



**COMPLEMENT D'INFORMATION
DEPOSE AUPRES DE
L'AUTORITE DES MARCHES FINANCIERS
LE 20 NOVEMBRE 2006**

ACTUALISATION DU DOCUMENT DE REFERENCE
DEPOSE LE 22 FEVRIER 2006 SOUS LE NUMERO D.06-0075,
ACTUALISE LE 11 AVRIL 2006 SOUS LE NUMERO D.06-0075.A01,
ACTUALISE LE 2 JUIN 2006 SOUS LE NUMERO D.06-0075.A02,
RECTIFIE LE 13 JUIN 2006 SOUS LE NUMERO D.06-0075.R01,
ET ACTUALISE LE 6 SEPTEMBRE 2006 SOUS LE NUMERO D.06-0075.A03.

Société anonyme au capital de 1 860 934 954 euros
Siège social : 16 boulevard des Italiens, 75 009 PARIS
R.C.S. : PARIS 662 042 449

SOMMAIRE

1.	LE GROUPE BNP PARIBAS.....	3
1.1	Description générale.....	3
1.2	Chiffres clés	3
2.	RESULTATS DU 3^{EME} TRIMESTRE 2006 ET DES 9 PREMIERS MOIS.....	4
3.	EVENEMENTS RECENTS.....	31
4.	COMITE EXECUTIF	32
5.	INFORMATIONS GENERALES.....	33
5.1	Statuts.....	33
5.2	Contrats importants.....	33
5.3	Tendances	33
5.4	Changement significatif	33
5.5	Litiges	33
5.6	Documents accessibles au public.....	33
6.	RESPONSABLE DU DOCUMENT DE REFERENCE ET DU COMPLEMENT D'INFORMATION.....	34
7.	RESPONSABLES DU CONTROLE DES COMPTES.....	35
8.	TABLE DE CONCORDANCE	36

1. Le groupe BNP Paribas

1.1 Description générale

BNP Paribas est l'un des leaders européens des services bancaires et financiers et se classe parmi les 15 premières banques mondiales par la capitalisation boursière et le total de bilan. Il compte aujourd'hui près de 140 000 collaborateurs, dont près de 110 000 en Europe. Le groupe détient des positions clés dans trois grands domaines d'activité : Banque de Financement et d'Investissement, Asset Management & Services et Banque de Détail. Il est présent dans 85 pays et est fortement implanté sur toutes les grandes places financières mondiales. Présent dans toute l'Europe, au travers de l'ensemble de ses métiers, la France et l'Italie sont ses deux marchés domestiques en banque de détail. BNP Paribas possède en outre une présence significative et en croissance aux Etats-Unis et des positions fortes en Asie et dans les pays émergents.

1.2 Chiffres clés

Résultats

	2002*	2003*	2004*	2005**	9M05**	9M06**
Produit net bancaire (M€)	16 793	17 935	18 823	21 854	16 232	20 891
Résultat brut d'exploitation (M€)	5 838	6 650	7 231	8 485	6 532	8 480
Résultat Net, Part du groupe (M€)	3 295	3 761	4 668	5 852	4 517	5 589
Résultat net par action (€)	3,78	4,31	5,55	7,02	5,4	6,2
Rentabilité des capitaux propres	13,5%	14,3%	16,8%	20,2%	20,6%***	21,2%***

* Selon les normes comptables françaises

** Selon les normes comptables internationales (IFRS)

***Rentabilité annualisée

Capitalisation boursière

	31/12/2002	31/12/2003	31/12/2004	31/12/2005	30/09/2005	30/09/2006
Capitalisation boursière (Md€)	34,8	45,1	47,2	57,3	55,5	78,9

Notations long-terme

Standard and Poors : AA, perspective positive – perspective relevée le 15 novembre 2006

Moody's : Aa2, perspective stable – notation confirmée le 7 février 2006

Fitch : AA, perspective stable – notation confirmée le 15 mai 2006

2. Résultats du 3^{ème} trimestre 2006 et des 9 premiers mois

(Communiqué de presse publié le 16 novembre 2006)

Troisième trimestre 2006

FORT DEVELOPPEMENT, ACCELERE PAR LA CROISSANCE EXTERNE, NOTAMMENT EN EUROPE (BNL, LASER COFINOGA)

- **PRODUIT NET BANCAIRE DU GROUPE** **6 829 M€ (+ 25,1 %)**

TRES BONNES PERFORMANCES OPERATIONNELLES

- **RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION** **+ 22,5 %**
- **RESULTAT D'EXPLOITATION** **+ 15,7 %**

FORTE HAUSSE DU RESULTAT

- **RESULTAT NET PART DU GROUPE** **1 675 M€(+ 24,9 %)**

9 PREMIERS MOIS DE 2006

- **RESULTAT NET PART DU GROUPE** **5 589 M€(+ 23,7 %)**
- **COEFFICIENT D'EXPLOITATION** **59,4 %**
(EN AMELIORATION DE 0,4 PT)
- **ROE APRES IMPOT ANNUALISE** **21,2 %**
- **BENEFICE NET PAR ACTION (9 MOIS)** **6,2 €(+ 14,2 %)**

Le 15 novembre 2006, le Conseil d'administration de BNP Paribas, réuni sous la présidence de Michel Pébereau, a examiné les résultats du groupe pour le troisième trimestre et les neuf premiers mois de l'année.

UNE VIVE CROISSANCE ET DES RESULTATS EN FORTE HAUSSE.

BNP Paribas réalise au troisième trimestre un produit net bancaire de 6 829 millions d'euros, en hausse de 25,1 % par rapport à celui du troisième trimestre 2005. Cette vive croissance résulte tant des acquisitions récentes, notamment BNL en Italie, que du développement organique de tous les pôles d'activité : à périmètre et change constants, le produit net bancaire progresse de 6,2 %.

Ce développement des pôles s'accompagne d'un niveau élevé de recrutement et de création d'emplois. Depuis le début de l'année, BNP Paribas a recruté 7 600 personnes dans le monde dont 3 300 en France.

L'évolution des frais de gestion s'inscrit dans cette dynamique de développement : + 26,7 % par rapport au troisième trimestre 2005. Le résultat brut d'exploitation augmente ainsi de 22,5 % pour s'établir à 2 568 millions d'euros (+ 5,1 % à périmètre et change constants).

La charge de provisionnement (264 millions d'euros) s'est accrue de 152 millions d'euros par l'effet de nouvelles acquisitions. A périmètre et change constants, elle n'augmente que de 6,3 % et reste stable en pourcentage des actifs pondérés à 13 bp, dans un environnement de risque toujours favorable dans l'ensemble.

Le résultat net part du groupe, à 1 675 millions d'euros, est en hausse de 24,9 % par rapport à celui du troisième trimestre 2005.

Pour les neuf premiers mois de 2006, le résultat net part du groupe s'établit à 5 589 millions d'euros (+ 23,7 %). C'est le plus élevé des banques de la zone euro. La rentabilité annualisée des capitaux propres s'établit à 21,2 %.

Le coefficient d'exploitation de 59,4 % marque une amélioration de 0,4 point par rapport aux neuf premiers mois de 2005.

Malgré l'accroissement du nombre d'actions consécutif à l'augmentation de capital récente, le bénéfice net par action sur neuf mois est porté de 5,4 euros à 6,2 euros (+ 14,2 %).

Le ratio international de solvabilité est estimé à 11,0 % au 30 septembre 2006 et le ratio « Tier 1 » à 7,8 %.

UNE ROBUSTE DYNAMIQUE DE CROISSANCE DANS TOUS LES POLES D'ACTIVITE.

1 – Banque de Détail

Banque de Détail en France (BDDF)

Dans le réseau France ⁽¹⁾ **le produit net bancaire (1 439 millions d'euros) est en hausse de 5,3 % (+ 2,8 % hors provision PEL/CEL) par rapport au troisième trimestre 2005.** La marge d'intérêt augmente de 4,6 %, principalement du fait de la baisse de la provision PEL/CEL. Les commissions progressent de 6,3 %, tirées par la progression des commissions liées à l'épargne financière (+ 9,8 %), tandis que les autres commissions augmentent de 4,6 % grâce à un accroissement dynamique des volumes. BNP Paribas poursuit sa politique de modération tarifaire engagée depuis plusieurs années et a rendu gratuites les consultations de comptes sur internet. Les tarifs pour 2007, qui viennent d'être annoncés, prolongent cette modération.

Les frais de gestion augmentent de 4,3 %. Le résultat brut d'exploitation, à 467 millions d'euros, progresse ainsi de 7,4 %. Le coût du risque est en baisse (- 12,5 %). Après attribution au pôle AMS d'un tiers des

¹) Avec 100 % de la Banque Privée en France.

résultats de la Banque Privée en France, le résultat trimestriel avant impôt du pôle BDDF est ainsi en hausse de 9,7 % à 408 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2005.

Le pôle continue de démontrer une bonne dynamique commerciale :

- le nombre de comptes à vue de **particuliers** continue d'augmenter rapidement : + 136 000 au cours des neuf premiers mois contre + 127 000 pour la même période de l'année précédente. La collecte d'épargne a été particulièrement forte, tant en assurance-vie qu'en OPCVM de moyen et long terme : la collecte brute d'épargne financière sur neuf mois a ainsi augmenté de 25,8 % par rapport à 2005. Les encours de crédits immobiliers ont progressé de 16,6 % par rapport au troisième trimestre 2005 et les crédits à la consommation de 7,1 % ;
- sur la même période, les encours de crédits aux **entreprises** progressent de 3,4 %, sous l'effet d'une croissance soutenue des crédits à l'investissement (+ 11,2 %). Les ventes croisées de produits et services à valeur ajoutée aux entreprises continuent de se développer rapidement. La collecte de fonds a été particulièrement vigoureuse depuis le début de l'année et les commissions correspondantes augmentent de 13 % par rapport aux neuf premiers mois de 2005.

Services Financiers et Banque de Détail à l'International (SFDI)

SFDI bénéficie encore ce trimestre de l'effet des acquisitions réalisées en 2005 : Commercial Federal Bank aux Etats-Unis et LaSer Cofinoga en France. En outre, la banque ukrainienne UkrSibbank est consolidée pour la première fois, pour toute la période écoulée depuis son acquisition le 18 avril 2006.

De ce fait, la croissance des agrégats du pôle est forte. **Par rapport au troisième trimestre 2005, les revenus de SFDI progressent de 24,9 % à 1 856 millions d'euros**, les frais de gestion de 30,0 % à 1 044 millions d'euros, le résultat brut d'exploitation de 18,9 % à 812 millions d'euros et le coût du risque, à 221 millions d'euros, augmente de 95 millions d'euros, dont 68 millions proviennent de l'élargissement du périmètre.

A périmètre et change constants, les revenus augmentent de 4,2 %, en dépit du ralentissement conjoncturel aux Etats-Unis, grâce à de bonnes performances dans les services financiers et dans les pays émergents. La poursuite de la croissance organique, notamment dans les pays émergents, conduit à une progression des frais de gestion à périmètre et change constants de 7,1 %.

Le résultat avant impôt du pôle est stable à 615 millions d'euros (+ 0,3 % par rapport au troisième trimestre 2005).

Les revenus de **BancWest**, 531 millions d'euros, progressent de 10,6 % par rapport au troisième trimestre 2005. Au-delà de l'intégration de Commercial Federal, terminée avec succès, et d'une parité dollar/euro défavorable ce trimestre (baisse de 4,4 % par rapport au troisième trimestre 2005), les revenus trimestriels s'inscrivent en repli de 2,5 % à périmètre et change constants : la bonne progression des encours de crédit et de dépôt (+ 5,5 % et + 4,5 % à périmètre et change constants respectivement) ne compense pas complètement la baisse de la marge d'intermédiation (- 45 bp à 3,16 %), due à l'aplatissement de la courbe des taux et à la pression sur les marges. Face à cette conjoncture, BancWest a mis en place un programme d'action visant à intensifier la couverture commerciale de son territoire et à développer les ventes croisées de tous les produits de sa gamme.

BancWest conserve l'un des meilleurs coefficients d'exploitation parmi les banques de détail américaines (50,8 % au troisième trimestre 2006) du fait d'une bonne maîtrise de ses frais de gestion : + 1,3 % à périmètre et change constants par rapport au troisième trimestre 2005. Les synergies de coût liées à l'intégration de Commercial Federal, dont la mise en œuvre s'est achevée ce trimestre, produiront leur plein effet en 2007 (54 millions de dollars annuels).

Le coût du risque est maintenu à un niveau très faible (0,13 % des actifs pondérés sur les neuf premiers mois de 2006), du fait d'une politique de risque prudente, d'un portefeuille très diversifié où la Californie ne représente plus que 38 % et d'une exposition au secteur immobilier inférieure à la moyenne des concurrents.

Cetelem, n°1 du crédit à la consommation en Europe continentale avec 48,7 milliards d'encours hors maison-mère au 30 septembre 2006, bénéficie du contrôle conjoint de LaSer Cofinoga depuis octobre 2005 : ses

revenus augmentent de 42,1 % par rapport au troisième trimestre 2005 et son résultat d'exploitation de 52,6 %.

A périmètre et change constants, les revenus progressent de 8,0 % par rapport au troisième trimestre 2005, soit + 4,0 % en France et + 12,4 % hors de France. La croissance est particulièrement vive en Espagne, en Allemagne et au Brésil.

Le coût du risque est modéré (1,95 % des encours pondérés), et le coefficient d'intermédiation (²), à 73,7 %, continue de s'améliorer (- 1,9 point par rapport au troisième trimestre 2005).

Le résultat d'exploitation est en hausse de 27,7 % à périmètre et change constants, témoignant une nouvelle fois de la forte croissance organique des résultats opérationnels de Cetelem.

Les autres sociétés de services financiers du groupe, **Arval, BNP Paribas Lease Group et UCB**, poursuivent leur rapide croissance en Europe, avec des encours en hausse annuelle de 14,4 % au 30 septembre 2006. Malgré la hausse des taux à court terme, qui pèse sur les marges, notamment dans les activités de leasing, les revenus de ces métiers progressent au total de 5,1 % par rapport au troisième trimestre 2005 et leur résultat d'exploitation est stable.

Les activités sur les **marchés émergents** enregistrent, entre les troisièmes trimestres 2005 et 2006, une vive progression de revenus (+ 15,6 % à périmètre et change constants et + 51,0 % à périmètre courant avec la consolidation d'UkrSibbank). Le groupe conduit activement son programme de développement commercial comprenant plus de 400 ouvertures d'agences entre 2005 et 2007 au Maghreb, dans le Golfe, en Turquie, en Ukraine et en Russie. 84 ont été ouvertes au cours du troisième trimestre 2006.

Le résultat brut d'exploitation progresse de 44,4 % (+ 18,5 % à périmètre et change constants). Le coût du risque, à 51 millions d'euros, dont 22 millions d'euros provenant de la consolidation d'UkrSibbank sur six mois, ramène le résultat d'exploitation du trimestre à 53 millions d'euros (contre 82 millions d'euros au troisième trimestre 2005, qui avait bénéficié exceptionnellement d'une reprise nette de provisions de 10 millions d'euros).

2 – Asset Management and Services (AMS)

Le pôle d'activité AMS poursuit sa forte dynamique de création de valeur par croissance organique. **Le produit net bancaire, à 1 064 millions d'euros, augmente de 22,3 % par rapport au troisième trimestre 2005.**

Le total des actifs gérés par les métiers regroupés au sein du pôle **s'établit au 30 septembre 2006 à 476,3 milliards d'euros, soit une croissance de 14,9 % par rapport au 30 septembre 2005.** Cette vive hausse provient notamment d'une forte collecte nette au cours des neuf premiers mois de 2006 : 31,6 milliards d'euros, soit un taux de collecte annualisé de 9,8 % des actifs gérés.

Le pôle poursuit cette rapide croissance organique tout en maintenant un effet de ciseaux très positif : les frais de gestion progressent à un rythme inférieur de 3,1 points à celui du PNB et le résultat brut d'exploitation, à 370 millions d'euros, est en hausse de 28,5 %. Le résultat avant impôt (361 millions d'euros) progresse de 26,7 %.

La **gestion institutionnelle et privée** dégage un résultat avant impôt de 160 millions d'euros (+ 15,9 % par rapport au troisième trimestre 2005). Les métiers correspondants mènent un développement international très rapide, notamment la Banque Privée en Asie et Cortal Consors en Allemagne.

L'assurance poursuit sa très rapide croissance. En France, la proportion d'unités de compte dans le chiffre d'affaires en assurance-vie est très supérieure à la moyenne du marché (40,8 % sur les neuf premiers mois de 2006 contre 28,1 % pour le marché). Hors de France, le chiffre d'affaires croît très vite, tant en épargne (+ 29 % par rapport au troisième trimestre 2005, dont un doublement en Asie) qu'en assurance des emprunteurs (+ 34 % par rapport au troisième trimestre 2005).

²) Somme des coûts d'exploitation et du coût du risque rapportée aux revenus.

Le résultat avant impôt s'établit à 157 millions d'euros au troisième trimestre (+ 37,7 % par rapport au troisième trimestre 2005).

Le métier titres connaît aussi un développement soutenu, tant en conservation globale qu'en administration de fonds. Les actifs en conservation atteignent au 30 septembre 2006 3 430 milliards d'euros (+ 19 % en un an), et les actifs sous administration 569 milliards d'euros (+ 18 % en un an). Au cours du trimestre, une acquisition ciblée en Allemagne et le lancement de l'activité de conservation en Suisse sont venus élargir encore l'offre européenne.

Le résultat avant impôt du troisième trimestre (44 millions d'euros) est en forte hausse (+ 33,3 %) par rapport au troisième trimestre 2005.

3 – Banque de Financement et d'Investissement (BFI)

Dans un environnement de marché moins favorable qu'au premier semestre, **la Banque de Financement et d'Investissement a accru son produit net bancaire de 4,3 % par rapport au troisième trimestre 2005, le portant à 1 761 millions d'euros.** Du fait de l'effet de ciseaux positif assuré par des frais de gestion en hausse de 2,9 % seulement, le résultat brut d'exploitation, à 765 millions d'euros, progresse de 6,3 % par rapport au troisième trimestre 2005.

En ce qui concerne le risque de crédit, les dotations aux provisions spécifiques nouvelles restent de faible ampleur, tandis que des récupérations importantes ont pu être enregistrées encore ce trimestre. Le solde net est positif de 82 millions d'euros (contre 49 millions d'euros au troisième trimestre 2005).

Le résultat avant impôt du pôle BFI, à 852 millions d'euros, s'inscrit ainsi en hausse de 11,5 % par rapport au troisième trimestre 2005.

Les **activités de conseil et de marché de capitaux** conservent une valeur en risque faible (VaR 99 %, 1 jour : 21 millions d'euros en moyenne au troisième trimestre 2006). Elles dégagent des revenus de 1 146 millions d'euros, en croissance de 8,6 % par rapport au troisième trimestre 2005, qui constituait une référence élevée.

Les activités de Corporate Finance confirment encore ce trimestre la forte hausse de leurs revenus par rapport à 2005. Le positionnement du groupe dans ces métiers se renforce, comme en témoignent les classements sur les neuf premiers mois de l'année : BNP Paribas est n° 7 en Europe, tant en fusions et acquisitions ⁽³⁾, qu'en nouvelles émissions ⁽⁴⁾.

Les activités sur dérivés d'action, qui avaient réalisé un troisième trimestre 2005 très fort, ont manifesté une bonne résistance au troisième trimestre 2006 dans un marché moins favorable. Au sein d'une activité comparativement un peu en retrait ce trimestre, il convient de souligner le développement des volumes réalisés aux Etats-Unis avec la clientèle, y compris dans les produits structurés avec des entreprises et des fonds.

Les activités de fixed income ont connu un bon niveau d'activité, notamment sur l'ensemble des produits de dette : nouvelles émissions, flux secondaires, titrisation, produits structurés. Les dérivés de taux d'intérêt ont aussi enregistré une bonne performance.

BNP Paribas a été nommée « Bank of the year » par le magazine « *The Banker* » pour les dérivés de taux d'intérêt, « Global Best Structured Product House » par le magazine « *Euromoney* » et « Best Credit Derivatives Provider » pour l'Asie par le magazine « *Global Finance* ». Ces récompenses confirment la place prééminente du groupe sur le marché des dérivés au plan mondial.

Les **métiers de financement** enregistrent des revenus de 615 millions d'euros, en diminution de 2,8 % par rapport au troisième trimestre 2005. Cette diminution provient des réductions d'actifs pondérés, obtenues par des achats de protection d'ampleur significative depuis le quatrième trimestre 2005. Pour les financements

³⁾ Source : *Thomson Financial* – transactions annoncées.

⁴⁾ Source : *Dealogic*.

structurés, le groupe maintient une politique sélective à l'origination, dans un environnement de baisse des marges ; pour les financements de l'énergie et des matières premières, le développement des activités de financement à forte structuration permet une poursuite de la hausse des revenus malgré le récent repli du prix du pétrole.

BNP Paribas Capital

Le produit net bancaire de BNP Paribas Capital s'élève à 53 millions d'euros (42 millions au troisième trimestre 2005).

La valeur estimative du portefeuille s'établit à 4,6 milliards d'euros au 30 septembre 2006 (contre 4,4 milliards au 31 décembre 2005), dont 1,9 milliard d'euros de plus-values latentes (+ 0,3 milliard d'euros par rapport au 31 décembre 2005).

BNL

La contribution de BNL aux résultats du troisième trimestre 2006 du groupe, établie conformément aux normes et méthodes comptables de BNP Paribas, s'élève à 759 millions d'euros de produit net bancaire, 480 millions d'euros de frais de gestion, 84 millions d'euros de coût du risque, conduisant à un résultat avant impôt de 197 millions d'euros. Comme il s'agit de la première année d'intégration au sein du groupe, il n'existe pas de base de comparaison pour 2005.

Pour comparer les performances de BNL de ce trimestre à celles du troisième trimestre de 2005, il faut se référer aux résultats de BNL, à méthode constante, hors effet de l'harmonisation comptable avec BNP Paribas, reclassifiés selon les agrégats BNP Paribas.

Sur cette base, le produit net bancaire trimestriel progresse de 10,7 % par rapport au troisième trimestre 2005. Hors éléments exceptionnels du troisième trimestre 2006, la croissance des revenus s'établit à 5,2 %. Les frais de gestion sont en baisse de 0,2 % par rapport au troisième trimestre 2005, ce qui traduit l'effet des premières mesures de synergies de coûts mises en œuvre depuis l'acquisition. Le coût du risque s'établit à 85 millions d'euros, contre 15 millions d'euros au troisième trimestre 2005, qui avait bénéficié de reprises de provisions exceptionnelles pour 45 millions d'euros. Le résultat d'exploitation est en hausse de + 4,2 % (soit + 9,2 % hors éléments exceptionnels).

La stratégie de BNP Paribas en Italie et le plan de développement de BNL seront présentés aux investisseurs et au marché le 1^{er} décembre prochain à Rome lors d'une journée dédiée à ce sujet.



En commentant ces résultats, Baudouin Prot, Directeur Général, a déclaré : « Le groupe réalise ce trimestre une très bonne performance opérationnelle dans un environnement devenu moins favorable qu'en début d'année. BNP Paribas applique avec succès son modèle de développement, combinant des acquisitions créatrices de valeur, au premier rang desquelles figure désormais BNL, avec des investissements de croissance organique et des recrutements pour assurer la pérennité de cette dynamique dans l'avenir. La pertinence de cette stratégie conduit à une forte progression du bénéfice net par action ».

Compte de résultat consolidé

en millions d'euros	3T06	3T05	3T06 / 3T05	2T06	3T06 / 2T06	9M06	9M05	9M06 / 9M05
Produit net bancaire	6 829	5 458	+25,1%	7 245	-5,7%	20 891	16 232	+28,7%
Frais de gestion	-4 261	-3 362	+26,7%	-4 288	-0,6%	-12 411	-9 700	+27,9%
Résultat brut d'exploitation	2 568	2 096	+22,5%	2 957	-13,2%	8 480	6 532	+29,8%
Coût du risque	-264	-105	+151,4%	-121	+118,2%	-501	-317	+58,0%
Résultat d'exploitation	2 304	1 991	+15,7%	2 836	-18,8%	7 979	6 215	+28,4%
Sociétés mises en équivalence	118	84	+40,5%	59	+100,0%	239	260	-8,1%
Autres éléments hors exploitation	4	9	-55,6%	-2	n.s.	37	125	n.s.
Total éléments hors exploitation	122	93	+31,2%	57	+114,0%	276	385	-28,3%
Résultat avant impôt	2 426	2 084	+16,4%	2 893	-16,1%	8 255	6 600	+25,1%
Impôt	-638	-628	+1,6%	-837	-23,8%	-2 281	-1 780	+28,1%
Intérêts minoritaires	-113	-115	-1,7%	-155	-27,1%	-385	-303	+27,1%
Résultat net part du groupe	1 675	1 341	+24,9%	1 901	-11,9%	5 589	4 517	+23,7%
Coefficient d'exploitation	62,4%	61,6%	+0,8 pt	59,2%	+3,2 pt	59,4%	59,8%	-0,4 pt
Coef. d'expl. hors BNP Paribas Capital	62,9%	62,0%	+0,9 pt	59,8%	+3,1 pt	60,0%	61,3%	-1,3 pt

A périmètre et change constants / 3T05:

- PNB	+6,2%
- Frais de gestion	+6,8%
- RBE	+5,1%
- Coût du risque	+6,3%
- Rés. d'exploitation	+5,0%

PNB : +25,1% / 3T05

Croissance organique robuste dans des environnements moins porteurs

Contribution significative des acquisitions récentes

Résultat brut d'exploitation en forte augmentation : +22,5% / 3T05

Coût du risque : 264 M€ au 3T06 contre 105 M€ au 3T05

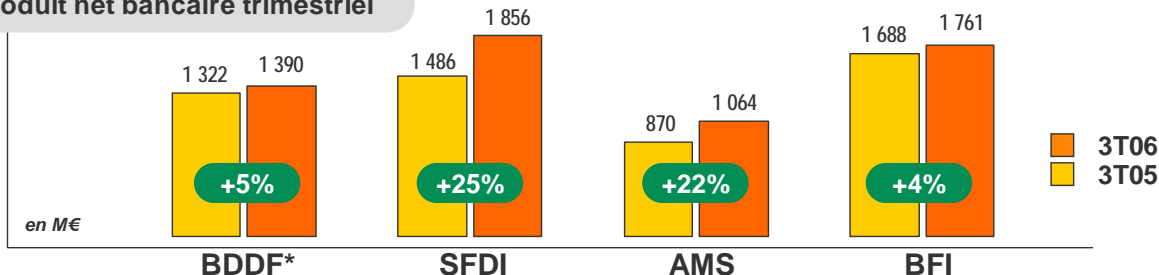
Stable à périmètre et change constants à 13 bp des actifs pondérés

Effets périmètre et change : +152 M€ (principalement BNL, UkrSibbank et LaSer Cofinoga)

Résultat net part du groupe : 1 675 M€, +24,9% / 3T05

UNE TRES BONNE PERFORMANCE OPERATIONNELLE DANS UNE CONJONCTURE MOINS FAVORABLE

Produit net bancaire trimestriel



* incluant 2/3 de la Banque Privée en France

Résultats par pôle au 3eme trimestre 2006

	BDDF	SFDI	BNL	AMS	BFI	BNP Paribas Capital	Autres Activités	Groupe
en millions d'euros								
Produit net bancaire	1 390	1 856	759	1 064	1 761	53	-54	6 829
Var/3T05	+5,1%	+24,9%		+22,3%	+4,3%	+26,2%	n.s.	+25,1%
Var/2T06	-3,7%	+3,4%	+0,3%	-3,7%	-7,9%	-36,1%	n.s.	-5,7%
Frais de gestion	-947	-1 044	-480	-694	-996	-2	-98	-4 261
Var/3T05	+4,2%	+30,0%		+19,2%	+2,9%	-60,0%	+3,2%	+26,7%
Var/2T06	+3,5%	+3,9%	+2,1%	+3,6%	-13,6%	+0,0%	+34,2%	-0,6%
Résultat brut d'exploitation	443	812	279	370	765	51	-152	2 568
Var/3T05	+7,3%	+18,9%		+28,5%	+6,3%	+37,8%	n.s.	+22,5%
Var/2T06	-16,3%	+2,8%	-2,8%	-14,9%	+0,8%	-37,0%	n.s.	-13,2%
Coût du risque	-35	-221	-84	-6	82	-2	2	-264
Var/3T05	-14,6%	+75,4%		n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	+151,4%
Var/2T06	+12,9%	+28,5%	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	+118,2%
Résultat d'exploitation	408	591	195	364	847	49	-150	2 304
Var/3T05	+9,7%	+6,1%		+26,8%	+10,1%	+36,1%	n.s.	+15,7%
Var/2T06	-18,1%	-4,4%	-12,6%	-16,3%	-4,0%	-38,8%	n.s.	-18,8%
Sociétés mises en équivalence	0	20	1	-3	1	93	6	118
Autres éléments hors exploitation	0	4	1	0	4	0	-5	4
Résultat avant impôt	408	615	197	361	852	142	-149	2 426
Var/3T05	+9,7%	+0,3%		+26,7%	+11,5%	+111,9%	n.s.	+16,4%
Var/2T06	-18,1%	-4,1%	-7,9%	-17,2%	-6,6%	+59,6%	n.s.	-16,1%
	BDDF	SFDI	BNL	AMS	BFI	BNP Paribas Capital	Autres Activités	Groupe
en millions d'euros								
Produit net bancaire	1 390	1 856	759	1 064	1 761	53	-54	6 829
3T05	1322	1486		870	1688	42	50	5 458
2T06	1444	1795	757	1 105	1912	83	149	7 245
Frais de gestion	-947	-1 044	-480	-694	-996	-2	-98	-4 261
3T05	-909	-803		-582	-968	-5	-95	-3 362
2T06	-945	-1005	-470	-670	-1 153	-2	-73	-4 288
Résultat brut d'exploitation	443	812	279	370	765	51	-152	2 568
3T05	413	683		288	720	37	-45	2 096
2T06	529	790	287	435	759	81	76	2 957
Coût du risque	-35	-221	-84	-6	82	-2	2	-264
3T05	-41	-126		-1	49	-1	15	-105
2T06	-31	-172	-64	0	123	-1	24	-121
Résultat d'exploitation	408	591	195	364	847	49	-150	2 304
3T05	372	557		287	769	36	-30	1991
2T06	498	618	223	435	882	80	100	2 836
Sociétés mises en équivalence	0	20	1	-3	1	93	6	118
3T05	0	33		0	1	30	20	84
2T06	0	23	9	0	1	9	17	59
Autres éléments hors exploitation	0	4	1	0	4	0	-5	4
3T05	0	23		-2	-6	1	-7	9
2T06	0	0	-18	1	29	0	-14	-2
Résultat avant impôt	408	615	197	361	852	142	-149	2 426
3T05	372	613		285	764	67	-17	2 084
2T06	498	641	214	436	912	89	103	2 893
Intérêts minoritaires								-113
Impôt								-638
Résultat net part du groupe								1 675

Résultats par pôle – 9 mois 2006

	BDDF	SFDI	BNL*	AMS	BFI	BNP Paribas Capital	Autres Activités	Groupe
en millions d'euros								
Produit net bancaire	4 278	5 417	1 516	3 208	5 955	234	283	20 891
Var/9M 05	+8,9%	+27,0%		+25,1%	+23,5%	-44,7%	+23,6%	+28,7%
Frais de gestion	-2 764	-3 045	-950	-2 006	-3 393	-8	-245	-12 411
Var/9M 05	+3,9%	+29,5%		+19,8%	+21,8%	-50,0%	+14,5%	+27,9%
Résultat brut d'exploitation	1 514	2 372	566	1 202	2 562	226	38	8 480
Var/9M 05	+19,2%	+24,1%		+34,9%	+25,8%	-44,5%	+153,3%	+29,8%
Coût du risque	-97	-546	-148	1	223	2	64	-501
Var/9M 05	-23,6%	+45,2%		n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	+58,0%
Résultat d'exploitation	1 417	1 826	418	1 203	2 785	228	102	7 979
Var/9M 05	+24,0%	+18,9%		+36,2%	+27,6%	-43,7%	+56,9%	+28,4%
Sociétés mises en équivalence	0	63	10	-4	3	129	38	239
Autres éléments hors exploitation	0	42	-17	-1	40	0	-27	37
Résultat avant impôt	1 417	1 931	411	1 198	2 828	357	113	8 255
Var/9M 05	+24,0%	+16,3%		+28,1%	+27,4%	-30,7%	-11,7%	+25,1%
Minoritaires								-385
Impôt								-2 281
Résultat net, part du groupe								5 589
ROE annualisé après impôt								21,2%

* Contribution au titre de deux trimestres seulement

Des performances très élevées

Produit net bancaire	+28,7% / 9M05
Résultat brut d'exploitation	+29,8% / 9M05
Résultat d'exploitation	+28,4% / 9M05
Coefficient d'exploitation	59,4% (-0,4 pt / 9M05)

Coût du risque toujours à un niveau très bas : 16 bp des actifs pondérés contre 13 bp au 30.09.05

Rentabilité en forte progression

Résultat net part du groupe	5 589 M€ (+23,7%)
ROE après impôt annualisé	21,2% (+0,6 pt)
Bénéfice net par action (9 mois)	6,2 euros (+14,2%)

Ratio Tier 1 : 7,8% au 30.09.06

Banque de Détail en France

en millions d'euros	3T06	3T05	3T06 / 3T05	2T06	3T06 / 2T06	9M06	9M05	9M06 / 9M05
PNB	1 439	1 367	+5,3%	1 499	-4,0%	4 442	4 065	+9,3%
<i>dont Marge d'intérêt</i>	847	810	+4,6%	876	-3,3%	2 589	2 381	+8,7%
<i>dont Commissions</i>	592	557	+6,3%	623	-5,0%	1 853	1 684	+10,0%
Frais de gestion	-972	-932	+4,3%	-940	+3,4%	-2 839	-2 729	+4,0%
RBE	467	435	+7,4%	559	-16,5%	1 603	1 336	+20,0%
Coût du risque	-35	-40	-12,5%	-31	+12,9%	-97	-126	-23,0%
Résultat d'exploitation	432	395	+9,4%	528	-18,2%	1 506	1 210	+24,5%
Eléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	n.s.
Résultat avant impôt	432	395	+9,4%	528	-18,2%	1 506	1 210	+24,5%
Résultat attribuable à AMS	-24	-23	+4,3%	-30	-20,0%	-89	-67	+32,8%
Résultat avant impôt de BDDF	408	372	+9,7%	498	-18,1%	1 417	1 143	+24,0%
Coefficient d'exploitation	67,5%	68,2%	-0,7 pt	62,7%	+4,8 pt	63,9%	67,1%	-3,2 pt
Fonds propres alloués (MdE)						5,5	5,1	+8,2%
ROE avant impôt						34%	30%	+4 pt

Incluant 100% de la Banque Privée en France pour les lignes PNB à Résultat avant impôt.
Variation de la provision PEL/CEL : +38 M€ au 3T06 vs +3 M€ au 3T05

Croissance du PNB : +5,3% / 3T05 (hors provision PEL/CEL : +2,8%)

Commissions sur opérations boursières et financières : +9,8% / 3T05

Commissions sur autres activités bancaires : +4,6% / 3T05

Marge d'intérêt stable hors provision PEL/CEL : +0,3% du fait de l'impact de la hausse des taux administrés et du retard de l'ajustement des taux clients dans un environnement de hausse des taux

Coût du risque sur AMP maintenu à un niveau très bas : 16 bp au 3T06 contre 20 bp au 3T05

Particuliers

Forte dynamique commerciale

+136 000 comptes à vue sur 9M06 (dont +56 000 au 3T06)

Succès confirmé de TERCEO, service innovant de paiement fractionné par carte

Collecte brute d'épargne financière : +25,8% / 9M05

Encours Assurance-vie : +12,9% / 30.09.05

Encours OPCVM moyen/long terme : +16,3% / 30.09.05

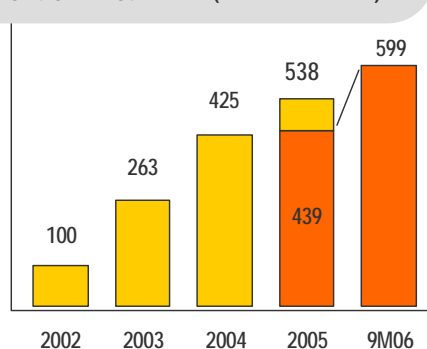
Crédits : +15,1% / 3T05

Immobilier : +16,6% / 3T05

Consommation : +7,1% / 3T05

Entreprises

Revenus issus des ventes croisées
entre BFI et BDDF (base 100 en 2002)



Développement modéré des crédits : +3,4% / 30.09.05

Dont crédits d'investissement : +11,2% / 3T05

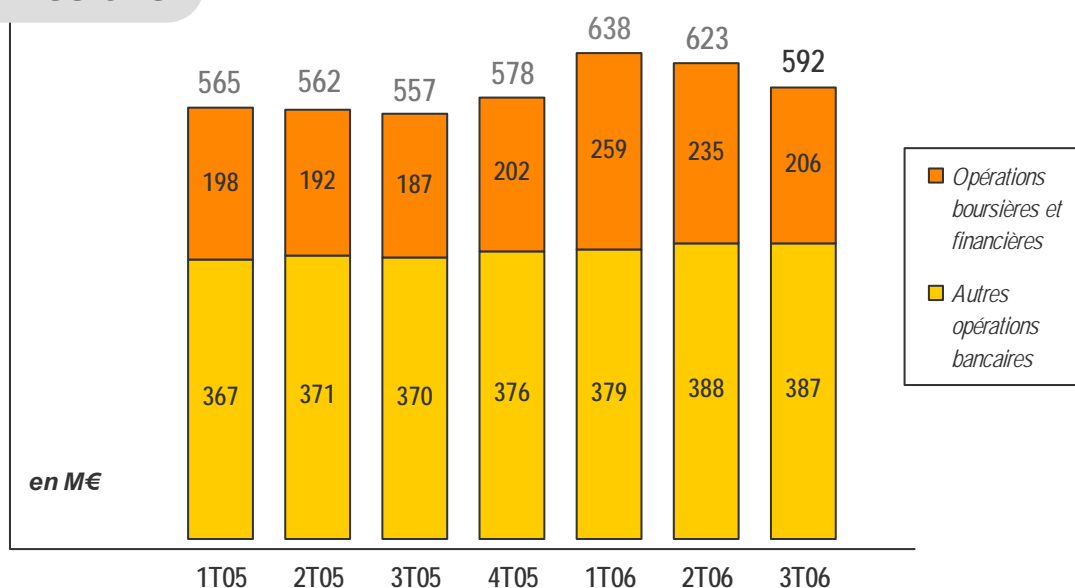
Encours factoring : +17,5% / 30.09.05

Poursuite de la progression des ventes croisées

Forte dynamique des placements

Commissions : +13% / 9M05

Commissions



Y compris 100% de la Banque Privée en France

Crédits, dépôts et Fonds sous gestion

en milliards d'euros	Encours 3T06	Variation 1an 3T06/3T05	Variation 1 trim. 3T06/2T06	Encours moyen 9M06	Variation 1an 9M06/9M05
CREDITS ⁽¹⁾					
Total crédits bruts	96,5	+9,2%	+1,7%	94,7	+9,9%
Particuliers	52,4	+15,1%	+3,3%	50,8	+16,1%
Dont Immobilier	44,9	+16,6%	+3,5%	43,3	+17,8%
Dont Consommation	7,6	+7,1%	+1,9%	7,4	+7,3%
Entreprises	41,3	+3,4%	+0,1%	41,1	+4,3%
DEPOTS ⁽¹⁾	81,5	+4,3%	+1,9%	80,2	+4,2%
Dépôts à vue	34,4	+6,1%	+2,2%	33,6	+6,2%
Comptes d'épargne	37,4	-1,8%	-0,8%	37,7	-0,4%
Dépôts à taux de marché	9,8	+27,5%	+12,4%	8,9	+18,3%

(1) Encours moyens en trésorerie

en milliards d'euros	30-sept-06	Variation 30.09.06/ 30.09.05	Variation 30.09.06/ 30.06.06
FONDS SOUS GESTION			
Assurance-vie	50,6	+12,9%	+3,4%
OPCVM ⁽²⁾	75,2	+16,3%	+5,9%

(2) Non compris OPCVM de droit lux embourgeois (PARVEST).

Services Financiers et Banque de Détail à l'International

en millions d'euros	3T06	3T05	3T06 / 3T05	2T06	3T06 / 2T06	9M06	9M05	9M06 / 9M05
PNB	1 856	1 486	+24,9%	1 795	+3,4%	5 417	4 264	+27,0%
Frais de gestion	-1 044	-803	+30,0%	-1 005	+3,9%	-3 045	-2 352	+29,5%
RBE	812	683	+18,9%	790	+2,8%	2 372	1 912	+24,1%
Coût du risque	-221	-126	+75,4%	-172	+28,5%	-546	-376	+45,2%
Résultat d'exploitation	591	557	+6,1%	618	-4,4%	1 826	1 536	+18,9%
SME	20	33	-39,4%	23	-13,0%	63	96	-34,4%
Autres éléments hors exploitation	4	23	n.s.	0	n.s.	42	28	+50,0%
Résultat avant impôt	615	613	+0,3%	641	-4,1%	1 931	1 660	+16,3%
Coefficient d'exploitation	56,3%	54,0%	+2,3 pt	56,0%	+0,3 pt	56,2%	55,2%	+1,0 pt
Fonds propres alloués (MdE)						7,0	5,6	+25,2%
ROE avant impôt						37%	40%	-3 pt

A périmètre et change constants / 3T05 : PNB : +4,2% ; Frais de gestion : +7,1% ; RBE : +0,9%

Contribution significative de la croissance externe
 LaSer Cofinoga, Commercial Federal et UkrSibbank
 Augmentation organique du PNB : +4,2% / 3T05 à périmètre et change constants
 Contexte d'activité peu favorable aux Etats-Unis
 Bonnes performances dans les services financiers et les marchés émergents
 Frais de gestion : +7,1% / 3T05 à périmètre et change constants
 Importants développements de croissance organique
 Coût du risque : +95 M€ / 3T05
 Dont effet périmètre : + 68 M€

BancWest

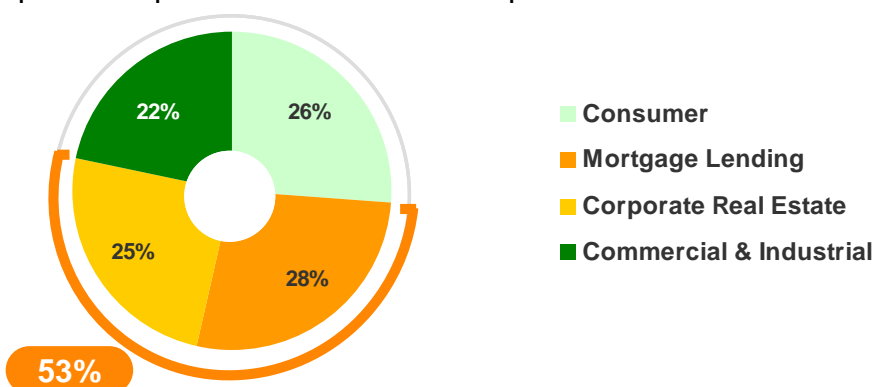
en millions d'euros	3T06	3T05	3T06 / 3T05	2T06	3T06 / 2T06	9M06	9M05	9M06 / 9M05
PNB	531	480	+10,6%	549	-3,3%	1 657	1 352	+22,6%
Frais de gestion	-270	-229	+17,9%	-274	-1,5%	-837	-655	+27,8%
RBE	261	251	+4,0%	275	-5,1%	820	697	+17,6%
Coût du risque	-17	-9	n.s.	-12	+41,7%	-38	-24	+58,3%
Résultat d'exploitation	244	242	+0,8%	263	-7,2%	782	673	+16,2%
SME	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	n.s.
Résultat avant impôt	244	242	+0,8%	263	-7,2%	782	673	+16,2%
Coefficient d'exploitation	50,8%	47,7%	+3,1 pt	49,9%	+0,9 pt	50,5%	48,4%	+2,1 pt
Fonds propres alloués (MdE)						2,6	1,9	+38,0%
ROE avant impôt						41%	48%	-7 pt

A périmètre et change constants / 3T05 : PNB : -2,5% ; Frais de gestion : +1,3% ; RBE : -6,3%

Produit net bancaire : +10,6% / 3T05
 Intégration de Commercial Federal terminée avec succès
 A périmètre et change constants : -2,5% / 3T05
 Baisse de la marge d'intermédiation
 Contexte de taux d'intérêt défavorable : hausse de la rémunération des dépôts
 Concurrence accrue : notamment forte baisse de la marge des crédits à la consommation « prime »
 Composition du portefeuille : plus de crédits à la consommation « prime » et moins de crédits commerciaux que les concurrents
 Maîtrise des frais de gestion : +1,3% / 3T05 à périmètre et change constants
 Synergies de coût liées à l'intégration de Commercial Federal complètement mises en oeuvre au 3T06 ; effet en année pleine en 2007 : 54 MUSD
 RBE : +4,0% / 3T05 (-6,3% à périmètre et change constants)
 L'un des meilleurs coefficients d'exploitation des banques de détail américaines à 50,8% au 3T06

<i>(US GAAP)</i>						
<i>(en milliards d'USD)</i>	30.09.06	30.09.05	30.09.06 / 30.09.05	30.06.06	30.09.06 / 30.06.06	Encours moyens 3T06 / 3T05
Total Assets	67,8	54,6	+24,1%	66,7	+1,6%	<i>A périmètre constant</i>
Loans and Leases	45,1	35,2	+28,3%	44,4	+1,7%	+5,5%
Deposits	44,9	35,6	+26,3%	43,6	+3,0%	+4,5%
Non Performing Assets /Loans and foreclosed properties	0,54%	0,40%	+14 bp	0,46%	+8 bp	
Allowance for Credit Losses /Total Loans and Leases	1,07%	1,19%	-12 bp	1,09%	-2 bp	
	3T06	3T05	3T06 / 3T05	2T06	3T06 / 2T06	
Net Interest Margin	3,16%	3,61%	-45 bp	3,35%	-19 bp	

Composition du portefeuille de crédits au 30 Septembre 2006



Développement des encours de crédit

+5,5% à périmètre et change constants / 3T05

Diversification géographique croissante

Californie : seulement 38% du portefeuille

Exposition au secteur immobilier inférieure à celle des concurrents

53% du portefeuille contre 60% au 30.06.06 pour les concurrents

Mortgage lending : exposition négligeable aux « Innovative mortgages »

Corporate Real Estate : + de 50% « Owner-occupied »

Coût du risque maintenu à un niveau très faible : 13 bp des actifs pondérés sur 9M06

Une moindre sensibilité du portefeuille à la conjoncture américaine

Lancement d'un programme de développement des revenus et des ventes croisées

Déploiement de l'ensemble de la gamme de produits dans la totalité du réseau

Leasing, cash management pour les entreprises

3 nouveaux centres « Agribusiness » avant mi 2007

Au moins un centre Private Banking pour chacune des 8 divisions régionales avant fin 2006

Poursuite du déploiement d'agents d'assurance dans le réseau : commissions d'assurance en hausse de 22% /3T05

Réorganisation commerciale

Amélioration de la segmentation de la clientèle

Extension de la couverture de la clientèle entreprise : notamment 3 nouveaux « National Banking Offices » avant mi-2007

Nouveaux dispositifs d'incitation des équipes commerciales

Pour favoriser les ventes croisées

Cetelem

en millions d'euros	3T06	3T05	3T06 / 3T05	2T06	3T06 / 2T06	9M06	9M05	9M06 / 9M05
PNB	675	475	+42,1%	680	-0,7%	1 994	1 378	+44,7%
Frais de gestion	-360	-246	+46,3%	-375	-4,0%	-1 088	-726	+49,9%
RBE	315	229	+37,6%	305	+3,3%	906	652	+39,0%
Coût du risque	-138	-113	+22,1%	-150	-8,0%	-419	-315	+33,0%
Résultat d'exploitation	177	116	+52,6%	155	+14,2%	487	337	+44,5%
SME	14	32	-56,3%	19	-26,3%	51	92	-44,6%
Autres éléments hors exploitation	1	22	-95,5%	-1	n.s.	37	23	+60,9%
Résultat avant impôt	192	170	+12,9%	173	+11,0%	575	452	+27,2%
Coefficient d'exploitation	53,3%	51,8%	+1,5 pt	55,1%	-1,8 pt	54,6%	52,7%	+1,9 pt
Fonds propres alloués (MdE)						1,9	1,6	+16,9%
ROE avant impôt						41%	38%	+3 pt

A périmètre et change constants / 3T05 : PNB : +8,0% ; Frais de gestion : +9,4% ; RBE : +6,3% ; Coût du risque : -15,1%

N°1 en Europe continentale

48,7 Md€ d'encours hors maison mère au 30.09.06

PNB : +42,1% / 3T05 (+8,0%* / 3T05)

Contribution de LaSerCofinoga : 152 M€

France : +4%*

Croissance vigoureuse à l'international : + 12,4%*, notamment en Espagne, Allemagne et Brésil

Production : +18,3%* / 3T05 (+15,5%* en France ; +21,2%* hors de France)

Poursuite de l'amélioration du coefficient d'intermédiation : 73,7% au 3T06 (- 1,9 pt / 3T05)

Augmentation des frais de gestion de 46,3% (+9,4%* / 3T05) liée à l'effet périmètre et à la poursuite d'un développement international soutenu

Baisse du coût du risque : 195 bp au 3T06 contre 205 bp au 3T05

Résultat d'exploitation : +52,6% (+27,7%* / 3T05)

* à périmètre et change constants

Arval, BNP Paribas Lease Group, UCB

en millions d'euros	3T06	3T05	3T06 / 3T05	2T06	3T06 / 2T06	9M06	9M05	9M06 / 9M05
PNB	348	331	+5,1%	345	+0,9%	1 034	980	+5,5%
Frais de gestion	-216	-200	+8,0%	-213	+1,4%	-641	-605	+6,0%
RBE	132	131	+0,8%	132	+0,0%	393	375	+4,8%
Coût du risque	-15	-14	+7,1%	0	n.s.	-25	-41	-39,0%
Résultat d'exploitation	117	117	+0,0%	132	-11,4%	368	334	+10,2%
SME	1	1	+0,0%	1	+0,0%	4	4	+0,0%
Autres éléments hors exploitation	1	1	+0,0%	1	+0,0%	3	5	-40,0%
Résultat avant impôt	119	119	+0,0%	134	-11,2%	375	343	+9,3%
Coefficient d'exploitation	62,1%	60,4%	+1,7 pt	61,7%	+0,4 pt	62,0%	61,7%	+0,3 pt
Fonds propres alloués (MdE)						1,8	1,6	+11,7%
ROE avant impôt						28%	28%	+0 pt

Services Financiers – Encours gérés

	sept-06	sept-05	Variation 1 an /sept-05	juin-06	Variation 1 trim /juin-06
<i>en milliards d'euros</i>					
Cetelem (1)	49,9	34,5	+44,6%	48,0	+4,0%
France	28,7	19,4	+48,0%	27,9	+2,8%
Hors France	21,2	15,1	+40,3%	20,1	+5,7%
BNP Paribas Lease Group MT	15,6	15,0	+4,2%	15,5	+0,6%
France	10,6	10,8	-1,5%	10,7	-1,3%
Europe (hors France)	5,0	4,2	+18,8%	4,8	+4,7%
UCB	32,1	26,4	+21,4%	30,6	+4,8%
France	16,5	14,9	+10,8%	16,1	+3,0%
Europe (hors France)	15,5	11,5	+35,1%	14,6	+6,7%
Location Longue Durée avec services	6,5	6,0	+9,3%	6,4	+1,7%
France	2,1	2,0	+5,8%	2,1	+1,4%
Europe (hors France)	4,4	4,0	+11,1%	4,3	+1,9%
<i>ARVAL (en milliers de véhicules)</i>					
Parc Financé	494	460	+7,4%	484	+2,2%
sur un parc géré total	618	591	+4,5%	603	+2,5%

(1) Intégration des encours de LaSer-Cofinoga au 31.12.05 (12,0 Md€ dont 7,3 Md€ en France et 4,7 Md€ hors de France)

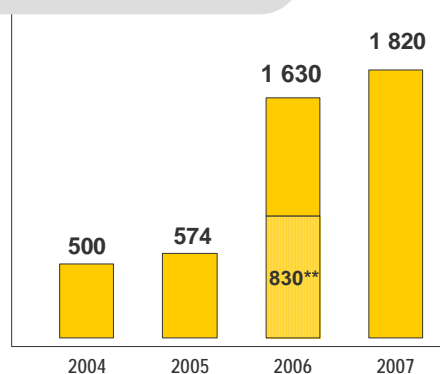
Marchés émergents

	3T06	3T05	3T06 / 3T05	2T06	3T06 / 2T06	9M06	9M05	9M06 / 9M05
<i>en millions d'euros</i>								
PNB	302	200	+51,0%	221	+36,7%	732	554	+32,1%
Frais de gestion	-198	-128	+54,7%	-143	+38,5%	-479	-366	+30,9%
RBE	104	72	+44,4%	78	+33,3%	253	188	+34,6%
Coût du risque	-51	10	n.s.	-10	n.s.	-64	4	n.s.
Résultat d'exploitation	53	82	-35,4%	68	-22,1%	189	192	-1,6%
SME	5	0	n.s.	3	+66,7%	8	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	2	0	n.s.	0	n.s.	2	0	n.s.
Résultat avant impôt	60	82	-26,8%	71	-15,5%	199	192	+3,6%
Coefficient d'exploitation	65,6%	64,0%	+1,6 pt	64,7%	+0,9 pt	65,4%	66,1%	-0,7 pt
Fonds propres alloués (Md€)						0,7	0,5	+46,7%
ROE avant impôt						36%	50%	-14 pt

A périmètre et change constants / 3T05 : PNB : +15,6% ; Frais de gestion : +14,0% ; RBE : +18,5%

Nombre d'agences prévues

Fin de période



** dont acquisition d'UkrSibbank (18 Avril 2006)

PNB : +51,0% (+15,6%*) / 3T05

- Croissance organique rapide, notamment grâce à la contribution élevée de la Turquie (+48%), du Moyen Orient et du Maghreb

- Première consolidation d'UkrSibbank (Contribution au PNB de 3T06 : 79 M€ correspondant à 6 mois d'activité)

Frais de gestion : +54,7% (14,0%*) / 3T05

- Ouvertures d'agences : 84 au 3T06, principalement en Ukraine, en Turquie, au Moyen-Orient et au Maghreb

Résultat brut d'exploitation : +44,4% (+18,5%*) / 3T05

Coût du risque : -51 M€ au 3T06 contre +10 M€ au 3T05

- Effet périmètre lié à l'intégration d'UkrSibbank (22 M€)

* à périmètre et change constants

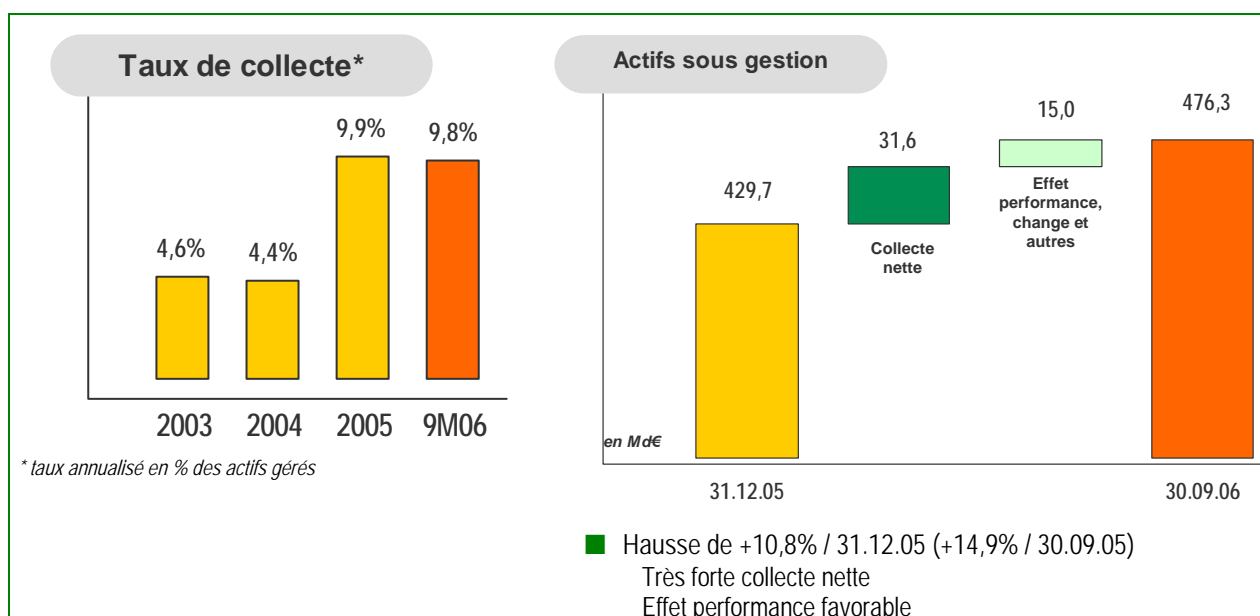
Asset Management and services

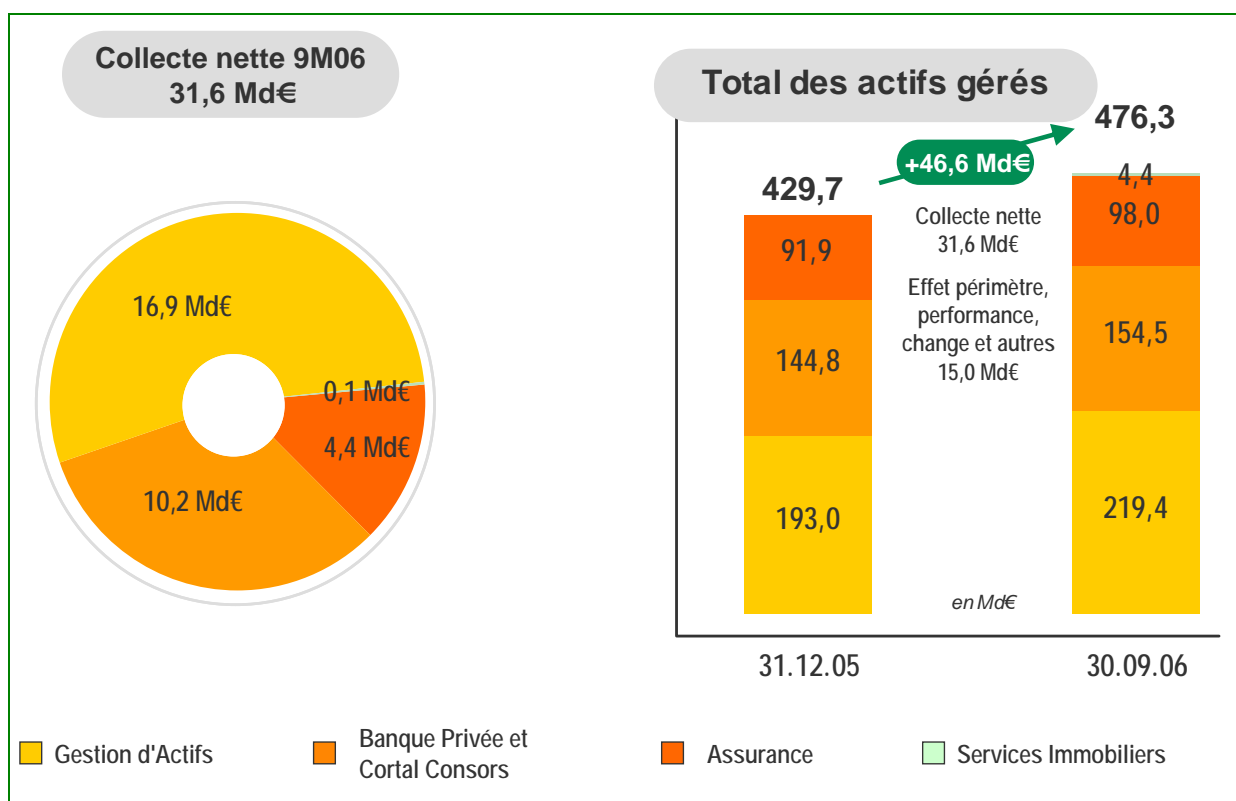
en millions d'euros	3T06	3T05	3T06 / 3T05	2T06	3T06 / 2T06	9M06	9M05	9M06 / 9M05
PNB	1 064	870	+22,3%	1 105	-3,7%	3 208	2 565	+25,1%
Frais de gestion	-694	-582	+19,2%	-670	+3,6%	-2 006	-1 674	+19,8%
RBE	370	288	+28,5%	435	-14,9%	1 202	891	+34,9%
Coût du risque	-6	-1	n.s.	0	n.s.	1	-8	n.s.
Résultat d'exploitation	364	287	+26,8%	435	-16,3%	1 203	883	+36,2%
Eléments hors exploitation	-3	-2	+50,0%	1	n.s.	-5	52	n.s.
Résultat avant impôt	361	285	+26,7%	436	-17,2%	1 198	935	+28,1%
Coefficient d'exploitation	65,2%	66,9%	-1,7 pt	60,6%	+4,6 pt	62,5%	65,3%	-2,8 pt
Fonds propres alloués (MdE)						4,4	3,7	+18,3%
ROE avant impôt						36%	33%	+3 pt

A périmètre et change constants / 3T05 : PNB : +20,3% ; Frais de gestion : +16,7% ; RBE : +27,6%

Une très forte dynamique de création de valeur par croissance organique
Collecte nette très élevée : 9,3 Md€ au 3T06
RBE : + 28,5 %

Un développement international soutenu
Exemple de l'Inde : actifs sous gestion +75% / 30.09.05, notamment grâce au partenariat BNP PAM / Sundaram Finance





Gestion Institutionnelle et Privée

en millions d'euros	3T06	3T05	3T06 / 3T05	2T06	3T06 / 2T06	9M06	9M05	9M06 / 9M05
PNB	517	453	+14,1%	542	-4,6%	1579	1304	+21,1%
Frais de gestion	-353	-314	+12,4%	-349	+1,1%	-1 049	-907	+15,7%
RBE	164	139	+18,0%	193	-15,0%	530	397	+33,5%
Coût du risque	-1	0	n.s.	-1	+0,0%	0	0	n.s.
Résultat d'exploitation	163	139	+17,3%	192	-15,1%	530	397	+33,5%
SME	-3	0	n.s.	0	n.s.	-4	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	-1	n.s.	1	n.s.	2	1	n.s.
Résultat avant impôt	160	138	+15,9%	193	-17,1%	528	398	+32,7%
Coefficient d'exploitation	68,3%	69,3%	-1,0 pt	64,4%	+3,9 pt	66,4%	69,6%	-3,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						1,3	1,0	+24,2%
ROE avant impôt						55%	51%	+4 pt

Développement de la Banque Privée en Asie

Collecte particulièrement élevée au 3T06

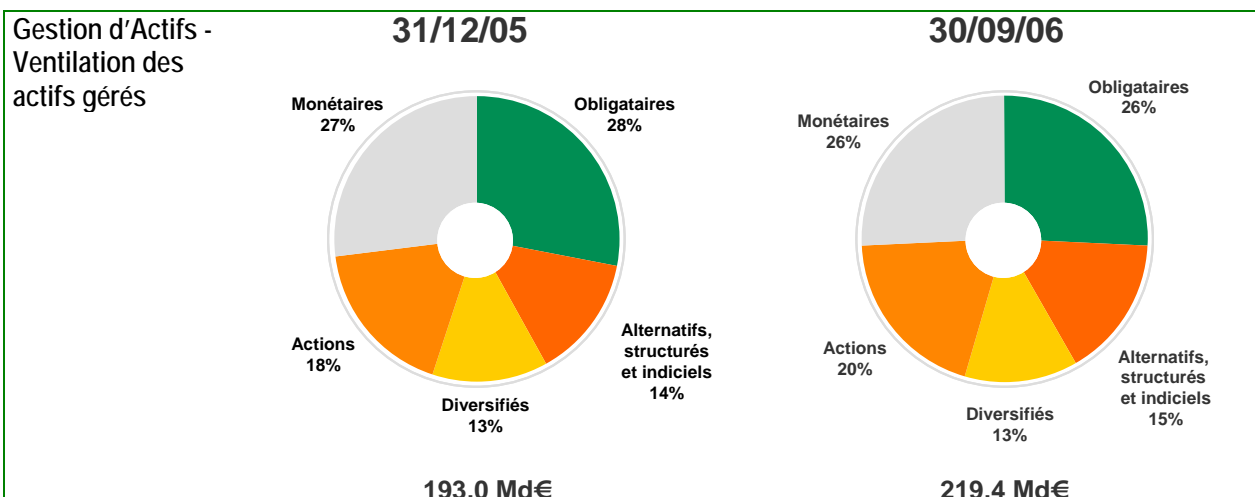
Lancement de l'activité en Chine

Top 5 en Asie pour les HNWI *Asiamoney – juillet 2006 - enquête de perception*

Asset Management

Lancement sur Borsa Italiana d'une gamme de trackers obligataires et commodities (EasyETF)

RNAI : +15,9% / 3T05



Assurance

en millions d'euros	3T06	3T05	3T06 / 3T05	2T06	3T06 / 2T06	9M06	9M05	9M06 / 9M05
PNB	318	237	+34,2%	323	-1,5%	951	724	+31,4%
Frais de gestion	-156	-121	+28,9%	-147	+6,1%	-443	-346	+28,0%
RBE	162	116	+39,7%	176	-8,0%	508	378	+34,4%
Coût du risque	-5	-1	n.s.	1	n.s.	1	-8	n.s.
Résultat d'exploitation	157	115	+36,5%	177	-11,3%	509	370	+37,6%
Eléments hors exploitation	0	-1	n.s.	-1	n.s.	-4	51	n.s.
Résultat avant impôt	157	114	+37,7%	176	-10,8%	505	421	+20,0%
Coefficient d'exploitation	49,1%	51,1%	-2,0 pt	45,5%	+3,6 pt	46,6%	47,8%	-1,2 pt
Fonds propres alloués (MdE)						2,6	2,3	+13,5%
ROE avant impôt						26%	25%	+1 pt

Collecte brute : 3,0 Md€ au 3T06

France : part des UC dans le chiffre d'affaires vie à 40,8% sur 9M06 contre 28,1% pour le marché

Hors de France : très forte progression des chiffres d'affaires épargne (+29% / 3T05 dont doublement en Asie) et ADE (+34% / 3T05)

RNAI : +37,7% / 3T05

Métier Titres

en millions d'euros	3T06	3T05	3T06 / 3T05	2T06	3T06 / 2T06	9M06	9M05	9M06 / 9M05
PNB	229	180	+27,2%	240	-4,6%	678	537	+26,3%
Frais de gestion	-185	-147	+25,9%	-174	+6,3%	-514	-421	+22,1%
RBE	44	33	+33,3%	66	-33,3%	164	116	+41,4%
Coût du risque	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	n.s.
Résultat d'exploitation	44	33	+33,3%	66	-33,3%	164	116	+41,4%
Eléments hors exploitation	0	0	n.s.	1	n.s.	1	0	n.s.
Résultat avant impôt	44	33	+33,3%	67	-34,3%	165	116	+42,2%
Coefficient d'exploitation	80,8%	81,7%	-0,9 pt	72,5%	+8,3 pt	75,8%	78,4%	-2,6 pt
Fonds propres alloués (MdE)						0,6	0,4	+29,2%
ROE avant impôt						39%	35%	+4 pt

Poursuite de la dynamique commerciale

Actifs en conservation : 3 430 Md€, +19% / 30.09.05

Actifs sous administration : 569 Md€, +18% / 30.09.05

Elargissement de l'offre aux brokers en Allemagne grâce à une acquisition ciblée

Lancement de l'offre Global Custody en Suisse

RNAI : +33,3% / 3T05

Banque de Financement et d'Investissement

en millions d'euros	3T06	3T05	3T06 / 3T05	2T06	3T06 / 2T06	9M06	9M05	9M06 / 9M05
PNB	1 761	1 688	+4,3%	1 912	-7,9%	5 955	4 822	+23,5%
Frais de gestion	-996	-968	+2,9%	-1 153	-13,6%	-3 393	-2 785	+21,8%
RBE	765	720	+6,3%	759	+0,8%	2 562	2 037	+25,8%
Coût du risque	82	49	n.s.	123	n.s.	223	146	n.s.
Résultat d'exploitation	847	769	+10,1%	882	-4,0%	2 785	2 183	+27,6%
Éléments hors exploitation	5	-5	n.s.	30	n.s.	43	36	+19,4%
Résultat avant impôt	852	764	+11,5%	912	-6,6%	2 828	2 219	+27,4%
Coefficient d'exploitation	56,6%	57,3%	-0,7 pt	60,3%	-3,7 pt	57,0%	57,8%	-0,8 pt
Fonds propres alloués (MdE)						9,4	9,0	+4,0%
ROE avant impôt						40%	33%	+7 pt

PNB : +4,3% / 3T05

Par rapport à une base 3T05 élevée

Dans un environnement moins porteur qu'au premier semestre

Frais de gestion bien maîtrisés

Importantes reprises nettes de provisions

82 M€ au 3T06 / 49 M€ au 3T05

Besoin en dotations nouvelles toujours faible

Forte progression du ROE sur 9 mois

Conseil et Marchés de Capitaux

en millions d'euros	3T06	3T05	3T06 / 3T05	2T06	3T06 / 2T06	9M06	9M05	9M06 / 9M05
PNB	1 146	1 055	+8,6%	1 281	-10,5%	4 050	2 903	+39,5%
Frais de gestion	-719	-706	+1,8%	-881	-18,4%	-2 574	-2 025	+27,1%
RBE	427	349	+22,3%	400	+6,8%	1 476	878	+68,1%
Coût du risque	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	n.s.
Résultat d'exploitation	427	349	+22,3%	400	+6,8%	1 476	878	+68,1%
Éléments hors exploitation	4	-4	n.s.	30	n.s.	42	32	+31,3%
Résultat avant impôt	431	345	+24,9%	430	+0,2%	1 518	910	+66,8%
Coefficient d'exploitation	62,7%	66,9%	-4,2 pt	68,8%	-6,1 pt	63,6%	69,8%	-6,2 pt
Fonds propres alloués (MdE)						3,5	3,2	+11,4%
ROE avant impôt						57%	38%	+19 pt

Revenus : 1 146 M€, en hausse de +8,6% sur un 3T05 très élevé

Dérivés Actions : bonne résistance dans un marché moins favorable

Etats-Unis : développement des volumes clientèle, y compris dans les produits structurés pour les entreprises et les mutual funds

Fixed Income : bon niveau d'activité

Activité de dette soutenue et équilibrée en Europe (primaire, flux, titrisation, et produits structurés)

Bonne performance de l'activité sur dérivés de taux

Corporate Finance : positionnement renforcé

M&A : n°1 en France (*Thomson Financial - deals réalisés*),

n°3 en Espagne, n°7 en Europe sur 9M06 (*Thomson Financial - deals annoncés*)

Equity Capital Markets : n°1 en France, n°7 en Europe (*Dealogic*)



Métiers de Financement

en millions d'euros	3T06	3T05	3T06 / 3T05	2T06	3T06 / 2T06	9M06	9M05	9M06 / 9M05
PNB	615	633	-2,8%	631	-2,5%	1 905	1 919	-0,7%
Frais de gestion	-277	-262	+5,7%	-272	+1,8%	-819	-760	+7,8%
RBE	338	371	-8,9%	359	-5,8%	1 086	1 159	-6,3%
Coût du risque	82	49	n.s.	123	n.s.	223	146	n.s.
Résultat d'exploitation	420	420	+0,0%	482	-12,9%	1 309	1 305	+0,3%
Eléments hors exploitation	1	-1	n.s.	0	n.s.	1	4	-75,0%
Résultat avant impôt	421	419	+0,5%	482	-12,7%	1 310	1 309	+0,1%
Coefficient d'exploitation	45,0%	41,4%	+3,6 pt	43,1%	+1,9 pt	43,0%	39,6%	+3,4 pt
Fonds propres alloués (MdE)						5,8	5,9	-0,1%
ROE avant impôt						30%	30%	+0 pt

PNB : - 2,8% (-18 M€) par rapport à 3T05

Augmentation de l'impact net des achats de protection : - 17 M€ /3T05

Financements Structurés

Maintien d'une politique sélective dans un environnement de baisse des marges

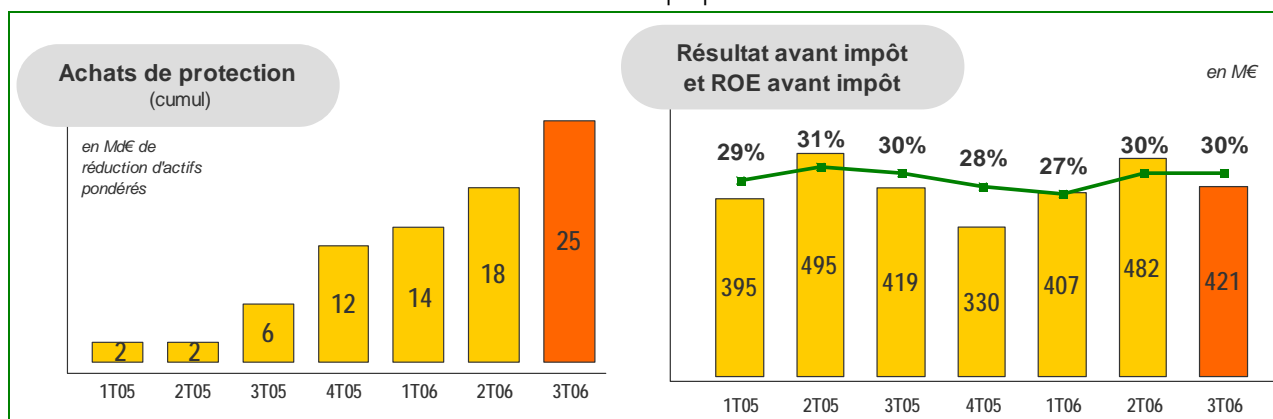
Financements d'Énergie et de Matières Premières

Fort développement des activités de financement structuré de matières premières

Maintien d'un niveau élevé de ROE : 30%

Baisse des fonds propres alloués

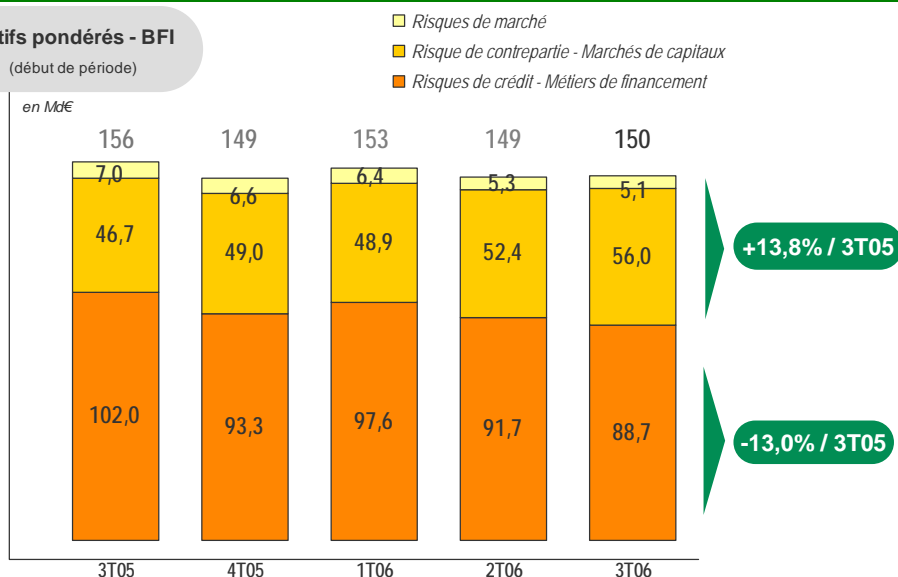
Coût du risque positif



BFI - Gestion plus dynamique du capital alloué

Actifs pondérés - BFI (début de période)

en Md€



BNL**Résultats du groupe BNL - 3T06**

en millions d'euros	3T06	3T05	3T06 / 3T05
PNB	794	717	+10,7%
Frais de gestion	-509	-510	-0,2%
RBE	285	207	+37,7%
Coût du risque	-85	-15	n.s.
Résultat d'exploitation	200	192	+4,2%
Eléments hors exploitation	3	7	-57,1%
Résultat avant impôt	203	199	+2,0%
Coefficient d'exploitation	64,1%	71,1%	-7,0 pt

Résultats de BNL pris isolément à méthode constante

Reclassés selon les agrégats de BNP Paribas

PNB : +10,7% / 3T05

+5,2% hors gains exceptionnels de cession d'actifs (46 M€ au 3T06 vs 6 M€ au 3T05)

Frais de gestion : -0,2% / 3T05

Premiers effets des synergies de coût réalisées depuis l'acquisition

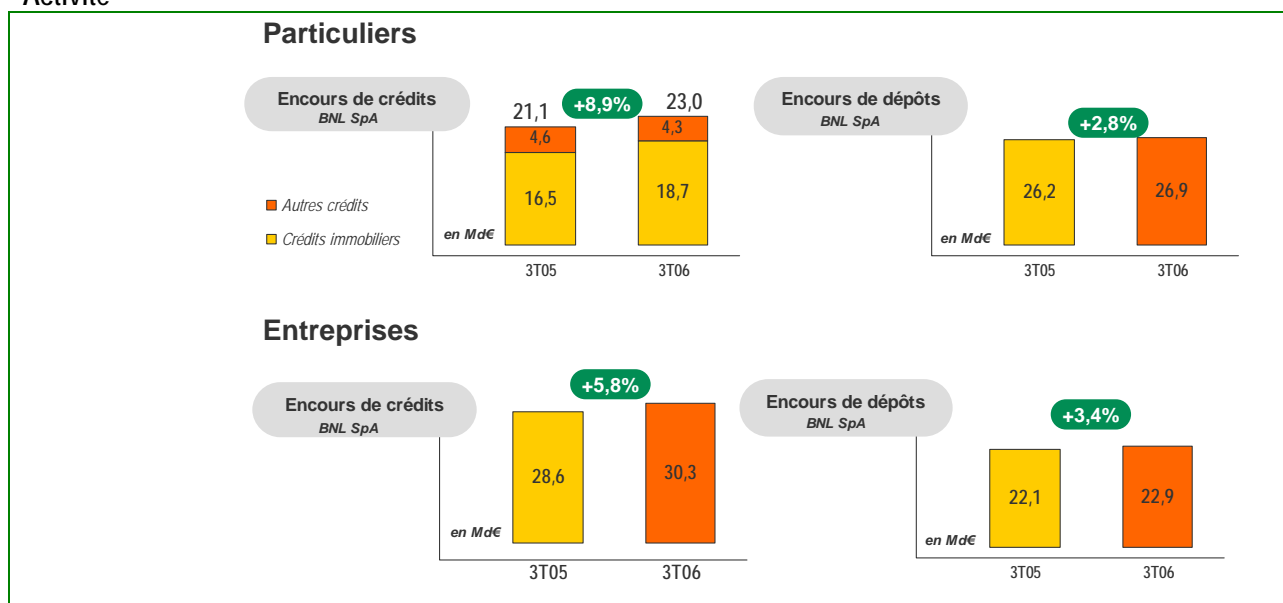
Coût du risque : 85 M€ au 3T06

Reprises exceptionnelles au 3T05 (45 M€)

Contribution de BNL au groupe BNP Paribas

en millions d'euros	3T06	2T06	3T06 / 2T06
PNB	759	757	+0,3%
Frais de gestion	-480	-470	+2,1%
RBE	279	287	-2,8%
Coût du risque	-84	-64	n.s.
Résultat d'exploitation	195	223	-12,6%
Eléments hors exploitation	2	-9	n.s.
Résultat avant impôt	197	214	-7,9%
Coefficient d'exploitation	63,2%	62,1%	+1,1 pt
Fonds propres alloués (MdE)	4,3	4,4	-2,4%
ROE avant impôt	18%	19%	-1 pt

Résultats à fonds propres normatifs et selon les normes du Groupe
Coûts de restructuration sur 3T06 : 9 M€ comptabilisés au niveau Groupe

Activité

BNP Paribas Capital

en millions d'euros	3T06	3T05	3T06 / 3T05	2T06	3T06 / 2T06	9M06	9M05	9M06 / 9M05
PNB	53	42	+26,2%	83	-36,1%	234	423	-44,7%
Frais de gestion	-2	-5	-60,0%	-2	+0,0%	-8	-16	-50,0%
RBE	51	37	+37,8%	81	-37,0%	226	407	-44,5%
Coût du risque	-2	-1	n.s.	-1	n.s.	2	-2	n.s.
Résultat d'exploitation	49	36	+36,1%	80	-38,8%	228	405	-43,7%
Éléments hors exploitation	93	31	n.s.	9	n.s.	129	110	+17,3%
Résultat avant impôt	142	67	+111,9%	89	+59,6%	357	515	-30,7%
Fonds propres alloués (MdE)						1,1	1,2	-9,2%

Structure financière

Une structure financière solide

En milliards d'euros	30-sept-06	31-déc-05
Capitaux propres part du groupe non réévalués (a)	37,4	30,7
Gains latents ou différés	4,8	5,5
(dont BNP Paribas Capital)	(1,9)	(1,6)
Ratio international de solvabilité	11,0%	11,0%
Tier one (b)	7,8%	7,6%
Return on Equity annualisé	21,2%	20,2%

(a) Hors TSSDI et après hypothèse de distribution.

(b) sur la base de risques pondérés estimés respectivement à 452,3 MdE au 30.09.06 et 377,7 MdE au 31.12.05.

Nombre d'actions

En millions	30-sept-06	31-déc-05	30-sept-05
Nombre d'actions (fin de période)	930,5	838,2	877,6
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	915,5	829,2	831,3
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	885,7	829,5	829,1

Bénéfice net par action

En euros	9M06	9M05
Bénéfice net par action (BNA)	6,2	5,4

Actif net par action

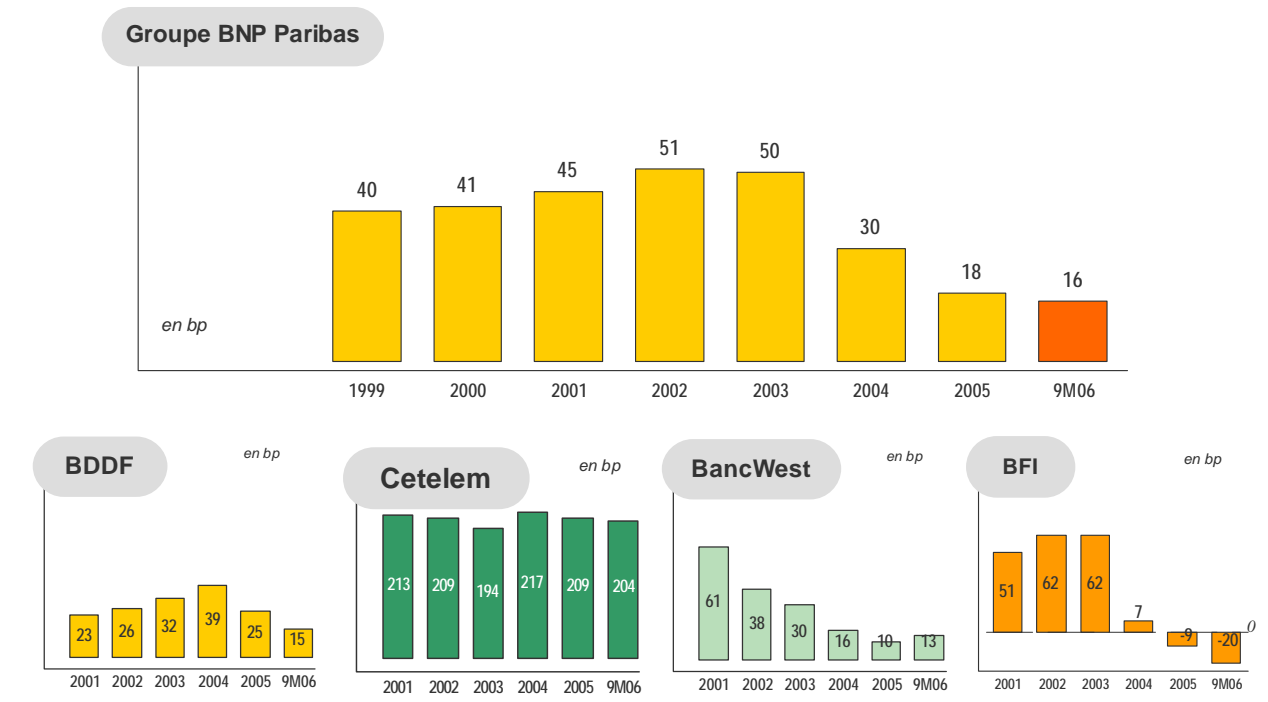
En euros	30/09/2006	30/09/2005
Actif net par action en circulation	48,4	44,0
dont capitaux propres part du groupe non réévalués	43,2	38,1

Notations

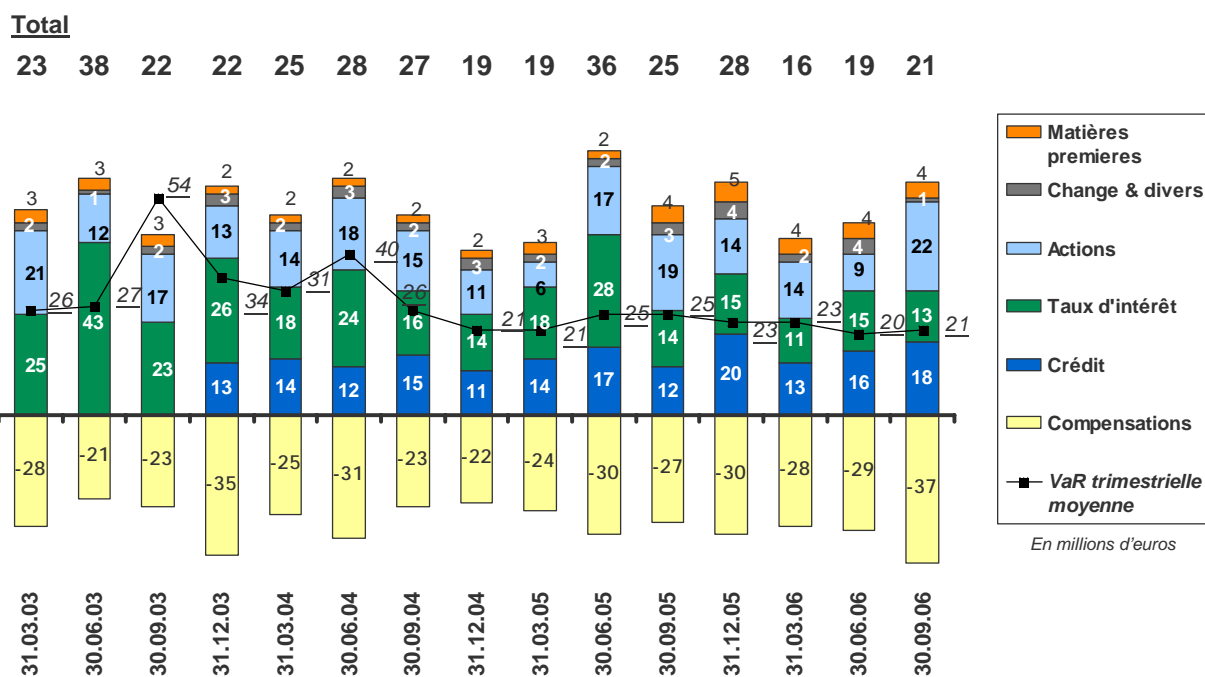
S&P	AA	Perspective positive	Perspective relevée le 15 novembre 2006
Moody's	Aa2	Perspective stable	Notation confirmée le 7 février 2006
Fitch	AA	Perspective stable	Notation confirmée le 15 mai 2006

Risques

Coût du risque annualisé (Dotations nettes / AMP)



VaR (1 jour – 99%) par nature de risque



Introduction au 4T03 du risque de « crédit », auparavant inclus et compensé dans le risque de « taux d'intérêt »
(Histogramme : données du dernier jour de marché de la période)

Historique des résultats trimestriels

<i>en millions d'euros</i>	1T05	2T05	3T05	4T05	1T06	2T06	3T06
GROUPE							
Produit net bancaire	5 603	5 171	5 458	5 622	6 817	7 245	6 829
Frais de gestion	-3 143	-3 195	-3 362	-3 669	-3 862	-4 288	-4 261
Résultat brut d'exploitation	2 460	1 976	2 096	1 953	2 955	2 957	2 568
Coût du risque	-103	-109	-105	-293	-116	-121	-264
Résultat d'exploitation	2 357	1 867	1 991	1 660	2 839	2 836	2 304
Sociétés mises en équivalence	73	103	84	92	62	59	118
Autres éléments hors exploitation	13	103	9	72	35	-2	4
Résultat avant impôt	2 443	2 073	2 084	1 824	2 936	2 893	2 426
Impôt	-619	-533	-628	-358	-806	-837	-638
Intérêts minoritaires	-104	-84	-115	-131	-117	-155	-113
Résultat net part du groupe	1 720	1 456	1 341	1 335	2 013	1 901	1 675
<i>en millions d'euros</i>	1T05	2T05	3T05	4T05	1T06	2T06	3T06
BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (BPF à 100%)							
PNB	1 350	1 348	1 367	1 386	1 504	1 499	1 439
<i>dont Commissions</i>	<i>565</i>	<i>562</i>	<i>557</i>	<i>578</i>	<i>638</i>	<i>623</i>	<i>592</i>
<i>dont Marge d'intérêt</i>	<i>785</i>	<i>786</i>	<i>810</i>	<i>808</i>	<i>866</i>	<i>876</i>	<i>847</i>
Frais de gestion	-895	-902	-932	-970	-927	-940	-972
RBE	455	446	435	416	577	559	467
Coût du risque	-44	-42	-40	-68	-31	-31	-35
Résultat d'exploitation	411	404	395	348	546	528	432
Eléments hors exploitation	0	0	0	0	0	0	0
Résultat avant impôt	411	404	395	348	546	528	432
Résultat attribuable à AMS	-22	-22	-23	-21	-35	-30	-24
Résultat avant impôt de BDDF	389	382	372	327	511	498	408
BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (BPF à 2/3)							
PNB	1 305	1 302	1 322	1 341	1 444	1 444	1 390
Frais de gestion	-872	-878	-909	-946	-902	-915	-947
RBE	433	424	413	395	542	529	443
Coût du risque	-44	-42	-41	-68	-31	-31	-35
Résultat d'exploitation	389	382	372	327	511	498	408
Eléments hors exploitation	0	0	0	0	0	0	0
Résultat avant impôt	389	382	372	327	511	498	408
<i>en millions d'euros</i>	1T05	2T05	3T05	4T05	1T06	2T06	3T06
SERVICES FINANCIERS ET BANQUE DE DETAIL A L'INTERNATIONAL							
PNB	1 351	1 427	1 486	1 704	1 766	1 795	1 856
Frais de gestion	-760	-789	-803	-1 033	-996	-1 005	-1 044
RBE	591	638	683	671	770	790	812
Coût du risque	-133	-117	-126	-183	-153	-172	-221
Résultat d'exploitation	458	521	557	488	617	618	591
SME	26	37	33	16	20	23	20
Autres éléments	2	3	23	11	38	0	4
Résultat avant impôt	486	561	613	515	675	641	615
BANCWEST							
PNB	418	454	480	525	577	549	531
Frais de gestion	-212	-214	-229	-299	-293	-274	-270
RBE	206	240	251	226	284	275	261
Coût du risque	-11	-4	-9	-8	-9	-12	-17
Résultat d'exploitation	195	236	242	218	275	263	244
Eléments hors exploitation	0	0	0	0	0	0	0
Résultat avant impôt	195	236	242	218	275	263	244

<i>en millions d'euros</i>	1T05	2T05	3T05	4T05	1T06	2T06	3T06
CETELEM							
PNB	451	452	475	637	639	680	675
Frais de gestion	-237	-243	-246	-372	-353	-375	-360
RBE	214	209	229	265	286	305	315
Coût du risque	-106	-96	-113	-138	-131	-150	-138
Résultat d'exploitation	108	113	116	127	155	155	177
SME	24	36	32	16	18	19	14
Autres éléments	0	1	22	7	37	-1	1
Résultat avant impôt	132	150	170	150	210	173	192
MARCHES EMERGENTS							
PNB	163	191	200	212	209	221	302
Frais de gestion	-112	-126	-128	-137	-138	-143	-198
RBE	51	65	72	75	71	78	104
Coût du risque	-4	-2	10	-20	-3	-10	-51
Résultat d'exploitation	47	63	82	55	68	68	53
Eléments hors exploitation	0	0	0	2	0	3	7
Résultat avant impôt	47	63	82	57	68	71	60
ARVAL, BNP Paribas Lease Group, UCB							
PNB	319	330	331	330	341	345	348
Frais de gestion	-199	-206	-200	-225	-212	-213	-216
RBE	120	124	131	105	129	132	132
Coût du risque	-12	-15	-14	-17	-10	0	-15
Résultat d'exploitation	108	109	117	88	119	132	117
SME	2	1	1	0	2	1	1
Autres éléments	2	2	1	2	1	1	1
Résultat avant impôt	112	112	119	90	122	134	119
BNL							
PNB						757	759
Frais de gestion						-470	-480
RBE						287	279
Coût du risque						-64	-84
Résultat d'exploitation						223	195
SME						9	1
Autres éléments						-18	1
Résultat avant impôt						214	197

<i>en millions d'euros</i>	1T05	2T05	3T05	4T05	1T06	2T06	3T06
ASSET MANAGEMENT AND SERVICES							
PNB	813	882	870	987	1 039	1 105	1 064
Frais de gestion	-536	-556	-582	-657	-642	-670	-694
RBE	277	326	288	330	397	435	370
Coût du risque	-3	-4	-1	0	7	0	-6
Résultat d'exploitation	274	322	287	330	404	435	364
SME	0	0	0	1	-1	0	-3
Autres éléments	1	53	-2	0	-2	1	0
Résultat avant impôt	275	375	285	331	401	436	361
GESTION INSTITUTIONNELLE ET PRIVEE							
PNB	409	442	453	506	520	542	517
Frais de gestion	-292	-301	-314	-363	-347	-349	-353
RBE	117	141	139	143	173	193	164
Coût du risque	0	0	0	0	2	-1	-1
Résultat d'exploitation	117	141	139	143	175	192	163
SME	0	0	0	1	-1	0	-3
Autres éléments	1	1	-1	-1	1	1	0
Résultat avant impôt	118	142	138	143	175	193	160
ASSURANCE							
PNB	237	250	237	293	310	323	318
Frais de gestion	-111	-114	-121	-135	-140	-147	-156
RBE	126	136	116	158	170	176	162
Coût du risque	-3	-4	-1	0	5	1	-5
Résultat d'exploitation	123	132	115	158	175	177	157
SME	0	0	0	0	0	0	0
Autres éléments	0	52	-1	1	-3	-1	0
Résultat avant impôt	123	184	114	159	172	176	157
METIERS IBIRES							
PNB	167	190	180	188	209	240	229
Frais de gestion	-133	-141	-147	-159	-155	-174	-185
RBE	34	49	33	29	54	66	44
Coût du risque	0	0	0	0	0	0	0
Résultat d'exploitation	34	49	33	29	54	66	44
Eléments hors exploitation	0	0	0	0	0	1	0
Résultat avant impôt	34	49	33	29	54	67	44

<i>en millions d'euros</i>	1T05	2T05	3T05	4T05	1T06	2T06	3T06
BANQUE DE FINANCEMENT ET D'INVESTISSEMENT							
PNB	1 566	1 568	1 688	1 600	2 282	1 912	1 761
Frais de gestion	-913	-904	-968	-926	-1244	-1 153	-996
RBE	653	664	720	674	1 038	759	765
Coût du risque	47	50	49	-16	18	123	82
Résultat d'exploitation	700	714	769	658	1 056	882	847
SME	2	-1	1	1	1	1	1
Autres éléments	14	26	-6	12	7	29	4
Résultat avant impôt	716	739	764	671	1064	912	852
CONSEIL ET MARCHES DE CAPITAUX							
PNB	979	869	1 055	987	1 623	1 281	1 146
Frais de gestion	-674	-645	-706	-658	-974	-881	-719
RBE	305	224	349	329	649	400	427
Coût du risque	0	0	0	-1	0	0	0
Résultat d'exploitation	305	224	349	328	649	400	427
SME	2	-1	1	1	1	1	1
Autres éléments	14	21	-5	12	7	29	3
Résultat avant impôt	321	244	345	341	657	430	431
METIERS DE FINANCEMENT							
PNB	587	699	633	613	659	631	615
Frais de gestion	-239	-259	-262	-268	-270	-272	-277
RBE	348	440	371	345	389	359	338
Coût du risque	47	50	49	-15	18	123	82
Résultat d'exploitation	395	490	420	330	407	482	420
Eléments hors exploitation	0	5	-1	0	0	0	1
Résultat avant impôt	395	495	419	330	407	482	421
BNP PARIBAS CAPITAL							
PNB	357	24	42	-39	98	83	53
Frais de gestion	-6	-5	-5	-7	-4	-2	-2
RBE	351	19	37	-46	94	81	51
Coût du risque	0	-1	-1	-1	5	-1	-2
Résultat d'exploitation	351	18	36	-47	99	80	49
SME	19	2	30	76	27	9	93
Autres éléments	7	51	1	0	0	0	0
Résultat avant impôt	377	71	67	29	126	89	142
AUTRES ACTIVITES (HORS BNP PARIBAS CAPITAL)							
PNB	211	-32	50	29	188	149	-54
Frais de gestion	-56	-63	-95	-100	-74	-73	-98
RBE	155	-95	-45	-71	114	76	-152
Coût du risque	30	5	15	-25	38	24	2
Résultat d'exploitation	185	-90	-30	-96	152	100	-150
Eléments hors exploitation	15	35	13	47	7	3	1
Résultat avant impôt	200	-55	-17	-49	159	103	-149

3. Evènements récents

17 Novembre 2006 - Nouvelle étape dans le développement de la présence de BNP Paribas au Vietnam

BNP Paribas a conclu un accord avec Orient Commercial Bank (OCB) qui lui permet de prendre pied sur le marché vietnamien de la banque de détail et du crédit à la consommation. Aux termes de cet accord qui pose les fondations d'une coopération mutuellement bénéfique, BNP Paribas prendra, sous réserve de l'obtention des autorisations administratives nécessaires, une participation dans OCB. Celle-ci sera initialement de 10% puis portée à 20% quand la législation nationale le permettra. Le groupe assistera OCB dans ses projets de développement au Vietnam, en particulier dans le domaine du Consumer Finance.

OCB est la 9^{ème} banque privée du Vietnam. Créée en 1996, OCB connaît une croissance très forte, d'environ 50 % depuis plusieurs années. OCB dispose d'un réseau de 37 agences, dont 14 ouvertes en 2006, réparties principalement dans le sud du Vietnam, région la plus dynamique du pays. Les 730 collaborateurs d'OCB servent 44 000 clients particuliers et 14 000 entreprises.

Avec une croissance économique forte à 7 %, une population de 80 millions d'habitants et une faible pénétration des services financiers, le marché vietnamien des services financiers est particulièrement prometteur. Son attractivité est encore renforcée par l'adhésion récente au début du mois du Vietnam à l'OMC.

13 Novembre 2006 - BNP PARIBAS annonce le lancement de son programme de 25 milliards d'euros de covered bonds.

Le programme permet à la banque de refinancer son portefeuille de prêts immobiliers résidentiels qui est mis en garantie.

Initialement composé de prêts immobiliers résidentiels français libellés en euro (prêts hypothécaires et prêts immobiliers cautionnés), le programme sera utilisé pour effectuer des émissions « benchmarks » et des placements privés permettant à la banque de continuer à diversifier ses sources de financement en tirant avantage des conditions attractives du marché covered bonds.

Les covered bonds émis sous le programme seront notés AAA par Standard & Poor's Rating Services, Aaa par Moody's Investors Service et AAA par Fitch Ratings..

27 Octobre 2006 - BNP Paribas se développe en Chine et lance une activité de banque privée à Shanghai

BNP Paribas lance une activité de banque privée à Shanghai. Présente depuis longtemps dans cette activité à Hong Kong, à Singapour et en Inde, BNP Paribas avait ouvert cette activité début 2005 à Taiwan. La banque continue de renforcer son offre à destination de la clientèle patrimoniale, en forte expansion. Pour développer cette activité, le groupe va constituer une équipe d'une vingtaine de personnes. Dans un premier temps, il s'agira d'informer les clients et de leur proposer des produits simples en devises et des fonds investis sur le marché chinois. L'offre évoluera ensuite avec le développement de la clientèle et le cadre imposé par la réglementation locale sur les investissements à l'étranger des ressortissants chinois.

Le nombre de chinois dont le patrimoine est supérieur à 1 million de dollars, et qui s'élève environ à 250 000 personnes, augmente de 15 % chaque année. La demande en matière de gestion de patrimoine et de gestion de fortune est donc en forte progression. Une grande banque internationale comme BNP Paribas, qui bénéficie d'une large clientèle banque privée dans la région, 7 000 personnes, et se classe au 5ème rang des banques privées en Asie selon Asiamoney, a toute l'expertise pour répondre à cette demande. Selon une étude, menée par ce magazine, BNP Paribas est d'ailleurs déjà considérée comme la meilleure banque privée de Grande Chine par plusieurs segments de clientèle.

Présent en Chine depuis le début des années 80, BNP Paribas n'a cessé de s'y développer. En 1992, la banque crée une filiale à Shanghai à 50-50 avec ICBC, dont elle a racheté les parts en 2003. Puis fin 2005, BNP Paribas renforce encore sa présence en Chine en banque de détail et de financement en acquérant 19,2 % de Nanjing City Commercial Bank, la 8ème banque commerciale de Chine avec un réseau de 58 agences, 1,2 millions de clients particuliers et 60 000 clients entreprise.

23 Octobre 2006 - BNP Paribas Securities Services étend son service de conservation globale à la Suisse

Basé dans la branche Zurichoise de la banque, ce nouveau service s'appuie sur la plate-forme fonctionnelle de conservation globale de BNP Paribas déjà déployée dans plusieurs pays européens, mais adaptée aux spécificités du marché suisse. Les clients bénéficient de nombreux avantages : une large gamme de services offerts « sur le terrain », des fonctions support locales, ainsi qu'un service dédié de gestion de liquidités en francs suisses et en devises pour faciliter les flux de titres internationaux. Les clients suisses pourront également accéder au programme international de prêt-emprunt de titres. Développé par BNP Paribas, ce service est particulièrement adapté aux exigences réglementaires locales en matière de gestion de collatéral.

L'extension à la Suisse de l'offre de conservation globale s'inscrit dans une approche sans équivalent de déploiement paneuropéen. Cette stratégie repose sur le développement d'une plate-forme transactionnelle globale dotée de fonctionnalités performantes ; elle est ensuite adaptée aux spécificités de chaque marché et déployée dans les différents pays et juridictions en Europe. Dans les opérations comme dans les relations commerciales, BNP Paribas apporte à ses clients un service de proximité, renforcé par une connaissance inégalée des marchés et des environnements réglementaires européens.

La Suisse devient ainsi la neuvième implantation européenne de BNP Paribas Securities Services offrant un service de conservation globale. Les autres pays sont l'Allemagne, l'Espagne, la France, l'Irlande, l'Italie, le Jersey, le Luxembourg, ainsi que le Royaume-Uni.

4. Comité exécutif

Communiqué de presse du 24 octobre 2006 :

Alain Marbach, 44 ans, va rejoindre le groupe BNP Paribas le 6 novembre 2006. Il était membre du comité exécutif de Schneider Electric en charge des Produits et des Technologies.

Dans un premier temps, Alain Marbach assurera aux côtés d'Hervé Gouëzel la direction des systèmes d'information. Au cours du premier semestre 2007, il proposera une stratégie d'ensemble pour les filières industrielles et les technologies du groupe. Il sera chargé de sa mise en œuvre et deviendra membre du Comité Exécutif de BNP Paribas. Hervé Gouëzel, actuellement responsable des Systèmes d'Information Groupe, deviendra alors conseiller de la Direction Générale.

5. Informations générales

5.1 Statuts

Les derniers statuts, mis à jour au 26 juillet 2006, sont disponibles sur www.invest.bnpparibas.com.

5.2 Contrats importants

Depuis le 30 juin 2006, BNP Paribas n'a pas conclu de contrat important, autre que ceux conclus dans le cadre normal de ses affaires, conférant une obligation ou un engagement dirimant pour l'ensemble du groupe.

5.3 Tendances

Aucune détérioration significative n'a affecté les perspectives de BNP Paribas, depuis le 30 juin 2006, date des derniers états financiers vérifiés et publiés.

5.4 Changement significatif

Depuis le 30 juin 2006, il n'est apparu aucun fait exceptionnel susceptible d'avoir une incidence significative sur les résultats, la situation financière et l'activité du groupe.

5.5 Litiges

Pendant les douze derniers mois, il n'existe pas de procédure gouvernementale, judiciaire ou d'arbitrage, qui pourrait avoir ou a eu des effets significatifs sur la situation financière ou la rentabilité de l'Emetteur.

5.6 Documents accessibles au public

Des exemplaires sont disponibles sans frais au siège social de BNP Paribas :
16, boulevard des Italiens, 75009 Paris.

Le document peut également être consulté sur les sites Internet :

- de l'Autorité des Marchés Financiers : (www.amf-france.org) et,
- de BNP Paribas (www.invest.bnpparibas.com).

6. Responsable du document de référence et du complément d'information

PERSONNE QUI ASSUME LA RESPONSABILITE DU DOCUMENT DE REFERENCE ET DU COMPLEMENT D'INFORMATION

M. Baudouin Prot, Directeur Général

ATTESTATION DU RESPONSABLE DU DOCUMENT DE REFERENCE ET DU COMPLEMENT D'INFORMATION

À ma connaissance, après avoir pris toute mesure raisonnable à cet effet, les données du présent document d'actualisation sont conformes à la réalité ; elles comprennent toutes les actualisations des informations nécessaires aux investisseurs pour fonder leur jugement sur le patrimoine, l'activité, la situation financière, les résultats et les perspectives de l'émetteur; elles ne comportent pas d'omissions de nature à en altérer la portée.

Le 20 novembre 2006, BNP Paribas a obtenu de ses contrôleurs légaux, Deloitte & Associés, PricewaterhouseCoopers Audit et Mazars et Guérard, une lettre de fin de travaux, dans laquelle ils indiquent avoir procédé à la vérification de la concordance des informations portant sur la situation financière et les comptes donnés dans le présent document d'actualisation avec les informations financières historiques ainsi qu'à la lecture d'ensemble de ce document.

Fait à Paris le 20 novembre 2006,

Le Directeur Général

Baudouin PROT

7. Responsables du contrôle des comptes

Deloitte & Associés

185, avenue Charles de Gaulle
92524 Neuilly-sur-Seine Cedex

PricewaterhouseCoopers Audit

63, rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex

Mazars & Guérard

Exaltis
61, rue Henri Regnault
92075 La Défense Cedex

- Deloitte & Associés a été nommé commissaire aux comptes lors de l'Assemblée Générale du 23 mai 2006 pour une durée de 6 exercices qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer en 2012 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2011.

Deloitte & Associés est représenté par M. Pascal Colin.

Suppléant :

Société BEAS, 7-9 Villa Houssay, Neuilly-sur-Seine (92), identifiée au SIREN sous le numéro 315 172 445
RCS NANTERRE.

- PricewaterhouseCoopers Audit a été renouvelé en tant que commissaire aux comptes lors de l'Assemblée Générale du 23 mai 2006 pour une durée de 6 exercices qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer en 2012 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2011. Son premier Mandat date de l'Assemblée Générale du 26 mai 1994.

PricewaterhouseCoopers Audit représenté par M. Etienne Boris est membre du réseau PricewaterhouseCoopers.

Suppléant :

Pierre Coll, 63, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine (92).

- Mazars & Guérard a été renouvelé en tant que commissaire aux comptes lors de l'Assemblée Générale du 23 mai 2006 pour une durée de 6 exercices qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer en 2012 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2011. Son premier Mandat date de l'Assemblée Générale du 23 mai 2000.

Mazars & Guérard est représenté par M. Hervé Hélias.

Suppléant :

Michel Barbet-Massin, 39, rue de Wattignies, Paris (12^{ème}).

Deloitte & Associés, PricewaterhouseCoopers Audit et Mazars et Guérard sont enregistrés comme Commissaires aux Comptes et placés sous l'autorité du «Haut Conseil du Commissariat aux Comptes».

8. Table de concordance

Rubriques de l'annexe 1 du règlement européen n° 809/2004	Document de référence déposé auprès de l'AMF le 22 février 2006	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 11 avril 2006	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 2 juin 2006	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 6 sept. 2006	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 20 nov. 2006
1. PERSONNES RESPONSABLES	p.292	p.6	p.43	p.101	p.34
2. CONTRÔLEURS LÉGAUX DES COMPTES	p. 291	p.7	p.42	p.102	p.35
3. INFORMATIONS FINANCIÈRES SÉLECTIONNÉES					
3.1. Informations historiques	p. 12				
3.2. Informations intermédiaires	n.a.		p.4	p.3-31	p.3-30
4. FACTEURS DE RISQUE	p. 85-89			p.98-99	
5. INFORMATIONS CONCERNANT L'ÉMETTEUR					
5.1. Histoire et évolution de la société	p. 4 ; p. 285	p.3 ;p.5		p.96-97	
5.2. Investissements	p. 284	p.3		p.100	
6. APERÇU DES ACTIVITÉS					
6.1. Principales activités	p. 5-12 ; p. 77				
6.2. Principaux marchés	p. 5-12 ; p. 164-165			p.67-69	
6.3. Evènements exceptionnels	p. 285				
6.4. Dépendance éventuelle	p. 284				
6.5. Eléments fondateurs toute déclaration de l'émetteur concernant sa position concurrentielle	p. 5-12 ; p. 72				
7. ORGANIGRAMME					
7.1. Description sommaire	p. 4			p.2	
7.2. Liste des filiales importantes	p. 213-227			p.75-90	
8. PROPRIÉTÉS IMMOBILIÈRES, USINES ET ÉQUIPEMENTS					
8.1. Immobilisation corporelle importante existante ou planifiée	p. 192				
8.2. Question environnementale pouvant influencer l'utilisation des immobilisations corporelles	p. 279-283				

9. EXAMEN DE LA SITUATION FINANCIÈRE ET DU RÉSULTAT	p. 66-78				
9.1. Situation financière	p. 102-103			p.3-10	
9.2. Résultat d'exploitation	p. 102		p.3	p.9-10	p.3 ; 11 ; 12
10. TRÉSORERIE ET CAPITAUX					
10.1. Capitaux de l'émetteur	p. 104-105	p. 4	p.20	p.35, p.99	p.25
10.2. Source et montant des flux de trésorerie	p. 106			p.38	
10.3. Conditions d'emprunt et structure financière	p. 241				
10.4. Information concernant toute restriction à l'utilisation des capitaux ayant influé sensiblement ou pouvant influé sensiblement sur les opérations de l'émetteur	n.a.				
10.5. Sources de financement attendues	p. 81				
11. RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT, BREVETS ET LICENCES	n.a.				
12. INFORMATION SUR LES TENDANCES	p. 77-78 ; p. 284			p.100	
13. PRÉVISIONS OU ESTIMATIONS DU BÉNÉFICE	n.a.				
14. ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE SURVEILLANCE ET DIRECTION GÉNÉRALE					
14.1. Organes d'administration et de direction	p. 39-48	p.4	p.35	p.97	p.32
14.2. Conflit d'intérêt au niveau de organes d'administration et de direction	p. 45				
15. RÉMUNÉRATION ET AVANTAGES					
15.1. Montant de la rémunération versée et avantages en nature	p. 49 ; p. 235-237				
15.2. Montant total des sommes provisionnées ou constatées aux fins du versement de pensions, de retraites ou d'autres avantages	p. 236-240				
16. FONCTIONNEMENT DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION					
16.1. Date d'expiration des mandats actuels	p. 39-48				
16.2. Contrats de service liant les membres des organes d'administration	p. 45				
16.3. Informations sur le comité d'audit et le comité des rémunérations	p. 54-55				
16.4. Gouvernement d'entreprise en vigueur dans le pays d'origine de l'émetteur	p. 52				
17. SALARIÉS					
17.1. Nombre de salariés	p. 26			p.2	
17.2. Participation et stock options	p. 39-45 ; p. 204-207				
17.3. Accord prévoyant une participation des salariés au capital de l'émetteur	p. 36 ; p. 66				

18. PRINCIPAUX ACTIONNAIRES					
18.1. Actionnaires détenant plus de 5% du capital social ou des droits de vote	p. 15			p.97	
18.2. Existence de droits de vote différents	p. 15				
18.3. Contrôle de l'émetteur	p. 15				
18.4. Accord connu de l'émetteur dont la mise en œuvre pourrait, à une date ultérieure entraîner un changement de son contrôle	p. 15				
19. OPÉRATIONS AVEC DES APPARENTÉS	p. 233-240				
20. INFORMATIONS FINANCIÈRES CONCERNANT LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS DE L'ÉMETTEUR					
20.1. Informations financières historiques	p. 99-259				
20.2. Informations financières pro-forma	n.a.				
20.3. Etats financiers	p. 99-259			p. 33-94	
20.4. Vérification des informations historiques annuelles	p. 260-261				
20.5. Date des dernières informations financières	p. 99		p.4		
20.6. Informations financières intermédiaires et autres	n.a.		p. 3-24	p.3-38	
20.7. Politique de distribution des dividendes	p.21				
20.8. Procédures judiciaires et d'arbitrage	p. 285	p. 5	p.40	p.100	p.33
20.9. Changement significatif de la situation financière ou commerciale	p. 285		p.40	p.100	
21. INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES					
21.1. Capital social	p. 208 ; p. 264	p.4	p.36	p.99	p.1
21.2. Acte constitutif et statuts	p. 285-288	p.4	p.36-40	p.99	p.33
22. CONTRATS IMPORTANTS	p. 284				
23. INFORMATIONS PROVENANT DE TIERS, DÉCLARATIONS D'EXPERTS ET DÉCLARATIONS D'INTÉRÊTS	n.a.				
24. DOCUMENTS ACCESSIBLES AU PUBLIC	p. 284	p. 4	p.40	p.100	p.33
25. INFORMATIONS SUR LES PARTICIPATIONS	p. 191 ; p. 267-270	p. 5		p.75-90	

En application de l'article 28 du règlement 809-2004 sur les prospectus, les éléments suivants sont inclus par référence :

- les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2005 et le rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés au 31 décembre 2005, présentés respectivement aux pages 99 à 259 et 260 à 261 du document de référence n°D06-0075 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 22 février 2006 ;
- les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2004 et le rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés au 31 décembre 2004, présentés respectivement aux pages 90 à 165 et 166 à 167 du document de référence n°D05-0151 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 25 février 2005 ;
- les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2003 et le rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés présentés respectivement aux pages 87 à 162 et 163 à 164 du document de référence n°D04-0263 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 16 mars 2004.

Les chapitres des documents de références n°D05-0151 et n°D04-0263 non visés ci-dessus sont soit sans objet pour l'investisseur, soit couverts à un autre endroit du présent document de référence.