

RESULTATEN PER 30 SEPTEMBER 2015

PERSBERICHT
Parijs, 30 oktober 2015



GROEI VAN DE INKOMSTEN IN ALLE PIJLERS

NETTOBANKRESULTAAT VAN DE OPERATIONELE PIJLERS: +5,8% / 3K14

STIJGING VAN HET NETTORESULTAAT

NETTORESULTAAT - GROEPSAANDEEL: €1.826 M
+14,5% / 3K14

NIEUWE STIJGING VAN DE CET1- EN DE HEFBOOMRATIO*

CET1-RATIO: 10,7% (+10 bp / 30.06.15)
HEFBOOMRATIO: 3,8% (+10 bp / 30.06.15)



GOEDE VOORUITGANG VAN DE RESULTATEN
SOLIDE ORGANISCHE GROEI VAN HET EIGEN VERMOGEN

* PER 30 SEPTEMBER 2015, RATIO BAZEL 3 'FULLY LOADED'



BNP PARIBAS

De bank
voor een wereld
in verandering



Op 29 oktober 2015 onderzocht de Raad van Bestuur van BNP Paribas, onder het voorzitterschap van Jean Lemierre, de resultaten van de Groep voor het derde kwartaal van 2015.

GOEDE VOORUITGANG VAN DE RESULTATEN EN SOLIDE ORGANISCHE GROEI VAN HET EIGEN VERMOGEN

In de context van een geleidelijk herlevende groei in Europa realiseert BNP Paribas dit kwartaal globaal een goed resultaat.

Het nettobankresultaat bedraagt 10.345 miljoen euro, een stijging met 8,5% tegenover het derde kwartaal van 2014. Het omvat dit kwartaal de uitzonderlijke impact van de herwaardering van de schuld uitgegeven door de groep ('OCA') en van het kredietrisico van de Groep vervat in derivaten ('DVA') voor +37 miljoen euro (-197 miljoen euro in het derde kwartaal van 2014).

De inkomsten stijgen in alle operationele pijlers in vergelijking met het derde kwartaal van 2014: +0,8% voor Domestic Markets¹, +11,6% voor International Financial Services en +4,2% voor CIB. Zij profiteren van de positieve impact van de in 2014 gerealiseerde overnames en stijgen met 1,7% bij constante perimeter en wisselkoers.

De beheerskosten stijgen met 7,3% tot 6.957 miljoen euro. Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de transformatiekosten voor 'Simple & Efficient' en de herstructureringskosten van de in 2014 gerealiseerde acquisities voor een bedrag van 160 miljoen euro (154 miljoen euro in het derde kwartaal van 2014).

De beheerskosten van de operationele pijlers stijgen met 7,3%. Ze stijgen met 2,4% voor Domestic Markets¹, met 12,4% voor International Financial Services en met 8,3% voor CIB. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgen ze met 2,2%, in het bijzonder door de investeringen voor de implementatie van de nieuwe wetgeving en de versterking van de compliance.

Het brutobedrijfsresultaat stijgt met 10,9% tot 3.388 miljoen euro. Voor de operationele pijlers stijgt het met 3,2%.

De kostprijs van het risico van de Groep staat nog steeds op een gematigd niveau en klokt af op 882 miljoen euro (50 basispunten van het volume van de uitstaande kredieten aan klanten). De vergelijkingsbasis van hetzelfde kwartaal van vorig jaar is weinig significant, gezien het perimetereffect van de acquisities van 2014² en een nettoterugname van voorzieningen³ bij CIB in het derde kwartaal 2014.

Het niet-operationele resultaat bedraagt 163 miljoen euro (149 miljoen euro in het derde kwartaal van 2014).

Het resultaat vóór belastingen bedraagt zo 2.669 miljoen euro, tegenover 2.450 miljoen euro in het derde kwartaal van 2014. Voor de operationele pijlers stijgt het met 0,8%.

Het nettoresultaat, aandeel van de Groep, komt zo op 1.826 miljoen euro (1.595 miljoen euro in het derde kwartaal van 2014). Exclusief uitzonderlijke elementen noteert het een stijging van 4,3%, wat de heel goede prestatie van de Groep tijdens dit kwartaal aantoont.

¹ Met 100% van de privébanken van de thuismarkten (exclusief PEL/CEL-effect)

² Perimetereffect van 24 miljoen euro

³ Nettoterugname van voorzieningen voor +88 miljoen euro bij CIB (waarvan +68 miljoen euro bij CIB – Corporate Banking) in het derde kwartaal van 2014



Per 30 september 2015 bedraagt de Common Equity Tier 1-ratio Bazel 3 fully loaded¹ 10,7%, een stijging met 10 punten in vergelijking met 30 juni 2015. De hefboomratio Bazel 3 fully loaded² bedraagt 3,8% (+10 basispunten tegenover 30 juni 2015). De onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserve van de Groep, ten slotte, bedraagt 301 miljard euro (291 miljard euro per 31 december 2014). Dat betekent meer dan een jaar manoeuvreerruimte in vergelijking met de marktfinanciering.

Het boekhoudkundige nettoactief per aandeel bedraagt 69,8 euro, wat overeenkomt met een gemiddelde groeivoet op jaarbasis van 6,5% sinds 31 december 2008. Dit illustreert het vermogen om gedurende de hele cyclus waarde te creëren.

Ten slotte implementeert de Groep actief het herstelplan waartoe is beslist in het kader van het globale akkoord met de Amerikaanse overheid en versterkt hij zijn interne controle- en compliancesysteem verder.

*
* *

Voor de eerste negen maanden van 2015 bedraagt het nettobankresultaat 32.489 miljoen euro, een stijging met 12,0% tegenover de eerste negen maanden van 2014. Het omvat de uitzonderlijke impact van de herwaardering van de schuld uitgegeven door de groep ('OCA') en van het kredietrisico van de Groep vervat in derivaten ('DVA') voor +154 miljoen euro. De uitzonderlijke elementen van het nettobankresultaat bedroegen -313 miljoen euro over de eerste negen maanden van 2014.

De inkomsten van de operationele pijlers gaan sterk vooruit (+10,6%), wat de heel goede prestatie van de Groep tijdens de periode aantoont: ze stijgen met +1,9% voor Domestic Markets³, +17,4% voor International Financial Services en +14,7% voor CIB.

De beheerskosten stijgen met 11,2% tot 21.848 miljoen euro. Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de transformatiekosten voor 'Simple & Efficient' en de herstructureringskosten van de in 2014 gerealiseerde acquisities voor een bedrag van 507 miljoen euro (503 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2014). Ze omvatten bovendien de impact⁴ voor een bedrag van 245 miljoen euro van de eerste bijdrage aan het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds, dat in het eerste kwartaal is verrekend voor heel 2015 in toepassing van IFRIC-interpretatie 21 'Heffingen'.

De beheerskosten van de operationele pijlers stijgen met 9,8%, wat een positief schaaffect oplevert van 0,8 punten. Ze stijgen met 1,9% voor Domestic Markets³, met 17,8% voor International Financial Services en met 11,7% voor CIB.

Het brutobedrijfsresultaat stijgt met 13,5% tot 10.641 miljoen euro. Voor de operationele pijlers stijgt het met 12,0%.

De kostprijs van het risico van de Groep stijgt met 5,1% tegenover dezelfde periode vorig jaar, tot 2.829 miljoen euro, door het perimeter-effect van de overnames die in 2014 werden gerealiseerd⁵. Als we geen rekening houden met dat effect, noteren we een daling van 1,1%.

Het niet-operationele resultaat bedraagt 1.094 miljoen euro. Het omvat in het bijzonder een meerwaarde door verwatering als gevolg van de fusie van Klépierre en Corio, de meerwaarde die

¹ Ratio rekening houdend met alle regels van CRD4 zonder overgangsmaatregelen

² Ratio rekening houdend met alle regels van CRD4 zonder overgangsmaatregelen, berekend overeenkomstig de gedelegeerde handeling van de Europese Commissie van 10 oktober 2014, inclusief komende vervanging van hybride Tier 1-instrumenten die niet meer in aanmerking komen door vergelijkbare instrumenten die wel in aanmerking komen.

³ Met 100% van de privébanken van de thuismarkten (exclusief PEL/CEL-effect)

⁴ Geschatte impact, na verrekening van de daling van de Franse systemische belasting

⁵ Perimeter-effect van 166 miljoen euro



werd gerealiseerd bij de verkoop van een belang van 7% in Klépierre-Corio voor een totaal bedrag van 487 miljoen euro, evenals een meerwaarde uit de verkoop van een niet-strategische participatie voor 94 miljoen euro¹. In de eerste negen maanden van 2014 bedroeg het niet-operationele resultaat 399 miljoen euro.

In het eerste semester van vorig jaar noteerde de Groep overigens de impact van het globale akkoord met de Amerikaanse overheid voor een totaal bedrag van -5.950 miljoen euro.

Dat brengt het resultaat vóór belastingen op 8.906 miljoen euro (1.130 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2014). Het stijgt sterk met 17,2% voor de operationele pijlers.

Zo komt het nettoresultaat - aandeel van de Groep op 6.029 miljoen euro (-1.220 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2014). Exclusief uitzonderlijke elementen noteert het een sterke stijging van 10,5%, wat de heel goede prestatie van de Groep tijdens de periode aantoont. De rendabiliteit van het eigen vermogen op jaarbasis, exclusief uitzonderlijke elementen, bedraagt 9,6% (11,7% voor het materiële eigen vermogen).

*
* *

RETAIL BANKING & SERVICES

DOMESTIC MARKETS

In de context van een geleidelijk herlevende groei in Europa stijgen de uitstaande kredieten van Domestic Markets met 1,7% in vergelijking met het derde kwartaal van 2014. De deposito's stijgen dan weer met 7,1%. Zonder het effect van de acquisitie van DAB Bank in Duitsland stijgen ze met 5,1%, met een goede groei in met name Frankrijk en België. De commerciële dynamiek van Domestic Markets vertaalt zich met name in de aanhoudende groei (+4,1% in vergelijking met 30 september 2014) van de activa onder beheer van de private bank in Frankrijk, Italië en België.

Domestic Markets zet bovendien de ontwikkeling van het digitale aanbod en de transformatie van het klantenparcours voort, wat dit kwartaal leidde tot de implementatie van de nieuwe effectenportal voor particulieren (Online Invest) in alle thuismarkten en de lancering van Arval Activa Link, het eerste geïntegreerde telematica-aanbod in Europa om het beheer van bedrijfsvoertuigen te optimaliseren. De pijler rondt bovendien de fusie van DAB Bank en Consorsbank! af. De nieuwe organisatie die daaruit ontstaat, is de grootste online broker en de derde digitale bank in Duitsland met 1,5 miljoen klanten.

Het nettobankresultaat², 3.959 miljoen euro, stijgt met 0,8% in vergelijking met het derde kwartaal van 2014. De goede prestaties van RBB en de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen (Personal Investors, Arval, en Leasing Solutions) compenseren de effecten van de laag blijvende rentevoeten.

De beheerskosten² (2.496 miljoen euro) stijgen met 2,4% in vergelijking met hetzelfde kwartaal van vorig jaar. Bij constante perimeter en wisselkoers en exclusief impact van een niet-recurrente voorziening, stijgen ze slechts 0,8%, dankzij de continue kostenbeheersing en ondanks de ontwikkeling van de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen.

Daardoor daalt het brutobedrijfsresultaat² met 1,8% tot 1.463 miljoen euro, in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar.

¹ CIB-Corporate Banking (€74 M), 'Andere Activiteiten' (€20 M)

² Inclusief 100% van de private bank in Frankrijk (exclusief PEL/CEL-effecten), in Italië, België en Luxemburg



Rekening houdend met de daling van de kostprijs van het risico, met name in Italië, en na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), noteert de pijler een stijging van zijn resultaat vóór belastingen¹ met 4,5% in vergelijking met het derde kwartaal van 2014, tot 979 miljoen euro, waarmee hij globaal een goed resultaat neerzet.

Voor de eerste negen maanden van 2015 bedraagt het nettobankresultaat² 11.998 miljoen euro, een stijging met 1,9% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2014, met een sterke vooruitgang voor RBB en de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen (Arval, Personal Investors en Leasing Solutions), die deels wordt tenietgedaan door de effecten van de laag blijvende rentevoeten. De beheerskosten² (7.595 miljoen euro) stijgen met 1,9%. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgen ze slechts met 0,7%, dankzij de voortdurende kostenbeheersing, wat een positief schaaffect van 0,3 punten oplevert. Het brutobedrijfsresultaat² bedraagt 4.403 miljoen euro, een stijging met 2,0% tegenover dezelfde periode vorig jaar. Rekening houdend met de daling van de kostprijs van het risico met 14,4% tot 1.342 miljoen euro, met name door de daling bij BNL bc, en na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), noteert de pijler een significante stijging van zijn resultaat vóór belastingen¹ tot 2.849 miljoen euro (+11,4% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2014).

Retailbank in Frankrijk (RBF)

De uitstaande kredieten van RBF stijgen met 0,3% in vergelijking met het derde kwartaal van 2014, in een geleidelijk aan gunstiger wordende economische context. De deposito's houden een geschraagd groeiritme aan (+4,8%), aangezwengeld door de sterke groei van de zichtrekeningen. De spaarproducten buiten de balans kennen een goede ontwikkeling, met een stijging van de uitstaande bedragen in levensverzekeringen van +3,5% in vergelijking met 30 september 2014. De commerciële activiteit van het bedrijfsonderdeel wordt dit kwartaal geïllustreerd door de lancering van het programma 'Ambitions Pro', dat moet leiden tot het werven van 150.000 nieuwe klanten onder de vrije beroepen, handelaars en ambachtslui tegen 2019.

Het nettobankresultaat³ bedraagt 1.664 miljoen euro, een daling met 3,0% tegenover het derde kwartaal van 2014. De rente-inkomsten dalen met 3,9% rekening houdend met de impact van de laag blijvende rentevoeten (daling van de marge op deposito's en op heronderhandelde kredieten). De commissies dalen dan weer met 1,7% in vergelijking met de hoge basis van het derde kwartaal van 2014: de daling van de bancaire commissies dit kwartaal wordt slechts deels gecompenseerd door de stijging van de commissies op sparen buiten balans. In deze omgeving van lage rentevoeten past het bedrijfsonderdeel de voorwaarden voor de clientèle geleidelijk aan.

De beheerskosten³ stijgen met 1,3% tegenover het derde kwartaal van 2014. Exclusief impact van een niet-recurrente voorziening stijgen ze slechts met 0,4%, wat de goede kostenbeheersing aantoont.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat³ op 514 miljoen euro, een daling met 11,5% tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar.

De kostprijs van het risico³ staat nog steeds op een laag niveau, op 22 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Hij daalt met 6 miljoen euro in vergelijking met het derde kwartaal van 2014.

¹ Exclusief PEL/CEL-effecten

² Inclusief 100% van de private bank in Frankrijk (exclusief PEL/CEL-effecten), in Italië, België en Luxemburg

³ Met 100% van de private bank in Frankrijk (exclusief PEL/CEL-effecten)



Zo behaalt RBF na toekenning van een derde van het resultaat van de privaatbank in Frankrijk aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen¹ van 394 miljoen euro (-14,5% in vergelijking met het derde kwartaal van 2014).

Voor de eerste negen maanden van 2015 bedraagt het nettobankresultaat² 5.024 miljoen euro, een daling met 2,4% tegenover de eerste negen maanden van 2014. De rente-inkomsten dalen met 4,4% rekening houdend met de impact van de laag blijvende rentevoeten. De commissies stijgen dan weer met 0,6%. Dankzij de goede kostenbeheersing stijgen de beheerskosten¹ slechts met 0,3% tegenover de eerste negen maanden van 2014. Het brutobedrijfsresultaat¹ bedraagt 1.673 miljoen euro, een daling met 7,4% tegenover dezelfde periode vorig jaar. De kostprijs van het risico¹ daalt met 41 miljoen euro in vergelijking met de eerste negen maanden van 2014. Zo behaalt RBF na toekenning van een derde van het resultaat van de privaatbank in Frankrijk aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen³ van 1.294 miljoen euro (-7,7% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2014).

BNL banca commerciale (BNL bc)

In een geleidelijk verbeterende economische context blijven de uitstaande kredieten ongeveer stabiel (+0,1%) in vergelijking met het derde kwartaal van 2014: de kredieten aan particulieren stijgen en de impact van de selectieve herpositionering op de beste bedrijfs- en ondernemersklanten neemt af. De deposito's stijgen met 2,5%, in het bijzonder door een stijging van de deposito's van particulieren. BNL bc zet de ontwikkeling van de spaarproducten buiten de balans voort, met een sterke groei van het uitstaande vermogen in levensverzekeringen (+11,6%) en ICBE's (+17,1%) in vergelijking met 30 september 2014. De privaatbank blijft een goede commerciële dynamiek tonen, met een stijging van de activa onder beheer met 9,4% in vergelijking met 30 september 2014.

Het nettobankresultaat⁴ daalt met 4,3% in vergelijking met het derde kwartaal van 2014, tot 756 miljoen euro. De rente-inkomsten dalen met 7,4% in verband met de herpositionering op de beste bedrijfsklanten, en ondanks de vooruitgang bij de particuliere klanten. De commissies stijgen met 1,7%, dankzij de heel goede prestatie van de spaarproducten buiten de balans met stijgende volumes.

De beheerskosten³, 425 miljoen euro, stijgen amper (+0,2%), wat de zeer goede kostenbeheersing aantoont.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat³ op 331 miljoen euro, een achteruitgang met 9,6% tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar.

De kostprijs van het risico³ staat nog altijd hoog op 159 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, maar noteert niettemin een daling (-39 miljoen euro in vergelijking met het derde kwartaal van 2014), met een progressieve verbetering van de kwaliteit van de kredietportefeuille, zoals blijkt uit de sterke daling van de nieuwe dubieuze vorderingen.

Zo behaalt BNL bc na toekenning van een derde van het resultaat van de privaatbank in Italië aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen van 14 miljoen euro (+3 miljoen euro tegenover het derde kwartaal van 2014).

Voor de eerste negen maanden van 2015 daalt het nettobankresultaat³ met 3,0% tegenover de eerste negen maanden van 2014, tot 2.349 miljoen euro. De rente-inkomsten dalen met 5,8% gezien de herpositionering op de beste bedrijfsklanten en de lage rentevoeten. De commissies

¹ Exclusief PEL/CEL-effecten

² Met 100% van de privaatbank in Frankrijk (exclusief PEL/CEL-effecten)

³ Exclusief PEL/CEL-effecten

⁴ Met 100% van de privaatbank in Italië



stijgen met 2,8%, dankzij de heel goede prestaties van de spaarproducten buiten de balans. De beheerskosten³ stijgen met 0,5% tegenover de eerste negen maanden van 2014, tot 1.317 miljoen euro, wat de goede kostenbeheersing aantoont. Dat brengt het brutobedrijfsresultaat³ op 1.032 miljoen euro, een achteruitgang met 7,0% tegenover dezelfde periode vorig jaar. De kostprijs van het risico³ daalt gematigd (-128 miljoen euro in vergelijking met de eerste negen maanden van 2014). Zo behaalt BNL bc na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Italië aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen van 54 miljoen euro, een stijging met 42 miljoen euro in vergelijking met de eerste negen maanden van 2014.

Retailbank in België (RBB)

De commerciële activiteit van RBB blijft goed. De kredieten stijgen met 4,3% in vergelijking met het derde kwartaal van 2014, met een stijging van de kredieten aan particulieren en ondernemingen. De deposito's stijgen dan weer met 3,8%, met name dankzij de sterke groei van de zichtrekeningen. Het bedrijfsonderdeel realiseert een heel goed resultaat in de spaarproducten buiten de balans met een groei van de beleggingen in ICBE's met 15,9% in vergelijking met 30 september 2014.

Het nettobankresultaat¹ stijgt met 4,0% in vergelijking met het derde kwartaal van 2014, tot 880 miljoen euro. De rente-inkomsten stijgen met 4,5%, in het bijzonder door de groei van de volumes en het in stand houden van de marges, en de commissies met 1,7%, dankzij de goede prestatie van de financiële commissies.

De beheerskosten¹ stijgen slechts met 0,2% in vergelijking met het derde kwartaal van 2014, tot 573 miljoen euro, dankzij de goede kostenbeheersing. De voortdurende verbetering van de operationele efficiëntie vertaalt zich zo in een positief schaaffect van 3,8 punten.

Het brutobedrijfsresultaat¹ bedraagt 307 miljoen euro, een sterke stijging (+12,0%) tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar.

De kostprijs van het risico¹ boekt dit kwartaal een nettoterugneming van -2 miljoen euro, doordat de nieuwe voorzieningen meer dan tenietgedaan werden door terugnemingen. Hij daalt zo met 38 miljoen euro in vergelijking met het derde kwartaal van 2014.

RBB behaalt na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in België aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen van 285 miljoen euro, een heel sterke stijging in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar (+25,0%).

Voor de eerste negen maanden van 2015 stijgt het nettobankresultaat¹ met 6,2% tegenover de eerste negen maanden van 2014, tot 2.665 miljoen euro. De rente-inkomsten stijgen met 4,9%, in het bijzonder door de groei van de volumes en het in stand houden van de marges, en de commissies met 9,8%, dankzij de heel goede prestatie van de financiële en de kredietcommissies. De beheerskosten¹ bedragen 1.865 miljoen euro, een stijging met slechts 0,2% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2014, dankzij het effect van de maatregelen ter verbetering van de operationele efficiëntie, wat een heel positief schaaffect oplevert van 6,0 punten. Het brutobedrijfsresultaat¹ bedraagt 800 miljoen euro en boekt zo een heel sterke stijging (+23,3%). De kostprijs van het risico¹ bedraagt 33 miljoen euro en daalt met 70 miljoen euro in vergelijking met de eerste negen maanden van 2014. Zo behaalt RBB na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in België aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen van 697 miljoen euro, een heel sterke stijging in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar (+194 miljoen euro).

¹ Met 100% van de private bank in België

**Overige bedrijfsonderdelen van Domestic Markets (Arval, Leasing Solutions, Personal Investors en Retail- en Ondernemingenbank in Luxemburg (ROBL))**

De gespecialiseerde bedrijfsonderdelen van Domestic Markets zetten hun goede commerciële dynamiek voort. Bij Arval stijgt de gefinancierde vloot sterk (+7,5% in vergelijking met het derde kwartaal van 2014) tot 761.000 voertuigen. De deposito's van Personal Investors stijgen met +70,8%. Zonder het effect van de acquisitie van DAB Bank stijgen ze met 23,7% bij constante perimeter en wisselkoers, dankzij de heel sterke werving van nieuwe klanten en het succes van Consorsbank! in Duitsland. De uitstaande financieringen van de kernactiviteit van Leasing Solutions groeien, maar die groei wordt tenietgedaan door de verdere afbouw van de niet-kernportefeuille.

De uitstaande kredieten van de Retail- en Ondernemingenbank in Luxemburg (ROBL) stijgen met 3,1% in vergelijking met het derde kwartaal van 2014, dankzij de stijging van de vastgoedkredieten en de kredieten aan ondernemingen. De deposito's nemen met 6,5% toe, met een goed incasso bij de bedrijfsklanten.

Het nettobankresultaat¹ stijgt in totaal met 14,6% in vergelijking met het derde kwartaal van 2014, tot 659 miljoen euro, door het effect van de acquisitie van DAB Bank in Duitsland. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgt het met 7,9%, onder impuls van Arval, Personal Investors en Leasing Solutions.

De beheerskosten¹ stijgen met 13,7% in vergelijking met het derde kwartaal van 2014, tot 348 miljoen euro. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgen ze met 4,0%, in verband met de ontwikkeling van de bedrijfsonderdelen, wat een heel positief schaaffect van 3,9 punten oplevert.

De kostprijs van het risico¹ stijgt met 10 miljoen euro in vergelijking met het derde kwartaal van 2014, tot 34 miljoen euro.

Zo bedraagt het resultaat vóór belastingen van deze vier bedrijfsonderdelen, na toewijzing van een derde van het resultaat van de binnenlandse private bank in Luxemburg aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), 286 miljoen euro, een heel sterke stijging tegenover het derde kwartaal van 2014 (+20,7%).

Voor de eerste negen maanden van 2015 stijgt het nettobankresultaat¹ met 16,0% tegenover de eerste negen maanden van 2014, tot 1.960 miljoen euro, door het effect van de overname van DAB Bank in Duitsland. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgt het met 9,1%, met een goede vooruitgang in alle bedrijfsonderdelen en met name bij Arval en Personal Investors. De beheerskosten¹ stijgen met 13,3% tegenover de eerste negen maanden van 2014, tot 1.062 miljoen euro. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgen ze met 3,3%, wat een heel positief schaaffect oplevert. De kostprijs van het risico¹ stijgt met 13 miljoen euro in vergelijking met de eerste negen maanden van 2014, tot 106 miljoen euro. In totaal bedraagt het resultaat vóór belastingen van deze vier bedrijfsonderdelen, na toewijzing van een derde van het resultaat van de binnenlandse private bank in Luxemburg aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), 804 miljoen euro, een heel sterke stijging (+25,6%) tegenover de eerste negen maanden van 2014.

*
* *

¹ Met 100% van de private bank in Luxemburg



INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES

De bedrijfsonderdelen van International Financial Services zetten hun vooruitgang voort: Personal Finance behoudt zijn sterke groeidynamiek; Mediterraan Europa en BancWest hebben een geschraagde commerciële activiteit en zetten de ontwikkeling van hun digitale aanbod voort; Verzekeringen en Institutioneel- en Privébeheer behalen een goed incasso in alle bedrijfsonderdelen. De integratie van de twee overnames die in 2014 werden gerealiseerd, verloopt volgens de actieplannen.

Het nettobankresultaat boekt zo met 3.810 miljoen euro een stijging van 11,6% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2014 (+5,2% bij constante perimeter en wisselkoers), met een stijging van de inkomsten in alle bedrijfsonderdelen.

De beheerskosten (2.249 miljoen euro) stijgen met 12,4% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgen ze met 4,5%, in verband met de goede ontwikkeling van de activiteit.

Het brutobedrijfsresultaat komt daarmee op 1.561 miljoen euro, een stijging met 10,5% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar (+6,3% bij constante perimeter en wisselkoers).

De kostprijs van het risico bedraagt 416 miljoen euro (+18,2% tegenover het derde kwartaal van 2014, en +14,1% bij constante perimeter en wisselkoers, gezien de lage vergelijkingsbasis van vorig jaar).

Het resultaat vóór belastingen van International Financial Services noteert zo een stijging tot 1.273 miljoen euro (+9,5% in vergelijking met het derde kwartaal van 2014 en +4,5% bij constante perimeter en wisselkoers).

Voor de eerste negen maanden van 2015 bedraagt het nettobankresultaat 11.419 miljoen euro, een stijging met 17,4% tegenover de eerste negen maanden van 2014 (+5,1% bij constante perimeter en wisselkoers), met een stijging in alle bedrijfsonderdelen. De beheerskosten (6.919 miljoen euro) stijgen met 17,8% in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgen ze met 4,6%, in verband met de goede ontwikkeling van de activiteit. Het brutobedrijfsresultaat bedraagt 4.500 miljoen euro, een stijging met 16,7% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2014 (+5,7% bij constante perimeter en wisselkoers). De kostprijs van het risico bedraagt 1.311 miljoen euro (+22,4% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2014, maar +7,6% bij constante perimeter en wisselkoers). Het resultaat vóór belastingen van International Financial Services noteert zo een sterke stijging tot 3.558 miljoen euro (+15,3% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2014 en +6,7% bij constante perimeter en wisselkoers).



Personal Finance

Personal Finance bevestigt zijn sterke groeidynamiek. Zo ondertekent het bedrijfsonderdeel nieuwe partnerships in de wagenfinancieringen met in het bijzonder KIA in Mexico, Mitsubishi Motors in Polen en Volvo in Frankrijk. De fusie met LaSer werd afgerond op 1 september. De nieuwe organisatie wil haar marktaandeel voor de productie van kredieten door gespecialiseerde spelers in Frankrijk met 1% per jaar laten groeien, dankzij de complementariteit van het aanbod en het samenbrengen van de knowhow.

De uitstaande kredieten stijgen in totaal met 10,2% in vergelijking met het derde kwartaal van 2014, in het bijzonder door de acquisitie van LaSer. Bij constante perimeter en wisselkoers¹ stijgen ze met 5,5%, gerelateerd aan de toenemende vraag in de eurozone.

Het nettobankresultaat stijgt met 9,7% in vergelijking met het derde kwartaal van 2014, tot 1.195 miljoen euro. Bij constante perimeter en wisselkoers¹ stijgt het met 5,8%, met name aangezwengeld door de groei van de inkomsten in Duitsland, België, Spanje en Italië.

De beheerskosten stijgen met 10,4% in vergelijking met het derde kwartaal van 2014, naar 553 miljoen euro. Bij constante perimeter en wisselkoers¹ stijgen ze met 3,9%, gerelateerd aan de ontwikkeling van de activiteit.

Het brutobedrijfsresultaat komt daarmee op 642 miljoen euro, een stijging met 9,2% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar (+7,4% bij constante perimeter en wisselkoers¹).

De kostprijs van het risico stijgt met 11 miljoen euro in vergelijking met het derde kwartaal van 2014, tot 287 miljoen euro (200 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten). Exclusief LaSer is hij stabiel.

Dat brengt het resultaat vóór belastingen van Personal Finance op 377 miljoen euro, een sterke stijging met 11,2% in vergelijking met het derde kwartaal van 2014 (+17,6% bij constante perimeter en wisselkoers¹).

Voor de eerste negen maanden van 2015 stijgt het nettobankresultaat met 20,7% tegenover de eerste negen maanden van 2014, tot 3.560 miljoen euro. Bij constante perimeter en wisselkoers² stijgt het met 2,9%, met name aangezwengeld door de groei van de inkomsten in Duitsland, Italië en Spanje. De beheerskosten stijgen met 23,6% tegenover de eerste negen maanden van 2014, tot 1.715 miljoen euro. Bij constante perimeter en wisselkoers² stijgen ze met 2,5%, gerelateerd aan de ontwikkeling van de activiteit. De kostprijs van het risico stijgt met 64 miljoen euro in vergelijking met de eerste negen maanden van 2014, tot 867 miljoen euro. Als we LaSer buiten beschouwing laten, daalt hij met 35 miljoen euro. Dat brengt het resultaat vóór belastingen van Personal Finance op 1.032 miljoen euro, een stijging met 24,6% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2014 (+18,4% bij constante perimeter en wisselkoers²).

Mediterraan Europa

De uitstaande kredieten van Mediterraan Europa stijgen met 13,1%³ in vergelijking met het derde kwartaal van 2014, met een goede vooruitgang in alle kanalen. De deposito's stijgen dan weer met 12,0%³, met in het bijzonder een sterke groei in Turkije en Polen. Het bedrijfsonderdeel zet de ontwikkeling voort van de digitale bank, die al 127.000 klanten telt in Turkije (Cepteteb) en 134.000 klanten in Polen (Optima).

¹ Met LaSer 100% geïntegreerd pro forma in het derde kwartaal van 2014

² Met LaSer voor 100% pro forma geïntegreerd over de eerste negen maanden van 2014

³ Bij constante perimeter en wisselkoers



Het nettobankresultaat¹ boekt met 611 miljoen euro een stijging van 4,0%² in vergelijking met het derde kwartaal van 2014, in een omgeving die dit kwartaal minder steun bood.

De beheerskosten¹ bedragen 404 miljoen euro en stijgen met 6,0%² in vergelijking met hetzelfde kwartaal van vorig jaar. Exclusief de uitzonderlijke impact van de herstructureringskosten in een niet-strategische dochteronderneming stijgen ze met 4,0%².

De kostprijs van het risico¹ blijft dit kwartaal op een gematigd niveau van 111 miljoen euro en bedraagt 112 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Dat komt neer op een stijging met 45 miljoen euro tegenover de niet zo hoge basis van het derde kwartaal van 2014. Hij stijgt met 33 miljoen euro als we geen rekening houden met het perimetereffect gekoppeld aan de acquisitie van Bank BGZ (12 miljoen euro).

Zo behaalt Mediterraan Europa na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank in Turkije aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management, een resultaat vóór belastingen dat daalt in vergelijking met hetzelfde kwartaal van vorig jaar, tot 138 miljoen euro (-23,5%², en -9,2% bij historische perimeter en wisselkoers).

Voor de eerste negen maanden van 2015 stijgt het nettobankresultaat¹, dat 1.869 miljoen euro bedraagt, met 11,4%² tegenover de eerste negen maanden van 2014 als gevolg van de gestegen volumes. De beheerskosten¹ bedragen 1.268 miljoen euro, een stijging met 5,5%² in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar, in het bijzonder door de versterking van de commerciële slagkracht in Turkije. De kostprijs van het risico¹, 370 miljoen euro, stijgt met 149 miljoen euro in vergelijking met de gematigde basis van de eerste negen maanden van 2014. Het niet-operationele resultaat, 127 miljoen euro, stijgt sterk (+28,0%²), in het bijzonder dankzij de sterke bijdrage van de ondernemingen waarvoor vermogensmutatie is toegepast, met een heel goede prestatie van Azië. Zo behaalt Mediterraan Europa na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank in Turkije aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management, een resultaat vóór belastingen van 355 miljoen euro, een daling met 0,7% bij constante perimeter en wisselkoers in vergelijking met de eerste negen maanden van 2014, maar een stijging van 19,5% bij historische perimeter en wisselkoers.

BancWest

BancWest zet zijn goede commerciële dynamiek voort in een gunstige conjunctuur. De kredieten stijgen met 6,5%² in vergelijking met het derde kwartaal van 2014 door de aanhoudende groei van de kredieten aan ondernemingen en de consumptiekredieten. De deposito's stijgen met 5,9%², met een sterke groei van de zicht- en de spaarrekeningen. BancWest zet ook de ontwikkeling van de private bank voort met 9,8 miljard dollar aan activa onder beheer per 30 september 2015 (+19% in vergelijking met 30 september 2014). Het bedrijfsonderdeel kent bovendien een goede ontwikkeling van zijn digitale aanbod, met 515.000 maandelijkse gebruiksbeurten van zijn app 'Quick Balance' die toegang biedt tot diverse online diensten.

Het nettobankresultaat³, 700 miljoen euro, stijgt met 3,6%² in vergelijking met het derde kwartaal van 2014, dankzij de volumegroei in een omgeving met nog steeds lage rentevoeten.

De beheerskosten³, 464 miljoen euro, stijgen met 10,9%² in vergelijking met het derde kwartaal van 2014, voornamelijk wegens de hogere kosten door regelgeving (met name CCAR en oprichting van een 'Intermediate Holding Company'). Zonder dat effect stijgen ze met 5,1%², onder meer door de versterking van de commerciële slagkracht (private bank, consumentenkredieten), wat gedeeltelijk wordt gecompenseerd door de besparingen gekoppeld aan de rationalisering van het netwerk en de structuren.

¹ Met 100% van de private bank in Turkije

² Bij constante perimeter en wisselkoers

³ Met 100% van de private bank in de Verenigde Staten



De kostprijs van het risico¹ (20 miljoen euro) staat nog steeds heel laag op 14 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten (+14 miljoen euro in vergelijking met het derde kwartaal van 2014).

Zo behaalt BancWest, na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in de Verenigde Staten aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management, een resultaat vóór belastingen van 238 miljoen euro, een daling met 10,2% bij constante wisselkoers in vergelijking met het derde kwartaal van 2014, maar een stijging met 15,5% tegen historische wisselkoers, door de stijging van de dollar tegenover de euro.

Voor de eerste negen maanden van 2015 stijgt het nettobankresultaat¹ met 6,3%² tegenover de eerste negen maanden van 2014 tot 2.092 miljoen euro, in het bijzonder door de hogere volumes. De beheerskosten¹, 1.404 miljoen euro, stijgen met 10,5%² in vergelijking met de eerste negen maanden van 2014, voornamelijk wegens de hogere kosten door regelgeving (CCAR en oprichting van een 'Intermediate Holding Company'). Zonder dat effect stijgen ze met 4,6%², doordat de versterking van de commerciële slagkracht in de private bank en bij de consumentenkredieten deels wordt gecompenseerd door de besparingen gekoppeld aan de rationalisering van het netwerk en de structuren. De kostprijs van het risico¹ blijft heel laag: 55 miljoen euro. Hij stijgt met 22 miljoen euro in vergelijking met de eerste negen maanden van 2014. Zo behaalt BancWest, na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in de Verenigde Staten aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management, een resultaat vóór belastingen van 655 miljoen euro, een daling met 2,5% bij constante wisselkoers in vergelijking met de eerste negen maanden van 2014, maar een stijging met +23,8% bij lopende wisselkoersen, door de stijging van de dollar.

Verzekeringen en Institutioneel- en Privébeheer

Verzekeringen en Institutioneel- en Privébeheer behalen een heel goed globaal resultaat, gesteund door een goed incasso in alle bedrijfsonderdelen. Met 6,6 miljard euro is het incasso in het derde kwartaal heel goed, in het bijzonder in Vermogensbeheer.

De activa onder beheer³ stijgen tot 919 miljard euro per 30 september 2015 (+4,2% in vergelijking met 30 september 2014). Ze stijgen met 25 miljard euro in vergelijking met 31 december 2014, in het bijzonder door het heel positieve netto-incasso van 20,4 miljard euro, met een heel goed incasso bij Wealth Management in de thuismarkten en Azië, een positief incasso van Vermogensbeheer, dankzij de gediversifieerde fondsen en een goed incasso van de Verzekeringen in Frankrijk, Italië en Azië. Het wisselkoerseffect bedraagt over de eerste negen maanden van 2015 +7,0 miljard euro en het rendementseffect -5,2 miljard euro, door de impact dit kwartaal van de daling van de aandelenmarkten.

Per 30 september 2015 zijn de activa onder beheer³ als volgt verdeeld: 372 miljard euro voor Vermogensbeheer, 316 miljard euro voor Wealth Management, 210 miljard euro voor Verzekeringen en 21 miljard euro voor Real Estate.

De Verzekeringen zetten de goede ontwikkeling van hun activiteit voort, met een stijging van de technische voorzieningen met 6,7% in vergelijking met 30 september 2014. De inkomsten bedragen 576 miljoen euro, een stijging met 7,1% in vergelijking met het derde kwartaal van 2014 door de goede vooruitgang van de activiteit, met een toename van de voorzorg in Frankrijk en bescherming op internationaal niveau. De beheerskosten, 279 miljoen euro, stijgen met 6,5%, door de ontwikkeling van het bedrijfsonderdeel. Het resultaat vóór belastingen bedraagt 325 miljoen euro, een stijging met 5,5% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar.

¹ Met 100% van de private bank in de Verenigde Staten

² Bij constante perimeter en wisselkoers

³ Inclusief gedistribueerde activa



De inkomsten van Institutioneel- en Privébeheer, 741 miljoen euro, stijgen met 7,9%, met een toename voor Vermogensbeheer en Real Estate, evenals goede prestaties voor Wealth Management in de thuismarkten. De beheerskosten, 557 miljoen euro, stijgen met 2,8%, wat een heel positief schaaffect oplevert van 5,1 punten. Het resultaat vóór belastingen van Institutioneel- en Privébeheer, na verrekening van een derde van de resultaten van de private bank in de thuismarkten, Turkije en de Verenigde Staten, stijgt zo sterk met 23,4% in vergelijking met het derde kwartaal van 2014, tot 195 miljoen euro.

Voor de eerste negen maanden van 2015 stijgen de inkomsten van Verzekeringen, 1.703 miljoen euro, met 6,2% tegenover de eerste negen maanden van 2014 door de goede vooruitgang van de voorzorg in Frankrijk en de bescherming op internationaal niveau. De beheerskosten, 858 miljoen euro, stijgen met 7,0% door de aanhoudende groei van de activiteit. Gezien de sterke prestaties van de activiteiten waarvoor vermogensmutatie is toegepast, stijgt het resultaat vóór belastingen tot 965 miljoen euro, een stijging van 7,5% tegenover dezelfde periode een jaar voordien. De inkomsten van Institutioneel- en Privébeheer, 2.230 miljoen euro, stijgen met 6,2% (+2,7% bij constante perimeter en wisselkoers), met name door de goede prestaties van Wealth Management in de thuismarkten en in Azië, evenals door de vooruitgang van Vermogensbeheer en Real Estate. De beheerskosten laten met 1.699 miljoen euro een stijging optekenen van 6,0%, in het bijzonder door de verdere investeringen in ontwikkeling. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgen ze slechts met 1,9%, wat de goede kostenbeheersing aantoont. Het resultaat vóór belastingen van Institutioneel- en Privébeheer bedraagt, na verrekening van een derde van de resultaten van de private bank in de thuismarkten, Turkije en de Verenigde Staten, 551 miljoen euro, een stijging met 3,2% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2014.

*
* *

CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)

De inkomsten van CIB, 2.624 miljoen euro, stijgen met 4,2% tegenover het derde kwartaal van 2014, ondanks de weinig gunstige omgeving. De klantenactiviteit blijft toenemen, dankzij de selectieve ontwikkeling van de franchises.

In een moeilijker context, gekenmerkt door meer onzekerheden op de markten, zet Global Markets een goed resultaat neer, met 1.345 miljoen euro aan inkomsten, een stijging met 6,7% in vergelijking met het derde kwartaal van 2014. De VaR, die het niveau van de marktrisico's meet, stijgt lichtjes, maar blijft nog steeds laag (43 miljoen euro). De inkomsten van Equity and Prime Services, 465 miljoen euro, stijgen met 21,4% in vergelijking met het derde kwartaal van 2014, met een goede klantenactiviteit. De inkomsten van FICC¹, 880 miljoen euro, stijgen heel licht met 0,2%, met een goed resultaat van de kredieten en een minder gunstige context voor de rentevoeten en wisselkoersen. Het bedrijfsonderdeel bevestigt zijn sterke posities op het vlak van obligatie-emissies, waarin het de nummer 2 is voor het geheel van de emissies in euro en de nummer 9 voor het geheel van de internationale emissies.

De inkomsten van Securities Services, 447 miljoen euro, stijgen dan weer met 11,2% in verband met de heel goede dynamiek van de activiteit (de activa onder bewaring stijgen met 11,4% en het aantal verrichtingen stijgt met 20,2%). Het bedrijfsonderdeel behaalt dit kwartaal in het bijzonder het mandaat van globaal bewaarnemer voor UniSuper, het derde pensioenfonds in Australië met meer dan 50 miljard Australische dollar aan beheerde activa.

¹ Fixed Income, Currencies and Commodities



De inkomsten van Corporate Banking, 832 miljoen euro, dalen met 2,8% in vergelijking met het derde kwartaal van 2014, in het bijzonder door de afbouw van het bedrijfsonderdeel Energie en Grondstoffen dat al verscheidene kwartalen aan de gang is en dat vandaag grotendeels is afgerond. Zonder dat effect stijgen de inkomsten van de andere bedrijfsonderdelen licht (+0,9%) met in het bijzonder een goed resultaat van media, telecom, luchtvaartfinancieringen en de adviesactiviteiten in Europa (waar BNP Paribas de nummer 1 is voor 'equity-linked' emissies). Het niveau van de commissies is dit kwartaal redelijk laag door een uitgesproken seizoenseffect. De kredieten noteren met 125 miljard euro een stijging met 12,9% in vergelijking met het derde kwartaal van 2014. De deposito's, 94 miljard euro, zetten hun goede stijging voort (+20,5%), in het bijzonder dankzij de ontwikkeling van het cashmanagement, waarin BNP Paribas de nummer 4 van de wereld is.

De beheerskosten van CIB, 1.960 miljoen euro, stijgen met 8,3% in vergelijking met het derde kwartaal van 2014 door de stijging van de dollar (+1,1% bij constante perimeter en wisselkoers) en de stijging van de kosten door regelgeving (in het bijzonder de implementatie van CCAR en de oprichting van de Intermediate Holding Company in de Verenigde Staten).

De kostprijs van het risico is nog steeds laag (40 miljoen euro). Hij stijgt met 128 miljoen euro in vergelijking met het derde kwartaal van 2014, dat echter een weinigzeggende vergelijkingsbasis vormt, omdat de terugnemingen van voorzieningen toen ruimschoots de dotaties in Corporate Banking overstegen.

Het resultaat vóór belastingen van CIB komt zo op 624 miljoen euro, een daling met 21,7% in vergelijking met het derde kwartaal van 2014.

Voor de eerste negen maanden van 2015 stijgen de inkomsten van CIB, 9.018 miljoen euro, met 14,7% tegenover de eerste negen maanden van 2014, met een vooruitgang in alle bedrijfsonderdelen: +15,8%¹ bij Global Markets (+12,3%² bij FICC en +22,5% bij Equity & Prime Services); +14,6% bij Securities Services, in verband met de sterke ontwikkeling van de activiteit; +5,6% bij Corporate Banking, een stijging ondanks de afbouw van het bedrijfsonderdeel Energie en Grondstoffen die al een aantal kwartalen aan de gang is. De inkomsten van CIB stijgen in Europa, stijgen sterk in de Amerika's en stijgen gevoelig in Azië. De beheerskosten van CIB, 6.290 miljoen euro, stijgen met 11,7% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2014, in het bijzonder door de impact van de dollarstijging (+3,1% bij constante perimeter en wisselkoers) en de sterke stijging van de kosten door regelgeving. De kostprijs van het risico van CIB staat op een laag niveau (150 miljoen euro), maar stijgt toch met 103 miljoen euro in vergelijking met het bijzonder lage niveau in dezelfde periode vorig jaar, wat het gevolg was van terugnemingen. Na verrekening van een uitzonderlijke meerwaarde van 74 miljoen euro op de verkoop van een niet-strategische participatie bedraagt het resultaat vóór belastingen van CIB zo 2.755 miljoen euro, een sterke stijging met 25,7% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2014 (+10,5% bij constante perimeter en wisselkoers).

¹ Herberekend op basis van de invoering van de FVA in het tweede kwartaal van 2014 (+20,5% niet-herwerkt)

² Herberekend op basis van de invoering van de FVA in het tweede kwartaal van 2014 (+19,4% niet-herwerkt)

*
* *

ANDERE ACTIVITEITEN

Het nettobankresultaat van de 'Andere Activiteiten' bedraagt +89 miljoen euro, tegenover -154 miljoen euro in het derde kwartaal van 2014. Het omvat meer bepaald de herwaardering van de schuld uitgegeven door de groep ('OCA') en de 'Debit Valuation Adjustment' ('DVA') voor +37 miljoen euro (-197 miljoen euro in het derde kwartaal van 2014) evenals een heel goede bijdrage van BNP Paribas Principal Investments, waarvan het activiteitsniveau gestaag toeneemt.

De beheerskosten bedragen 318 miljoen euro tegen 297 miljoen euro in het derde kwartaal van 2014. Ze omvatten de transformatiekosten gekoppeld aan het programma 'Simple & Efficient' voor 126 miljoen euro (148 miljoen euro in het derde kwartaal van 2014) en de herstructureringskosten van de acquisities die in 2014 werden gerealiseerd voor 34 miljoen euro (6 miljoen euro in het derde kwartaal van 2014).

De kostprijs van het risico bedraagt -5 miljoen euro (verwaarloosbaar in het derde kwartaal van 2014).

Het niet-operationele resultaat bedraagt 29 miljoen euro, tegenover 48 miljoen euro in het derde kwartaal van 2014.

Het resultaat vóór belastingen van de 'Andere Activiteiten' bedraagt aldus -205 miljoen euro, tegenover -402 miljoen euro in hetzelfde kwartaal vorig jaar.

Voor de eerste negen maanden van 2015 bedraagt het nettobankresultaat van de 'Andere Activiteiten' +499 miljoen euro, tegen +88 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2014. Het omvat in het bijzonder een herwaardering van de schuld uitgegeven door de groep ('OCA') en de 'Debit Valuation Adjustment' ('DVA') voor +154 miljoen euro (-448 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2014) evenals een goede bijdrage van BNP Paribas Principal Investments. De inkomsten van de 'Andere Activiteiten' omvatten in de eerste negen maanden van 2014 overigens een nettomeerwaarde op uitzonderlijke verkopen van effecten voor een bedrag van +301 miljoen euro.

De beheerskosten bedragen 1.241 miljoen euro, tegen -877 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2014. Ze omvatten in het bijzonder de impact¹ van de eerste bijdrage aan het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds, dat in het eerste kwartaal is verrekend voor het hele jaar 2015, voor een bedrag van 245 miljoen euro, in toepassing van IFRIC-interpretatie 21 'Heffingen'; de herstructureringskosten in verband met het programma 'Simple & Efficient' voor 390 miljoen euro (488 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2014) en de herstructureringskosten voor de in 2014 gerealiseerde acquisities voor 117 miljoen euro (15 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2014).

De kostprijs van het risico bedraagt -27 miljoen euro (-10 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2014).

Het niet-operationele resultaat bedraagt 548 miljoen euro, tegen 94 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2014. Het omvat met name een meerwaarde door verwatering als gevolg van de fusie van Klépierre en Corio voor +123 miljoen euro, de meerwaarde uit de verkoop van een participatie in Klépierre-Corio voor +364 miljoen euro en het gedeelte dat is toegewezen aan

¹ Geschatte impact, na verrekening van de daling van de Franse systemische belasting



'Andere Activiteiten' van een meerwaarde uit de verkoop van een niet-strategische participatie voor 20 miljoen euro¹.

Ter herinnering, als gevolg van het globale akkoord met de Amerikaanse overheid in verband met de herziening van bepaalde transacties in dollar, boekte de groep in de eerste negen maanden van 2014 uitzonderlijke lasten voor een totaal bedrag van 5.950 miljoen euro (5.750 miljoen euro in het kader van de boetes en 200 miljoen euro voor alle kosten voor het herstelplan).

Het nettobankresultaat van de 'Andere Activiteiten' bedraagt -221 miljoen euro, tegen -6.655 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2014.

*
* *

FINANCIËLE STRUCTUUR

De groep heeft een solide balans.

De 'Common Equity Tier 1-ratio Bazel 3 fully loaded'² bedraagt 10,7% per 30 september 2015. Dat is een stijging met 10 basispunten in vergelijking met 30 juni 2015, voornamelijk door het nettoresultaat voor het kwartaal, rekening houdend met een uitkeringspercentage van 45%. De effecten van wisselkoersen en rentevoeten op de ratio zijn beperkt.

De hefboomratio Bazel 3 fully loaded³, berekend op het hele 'Tier 1' eigen vermogen⁴, bedraagt 3,8% per 30 september 2015, een stijging met 10 basispunten in vergelijking met 30 juni 2015, in het bijzonder door de emissie van 1,5 miljard dollar aan Tier 1-effecten tijdens het kwartaal en de vermindering van de blootstelling aan het hefboomeffect in de marktactiviteiten.

De ontwikkeling van de 'Common Equity Tier 1-ratio' en de hefboomratio illustreert dat de Groep op een solide en organische manier eigen vermogen kan genereren en zijn balans kan beheren in functie van de ontwikkelingen in de regelgeving.

De liquiditeitsreserves en onmiddellijk beschikbare activa bedragen 301 miljard euro (291 miljard euro per 31 december 2014) en vertegenwoordigen een manoeuvreerruimte van meer dan een jaar in vergelijking met de marktfinanciering.

¹ Meerwaarde uit verkoop voor € 94 M waarvan € 74 M bij CIB-Corporate Banking en € 20 M bij 'Andere Activiteiten'

² Rekening houdend met alle regels van CRD4 zonder overgangsmaatregelen. Onder voorbehoud van de bepalingen van artikel 26.2 van reglement (EU) nr. 575/2013

³ Rekening houdend met alle regels van CRD4 zonder overgangsmaatregelen, berekend overeenkomstig de gedelegeerde handeling van de Europese Commissie van 10 oktober 2014

⁴ Met inbegrip van de komende vervanging van de niet langer in aanmerking komende Tier 1-instrumenten door gelijkaardige instrumenten die wel in aanmerking komen



*
* *

Administrateur-directeur-generaal Jean-Laurent Bonnafé zei over deze resultaten:

"Met een nettoresultaat van 1,8 miljard euro realiseert BNP Paribas dit kwartaal globaal een heel goede prestatie.

In een context van een geleidelijke economische herleving in de eurozone en dankzij het vertrouwen van onze particuliere, bedrijfs- en institutionele cliënten gaan de uitstaande kredieten erop vooruit en groeien de inkomsten in alle operationele pijlers.

De balans van de Groep is heel solide en de nieuwe stijging van de 'Common Equity Tier 1-ratio Bazel 3 fully loaded' tot 10,7% getuigt van het feit dat er op een goede en organische manier eigen vermogen kan worden gegenereerd.

Ik bedank alle medewerkers van BNP Paribas die zich hebben ingezet om dit goede resultaat mogelijk te maken."

**GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING - GROEP**

€m	3Q15	3Q14	3Q15 / 3Q14	2Q15	3Q15/ 2Q15	9M15	9M14	9M15 / 9M14
Revenues	10,345	9,538	+8.5%	11,079	-6.6%	32,489	29,018	+12.0%
Operating Expenses and Dep.	-6,957	-6,483	+7.3%	-7,083	-1.8%	-21,848	-19,644	+11.2%
Gross Operating Income	3,388	3,055	+10.9%	3,996	-15.2%	10,641	9,374	+13.5%
Cost of Risk	-882	-754	+17.0%	-903	-2.3%	-2,829	-2,693	+5.1%
Costs related to the comprehensive settlement with US authorities	0	0	n.s.	0	n.s.	0	-5,950	n.s.
Operating Income	2,506	2,301	+8.9%	3,093	-19.0%	7,812	731	n.s.
Share of Earnings of Equity-Method Entities	134	86	+55.8%	164	-18.3%	435	327	+33.0%
Other Non Operating Items	29	63	-54.0%	428	-93.2%	659	72	n.s.
Non Operating Items	163	149	+9.4%	592	-72.5%	1,094	399	n.s.
Pre-Tax Income	2,669	2,450	+8.9%	3,685	-27.6%	8,906	1,130	n.s.
Corporate Income Tax	-770	-753	+2.3%	-1,035	-25.6%	-2,616	-2,077	+26.0%
Net Income Attributable to Minority Interests	-73	-102	-28.4%	-95	-23.2%	-261	-273	-4.4%
Net Income Attributable to Equity Holders	1,826	1,595	+14.5%	2,555	-28.5%	6,029	-1,220	n.s.
Cost/Income	67.2%	68.0%	-0.8 pt	63.9%	+3.3 pt	67.2%	67.7%	-0.5 pt

De financiële informatie van BNP Paribas voor het derde kwartaal van 2015 bestaat uit het onderhavige persbericht en de bijgevoegde presentatie.

De integrale gereguleerde informatie, inclusief het referentiedocument, is beschikbaar op de website <http://invest.bnpparibas.com> in de sectie 'Résultats' en wordt door BNP Paribas gepubliceerd in toepassing van de bepalingen van artikel L. 451-1-2 van de Franse Code monétaire et financier en van artikels 222-1 en volgende van het Algemeen Reglement van de Autorité des Marchés Financiers (AMF)



RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET DERDE KWARTAAL VAN 2015

	Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group
€m						
Revenues	3,822	3,810	2,624	10,256	89	10,345
	%Change/3Q14	+17%	+116%	+4.2%	+5.8%	+8.5%
	%Change/2Q15	-14%	-18%	-13.9%	-5.1%	-6.6%
Operating Expenses and Dep.	-2,430	-2,249	-1,960	-6,639	-318	-6,957
	%Change/3Q14	+2.3%	+12.4%	+8.3%	+7.3%	+7.3%
	%Change/2Q15	+2.9%	-1.8%	-5.0%	-1.1%	-1.8%
Gross Operating Income	1,392	1,561	664	3,617	-229	3,388
	%Change/3Q14	+0.7%	+10.5%	-6.5%	+3.2%	+10.9%
	%Change/2Q15	-8.2%	-1.8%	-32.5%	-11.6%	-15.2%
Cost of Risk	-421	-416	-40	-877	-5	-882
	%Change/3Q14	-14.3%	+18.2%	n.s.	+16.2%	+17.0%
	%Change/2Q15	-2.5%	-3.9%	n.s.	-0.2%	-2.3%
Costs related to the comprehensive settlement with US authorities	0	0	0	0	0	0
	%Change/3Q14	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
	%Change/2Q15	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
Operating Income	971	1,145	624	2,740	-234	2,506
	%Change/3Q14	+8.9%	+7.9%	-21.8%	-0.4%	+8.9%
	%Change/2Q15	-10.4%	-1.0%	-35.7%	-14.7%	-19.0%
Share of Earnings of Equity-Method Entities	13	101	2	116	18	134
Other Non Operating Items	-7	27	-2	18	11	29
Pre-Tax Income	977	1,273	624	2,874	-205	2,669
	%Change/3Q14	+9.5%	+9.5%	-21.7%	+0.8%	+8.9%
	%Change/2Q15	-10.2%	-1.1%	-37.8%	-14.9%	-27.6%

	Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group
€m						
Revenues	3,822	3,810	2,624	10,256	89	10,345
	3Q14	3,759	3,414	2,519	9,692	9,538
	2Q15	3,878	3,880	3,048	10,806	11,079
Operating Expenses and Dep.	-2,430	-2,249	-1,960	-6,639	-318	-6,957
	3Q14	-2,376	-2,001	-1,809	-6,186	-6,483
	2Q15	-2,362	-2,290	-2,064	-6,716	-7,083
Gross Operating Income	1,392	1,561	664	3,617	-229	3,388
	3Q14	1,383	1,413	710	3,506	3,055
	2Q15	1,516	1,590	984	4,090	3,996
Cost of Risk	-421	-416	-40	-877	-5	-882
	3Q14	-491	-352	88	-755	-754
	2Q15	-432	-433	-14	-879	-903
Costs related to the comprehensive settlement with US authorities	0	0	0	0	0	0
	3Q14	0	0	0	0	0
	2Q15	0	0	0	0	0
Operating Income	971	1,145	624	2,740	-234	2,506
	3Q14	892	1,061	798	2,751	2,301
	2Q15	1,084	1,157	970	3,211	3,093
Share of Earnings of Equity-Method Entities	13	101	2	116	18	134
	3Q14	-3	84	0	81	86
	2Q15	8	128	13	149	164
Other Non Operating Items	-7	27	-2	18	11	29
	3Q14	3	18	-1	20	63
	2Q15	-4	2	20	18	428
Pre-Tax Income	977	1,273	624	2,874	-205	2,669
	3Q14	892	1,163	797	2,852	2,450
	2Q15	1,088	1,287	1,003	3,378	3,685
Corporate Income Tax						-770
Net Income Attributable to Minority Interests						-73
Net Income Attributable to Equity Holders						1,826

**RESULTATEN PER PIJLER VOOR DE EERSTE NEGEN MAANDEN VAN 2015**

		Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group
<i>€m</i>							
Revenues		11,553	11,419	9,018	31,990	499	32,489
	%Change/9M 14	+19%	+17.4%	+14.7%	+10.6%	n.s.	+12.0%
Operating Expenses and Dep.		-7,398	-6,919	-6,290	-20,607	-1,241	-21,848
	%Change/9M 14	+18%	+17.8%	+11.7%	+9.8%	+41.5%	+11.2%
Gross Operating Income		4,155	4,500	2,728	11,383	-742	10,641
	%Change/9M 14	+19%	+16.7%	+22.3%	+12.0%	-6.0%	+13.5%
Cost of Risk		-1,341	-1,311	-150	-2,802	-27	-2,829
	%Change/9M 14	-14.3%	+22.4%	n.s.	+4.4%	n.s.	+6.1%
Costs related to the comprehensive settlement with US authorities		0	0	0	0	0	0
	%Change/9M 14	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
Operating Income		2,814	3,189	2,578	8,581	-769	7,812
	%Change/9M 14	+12.0%	+14.5%	+18.0%	+14.7%	-88.6%	n.s.
Share of Earnings of Equity-Method Entities		26	335	23	384	51	435
Other Non Operating Items		-26	34	154	162	497	659
Pre-Tax Income		2,814	3,558	2,755	9,127	-221	8,906
	%Change/9M 14	+12.2%	+15.3%	+25.7%	+17.2%	-96.7%	n.s.
Corporate Income Tax							-2,616
Net Income Attributable to Minority Interests							-261
Net Income Attributable to Equity Holders							6,029

**VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN**

€m	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
GROUP							
Revenues	10,345	11,079	11,065	10,150	9,538	9,569	9,911
Operating Expenses and Dep.	-6,957	-7,083	-7,808	-6,880	-6,483	-6,368	-6,793
Gross Operating Income	3,388	3,996	3,257	3,270	3,055	3,201	3,118
Cost of Risk	-882	-903	-1,044	-1,012	-754	-855	-1,084
Costs related to the comprehensive settlement with US authorities	0	0	0	-50	0	-5,950	0
Operating Income	2,506	3,093	2,213	2,208	2,301	-3,604	2,034
Share of Earnings of Equity-Method Entities	134	164	137	80	86	138	103
Other Non Operating Items	29	428	202	-268	63	16	-7
Pre-Tax Income	2,669	3,685	2,552	2,020	2,450	-3,450	2,130
Corporate Income Tax	-770	-1,035	-811	-566	-753	-671	-653
Net Income Attributable to Minority Interests	-73	-95	-93	-77	-102	-97	-74
Net Income Attributable to Equity Holders	1,826	2,555	1,648	1,377	1,595	-4,218	1,403
Cost/Income	67.2%	63.9%	70.6%	67.8%	68.0%	66.5%	68.5%



€m	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
RETAIL BANKING & SERVICES Excluding PEL/CEL Effects							
Revenues	7,634	7,763	7,610	7,476	7,218	6,999	6,903
Operating Expenses and Dep.	-4,679	-4,652	-4,986	-4,699	-4,377	-4,207	-4,554
Gross Operating Income	2,955	3,111	2,624	2,777	2,841	2,792	2,349
Cost of Risk	-837	-865	-950	-945	-843	-825	-968
Operating Income	2,118	2,246	1,674	1,832	1,998	1,967	1,381
Share of Earnings of Equity-Method Entities	114	136	111	91	81	92	92
Other Non Operating Items	20	-2	-10	-9	21	10	1
Pre-Tax Income	2,252	2,380	1,775	1,914	2,100	2,069	1,474
Allocated Equity (€bn, year to date)	40.4	40.3	39.7	37.9	37.6	37.5	37.6
€m	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
RETAIL BANKING & SERVICES							
Revenues	7,632	7,758	7,582	7,469	7,173	6,994	6,903
Operating Expenses and Dep.	-4,679	-4,652	-4,986	-4,699	-4,377	-4,207	-4,554
Gross Operating Income	2,953	3,106	2,596	2,770	2,796	2,787	2,349
Cost of Risk	-837	-865	-950	-945	-843	-825	-968
Operating Income	2,116	2,241	1,646	1,825	1,953	1,962	1,381
Share of Earnings of Equity-Method Entities	114	136	111	91	81	92	92
Other Non Operating Items	20	-2	-10	-9	21	10	1
Pre-Tax Income	2,250	2,375	1,747	1,907	2,055	2,064	1,474
Allocated Equity (€bn, year to date)	40.4	40.3	39.7	37.9	37.6	37.5	37.6
€m	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
DOMESTIC MARKETS (including 100% of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)* Excluding PEL/CEL Effects							
Revenues	3,959	4,017	4,022	3,930	3,927	3,910	3,932
Operating Expenses and Dep.	-2,496	-2,426	-2,673	-2,531	-2,437	-2,371	-2,643
Gross Operating Income	1,463	1,591	1,349	1,399	1,490	1,539	1,289
Cost of Risk	-420	-432	-490	-506	-493	-507	-568
Operating Income	1,043	1,159	859	893	997	1,032	721
Share of Earnings of Equity-Method Entities	13	9	5	1	-2	-10	4
Other Non Operating Items	-7	-4	-15	-22	3	1	0
Pre-Tax Income	1,049	1,164	849	872	998	1,023	725
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-70	-71	-72	-59	-61	-63	-65
Pre-Tax Income of Domestic Markets	979	1,093	777	813	937	960	660
Allocated Equity (€bn, year to date)	18.6	18.6	18.6	18.5	18.6	18.7	18.8
€m	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
DOMESTIC MARKETS (including 2/3 of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)							
Revenues	3,822	3,878	3,853	3,801	3,759	3,780	3,804
Operating Expenses and Dep.	-2,430	-2,362	-2,606	-2,469	-2,376	-2,310	-2,580
Gross Operating Income	1,392	1,516	1,247	1,332	1,383	1,470	1,224
Cost of Risk	-421	-432	-488	-505	-491	-506	-568
Operating Income	971	1,084	759	827	892	964	656
Share of Earnings of Equity-Method Entities	13	8	5	1	-3	-10	4
Other Non Operating Items	-7	-4	-15	-22	3	1	0
Pre-Tax Income	977	1,088	749	806	892	955	660
Allocated Equity (€bn, year to date)	18.6	18.6	18.6	18.5	18.6	18.7	18.8

* Met integratie van 100% van de privatebank voor de regels Nettobankresultaat tot Resultaat vóór belastingen



€m	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
FRENCH RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France)*							
Revenues	1,662	1,672	1,655	1,651	1,671	1,707	1,720
<i>Incl. Net Interest Income</i>	<i>984</i>	<i>969</i>	<i>943</i>	<i>984</i>	<i>981</i>	<i>1,030</i>	<i>1,006</i>
<i>Incl. Commissions</i>	<i>678</i>	<i>703</i>	<i>712</i>	<i>667</i>	<i>690</i>	<i>677</i>	<i>714</i>
Operating Expenses and Dep.	-1,150	-1,071	-1,130	-1,169	-1,135	-1,072	-1,135
Gross Operating Income	512	601	525	482	536	635	585
Cost of Risk	-79	-87	-89	-106	-85	-103	-108
Operating Income	433	514	436	376	451	532	477
Non Operating Items	0	1	1	0	2	0	1
Pre-Tax Income	433	515	437	376	453	532	478
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-41	-44	-41	-32	-37	-35	-39
Pre-Tax Income of French Retail Banking	392	471	396	344	416	497	439
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.8	6.8	6.8	6.7	6.7	6.7	6.8

€m	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
FRENCH RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France)* Excluding PEI/CEL Effects							
Revenues	1,664	1,677	1,683	1,658	1,716	1,712	1,720
<i>Incl. Net Interest Income</i>	<i>986</i>	<i>974</i>	<i>971</i>	<i>991</i>	<i>1,026</i>	<i>1,035</i>	<i>1,006</i>
<i>Incl. Commissions</i>	<i>678</i>	<i>703</i>	<i>712</i>	<i>667</i>	<i>690</i>	<i>677</i>	<i>714</i>
Operating Expenses and Dep.	-1,150	-1,071	-1,130	-1,169	-1,135	-1,072	-1,135
Gross Operating Income	514	606	553	489	581	640	585
Cost of Risk	-79	-87	-89	-106	-85	-103	-108
Operating Income	435	519	464	383	496	537	477
Non Operating Items	0	1	1	0	2	0	1
Pre-Tax Income	435	520	465	383	498	537	478
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-41	-44	-41	-32	-37	-35	-39
Pre-Tax Income of French Retail Banking	394	476	424	351	461	502	439
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.8	6.8	6.8	6.7	6.7	6.7	6.8

€m	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
FRENCH RETAIL BANKING (including 2/3 of Private Banking in France)							
Revenues	1,589	1,597	1,580	1,587	1,604	1,641	1,648
Operating Expenses and Dep.	-1,118	-1,039	-1,097	-1,137	-1,104	-1,042	-1,102
Gross Operating Income	471	558	483	450	500	599	546
Cost of Risk	-79	-87	-88	-106	-85	-102	-108
Operating Income	392	471	395	344	415	497	438
Non Operating Items	0	0	1	0	1	0	1
Pre-Tax Income	392	471	396	344	416	497	439
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.8	6.8	6.8	6.7	6.7	6.7	6.8

* Met integratie van 100% van de private bank voor de regels Nettobankresultaat tot Resultaat vóór belastingen



€m	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
BNL banca commerciale (Including 100% of Private Banking in Italy)*							
Revenues	756	791	802	798	790	813	818
Operating Expenses and Dep.	-425	-439	-453	-458	-424	-431	-456
Gross Operating Income	331	352	349	340	366	382	362
Cost of Risk	-309	-318	-321	-322	-348	-364	-364
Operating Income	22	34	28	18	18	18	-2
Non Operating Items	0	0	-1	0	0	0	0
Pre-Tax Income	22	34	27	18	18	18	-2
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-8	-11	-10	-7	-7	-8	-7
Pre-Tax Income of BNL bc	14	23	17	11	11	10	-9
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.3	5.3	5.4	5.6	5.7	5.8	5.9
€m	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
BNL banca commerciale (Including 2/3 of Private Banking in Italy)							
Revenues	739	772	783	783	774	797	804
Operating Expenses and Dep.	-417	-431	-444	-450	-416	-423	-449
Gross Operating Income	322	341	339	333	358	374	355
Cost of Risk	-308	-318	-321	-322	-347	-364	-364
Operating Income	14	23	18	11	11	10	-9
Non Operating Items	0	0	-1	0	0	0	0
Pre-Tax Income	14	23	17	11	11	10	-9
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.3	5.3	5.4	5.6	5.7	5.8	5.9
€m	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
BELGIAN RETAIL BANKING (Including 100% of Private Banking in Belgium)*							
Revenues	880	891	894	875	846	822	842
Operating Expenses and Dep.	-573	-564	-728	-573	-572	-564	-725
Gross Operating Income	307	327	166	302	274	258	117
Cost of Risk	2	-2	-33	-28	-36	-15	-52
Operating Income	309	325	133	274	238	243	65
Share of Earnings of Equity-Method Entities	3	5	0	3	4	1	1
Other Non Operating Items	-7	-4	-13	-23	3	1	0
Pre-Tax Income	305	326	120	254	245	245	66
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-20	-14	-20	-19	-17	-19	-17
Pre-Tax Income of Belgian Retail Banking	285	312	100	235	228	226	49
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.7	3.7	3.6	3.5	3.5	3.4	3.4
€m	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
BELGIAN RETAIL BANKING (Including 2/3 of Private Banking in Belgium)							
Revenues	838	854	850	834	808	782	803
Operating Expenses and Dep.	-549	-541	-705	-552	-552	-543	-703
Gross Operating Income	289	313	145	282	256	239	100
Cost of Risk	0	-2	-32	-27	-35	-15	-52
Operating Income	289	311	113	255	221	224	48
Share of Earnings of Equity-Method Entities	3	5	0	3	4	1	1
Other Non Operating Items	-7	-4	-13	-23	3	1	0
Pre-Tax Income	285	312	100	235	228	226	49
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.7	3.7	3.6	3.5	3.5	3.4	3.4

* Met integratie van 100% van de private bank voor de regels Nettobankresultaat tot Resultaat vóór belastingen



€m	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
OTHER DOMESTIC MARKETS ACTIVITIES INCLUDING LUXEMBOURG (Including 100% of Private Banking in Luxembourg)*							
Revenues	659	658	643	599	575	563	552
Operating Expenses and Dep.	-348	-352	-362	-331	-306	-304	-327
Gross Operating Income	311	306	281	268	269	259	225
Cost of Risk	-34	-25	-47	-50	-24	-25	-44
Operating Income	277	281	234	218	245	234	181
Share of Earnings of Equity-Method Entities	10	3	4	-2	-8	-11	2
Other Non Operating Items	0	0	-1	1	0	0	0
Pre-Tax Income	287	284	237	217	237	223	183
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-1	-2	-1	-1	0	-1	-2
Pre-Tax Income of Other Domestic Markets	286	282	236	216	237	222	181
Allocated Equity (€bn, year to date)	2.8	2.8	2.8	2.7	2.7	2.7	2.7
€m	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
OTHER DOMESTIC MARKETS ACTIVITIES INCLUDING LUXEMBOURG (Including 2/3 of Private Banking in Luxembourg)							
Revenues	656	655	640	597	573	560	549
Operating Expenses and Dep.	-346	-351	-360	-330	-304	-302	-326
Gross Operating Income	310	304	280	267	269	258	223
Cost of Risk	-34	-25	-47	-50	-24	-25	-44
Operating Income	276	279	233	217	245	233	179
Share of Earnings of Equity-Method Entities	10	3	4	-2	-8	-11	2
Other Non Operating Items	0	0	-1	1	0	0	0
Pre-Tax Income	286	282	236	216	237	222	181
Allocated Equity (€bn, year to date)	2.8	2.8	2.8	2.7	2.7	2.7	2.7

* Met integratie van 100% van de private bank voor de regels Nettobankresultaat tot Resultaat vóór belastingen



€m	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES							
Revenues	3,810	3,880	3,729	3,668	3,414	3,214	3,099
Operating Expenses and Dep.	-2,249	-2,290	-2,380	-2,230	-2,001	-1,897	-1,974
Gross Operating Income	1,561	1,590	1,349	1,438	1,413	1,317	1,125
Cost of Risk	-416	-433	-462	-440	-352	-319	-400
Operating Income	1,145	1,157	887	998	1,061	998	725
Share of Earnings of Equity-Method Entities	101	128	106	90	84	102	88
Other Non Operating Items	27	2	5	13	18	9	1
Pre-Tax Income	1,273	1,287	998	1,101	1,163	1,109	814
Allocated Equity (€bn, year to date)	21.8	21.7	21.1	19.4	19.0	18.9	18.7
€m	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
PERSONAL FINANCE							
Revenues	1,195	1,182	1,183	1,154	1,089	933	927
Operating Expenses and Dep.	-553	-571	-591	-575	-501	-440	-446
Gross Operating Income	642	611	592	579	588	493	481
Cost of Risk	-287	-289	-291	-292	-276	-249	-278
Operating Income	355	322	301	287	312	244	203
Share of Earnings of Equity-Method Entities	22	15	17	35	12	23	13
Other Non Operating Items	0	2	-2	-5	15	6	0
Pre-Tax Income	377	339	316	317	339	273	216
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.7	3.6	3.5	3.4	3.3	3.3	3.3
€m	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
EUROPE-MEDITERRANEAN (Including 100% of Private Banking in Turkey)*							
Revenues	611	658	600	622	543	491	448
Operating Expenses and Dep.	-404	-410	-454	-424	-350	-344	-349
Gross Operating Income	207	248	146	198	193	147	99
Cost of Risk	-111	-108	-151	-136	-66	-49	-106
Operating Income	96	140	-5	62	127	98	-7
Share of Earnings of Equity-Method Entities	44	42	42	24	24	28	26
Other Non Operating Items	0	-2	1	2	1	1	0
Pre-Tax Income	140	180	38	88	152	127	19
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-2	0	-1	0	0	-1	0
Pre-Tax Income of EUROPE-MEDITERRANEAN	138	180	37	88	152	126	19
Allocated Equity (€bn, year to date)	4.4	4.4	4.3	3.7	3.5	3.5	3.5
€m	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
EUROPE-MEDITERRANEAN (Including 2/3 of Private Banking in Turkey)							
Revenues	608	656	598	620	541	489	447
Operating Expenses and Dep.	-403	-408	-453	-422	-348	-343	-348
Gross Operating Income	205	248	145	198	193	146	99
Cost of Risk	-111	-108	-151	-136	-66	-49	-106
Operating Income	94	140	-6	62	127	97	-7
Share of Earnings of Equity-Method Entities	44	42	42	24	24	28	26
Other Non Operating Items	0	-2	1	2	1	1	0
Pre-Tax Income	138	180	37	88	152	126	19
Allocated Equity (€bn, year to date)	4.4	4.4	4.3	3.7	3.5	3.5	3.5

* Met integratie van 100% van de privatebank voor de regels Nettobankresultaat tot Resultaat vóór belastingen



€m	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
BANCWEST (Including 100% of Private Banking in United States)*							
Revenues	700	728	664	612	566	537	514
Operating Expenses and Dep.	-464	-465	-475	-388	-353	-336	-366
Gross Operating Income	236	263	189	224	213	201	148
Cost of Risk	-20	-16	-19	-17	-6	-16	-11
Operating Income	216	247	170	207	207	185	137
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	25	1	3	-1	1	1	3
Pre-Tax Income	241	248	173	206	208	186	140
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-3	-2	-2	-3	-2	-2	-1
Pre-Tax Income of BANCWEST	238	246	171	203	206	184	139
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.2	5.2	4.9	4.3	4.2	4.2	4.2
€m	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
BANCWEST (Including 2/3 of Private Banking in United States)							
Revenues	690	719	655	604	559	531	508
Operating Expenses and Dep.	-457	-458	-468	-383	-348	-332	-361
Gross Operating Income	233	261	187	221	211	199	147
Cost of Risk	-20	-16	-19	-17	-6	-16	-11
Operating Income	213	245	168	204	205	183	136
Non Operating Items	25	1	3	-1	1	1	3
Pre-Tax Income	238	246	171	203	206	184	139
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.2	5.2	4.9	4.3	4.2	4.2	4.2
€m	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
INSURANCE							
Revenues	576	557	570	577	538	535	530
Operating Expenses and Dep.	-279	-274	-305	-279	-262	-253	-287
Gross Operating Income	297	283	265	298	276	282	243
Cost of Risk	3	-4	0	1	-4	-1	-2
Operating Income	300	279	265	299	272	281	241
Share of Earnings of Equity-Method Entities	25	56	39	17	37	33	37
Other Non Operating Items	0	1	0	0	-1	0	-2
Pre-Tax Income	325	336	304	316	308	314	276
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.7	6.6	6.6	6.3	6.2	6.2	6.1
€m	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
WEALTH AND ASSET MANAGEMENT							
Revenues	741	766	723	713	687	726	687
Operating Expenses and Dep.	-557	-579	-563	-571	-542	-529	-532
Gross Operating Income	184	187	160	142	145	197	155
Cost of Risk	-1	-16	-1	4	0	-4	-3
Operating Income	183	171	159	146	145	193	152
Share of Earnings of Equity-Method Entities	10	15	8	14	11	18	12
Other Non Operating Items	2	0	3	17	2	1	0
Pre-Tax Income	195	186	170	177	158	212	164
Allocated Equity (€bn, year to date)	1.8	1.8	1.8	1.7	1.7	1.7	1.7

* Met integratie van 100% van de privatebank voor de regels Nettobankresultaat tot Resultaat vóór belastingen



€m	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING							
Revenues	2,624	3,048	3,346	2,437	2,519	2,636	2,705
Operating Expenses and Dep.	-1,960	-2,064	-2,266	-1,796	-1,809	-1,821	-1,999
Gross Operating Income	664	984	1,080	641	710	815	706
Cost of Risk	-40	-14	-96	-29	88	-39	-96
Operating Income	624	970	984	612	798	776	610
Share of Earnings of Equity-Method Entities	2	13	8	16	0	25	-4
Other Non Operating Items	-2	20	136	4	-1	-6	-6
Pre-Tax Income	624	1,003	1,128	632	797	795	600
Allocated Equity (€bn, year to date)	17.8	17.7	17.0	16.0	15.8	15.8	16.0
<hr/>							
€m	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
CORPORATE BANKING							
Revenues	832	959	920	965	856	924	788
Operating Expenses and Dep.	-535	-568	-584	-537	-484	-489	-519
Gross Operating Income	297	391	336	428	372	435	269
Cost of Risk	-51	55	-74	-26	68	-51	-122
Operating Income	246	446	262	402	440	384	147
Non Operating Items	-2	41	132	8	0	18	-12
Pre-Tax Income	244	487	394	410	440	402	135
Allocated Equity (€bn, year to date)	8.7	8.6	8.5	7.7	7.6	7.6	7.6
<hr/>							
€m	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
GLOBAL MARKETS							
Revenues	1,345	1,613	1,986	1,084	1,261	1,296	1,546
<i>incl. FICC</i>	880	992	1,266	790	878	788	963
<i>incl. Equity & Prime Services</i>	465	621	720	294	383	508	583
Operating Expenses and Dep.	-1,059	-1,131	-1,333	-913	-998	-1,024	-1,173
Gross Operating Income	286	482	653	171	263	272	373
Cost of Risk	12	-73	-22	-6	19	11	26
Operating Income	298	409	631	165	282	283	399
Share of Earnings of Equity-Method Entities	5	-7	13	9	-1	7	7
Other Non Operating Items	-3	0	-1	-5	0	-6	-5
Pre-Tax Income	300	402	643	169	281	284	401
Allocated Equity (€bn, year to date)	8.5	8.5	8.0	7.7	7.7	7.7	7.9
<hr/>							
€m	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
SECURITIES SERVICES							
Revenues	447	476	440	388	402	416	371
Operating Expenses and Dep.	-366	-365	-349	-346	-327	-308	-307
Gross Operating Income	81	111	91	42	75	108	64
Cost of Risk	-1	4	0	3	1	1	0
Operating Income	80	115	91	45	76	109	64
Non Operating Items	0	-1	0	8	0	0	0
Pre-Tax Income	80	114	91	53	76	109	64
Allocated Equity (€bn, year to date)	0.6	0.6	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5



€m	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
CORPORATE CENTRE							
Revenues	89	273	137	244	-154	-61	303
Operating Expenses and Dep.	-318	-367	-556	-385	-297	-340	-240
<i>Incl. Restructuring and Transformation Costs</i>	-160	-217	-130	-254	-154	-207	-142
Gross Operating Income	-229	-94	-419	-141	-451	-401	63
Cost of Risk	-5	-24	2	-38	1	9	-20
Costs related to the comprehensive settlement with US authorities	0	0	0	-50	0	-5,950	0
Operating Income	-234	-118	-417	-229	-450	-6,342	43
Share of Earnings of Equity-Method Entities	18	15	18	-27	5	21	15
Other Non Operating Items	11	410	76	-263	43	12	-2
Pre-Tax Income	-205	307	-323	-519	-402	-6,309	56

**BALANS PER 30 SEPTEMBER 2015**

En millions d'euros	30/09/2015	31/12/2014 ⁽¹⁾
ASSETS		
Cash and amounts due from central banks	116 607	117 473
Financial instruments at fair value through profit or loss		
Trading securities	193 915	156 546
Loans and repurchase agreements	190 719	165 776
Instruments designated as at fair value through profit or loss	79 779	78 827
Derivative financial Instruments	377 120	412 498
Derivatives used for hedging purposes	18 615	19 766
Available-for-sale financial assets	263 198	252 292
Loans and receivables due from credit institutions	40 647	43 348
Loans and receivables due from customers	676 548	657 403
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios	4 952	5 603
Held-to-maturity financial assets	8 004	8 965
Current and deferred tax assets	7 838	8 628
Accrued income and other assets	125 691	110 088
Policyholders' surplus reserve	0	0
Equity-method investments	7 422	7 371
Investment property	1 603	1 614
Property, plant and equipment	18 830	18 032
Intangible assets	3 015	2 951
Goodwill	10 913	10 577
TOTAL ASSETS	2 145 416	2 077 758
LIABILITIES		
Due to central banks	7 825	1 680
Financial instruments at fair value through profit or loss		
Trading securities	99 170	78 912
Borrowings and repurchase agreements	227 040	196 733
Instruments designated as at fair value through profit or loss	52 911	57 632
Derivative financial Instruments	369 548	410 250
Derivatives used for hedging purposes	21 604	22 993
Due to credit institutions	100 649	90 352
Due to customers	675 143	641 549
Debt securities	175 352	187 074
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios	4 006	4 765
Current and deferred tax liabilities	2 970	2 920
Accrued expenses and other liabilities	102 115	87 722
Technical reserves of insurance companies	181 214	175 214
Provisions for contingencies and charges	11 367	12 337
Subordinated debt	15 647	13 936
TOTAL LIABILITIES	2 046 561	1 984 069
CONSOLIDATED EQUITY		
Share capital, additional paid-in capital and retained earnings	82 604	83 210
Net income for the period attributable to shareholders	6 029	157
Total capital, retained earnings and net income for the period attributable to shareholders	88 633	83 367
Changes in assets and liabilities recognised directly in equity	6 155	6 091
Shareholders' equity	94 788	89 458
Retained earnings and net income for the period attributable to minority interests	3 912	4 098
Changes in assets and liabilities recognised directly in equity	155	133
Total minority interests	4 067	4 231
TOTAL CONSOLIDATED EQUITY	98 855	93 689
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	2 145 416	2 077 758

⁽¹⁾ Gegevens herwerkt in toepassing van IFRIC-interpretatie 21



GOEDE VOORUITGANG VAN DE RESULTATEN EN SOLIDE ORGANISCHE GROEI VAN HET EIGEN VERMOGEN	2
RETAIL BANKING & SERVICES.....	4
DOMESTIC MARKETS.....	4
INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES	9
CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB).....	13
ANDERE ACTIVITEITEN.....	15
FINANCIËLE STRUCTUUR	16
GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING - GROEP	18
RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET DERDE KWARTAAL VAN 2015	19
RESULTATEN PER PIJLER VOOR DE EERSTE NEGEN MAANDEN VAN 2015	20
VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN	21
BALANS PER 30 SEPTEMBER 2015.....	30

De cijfers in deze presentatie zijn niet geauditeerd. BNP Paribas publiceerde op 24 maart 2015 herwerkte kwartaalreeksen voor het jaar 2014 om rekening te houden met in het bijzonder de nieuwe organisatie van zijn operationele pijlers, evenals de toepassing van IFRIC-interpretatie 21. Deze presentatie omvat deze aldus herwerkte reeksen kwartaalresultaten van 2013.

Deze presentatie bevat voorspellingen die zijn gebaseerd op actuele opinies en hypothesen over toekomstige gebeurtenissen. Deze voorspellingen bevatten projecties en financiële ramingen die zijn gebaseerd op hypothesen, vooruitzichten met betrekking tot projecten, doelstellingen en verwachtingen in verband met toekomstige gebeurtenissen, verrichtingen, producten en diensten, evenals op veronderstellingen van toekomstige prestaties en synergieën. Er kan geen enkele garantie worden gegeven met betrekking tot de realisatie van deze verwachtingen, die onderhevig zijn aan inherente risico's, onzekerheden en hypothesen betreffende BNP Paribas, zijn dochterondernemingen en zijn investeringen, de ontwikkeling van de activiteiten van BNP Paribas en zijn dochterondernemingen, de tendensen van de sector, de toekomstige investeringen en acquisities, de ontwikkeling van de economische conjunctuur of van de belangrijkste lokale markten waarop BNP Paribas actief is, de concurrentie en de reglementering. Het is onzeker of deze gebeurtenissen zullen plaatsvinden en de gevolgen ervan zouden anders kunnen zijn dan wat vandaag wordt verwacht, wat een aanzienlijke invloed kan hebben op de verwachte resultaten. De reële resultaten zouden aanzienlijk kunnen verschillen van deze die worden verwacht door of voortvloeien uit de verwachtingen. BNP Paribas verbindt zich er in geen geval toe wijzigingen of updates van deze verwachtingen te publiceren.

De informatie in deze presentatie is, voor zover ze gaat over anderen dan BNP Paribas, of afkomstig is van externe bronnen, niet onderworpen aan onafhankelijke controles en er wordt geen enkele verklaring of garantie over gegeven. Er mag ook geen enkele zekerheid worden gehecht aan de nauwkeurigheid, oprechtheid, precisie en volledigheid van de informatie of opinies in deze presentatie. BNP Paribas noch zijn vertegenwoordigers kunnen aansprakelijk worden gesteld wegens nalatigheid of om enige andere reden wegens welke schade dan ook die kan voortvloeien uit het gebruik van deze presentatie of de inhoud ervan of van alles wat eruit voortvloeit, of van elk document of elke informatie waaraan ze zou kunnen refereren.

Investor Relations & Financial Information

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

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

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

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

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

Fax +33 (0)1 42 98 21 22

E-mail: investor.relations@bnpparibas.com

www.invest.bnpparibas.com



BNP PARIBAS

De bank
voor een wereld
in verandering