12

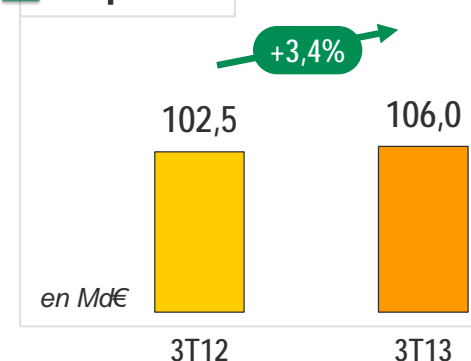
- Effets des mesures d'efficacité opérationnelle (« Bank for the Future »)

## ● Résultat avant impôt\*\*\* : 187 M€ (+0,8%\* / 3T12)

### > Belgian Mobile Wallet



### > Dépôts



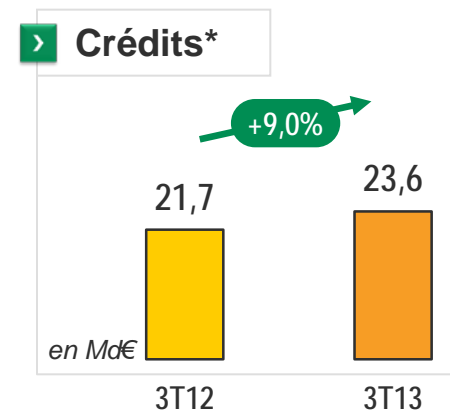
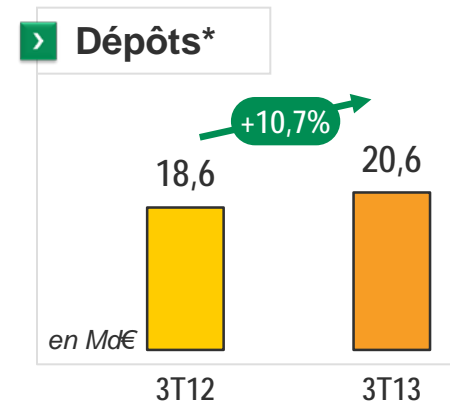
## Amélioration de l'efficacité opérationnelle

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



# Europe Méditerranée - 3T13

- Forte dynamique commerciale
  - Dépôts : +10,7%\* / 3T12, en croissance dans la plupart des pays, notamment en Turquie (+16,8%\* / 3T12)
  - Crédits : +9,0%\* / 3T12, croissance tirée notamment par la Turquie (+23,9%\* / 3T12)
- PNB : +2,4%\* / 3T12
  - Impact de changements réglementaires\*\* en Algérie et en Turquie (~-25 M€ à partir de ce trimestre)
- Frais de gestion : +8,5%\* / 3T12
  - +17,6%\* en Turquie du fait du renforcement du dispositif commercial
  - Effets des mesures d'efficacité opérationnelle en Ukraine
- Résultat avant impôt : 71 M€ (-5,3%\* / 3T12)



➤ **Bonnes performances commerciales**

\* A périmètre et change constants ; TEB consolidée à 70,5% ;

\*\* Nouvelle réglementation sur la facturation des découverts en Turquie et des commissions de change en Algérie



# BancWest - 3T13

## ● Activité dynamique

- Dépôts : +3,4%\* / 3T12, bonne croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne
- Crédits : +3,2%\* / 3T12, forte croissance des crédits aux entreprises (+8,2%\*), grâce au renforcement du dispositif commercial
- Actifs sous gestion de la banque privée : 6,5 Md\$ au 30.09.13 (+35% / 30.09.12)
- 207 000 utilisateurs pour les services de «Mobile Banking» (+11% / 30.06.13)

## ● PNB : -4,5%\* / 3T12

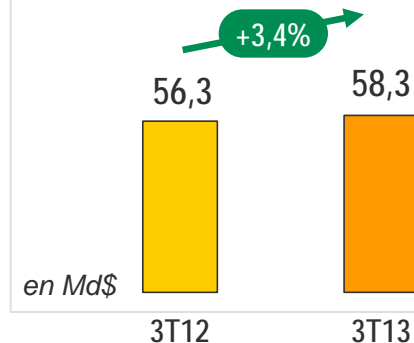
- Moindres plus-values de cessions de créances par rapport au 3T12
- Effet d'un environnement de taux peu favorable

## ● Frais de gestion : +3,3 %\* / 3T12

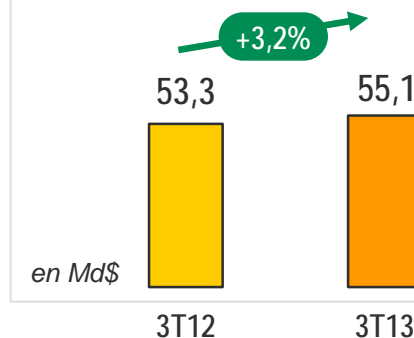
- Effets du renforcement des dispositifs commerciaux auprès des entreprises et des entrepreneurs ainsi que dans la Banque Privée

## ● Résultat avant impôt : 208 M€ (-3,8%\* / 3T12)

### > Dépôts



### > Crédits



**Bonne activité commerciale**



# Personal Finance - 3T13

## ● Développement commercial

- France : mise en œuvre de l'accord de partenariat avec CORA (reprise début octobre du financement et de la gestion des encours de plus de 400 000 clients : ~200 M€)
- Russie : à partir de septembre, transfert par Sberbank de la nouvelle production de crédits autos réalisés via des partenariats à la co-entreprise Cetelem Bank

## ● PNB : -3,1%\* / 3T12

- Crédits immobiliers : poursuite de la baisse des encours dans le cadre du plan d'adaptation
- Crédits à la consommation : impact des réglementations en France ; bonne dynamique en Allemagne et en Belgique

## ● Frais de gestion : -7,5%\* / 3T12

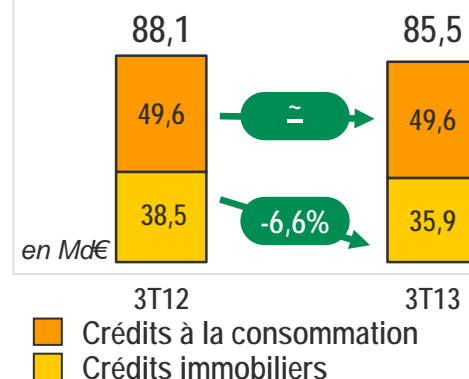
- Baisse des frais de gestion grâce aux effets du plan d'adaptation
- Coefficient d'exploitation de 44,4%

## ● Résultat avant impôt : 322 M€ (+5,3%\* / 3T12)

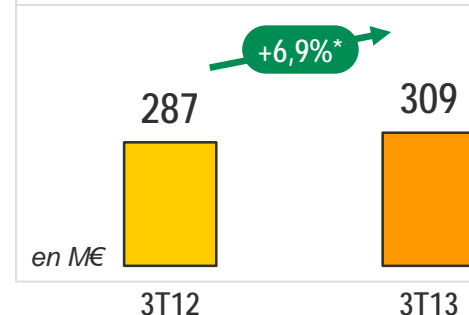


**Forte capacité bénéficiaire**

## > Encours consolidés\*



## > Résultat d'exploitation



\* A périmètre et change constants

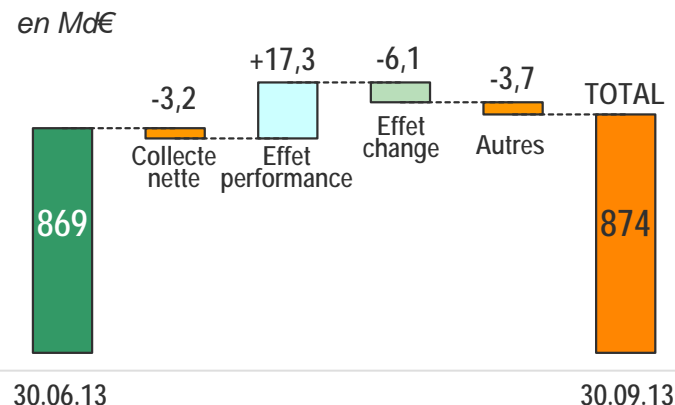


# Investment Solutions

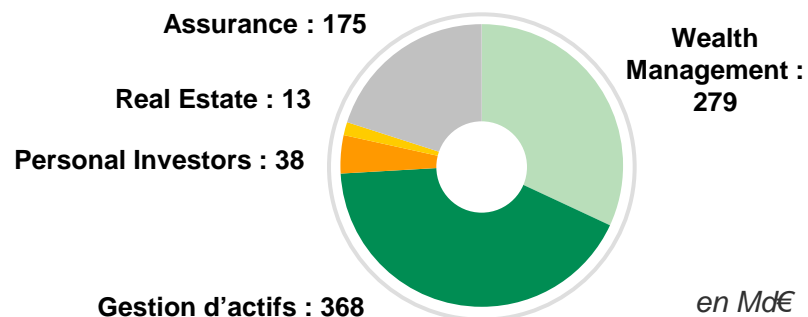
## Collecte et actifs sous gestion - 3T13

- Actifs sous gestion\* : 874 Md€ au 30.09.13
  - +0,5% / 30.06.13 ; -1,4% / 30.09.12
  - Effet performance positif en lien avec la hausse des marchés d'actions sur la période
  - Effet change défavorable du fait de l'appréciation de l'euro
  - Autres : adaptation du portefeuille d'activités dans le cadre du plan de développement de la Gestion d'actifs
- Collecte nette : -3,2 Md€ au 3T13
  - Gestion d'actifs : décollecte, notamment dans les fonds obligataires
  - Wealth Management : bonne collecte, notamment dans les marchés domestiques et en Asie
  - Assurance : bonne collecte en Italie, à Taïwan et en Corée du Sud
- Partenariats : signature d'un accord de bancassurance avec Saïgon Commercial Bank (Vietnam)

### > Evolution des actifs sous gestion\*



### > Actifs sous gestion\* au 30.09.13



**Actifs sous gestion stables ce trimestre**  
**Poursuite du développement en Asie**

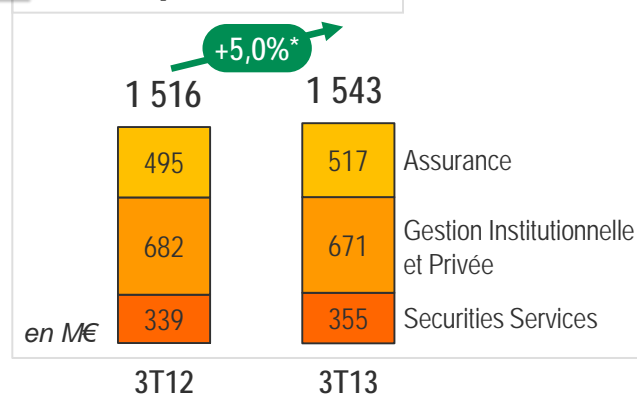
\* Y compris actifs conseillés pour les clients externes, actifs distribués et Personal Investors



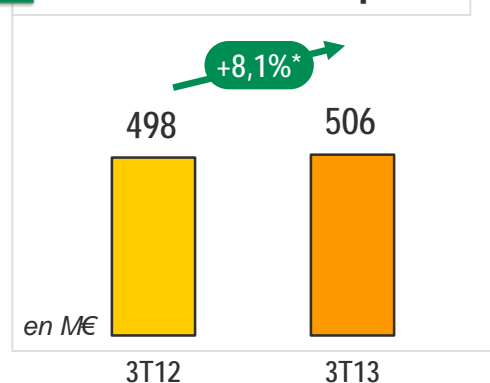
# Investment Solutions - 3T13

- PNB : +5,0%\* / 3T12
  - Assurance : +6,2%\* / 3T12, bonne progression de l'épargne
  - GIP\*\* : +3,8%\* / 3T12, progression d'ensemble malgré la baisse des encours moyens dans la Gestion d'actifs
  - Securities Services : +5,5%\* / 3T12, hausse du nombre de transactions et des actifs en conservation
  
- Frais de gestion : +2,5%\* / 3T12
  - Assurance : +2,0%\* / 3T12, en lien avec la croissance continue de l'activité
  - GIP : +3,7%\* / 3T12, impact des investissements ciblés liés au plan de développement dans la Gestion d'actifs
  - Securities Services : +0,6%\* / 3T12, mise en œuvre des mesures d'efficacité opérationnelle
  
- RBE : +11,4%\* / 3T12
  
- Résultat avant impôt : +8,1%\* / 3T12

## > PNB par métier



## > Résultat avant impôt



**Bonne performance**  
**Amélioration de l'efficacité opérationnelle**

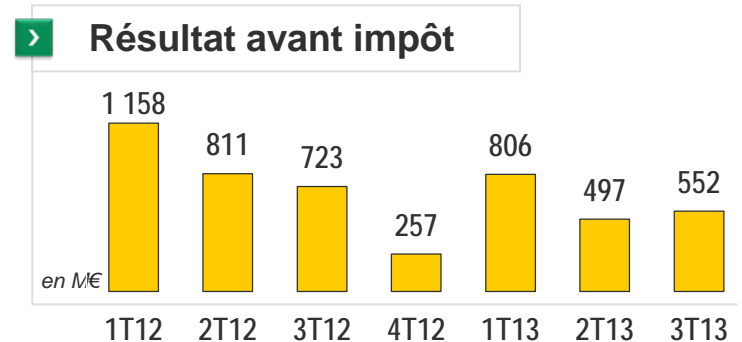
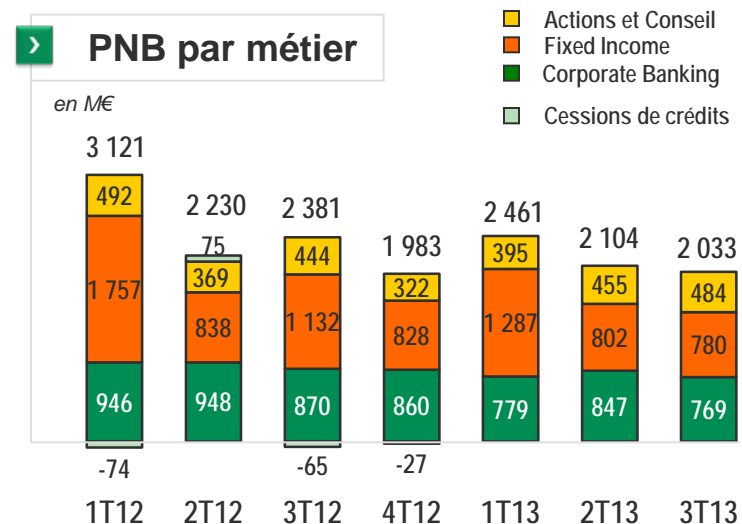
\* A périmètre et change constants ; \*\* Gestion d'actifs, Wealth Management, Real Estate





# Corporate and Investment Banking - 3T13

- PNB : 2 033 M€ (-10,7%\* / 3T12)
  - -13,2%\* hors impact net des cessions (-65 M€ au 3T12)
  - Conseil et Marchés de Capitaux : -15,5%\* / 3T12, faible activité de clientèle chez Fixed Income, bonne performance d'Actions et Conseil
  - Corporate Banking : -9,3%\*\* / 3T12, en ligne avec les effets du plan d'adaptation 2012
- Frais de gestion : 1 431 M€ (+2,1%\* / 3T12)
  - Impact des investissements de développement (Asie, Amérique du Nord, Allemagne, ...)
  - Impact de la hausse des taxes systémiques
- Résultat avant impôt : 552 M€ (-22,0%\* / 3T12)



**Impact ce trimestre d'une faible activité de clientèle chez Fixed Income**

\* A périmètre et change constants ; \*\* A périmètre et change constants, hors impact net des cessions au 3T12

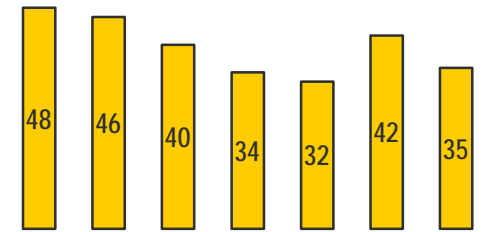


# Corporate and Investment Banking Conseil et Marchés de Capitaux - 3T13

- PNB : 1 264 M€ (-15,5%\* / 3T12)
  - Attentisme des investisseurs du fait des incertitudes sur les marchés (notamment sur la politique de la Fed)
  - VaR à un niveau très faible (35 M€)
  
- Fixed Income : 780 M€ (-27,1%\* / 3T12)
  - Base de comparaison élevée du 3T12 (annonce de l'OMT par la BCE)
  - Faible activité de la clientèle sur les marchés de taux, bonnes performances du Crédit
  - Emissions obligataires : positions de leader renforcées, n°2 pour l'ensemble des émissions en euro et n°8 pour les émissions internationales\*\*
  
- Actions et Conseil : 484 M€ (+13,7%\* / 3T12)
  - Reprise des volumes de clientèle sur les marchés d'actions, notamment en Europe ; bonne performance sur les produits structurés
  - "Most Innovative Bank for Equity Derivatives 2013"\*\*\*
  - Emissions « equity-linked » : n°3 en Europe\*\*\*\*
  
- Résultat avant impôt : 253 M€ (-47,2%\* / 3T12)

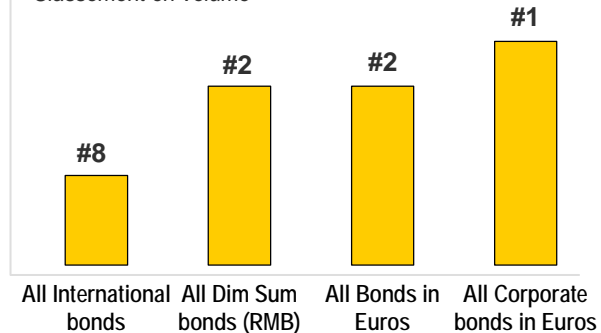
## > VaR (1jour, 99%) moyenne

en M€



## > Classements émissions obligataires\*\*

Classement en volume



**Fixed Income : faible demande clientèle sur les marchés de taux**  
**Actions et Conseil : bon niveau d'activité**

\* A périmètre et change constants ; \*\* Source : Thomson Reuters 9M 2013 ; \*\*\* The Banker ; \*\*\*\* EMEA, source : Dealogic 9M 2013



# Corporate and Investment Banking

## Corporate Banking - 3T13

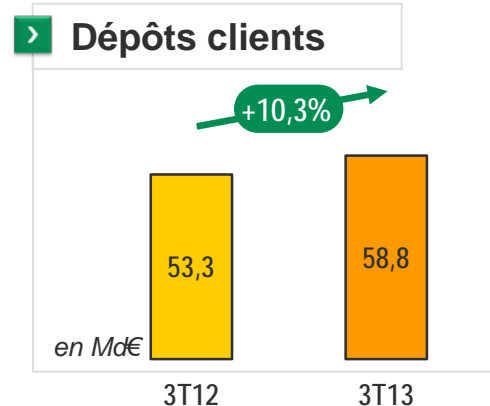
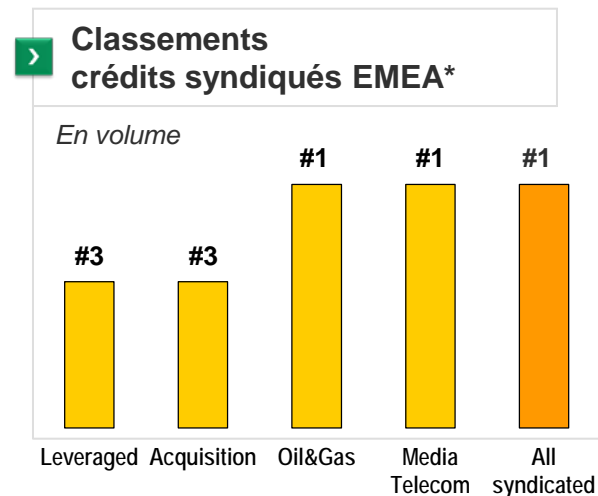
### ● Activité commerciale

- Dépôts clients : 58,8 Md€, +10,3% / 3T12, du fait du renforcement de la collecte
- Crédits clients : 102,2 Md€, stabilisation des encours / 30.06.13 ; développement des opérations « originate to distribute »
- Financements syndiqués : maintien de la position de leader en Europe, avec des positions fortes dans tous les segments
- Cash-management : renforcement du positionnement (n°4 mondial sur les entreprises\*\*) et gains de mandats significatifs

### ● PNB : 769 M€ (-9,3%\*\*\* / 3T12)

- Encore marqué par le plan d'adaptation de 2012 (baisse de 10,9% des encours de crédit / 3T12)
- Poursuite de la croissance en Asie

### ● Résultat avant impôt : 299 M€ (+0,2%\*\*\* / 3T12)



## > Mise en œuvre du nouveau modèle

\* EMEA, source : Dealogic au 30 septembre 2013 ; \*\* Source : Euromoney survey 2013 ;  
 \*\*\* A périmètre et change constants, hors impact net des cessions (-65M€) au 3T12



# Conclusion

---



**Bonne résistance des résultats**



**Bilan très solide**



**Annonce début 2014 du plan de développement 2014-2016**



Résultats du Groupe

---

Résultats des pôles

---

**Résultats détaillés**

---

Annexes

---



# Groupe BNP Paribas - 9M13

<i>En millions d'euros</i>	3T13	3T12	3T13 / 3T12	2T13	3T13 / 2T13	9M13	9M12	9M13 / 9M12
Produit net bancaire	9 287	9 693	-4,2%	9 917	-6,4%	29 259	29 677	-1,4%
Frais de gestion	-6 426	-6 562	-2,1%	-6 291	+2,1%	-19 231	-19 742	-2,6%
Résultat brut d'exploitation	2 861	3 131	-8,6%	3 626	-21,1%	10 028	9 935	+0,9%
Coût du risque	-892	-944	-5,5%	-1 109	-19,6%	-2 979	-2 742	+8,6%
Résultat d'exploitation	1 969	2 187	-10,0%	2 517	-21,8%	7 049	7 193	-2,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	126	88	+43,2%	71	+77,5%	232	361	-35,7%
Autres éléments hors exploitation	13	31	-58,1%	112	-88,4%	142	1 679	-91,5%
Éléments hors exploitation	139	119	+16,8%	183	-24,0%	374	2 040	-81,7%
Résultat avant impôt	2 108	2 306	-8,6%	2 700	-21,9%	7 423	9 233	-19,6%
Impôt sur les bénéfices	-609	-737	-17,4%	-771	-21,0%	-2 201	-2 580	-14,7%
Intérêts minoritaires	-141	-243	-42,0%	-166	-15,1%	-517	-608	-15,0%
Résultat net part du groupe	1 358	1 326	+2,4%	1 763	-23,0%	4 705	6 045	-22,2%
Coefficient d'exploitation	69,2%	67,7%	+1,5 pt	63,4%	+5,8 pt	65,7%	66,5%	-0,8 pt

- Impôt sur les bénéfices

- Taux moyen : 30,6% au 9M13

- Autres éléments hors exploitation

- Rappel 9M12 : plus-value de cession d'une participation de 28,7% dans Klépierre S.A. (1 790 M€)



# Retail Banking - 9M13

	3T13	3T12	3T13 / 3T12	2T13	3T13 / 2T13	9M13	9M12	9M13 / 9M12
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	6 055	6 212	-2,5%	6 247	-3,1%	18 502	18 706	-1,1%
Frais de gestion	-3 701	-3 801	-2,6%	-3 710	-0,2%	-11 064	-11 336	-2,4%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>2 354</b>	<b>2 411</b>	<b>-2,4%</b>	<b>2 537</b>	<b>-7,2%</b>	<b>7 438</b>	<b>7 370</b>	<b>+0,9%</b>
Coût du risque	-838	-822	+1,9%	-908	-7,7%	-2 643	-2 481	+6,5%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 516</b>	<b>1 589</b>	<b>-4,6%</b>	<b>1 629</b>	<b>-6,9%</b>	<b>4 795</b>	<b>4 889</b>	<b>-1,9%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	51	47	+8,5%	54	-5,6%	155	149	+4,0%
Autres éléments hors exploitation	-1	29	n.s.	109	n.s.	112	38	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 566</b>	<b>1 665</b>	<b>-5,9%</b>	<b>1 792</b>	<b>-12,6%</b>	<b>5 062</b>	<b>5 076</b>	<b>-0,3%</b>
Résultat attribuable à Investment Solutions	-56	-48	+16,7%	-55	+1,8%	-168	-157	+7,0%
<b>Résultat avant impôt de Retail Banking</b>	<b>1 510</b>	<b>1 617</b>	<b>-6,6%</b>	<b>1 737</b>	<b>-13,1%</b>	<b>4 894</b>	<b>4 919</b>	<b>-0,5%</b>
Coefficient d'exploitation	61,1%	61,2%	-0,1 pt	59,4%	+1,7 pt	59,8%	60,6%	-0,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)						33,0	33,7	-2,1%

*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 - 9M13

<i>En millions d'euros</i>	3T13	3T12	3T13 / 3T12	2T13	3T13 / 2T13	9M13	9M12	9M13 / 9M12
Produit net bancaire	3 927	3 901	+0,7%	3 973	-1,2%	11 889	11 885	+0,0%
Frais de gestion	-2 521	-2 532	-0,4%	-2 477	+1,8%	-7 431	-7 494	-0,8%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 406</b>	<b>1 369</b>	<b>+2,7%</b>	<b>1 496</b>	<b>-6,0%</b>	<b>4 458</b>	<b>4 391</b>	<b>+1,5%</b>
Coût du risque	-451	-358	+26,0%	-465	-3,0%	-1 339	-1 103	+21,4%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>955</b>	<b>1 011</b>	<b>-5,5%</b>	<b>1 031</b>	<b>-7,4%</b>	<b>3 119</b>	<b>3 288</b>	<b>-5,1%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	11	11	+0,0%	14	-21,4%	37	32	+15,6%
Autres éléments hors exploitation	-1	1	n.s.	-2	-50,0%	-2	4	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>965</b>	<b>1 023</b>	<b>-5,7%</b>	<b>1 043</b>	<b>-7,5%</b>	<b>3 154</b>	<b>3 324</b>	<b>-5,1%</b>
Résultat attribuable à Investment Solutions	-56	-48	+16,7%	-55	+1,8%	-168	-157	+7,0%
<b>Résultat avant impôt de Domestic Markets</b>	<b>909</b>	<b>975</b>	<b>-6,8%</b>	<b>988</b>	<b>-8,0%</b>	<b>2 986</b>	<b>3 167</b>	<b>-5,7%</b>
Coefficient d'exploitation	64,2%	64,9%	-0,7 pt	62,3%	+1,9 pt	62,5%	63,1%	-0,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						20,3	21,2	-4,2%

*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*





# Banque De Détail en France - 9M13

## Hors effets PEL/CEL

<i>En millions d'euros</i>	3T13	3T12	3T13 / 3T12	2T13	3T13 / 2T13	9M13	9M12	9M13 / 9M12
Produit net bancaire	1 734	1 712	+1,3%	1 742	-0,5%	5 252	5 295	-0,8%
<i>dont revenus d'intérêt</i>	1 035	1 008	+2,7%	1 042	-0,7%	3 153	3 176	-0,7%
<i>dont commissions</i>	699	704	-0,7%	700	-0,1%	2 099	2 119	-0,9%
Frais de gestion	-1 151	-1 158	-0,6%	-1 087	+5,9%	-3 319	-3 367	-1,4%
Résultat brut d'exploitation	583	554	+5,2%	655	-11,0%	1 933	1 928	+0,3%
Coût du risque	-90	-66	+36,4%	-88	+2,3%	-258	-235	+9,8%
Résultat d'exploitation	493	488	+1,0%	567	-13,1%	1 675	1 693	-1,1%
Éléments hors exploitation	1	1	+0,0%	1	+0,0%	4	2	+100,0%
Résultat avant impôt	494	489	+1,0%	568	-13,0%	1 679	1 695	-0,9%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-35	-29	+20,7%	-32	+9,4%	-102	-92	+10,9%
Résultat avant impôt de BDDF	459	460	-0,2%	536	-14,4%	1 577	1 603	-1,6%
Coefficient d'exploitation	66,4%	67,6%	-1,2 pt	62,4%	+4,0 pt	63,2%	63,6%	-0,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						7,4	7,8	-4,5%

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

- PNB : -0,8% / 9M12
  - Revenus d'intérêt : -0,7%, effets de la baisse des volumes de crédits et d'un environnement de taux bas persistant
  - Commissions : -0,9%, en lien avec le recul de l'activité chez certains clients commerçants et entreprises
- Frais de gestion : -1,4% / 9M12
  - Poursuite de l'optimisation de l'efficacité opérationnelle



# Banque De Détail en France

## Volumes

Encours moyens En milliards d'euros	3T13	Variation / 3T12	Variation / 2T13	9M13	Variation / 9M12
<b>CREDITS</b>	<b>145,2</b>	<b>-1,7%</b>	<b>-0,5%</b>	<b>145,7</b>	<b>-2,4%</b>
Particuliers	78,4	-1,8%	-0,7%	78,8	-1,5%
Dont Immobilier	68,2	-1,9%	-0,7%	68,6	-1,2%
Dont Consommation	10,1	-1,5%	-0,4%	10,2	-3,0%
Entreprises	66,8	-1,6%	-0,4%	66,9	-3,5%
<b>DEPOTS</b>	<b>125,8</b>	<b>+3,2%</b>	<b>+1,3%</b>	<b>123,8</b>	<b>+4,9%</b>
Dépôts à vue	53,0	+5,2%	+3,0%	51,3	+3,5%
Comptes d'épargne	59,1	+5,1%	+0,2%	58,5	+6,7%
Dépôts à taux de marché	13,7	-10,2%	-0,3%	14,0	+2,1%

En milliards d'euros	30.09.13	Variation / 30.09.12	Variation / 30.06.13
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	75,3	+3,8%	+1,3%
OPCVM (1)	59,5	-15,2%	+1,6%

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

- Crédits : -1,7% / 3T12
  - Particuliers : moindre demande de crédits
  - Entreprises : demande toujours faible
- Dépôts : +3,2% / 3T12
  - Forte croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne
- Epargne hors-bilan
  - Bonne collecte en assurance-vie
  - Baisse des encours d'OPCVM monétaires sur 9M13



# BNL banca commerciale - 9M13

<i>En millions d'euros</i>	3T13	3T12	3T13 / 3T12	2T13	3T13 / 2T13	9M13	9M12	9M13 / 9M12
Produit net bancaire	797	810	-1,6%	816	-2,3%	2 436	2 439	-0,1%
Frais de gestion	-432	-440	-1,8%	-441	-2,0%	-1 311	-1 333	-1,7%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>365</b>	<b>370</b>	<b>-1,4%</b>	<b>375</b>	<b>-2,7%</b>	<b>1 125</b>	<b>1 106</b>	<b>+1,7%</b>
Coût du risque	-287	-229	+25,3%	-295	-2,7%	-878	-678	+29,5%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>78</b>	<b>141</b>	<b>-44,7%</b>	<b>80</b>	<b>-2,5%</b>	<b>247</b>	<b>428</b>	<b>-42,3%</b>
Éléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>78</b>	<b>141</b>	<b>-44,7%</b>	<b>80</b>	<b>-2,5%</b>	<b>247</b>	<b>428</b>	<b>-42,3%</b>
Résultat attribuable à Investment Solutions	-5	-3	+66,7%	-5	+0,0%	-15	-15	+0,0%
<b>Résultat avant impôt de BNL bc</b>	<b>73</b>	<b>138</b>	<b>-47,1%</b>	<b>75</b>	<b>-2,7%</b>	<b>232</b>	<b>413</b>	<b>-43,8%</b>
Coefficient d'exploitation	54,2%	54,3%	-0,1 pt	54,0%	+0,2 pt	53,8%	54,7%	-0,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						6,3	6,4	-1,3%

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

- PNB : -0,1% / 9M12

- Revenus d'intérêt (-3,3% / 9M12) : effet de la baisse des volumes de crédits ; bonne tenue des marges
- Commissions (+6,8% / 9M12) : bonne performance de l'épargne hors-bilan et des ventes croisées aux entreprises

- Frais de gestion : -1,7% / 9M12

- Effet des mesures d'efficacité opérationnelle
- Amélioration du coefficient d'exploitation (-0,9 pt)



# BNL banca commerciale

## Volumes

<i>Encours moyens</i> <i>En milliards d'euros</i>	3T13	Variation / 3T12	Variation / 2T13	9M13	Variation / 9M12
<b>CREDITS</b>	<b>79,2</b>	<b>-4,4%</b>	<b>-1,1%</b>	<b>80,0</b>	<b>-3,4%</b>
Particuliers	37,2	+0,6%	-0,0%	37,2	+0,9%
Dont Immobilier	25,0	+3,6%	-0,3%	24,9	+3,2%
Dont Consommation	3,5	+10,0%	+2,4%	3,4	+9,0%
Entreprises	41,9	-8,4%	-2,0%	42,9	-6,9%
<b>DEPOTS</b>	<b>36,3</b>	<b>+9,1%</b>	<b>-0,4%</b>	<b>36,0</b>	<b>+9,4%</b>
Dépôts Particuliers	21,8	+7,0%	+0,8%	21,5	+5,3%
Dont Dépôts à vue	21,1	+7,4%	+0,9%	20,8	+5,6%
Dépôts Entreprises	14,5	+12,4%	-2,3%	14,5	+16,2%

<i>En milliards d'euros</i>	30.09.13	Variation / 30.09.12	Variation / 30.06.13
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	12,4	+5,5%	+3,3%
OPCVM	8,9	-1,6%	-3,1%

- Crédits : -4,4% / 3T12
  - Particuliers : +0,6% / 3T12, hausse des crédits immobiliers
  - Entreprises : -8,4% / 3T12, faible demande dans un contexte économique difficile
- Dépôts : +9,1% / 3T12
  - Particuliers : hausse des dépôts à vue
  - Entreprises : bonne progression



# Banque De Détail en Belgique - 9M13

<i>En millions d'euros</i>	3T13	3T12	3T13 / 3T12	2T13	3T13 / 2T13	9M13	9M12	9M13 / 9M12
Produit net bancaire	842	833	+1,1%	844	-0,2%	2 524	2 511	+0,5%
Frais de gestion	-611	-612	-0,2%	-621	-1,6%	-1 830	-1 837	-0,4%
Résultat brut d'exploitation	231	221	+4,5%	223	+3,6%	694	674	+3,0%
Coût du risque	-31	-28	+10,7%	-43	-27,9%	-95	-106	-10,4%
Résultat d'exploitation	200	193	+3,6%	180	+11,1%	599	568	+5,5%
Éléments hors exploitation	1	5	-80,0%	-2	n.s.	1	19	-94,7%
Résultat avant impôt	201	198	+1,5%	178	+12,9%	600	587	+2,2%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-14	-15	-6,7%	-17	-17,6%	-47	-48	-2,1%
Résultat avant impôt de BDDB	187	183	+2,2%	161	+16,1%	553	539	+2,6%
Coefficient d'exploitation	72,6%	73,5%	-0,9 pt	73,6%	-1,0 pt	72,5%	73,2%	-0,7 pt
Fonds propres alloués (Md€)						3,5	3,6	-3,6%

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

- PNB : +0,5% / 9M12
  - Revenus d'intérêt : -1,3% / 9M12, en lien avec un environnement de taux bas persistant
  - Commissions : +6,7% / 9M12, bonne performance de l'épargne hors-bilan et des commissions financières
- Frais de gestion : -0,4% / 9M12
  - Impact positif des mesures d'efficacité opérationnelle
  - Effet de ciseau positif de 0,9 pt



# Banque De Détail en Belgique

## Volumes

Encours moyens En milliards d'euros	3T13	Variation / 3T12	Variation / 2T13	9M13	Variation / 9M12
<b>CREDITS</b>	<b>86,7</b>	<b>+2,7%</b>	<b>-0,1%</b>	<b>86,3</b>	<b>+2,5%</b>
Particuliers	57,3	+2,8%	+0,6%	56,9	+3,1%
Dont Immobilier	40,0	+3,5%	+0,8%	39,7	+4,3%
Dont Consommation	0,2	-11,9%	-14,8%	0,2	-54,2%
Dont Entrepreneurs	17,2	+1,4%	+0,4%	17,1	+1,7%
Entreprises et collectivités publ.*	29,4	+2,5%	-1,4%	29,3	+1,4%
<b>DEPOTS</b>	<b>106,0</b>	<b>+3,4%</b>	<b>+1,0%</b>	<b>104,8</b>	<b>+3,9%</b>
Dépôts à vue	31,6	+6,3%	+0,1%	31,2	+9,0%
Comptes d'épargne	63,2	+6,6%	+0,9%	62,5	+6,9%
Dépôts à terme	11,2	-16,7%	+4,4%	11,1	-19,2%

\* y compris 0,8 Md€ au 3T13 du fait de l'intégration de FCF Allemagne et Royaume-Uni (affacturage).

En milliards d'euros	30.09.13	Variation / 30.09.12	Variation / 30.06.13
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	25,4	+1,2%	-0,6%
OPCVM	24,8	-0,3%	+0,6%

- Crédits : +2,7% / 3T12 (+1,7% à périmètre constant)
  - Particuliers : +2,8% / 3T12, hausse des crédits immobiliers
  - Entreprises : +2,5% / 3T12 (-0,3% à périmètre constant), bonne tenue des crédits aux PME
- Dépôts : +3,4% / 3T12
  - Particuliers : bonne croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne
  - Entreprises : baisse modérée ce trimestre



# Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg - 3T13

## Personal Investors - 3T13

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

Encours moyens en milliards d'euros	3T13	Variation / 3T12	Variation / 2T13	9M13	Variation / 9M12
<b>CREDITS</b>	8,5	+1,9%	+0,5%	8,5	+2,4%
Particuliers	5,6	+3,4%	+1,0%	5,6	+2,9%
Entreprises et collectivités publ.	2,9	-0,8%	-0,5%	2,9	+1,5%
<b>DEPOTS</b>	13,0	+4,4%	+1,4%	12,9	+7,0%
Dépôts à vue	4,8	+12,3%	+1,1%	4,7	+13,5%
Comptes d'épargne	5,7	+16,8%	+0,7%	5,7	+25,7%
Dépôts à terme	2,5	-24,6%	+3,9%	2,5	-26,2%

- Crédits : bonne progression des crédits immobiliers
- Dépôts : forte collecte en particulier sur la clientèle des entreprises

En milliards d'euros	30.09.13	Variation / 30.09.12	Variation / 30.06.13
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	1,0	-19,9%	-8,9%
OPCVM	2,0	-23,9%	-6,3%

### > Personal Investors

Encours moyens en milliards d'euros	3T13	Variation / 3T12	Variation / 2T13	9M13	Variation / 9M12
<b>CREDITS</b>	0,4	-11,7%	-8,9%	0,4	-12,2%
<b>DEPOTS</b>	11,0	+17,3%	+2,0%	10,6	+17,9%

- Dépôts / 3T12 : forte augmentation grâce à un bon niveau de recrutement de clients et au développement de Hello bank! en Allemagne
- Actifs sous gestion / 3T12 : bon dynamisme commercial
- Activité de courtage : hausse / 3T12

En milliards d'euros	30.09.13	Variation / 30.09.12	Variation / 30.06.13
<b>ACTIFS SOUS GESTION</b>	37,7	+9,3%	+3,1%
Ordres Particuliers Europe (millions)	2,0	+8,5%	-4,0%



# Arval - 3T13

## Leasing Solutions - 3T13

### > Arval

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	3T13	Variation* /3T12	Variation* / 2T13	9M13	Variation* /9M12
Encours consolidés	8,6	-0,6%	-0,0%	8,6	+0,7%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	682	-1,1%	-0,1%	683	-0,8%

- Croissance des revenus / 3T12, tirée par la hausse du prix des véhicules d'occasion
- Bonne maîtrise des coûts et amélioration du coefficient d'exploitation

### > Leasing Solutions

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	3T13	Variation* /3T12	Variation* / 2T13	9M13	Variation* /9M12
Encours consolidés	17,4	-5,5%	+0,1%	17,6	-6,5%

- Baisse des encours, en ligne avec le plan d'adaptation
- Effet limité sur les revenus, du fait de la politique sélective en terme de rentabilité des opérations
- Amélioration du coefficient d'exploitation du fait d'une très bonne maîtrise des coûts

\* A périmètre et change constants





# Europe Méditerranée - 9M13

<i>En millions d'euros</i>	3T13	3T12	3T13 / 3T12	2T13	3T13 / 2T13	9M13	9M12	9M13 / 9M12
Produit net bancaire	406	454	-10,6%	482	-15,8%	1 362	1 315	+3,6%
Frais de gestion	-313	-323	-3,1%	-330	-5,2%	-970	-974	-0,4%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>93</b>	<b>131</b>	<b>-29,0%</b>	<b>152</b>	<b>-38,8%</b>	<b>392</b>	<b>341</b>	<b>+15,0%</b>
Coût du risque	-48	-66	-27,3%	-53	-9,4%	-172	-201	-14,4%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>45</b>	<b>65</b>	<b>-30,8%</b>	<b>99</b>	<b>-54,5%</b>	<b>220</b>	<b>140</b>	<b>+57,1%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	26	15	+73,3%	28	-7,1%	75	48	+56,3%
Autres éléments hors exploitation	0	1	n.s.	110	n.s.	109	1	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>71</b>	<b>81</b>	<b>-12,3%</b>	<b>237</b>	<b>-70,0%</b>	<b>404</b>	<b>189</b>	<b>n.s.</b>
Coefficient d'exploitation	77,1%	71,1%	+6,0 pt	68,5%	+8,6 pt	71,2%	74,1%	-2,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						3,6	3,5	+4,2%

- Fort effet change du fait notamment de la dépréciation de la livre turque
  - TRY / EUR\* : -13,6% / 3T12, - 8,2% / 2T13, -5,9% / 9M12
- A périmètre et change constant / 9M12
  - PNB : +10,0%, très bonne performance de la Turquie (+22,6%)
  - Frais de gestion : +5,0%, hausse en Turquie (+15,4%) du fait du renforcement du dispositif commercial, effets des mesures d'efficacité opérationnelle en Pologne et en Ukraine
- SME : forte contribution de la Banque de Nankin
- Autres éléments hors exploitation : plus-value de cession de l'Egypte (107 M€\*\*) au 2T13

\* Cours moyens; \*\* Hors notamment -30 M€ d'écarts de change comptabilisés dans Autres Activités



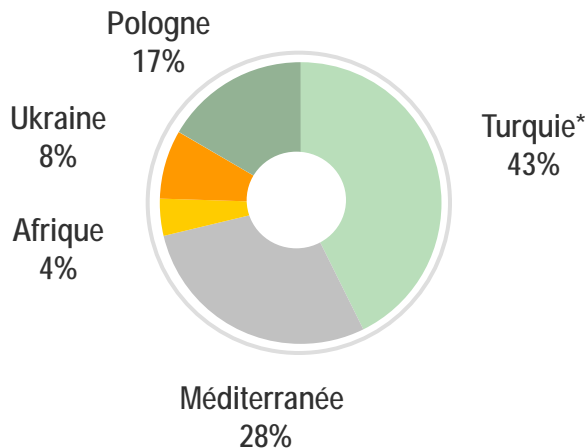
# Europe Méditerranée

## Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	3T13	Variation / 3T12		Variation / 2T13		9M13	Variation / 9M12	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
<b>CREDITS</b>	23,6	-2,3%	+9,0%	-2,2%	+2,0%	24,0	+2,1%	+7,8%
<b>DEPOTS</b>	20,6	-5,6%	+10,7%	-0,7%	+3,8%	21,1	+2,8%	+12,8%

- Forte croissance des crédits et des dépôts
  - Turquie\* : crédits (+23,9%\*\* / 3T12), dépôts (+16,8%\*\* / 3T12)

### ➤ Répartition géographique des encours de crédit 3T13



### ➤ Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	3T12	4T12	1T13	2T13	3T13
Turquie*	1,01%	0,92%	1,73%	0,75%	0,96%
UkrSibbank	1,25%	4,69%	0,79%	0,60%	1,08%
Pologne	0,30%	-0,24%	0,77%	0,43%	0,28%
Autres	1,34%	1,96%	0,83%	1,17%	0,75%
<b>Europe Méditerranée</b>	<b>1,04%</b>	<b>1,42%</b>	<b>1,15%</b>	<b>0,83%</b>	<b>0,78%</b>

\* TEB consolidée à 70,5% ; \*\* A périmètre et change constants



# BancWest - 9M13

	3T13	3T12	3T13 / 3T12	2T13	3T13 / 2T13	9M13	9M12	9M13 / 9M12
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	556	617	-9,9%	557	-0,2%	1 672	1 791	-6,6%
Frais de gestion	-349	-357	-2,2%	-346	+0,9%	-1 041	-1 039	+0,2%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>207</b>	<b>260</b>	<b>-20,4%</b>	<b>211</b>	<b>-1,9%</b>	<b>631</b>	<b>752</b>	<b>-16,1%</b>
Coût du risque	0	-34	n.s.	-12	n.s.	-38	-112	-66,1%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>207</b>	<b>226</b>	<b>-8,4%</b>	<b>199</b>	<b>+4,0%</b>	<b>593</b>	<b>640</b>	<b>-7,3%</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	1	3	-66,7%	1	+0,0%	5	5	+0,0%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>208</b>	<b>229</b>	<b>-9,2%</b>	<b>200</b>	<b>+4,0%</b>	<b>598</b>	<b>645</b>	<b>-7,3%</b>
Coefficient d'exploitation	62,8%	57,9%	+4,9 pt	62,1%	+0,7 pt	62,3%	58,0%	+4,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						4,2	4,1	+3,5%

- Effet change

- USD / EUR\* : -5,6% / 3T12, -1,5% / 2T13, -2,7% / 9M12

- A change constant / 9M12

- PNB : -4,0%, effet d'un environnement de taux défavorable et moindres plus-values de cessions
  - Frais de gestion : +2,9%, effets du renforcement des dispositifs commerciaux auprès des entreprises et des entrepreneurs ainsi que dans la Banque Privée

\* Cours moyens



# BancWest Volumes

<i>Encours moyens</i> <i>En milliards d'euros</i>	Encours		Variation / 3T12		Variation / 2T13		Encours		Variation / 9M12	
	3T13		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants	9M13		historique	à périmètre et change constants
<b>CREDITS</b>	<b>41,5</b>		<b>-2,6%</b>	<b>+3,2%</b>	<b>-0,5%</b>	<b>+0,9%</b>	<b>41,4</b>		<b>+0,7%</b>	<b>+3,5%</b>
Particuliers	19,3		-4,4%	+1,2%	-0,6%	+0,9%	19,3		-2,1%	+0,6%
Dont Immobilier	9,1		-9,5%	-4,1%	-2,2%	-0,8%	9,2		-7,7%	-5,2%
Dont Consommation	10,2		+0,6%	+6,6%	+0,9%	+2,4%	10,0		+3,6%	+6,5%
Immobilier commercial	10,5		-4,2%	+1,5%	-0,9%	+0,5%	10,5		-0,3%	+2,5%
Crédits aux Entreprises	11,8		+2,1%	+8,2%	-0,1%	+1,3%	11,6		+6,9%	+10,0%
<b>DEPOTS</b>	<b>44,0</b>		<b>-2,4%</b>	<b>+3,4%</b>	<b>-1,4%</b>	<b>+0,0%</b>	<b>44,1</b>		<b>+1,3%</b>	<b>+4,1%</b>
Dépôts hors Jumbo CDs	40,3		+2,6%	+8,7%	-0,2%	+1,1%	39,9		+5,2%	+8,2%

- Crédits : +3,2%\* / 3T12 ; poursuite de la croissance
  - Progression des crédits aux entreprises et des crédits à la consommation
  - Poursuite du recul des crédits immobiliers du fait de la cession d'encours à Fannie Mae
- Dépôts : +3,4%\* / 3T12, bonne croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne

\* A périmètre et change constants



# Personal Finance - 9M13

<i>En millions d'euros</i>	3T13	3T12	3T13 / 3T12	2T13	3T13 / 2T13	9M13	9M12	9M13 / 9M12
Produit net bancaire	1 166	1 240	-6,0%	1 235	-5,6%	3 579	3 715	-3,7%
Frais de gestion	-518	-589	-12,1%	-557	-7,0%	-1 622	-1 829	-11,3%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>648</b>	<b>651</b>	<b>-0,5%</b>	<b>678</b>	<b>-4,4%</b>	<b>1 957</b>	<b>1 886</b>	<b>+3,8%</b>
Coût du risque	-339	-364	-6,9%	-378	-10,3%	-1 094	-1 065	+2,7%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>309</b>	<b>287</b>	<b>+7,7%</b>	<b>300</b>	<b>+3,0%</b>	<b>863</b>	<b>821</b>	<b>+5,1%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	14	21	-33,3%	12	+16,7%	43	69	-37,7%
Autres éléments hors exploitation	-1	24	n.s.	0	n.s.	0	28	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>322</b>	<b>332</b>	<b>-3,0%</b>	<b>312</b>	<b>+3,2%</b>	<b>906</b>	<b>918</b>	<b>-1,3%</b>
Coefficient d'exploitation	44,4%	47,5%	-3,1 pt	45,1%	-0,7 pt	45,3%	49,2%	-3,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						4,9	5,0	-2,5%

- PNB : -0,4%\* / 9M12
  - Crédits immobiliers : poursuite de la baisse des encours dans le cadre du plan d'adaptation
  - Crédits à la consommation : impact des réglementations en France mais bonne dynamique en Allemagne, en Belgique et Europe Centrale
- Frais de gestion : -6,0%\* / 9M12
  - Baisse des frais de gestion grâce aux effets du plan d'adaptation ; coefficient d'exploitation de 45,3%
- SME : rappel
  - Effet périmètre : cession des participations dans CSF Brésil (2T12) et dans Natixis Financement (4T12)
- Autres éléments hors exploitation : rappel
  - Plus-value de cession des 70% de BNP Paribas Vostok cédés à Sberbank au 3T12

\* A périmètre et change constants



# Personal Finance

## Volumes et risques

Encours moyens  
en milliards d'euros

	3T13	Variation / 3T12 à périmètre historique et change constants		Variation / 2T13 à périmètre historique et change constants		9M13	Variation / 9M12 à périmètre historique et change constants	
<b>TOTAL ENCOURS CONSOLIDES</b>	<b>85,6</b>	<b>-4,6%</b>	<b>-3,0%</b>	<b>-0,8%</b>	<b>-0,3%</b>	<b>86,6</b>	<b>-4,1%</b>	<b>-2,9%</b>
Crédits à la consommation	49,7	-2,8%	-0,1%	-0,4%	+0,5%	50,0	-2,5%	-0,3%
Crédits immobiliers	35,9	-7,0%	-6,6%	-1,4%	-1,3%	36,6	-6,2%	-6,1%
<b>TOTAL ENCOURS GERES (1)</b>	<b>106,2</b>	<b>-13,5%</b>	<b>-2,2%</b>	<b>-0,7%</b>	<b>-0,0%</b>	<b>108,3</b>	<b>-11,9%</b>	<b>-2,2%</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

	3T12	4T12	1T13	2T13	3T13
France	0,90%	1,91%*	1,27%	1,53%	1,25%
Italie	3,56%	2,94%	3,42%	2,84%	2,52%
Espagne	2,56%	3,02%*	2,83%	2,09%	2,26%
Autres Europe de l'Ouest	0,98%	1,10%	0,96%	0,96%	0,95%
Europe de l'Est	3,01%	1,73%	1,09%	3,18%	2,85%
Brésil	4,72%	4,26%	5,47%	4,90%	5,10%
Autres	0,82%	0,48%	0,65%	1,46%	1,58%
<b>Personal Finance</b>	<b>1,62%</b>	<b>1,95%</b>	<b>1,71%</b>	<b>1,74%</b>	<b>1,58%</b>

\* Ajustements exceptionnels du provisionnement



# Investment Solutions - 9M13

<i>En millions d'euros</i>	<b>3T13</b>	<b>3T12</b>	<b>3T13 / 3T12</b>	<b>2T13</b>	<b>3T13 / 2T13</b>	<b>9M13</b>	<b>9M12</b>	<b>9M13 / 9M12</b>
Produit net bancaire	1 543	1 516	+1,8%	1 598	-3,4%	4 704	4 603	+2,2%
Frais de gestion	-1 073	-1 077	-0,4%	-1 064	+0,8%	-3 191	-3 192	-0,0%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>470</b>	<b>439</b>	<b>+7,1%</b>	<b>534</b>	<b>-12,0%</b>	<b>1 513</b>	<b>1 411</b>	<b>+7,2%</b>
Coût du risque	1	4	-75,0%	-14	n.s.	-20	-10	+100,0%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>471</b>	<b>443</b>	<b>+6,3%</b>	<b>520</b>	<b>-9,4%</b>	<b>1 493</b>	<b>1 401</b>	<b>+6,6%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	34	41	-17,1%	36	-5,6%	105	85	+23,5%
Autres éléments hors exploitation	1	14	-92,9%	8	-87,5%	13	22	-40,9%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>506</b>	<b>498</b>	<b>+1,6%</b>	<b>564</b>	<b>-10,3%</b>	<b>1 611</b>	<b>1 508</b>	<b>+6,8%</b>
Coefficient d'exploitation	69,5%	71,0%	-1,5 pt	66,6%	+2,9 pt	67,8%	69,3%	-1,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)						8,3	8,0	+3,6%

## ● SME

- Hausse du résultat des sociétés mises en équivalence dans l'Assurance
- Rappel : impact de la dette grecque au 1T12 (-12 M€)



# Investment Solutions

## Activité

	30.09.13	30.09.12	Variation / 30.09.12	30.06.13	Variation / 30.06.13
<b>Actifs sous gestion (en Md€)*</b>	<b>874</b>	<b>886</b>	<b>-1,4%</b>	<b>869</b>	<b>+0,5%</b>
Gestion d'actifs	368	408	-9,8%	375	-1,7%
Wealth Management	279	265	+5,4%	272	+2,5%
Real Estate	13	13	+5,1%	13	+0,9%
Assurance	175	165	+5,9%	173	+1,5%
Personal Investors	38	35	+9,3%	37	+3,1%
	<b>3T13</b>	<b>3T12</b>	<b>Variation / 3T12</b>	<b>2T13</b>	<b>Variation / 2T13</b>
<b>Collecte nette (en Md€)*</b>	<b>-3,2</b>	<b>-7,6</b>	<b>-58,1%</b>	<b>-15,4</b>	<b>-79,3%</b>
Gestion d'actifs	-5,6	-9,2	-39,0%	-19,0	-70,6%
Wealth Management	2,1	0,8	n.s.	2,8	-25,0%
Real Estate	0,1	0,1	+24,8%	0,2	-40,2%
Assurance	0,2	0,6	-60,5%	0,3	-30,1%
Personal Investors	0,0	0,2	-95,6%	0,3	-97,4%
	<b>30.09.13</b>	<b>30.09.12</b>	<b>Variation / 30.09.12</b>	<b>30.06.13</b>	<b>Variation / 30.06.13</b>
<b>Securities Services</b>					
Actifs en conservation (en Md€)	5 857	5 303	+10,5%	5 849	+0,1%
Actifs sous administration (en Md€)	1 030	996	+3,4%	1 052	-2,1%
	<b>3T13</b>	<b>3T12</b>	<b>3T13 / 3T12</b>	<b>2T13</b>	<b>3T13 / 2T13</b>
Nombre de transactions (en millions)	13,6	11,0	+24,1%	13,7	-0,6%

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

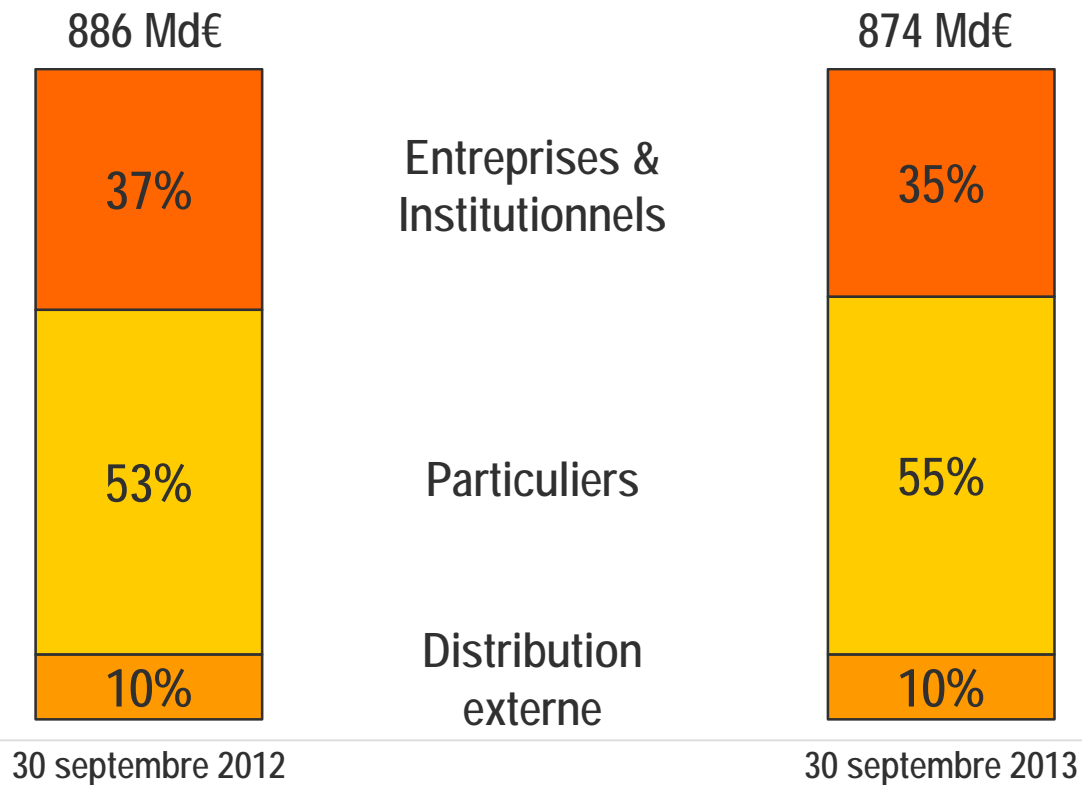




# Investment Solutions

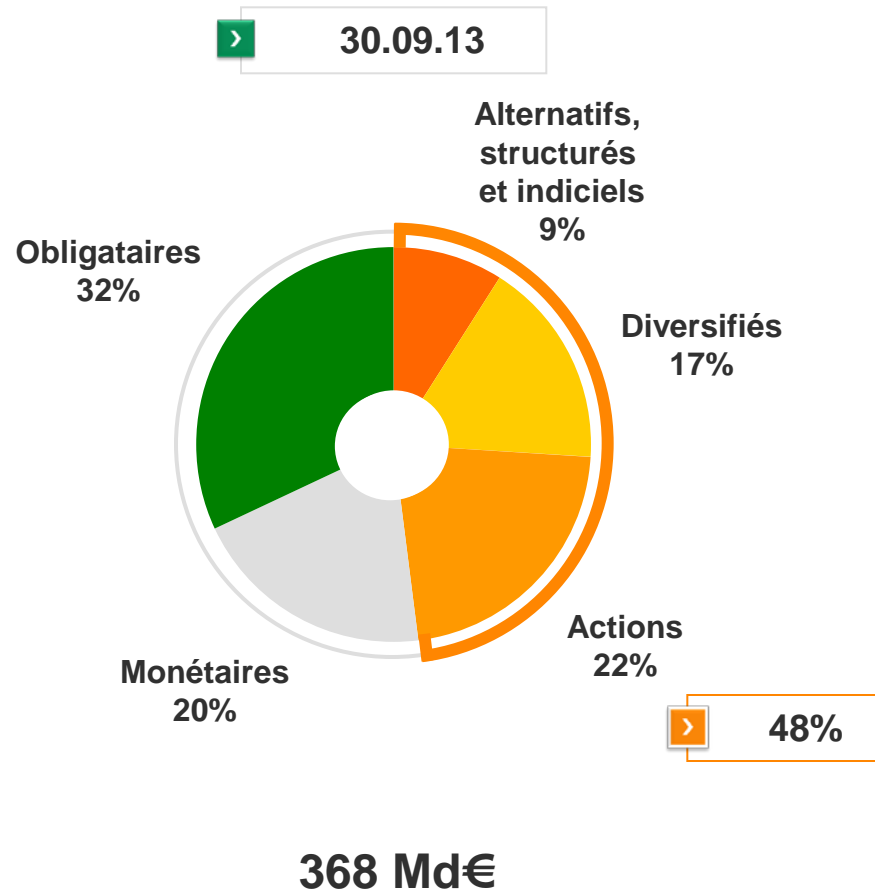
## Répartition des actifs par origine de clientèle

### > Répartition des actifs par origine de clientèle



# Gestion d'actifs

## Ventilation des actifs gérés



# Investment Solutions

## Gestion Institutionnelle et Privée - 9M13

<i>En millions d'euros</i>	<b>3T13</b>	<b>3T12</b>	<b>3T13 / 3T12</b>	<b>2T13</b>	<b>3T13 / 2T13</b>	<b>9M13</b>	<b>9M12</b>	<b>9M13 / 9M12</b>
Produit net bancaire	671	682	-1,6%	702	-4,4%	2 075	2 098	-1,1%
Frais de gestion	-520	-523	-0,6%	-514	+1,2%	-1 543	-1 574	-2,0%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>151</b>	<b>159</b>	<b>-5,0%</b>	<b>188</b>	<b>-19,7%</b>	<b>532</b>	<b>524</b>	<b>+1,5%</b>
Coût du risque	0	3	n.s.	-14	n.s.	-17	-2	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>151</b>	<b>162</b>	<b>-6,8%</b>	<b>174</b>	<b>-13,2%</b>	<b>515</b>	<b>522</b>	<b>-1,3%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	6	6	+0,0%	8	-25,0%	21	25	-16,0%
Autres éléments hors exploitation	1	10	-90,0%	6	-83,3%	7	16	-56,3%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>158</b>	<b>178</b>	<b>-11,2%</b>	<b>188</b>	<b>-16,0%</b>	<b>543</b>	<b>563</b>	<b>-3,6%</b>
Coefficient d'exploitation	77,5%	76,7%	+0,8 pt	73,2%	+4,3 pt	74,4%	75,0%	-0,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						1,8	1,8	-3,1%

- PNB : -1,1% / 9M12
  - Baisse des encours moyens dans la Gestion d'actifs
  - Bonne performance de Wealth Management notamment en Asie
- Frais de gestion : -2,0% / 9M12
  - Amélioration du coefficient d'exploitation (-0,6 pt)



# Investment Solutions

## Assurance - 9M13

<i>En millions d'euros</i>	3T13	3T12	3T13 / 3T12	2T13	3T13 / 2T13	9M13	9M12	9M13 / 9M12
Produit net bancaire	517	495	+4,4%	510	+1,4%	1 565	1 445	+8,3%
Frais de gestion	-257	-253	+1,6%	-255	+0,8%	-769	-728	+5,6%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>260</b>	<b>242</b>	<b>+7,4%</b>	<b>255</b>	<b>+2,0%</b>	<b>796</b>	<b>717</b>	<b>+11,0%</b>
Coût du risque	1	1	+0,0%	0	n.s.	-3	-8	-62,5%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>261</b>	<b>243</b>	<b>+7,4%</b>	<b>255</b>	<b>+2,4%</b>	<b>793</b>	<b>709</b>	<b>+11,8%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	28	35	-20,0%	29	-3,4%	85	59	+44,1%
Autres éléments hors exploitation	0	-2	n.s.	2	n.s.	6	0	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>289</b>	<b>276</b>	<b>+4,7%</b>	<b>286</b>	<b>+1,0%</b>	<b>884</b>	<b>768</b>	<b>+15,1%</b>
Coefficient d'exploitation	49,7%	51,1%	-1,4 pt	50,0%	-0,3 pt	49,1%	50,4%	-1,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						6,0	5,6	+7,3%

- Chiffre d'affaires : 19,4 Md€ (+8,0% / 9M12)
  - Bonne dynamique de l'activité en épargne et en protection
- Provisions techniques : +5,0% / 9M12
- PNB : +8,3% / 9M12
  - En lien avec la hausse du chiffre d'affaires
- Frais de gestion : +5,6% / 9M12
  - Amélioration du coefficient d'exploitation (-1,3 pt)
- SME : hausse du résultat des sociétés mises en équivalence
  - Rappel : impact de la dette grecque au 1T12 (-12 M€)



# Investment Solutions Securities Services - 9M13

<i>En millions d'euros</i>	3T13	3T12	3T13 / 3T12	2T13	3T13 / 2T13	9M13	9M12	9M13 / 9M12
Produit net bancaire	355	339	+4,7%	386	-8,0%	1 064	1 060	+0,4%
Frais de gestion	-296	-301	-1,7%	-295	+0,3%	-879	-890	-1,2%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>59</b>	<b>38</b>	<b>+55,3%</b>	<b>91</b>	<b>-35,2%</b>	<b>185</b>	<b>170</b>	<b>+8,8%</b>
Coût du risque	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>59</b>	<b>38</b>	<b>+55,3%</b>	<b>91</b>	<b>-35,2%</b>	<b>185</b>	<b>170</b>	<b>+8,8%</b>
Eléments hors exploitation	0	6	n.s.	-1	n.s.	-1	7	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>59</b>	<b>44</b>	<b>+34,1%</b>	<b>90</b>	<b>-34,4%</b>	<b>184</b>	<b>177</b>	<b>+4,0%</b>
Coefficient d'exploitation	83,4%	88,8%	-5,4 pt	76,4%	+7,0 pt	82,6%	84,0%	-1,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						0,5	0,6	-11,6%

- Actifs en conservation : +10,5% / 30.09.12
  - Démarrage de la tenue de comptes - conservation pour la Caisse des Dépôts
- PNB : +0,4% / 9M12
  - Hausse des volumes de transactions (+12,6% / 9M12) et des actifs en conservation, partiellement compensée par un environnement de taux bas persistant
- Frais de gestion : -1,2% / 9M12
  - Bonne maîtrise des coûts
  - Poursuite du développement, notamment aux Etats-Unis et en Asie



# Corporate and Investment Banking - 9M13

<i>En millions d'euros</i>	3T13	3T12	3T13 / 3T12	2T13	3T13 / 2T13	9M13	9M12	9M13 / 9M12
Produit net bancaire	2 033	2 381	-14,6%	2 104	-3,4%	6 598	7 732	-14,7%
Frais de gestion	-1 431	-1 476	-3,0%	-1 405	+1,9%	-4 426	-4 784	-7,5%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>602</b>	<b>905</b>	<b>-33,5%</b>	<b>699</b>	<b>-13,9%</b>	<b>2 172</b>	<b>2 948</b>	<b>-26,3%</b>
Coût du risque	-62	-190	-67,4%	-206	-69,9%	-348	-287	+21,3%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>540</b>	<b>715</b>	<b>-24,5%</b>	<b>493</b>	<b>+9,5%</b>	<b>1 824</b>	<b>2 661</b>	<b>-31,5%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	9	15	-40,0%	3	n.s.	27	35	-22,9%
Autres éléments hors exploitation	3	-7	n.s.	1	n.s.	4	-4	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>552</b>	<b>723</b>	<b>-23,7%</b>	<b>497</b>	<b>+11,1%</b>	<b>1 855</b>	<b>2 692</b>	<b>-31,1%</b>
Coefficient d'exploitation	70,4%	62,0%	+8,4 pt	66,8%	+3,6 pt	67,1%	61,9%	+5,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						14,8	16,7	-11,5%

- PNB : -12,6%\* / 9M12

- Conseil & Marchés de Capitaux : -14,0%\* / 9M12, contexte de marché souvent difficile pour Fixed Income
- Corporate Banking : -12,0%\*\* / 9M12, effets encore sensibles du plan d'adaptation 2012

- Frais de gestion : -5,0%\* / 9M12

- Effets de « Simple & Efficient » sur les coûts
- Impact des investissements réalisés dans les projets de développement (Asie, Amérique du Nord, cash management)

- Résultat avant impôt : -30,0%\* / 9M12

- Rappel : coût du risque sur 9M12 qui bénéficiait de reprises

\* A périmètre et change constants ; \*\* A périmètre et change constants, hors impact net des cessions (-64M€) sur 9M12



# Corporate and Investment Banking

## Conseil et Marchés de Capitaux - 9M13

<i>En millions d'euros</i>	3T13	3T12	3T13 / 3T12	2T13	3T13 / 2T13	9M13	9M12	9M13 / 9M12
Produit net bancaire	1 264	1 576	-19,8%	1 257	+0,6%	4 203	5 032	-16,5%
<i>dont Actions et Conseil</i>	484	444	+9,0%	455	+6,4%	1 334	1 306	+2,1%
<i>dont Fixed Income</i>	780	1 132	-31,1%	802	-2,7%	2 869	3 726	-23,0%
Frais de gestion	-1 032	-1 068	-3,4%	-946	+9,1%	-3 157	-3 504	-9,9%
Résultat brut d'exploitation	232	508	-54,3%	311	-25,4%	1 046	1 528	-31,5%
Coût du risque	15	-17	n.s.	-83	n.s.	-82	-74	+10,8%
Résultat d'exploitation	247	491	-49,7%	228	+8,3%	964	1 454	-33,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	3	2	+50,0%	-2	n.s.	10	13	-23,1%
Autres éléments hors exploitation	3	-7	n.s.	1	n.s.	4	-4	n.s.
Résultat avant impôt	253	486	-47,9%	227	+11,5%	978	1 463	-33,2%
Coefficient d'exploitation	81,6%	67,8%	+13,8 pt	75,3%	+6,3 pt	75,1%	69,6%	+5,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)						7,3	8,1	-9,7%

- PNB : -14,0%\* / 9M12
  - Fixed Income : -20,8%\* / 9M12, contexte de marché souvent difficile (incertitudes sur la politique de la Fed notamment) et instabilité de l'activité de clientèle
  - Actions et Conseil : légère hausse des revenus (+5,2%\* / 9M12), reprise des volumes et de la demande des investisseurs à partir du 2T13
- Frais de gestion : -7,1%\* / 9M12
  - Effet de « Simple & Efficient » et investissements dans les projets de développement
- Résultat avant impôt : -31,7%\* / 9M12

\*A périmètre et change constants

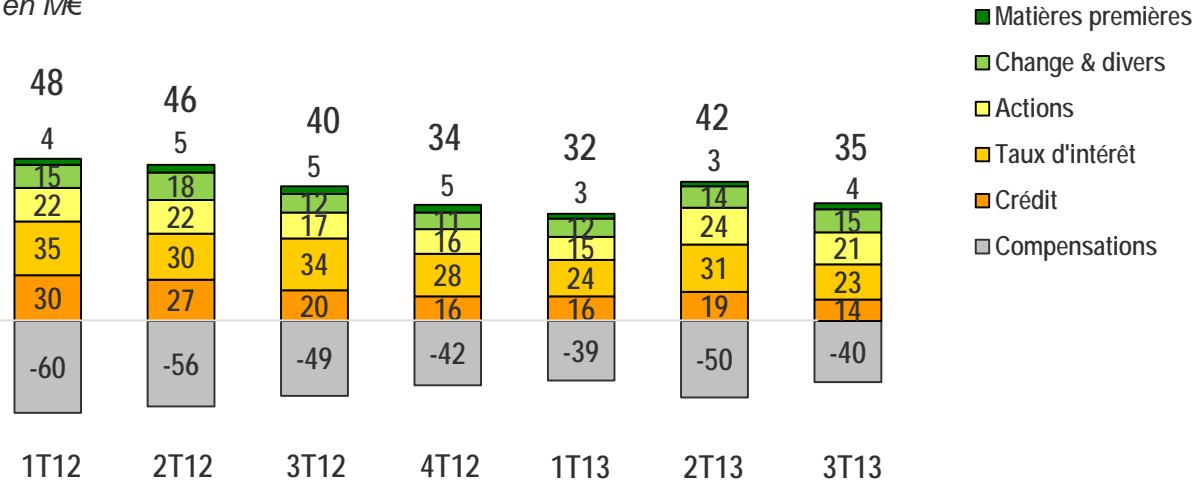


# Corporate and Investment Banking

## Risques de marchés - 3T13

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

en M€



- VaR à un niveau très faible au 3T13
  - Baisse en particulier sur le Fixed Income (Taux et Crédit)
  - Pas de perte au-delà de la VaR ce trimestre





# Corporate and Investment Banking

## Corporate Banking - 9M13

<i>En millions d'euros</i>	3T13	3T12	3T13 / 3T12	2T13	3T13 / 2T13	9M13	9M12	9M13 / 9M12
Produit net bancaire	769	805	-4,5%	847	-9,2%	2 395	2 700	-11,3%
Frais de gestion	-399	-408	-2,2%	-459	-13,1%	-1 269	-1 280	-0,9%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>370</b>	<b>397</b>	<b>-6,8%</b>	<b>388</b>	<b>-4,6%</b>	<b>1 126</b>	<b>1 420</b>	<b>-20,7%</b>
Coût du risque	-77	-173	-55,5%	-123	-37,4%	-266	-213	+24,9%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>293</b>	<b>224</b>	<b>+30,8%</b>	<b>265</b>	<b>+10,6%</b>	<b>860</b>	<b>1 207</b>	<b>-28,7%</b>
Éléments hors exploitation	6	13	-53,8%	5	+20,0%	17	22	-22,7%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>299</b>	<b>237</b>	<b>+26,2%</b>	<b>270</b>	<b>+10,7%</b>	<b>877</b>	<b>1 229</b>	<b>-28,6%</b>
Coefficient d'exploitation	51,9%	50,7%	+1,2 pt	54,2%	-2,3 pt	53,0%	47,4%	+5,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						7,5	8,6	-13,1%












- PNB : -12,0%\* / 9M12
  - Effet du plan d'adaptation 2012 (baisse des encours moyens de -14% / 9M12)
  - Hausse des commissions (+3% / 9M12)
- Frais de gestion : +0,9%\*\* / 9M12
  - Investissements réalisés pour le développement en Asie, en Amérique du Nord et dans le cash management
- Résultat avant impôt : -31,5%\* / 9M12
  - Coût du risque : base de comparaison 9M12 non significative du fait de reprises élevées au 2T12

\* A périmètre et change constants, hors impact net des cessions (-64M€) sur 9M12 ; \*\* A périmètre et change constants



# Corporate and Investment Banking









## Conseil et Marchés de Capitaux - 3T13

 	<p><b>Japan/France/Portugal: Advisor to Marubeni Corporation</b> for the signing of a strategic partnership with <b>GDF Suez</b> to acquire a 50% stake in its portfolio of thermal and renewable power assets in Portugal  <i>September 2013</i></p>		<p><b>UK: Barclays</b>            GBP5.95bn rights issue, the largest ECM transaction globally in 2013 YTD            Joint Bookrunner  <i>4 October 2013</i></p>
	<p><b>USA: Oracle</b>            EUR2bn Jan 2021/Jul 2025 dual-tranche Inaugural EUR Bond            Joint Bookrunner  <i>July 2013</i></p>		<p><b>USA: Liberty Interactive</b>            USD400m Exchangeable Senior Debentures into HSNi            Left-Lead Bookrunner  <i>September 2013</i></p>
	<p><b>Mexico: América Móvil</b>            EUR900m/EUR550m/GBP550m three-tranche Inaugural Hybrid Bond            Joint Bookrunner  <i>September 2013</i></p>		<p><b>Mozambique: Ematum (Rep of Mozambique)</b>            USD500m 6.305% Sep 2020 Reg. S Bond            First ever bond from Mozambique            Joint Bookrunner  <i>September 2013</i></p>
	<p><b>Australia: ANZ</b>            EUR1bn 1.375% Sep 2018 Covered Bond            Joint Bookrunner  <i>August 2013</i></p>		<p><b>Korea: Korea National Oil Corporation</b>            CHF240m 1.625% Nov 2018            Joint Bookrunner  <i>July 2013</i></p>
	<p><b>Italy: Enel</b>            EUR1.25bn/GBP400m dual-tranche Hybrid Debut transaction of Enel's new hybrid programme            Joint Lead Manager  <i>September 2013</i></p>		<p><b>Saudi Arabia: Almarai</b>            SAR1.7bn Perpetual Senior Sukuk            First ever SAR-denominated Corporate Perpetual Sukuk            Joint Bookrunner  <i>September 2013</i></p>



# Corporate and Investment Banking

## Corporate Banking - 3T13

	<p>France: <b>Schneider Electric S.A.</b> – Acquisition of Invensys Plc            Global Coordinator, MLA and Bookrunner for the GBP2.56bn Acquisition Bridge Term Loan            Bookrunner for the EUR600m bond issue  <i>July – August 2013</i></p> <p style="text-align: right;">OtD</p>		<p>Indonesia: <b>PT Holcim Indonesia</b>            EUR72m &amp; USD3m 95% Euler Hermes covered loan for the supply and construction of the second clinker production line, which will double the plant's capacity            Joint Arranger and Onshore Disbursement Agent  <i>September 2013</i></p> <p style="text-align: right;">OtD</p>
	<p>Abu Dhabi: <b>Shuweihat 2 Refinancing</b>            Overall Debt Amount: USD2.29bn            Bond Amount: USD825m            Joint Lead Manager, Lead Arranger  <i>August 2013</i></p> <p style="text-align: right;">OtD</p>		<p>Belgium/Switzerland: Acquisition of <b>Metallum Group</b> by <b>TowerBrook Capital Partners</b>            EUR295M Senior Facilities            Sole Bookrunner &amp; Mandated Lead Arranger  <i>August 2013</i></p>
	<p>USA: <b>Silica</b>            USD425m Senior Secured Credit Facility            Sole Lead Arranger and Sole Bookrunner  <i>July 2013</i></p> <p style="text-align: right;">OtD</p>		<p>Brasil: <b>Petrobras</b>            USD1bn Offshore Trade Related Financing to support Petrobras S.A. in its capital investment program            Sole Structuring and Lending Bank  <i>August 2013</i></p>
	<p>USA: <b>Peabody Energy</b>            USD1.65bn Senior Secured Revolving Credit Facility            USD1.2bn Senior Secured Term Loan B            Joint Lead Arranger and Joint Bookrunner  <i>September 2013</i></p> <p style="text-align: right;">OtD</p>		<p>Germany: <b>Stiebel Eltron</b> (manufacturers of domestic &amp; system technology)            9 countries cross-regional cash management mandate: Payments/Collections, Cash Pool, e-banking  <i>3<sup>rd</sup> quarter 2013</i></p>



# Corporate and Investment Banking Classements et "Awards" - 3T13

## ● Conseil et Marchés de Capitaux : des franchises mondiales reconnues

- N°1 All Corporate Bonds in EUR, N°1 All Financial bonds in EUR and N°2 All bonds in EUR (*IFR Thomson Reuters*) – 30 September 2013
- N°8 All International Bonds all currencies, N°10 All International USD Bonds and N°2 Dimsum Bonds (Offshore RMB) (*IFR Thomson Reuters*) – 30 September 2013
- "Best Credit Derivatives House" and "Research House of the Year" (*Derivatives Intelligence Global Derivatives Awards 2013*)
- "Most Innovative Bank for Equity Derivatives" (*The Banker 2013*)
- "Best Derivatives House of the Year" (*The Asset Asia 2013*)
- "Broker of the Year" (*Energy Risk Asia 2013*)
- N°1 M&A in France (announced deals, *Thomson Reuters and Dealogic*) – 30 September 2013
- N°1 Bookrunner EMEA Equity-Linked by number of deals and N°3 by value (*Dealogic*) – 30 September 2013

## ● Corporate Banking : un leadership confirmé dans tous les métiers

- N°1 Bookrunner and MLA in EMEA Syndicated Loans by volume and number of deals (*Thomson Reuters, Dealogic*) – 30 September 2013
- N°3 Mandated Lead Arranger of Trade Finance Loans (*Dealogic*) - 30 September 2013
- N°4 Cash Management Bank in the World and N°3 in Western Europe (*Euromoney Cash Management Survey 2013*)
- Best Bank for Cash Management in Europe (*2013 TMI Awards for Excellence*)
- Best Bank for Trade Finance in Europe (*2013 TMI Awards for Excellence*)



# Autres Activités - 3T13

<i>En millions d'euros</i>	<b>3T13</b>	<b>3T12</b>	<b>2T13</b>	<b>9M13</b>	<b>9M12</b>
Produit net bancaire	-239	-366	39	-263	-1 019
Frais de gestion	-279	-263	-172	-724	-595
<i>dont coûts de restructuration et de transformation</i>	-145	-66	-74	-374	-235
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>-518</b>	<b>-629</b>	<b>-133</b>	<b>-987</b>	<b>-1 614</b>
Coût du risque	6	62	18	28	35
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>-512</b>	<b>-567</b>	<b>-115</b>	<b>-959</b>	<b>-1 579</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	33	-15	-22	-54	92
Autres éléments hors exploitation	10	-5	-6	13	1 623
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>-469</b>	<b>-587</b>	<b>-143</b>	<b>-1 000</b>	<b>136</b>

## ● Revenus 3T13

- Réévaluation de la dette propre\* et Debit Value Adjustment (DVA) : -138 M€ (-774 M€ au 3T12)
- Impact de l'excédent de dépôts auprès des Banques Centrales
- Bonne contribution de BNP Paribas Principal Investments ce trimestre
- Rappel 3T12 : amortissements du PPA (+579 M€)

## ● Frais de gestion

- Coûts de transformation « Simple & Efficient » : -145 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.



Résultats du Groupe

---

Résultats des pôles

---

Résultats détaillés

---

**Annexes**

---



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

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

<i>en millions</i>	30-sept-13	31-déc-12 *
Nombre d'actions (fin de période)	1 245	1 242
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1 241	1 239
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 241	1 215
Actif Net par Action en circulation (a)	64,4	63,1
<i>dont actif net non réévalué par action (a)</i>	62,8	60,5

(a) Hors TSSDI

## > Bénéfice Net par Action

<i>en euros</i>	9M13	9M12 *
Bénéfice Net par Action (BNA)	3,63	4,83

## > Fonds propres

<i>en milliards d'euros</i>	30-sept-13	31-déc-12 *
Capitaux propres part du groupe non réévalués (a)	76,5	73,0
Gains latents ou différés	2,1	3,2
Rentabilité des fonds propres (b)	7,5%	8,9%
Ratio de solvabilité global (c)	15,3%	15,6%
Ratio Tier 1 (c)	13,8%	13,6%
Ratio common equity Tier 1 (c)	12,6%	11,8%

(a) Hors TSSDI et après hypothèse de distribution

(b) ROE annualisé sur 9M13, hors résultat exceptionnel lié à la cession de BNP Paribas Egypte et des actifs de Royal Park Investments et où l'annualisation est retraitée du résultat exceptionnel lié à la réévaluation de dette propre et à la DVA (-57 M€)

(c) Sur la base des risques pondérés Bâle 2.5 (CRD3) à 550 Md€ au 30.09.13 et à 552 Md€ au 31.12.12

\* Données retraitées du fait de l'application de l'amendement à la norme IAS 19



# Un bilan de qualité

## ➤ Créances douteuses / encours bruts

	30-sept-13	31-déc-12
<b>Créances douteuses (a) / encours bruts (b)</b>	4,6%	4,6%

(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

<i>en milliards d'euros</i>	30-sept-13	31-déc-12
<b>Engagements douteux (a)</b>	33,9	33,2
<b>Provisions (b)</b>	27,8	27,6
<b>Taux de couverture</b>	82%	83%

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

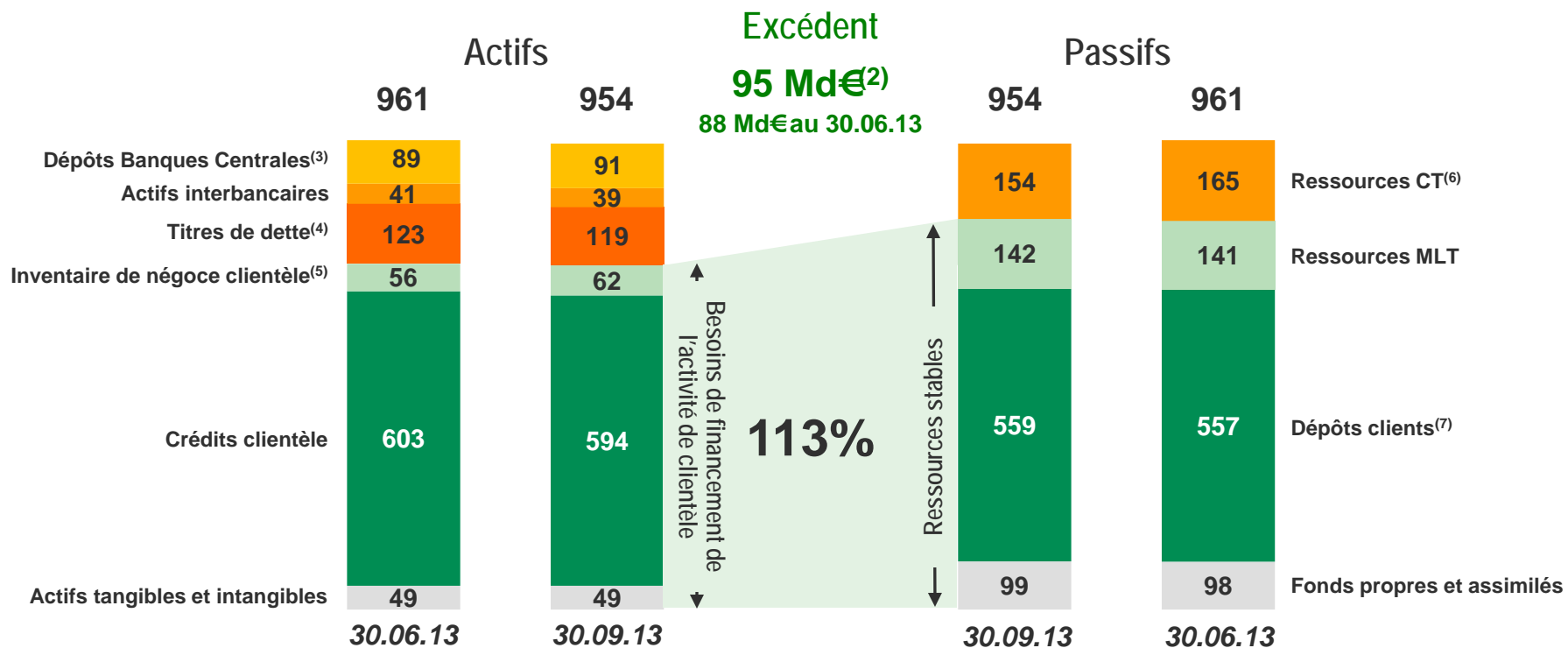
(b) Spécifiques et collectives





# Bilan cash toutes devises

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



## Excédent de ressources stables porté à 95 Md€

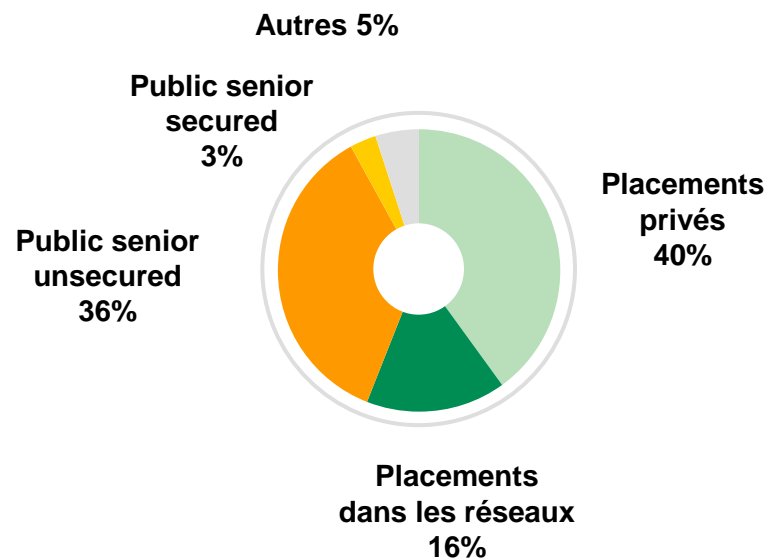
<sup>(1)</sup> Bilan après compensation des dérivés, des pensions, des prêts / emprunts de titres et des comptes de régularisation ; <sup>(2)</sup> Dont 56 MdUSD ;  
<sup>(3)</sup> Y compris les Dépôts à Terme dans les Banques Centrales précédemment présentés avec les actifs interbancaires dans le bilan cash ; <sup>(4)</sup> Y compris HQLA ;  
<sup>(5)</sup> Y compris les montants nets des dérivés, des pensions et des comptes de régularisation ; <sup>(6)</sup> Y compris LTRO ;  
<sup>(7)</sup> Dont ressources MLT placées dans les réseaux : 43 Md€ au 30.09.13 et 45 Md€ au 30.06.13



# Ressources à moyen / long terme

- 37 Md€ réalisés\* à mi-octobre 2013
  - Par rapport à un programme initial de 30 Md€
  - Maturité 5,3 ans
  - Mid-swap +72 pb en moyenne

## > Structure de financement MLT 2013 37 Md€- Répartition par origine



> Programme de financement MLT 2013 entièrement réalisé,  
à des conditions avantageuses

\* Y compris les émissions de fin d'année 2012 au-delà des 34 Md€ émis dans le cadre du programme 2012



# Coût du risque sur encours (1/2)

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

	2010	2011	1T 12	2T 12	3T 12	4T 12	2012	1T 13	2T 13	3T 13
<b>Domestic Markets*</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	322,6	337,1	347,6	349,7	352,6	345,6	348,9	344,2	341,7	342,3
Coût du risque (en M€)	1 775	1 405	364	381	358	470	1 573	423	465	451
Coût du risque (en pb, annualisé)	55	42	42	44	41	54	45	49	54	53
<b>BDDF*</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	137,8	144,9	149,9	152,0	154,0	148,3	151,1	148,0	146,8	146,7
Coût du risque (en M€)	482	315	84	85	66	80	315	80	88	90
Coût du risque (en pb, annualisé)	35	22	22	22	17	22	21	22	24	25
<b>BNL bc*</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	76,3	81,1	82,9	82,3	83,1	82,4	82,7	81,5	80,6	79,8
Coût du risque (en M€)	817	795	219	230	229	283	961	296	295	287
Coût du risque (en pb, annualisé)	107	98	106	112	110	137	116	145	146	144
<b>BDDB*</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	75,6	79,2	84,3	85,8	86,1	85,5	85,4	87,0	87,1	88,8
Coût du risque (en M€)	195	137	37	41	28	51	157	21	43	31
Coût du risque (en pb, annualisé)	26	17	18	19	13	24	18	10	20	14

\* 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)*

	2010	2011	1T 12	2T 12	3T 12	4T 12	2012	1T 13	2T 13	3T 13
<b>BancWest</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	38,9	37,1	40,4	39,6	42,1	41,9	41,0	41,2	42,4	42,3
Coût du risque (en M€)	465	256	46	32	34	33	145	26	12	0
Coût du risque (en pb, annualisé)	119	69	46	32	32	31	35	25	11	ns
<b>Europe Méditerranée</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	23,7	23,2	24,0	24,3	25,4	25,0	24,7	24,7	25,4	24,6
Coût du risque (en M€)	346	268	90	45	66	89	290	71	53	48
Coût du risque (en pb, annualisé)	146	115	150	74	104	142	117	115	83	78
<b>Personal Finance</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	84,5	89,5	90,5	90,0	89,8	88,8	89,8	88,1	87,0	86,1
Coût du risque (en M€)	1 913	1 639	327	374	364	432	1 497	377	378	339
Coût du risque (en pb, annualisé)	226	183	145	166	162	195	167	171	174	158
<b>CIB - Corporate Banking</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	160,0	153,2	137,7	123,9	116,4	106,8	121,2	102,8	103,2	98,6
Coût du risque (en M€)	48	96	115	-75	173	219	432	66	123	77
Coût du risque (en pb, annualisé)	3	6	33	-24	59	82	36	26	48	31
<b>Groupe*</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	665,4	690,9	692,4	682,4	683,2	661,6	679,9	654,9	654,8	644,4
Coût du risque (en M€)	4 802	6 797	945	853	944	1 199	3 941	978	1 109	892
Coût du risque (en pb, annualisé)	72	98	55	50	55	72	58	60	68	55

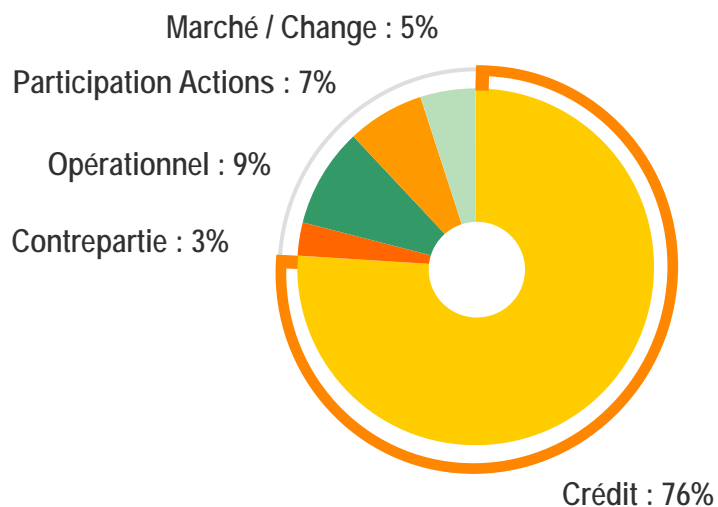
\* Y compris coût du risque des activités de marché, Investment Solutions et Autres Activités



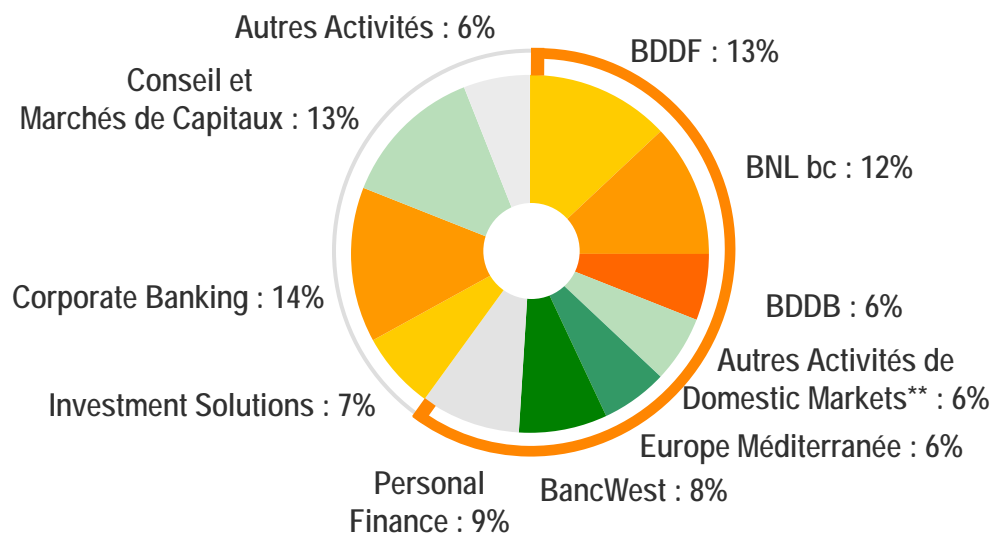
# Actifs pondérés Bâle 2.5\*

- Actifs pondérés Bâle 2.5\* : 550 Md€ (-13 Md€ / 30.06.13)
  - Baisse des actifs pondérés liés à l'effet change sur les risques de crédit et à la baisse des risques sur les activités de marché

## Actifs pondérés Bâle 2.5\* par type de risque au 30.09.2013



## Actifs pondérés Bâle 2.5\* par métier au 30.09.2013



▶ **Retail Banking : 60%**

\* CRD3 ; \*\* Y compris Luxembourg

