

RESULTATEN PER 30 SEPTEMBER 2016

PERSBERICHT

Parijs, 28 oktober 2016



GOEDE RESULTATEN EN SOLIDE ORGANISCHE GROEI VAN HET EIGEN VERMOGEN



GOEDE VOORUITGANG VAN DE INKOMSTEN VAN DE OPERATIONELE PIJLERS

NETTOBANKRESULTAAT VAN DE OPERATIONELE PIJLERS: +4,8% /
3K15

STERKE STIJGING VAN HET BRUTOBEDRIJFSRESULTAAT VAN DE OPERATIONELE PIJLERS

BBR VAN DE OPERATIONELE PIJLERS: +8,8% / 3K15

VERDERE DALING VAN DE KOSTPRIJS VAN HET RISICO

-13,4% / 3K15 (43 BP*)

STIJGING VAN HET NETTORESULTAAT, AANDEEL VAN DE GROEP: +3,3% / 3K15

€1.886 M
+15,0% / 3K15 EXCLUSIEF UITZONDERLIJKE ELEMENTEN

VERDERE STIJGING VAN DE CET1-RATIO**

11,4%: + 30 BP / 30.06.16

* KOSTPRIJS VAN HET RISICO / UITSTAANDE KREDIETEN AAN KLANTEN BIJ HET BEGIN VAN DE PERIODE (IN BP OP JAARBASIS); ** PER 30 SEPTEMBER 2016, CRD4 (RATIO 'FULLY LOADED')



BNP PARIBAS

De bank
voor een wereld
in verandering



Op 27 oktober 2016 onderzocht de Raad van Bestuur van BNP Paribas, onder het voorzitterschap van Jean Lemierre, de resultaten van de Groep voor het derde kwartaal van 2016.

GOEDE RESULTATEN EN SOLIDE ORGANISCHE GROEI VAN HET EIGEN VERMOGEN

BNP Paribas realiseert dit kwartaal globaal een goed resultaat, waarmee het de kracht van zijn geïntegreerde en gediversifieerde bedrijfsmodel aantoonst, zelfs ondanks de lage rentevoeten.

Het nettobankresultaat bedraagt 10.589 miljoen euro, een stijging met 2,4% tegenover het derde kwartaal van 2015. Het omvat dit kwartaal de uitzonderlijke impact van de herwaardering van schuld uitgegeven door de groep ('OCA') en van het kredietrisico van de groep vervat in derivaten ('DVA') voor -202 miljoen euro (+37 miljoen euro in het derde kwartaal van 2015).

Het nettobankresultaat vertoont een goede vooruitgang in de operationele pijlers (+4,8% in vergelijking met het derde kwartaal van 2015): het is stabiel voor Domestic Markets¹ (+0,1%), ondanks de omgeving met lage rentevoeten; stijgt met 3,9% voor International Financial Services en stijgt fors voor CIB (+13,2%).

De beheerskosten bedragen 7.217 miljoen euro, een stijging met 3,7% tegenover het derde kwartaal van 2015. Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de herstructureringskosten door de acquisities² voor 37 miljoen euro (34 miljoen euro in het derde kwartaal van 2015) evenals de herstructureringskosten van CIB voor 216 miljoen euro in verband met de snelle implementatie van het herstructureringsplan (0 in het derde kwartaal van 2015). Ze omvatten geen kosten meer in het kader van het plan 'Simple & Efficient' (126 miljoen euro in het derde kwartaal van 2015): conform de doelstellingen werden de laatste kosten voor dit plan geboekt in het vierde kwartaal van 2015.

De beheerskosten stijgen met 1,6% voor Domestic Markets¹, met 3,4% voor International Financial Services en met 3,5% voor CIB. Ze omvatten de impact van de nieuwe reglementeringen evenals de effecten van de toegenomen activiteit in bepaalde bedrijfsonderdelen, maar profiteren van het succes van het besparingsplan 'Simple & Efficient', waardoor de natuurlijke stijging van de kosten kan worden gecompenseerd.

Zo daalt het brutobedrijfsresultaat van de Groep met 0,5% tot 3.372 miljoen euro. Het stijgt met 8,8% voor de operationele pijlers.

De kostprijs van het risico daalt met 13,4%, in het bijzonder door de goede beheersing van het risico bij het verlenen van nieuwe kredietlijnen, de lage renteomgeving en de verdere verbetering in Italië. Hij bedraagt 764 miljoen euro (882 miljoen euro in het derde kwartaal van 2015), dat is 43 basispunten van het volume van de uitstaande kredieten aan klanten.

Het niet-operationele resultaat bedraagt +172 miljoen euro (+163 miljoen euro in het derde kwartaal van 2015).

Het resultaat vóór belastingen bedraagt zo 2.780 miljoen euro, tegenover 2.669 miljoen euro in het derde kwartaal van 2015 (+4,2%). Het stijgt met 15,2% voor de operationele pijlers.

Het nettoresultaat, aandeel van de groep, bedraagt 1.886 miljoen euro, een stijging met 3,3% in vergelijking met het derde kwartaal van 2015. Exclusief uitzonderlijke elementen³ bedraagt het 2.192 miljoen euro (+15,0%).

¹ Inclusief 100% van de privébanken van de thuismarkten (exclusief PEL/CEL-effecten)

² LaSer, Bank BGZ, DAB Bank en GE LLD

³ Effect van de uitzonderlijke elementen na belastingen: -306 miljoen euro in het derde kwartaal van 2016, -80 miljoen euro in het derde kwartaal van 2015



Per 30 september 2016 bedraagt de Common Equity Tier 1-ratio Bazel 3 fully loaded¹ 11,4%, een stijging met 30 basispunten in vergelijking met 30 juni 2016, wat de stevige vorming van eigen vermogen aantoont. De hefboomratio Bazel 3 fully loaded² bedraagt 4,0% (stabiel tegenover 30 juni 2016).

De liquiditeitsratio ('Liquidity Coverage Ratio') bedraagt dan weer 127% per 30 september 2016. De onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserve van de Groep, ten slotte, bedraagt 326 miljard euro (291 miljard euro per 30 juni 2016). Dat betekent meer dan een jaar manoeuvreerruimte in vergelijking met de marktfinanciering.

Het boekhoudkundige nettoactief per aandeel bedraagt 73,1 euro, wat overeenkomt met een gemiddelde groeivoet op jaarbasis van 6,2% sinds 31 december 2008. Dit illustreert het vermogen om over de hele duur van de cyclus waarde te creëren.

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

*
* *

Voor de eerste negen maanden van 2016 is het nettobankresultaat, dat 32.755 miljoen euro bedraagt, licht gestegen (+0,8% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2015), ondanks de heel laag blijvende rentevoeten en een bijzonder ongunstige omgeving in het eerste kwartaal. Het omvat de uitzonderlijke impact van de meerwaarde uit de verkoop van de effecten Visa Europe voor +597 miljoen euro, evenals de herwaardering van schuld uitgegeven door de groep ('OCA') en van het kredietrisico van de Groep vervat in derivaten ('DVA') voor -41 miljoen euro (+154 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2015).

Op het niveau van de operationele pijlers houdt het nettobankresultaat goed stand in vergelijking met de eerste negen maanden van 2015 bij Domestic Markets³ (-0,4%), stijgt het bij International Financial Services (+0,5%) en daalt het met 2,8% bij CIB, wegens de bijzonder moeilijke marktomgeving in het eerste kwartaal.

De beheerskosten bedragen 21.934 euro en stijgen slechts 0,4% tegenover de eerste negen maanden van 2015. Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de herstructureringskosten voor de acquisities⁴ en de kosten van het transformatieplan van CIB voor 407 miljoen euro (507 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2015). Ze omvatten geen herstructureringskosten meer in het kader van het plan 'Simple & Efficient' (390 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2015).

De beheerskosten stijgen met 2,0% voor Domestic Markets³ en met 1,9% voor International Financial Services, maar dalen met 1,3% voor CIB in verband met de zwakkere activiteit in het eerste kwartaal. In toepassing van IFRIC-interpretatie 21 'Heffingen'⁵ omvatten zij alle verhogingen in 2016 van de banktaksen en -bijdragen. Ze omvatten ook de implementatie van de nieuwe reglementeringen en de versterking van de compliance, maar profiteren van het geslaagde besparingsplan 'Simple & Efficient', waardoor de natuurlijke stijging van de kosten kan worden gecompenseerd.

Het brutobedrijfsresultaat van de Groep stijgt met 1,7% tot 10.821 miljoen euro. Het daalt met 3,5% voor de operationele pijlers.

¹ Ratio rekening houdend met alle regels van CRD4 zonder overgangsmaatregelen

² Ratio rekening houdend met alle regels van CRD4 tot 2019 zonder overgangsmaatregelen, berekend overeenkomstig de gedelegeerde verordening van de Europese Commissie van 10 oktober 2014

³ Inclusief 100% van de privébanken van de thuismarkten (exclusief PEL/CEL-effecten)

⁴ LaSer, Bank BGZ, DAB Bank, General Electric LLD

⁵ Rekening houdend in het eerste kwartaal met de volledige banktaksen en -bijdragen voor het jaar.



De kostprijs van het risico daalt significant (-18,3% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2015), in het bijzonder door de goede beheersing van het risico bij het verlenen van nieuwe kredietlijnen, de lage renteomgeving en de verbetering in Italië. Hij bedraagt 2.312 miljoen euro (2.829 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2015).

Het niet-operationele resultaat bedraagt +434 miljoen euro (+1.094 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2015, door de uitzonderlijke impact van een meerwaarde uit de verkoop van een participatie van 7% in Klépierre-Corio voor +364 miljoen euro, een meerwaarde op verwatering door de fusie van Klépierre en Corio voor +123 miljoen euro en een meerwaarde uit de verkoop van een niet-strategische participatie voor +94 miljoen euro).

Dat brengt het resultaat vóór belastingen op 8.943 miljoen euro, tegenover 8.906 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2015 (+0,4%). Het daalt lichtjes (-0,4%) voor de operationele pijlers.

Het nettoresultaat, aandeel van de groep, bedraagt 6.260 miljoen euro, een stijging met 3,8% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2015. Exclusief uitzonderlijke elementen¹ bedraagt het 5.989 miljoen euro (+4,1%).

De rendabiliteit op jaarbasis van het eigen vermogen exclusief uitzonderlijke elementen bedraagt 9,8% (+60 basispunten in vergelijking met het hele jaar 2015²). De rendabiliteit op jaarbasis van het materiële eigen vermogen exclusief uitzonderlijke elementen bedraagt 11,7% (+60 basispunten in vergelijking met het hele jaar 2015²). De rendabiliteit op jaarbasis van het eigen vermogen exclusief uitzonderlijke elementen, berekend op basis van een CET1-ratio van 10%, bedraagt 10,7%, in lijn met de doelstelling van het plan 2014-2016.

¹ Effect van de uitzonderlijke elementen na belastingen: +272 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2016, +278 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2015

² Effect van de uitzonderlijke elementen na belastingen in 2015: -644 miljoen euro



RETAIL BANKING & SERVICES

DOMESTIC MARKETS

In de context van een aantrekkende vraag stijgen de uitstaande kredieten van Domestic Markets met 3,1% in vergelijking met het derde kwartaal van 2015. De deposito's stijgen met 7,5%, met een sterke groei in alle netwerken. De commerciële activiteit wordt in het bijzonder geïllustreerd door de lancering van een kredietaanbod met het nieuwe leningfonds 'BNP Paribas EMS Debt Fund', dat Europese groeiondernemingen wil begeleiden. De ontwikkeling van het digitale aanbod blijkt uit de toenadering van Wa ! met Fivory (Crédit Mutuel¹) voor de lancering in 2017, met name in samenwerking met Carrefour, Auchan en Total, van een gemeenschappelijke oplossing die betaling, klantenbindingsprogramma's en kortingen met elkaar combineert. Ten slotte zet Domestic Markets de ontwikkeling van nieuwe klantentrajecten voort om de klanten een nieuwe, makkelijke bankervaring met een sterke toegevoegde waarde aan te bieden.

Het nettobankresultaat², 3.923 miljoen euro, is stabiel (+0,1%) in vergelijking met het derde kwartaal van 2015 als gevolg van de laag blijvende renteomgeving. RBB en de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen boeken niettemin een goed resultaat en zien hun inkomsten stijgen.

De beheerskosten² (2.567 miljoen euro) stijgen met 1,6% in vergelijking met hetzelfde kwartaal van vorig jaar, onder impuls van de groeiende bedrijfsonderdelen, met name Arval.

Daardoor daalt het brutobedrijfsresultaat² met 2,7% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar, tot 1.356 miljoen euro.

De kostprijs van het risico daalt gevoelig (-21,6% in vergelijking met het derde kwartaal van 2015), in verband met de lage renteomgeving. Hij blijft dalen, in het bijzonder bij BNL bc.

Zo noteert de pijler, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank aan het onderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een sterke stijging van zijn resultaat vóór belastingen³: +9,1% tegenover het derde kwartaal van 2015, tot 993 miljoen euro.

Retailbank in Frankrijk (RBF)

De uitstaande kredieten van RBF stijgen met 1,3% tegenover het derde kwartaal van 2015, met een stijging van de kredieten aan ondernemingen en een stabilisering van de hypotheek. De kredietproductie trekt duidelijk aan: het uitstaande volume stijgt met 2,1% tegenover het tweede kwartaal van 2016. De deposito's stijgen met 6,5% tegenover het derde kwartaal van 2015, aangezwengeld door de sterke groei van de zichtrekeningen. De herleving van de commerciële activiteit wordt ook geïllustreerd door de goede prestaties van de spaarproducten buiten de balans, met een stijging tegenover 30 september 2015 van 8,4% van de beleggingen in ICBE's en 3,4% van de uitstaande bedragen in levensverzekeringen. De private bank noteert een goed incasso, met name dankzij de gemeenschappelijke aanpak met de zakencentra voor bedrijfsovernames.

Het nettobankresultaat⁴ bedraagt 1.601 miljoen euro, een daling met 3,1% tegenover het derde kwartaal van 2015. De rente-inkomsten⁴ dalen met 4,0%, rekening houdend met de impact van de laag blijvende rentevoeten. De commissies⁴ dalen dan weer met 1,7% door de daling van de financiële commissies, die deels wordt gecompenseerd door de stijging van de bankcommissies.

De beheerskosten⁴ zijn onder controle en stijgen slechts met 0,4% in vergelijking met het derde kwartaal van 2015.

¹ CM11-CIC

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

³ Excl. PEL/CEL-effect (-7 miljoen euro in het derde kwartaal van 2016, -2 miljoen euro in het derde kwartaal van 2015)

⁴ Met 100% van de private bank in Frankrijk (exclusief PEL/CEL-effecten)



Dat brengt het brutobedrijfsresultaat¹ op 423 miljoen euro, een daling met 11,6% tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar.

De kostprijs van het risico¹ staat nog altijd laag, op 72 miljoen euro, en daalt met 7 miljoen euro in vergelijking met het derde kwartaal van 2015. Hij bedraagt 20 basispunten van het volume van de uitstaande kredieten aan klanten.

Zo behaalt RBF na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Frankrijk aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen² van 317 miljoen euro (-11,9% in vergelijking met het derde kwartaal van 2015).

BNL banca commerciale (BNL bc)

De uitstaande kredieten van BNL bc stijgen licht in vergelijking met het derde kwartaal van 2015 (+0,2%), met een geleidelijke toename van de volumes, in het bijzonder bij de particuliere klanten. De deposito's stijgen met 13,9%, met een sterke stijging van de zichtrekeningen van particulieren en ondernemingen. BNL bc realiseert een goed resultaat voor spaarproducten buiten de balans, met een groei tegenover 30 september 2015 van +10,2% van het uitstaande vermogen in levensverzekeringen en van +10,4% van de beleggingen in ICBE's. BNL bc zet de ontwikkeling van zijn commerciële aanbod voort met de lancering van BNL Pay, een veelzijdige mobiele betalingsoplossing.

Het nettobankresultaat³ daalt met 2,9% in vergelijking met het derde kwartaal van 2015, tot 741 miljoen euro. De rente-inkomsten³ dalen met 4,6% door de laag blijvende rentevoeten en het resteffect van de herpositionering op de beste bedrijfsklanten. De commissies³ zijn stabiel, met een opleving van de financiële commissies, maar een daling van de bankcommissies.

De beheerskosten³, die 448 miljoen euro bedragen, stijgen slechts 0,5% dankzij het effect van de kostenbeheersingsmaatregelen.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat³ op 293 miljoen euro, een achteruitgang met 7,8% tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar.

De kostprijs van het risico³ bedraagt 110 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten en daalt verder met 94 miljoen euro in vergelijking met het derde kwartaal van 2015, met een progressieve verbetering van de kwaliteit van de kredietportefeuille en een daling van de dubieuze vorderingen.

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 70 miljoen euro, een sterke stijging in vergelijking met het derde kwartaal van 2015 (+71 miljoen euro).

Retailbank in België (RBB)

RBB blijft een goede commerciële dynamiek vertonen. De kredieten stijgen met 5,3% in vergelijking met het derde kwartaal van 2015, met een toename van de kredieten aan particulieren, in het bijzonder van de hypothecaire kredieten, en een vooruitgang van de kredieten aan kmo's. De deposito's stijgen dan weer met 7,4%, met name dankzij de sterke groei van de zichtrekeningen. Het bedrijfsonderdeel zet de digitale ontwikkeling voort met nieuwe functies voor

¹ Met 100% van de private bank in Frankrijk (exclusief PEL/CEL-effecten)

² Exclusief PEL/CEL-effecten (-7 miljoen euro in het derde kwartaal van 2016, -2 miljoen euro in het derde kwartaal van 2015)

³ Met 100% van de private bank in Italië



de Easy Banking-toepassing waarmee de spaarproducten visueel kunnen worden voorgesteld en betalingen tussen particulieren mogelijk worden. RBB begeleidt bovendien innovatieve ondernemingen met de opening van een nieuwe *accelerator* voor ondernemingen, 'Co.Station', in Gent, na het succes van die in Brussel.

Het nettobankresultaat¹ stijgt met 3,8% in vergelijking met het derde kwartaal van 2015, tot 914 miljoen euro: de rente-inkomsten¹ stijgen met 5,9% in verband met de groei van de volumes, maar de commissies¹ dalen met 2,5% door de daling van de financiële commissies.

De beheerskosten¹ dalen met 0,2% in vergelijking met het derde kwartaal van 2015, tot 575 miljoen euro. Exclusief impact van twee uitzonderlijke elementen dit kwartaal² stijgen ze met 1,6%.

Het brutobedrijfsresultaat¹ bedraagt 339 miljoen euro, een stijging met +11,2% tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar.

De kostprijs van het risico¹, 19 miljoen euro, ofwel 8 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, is heel laag. Hij stijgt met 21 miljoen euro in vergelijking met het bijzonder lage niveau van het derde kwartaal 2015, toen de toevoegingen werden tenietgedaan door terugnemingen.

RBB behaalt na toekenning van een derde van het resultaat van de privaatbank in België aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een resultaat vóór belastingen van 305 miljoen euro, een gevoelige stijging in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar (+8,1%).

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

De gespecialiseerde bedrijfsonderdelen van Domestic Markets vertonen een goede globale dynamiek.

De commerciële activiteit van Arval wordt ondersteund en de gefinancierde vloot gaat bij constante perimeter sterk vooruit (+11,0% in vergelijking met het derde kwartaal van 2015), wat het aantal gefinancierde voertuigen op meer dan 1 miljoen brengt. Het bedrijfsonderdeel werkt bovendien actief aan de integratie van GE Fleet Services.

De uitstaande financieringen van Leasing Solutions stijgen (+5,7% bij constante perimeter en wissel-koers) dankzij de goede groei van de kernactiviteit en ondanks de verdere inkrimping van de niet-strategische portefeuille. Bij Personal Investors staat de werving van nieuwe klanten op een goed peil, maar het bedrijfsonderdeel noteert dit kwartaal wel een daling in de makelaardij in Duitsland.

De uitstaande kredieten van de retail- en ondernemingenbank in Luxemburg (ROBL), ten slotte, stijgen met 1,2% in vergelijking met het derde kwartaal van 2015, met name door de hypothecaire kredieten, en de deposito's stijgen met 17,3%, met in het bijzonder een goed incasso bij de ondernemingen.

Het nettobankresultaat³ stijgt in totaal met 7,0% tegenover het derde kwartaal van 2015, tot 669 miljoen euro, door het effect van de acquisitie van GE Fleet Services in Europa. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgt het met 1,9%, onder impuls van Arval en Leasing Solutions.

¹ Met 100% van de privaatbank in België

² Gedeeltelijke terugnemings van een provisie voor kosten, deels gecompenseerd door het effect van de nieuwe belasting op kredietinstellingen

³ Met 100% van de privaatbank in Luxemburg



De beheerskosten³ stijgen met 10,4% in vergelijking met het derde kwartaal van 2015, tot 367 miljoen euro. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgen ze met 4,2%, gerelateerd aan de ontwikkeling van de activiteit.

De kostprijs van het risico¹ daalt met 10 miljoen euro in vergelijking met het derde kwartaal van 2015, tot 23 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), 301 miljoen euro, een sterke stijging tegenover het derde kwartaal van 2015: +12,1% (+7,5% bij constante perimeter en wisselkoers).

*
* *

INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES

De bedrijfsonderdelen van International Financial Services vertonen een goede commerciële dynamiek: de activiteit van Personal Finance wordt ondersteund, Mediterraan Europa en BancWest noteren een goede groei van hun activiteit en de bedrijfsonderdelen Verzekeringen en Institutioneel en Privébeheer behalen een sterke incasso. De commerciële dynamiek van de pijler wordt ook geïllustreerd door de ontwikkeling van het digitale aanbod en de innovaties in alle bedrijfsonderdelen.

Het nettobankresultaat, 3.946 miljoen euro, stijgt met 3,9% in vergelijking met het derde kwartaal van 2015. Het stijgt met +4,6% bij constante perimeter en wisselkoers, gestimuleerd door een sterke stijging van de inkomsten bij de Verzekeringen en bij International Retail Banking.

De beheerskosten (2.319 miljoen euro) stijgen met 3,4% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgen ze met 4,2%, gerelateerd aan de groei van de activiteit.

Het brutobedrijfsresultaat komt daarmee op 1.627 miljoen euro, een stijging met 4,5% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar (+5,2% bij constante perimeter en wisselkoers).

De kostprijs van het risico bedraagt 376 miljoen euro, een daling met 41 miljoen in vergelijking met het derde kwartaal van 2015, in het bijzonder door de daling van de kostprijs van het risico bij Personal Finance.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat op 1.251 miljoen euro, een stijging met 9,7% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar (+10,3% bij constante perimeter en wisselkoers).

Het resultaat vóór belastingen van International Financial Services noteert zo een sterkte stijging tot 1.373 miljoen euro (+8,0% in vergelijking met het derde kwartaal van 2015 en +10,6% bij constante perimeter en wisselkoers).

Personal Finance

Personal Finance zet zijn heel goede commerciële dynamiek voort. De uitstaande kredieten stijgen met +9,1%² in vergelijking met het derde kwartaal van 2015 in verband met de stijging van de vraag in de eurozone en het effect van de nieuwe partnerships. Het bedrijfsonderdeel ondertekent

¹ Met 100% van de private bank in Luxemburg

² Bij constante perimeter en wisselkoers



ook dit kwartaal nieuwe commerciële akkoorden (Electro Depot in Spanje) en versterkt zijn partnership met Decathlon in Portugal. De activiteit autokredieten blijft zich goed ontwikkelen en het bedrijfsonderdeel sluit een nieuw commercieel akkoord met Honda in Frankrijk. Ten slotte zet Personal Finance de ontwikkeling voort van de digitale verwerking van dossiers met een eerste stap in de implementatie van de elektronische handtekening in Midden-Europa en in België.

Het nettobankresultaat stijgt met 0,2% in vergelijking met het derde kwartaal van 2015, tot 1.177 miljoen euro, en ondervindt de impact van een ongunstig wisselkoerseffect. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgt het met 0,9%, waarbij de stijging van de volumes deels wordt gecompenseerd door de sterkere positionering op producten met een beter risicoprofiel.

De beheerskosten dalen met 0,2% in vergelijking met het derde kwartaal van 2015, naar 544 miljoen euro. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgen ze, gezien de ontwikkeling van de activiteit, met 0,9%.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat op 632 miljoen euro, een stijging met 0,5% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar (+0,9% bij constante perimeter en wisselkoers).

Met 240 miljoen euro, of 154 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, noteert het bedrijfsonderdeel een forse daling van de kostprijs van het risico (-47 miljoen euro tegenover het derde kwartaal van 2015) door de lage renteomgeving en de sterkere positionering in producten met een beter risicoprofiel (met name autokredieten).

Dat brengt het resultaat vóór belastingen van Personal Finance op 411 miljoen euro, een sterke stijging in vergelijking met het derde kwartaal van 2015: +12,9% (+13,5% bij constante perimeter en wisselkoers).

Mediterraan Europa

Mediterraan Europa laat een goede groei van zijn activiteit optekenen. De uitstaande kredieten stijgen met 3,9%¹ in vergelijking met het derde kwartaal van 2015, met een stijging in alle regio's. De deposito's stijgen met 10,4%¹, met een goede vooruitgang in alle landen. Het digitale aanbod kent een gestage ontwikkeling, met 320.000 klanten voor CEPTETEB in Turkije en 197.000 klanten voor BGZ OPTIMA in Polen.

Het nettobankresultaat², 659 miljoen euro, stijgt met 10,3%¹ in vergelijking met het derde kwartaal van 2015, als gevolg van de hogere volumes en marges.

De beheerskosten² bedragen 413 miljoen euro en stijgen met 4,6%¹ in vergelijking met hetzelfde kwartaal van vorig jaar. Als we geen rekening houden met de banktaks die in Polen werd ingevoerd, stijgen ze met 1,6%¹, waaruit de goede kostenbeheersing en het effect van de kostensynergieën in Polen blijken.

De kostprijs van het risico² bedraagt 127 miljoen euro, dat is 129 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Hij stijgt met 16 miljoen euro in vergelijking met het derde kwartaal van 2015 als gevolg van de hogere kostprijs van het risico in Turkije.

Rekening houdend met een stijging van de ondernemingen waarvoor vermogensmutatie is toegepast en na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Turkije aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management, behaalt Mediterraan Europa een resultaat vóór belastingen van 165 miljoen euro, een sterke stijging van +24,2%³ in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar. Het resultaat vóór belastingen stijgt in het bijzonder in Turkije, waar de marges meer zijn gestegen dan de kostprijs van het risico.

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers

² Met 100% van de private bank in Turkije

³ Bij constante perimeter en wisselkoers (+14,3% bij historische perimeter en wisselkoers)



BancWest

BancWest zet zijn heel goede commerciële dynamiek voort in een gunstige conjunctuur.

De kredieten stijgen met 9,2%¹ in vergelijking met het derde kwartaal van 2015 door de nog steeds aanhoudende groei van de kredieten aan ondernemingen en de consumptiekredieten. De deposito's stijgen met 10,1%¹, met een sterke groei van de zicht- en de spaarrekeningen. BancWest zet de ontwikkeling van de private bank voort met 11,4 miljard dollar aan activa onder beheer per 30 september 2016 (+17% in vergelijking met 30 september 2015).

Het kwartaal wordt overigens gekenmerkt door de geslaagde beursintroductie van First Hawaiian Bank (17,4% van het kapitaal verkocht op de markt). Deze dochteronderneming blijft integraal geconsolideerd zolang de Groep er de controle over behoudt.

Het nettobankresultaat², 728 miljoen euro, stijgt met 4,4%¹ in vergelijking met het derde kwartaal van 2015: de stijging van de volumes wordt daarbij deels tenietgedaan door het effect van de rentedalingen in de Verenigde Staten tussen deze twee periodes.

De beheerskosten², 501 miljoen euro, stijgen met 8,6%¹ in vergelijking met het derde kwartaal van 2015 door de kosten gekoppeld aan de beursintroductie van First Hawaiian Bank, de stijging van de kosten voor compliance en de opgevoerde commerciële inspanningen (private bank, ondernemingen, consumentenkredieten).

De kostprijs van het risico² (14 miljoen euro) staat nog steeds heel laag op 9 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Hij daalt met 5 miljoen euro in vergelijking met het derde kwartaal van 2015.

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 210 miljoen euro (-5,5%³ in vergelijking met het derde kwartaal van 2015).

Verzekeringen en Institutioneel en Privébeheer

De activa onder beheer⁴ van de Verzekeringen en van Institutioneel en Privébeheer kloppen per 30 september 2016 af op het recordniveau van 1.004 miljard euro (+9,3% in vergelijking met 30 september 2015). Ze stijgen met 50 miljard euro in vergelijking met 31 december 2015, met name door het heel goede netto-incasso van 32,9 miljard euro (sterk incasso van Wealth Management in Frankrijk, Italië en Azië, goed incasso bij Vermogensbeheer, met name in gediversifieerde en obligatiefondsen, goed incasso van Verzekeringen in de thuismarkten) en een gunstig markteffect (19,2 miljard euro).

De commerciële activiteit van Vermogensbeheer, dat dit kwartaal een sterk incasso laat optekenen, wordt geïllustreerd door de lancering van het nieuwe fonds 'BNP Paribas European EMS Debt Fund' in samenwerking met Domestic Markets, met een incasso van 500 miljoen euro.

Per 30 september 2016 zijn de activa onder beheer⁴ als volgt verdeeld: 413 miljard euro voor Vermogensbeheer, 341 miljard euro voor Wealth Management, 227 miljard euro voor Verzekeringen en 23 miljard euro voor Real Estate.

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers

² Met 100% van de private bank in de Verenigde Staten

³ Bij constante perimeter en wisselkoers (-12,6% bij historische perimeter en wisselkoers)

⁴ Inclusief gedistribueerde activa



De inkomsten van Verzekeringen, 679 miljoen euro, stijgen met 17,2% in vergelijking met het derde kwartaal van 2015, enerzijds door het effect van de stijging van de markten dit kwartaal tegenover de daling die in het derde kwartaal van 2015 werd genoteerd, en anderzijds door de hoge gerealiseerde meerwaarden. De beheerskosten, 299 miljoen euro, stijgen met 7,5%, door de ontwikkeling van de activiteit. Het resultaat vóór belastingen komt zo op 427 miljoen euro, een sterke stijging in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar (+28,6%).

De inkomsten van Institutioneel en Privébeheer, 718 miljoen euro, houden goed stand in een weinig schragende context (-2,9% in vergelijking met het derde kwartaal van 2015). De beheerskosten laten met 572 miljoen euro een stijging optekenen van 2,4%, in het bijzonder door de ontwikkeling van Wealth Management. 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, daalt zo met 16,1% in vergelijking met het derde kwartaal van 2015, tot 161 miljoen euro.

*
* *

CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)

CIB boekt dit kwartaal een solide groei van zijn activiteit en van zijn resultaten, met een goed resultaat in alle bedrijfsonderdelen. De pijler implementeert actief zijn herstructureringsplan, in lijn met de vooropgestelde kalender, en heeft in alle regio's kostenbesparingsmaatregelen doorgevoerd.

De omzet van het bedrijfsonderdeel klokt af op 2.905 miljoen euro, een stijging met 13,2% in vergelijking met het derde kwartaal van 2015.

De inkomsten van Global Markets, 1.490 miljoen euro, stijgen met 19,7% in vergelijking met het derde kwartaal van 2015 door de ondersteunde klantenactiviteit dit kwartaal. De inkomsten van FICC¹, 1.082 miljoen euro, stijgen met 41,3% tegenover het derde kwartaal van 2015, dat redelijk gunstig was op het vlak van rentevoeten en wisselkoersen. Ze gaan goed vooruit in alle activiteitensegmenten en BNP Paribas is de nummer 1 voor alle obligatie-emissies in euro evenals nummer 9 voor alle internationale emissies. De inkomsten van Equity and Prime Services, 408 miljoen euro, dalen dan weer met 14,8% in vergelijking met de hoge basis in het derde kwartaal van 2015, door de weinig gunstige context op de aandelenmarkten dit kwartaal en ondanks de goede ontwikkeling van Prime Services. De VaR, die het niveau van de marktrisico's meet, staat op een heel laag niveau (28 miljoen euro).

De inkomsten van Securities Services, 457 miljoen euro, stijgen met 2,9%, in verband met de stijging van de activa in bewaring en de activa onder beheer.

De inkomsten van Corporate Banking, 958 miljoen euro, stijgen met 9,2% in vergelijking met het derde kwartaal van 2015, met een goede groei van de activiteit dit kwartaal. De commissies stijgen met 7,7%. De inkomsten stijgen sterk in Europa en de Amerika's, en stijgen gematigd in Azië-Pacific, waar de omgeving dit jaar minder steun biedt. De kredieten noteren met 130 miljard euro een stijging van 4,1% in vergelijking met het derde kwartaal van 2015 en stijgen in alle geografische regio's. Het bedrijfsonderdeel noteert goede prestaties in media-telecom, vastgoed en overnametransacties. Het zet de ontwikkeling van de transactiebankactiviteiten voort (cashmanagement en trade finance) en bevestigt zijn positie als de wereldwijde nummer 4 in cashmanagement².

¹ Fixed Income, Currencies and Commodities

² Euromoney Survey 2016



De beheerskosten van CIB bedragen 2.022 miljoen euro, een stijging met 3,5% in vergelijking met het derde kwartaal van 2015, gekoppeld aan de stijging van de activiteit. Ze worden goed onder controle gehouden en plukken de vruchten van de kostenbesparingsmaatregelen.

De kostprijs van het risico van CIB, 74 miljoen euro (+34 miljoen euro in vergelijking met het derde kwartaal van 2015), blijft op een laag niveau staan. De kostprijs van het risico van Corporate Banking staat laag, op 79 miljoen euro, dat is 26 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten (+28 miljoen euro in vergelijking met hetzelfde kwartaal van vorig jaar). Global Markets boekt een nettoterugneming van 5 miljoen euro (nettoterugneming van 11 miljoen euro in hetzelfde kwartaal van vorig jaar).

Zo laat het resultaat van CIB een heel sterke stijging noteren tot 812 miljoen euro (+41,7% in vergelijking met het derde kwartaal van 2015).

*
* *

ANDERE ACTIVITEITEN

Het nettobankresultaat van de "Andere activiteiten" bedraagt -45 miljoen euro, tegenover 198 miljoen euro in het derde kwartaal van 2015. Het omvat in het bijzonder de herwaardering van de schuld uitgegeven door de groep ('OCA') en de 'Debit Valuation Adjustment' ('DVA') voor -202 miljoen euro (+37 miljoen euro in het derde kwartaal van 2015). De bijdrage van Principal Investments stijgt nog in vergelijking met zijn heel goede niveau van het derde kwartaal van 2015.

De beheerskosten bedragen 381 miljoen euro, tegen 302 miljoen euro in het derde kwartaal van 2015. Ze omvatten de herstructureringskosten door de acquisities¹ voor 37 miljoen euro (34 miljoen euro in het derde kwartaal van 2015) evenals de herstructureringskosten van CIB voor 216 miljoen euro in verband met de snelle implementatie van het herstructureringsplan voor de pijler (0 in het derde kwartaal van 2015). Ze omvatten dit kwartaal geen herstructureringskosten meer in het kader van het plan 'Simple & Efficient' (126 miljoen euro in het derde kwartaal van 2015): overeenkomstig de doelstellingen werden de laatste kosten voor dit plan geboekt in het vierde kwartaal van 2015.

De kostprijs van het risico noteert een nettoterugneming van 13 miljoen euro tegen een dotatie van 6 miljoen euro in het derde kwartaal 2015.

Het niet-operationele resultaat bedraagt +22 miljoen euro (+14 miljoen euro in het derde kwartaal van 2015).

Het resultaat vóór belastingen van de 'Andere Activiteiten' komt zo op -391 miljoen euro, tegenover -84 miljoen euro in het derde kwartaal van 2015.

*
* *

FINANCIËLE STRUCTUUR

De groep heeft een heel solide balans.

¹ LaSer, Bank BGZ, DAB Bank en GE LLD



De 'Common Equity Tier 1-ratio Bazel 3 fully loaded'¹ bedraagt 11,4% per 30 september 2016. Dat is een stijging met 30 basispunten in vergelijking met 30 juni 2016, voornamelijk door het nettoresultaat voor het kwartaal, rekening houdend met een uitkeringspercentage van 45% (~+20 bp) en het effect van de beursintroductie van 17,4% van First Hawaiian Bank (~+5 bp). De gewogen activa zijn stabiel exclusief wisselkoerseffect, dat globaal voor de ratio overigens verwaarloosbaar is.

De hefboomratio Bazel 3 fully loaded², berekend op het hele 'Tier 1' eigen vermogen, bedraagt 4,0% per 30 september 2016, wat stabiel is in vergelijking met 30 juni 2016.

De liquiditeitsratio ('Liquidity Coverage Ratio') bedraagt 127% per 30 september 2016.

De onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserves bedragen 326 miljard euro (291 miljard euro per 30 juni 2016) en vertegenwoordigen een manoeuvreerruimte van meer dan een jaar in vergelijking met de marktfinanciering.

De ontwikkeling van de ratio's van de Groep illustreert dat de Groep op een solide manier eigen vermogen kan genereren en zijn balans gedisciplineerd kan beheren.

RESULTATEN VAN HET 'SUPERVISORY REVIEW AND EVALUATION PROCESS' 2016

Als gevolg van het 'Supervisory Review and Evaluation Process' (SREP) dat de ECB voor 2016 uitvoert, werd de gefaseerde vereiste op het vlak van eigen vermogen (CET1) die de Groep op geconsolideerde basis³ moet respecteren, vastgelegd op 8,0% voor 2017, waarvan 1% in hoofde van de G-SIB-buffer, 1,25% in hoofde van de Conservation-buffer en 1,25% krachtens de 'Pillar 2 requirement' (P2R) (exclusief 'Pillar 2 guidance' (P2G), niet publiek). Zo is de vereiste inzake 'total capital' vastgelegd op 11,5% voor 2017³. Met een "gefaseerde Common Equity Tier 1 Bazel 3-ratio"⁴ van 11,6% en een 'gefaseerde *total capital ratio*' van 14,4% per 30 september 2016, zit de Groep dus goed boven de wettelijke vereisten.

De verwachte vereiste qua CET1 Bazel 3 'fully loaded' bedraagt dus 10,25% in 2019 (exclusief 'Pillar 2 guidance'), rekening houdend met een progressieve stijging van de Conservation-buffer tot 2,5% en de hypothese van een G-SIB-buffer van 2%. Dat niveau is de CET1-drempel die in aanmerking wordt genomen vanaf 2019⁵ voor de beperkingen die van toepassing zijn op de dividenduitkeringen ('Maximum Distributable Amount' – MDA). Op dezelfde manier bedraagt het verwachte vereiste Total Capital 13,75% voor 2019⁶.

BNP Paribas behoudt zijn doelstellingen inzake een 'CET1-ratio Bazel 3 fully loaded' van 12% en een *total capital ratio* van meer dan 15%.

*
* *

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

2 Rekening houdend met alle regels van CRD4 tot 2019 zonder overgangsmaatregelen, berekend overeenkomstig de gedelegeerde verordening van de Europese Commissie van 10 oktober 2014

3 Onder voorbehoud van bevestiging van de voorlopige kennisgeving die van de ECB werd ontvangen

4 CRD4 rekening houdend met de overgangsbepalingen voorzien door de CRR (maar na volledige aftrek van de vermogensmutatieverschillen). Onder voorbehoud van de bepalingen van artikel 26.2 van reglement (EU) nr. 575/2013

5 8% in 2017

6 Ter herinnering: de vereisten inzake Tier 1 en Total Capital worden elk gecumuleerd en omvatten nu ook de 'Pillar 2 requirement' (P2R)



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

"Met een resultaat dat is gestegen tot 1,9 miljard euro, realiseert BNP Paribas dit kwartaal een goed resultaat."

Dankzij zijn geïntegreerde en gediversifieerde model ten dienste van de klanten boeken de inkomsten van de operationele pijlers een goede vooruitgang, ondanks de lage rentevoeten. De kostprijs van het risico daalt gevoelig."

De balans van de Groep is heel solide en de nieuwe verhoging van de 'Common Equity Tier 1-ratio Bazel 3 fully loaded' tot 11,4% getuigt van het feit dat er op een solide manier eigen vermogen kan worden gegenereerd."

Ik wil alle medewerkers van BNP Paribas bedanken die zich hebben ingezet om deze goede resultaten mogelijk te maken, die in de lijn liggen van de doelstellingen van ons plan 2014-2016."

**GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING - GROEP**

€m	3Q16	3Q15	3Q16 / 3Q15	2Q16	3Q16 / 2Q16	9M16	9M15	9M16 / 9M15
Revenues	10,589	10,345	+2.4%	11,322	-6.5%	32,755	32,489	+0.8%
Operating Expenses and Dep.	-7,217	-6,957	+3.7%	-7,090	+1.8%	-21,934	-21,848	+0.4%
Gross Operating Income	3,372	3,388	-0.5%	4,232	-20.3%	10,821	10,641	+1.7%
Cost of Risk	-764	-882	-13.4%	-791	-3.4%	-2,312	-2,829	-18.3%
Operating Income	2,608	2,506	+4.1%	3,441	-24.2%	8,509	7,812	+8.9%
Share of Earnings of Equity-Method Entities	163	134	+21.6%	165	-1.2%	482	435	+10.8%
Other Non Operating Items	9	29	-69.0%	-81	n.s.	-48	659	n.s.
Non Operating Items	172	163	+5.5%	84	n.s.	434	1,094	-60.3%
Pre-Tax Income	2,780	2,669	+4.2%	3,525	-21.1%	8,943	8,906	+0.4%
Corporate Income Tax	-790	-770	+2.6%	-864	-8.6%	-2,374	-2,616	-9.3%
Net Income Attributable to Minority Interests	-104	-73	+42.5%	-101	+3.0%	-309	-261	+18.4%
Net Income Attributable to Equity Holders	1,886	1,826	+3.3%	2,560	-26.3%	6,260	6,029	+3.8%
Cost/Income	68.2%	67.2%	+1.0 pt	62.6%	+5.6 pt	67.0%	67.2%	-0.2 pt

De financiële informatie van BNP Paribas voor het derde kwartaal van 2016 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 2016**

	Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Pôles opéra- tionnels	Autres Activités	Groupe
<i>en millions d'euros</i>						
Produit net bancaire	3 803	3 813	3 056	10 672	650	11 322
var/2T15	-1,0%	-1,5%	+1,4%	-0,5%	+84,7%	+2,2%
var/1T16	-1,1%	+3,2%	+13,8%	+4,4%	+5,3%	+4,4%
Frais de gestion	-2 378	-2 303	-2 115	-6 795	-295	-7 090
var/2T15	+1,8%	+0,1%	+3,1%	+1,6%	-25,4%	+0,1%
var/1T16	-13,4%	-5,7%	-6,4%	-8,7%	+61,7%	-7,0%
Résultat brut d'exploitation	1 425	1 510	942	3 876	356	4 232
var/2T15	-5,4%	-3,9%	-2,2%	-4,0%	n.s.	+5,9%
var/1T16	+29,6%	+20,4%	n.s.	+39,4%	-18,4%	+31,6%
Coût du risque	-385	-355	-46	-786	-5	-791
var/2T15	-10,9%	-17,9%	n.s.	-10,6%	-77,6%	-12,4%
var/1T16	-3,3%	+4,6%	+60,7%	+2,6%	n.s.	+4,5%
Coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis	0	0	0	0	0	0
var/2T15	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
var/1T16	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
Résultat d'exploitation	1 040	1 155	896	3 091	350	3 441
var/2T15	-3,1%	+1,4%	-5,5%	-2,2%	n.s.	+11,3%
var/1T16	+48,3%	+26,3%	n.s.	+53,3%	-21,2%	+39,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	13	111	13	137	28	165
Autres éléments hors exploitation	2	-4	-2	-4	-77	-81
Résultat avant impôt	1 055	1 262	907	3 224	301	3 525
var/2T15	-2,1%	-0,7%	-7,6%	-3,2%	-15,2%	-4,3%
var/1T16	+49,0%	+20,0%	n.s.	+49,1%	-36,7%	+33,6%

	Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Pôles opéra- tionnels	Autres Activités	Groupe
<i>en millions d'euros</i>						
Produit net bancaire	3 803	3 813	3 056	10 672	650	11 322
2T15	3 842	3 871	3 014	10 727	352	11 079
1T16	3 844	3 696	2 686	10 226	618	10 844
Frais de gestion	-2 378	-2 303	-2 115	-6 795	-295	-7 090
2T15	-2 336	-2 300	-2 051	-6 688	-395	-7 083
1T16	-2 745	-2 442	-2 258	-7 445	-182	-7 627
Résultat brut d'exploitation	1 425	1 510	942	3 876	356	4 232
2T15	1 506	1 571	963	4 039	-43	3 996
1T16	1 099	1 254	428	2 782	435	3 217
Coût du risque	-385	-355	-46	-786	-5	-791
2T15	-432	-432	-14	-879	-24	-903
1T16	-398	-339	-28	-766	9	-757
Coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis	0	0	0	0	0	0
2T15	0	0	0	0	0	0
1T16	0	0	0	0	0	0
Résultat d'exploitation	1 040	1 155	896	3 091	350	3 441
2T15	1 074	1 138	948	3 160	-67	3 093
1T16	701	915	400	2 016	444	2 460
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	13	111	13	137	28	165
2T15	9	131	13	152	12	164
1T16	9	127	-3	133	21	154
Autres éléments hors exploitation	2	-4	-2	-4	-77	-81
2T15	-4	2	20	18	410	428
1T16	-2	10	6	14	10	24
Résultat avant impôt	1 055	1 262	907	3 224	301	3 525
2T15	1 078	1 271	981	3 331	354	3 685
1T16	708	1 052	403	2 163	475	2 638
Impôt sur les bénéfices						-864
Intérêts minoritaires						-101
Résultat net part du groupe						2 560



RESULTATEN PER PIJLER VOOR DE EERSTE NEGEN MAANDEN VAN 2016

		Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group
<i>€m</i>							
Revenues		11,429	11,454	8,648	31,532	1,223	32,755
	%Change/9M15	-0.1%	+0.5%	-2.8%	-0.6%	+61.2%	+0.8%
Operating Expenses and Dep.		-7,617	-7,063	-6,395	-21,075	-859	-21,934
	%Change/9M15	+1.8%	+1.9%	-1.3%	+0.9%	-10.1%	+0.4%
Gross Operating Income		3,812	4,391	2,253	10,456	365	10,821
	%Change/9M15	-3.8%	-1.6%	-6.6%	-3.5%	n.s.	+1.7%
Cost of Risk		-1,111	-1,071	-148	-2,329	17	-2,312
	%Change/9M15	-17.1%	-18.4%	-1.5%	-16.9%	n.s.	-18.3%
Operating Income		2,702	3,320	2,105	8,127	382	8,509
	%Change/9M15	+3.0%	+5.4%	-6.9%	+1.1%	n.s.	+8.9%
Share of Earnings of Equity-Method Entities		40	360	12	412	70	482
Other Non Operating Items		8	7	4	20	-68	-48
Pre-Tax Income		2,750	3,687	2,121	8,559	384	8,943
	%Change/9M15	+4.8%	+4.5%	-13.0%	-0.4%	+22.5%	+0.4%
Corporate Income Tax							-2,374
Net Income Attributable to Minority Interests							-309
Net Income Attributable to Equity Holders							6,260

VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN

€m	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
GROUP							
Revenues	10,589	11,322	10,844	10,449	10,345	11,079	11,065
Operating Expenses and Dep.	-7,217	-7,090	-7,627	-7,406	-6,957	-7,083	-7,808
Gross Operating Income	3,372	4,232	3,217	3,043	3,388	3,996	3,257
Cost of Risk	-764	-791	-757	-968	-882	-903	-1,044
Costs related to the comprehensive settlement with US authorities	0	0	0	-100	0	0	0
Operating Income	2,608	3,441	2,460	1,975	2,506	3,093	2,213
Share of Earnings of Equity-Method Entities	163	165	154	154	134	164	137
Other Non Operating Items	9	-81	24	-656	29	428	202
Pre-Tax Income	2,780	3,525	2,638	1,473	2,669	3,685	2,552
Corporate Income Tax	-790	-864	-720	-719	-770	-1,035	-811
Net Income Attributable to Minority Interests	-104	-101	-104	-89	-73	-95	-93
Net Income Attributable to Equity Holders	1,886	2,560	1,814	665	1,826	2,555	1,648
Cost/Income	68.2%	62.6%	70.3%	70.9%	67.2%	63.9%	70.6%



€m	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
RETAIL BANKING & SERVICES Excluding PEL/CEL Effects							
Revenues	7,735	7,636	7,522	7,681	7,582	7,719	7,571
Operating Expenses and Dep.	-4,813	-4,681	-5,187	-5,049	-4,701	-4,636	-5,074
Gross Operating Income	2,922	2,956	2,335	2,632	2,881	3,082	2,496
Cost of Risk	-704	-740	-738	-882	-837	-865	-950
Operating Income	2,218	2,216	1,598	1,750	2,045	2,218	1,546
Share of Earnings of Equity-Method Entities	140	124	136	138	117	139	115
Other Non Operating Items	9	-2	8	-8	20	-2	-10
Pre-Tax Income	2,367	2,339	1,742	1,881	2,182	2,355	1,651
Allocated Equity (€bn, year to date)	48.8	48.6	48.7	48.4	48.4	48.3	47.7
€m	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
RETAIL BANKING & SERVICES							
Revenues	7,728	7,615	7,540	7,685	7,580	7,713	7,543
Operating Expenses and Dep.	-4,813	-4,681	-5,187	-5,049	-4,701	-4,636	-5,074
Gross Operating Income	2,915	2,935	2,353	2,637	2,879	3,077	2,469
Cost of Risk	-704	-740	-738	-882	-837	-865	-950
Operating Income	2,212	2,195	1,616	1,755	2,042	2,212	1,519
Share of Earnings of Equity-Method Entities	140	124	136	138	117	139	115
Other Non Operating Items	9	-2	8	-8	20	-2	-10
Pre-Tax Income	2,360	2,318	1,760	1,885	2,180	2,349	1,623
Allocated Equity (€bn, year to date)	48.8	48.6	48.7	48.4	48.4	48.3	47.7
€m	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
DOMESTIC MARKETS (including 100% of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)* Excluding PEL/CEL Effects							
Revenues	3,923	3,962	3,963	3,905	3,920	3,982	3,991
Operating Expenses and Dep.	-2,567	-2,449	-2,818	-2,713	-2,526	-2,398	-2,755
Gross Operating Income	1,356	1,513	1,145	1,191	1,394	1,584	1,235
Cost of Risk	-329	-388	-399	-471	-419	-433	-490
Operating Income	1,028	1,124	746	721	975	1,152	745
Share of Earnings of Equity-Method Entities	18	13	9	22	14	9	5
Other Non Operating Items	8	2	-2	-7	-7	-4	-15
Pre-Tax Income	1,054	1,140	753	735	981	1,156	736
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-61	-63	-63	-60	-71	-72	-70
Pre-Tax Income of Domestic Markets	993	1,076	690	675	911	1,084	666
Allocated Equity (€bn, year to date)	22.9	22.9	22.9	22.7	22.6	22.6	22.6
€m	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
DOMESTIC MARKETS (including 2/3 of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)							
Revenues	3,782	3,803	3,844	3,782	3,781	3,842	3,821
Operating Expenses and Dep.	-2,494	-2,378	-2,745	-2,646	-2,459	-2,336	-2,685
Gross Operating Income	1,288	1,425	1,099	1,137	1,322	1,506	1,136
Cost of Risk	-327	-385	-398	-471	-420	-432	-488
Operating Income	961	1,040	701	666	902	1,074	648
Share of Earnings of Equity-Method Entities	18	13	9	21	14	9	5
Other Non Operating Items	8	2	-2	-7	-7	-4	-15
Pre-Tax Income	987	1,055	708	680	908	1,078	638
Allocated Equity (€bn, year to date)	22.9	22.9	22.9	22.7	22.6	22.6	22.6

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



€m	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
FRENCH RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France)*							
Revenues	1,594	1,587	1,661	1,608	1,649	1,663	1,646
<i>Incl. Net Interest Income</i>	916	879	972	951	959	929	934
<i>Incl. Commissions</i>	678	709	689	657	690	734	713
Operating Expenses and Dep.	-1,178	-1,106	-1,173	-1,207	-1,172	-1,097	-1,164
Gross Operating Income	416	481	488	401	477	565	483
Cost of Risk	-72	-72	-73	-88	-79	-87	-89
Operating Income	345	408	415	313	398	478	394
Non Operating Items	0	1	1	1	1	1	1
Pre-Tax Income	345	409	416	314	398	479	395
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-34	-32	-39	-34	-41	-43	-42
Pre-Tax Income of French Retail Banking	310	377	377	281	358	436	353
Allocated Equity (€bn, year to date)	8.6	8.5	8.6	8.3	8.3	8.3	8.3

€m	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
FRENCH RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France)* Excluding PEL/CEL Effects							
Revenues	1,601	1,608	1,643	1,603	1,651	1,668	1,674
<i>Incl. Net Interest Income</i>	923	900	954	946	961	935	961
<i>Incl. Commissions</i>	678	709	689	657	690	734	713
Operating Expenses and Dep.	-1,178	-1,106	-1,173	-1,207	-1,172	-1,097	-1,164
Gross Operating Income	423	502	470	396	479	571	510
Cost of Risk	-72	-72	-73	-88	-79	-87	-89
Operating Income	351	430	397	308	400	484	422
Non Operating Items	0	1	1	1	1	1	1
Pre-Tax Income	351	430	398	309	401	485	422
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-34	-32	-39	-34	-41	-43	-42
Pre-Tax Income of French Retail Banking	317	398	359	276	360	442	380
Allocated Equity (€bn, year to date)	8.6	8.5	8.6	8.3	8.3	8.3	8.3

€m	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
FRENCH RETAIL BANKING (including 2/3 of Private Banking in France)							
Revenues	1,523	1,516	1,588	1,539	1,576	1,588	1,570
Operating Expenses and Dep.	-1,141	-1,068	-1,139	-1,173	-1,141	-1,065	-1,130
Gross Operating Income	382	448	450	367	436	523	440
Cost of Risk	-71	-72	-73	-87	-79	-87	-88
Operating Income	311	376	377	280	357	436	352
Non Operating Items	0	1	1	1	1	1	1
Pre-Tax Income	310	377	377	281	358	436	353
Allocated Equity (€bn, year to date)	8.6	8.5	8.6	8.3	8.3	8.3	8.3

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

** Ter herinnering, provisie PEL/CEL: er wordt een provisie aangelegd voor het risico gegenereerd door de Plans Epargne Logement (PEL) en Comptes Epargne Logement (CEL) voor hun volledige looptijd

€m	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
PEL/CEL effects	-7	-21	18	5	-2	-6	-28



€m	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
BNL banca commerciale (Including 100% of Private Banking in Italy)*							
Revenues	741	749	737	781	763	797	809
Operating Expenses and Dep.	-448	-433	-462	-550	-446	-443	-464
Gross Operating Income	293	317	275	230	317	354	345
Cost of Risk	-215	-242	-274	-300	-309	-318	-321
Operating Income	78	74	1	-70	8	36	24
Non Operating Items	0	0	0	0	0	0	-1
Pre-Tax Income	78	74	1	-70	8	36	23
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-9	-9	-10	-10	-9	-11	-10
Pre-Tax Income of BNL bc	70	65	-8	-80	-1	24	13
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.8	5.9	6.0	6.5	6.5	6.5	6.6

€m	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
BNL banca commerciale (Including 2/3 of Private Banking in Italy)							
Revenues	721	730	718	762	745	777	790
Operating Expenses and Dep.	-438	-423	-453	-541	-437	-434	-455
Gross Operating Income	284	307	265	221	308	342	335
Cost of Risk	-214	-242	-274	-301	-309	-318	-321
Operating Income	70	65	-8	-80	-1	24	14
Non Operating Items	0	0	0	0	0	0	-1
Pre-Tax Income	70	65	-8	-80	-1	24	13
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.8	5.9	6.0	6.5	6.5	6.5	6.6

€m	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
BELGIAN RETAIL BANKING (Including 100% of Private Banking in Belgium)*							
Revenues	914	923	917	882	880	893	897
Operating Expenses and Dep.	-575	-555	-791	-588	-576	-525	-773
Gross Operating Income	339	367	126	295	305	368	123
Cost of Risk	-19	-49	-21	-52	2	-2	-34
Operating Income	320	318	106	243	306	366	90
Share of Earnings of Equity-Method Entities	5	5	-4	3	3	5	-1
Other Non Operating Items	-2	0	0	5	-7	-4	-13
Pre-Tax Income	323	323	102	250	303	367	76
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-18	-21	-14	-14	-20	-17	-17
Pre-Tax Income of Belgian Retail Banking	305	302	88	235	283	350	60
Allocated Equity (€bn, year to date)	4.7	4.7	4.6	4.5	4.5	4.5	4.4

€m	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
BELGIAN RETAIL BANKING (Including 2/3 of Private Banking in Belgium)							
Revenues	871	878	875	846	838	856	852
Operating Expenses and Dep.	-550	-534	-763	-565	-551	-506	-747
Gross Operating Income	321	344	112	280	286	350	105
Cost of Risk	-19	-46	-20	-52	0	-1	-32
Operating Income	302	297	92	228	286	349	73
Share of Earnings of Equity-Method Entities	5	5	-4	3	3	5	-1
Other Non Operating Items	-2	0	0	5	-7	-4	-13
Pre-Tax Income	305	302	88	235	283	350	60
Allocated Equity (€bn, year to date)	4.7	4.7	4.6	4.5	4.5	4.5	4.4

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



€m	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
OTHER DOMESTIC MARKETS ACTIVITIES INCLUDING LUXEMBOURG (Including 100% of Private Banking in Luxembourg)*							
Revenues	669	681	666	638	625	624	611
Operating Expenses and Dep.	-367	-355	-393	-368	-332	-332	-354
Gross Operating Income	302	327	273	270	293	292	257
Cost of Risk	-23	-25	-31	-31	-33	-26	-47
Operating Income	279	302	242	240	260	266	210
Share of Earnings of Equity-Method Entities	13	8	12	18	10	3	5
Other Non Operating Items	10	3	-2	-13	0	0	-1
Pre-Tax Income	301	312	252	245	270	269	214
Income Attributable to Wealth and Asset Management	0	-1	-1	-1	-1	-1	-1
Pre-Tax Income of Other Domestic Markets	301	311	251	244	269	267	213
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.8	3.8	3.8	3.5	3.4	3.4	3.3

€m	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
OTHER DOMESTIC MARKETS ACTIVITIES INCLUDING LUXEMBOURG (Including 2/3 of Private Banking in Luxembourg)							
Revenues	666	679	663	636	622	621	608
Operating Expenses and Dep.	-365	-353	-391	-366	-330	-331	-353
Gross Operating Income	301	326	272	269	292	290	255
Cost of Risk	-23	-25	-31	-31	-33	-26	-47
Operating Income	278	301	241	238	259	265	209
Share of Earnings of Equity-Method Entities	13	8	12	18	10	3	5
Other Non Operating Items	10	3	-2	-13	0	0	-1
Pre-Tax Income	301	311	251	244	269	267	213
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.8	3.8	3.8	3.5	3.4	3.4	3.3

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



€m	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES							
Revenues	3,946	3,813	3,696	3,903	3,799	3,871	3,722
Operating Expenses and Dep.	-2,319	-2,303	-2,442	-2,403	-2,242	-2,300	-2,389
Gross Operating Income	1,627	1,510	1,254	1,500	1,558	1,571	1,333
Cost of Risk	-376	-355	-339	-411	-417	-432	-462
Operating Income	1,251	1,155	915	1,089	1,141	1,138	871
Share of Earnings of Equity-Method Entities	122	111	127	117	103	131	109
Other Non Operating Items	1	-4	10	0	27	2	5
Pre-Tax Income	1,373	1,262	1,052	1,206	1,272	1,271	985
Allocated Equity (€bn, year to date)	25.9	25.7	25.8	25.7	25.7	25.7	25.0
€m	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
PERSONAL FINANCE							
Revenues	1,177	1,168	1,149	1,161	1,174	1,164	1,161
Operating Expenses and Dep.	-544	-547	-609	-580	-545	-581	-609
Gross Operating Income	632	621	540	581	629	583	552
Cost of Risk	-240	-248	-221	-309	-287	-288	-292
Operating Income	392	373	319	273	342	295	260
Share of Earnings of Equity-Method Entities	18	-8	13	21	22	15	17
Other Non Operating Items	0	-1	1	-1	0	2	-2
Pre-Tax Income	411	364	333	293	364	312	276
Allocated Equity (€bn, year to date)	4.9	4.8	4.8	4.5	4.5	4.4	4.2
€m	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
EUROPE-MEDITERRANEAN (Including 100% of Private Banking in Turkey)*							
Revenues	659	616	608	626	617	663	609
Operating Expenses and Dep.	-413	-429	-432	-444	-404	-408	-452
Gross Operating Income	245	187	176	183	213	255	158
Cost of Risk	-127	-87	-96	-96	-112	-109	-150
Operating Income	118	100	80	87	101	146	8
Share of Earnings of Equity-Method Entities	48	53	50	46	44	42	42
Other Non Operating Items	0	-4	2	1	0	-2	1
Pre-Tax Income	166	149	132	134	145	186	51
Income Attributable to Wealth and Asset Management	0	-1	-1	-1	-1	-1	-1
Pre-Tax Income of EUROPE-MEDITERRANEAN	165	149	132	133	145	185	51
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.2	5.2	5.1	5.4	5.4	5.4	5.3
€m	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
EUROPE-MEDITERRANEAN (Including 2/3 of Private Banking in Turkey)							
Revenues	656	614	606	625	614	661	607
Operating Expenses and Dep.	-411	-428	-431	-442	-403	-406	-450
Gross Operating Income	245	187	176	182	212	254	157
Cost of Risk	-127	-87	-96	-96	-112	-109	-150
Operating Income	118	100	80	86	100	145	8
Share of Earnings of Equity-Method Entities	48	53	50	46	44	42	42
Other Non Operating Items	0	-4	2	1	0	-2	1
Pre-Tax Income	165	149	132	133	145	185	51
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.2	5.2	5.1	5.4	5.4	5.4	5.3

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



€m	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
BANCWEST (Including 100% of Private Banking in United States)*							
Revenues	728	688	773	735	702	731	667
Operating Expenses and Dep.	-501	-482	-534	-481	-465	-466	-470
Gross Operating Income	227	207	239	253	237	265	197
Cost of Risk	-14	-23	-25	4	-19	-16	-19
Operating Income	213	184	214	257	218	249	178
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	1	1	10	2	25	1	3
Pre-Tax Income	214	184	225	260	243	250	180
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-4	-3	-3	-3	-3	-2	-2
Pre-Tax Income of BANCWEST	210	181	221	257	240	248	178
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.2	6.3	6.4	6.3	6.3	6.3	6.0
€m	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
BANCWEST (Including 2/3 of Private Banking in United States)							
Revenues	716	677	762	724	692	721	658
Operating Expenses and Dep.	-493	-474	-526	-474	-457	-459	-463
Gross Operating Income	223	203	236	250	234	262	195
Cost of Risk	-14	-23	-25	4	-19	-16	-19
Operating Income	209	180	211	255	215	247	175
Non Operating Items	1	1	10	2	25	1	3
Pre-Tax Income	210	181	221	257	240	248	178
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.2	6.3	6.4	6.3	6.3	6.3	6.0
€m	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
INSURANCE							
Revenues	679	611	456	604	579	562	575
Operating Expenses and Dep.	-299	-278	-309	-302	-278	-276	-301
Gross Operating Income	380	333	147	302	301	286	275
Cost of Risk	3	1	-1	-4	2	-4	0
Operating Income	383	334	146	298	304	282	275
Share of Earnings of Equity-Method Entities	44	54	55	40	28	60	42
Other Non Operating Items	0	0	-3	-1	0	1	0
Pre-Tax Income	427	387	199	337	332	343	316
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.4	7.4	7.4	7.4	7.3	7.3	7.3
€m	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
WEALTH AND ASSET MANAGEMENT							
Revenues	718	743	723	789	739	764	720
Operating Expenses and Dep.	-572	-577	-567	-605	-558	-579	-566
Gross Operating Income	146	166	156	184	181	185	154
Cost of Risk	3	3	3	-7	-1	-16	-1
Operating Income	149	169	159	177	180	169	153
Share of Earnings of Equity-Method Entities	12	13	8	11	10	14	8
Other Non Operating Items	0	0	0	-3	2	0	3
Pre-Tax Income	161	181	167	185	191	183	165
Allocated Equity (€bn, year to date)	2.1	2.1	2.1	2.2	2.2	2.2	2.2

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



€m	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING							
Revenues	2,905	3,056	2,686	2,612	2,567	3,014	3,313
Operating Expenses and Dep.	-2,022	-2,115	-2,258	-1,976	-1,955	-2,051	-2,475
Gross Operating Income	883	942	428	636	612	963	838
Cost of Risk	-74	-46	-28	-63	-40	-14	-96
Operating Income	809	896	400	574	572	948	742
Share of Earnings of Equity-Method Entities	2	13	-3	10	2	13	8
Other Non Operating Items	1	-2	6	-27	-2	20	136
Pre-Tax Income	812	907	403	558	573	981	885
Allocated Equity (€bn, year to date)	22.2	22.0	21.9	21.6	21.6	21.5	20.6
€m	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
CORPORATE BANKING							
Revenues	958	1,037	929	1,126	877	1,015	988
Operating Expenses and Dep.	-591	-601	-693	-606	-584	-611	-669
Gross Operating Income	368	436	236	520	293	404	319
Cost of Risk	-79	-42	-55	-69	-50	55	-73
Operating Income	289	394	181	451	243	459	246
Non Operating Items	-3	2	0	-10	-1	32	139
Pre-Tax Income	286	396	181	441	242	491	385
Allocated Equity (€bn, year to date)	12.3	12.3	12.2	11.4	11.4	11.3	11.0
€m	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
GLOBAL MARKETS							
Revenues	1,490	1,558	1,318	1,053	1,245	1,526	1,886
<i>incl. FICC</i>	1,082	1,050	890	682	766	900	1,159
<i>incl. Equity & Prime Services</i>	408	509	428	371	478	626	728
Operating Expenses and Dep.	-1,065	-1,139	-1,184	-980	-1,001	-1,073	-1,450
Gross Operating Income	425	419	134	73	243	453	436
Cost of Risk	5	-4	27	4	11	-72	-23
Operating Income	430	415	160	77	254	380	413
Share of Earnings of Equity-Method Entities	5	11	-4	6	4	2	6
Other Non Operating Items	0	-2	6	-12	-2	0	-1
Pre-Tax Income	435	424	163	72	256	382	418
Allocated Equity (€bn, year to date)	9.1	9.0	9.1	9.5	9.5	9.5	9.0
€m	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
SECURITIES SERVICES							
Revenues	457	461	440	433	444	473	439
Operating Expenses and Dep.	-367	-374	-382	-390	-369	-368	-356
Gross Operating Income	90	87	59	43	75	106	83
Cost of Risk	0	1	0	3	0	3	0
Operating Income	90	88	59	45	75	109	83
Non Operating Items	1	0	0	0	0	0	0
Pre-Tax Income	91	87	59	45	75	109	83
Allocated Equity (€bn, year to date)	0.8	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7	0.6



€m	3Q16	2Q16	1Q16	4Q15	3Q15	2Q15	1Q15
CORPORATE CENTRE							
Revenues	-45	650	618	151	198	352	209
Operating Expenses and Dep.	-381	-295	-182	-381	-302	-395	-258
<i>Incl. Restructuring and Transformation Costs</i>	-253	-108	-46	-286	-160	-217	-130
Gross Operating Income	-426	356	435	-230	-103	-43	-50
Cost of Risk	13	-5	9	-24	-6	-24	2
Costs related to the comprehensive settlement with US authorities	0	0	0	-100	0	0	0
Operating Income	-413	350	444	-354	-109	-67	-47
Share of Earnings of Equity-Method Entities	22	28	21	5	14	12	15
Other Non Operating Items	0	-77	10	-622	11	410	76
Pre-Tax Income	-391	301	475	-970	-84	354	43

**BALANS PER 30 SEPTEMBER 2016**

In millions of euros	30/09/2016	31/12/2015
ASSETS		
Cash and amounts due from central banks	173,775	134,547
Financial instruments at fair value through profit or loss		
Trading securities	159,917	133,500
Loans and repurchase agreements	188,560	131,783
Instruments designated as at fair value through profit or loss	86,181	83,076
Derivative financial Instruments	334,356	336,624
Derivatives used for hedging purposes	21,436	18,063
Available-for-sale financial assets	268,496	258,933
Loans and receivables due from credit institutions	54,204	43,427
Loans and receivables due from customers	690,082	682,497
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios	6,213	4,555
Held-to-maturity financial assets	7,071	7,757
Current and deferred tax assets	7,360	7,865
Accrued income and other assets	132,751	108,018
Equity-method investments	6,723	6,896
Investment property	1,948	1,639
Property, plant and equipment	21,635	21,593
Intangible assets	3,172	3,104
Goodwill	9,997	10,316
TOTAL ASSETS	2,173,877	1,994,193
LIABILITIES		
Due to central banks	1,685	2,385
Financial instruments at fair value through profit or loss		
Trading securities	84,958	82,544
Borrowings and repurchase agreements	224,962	156,771
Instruments designated as at fair value through profit or loss	52,064	53,118
Derivative financial Instruments	328,962	325,828
Derivatives used for hedging purposes	21,899	21,068
Due to credit institutions	97,497	84,146
Due to customers	741,897	700,309
Debt securities	171,040	159,447
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios	6,102	3,946
Current and deferred tax liabilities	3,776	2,993
Accrued expenses and other liabilities	111,193	88,629
Technical reserves of insurance companies	193,658	185,043
Provisions for contingencies and charges	11,675	11,345
Subordinated debt	19,318	16,544
TOTAL LIABILITIES	2,070,686	1,894,116
CONSOLIDATED EQUITY		
Share capital, additional paid-in capital and retained earnings	85,778	82,839
Net income for the period attributable to shareholders	6,260	6,694
Total capital, retained earnings and net income for the period attributable to shareholders	92,038	89,533
Changes in assets and liabilities recognised directly in equity	6,673	6,736
Shareholders' equity	98,711	96,269
Retained earnings and net income for the period attributable to minority interests	4,369	3,691
Changes in assets and liabilities recognised directly in equity	111	117
Total minority interests	4,480	3,808
TOTAL CONSOLIDATED EQUITY	103,191	100,077
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	2,173,877	1,994,193

**ALTERNATIEVE RENDEMENTS INDICATOREN - ARTIKEL 223-1 VAN HET
ALGEMEEN REGLEMENT VAN DE AMF**

Alternative Measures	Performance	Definition	Reason for use
Revenues of the operating divisions		Sum of the revenues of Domestic Markets, IFS and CIB Revenues for BNP Paribas Group = Revenues of the operating divisions + Revenues of Corporate Centre	Representative measure of the BNP Paribas Group's operating performance
Revenues excluding PEL/CEL effects		Revenues excluding PEL/CEL effects	Representative measure of the revenues of the period excluding changes in the provision that accounts for the risk generated by PEL and CEL accounts during their lifetime
Profit & Loss account of retail banking activity with 100% of Private Banking		Profit & Loss account of a retail banking activity including the whole Profit & Loss account of private banking	Representative measure of the performance of retail banking activity including the total performance of private banking (before sharing the profit & loss account with the Wealth Management business, private banking being under a joint responsibility of retail banking (2/3) and Wealth Management business (1/3))
Cost of risk/Customer loans at the beginning of the period (in basis points)		Cost of risk (in €m) divided by customer loans at the beginning of the period	Measure of the risk level by business in percentage of the volume of outstanding loans
Net income Group share excluding exceptional items		Net income attributable to equity holders excluding exceptional items	Measure of BNP Paribas Group's net income excluding non-recurring items of a significant amount or items that do not reflect the underlying operating performance, notably Own Credit valuation Adjustments for debts (OCA) and for derivatives (Debit Valuation Adjustment - DVA) as well as transformation and restructuring costs
Return on Equity (ROE) excluding exceptional items		Annualised net income Group share excluding exceptional items and remuneration of Undated Super Subordinated Notes divided by the average of permanent shareholders' equity of the period (shareholders' equity Group share excluding changes in assets and liabilities recognized directly in equity, Undated Super Subordinated Notes, remuneration net of tax payable to holders of Undated Super Subordinated Notes and project of dividend distribution)	Measure of the BNP Paribas Group's return on equity excluding non-recurring items of a significant amount or items that do not reflect the operating performance, notably Own Credit valuation Adjustments for debts (OCA) and for derivatives (Debit Valuation Adjustment - DVA) as well as transformation and restructuring costs
Return on Tangible Equity (ROTE) excluding exceptional items		Annualised net income Group share excluding exceptional items and remuneration of Undated Super Subordinated Notes divided by the average of tangible permanent shareholders' equity of the period (permanent shareholders' equity correspond to permanent shareholders' equity less goodwill and intangible assets)	Measure of the BNP Paribas Group's return on tangible equity excluding non recurring items of a significant amount or items that do not reflect the operating performance, notably Own Credit valuation Adjustments for debts (OCA) and for derivatives (Debit Valuation Adjustment - DVA) as well as transformation and restructuring costs

Methodology – Comparative analysis at constant scope and exchange rates

The method used to determine the effect of changes in scope of consolidation depends on the type of transaction (acquisition, sale, etc.). The underlying purpose of the calculation is to facilitate period-on-period comparisons.

In case of acquired or created entity, the results of the new entity are eliminated from the constant scope results of current-year periods corresponding to the periods when the entity was not owned in the prior-year.

In case of divested entities, the entity's results are excluded symmetrically for the prior year for quarters when the entity was not owned.

In case of change of consolidation method, the policy is to use the lowest consolidation percentage over the two years (current and prior) for results of quarters adjusted on a like-for-like basis.

Comparative analysis at constant exchange rates are prepared by restating results for the prior-year quarter (reference quarter) at the current quarter exchange rate (analysed quarter). All of these calculations are performed by reference to the entity's reporting currency.

Reminder

Operating expenses: sum of salary and employee benefit expenses, other operating expenses and depreciation, amortisation and impairment of property, plant and equipment. In the whole document, the terms operating expenses or costs can be used indifferently.

Operating divisions: they consist of 3 divisions:



- Domestic Markets including: French Retail Banking (FRB), BNL banca commerciale (BNL bc), Belgium Retail Banking (BRB), Other Domestic Markets activities including Arval, Leasing Solutions, Personal Investors and Luxembourg Retail Banking (LRB);
- International Financial Services (IFS) including: Europe-Mediterranean, BancWest, Personal Finance, Insurance, Wealth & Asset Management (WAM) that includes Asset Management, Wealth Management and Real Estate Services;
- Corporate and Institutional Banking (CIB) including: Corporate Banking, Global Markets, Securities Services.



GOEDE RESULTATEN EN SOLIDE ORGANISCHE GROEI VAN HET EIGEN VERMOGEN	2
RETAIL BANKING & SERVICES	5
DOMESTIC MARKETS	5
INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES	8
CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)	11
ANDERE ACTIVITEITEN	12
FINANCIËLE STRUCTUUR	12
RESULTATEN VAN HET 'SUPERVISORY REVIEW AND EVALUATION PROCESS' 2016	13
GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING - GROEP	15
RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET DERDE KWARTAAL VAN 2016	16
RESULTATEN PER PIJLER VOOR DE EERSTE NEGEN MAANDEN VAN 2016	17
VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN	18
BALANS PER 30 SEPTEMBER 2016	27
ALTERNATIEVE RENDEMENTSINDICATOREN - ARTIKEL 223-1 VAN HET ALGEMEEN REGLEMENT VAN DE AMF	28

De cijfers in deze presentatie zijn niet geauditeerd. BNP Paribas publiceerde op 29 maart 2016 herwerkte kwartaalreeksen voor het jaar 2015 die in het bijzonder rekening houden met (i) een stijging van de kapitaalallocatie in de verschillende bedrijfsonderdelen die nu is gebaseerd op 11% van de gewogen activa, tegenover 9% voordien, (ii) een facturering aan de pijlers en bedrijfsonderdelen van de kosten voor het achtergesteld maken van de Additional Tier 1-schulden en de Tier 2-schulden uitgegeven door de Groep, de ontwikkeling van de facturerings- en vergoedingsmodaliteiten van de liquiditeit tussen 'Andere Activiteiten' en de bedrijfsonderdelen en een aanpassing van de allocatieregels van de inkomsten en de beheerkosten van het cashmanagement binnen CIB, (iii) een allocatie aan de pijlers en bedrijfsonderdelen van de bijdrage aan het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds, de verrekening van de Franse systemische belasting en de nieuwe bijdragen aan het depositogarantiefonds van BNL bc en BDEL, die tijdelijk waren opgenomen in de beheerkosten van 'Andere Activiteiten' en (iv) beperkte interne transfers van activiteiten en resultaten. De kwartaalreeksen voor het boekjaar 2015 werden herwerkt op basis van deze effecten alsof ze hebben plaatsgevonden op 1 januari 2015. Deze presentatie omvat deze aldus herwerkte reeksen kwartaalresultaten van 2015.

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. We herinneren in er dit kader aan dat het 'Supervisory Review and Evaluation Process' een jaarlijkse procedure is van de Europese Centrale Bank, die haar eisen met betrekking tot de reglementaire ratio's voor BNP Paribas elk jaar kan bijstellen.

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.

De som van de waarden in de tabellen en analyses kan lichtjes verschillen van het gerapporteerde totaal als gevolg van afrondingsverschillen.

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