

RESULTATEN PER 30 SEPTEMBER 2012



PERSBERICHT
Parijs, 7 november 2012

GOEDE PRESTATIES VAN DE OPERATIONELE PIJLERS

NETTOBANKRESULTAAT: +8,4% / 3K11

GROEI VAN DE DEPOSITO'S:

RETAIL BANKING: +8,1% / 3K11

WAARVAN DOMESTIC MARKETS: +5,3% / 3K11

KOSTPRIJS VAN HET RISICO OPNIEUW LAAG DIT KWARTAAL

944 MILJOEN EURO (-68,6%* / 3K11)

* +8,6% EXCLUSIEF KOSTPRIJS VAN HET RISICO OP GRIEKENLAND IN 3K11

GROOT OverschOT VAN STABIELE FINANCIERINGSMIDDELEN

€71 MILJARD (+€19 Md / 2K12)

DOEL OM GEWOGEN ACTIVA CIB TE REDUCEREN, GEREALISEERD

-€45 Md / 30.06.11

DOEL VAN BAZEL 3-RATIO (FULLY LOADED) VAN 9% OVERTROFFEN

COMMON EQUITY TIER 1-RATIO (BAZEL 3 FULLY LOADED): 9,5%

GOEDE WINSTCAPACITEIT

**NETTORESULTAAT - GROEPSAANDEEL: €1,3 Md,
€1,6 MILJARD EXCLUSIEF UITZONDERLIJKE ELEMENTEN**

**DEGELIJKE RESULTATEN DIE STIJGEN IN VERGELIJKING MET EEN
3K11 WAARIN DE STAATSSCHULDENCRISIS OVERHEERSTE**





Op 6 november 2012 onderzocht de Raad van Bestuur van BNP Paribas, onder het voorzitterschap van Baudouin Prot, de resultaten van de groep voor het derde kwartaal van 2012.

DEGELIJKE RESULTATEN DIE STIJGEN IN VERGELIJKING MET HET DERDE KWARTAAL VAN 2011 WAARIN DE STAATSSCHULDENCRISIS OVERHEERSTE

BNP Paribas laat dit kwartaal sterke resultaten optekenen, die stijgen in vergelijking met het derde kwartaal van 2011, toen de staatsschuldencrisis overheerste. Het aanpassingsplan van de groep aan de nieuwe reglementering is vandaag al gerealiseerd, sneller dan aanvankelijk gepland: CIB reduceerde zijn gewogen activa met 45 miljard euro en de Common Equity Tier 1-ratio van de groep werd, zoals aangekondigd, met 100 basispunten opgetrokken. De Common equity Tier 1-ratio (Bazel 3 fully loaded)¹ stijgt zo tot 9,5% per 30 september 2012, waarmee het doel van 9% dus al is overtroffen.

Het nettobankresultaat bedraagt 9.693 miljoen euro, een daling met 3,4% tegenover het derde kwartaal van 2011. Dat omvat dit kwartaal de impact van twee belangrijke uitzonderlijke elementen voor een totaal bedrag van -347 miljoen euro: de herwaardering van schuld uitgegeven door de groep (-774 miljoen euro) en de uitzonderlijke afschrijving van de aangepaste marktwaarde van een deel van het banking book van Fortis, als gevolg van vervroegde terugbetalingen (+427 miljoen euro). De inkomsten van de operationele pijlers stijgen dan weer 8,4%, met een stijging van 1,3% voor Retail Banking², 3,7% voor Investment Solutions en 33,2% voor CIB, dat in het derde kwartaal van 2011 onder de crisis had geleden.

De beheerskosten komen uit op 6.564 miljoen euro en stijgen met 7,5%, voornamelijk door de uitzonderlijk lage vergelijkingsbasis van het derde kwartaal van 2011 voor CIB. Ze stijgen met slechts 0,2% voor Retail Banking² en met 3,0% bij Investment Solutions.

Het brutobedrijfsresultaat daalt zo met 20,3% over de periode, tot 3.129 miljoen euro. Het stijgt daarentegen wel met 11,4% in de operationele pijlers.

De kostprijs van het risico van de groep, 944 miljoen euro, ofwel 55 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, is dit kwartaal opnieuw laag. Deze daalt met 68,6% in vergelijking met het derde kwartaal van 2011, dat 2.141 miljoen euro voor het steunplan voor Griekenland omvatte. Exclusief deze impact stijgt de kostprijs van het risico met 8,6%.

Dat brengt het bedrijfsresultaat op 2.185 miljoen euro. Voor de operationele pijlers bedraagt het 2.806 miljoen euro, een stijging met 11,6% in vergelijking met het derde kwartaal van 2011.

In een moeilijke omgeving laat BNP Paribas dit kwartaal een nettoresultaat van 1.324 miljoen euro optekenen, wat een sterke stijging is tegenover het derde kwartaal van 2011 (541 miljoen euro), toen de staatsschuldencrisis volop woedde. Het nettoresultaat aandeel van de groep exclusief uitzonderlijke elementen bedraagt 1,6 miljard euro, wat de goede winstcapaciteit van de groep in een moeilijke economische context aantoont.

Voor de eerste negen maanden van 2012 bedraagt het nettobankresultaat 29.677 miljoen euro, een daling met 9,2% tegenover de eerste negen maanden van 2011. Voor de operationele pijlers, die met name niet de herwaardering van de eigen schuld omvatten (-1.331 miljoen euro voor de

¹ Common Equity Tier 1-ratio, rekening houdend met alle regels van CRD4 zonder overgangsmaatregelen, die slechts van kracht zullen zijn per 1 januari 2019, en zoals verwacht door BNP Paribas

² Met 100% van de privébanken van de thuismarkten, exclusief PEL/CEL-effect



eerste negen maanden van 2012 en +800 miljoen euro voor dezelfde periode in 2011), bedraagt de achteruitgang van het nettobankresultaat slechts 1,1%.

De beheerskosten stijgen met 1,6%, tot 19.748 miljoen euro, wat het brutobedrijfsresultaat op 9.929 miljoen euro brengt, een daling met 25,1% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2011. Voor de operationele pijlers bedraagt deze daling slechts 5,6%.

De kostprijs van het risico, 2.742 miljoen euro, vermindert met 48,1% in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar, die een effect van 2.675 miljoen euro voor het steunplan voor Griekenland omvatte. Zonder dit effect stijgt de kostprijs van het risico met 5,3%. Voor de operationele pijlers is dat 2,1%.

Rekening houdend met het uitzonderlijke resultaat van 1.790 miljoen euro uit de verkoop van een participatie van 28,7% in Klépierre SA in het eerste kwartaal van 2012, bedraagt het nettoresultaat aandeel van de groep 6.039 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2012, een stijging met 14,3% in vergelijking met dezelfde periode van het voorgaande jaar. De rendabiliteit op jaarbasis¹ van het eigen vermogen voor de eerste negen maanden van 2012, zonder het uitzonderlijke resultaat uit de verkoop van Klépierre, bedraagt 8,5%. Het boekhoudkundige nettoactief per aandeel² bedraagt € 60,5, ofwel een gemiddelde jaarlijkse groei van 6,8% sinds 31 december 2008, wat de capaciteit van waardecreatie voor de aandeelhouder aantoonst.

*
* *

RETAIL BANKING

DOMESTIC MARKETS

De goede commerciële dynamiek van Domestic Markets werd dit kwartaal met name gekenmerkt door de verdere groei van de deposito's in alle netwerken. Met 279 miljard euro in het derde kwartaal van 2012 laten de deposito's van Domestic Markets een groei van 5,3% optekenen in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar. Deze goede commerciële dynamiek uit zich tevens in de ontwikkeling van een gemeenschappelijk aanbod voor de verschillende thuismarkten, wat dit kwartaal in het bijzonder wordt geïllustreerd door de lancering van het transversale "Priority-aanbod" voor particuliere klanten in de vier netwerken, dat in Frankrijk en België al bijna tweehonderdduizend aanmeldingen heeft opgeleverd. Door een vertraging van de vraag in de Europese economische context noteren de uitstaande kredieten dan weer een beperkte daling van 0,8% in vergelijking met het derde kwartaal van 2011.

Het nettobankresultaat³, 3.901 miljoen euro in het derde kwartaal 2012, daalt lichtjes (0,5%⁴) in vergelijking met het derde kwartaal van 2011, met name door de aanhoudende daling van de rentevoeten en de groeivertraging van de volumes. De beheerskosten³ dalen met 1,6%⁴ in vergelijking met het derde kwartaal van 2011, wat op een goede kostenbeheersing wijst. Als gevolg hiervan is er een positief schaaffect in elk van de vier thuismarkten over de eerste negen maanden van 2012.

¹ Waarbij het uitzonderlijke resultaat gekoppeld aan de herwaardering van de eigen schuld niet is geannualiseerd

² Niet geherwaardeerd

³ Na integratie van 100% van de private bank van de thuismarkten in Frankrijk (exclusief PEL/CEL-effecten), Italië, België en Luxemburg

⁴ Bij constante perimeter en wisselkoers



Rekening houdend met een gematigde kostprijs van het risico en na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank in alle netwerken van Domestic Markets aan de pijler Investment Solutions, ¹bedraagt het resultaat vóór belastingen 1 miljard euro, dat is 0,3%² hoger dan in het derde kwartaal van 2011. Dankzij de goede kosten- en risicobeheersing behaalt Domestic Markets zo degelijke resultaten op een hoog niveau.

Retailbank in Frankrijk (RBF)

De commerciële dynamiek van RBF blijkt dit kwartaal met name uit een stijging met 6,2% van de deposito's tegenover het derde kwartaal van 2011, in het bijzonder dankzij een sterke groei van de spaarrekeningen (+9,8%). Door een vertraging in de vraag dalen de uitstaande kredieten een licht (-0,2%) in vergelijking met het derde kwartaal van 2011. De voortzetting van de begeleiding van de KMO's en het succes van de "Ondernemershuizen" leidt echter tot een stijging van de uitstaande kredieten in dit klantensegment (+ 2,4%³). De commerciële dynamiek blijkt tevens uit het grotere aantal mobiele internetgebruikers, dat stijgt met 58% tegenover dezelfde periode vorig jaar tot meer dan 594.000 gebruikers per maand.

Het nettobankresultaat⁴ bedraagt 1.712 miljoen euro, een daling met 2,1% tegenover het derde kwartaal van 2011. Gezien de aanhoudende rentedaling en de vertraging in de vraag naar kredieten dalen de rente-inkomsten met 3,4%. De commissies blijven daarentegen over het geheel genomen stabiel (-0,1%).

Dankzij de verdere optimalisering van de operationele efficiëntie dalen de beheerskosten⁴ met 1,7% in vergelijking met het derde kwartaal van 2011. Dat brengt het brutobedrijfsresultaat⁴ op 564 miljoen euro, een daling met 2,8% tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar.

De kostprijs van het risico⁴, 66 miljoen euro, ofwel 17 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, blijft op een laag niveau.

Zo behaalt RBF na toekenning van een derde van het resultaat van de privébank in Frankrijk aan de pijler Investment Solutions, een resultaat vóór belastingen¹ van 470 miljoen euro, een daling met 2,9% in vergelijking met het derde kwartaal van 2011, wat erop wijst dat de resultaten goed standhouden in een context met een vertraging van de vraag.

Voor de eerste negen maanden van 2012 is het nettobankresultaat⁴ licht gedaald met 0,8% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2011, waarbij de stijging met 0,7% van de rente-inkomsten meer dan teniet wordt gedaan door de daling met 3,1% van de commissies, die het gevolg is van de daling van de financiële markten. Dankzij de daling van de beheerskosten⁴ met 1,4% blijft het brutobedrijfsresultaat⁴ stabiel (+0,1%) en verbetert de exploitatiecoëfficiënt⁴ met 0,4 procentpunten tot 63%. Doordat de kostprijs van het risico⁴ op een gematigd niveau behouden blijft, behaalt RBF na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Frankrijk aan de pijler Investment Solutions, een resultaat vóór belastingen¹ van 1.633 miljoen euro, wat stabiel is in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar.

¹ Exclusief PEL/CEL-effecten

² Bij constante perimeter en wisselkoers

³ Bron Banque de France (onafhankelijke KMO's)

⁴ Exclusief PEL/CEL-effecten, met 100% van de private bank in Frankrijk



BNL banca commerciale (BNL bc)

In een ongunstige conjunctuur laat de commerciële activiteit van BNL bc een stijging van 3,5% van de deposito's optekenen in vergelijking met het derde kwartaal van 2011, aangezwengeld door ondernemingen en lokale besturen. De uitstaande kredieten dalen dan weer licht, in lijn met de markt, als gevolg van de afgenomen vraag. De intensivering van de relaties met de bedrijfsklanten leiden tot een stijging van de volumes van cashmanagement (+5,0% tegenover de eerste negen maanden van 2011).

Het nettobankresultaat¹ bedraagt 810 miljoen euro, een stijging met 1,8% tegenover het derde kwartaal van 2011. De rente-inkomsten stijgen, in het bijzonder bij de kredieten aan ondernemers en ondernemingen, doordat de marges goed standhielden. Ondanks bevredigende resultaten bij de verzekeringen en cashmanagement, dalen de commissies door de afgenomen productie van nieuwe kredieten.

Dankzij de kostenbesparingsmaatregelen dalen de beheerskosten¹ met 1,6% in vergelijking met het derde kwartaal van 2011, tot 437 miljoen euro, wat BNL bc een brutobedrijfsresultaat¹ oplevert van 373 miljoen euro, een stijging met 6,0% tegenover dezelfde periode vorig jaar.

De kostprijs van het risico¹, 110 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, stijgt licht met 31 miljoen euro in vergelijking met het derde kwartaal van 2011, en is stabiel tegenover het voorgaande kwartaal. Na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Italië aan de pijler Investment Solutions, blijkt het resultaat van BNL bc goed weerstand te bieden in een moeilijke omgeving, met 141 miljoen euro, een daling met 6,6% in vergelijking met het derde kwartaal van 2011.

Voor de eerste negen maanden van 2012 is de stijging met 2,0% van het nettobankresultaat¹ tegenover de eerste negen maanden van 2011 het gevolg van een stijging met 5,7% van de rente-inkomsten, met name bij de kredieten aan ondernemers en ondernemingen, terwijl de commissies met 5,1% dalen, door de afgenomen productie van kredieten en de daling van de financiële commissies, gekoppeld aan de daling van de markten. De beheerskosten¹ daalden met 1,3% tegenover de eerste negen maanden van 2011 en leveren een positief schaaffect van 3,3 punten op, en een nieuwe verbetering van de exploitatiecoëfficiënt¹ tot 54,2%. Rekening houdend met een stijging met 14,5% van de kostprijs van het risico¹ vergeleken met dezelfde periode vorig jaar, bedraagt het resultaat vóór belastingen, na toekenning van een derde van het resultaat van de Private bank in Italië aan de pijler Investment Solutions, 423 miljoen euro. Dit is een daling van 5,4% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2011, wat een goede weerstand van het resultaat in een ongunstige conjunctuur aantoont.

Retailbank in België

RBB realiseert dit kwartaal goede resultaten in een moeilijke omgeving. De deposito's stijgen met 3,5%², met name door de groei van de direct opvraagbare deposito's en de spaarrekeningen. De uitstaande kredieten stijgen met 2,8%² tegenover het derde kwartaal van 2011, met name dankzij de stijging van de kredieten aan particulieren (+5,1%). De commerciële dynamiek vertaalt zich ook in de succesvolle lancering van het "Easy Banking-aanbod" voor iPhone en iPad.

¹ Met 100% van de private bank in Italië

² Bij constante perimetre



Het nettobankresultaat¹ boekt met 833 miljoen euro een stijging van 2,0%² in vergelijking met het derde kwartaal van 2011 door de hogere rente-inkomsten, die te maken hebben met de gestegen volumes. De commissies van hun kant, zijn stabiel.

De beheerskosten¹, 603 miljoen euro, dalen met 0,2%², waardoor RBB een brutobedrijfsresultaat¹ behaalt van 230 miljoen euro, een stijging met 8,4%² in vergelijking met het derde kwartaal van 2011.

De kostprijs van het risico¹, 13 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, is bijzonder laag dit kwartaal, als gevolg van teruggeboekte provisies. Deze is stabiel in vergelijking met het derde kwartaal van 2011 en daalt met 13 miljoen euro in vergelijking met het vorige kwartaal. Zo stijgt het resultaat vóór belastingen van RBB, na toekenning van een derde van het resultaat aan de pijler Investment Solutions, met 5,4%² tegenover het derde kwartaal van 2011, tot 192 miljoen euro.

Voor de eerste negen maanden van 2012 stijgt het nettobankresultaat¹ met 2,9%² door de stijging van de rente-inkomsten, die voortvloeit uit de gestegen volumes, en in weerwil van de stabiel gebleven commissies. De beheerskosten¹ stijgen amper 0,1%², dankzij de positieve impact van de maatregelen ter verbetering van de operationele efficiëntie, wat een positief schaaffect oplevert van 2,7 punten en de exploitatiecoëfficiënt¹ verbetert tot 72,0%. Het brutobedrijfsresultaat¹ stijgt zo met 10,9%² tegenover de eerste negen maanden van 2011. Rekening houdend met een stijging met 5,0% van de kostprijs van het risico¹, die niettemin gematigd blijft, stijgt het resultaat vóór belastingen, na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in België aan de pijler Investment Solutions, tot 567 miljoen euro, een stijging tegenover de eerste negen maanden van 2011 (+15,7%).

Retail- en ondernemingenbank in Luxemburg: de uitstaande kredieten kennen een lichte groei (+1,8%) in vergelijking met het derde kwartaal van 2011, met name door de goede vooruitgang van de vastgoedkredieten. De deposito's groeiden overigens sterk (+12,1%), met name door het heel goede incasso bij de ondernemingen. Het spaartegoed buiten de balans stijgt sterk, aangezwengeld door de hogere vraag naar levensverzekeringsproducten. De omzet van ROBL stijgt parallel met de volumes, en door een goede beheersing van de kosten kon de exploitatiecoëfficiënt worden verbeterd.

Personal Investors: de activa onder beheer stijgen sterk (+14,1%) in vergelijking met het derde kwartaal van 2011, door positieve volume- en markteffecten. De deposito's kennen over diezelfde periode een sterke groei, tot 9,4 miljard euro (+11,3%). De omzet daalt echter door de afgenomen makelaarsactiviteit, die de weerslag ondervindt van het feit dat de klanten voorzichtig zijn geworden in de onzekere marktomgeving.

Arval: de gefinancierde vloot stijgt met 1,4% in vergelijking met het derde kwartaal van 2011, naar 690.400 voertuigen. Hoewel de omzet van Arval daalde door de verkoop van de activiteit van tankkaarten in het Verenigd Koninkrijk in december 2011, is er, bij constante perimeter en wisselkoers, een lichte stijging tegenover het derde kwartaal van 2011, doordat de marges goed stand wisten te houden.

¹ Met 100% van de private bank in België

² Bij constante perimeter



Leasing Solutions: de uitstaande bedragen dalen met 10,0% in vergelijking met het derde kwartaal van 2011, in lijn met het aanpassingsplan. De impact op de omzet is echter beperkter, als gevolg van het selectieve beleid op het gebied van rendabiliteit van de activiteiten.

Over het geheel genomen en rekening houdend met de gedaalde kostprijs van het risico bij ROBL, bedraagt de bijdrage van deze vier bedrijfsonderdelen aan het resultaat vóór belastingen van Domestic Markets, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank in Luxemburg aan de pijler Investment Solutions, 198 miljoen euro, een stijging met 9,3%¹ in vergelijking met het derde kwartaal van 2011.

Voor de eerste negen maanden van 2012 is de bijdrage van de vier bedrijfsonderdelen aan het resultaat vóór belastingen van Domestic Markets, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank in Luxemburg aan de pijler Investment Solutions, 622 miljoen euro, een daling met 4,7%¹ in vergelijking met de eerste negen maanden van 2011.

*
* *

Mediterraan Europa

Mediterraan Europa blijft een goede commerciële dynamiek vertonen. De deposito's stijgen met 13,8%¹ in vergelijking met het derde kwartaal van 2011 en groeien in de meeste landen, met name in Turkije (+35,3%¹). De kredieten stijgen over diezelfde periode met 0,3%¹, met in het bijzonder goede resultaten in Turkije (+11,8%¹) en een verdere daling in Oekraïne (-30,4%¹).

Het nettobankresultaat, 454 miljoen euro, stijgt met 7,7%¹, met name door een sterke stijging in Turkije (+47,6%¹) en ondanks een daling in Oekraïne in lijn met de uitstaande bedragen. Buiten Oekraïne stijgt het nettobankresultaat met 18,1%¹.

De beheerskosten dalen met 1,6%¹ in vergelijking met het derde kwartaal van 2011, met name door het aanpassingsplan in Polen. In Turkije verbetert TEB, dankzij de rationalisering van het netwerk in 2011, zijn exploitatiecoëfficiënt heel sterk met een daling van 28 procentpunten tot 62,0% in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar.

De kostprijs van het risico, 66 miljoen euro, of 104 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, stijgt lichtjes over het kwartaal. Daarmee behaalt Mediterraan Europa een resultaat vóór belastingen van 81 miljoen euro, een sterke stijging in vergelijking met het derde kwartaal van 2011 (+35,5%¹).

Voor de eerste negen maanden van 2012 stijgt de omzet met 5,7%¹, dankzij de goede prestaties van Turkije en het Middellandse Zeegebied. De beheerskosten stijgen met 2,2%¹ en dat is hoofdzakelijk te wijten aan de versterking van de commerciële slagkracht in het Middellandse Zeegebied. De exploitatiecoëfficiënt komt daarmee op 74,1%. Rekening houdend met de stabiele kostprijs van het risico tegenover de eerste negen maanden van 2011, stijgt het resultaat vóór belastingen heel sterk (+45,6%¹) tot 189 miljoen euro.

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers



BancWest

In een gunstigere conjunctuur toont BancWest een goede dynamiek in zijn commerciële activiteit. De deposito's stijgen met 7,1%¹ tegenover het derde kwartaal van 2011, gestimuleerd door de sterke groei van de direct opvraagbare deposito's en de spaarrekeningen. De kredieten stijgen met 4,2%¹ over dezelfde periode en profiteren van de aanhoudende groei van de bedrijfskredieten (+14,8%¹) en het succes van de commerciële inspanning voor KMO's. De commerciële dynamiek vertaalt zich ook in de verdere implementatie van de privaatbank, met de opening van een zesde kantoor.

Het nettobankresultaat daalt echter met 1,0%¹ in vergelijking met het derde kwartaal van 2011, door de negatieve impact van de gewijzigde regelgeving inzake commissies. Zonder dat effect stijgt het nettobankresultaat met 1,0%¹, doordat de stijging van de volumes wordt tenietgedaan door de daling van de rentevoeten.

De beheerskosten stijgen met 5,9%¹ in vergelijking met het derde kwartaal van 2011, door de versterking van de commerciële middelen bij de ondernemingen en ondernemers, alsook bij de privaatbank.

De kostprijs van het risico daalt verder tot 32 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Dat is een daling met 29 miljoen euro tegenover het derde kwartaal van 2011.

BancWest bewijst daarmee zijn sterke winstcapaciteit en behaalt een resultaat vóór belastingen van 241 miljoen euro, een stijging met 6,0%¹ in vergelijking met het derde kwartaal van 2011.

Voor de eerste negen maanden van 2012 daalt het nettobankresultaat met 0,9%¹ door de impact van de gewijzigde regelgeving inzake commissies. Zonder die impact stijgt het met 1,0%¹ tegenover de eerste negen maanden van 2011. De beheerskosten stijgen met 4,0%¹ door de ontwikkeling van de slagkracht in de privaatbank, alsook bij de ondernemers en bedrijven. De exploitatiecoëfficiënt verbetert zo met 2 procentpunten tot 57,0%. De sterke daling van de kostprijs van het risico (-49,1%¹) brengt het resultaat vóór belastingen op 679 miljoen euro, een stijging met 8,6%¹ tegenover de eerste negen maanden van 2011, en levert zo een hoge en toenemende bijdrage aan het resultaat van de groep.

Personal Finance

Personal Finance gaat door met de ontwikkeling van partnerships met in het bijzonder de implementatie van het strategische akkoord met Sberbank en de ondertekening van een commercieel akkoord met Cora-hypermarkten in Frankrijk. De uitstaande consumptiekredieten stijgen met 0,4% in vergelijking met het derde kwartaal van 2011, met in het bijzonder een goede dynamiek in Duitsland en België. Het uitstaande bedrag aan vastgoedkredieten gaat verder achteruit door de implementatie van het aanpassingsplan aan Bazel 3 (-2,8% in vergelijking met het eerste van kwartaal van 2011). Deze gecombineerde effecten en de gevolgen van de nieuwe regelgeving op de marges resulteren in een nettobankresultaat dat met 0,8% is gedaald in vergelijking met het derde kwartaal van 2011, tot 1.240 miljoen euro.

¹ Bij constante perimeteer en wisselkoers



De beheerskosten stijgen met 1,0% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar, tot 586 miljoen euro. Zonder de aanpassingskosten in dit kwartaal (36 miljoen euro) dalen ze met 5,2%.

Dankzij de goede risicobeheersing daalt de kostprijs van het risico, 364 miljoen euro, of 162 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, met 26 miljoen euro in vergelijking met het derde kwartaal van 2011. Hij stabiliseert in vergelijking met het vorige kwartaal.

Het resultaat vóór belastingen komt zo op 335 miljoen euro, een stijging met 8,1% in vergelijking met het derde kwartaal van 2011.

Voor de eerste negen maanden van 2012 daalt het nettobankresultaat met 4,0% in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar, met name door het effect van de nieuwe reglementeringen in Frankrijk en de daling van de uitstaande vastgoedkredieten in het kader van het aanpassingsplan. De beheerskosten stijgen met 2,0% door de aanpassingskosten (83 miljoen euro), wat tot een exploitatiecoëfficiënt leidt van 49,0%. Exclusief deze aanpassingskosten dalen de beheerskosten met 2,6%. Vooral dankzij een daling van de kostprijs van het risico met 13,2% tegenover de eerste negen maanden van 2011 bedraagt het resultaat vóór belastingen 927 miljoen euro, waarmee het min of meer stabiel blijft vergeleken met de eerste negen maanden van vorig jaar (-0,4%). In een moeilijke omgeving is Personal Finance er dus in geslaagd winstgevendheid te behouden.

*
* *

INVESTMENT SOLUTIONS

De activa onder beheer van Investment Solutions ¹ stijgen met 5,2% in vergelijking met 31 december 2011 en met 4,1% in vergelijking met 30 september 2011, tot 886 miljard euro (842 miljard euro per 31 december 2011), voornamelijk dankzij een gunstig markteffect (goede prestatie van de aandelenmarkten). Het netto-incasso over de eerste negen maanden bedraagt 0,9 miljard euro en werd afgestraft door de herinternalisering van een distributiecontract door een klant-fondsenbeheerder in het derde kwartaal. Zonder dat effect bedraagt het netto-incasso +12,2 miljard euro over de eerste negen maanden van 2012.

Het netto-incasso is in alle bedrijfsonderdelen positief voor de eerste negen maanden van het jaar, met uitzondering van vermogensbeheer: goed incasso bij Wealth Management, met name in de thuismarkten en in Azië, goede bijdragen van de Verzekering, met name in Azië (Taiwan, Zuid-Korea), en van Personal Investors, vooral in Duitsland. Het incasso van Vermogensbeheer in de monetaire en obligatiefondsen meer dan weer ruimschoots tenietgedaan door de uitstroom in de andere activacategorieën.

Per 30 september 2012 worden de activa onder beheer¹ van Investment Solutions daardoor als volgt verdeeld: 408 miljard euro voor Vermogensbeheer, 265 miljard euro bij Wealth Management, 165 miljard euro in Verzekeringen, 35 miljard euro bij Personal Investors, en 13 miljard euro voor de Vastgoeddiensten.

¹ Met inbegrip van activa waarvoor advies wordt verstrekt voor externe klanten, activa die worden gedistribueerd en Personal Investors



BNP PARIBAS

In het derde kwartaal van 2012 stijgt de omzet van Investment Solutions, die 1.516 miljoen euro bedraagt, met 3,7% in vergelijking met het derde kwartaal van 2011. De omzet van Institutioneel en Privébeheer daalt met 4,5% door de daling van de uitstaande bedragen van Vermogensbeheer. Die van Verzekeringen stijgt met 17,6% (+10,5% bij constante perimeter en wisselkoers) door de mooie stijging van bescherming (risicoverzekering) en sparen buiten Frankrijk. De omzet van Securities Services stijgt met 3,7% tegenover het derde kwartaal van 2011, door de stijging van de activa in bewaring en onder beheer.

De beheerskosten van Investment Solutions, 1.074 miljoen euro, stijgen met 3,0% in vergelijking met het derde kwartaal van 2011, maar dalen met 0,6% bij constante perimeter en wisselkoers. De beheerskosten dalen met name met 8,9%¹ in Vermogensbeheer, door de implementatie van het aanpassingsplan, terwijl de investeringen voor de ontwikkeling van de verzekeringstak en Securities Services worden voortgezet, met name in Azië.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat van de pijler op 442 miljoen euro, een vooruitgang met 5,5% tegenover dezelfde periode vorig jaar.

Het resultaat vóór belastingen stijgt, na verrekening van een derde van de resultaten van de private bank in de thuismarkten, sterk in vergelijking met het derde kwartaal van 2011, tot 501 miljoen euro (+20,4%²), wat wijst op een goede globale prestatie en de verdere ontwikkeling van de Verzekeringen en van Securities Services.

Voor de eerste negen maanden van 2012 stijgt de omzet van Investment Solutions met 1,9% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2011, waarbij de daling met 6,0% van Institutioneel en Privébeheer – die gekoppeld is aan de daling van de beheerde bedragen – wordt gecompenseerd door de stijging met 13,3% van de verzekeringsinkomsten (+5,8% bij constante perimeter en wisselkoers) en met 5,1% van die van Securities Services. De beheerskosten stijgen met 2,0% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2011, rekening houdend met de investeringen voor verdere ontwikkeling van de segmenten Verzekeringen en Securities Services, maar dalen met 3,3% bij Institutioneel en Privébeheer door de aanpassing van de kostenstructuur aan de gewijzigde omgeving. Het brutobedrijfsresultaat blijft zo stabiel op 69,2% tegenover de eerste negen maanden van 2011. Het resultaat vóór belastingen bedraagt 1.515 miljoen euro, een stijging met 14,9%.

*
* *

CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB)

CIB zet een goede prestatie neer in een context van herlevende markten tijdens het kwartaal. De pijler bereikt drie maanden eerder dan gepland zijn doelstelling van een vermindering van de gewogen activa met 45 miljard euro in vergelijking met 30 juni 2011. De totale kosten na aftrek van overgedragen activa sinds de implementatie van het plan liggen heel wat lager dan gepland en bedragen ongeveer 250 miljoen euro³.

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers

² Exclusief impact van de provisionering van Grieks staatspapier in het bedrijfsonderdeel Verzekeringen in het derde kwartaal 2011

³ Waarvan 35 miljoen euro op de laatste overdrachten, die waren ondertekend maar nog niet waren afgewikkeld per 30 september 2012



De omzet van CIB, 2.381 miljoen euro, stijgt met 33,2% tegenover het derde kwartaal van 2011, toen de staatsschuldencrisis volop woedde.

De omzet van Advies en Kapitaalmarkten herleeft sterk tot 1 576 miljoen euro, een stijging met 41,5%¹ tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar, toen de gevolgen van de crisis voelbaar waren. In een context van herlevende markten doet de activiteit het goed en blijft de gemiddelde VaR op een laag niveau (40 miljoen euro), wat duidt op een voorzichtige aanpak in een nog altijd onzekere context.

De omzet van Fixed Income, 1132 miljoen euro, stijgt met 38,0%² in vergelijking met het derde kwartaal van 2011, door een goede herleving van de activiteit. Het bedrijfsonderdeel bevestigt ook dit kwartaal zijn leidersposities op het gebied van obligatie-emissies: nr. 1 voor obligatie-emissies in euro en nr. 7 voor alle internationale emissies samen. Het zet bovendien goede prestaties neer in de Rente- en Kredietactiviteiten. De Wisselactiviteiten blijven relatief stabiel.

De omzet van Aandelen en Advies, 444 miljoen euro, stijgt met 51,0% in vergelijking met het derde kwartaal van 2011, dat echter een bijzonder lage vergelijkingsbasis vormt door de crisis op de markten. De transactievolumes waren tijdens de zomer beperkt. Op de primaire markt realiseerde het bedrijfsonderdeel goede prestaties bij de "equity-linked uitgiften" met 7 transacties in september, wat het voor deze activiteit op de tweede plaats in Europa brengt voor de eerste negen maanden van het jaar.

Corporate Banking zet zijn aanpassing aan de nieuwe reglementaire omgeving voort. De omzet daalt met 22,2% tot 805 miljoen euro in vergelijking met het derde kwartaal van 2011. Exclusief impact van de verkochte kredieten (65 miljoen euro) bedraagt de achteruitgang 16,3%, in lijn met het plan ter inkrimping van de balans.

Bij de financieringen gaat de aanpassing van het model door met de implementatie van de aanpak "Originate to Distribute" via verscheidene ruim verspreide transacties, met name in de financiering van activa. Corporate Banking behoudt sterke posities inzake originatie en positioneert zich als eerste speler voor de uitgifte van consortiumleningen in Europa in aantal en als tweede in volume over de eerste negen maanden van het jaar.

Het bedrijfsonderdeel verhoogt overigens zijn depositobasis met 9,4% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2012 tot 56 miljard euro, met name dankzij de verdere ontwikkeling van Cash Management, dat verscheidene significante mandaten heeft binnengehaald, en de implementatie van de lijn "Corporate Deposit".

De beheerskosten van CIB, 1.467 miljoen euro, stijgen met 31,0% in vergelijking met het derde kwartaal van 2011. Die ontwikkeling is echter niet betekenisvol door het uitzonderlijk zwakke derde kwartaal in 2011, toen de crisis woedde op de markten, en door een ongunstig wisselkoerseffect. Het personeelsbestand van CIB daalt met 7% in vergelijking met het derde kwartaal van 2011, waardoor de doelstelling voor de aanpassing van het personeelsbestand gekoppeld aan het aanpassingsplan per eind september voor 90% is gerealiseerd.

De kostprijs van het risico bedraagt 190 miljoen euro. Dat is een matig niveau en een stijging tegenover het derde kwartaal van vorig jaar en het tweede kwartaal van 2012, toen hij bijzonder laag was als gevolg van terugnemingen.

¹ Exclusief verliezen op verkopen van staatsobligaties in het derde kwartaal van 2011

² Exclusief verliezen op verkopen van staatsobligaties in het derde kwartaal van 2011



Het resultaat vóór belastingen van CIB komt zo op 732 miljoen euro, een stijging met 7,3% in vergelijking met het derde kwartaal van 2011.

Voor de eerste negen maande van 2012 daalt de omzet van CIB met 5,8% in vergelijking met dezelfde periode in 2011, tot 7.732 miljoen euro. De daling bedraagt 9,1% exclusief impact van de verkoop van staatseffecten in het derde kwartaal 2011 en van de verkoop van kredieten in het kader van het aanpassingsplan. De omzet van Advies en Kapitaalmarkten daalt met 4,3% (exclusief verkoop van staatsobligaties in het derde kwartaal van 2011) en de omzet van Corporate Banking daalt met 16,7% (exclusief verkoop van kredieten in het kader van het aanpassingsplan), in lijn met de daling van de uitstaande volumes gekoppeld aan het aanpassingsplan voor Bazel 3. De beheerskosten stijgen met 4,4% tegenover de eerste negen maanden van 2011. Bij constante perimeter en wisselkoers en exclusief kosten van het aanpassingsplan (132 miljoen euro) dalen de beheerskosten met 2,3%. De exploitatiecoëfficiënt van CIB behoort nog steeds tot de beste in de sector en bedraagt 61,5% (59,3% exclusief aanpassingskosten en impact van de verkochte kredieten). De kostprijs van het risico bedraagt 287 miljoen euro, een matig niveau, en stijgt tegenover dezelfde periode vorig jaar, toen hij bijzonder laag was (3 miljoen euro) dankzij terugnemingen op provisies. Dat brengt het resultaat vóór belastingen op 2.720 miljoen euro, een daling met 27,1% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2011.

*
* *

ANDERE ACTIVITEITEN

De omzet van de "Andere Activiteiten" bedraagt -379 miljoen euro, tegenover 738 miljoen euro in het derde kwartaal van 2011. Deze omvat dit kwartaal met name een herwaardering van de schuld uitgegeven door de groep voor een bedrag van -774 miljoen euro (tegenover +786 miljoen euro in het derde kwartaal van 2011), de uitzonderlijke afschrijving van de aangepaste marktwaarde van een deel van het *banking book* van Fortis wegens vervroegde terugbetaling voor +427 miljoen euro (verwaarloosbaar in het derde kwartaal van 2011), de reguliere afschrijving van de aangepaste marktwaarde van Cardif Vita en het *banking book* van Fortis voor +152 miljoen euro (tegenover +154 miljoen euro in het derde kwartaal van 2011), en de impact van de kosten van de LTRO en het overschot van de deposito's bij de centrale bank in het derde kwartaal van 2012.

De beheerskosten bedragen 304 miljoen euro tegen 235 miljoen euro in het derde kwartaal van 2011. Ze omvatten met name de tenlasteneming voor 91 miljoen euro van de aanvullende systemische belasting in Frankrijk voor de eerste negen maanden van 2012 en de herstructureringskosten voor een bedrag van 66 miljoen euro (118 miljoen euro in het derde kwartaal van 2011).

De kostprijs van het risico profiteert van een nettoterugname (+62 miljoen euro), terwijl het derde kwartaal van 2011 de bijkomende waardevermindering op Grieks staatspapier omvatte (-2.094 miljoen euro).

Het resultaat vóór belastingen bedraagt aldus -641 miljoen euro, tegen -1.560 miljoen euro in dezelfde periode vorig jaar.

Voor de eerste negen maanden van 2012 bedraagt het nettobankresultaat van de "Andere activiteiten" -1.057 miljoen euro, tegen 1.615 miljoen euro voor de eerste negen maanden van



2011. Het omvat met name een herwaardering van de schuld uitgegeven door de groep voor een bedrag van -1.331 miljoen euro (tegenover +800 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2011), een uitzonderlijke afschrijving van de aanpassing naar marktwaarde van het *banking book* van Fortis door vervroegde terugbetalingen voor +427 miljoen euro (verwaarloosbaar voor de eerste negen maanden van 2011), de reguliere afschrijving van de aanpassing naar marktwaarde van het *banking book* van Fortis en Cardif Vita voor +477 miljoen euro (tegen +499 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2011), verliezen op de verkoop van overheidsobligaties voor -232 miljoen euro (verwaarloosbaar voor de eerste negen maanden van 2011), de impact van de swaptransactie van Convertible & Subordinated Hybrid Equity-Linked Securities ("CASHES") voor -68 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2012, en de kosten van de LTRO en het overschot van de deposito's bij de centrale bank. De omzet van de "Andere activiteiten" voor de eerste negen maanden van 2011 omvatte bovendien +378 miljoen euro inkomsten van BNP Paribas Principal Investment (+57 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2012).

De beheerskosten van de "Andere Activiteiten" dalen tot 719 miljoen euro, tegen 757 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2011, waarbij de daling van de herstructureringskosten (235 miljoen euro tegen 390 miljoen euro) deels wordt gecompenseerd door de tenlasteneming voor 91 miljoen euro van de bijkomende systemische belasting in Frankrijk.

De kostprijs van het risico profiteert van een nettoterugname (+35 miljoen euro), tegenover -2.560 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2011, die de waardevermindering omvatten op Grieks staatspapier voor een bedrag van 2.675 miljoen euro.

De andere elementen bedragen 1.715 miljoen euro (tegen 108 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2011), voornamelijk door de meerwaarde van 1.790 miljoen die werd gerealiseerd op de verkoop van een participatie van 28,7% in Klépierre SA.

Het resultaat vóór belastingen bedraagt aldus -26 miljoen euro, tegen -1.594 miljoen euro in dezelfde periode vorig jaar.

*
* *

LIQUIDITEIT EN FINANCIERING

De liquiditeitssituatie van de groep is heel gunstig.

De cashbalans van de groep¹ bedraagt 998 miljard euro per 30 september 2012. Het eigen vermogen, de deposito's van klanten en de middelen op middellange en lange termijn vertegenwoordigen een totaal aan stabiele middelen en zijn meer dan 71 miljard euro (waarvan 53 miljard in dollar) hoger dan de financieringsbehoeften van de klantenactiviteit en de materiële en immateriële vaste activa. Dat overschot is een stijging met 19 miljard euro in vergelijking met vorig kwartaal. De stabiele middelen vertegenwoordigen zo 110% van de financieringsbehoeften van de klantenactiviteit, met inbegrip van materiële en immateriële vaste activa.

De liquiditeits- en vermogensreserves van de groep die meteen beschikbaar zijn, bedragen 239 miljard euro en vertegenwoordigen 114% van de marktfinanciering op korte termijn.

¹ Opgesteld op basis van de prudentiële bankperimeter en na saldering van de derivaten, repo-/reverserepotransacties, uit- en ontleningen op effecten en overlopende rekeningen



Het financieringsprogramma van de groep voor de middellange en lange termijn voor 2012 werd half oktober afgesloten. De emissies werden op 34 miljard euro gebracht om de opportuniteiten te benutten, met een gemiddelde spread van 109 basispunten boven de mid-swap en een gemiddelde looptijd van 5,6 jaar¹.

*
* *

SOLVABILITEIT

Het eigen vermogen "common equity Tier 1" bedraagt 64,6 miljard euro per 30 september 2012, een stijging met 1,4 miljard euro tegenover 30 juni 2012, voornamelijk door organisch gegenereerd vermogen.

De gewogen activa² bedragen 565 miljard euro en dalen met 13 miljard euro in vergelijking met 30 juni 2012, voornamelijk door het aanpassingsplan van CIB.

Zo bedraagt de common equity Tier 1-ratio volgens Bazel 2.5, die overeenstemt met de regels van Europese richtlijn "CRD 3" die eind 2011 van kracht werd, per 30 september 2012 11,4%, een stijging met 50 basispunten tegenover 30 juni 2012.

De common equity Tier 1-ratio volgens Bazel 3, waarin rekening wordt gehouden met alle regels van CRD4³ zonder overgangsbepaling ("Bazel 3 fully loaded" , dat slechts van kracht zal zijn per 1 januari 2019), stijgt met 60 basispunten in vergelijking met 30 juni 2012 door de impact van het resultaat van het kwartaal en de daling van de gewogen activa (+30 basispunten), evenals de stijging van de financiële activa geboekt als beschikbaar voor verkoop (+30 basispunten). Deze illustreert de heel hoge solvabiliteit van de groep onder de nieuwe reglementeringen en bedraagt 9,5% per 30 september 2012, waarmee het doel van 9% dus is overtroffen.

*
* *

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

"Dankzij het evenwichtige en gediversifieerde businessmodel, bevestigt de groep BNP Paribas dit kwartaal zijn soliditeit in een moeilijke economische omgeving.

Het aanpassingsplan, aangekondigd in september 2011, werd met succes en voortijdig gerealiseerd dankzij het engagement van alle teams. De "Bazel 3 fully loaded-ratio" van de groep bedraagt 9,5% per 30 september 2012, wat BNP Paribas tot een van de best gekapitaliseerde grote internationale banken maakt volgens de nieuwe regels, en de stabiele middelen van de groep overstijgen ruimschoots de financieringsbehoeften van de klantenactiviteit.

Zo engageert BNP Paribas zich vandaag volledig ten dienste van zijn klanten in Europa en in de wereld."

¹ Emissies tussen november 2011 en midden oktober 2012

² Bazel 2.5

³ CRD4 zoals verwacht door BNP Paribas. Over CRD4 wordt nog overleg gepleegd in het Europees Parlement, waardoor de bepalingen ervan voor interpretatie vatbaar blijven en nog kunnen veranderen.



GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING – GROEP

€m	3Q12	3Q11	3Q12 / 3Q11	2Q12	3Q12/ 2Q12	9M12	9M11	9M12 / 9M11
Revenues	9,693	10,032	-3.4%	10,098	-4.0%	29,677	32,698	-9.2%
Operating Expenses and Dep.	-6,564	-6,108	+7.5%	-6,337	+3.6%	-19,748	-19,438	+1.6%
Gross Operating Income	3,129	3,924	-20.3%	3,761	-16.8%	9,929	13,260	-25.1%
Cost of Risk	-944	-3,010	-68.6%	-853	+10.7%	-2,742	-5,279	-48.1%
Operating Income	2,185	914	n.s.	2,908	-24.9%	7,187	7,981	-9.9%
Share of Earnings of Associates	88	-20	n.s.	119	-26.1%	361	117	n.s.
Other Non Operating Items	31	54	-42.6%	-42	n.s.	1,679	227	n.s.
Non Operating Items	119	34	n.s.	77	+54.5%	2,040	344	n.s.
Pre-Tax Income	2,304	948	n.s.	2,985	-22.8%	9,227	8,325	+10.8%
Corporate Income Tax	-736	-240	n.s.	-914	-19.5%	-2,577	-2,371	+8.7%
Net Income Attributable to Minority Interests	-244	-167	+46.1%	-223	+9.4%	-611	-669	-8.7%
Net Income Attributable to Equity Holders	1,324	541	n.s.	1,848	-28.4%	6,039	5,285	+14.3%
Cost/Income	67.7%	60.9%	+6.8 pt	62.8%	+4.9 pt	66.5%	59.4%	+7.1 pt

De financiële informatie van BNP Paribas voor het derde kwartaal van 2012 bestaat uit dit persbericht en de bijgevoegde presentatie.

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



RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET DERDE KWARTAAL 2012

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group	
<i>€m</i>							
Revenues	6,175	1,516	2,381	10,072	-379	9,693	
	%Change/3Q11	+2.2%	+3.7%	+33.2%	+8.4%	n.s.	-3.4%
	%Change/2Q12	+1.3%	-3.2%	+6.8%	+1.8%	n.s.	-4.0%
Operating Expenses and Dep.	-3,719	-1,074	-1,467	-6,260	-304	-6,564	
	%Change/3Q11	+0.2%	+3.0%	+310%	+6.6%	+29.4%	+7.5%
	%Change/2Q12	+1.1%	+0.6%	+5.0%	+1.9%	+57.5%	+3.6%
Gross Operating Income	2,456	442	914	3,812	-683	3,129	
	%Change/3Q11	+5.2%	+5.5%	+37.0%	+11.4%	n.s.	-20.3%
	%Change/2Q12	+1.6%	-11.2%	+9.7%	+1.7%	n.s.	-16.8%
Cost of Risk	-820	4	-190	-1,006	62	-944	
	%Change/3Q11	-2.8%	n.s.	n.s.	+10.9%	n.s.	-68.6%
	%Change/2Q12	-1.6%	n.s.	n.s.	+17.7%	n.s.	+10.7%
Operating Income	1,636	446	724	2,806	-621	2,185	
	%Change/3Q11	+9.7%	+21.9%	+10.2%	+11.6%	-61.2%	n.s.
	%Change/2Q12	+3.2%	-9.9%	-11.1%	-3.0%	n.s.	-24.9%
Share of Earnings of Associates	47	41	15	103	-15	88	
Other Non Operating Items	29	14	-7	36	-5	31	
Pre-Tax Income	1,712	501	732	2,945	-641	2,304	
	%Change/3Q11	+8.8%	+98.0%	+7.3%	+17.4%	-58.9%	n.s.
	%Change/2Q12	+4.6%	-5.6%	-10.8%	-1.4%	n.s.	-22.8%

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group	
<i>€m</i>							
Revenues	6,175	1,516	2,381	10,072	-379	9,693	
	3Q11	6,045	1,462	1,787	9,294	738	10,032
	2Q12	6,097	1,566	2,230	9,893	205	10,098
Operating Expenses and Dep.	-3,719	-1,074	-1,467	-6,260	-304	-6,564	
	3Q11	-3,710	-1,043	-1,120	-5,873	-235	-6,108
	2Q12	-3,679	-1,068	-1,397	-6,144	-193	-6,337
Gross Operating Income	2,456	442	914	3,812	-683	3,129	
	3Q11	2,335	419	667	3,421	503	3,924
	2Q12	2,418	498	833	3,749	12	3,761
Cost of Risk	-820	4	-190	-1,006	62	-944	
	3Q11	-844	-53	-10	-907	-2,103	-3,010
	2Q12	-833	-3	-19	-855	2	-853
Operating Income	1,636	446	724	2,806	-621	2,185	
	3Q11	1,491	366	657	2,514	-1,600	914
	2Q12	1,585	495	814	2,894	14	2,908
Share of Earnings of Associates	47	41	15	103	-15	88	
	3Q11	51	-111	14	-46	26	-20
	2Q12	47	35	6	88	31	119
Other Non Operating Items	29	14	-7	36	-5	31	
	3Q11	31	-2	11	40	14	54
	2Q12	4	1	1	6	-48	-42
Pre-Tax Income	1,712	501	732	2,945	-641	2,304	
	3Q11	1,573	253	682	2,508	-1,560	948
	2Q12	1,636	531	821	2,988	-3	2,985
Corporate Income Tax							-736
Net Income Attributable to Minority Interests							-244
Net Income Attributable to Equity Holders							1,324



RESULTATEN PER PIJLER OP 9 MAANDEN 2012

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group
<i>€m</i>						
Revenues	18,399	4,603	7,732	30,734	-1,057	29,677
%Change/9M 11	+0.2%	+1.9%	-5.8%	-1.1%	n.s.	-9.2%
Operating Expenses and Dep.	-11,088	-3,185	-4,756	-19,029	-719	-19,748
%Change/9M 11	+0.8%	+2.0%	+4.4%	+1.9%	-5.0%	+1.6%
Gross Operating Income	7,311	1,418	2,976	11,705	-1,776	9,929
%Change/9M 11	-0.6%	+1.9%	-18.6%	-5.6%	n.s.	-25.1%
Cost of Risk	-2,480	-10	-287	-2,777	35	-2,742
%Change/9M 11	-6.4%	-85.1%	n.s.	+2.1%	n.s.	-48.1%
Operating Income	4,831	1,408	2,689	8,928	-1,741	7,187
%Change/9M 11	+2.7%	+6.3%	-26.4%	-7.8%	+2.3%	-9.9%
Share of Earnings of Associates	149	85	35	269	92	361
Other Non Operating Items	38	22	-4	56	1,623	1,679
Pre-Tax Income	5,018	1,515	2,720	9,253	-26	9,227
%Change/9M 11	+3.0%	+14.9%	-27.1%	-6.7%	-98.4%	+10.8%
Corporate Income Tax						-2,577
Net Income Attributable to Minority Interests						-611
Net Income Attributable to Equity Holders						6,039
Annualised ROE After Tax						



VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN

€m	3Q12	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
GROUP							
Revenues	9,693	10,098	9,886	9,686	10,032	10,981	11,685
Operating Expenses and Dep.	-6,564	-6,337	-6,847	-6,678	-6,108	-6,602	-6,728
Gross Operating Income	3,129	3,761	3,039	3,008	3,924	4,379	4,957
Cost of Risk	-944	-853	-945	-1,518	-3,010	-1,350	-919
Operating Income	2,185	2,908	2,094	1,490	914	3,029	4,038
Share of Earnings of Associates	88	119	154	-37	-20	42	95
Other Non Operating Items	31	-42	1,690	-127	54	197	-24
Pre-Tax Income	2,304	2,985	3,938	1,326	948	3,268	4,109
Corporate Income Tax	-736	-914	-927	-386	-240	-956	-1,175
Net Income Attributable to Minority Interests	-244	-223	-144	-175	-167	-184	-318
Net Income Attributable to Equity Holders	1,324	1,848	2,867	765	541	2,128	2,616
Cost/Income	67.7%	62.8%	69.3%	68.9%	60.9%	60.1%	57.6%



€m	3Q12	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)* Excluding PEL/CEL Effects							
Revenues	6,225	6,259	6,260	6,132	6,143	6,230	6,301
Operating Expenses and Dep.	-3,774	-3,735	-3,743	-3,932	-3,766	-3,726	-3,674
Gross Operating Income	2,451	2,524	2,517	2,200	2,377	2,504	2,627
Cost of Risk	-822	-832	-827	-918	-845	-869	-936
Operating Income	1,629	1,692	1,690	1,282	1,532	1,635	1,691
Non Operating Items	76	51	60	97	83	40	43
Pre-Tax Income	1,705	1,743	1,750	1,379	1,615	1,675	1,734
Income Attributable to Investment Solutions	-48	-53	-57	-46	-45	-57	-58
Pre-Tax Income of Retail Banking	1,657	1,690	1,693	1,333	1,570	1,618	1,676
Allocated Equity (€bn, year to date)	33.7	33.7	34.0	32.9	32.9	32.7	32.8
<hr/>							
€m	3Q12	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
RETAIL BANKING (including 2/3 of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)							
Revenues	6,175	6,097	6,127	6,006	6,045	6,122	6,188
Operating Expenses and Dep.	-3,719	-3,679	-3,690	-3,878	-3,710	-3,669	-3,621
Gross Operating Income	2,456	2,418	2,437	2,128	2,335	2,453	2,567
Cost of Risk	-820	-833	-827	-916	-844	-869	-936
Operating Income	1,636	1,585	1,610	1,212	1,491	1,584	1,631
Non Operating Items	76	51	60	97	82	40	43
Pre-Tax Income	1,712	1,636	1,670	1,309	1,573	1,624	1,674
Allocated Equity (€bn, year to date)	33.7	33.7	34.0	32.9	32.9	32.7	32.8
<hr/>							
€m	3Q12	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
DOMESTIC MARKETS (including 100% of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)* Excluding PEL/CEL Effects							
Revenues	3,901	3,961	4,023	3,885	3,932	3,970	4,008
Operating Expenses and Dep.	-2,507	-2,467	-2,441	-2,642	-2,554	-2,503	-2,461
Gross Operating Income	1,394	1,494	1,582	1,243	1,378	1,467	1,547
Cost of Risk	-358	-381	-364	-380	-344	-354	-327
Operating Income	1,036	1,113	1,218	863	1,034	1,113	1,220
Associated Companies	11	10	11	-4	9	3	12
Other Non Operating Items	1	0	3	5	2	7	-2
Pre-Tax Income	1,048	1,123	1,232	864	1,045	1,123	1,230
Income Attributable to Investment Solutions	-48	-53	-57	-46	-45	-57	-58
Pre-Tax Income of Domestic Markets	1,000	1,070	1,175	818	1,000	1,066	1,172
Allocated Equity (€bn, year to date)	21.2	21.3	21.5	21.0	20.9	20.7	20.6
<hr/>							
€m	3Q12	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
DOMESTIC MARKETS (including 2/3 of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)							
Revenues	3,851	3,799	3,890	3,759	3,834	3,862	3,895
Operating Expenses and Dep.	-2,452	-2,411	-2,388	-2,588	-2,498	-2,446	-2,408
Gross Operating Income	1,399	1,388	1,502	1,171	1,336	1,416	1,487
Cost of Risk	-356	-382	-364	-378	-343	-354	-327
Operating Income	1,043	1,006	1,138	793	993	1,062	1,160
Associated Companies	11	10	11	-4	8	3	12
Other Non Operating Items	1	0	3	5	2	7	-2
Pre-Tax Income	1,055	1,016	1,152	794	1,003	1,072	1,170
Allocated Equity (€bn, year to date)	21.2	21.3	21.5	21.0	20.9	20.7	20.6

* Including 100% of Private Banking for Revenues down to Pre-tax income line items



€m	3Q12	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
FRENCH RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France)*							
Revenues	1,767	1,716	1,790	1,673	1,751	1,790	1,806
<i>Incl. Net Interest Income</i>	1,063	1,020	1,071	989	1,046	1,054	1,060
<i>Incl. Commissions</i>	704	696	719	684	705	736	746
Operating Expenses and Dep.	-1,148	-1,098	-1,090	-1,190	-1,168	-1,116	-1,099
Gross Operating Income	619	618	700	483	583	674	707
Cost of Risk	-66	-85	-84	-85	-69	-81	-80
Operating Income	553	533	616	398	514	593	627
Non Operating Items	1	1	0	1	1	0	1
Pre-Tax Income	554	534	616	399	515	593	628
Income Attributable to Investment Solutions	-29	-30	-34	-28	-28	-34	-34
Pre-Tax Income of French Retail Banking	525	504	582	371	487	559	594
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.8	7.8	7.9	7.6	7.6	7.4	7.3
€m	3Q12	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
FRENCH RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France)* Excluding PEL/CEL Effects							
Revenues	1,712	1,770	1,813	1,697	1,748	1,784	1,808
<i>Incl. Net Interest Income</i>	1,008	1,074	1,094	1,013	1,043	1,048	1,062
<i>Incl. Commissions</i>	704	696	719	684	705	736	746
Operating Expenses and Dep.	-1,148	-1,098	-1,090	-1,190	-1,168	-1,116	-1,099
Gross Operating Income	564	672	723	507	580	668	709
Cost of Risk	-66	-85	-84	-85	-69	-81	-80
Operating Income	498	587	639	422	511	587	629
Non Operating Items	1	1	0	1	1	0	1
Pre-Tax Income	499	588	639	423	512	587	630
Income Attributable to Investment Solutions	-29	-30	-34	-28	-28	-34	-34
Pre-Tax Income of French Retail Banking	470	558	605	395	484	553	596
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.8	7.8	7.9	7.6	7.6	7.4	7.3
€m	3Q12	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
FRENCH RETAIL BANKING (including 2/3 of Private Banking in France)							
Revenues	1,709	1,658	1,730	1,618	1,695	1,728	1,745
Operating Expenses and Dep.	-1,120	-1,069	-1,064	-1,163	-1,139	-1,088	-1,072
Gross Operating Income	589	589	666	455	556	640	673
Cost of Risk	-65	-86	-84	-85	-69	-81	-80
Operating Income	524	503	582	370	487	559	593
Non Operating Items	1	1	0	1	0	0	1
Pre-Tax Income	525	504	582	371	487	559	594
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.8	7.8	7.9	7.6	7.6	7.4	7.3

* Including 100% of Private Banking for Revenues down to Pre-tax income line items



€m	3Q12	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
BNL banca commerciale (Including 100% of Private Banking in Italy)*							
Revenues	810	813	816	811	796	797	798
Operating Expenses and Dep.	-437	-444	-442	-489	-444	-452	-444
Gross Operating Income	373	369	374	322	352	345	354
Cost of Risk	-229	-230	-219	-203	-198	-196	-198
Operating Income	144	139	155	119	154	149	156
Non Operating Items	0	0	0	0	0	0	0
Pre-Tax Income	144	139	155	119	154	149	156
Income Attributable to Investment Solutions	-3	-7	-5	-2	-3	-5	-4
Pre-Tax Income of BNL bc	141	132	150	117	151	144	152
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.4	6.3	6.4	6.4	6.4	6.3	6.3
BNL banca commerciale (Including 2/3 of Private Banking in Italy)							
Revenues	800	801	805	801	787	786	789
Operating Expenses and Dep.	-430	-439	-436	-483	-438	-446	-439
Gross Operating Income	370	362	369	318	349	340	350
Cost of Risk	-229	-230	-219	-201	-198	-196	-198
Operating Income	141	132	150	117	151	144	152
Non Operating Items	0	0	0	0	0	0	0
Pre-Tax Income	141	132	150	117	151	144	152
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.4	6.3	6.4	6.4	6.4	6.3	6.3
BELGIAN RETAIL BANKING (Including 100% of Private Banking in Belgium)*							
Revenues	833	837	841	820	809	796	813
Operating Expenses and Dep.	-603	-612	-594	-612	-599	-601	-590
Gross Operating Income	230	225	247	208	210	195	223
Cost of Risk	-28	-41	-37	-36	-26	-53	-22
Operating Income	202	184	210	172	184	142	201
Associated Companies	4	4	5	1	2	2	2
Other Non Operating Items	1	2	3	-1	4	2	0
Pre-Tax Income	207	190	218	172	190	146	203
Income Attributable to Investment Solutions	-15	-16	-17	-15	-13	-17	-19
Pre-Tax Income of Belgian Retail Banking	192	174	201	157	177	129	184
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.6	3.6	3.6	3.5	3.5	3.4	3.4
BELGIAN RETAIL BANKING (Including 2/3 of Private Banking in Belgium)							
Revenues	798	801	804	785	775	758	774
Operating Expenses and Dep.	-584	-592	-574	-592	-579	-580	-570
Gross Operating Income	214	209	230	193	196	178	204
Cost of Risk	-27	-41	-37	-36	-25	-53	-22
Operating Income	187	168	193	157	171	125	182
Associated Companies	4	4	5	1	2	2	2
Other Non Operating Items	1	2	3	-1	4	2	0
Pre-Tax Income	192	174	201	157	177	129	184
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.6	3.6	3.6	3.5	3.5	3.4	3.4

* Including 100% of Private Banking for Revenues down to Pre-tax income line items



BNP PARIBAS

€m	3Q12	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
PERSONAL FINANCE							
Revenues	1,240	1,244	1,231	1,272	1,250	1,310	1,310
Operating Expenses and Dep.	-586	-592	-642	-636	-580	-613	-591
Gross Operating Income	654	652	589	636	670	697	719
Cost of Risk	-364	-374	-327	-412	-390	-406	-431
Operating Income	290	278	262	224	280	291	288
Associated Companies	21	24	24	29	27	18	21
Other Non Operating Items	24	4	0	59	3	2	1
Pre-Tax Income	335	306	286	312	310	311	310
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.0	5.0	5.1	4.9	5.0	5.0	5.0
EUROPE-MEDITERRANEAN							
Revenues	454	448	413	422	401	399	417
Operating Expenses and Dep.	-323	-333	-318	-328	-333	-308	-308
Gross Operating Income	131	115	95	94	68	91	109
Cost of Risk	-66	-45	-90	-70	-48	-47	-103
Operating Income	65	70	5	24	20	44	6
Associated Companies	15	13	20	11	16	12	11
Other Non Operating Items	1	-1	1	-2	25	-2	-1
Pre-Tax Income	81	82	26	33	61	54	16
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.5	3.4	3.3	3.3	3.3	3.3	3.4
BANCWEST							
Revenues	630	606	593	553	560	551	566
Operating Expenses and Dep.	-358	-343	-342	-326	-299	-302	-314
Gross Operating Income	272	263	251	227	261	249	252
Cost of Risk	-34	-32	-46	-56	-63	-62	-75
Operating Income	238	231	205	171	198	187	177
Non Operating Items	3	1	1	-1	1	0	1
Pre-Tax Income	241	232	206	170	199	187	178
Allocated Equity (€bn, year to date)	4.1	4.0	4.0	3.8	3.7	3.8	3.9



€m	3Q12	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
INVESTMENT SOLUTIONS							
Revenues	1,516	1,566	1,521	1,406	1,462	1,533	1,521
Operating Expenses and Dep.	-1,074	-1,068	-1,043	-1,134	-1,043	-1,039	-1,042
Gross Operating Income	442	498	478	272	419	494	479
Cost of Risk	4	-3	-11	3	-53	-19	5
Operating Income	446	495	467	275	366	475	484
Associated Companies	41	35	9	-50	-111	-8	35
Other Non Operating Items	14	1	7	-19	-2	66	13
Pre-Tax Income	501	531	483	206	253	533	532
Allocated Equity (€bn, year to date)	8.0	7.9	7.9	7.5	7.4	7.2	7.1
<hr/>							
€m	3Q12	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
WEALTH AND ASSET MANAGEMENT							
Revenues	682	710	706	725	714	741	777
Operating Expenses and Dep.	-521	-528	-520	-598	-539	-539	-544
Gross Operating Income	161	182	186	127	175	202	233
Cost of Risk	3	1	-6	3	-5	0	8
Operating Income	164	183	180	130	170	202	241
Associated Companies	6	12	7	5	15	5	8
Other Non Operating Items	10	1	5	-19	-2	66	16
Pre-Tax Income	180	196	192	116	183	273	265
Allocated Equity (€bn, year to date)	1.8	1.8	1.9	1.7	1.7	1.7	1.6
<hr/>							
€m	3Q12	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
INSURANCE							
Revenues	495	475	475	351	421	429	425
Operating Expenses and Dep.	-253	-241	-234	-243	-224	-223	-222
Gross Operating Income	242	234	241	108	197	206	203
Cost of Risk	1	-4	-5	-1	-48	-19	-3
Operating Income	243	230	236	107	149	187	200
Associated Companies	35	23	1	-55	-125	-13	27
Other Non Operating Items	-2	1	1	0	0	0	-3
Pre-Tax Income	276	254	238	52	24	174	224
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.6	5.6	5.5	5.3	5.2	5.1	5.0
<hr/>							
€m	3Q12	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
SECURITIES SERVICES							
Revenues	339	381	340	330	327	363	319
Operating Expenses and Dep.	-300	-299	-289	-293	-280	-277	-276
Gross Operating Income	39	82	51	37	47	86	43
Cost of Risk	0	0	0	1	0	0	0
Operating Income	39	82	51	38	47	86	43
Non Operating Items	6	-1	2	0	-1	0	0
Pre-Tax Income	45	81	53	38	46	86	43
Allocated Equity (€bn, year to date)	0.6	0.6	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5



€m	3Q12	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
CORPORATE AND INVESTMENT BANKING							
Revenues	2,381	2,230	3,121	1,685	1,787	2,920	3,505
Operating Expenses and Dep.	-1,467	-1,397	-1,892	-1,569	-1,120	-1,613	-1,824
Gross Operating Income	914	833	1,229	116	667	1,307	1,681
Cost of Risk	-190	-19	-78	-72	-10	23	-16
Operating Income	724	814	1,151	44	657	1,330	1,665
Associated Companies	15	6	14	1	14	13	10
Other Non Operating Items	-7	1	2	1	11	27	3
Pre-Tax Income	732	821	1,167	46	682	1,370	1,678
Allocated Equity (€bn, year to date)	16.7	17.2	18.1	16.9	17.0	17.2	17.5
<hr/>							
€m	3Q12	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
ADVISORY AND CAPITAL MARKETS							
Revenues	1,576	1,207	2,249	767	752	1,803	2,343
Operating Expenses and Dep.	-1,065	-958	-1,471	-1,153	-672	-1,163	-1,389
Gross Operating Income	511	249	778	-386	80	640	954
Cost of Risk	-17	-94	37	33	-42	9	21
Operating Income	494	155	815	-353	38	649	975
Associated Companies	2	2	9	1	7	9	0
Other Non Operating Items	-7	1	2	0	5	8	0
Pre-Tax Income	489	158	826	-352	50	666	975
Allocated Equity (€bn, year to date)	8.1	8.3	8.8	6.7	6.8	6.8	6.8
<hr/>							
€m	3Q12	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
CORPORATE BANKING							
Revenues	805	1,023	872	918	1,035	1,117	1,162
Operating Expenses and Dep.	-402	-439	-421	-416	-448	-450	-435
Gross Operating Income	403	584	451	502	587	667	727
Cost of Risk	-173	75	-115	-105	32	14	-37
Operating Income	230	659	336	397	619	681	690
Non Operating Items	13	4	5	1	13	23	13
Pre-Tax Income	243	663	341	398	632	704	703
Allocated Equity (€bn, year to date)	8.6	8.9	9.3	10.1	10.2	10.4	10.7
<hr/>							
€m	3Q12	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
CORPORATE CENTRE (Including Klépierre)							
Revenues	-379	205	-883	589	738	406	471
Operating Expenses and Dep.	-304	-193	-222	-97	-235	-281	-241
<i>Incl. Restructuring Costs</i>	<i>-66</i>	<i>-104</i>	<i>-65</i>	<i>-213</i>	<i>-118</i>	<i>-148</i>	<i>-124</i>
Gross Operating Income	-683	12	-1,105	492	503	125	230
Cost of Risk	62	2	-29	-533	-2,103	-485	28
Operating Income	-621	14	-1,134	-41	-1,600	-360	258
Associated Companies	-15	31	76	-24	26	4	6
Other Non Operating Items	-5	-48	1,676	-170	14	97	-39
Pre-Tax Income	-641	-3	618	-235	-1,560	-259	225



BALANS PER 30 SEPTEMBER 2012

in millions of euros	30/09/2012	30/06/2012	31/12/2011
ASSETS			
Cash and amounts due from central banks and post office banks	128,928	94,279	58,382
Financial assets at fair value through profit or loss	797,284	797,616	820,463
Derivatives used for hedging purposes	14,773	12,482	9,700
Available-for-sale financial assets	185,182	183,892	192,468
Loans and receivables due from credit institutions	38,778	49,883	49,369
Loans and receivables due from customers	636,459	657,441	665,834
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios	6,078	4,616	4,060
Held-to-maturity financial assets	10,506	10,512	10,576
Current and deferred tax assets	8,937	9,809	11,570
Accrued income and other assets	127,569	110,793	93,540
Policyholders' surplus reserve	205	231	1,247
Investments in associates	6,920	6,556	4,474
Investment property	996	966	11,444
Property, plant and equipment	17,332	17,274	18,278
Intangible assets	2,534	2,510	2,472
Goodwill	11,116	11,181	11,406
TOTAL ASSETS	1,993,597	1,970,041	1,965,283
LIABILITIES			
Due to central banks and post office banks	3,625	3,176	1,231
Financial liabilities at fair value through profit or loss	746,627	750,075	762,795
Derivatives used for hedging purposes	18,343	16,858	14,331
Due to credit institutions	122,401	136,250	149,154
Due to customers	539,626	535,359	546,284
Debt securities	177,819	168,416	157,786
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios	2,011	677	356
Current and deferred tax liabilities	3,427	3,256	3,489
Accrued expenses and other liabilities	114,177	98,701	81,010
Technical reserves of insurance companies	144,189	138,989	133,058
Provisions for contingencies and charges	10,778	10,841	10,480
Subordinated debt	16,955	17,164	19,683
Total liabilities	1,899,978	1,879,762	1,879,657
CONSOLIDATED EQUITY			
<i>Share capital, additional paid-in-capital and retained earnings</i>	76,025	76,317	70,714
<i>Net income for the period attributable to shareholders</i>	6,039	4,715	6,050
Total capital, retained earnings and net income for the period attributable to shareholders	82,064	81,032	76,764
Change in assets and liabilities recognised directly in equity	2,603	1,098	-1,394
Shareholders' equity	84,667	82,130	75,370
Retained earnings and net income for the period attributable to minority interests	8,682	8,094	10,737
Change in assets and liabilities recognised directly in equity	270	55	-481
Total minority interests	8,952	8,149	10,256
Total Consolidated Equity	93,619	90,279	85,626
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	1,993,597	1,970,041	1,965,283



DEGELIJKE RESULTATEN DIE STIJGEN IN VERGELIJKING MET HET DERDE KWARTAAL VAN 2011 WAARIN DE STAATSSCHULDENCRISIS OVERHEERSTE	2
RETAIL BANKING	3
DOMESTIC MARKETS	3
INVESTMENT SOLUTIONS	9
CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB)	10
ANDERE ACTIVITEITEN	12
LIQUIDITEIT EN FINANCIERING	13
SOLVABILITEIT	14
GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING – GROEP	15
RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET DERDE KWARTAAL 2012	16
RESULTATEN PER PIJLER OP 9 MAANDEN 2012	17
VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN	18
BALANS PER 30 SEPTEMBER 2012	25

De cijfers in deze presentatie zijn niet geauditeerd.

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

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

Investor Relations & Financial Information

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

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

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

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

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

Fax: +33 (0)1 42 98 21 22

E-mail: investor.relations@bnpparibas.com

<http://invest.bnpparibas.com>



BNP PARIBAS | The bank for a changing world