



BNP PARIBAS

ACTUALISATION DU DOCUMENT DE REFERENCE 2014 DEPOSEE AUPRES DE L'AMF LE 30 OCTOBRE 2015

Document de référence et rapport financier annuel déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 6 mars 2015 sous le numéro D.15-0107

Actualisation déposée auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 30 avril 2015 sous le numéro D.15-0107-A01

Actualisation déposée auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 3 août 2015 sous le numéro D.15-0107-A02

Société anonyme au capital de 2 492 372 484 euros
Siège social : 16 boulevard des Italiens, 75 009 PARIS
R.C.S. : PARIS 662 042 449



1. RAPPORT D'ACTIVITE TRIMESTRIEL.....	3
2. GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE.....	72
3. RISQUES ET ADEQUATION DES FONDS PROPRES (NON AUDITE)	73
4. INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES.....	78
5. RESPONSABLES DU CONTROLE DES COMPTES.....	80
6. RESPONSABLE DE L'ACTUALISATION DU DOCUMENT DE REFERENCE.....	81
7. TABLE DE CONCORDANCE	82



La présente actualisation du Document de référence 2014 a été déposée auprès de l'Autorité des marchés financiers le 30 octobre 2015 conformément à l'article 212-13 de son règlement général. Elle pourra être utilisée à l'appui d'une opération financière si elle est complétée d'une note d'opération visée par l'AMF. Ce document a été établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires.



1. Rapport d'activité trimestriel

1.1 Le groupe BNP Paribas

BNP Paribas, leader européen des services bancaires et financiers, possède quatre marchés domestiques en banque de détail en Europe : la Belgique, la France, l'Italie et le Luxembourg. Le Groupe est présent dans 75 pays et compte près de 188 000 collaborateurs, dont plus de 147 000 en Europe. Il détient des positions clés dans ses deux grands domaines d'activité :

Retail Banking and Services regroupant :

- un ensemble Domestic Markets composé de :
Banque De Détail en France (BDDF),
BNL banca commerciale (BNL bc), banque de détail en Italie,
Banque De Détail en Belgique (BDDB),
Autres activités de Domestic Markets y compris la Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg (BDEL) ;
- un ensemble International Financial Services composé de :
Europe Méditerranée,
BancWest,
Personal Finance,
Assurance,
Gestion Institutionnelle et Privée ;

Corporate and Institutional Banking (CIB) regroupant :

Corporate Banking,
Global Markets,
Securities Services.

BNP Paribas SA est la maison mère du Groupe BNP Paribas.

1.2 Résultats du 3^{ème} trimestre 2015

PROGRESSION DES REVENUS DANS TOUS LES PÔLES

PNB DES PÔLES OPÉRATIONNELS : +5,8% / 3T14

HAUSSE DU RÉSULTAT NET

**RÉSULTAT NET PART DU GROUPE : 1 826 M€
+14,5% / 3T14**

NOUVELLE AUGMENTATION DES RATIOS DE CET1 ET DE LEVIER*

RATIO CET1 : 10,7% (+10 pb / 30.06.15)
RATIO DE LEVIER : 3,8% (+10 pb / 30.06.15)



**BONNE PROGRESSION DES RÉSULTATS
SOLIDE GÉNÉRATION ORGANIQUE DE CAPITAL**

* AU 30 SEPTEMBRE 2015, RATIO BÂLE 3 « FULLY LOADED »

Le 29 octobre 2015, le Conseil d'administration de BNP Paribas, réuni sous la présidence de Jean Lemierre, a examiné les résultats du Groupe pour le troisième trimestre 2015.

BONNE PROGRESSION DES RESULTATS ET SOLIDE GENERATION ORGANIQUE DE CAPITAL

Dans un contexte de reprise progressive de la croissance en Europe, BNP Paribas réalise une bonne performance d'ensemble ce trimestre.

Le produit net bancaire s'élève à 10 345 millions d'euros, en hausse de 8,5% par rapport au troisième trimestre 2014. Il intègre l'impact exceptionnel de la réévaluation de dette propre (« OCA ») et du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (« DVA ») pour +37 millions d'euros ce trimestre (-197 millions d'euros au troisième trimestre 2014).

Les revenus sont en progression dans tous les pôles opérationnels par rapport au troisième trimestre 2014 : +0,8% pour Domestic Markets¹, +11,6% pour International Financial Services et +4,2% pour CIB. Ils bénéficient de l'impact positif des acquisitions réalisées en 2014 et sont en hausse de 1,7% à périmètre et change constants.

Les frais de gestion, à 6 957 millions d'euros, sont en augmentation de 7,3%. Ils incluent l'impact exceptionnel des coûts de transformation de « Simple & Efficient » et des coûts de restructuration des acquisitions réalisées en 2014 pour 160 millions d'euros (154 millions d'euros au troisième trimestre 2014).

Les frais de gestion des pôles opérationnels sont en hausse de 7,3%. Ils progressent de 2,4% pour Domestic Markets¹, de 12,4% pour International Financial Services et de 8,3% pour CIB. A périmètre et change constants, ils augmentent de 2,2% du fait notamment des investissements dans la mise en œuvre des nouvelles réglementations et le renforcement de la conformité.

Le résultat brut d'exploitation est en hausse de 10,9%, à 3 388 millions d'euros. Il progresse de 3,2% pour les pôles opérationnels.

Le coût du risque du Groupe est toujours à un niveau modéré et s'établit à 882 millions d'euros (50 points de base des encours de crédit à la clientèle). La base de comparaison du même trimestre de l'année précédente est peu significative du fait de l'effet périmètre lié aux acquisitions de 2014² et d'une reprise nette de provisions³ chez CIB au troisième trimestre 2014.

Les éléments hors exploitation s'élèvent à 163 millions d'euros (149 millions d'euros au troisième trimestre 2014).

Le résultat avant impôt s'établit ainsi à 2 669 millions d'euros contre 2 450 millions d'euros au troisième trimestre 2014. Il progresse de 0,8% pour les pôles opérationnels.

Le résultat net part du Groupe s'élève donc à 1 826 millions d'euros (1 595 millions d'euros au troisième trimestre 2014). Hors éléments exceptionnels, il est en hausse de 4,3%, illustrant la bonne performance d'ensemble du Groupe ce trimestre.

¹ Intégrant 100% des Banques Privées des réseaux domestiques (hors effet PEL/CEL)

² Effet périmètre de 24 millions d'euros

³ Reprise nette de provisions de +88 millions d'euros chez CIB (dont +68 millions d'euros chez CIB – Corporate Banking) au troisième trimestre 2014

Au 30 septembre 2015, le ratio « common equity Tier 1 » de Bâle 3 plein¹ s'élève à 10,7%, en hausse de 10 points de base par rapport au 30 juin 2015. Le ratio de levier de Bâle 3 plein² s'établit pour sa part à 3,8% (+10 points de base par rapport au 30 juin 2015). Enfin, la réserve de liquidité du Groupe, instantanément mobilisable, est de 301 milliards d'euros (291 milliards d'euros au 31 décembre 2014), soit plus d'un an de marge de manœuvre par rapport aux ressources de marché.

L'actif net comptable par action s'élève à 69,8 euros, soit un taux de croissance moyen annualisé de 6,5% depuis le 31 décembre 2008, illustrant la création de valeur continue au travers du cycle.

Enfin, le Groupe met en œuvre activement le plan de remédiation décidé dans le cadre de l'accord global avec les autorités des Etats-Unis et poursuit le renforcement de son système de contrôle interne et de conformité.

*
* * *

Pour les neuf premiers mois de 2015, le produit net bancaire s'élève à 32 489 millions d'euros, en hausse de 12,0% par rapport aux neuf premiers mois de 2014. Il intègre l'impact exceptionnel de la réévaluation de dette propre (« OCA ») et du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (« DVA ») pour +154 millions d'euros. Les éléments exceptionnels du produit net bancaire s'élevaient à -313 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2014.

Les revenus des pôles opérationnels sont en forte progression (+10,6%) illustrant la très bonne performance du Groupe sur la période: ils augmentent de +1,9% pour Domestic Markets³, +17,4% pour International Financial Services et +14,7% pour CIB.

Les frais de gestion, à 21 848 millions d'euros, sont en augmentation de 11,2%. Ils incluent l'impact exceptionnel des coûts de transformation de « Simple & Efficient » et des coûts de restructuration des acquisitions réalisées en 2014 pour 507 millions d'euros (503 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2014). Ils intègrent par ailleurs l'impact⁴ pour 245 millions d'euros de la première contribution au Fonds de Résolution Unique, pris en compte au premier trimestre pour la totalité de 2015 en application de l'interprétation IFRIC 21 « Droits ou taxes ».

Les frais de gestion des pôles opérationnels sont en hausse de 9,8%, permettant de dégager un effet de ciseau positif de 0,8 point. Ils progressent de 1,9% pour Domestic Markets³, de 17,8% pour International Financial Services et de 11,7% pour CIB.

Le résultat brut d'exploitation est en hausse de 13,5%, à 10 641 millions d'euros. Il progresse de 12,0% pour les pôles opérationnels.

Le coût du risque du Groupe est en hausse de 5,1% par rapport à la même période de l'année précédente, à 2 829 millions d'euros, du fait de l'effet périmètre lié aux acquisitions de 2014⁵. Il est en baisse de 1,1% hors cet effet.

Les éléments hors exploitation s'élèvent à 1 094 millions d'euros. Ils incluent notamment une plus-value de dilution due à la fusion de Klépierre et de Corio, la plus-value réalisée à l'occasion de la cession d'une participation de 7% dans Klépierre-Corio pour un montant total de 487 millions

¹ Ratio tenant compte de l'ensemble des règles de la CRD4 sans disposition transitoire

² Ratio tenant compte de l'ensemble des règles de la CRD4 sans disposition transitoire, calculé conformément à l'acte délégué de la Commission Européenne du 10 octobre 2014, y compris remplacement à venir des instruments hybrides Tier 1 devenant non éligibles par des instruments équivalents éligibles

³ Intégrant 100% des Banques Privées des réseaux domestiques (hors effet PEL/CEL)

⁴ Impact estimé, net de la baisse de la taxe systémique française

⁵ Effet périmètre de 166 millions d'euros

d'euros, ainsi qu'une plus-value de cession sur une participation non stratégique pour 94 millions d'euros¹. Les éléments hors exploitation s'élevaient à 399 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2014.

Le Groupe avait par ailleurs enregistré au premier semestre de l'année dernière l'impact de l'accord global avec les autorités des Etats-Unis pour un montant total de -5 950 millions d'euros.

Le résultat avant impôt s'établit ainsi à 8 906 millions d'euros (1 130 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2014). Il progresse fortement de 17,2% pour les pôles opérationnels.

Le résultat net part du Groupe s'établit donc à 6 029 millions d'euros (-1 220 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2014). Hors éléments exceptionnels, il est en forte hausse de 10,5%, illustrant la très bonne performance du Groupe sur la période. La rentabilité des fonds propres annualisée hors éléments exceptionnels s'élève à 9,6% (11,7% pour les fonds propres tangibles).

*
* *

RETAIL BANKING & SERVICES

DOMESTIC MARKETS

Dans un contexte de reprise progressive de la croissance en Europe, les encours de crédit de Domestic Markets sont en hausse de 1,7% par rapport au troisième trimestre 2014. Les dépôts augmentent pour leur part de 7,1%. Hors effet de l'acquisition de DAB Bank en Allemagne, ils sont en hausse de 5,1% avec une bonne croissance notamment en France et en Belgique. Le dynamisme commercial de Domestic Markets se traduit notamment par la progression soutenue (+4,1% par rapport au 30 septembre 2014) des actifs sous gestion de la banque privée en France, en Italie et en Belgique.

Domestic Markets poursuit par ailleurs le développement de l'offre digitale et la transformation du parcours client qui se traduisent ce trimestre par le déploiement du nouveau portail Titres pour les particuliers (Online Invest) dans l'ensemble des marchés domestiques et le lancement d'Arval Active Link, première offre télématique intégrée en Europe pour optimiser la gestion des véhicules d'entreprise. Le pôle finalise par ailleurs la fusion de DAB Bank et de Consorsbank! qui permet au nouvel ensemble de devenir le 1^{er} broker en ligne et la 3^{ème} banque digitale en Allemagne avec 1,5 million de clients.

Le produit net bancaire², à 3 959 millions d'euros, est en hausse de 0,8% par rapport au troisième trimestre 2014. La bonne performance de BDDB et des métiers spécialisés (Personal Investors, Arval, et Leasing Solutions) compense les effets de l'environnement de taux bas persistant.

Les frais de gestion² (2 496 millions d'euros) sont en hausse de 2,4% par rapport au même trimestre de l'année précédente. A périmètre et change constants, et hors impact d'une provision non récurrente, ils n'augmentent que de 0,8% grâce à la maîtrise continue des coûts et malgré le développement des métiers spécialisés.

Le résultat brut d'exploitation² diminue ainsi de 1,8%, à 1 463 millions d'euros, par rapport au même trimestre de l'année précédente.

Compte tenu de la baisse du coût du risque, notamment en Italie, et après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle International Financial Services),

¹ CIB-Corporate Banking (74 M€), « Autres Activités » (20 M€)

² Intégrant 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique et au Luxembourg

le pôle enregistre une hausse de son résultat avant impôt¹ de 4,5% par rapport au troisième trimestre 2014, à 979 millions d'euros, réalisant ainsi une bonne performance d'ensemble.

Pour les neuf premiers mois de 2015, le produit net bancaire², à 11 998 millions d'euros, est en hausse de 1,9% par rapport aux neuf premiers mois de 2014, avec une bonne progression de BDDB et des métiers spécialisés (Arval, Personal Investors et Leasing Solutions) partiellement compensée par les effets de l'environnement de taux bas persistant. Les frais de gestion² (7 595 millions d'euros) sont en hausse de 1,9%. A périmètre et change constants, ils ne sont en hausse que de 0,7% grâce à la maîtrise continue des coûts, ce qui permet de dégager un effet de ciseau positif de 0,3 point. Le résultat brut d'exploitation² s'élève à 4 403 millions d'euros, en hausse de 2,0% par rapport à la même période de l'année précédente. Compte tenu de la diminution du coût du risque² de 14,4%, à 1 342 millions d'euros, du fait notamment de la baisse chez BNL bc, et après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), le pôle enregistre une hausse significative de son résultat avant impôt¹, à 2 849 millions d'euros (+11,4% par rapport aux neuf premiers mois de 2014).

Banque De Détail en France (BDDF)

Les encours de crédit de BDDF augmentent de 0,3% par rapport au troisième trimestre 2014 dans un contexte économique progressivement plus favorable. Les dépôts progressent toujours de manière soutenue (+4,8%), tirés par la forte croissance des dépôts à vue. L'épargne hors-bilan connaît un bon développement avec une hausse des encours d'assurance-vie de +3,5% par rapport au 30 septembre 2014. L'activité commerciale du métier est illustrée ce trimestre par le lancement du programme « Ambitions Pro » visant à acquérir 150 000 nouveaux clients professions libérales, commerçants et artisans d'ici 2019.

Le produit net bancaire³ s'élève à 1 664 millions d'euros, en baisse de 3,0% par rapport au troisième trimestre 2014. Les revenus d'intérêt sont en recul de 3,9% compte tenu de l'impact des taux bas persistants (diminution de la marge sur dépôts ainsi que sur les crédits renégociés). Les commissions diminuent pour leur part de 1,7% par rapport à une base élevée au troisième trimestre 2014 : la baisse ce trimestre des commissions bancaires n'est que partiellement compensée par la hausse des commissions sur épargne hors bilan. Dans cet environnement de taux bas, le métier adapte progressivement les conditions clientèle.

Les frais de gestion³ augmentent de 1,3% par rapport au troisième trimestre 2014. Hors impact d'une provision non récurrente, ils n'augmentent que de 0,4%, traduisant la bonne maîtrise des coûts.

Le résultat brut d'exploitation³ s'élève ainsi à 514 millions d'euros, en baisse de 11,5% par rapport au même trimestre de l'année précédente.

Le coût du risque³ se situe toujours à un niveau bas, à 22 points de base des encours de crédit à la clientèle. Il est en baisse de 6 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2014.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en France au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BDDF dégage un résultat avant impôt¹ de 394 millions d'euros (-14,5% par rapport au troisième trimestre 2014).

¹ Hors effets PEL/CEL

² Intégrant 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique et au Luxembourg

³ Avec 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL)

Pour les neuf premiers mois de 2015, le produit net bancaire¹ s'élève à 5 024 millions d'euros, en baisse de 2,4% par rapport aux neuf premiers mois de 2014. Les revenus d'intérêt sont en recul de 4,4% compte tenu de l'impact des taux bas persistant. Les commissions augmentent pour leur part de 0,6%. Grâce à la bonne maîtrise des coûts, les frais de gestion¹ n'augmentent que de 0,3% par rapport aux neuf premiers mois de 2014. Le résultat brut d'exploitation¹ s'élève à 1 673 millions d'euros, en baisse de 7,4% par rapport à la même période de l'année précédente. Le coût du risque¹ est en baisse de 41 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois de 2014. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en France au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BDDF dégage un résultat avant impôt² de 1 294 millions d'euros (-7,7% par rapport aux neuf premiers mois de 2014).

BNL banca commerciale (BNL bc)

Dans un contexte économique qui s'améliore progressivement, les encours de crédit sont quasi stables (+0,1%) par rapport au troisième trimestre 2014 : les crédits aux particuliers sont en croissance et l'impact du repositionnement sélectif sur les meilleures clientèles d'entreprises et d'entrepreneurs diminue. Les dépôts augmentent de 2,5%, du fait notamment d'une hausse des dépôts des particuliers. BNL bc continue le développement de l'épargne hors-bilan, avec une forte croissance des encours d'assurance-vie (+11,6%) et d'OPCVM (+17,1%) par rapport au 30 septembre 2014. La Banque Privée continue à montrer une bonne dynamique commerciale avec une progression des actifs sous gestion de 9,4% par rapport au 30 septembre 2014.

Le produit net bancaire³ est en recul de 4,3% par rapport au troisième trimestre 2014, à 756 millions d'euros. Les revenus d'intérêt sont en baisse de 7,4% du fait du repositionnement sur les meilleures clientèles d'entreprises, malgré la hausse sur la clientèle des particuliers. Les commissions augmentent de 1,7% grâce à la bonne performance de l'épargne hors-bilan en lien avec la hausse des encours.

Les frais de gestion³, à 425 millions d'euros, augmentent à peine (+0,2%) traduisant la maîtrise continue des coûts.

Le résultat brut d'exploitation³ s'établit ainsi à 331 millions d'euros, en recul de 9,6% par rapport au même trimestre de l'année précédente.

Le coût du risque³, toujours élevé à 159 points de base des encours de crédit à la clientèle, est cependant en baisse (-39 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2014) avec une amélioration progressive de la qualité du portefeuille de crédits ainsi qu'en témoigne la forte baisse des entrées en douteux.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Italie au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BNL bc dégage un résultat avant impôt de 14 millions d'euros (+3 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2014).

Pour les neuf premiers mois de 2015, le produit net bancaire³ est en recul de 3,0% par rapport aux neuf premiers mois de 2014, à 2 349 millions d'euros. Les revenus d'intérêt sont en baisse de 5,8% du fait du repositionnement sur les meilleures clientèles d'entreprises et de l'environnement de taux bas. Les commissions augmentent de 2,8% grâce à la bonne performance de l'épargne hors-bilan. Les frais de gestion³ augmentent de 0,5% par rapport aux neuf premiers mois de 2014, à 1 317 millions d'euros, traduisant la bonne maîtrise des coûts. Le résultat brut d'exploitation³ s'établit ainsi à 1 032 millions d'euros, en recul de 7,0% par rapport à la même période de l'année précédente. Le coût du risque³ est en baisse modérée (-128 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois de 2014). Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque

¹ Avec 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL)

² Hors effets PEL/CEL

³ Avec 100% de la Banque Privée en Italie

Privée en Italie au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BNL bc dégage ainsi un résultat avant impôt de 54 millions d'euros, en hausse de 42 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois de 2014.

Banque de Détail en Belgique

L'activité commerciale de BDDB est soutenue. Les crédits sont en hausse de 4,3% par rapport au troisième trimestre 2014 avec une augmentation des crédits aux particuliers et aux entreprises. Les dépôts augmentent pour leur part de 3,8% grâce notamment à la forte croissance des dépôts à vue. Le métier réalise une très bonne performance dans l'épargne hors bilan avec une croissance des encours d'OPCVM de 15,9% par rapport au 30 septembre 2014.

Le produit net bancaire¹ est en hausse de 4,0% par rapport au troisième trimestre 2014, à 880 millions d'euros. Les revenus d'intérêt augmentent de 4,5%, en lien notamment avec la croissance des volumes et la bonne tenue des marges, et les commissions de 1,7% du fait de la bonne performance des commissions financières.

Les frais de gestion¹ n'augmentent que de 0,2% par rapport au troisième trimestre 2014, à 573 millions d'euros, grâce à la bonne maîtrise des coûts. L'amélioration continue de l'efficacité opérationnelle se traduit ainsi par un effet de ciseau positif de 3,8 points.

Le résultat brut d'exploitation¹, à 307 millions d'euros, est ainsi en forte hausse (+12,0%) par rapport au même trimestre de l'année précédente.

Le coût du risque¹ est en reprise nette ce trimestre, à -2 millions d'euros, les dotations étant plus que compensées par des reprises. Il diminue ainsi de 38 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2014.

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Belgique au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BDDB dégage ainsi un résultat avant impôt de 285 millions d'euros, en très forte croissance par rapport au même trimestre de l'année précédente (+25,0%).

Pour les neuf premiers mois de 2015, le produit net bancaire¹ est en hausse de 6,2% par rapport aux neuf premiers mois de 2014, à 2 665 millions d'euros. Les revenus d'intérêt augmentent de 4,9%, en lien notamment avec la croissance des volumes et la bonne tenue des marges, et les commissions de 9,8% du fait de la très bonne performance des commissions financières et de crédit. Les frais de gestion¹ s'élèvent à 1 865 millions d'euros, en hausse de seulement 0,2% par rapport aux neuf premiers mois de 2014, grâce à l'effet des mesures d'efficacité opérationnelle, ce qui permet de dégager un effet de ciseau largement positif de 6,0 points. Le résultat brut d'exploitation¹, à 800 millions d'euros, est ainsi en très forte hausse (+23,3%). Le coût du risque¹, à 33 millions d'euros, est très faible et en baisse de 70 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois de 2014. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Belgique au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BDDB dégage un résultat avant impôt de 697 millions d'euros, en très forte hausse par rapport à la même période de l'année précédente (+194 millions d'euros).

¹ Avec 100% de la Banque Privée en Belgique

Autres métiers de Domestic Markets (Arval, Leasing Solutions, Personal Investors et Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg)

Les métiers spécialisés de Domestic Markets poursuivent leur bonne dynamique commerciale. Chez Arval, le parc financé est en forte hausse (+7,5% par rapport au troisième trimestre 2014), atteignant 761 000 véhicules. Les dépôts de Personal Investors augmentent de +70,8%. Au-delà de l'effet de l'acquisition de DAB Bank, ils progressent de 23,7% à périmètre et change constants grâce au très bon niveau de recrutement de clients et au succès de Consorsbank! en Allemagne. Les encours de financement de l'activité cœur de Leasing Solutions sont en croissance, compensée cependant par la poursuite de la réduction du portefeuille non stratégique.

Les encours de crédit de la Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg sont en hausse de 3,1% par rapport au troisième trimestre 2014 du fait de la progression des crédits immobiliers et des crédits aux entreprises. Les dépôts sont en hausse de 6,5% avec une bonne collecte auprès des entreprises.

Le produit net bancaire¹ est au total en hausse de 14,6% par rapport au troisième trimestre 2014, à 659 millions d'euros, enregistrant l'effet de l'acquisition de DAB Bank en Allemagne. A périmètre et change constants, il augmente de 7,9%, tiré par Arval, Personal Investors et Leasing Solutions.

Les frais de gestion¹ augmentent de 13,7% par rapport au troisième trimestre 2014, à 348 millions d'euros. A périmètre et change constants, ils augmentent de 4,0%, en lien avec le développement des métiers, permettant de dégager un effet de ciseau largement positif de 3,9 points.

Le coût du risque¹ est en hausse de 10 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2014, à 34 millions d'euros.

Ainsi, le résultat avant impôt de ces quatre métiers, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée domestique au Luxembourg au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), s'établit à 286 millions d'euros, en très forte croissance par rapport au troisième trimestre 2014 (+20,7%).

Pour les neuf premiers mois de 2015, le produit net bancaire¹ est en hausse de 16,0% par rapport aux neuf premiers mois de 2014, à 1 960 millions d'euros, enregistrant l'effet de l'acquisition de DAB Bank en Allemagne. A périmètre et change constants, il augmente de 9,1% avec une bonne progression dans l'ensemble des métiers, notamment Arval et Personal Investors. Les frais de gestion¹ sont en hausse de 13,3% par rapport aux neuf premiers mois de 2014, à 1 062 millions d'euros. A périmètre et change constants, ils augmentent de 3,3%, permettant de dégager un effet de ciseau largement positif. Le coût du risque¹ est en hausse de 13 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois de 2014, à 106 millions d'euros. Au total, le résultat avant impôt de ces quatre métiers, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée domestique au Luxembourg au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), s'établit à 804 millions d'euros, en très forte croissance (+25,6%) par rapport aux neuf premiers mois de 2014.

*
* *

¹ Avec 100% de la Banque Privée au Luxembourg

INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES

Les métiers d'International Financial Services poursuivent leur progression : Personal Finance maintient sa forte dynamique de croissance ; Europe Méditerranée et BancWest ont une activité commerciale soutenue et poursuivent le développement de leur offre digitale ; l'Assurance et la Gestion Institutionnelle et Privée réalisent une bonne collecte dans l'ensemble des métiers. L'intégration des deux acquisitions réalisées en 2014 se déroule conformément aux plans d'actions.

Le produit net bancaire, à 3 810 millions d'euros, est ainsi en hausse de 11,6% par rapport au troisième trimestre 2014 (+5,2% à périmètre et change constants), avec une progression des revenus dans tous les métiers.

Les frais de gestion (2 249 millions d'euros) sont en hausse de 12,4% par rapport au même trimestre de l'année précédente. A périmètre et change constants, ils sont en hausse de 4,5%, en lien avec le bon développement de l'activité.

Le résultat brut d'exploitation s'élève ainsi à 1 561 millions d'euros, en hausse de 10,5% par rapport au même trimestre de l'année précédente (+6,3% à périmètre et change constants).

Le coût du risque est de 416 millions d'euros (+18,2% par rapport au troisième trimestre 2014 et +14,1% à périmètre et change constants, la base de comparaison de l'année précédente étant à un niveau bas).

Le résultat avant impôt d'International Financial Services s'établit ainsi en hausse à 1 273 millions d'euros (+9,5% par rapport au troisième trimestre 2014 et +4,5% à périmètre et change constants).

Pour les neuf premiers mois de 2015, le produit net bancaire, à 11 419 millions d'euros, est en hausse de 17,4% par rapport aux neuf premiers mois de 2014 (+5,1% à périmètre et change constants), avec une progression dans tous les métiers. Les frais de gestion (6 919 millions d'euros) sont en hausse de 17,8% par rapport à la même période de l'année précédente. A périmètre et change constants, ils sont en hausse de 4,6% en lien avec le développement de l'activité. Le résultat brut d'exploitation s'élève à 4 500 millions d'euros, en hausse de 16,7% par rapport aux neuf premiers mois de 2014 (+5,7% à périmètre et change constants). Le coût du risque est de 1 311 millions d'euros (+22,4% par rapport aux neuf premiers mois de 2014 mais +7,6% à périmètre et change constants). Le résultat avant impôt d'International Financial Services s'établit ainsi en forte hausse à 3 558 millions d'euros (+15,3% par rapport aux neuf premiers mois de 2014 et +6,7% à périmètre et change constants).

Personal Finance

Personal Finance confirme sa forte dynamique de croissance. Le métier signe ainsi de nouveaux partenariats dans les crédits autos avec notamment KIA au Mexique, Mitsubishi Motors en Pologne et Volvo en France. La fusion avec LaSer a été réalisée le 1^{er} septembre, l'objectif du nouvel ensemble étant de faire croître de 1% par an sur les trois prochaines années sa part de marché sur la production de crédits des acteurs spécialisés en France grâce à la complémentarité des offres et à la mise en commun des savoir-faire.

Les encours de crédit progressent au total de 10,2% par rapport au troisième trimestre 2014 du fait notamment de l'acquisition de LaSer. A périmètre et change constants¹, ils augmentent de 5,5% en lien avec la progression de la demande dans la zone euro.

Le produit net bancaire augmente de 9,7% par rapport au troisième trimestre 2014, à 1 195 millions d'euros. A périmètre et change constants¹, il progresse de 5,8%, tiré notamment par la croissance des revenus en Allemagne, Belgique, Espagne et Italie.

Les frais de gestion sont en hausse de 10,4% par rapport au troisième trimestre 2014, à 553 millions d'euros. A périmètre et change constants¹, ils progressent de 3,9%, en lien avec le développement de l'activité.

Le résultat brut d'exploitation s'élève ainsi à 642 millions d'euros, en hausse de 9,2% par rapport au même trimestre de l'année précédente (+7,4% à périmètre et change constants¹).

Le coût du risque augmente de 11 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2014, à 287 millions d'euros (200 points de base des encours de crédits à la clientèle). Il est stable hors LaSer.

Le résultat avant impôt de Personal Finance s'établit ainsi à 377 millions d'euros, en forte hausse de 11,2% par rapport au troisième trimestre 2014 (+17,6% à périmètre et change constants¹).

Pour les neuf premiers mois de 2015, le produit net bancaire augmente de 20,7% par rapport aux neuf premiers mois de 2014, à 3 560 millions d'euros. A périmètre et change constants², il progresse de 2,9%, tiré notamment par la croissance des revenus en Allemagne, Italie et Espagne. Les frais de gestion sont en hausse de 23,6% par rapport aux neuf premiers mois de 2014, à 1 715 millions d'euros. A périmètre et change constants², ils progressent de 2,5% en lien avec le développement de l'activité. Le coût du risque augmente de 64 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois de 2014, à 867 millions d'euros. Hors LaSer, il est en baisse de 35 millions d'euros. Le résultat avant impôt de Personal Finance s'établit ainsi à 1 032 millions d'euros, en hausse de 24,6% par rapport aux neuf premiers mois de 2014 (+18,4% à périmètre et change constants²).

Europe Méditerranée

Les encours de crédits d'Europe-Méditerranée augmentent de 13,1%³ par rapport au troisième trimestre 2014 avec une progression dans l'ensemble des géographies. Les dépôts augmentent pour leur part de 12,0%³, avec une hausse notamment en Turquie et en Pologne. Le métier poursuit le développement de la banque digitale qui compte déjà 127 000 clients en Turquie (Cepteteb) et 134 000 clients en Pologne (Optima).

¹ Avec LaSer intégrée à 100% pro forma au troisième trimestre de 2014

² Avec LaSer intégrée à 100% pro forma sur les neuf premiers mois de 2014

³ A périmètre et change constants

Le produit net bancaire¹, à 611 millions d'euros, augmente de 4,0%² par rapport au troisième trimestre 2014 dans un environnement moins porteur ce trimestre.

Les frais de gestion¹, à 404 millions d'euros, augmentent de 6,0%² par rapport au même trimestre de l'année précédente. Hors impact exceptionnel de coûts de restructuration dans une filiale non stratégique, ils sont en hausse de 4,0%².

Le coût du risque¹ reste à un niveau modéré ce trimestre, à 111 millions d'euros, et s'établit à 112 points de base des encours de crédit à la clientèle, en hausse de 45 millions d'euros par rapport à une base peu élevée au troisième trimestre 2014. Il augmente de 33 millions d'euros hors impact de l'effet périmètre lié à l'acquisition de Bank BGZ (12 millions d'euros).

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Turquie au métier Wealth Management, Europe Méditerranée dégage un résultat avant impôt en baisse par rapport au même trimestre de l'année précédente, à 138 millions d'euros (-23,5%², et -9,2% à périmètre et change historiques).

Pour les neuf premiers mois de 2015, le produit net bancaire¹, à 1 869 millions d'euros, augmente de 11,4%² par rapport aux neuf premiers mois de 2014 en lien avec la hausse des volumes. Les frais de gestion¹, à 1 268 millions d'euros, augmentent de 5,5%² par rapport à la même période de l'année précédente, en raison notamment du renforcement du dispositif commercial en Turquie. Le coût du risque¹, à 370 millions d'euros, est en hausse de 149 millions d'euros par rapport à une base modérée sur les neuf premiers mois de 2014. Les éléments hors exploitation, à 127 millions d'euros, progressent fortement (+28,0%²) du fait notamment de la forte contribution des sociétés mises en équivalence avec une très bonne performance de l'Asie. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Turquie au métier Wealth Management, Europe Méditerranée dégage un résultat avant impôt de 355 millions d'euros, en baisse de 0,7% à périmètre et change constants par rapport aux neuf premiers mois de 2014 mais en hausse de 19,5% à périmètre et change historiques.

BancWest

BancWest poursuit sa bonne dynamique commerciale dans une conjoncture favorable. Les crédits augmentent de 6,5%² par rapport au troisième trimestre 2014 du fait de la croissance soutenue des crédits aux entreprises et à la consommation. Les dépôts sont en hausse de 5,9%² avec une forte progression des dépôts à vue et des comptes d'épargne. BancWest poursuit aussi le développement de la banque privée avec des actifs sous gestion qui s'élèvent à 9,8 milliards de dollars au 30 septembre 2015 (+19% par rapport au 30 septembre 2014). Le métier connaît par ailleurs un bon développement de son offre digitale avec 515 000 utilisations mensuelles de son application « Quick Balance » permettant l'accès à plusieurs services en ligne.

Le produit net bancaire³, à 700 millions d'euros, progresse de 3,6%² par rapport au troisième trimestre 2014, en lien avec la croissance des volumes, dans un environnement de taux toujours bas.

Les frais de gestion³, à 464 millions d'euros, augmentent de 10,9%² par rapport au troisième trimestre 2014 en raison principalement de la hausse des coûts réglementaires (CCAR et mise en place d'une « Intermediate Holding Company » notamment). Hors cet effet, ils augmentent de 5,1%² en lien avec le renforcement des dispositifs commerciaux (banque privée, crédit à la consommation), partiellement compensé par les économies liées à la rationalisation du réseau et des structures.

¹ Avec 100% de la Banque Privée en Turquie

² A périmètre et change constants

³ Avec 100% de la Banque Privée aux Etats-Unis

Le coût du risque¹ (20 millions d'euros) est toujours à un niveau très bas, à 14 points de base des encours de crédit à la clientèle (+14 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2014).

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée aux États-Unis au métier Wealth Management, BancWest dégage un résultat avant impôt de 238 millions d'euros, en baisse de 10,2% à change constant par rapport au troisième trimestre 2014 mais en hausse de 15,5% à change historique du fait de la hausse du dollar par rapport à l'euro.

Pour les neuf premiers mois de 2015, le produit net bancaire¹, à 2 092 millions d'euros, progresse de 6,3%² par rapport aux neuf premiers mois de 2014, du fait notamment de la croissance des volumes. Les frais de gestion¹, à 1 404 millions d'euros, augmentent de 10,5%² par rapport aux neuf premiers mois de 2014 en raison notamment de la hausse des coûts réglementaires (CCAR et mise en place d'une « Intermediate Holding Company »). Hors cet effet, ils augmentent de 4,6%², le renforcement des dispositifs commerciaux dans la banque privée et le crédit à la consommation étant partiellement compensé par les économies liées à la rationalisation du réseau et des structures. Le coût du risque¹, à 55 millions d'euros, reste très bas. Il est en hausse de 22 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois de 2014. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée aux États-Unis au métier Wealth Management, BancWest dégage un résultat avant impôt de 655 millions d'euros, en baisse de 2,5% à change constant par rapport aux neuf premiers mois de 2014 mais en hausse de +23,8% à change courant compte tenu de l'appréciation du dollar.

Assurance et Gestion Institutionnelle et Privée

Assurance et Gestion Institutionnelle et Privée réalisent une très bonne performance d'ensemble soutenue par une bonne collecte dans l'ensemble des métiers. A 6,6 milliards d'euros, la collecte au troisième trimestre est très bonne, notamment en Gestion d'actifs.

Les actifs sous gestion³ sont en hausse et atteignent 919 milliards d'euros au 30 septembre 2015 (+4,2% par rapport au 30 septembre 2014). Ils augmentent de 25 milliards d'euros par rapport au 31 décembre 2014 en raison notamment d'une collecte nette largement positive de 20,4 milliards d'euros avec une très bonne collecte de Wealth Management dans les marchés domestiques et en Asie, une collecte positive de la Gestion d'Actifs tirée par les fonds diversifiés et une bonne collecte de l'Assurance en France, en Italie et en Asie. L'effet change sur les neuf premiers mois de 2015 est de +7,0 milliards d'euros et l'effet performance est de -5,2 milliards d'euros du fait de l'impact ce trimestre de la baisse des marchés d'actions.

Au 30 septembre 2015, les actifs sous gestion³ se répartissent entre : 372 milliards d'euros pour la Gestion d'actifs, 316 milliards d'euros pour Wealth Management, 210 milliards d'euros pour l'Assurance et 21 milliards d'euros pour Real Estate.

L'Assurance poursuit le bon développement de son activité avec une hausse des provisions techniques de 6,7% par rapport au 30 septembre 2014. Les revenus, à 576 millions d'euros, augmentent de 7,1% par rapport au troisième trimestre 2014 du fait de la bonne progression de l'activité, avec une hausse de la prévoyance en France et de la protection à l'international. Les frais de gestion, à 279 millions d'euros, augmentent de 6,5% en lien avec le développement du métier. Le résultat avant impôt, à 325 millions d'euros, progresse ainsi de 5,5% par rapport au même trimestre de l'année précédente.

¹ Avec 100% de la Banque Privée aux Etats-Unis

² A périmètre et change constants

³ Y compris les actifs distribués

Les revenus de la Gestion Institutionnelle et Privée, à 741 millions d’euros, sont en hausse de 7,9% avec une progression de la Gestion d’Actifs et de Real Estate ainsi qu’une bonne performance de Wealth Management dans les marchés domestiques. Les frais de gestion, à 557 millions d’euros, sont en hausse de 2,8%, permettant de dégager un effet de ciseau largement positif de 5,1 points. Le résultat avant impôt de la Gestion Institutionnelle et Privée, après prise en compte d’un tiers des résultats de la banque privée dans les marchés domestiques, en Turquie et aux Etats-Unis, est ainsi en forte hausse de 23,4% par rapport au troisième trimestre 2014, à 195 millions d’euros.

Pour les neuf premiers mois de 2015, les revenus de l’Assurance, à 1 703 millions d’euros, augmentent de 6,2% par rapport aux neuf premiers mois de 2014 du fait de la bonne progression de la prévoyance en France et de la protection à l’international. Les frais de gestion, à 858 millions d’euros, augmentent de 7,0% du fait de la croissance continue de l’activité. Compte tenu d’une bonne performance des activités mises en équivalence, le résultat avant impôt, à 965 millions d’euros, progresse de 7,5% par rapport à la même période de l’année précédente. Les revenus de la Gestion Institutionnelle et Privée, à 2 230 millions d’euros, sont en hausse de 6,2% (+2,7% à périmètre et change constants) en raison notamment d’une bonne performance de Wealth Management dans les marchés domestiques et en Asie, ainsi que de la progression de la Gestion d’actifs et de Real Estate. Les frais de gestion, à 1 699 millions d’euros, sont en hausse de 6,0% du fait notamment de la poursuite des investissements de développement. A périmètre et change constants, ils sont en hausse de 1,9%, traduisant la bonne maîtrise des coûts. Le résultat avant impôt de la Gestion Institutionnelle et Privée, à 551 millions d’euros après prise en compte d’un tiers des résultats de la banque privée dans les marchés domestiques, en Turquie et aux Etats-Unis, augmente ainsi de 3,2% par rapport aux neuf premiers mois de 2014.

*
* *

CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)

Les revenus de CIB, à 2 624 millions d’euros, augmentent de 4,2% par rapport au troisième trimestre 2014 malgré un contexte peu favorable. L’activité de la clientèle continue à progresser grâce au développement sélectif des franchises.

Dans un contexte plus difficile, marqué par davantage d’incertitudes sur les marchés, Global Markets réalise une bonne performance avec des revenus, à 1 345 millions d’euros, en hausse de 6,7% par rapport au troisième trimestre 2014. La VaR, qui mesure le niveau des risques de marché, est en légère hausse mais demeure toujours à un niveau faible (43 millions d’euros). Les revenus d’Equity and Prime Services, à 465 millions d’euros, augmentent de 21,4% par rapport au troisième trimestre 2014 avec une activité de clientèle soutenue. Les revenus de FICC¹, à 880 millions d’euros, sont en très légère hausse de 0,2% avec une bonne performance du crédit et un contexte moins porteur sur les taux et le change. Le métier confirme ses positions fortes sur les émissions obligataires où il se place n°2 pour l’ensemble des émissions en euros et n°9 pour l’ensemble des émissions internationales.

Les revenus de Securities Services, à 447 millions d’euros, progressent pour leur part de 11,2% en lien avec la très bonne dynamique de l’activité (actifs en conservation en hausse de 11,4% et nombre de transactions en augmentation de 20,2%). Le métier remporte notamment ce trimestre le mandat de conservateur global pour UniSuper, 3^{ème} fonds de pension en Australie avec des actifs gérés de plus de 50 milliards de dollars australiens.

¹ Fixed Income, Currencies and Commodities

Les revenus de Corporate Banking, à 832 millions d'euros, sont en baisse de 2,8% par rapport au troisième trimestre 2014 du fait notamment de la réduction du métier Energie et Matières Premières menée depuis plusieurs trimestres et aujourd'hui largement réalisée. Hors cet effet, les revenus des autres métiers sont en légère croissance (+0,9%) avec une bonne performance notamment de media telecom, des financements aéronautiques et des activités de conseil en Europe (où BNP Paribas se classe n°1 des émissions « equity-linked »). Le niveau des commissions est plutôt faible ce trimestre du fait d'une saisonnalité marquée. Les crédits, à 125 milliards d'euros, sont en hausse de 12,9% par rapport au troisième trimestre 2014. Les dépôts, à 94 milliards d'euros, maintiennent leur bonne progression (+20,5%) grâce notamment au développement du cash management, où BNP Paribas se classe n°4 au niveau mondial.

Les frais de gestion de CIB, à 1 960 millions d'euros, augmentent de 8,3% par rapport au troisième trimestre 2014 du fait de la hausse du dollar (+1,1% à périmètre et change constants) et de la hausse des coûts réglementaires (mise en place notamment de CCAR et de l'Intermediate Holding Company aux Etats-Unis).

Le coût du risque est toujours à un niveau faible (40 millions d'euros). Il est en hausse de 128 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2014 qui constitue toutefois une base de comparaison peu significative car les reprises de provisions y excédaient largement les dotations dans Corporate Banking.

Le résultat avant impôt de CIB s'élève ainsi à 624 millions d'euros, en baisse de 21,7% par rapport au troisième trimestre 2014.

Pour les neuf premiers mois de 2015, les revenus de CIB, à 9 018 millions d'euros, sont en hausse de 14,7% par rapport aux neuf premiers mois de 2014, avec une progression dans tous les métiers : +15,8%¹ chez Global Markets (+12,3%² chez FICC et +22,5% chez Equity & Prime Services) ; +14,6% chez Securities Services en lien avec le fort développement de l'activité ; +5,6% chez Corporate Banking, en hausse malgré la réduction du métier Energie et Matières Premières menée depuis plusieurs trimestres. Les revenus de CIB sont en progression en Europe, en forte croissance dans la zone Amériques et en hausse sensible en Asie. Les frais de gestion de CIB, à 6 290 millions d'euros, augmentent de 11,7% par rapport aux neuf premiers mois de 2014 du fait notamment de l'impact de la hausse du dollar (+3,1% à périmètre et change constants) et de la forte croissance des coûts réglementaires. Le coût du risque de CIB est à un niveau faible (150 millions d'euros), en hausse cependant de 103 millions d'euros par rapport à un niveau particulièrement faible à la même période de l'année précédente du fait de reprises. Après prise en compte d'une plus-value exceptionnelle de 74 millions d'euros sur la cession d'une participation non stratégique, le résultat avant impôt de CIB s'élève ainsi à 2 755 millions d'euros, en forte hausse de 25,7% par rapport aux neuf premiers mois de 2014 (+10,5% à périmètre et change constants).

¹ Retraité de l'introduction de la FVA au deuxième trimestre 2014 (+20,5% non retraits)

² Retraité de l'introduction de la FVA au deuxième trimestre 2014 (+19,4% non retraits)

*
* *

AUTRES ACTIVITES

Le produit net bancaire des « Autres Activités » s'élève à +89 millions d'euros contre -154 millions d'euros au troisième trimestre 2014. Il intègre notamment la réévaluation de la dette propre (« OCA ») et de la « Debit Valuation Adjustment » (« DVA ») pour +37 millions d'euros (-197 millions d'euros au troisième trimestre 2014) ainsi qu'une très bonne contribution de BNP Paribas Principal Investments dont le niveau d'activité progresse régulièrement.

Les frais de gestion s'élèvent à 318 millions d'euros contre 297 millions d'euros au troisième trimestre 2014. Ils intègrent les coûts de transformation liés au programme « Simple & Efficient » pour 126 millions d'euros (148 millions d'euros au troisième trimestre 2014) et les coûts de restructuration des acquisitions réalisées en 2014 pour 34 millions d'euros (6 millions d'euros au troisième trimestre 2014).

Le coût du risque s'élève à -5 millions d'euros (négligeable au troisième trimestre 2014).

Les éléments hors exploitation s'élèvent à 29 millions d'euros contre 48 millions d'euros au troisième trimestre 2014.

Le résultat avant impôt des « Autres Activités » s'établit ainsi à -205 millions d'euros contre -402 millions d'euros au même trimestre de l'année précédente.

Pour les neuf premiers mois de 2015, le produit net bancaire des « Autres Activités » s'élève à +499 millions d'euros contre +88 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2014. Il intègre notamment la réévaluation de la dette propre (« OCA ») et de la « Debit Valuation Adjustment » (« DVA ») pour +154 millions d'euros (-448 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2014) ainsi qu'une bonne contribution de BNP Paribas Principal Investments. Les revenus des « Autres Activités » intégraient par ailleurs sur les neuf premiers mois de 2014 une plus-value nette sur cessions de titres exceptionnelles de +301 millions d'euros.

Les frais de gestion s'élèvent à 1 241 millions d'euros contre 877 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2014. Ils intègrent notamment l'impact¹ de la première contribution au Fonds de Résolution Unique pris en compte en totalité au premier trimestre au titre de 2015 pour 245 millions d'euros en application de l'interprétation IFRIC 21 « Droits ou taxes », les coûts de transformation liés au programme « Simple & Efficient » pour 390 millions d'euros (488 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2014) et les coûts de restructuration des acquisitions réalisées en 2014 pour 117 millions d'euros (15 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2014).

Le coût du risque s'élève à -27 millions d'euros (-10 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2014).

Les éléments hors exploitation s'élèvent à 548 millions d'euros contre 94 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2014. Ils incluent notamment une plus-value de dilution due à la fusion de Klépierre et de Corio pour +123 millions d'euros, la plus-value de cession d'une participation dans Klépierre-Corio pour +364 millions d'euros, et la part affectée à « Autres Activités » d'une plus-value de cession sur une participation non stratégique pour 20 millions d'euros².

¹ Impact estimé, net de la baisse de la taxe systémique française

² Plus-value de cession pour 94 M€ dont 74 M€ chez CIB-Corporate Banking et 20 M€ chez « Autres Activités »

Pour rappel, à la suite de l'accord global avec les autorités des Etats-Unis relatif à la revue de certaines transactions en dollars, le Groupe comptabilisait pour les neuf premiers mois de 2014 des charges exceptionnelles pour un montant total de 5 950 millions d'euros (5 750 millions d'euros au titre des pénalités et 200 millions d'euros au titre de l'ensemble des coûts du plan de remédiation).

Le résultat avant impôt des « Autres Activités » s'établit ainsi à -221 millions d'euros contre -6 655 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2014.

*
* *

STRUCTURE FINANCIÈRE

Le Groupe a un bilan solide.

Le ratio « common equity Tier 1 de Bâle 3 plein¹ » s'élève à 10,7% au 30 septembre 2015, en hausse de 10 pb par rapport au 30 juin 2015, du fait principalement du résultat net du trimestre après prise en compte d'un taux de distribution de 45%. Les effets de change et de taux sont limités sur le ratio.

Le ratio de levier de Bâle 3 plein², calculé sur l'ensemble des fonds propres « Tier 1 »³, s'élève à 3,8% au 30 septembre 2015, en hausse de 10 pb par rapport au 30 juin 2015, du fait notamment de l'émission de 1,5 Md de dollars de titres Tier 1 réalisée au cours du trimestre et de la réduction de l'exposition de levier dans les activités de marché.

L'évolution des ratios « common equity Tier 1 » et de levier illustre la solide génération organique de capital du Groupe et sa capacité à gérer son bilan en fonction des évolutions réglementaires.

Les réserves de liquidité et d'actifs disponibles instantanément s'élèvent à 301 milliards d'euros (291 milliards d'euros au 31 décembre 2014) et représentent une marge de manœuvre de plus d'un an par rapport aux ressources de marché.

¹ Tenant compte de l'ensemble des règles de la CRD4 sans disposition transitoire. Sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du règlement (UE) n°575/2013

² Tenant compte de l'ensemble des règles de la CRD4 sans disposition transitoire, calculé conformément à l'acte délégué de la Commission Européenne du 10 octobre 2014

³ Y compris le remplacement à venir des instruments Tier 1 devenant non éligibles par des instruments équivalents éligibles



Résultats au 30 septembre 2015



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

30 octobre 2015

Avertissement

Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités. BNP Paribas a publié le 24 mars 2015 des séries trimestrielles de l'année 2014 retraitées pour tenir compte, en particulier, de la nouvelle organisation de ses pôles opérationnels ainsi que de l'adoption de la norme IFRIC 21. Cette présentation reprend ces séries trimestrielles de 2014 ainsi retraitées.

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


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



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2015 | 2

Messages clés 3T15

Progression des revenus dans tous les pôles	PNB des pôles opérationnels : +5,8% / 3T14
Hausse du résultat net	RNPG : 1 826 M€ +14,5% / 3T14
Nouvelle augmentation des ratios Bâle 3 de CET1 et de levier*	Ratio CET1 : 10,7% (+10 pb / 30.06.15) Ratio de levier : 3,8% (+10 pb / 30.06.15)
	
Bonne progression des résultats Solide génération organique de capital	

* Au 30 septembre 2015, CRD4 (ratio « fully loaded »)

Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Résultats détaillés du 9M15

Annexes

Principaux éléments exceptionnels - 3T15

	3T15	3T14
● PNB		
■ Réévaluation de dette propre et DVA («Autres activités»)	+37 M€	-197 M€
Total PNB exceptionnel	+37 M€	-197 M€
● Frais de gestion		
■ Coûts de transformation « Simple & Efficient » et coûts de restructuration de LaSer, Bank BGZ et DAB Bank («Autres activités»)	-160 M€	-154 M€
Total frais de gestion exceptionnels	-160 M€	-154 M€
● Total des éléments exceptionnels	-123 M€	-351 M€

Groupe consolidé - 3T15

	3T15	3T14*	3T15 / 3T14	3T15 / 3T14 Pôles opérationnels
Produit net bancaire	10 345 M€	9 538 M€	+8,5%	+5,8%
Frais de gestion	-6 957 M€	-6 483 M€	+7,3%	+7,3%
Résultat brut d'exploitation	3 388 M€	3 055 M€	+10,9%	+3,2%
Coût du risque	-882 M€	-754 M€	+17,0%	+16,2%
Eléments hors exploitation	163 M€	149 M€	+9,4%	+32,7%
Résultat avant impôt	2 669 M€	2 450 M€	+8,9%	+0,8%
Résultat net part du Groupe	1 826 M€	1 595 M€	+14,5%	
Résultat net part du Groupe hors éléments exceptionnels	1 906 M€	1 827 M€	+4,3%	

 **Bonne performance d'ensemble**

* Cf. Recomposition de l'année 2014, publiée le 24 mars 2015

Groupe consolidé - 9M15

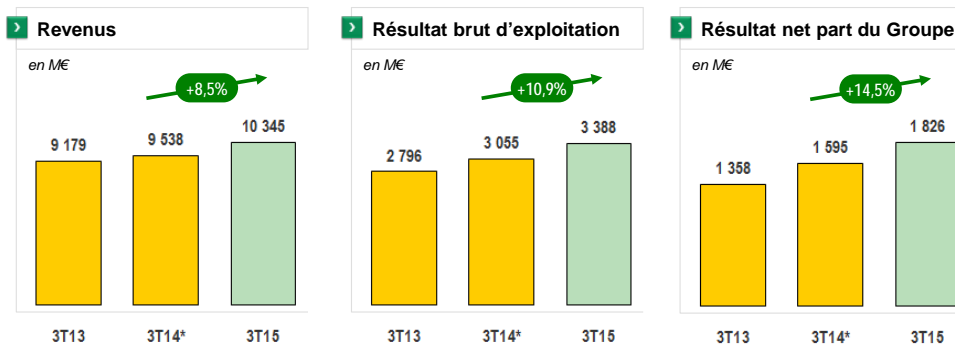
	9M15	9M14*	9M15 / 9M14	9M15 / 9M14 Pôles opérationnels
Produit net bancaire	32 489 M€	29 018 M€	+12,0%	+10,6%
Frais de gestion	-21 848 M€	-19 644 M€	+11,2%	+9,8%
Résultat brut d'exploitation	10 641 M€	9 374 M€	+13,5%	+12,0%
Coût du risque	-2 829 M€	-2 693 M€	+5,1%	+4,4%
Coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis		-5 950 M€	n.s.	
Eléments hors exploitation	1 094 M€	399 M€	n.s.	+78,9%
Résultat avant impôt	8 906 M€	1 130 M€	n.s.	+17,2%
Résultat net part du Groupe	6 029 M€	-1 220 M€	n.s.	
Résultat net part du Groupe hors éléments exceptionnels**	5 751 M€	5 202 M€	+10,5%	

- Coefficient d'exploitation des pôles opérationnels : 64,4% (-0,5 pt / 9M14)

ROE annualisé hors exceptionnels : 9,6%

* Cf. Reconstitution de l'année 2014, publiée le 24 mars 2015 ; ** Cf. diapositive 36

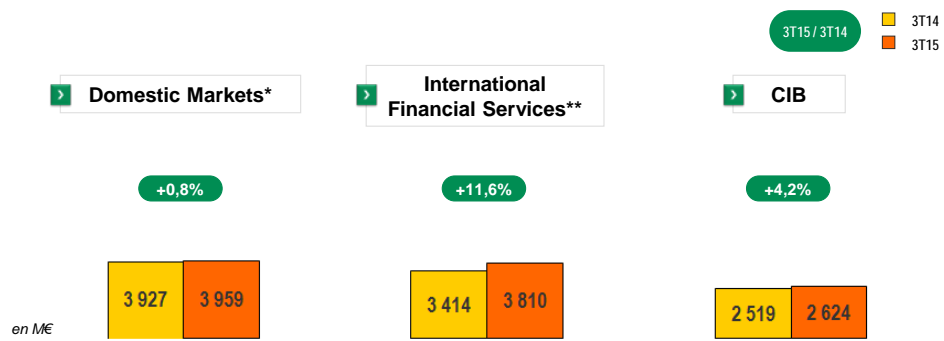
Groupe consolidé - 3T15



Bonne progression des revenus et des résultats

* Cf. Reconstitution de l'année 2014, publiée le 24 mars 2015

Revenus des pôles opérationnels - 3T15



- Effet des acquisitions réalisées en 2014 et effet change significatif
 - Hausse des revenus des pôles opérationnels : +1,7% / 3T14 à périmètre et change constants

Progression des revenus dans tous les pôles

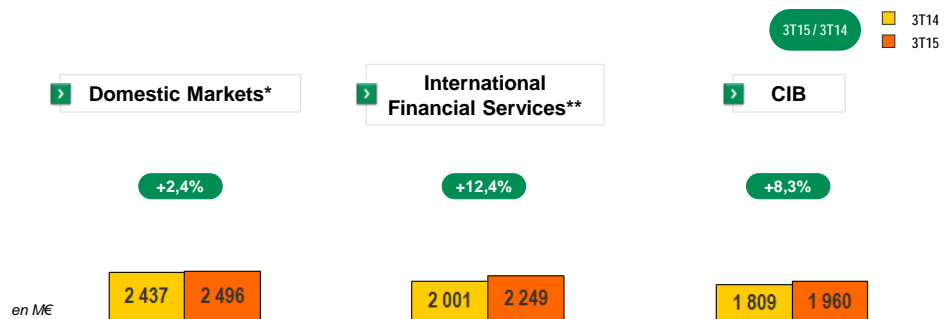
* Intégrant 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique et au Luxembourg ; ** Intégrant 100% de la Banque Privée chez BancWest et TEB



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2015 | 9

Frais de gestion des pôles opérationnels - 3T15



- Impact des acquisitions réalisées en 2014 et effet change significatif
 - Hausse des frais de gestion des pôles opérationnels : +2,2% / 3T14 à périmètre et change constants
- Investissements dans la mise en œuvre des nouvelles réglementations et le renforcement de la conformité

Mise en œuvre des nouvelles réglementations Effets de Simple & Efficient

* Intégrant 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique et au Luxembourg ; ** Intégrant 100% de la Banque Privée chez BancWest et TEB



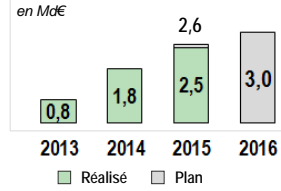
BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2015 | 10

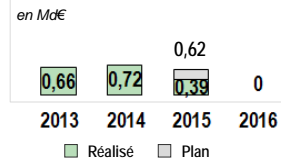
Simple & Efficient

- Poursuite de la dynamique dans l'ensemble du Groupe
 - 1 371 programmes identifiés comprenant 2 675 projets
 - 55% des projets initiés depuis 2013 déjà terminés
- Economies de coûts : 2 514 M€ réalisés depuis le lancement du projet
 - Soit 84% du nouvel objectif de 3,0 Md€ par an à partir de 2016
 - Dont 231 M€ enregistrés au 3T15
- Coûts de transformation : 126 M€ au 3T15
 - 390 M€ au 9M15
 - Rappel : objectif de 620 M€ en 2015

Economies de coûts récurrentes cumulées



Coûts de transformation exceptionnels

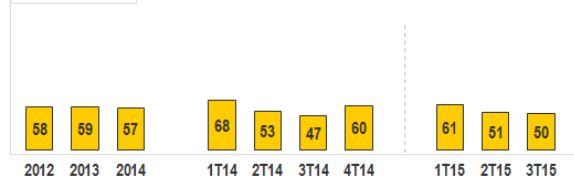


Succès du plan d'économies Simple & Efficient

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

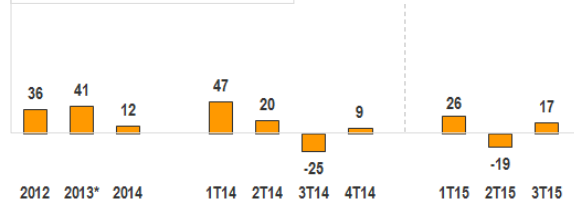
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

Groupe



- Coût du risque : 882 M€
 - -21 M€ / 2T15
 - +128 M€ / 3T14
- Coût du risque toujours à un niveau modéré
- Base de comparaison peu significative au 3T14
 - Effet périmètre lié aux acquisitions de 2014 (+24 M€ / 3T14)
 - Reprises nettes de provisions chez CIB - Corporate Banking de +68 M€ au 3T14

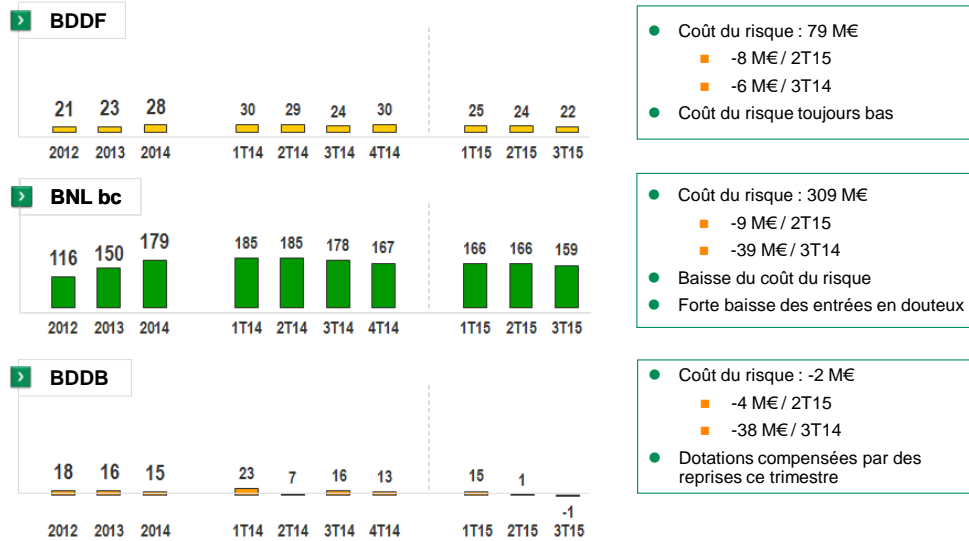
CIB - Corporate Banking



- Coût du risque : 51 M€
 - +106 M€ / 2T15
 - +119 M€ / 3T14
- Coût du risque toujours bas
- Rappel : dotations plus que compensées par des reprises au 3T14 et au 2T15

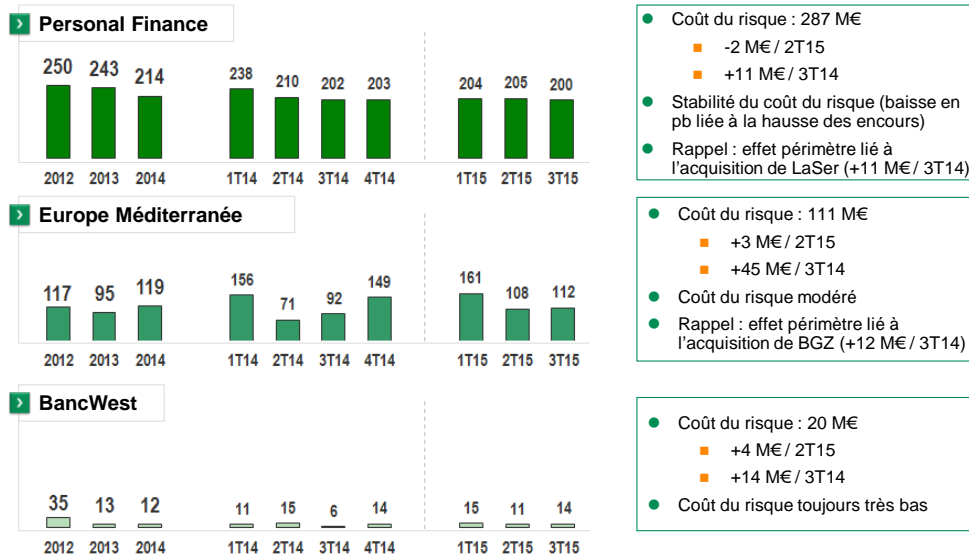
Evolution du coût du risque par métier (2/3)

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



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

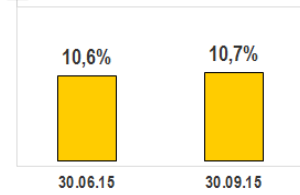
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)



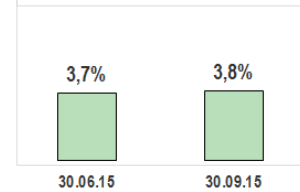
Structure financière

- Ratio CET1 Bâle 3 fully loaded* : 10,7% au 30.09.15 (+10 pb / 30.06.15)
 - Effet principalement du résultat du 3T15 après prise en compte d'un taux de distribution de 45%
 - Effets change et taux limités sur le ratio
- Ratio de levier Bâle 3 fully loaded** : 3,8% au 30.09.15 (+10 pb / 30.06.15)
 - Effet de l'émission de 1,5 MdUSD de Tier1 réalisée au 3T15
 - Réduction de l'exposition de levier dans les activités de marchés
- Réserve de liquidité immédiatement disponible : 301 Md€*** (291 Md€ au 31.12.14)
 - Représentant ~175% des ressources wholesale court terme, soit une marge de manœuvre de plus d'un an

Ratio de solvabilité Bâle 3



Ratio de levier Bâle 3

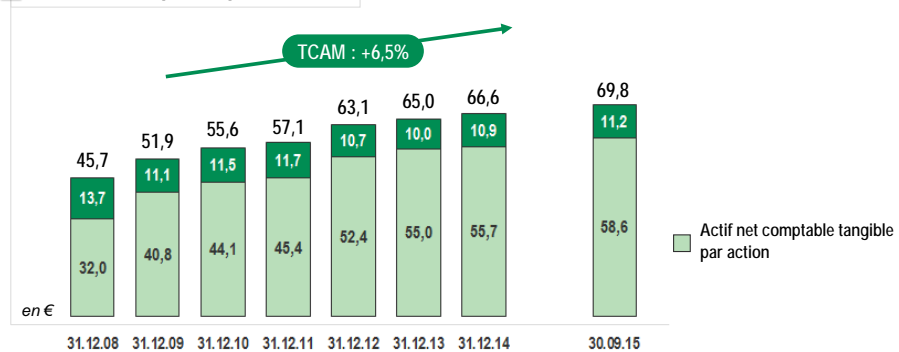


Solide génération organique de capital

* CRD4 ; ** CRD4, calculé conformément à l'acte délégué de la Commission Européenne du 10.10.2014 (cf. note en p. 70) ; *** Dépôts aux banques centrales et actifs disponibles éligibles auprès des banques centrales, après haircuts

Actif net par action

Actif net comptable par action



Croissance continue de l'actif net par action au travers du cycle

Plan de remédiation et renforcement des procédures en matière de conformité et de contrôle

- Poursuite de la mise en œuvre du plan de remédiation décidé dans le cadre de l'accord global avec les autorités des Etats-Unis
 - 45 projets dont 21 déjà finalisés, en ligne avec le calendrier défini
 - Traitement et contrôle via la succursale de New York de la totalité des flux en dollars du Groupe : plus de 80% des flux dollars sortants maintenant centralisés à la succursale de New York
 - Premières missions de contrôle sur site réalisées par le nouveau département, « Sécurité Financière Groupe aux Etats-Unis », localisé à New York

- Renforcement des procédures en matière de conformité et de contrôle
 - Hausse des moyens alloués à la « Conformité » : 622 recrutements depuis janvier 2015
 - Processus de gestion des alertes relatives aux sanctions internationales : centralisation des flux Swift et du filtrage des opérations en phase de finalisation pour la majorité des entités concernées
 - Près de 120 experts déjà formés au sein de la fonction « Conformité » dans le cadre du programme de certification sur les sanctions financières internationales
 - Poursuite de l'insertion opérationnelle d'une culture de conformité renforcée : formation obligatoire des collaborateurs du Groupe en cours de mise en oeuvre
 - Renforcement et harmonisation des procédures de revue périodique obligatoire du portefeuille de clients (« Know Your Customer »)



**Mise en œuvre active dans l'ensemble du Groupe
du plan de remédiation et du renforcement du contrôle interne**



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

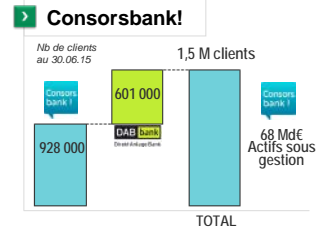
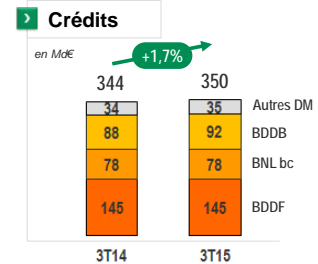
Résultats détaillés du 9M15

Annexes



Domestic Markets (1/2) - 3T15

- **Activité commerciale**
 - Crédits : +1,7% / 3T14, reprise progressive de la demande de crédit
 - Dépôts : +7,1% / 3T14 (+5,1% hors acquisition de DAB Bank en Allemagne), bonne croissance notamment en France et en Belgique
 - Bonne progression des actifs sous gestion de la banque privée en France, Italie et Belgique : +4,1% / 30.09.14
- **Poursuite du développement de l'offre digitale et de la transformation du parcours client (omnicanal, mobile, et en temps réel)**
 - Online Invest : déploiement dans les marchés domestiques du nouveau portail Titres pour les particuliers en s'appuyant sur l'expertise Consorsbank!
 - Arval : lancement d'Arval Active Link (première offre télématique intégrée en Europe pour optimiser la gestion des véhicules d'entreprise)
 - BNP Paribas : 3ème Prix eCAC40* des entreprises les plus digitalisées
- **Consorsbank! : 1er broker** en ligne et 3ème banque digitale en Allemagne*** (1,5 millions de clients)**
 - Fusion de DAB Bank et de Consorsbank! en cours de finalisation
 - Direktanlage.at devient Hello bank! en Autriche (70k clients, 4 Md€ d'AuM)



Reprise progressive de la croissance en Europe Poursuite du développement de l'offre digitale

* Echos Business, prix eCAC40 2015 des entreprises du CAC 40 les plus digitalisées ; ** En termes de transactions et de comptes titres ; *** En termes de revenus

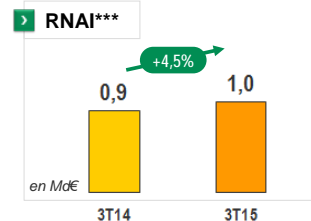
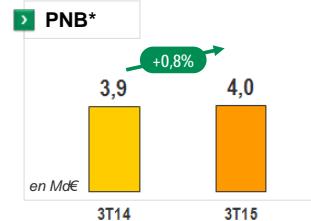


BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2015 | 19

Domestic Markets (2/2) - 3T15

- **PNB* : 4,0 Md€ ; +0,8% / 3T14**
 - Bonne performance de BDDB et des métiers spécialisés (Personal Investors, Arval, Leasing Solutions)
 - Baisse de BNL bc du fait du repositionnement opéré sur les meilleures clientèles d'entreprises
 - Environnement de taux bas persistant
- **Frais de gestion* : 2,5 Md€ ; +2,4% / 3T14**
 - +0,8% à périmètre et change constants et hors impact d'une provision non récurrente**
 - Poursuite du développement dans les métiers spécialisés
- **Résultat avant impôt*** : 1,0 Md€ ; +4,5% / 3T14**
 - Baisse du coût du risque, notamment en Italie



Bonne performance d'ensemble Hausse du résultat

* Intégrant 100% de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL ; ** Provision exceptionnelle sur un projet informatique ; *** Intégrant 2/3 de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL

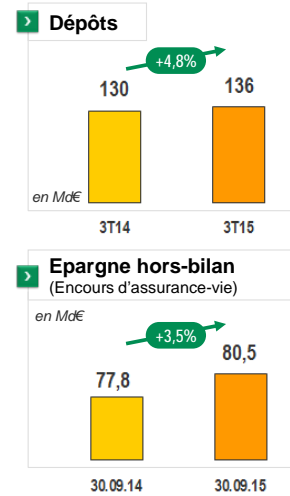


BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2015 | 20

Domestic Markets Banque De Détail en France - 3T15

- **Activité commerciale**
 - Crédits : +0,3% / 3T14, reprise progressive de la demande
 - Dépôts : +4,8% / 3T14, tiré par la hausse des dépôts à vue
 - Epargne hors-bilan : bon développement, hausse des encours d'assurance-vie (+3,5% / 30.09.14)
 - Lancement du programme «Ambitions Pro» visant à acquérir d'ici 2019 150 000 nouveaux clients professions libérales, commerçants et artisans
- **PNB* : -3,0% / 3T14**
 - Revenus d'intérêt : -3,9%, impact des taux bas persistants (diminution de la marge sur dépôts ainsi que sur les crédits renégociés)
 - Commissions : -1,7%, effet base défavorable et baisse ce trimestre des commissions bancaires, hausse des commissions sur épargne hors-bilan
 - Adaptation progressive des conditions clientèle à l'environnement de taux bas
- **Frais de gestion* : +1,3% / 3T14**
 - +0,4% hors provision non-récurrente**
- **Résultat avant impôt*** : 394 M€ (-14,5% / 3T14)**
 - Coût du risque toujours bas



Impact de l'environnement de taux bas
Contexte économique progressivement plus favorable

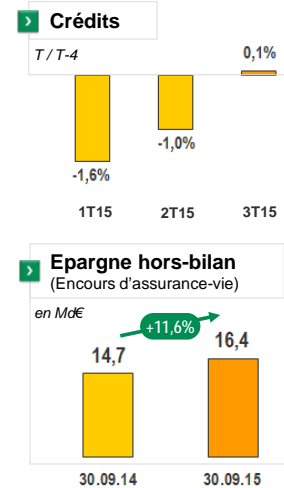
* Intégrant 100% de la BPF, hors effets PEU/CEL ; ** Provision exceptionnelle sur un projet informatique ; *** Intégrant 2/3 de la BPF, hors effets PEU/CEL

BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2015 | 21

Domestic Markets BNL banca commerciale - 3T15

- **Activité commerciale**
 - Crédits : +0,1% / 3T14, moindre impact du repositionnement sélectif sur les entreprises et progression des crédits aux particuliers
 - Dépôts : +2,5% / 3T14, hausse des dépôts des particuliers
 - Développement de l'épargne hors-bilan : forte croissance des encours d'assurance-vie (+11,6% / 30.09.14) et d'OPCVM (+17,1% / 30.09.14)
 - Banque privée : bonne progression des actifs sous gestion (+9,4% / 30.09.14)
- **PNB* : -4,3% / 3T14**
 - Revenus d'intérêt : -7,4% / 3T14, du fait du repositionnement sur les meilleures clientèles d'entreprises ; progression sur la clientèle des particuliers
 - Commissions : +1,7% / 3T14, en lien avec la bonne performance de l'épargne hors-bilan
- **Frais de gestion* : +0,2% / 3T14**
 - Maîtrise continue des coûts
- **Résultat avant impôt** : 14 M€ (+27,3% / 3T14)**
 - Poursuite de la baisse du coût du risque



Amélioration progressive du contexte économique
Poursuite de la baisse du coût du risque

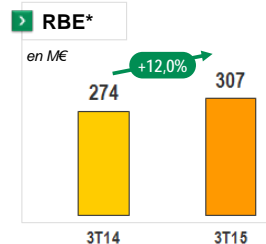
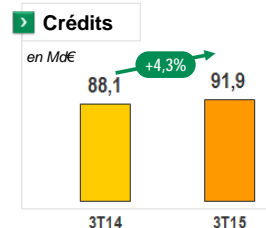
* Intégrant 100% de la Banque Privée Italie ; ** Intégrant 2/3 de la Banque Privée Italie

BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2015 | 22

Domestic Markets Banque De Détail en Belgique - 3T15

- **Activité commerciale soutenue**
 - Crédits : +4,3% / 3T14, hausse des crédits aux particuliers et aux entreprises, bonne croissance des crédits immobiliers
 - Dépôts : +3,8% / 3T14, forte croissance des dépôts à vue
 - Très bonne performance de l'épargne hors-bilan (encours d'OPCVM : +15,9% / 30.09.14)
 - Banque privée : progression des actifs sous gestion (+2,8% / 30.09.14)
- **PNB* : +4,0% / 3T14**
 - Revenus d'intérêt : +4,5% / 3T14, en lien notamment avec la hausse des volumes et la bonne tenue des marges
 - Commissions : +1,7% / 3T14, bonne performance des commissions financières
- **Frais de gestion* : +0,2% / 3T14**
 - Bonne maîtrise des coûts, effet de ciseau positif (+3,8 pts)
- **Résultat avant impôt** : 285 M€ (+25,0% / 3T14)**
 - Baisse du coût du risque / 3T14 (dotations compensées par des reprises ce trimestre)

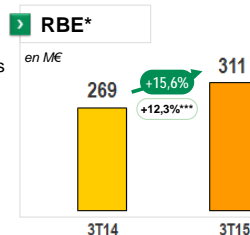
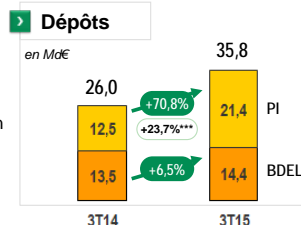


**Forte croissance des résultats
Amélioration continue de l'efficacité opérationnelle**

* Intégrant 100% de la Banque Privée Belgique ; ** Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Belgique

Domestic Markets Autres Activités - 3T15

- **Métiers spécialisés de Domestic Markets**
 - Arval : forte progression du parc financé (761 000 véhicules, +7,5% / 3T14)
 - Leasing Solutions : croissance des encours du portefeuille « core » et réduction du portefeuille non stratégique
 - Personal Investors (PI) : forte augmentation des dépôts du fait de l'acquisition de DAB Bank et du succès de Consorsbank! en Allemagne
- **Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg : bonne collecte de dépôts, hausse des crédits immobiliers**
- **PNB* : +14,6% / 3T14**
 - Effet notamment de l'acquisition de DAB Bank en Allemagne (PI)
 - +7,9% à périmètre et change constants, tiré par Arval, PI et Leasing Solutions
- **Frais de gestion* : +13,7% / 3T14**
 - +4,0% à périmètre et change constants
 - Effet de ciseau largement positif
- **Résultat avant impôt** : 286 M€ (+20,7% / 3T14)**
 - +18,3% à périmètre et change constants

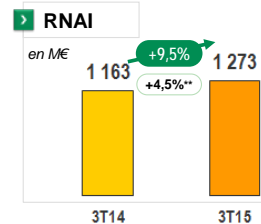
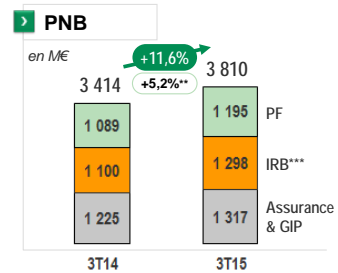


**Poursuite de la bonne dynamique commerciale
Forte croissance des résultats**

* Intégrant 100% de la Banque Privée au Luxembourg ; ** Intégrant 2/3 de la Banque Privée au Luxembourg ; *** A périmètre et change constants

International Financial Services - 3T15

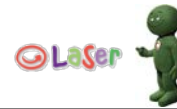
- Intégration des acquisitions réalisées en 2014 en ligne avec les plans d'actions
 - Fusion de LaSer et Personal Finance réalisée le 1er septembre
- Bonne activité commerciale
 - Personal Finance : maintien de la dynamique de croissance
 - International Retail Banking* : activité commerciale soutenue et développement de l'offre digitale
 - Assurance et GIP : bonne collecte dans l'ensemble des métiers
- PNB : 3,8 Md€ ; +11,6% / 3T14
 - +5,2% à périmètre et change constants
 - Bonne performance d'ensemble
- RBE : 1,6 Md€ ; +10,5% / 3T14
 - +6,3% à périmètre et change constants
- Résultat avant impôt : 1,3 Md€ ; +9,5% / 3T14
 - +4,5% à périmètre et change constants



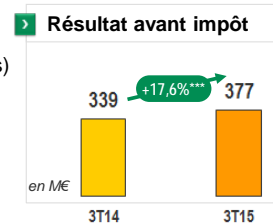
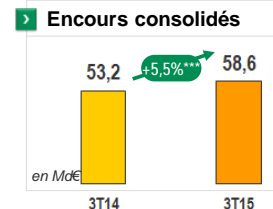
Progression des revenus dans tous les métiers

* Europe Med et BancWest ; ** A périmètre et change constants ; *** Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Turquie et aux Etats-Unis

International Financial Services Personal Finance - 3T15





- Fusion de Personal Finance et LaSer réalisée le 1er septembre : objectif de croissance de 1% par an de la part de marché en France* sur les 3 prochaines années
- Signature de nouveaux partenariats dans les crédits autos (KIA au Mexique, Mitsubishi Motors en Pologne et Volvo en France)
- Encours de crédits : +10,2% / 3T14, effet de l'acquisition de LaSer
 - +5,5%** à périmètre et change constants
 - Bonne progression de la demande dans la zone euro
- PNB : +9,7% / 3T14 (+5,8%** à périmètre et change constants)
 - Bonne croissance des revenus en Allemagne, Italie, Espagne et Belgique
- Frais de gestion : +10,4% / 3T14 (+3,9%** à périmètre et change constants)
 - En lien avec le développement de l'activité
- RBE : +9,2% / 3T14 (+7,4%** à périmètre et change constants)
- Résultat avant impôt : 377 M€ (+11,2% / 3T14)
 - +17,6%** à périmètre et change constants

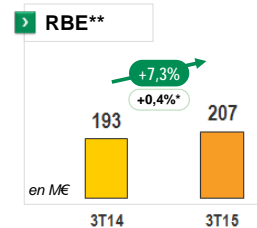
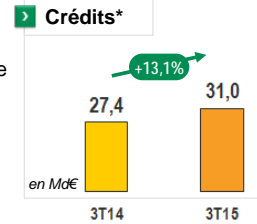


Forte dynamique de croissance

* Production nouvelle des acteurs spécialisés ; ** Avec LaSer pro forma au 3T14 ; *** A périmètre et change constants avec LaSer pro forma au 3T14

International Financial Services Europe Méditerranée - 3T15

- Poursuite du développement
 - Dépôts : +12,0%* / 3T14, hausse notamment en Turquie et en Pologne
 - Crédits : +13,1%* / 3T14, progression dans l'ensemble des géographies
 - Banque digitale : déjà 127 000 clients en Turquie ( CEPTETEB) et 134 000 en Pologne ( BGZoptima)
- PNB** : +4,0%* / 3T14
 - Progression des revenus dans un environnement moins porteur ce trimestre
- Frais de gestion** : +6,0%* / 3T14
 - +4,0%*, hors impact d'un élément non récurrent***
- RBE** : +0,4%* / 3T14 (+7,3% à périmètre et change historiques)
- Résultat avant impôt**** : 138 M€ (-23,5%* / 3T14)
 - -9,2% à périmètre et change historiques
 - Coût du risque à un niveau modéré, hausse ce trimestre / 3T14 peu élevé



Progression des revenus dans un contexte moins porteur ce trimestre

* A périmètre et change constants ; ** Incluant 100% de la Banque Privée en Turquie ; *** Coûts exceptionnels de restructuration d'une entité non stratégique ; **** Incluant 2/3 de la Banque Privée en Turquie

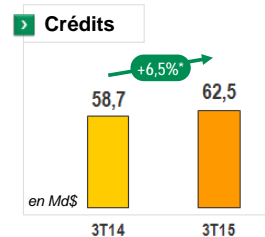
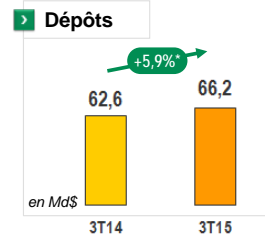


BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2015 | 27

International Financial Services BancWest - 3T15

- Bonne dynamique commerciale dans une conjoncture favorable
 - Dépôts : +5,9%* / 3T14, forte progression des dépôts à vue et des comptes d'épargne
 - Crédits : +6,5%* / 3T14, croissance soutenue des crédits aux entreprises et à la consommation
 - Banque Privée : hausse de 19% des actifs sous gestion / 30.09.14 (9,8Md\$ au 30.09.15)
 - Digital : 515 000 utilisations mensuelles pour l'appli on line « Quick Balance »
- PNB** : +3,6%* / 3T14
 - En lien avec la croissance des volumes, environnement de taux toujours bas
- Frais de gestion** : +10,9%* / 3T14
 - +5,1%* hors augmentation des coûts réglementaires (CCAR et Intermediate Holding Company notamment)
 - Renforcement des dispositifs commerciaux (banque privée, crédit à la consommation) partiellement compensé par la rationalisation du réseau et des structures
- Résultat avant impôt**** : 238 M€ (-10,2%* / 3T14)
 - +15,5% à change historique, du fait de la hausse du dollar / 3T14



Activité commerciale soutenue Hausse des revenus malgré un environnement de taux toujours bas

* A périmètre et change constants ; ** Intégrant 100% de la Banque Privée aux Etats-Unis ; *** Intégrant 2/3 de la Banque Privée aux Etats-Unis



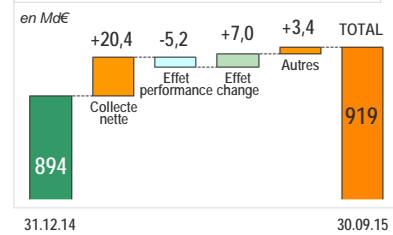
BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2015 | 28

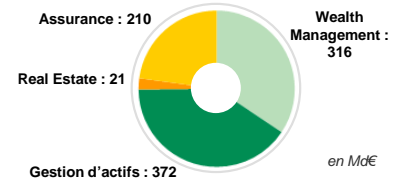
International Financial Services Assurance et GIP - Collecte et actifs sous gestion - 9M15

- Actifs sous gestion* : 919 Md€ au 30.09.15
 - +2,9% / 31.12.14 (+4,2% / 30.09.14)
 - Effet performance impacté par la baisse des marchés d'actions au 3T15
 - Effet change positif
- Collecte nette : +20,4 Md€ au 9M15
 - Wealth Management : très bonne collecte dans les marchés domestiques et en Asie
 - Gestion d'actifs : collecte positive tirée notamment par les fonds diversifiés
 - Assurance : bonne collecte en France, en Italie et en Asie
 - Très bonne collecte au 3T15 (6,6 Md€), notamment en Gestion d'actifs
- Assurance : bon développement de l'activité
 - Chiffre d'affaires : 21,9 Md€ (+3,9% / 9M14)
 - Provisions techniques : +6,7% / 30.09.14

Evolution des actifs sous gestion*



Actifs sous gestion* au 30.09.15



Bonne collecte dans l'ensemble des métiers

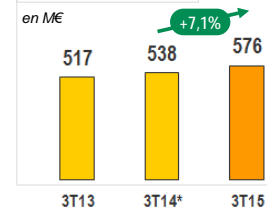
* Y compris actifs distribués

International Financial Services Assurance et GIP - 3T15

Assurance

- PNB : 576 M€ ; +7,1% / 3T14
 - Bonne progression de l'activité, hausse de la prévoyance en France et de la protection à l'international
- Frais de gestion : 279 M€ ; +6,5% / 3T14
 - En lien avec le développement du métier
- Résultat avant impôt : 325 M€ ; +5,5% / 3T14

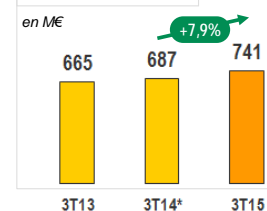
PNB (Assurance)



Gestion Institutionnelle et Privée**

- PNB : 741 M€ ; +7,9% / 3T14
 - Hausse de la Gestion d'actifs et de Real Estate
 - Bonne performance de Wealth Management dans les marchés domestiques
- Frais de gestion : 557 M€ ; +2,8% / 3T14
 - Effet de ciseau largement positif (5,1 pts)
- Résultat avant impôt : 195 M€ ; +23,4% / 3T14

PNB (GIP**)



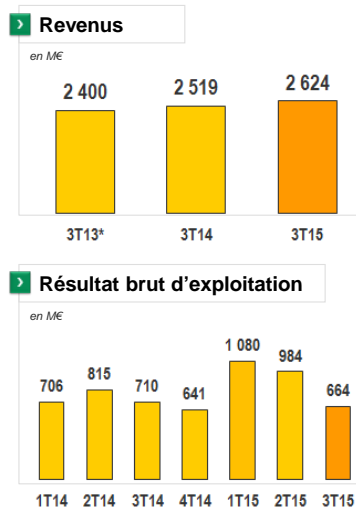
Très bonne performance d'ensemble

* Cf. Reconstitution de l'année 2014, publiée le 24 mars 2015 ; ** Gestion d'actifs, Wealth Management, Real Estate

Corporate and Institutional Banking - 3T15

Synthèse

- PNB : 2 624 M€ (+4,2% / 3T14)
 - Hausse de Global Markets (+6,7%) et forte progression de Securities Services (+11,2%), légère baisse de Corporate Banking (-2,8%)
- Frais de gestion : 1 960 M€ (+8,3% / 3T14)
 - Hausse des coûts règlementaires (poursuite de la mise en place de l'IHC** aux Etats-Unis, conformité,...)
 - Impact de la hausse du dollar (+1,1% à périmètre et change constants)
- RBE : 664 M€ (-6,5% / 3T14)
- Résultat avant impôt : 624 M€ (-21,7% / 3T14)
 - Rappel : base de comparaison peu significative au 3T14 du fait d'une reprise nette de provisions



Hausse des revenus malgré un contexte peu favorable

* Cumul CIB et Securities Services ; ** Intermediate Holding Company

Corporate and Institutional Banking - 3T15

Activité

- Global Markets : bonne performance dans un contexte plus difficile
 - Volatilité plus forte et incertitudes sur les marchés
 - VaR toujours à un niveau faible (légère hausse à 43 M€)
 - Asie : poursuite du développement sur le Renminbi (« RMB House of the Year»*, n°3 sur les émissions obligataires Dim Sum**)
- Securities Services : poursuite de la très bonne dynamique
 - Actifs en conservation : +11,4% / 3T14
 - Nombre de transactions : +20,2% / 3T14
 - Mandat de conservateur global pour UniSuper, 3^{ème} fonds de pension en Australie (Actifs Gérés >50 MdAUD)
- Corporate Banking : renforcement sélectif des positions
 - Croissance des volumes : 125 Md€ de crédits (+12,9% / 3T14), 94 Md€ de dépôts (+20,5% / 3T14)
 - Réduction, désormais largement réalisée, du métier Energie & Matières Premières
 - Bon développement du Cash Management (n°4 au niveau mondial)****

Classements 9M15

Emissions obligataires : n°2 sur l'ensemble des émissions en euro et n°9 pour l'ensemble des émissions internationales*

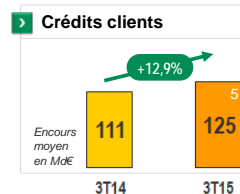
Crédits syndiqués : n°2 sur la zone EMEA**

Emissions equity linked : n°1 sur la zone EMEA***

Développement du digital

Centric : portail d'accès online et mobile pour les produits de Global Markets et de Transaction Banking

- > 3 500 clients à fin septembre 2015
- 16 applications disponibles : change, trade, etc.
- 31 pays accessibles et 7 en cours d'accès



Progression de l'activité

Développement sélectif des franchises

* Asia Risk Award 2015 ; ** Source : Thomson Reuters 9M15 en volume ; *** Source : Dealogic 9M15 en volume ; **** Euromoney Survey 2015

Corporate and Institutional Banking - 3T15

Revenus par Métier

- Global Markets : 1 345 M€ (+6,7% / 3T14)

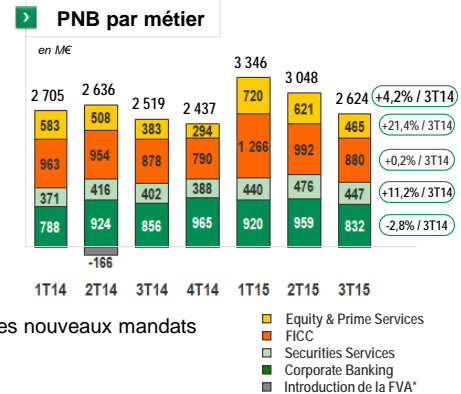
- Equity & Prime Services : +21,4% / 3T14, activité de la clientèle soutenue par la hausse de la volatilité sur les marchés
- FICC : +0,2% / 3T14, bonne performance du crédit, contexte moins porteur sur les taux et le change

- Securities Services : 447 M€ (+11,2% / 3T14)

- Effet de la hausse du nombre de transactions et des actifs en conservation, montée en charge des nouveaux mandats

- Corporate Banking : 832 M€ (-2,8% / 3T14)

- Légère croissance des revenus (+0,9% / 3T14) hors effet de la réduction d'activité menée depuis plusieurs trimestres sur le secteur Energie & Matières Premières
- Bonne performance des financements aéronautiques et media telecom, ainsi que des activités de conseil en Europe
- Niveau de commissions plutôt faible du fait d'une saisonnalité plus marquée ce trimestre



Bonnes performances dans un contexte moins porteur

* Funding Valuation Adjustment

Conclusion

➤ **Croissance des revenus dans tous les pôles opérationnels**

➤ **Bonne progression des résultats**
Résultat Net Part du Groupe : 1 826 M€

➤ **Nouvelle hausse des ratios de CET1 et de levier**

Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Résultats détaillés du 9M15

Annexes

Principaux éléments exceptionnels - 9M15

	9M15	9M14
<ul style="list-style-type: none"> ● PNB <ul style="list-style-type: none"> ■ Introduction de la FVA* (CIB – Global Markets) ■ Réévaluation de dette propre et DVA («Autres activités») ■ Plus-value nette sur cessions de titres exceptionnelles («Autres activités») 		-166 M€ -448 M€ +301 M€
	+154 M€	-313 M€
<ul style="list-style-type: none"> ● Frais de gestion <ul style="list-style-type: none"> ■ Coûts de transformation « Simple & Efficient » et coûts de restructuration de LaSer, Bank BGZ et DAB Bank («Autres activités») 	-507 M€	-503 M€
	-507 M€	-503 M€
<ul style="list-style-type: none"> ● Coût du risque <ul style="list-style-type: none"> ■ Provision exceptionnelle du fait de la situation en Europe de l'Est 		-100 M€
		-100 M€
<ul style="list-style-type: none"> ● Coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis («Autres activités») <ul style="list-style-type: none"> ■ Montant des pénalités (hors sommes déjà provisionnées) ■ Coûts du plan de remédiation 		-5 750 M€ -200 M€
		-5 950 M€
<ul style="list-style-type: none"> ● Éléments hors exploitation <ul style="list-style-type: none"> ■ Plus-value de cession d'une participation non stratégique** ■ Cession d'une participation de 7% dans Klépierre-Corio («Autres activités») ■ Plus-value de dilution due à la fusion Klépierre / Corio («Autres activités») 	+94 M€ +364 M€ +123 M€	
	+581 M€	
● Total des éléments exceptionnels	+228 M€	-6 866 M€

* Funding Valuation Adjustment ; ** CIB-Corporate Banking (74 M€), Autres Activités (20 M€)

Groupe BNP Paribas - 9M15

En millions d'euros	3T15	3T14	3T15 / 3T14	2T15	3T15 / 2T15	9M15	9M14	9M15 / 9M14
Produit net bancaire	10 345	9 538	+8,5%	11 079	-6,6%	32 489	29 018	+12,0%
Frais de gestion	-6 957	-6 483	+7,3%	-7 083	-1,8%	-21 848	-19 644	+11,2%
Résultat brut d'exploitation	3 388	3 055	+10,9%	3 996	-15,2%	10 641	9 374	+13,5%
Coût du risque	-882	-754	+17,0%	-903	-2,3%	-2 829	-2 693	+5,1%
Coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis	0	0	n.s.	0	n.s.	0	-5 950	n.s.
Résultat d'exploitation	2 506	2 301	+8,9%	3 093	-19,0%	7 812	731	n.s.
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	134	86	+55,8%	164	-18,3%	435	327	+33,0%
Autres éléments hors exploitation	29	63	-54,0%	428	-93,2%	659	72	n.s.
Eléments hors exploitation	163	149	+9,4%	592	-72,5%	1 094	399	n.s.
Résultat avant impôt	2 669	2 450	+8,9%	3 685	-27,6%	8 906	1 130	n.s.
Impôt sur les bénéfices	-770	-753	+2,3%	-1 035	-25,6%	-2 616	-2 077	+26,0%
Intérêts minoritaires	-73	-102	-28,4%	-95	-23,2%	-261	-273	-4,4%
Résultat net part du groupe	1 826	1 595	+14,5%	2 555	-28,5%	6 029	-1 220	n.s.
Coefficient d'exploitation	67,2%	68,0%	-0,8 pt	63,9%	+3,3 pt	67,2%	67,7%	-0,5 pt

- Impôt sur les bénéfices : taux moyen de 30,9% au 9M15



Retail Banking and Services - 9M15

En millions d'euros	3T15	3T14	3T15 / 3T14	2T15	3T15 / 2T15	9M15	9M14	9M15 / 9M14
Produit net bancaire	7 634	7 218	+5,8%	7 763	-1,7%	23 007	21 120	+8,9%
Frais de gestion	-4 679	-4 377	+6,9%	-4 652	+0,6%	-14 317	-13 138	+9,0%
Résultat brut d'exploitation	2 955	2 841	+4,0%	3 111	-5,0%	8 690	7 982	+8,9%
Coût du risque	-837	-843	-0,7%	-865	-3,2%	-2 652	-2 636	+0,6%
Résultat d'exploitation	2 118	1 998	+6,0%	2 246	-5,7%	6 038	5 346	+12,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	114	81	+40,7%	136	-16,2%	361	265	+36,2%
Autres éléments hors exploitation	20	21	-4,8%	-2	n.s.	8	32	-75,0%
Résultat avant impôt	2 252	2 100	+7,2%	2 380	-5,4%	6 407	5 643	+13,5%
Coefficient d'exploitation	61,3%	60,6%	+0,7 pt	59,9%	+1,4 pt	62,2%	62,2%	+0,0 pt
Fonds propres alloués (Mdt)						40,4	37,6	+7,5%

Incluant 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique, au Luxembourg, chez BancWest et TEB pour les lignes PNB à Résultat avant impôt



Domestic Markets - 9M15

En millions d'euros	3T15	3T14	3T15 / 3T14	2T15	3T15 / 2T15	9M15	9M14	9M15 / 9M14
Produit net bancaire	3 959	3 927	+0,8%	4 017	-1,4%	11 998	11 769	+1,9%
Frais de gestion	-2 496	-2 437	+2,4%	-2 426	+2,9%	-7 595	-7 451	+1,9%
Résultat brut d'exploitation	1 463	1 490	-1,8%	1 591	-8,0%	4 403	4 318	+2,0%
Coût du risque	-420	-493	-14,8%	-432	-2,8%	-1 342	-1 568	-14,4%
Résultat d'exploitation	1 043	997	+4,6%	1 159	-10,0%	3 061	2 750	+11,3%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	13	-2	n.s.	9	+44,4%	27	-8	n.s.
Autres éléments hors exploitation	-7	3	n.s.	-4	+75,0%	-26	4	n.s.
Résultat avant impôt	1 049	998	+5,1%	1 164	-9,9%	3 062	2 746	+11,5%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-70	-61	+14,8%	-71	-1,4%	-213	-189	+12,7%
Résultat avant impôt de Domestic Markets	979	937	+4,5%	1 093	-10,4%	2 849	2 557	+11,4%
Coefficient d'exploitation	63,0%	62,1%	+0,9 pt	60,4%	+2,6 pt	63,3%	63,3%	+0,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						18,6	18,6	-0,0%

Incluant 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique et au Luxembourg pour les lignes PNB à Résultat avant impôt

- PNB : +1,9% / 9M14
 - +1,0% à périmètre et change constants (effet de l'acquisition de DAB Bank en Allemagne)
 - Bonne progression de BDDB et des métiers spécialisés (Arval, Leasing Solutions, Personal Investors)
 - Impact des taux bas persistants
- Frais de gestion : +1,9% / 9M14
 - +0,7% à périmètre et change constants
 - Bonne maîtrise des coûts
 - Effet de ciseau positif (+0,3 pt à périmètre et change constants)

Domestic Markets Banque De Détail en France - 9M15 (hors effets PEL/CEL)

En millions d'euros	3T15	3T14	3T15 / 3T14	2T15	3T15 / 2T15	9M15	9M14	9M15 / 9M14
Produit net bancaire	1 664	1 716	-3,0%	1 677	-0,8%	5 024	5 148	-2,4%
dont revenus d'intérêt	986	1 026	-3,9%	974	+1,2%	2 931	3 067	-4,4%
dont commissions	678	690	-1,7%	703	-3,6%	2 093	2 081	+0,6%
Frais de gestion	-1 150	-1 135	+1,3%	-1 071	+7,4%	-3 351	-3 342	+0,3%
Résultat brut d'exploitation	514	581	-11,5%	606	-15,2%	1 673	1 806	-7,4%
Coût du risque	-79	-85	-7,1%	-87	-9,2%	-255	-296	-13,9%
Résultat d'exploitation	435	496	-12,3%	519	-16,2%	1 418	1 510	-6,1%
Éléments hors exploitation	0	2	n.s.	1	n.s.	2	3	-33,3%
Résultat avant impôt	435	498	-12,7%	520	-16,3%	1 420	1 513	-6,1%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-41	-37	+10,8%	-44	-6,8%	-126	-111	+13,5%
Résultat avant impôt de BDDF	394	461	-14,5%	476	-17,2%	1 294	1 402	-7,7%
Coefficient d'exploitation	69,1%	66,1%	+3,0 pt	63,9%	+5,2 pt	66,7%	64,9%	+1,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)						6,8	6,7	+1,1%

Incluant 100% de la Banque Privée France pour les lignes PNB à Résultat avant impôt (hors effet PEL/CEL)

- PNB : -2,4% / 9M14
 - Revenus d'intérêt : -4,4%, impact des taux bas persistants (diminution de la marge sur dépôts ainsi que sur les crédits renégociés)
 - Commissions : +0,6%, bonne performance des commissions sur épargne hors bilan (assurance vie notamment) et adaptation progressive des conditions clientèle
- Frais de gestion : +0,3% / 9M14
 - Bonne maîtrise des coûts

Domestic Markets Banque De Détail en France - Volumes

Encours moyens En milliards d'euros	3T15	Variation / 3T14	Variation / 2T15	9M15	Variation / 9M14
CREDITS	145,0	+0,3%	-0,5%	145,6	+0,8%
Particuliers	77,9	+0,9%	-0,0%	77,8	+0,8%
Dont Immobilier	67,9	+1,1%	-0,2%	67,8	+0,9%
Dont Consommation	10,1	+0,0%	+1,3%	10,0	-0,1%
Entreprises	67,1	-0,5%	-1,0%	67,8	+0,8%
DEPOTS	135,9	+4,8%	+0,9%	135,1	+4,4%
Dépôts à vue	66,1	+16,4%	+6,4%	62,5	+12,6%
Comptes d'épargne	59,5	-0,4%	-1,5%	59,7	-0,2%
Dépôts à taux de marché	10,3	-21,7%	-14,7%	12,9	-8,4%

En milliards d'euros	30.09.15	Variation / 30.09.14	Variation / 30.06.15
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	80,5	+3,5%	-0,5%
OPCVM	40,4	-1,4%	-7,2%

- Crédits : +0,3% / 3T14, reprise progressive de la demande
- Dépôts : +4,8% / 3T14, forte croissance des dépôts à vue
- Epargne hors-bilan :
 - Bonne collecte en assurance-vie
 - Baisse sur les OPCVM monétaires en lien avec l'environnement de taux bas



Domestic Markets BNL banca commerciale - 9M15

En millions d'euros	3T15	3T14	3T15 / 3T14	2T15	3T15 / 2T15	9M15	9M14	9M15 / 9M14
Produit net bancaire	756	790	-4,3%	791	-4,4%	2 349	2 421	-3,0%
Frais de gestion	-425	-424	+0,2%	-439	-3,2%	-1 317	-1 311	+0,5%
Résultat brut d'exploitation	331	366	-9,6%	352	-6,0%	1 032	1 110	-7,0%
Coût du risque	-309	-348	-11,2%	-318	-2,8%	-948	-1 076	-11,9%
Résultat d'exploitation	22	18	+22,2%	34	-35,3%	84	34	n.s.
Éléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	n.s.	-1	0	n.s.
Résultat avant impôt	22	18	+22,2%	34	-35,3%	83	34	n.s.
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-8	-7	+14,3%	-11	-27,3%	-29	-22	+31,8%
Résultat avant impôt de BNL bc	14	11	+27,3%	23	-39,1%	54	12	n.s.
Coefficient d'exploitation	56,2%	53,7%	+2,5 pt	55,5%	+0,7 pt	56,1%	54,2%	+1,9 pt
Fonds propres alloués (Mdt)						5,3	5,7	-7,1%

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

- PNB : -3,0% / 9M14
 - Revenus d'intérêt : -5,8% / 9M14, du fait du repositionnement sur les meilleures clientèles d'entreprises et de l'environnement de taux bas
 - Commissions : +2,8% / 9M14, bonne performance de l'épargne hors-bilan en lien avec la progression des encours
- Frais de gestion : +0,5% / 9M14
 - Maîtrise continue des coûts



Domestic Markets BNL banca commerciale - Volumes

Encours moyens En milliards d'euros	3T15	Variation / 3T14	Variation / 2T15	9M15	Variation / 9M14
CREDITS	77,8	+0,1%	+0,5%	77,4	-0,8%
Particuliers	38,8	+2,5%	+1,2%	38,4	+2,0%
Dont Immobilier	25,1	-0,0%	+0,6%	25,0	-0,3%
Dont Consommation	4,1	+6,0%	+1,6%	4,0	+6,5%
Entreprises	38,9	-2,3%	-0,2%	39,0	-3,5%
DEPOTS	33,7	+2,5%	+0,1%	33,4	-0,6%
Dépôts Particuliers	23,0	+8,4%	+3,2%	22,3	+3,9%
Dont Dépôts à vue	22,6	+9,1%	+3,3%	21,9	+4,8%
Dépôts Entreprises	10,7	-8,4%	-5,9%	11,2	-8,5%

En milliards d'euros	30.09.15	Variation / 30.09.14	Variation / 30.06.15
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	16,4	+11,6%	+2,3%
OPCVM	12,4	+17,1%	-0,8%

- Crédits : +0,1% / 3T14
 - Particuliers : +2,5% / 3T14, reprise progressive de la demande
 - Entreprises : -2,3% / 3T14, diminution de l'impact du repositionnement sélectif ; progression sur la clientèle cible
- Dépôts : +2,5% / 3T14
 - Hausse des dépôts des particuliers, notamment les dépôts à vue
- Epargne hors-bilan : bonne collecte en assurance-vie, hausse des encours d'OPCVM

Domestic Markets Banque De Détail en Belgique - 9M15

En millions d'euros	3T15	3T14	3T15 / 3T14	2T15	3T15 / 2T15	9M15	9M14	9M15 / 9M14
Produit net bancaire	880	846	+4,0%	891	-1,2%	2 665	2 510	+6,2%
Frais de gestion	-573	-572	+0,2%	-564	+1,6%	-1 865	-1 861	+0,2%
Résultat brut d'exploitation	307	274	+12,0%	327	-6,1%	800	649	+23,3%
Coût du risque	2	-36	n.s.	-2	n.s.	-33	-103	-68,0%
Résultat d'exploitation	309	238	+29,8%	325	-4,9%	767	546	+40,5%
Éléments hors exploitation	-4	7	n.s.	1	n.s.	-16	10	n.s.
Résultat avant impôt	305	245	+24,5%	326	-6,4%	751	556	+35,1%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-20	-17	+17,6%	-14	+42,9%	-54	-53	+1,9%
Résultat avant impôt de BDDB	285	228	+25,0%	312	-8,7%	697	503	+38,6%
Coefficient d'exploitation	65,1%	67,6%	-2,5 pt	63,3%	+1,8 pt	70,0%	74,1%	-4,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						3,7	3,5	+6,2%

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

- PNB : +6,2% / 9M14
 - Revenus d'intérêt : +4,9% / 9M14, en lien notamment avec la croissance des volumes et la bonne tenue des marges
 - Commissions : +9,8% / 9M14, très bonne performance des commissions financières et de crédit
- Frais de gestion : +0,2% / 9M14
 - Effet des mesures d'efficacité opérationnelle
 - Forte amélioration du coefficient d'exploitation (-4,1 pts)

Domestic Markets Banque De Détail en Belgique - Volumes

Encours moyens En milliards d'euros	3T15	Variation / 3T14	Variation / 2T15	9M15	Variation / 9M14
CREDITS	91,9	+4,3%	+1,0%	91,2	+3,7%
Particuliers	61,6	+4,8%	+2,0%	60,7	+4,0%
Dont Immobilier	43,8	+6,3%	+2,7%	42,9	+5,3%
Dont Consommation	0,2	-35,7%	-22,6%	0,4	-12,8%
Dont Entrepreneurs	17,6	+2,0%	+0,6%	17,4	+1,3%
Entreprises et collectivités publ.	30,3	+3,2%	-0,9%	30,5	+3,0%
DEPOTS	110,0	+3,8%	+0,1%	109,3	+3,8%
Dépôts à vue	39,2	+15,6%	+1,9%	38,1	+16,0%
Comptes d'épargne	65,5	+1,4%	-0,1%	65,5	+1,7%
Dépôts à terme	5,3	-28,8%	-10,4%	5,8	-28,9%

En milliards d'euros	30.09.15	Variation / 30.09.14	Variation / 30.06.15
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	24,7	-2,8%	-1,9%
OPCVM	30,3	+15,9%	-1,2%

- Crédits : +4,3% / 3T14
 - Particuliers : +4,8% / 3T14, hausse des crédits immobiliers
 - Entreprises : +3,2% / 3T14, croissance des crédits aux PME
- Dépôts : +3,8% / 3T14
 - Particuliers : forte croissance des dépôts à vue
 - Entreprises : forte hausse des dépôts à vue

Domestic Markets Autres Activités - 9M15

En millions d'euros	3T15	3T14	3T15 / 3T14	2T15	3T15 / 2T15	9M15	9M14	9M15 / 9M14
Produit net bancaire	659	575	+14,6%	658	+0,2%	1960	1690	+16,0%
Frais de gestion	-348	-306	+13,7%	-352	-1,1%	-1062	-937	+13,3%
Résultat brut d'exploitation	311	269	+15,6%	306	+1,6%	898	753	+19,3%
Coût du risque	-34	-24	+41,7%	-25	+36,0%	-106	-93	+14,0%
Résultat d'exploitation	277	245	+13,1%	281	-1,4%	792	660	+20,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	10	-8	n.s.	3	n.s.	17	-17	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	n.s.	-1	0	n.s.
Résultat avant impôt	287	237	+21,1%	284	+1,1%	808	643	+25,7%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-1	0	n.s.	-2	-50,0%	-4	-3	+33,3%
Résultat avant impôt de Autres Domestic Markets	286	237	+20,7%	282	+1,4%	804	640	+25,6%
Coefficient d'exploitation	52,8%	53,2%	-0,4 pt	53,5%	-0,7 pt	54,2%	55,4%	-1,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						2,8	2,7	+4,1%

Incluant 100% de la Banque Privée au Luxembourg pour les lignes PNB à Résultat avant impôt

- Effet périmètre lié à l'acquisition de DAB Bank en Allemagne (Personal Investors)
- A périmètre et change constants / 9M14
 - PNB* : +9,1%, bonne progression de l'ensemble des métiers, hausse notamment des revenus d'Arval et Personal Investors
 - Frais de Gestion* : +3,3%, effet de ciseau largement positif
 - Résultat avant impôts** : +23,8%
- Sociétés mises en équivalence
 - Rappel 9M14 : hausse du coût du risque dans une filiale de Leasing Solutions

* Intégrant 100% de la Banque Privée au Luxembourg ; ** Intégrant 2/3 de la Banque Privée au Luxembourg

Domestic Markets BDEL - Personal Investors

> Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg (BDEL)

Encours moyens en milliards d'euros	3T15	Variation / 3T14	Variation / 2T15	9M15	Variation / 9M14
CREDITS	8,3	+3,1%	+0,1%	8,2	+2,6%
Particuliers	5,9	+3,0%	+0,7%	5,9	+3,1%
Entreprises et collectivités publ.	2,3	+3,3%	-1,2%	2,3	+1,6%
DEPOTS	14,4	+6,5%	+4,3%	14,0	+6,2%
Dépôts à vue	6,6	+17,0%	+2,5%	6,3	+22,8%
Comptes d'épargne	6,2	+14,3%	+10,8%	5,8	+4,4%
Dépôts à terme	1,7	-34,1%	-9,2%	1,9	-24,2%
	30.09.15	Variation / 30.09.14	Variation / 30.06.15		
EPARGNE HORS-BILAN					
Assurance-vie	0,9	-2,6%	-2,9%		
OPCVM	1,7	-1,2%	-4,6%		

- Crédits / 3T14 : progression des crédits immobiliers et des crédits aux entreprises
- Dépôts / 3T14 : forte hausse des dépôts en particulier sur la clientèle des entreprises, en lien avec le développement du cash management

> Personal Investors

Encours moyens en milliards d'euros	3T15	Variation / 3T14	Variation / 2T15	9M15	Variation / 9M14
CREDITS	0,6	+45,2%	-12,4%	0,7	+59,5%
DEPOTS	21,4	+70,8%	+1,0%	20,7	+70,2%
	30.09.15	Variation / 30.09.14	Variation / 30.06.15		
ACTIFS SOUS GESTION	79,4	n.s.	-4,4%		
Ordres Particuliers Europe (millions)	3,9	n.s.	+6,6%		

- Rappel : acquisition de DAB Bank le 17 décembre 2014 (36,4 Md€ d'actifs sous gestion dont 5,2 Md€ de dépôts*)
- Dépôts / 3T14 : +23,7%** , tiré par la progression du nombre de clients, en particulier chez Consorsbank en Allemagne
- Actifs sous gestion / 3T14 : +8,5%** , bon dynamisme commercial et effet performance

* Au 31.12.14 ; ** A périmètre et change constants

Domestic Markets Arval - Leasing Solutions

> Arval

Encours moyens en milliards d'euros	3T15	Variation* / 3T14	Variation* / 2T15	9M15	Variation* / 9M14
Encours consolidés	10,3	+11,1%	+3,3%	10,0	+10,4%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	761	+7,5%	+2,0%	747	+7,2%

- Encours consolidés : +11,1%* / 3T14, bonne progression tirée par le développement à l'international
- Parc financé : +7,5% / 3T14, poursuite de la forte croissance

> Leasing Solutions

Encours moyens en milliards d'euros	3T15	Variation* / 3T14	Variation* / 2T15	9M15	Variation* / 9M14
Encours consolidés	16,2	-0,5%	+0,1%	16,2	-0,2%

- Encours consolidés : -0,5%* / 3T14, poursuite de la réduction du portefeuille non stratégique mais croissance des encours du portefeuille « core »

* A périmètre et change constants

International Financial Services - 9M15

	3T15	3T14	3T15 / 3T14	2T15	3T15 / 2T15	9M15	9M14	9M15 / 9M14
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	3 810	3 414	+11,6%	3 880	-1,8%	11 419	9 727	+17,4%
Frais de gestion	-2 249	-2 001	+12,4%	-2 290	-1,8%	-6 919	-5 872	+17,8%
Résultat brut d'exploitation	1 561	1 413	+10,5%	1 590	-1,8%	4 500	3 855	+16,7%
Coût du risque	-416	-352	+18,2%	-433	-3,9%	-1 311	-1 071	+22,4%
Résultat d'exploitation	1 145	1 061	+7,9%	1 157	-1,0%	3 189	2 784	+14,5%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	101	84	+20,2%	128	-21,1%	335	274	+22,3%
Autres éléments hors exploitation	27	18	+50,0%	2	n.s.	34	28	+21,4%
Résultat avant impôt	1 273	1 163	+9,5%	1 287	-1,1%	3 558	3 086	+15,3%
Coefficient d'exploitation	59,0%	58,6%	+0,4 pt	59,0%	+0,0 pt	60,6%	60,4%	+0,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						21,8	19,0	+14,9%

- Effet périmètre lié à l'acquisition de Bank BGZ (Europe Med) et LaSer (Personal Finance)
- A périmètre et change constants / 9M14 :
 - PNB : +5,1% ; progression dans tous les métiers
 - Frais de gestion : +4,6% ; en lien avec le développement de l'activité
 - RBE : +5,7%
 - Résultat avant impôt : +6,7%

International Financial Services
Personal Finance - 9M15

	3T15	3T14	3T15 / 3T14	2T15	3T15 / 2T15	9M15	9M14	9M15 / 9M14
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	1 195	1 089	+9,7%	1 182	+1,1%	3 560	2 949	+20,7%
Frais de gestion	-553	-501	+10,4%	-571	-3,2%	-1 715	-1 387	+23,6%
Résultat brut d'exploitation	642	588	+9,2%	611	+5,1%	1 845	1 562	+18,1%
Coût du risque	-287	-276	+4,0%	-289	-0,7%	-867	-803	+8,0%
Résultat d'exploitation	355	312	+13,8%	322	+10,2%	978	759	+28,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	22	12	+83,3%	15	+46,7%	54	48	+12,5%
Autres éléments hors exploitation	0	15	n.s.	2	n.s.	0	21	n.s.
Résultat avant impôt	377	339	+11,2%	339	+11,2%	1 032	828	+24,6%
Coefficient d'exploitation	46,3%	46,0%	+0,3 pt	48,3%	-2,0 pt	48,2%	47,0%	+1,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						3,7	3,3	+11,4%

- Effet périmètre lié au passage de LaSer en intégration globale*
- PNB : +20,7% / 9M14 (+2,9% / 9M14 à périmètre et change constants**)
 - Poursuite de la dynamique commerciale
 - Croissance des revenus en Allemagne, Italie et Espagne
- Frais de gestion : +23,6% / 9M14 (+2,5% / 9M14 à périmètre et change constants**)
 - En lien avec le développement de l'activité
- Résultat avant impôt : +24,6% / 9M14
 - +18,4% à périmètre et change constants** (baisse du coût du risque)

* Rachat le 25 juillet 2014 de la part des Galeries Lafayette (50%) dans LaSer ; ** Avec LaSer pro forma sur 9M14



International Financial Services Personal Finance - Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	3T15	Variation / 3T14		Variation / 2T15		9M15	Variation / 9M14	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
ENCOURS CONSOLIDES	58,6	+10,2%	+5,5%	+0,8%	+1,5%	58,1	+18,8%	+4,0%
ENCOURS GERES (1)	68,9	+4,0%	+5,8%	+1,1%	+2,1%	67,9	+4,1%	+4,1%

(1) Intégrant 100% des encours des filiales non détenues à 100% ainsi que des partenariats

Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	3T14	4T14	1T15	2T15	3T15
France	2,49%	1,77%	2,36%	1,76%	1,51%
Italie	2,40%	2,70%	2,26%	2,61%	2,23%
Espagne	1,77%	2,01%	0,16%	1,18%	1,90%
Autres Europe de l'Ouest	0,83%	1,14%	1,09%	1,59%	1,94%
Europe de l'Est	1,41%	2,95%	1,75%	1,73%	1,62%
Brésil	4,51%	3,90%	7,32%	6,43%	6,46%
Autres	1,88%	3,43%	1,89%	2,39%	2,31%
Personal Finance	2,02%	2,03%	2,04%	2,05%	2,00%

International Financial Services Europe Méditerranée - 9M15

En millions d'euros	3T15	3T14	3T15 / 3T14	2T15	3T15 / 2T15	9M15	9M14	9M15 / 9M14
Produit net bancaire	611	543	+12,5%	658	-7,1%	1 869	1 482	+26,1%
Frais de gestion	-404	-350	+15,4%	-410	-1,5%	-1 268	-1 043	+21,6%
Résultat brut d'exploitation	207	193	+7,3%	248	-16,5%	601	439	+36,9%
Coût du risque	-111	-66	+68,2%	-108	+2,8%	-370	-221	+67,4%
Résultat d'exploitation	96	127	-24,4%	140	-31,4%	231	218	+6,0%
Eléments hors exploitation	44	25	+76,0%	40	+10,0%	127	80	+58,8%
Résultat avant impôt	140	152	-7,9%	180	-22,2%	358	298	+20,1%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-2	0	n.s.	0	n.s.	-3	-1	n.s.
Résultat avant impôt d'Europe Méditerranée	138	152	-9,2%	180	-23,3%	355	297	+19,5%
Coefficient d'exploitation	66,1%	64,5%	+1,6 pt	62,3%	+3,8 pt	67,8%	70,4%	-2,6 pt
Fonds propres alloués (Mdf)						4,4	3,5	+25,4%

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

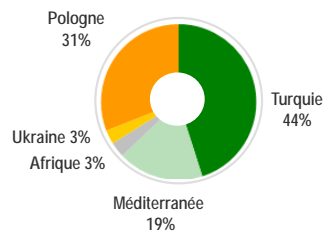
- Effet périmètre lié à l'acquisition de Bank BGZ en Pologne
- Effet change lié à la variation de la livre turque notamment
 - TRY / EUR* : -9,8% / 3T14, -7,0% / 2T15, -1,2% / 9M14
- A périmètre et change constants / 9M14
 - PNB** : +11,4%, bonne progression, en lien avec la hausse des volumes
 - Frais de gestion** : +5,5%, renforcement du dispositif commercial en Turquie
 - Résultat avant impôt*** : -0,7%, hausse du coût du risque par rapport à une base modérée au 9M14
- Eléments hors exploitation : forte contribution des sociétés mises en équivalence (très bonne performance de l'Asie)

* Cours moyens; ** Incluant 100% de la Banque Privée en Turquie; *** Incluant 2/3 de la Banque Privée en Turquie

International Financial Services Europe Méditerranée - Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	3T15	Variation / 3T14		Variation / 2T15		9M15	Variation / 9M14	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
CREDITS	38,6	+33,4%	+13,1%	-1,2%	+3,1%	38,8	+39,4%	+12,9%
DEPOTS	33,1	+32,7%	+12,0%	-2,2%	+2,0%	33,8	+39,4%	+6,4%

Répartition géographique des encours de crédit 3T15



Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	3T14	4T14	1T15	2T15	3T15
Turquie	0,93%	1,40%	1,01%	1,02%	1,30%
Ukraine	5,76%	6,48%	12,85%	4,48%	8,68%
Pologne	0,17%	0,51%	0,64%	0,79%	0,37%
Autres	0,57%	2,22%	2,48%	1,13%	0,75%
Europe Méditerranée	0,92%	1,49%	1,61%	1,08%	1,12%

International Financial Services BancWest - 9M15

En millions d'euros	3T15	3T14	3T15 / 3T14	2T15	3T15 / 2T15	9M15	9M14	9M15 / 9M14
Produit net bancaire	700	566	+23,7%	728	-3,8%	2 092	1 617	+29,4%
Frais de gestion	-464	-353	+31,4%	-465	-0,2%	-1 404	-1 055	+33,1%
Resultat brut d'exploitation	236	213	+10,8%	263	-10,3%	688	562	+22,4%
Coût du risque	-20	-6	n.s.	-16	+25,0%	-55	-33	+66,7%
Resultat d'exploitation	216	207	+4,3%	247	-12,6%	633	529	+19,7%
Eléments hors exploitation	25	1	n.s.	1	n.s.	29	5	n.s.
Resultat avant impôt	241	208	+15,9%	248	-2,8%	662	534	+24,0%
Resultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-3	-2	+50,0%	-2	+50,0%	-7	-5	+40,0%
Resultat avant impôt de BancWest	238	206	+15,5%	246	-3,3%	655	529	+23,8%
Coefficient d'exploitation	66,3%	62,4%	+3,9 pt	63,9%	+2,4 pt	67,1%	65,2%	+1,9 pt
Fonds propres alloués (Mdf)						5,2	4,2	+22,6%

Incluant 100% de la Banque Privée aux Etats-Unis pour les lignes PNB à Résultat avant impôt

- Effet change
 - USD / EUR* : +19,2% / 3T14, -0,4% / 2T15, +21,6% / 9M14
- PNB : +6,3%** / 9M14
 - Du fait notamment de la croissance des volumes
- Frais de gestion : +10,5%** / 9M14
 - +4,6%** hors augmentation des coûts réglementaires***
 - Renforcement des dispositifs commerciaux (banque privée, crédit à la consommation) partiellement compensé par la rationalisation du réseau

* Cours moyens; ** A périmètre et change constants; *** CCAR et Intermediare Holding Company notamment

International Financial Services BancWest - Volumes

Encours moyens En milliards d'euros	Encours	Variation / 3T14		Variation / 2T15		Encours	Variation / 9M14	
	3T15	historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants	9M15	historique	à périmètre et change constants
CREDITS	56,2	+26,9%	+6,5%	+0,9%	+1,4%	55,3	+29,5%	+6,6%
Particuliers	25,7	+25,8%	+5,5%	+1,3%	+1,8%	25,2	+28,2%	+5,5%
Dont Immobilier	10,3	+18,9%	-0,2%	-0,5%	-0,1%	10,3	+21,7%	+0,2%
Dont Consommation	15,4	+30,7%	+9,7%	+2,6%	+3,1%	14,9	+33,1%	+9,6%
Immobilier commercial	14,8	+27,4%	+6,9%	+1,6%	+2,0%	14,5	+30,4%	+7,3%
Crédits aux Entreprises	15,7	+28,5%	+7,8%	-0,3%	+0,1%	15,5	+30,7%	+7,5%
DEPOTS	59,6	+26,2%	+5,9%	+0,9%	+1,4%	58,8	+29,0%	+6,2%
Dépôts hors Jumbo CDs	51,3	+28,6%	+7,9%	+1,6%	+2,0%	50,3	+29,8%	+6,8%

- Crédits : +6,5%* / 3T14
 - Forte progression des crédits à la consommation et des crédits aux entreprises
- Dépôts : +5,9%* / 3T14
 - Bonne croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne

* A périmètre et change constants

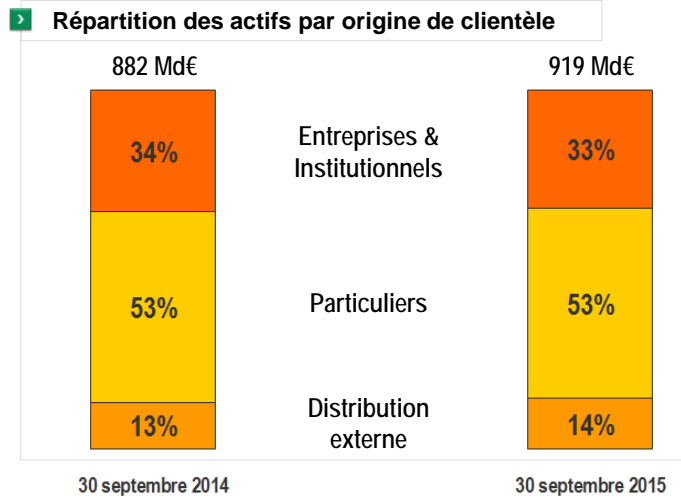
International Financial Services Assurance et GIP* - Activité

	30.09.15	30.09.14	Variation / 30.09.14	30.06.15	Variation / 30.06.15
Actifs sous gestion (en Md€)	919	882	+4,2%	949	-3,2%
Gestion d'actifs	372	362	+2,8%	387	-3,8%
Wealth Management	316	302	+4,7%	331	-4,7%
Real Estate	21	20	+6,0%	21	+1,7%
Assurance	210	198	+6,0%	210	-0,0%
	3T15	3T14	Variation / 3T14	2T15	Variation / 2T15
Collecte nette (en Md€)	6,6	3,1	n.s.	2,8	n.s.
Gestion d'actifs	3,5	-0,9	n.s.	-3,0	n.s.
Wealth Management	1,2	1,9	-35,2%	3,8	-68,0%
Real Estate	0,3	0,4	-26,1%	0,2	n.s.
Assurance	1,5	1,8	-13,2%	1,9	-17,8%

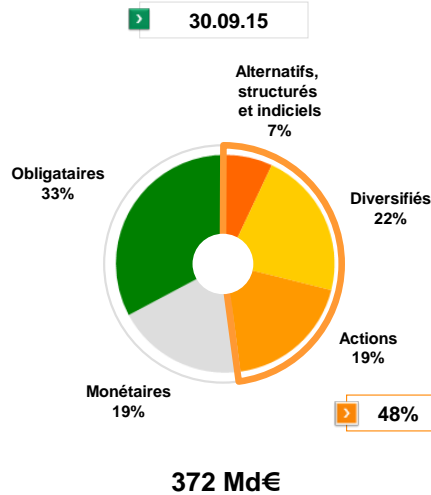
- Bonne collecte de la Gestion d'actifs au 3T15 : 3,5 Md€

* Gestion Institutionnelle et Privée

International Financial Services Répartition des actifs par origine de clientèle



International Financial Services Gestion d'actifs - Ventilation des actifs gérés



International Financial Services Assurance - 9M15

En millions d'euros	3T15	3T14	3T15 / 3T14	2T15	3T15 / 2T15	9M15	9M14	9M15 / 9M14
Produit net bancaire	576	538	+7,1%	557	+3,4%	1 703	1 603	+6,2%
Frais de gestion	-279	-262	+6,5%	-274	+1,8%	-858	-802	+7,0%
Résultat brut d'exploitation	297	276	+7,6%	283	+4,9%	845	801	+5,5%
Coût du risque	3	-4	n.s.	-4	n.s.	-1	-7	-85,7%
Résultat d'exploitation	300	272	+10,3%	279	+7,5%	844	794	+6,3%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	25	37	-32,4%	56	-55,4%	120	107	+12,1%
Autres éléments hors exploitation	0	-1	n.s.	1	n.s.	1	-3	n.s.
Résultat avant impôt	325	308	+5,5%	336	-3,3%	965	898	+7,5%
Coefficient d'exploitation	48,4%	48,7%	-0,3 pt	49,2%	-0,8 pt	50,4%	50,0%	+0,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						6,7	6,2	+7,6%

- PNB : +6,2% / 9M14 (+5,8% / 9M14 à périmètre et change constants)
 - Bonne progression de la prévoyance en France et de la protection à l'international
- Frais de gestion : +7,0% / 9M14 (+5,0% / 9M14 à périmètre et change constants)
 - En lien avec la croissance continue de l'activité
- Bonne performance des activités mises en équivalence

International Financial Services Gestion Institutionnelle et Privée - 9M15

En millions d'euros	3T15	3T14	3T15 / 3T14	2T15	3T15 / 2T15	9M15	9M14	9M15 / 9M14
Produit net bancaire	741	687	+7,9%	766	-3,3%	2 230	2 100	+6,2%
Frais de gestion	-557	-542	+2,8%	-579	-3,8%	-1 699	-1 603	+6,0%
Résultat brut d'exploitation	184	145	+26,9%	187	-1,6%	531	497	+6,8%
Coût du risque	-1	0	n.s.	-16	-93,8%	-18	-7	n.s.
Résultat d'exploitation	183	145	+26,2%	171	+7,0%	513	490	+4,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	10	11	-9,1%	15	-33,3%	33	41	-19,5%
Autres éléments hors exploitation	2	2	+0,0%	0	n.s.	5	3	+66,7%
Résultat avant impôt	195	158	+23,4%	186	+4,8%	551	534	+3,2%
Coefficient d'exploitation	75,2%	78,9%	-3,7 pt	75,6%	-0,4 pt	76,2%	76,3%	-0,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						1,8	1,7	+7,2%

- PNB : +6,2% / 9M14 (+2,7% / 9M14 à périmètre et change constants)
 - Bonne performance de Wealth Management dans les marchés domestiques et en Asie
 - Progression de Gestion d'actifs et de Real Estate
- Frais de gestion : +6,0% / 9M14 (+1,9% / 9M14 à périmètre et change constants)
 - Bonne maîtrise d'ensemble
 - Coût des investissements de développement

Corporate and Institutional Banking - 9M15

En millions d'euros	3T15	3T14	3T15 / 3T14	2T15	3T15 / 2T15	9M15	9M14	9M15 / 9M14
Produit net bancaire	2 624	2 519	+4,2%	3 048	-13,9%	9 018	7 860	+14,7%
Frais de gestion	-1 960	-1 809	+8,3%	-2 064	-5,0%	-6 290	-5 629	+11,7%
Résultat brut d'exploitation	664	710	-6,5%	984	-32,5%	2 728	2 231	+22,3%
Coût du risque	-40	88	n.s.	-14	n.s.	-150	-47	n.s.
Résultat d'exploitation	624	798	-21,8%	970	-35,7%	2 578	2 184	+18,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	2	0	n.s.	13	-84,6%	23	21	+9,5%
Autres éléments hors exploitation	-2	-1	+100,0%	20	n.s.	154	-13	n.s.
Résultat avant impôt	624	797	-21,7%	1 003	-37,8%	2 755	2 192	+25,7%
Coefficient d'exploitation	74,7%	71,8%	+2,9 pt	67,7%	+7,0 pt	69,7%	71,6%	-1,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						17,8	15,8	+12,7%

- PNB : +14,7% / 9M14 ; bonne croissance des revenus
 - Hausse dans tous les métiers : Global Markets (+20,5%), Corporate Banking (+5,6%) et Securities Services (+14,7%)
 - Progression en Europe, forte croissance de la zone Amériques et hausse en Asie Pacifique
- Frais de gestion : +11,7% / 9M14 ; bonne maîtrise d'ensemble
 - Impact de la hausse du dollar (+3,1% à périmètre et change constants)
 - Forte croissance des coûts réglementaires (mise en place de l'IHC** aux Etats-Unis, conformité...)
- Résultat avant impôt : +25,7% / 9M14 ; forte hausse
 - +10,5% à périmètre et change constants
 - Coût du risque toujours bas (rappel : niveau particulièrement bas pour 9M14)
 - Autres éléments hors exploitation, rappel 1T15 : plus-value exceptionnelle sur la cession d'une participation non stratégique (74 M€) et gains en capital de l'activité courante élevés

* +15,8% hors impact de l'introduction de la Funding Valuation Adjustment au 2T14 ; ** Intermediate Holding Company



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2015 | 61

Corporate and Institutional Banking
Global Markets - 9M15

En millions d'euros	3T15	3T14	3T15 / 3T14	2T15	3T15 / 2T15	9M15	9M14	9M15 / 9M14
Produit net bancaire	1 345	1 261	+6,7%	1 613	-16,6%	4 944	4 103	+20,5%
dont FICC	880	878	+0,2%	992	-11,3%	3 138	2 629	+19,4%
dont Equity & Prime Services	465	383	+21,4%	621	-25,1%	1 806	1 474	+22,5%
Frais de gestion	-1 059	-998	+6,1%	-1 131	-6,4%	-3 523	-3 195	+10,3%
Résultat brut d'exploitation	286	263	+8,7%	482	-40,7%	1 421	908	+56,5%
Coût du risque	12	19	-36,8%	-73	n.s.	-83	56	n.s.
Résultat d'exploitation	298	282	+5,7%	409	-27,1%	1 338	964	+38,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	5	-1	n.s.	-7	n.s.	11	13	-15,4%
Autres éléments hors exploitation	-3	0	n.s.	0	n.s.	-4	-11	-63,6%
Résultat avant impôt	300	281	+6,8%	402	-25,4%	1 345	966	+39,2%
Coefficient d'exploitation	78,7%	79,1%	-0,4 pt	70,1%	+8,6 pt	71,3%	77,9%	-6,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						8,5	7,7	+11,0%

- PNB : +15,8%* / 9M14 ; forte croissance des revenus
 - FICC : +12,3%*, bonne performance sur le change et le crédit
 - Equity & Prime Services : +22,5%, forte progression tirée notamment par Prime Services
- Frais de gestion : +10,3% / 9M14 ; bonne maîtrise des coûts
 - Effet de ciseau fortement positif
 - Hausse des coûts réglementaires et investissements de développement partiellement compensés par les effets de Simple & Efficient
 - +1,2% à périmètre et change constants et hors l'effet positif d'une réallocation de certains coûts en lien avec la mise en place de la nouvelle organisation de CIB (impact de +31 M€ sur 9M15)
- Résultat avant impôt : +39,2% / 9M14 ; très forte hausse
 - Coût du risque : provision sur un dossier ponctuel au 2T15

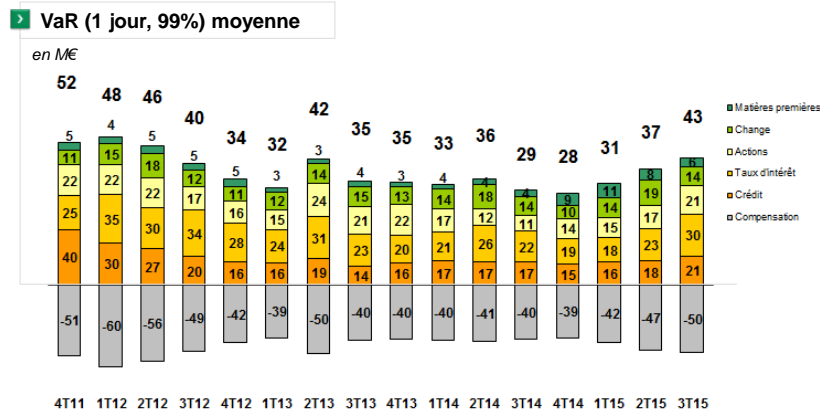
* Hors impact de l'introduction de la Funding Valuation Adjustment au 2T14



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2015 | 62

Corporate and Institutional Banking Risques de marché - 9M15



- VaR du Groupe toujours à un niveau faible*
 - Légère hausse liée à la remontée de la volatilité sur les marchés d'actions et de taux
 - Pas de perte au-delà de la VaR ce trimestre

* VaR calculée pour les limites de marché

Corporate and Institutional Banking Securities Services - 9M15

En millions d'euros	3T15	3T14	3T15 / 3T14	2T15	3T15 / 2T15	9M15	9M14	9M15 / 9M14
Produit net bancaire	447	402	+11,2%	476	-6,1%	1 363	1 189	+14,6%
Frais de gestion	-366	-327	+11,9%	-365	-0,3%	-1 080	-942	+14,6%
Résultat brut d'exploitation	81	75	+8,0%	111	-27,0%	283	247	+14,6%
Coût du risque	-1	1	n.s.	4	n.s.	3	2	+50,0%
Résultat d'exploitation	80	76	+5,3%	115	-30,4%	286	249	+14,9%
Éléments hors exploitation	0	0	n.s.	-1	n.s.	-1	0	n.s.
Résultat avant impôt	80	76	+5,3%	114	-29,8%	285	249	+14,5%
Coefficient d'exploitation	81,9%	81,3%	+0,6 pt	76,7%	+5,2 pt	79,2%	79,2%	+0,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						0,6	0,5	+11,7%

	30.09.15	30.09.14	Variation / 30.09.14	30.06.15	Variation / 30.06.15
Securities Services					
Actifs en conservation (en Md€)	7 912	7 100	+11,4%	8 118	-2,5%
Actifs sous administration (en Md€)	1 708	1 286	+32,8%	1 671	+2,2%
	3T15	3T14	3T15 / 3T14	2T15	3T15 / 2T15
Nombre de transactions (en millions)	17,9	14,9	+20,2%	18,1	-1,1%

- PNB : +14,6% / 9M14 ; du fait de l'augmentation des actifs en conservation et du nombre de transactions
- Frais de gestion : +14,6% / 9M14 ; en lien avec le bon développement de l'activité
- Résultat avant impôt : +14,5% / 9M14

Corporate and Institutional Banking Corporate Banking - 9M15

En millions d'euros	3T15	3T14	3T15 / 3T14	2T15	3T15 / 2T15	9M15	9M14	9M15 / 9M14
Produit net bancaire	832	856	-2,8%	959	-13,2%	2 711	2 568	+5,6%
Frais de gestion	-535	-484	+10,5%	-568	-5,8%	-1 687	-1 492	+13,1%
Résultat brut d'exploitation	297	372	-20,2%	391	-24,0%	1 024	1 076	-4,8%
Coût du risque	-51	68	n.s.	55	n.s.	-70	-105	-33,3%
Résultat d'exploitation	246	440	-44,1%	446	-44,8%	954	971	-1,8%
Éléments hors exploitation	-2	0	n.s.	41	n.s.	171	6	n.s.
Résultat avant impôt	244	440	-44,5%	487	-49,9%	1 125	977	+15,1%
Coefficient d'exploitation	64,3%	56,5%	+7,8 pt	59,2%	+5,1 pt	62,2%	58,1%	+4,1 pt
Fonds propres alloués (M€)						8,7	7,6	+14,4%













- PNB : +5,6% / 9M14
 - Bonne progression malgré la réduction d'activité sur Energie et Matières Premières (« E&C ») menée depuis plusieurs trimestres en Europe et en Asie
 - Légère baisse des revenus en Europe* (mais hausse hors E&C), progression en Asie-Pacifique dans un contexte moins porteur, croissance soutenue de la zone Amériques
- Frais de gestion : +13,1% / 9M14
 - +3,6% à périmètre et change constants et hors l'effet négatif d'une réallocation de certains coûts en lien avec la mise en place de la nouvelle organisation de CIB (impact de -31 M€)
 - Impact des coûts réglementaires (IHC**, conformité,...) et des investissements de développement aux Etats-Unis et en Asie-Pacifique
- Résultat avant impôt : +15,1% / 9M14 ; forte progression
 - Baisse du coût du risque

* Europe, Middle East, Africa ; ** Intermediate Holding Company

BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2015 | 65

Corporate and Institutional Banking Transactions - 3T15

	France/Ireland: Advisor to Lafarge , in the context of its merger with Holcim, for the sale of several assets in Europe, Brazil, Canada and the Philippines to CRH EUR6.5bn July 2015		Australia: H.R.L. Morrison AUD460m debt and hedging package for the largest Australian renewable energy financing in 2015. H.R.L. Morrison acquired a 50% interest in the Macarthur wind farm. Mandated Lead Arranger September 2015
	France/USA: USD17.7bn acquisition of Cablevision by Altice • Financial Advisor, • Joint Bookrunner on a USD10.6bn senior debt package, • Joint Bookrunner on the USD3.3bn equity part including the EUR1.6bn Rights Issue, • Hedge Coordinator on the interest rate and hedging of FX. September 2015		Japan : Development Bank of Japan USD1.2bn 2.750% Japan Government-Guaranteed Bond due 2025 September 2015
	Sovereign: Poland EUR1bn 1.5% 10-year bond due September 2025 Joint Bookrunner September 2015		Taiwan/Hong Kong: Taiwan Cement Co (TCC) International Holdings Ltd HKD3.6bn Rights Issue Joint Underwriter July 2015
	Supranational: European Investment Bank EUR600m Climate Awareness Bond 0.5% due Nov. 2023 Joint Bookrunner August 2015		USA: AIG USD2.5bn transaction to fund part of AIG's cash tender offer that was announced on June 18 th 2015 and for general corporate purposes Active Bookrunner July 2015
	Germany: Synlab EUR1.1bn multiple tranche bond to fund Cinven's acquisition of German laboratory diagnostic services company Synlab creating a pan-European laboratory platform with Labco Joint Lead Bookrunner 1 October 2015		USA: Coca Cola CHF1.325bn senior unsecured notes across three tranches. This was the Company's first ever CHF denominated transaction. Bookrunner September 2015
	France/USA: Guerbet Sole underwriter, Bookrunner, M&A and documentation agent on the USD430m senior debt package to support the acquisition of Mallinckrodt CMDS business by Guerbet July 2015		USA: CBS Corporation USD800m 10+ year senior note issuance Active Bookrunner July 2015

BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2015 | 66

Corporate and Institutional Banking Classements et "Awards" - 9M15

- **Global Markets : des franchises mondiales**
 - #2 All Bonds in EUR, #1 Financial Bonds in EUR, #2 Corporate Bonds in EUR, #9 All International Bonds All Currencies, #3 Covered Bonds All Currencies (*Thomson Reuters, 9M 2015*)
 - **RMB House of the Year** (*AsiaRisk, September 2015*)
 - **Smart derivatives**: Best Single-Issuer Platform APAC (*Structured Retail Products*) & Best Technology Provider of the Year (*Structured Products*)
 - **Most Innovative Investment Bank for Structured Investor Products** (*The Banker Awards - October 2015*)
- **Securities Services : une expertise reconnue**
 - #1 Collateral trading – Fixed Income (Global Investor/ISF magazine - Equity Lending Survey)
- **Corporate Banking : un leadership confirmé dans tous les métiers**
 - #1 Bookrunner for all EMEA Syndicated Loans, for acquisition finance and for media telecom sector by number of deals (*Dealogic and Thomson Reuters 9M15*)
 - #4 globally Cash management - non-financial institutions (*Euromoney Cash Management Survey – October 2015*)
 - #1 European and #5 Global Mandated Lead arranger for Project Finance loans by volume, (*Dealogic 9M15*)
 - #1 European Large Corporate Trade Finance (*Greenwich Associates – October 2015*)
 - #1 EMEA Equity-Linked Bookrunner, #9 all ECM Bookrunner EMEA (*Dealogic 9M15*)



Autres Activités - 3T15

En millions d'euros	3T15	3T14	2T15	9M15	9M14
Produit net bancaire	89	-154	273	499	88
Frais de gestion	-318	-297	-367	-1 241	-877
dont coûts de transformation et coûts de restructuration	-160	-154	-217	-507	-503
Résultat brut d'exploitation	-229	-451	-94	-742	-789
Coût du risque	-5	1	-24	-27	-10
Coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis	0	0	0	0	-5 950
Résultat d'exploitation	-234	-450	-118	-769	-6 749
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	18	5	15	51	41
Autres éléments hors exploitation	11	43	410	497	53
Résultat avant impôt	-205	-402	307	-221	-6 655

- **Revenus**
 - Réévaluation de la dette propre (« OCA »)* et du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (« DVA »)* : +37 M€ (-197 M€ au 3T14)
 - Poursuite de la très bonne contribution de BNP Paribas Principal Investments
- **Frais de gestion**
 - Coûts de transformation « Simple & Efficient » : -126 M€ (-148 M€ au 3T14)
 - Coûts de restructuration à la suite des acquisitions réalisées en 2014 (LaSer, Bank BGZ, DAB Bank) : -34 M€ (-6 M€ au 3T14)

* La valeur de marché ou de modèle tient compte de la variation de valeur imputable au risque du groupe BNP Paribas. Elle est constatée en calculant la valeur de remplacement des instruments, obtenue par l'actualisation du profil attendu des passifs, issus de dérivés ou de titres émis par la Banque, en utilisant un taux correspondant à celui d'un instrument similaire qui serait émis par le groupe BNP Paribas à la date de clôture.

Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Résultats détaillés du 9M15

Annexes



Nombre d'actions, bénéfice et actif nets par action

Nombre d'actions et Actif Net par Action

en millions	30-sept-15	31-déc-14*
Nombre d'actions (fin de période)	1 246	1 246
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1 244	1 243
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 243	1 242
Actif Net par Action en circulation (a)	69,8	66,6
dont actif net non réévalué par action (a)	64,9	61,7

(a) Hors TSSDI

Bénéfice Net par Action

en euros	9M15	9M14*
Bénéfice Net par Action (BNA)	4,63	-1,12 (a)

(a) 3,61 € sur la base d'un résultat retraité des coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis

Fonds propres

en milliards d'euros	30-sept-15	31-déc-14*
Capitaux propres part du groupe non réévalués (a)	78,1	74,8
Gains latents ou différés	6,2	6,1
Rentabilité des fonds propres	9,6% (b)	9,0% (c)
Rentabilité des fonds propres tangibles	11,7% (b)	10,8% (c)
Ratio de solvabilité global	13,4% (d)	12,6% (d)
Ratio common equity Tier 1	10,9% (d)	10,5% (d)

(a) Hors TSSDI et après hypothèse de distribution

(b) Annualisé, retraité des éléments exceptionnels

(c) Retraité des éléments exceptionnels (y compris coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis)

(d) Bâle 3 (CRD4), tenant compte des dispositions transitoires prévues par la CRR (mais avec déduction complète des écarts d'acquisition), sur la base des risques pondérés à 614 Md€ au 31.12.14 et à 624 Md€ au 30.09.15. Sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du règlement (UE) n° 575/2013.

(e) CRD4, calculé conformément à l'acte délégué de la Commission Européenne du 10.10.2014, et calculé sur l'ensemble des fonds propres Tier 1 y compris le remplacement à venir des instruments Tier 1 devenus non éligibles par des instruments équivalents éligibles et traitement des titres en date de valeur.

* Données retraitées du fait de l'application de l'interprétation IFRIC 21



Un bilan de qualité

Créances douteuses / encours bruts

	30-sept-15	31-déc-14*
Créances douteuses (a) / encours bruts (b)	4,1%	4,2%
<small>(a) Encours douteux de créances sur la clientèle et les établissements de crédit hors repos, nets des garanties</small>		
<small>(b) Encours bruts de créances sur la clientèle et les établissements de crédit hors repos</small>		

Taux de couverture

en milliards d'euros	30-sept-15	31-déc-14*
Engagements douteux (a)	31,4	31,5
Provisions (b)	27,8	27,2
Taux de couverture	89%	87%
<small>(a) Engagements douteux bruts bilan et hors bilan, nets des garanties</small>		
<small>(b) Spécifiques et collectives</small>		

Réserve de liquidité immédiatement disponible

en milliards d'euros	30-sept-15	31-déc-14
Réserve de liquidité immédiatement disponible (a)	301	291
<small>(a) Dépôts aux banques centrales et actifs disponibles éligibles auprès des banques centrales, après haircuts</small>		

* Données retraitées du fait de l'application de l'interprétation IFRIC 21

Ratio common equity Tier 1

Ratio common equity Tier 1 de Bâle 3 plein* (passage des fonds propres comptables aux fonds propres prudentiels)

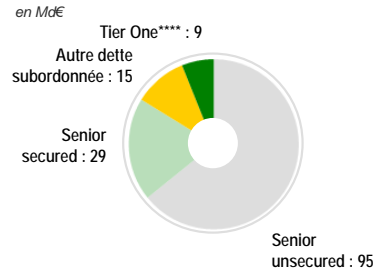
en Milliards d'euros	30-sept-15	30-juin-15
Capitaux propres	98,9	96,1
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-7,8	-6,5
Projet de distribution de dividende 2015**	-2,6	-1,8
Ajustements réglementaires sur capitaux propres***	-2,8	-2,0
Ajustements réglementaires sur intérêts minoritaires	-2,7	-2,7
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	-14,0	-14,2
Impôts différés actifs sur déficits reportables	-1,1	-1,1
Autres ajustements réglementaires	-1,0	-1,0
Fonds propres Common Equity Tier One	66,9	66,8
Actifs pondérés	627	633
Ratio Common Equity Tier 1	10,7%	10,6%

* CRD4, tenant compte de l'ensemble des règles de la CRD4 sans disposition transitoire. Sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du règlement (UE) n°575/2013 ; ** Hypothèse d'un taux de distribution de 45% ; *** Y compris Prudent Valuation Adjustment

Ressources à moyen / long terme

- Programme 2015 de financement MLT sur les marchés de 18 Md€
- Dette senior : 17,0 Md€ réalisés*
 - Maturité moyenne 4,3 ans
 - Mid-swap +23 pb en moyenne
- Additional Tier 1 : 2,1 Md€ émis au 30.09.2015
 - Dont 1,5 Md USD émis le 12.08.2015, perpétuel NC10, coupon de 7,375%
 - Rappel : objectif de 1 à 2 Md€/ an jusqu'au 01.01.2019**
- Tier 2 : 2,9 Md€ émis au 30.09.2015
 - Dont 1,0 Md USD émis le 21.09.2015, 10 ans, équivalent à mid-swap +167 pb
 - Rappel : objectif de 2 à 3 Md€/ an jusqu'au 01.01.2019**

Répartition des ressources de marché à moyen et long terme : 148 Md€*** au 30.09.15



Programme de financement MLT diversifié réalisé à des conditions avantageuses

* Au 15 octobre 2015 ; ** En fonction des opportunités et conditions de marché ; *** Hors TLTRO ; **** Dette qualifiée prudemment de Tier 1 enregistrée en dette subordonnée ou en capitaux propres



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2015 | 73

Coût du risque sur encours (1/2)

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

	2011	2012	2013	1T14	2T14	3T14	4T14	2014	1T15	2T15	3T15
Domestic Markets*											
Encours début de trimestre (en Md€)	337,1	348,9	340,5	336,1	334,8	336,2	333,7	335,2	338,4	338,3	341,5
Coût du risque (en M€)	1 405	1 573	1 848	569	506	493	506	2 074	490	432	420
Coût du risque (en pb, annualisé)	42	45	54	68	60	59	61	62	58	51	49
BDDF*											
Encours début de trimestre (en Md€)	144,9	151,1	147,1	143,5	143,0	144,3	142,7	143,4	145,3	144,9	145,9
Coût du risque (en M€)	315	315	343	108	103	85	106	402	89	87	79
Coût du risque (en pb, annualisé)	22	21	23	30	29	24	30	28	25	24	22
BNL bc*											
Encours début de trimestre (en Md€)	81,1	82,7	80,1	78,6	78,5	78,2	77,2	78,1	77,5	76,8	77,6
Coût du risque (en M€)	795	961	1 205	364	364	348	322	1 398	321	318	309
Coût du risque (en pb, annualisé)	98	116	150	185	185	178	167	179	166	166	159
BDDB*											
Encours début de trimestre (en Md€)	79,2	85,4	87,7	88,7	87,9	88,4	88,6	88,4	90,1	90,8	92,0
Coût du risque (en M€)	137	157	142	52	15	36	28	131	33	2	-2
Coût du risque (en pb, annualisé)	17	18	16	23	7	16	13	15	15	1	-1

* Avec la Banque Privée à 100%



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2015 | 74

Coût du risque sur encours (2/2)

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

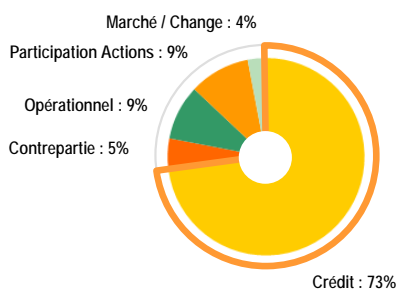
	2011	2012	2013	1T14	2T14	3T14	4T14	2014	1T15	2T15	3T15
BancWest*											
Encours début de trimestre (en Md€)	37,1	41,0	41,8	41,5	42,0	42,8	47,1	43,3	50,5	57,1	55,7
Coût du risque (en M€)	256	145	54	11	16	6	17	50	19	16	20
Coût du risque (en pb, annualisé)	69	35	13	11	15	6	14	12	15	11	14
Europe Méditerranée*											
Encours début de trimestre (en Md€)	23,2	24,7	28,5	27,3	27,7	28,6	36,5	30,0	37,6	40,0	39,6
Coût du risque (en M€)	268	290	272	106	49	66	136	357	151	108	111
Coût du risque (en pb, annualisé)	115	117	95	156	71	92	149	119	161	108	112
Personal Finance											
Encours début de trimestre (en Md€)	45,5	45,8	45,2	46,8	47,4	47,3	57,4	51,3	56,9	56,5	57,4
Coût du risque (en M€)	1 191	1 147	1 098	278	249	239	292	1 095	291	289	287
Coût du risque (en pb, annualisé)	261	250	243	238	210	202**	203	214	204	205	200
CIB - Corporate Banking											
Encours début de trimestre (en Md€)	153,2	121,2	106,0	103,0	100,2	107,5	110,3	105,3	113,6	118,8	118,7
Coût du risque (en M€)	96	432	437	122	51	-68	26	131	74	-55	51
Coût du risque (en pb, annualisé)	6	36	41	47	20	-25	9	12	26	-19	17
Groupe**											
Encours début de trimestre (en Md€)	690,9	679,9	644,5	636,1	640,4	643,2	669,2	647,2	682,0	709,9	710,9
Coût du risque (en M€)	6 797	3 941	3 801	1 084	855	754	1 012	3 705	1 044	903	882
Coût du risque (en pb, annualisé)	98	58	59	68	53	47	60	57	61	51	50

* Avec la Banque Privée à 100%; ** Y compris coût du risque des activités de marché, Investment Solutions (jusqu'en 2014, International Financial Services et Autres Activités); *** Hors LaSer

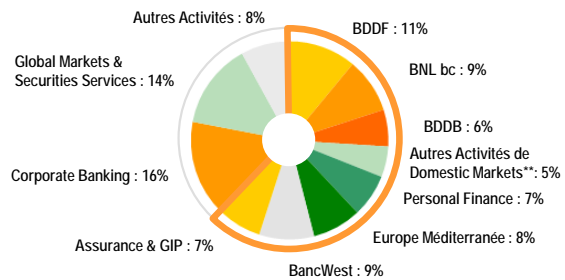
Actifs pondérés Bâle 3*

- Actifs pondérés Bâle 3* : 627 Md€ (633 Md€ au 30.06.15)
 - Baisse des actifs pondérés du fait principalement de l'effet change

Actifs pondérés Bâle 3* par type de risque au 30.09.2015



Actifs pondérés Bâle 3* par métier au 30.09.2015



Retail Banking and Services : 62%

* CRD4; ** Y compris Luxembourg

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE – GROUPE

<i>En millions d'euros</i>	3T15	3T14	3T15 / 3T14	2T15	3T15 / 2T15	9M15	9M14	9M15 / 9M14
Produit net bancaire	10 345	9 538	+8,5%	11 079	-6,6%	32 489	29 018	+12,0%
Frais de gestion	-6 957	-6 483	+7,3%	-7 083	-1,8%	-21 848	-19 644	+11,2%
Résultat brut d'exploitation	3 388	3 055	+10,9%	3 996	-15,2%	10 641	9 374	+13,5%
Coût du risque	-882	-754	+17,0%	-903	-2,3%	-2 829	-2 693	+5,1%
Coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis	0	0	n.s.	0	n.s.	0	-5 950	n.s.
Résultat d'exploitation	2 506	2 301	+8,9%	3 093	-19,0%	7 812	731	n.s.
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	134	86	+55,8%	164	-18,3%	435	327	+33,0%
Autres éléments hors exploitation	29	63	-54,0%	428	-93,2%	659	72	n.s.
Eléments hors exploitation	163	149	+9,4%	592	-72,5%	1 094	399	n.s.
Résultat avant impôt	2 669	2 450	+8,9%	3 685	-27,6%	8 906	1 130	n.s.
Impôt sur les bénéfices	-770	-753	+2,3%	-1 035	-25,6%	-2 616	-2 077	+26,0%
Intérêts minoritaires	-73	-102	-28,4%	-95	-23,2%	-261	-273	-4,4%
Résultat net part du groupe	1 826	1 595	+14,5%	2 555	-28,5%	6 029	-1 220	n.s.
Coefficient d'exploitation	67,2%	68,0%	-0,8 pt	63,9%	+3,3 pt	67,2%	67,7%	-0,5 pt

L'information financière de BNP Paribas pour le troisième trimestre 2015 est constituée du présent communiqué de presse et de la présentation attachée.

L'information réglementée intégrale, y compris le document de référence, est disponible sur le site Internet : <http://invest.bnpparibas.com> dans l'espace « Résultats » et est publiée par BNP Paribas en application des dispositions de l'article L. 451-1-2 du Code monétaire et financier et des articles 222-1 et suivants du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers (AMF).

RESULTATS PAR POLE AU TROISIEME TRIMESTRE 2015

	Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Pôles opéra- tionnels	Autres Activités	Groupe	
<i>en millions d'euros</i>							
Produit net bancaire	3 822	3 810	2 624	10 256	89	10 345	
	var/3T14	+1,7%	+11,6%	+4,2%	+5,8%	n.s.	+8,5%
	var/2T15	-1,4%	-1,8%	-13,9%	-5,1%	-67,4%	-6,6%
Frais de gestion	-2 430	-2 249	-1 960	-6 639	-318	-6 957	
	var/3T14	+2,3%	+12,4%	+8,3%	+7,3%	+7,1%	+7,3%
	var/2T15	+2,9%	-1,8%	-5,0%	-1,1%	-13,4%	-1,8%
Résultat brut d'exploitation	1 392	1 561	664	3 617	-229	3 388	
	var/3T14	+0,7%	+10,5%	-6,5%	+3,2%	-49,2%	+10,9%
	var/2T15	-8,2%	-1,8%	-32,5%	-11,6%	n.s.	-15,2%
Coût du risque	-421	-416	-40	-877	-5	-882	
	var/3T14	-14,3%	+18,2%	n.s.	+16,2%	n.s.	+17,0%
	var/2T15	-2,5%	-3,9%	n.s.	-0,2%	-79,2%	-2,3%
Coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis	0	0	0	0	0	0	
	var/3T14	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
	var/2T15	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
Résultat d'exploitation	971	1 145	624	2 740	-234	2 506	
	var/3T14	+8,9%	+7,9%	-21,8%	-0,4%	-48,0%	+8,9%
	var/2T15	-10,4%	-1,0%	-35,7%	-14,7%	+98,3%	-19,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	13	101	2	116	18	134	
Autres éléments hors exploitation	-7	27	-2	18	11	29	
Résultat avant impôt	977	1 273	624	2 874	-205	2 669	
	var/3T14	+9,5%	+9,5%	-21,7%	+0,8%	-49,0%	+8,9%
	var/2T15	-10,2%	-1,1%	-37,8%	-14,9%	n.s.	-27,6%

	Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Pôles opéra- tionnels	Autres Activités	Groupe	
<i>en millions d'euros</i>							
Produit net bancaire	3 822	3 810	2 624	10 256	89	10 345	
	3T14	3 759	3 414	2 519	9 692	-154	9 538
	2T15	3 878	3 880	3 048	10 806	273	11 079
Frais de gestion	-2 430	-2 249	-1 960	-6 639	-318	-6 957	
	3T14	-2 376	-2 001	-1 809	-6 186	-297	-6 483
	2T15	-2 362	-2 290	-2 064	-6 716	-367	-7 083
Résultat brut d'exploitation	1 392	1 561	664	3 617	-229	3 388	
	3T14	1 383	1 413	710	3 506	-451	3 055
	2T15	1 516	1 590	984	4 090	-94	3 996
Coût du risque	-421	-416	-40	-877	-5	-882	
	3T14	-491	-352	88	-755	1	-754
	2T15	-432	-433	-14	-879	-24	-903
Coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis	0	0	0	0	0	0	
	3T14	0	0	0	0	0	0
	2T15	0	0	0	0	0	0
Résultat d'exploitation	971	1 145	624	2 740	-234	2 506	
	3T14	892	1 061	798	2 751	-450	2 301
	2T15	1 084	1 157	970	3 211	-118	3 093
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	13	101	2	116	18	134	
	3T14	-3	84	0	81	5	86
	2T15	8	128	13	149	15	164
Autres éléments hors exploitation	-7	27	-2	18	11	29	
	3T14	3	18	-1	20	43	63
	2T15	-4	2	20	18	410	428
Résultat avant impôt	977	1 273	624	2 874	-205	2 669	
	3T14	892	1 163	797	2 852	-402	2 450
	2T15	1 088	1 287	1 003	3 378	307	3 685
Impôt sur les bénéfices							-770
Intérêts minoritaires							-73
Résultat net part du groupe							1 826

RESULTATS PAR POLE SUR 9 MOIS 2015

		Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Pôles opéra- tionnels	Autres Activités	Groupe
<i>en millions d'euros</i>							
Produit net bancaire		11 553	11 419	9 018	31 990	499	32 489
	var/9M2014	+1,9%	+17,4%	+14,7%	+10,6%	n.s.	+12,0%
Frais de gestion		-7 398	-6 919	-6 290	-20 607	-1 241	-21 848
	var/9M2014	+1,8%	+17,8%	+11,7%	+9,8%	+41,5%	+11,2%
Résultat brut d'exploitation		4 155	4 500	2 728	11 383	-742	10 641
	var/9M2014	+1,9%	+16,7%	+22,3%	+12,0%	-6,0%	+13,5%
Coût du risque		-1 341	-1 311	-150	-2 802	-27	-2 829
	var/9M2014	-14,3%	+22,4%	n.s.	+4,4%	n.s.	+5,1%
Coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis		0	0	0	0	0	0
	var/9M2014	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
Résultat d'exploitation		2 814	3 189	2 578	8 581	-769	7 812
	var/9M2014	+12,0%	+14,5%	+18,0%	+14,7%	-88,6%	n.s.
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		26	335	23	384	51	435
Autres éléments hors exploitation		-26	34	154	162	497	659
Résultat avant impôt		2 814	3 558	2 755	9 127	-221	8 906
	var/9M2014	+12,2%	+15,3%	+25,7%	+17,2%	-96,7%	n.s.
Impôt sur les bénéfices							-2 616
Intérêts minoritaires							-261
Résultat net part du groupe							6 029

HISTORIQUE DES RESULTATS TRIMESTRIELS

<i>en millions d'euros</i>	3T15	2T15	1T15	4T14	3T14	2T14	1T14
GROUPE							
PNB	10 345	11 079	11 065	10 150	9 538	9 569	9 911
Frais de gestion	-6 957	-7 083	-7 808	-6 880	-6 483	-6 368	-6 793
RBE	3 388	3 996	3 257	3 270	3 055	3 201	3 118
Coût du risque	-882	-903	-1 044	-1 012	-754	-855	-1 084
Coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis	0	0	0	-50	0	-5 950	0
Résultat d'exploitation	2 506	3 093	2 213	2 208	2 301	-3 604	2 034
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	134	164	137	80	86	138	103
Autres éléments hors exploitation	29	428	202	-268	63	16	-7
Résultat avant impôt	2 669	3 685	2 552	2 020	2 450	-3 450	2 130
Impôt sur les bénéfices	-770	-1 035	-811	-566	-753	-671	-653
Intérêts minoritaires	-73	-95	-93	-77	-102	-97	-74
Résultat net part du groupe	1 826	2 555	1 648	1 377	1 595	-4 218	1 403
Coefficient d'exploitation	67,2%	63,9%	70,6%	67,8%	68,0%	66,5%	68,5%

<i>en millions d'euros</i>	3T15	2T15	1T15	4T14	3T14	2T14	1T14
RETAIL BANKING & SERVICES - HORS EFFETS PEL/CEL							
PNB	7 634	7 763	7 610	7 476	7 218	6 999	6 903
Frais de gestion	-4 679	-4 652	-4 986	-4 699	-4 377	-4 207	-4 554
RBE	2 955	3 111	2 624	2 777	2 841	2 792	2 349
Coût du risque	-837	-865	-950	-945	-843	-825	-968
Résultat d'exploitation	2 118	2 246	1 674	1 832	1 998	1 967	1 381
SME	114	136	111	91	81	92	92
Autres éléments hors exploitation	20	-2	-10	-9	21	10	1
Résultat avant impôt	2 252	2 380	1 775	1 914	2 100	2 069	1 474
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	40,4	40,3	39,7	37,9	37,6	37,5	37,6
<i>en millions d'euros</i>	3T15	2T15	1T15	4T14	3T14	2T14	1T14
RETAIL BANKING & SERVICES							
PNB	7 632	7 758	7 582	7 469	7 173	6 994	6 903
Frais de gestion	-4 679	-4 652	-4 986	-4 699	-4 377	-4 207	-4 554
RBE	2 953	3 106	2 596	2 770	2 796	2 787	2 349
Coût du risque	-837	-865	-950	-945	-843	-825	-968
Résultat d'exploitation	2 116	2 241	1 646	1 825	1 953	1 962	1 381
SME	114	136	111	91	81	92	92
Autres éléments hors exploitation	20	-2	-10	-9	21	10	1
Résultat avant impôt	2 250	2 375	1 747	1 907	2 055	2 064	1 474
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	40,4	40,3	39,7	37,9	37,6	37,5	37,6
<i>en millions d'euros</i>	3T15	2T15	1T15	4T14	3T14	2T14	1T14
DOMESTIC MARKETS - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de Banque Privée France, Italie, Belgique, Luxembourg)*							
PNB	3 959	4 017	4 022	3 930	3 927	3 910	3 932
Frais de gestion	-2 496	-2 426	-2 673	-2 531	-2 437	-2 371	-2 643
RBE	1 463	1 591	1 349	1 399	1 490	1 539	1 289
Coût du risque	-420	-432	-490	-506	-493	-507	-568
Résultat d'exploitation	1 043	1 159	859	893	997	1 032	721
SME	13	9	5	1	-2	-10	4
Autres éléments hors exploitation	-7	-4	-15	-22	3	1	0
Résultat avant impôt	1 049	1 164	849	872	998	1 023	725
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-70	-71	-72	-59	-61	-63	-65
Résultat avant impôt de Domestic Markets	979	1 093	777	813	937	960	660
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	18,6	18,6	18,6	18,5	18,6	18,7	18,8
<i>en millions d'euros</i>	3T15	2T15	1T15	4T14	3T14	2T14	1T14
DOMESTIC MARKETS (Intégrant 2/3 de Banque Privée France, Italie, Belgique et Luxembourg)							
PNB	3 822	3 878	3 853	3 801	3 759	3 780	3 804
Frais de gestion	-2 430	-2 362	-2 606	-2 469	-2 376	-2 310	-2 580
RBE	1 392	1 516	1 247	1 332	1 383	1 470	1 224
Coût du risque	-421	-432	-488	-505	-491	-506	-568
Résultat d'exploitation	971	1 084	759	827	892	964	656
SME	13	8	5	1	-3	-10	4
Autres éléments hors exploitation	-7	-4	-15	-22	3	1	0
Résultat avant impôt	977	1 088	749	806	892	955	660
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	18,6	18,6	18,6	18,5	18,6	18,7	18,8

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

<i>en millions d'euros</i>	3T15	2T15	1T15	4T14	3T14	2T14	1T14
BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (Intégrant 100% de Banque Privée France)*							
PNB	1 662	1 672	1 655	1 651	1 671	1 707	1 720
<i>dont revenus d'intérêt</i>	<i>984</i>	<i>969</i>	<i>943</i>	<i>984</i>	<i>981</i>	<i>1 030</i>	<i>1 006</i>
<i>dont commissions</i>	<i>678</i>	<i>703</i>	<i>712</i>	<i>667</i>	<i>690</i>	<i>677</i>	<i>714</i>
Frais de gestion	-1 150	-1 071	-1 130	-1 169	-1 135	-1 072	-1 135
RBE	512	601	525	482	536	635	585
Coût du risque	-79	-87	-89	-106	-85	-103	-108
Résultat d'exploitation	433	514	436	376	451	532	477
Eléments hors exploitation	0	1	1	0	2	0	1
Résultat avant impôt	433	515	437	376	453	532	478
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-41	-44	-41	-32	-37	-35	-39
Résultat avant impôt de BDDF	392	471	396	344	416	497	439
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,8	6,8	6,8	6,7	6,7	6,7	6,8

<i>en millions d'euros</i>	3T15	2T15	1T15	4T14	3T14	2T14	1T14
BANQUE DE DETAIL EN FRANCE - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de Banque Privée France)*							
PNB	1 664	1 677	1 683	1 658	1 716	1 712	1 720
<i>dont revenus d'intérêt</i>	<i>986</i>	<i>974</i>	<i>971</i>	<i>991</i>	<i>1 026</i>	<i>1 035</i>	<i>1 006</i>
<i>dont commissions</i>	<i>678</i>	<i>703</i>	<i>712</i>	<i>667</i>	<i>690</i>	<i>677</i>	<i>714</i>
Frais de gestion	-1 150	-1 071	-1 130	-1 169	-1 135	-1 072	-1 135
RBE	514	606	553	489	581	640	585
Coût du risque	-79	-87	-89	-106	-85	-103	-108
Résultat d'exploitation	435	519	464	383	496	537	477
Eléments hors exploitation	0	1	1	0	2	0	1
Résultat avant impôt	435	520	465	383	498	537	478
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-41	-44	-41	-32	-37	-35	-39
Résultat avant impôt de BDDF	394	476	424	351	461	502	439
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,8	6,8	6,8	6,7	6,7	6,7	6,8

<i>en millions d'euros</i>	3T15	2T15	1T15	4T14	3T14	2T14	1T14
BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (Intégrant 2/3 de Banque Privée France)							
PNB	1 589	1 597	1 580	1 587	1 604	1 641	1 648
Frais de gestion	-1 118	-1 039	-1 097	-1 137	-1 104	-1 042	-1 102
RBE	471	558	483	450	500	599	546
Coût du risque	-79	-87	-88	-106	-85	-102	-108
Résultat d'exploitation	392	471	395	344	415	497	438
Eléments hors exploitation	0	0	1	0	1	0	1
Résultat avant impôt	392	471	396	344	416	497	439
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,8	6,8	6,8	6,7	6,7	6,7	6,8

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

<i>en millions d'euros</i>	3T15	2T15	1T15	4T14	3T14	2T14	1T14
BNL banca commerciale (Intégrant 100% de Banque Privée Italie)*							
PNB	756	791	802	798	790	813	818
Frais de gestion	-425	-439	-453	-458	-424	-431	-456
RBE	331	352	349	340	366	382	362
Coût du risque	-309	-318	-321	-322	-348	-364	-364
Résultat d'exploitation	22	34	28	18	18	18	-2
Eléments hors exploitation	0	0	-1	0	0	0	0
Résultat avant impôt	22	34	27	18	18	18	-2
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-8	-11	-10	-7	-7	-8	-7
Résultat avant impôt de BNL bc	14	23	17	11	11	10	-9
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,3	5,3	5,4	5,6	5,7	5,8	5,9

<i>en millions d'euros</i>	3T15	2T15	1T15	4T14	3T14	2T14	1T14
BNL banca commerciale (Intégrant 2/3 de Banque Privée Italie)							
PNB	739	772	783	783	774	797	804
Frais de gestion	-417	-431	-444	-450	-416	-423	-449
RBE	322	341	339	333	358	374	355
Coût du risque	-308	-318	-321	-322	-347	-364	-364
Résultat d'exploitation	14	23	18	11	11	10	-9
Eléments hors exploitation	0	0	-1	0	0	0	0
Résultat avant impôt	14	23	17	11	11	10	-9
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,3	5,3	5,4	5,6	5,7	5,8	5,9

<i>en millions d'euros</i>	3T15	2T15	1T15	4T14	3T14	2T14	1T14
BANQUE DE DETAIL EN BELGIQUE (Intégrant 100% de Banque Privée Belgique)*							
PNB	880	891	894	875	846	822	842
Frais de gestion	-573	-564	-728	-573	-572	-564	-725
RBE	307	327	166	302	274	258	117
Coût du risque	2	-2	-33	-28	-36	-15	-52
Résultat d'exploitation	309	325	133	274	238	243	65
SME	3	5	0	3	4	1	1
Autres éléments hors exploitation	-7	-4	-13	-23	3	1	0
Résultat avant impôt	305	326	120	254	245	245	66
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-20	-14	-20	-19	-17	-19	-17
Résultat avant impôt de BDDB	285	312	100	235	228	226	49
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,7	3,7	3,6	3,5	3,5	3,4	3,4

<i>en millions d'euros</i>	3T15	2T15	1T15	4T14	3T14	2T14	1T14
BANQUE DE DETAIL EN BELGIQUE (Intégrant 2/3 de Banque Privée Belgique)							
PNB	838	854	850	834	808	782	803
Frais de gestion	-549	-541	-705	-552	-552	-543	-703
RBE	289	313	145	282	256	239	100
Coût du risque	0	-2	-32	-27	-35	-15	-52
Résultat d'exploitation	289	311	113	255	221	224	48
SME	3	5	0	3	4	1	1
Autres éléments hors exploitation	-7	-4	-13	-23	3	1	0
Résultat avant impôt	285	312	100	235	228	226	49
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,7	3,7	3,6	3,5	3,5	3,4	3,4

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

<i>en millions d'euros</i>	3T15	2T15	1T15	4T14	3T14	2T14	1T14
AUTRES ACTIVITES DE DOMESTIC MARKETS Y COMPRIS LUXEMBOURG (Intégrant 100% de Banque Privée Luxembourg)*							
PNB	659	658	643	599	575	563	552
Frais de gestion	-348	-352	-362	-331	-306	-304	-327
RBE	311	306	281	268	269	259	225
Coût du risque	-34	-25	-47	-50	-24	-25	-44
Résultat d'exploitation	277	281	234	218	245	234	181
SME	10	3	4	-2	-8	-11	2
Autres éléments hors exploitation	0	0	-1	1	0	0	0
Résultat avant impôt	287	284	237	217	237	223	183
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-1	-2	-1	-1	0	-1	-2
Résultat avant impôt de Autres Domestic Markets	286	282	236	216	237	222	181
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	2,8	2,8	2,8	2,7	2,7	2,7	2,7
<i>en millions d'euros</i>	3T15	2T15	1T15	4T14	3T14	2T14	1T14
AUTRES ACTIVITES DE DOMESTIC MARKETS Y COMPRIS LUXEMBOURG (Intégrant 2/3 de Banque Privée Luxembourg)							
PNB	656	655	640	597	573	560	549
Frais de gestion	-346	-351	-360	-330	-304	-302	-326
RBE	310	304	280	267	269	258	223
Coût du risque	-34	-25	-47	-50	-24	-25	-44
Résultat d'exploitation	276	279	233	217	245	233	179
SME	10	3	4	-2	-8	-11	2
Autres éléments hors exploitation	0	0	-1	1	0	0	0
Résultat avant impôt	286	282	236	216	237	222	181
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	2,8	2,8	2,8	2,7	2,7	2,7	2,7

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

<i>en millions d'euros</i>	3T15	2T15	1T15	4T14	3T14	2T14	1T14
INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES							
PNB	3 810	3 880	3 729	3 668	3 414	3 214	3 099
Frais de gestion	-2 249	-2 290	-2 380	-2 230	-2 001	-1 897	-1 974
RBE	1 561	1 590	1 349	1 438	1 413	1 317	1 125
Coût du risque	-416	-433	-462	-440	-352	-319	-400
Résultat d'exploitation	1 145	1 157	887	998	1 061	998	725
SME	101	128	106	90	84	102	88
Autres éléments hors exploitation	27	2	5	13	18	9	1
Résultat avant impôt	1 273	1 287	998	1 101	1 163	1 109	814
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	21,8	21,7	21,1	19,4	19,0	18,9	18,7
<i>en millions d'euros</i>	3T15	2T15	1T15	4T14	3T14	2T14	1T14
PERSONAL FINANCE							
PNB	1 195	1 182	1 183	1 154	1 089	933	927
Frais de gestion	-553	-571	-591	-575	-501	-440	-446
RBE	642	611	592	579	588	493	481
Coût du risque	-287	-289	-291	-292	-276	-249	-278
Résultat d'exploitation	355	322	301	287	312	244	203
SME	22	15	17	35	12	23	13
Autres éléments hors exploitation	0	2	-2	-5	15	6	0
Résultat avant impôt	377	339	316	317	339	273	216
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,7	3,6	3,5	3,4	3,3	3,3	3,3
<i>en millions d'euros</i>	3T15	2T15	1T15	4T14	3T14	2T14	1T14
EUROPE MEDITERRANEE (Intégrant 100% de Banque Privée Turquie)*							
PNB	611	658	600	622	543	491	448
Frais de gestion	-404	-410	-454	-424	-350	-344	-349
RBE	207	248	146	198	193	147	99
Coût du risque	-111	-108	-151	-136	-66	-49	-106
Résultat d'exploitation	96	140	-5	62	127	98	-7
SME	44	42	42	24	24	28	26
Autres éléments hors exploitation	0	-2	1	2	1	1	0
Résultat avant impôt	140	180	38	88	152	127	19
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-2	0	-1	0	0	-1	0
Résultat avant impôt d'Europe Méditerranée	138	180	37	88	152	126	19
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	4,4	4,4	4,3	3,7	3,5	3,5	3,5
<i>en millions d'euros</i>	3T15	2T15	1T15	4T14	3T14	2T14	1T14
EUROPE MEDITERRANEE (Intégrant 2/3 de Banque Privée Turquie)							
PNB	608	656	598	620	541	489	447
Frais de gestion	-403	-408	-453	-422	-348	-343	-348
RBE	205	248	145	198	193	146	99
Coût du risque	-111	-108	-151	-136	-66	-49	-106
Résultat d'exploitation	94	140	-6	62	127	97	-7
SME	44	42	42	24	24	28	26
Autres éléments hors exploitation	0	-2	1	2	1	1	0
Résultat avant impôt	138	180	37	88	152	126	19
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	4,4	4,4	4,3	3,7	3,5	3,5	3,5

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

<i>en millions d'euros</i>	3T15	2T15	1T15	4T14	3T14	2T14	1T14
BANCWEST (Intégrant 100% de Banque Privée Etats-Unis)*							
PNB	700	728	664	612	566	537	514
Frais de gestion	-464	-465	-475	-388	-353	-336	-366
RBE	236	263	189	224	213	201	148
Coût du risque	-20	-16	-19	-17	-6	-16	-11
Résultat d'exploitation	216	247	170	207	207	185	137
SME	0	0	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	25	1	3	-1	1	1	3
Résultat avant impôt	241	248	173	206	208	186	140
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-3	-2	-2	-3	-2	-2	-1
Résultat avant impôt de BancWest	238	246	171	203	206	184	139
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,2	5,2	4,9	4,3	4,2	4,2	4,2
BANCWEST (Intégrant 2/3 de Banque Privée Etats-Unis)							
PNB	690	719	655	604	559	531	508
Frais de gestion	-457	-458	-468	-383	-348	-332	-361
RBE	233	261	187	221	211	199	147
Coût du risque	-20	-16	-19	-17	-6	-16	-11
Résultat d'exploitation	213	245	168	204	205	183	136
Eléments hors exploitation	25	1	3	-1	1	1	3
Résultat avant impôt	238	246	171	203	206	184	139
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,2	5,2	4,9	4,3	4,2	4,2	4,2
ASSURANCE							
PNB	576	557	570	577	538	535	530
Frais de gestion	-279	-274	-305	-279	-262	-253	-287
RBE	297	283	265	298	276	282	243
Coût du risque	3	-4	0	1	-4	-1	-2
Résultat d'exploitation	300	279	265	299	272	281	241
SME	25	56	39	17	37	33	37
Autres éléments hors exploitation	0	1	0	0	-1	0	-2
Résultat avant impôt	325	336	304	316	308	314	276
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,7	6,6	6,6	6,3	6,2	6,2	6,1
GESTION INSTITUTIONNELLE ET PRIVEE							
PNB	741	766	723	713	687	726	687
Frais de gestion	-557	-579	-563	-571	-542	-529	-532
RBE	184	187	160	142	145	197	155
Coût du risque	-1	-16	-1	4	0	-4	-3
Résultat d'exploitation	183	171	159	146	145	193	152
SME	10	15	8	14	11	18	12
Autres éléments hors exploitation	2	0	3	17	2	1	0
Résultat avant impôt	195	186	170	177	158	212	164
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	1,8	1,8	1,8	1,7	1,7	1,7	1,7

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

<i>en millions d'euros</i>	3T15	2T15	1T15	4T14	3T14	2T14	1T14
CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING							
PNB	2 624	3 048	3 346	2 437	2 519	2 636	2 705
Frais de gestion	-1 960	-2 064	-2 266	-1 796	-1 809	-1 821	-1 999
RBE	664	984	1 080	641	710	815	706
Coût du risque	-40	-14	-96	-29	88	-39	-96
Résultat d'exploitation	624	970	984	612	798	776	610
SME	2	13	8	16	0	25	-4
Autres éléments hors exploitation	-2	20	136	4	-1	-6	-6
Résultat avant impôt	624	1 003	1 128	632	797	795	600
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	17,8	17,7	17,0	16,0	15,8	15,8	16,0
<i>en millions d'euros</i>	3T15	2T15	1T15	4T14	3T14	2T14	1T14
CORPORATE BANKING							
PNB	832	959	920	965	856	924	788
Frais de gestion	-535	-568	-584	-537	-484	-489	-519
RBE	297	391	336	428	372	435	269
Coût du risque	-51	55	-74	-26	68	-51	-122
Résultat d'exploitation	246	446	262	402	440	384	147
Eléments hors exploitation	-2	41	132	8	0	18	-12
Résultat avant impôt	244	487	394	410	440	402	135
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	8,7	8,6	8,5	7,7	7,6	7,6	7,6
<i>en millions d'euros</i>	3T15	2T15	1T15	4T14	3T14	2T14	1T14
GLOBAL MARKETS							
PNB	1 345	1 613	1 986	1 084	1 261	1 296	1 546
<i>dont FICC</i>	880	992	1 266	790	878	788	963
<i>dont Equity & Prime Services</i>	465	621	720	294	383	508	583
Frais de gestion	-1 059	-1 131	-1 333	-913	-998	-1 024	-1 173
RBE	286	482	653	171	263	272	373
Coût du risque	12	-73	-22	-6	19	11	26
Résultat d'exploitation	298	409	631	165	282	283	399
SME	5	-7	13	9	-1	7	7
Autres éléments hors exploitation	-3	0	-1	-5	0	-6	-5
Résultat avant impôt	300	402	643	169	281	284	401
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	8,5	8,5	8,0	7,7	7,7	7,7	7,9
<i>en millions d'euros</i>	3T15	2T15	1T15	4T14	3T14	2T14	1T14
SECURITIES SERVICES							
PNB	447	476	440	388	402	416	371
Frais de gestion	-366	-365	-349	-346	-327	-308	-307
RBE	81	111	91	42	75	108	64
Coût du risque	-1	4	0	3	1	1	0
Résultat d'exploitation	80	115	91	45	76	109	64
Eléments hors exploitation	0	-1	0	8	0	0	0
Résultat avant impôt	80	114	91	53	76	109	64
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	0,6	0,6	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5

<i>en millions d'euros</i>	3T15	2T15	1T15	4T14	3T14	2T14	1T14
AUTRES ACTIVITES							
PNB	89	273	137	244	-154	-61	303
Frais de gestion	-318	-367	-556	-385	-297	-340	-240
<i>Dont coûts de transformation et coûts de restructuration</i>	<i>-160</i>	<i>-217</i>	<i>-130</i>	<i>-254</i>	<i>-154</i>	<i>-207</i>	<i>-142</i>
RBE	-229	-94	-419	-141	-451	-401	63
Coût du risque	-5	-24	2	-38	1	9	-20
Unis	0	0	0	-50	0	-5 950	0
Résultat d'exploitation	-234	-118	-417	-229	-450	-6 342	43
SME	18	15	18	-27	5	21	15
Autres éléments hors exploitation	11	410	76	-263	43	12	-2
Résultat avant impôt	-205	307	-323	-519	-402	-6 309	56

1.3 Bilan au 30 septembre 2015

En millions d'euros	30/09/2015	31/12/2014 ⁽¹⁾
ACTIF		
Caisse, banques centrales	116 607	117 473
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres de transaction	193 915	156 546
Prêts et opérations de pensions	190 719	165 776
Portefeuille évalué en valeur de marché sur option	79 779	78 827
Instruments financiers dérivés	377 120	412 498
Instruments financiers dérivés de couverture	18 615	19 766
Actifs financiers disponibles à la vente	263 198	252 292
Prêts et créances sur les établissements de crédit	40 647	43 348
Prêts et créances sur la clientèle	676 548	657 403
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	4 952	5 603
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	8 004	8 965
Actifs d'impôts courants et différés	7 838	8 628
Comptes de régularisation et actifs divers	125 691	110 088
Participation différée des assurés aux bénéficiaires	0	0
Participations dans les entreprises mises en équivalence	7 422	7 371
Immeubles de placement	1 603	1 614
Immobilisations corporelles	18 830	18 032
Immobilisations incorporelles	3 015	2 951
Ecarts d'acquisition	10 913	10 577
TOTAL ACTIF	2 145 416	2 077 758
DETTES		
Banques centrales	7 825	1 680
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres de transaction	99 170	78 912
Emprunts et opérations de pensions	227 040	196 733
Portefeuille évalué en valeur de marché sur option	52 911	57 632
Instruments financiers dérivés	369 548	410 250
Instruments financiers dérivés de couverture	21 604	22 993
Dettes envers les établissements de crédit	100 649	90 352
Dettes envers la clientèle	675 143	641 549
Dettes représentées par un titre	175 352	187 074
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	4 006	4 765
Passifs d'impôts courants et différés	2 970	2 920
Comptes de régularisation et passifs divers	102 115	87 722
Provisions techniques des sociétés d'assurance	181 214	175 214
Provisions pour risques et charges	11 367	12 337
Dettes subordonnées	15 647	13 936
Total dette	2 046 561	1 984 069
CAPITAUX PROPRES		
<i>Capital et réserves</i>	82 604	83 210
<i>Résultat de l'exercice, part du groupe</i>	6 029	157
Total capital, réserves consolidées et résultat de la période, part du Groupe	88 633	83 367
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	6 155	6 091
Total part du groupe	94 788	89 458
Réserves et résultat des minoritaires	3 912	4 098
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	155	133
Total intérêts minoritaires	4 067	4 231
Total Capitaux Propres Consolidés	98 855	93 689
TOTAL PASSIF	2 145 416	2 077 758

⁽¹⁾ Données retraitées par application de l'interprétation IFRIC 21

1.4 Notations long-terme et court-terme

Notation LT/CT	S&P	Fitch	Moody's
au 6 mars 2015	A+/A-1 (perspective négative)	A+/F1 (perspective stable)	A1/Prime-1 (perspective négative)
au 31 juillet 2015	A+/A-1 (perspective négative)	A+/F1 (perspective stable)	A1/Prime-1 (perspective stable)
au 30 octobre 2015	A+/A-1 (perspective négative)	A+/F1 (perspective stable)	A1/Prime-1 (perspective stable)
Date de la dernière revue	6 juillet 2015	19 mai 2015	28 mai 2015

1.5 Parties liées

Pour BNP Paribas, les principales transactions avec les parties liées n'ont pas subi d'évolution significative par rapport à la situation décrite dans la note 8.h aux états financiers consolidés du 31 décembre 2014.

1.6 Facteurs de risques

Pour BNP Paribas, les facteurs de risques n'ont pas subi d'évolution significative par rapport à la situation décrite en pages 249 à 255 du document de référence et rapport financier annuel 2014, en dehors de ce qui est mentionné dans le présent document.

1.7 Evénements récents

Il n'y a pas eu depuis le 3 août 2015, date de publication de la seconde actualisation du Document de référence et rapport financier annuel 2014, d'évènement significatif susceptible d'apparaître dans cette section, en dehors de ce qui est mentionné dans le présent document.

2. Gouvernement d'entreprise

2.1 Le Comité exécutif

Le Comité Exécutif de BNP Paribas était composé au 30 octobre 2015 des membres suivants :

Jean-Laurent Bonnafé, Administrateur Directeur Général ;
Philippe Bordenave, Directeur Général délégué ;
Jacques d'Estais, Directeur Général adjoint ; International Financial Services ;
Michel Konczaty, Directeur Général adjoint ;
Thierry Laborde, Directeur Général adjoint ; Domestic Markets ;
Alain Papiasse, Directeur Général adjoint ; Amérique du Nord, Corporate and Institutional Banking ;
Marie-Claire Capobianco, responsable de la Banque De Détail en France ;
Laurent David, responsable de BNP Paribas Personal Finance ;
Stefaan Decraene, responsable d'International Retail Banking ;
Yann Gérardin, responsable de Corporate and Institutional Banking ;
Maxime Jadot, responsable de BNP Paribas Fortis ;
Éric Martin, responsable de la fonction Conformité Groupe ;
Yves Martrenchar, responsable de la fonction Ressources Humaines Groupe ;
Éric Raynaud, responsable de la région Asie-Pacifique ;
Frank Roncey, responsable de Group Risk Management ;
Thierry Varène, Délégué Général aux Grands Clients ; Chairman de Corporate Clients Financing and Advisory EMEA.

Depuis novembre 2007, le Comité Exécutif de BNP Paribas s'est doté d'un Secrétariat permanent.

3. Risques et adéquation des fonds propres (non audité)

► RATIOS DE FONDS PROPRES

Actualisation du tableau n° 1 du Document de référence 2014 p. 246.

Ratio phasé

En millions d'euros	30 septembre 2015 (*)	Phasé(**)	
		30 juin 2015	31 décembre 2014 (***)
FONDS PROPRES DE BASE DE CATÉGORIE 1 (CET1)	68 019	67 855	64 519
FONDS PROPRES DE CATÉGORIE 1 (TIER 1)	75 389	73 908	70 427
TOTAL DES FONDS PROPRES	83 901	81 622	77 217
ACTIFS PONDÉRÉS	624 211	629 597	614 449
RATIOS			
Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	10,9 %	10,8 %	10,5 %
Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1)	12,1 %	11,7 %	11,5 %
Total fonds propres	13,4 %	13,0 %	12,6 %

Au 30 septembre 2015, hors prise en compte des résultats du 3ème trimestre, le ratio phasé de fonds propres de base de catégorie 1 s'élève à 10,7 %, le ratio phasé de fonds propres de catégorie 1 à 11,9 % et le ratio phasé du total des fonds propres à 13,3 %.

Ratio plein

En millions d'euros	30 septembre 2015 (*)	Plein	
		30 juin 2015	31 décembre 2014 (***)
FONDS PROPRES DE BASE DE CATÉGORIE 1 (CET1)	66 905	66 829	63 711
ACTIFS PONDÉRÉS	626 963	632 611	619 827
RATIO			
Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	10,7 %	10,6 %	10,3 %

(*) Y compris les bénéfices intermédiaires, nets de toute charge et de tout dividende prévisible, sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du Règlement (UE) n°575/2013.

(**) Conformément aux règles d'admissibilité des dettes grandfathered des fonds propres additionnels de catégorie 1 et des fonds propres de catégorie 2 applicables en 2019.

(***) Retraité de l'application rétrospective au 1er janvier 2014 de l'interprétation IFRIC 21.

Au 30 septembre 2015, hors prise en compte des résultats du 3ème trimestre, le ratio plein de fonds propres de base de catégorie 1 s'élève à 10,5 %.

► PASSAGE DU BILAN COMPTABLE CONSOLIDE AU BILAN PRUDENTIEL

Actualisation du tableau n° 2 du Document de référence 2014 p.257.

En millions d'euros	30 septembre 2015			
	Périmètre comptable	Retraitements assurance	Retraitements IFRS11	Périmètre prudentiel
ACTIF				
Caisse, banques centrales	116 607	(11)	190	116 786
Instruments financiers en valeur de marché par résultat				
Portefeuille de titres de transaction	193 915	4	-	193 919
Prêts et opérations de pensions	190 719	5 405	-	196 124
Portefeuille évalué en valeur de marché sur option	79 779	(77 016)	-	2 763
Instruments financiers dérivés	377 120	(18)	(15)	377 087
Instruments financiers dérivés de couverture	18 615	(123)	14	18 506
Actifs financiers disponibles à la vente	263 198	(107 446)	4 499	160 251
Prêts et créances sur les établissements de crédit	40 647	(1 439)	(3 245)	35 963
Prêts et créances sur la clientèle	676 548	727	5 412	682 687
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	4 952	-	10	4 962
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	8 004	(7 447)	-	557
Actifs d'impôts courants et différés	7 838	97	135	8 070
Comptes de régularisation et actifs divers	125 691	(5 605)	327	120 413
Participations dans les entreprises mises en équivalence	7 422	5 043	(599)	11 866
Immuebles de placement	1 603	(1 276)	-	327
Immobilisations corporelles	18 830	(393)	201	18 638
Immobilisations incorporelles	3 015	(130)	17	2 902
Ecarts d'acquisition	10 913	(224)	-	10 689
TOTAL ACTIF	2 145 416	(189 852)	6 946	1 962 510
DETTES				
Banques centrales	7 825	-	-	7 825
Instruments financiers en valeur de marché par résultat	-	-	-	-
Portefeuille de titres de transaction	99 170	-	1	99 171
Emprunts et opérations de pensions	227 040	-	-	227 040
Portefeuille évalué en valeur de marché sur option	52 911	(448)	-	52 463
Instruments financiers dérivés	369 548	(30)	(19)	369 499
Instruments financiers dérivés de couverture	21 604	(5)	37	21 636
Dettes envers les établissements de crédit	100 649	(2 013)	740	99 376
Dettes envers la clientèle	675 143	(4 043)	4 538	675 638
Dettes représentées par un titre	175 352	2 296	1 162	178 810
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	4 006	-	-	4 006
Passifs d'impôts courants et différés	2 970	(341)	151	2 780
Comptes de régularisation et passifs divers	102 115	(2 797)	228	99 546
Provisions techniques des sociétés d'assurance	181 214	(181 214)	-	-
Provisions pour risques et charges	11 367	(269)	42	11 140
Dettes subordonnées	15 647	(847)	66	14 866
TOTAL DETTES	2 046 561	(189 711)	6 946	1 863 796
TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS	98 855	(141)	-	98 714
TOTAL PASSIF	2 145 416	(189 852)	6 946	1 962 510

En millions d'euros	31 décembre 2014 ^(*)			
	Périmètre comptable	Retraitements assurance	Retraitements IFRS11	Périmètre prudentiel
ACTIF				
Caisse, banques centrales	117 473	(7)	197	117 663
Instruments financiers en valeur de marché par résultat				
Portefeuille de titres de transaction	156 546	-	5	156 551
Prêts et opérations de pensions	165 776	5 682	-	171 458
Portefeuille évalué en valeur de marché sur option	78 827	(75 858)	-	2 969
Instruments financiers dérivés	412 498	5	(18)	412 485
Instruments financiers dérivés de couverture	19 766	(85)	14	19 695
Actifs financiers disponibles à la vente	252 292	(106 282)	4 512	150 522
Prêts et créances sur les établissements de crédit	43 348	(1 206)	(4 122)	38 020
Prêts et créances sur la clientèle	657 403	1 395	5 971	664 769
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	5 603	-	-	5 603
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	8 965	(8 436)	-	529
Actifs d'impôts courants et différés	8 628	(99)	124	8 653
Comptes de régularisation et actifs divers	110 088	(4 705)	325	105 708
Participations dans les entreprises mises en équivalence	7 371	5 108	(660)	11 819
Immubles de placement	1 614	(1 251)	-	363
Immobilisations corporelles	18 032	(397)	252	17 887
Immobilisations incorporelles	2 951	(141)	10	2 820
Ecarts d'acquisition	10 577	(219)	-	10 358
TOTAL ACTIF	2 077 758	(186 496)	6 610	1 897 872
DETTES				
Banques centrales	1 680	-	-	1 680
Instruments financiers en valeur de marché par résultat				
Portefeuille de titres de transaction	78 912	-	(16)	78 896
Emprunts et opérations de pensions	196 733	-	-	196 733
Portefeuille évalué en valeur de marché sur option	57 632	(4 119)	-	53 513
Instruments financiers dérivés	410 250	(7)	(21)	410 222
Instruments financiers dérivés de couverture	22 993	-	32	23 025
Dettes envers les établissements de crédit	90 352	(1 393)	766	89 725
Dettes envers la clientèle	641 549	(3 617)	4 413	642 345
Dettes représentées par un titre	187 074	1 737	1 126	189 937
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	4 765	-	-	4 765
Passifs d'impôts courants et différés	2 920	(562)	173	2 531
Comptes de régularisation et passifs divers	87 722	(2 111)	93	85 704
Provisions techniques des sociétés d'assurance	175 214	(175 214)	-	-
Provisions pour risques et charges	12 337	(251)	40	12 126
Dettes subordonnées	13 936	(822)	4	13 118
TOTAL DETTES	1 984 069	(186 359)	6 610	1 804 320
TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS	93 689	(137)	-	93 552
TOTAL PASSIF	2 077 758	(186 496)	6 610	1 897 872

(*) Retraité de l'application rétrospective au 1er janvier 2014 de l'interprétation IFRIC 21.

► FONDS PROPRES PRUDENTIELS

Actualisation du tableau n° 3 du Document de référence 2014 p.262.

En millions d'euros	30 septembre 2015 ^(*)		30 juin 2015		31 décembre 2014 ^(***)	
	Phasé	Dispositions transitoires ^(**)	Phasé	Dispositions transitoires ^(**)	Phasé	Dispositions transitoires ^(**)
Fonds propres de base de catégorie 1 : Instruments et réserves						
Instruments de fonds propres et comptes des primes d'émission y afférents	26 968	-	26 961	-	26 951	-
<i>dont actions ordinaires</i>	26 968	-	26 961	-	26 951	-
Bénéfices non distribués	48 409	-	48 469	-	50 230	-
Autres éléments du résultat global accumulés (et autres réserves, pour inclure les gains et pertes non réalisés conformément au référentiel comptable applicable)	6 156	-	6 585	-	6 092	-
Fonds pour risques bancaires généraux	-	-	-	-	-	-
Montant des éléments éligibles visés à l'article 484, paragraphe 3, et comptes des primes d'émission y afférents qui seront progressivement exclus des CET1	-	-	-	-	-	-
Injections de capitaux publics éligibles jusqu'au 1er janvier 2018 en vertu des droits antérieurs	-	-	-	-	-	-
Intérêts minoritaires (montant autorisé en CET1 consolidés)	2 547	1 183	2 537	1 192	2 900	1 645
Bénéfices intermédiaires, nets de toute charge et de tout dividende prévisible	3 239	-	2 270	-	(1 947)	-
FONDS PROPRES DE BASE DE CATÉGORIE 1 (CET1) AVANT AJUSTEMENTS RÉGLEMENTAIRES	87 319	1 183	86 822	1 192	84 226	1 645
Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) : ajustements réglementaires	(19 300)	(69)	(18 967)	(165)	(19 707)	(837)
FONDS PROPRES DE BASE DE CATÉGORIE 1 (CET1)	68 019	1 114	67 855	1 027	64 519	808
Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) : instruments	8 164	2 858	6 859	2 890	7 023	3 800
Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) : ajustements réglementaires	(794)	(794)	(806)	(806)	(1 115)	(1 115)
FONDS PROPRES ADDITIONNELS DE CATÉGORIE 1 (AT1)	7 370	2 064	6 053	2 084	5 908	2 685
FONDS PROPRES DE CATÉGORIE 1 (T1 = CET1 + AT1)	75 389	3 178	73 908	3 111	70 427	3 493
Fonds propres de catégorie 2 (T2) : instruments et provisions	10 250	214	9 477	259	8 295	240
Fonds propres de catégorie 2 (T2) : ajustements réglementaires	(1 738)	752	(1 763)	763	(1 505)	1 012
FONDS PROPRES DE CATÉGORIE 2 (T2)	8 512	966	7 714	1 022	6 790	1 252
TOTAL DES FONDS PROPRES (TC = T1 + T2)	83 901	4 144	81 622	4 133	77 217	4 745

(*) Y compris les bénéfices intermédiaires, nets de toute charge et de tout dividende prévisible, sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du Règlement (UE) n°575/2013.

(**) Montant soumis à traitement pré-règlement ou montant résiduel en vertu du Règlement (UE) n° 575/2013, conformément aux règles d'admissibilité des dettes grandfathered des fonds propres additionnels de catégorie 1 et des fonds propres de catégorie 2 applicables en 2019.

(***) Retraité de l'application rétrospective au 1er janvier 2014 de l'interprétation IFRIC 21.

Au 30 septembre 2015, hors prise en compte des résultats du 3ème trimestre, les fonds propresphasés de base de catégorie 1 s'élèvent à 67 024 millions d'euros, les fonds propresphasés de catégorie 1 à 74 395 millions d'euros et le total des fonds propresphasés à 82 906 millions d'euros.

► EXIGENCES DE FONDS PROPRES ET ACTIFS PONDERES AU TITRE DU PILIER 1

Actualisation du tableau n° 7 du Document de référence 2014 p.265.

Bâle 3 plein En millions d'euros	30 septembre 2015		30 juin 2015		31 décembre 2014	
	Actifs pondérés	Exigences de fonds propres	Actifs pondérés	Exigences de fonds propres	Actifs pondérés	Exigences de fonds propres
Risque de crédit ^(*)	455 516	36 441	463 797	37 104	456 346	36 508
Risque de contrepartie	31 626	2 530	30 016	2 401	29 995	2 399
Risque de participations en actions	57 628	4 610	57 351	4 588	58 696	4 696
Risque de marché ^(**)	23 041	1 843	24 050	1 924	20 357	1 628
Risque opérationnel	59 151	4 732	57 397	4 592	54 433	4 355
TOTAL	626 963	50 157	632 611	50 609	619 827	49 586
<i>(*) Dont positions de titrisation du portefeuille bancaire</i>	<i>13 464</i>	<i>1 077</i>	<i>14 825</i>	<i>1 186</i>	<i>13 988</i>	<i>1 119</i>
<i>(**) Dont risque de change</i>	<i>1 040</i>	<i>83</i>	<i>1 257</i>	<i>101</i>	<i>1 246</i>	<i>100</i>

En tenant compte des dispositions transitoires, le montant des actifs pondérés du Groupe s'élève à 624,2 milliards d'euros au 30 septembre 2015.

► RATIO DE LEVIER

Actualisation du tableau n° 12 du Document de référence 2014 p.270.

En milliards d'euros	30 septembre 2015	30 juin 2015	31 décembre 2014
Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1)	75	74	71
Total bilan prudentiel	1 963	1 953	1 898
Ajustements relatifs aux instruments dérivés	(85)	(59)	(24)
Ajustements relatifs aux opérations de pensions, prêts/emprunts de titres et assimilées	(0)	1	1
Ajustements relatifs aux engagements donnés (après application des facteurs de conversion réglementaire)	149	149	140
Déductions prudentielles Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1)	(19)	(19)	(19)
Autres ajustements	(17)	(7)	(6)
Total exposition ratio de levier	1 990	2 018	1 990
RATIO DE LEVIER^(*)	3,8%	3,7%	3,6%

() Ratio plein calculé sur la base d'une exposition consolidée du Groupe avec une hypothèse de remplacement des instruments Tier 1 devenus non éligibles par des instruments équivalents éligibles.*

4. Informations complémentaires

4.1 Accessibilité de l'actualisation du Document de référence au public

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

Le présent document peut également être consulté sur les sites Internet :

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

4.2 Passif éventuel

Deux des procédures judiciaires et d'arbitrage figurant en note 6.b des états financiers consolidés au 30 juin 2015 ont fait l'objet d'une actualisation :

Les autorités de régulation et judiciaires de plusieurs pays mènent actuellement des enquêtes ou procèdent à des demandes d'informations auprès d'un certain nombre d'institutions financières concernant les opérations sur les marchés des changes, et en particulier sur une éventuelle collusion entre les institutions financières pour manipuler certains taux de change de référence. La Banque a reçu à ce jour des demandes d'informations à ce sujet de la part des autorités de régulation et judiciaires du Royaume-Uni, des États-Unis, de plusieurs pays de la région Asie-Pacifique ainsi que de la Direction Générale de la Concurrence de la Commission européenne. La Banque coopère aux enquêtes et répond aux demandes d'informations. En novembre 2014 le Financial Conduct Authority au Royaume-Uni et en décembre 2014 le Hong Kong Monetary Authority ont indiqué avoir interrompu leur enquête à l'égard de BNP Paribas. En outre, la Banque conduit actuellement sa propre revue interne sur les opérations de change. Alors même que cette revue est en cours, la Banque n'est actuellement pas en mesure de prédire l'issue de ces enquêtes et procédures, ni leur impact potentiel.

La Banque, ainsi qu'un certain nombre d'autres institutions financières, a été assignée au civil, dans le cadre d'une action collective (« consolidated civil action ») déposée en mars 2014 devant l'US District Court pour le district sud de New York, par un collectif de demandeurs alléguant une manipulation des marchés des changes. Les demandeurs prétendent notamment que les défendeurs se sont entendus pour manipuler le taux WM/Reuters (WMR), leur causant ainsi des pertes liées aux instruments financiers se fondant sur le WMR. Les demandeurs se fondent sur les dispositions du droit de la concurrence américain, fédéral et étatique, et dénoncent un enrichissement sans cause (« unjust enrichment »), et réclament des dommages-intérêts compensatoires et le triplement des dommages-intérêts (lorsque celui-ci est prévu par la loi), la réparation du préjudice et un jugement déclaratoire assorti d'injonctions. Il est à noter que les procédures US anti-trust prévoient que tous les défendeurs sont responsables conjointement et solidairement. La Banque ainsi qu'un certain nombre de ses codéfendeurs sont finalement parvenus à un accord avec le représentant des « plaintiffs » en vue de mettre un terme à l'ensemble des actions collectives relatives au marché des changes. Une demande en vue de l'homologation de cet accord a été déposée le 22 octobre 2015 auprès de l'US District Court pour le district sud de New York.

Dans le cadre de l'investigation, toujours en cours, menée par la Commission européenne pour entente alléguée sur le marché des Credit Default Swaps (CDS) entre diverses banques d'investissement, dont BNP Paribas, plusieurs actions collectives (« class actions ») ont été introduites aux États-Unis à l'encontre de ces mêmes acteurs. La Banque ainsi que l'ensemble de ses codéfendeurs sont finalement parvenus à un accord avec le représentant des « plaintiffs » en vue de mettre un terme à l'ensemble des actions collectives relatives au marché des CDS. Une demande en vue de l'homologation de cet accord a été déposée le 16 octobre 2015 auprès de l'US District Court pour le district sud de New York. Il est à noter que s'agissant d'une procédure anti-trust, les défendeurs sont responsables conjointement et solidairement.

4.3 Changement significatif

Aucun changement significatif de la situation financière du Groupe BNP Paribas, autre que ceux mentionnés dans le présent document, n'est survenu depuis la fin du dernier exercice pour lequel des états financiers vérifiés ont été publiés.

4.4 Tendances

Se reporter à la rubrique 12 de la table de concordance figurant au chapitre 7 du présent document.

5. Responsables du contrôle des comptes

Deloitte & Associés	PricewaterhouseCoopers Audit	Mazars
185, avenue Charles de Gaulle 92524 Neuilly-sur-Seine Cedex	63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex	61, rue Henri Regnault 92400 Courbevoie

– Deloitte & Associés a été renouvelé Commissaire aux comptes lors de l'Assemblée Générale du 23 mai 2012 pour une durée de 6 exercices qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer en 2018 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017. Son premier mandat lui a été confié par l'Assemblée Générale du 23 mai 2006.

Deloitte & Associés est représenté par M. Damien Leurent.

Suppléant :

Société BEAS, 195, avenue Charles de Gaulle, Neuilly-sur-Seine (92), identifiée au SIREN sous le numéro 315 172 445 RCS Nanterre.

– PricewaterhouseCoopers Audit a été renouvelé en tant que Commissaire aux comptes lors de l'Assemblée Générale du 23 mai 2012 pour une durée de 6 exercices qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer en 2018 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017. Son premier mandat lui a été confié par l'Assemblée Générale du 26 mai 1994.

PricewaterhouseCoopers Audit est représenté par M. Etienne Boris.

Suppléant :

Anik Chaumartin, 63, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine (92).

– Mazars a été renouvelé en tant que Commissaire aux comptes lors de l'Assemblée Générale du 23 mai 2012 pour une durée de 6 exercices qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer en 2018 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017. Son premier mandat lui a été confié par l'Assemblée Générale du 23 mai 2000.

Mazars est représenté par M. Hervé Hélias.

Suppléant :

Michel Barbet-Massin, 61, rue Henri Regnault, Courbevoie (92).

Deloitte & Associés, PricewaterhouseCoopers Audit et Mazars sont enregistrés comme Commissaires aux comptes auprès de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Versailles et placés sous l'autorité du « Haut Conseil du Commissariat aux Comptes ».

6. Responsable de l'actualisation du document de référence

PERSONNE QUI ASSUME LA RESPONSABILITE DU DOCUMENT DE REFERENCE ET DE SES ACTUALISATIONS

M. Jean-Laurent BONNAFE, Directeur Général

ATTESTATION DU RESPONSABLE DU DOCUMENT DE REFERENCE ET DE SES ACTUALISATIONS

J'atteste, après avoir pris toute mesure raisonnable à cet effet, que les informations contenues dans la présente actualisation du document de référence sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

J'ai obtenu des contrôleurs légaux des comptes, Deloitte & Associés, PricewaterhouseCoopers Audit et Mazars, une lettre de fin de travaux, dans laquelle ils indiquent avoir procédé à la vérification des informations portant sur la situation financière et les comptes données dans la présente actualisation ainsi qu'à la lecture d'ensemble du document de référence et de ses actualisations.

Fait à Paris, le 30 octobre 2015,

Le Directeur Général

Jean-Laurent BONNAFÉ

7. Table de concordance

	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 30 octobre 2015	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 3 août 2015	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 30 avril 2015	Document de référence déposé auprès de l'AMF le 6 mars 2015
<u>1. PERSONNES RESPONSABLES</u>	81	166	83	498
<u>2. CONTRÔLEURS LÉGAUX DES COMPTES</u>	80	165	82	496
<u>3. INFORMATIONS FINANCIÈRES SÉLECTIONNÉES</u>				
3.1. Informations historiques	4-69	4-65	4-65	4
3.2. Informations intermédiaires	4-69	4-65	4-65	NA
<u>4. FACTEURS DE RISQUE</u>	71 ; 73-77	66 ; 152-156	66	245-364
<u>5. INFORMATIONS CONCERNANT L'ÉMETTEUR</u>				
5.1. Histoire et évolution de la société	3	3	3	5
5.2. Investissements				129 ; 220-221 ; 420 ; 479
<u>6. APERÇU DES ACTIVITÉS</u>				
6.1. Principales activités	3	3	3	6-15 ; 168-171 ; 480-486
6.2. Principaux marchés				6-15 ; 168-171 ; 480-486
6.3. Événements exceptionnels				107 ; 118 ; 128 ; 167-168 ; 395
6.4. Dépendance éventuelle				478
6.5. Eléments fondateurs de toute déclaration de l'émetteur concernant sa position concurrentielle				6-15
<u>7. ORGANIGRAMME</u>				
7.1. Description sommaire	3	3	3	4
7.2. Liste des filiales importantes				231-239 ; 417-419
<u>8. PROPRIÉTÉS IMMOBILIÈRES, USINES ET ÉQUIPEMENTS</u>				
8.1. Immobilisation corporelle importante existante ou planifiée				196 ; 401
8.2. Question environnementale pouvant influencer l'utilisation des immobilisations corporelles				467-468
<u>9. EXAMEN DE LA SITUATION FINANCIÈRE ET DU RÉSULTAT</u>				
9.1. Situation financière	4-69	4-65	4-65	138-140 ; 384-385
9.2. Résultat d'exploitation	58-69	54-65	16 ; 56-64	138-139 ; 384
<u>10. TRÉSORERIE ET CAPITAUX</u>				
10.1. Capitaux de l'émetteur	70 ; 73-77	72 ; 74-75 ; 152-158		142-143
10.2. Source et montant des flux de trésorerie		73		141
10.3. Conditions d'emprunt et structure financière	19 ; 27	14 ; 22		133 ; 228-229 ; 339-342 ; 345-352
10.4. Information concernant toute restriction à l'utilisation des capitaux ayant influé sensiblement ou pouvant influé sensiblement sur les opérations de l'émetteur				NA
10.5. Sources de financement attendues				NA
<u>11. RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT, BREVETS ET LICENCES</u>				NA
<u>12. INFORMATION SUR LES TENDANCES</u>	79	164		130-132
<u>13. PRÉVISIONS OU ESTIMATIONS DU BÉNÉFICE</u>				130-132

	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 30 octobre 2015	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 3 août 2015	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 30 avril 2015	Document de référence déposé auprès de l'AMF le 6 mars 2015
<u>14. ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE SURVEILLANCE ET DIRECTION GÉNÉRALE</u>				
14.1. Organes d'administration et de direction	72	67	67	30-45 ; 104
14.2. Conflit d'intérêt au niveau des organes d'administration et de direction				77 ; 45-73
<u>15. RÉMUNÉRATION ET AVANTAGES</u>				
15.1. Montant de la rémunération versée et avantages en nature			68-81	45-73
15.2. Montant total des sommes provisionnées ou constatées aux fins du versement de pensions, de retraites ou d'autres avantages			68-81	45-73
<u>16. FONCTIONNEMENT DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION</u>				
16.1. Date d'expiration des mandats actuels				30-45
16.2. Contrats de service liant les membres des organes d'administration				NA
16.3. Informations sur le comité d'audit et le comité des rémunérations				83-86 ; 89-91
16.4. Gouvernement d'entreprise en vigueur dans le pays d'origine de l'émetteur				74
<u>17. SALARIÉS</u>				
17.1. Nombre de salariés	3	3	3	441-442 ; 444
17.2. Participation et stock options				157 ; 45-73 ; 454
17.3. Accord prévoyant une participation des salariés au capital de l'émetteur				411
<u>18. PRINCIPAUX ACTIONNAIRES</u>				
18.1. Actionnaires détenant plus de 5% du capital social ou des droits de vote		157		16-17
18.2. Existence de droits de vote différents		157		16
18.3. Contrôle de l'émetteur				16-17
18.4. Accord connu de l'émetteur dont la mise en œuvre pourrait, à une date ultérieure entraîner un changement de son contrôle				17
<u>19. OPÉRATIONS AVEC DES APPARENTÉS</u>	71	66	66	45-73 ; 226-228 ; 492-494
<u>20. INFORMATIONS FINANCIÈRES CONCERNANT LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS DE L'ÉMETTEUR</u>				
20.1. Informations financières historiques	4-69	4-65 ; 68-149		4 ; 138-240 ; 384-420
20.2. Informations financières pro-forma				120 ; 160-163
20.3. Etats financiers	70	68-149	65	138-240 ; 384-415
20.4. Vérification des informations historiques annuelles				241-242 ; 421-422
20.5. Date des dernières informations financières				138 ; 383
20.6. Informations financières intermédiaires et autres	4-69	4-65 ; 68-149	4-65	NA
20.7. Politique de distribution des dividendes				25 ; 131

	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 30 octobre 2015	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 3 août 2015	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 30 avril 2015	Document de référence déposé auprès de l'AMF le 6 mars 2015
20.8. Procédures judiciaires et d'arbitrage	78	138-139	66	167-168 ; 219-220 ; 395
20.9. Changement significatif de la situation financière ou commerciale	79	164	81	479
<u>21. INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES</u>				
21.1. Capital social	1	157-159		16 ; 217-219 ; 403-405 ; 409-412 ; 487
21.2. Acte constitutif et statuts		157-163		16 ; 25 ; 217-219 ; 409-412 ; 487
<u>22. CONTRATS IMPORTANTS</u>				478
<u>23. INFORMATIONS PROVENANT DE TIERS, DÉCLARATIONS D'EXPERTS ET DÉCLARATIONS D'INTÉRÊTS</u>				NA
<u>24. DOCUMENTS ACCESSIBLES AU PUBLIC</u>	78	164	81	478
<u>25. INFORMATIONS SUR LES PARTICIPATIONS</u>		144-149		195 ; 231-239 ; 417-419 ; 480-485