

RESULTATEN PER 30 SEPTEMBER 2017

PERSBERICHT

Parijs, 31 oktober 2017



LICHTE DALING VAN DE INKOMSTEN (ONGUNSTIG WISSELKOERSEFFECT DIT KWARTAAL)

NETTOBANKRESULTAAT: -1,8% / 3K16
(STABIEL BIJ CONSTATE PERIMETER EN WISSELKOERS)

GOEDE KOSTENBEHEERSING DANKZIJ DE MAATREGELEN TER VERBETERING VAN DE EFFICIËNTIE

-1,2% / 3K16
(+0,4% BIJ CONSTATE PERIMETER EN WISSELKOERS)

GEVOELIGE DALING VAN DE KOSTPRIJS VAN HET RISICO

-12,6% / 3K16 (36 BP*)

GESLAAGDE BEURSINTRODUCTIE VAN SBI LIFE

MEERWAARDE VAN €326 M**

NETTORESULTAAT STIJGT GEVOELIG

NETTORESULTAAT, AANDEEL VAN DE GROEP: €2,0 Md (+8,3% / 3K16)

VERDERE STIJGING VAN DE CET1-RATIO***

11,8% (11,7% PER 30.06.17)

GOED RESULTAATNIVEAU

* KOSTPRIJS VAN HET RISICO / UITSTAANDE KREDIETEN AAN KLANTEN AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE (IN BP OP JAARBASIS); ** VERKOOP VAN 4% VAN SBI LIFE TEGEN EEN PRIJS VAN 700 ROEPIE PER AANDEEL; *** PER 30 SEPTEMBER 2017, CRD4 (RATIO 'FULLY LOADED')



BNP PARIBAS

De bank
voor een wereld
in verandering



Op 30 oktober 2017 onderzocht de Raad van Bestuur van BNP Paribas, onder het voorzitterschap van Jean Lemierre, de resultaten van de Groep voor het 3e kwartaal van 2017.

GOED RESULTAATNIVEAU

In het derde kwartaal heeft BNP Paribas zijn commerciële activiteit ontwikkeld binnen een Europese economische conjunctuur die meer steun bood, maar in een weinig gunstige context voor de marktactiviteiten.

Het nettobankresultaat bedraagt 10.394 miljoen euro, een daling met 1,8% tegenover het derde kwartaal van 2016, als gevolg van een ongunstig wisselkoerseffect: bij constante perimeter en wisselkoers is het ongeveer stabiel (-0,1%). Het omvat 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 +21 miljoen euro, tegen -202 miljoen euro in het derde kwartaal van 2016.

In de operationele pijlers houdt het nettobankresultaat goed stand, al daalt het met 2,5% (-0,7% bij constante perimeter en wisselkoers): het daalt lichtjes met -0,1% in Domestic Markets¹ door de lage rentevoeten op de markten, ondanks de goede ontwikkeling van de activiteit; het stijgt gevoelig met 3,4%² voor International Financial Services en daalt met 8,5% bij CIB door de weinig gunstige context op de kapitaalmarkten.

De omzet van de groep, 7.133 miljoen euro, daalt met 1,2% in vergelijking met het derde kwartaal van 2016 (+0,4% bij constante perimeter en wisselkoers). Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de herstructureringskosten door acquisities³ voor 17 miljoen euro (37 miljoen euro in het derde kwartaal van 2016) en herstructureringskosten van de bedrijfsonderdelen voor 205 miljoen euro (216 miljoen in het derde kwartaal van 2016).

De beheerskosten van de operationele pijlers dalen met 1,2% tegenover het derde kwartaal van 2016, dankzij de effecten van de kostenbesparingsmaatregelen. Zo dalen ze met 6,2% bij CIB, waar het herstructureringsplan in 2016 werd gelanceerd. Ze stijgen met 1,2% voor Domestic Markets¹, in verband met de ontwikkeling van de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen (daling van gemiddeld 0,1% voor RBF, BNL bc en RBB), en met 4,3%⁴ voor International Financial Services door de stijging van de activiteit.

Het brutobedrijfsresultaat van de Groep daalt zo met 3,3% (-1,1% bij constante perimeter en wisselkoers) tot 3.261 miljoen euro. Het daalt met 4,6% voor de operationele pijlers (-2,7% bij constante perimeter en wisselkoers).

De kostprijs van het risico klokt dit kwartaal op een laag niveau af: 668 miljoen euro (764 miljoen euro in het derde kwartaal van 2016), dat is 36 basispunten van het volume van de uitstaande kredieten aan klanten. Deze daling met 12,6% is in het bijzonder het gevolg van de goede beheersing van het risico bij het verlenen van nieuwe kredietlijnen, de lage renteomgeving en de verdere verbetering in Italië na de herpositionering op de beste bedrijfsklanten.

Het bedrijfsresultaat van de Groep, 2.593 miljoen euro (2.608 miljoen euro in het derde kwartaal van 2016), daalt zo lichtjes met 0,6% bij historische perimeter en wisselkoers (-1,7% voor de operationele pijlers), maar stijgt met 1,5% bij constante perimeter en wisselkoers (+0,2% voor de operationele pijlers).

Het niet-operationele resultaat bedraagt 380 miljoen euro (172 miljoen euro in het derde kwartaal van 2016). Het omvat dit kwartaal de uitzonderlijke impact van de meerwaarde uit de verkoop

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

² Bij constante perimeter en wisselkoers (-0,5% bij historische perimeter en wisselkoers)

³ In het bijzonder LaSer, Bank BGZ, DAB Bank en GE LLD

⁴ Bij constante perimeter en wisselkoers (+0,5% bij historische perimeter en wisselkoers)



van 326 miljoen euro in het kader van de beursintroduktie van SBI Life¹. Overigens heeft de groeivertraging in Turkije tot een waardevermindering geleid op de hele goodwill van TEB voor 172 miljoen euro.

Het resultaat vóór belastingen, 2.973 miljoen euro (2.780 miljoen euro in het derde kwartaal van 2016), stijgt zo met 6,9% (-3,1% bij constante perimeter en wisselkoers). Het stijgt met 10,3% voor de operationele pijlers (+0,7% bij constante perimeter en wisselkoers).

Het nettoresultaat, aandeel van de groep, bedraagt 2.043 miljoen euro, een stijging met 8,3% in vergelijking met het derde kwartaal van 2016. Exclusief uitzonderlijke elementen² bedraagt het 2.045 miljoen euro (-6,7%).

Per 30 september 2017 bedraagt de "Common Equity Tier 1-ratio Bazel 3 fully loaded"³ 11,8% (11,7% per 30 juni 2017). De hefboomratio Bazel 3 fully loaded⁴ bedraagt 4,1%. De liquiditeitsratio ('Liquidity Coverage Ratio') bedraagt dan weer 111% per 30 september 2017. Ten slotte bedraagt de onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserve van de groep 324 miljard euro, dat betekent meer dan een jaar manoeuvreerruimte in vergelijking met de marktfinanciering.

Het boekhoudkundige nettoactief per aandeel bedraagt 74,3 euro, wat overeenkomt met een gemiddelde groeivoet op jaarbasis van 5,7% sinds 31 december 2008. Dat illustreert het vermogen om over de hele duur van de cyclus waarde te creëren.

De Groep implementeert actief het herstructureringsplan 2020, een ambitieus programma waarmee we nieuwe klantenervaringen willen creëren en de digitale transformatie en operationele efficiënties willen doorvoeren. Hij versterkt bovendien zijn interne controle- en compliancesysteem verder. Ten slotte voert hij een ambitieus beleid inzake maatschappelijke verantwoordelijkheid, in het bijzonder met de bedoeling de economie op een ethische manier te financieren, de ontwikkeling van zijn medewerkers te stimuleren en op te treden tegen de klimaatverandering: zo kondigde de Groep onlangs aan dat hij niet langer ondernemingen en infrastructuur zal financieren met als hoofdactiviteit schaliegas of -olie, olie die is gewonnen uit oliehoudend zand of de exploratie/productie van gas en van olie op de Noordpool.

*
* *

Voor de eerste negen maanden van 2017 bedraagt het nettobankresultaat 32.629 miljoen euro, een daling met 0,4% tegenover de eerste negen maanden van 2016 (+0,3% bij constante perimeter en wisselkoers). 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 -186 miljoen euro (tegenover -41 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2016) evenals van de meerwaarden uit verkopen van effecten Shinhan en Euronext voor een totaal bedrag van +233 miljoen euro. In de eerste negen maanden van 2016 omvatte het een meerwaarde uit de verkoop van effecten Visa Europe voor +597 miljoen euro.

Het nettobankresultaat stijgt in de operationele pijlers met 2,3% (+3,1% bij constante perimeter en wisselkoers). Het daalt lichtjes met 0,2% bij Domestic Markets⁵ door de omgeving met lage

¹ Verkoop van 4% van SBI Life tegen een prijs van 700 roepie per aandeel

² Effect van de uitzonderlijke elementen na belastingen: -2 miljoen euro (-306 miljoen euro in het derde kwartaal van 2016)

³ Ratio rekening houdend met alle regels van CRD4 zonder overgangsmaatregelen

⁴ 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

⁵ Inclusief 100% van de privébanken van de thuismarkten (exclusief PEL/CEL-effecten)



rentevoeten, die gedeeltelijk werd gecompenseerd door de goede ontwikkeling van de activiteit; en het stijgt met 4,5%¹ bij International Financial Services en met 5,0% bij CIB.

De beheerskosten stijgen in vergelijking met de eerste negen maanden van 2016 met 1,8% tot 22.323 miljoen euro (+2,5% bij constante perimeter en wisselkoers). Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de herstructureringskosten door acquisities² voor 53 miljoen euro (111 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2016) en herstructureringskosten van de bedrijfsonderdelen voor 448 miljoen euro (297 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2016), waarvan het bedrag in de eerste negen maanden van het jaar nog beperkt is doordat de programma's van de herstructureringsplan 2020 geleidelijk aan worden gelanceerd.

De beheerskosten van de operationele pijlers stijgen in vergelijking met de eerste negen maanden van 2016 met 1,2% (+2,1% bij constante perimeter en wisselkoers): +1,7% voor Domestic Markets³, +3,8% voor International Financial Services⁴ en -0,1% voor CIB.

Het brutobedrijfsresultaat van de Groep daalt zo met 4,8% tot 10.306 miljoen euro (-4,2% bij constante perimeter en wisselkoers). Het stijgt met 4,4% voor de operationele pijlers (+5,1% bij constante perimeter en wisselkoers).

De kostprijs van het risico klokt op een laag niveau af: 1.922 miljoen euro (2.312 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2016), dat is 35 basispunten van het volume van de uitstaande kredieten aan klanten. Deze daling met 16,9% is in het bijzonder het gevolg van de goede beheersing van het risico bij het verlenen van nieuwe kredietlijnen, de lage renteomgeving en de verdere verbetering in Italië, met name na de herpositionering op de beste bedrijfsklanten.

Het bedrijfsresultaat van de Groep, 8.384 miljoen euro (8.509 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2016), daalt met 1,5% (-0,8% bij constante perimeter en wisselkoers). Het stijgt sterk met 12,1% voor de operationele pijlers (+13,0% bij constante perimeter en wisselkoers).

Het niet-operationele resultaat bedraagt 804 miljoen euro (434 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2016, die waardeverminderingen op effecten omvatten). Het omvat de uitzonderlijke impact van de meerwaarde uit de verkoop van 326 miljoen euro in het kader van de beursintroductie van SBI Life⁵ en de waardevermindering op de volledige goodwill van TEB voor 172 miljoen euro.

Het resultaat vóór belastingen, 9.188 miljoen euro tegen 8.943 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2016, stijgt zo met 2,7% (-0,2% bij constante perimeter en wisselkoers). Het stijgt sterk met 17,0% voor de operationele pijlers (+13,6% bij constante perimeter en wisselkoers).

Het nettoresultaat, aandeel van de groep, bedraagt 6.333 miljoen euro, een stijging met 1,2% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2016. Exclusief uitzonderlijke elementen⁶ bedraagt het 6.430 miljoen euro, een sterke stijging met 7,4%, wat het heel goede operationele resultaat van de Groep sinds het begin van het jaar aantoont.

De rendabiliteit op jaarbasis van het eigen vermogen bedraagt 9,8%. De rendabiliteit op jaarbasis van het materiële eigen vermogen bedraagt 11,6%.

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers (+2,8% bij historische perimeter en wisselkoers)

² In het bijzonder LaSer, Bank BGZ, DAB Bank en GE LLD

³ Inclusief 100% van de privatebanken van de thuismarkten,

⁴ Bij constante perimeter en wisselkoers (+2,0% bij historische perimeter en wisselkoers)

⁵ Verkoop van 4% van SBI Life tegen een prijs van 700 roepie per aandeel

⁶ Effect van de uitzonderlijke elementen na belastingen: -97 miljoen euro (+272 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2016)



RETAIL BANKING & SERVICES

DOMESTIC MARKETS

Domestic Markets vertoont een goede commerciële dynamiek. De uitstaande kredieten stijgen met 6,1% in vergelijking met het derde kwartaal van 2016, met een goede vooruitgang van de kredieten bij zowel de retailbanknetwerken als de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen. De deposito's stijgen met 8,0%, met een sterke stijging in alle landen. De private bank laat dan weer een stijging van haar activa onder beheer van 5,8% optekenen in vergelijking met 30 september 2016. Hello bank! zet zijn groei voort, met in het bijzonder een goede stijging van het aantal klanten in Frankrijk (+18,4%) en in Italië (+17,1%) in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar.

De pijler heeft dit kwartaal de overname van Comptel-Nickel in Frankrijk afgerond¹, waarmee hij zijn capaciteit in de nieuwe bankmethodes versterkt en zich richt tot klanten die een heel eenvoudig, makkelijk toegankelijk en goedkoop pakket bankdiensten wensen.

Domestic Markets zet overigens de digitale transformatie en de ontwikkeling van de nieuwe klantentrajecten voort met de lancering dit kwartaal van diverse nieuwe digitale diensten in zijn verschillende bedrijfsonderdelen: *Welcome* (begin van de relatie voor ondernemingen) en *Finsy* (factoring) bij RBF, *My Accounts@OneBank* (rekeningen openen voor de dochterondernemingen van een groep die klant is) bij BNL bc en *Itsme* (digitale identificatie) bij RBB.

Het nettobankresultaat², 3.918 miljoen euro, daalt lichtjes (-0,1%) in vergelijking met het derde kwartaal van 2016, doordat de toegenomen activiteit teniet werd gedaan door de impact van de lage rentevoeten. De pijler noteert een stijging van de commissies in al zijn netwerken.

De beheerskosten² (2.599 miljoen euro) stijgen met 1,2% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar, in verband met de ontwikkeling van de activiteit van de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen en dit kwartaal ook de lanceringskosten van diverse nieuwe digitale diensten. Ze dalen daarentegen gemiddeld 0,1% voor RBF, BNL bc en RBB.

Daardoor daalt het brutobedrijfsresultaat² met 2,7% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar, tot 1.319 miljoen euro.

De kostprijs van het risico daalt met 5,3% in vergelijking met het derde kwartaal van 2016, in het bijzonder door de verdere daling bij BNL bc.

Zo noteert de pijler, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfs onderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een daling van zijn resultaat vóór belastingen³ met 2,3% in vergelijking met het derde kwartaal van 2016, tot 970 miljoen euro.

Voor de eerste negen maanden van 2017 daalt het nettobankresultaat², dat 11.821 miljoen euro bedraagt, lichtjes (-0,2%) in vergelijking met de eerste negen maanden van 2016, waarbij het effect van de stijging van de activiteit wordt tenietgedaan door de impact van de lage rentevoeten. De pijler noteert een stijging van de commissies in al zijn netwerken. De beheerskosten² (7.967 miljoen euro) stijgen met 1,7% in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar. Zonder de impact van een eenmalig element in dezelfde periode vorig jaar stijgen ze slechts met 1,3%, in verband met de ontwikkeling van de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen (gemiddeld slechts +0,4% voor RBF, BNL bc en RBB). Daardoor daalt het brutobedrijfsresultaat² met 4,0% in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar, tot 3.854 miljoen euro. De kostprijs van

¹ Transactie afgerond op 12 juli 2017

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

³ Exclusief PEL/CEL-effecten van +7 miljoen euro, tegen -7 miljoen euro in het derde kwartaal van 2016



het risico daalt gevoelig (-11,7% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2016), in het bijzonder door de significante daling bij BNL bc. Zo noteert de pijler, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler International Financial Services), een daling van zijn resultaat vóór belastingen¹ die beperkt is gebleven tot 1,1% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2016, tot 2.729 miljoen euro.

Retailbank in Frankrijk (RBF)

RBF laat een goede commerciële dynamiek optekenen. De uitstaande kredieten stijgen met 8,7% in vergelijking met het lage niveau van het derde kwartaal van 2016, met een verdere groei van de kredieten aan particulieren en ondernemingen. De deposito's stijgen met 11,8% in vergelijking met het derde kwartaal van 2016, aangezwengeld door de sterke groei van de zichtrekeningen. De levensverzekeringen noteren een goede groei (stijging van de uitstaande bedragen met 3,5% in vergelijking met 30 september 2016), net als de activa onder beheer van de private bank (+7,6% in vergelijking met 30 september 2016).

Het bedrijfsonderdeel zet de digitale transformatie en de ontwikkeling van de nieuwe klantentrajecten voort en lanceert dit kwartaal in dat kader *Welcome*, een nieuwe toepassing voor nieuwe bedrijfsklanten, en *Finsy*, een 100% digitale oplossing voor de financiering van vorderingen voor kmo's en uitzendkantoren.

Het nettobankresultaat² bedraagt 1.585 miljoen euro, een daling met 1,0% tegenover het derde kwartaal van 2016. De rente-inkomsten² dalen met 2,8%, waarbij het effect van de laag blijvende marktrentevoeten deels werd gecompenseerd door de vooruitgang van de activiteit. De commissies² stijgen dan weer met 1,4%, in het bijzonder de financiële commissies.

De beheerskosten² bedragen 1.183 miljoen euro en stijgen slechts 0,5% tegenover het derde kwartaal van 2016, waaruit de goede kostenbeheersing blijkt.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat² op 402 miljoen euro, een daling met 5,0% tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar.

De kostprijs van het risico² staat nog altijd laag, op 65 miljoen euro (72 miljoen euro in het derde kwartaal van 2016). Hij bedraagt 17 basispunten 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 belastingen³ van 302 miljoen euro, een daling met 4,9% in vergelijking met het derde kwartaal van 2016.

Voor de eerste negen maanden van 2017 bedraagt het nettobankresultaat² 4.811 miljoen euro, een daling met 0,9% tegenover de eerste negen maanden van 2016. De rente-inkomsten² dalen met 3,0%, rekening houdend met de impact van de laag blijvende rentevoeten, die deels wordt gecompenseerd door de vooruitgang van de activiteit. De commissies² stijgen dan weer met 2,0%, met in het bijzonder een stijging van de financiële commissies in verband met de goede prestaties van de private bank. De beheerskosten² bedragen 3.482 miljoen euro en stijgen met 0,7% tegenover de eerste negen maanden van 2016. Dat brengt het brutobedrijfsresultaat² op 1.329 miljoen euro, een daling met 4,8% tegenover dezelfde periode vorig jaar. De kostprijs van het risico² staat nog altijd laag, op 224 miljoen euro (218 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2016). 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

¹ Exclusief PEL/CEL-effecten van +6 miljoen euro tegen -10 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2016

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

³ Exclusief PEL/CEL-effecten van +7 miljoen euro, tegen -7 miljoen euro in het derde kwartaal van 2016



Services), een resultaat vóór belastingen¹ van 992 miljoen euro, een daling met 7,7% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2016.

BNL banca commerciale (BNL bc)

De uitstaande kredieten van BNL bc dalen met 0,2% tegenover het derde kwartaal van 2016. Exclusief impact van de overdracht van een portefeuille van dubieuze kredieten in het eerste kwartaal van 2017¹ stijgen ze met 1%, met een vooruitgang bij de particuliere klanten. De deposito's stijgen met 8,9%, met een sterke stijging van de zichtrekeningen. BNL bc realiseert een goed resultaat in spaarproducten buiten de balans: de belegde bedragen in levensverzekeringen stijgen met 5,4% en die in icbe's met 11,5% in vergelijking met 30 september 2016.

BNL bc zet bovendien de ontwikkeling van de nieuwe klantentrajecten en de digitale transformatie voort met de lancering dit kwartaal van *My Accounts@OneBank*, een nieuwe toepassing waarmee dochterondernemingen van groepen die al klant zijn, een rekening kunnen openen. Het bedrijfsonderdeel ontwikkelt bovendien *chatbots*, digitale tools die bepaalde standaardvragen van klanten geautomatiseerd kunnen beantwoorden.

Het nettobankresultaat² daalt met 2,8% in vergelijking met het derde kwartaal van 2016, tot 719 miljoen euro. De rente-inkomsten² dalen met 5,2% als gevolg van de laag blijvende rentevoeten. De commissies² stijgen met 1,5% in verband met de goede ontwikkeling van de spaarproducten buiten de balans en de private bank.

De beheerskosten², die 445 miljoen euro bedragen, dalen met 0,6% dankzij het effect van de kostenbeheersingsmaatregelen.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat² op 274 miljoen euro, een achteruitgang met 6,3% tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar.

De kostprijs van het risico² bedraagt 105 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten en zet zijn daling voort (-12 miljoen euro in vergelijking met het derde kwartaal van 2016), met een progressieve verbetering van de kwaliteit van de kredietportefeuille.

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 63 miljoen euro (-10,2% in vergelijking met het derde kwartaal van 2016).

Voor de eerste negen maanden van 2017 daalt het nettobankresultaat² met 2,3% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2016, tot 2.175 miljoen euro. De rente-inkomsten² dalen met 5,8% als gevolg van de laag blijvende rentevoeten. De commissies² stijgen met 4,2% in verband met de goede ontwikkeling van de spaarproducten buiten de balans en de private bank. De beheerskosten² stijgen slechts met 0,1% tot 1.344 miljoen euro. Dat brengt het brutobedrijfsresultaat² op 831 miljoen euro, een achteruitgang met 6,1% tegenover dezelfde periode vorig jaar. De kostprijs van het risico² bedraagt 111 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten en daalt met 78 miljoen euro in vergelijking met de eerste negen maanden van 2016, met een progressieve verbetering van de kwaliteit van de kredietportefeuille. 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 146 miljoen euro, een sterke stijging in vergelijking met de eerste negen maanden van 2016 (+15,3%).

¹ Verkoop van een portefeuille van dubieuze kredieten aan ondernemingen en vastgoedleningen voor een bedrag van 1 miljard euro

² Met 100% van de private bank in Italië

**Retailbank in België (RBB)**

De commerciële activiteit van RBB zit op een sterk niveau. De kredieten stijgen met 5,8% in vergelijking met het derde kwartaal van 2016, met een goede stijging van de kredieten aan bedrijven en een stijging van de vastgoedkredieten. De deposito's stijgen met 2,2%, met name dankzij de groei van de zichtrekeningen. De beleggingen in icbe's laten ook een goede groei optekenen (+6,2% in vergelijking met 30 september 2016).

Het bedrijfsonderdeel zet bovendien de digitale transformatie en de ontwikkeling van de nieuwe klantentrajecten voort en lanceert in het kader daarvan dit kwartaal *Itsme*¹, een toepassing waarmee klanten een unieke digitale identiteit kunnen krijgen en op een beveiligde manier gebruik kunnen maken van een heel groot aantal mobiele diensten.

Het nettobankresultaat² van RBB stijgt met 0,9% in vergelijking met het derde kwartaal van 2016, tot 921 miljoen euro: de rente-inkomsten² stijgen met 1,1%, waarbij het effect van de gegroeide volumes deels werd tenietgedaan door de impact van de laag blijvende rentevoeten. De commissies² stijgen met 0,2% in verband met de vooruitgang van de financiële commissies.

De beheerskosten² dalen met 0,7% tegenover het derde kwartaal van 2016, tot 570 miljoen euro, dankzij het effect van de kostenbesparingsmaatregelen.

Het brutobedrijfsresultaat² bedraagt 351 miljoen euro, een stijging met 3,6% tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar.

De kostprijs van het risico² bedraagt 9 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten (23 miljoen euro). Hij bedroeg 19 miljoen euro in het derde kwartaal van 2016.

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 329 miljoen euro, een stijging met 7,7% in vergelijking met het derde kwartaal van 2016.

Voor de eerste negen maanden van 2017 stijgt het nettobankresultaat² met 1,1% tegenover de eerste negen maanden van 2016, tot 2.783 miljoen euro: de rente-inkomsten² dalen met 0,6%, doordat de impact van de laag blijvende rentevoeten maar deels gecompenseerd wordt door de groei van de volumes. De commissies² stijgen met 6,2% tegenover de lage basis van dezelfde periode vorig jaar. De beheerskosten² stijgen met 1,7% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2016, tot 1.953 miljoen euro. Exclusief impact van een eenmalig element over dezelfde periode vorig jaar stijgen ze met slechts 0,1%, waaruit de goede kostenbeheersing blijkt. Het brutobedrijfsresultaat² bedraagt 830 miljoen euro, een daling met 0,3% tegenover dezelfde periode vorig jaar. De kostprijs van het risico² daalt sterk, tot 50 miljoen euro (89 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2016), in het bijzonder rekening houdend met terugnemingen op provisies tijdens de periode. 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 751 miljoen euro, een stijging met 8,0% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2016.

¹ Ontwikkeld in het kader van het consortium Belgian Mobile ID, waarin diverse telecomoperatoren en spelers uit de bankwereld samenwerken.

² Met 100% van de private bank in België

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

De gespecialiseerde bedrijfsonderdelen van Domestic Markets worden actief verder uitgebouwd: de groei van Arval staat op een goed niveau en de gefinancierde vloot kent een goede stijging (+7,9%¹ in vergelijking met het derde kwartaal van 2016), de uitstaande financieringen van Leasing Solutions laten een solide groei optekenen (+5,7%² in vergelijking met het derde kwartaal van 2016), de werving van nieuwe klanten bij Personal Investors zit op een goed niveau en het bedrijfsonderdeel behaalt een sterk incasso (+3,4 miljard euro per 30 september 2017), en ten slotte noteert Compte-Nickel, waarvan de overname op 12 juli 2017 werd afgerond, meer dan 80.000 nieuw geopende rekeningen, een stijging met 25% tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar.

De uitstaande kredieten van de retail- en ondernemingenbank in Luxemburg (ROBL) stijgen met 10,5% in vergelijking met het derde kwartaal van 2016, met name door de goede vooruitgang van de vastgoedkredieten en de kredieten aan ondernemingen, en de deposito's stijgen met 13,5%, met in het bijzonder een goed incasso bij de ondernemingen.

Het nettobankresultaat³ van de vijf bedrijfsonderdelen stijgt in totaal met 3,6% in vergelijking met het derde kwartaal van 2016, tot 692 miljoen euro.

De beheerskosten³ stijgen niettemin met 9,1% in vergelijking met het derde kwartaal van 2016, tot 400 miljoen euro, in verband met de ontwikkeling van de bedrijfsonderdelen en de lanceringskosten van nieuwe digitale diensten, in het bijzonder bij Leasing Solutions.

De kostprijs van het risico³ daalt met 4 miljoen euro in vergelijking met het derde kwartaal van 2016, tot 19 miljoen euro.

Zo bedraagt het resultaat vóór belastingen van deze vijf 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), 277 miljoen euro, een daling van 8,1% tegenover het derde kwartaal van 2016.

Voor de eerste negen maanden van 2017 stijgt het nettobankresultaat³ in totaal met 1,8% tegenover de eerste negen maanden van 2016, tot 2.052 miljoen euro. Exclusief eenmalig element stijgt het met 2,3%. De beheerskosten³ stijgen met 6,6% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2016, tot 1.188 miljoen euro, in verband met de ontwikkeling van de bedrijfsonderdelen en de lanceringskosten van nieuwe digitale diensten bij Arval et Leasing Solutions. De kostprijs van het risico³ daalt met 20 miljoen euro in vergelijking met de eerste negen maanden van 2016, tot 59 miljoen euro. Zo bedraagt het resultaat vóór belastingen van deze vijf 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), 841 miljoen euro, een daling met 2,6% tegenover de eerste negen maanden van 2016.

*
* *

¹ Bij constante perimeter

² Bij constante perimeter en wisselkoers

³ Met 100% van de private bank in Luxemburg



INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES

De bedrijfsonderdelen van International Financial Services vertonen allemaal een goede commerciële activiteit: Personal Finance geeft nog steeds blijk van een sterke dynamiek, Mediterraan Europa en BancWest noteren een goede groei van hun activiteit en de activa onder beheer van de bedrijfsonderdelen Verzekeringen en Institutioneel en Privébeheer stijgen met +3,7% in vergelijking met 30 september 2016, dankzij het goede incasso.

Bovendien zet de pijler de digitale transformatie en de ontwikkeling van de nieuwe klantentrajecten voort met de lancering van nieuwe toepassingen in zijn verschillende bedrijfsonderdelen, de ontwikkeling van zijn online banken in Turkije (*Cepteteb*) en Polen (*BGZ Optima*) en de acquisitie in het segment Asset Management van Gambit, een leverancier van digitale oplossingen voor beleggingsadvies (*robo-advisory*).

Het nettobankresultaat, 3.928 miljoen euro, daalt met 0,5% tegenover het derde kwartaal van 2016, rekening houdend met ongunstige wisselkoerseffecten dit kwartaal. Het stijgt met 3,4% bij constante perimeter en wisselkoers.

De beheerskosten (2.330 miljoen euro) stijgen met 0,5% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar (+4,3% bij constante perimeter en wisselkoers), door de ontwikkeling van de bedrijfsonderdelen.

Het brutobedrijfsresultaat komt daarmee op 1.598 miljoen euro, een daling met 1,8% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar, maar een stijging met 2,1% bij constante perimeter en wisselkoers.

De kostprijs van het risico staat laag, op 352 miljoen euro, en daalt met 24 miljoen euro in vergelijking met het derde kwartaal van 2016.

Het niet-operationele resultaat bedraagt 358 miljoen euro (verwaarloosbaar in het derde kwartaal van 2016). Het omvat dit kwartaal de uitzonderlijke impact van de meerwaarde uit de verkoop van 326 miljoen euro in het kader van de beursintroductie van SBI Life, een grote speler in de levensverzekeringsector in India¹.

Het resultaat vóór belastingen van International Financial Services noteert zo een sterke stijging tot 1.744 miljoen euro: +27,0% in vergelijking met het derde kwartaal van 2016 (+4,0% bij constante perimeter en wisselkoers).

Voor de eerste negen maanden van 2017 boekt International Financial Services een goed resultaat. Het nettobankresultaat van 11.773 miljoen euro stijgt met 2,8% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2016. Het stijgt met 4,5% bij constante perimeter en wisselkoers, met een vooruitgang in alle bedrijfsonderdelen. De beheerskosten (7.203 miljoen euro) stijgen met 2,0% in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar (+3,8% bij constante perimeter en wisselkoers), wat een heel positief schaaffect oplevert. Dat brengt het brutobedrijfsresultaat op 4.570 miljoen euro, een stijging met 4,1% in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar (+5,8% bij constante perimeter en wisselkoers). De kostprijs van het risico staat laag, op 998 miljoen euro, en daalt met 73 miljoen euro in vergelijking met de eerste negen maanden van 2016. Het overige niet-operationele resultaat bedraagt 379 miljoen euro (7 miljoen euro in het derde kwartaal van 2016). Het omvat dit kwartaal de uitzonderlijke impact van de meerwaarde uit de verkoop van 326 miljoen euro in het kader van de beursintroductie van SBI Life¹. Het resultaat vóór belastingen van International Financial Services noteert zo een sterke stijging van 18,5% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2016, tot 4.371 miljoen euro (+10,4% bij constante perimeter en wisselkoers).

¹ Verkoop van 4% van de effecten (introductiekoers van 700 roepie per aandeel); participatie in SBI Life van 22% na de introductie



Personal Finance

Personal Finance zet zijn heel goede dynamiek voort. De uitstaande kredieten stijgen met +8,8% in vergelijking met het derde kwartaal van 2016, gestimuleerd door de stijging van de vraag dankzij de sterke context in Europa en het effect van de nieuwe partnerships. Het bedrijfsonderdeel zet de ontwikkeling daarvan voort met de ondertekening van een handelsakkoord met Masmovil in Spanje en de uitbreiding van het partnership met Mediaworld in Italië.

Het ontwikkelt ook de digitale aspecten verder: ondertussen wordt al meer dan 70% van de dossiers in Spanje elektronisch ondertekend en in België werd elektronische ondertekening gelanceerd met *Quick Sign*.

Het nettobankresultaat van Personal Finance stijgt met 3,9% in vergelijking met het derde kwartaal van 2016, tot 1.222 miljoen euro, als gevolg van de gestegen volumes en de positionering op producten met een beter risicoprofiel. Het wordt met name aangezwengeld door de goede dynamiek in Italië en Spanje.

De beheerskosten stijgen met 5,7% in vergelijking met het derde kwartaal van 2016, tot 575 miljoen euro, wat te maken heeft met de goede ontwikkeling van de activiteit.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat op 647 miljoen euro, een stijging met 2,4% tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar.

De kostprijs van het risico bedraagt 273 miljoen euro (240 miljoen euro in het derde kwartaal van 2016), een stijging met 33 miljoen euro door de stijging van de uitstaande kredieten aan klanten. Met 154 basispunten van de uitstaande bedragen staat hij op een niveau dat niet zo hoog is voor een consumentenkredietactiviteit en dat komt door de lage rentevoeten op de markt en de toenemende positionering op producten met een beter risicoprofiel.

Het resultaat vóór belastingen van Personal Finance komt zo op 420 miljoen euro, een stijging met 2,2% in vergelijking met het derde kwartaal van 2016.

Voor de eerste negen maanden van 2017 stijgt het nettobankresultaat met 4,3% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2016, tot 3.643 miljoen euro, als gevolg van de gestegen volumes en de groeiende positionering op producten met een beter risicoprofiel. De beheerskosten stijgen met 5,2% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2016, tot 1.788 miljoen euro. Exclusief de impact van eenmalige elementen¹ stijgen ze met 4,3%, gerelateerd aan de goede ontwikkeling van de activiteit. Dat brengt het brutobedrijfsresultaat op 1.855 miljoen euro, een stijging met 3,4% tegenover dezelfde periode vorig jaar. De kostprijs van het risico bedraagt 738 miljoen euro (710 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2016). Met 144 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten staat hij op een niveau dat niet zo hoog is en dat komt door de lage rentevoeten op de markt en de toenemende positionering op producten met een beter risicoprofiel. Na verrekening van het resultaat van de ondernemingen waarvoor vermogensmutatie is toegepast, dat gevoelig is gestegen², bedraagt het resultaat vóór belastingen van Personal Finance 1.218 miljoen euro, een stijging met 10,0% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2016.

¹ In het bijzonder werd tijdens de periode op de Andere Activiteiten een stijging geboekt van de bijdrage aan het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds in het tweede kwartaal van 2016.

² Ter herinnering: waardevermindering van met name de effecten van een dochteronderneming in het tweede kwartaal van 2016



Mediterraan Europa

Mediterraan Europa zet zijn groei voort. De uitstaande kredieten stijgen met 5,3%¹ in vergelijking met het derde kwartaal van 2016, met een stijging in alle regio's, en de deposito's groeien aan met 5,0%¹. Het digitale aanbod kent een goede ontwikkeling, met reeds meer dan 440.000 klanten voor CEPTETEB in Turkije en meer dan 205.000 klanten voor BGZ OPTIMA in Polen. Het bedrijfsonderdeel blijft bovendien innoveren, met in het bijzonder de lancering in Polen van contactloos betalen met de smartphone.

Het nettobankresultaat², 573 miljoen euro, daalt met 3,7%¹ in vergelijking met het derde kwartaal van 2016. Het voelt in Turkije de impact van de stijging van de depositorente, die nog niet wordt gecompenseerd door de geleidelijke hertarifiering van de kredieten. Het nettobankresultaat gaat er in de andere regio's op vooruit dankzij de stijging van de volumes.

De beheerskosten² bedragen 403 miljoen euro en stijgen met 4,8%¹ in vergelijking met hetzelfde kwartaal van vorig jaar, als gevolg van de goede ontwikkeling van de activiteit.

De kostprijs van het risico² bedraagt 60 miljoen euro (127 miljoen euro in het derde kwartaal van 2016), dat is 62 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Hij profiteert van de verbetering van het risico en van de positieve impact van een terugnemering van provisies.

Zo behaalt Mediterraan Europa na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Turkije aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management een resultaat vóór belastingen van 158 miljoen euro, een stijging met 7,3%³ in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar.

Voor de eerste negen maanden van 2017 stijgt het nettobankresultaat², dat 1.755 miljoen euro bedraagt, met 2,1%¹ tegenover de eerste negen maanden van 2016 als gevolg van de gestegen volumes. De beheerskosten² bedragen 1.247 miljoen euro en stijgen met 4,7%¹ in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar, als gevolg van de goede ontwikkeling van de activiteit. De kostprijs van het risico² bedraagt 197 miljoen euro (310 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2016), dat is 68 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Hij profiteert van terugnemeringen van provisies voor een bedrag van 78 miljoen euro. Na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank in Turkije aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management behaalt Mediterraan Europa zo een resultaat vóór belastingen van 459 miljoen euro, een sterke stijging van +15,1%⁴ in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar.

BancWest

BancWest zet zijn goede commerciële dynamiek voort. De kredieten stijgen met 6,2%¹ in vergelijking met het derde kwartaal van 2016, met een geschraagde groei van de kredieten aan particulieren en ondernemingen. De deposito's stijgen met 9,1%¹, met een sterke groei van de zicht- en de spaarrekeningen. De activa onder beheer van de private bank (13,0 miljard dollar per 30 september 2017) stijgen met 13,0%¹ in vergelijking met 30 september 2016.

BancWest zet bovendien de ontwikkeling van de digitale bank voort (al meer dan 410.000 gebruikers van zijn online diensten) en breidt de samenwerkingen met de hele groep uit ('One Bank for Corporates', Leasing Solutions, Personal Finance ...).

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers

² Met 100% van de private bank in Turkije

³ Bij constante perimeter en wisselkoers (-4,2% bij historische perimeter en wisselkoers, rekening houdend met een ongunstig wisselkoerseffect)

⁴ Bij constante perimeter en wisselkoers (+3,0% bij historische perimeter en wisselkoers, rekening houdend met een ongunstig wisselkoerseffect)



Het nettobankresultaat¹ boekt met 734 miljoen euro een groei van 6,1%² in vergelijking met het derde kwartaal van 2016, met name dankzij de hogere volumes.

De beheerskosten¹ (482 miljoen euro) stijgen slechts 1,2%² tegenover het derde kwartaal van 2016, wat de goede kostenbeheersing aantoont en een heel positief schaaffect oplevert.

De kostprijs van het risico¹ (32 miljoen euro) staat nog steeds laag op 20 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten (14 miljoen euro in het derde kwartaal van 2016).

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 217 miljoen euro (+9,5%³ in vergelijking met het derde kwartaal van 2016), waaruit zijn heel goede operationele prestaties blijken.

Voor de eerste negen maanden van 2017 is het nettobankresultaat¹, dat 2.256 miljoen euro bedraagt, met 2,6%² gestegen tegenover de eerste negen maanden van 2016, toen grote meerwaarden werden geboekt uit de verkoop van effecten en kredieten. Zonder dat effect stijgt het met 6,0%², door de groei van de volumes en de stijging van de rentevoeten. De beheerskosten¹ bedragen 1.552 miljoen euro en stijgen met 1,9%² tegenover de eerste negen maanden van 2016, waaruit de kostenbeheersing blijkt. De kostprijs van het risico¹ (92 miljoen euro) staat nog steeds laag op 19 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten (62 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2016). 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 601 miljoen euro, een daling met 2,3%⁴ in vergelijking met de eerste negen maanden van 2016, maar een stijging met 10,3%⁵ exclusief meerwaarden uit de verkoop van effecten en kredieten in de eerste negen maanden van 2016).

Verzekeringen en Institutioneel en Privébeheer

De activa onder beheer⁶ van de Verzekeringen en van Institutioneel en Privébeheer klokken per 30 september 2017 af op 1.041 miljard euro (+3,7% in vergelijking met 30 september 2016). Ze stijgen met 31 miljard euro in vergelijking met 31 december 2016, in het bijzonder dankzij een goed netto-incasso van 20,7 miljard euro (goed incasso van Wealth Management, in het bijzonder in Frankrijk en Azië; positief netto-incasso van Vermogensbeheer, in het bijzonder bij de gediversifieerde en de obligatiefondsen; goed incasso van de Verzekeringen, in het bijzonder in rekeneenheden) evenals een sterk markteffect (33,6 miljard euro), dat gedeeltelijk wordt tenietgedaan door een ongunstig wisselkoerseffect (-22,1 miljard euro).

Per 30 september 2017 zijn de activa onder beheer⁶ als volgt verdeeld: 425 miljard euro voor Vermogensbeheer, 358 miljard euro voor Wealth Management, 235 miljard euro voor Verzekeringen en 24 miljard euro voor Real Estate.

Verzekeringen zet de goede ontwikkeling van zijn commerciële activiteit voort. Het bedrijfsonderdeel finaliseert dit kwartaal bovendien in uitstekende omstandigheden de beursintroductie van SBI Life⁷, een speler van formaat in de Indiase verzekeringssector, waardoor de resterende participatie van 22% (die geconsolideerd blijft door vermogensmutatie) op 2 miljard euro wordt gewaardeerd⁸.

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

² Bij constante perimeter en wisselkoers

³ Bij constante perimeter en wisselkoers (+3,4% bij historische perimeter en wisselkoers, rekening houdend met een ongunstig wisselkoerseffect)

⁴ Bij constante perimeter en wisselkoers (-1,8% bij historische perimeter en wisselkoers)

⁵ Bij constante perimeter en wisselkoers (+11,9% bij historische perimeter en wisselkoers)

⁶ Inclusief gedistribueerde activa

⁷ Verkoop van 4% van de effecten op basis van een introductiekoers van 700 roepie per aandeel

⁸ Op basis van de introductiekoers



De inkomsten van Verzekeringen, 662 miljoen euro, dalen met 2,5% in vergelijking met de hoge basis van het derde kwartaal van 2016 (toen ze een groot bedrag aan gerealiseerde meerwaarden omvatten), doordat het beschermings- en het spaarsegment in Frankrijk en in Azië goed hebben gepresteerd. De beheerskosten bedragen 311 miljoen euro en stijgen met 4,0%, dankzij de goede ontwikkeling van het bedrijfsonderdeel. De andere niet-operationele elementen bedragen 325 miljoen euro (nihil in het derde kwartaal van 2016) door de uitzonderlijke impact van de meerwaarde uit de overdracht van 4% in SBI Life. Zo stijgt het resultaat vóór belastingen met 73,4% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar, tot 740 miljoen euro.

De commerciële activiteit van Institutioneel en Privébeheer boekt een goede vooruitgang. Het bedrijfsonderdeel werkt bovendien voort aan de digitale transformatie en de ontwikkeling van nieuwe klantenervaringen met de overname van Gambit, een leverancier van gespecialiseerde digitale oplossingen voor beleggingsadvies (robo-advisory) voor retail- en privatebanken in Europa.

De inkomsten van Institutioneel en Privébeheer (753 miljoen euro) stijgen met 4,9% in vergelijking met het derde kwartaal van 2016, ondanks een ongunstig wisselkoerseffect. Ze stijgen met 8,3% bij constante perimeter en wisselkoers, en die stijging is te merken in alle bedrijfsonderdelen. De beheerskosten, 569 miljoen euro, dalen met 0,4% (stijging met 3,8% bij constante perimeter en wisselkoers), wat een heel positief schaaffect oplevert. Het resultaat vóór belastingen van Institutioneel en Privébeheer, na verrekening van een derde van de resultaten van de privatebank in de thuismarkten, Turkije en de Verenigde Staten, stijgt zo met 29,7% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2016 tot 208 miljoen euro (+26,5% bij constante perimeter en wisselkoers), een weerspiegeling van de heel goede prestaties in alle bedrijfsonderdelen van Institutioneel en Privébeheer.

Voor de eerste negen maanden van 2017 stijgen de inkomsten van Verzekeringen, 1.878 miljoen euro, met 7,6% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2016. Het bedrijfsonderdeel ondervindt het effect van de gunstige ontwikkeling van de markten, evenals een goed resultaat van de activiteit, in het bijzonder van de segmenten Bescherming en Sparen. De beheerskosten bedragen 934 miljoen euro en stijgen met 5,4%, dankzij de goede ontwikkeling van het bedrijfsonderdeel. De andere niet-operationele elementen bedragen 326 miljoen euro (verwaarloosbaar in het derde kwartaal van 2016) door de uitzonderlijke impact van de meerwaarde uit de verkoop van 4% in SBI Life. Zo stijgt het resultaat vóór belastingen sterk met 42,3% in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar, tot 1.442 miljoen euro.

De inkomsten van Institutioneel en Privébeheer (2.286 miljoen euro) stijgen met 4,7% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2016. Ze stijgen met 6,7% bij constante perimeter en wisselkoers, met een stijging in alle bedrijfsonderdelen. De beheerskosten blijven goed onder controle en dalen met 0,2% tot 1.712 miljoen euro (+2,3% bij constante perimeter en wisselkoers). Het resultaat vóór belastingen van Institutioneel en Privébeheer, na verrekening van een derde van de resultaten van de privatebank in de thuismarkten, Turkije en de Verenigde Staten, stijgt zo sterk (+27,9%) in vergelijking met de eerste negen maanden van 2016, tot 651 miljoen euro (+27,1% bij constante perimeter en wisselkoers).

*
* *



CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)

CIB zet zijn goede commerciële prestaties voort, maar werkt dit kwartaal in een weinig gunstige marktcontext.

De inkomsten van de pijler, 2.658 miljoen euro, dalen zo met 8,5% tegenover de hoge basis van het derde kwartaal van 2016 en voelen bovendien de impact van een ongunstig wisselkoerseffect (de daling van de inkomsten bedraagt slechts 5,9% bij constante perimeter en wisselkoers).

De inkomsten van Global Markets, 1.234 miljoen euro, dalen gevoelig met 17,2% (-14,6% bij constante perimeter en wisselkoers) in vergelijking met het derde kwartaal van 2016, door de ongunstige context voor FICC¹. De VaR, die het niveau van de marktrisico's meet, staat nog steeds heel laag (22 miljoen euro).

De inkomsten van FICC¹, 801 miljoen euro, dalen met 23,6%² in vergelijking met het derde kwartaal van 2016, met een zwakke klantenactiviteit in alle segmenten, in tegenstelling tot de gunstige context in het derde kwartaal van 2016. Het bedrijfsonderdeel bevestigt echter zijn leidersposities op het vlak van obligatie-emissies, waarin het de nummer 1 is voor het geheel van de emissies in euro en de nummer 9 voor het geheel van de internationale emissies. De inkomsten van Equity and Prime Services, 433 miljoen euro, stijgen daarentegen met 9,4%², met goede prestaties van Prime Services en de aandelenderivaten.

De inkomsten van Securities Services bedragen 476 miljoen euro en stijgen met 4,2% in vergelijking met het derde kwartaal van 2016 (+5,4% bij constante perimeter en wisselkoers), gekoppeld aan de goede dynamiek van de activiteit en het positieve effect van de nieuwe mandaten. De activa in bewaring stijgen zo met 9,1% en het aantal transacties met 7,8% in vergelijking met het derde kwartaal van 2016. Het bedrijfsonderdeel blijft bovendien significante nieuwe mandaten binnenhalen.

De inkomsten van Corporate Banking, 948 miljoen euro, dalen met 1,1% in vergelijking met het derde kwartaal van 2016 als gevolg van een ongunstig wisselkoerseffect. Ze stijgen met 2,1% bij constante perimeter en wisselkoers, voortgestuwd door de groei van de regio Azië-Stille Oceaan en door de vooruitgang van de EMEA-regio³. Het bedrijfsonderdeel noteert een solide groei van de transactieactiviteiten: daarmee is het voor het derde jaar op rij de nummer 1 in Trade Finance in Europa en voor het eerst de nummer 3 in Azië⁴. De kredieten noteren met 128,7 miljard euro een stijging van 0,9%² in vergelijking met het derde kwartaal van 2016. De deposito's zetten hun groei voort tot 128,3 miljard euro (+8,3%² in vergelijking met het derde kwartaal van 2016), dankzij de goede ontwikkeling van het cash management. Het digitale aanbod van het bedrijfsonderdeel groeit goed. Zo telt het succesvolle platform *Centric* al meer dan 7700 bedrijfsklanten (+23,2% in vergelijking met 31 december 2016).

De beheerskosten van CIB, 1.897 miljoen euro, dalen met 6,2% (-3,3% bij constante perimeter en wisselkoers) tegenover het derde kwartaal van 2016 dankzij het effect van de kostenbesparingsmaatregelen in het kader van het herstructureringsplan van CIB, dat begin 2016 werd opgestart. De pijler werkt actief voort aan de implementatie van het plan en heeft 200 processen geïdentificeerd die tegen eind 2018 kunnen worden geautomatiseerd.

Zo daalt het brutobedrijfsresultaat van CIB met 13,8% tot 761 miljoen euro.

CIB noteert een nettoterugneming van provisies voor 10 miljoen euro (tegenover een nettoprovisie van 74 miljoen euro in het derde kwartaal van 2016): Zo noteert Corporate Banking een nettoterugneming van provisies van 4 miljoen euro (nettoprovisie van 79 miljoen euro in het

¹ Fixed Income, Currencies and Commodities

² Bij constante perimeter en wisselkoers

³ Europa, Midden-Oosten, Afrika

⁴ Studie Greenwich (Global Large Corporate Trade Finance - oktober 2017)



derde kwartaal van 2016) en Global Markets van 6 miljoen euro (nettoprovisie van 5 miljoen euro in het derde kwartaal van 2016).

Daarmee behaalt CIB een resultaat vóór belastingen van 778 miljoen euro, een daling van amper 4,2% in vergelijking met hetzelfde kwartaal van vorig jaar, waaruit blijkt dat het resultaat goed standhoudt dankzij de gedaalde kosten in een marktomgeving die dit kwartaal weinig steun bood.

Voor de eerste negen maanden van 2017 stijgen de inkomsten van CIB, 9.078 miljoen euro, met 5,0% tegenover de eerste negen maanden van 2016, met een goede vooruitgang in alle bedrijfsonderdelen. De inkomsten van Global Markets noteren met 4.511 miljoen euro een stijging van 3,3% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2016: de inkomsten van Equity and Prime Services, 1.653 miljoen euro, groeien sterk met 23,0%, voortgestuwd door de opleving van de klantenactiviteit in de aandelenderivaten en de goede ontwikkeling van Prime Services, terwijl de inkomsten van FICC¹, 2.858 miljoen euro, met 5,4% dalen door de weinig schragende marktomgeving in het tweede en het derde kwartaal van dit jaar. De inkomsten van Securities Services bedragen 1.452 miljoen euro en stijgen met 6,8% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2016, gekoppeld aan de stijging van de volumes en het effect van de nieuwe mandaten. De inkomsten van Corporate Banking, 3.115 miljoen euro, stijgen met 6,6% tegenover de eerste negen maanden van 2016, met een stijging in alle geografische regio's².

De beheerskosten van CIB, 6.390 miljoen euro, dalen met 0,1% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2016. Ze profiteren van de kostenbesparingsmaatregelen die zijn geïmplementeerd sinds begin 2016 het herstructureringsplan van CIB werd gelanceerd. Daarmee behaalt CIB een heel positief schaaffect, wat de sterke verbetering van zijn operationele efficiëntie aantoont. Daardoor stijgt het brutobedrijfsresultaat van CIB heel fors met 19,3% tot 2.688 miljoen euro. CIB boekt een nettoterugneming van provisies van 182 miljoen euro (nettoprovisie van 148 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2016): zo noteert Corporate Banking een nettoterugneming van provisies van 139 miljoen euro (nettoprovisie van 177 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2016) en Global Markets van 42 miljoen euro (nettoterugneming van 28 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2016). Op die manier zet CIB een uitstekende prestatie neer en behaalt een resultaat vóór belastingen van 2.904 miljoen euro, een sterke stijging (+36,9%) in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar.

*
* *

ANDERE ACTIVITEITEN

Het nettobankresultaat van de "Andere activiteiten" bedraagt 22 miljoen euro, tegen -45 miljoen euro in het derde kwartaal van 2016. Het omvat 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 +21 miljoen euro (-202 miljoen euro in het derde kwartaal van 2016). Ter herinnering, in het derde kwartaal van 2016 droeg Principal Investments heel goed bij.

De beheerskosten bedragen 382 miljoen euro, tegen 381 miljoen euro in het derde kwartaal van 2016. Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de herstructureringskosten door acquisities³ voor 17 miljoen euro (37 miljoen euro in het derde kwartaal van 2016) en herstructureringskosten van de bedrijfsonderdelen voor 205 miljoen euro (216 miljoen in het derde kwartaal van 2016).

De kostprijs van het risico bedraagt 16 miljoen euro (nettoterugneming van 13 miljoen euro in het derde kwartaal van 2016).

¹ Fixed Income, Currencies and Commodities

² Bij constante perimeter en wisselkoers

³ In het bijzonder LaSer, Bank BGZ, DAB Bank en GE LLD



Het niet-operationele resultaat bedraagt -149 miljoen euro (+22 miljoen euro in het derde kwartaal van 2016). Het omvat de uitzonderlijke impact van de waardevermindering van de volledige goodwill van TEB voor 172 miljoen euro.

Het resultaat vóór belastingen van de 'Andere Activiteiten' komt zo op -525 miljoen euro, tegenover -391 miljoen euro in het derde kwartaal van 2016.

Voor de eerste negen maanden van 2017 bedraagt het nettobankresultaat van de "Andere activiteiten" 382 miljoen euro, tegen 1.223 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2016. Het omvat met name de uitzonderlijke impact van de herwaardering van schuld uitgegeven door de Groep ("OCA") en het kredietrisico van de Groep vervat in derivaten ("DVA") voor een bedrag van -186 miljoen euro (tegen -41 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2016), evenals meerwaarden uit de verkoop van effecten van Shinhan en Euronext voor een totaalbedrag van +233 miljoen euro (tegenover een meerwaarde uit de verkoop van effecten Visa Europe voor +597 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2016). Dat omvat overigens, net als in dezelfde periode vorig jaar, een heel goede bijdrage van Principal Investments. De beheerskosten bedragen 990 miljoen euro, tegen 859 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2016. Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de herstructureringskosten door acquisities¹ voor 53 miljoen euro (111 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2016) en herstructureringskosten van de bedrijfsonderdelen voor 448 miljoen euro (297 miljoen in de eerste negen maanden van 2016). De kostprijs van het risico bedraagt 122 miljoen euro (nettoterugneming van 17 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2016). Het niet-operationele resultaat bedraagt -92 miljoen euro (verwaarloosbaar voor de eerste negen maanden van 2016) en omvat de uitzonderlijke impact van de waardevermindering van de volledige goodwill van TEB voor 172 miljoen euro en omvatte in dezelfde periode van vorig jaar een waardevermindering van goodwill op de effecten van een dochteronderneming voor 54 miljoen euro. Dat brengt het resultaat vóór belastingen van de "Andere Activiteiten" op -822 miljoen euro, tegen +384 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2016.

*
* *

FINANCIËLE STRUCTUUR

De Groep heeft een heel solide balans.

De 'Common Equity Tier 1-ratio Bazel 3 fully loaded'² bedraagt per 30 september 2017 11,8%. Dat is een stijging met 10 basispunten in vergelijking met 30 juni 2017, voornamelijk door het nettoresultaat voor het kwartaal en rekening houdend met een dividenduitkeringspercentage van 50% (+15 bp) en de stijging van de voor risico gewogen activa exclusief wisselkoerseffect (-5 bp). Het wisselkoerseffect en de anderen effecten zijn globaal verwaarloosbaar voor de ratio.

De hefboomratio Bazel 3 fully loaded³, berekend op het hele "Tier 1" eigen vermogen, bedraagt per 30 september 2017 4,1%.

De liquiditeitsratio ('Liquidity Coverage Ratio') bedraagt 111% per 30 september 2017.

¹ In het bijzonder LaSer, Bank BGZ, DAB Bank en GE LLD

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 tot 2019 zonder overgangsmaatregelen, berekend overeenkomstig de gedelegeerde verordening van de Europese Commissie van 10 oktober 2014



De onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserves bedragen 324 miljard euro en vertegenwoordigen een manoeuvreerruimte van meer dan een jaar in vergelijking met de marktfinanciering.

De ontwikkeling van deze ratio's illustreert dat de Groep zijn balans gedisciplineerd kan beheren binnen de reglementaire beperkingen.

*
* *

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

"BNP Paribas genereert dit kwartaal met 2 miljard euro opnieuw een goed resultaat.

De commerciële activiteit van de Groep kent een goede ontwikkeling in een Europese economische omgeving die steeds meer steun biedt. Ondanks de ongunstige context op de obligatiemarkten dit kwartaal zijn de inkomsten zo stabiel gebleven op vergelijkbare basis.

De kosten zijn goed onder controle, dankzij de implementatie van het herstructureringsplan, en de kostprijs van het risico daalt gevoelig.

De balans van de Groep is heel solide en de verhoging van de 'Common Equity Tier 1-ratio Bazel 3 fully loaded' tot 11,8% is daar het bewijs van.

Ik wil alle medewerkers van de Groep bedanken voor deze resultaten en hun inzet om het plan 2020 te implementeren. »

**GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING - GROEP**

€m	3Q17	3Q16	3Q17 / 3Q16	2Q17	3Q17 / 2Q17	9M17	9M16	9M17 / 9M16
Revenues	10,394	10,589	-1.8%	10,938	-5.0%	32,629	32,755	-0.4%
Operating Expenses and Dep.	-7,133	-7,217	-1.2%	-7,071	+0.9%	-22,323	-21,934	+1.8%
Gross Operating Income	3,261	3,372	-3.3%	3,867	-15.7%	10,306	10,821	-4.8%
Cost of Risk	-668	-764	-12.6%	-662	+0.9%	-1,922	-2,312	-16.9%
Operating Income	2,593	2,608	-0.6%	3,205	-19.1%	8,384	8,509	-1.5%
Share of Earnings of Equity-Method Entities	150	163	-8.0%	223	-32.7%	538	482	+11.6%
Other Non Operating Items	230	9	n.s.	33	n.s.	266	-48	n.s.
Non Operating Items	380	172	n.s.	256	+48.4%	804	434	+85.3%
Pre-Tax Income	2,973	2,780	+6.9%	3,461	-14.1%	9,188	8,943	+2.7%
Corporate Income Tax	-828	-790	+4.8%	-943	-12.2%	-2,523	-2,374	+6.3%
Net Income Attributable to Minority Interests	-102	-104	-1.9%	-122	-16.4%	-332	-309	+7.4%
Net Income Attributable to Equity Holders	2,043	1,886	+8.3%	2,396	-14.7%	6,333	6,260	+1.2%
Cost/Income	68.6%	68.2%	+0.4 pt	64.6%	+4.0 pt	68.4%	67.0%	+1.4 pt

De financiële informatie van BNP Paribas voor het derde kwartaal van 2017 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 2017

		Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group
€m							
Revenues		3,786	3,928	2,658	10,372	22	10,394
	%Change/3Q16	+0.1%	-0.5%	-8.5%	-2.5%	n.s.	-1.8%
	%Change/2Q17	-0.5%	-0.2%	-16.9%	-5.1%	n.s.	-5.0%
Operating Expenses and Dep.		-2,524	-2,330	-1,897	-6,751	-382	-7,133
	%Change/3Q16	+1.2%	+0.5%	-6.2%	-1.2%	+0.2%	-1.2%
	%Change/2Q17	+4.4%	-1.6%	-4.6%	-0.3%	+27.5%	+0.9%
Gross Operating Income		1,262	1,598	761	3,622	-361	3,261
	%Change/3Q16	-2.0%	-1.8%	-13.8%	-4.6%	-15.4%	-3.3%
	%Change/2Q17	-9.0%	+1.9%	-37.0%	-13.0%	+21.4%	-15.7%
Cost of Risk		-310	-352	10	-652	-16	-668
	%Change/3Q16	-5.3%	-6.3%	n.s.	-16.1%	n.s.	-12.6%
	%Change/2Q17	-12.8%	+6.6%	-91.2%	+14.8%	-83.0%	+0.9%
Operating Income		952	1,246	772	2,970	-377	2,593
	%Change/3Q16	-0.9%	-0.4%	-4.6%	-1.7%	-8.8%	-0.6%
	%Change/2Q17	-7.7%	+0.7%	-41.9%	-17.4%	-3.8%	-19.1%
Share of Earnings of Equity-Method Entities		22	140	-2	160	-10	150
Other Non Operating Items		3	358	8	369	-139	230
Pre-Tax Income		977	1,744	778	3,498	-525	2,973
	%Change/3Q16	-1.0%	+27.0%	-4.2%	+10.3%	+34.2%	+6.9%
	%Change/2Q17	-7.2%	+24.1%	-42.3%	-8.1%	+52.1%	-14.1%

		Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group
€m							
Revenues		3,786	3,928	2,658	10,372	22	10,394
	3Q16	3,782	3,946	2,905	10,634	-45	10,589
	2Q17	3,803	3,935	3,197	10,935	3	10,938
Operating Expenses and Dep.		-2,524	-2,330	-1,897	-6,751	-382	-7,133
	3Q16	-2,494	-2,319	-2,022	-6,836	-381	-7,217
	2Q17	-2,417	-2,367	-1,988	-6,771	-300	-7,071
Gross Operating Income		1,262	1,598	761	3,622	-361	3,261
	3Q16	1,288	1,627	883	3,798	-426	3,372
	2Q17	1,387	1,568	1,209	4,164	-297	3,867
Cost of Risk		-310	-352	10	-652	-16	-668
	3Q16	-327	-376	-74	-777	13	-764
	2Q17	-356	-331	118	-568	-94	-662
Operating Income		952	1,246	772	2,970	-377	2,593
	3Q16	961	1,251	809	3,021	-413	2,608
	2Q17	1,031	1,237	1,328	3,596	-391	3,205
Share of Earnings of Equity-Method Entities		22	140	-2	160	-10	150
	3Q16	18	122	2	141	22	163
	2Q17	21	153	5	179	44	223
Other Non Operating Items		3	358	8	369	-139	230
	3Q16	8	1	1	9	0	9
	2Q17	1	14	15	31	2	33
Pre-Tax Income		977	1,744	778	3,498	-525	2,973
	3Q16	987	1,373	812	3,171	-391	2,780
	2Q17	1,053	1,405	1,349	3,807	-346	3,461
Corporate Income Tax							-828
Net Income Attributable to Minority Interests							-102
Net Income Attributable to Equity Holders							2,043



RESULTATEN PER PIJLER OP 9 MAANDEN IN 2017

		Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group
€m							
Revenues		11,397	11,773	9,078	32,247	382	32,629
	%Change/2016	-0.3%	+2.8%	+5.0%	+2.3%	-68.8%	-0.4%
Operating Expenses and Dep.		-7,739	-7,203	-6,390	-21,333	-990	-22,323
	%Change/2016	+1.6%	+2.0%	-0.1%	+1.2%	+15.3%	+1.8%
Gross Operating Income		3,657	4,570	2,688	10,914	-608	10,306
	%Change/2016	-4.1%	+4.1%	+19.3%	+4.4%	n.s.	-4.8%
Cost of Risk		-985	-998	182	-1,800	-122	-1,922
	%Change/2016	-11.3%	-6.8%	n.s.	-22.7%	n.s.	-16.9%
Operating Income		2,672	3,572	2,870	9,114	-730	8,384
	%Change/2016	-1.1%	+7.6%	+36.3%	+12.1%	n.s.	-1.5%
Share of Earnings of Equity-Method Entities		54	420	11	485	53	538
Other Non Operating Items		9	379	23	411	-145	266
Pre-Tax Income		2,735	4,371	2,904	10,010	-822	9,188
	%Change/2016	-0.5%	+18.5%	+36.9%	+17.0%	n.s.	+2.7%
Corporate Income Tax							-2,523
Net Income Attributable to Minority Interests							-332
Net Income Attributable to Equity Holders							6,333



VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN

€m	3Q17	2Q17	1Q17	2016	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16
GROUP								
Revenues	10,394	10,938	11,297	43,411	10,656	10,589	11,322	10,844
Operating Expenses and Dep.	-7,133	-7,071	-8,119	-29,378	-7,444	-7,217	-7,090	-7,627
Gross Operating Income	3,261	3,867	3,178	14,033	3,212	3,372	4,232	3,217
Cost of Risk	-668	-662	-592	-3,262	-950	-764	-791	-757
Operating Income	2,593	3,205	2,586	10,771	2,262	2,608	3,441	2,460
Share of Earnings of Equity-Method Entities	150	223	165	633	151	163	165	154
Other Non Operating Items	230	33	3	-194	-146	9	-81	24
Pre-Tax Income	2,973	3,461	2,754	11,210	2,267	2,780	3,525	2,638
Corporate Income Tax	-828	-943	-752	-3,095	-721	-790	-864	-720
Net Income Attributable to Minority Interests	-102	-122	-108	-413	-104	-104	-101	-104
Net Income Attributable to Equity Holders	2,043	2,396	1,894	7,702	1,442	1,886	2,560	1,814
Cost/Income	68.6%	64.6%	71.9%	67.7%	69.9%	68.2%	62.6%	70.3%



€m	3Q17	2Q17	1Q17	2016	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16
RETAIL BANKING & SERVICES Excluding PEL/CEL Effects								
Revenues	7,707	7,737	7,719	30,651	7,758	7,735	7,636	7,522
Operating Expenses and Dep.	-4,854	-4,784	-5,305	-19,880	-5,200	-4,813	-4,681	-5,187
Gross Operating Income	2,853	2,953	2,414	10,771	2,558	2,922	2,956	2,335
Cost of Risk	-662	-686	-634	-3,005	-824	-704	-740	-738
Operating Income	2,191	2,267	1,780	7,765	1,733	2,218	2,216	1,598
Share of Earnings of Equity-Method Entities	162	174	139	530	130	140	124	136
Other Non Operating Items	361	16	11	10	-5	9	-2	8
Pre-Tax Income	2,714	2,457	1,930	8,305	1,858	2,367	2,339	1,742
Allocated Equity (€bn, year to date)	50.9	50.7	50.6	49.0	49.0	48.8	48.6	48.7
€m	3Q17	2Q17	1Q17	2016	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16
RETAIL BANKING & SERVICES								
Revenues	7,714	7,738	7,717	30,649	7,765	7,728	7,615	7,540
Operating Expenses and Dep.	-4,854	-4,784	-5,305	-19,880	-5,200	-4,813	-4,681	-5,187
Gross Operating Income	2,860	2,955	2,412	10,768	2,565	2,915	2,935	2,353
Cost of Risk	-662	-686	-634	-3,005	-824	-704	-740	-738
Operating Income	2,198	2,269	1,778	7,763	1,741	2,212	2,195	1,616
Share of Earnings of Equity-Method Entities	162	174	139	530	130	140	124	136
Other Non Operating Items	361	16	11	10	-5	9	-2	8
Pre-Tax Income	2,721	2,458	1,927	8,303	1,866	2,360	2,318	1,760
Allocated Equity (€bn, year to date)	50.9	50.7	50.6	49.0	49.0	48.8	48.6	48.7
€m	3Q17	2Q17	1Q17	2016	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16
DOMESTIC MARKETS (including 100% of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)* Excluding PEL/CEL Effects								
Revenues	3,918	3,951	3,952	15,715	3,866	3,923	3,962	3,963
Operating Expenses and Dep.	-2,599	-2,488	-2,880	-10,629	-2,794	-2,567	-2,449	-2,818
Gross Operating Income	1,319	1,463	1,072	5,086	1,072	1,356	1,513	1,145
Cost of Risk	-311	-355	-319	-1,515	-399	-329	-388	-399
Operating Income	1,008	1,108	753	3,572	674	1,028	1,124	746
Share of Earnings of Equity-Method Entities	23	21	11	54	14	18	13	9
Other Non Operating Items	3	1	5	2	-6	8	2	-2
Pre-Tax Income	1,034	1,130	769	3,628	681	1,054	1,140	753
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-64	-78	-61	-246	-59	-61	-63	-63
Pre-Tax Income of Domestic Markets	970	1,052	707	3,382	622	993	1,076	690
Allocated Equity (€bn, year to date)	24.3	24.1	23.8	23.0	23.0	22.9	22.9	22.9
€m	3Q17	2Q17	1Q17	2016	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16
DOMESTIC MARKETS (including 2/3 of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)								
Revenues	3,786	3,803	3,807	15,170	3,740	3,782	3,803	3,844
Operating Expenses and Dep.	-2,524	-2,417	-2,799	-10,336	-2,719	-2,494	-2,378	-2,745
Gross Operating Income	1,262	1,387	1,008	4,834	1,022	1,288	1,425	1,099
Cost of Risk	-310	-356	-319	-1,509	-399	-327	-385	-398
Operating Income	952	1,031	689	3,324	623	961	1,040	701
Share of Earnings of Equity-Method Entities	22	21	11	53	13	18	13	9
Other Non Operating Items	3	1	5	2	-6	8	2	-2
Pre-Tax Income	977	1,053	705	3,379	630	987	1,055	708
Allocated Equity (€bn, year to date)	24.3	24.1	23.8	23.0	23.0	22.9	22.9	22.9

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



€m	3Q17	2Q17	1Q17	2016	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16
FRENCH RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France)*								
Revenues	1,592	1,607	1,618	6,398	1,556	1,594	1,587	1,661
Incl. Net Interest Income	904	886	909	3,674	907	916	879	972
Incl. Commissions	688	721	708	2,725	649	678	709	689
Operating Expenses and Dep.	-1,183	-1,116	-1,184	-4,673	-1,216	-1,178	-1,106	-1,173
Gross Operating Income	409	492	434	1,725	340	416	481	488
Cost of Risk	-65	-80	-79	-342	-124	-72	-72	-73
Operating Income	344	412	355	1,384	215	345	408	415
Non Operating Items	1	0	0	3	1	0	1	1
Pre-Tax Income	344	412	356	1,386	217	345	409	416
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-36	-40	-39	-138	-32	-34	-32	-39
Pre-Tax Income of French Retail Banking	309	372	316	1,249	184	310	377	377
Allocated Equity (€bn, year to date)	9.4	9.3	9.2	8.7	8.7	8.6	8.5	8.6

€m	3Q17	2Q17	1Q17	2016	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16
FRENCH RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France)* Excluding PEL/CEL Effects								
Revenues	1,585	1,606	1,620	6,401	1,548	1,601	1,608	1,643
Incl. Net Interest Income	897	885	912	3,676	899	923	900	954
Incl. Commissions	688	721	708	2,725	649	678	709	689
Operating Expenses and Dep.	-1,183	-1,116	-1,184	-4,673	-1,216	-1,178	-1,106	-1,173
Gross Operating Income	402	490	436	1,728	332	423	502	470
Cost of Risk	-65	-80	-79	-342	-124	-72	-72	-73
Operating Income	337	411	358	1,386	208	351	430	397
Non Operating Items	1	0	0	3	1	0	1	1
Pre-Tax Income	337	411	358	1,389	209	351	430	398
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-36	-40	-39	-138	-32	-34	-32	-39
Pre-Tax Income of French Retail Banking	302	371	319	1,251	177	317	398	359
Allocated Equity (€bn, year to date)	9.4	9.3	9.2	8.7	8.7	8.6	8.5	8.6

€m	3Q17	2Q17	1Q17	2016	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16
FRENCH RETAIL BANKING (including 2/3 of Private Banking in France)								
Revenues	1,518	1,531	1,541	6,113	1,485	1,523	1,516	1,588
Operating Expenses and Dep.	-1,145	-1,079	-1,146	-4,525	-1,178	-1,141	-1,068	-1,139
Gross Operating Income	374	452	395	1,588	307	382	448	450
Cost of Risk	-65	-80	-79	-341	-124	-71	-72	-73
Operating Income	308	372	316	1,247	183	311	376	377
Non Operating Items	0	0	0	2	1	0	1	1
Pre-Tax Income	309	372	316	1,249	184	310	377	377
Allocated Equity (€bn, year to date)	9.4	9.3	9.2	8.7	8.7	8.6	8.5	8.6

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

** Ter herinnering, provisie PEL/CEL: provisie, geboekt in het nettobankresultaat van de Retailbank in Frankrijk, voor het risico gegenereerd door de Plans Epargne Logement (PEL) en Comptes Epargne Logement (CEL) voor hun volledige looptijd

€m	3Q17	2Q17	1Q17	2016	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16
PEL/CEL effects	7	1	-2	-2	8	-7	-21	18



€m	3Q17	2Q17	1Q17	2016	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16
BNL banca commerciale (Including 100% of Private Banking in Italy)*								
Revenues	719	729	727	2,972	745	741	749	737
Operating Expenses and Dep.	-445	-430	-469	-1,885	-543	-448	-433	-462
Gross Operating Income	274	299	258	1,086	202	293	317	275
Cost of Risk	-203	-222	-228	-959	-229	-215	-242	-274
Operating Income	71	77	30	127	-27	78	74	1
Non Operating Items	0	0	0	0	0	0	0	0
Pre-Tax Income	71	77	30	127	-27	78	74	1
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-9	-12	-12	-37	-10	-9	-9	-10
Pre-Tax Income of BNL bc	63	65	18	90	-36	70	65	-8
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.8	5.7	5.7	5.7	5.7	5.8	5.9	6.0

€m	3Q17	2Q17	1Q17	2016	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16
BNL banca commerciale (Including 2/3 of Private Banking in Italy)								
Revenues	699	707	706	2,895	725	721	730	718
Operating Expenses and Dep.	-434	-420	-460	-1,846	-533	-438	-423	-453
Gross Operating Income	265	287	247	1,049	192	284	307	265
Cost of Risk	-203	-222	-228	-959	-229	-214	-242	-274
Operating Income	62	65	18	90	-36	70	65	-8
Non Operating Items	0	0	0	0	0	0	0	0
Pre-Tax Income	63	65	18	90	-36	70	65	-8
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.8	5.7	5.7	5.7	5.7	5.8	5.9	6.0

€m	3Q17	2Q17	1Q17	2016	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16
BELGIAN RETAIL BANKING (Including 100% of Private Banking in Belgium)*								
Revenues	921	930	931	3,661	908	914	923	917
Operating Expenses and Dep.	-570	-560	-823	-2,582	-661	-575	-555	-791
Gross Operating Income	351	370	108	1,079	247	339	367	126
Cost of Risk	-23	-28	1	-98	-9	-19	-49	-21
Operating Income	328	343	109	981	237	320	318	106
Share of Earnings of Equity-Method Entities	17	6	-4	8	2	5	5	-4
Other Non Operating Items	3	2	0	-3	-1	-2	0	0
Pre-Tax Income	347	351	106	987	239	323	323	102
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-18	-25	-10	-69	-17	-18	-21	-14
Pre-Tax Income of Belgian Retail Banking	329	325	96	918	222	305	302	88
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.2	5.2	5.1	4.7	4.7	4.7	4.7	4.6

€m	3Q17	2Q17	1Q17	2016	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16
BELGIAN RETAIL BANKING (Including 2/3 of Private Banking in Belgium)								
Revenues	879	882	889	3,490	867	871	878	875
Operating Expenses and Dep.	-547	-537	-790	-2,484	-636	-550	-534	-763
Gross Operating Income	332	346	99	1,007	230	321	344	112
Cost of Risk	-23	-28	1	-95	-10	-19	-46	-20
Operating Income	309	317	99	912	221	302	297	92
Share of Earnings of Equity-Method Entities	17	6	-4	8	2	5	5	-4
Other Non Operating Items	3	2	0	-2	-1	-2	0	0
Pre-Tax Income	329	325	96	918	222	305	302	88
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.2	5.2	5.1	4.7	4.7	4.7	4.7	4.6

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



€m	3Q17	2Q17	1Q17	2016	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16
OTHER DOMESTIC MARKETS ACTIVITIES INCLUDING LUXEMBOURG (Including 100% of Private Banking in Luxembourg)*								
Revenues	692	686	674	2,681	666	669	681	666
Operating Expenses and Dep.	-400	-382	-405	-1,488	-374	-367	-355	-393
Gross Operating Income	292	304	269	1,193	292	302	327	273
Cost of Risk	-19	-26	-14	-115	-37	-23	-25	-31
Operating Income	273	278	256	1,078	255	279	302	242
Share of Earnings of Equity-Method Entities	5	14	14	43	10	13	8	12
Other Non Operating Items	0	0	5	5	-6	10	3	-2
Pre-Tax Income	277	292	274	1,125	260	301	312	252
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-1	-1	-1	-2	0	0	-1	-1
Pre-Tax Income of Other Domestic Markets	277	291	274	1,123	259	301	311	251
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.9	3.9	3.9	3.8	3.8	3.8	3.8	3.8
€m	3Q17	2Q17	1Q17	2016	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16
OTHER DOMESTIC MARKETS ACTIVITIES INCLUDING LUXEMBOURG (Including 2/3 of Private Banking in Luxembourg)								
Revenues	690	683	671	2,671	663	666	679	663
Operating Expenses and Dep.	-399	-381	-403	-1,481	-372	-365	-353	-391
Gross Operating Income	291	303	269	1,190	291	301	326	272
Cost of Risk	-19	-26	-14	-115	-36	-23	-25	-31
Operating Income	272	277	255	1,076	255	278	301	241
Share of Earnings of Equity-Method Entities	5	14	14	43	10	13	8	12
Other Non Operating Items	0	0	5	5	-6	10	3	-2
Pre-Tax Income	277	291	274	1,123	259	301	311	251
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.9	3.9	3.9	3.8	3.8	3.8	3.8	3.8

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



€m	3Q17	2Q17	1Q17	2016	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16
INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES								
Revenues	3,928	3,935	3,909	15,479	4,025	3,946	3,813	3,696
Operating Expenses and Dep.	-2,330	-2,367	-2,506	-9,544	-2,481	-2,319	-2,303	-2,442
Gross Operating Income	1,598	1,568	1,404	5,935	1,544	1,627	1,510	1,254
Cost of Risk	-352	-331	-315	-1,496	-425	-376	-355	-339
Operating Income	1,246	1,237	1,089	4,439	1,118	1,251	1,155	915
Share of Earnings of Equity-Method Entities	140	153	128	477	116	122	111	127
Other Non Operating Items	358	14	6	8	1	1	-4	10
Pre-Tax Income	1,744	1,405	1,222	4,924	1,236	1,373	1,262	1,052
Allocated Equity (€bn, year to date)	26.5	26.6	26.7	26.1	26.1	25.9	25.7	25.8
€m	3Q17	2Q17	1Q17	2016	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16
PERSONAL FINANCE								
Revenues	1,222	1,220	1,201	4,679	1,185	1,177	1,168	1,149
Operating Expenses and Dep.	-575	-579	-634	-2,298	-598	-544	-547	-609
Gross Operating Income	647	641	568	2,381	587	632	621	540
Cost of Risk	-273	-225	-240	-979	-269	-240	-248	-221
Operating Income	375	415	328	1,401	317	392	373	319
Share of Earnings of Equity-Method Entities	21	30	20	42	18	18	-8	13
Other Non Operating Items	24	0	5	-1	-2	0	-1	1
Pre-Tax Income	420	445	353	1,442	334	411	364	333
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.5	5.4	5.3	4.9	4.9	4.9	4.8	4.8
€m	3Q17	2Q17	1Q17	2016	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16
EUROPE-MEDITERRANEAN (Including 100% of Private Banking in Turkey)*								
Revenues	573	590	592	2,513	630	659	616	608
Operating Expenses and Dep.	-403	-420	-424	-1,705	-431	-413	-429	-432
Gross Operating Income	170	170	168	808	200	245	187	176
Cost of Risk	-60	-70	-67	-437	-127	-127	-87	-96
Operating Income	110	100	101	371	73	118	100	80
Share of Earnings of Equity-Method Entities	47	53	48	200	49	48	53	50
Other Non Operating Items	1	-1	0	-3	-1	0	-4	2
Pre-Tax Income	159	152	150	568	121	166	149	132
Income Attributable to Wealth and Asset Management	0	-1	-1	-2	-1	0	-1	-1
Pre-Tax Income of EUROPE-MEDITERRANEAN	158	151	149	566	120	165	149	132
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.0	5.0	5.0	5.2	5.2	5.2	5.2	5.1
€m	3Q17	2Q17	1Q17	2016	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16
EUROPE-MEDITERRANEAN (Including 2/3 of Private Banking in Turkey)								
Revenues	571	588	590	2,505	628	656	614	606
Operating Expenses and Dep.	-401	-419	-423	-1,699	-429	-411	-428	-431
Gross Operating Income	170	169	167	806	199	245	187	176
Cost of Risk	-60	-70	-67	-437	-127	-127	-87	-96
Operating Income	110	99	100	369	72	118	100	80
Share of Earnings of Equity-Method Entities	47	53	48	200	49	48	53	50
Other Non Operating Items	1	-1	0	-3	-1	0	-4	2
Pre-Tax Income	158	151	149	566	120	165	149	132
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.0	5.0	5.0	5.2	5.2	5.2	5.2	5.1

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



€m	3Q17	2Q17	1Q17	2016	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16
BANCWEST (Including 100% of Private Banking in United States)*								
Revenues	734	762	761	2,984	795	728	688	773
Operating Expenses and Dep.	-482	-513	-556	-2,038	-521	-501	-482	-534
Gross Operating Income	251	249	205	947	274	227	207	239
Cost of Risk	-32	-38	-22	-85	-23	-14	-23	-25
Operating Income	219	211	183	862	251	213	184	214
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	3	1	-1	16	4	1	1	10
Pre-Tax Income	222	212	182	878	255	214	184	225
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-5	-5	-5	-15	-5	-4	-3	-3
Pre-Tax Income of BANCWEST	217	206	177	862	251	210	181	221
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.4	6.6	6.7	6.3	6.3	6.2	6.3	6.4
BANCWEST (Including 2/3 of Private Banking in United States)								
Revenues	720	748	748	2,937	782	716	677	762
Operating Expenses and Dep.	-474	-505	-548	-2,006	-513	-493	-474	-526
Gross Operating Income	246	243	200	931	269	223	203	236
Cost of Risk	-32	-38	-22	-85	-23	-14	-23	-25
Operating Income	214	206	178	846	246	209	180	211
Non Operating Items	3	1	-1	16	4	1	1	10
Pre-Tax Income	217	206	177	862	251	210	181	221
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.4	6.6	6.7	6.3	6.3	6.2	6.3	6.4
INSURANCE								
Revenues	662	619	597	2,382	636	679	611	456
Operating Expenses and Dep.	-311	-297	-326	-1,201	-315	-299	-278	-309
Gross Operating Income	351	322	271	1,181	321	380	333	147
Cost of Risk	1	-1	-1	2	-1	3	1	-1
Operating Income	352	321	271	1,183	320	383	334	146
Share of Earnings of Equity-Method Entities	63	55	54	189	36	44	54	55
Other Non Operating Items	325	0	1	-3	0	0	0	-3
Pre-Tax Income	740	376	326	1,369	356	427	387	199
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.7	7.7	7.8	7.5	7.5	7.4	7.4	7.4
WEALTH AND ASSET MANAGEMENT								
Revenues	753	760	773	2,977	794	718	743	723
Operating Expenses and Dep.	-569	-567	-576	-2,341	-626	-572	-577	-567
Gross Operating Income	183	193	198	636	168	146	166	156
Cost of Risk	12	4	14	3	-5	3	3	3
Operating Income	195	197	212	639	163	149	169	159
Share of Earnings of Equity-Method Entities	8	15	5	46	13	12	13	8
Other Non Operating Items	5	14	0	0	0	0	0	0
Pre-Tax Income	208	226	217	685	176	161	181	167
Allocated Equity (€bn, year to date)	1.9	1.9	1.9	2.1	2.1	2.1	2.1	2.1

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



€m	3Q17	2Q17	1Q17	2016	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16
CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING								
Revenues	2,658	3,197	3,223	11,469	2,821	2,905	3,056	2,686
Operating Expenses and Dep.	-1,897	-1,988	-2,506	-8,309	-1,914	-2,022	-2,115	-2,258
Gross Operating Income	761	1,209	717	3,160	907	883	942	428
Cost of Risk	10	118	54	-217	-70	-74	-46	-28
Operating Income	772	1,328	770	2,943	837	809	896	400
Share of Earnings of Equity-Method Entities	-2	5	8	20	9	2	13	-3
Other Non Operating Items	8	15	0	-1	-5	1	-2	6
Pre-Tax Income	778	1,349	778	2,962	841	812	907	403
Allocated Equity (€bn, year to date)	21.4	21.9	22.1	22.2	22.2	22.2	22.0	21.9
€m	3Q17	2Q17	1Q17	2016	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16
CORPORATE BANKING								
Revenues	948	1,176	991	3,994	1,071	958	1,037	929
Operating Expenses and Dep.	-546	-590	-691	-2,451	-567	-591	-601	-693
Gross Operating Income	402	586	299	1,544	504	368	436	236
Cost of Risk	4	78	57	-292	-115	-79	-42	-55
Operating Income	407	664	356	1,251	388	289	394	181
Non Operating Items	6	19	7	13	14	-3	2	0
Pre-Tax Income	413	683	364	1,265	402	285	396	181
Allocated Equity (€bn, year to date)	12.5	12.7	12.6	12.4	12.4	12.3	12.3	12.2
€m	3Q17	2Q17	1Q17	2016	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16
GLOBAL MARKETS								
Revenues	1,234	1,523	1,754	5,650	1,284	1,490	1,558	1,318
<i>incl. FICC</i>	801	883	1,174	3,860	838	1,082	1,050	890
<i>incl. Equity & Prime Services</i>	433	640	580	1,791	446	408	509	428
Operating Expenses and Dep.	-958	-997	-1,424	-4,355	-967	-1,065	-1,139	-1,184
Gross Operating Income	276	526	330	1,295	317	425	419	134
Cost of Risk	6	39	-3	72	44	5	-4	27
Operating Income	281	565	327	1,367	361	430	415	160
Share of Earnings of Equity-Method Entities	-6	-1	0	8	-3	5	11	-4
Other Non Operating Items	6	3	0	-3	-8	0	-2	6
Pre-Tax Income	281	567	326	1,372	350	435	424	163
Allocated Equity (€bn, year to date)	8.0	8.4	8.7	9.0	9.0	9.1	9.0	9.1
€m	3Q17	2Q17	1Q17	2016	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16
SECURITIES SERVICES								
Revenues	476	498	478	1,824	466	457	461	440
Operating Expenses and Dep.	-392	-400	-390	-1,503	-380	-367	-374	-382
Gross Operating Income	84	97	87	321	86	90	87	59
Cost of Risk	0	1	0	3	2	0	1	0
Operating Income	84	99	87	324	87	90	88	59
Non Operating Items	0	0	0	1	1	1	0	0
Pre-Tax Income	84	99	88	325	88	91	87	59
Allocated Equity (€bn, year to date)	0.9	0.9	0.8	0.8	0.8	0.8	0.7	0.7



€m	3Q17	2Q17	1Q17	2016	4Q16	3Q16	2Q16	1Q16
CORPORATE CENTRE								
Revenues	22	3	358	1,294	70	-45	650	618
Operating Expenses and Dep.	-382	-300	-308	-1,189	-330	-381	-295	-182
<i>Incl. Restructuring and Transformation Costs</i>	-222	-168	-110	-561	-154	-253	-108	-46
Gross Operating Income	-361	-297	49	105	-260	-426	356	435
Cost of Risk	-16	-94	-11	-39	-56	13	-5	9
Operating Income	-377	-391	38	66	-316	-413	350	444
Share of Earnings of Equity-Method Entities	-10	44	19	83	13	22	28	21
Other Non Operating Items	-139	2	-8	-204	-136	0	-77	10
Pre-Tax Income	-525	-346	49	-55	-440	-391	301	475



BALANS PER 30 SEPTEMBER 2017

In millions of euros	30/09/2017	31/12/2016
ASSETS		
Cash and amounts due from central banks	224,917	160,400
Financial instruments at fair value through profit or loss		
Trading securities	178,034	123,679
Loans and repurchase agreements	211,885	152,242
Instruments designated as at fair value through profit or loss	96,515	87,644
Derivative financial Instruments	241,399	328,162
Derivatives used for hedging purposes	15,245	18,133
Available-for-sale financial assets	241,972	267,559
Loans and receivables due from credit institutions	46,741	47,411
Loans and receivables due from customers	711,589	712,233
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios	3,194	4,664
Held-to-maturity financial assets	4,803	6,100
Current and deferred tax assets	7,727	7,966
Accrued income and other assets	129,279	115,967
Equity-method investments	6,727	6,910
Investment property	1,924	1,911
Property, plant and equipment	23,776	22,523
Intangible assets	3,120	3,239
Goodwill	9,653	10,216
TOTAL ASSETS	2,158,500	2,076,959
LIABILITIES		
Due to central banks	6,141	233
Financial instruments at fair value through profit or loss		
Trading securities	91,873	70,326
Borrowings and repurchase agreements	260,001	183,206
Instruments designated as at fair value through profit or loss	54,660	54,076
Derivative financial Instruments	239,238	318,740
Derivatives used for hedging purposes	16,624	19,626
Due to credit institutions	101,164	75,660
Due to customers	793,163	765,953
Debt securities	152,910	153,422
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios	2,738	4,202
Current and deferred tax liabilities	2,922	3,087
Accrued expenses and other liabilities	103,500	99,407
Technical reserves of insurance companies	201,438	193,626
Provisions for contingencies and charges	10,464	11,801
Subordinated debt	16,458	18,374
TOTAL LIABILITIES	2,053,294	1,971,739
CONSOLIDATED EQUITY		
Share capital, additional paid-in capital and retained earnings	90,580	86,794
Net income for the period attributable to shareholders	6,333	7,702
Total capital, retained earnings and net income for the period attributable to shareholders	96,913	94,496
Changes in assets and liabilities recognised directly in equity	3,631	6,169
Shareholders' equity	100,544	100,665
Retained earnings and net income for the period attributable to minority interests	4,741	4,460
Changes in assets and liabilities recognised directly in equity	-79	95
Total minority interests	4,662	4,555
TOTAL CONSOLIDATED EQUITY	105,206	105,220
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	2,158,500	2,076,959

**Alternatieve rendementsindicatoren - Artikel 223-1 van het Algemeen Reglement van de AMF**

Alternative Performance Measures	Definition	Reason for use
Revenues of the operating divisions	Sum of the revenues of Domestic Markets (with Revenues of Domestic Markets including 2/3 of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg), 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 Details of the calculation are disclosed in the Appendix "Cost of risk on Outstandings" of the results' presentation	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 Details of exceptional items are disclosed in the slide "Main Exceptional Items" of the results' presentation	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)	Details of the calculation of ROE are disclosed in the Appendix "Return on Equity and Permanent Shareholders' Equity" of the results' presentation	Measure of the BNP Paribas Group's return on equity
Return on Tangible Equity (ROTE)	Details of the calculation of ROTE are disclosed in the Appendix "Return on Equity and Permanent Shareholders' Equity" of the results' presentation	Measure of the BNP Paribas Group's return on tangible equity

**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.



GOED RESULTAATNIVEAU	2
RETAIL BANKING & SERVICES	5
DOMESTIC MARKETS	5
INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES	10
CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)	15
ANDERE ACTIVITEITEN	16
FINANCIËLE STRUCTUUR	17
GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING - GROEP	19
RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET DERDE KWARTAAL 2017	20
RESULTATEN PER PIJLER OP 9 MAANDEN IN 2017	21
VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN	22
BALANS PER 30 SEPTEMBER 2017	31
ALTERNATIEVE RENDEMENTSINDICATOREN - ARTIKEL 223-1 VAN HET ALGEMEEN REGLEMENT VAN DE AMF	32

De cijfers in deze presentatie zijn niet geauditeerd.

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

Lisa Bugat +33 (0)1 42 98 23 40

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

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

<https://invest.bnpparibas.com>



BNP PARIBAS

De bank
voor een wereld
in verandering