



RESULTATEN VAN HET DERDE KWARTAAL 2013

PERSBERICHT
Parijs, 31 oktober 2013

NETTORESULTAAT, AANDEEL VAN DE GROEP VAN €1,4 MD

- DE INKOMSTEN HOUDEN GOED STAND

- IMPACT DIT KWARTAAL VAN EEN ZWAKKE ACTIVITEIT VAN DE
KLANTEN OP DE RENTEMARKTEN

NETTOBANKRESULTAAT VAN DE OPERATIONELE PIJLERS
-2,6%* / 3K12

CONTINUE CONTROLE VAN DE BEHEERSKOSTEN

BEHEERSKOSTEN VAN DE OPERATIONELE PIJLERS: +0,6%* / 3K12

KOSTPRIJS VAN HET RISICO DIT KWARTAAL GEDAALD

KOSTPRIJS VAN HET RISICO: €892 M (55 bp)
-5,5% / 3K12

EEN STERKE BALANS

- ZEER STERKE SOLVABILITEIT

CET1-RATIO BAZEL 3 "FULLY LOADED": 10,8%

- LIQUIDITEITSRESERVE VERDER GESTEGEN

€239 MD PER 30.09.13

- AANHOUDENDE STIJGING VAN DE INGEZAMELDE DEPOSITO'S IN
ALLE NETWERKEN

DEPOSITO'S RETAIL BANKING: +3,8% / 3K12

* BIJ CONSTATE PERIMETER EN WISSELKOERS



Op 30 oktober 2013 onderzocht de Raad van Bestuur van BNP Paribas, onder het voorzitterschap van Baudouin Prot, de resultaten van de groep voor het derde kwartaal van 2013.

NETTORESULTAAT - AANDEEL VAN DE GROEP VAN 1,4 MILJARD EURO

De resultaten van de groep houden goed stand in het derde kwartaal van 2013.

Het nettobankresultaat bedraagt 9.287 miljoen euro, een daling met 4,2% tegenover het derde kwartaal van 2012. Het omvat dit kwartaal de herwaardering van de eigen schuld, evenals de "Debit Value Adjustment" (DVA) voor -138 miljoen euro. Dankzij de diversiteit van de bedrijfsonderdelen en de geografische regio's bevestigen de inkomsten van de operationele pijlers hun goede weerstand tegen de weinig gunstige economische omgeving (-2,6%¹ in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar), met dit kwartaal niettemin de impact van een zwakke activiteit van de klanten op de rentemarkten. Zo houdt de omzet goed stand bij Retail Banking² (-0,4%¹), stijgt hij bij Investment Solutions (+5,0%¹) en daalt hij (-10,7%¹) bij CIB.

De beheerskosten dalen met 2,1% tot 6.426 miljoen euro. Ze omvatten dit kwartaal de uitzonderlijke impact van de transformatiekosten voor "Simple & Efficient" voor een bedrag voor 145 miljoen euro en het effect van de stijging van de euro. De beheerskosten van de operationele pijlers bij constante perimeter en wisselkoersen zijn licht gestegen met 0,6%, wat de continue kostenbeheersing weerspiegelt, met een daling van 1,1%³ voor Retail Banking², een stijging van 2,5%¹ voor Investment Solutions en van 2,1%¹ voor CIB.

Het brutobedrijfsresultaat daalt zo met 8,6% over de periode, tot 2.861 miljoen euro. Het daalt met 7,9%¹ voor de operationele pijlers.

De kostprijs van het risico van de groep daalt met 5,5% in vergelijking met het derde kwartaal van 2012, ondanks de conjunctuur. Hij bedraagt 892 miljoen euro, dat is 55 basispunten van het volume van de uitstaande kredieten aan klanten.

Het niet-operationele resultaat bedraagt 139 miljoen euro. In het derde kwartaal van 2012 was dat 119 miljoen euro.

Zo realiseert BNP Paribas een nettoresultaat (groepsaandeel) van 1.358 miljoen euro, een stijging met 2,4% in vergelijking met het derde kwartaal van 2012.

De balans van de groep is heel solide. De solvabiliteit is een van de hoogste in de banksector met een "Common Equity Tier 1 Bazel 3 fully loaded-ratio"⁴ van 10,8% en de hefboomratio Bazel 3 fully loaded, berekend op basis van het volledige Tier 1 eigen vermogen, bedraagt 3,8%, boven de wettelijke drempel van 3,0% die geldt vanaf 1 januari 2018. De onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserve van de groep bedraagt 239 miljard euro, dat betekent meer dan een jaar manoeuvreerruimte in vergelijking met de marktfinanciering op korte termijn.

Het boekhoudkundige nettoactief per aandeel⁵ bedraagt 62,8 euro, wat overeenkomt met een gemiddelde groeivoet op jaarbasis van 6,1% sinds 31 december 2008. Dit toont aan dat BNP Paribas een groei van het nettoactief per aandeel kan realiseren over de hele cyclus.

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers

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

³ Bij constante perimeter en wisselkoers, exclusief lanceringskosten van Hello bank! (20 miljoen euro dit kwartaal)

⁴ "Fully loaded ratio", rekening houdend met alle regels van CRD4 zonder overgangsmaatregelen en zoals toegepast door BNP Paribas

⁵ Niet geherwaardeerd



Ten slotte implementeert de groep vlot "Simple & Efficient", zijn ambitieuze plan ter vereenvoudiging van de werking van de groep en ter verbetering van zijn operationele efficiëntie: bijna 88% van de geïdentificeerde projecten zijn al opgestart. De recurrente besparingen die over de eerste negen maanden van 2013 werden gerealiseerd, bedragen 549 miljoen euro, waarmee het doel dat voor heel 2013 was aangekondigd, reeds is bereikt.

Voor de eerste negen maanden van 2013 laat de groep ondanks de moeilijke omgeving solide resultaten optekenen. Het nettobankresultaat bedraagt 29.259 miljoen euro, een daling met 1,4% tegenover de eerste negen maanden van 2012. Het omvat uitzonderlijke elementen voor +161 miljoen euro tegen -1.200 miljoen euro voor dezelfde periode vorig jaar. De daling van het nettobankresultaat bedraagt 2,2%¹ voor de operationele pijlers.

De beheerskosten dalen met 2,6%, tot 19.231 miljoen euro (-1,5%¹ voor de operationele pijlers), wat het brutobedrijfsresultaat op 10.028 miljoen euro brengt, een stijging met 0,9% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2012.

De kostprijs van het risico, 2.979 miljoen euro, stijgt met 8,6% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2012, die aanzienlijke terugnemingen op provisies bij CIB omvatten.

Zo daalt het brutobedrijfsresultaat met 2,0% tot 7.049 miljoen euro.

Het niet-operationele resultaat bedraagt 374 miljoen euro tegen 2.040 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2012, die met name het uitzonderlijke resultaat van 1.790 miljoen euro omvatten dat werd gerealiseerd op de verkoop van een participatie van 28,7% in Klépierre S.A.

Het resultaat vóór belastingen bedraagt 7.423 miljoen euro over de eerste negen maanden van 2013, een daling met 19,6% in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar. Het omvat echter -132 miljoen euro aan uitzonderlijke elementen, tegen +590 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2012.

Dat brengt het nettoresultaat (groepsaandeel) op 4.705 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2013, een daling met 22,2% tegenover dezelfde periode vorig jaar, toen het met name de verkoop van een participatie in Klépierre S.A. omvatte.

*
* *

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers



RETAIL BANKING

DOMESTIC MARKETS

De deposito's van Domestic Markets stijgen met 4,5% in vergelijking met het derde kwartaal van 2012, met een goede groei in alle netwerken. De uitstaande kredieten dalen daarentegen met 1,5%, wegens de verdere vertraging van de vraag. De commerciële dynamiek van Domestic Markets blijkt uit het succes van het klantenbindingsaanbod "Priority" voor de "Mass Affluent-klienten" (meer dan 350.000 klanten een jaar na lancering), en door de permanente instroom van nieuwe klanten in Duitsland, België en Frankrijk via Hello bank!, dat op 28 oktober bovendien ook in Italië is opgestart.

Het nettobankresultaat¹ laat met 3.927 miljoen euro een lichte stijging optekenen (+0,7%) in vergelijking met het derde kwartaal van 2012, als gevolg van een herleving van de financiële commissies en een goede bijdrage van Arval, en ondanks de vertraging van de groei van de kredietvolumes. Domestic Markets blijft zijn beheerskosten¹ aanpassen. Deze bedragen nu 2.521 miljoen euro, een daling met 1,2%² tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar. De exploitatiecoëfficiënt verbetert daarmee in alle netwerken en bedraagt 62,1%³ voor het geheel van Domestic Markets.

Het brutobedrijfsresultaat¹ bedraagt 1.406 miljoen euro, een stijging met 4,2%² tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar.

Rekening houdend met de gestegen kostprijs van het risico in Italië en na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank in alle netwerken van Domestic Markets aan de pijler Investment Solutions, bedraagt het resultaat vóór belastingen⁴ 909 miljoen euro, dat is een daling van 4,7%² vergeleken met het derde kwartaal van 2012.

Retailbank in Frankrijk (RBF)

De commerciële activiteit van RBF vertaalt zich dit kwartaal opnieuw in een goede dynamiek bij de deposito's (een stijging met 3,2% in vergelijking met het derde kwartaal van 2012), in het bijzonder dankzij een sterke groei van de zicht- en spaarrekeningen. De uitstaande kredieten dalen daarentegen met 1,7%, vanwege de afgenomen vraag. De commerciële dynamiek wordt geïllustreerd door de opening van nieuwe "Innovatiepolen", om innovatieve ondernemingen beter van dienst te kunnen zijn, en door de lancering in september van een nieuwe online betalingsoplossing, "paylib" (medio oktober al 20.000 klanten geregistreerd).

Het nettobankresultaat⁵ bedraagt 1.734 miljoen euro, een stijging met 1,3% in vergelijking met het derde kwartaal van 2012, als gevolg van een stijging van de rente-inkomsten met 2,7% en ondanks een lichte daling van de commissies met 0,7%.

Dankzij de verdere optimalisering van de operationele efficiëntie dalen de beheerskosten⁵ met 0,6% in vergelijking met het derde kwartaal van 2012.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat¹ op 583 miljoen euro, een stijging met 5,2% tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar.

¹ Inclusief 100% van de private bank in Frankrijk (exclusief PEL/CEL-effecten), in Italië, België en Luxemburg

² Exclusief lanceringskosten van Hello bank! (€20 M in het derde kwartaal van 2013)

³ Exclusief lanceringskosten van Hello bank! (€43 M voor de eerste negen maanden van 2013)

⁴ Exclusief PEL/CEL-effecten

⁵ Exclusief PEL/CEL-effecten, inclusief 100% van de private bank in Frankrijk



De kostprijs van het risico¹ staat nog steeds op een laag niveau, op 25 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Hij is stabiel in vergelijking met vorig kwartaal (+2 miljoen euro) en stijgt met 24 miljoen euro in vergelijking met het derde kwartaal van 2012, toen hij op een bijzonder laag niveau stond.

Zo behaalt RBF na toekenning van een derde van het resultaat van de privaatbank in Frankrijk aan de pijler Investment Solutions, een resultaat vóór belastingen² van 459 miljoen euro, wat omzeggens stabiel is in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar: een goed resultaat in een weinig gunstige omgeving.

Voor de eerste negen maanden van 2013 is het nettobankresultaat¹ met 0,8% gedaald in vergelijking met de eerste negen maanden van 2012, door de daling met 0,7% van de rente-inkomsten - gerelateerd aan de laag blijvende rentevoeten en de daling van de kredietvolumes - evenals de daling met 0,9% van de commissies. Rekening houdend met de daling van de beheerskosten met 1,4%¹ dankzij de verdere optimalisering van de operationele efficiëntie stijgt het brutobedrijfsresultaat¹ met 0,3% en verbetert de exploitatiecoëfficiënt¹ lichtjes tot 63,2%. Doordat de kostprijs van het risico¹ op een laag niveau bleef, behaalt RBF na toekenning van een derde van het resultaat van de privaatbank in Frankrijk aan de pijler Investment Solutions, een resultaat vóór belastingen² van 1.577 miljoen euro, een daling met 1,6% in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar.

BNL banca commerciale (BNL bc)

De commerciële activiteit van BNL bc blijft een aanhoudende groei van de deposito's verzekeren (+9,1% in vergelijking met het derde kwartaal van 2012), met een stijging bij zowel de particulieren als de ondernemingen. De uitstaande kredieten dalen echter met gemiddeld 4,4% door een vertraging bij de ondernemingen en ondernemers. BNL bc versterkt zijn commerciële aanwezigheid bij de grote ondernemingen, onder meer steunend op het brede productengamma van de groep.

Het nettobankresultaat³ daalt met 1,6% in vergelijking met het derde kwartaal van 2012, tot 797 miljoen euro. De rente-inkomsten dalen, door de afgenomen kredietvolumes en ondanks het feit dat de marges goed standhielden. De commissies stijgen, dankzij een goed resultaat van de spaarproducten buiten de balans en de kruisverkoop aan ondernemingen.

De beheerskosten³ profiteren van de inspanningen voor operationele optimalisering en dalen met 1,8% in vergelijking met het derde kwartaal van 2012, tot 432 miljoen euro.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat³ op 365 miljoen euro, een achteruitgang met 1,4% tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar.

De kostprijs van het risico³ stijgt met 25,3% in vergelijking met het derde kwartaal van 2012, tot 144 basispunten van het volume van uitstaande kredieten aan klanten, maar blijft stabiel in vergelijking met de vorige twee kwartalen van 2013.

BNL bc zet de aanpassing van zijn model in een nog steeds moeilijke economische context dus voort en behaalt na toekenning van een derde van het resultaat van de privaatbank in Italië aan de

¹ Exclusief PEL/CEL-effecten, inclusief 100% van de privaatbank in Frankrijk

² Exclusief PEL/CEL-effecten

³ Inclusief 100% van de privaatbank in Italië



pijler Investment Solutions, een resultaat vóór belastingen van 73 miljoen euro, een daling met 47,1% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar.

Voor de eerste negen maanden van 2013 daalt het nettobankresultaat¹ licht met 0,1% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2012, waarbij de daling met 3,3% van de rente-inkomsten, in het bijzonder door de daling van de kredietvolumes, wordt gecompenseerd door de stijging met 6,8% van de commissies, met name dankzij de goede prestaties van het sparen buiten de balans en de kruisverkoop aan ondernemingen. De beheerskosten¹ dalen met 1,7% tegenover de eerste negen maanden van 2012, dankzij de maatregelen voor operationele efficiëntie, waardoor de exploitatiecoëfficiënt¹ verbetert tot 53,8%. Rekening houdend echter met de stijging van de kostprijs van het risico¹ met 29,5% in vergelijking 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, 232 miljoen euro, een daling met 43,8% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2012.

Retailbank in België (RBB)

De commerciële activiteit van RBB vertaalt zich in een stijging van de deposito's met 3,4% tegenover het derde kwartaal van 2012, met name door de toename van de zicht- en de spaarrekeningen. De kredieten stijgen met 1,7%² over de periode, in het bijzonder door de stijging van de kredieten aan particulieren en de goede prestatie van de kredieten aan KMO's. De commerciële dynamiek van RBB blijkt uit de goede start van de campagne voor ondernemers en KMO's (enveloppe van € 1 miljard nieuwe kredieten voor dit klantensegment), met reeds 640 miljoen euro aan ter beschikking gestelde kredieten per eind september 2013, en de nakende lancering van de "Belgian Mobile Wallet", een innovatieve oplossing die mobiele betaaldiensten en het beheer van de klantenrelatie integreert.

Het nettobankresultaat³ stijgt met 0,4%² tegenover het derde kwartaal van 2012, naar 842 miljoen euro. De rente-inkomsten dalen gematigd, gekoppeld aan de laag blijvende rentevoeten. De commissies stijgen daarentegen, dankzij de herleving van de financiële commissies.

Door de positieve impact van de maatregelen inzake operationele efficiëntie in het kader van het ambitieuze programma "Bank for the Future" dalen de beheerskosten³ met 0,9%² in vergelijking met het derde kwartaal van 2012 tot 611 miljoen euro, waardoor het brutobedrijfsresultaat³ van RBB 4,0% hoger eindigt².

De kostprijs van het risico³ sluit af op een bijzonder laag niveau van 14 bp van de uitstaande kredieten aan klanten. Hij is stabiel in vergelijking met hetzelfde kwartaal van vorig jaar (+3 miljoen euro). Zo behaalt RBB na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in België aan de pijler Investment Solutions, een resultaat vóór belastingen van 187 miljoen euro, een stijging met 0,8%² in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar.

Voor de eerste negen maanden van 2013 stijgt het nettobankresultaat³ lichtjes met 0,5%, doordat de daling van de rente-inkomsten gekoppeld aan de omgeving van laag blijvende rentevoeten werd gecompenseerd door de stijging van de commissies door de goede prestatie van het sparen buiten de balans en de financiële commissies. Dankzij de positieve impact van de maatregelen ter

¹ Inclusief 100% van de private bank in Italië

² Bij constante perimeter

³ Met 100% van de private bank in België



verbetering van de operationele efficiëntie dalen de beheerskosten met 0,4%¹, waardoor de exploitatiecoëfficiënt¹ verbetert tot 72,5%. Daardoor stijgt het brutobedrijfsresultaat¹ met 3,0% tegenover de eerste negen maanden van 2012. Rekening houdend met een daling met 10,4% van de kostprijs van het risico¹, bedraagt het resultaat vóór belastingen, na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in België aan de pijler Investment Solutions, 553 miljoen euro, een stijging met 2,6% tegenover de eerste negen maanden van 2012.

Retail- en ondernemingenbank in Luxemburg (ROBL): de uitstaande kredieten kennen dit kwartaal een groei van 1,9% in vergelijking met het derde kwartaal van 2012, dankzij een mooie stijging van de vastgoedkredieten. De groei van de deposito's is overigens hoog (+4,4%), in het bijzonder door het heel goede incasso bij de ondernemingen. De exploitatiecoëfficiënt verbetert heel lichtjes, gezien de controle van de beheerskosten.

Personal Investors: de activa onder beheer stijgen met 9,3% in vergelijking met 30 september 2012, dankzij de goede commerciële dynamiek. De deposito's stijgen sterk (+17,3% in vergelijking met het derde kwartaal van 2012) dankzij de goede ontwikkeling van het aantal nieuwe klanten en de ontwikkeling van Hello bank! in Duitsland. De inkomsten stijgen in vergelijking met hetzelfde kwartaal van vorig jaar, als gevolg van de gestegen makelaardij- en depositovolumes. De daling van de beheerskosten leidt dit kwartaal tot een heel sterke stijging van het brutobedrijfsresultaat.

Arval: het geconsolideerde uitstaande volume daalt dit kwartaal licht (-0,6%² *Erreur ! Signet non défini.* in vergelijking met het derde kwartaal van 2012). De inkomsten, die werden aangezwengeld door de prijsstijging van tweedehandswagens, nemen echter toe in vergelijking met hetzelfde kwartaal van vorig jaar. Rekening houdend met de daling van de beheerskosten stijgt het brutobedrijfsresultaat sterk in vergelijking met het derde kwartaal van 2012.

Leasing Solutions: de uitstaande bedragen dalen met 5,5%² in vergelijking met hetzelfde kwartaal van vorig jaar, in lijn met het aanpassingsplan voor de niet-kernportefeuille. De impact op de inkomsten is daarentegen beperkt, als gevolg van het selectieve beleid op het gebied van rendabiliteit van de activiteiten. De exploitatiecoëfficiënt verbetert dit kwartaal, dankzij de heel goede kostenbeheersing.

Alles bij elkaar 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, en inclusief de kosten voor de lancering van Hello bank!, 190 miljoen euro, een stijging met 8,2%³ tegenover vorig jaar.

Voor de eerste negen maanden van 2013 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 en inclusief de kosten voor de lancering van Hello bank!, 624 miljoen euro, een stijging met 9,0%³ in vergelijking met de eerste negen maanden van 2012.

*
* *

¹ Met 100% van de private bank in België

² Bij constante perimeter en wisselkoers

³ Exclusief lanceringskosten van Hello bank!

**Mediterraan Europa**

Mediterraan Europa blijft goede commerciële prestaties behalen. De deposito's stijgen met 10,7%¹ in vergelijking met het derde kwartaal van 2012 en groeien in de meeste landen, in het bijzonder in Turkije (+16,8%¹). De kredieten stijgen dan weer met 9,0%¹, in het bijzonder door de goede prestaties in Turkije (+23,9%¹).

Het nettobankresultaat, 406 miljoen euro, stijgt met 2,4%¹ in vergelijking met het derde kwartaal van 2012. Het ondervindt de negatieve impact van nieuwe reglementeringen op de facturering van kredieten zonder onderpand in Turkije en de wisselcommissies in Algerije, met een totale winstderving van ongeveer 25 miljoen euro vanaf dit kwartaal.

De beheerskosten stijgen met 8,5%¹ in vergelijking met hetzelfde kwartaal van vorig jaar, tot 313 miljoen euro, in het bijzonder door een stijging met 17,6%¹ in Turkije gerelateerd aan de versterking van de commerciële slagkracht, en ondanks het effect van de maatregelen ter verbetering van de operationele efficiëntie in Oekraïne.

De kostprijs van het risico bedraagt 48 miljoen euro, 78 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Dat is een daling van 18 miljoen euro in vergelijking met het derde kwartaal van 2012 en stabiel in vergelijking met het voorgaande kwartaal (-5 miljoen euro). Zo sluit Mediterraan Europa het kwartaal af met een resultaat vóór belastingen van 71 miljoen euro, een daling met 5,3%¹ in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar.

Voor de eerste negen maanden van 2013 stijgt het nettobankresultaat met 10,0%¹, met name door de heel goede prestatie van Turkije (+22,6%¹). De beheerskosten stijgen met 5,0%¹, en in het bijzonder met 15,4%¹ in Turkije door de versterking van de commerciële middelen, maar dalen in Polen en Oekraïne door de maatregelen ter verbetering van de operationele efficiëntie. De exploitatiecoëfficiënt verbetert zo met 2,9 procentpunten tegenover de eerste negen maanden van 2012, tot 71,2%. Rekening houdend met een daling van de kostprijs van het risico met 8,2%¹ en de gerealiseerde meerwaarde van 107 miljoen euro² op de verkoop van BNP Paribas Egypt in het tweede kwartaal van 2013, stijgt het resultaat vóór belastingen met 58,8%¹ in vergelijking met de eerste negen maanden van vorig jaar, tot 404 miljoen euro.

BancWest

De deposito's van BancWest stijgen met 3,4%¹ tegenover het derde kwartaal van 2012, met een sterke groei van de zicht- en de spaarrekeningen. De kredieten stijgen met 3,2%¹ door de sterke groei van de bedrijfskredieten (+8,2%¹) als gevolg van de versterking van de commerciële inspanningen in dit klantensegment. De dynamiek van de activiteiten blijkt ook uit de verder toegenomen slagkracht van de private bank, met 6,5 miljard dollar aan activa onder beheer per 30 september 2013 (+35% in vergelijking met 30 september 2012), evenals uit de vooruitgang van de Mobile Banking-diensten, die nu al meer dan 207.000 gebruikers tellen, een stijging met 11% tegenover 30 juni 2013.

Het nettobankresultaat, 556 miljoen euro, daalt echter met 4,5%¹ in vergelijking met het derde kwartaal van 2012, rekening houdend met mindere meerwaarden uit de verkoop van vorderingen in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar en door het effect van een weinig gunstige renteomgeving.

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers

² Omvat met name niet -30 miljoen euro wisselkoersverschillen in Andere Activiteiten



De beheerskosten bedragen 349 miljoen euro, een stijging met 3,3%¹ in vergelijking met het derde kwartaal van 2012, door de versterking van de commerciële inspanningen voor ondernemingen en ondernemers, alsook bij de private bank.

De kostprijs van het risico is dit kwartaal nihil, omdat de lage provisies volledig worden gecompenseerd door terugnemingen (-34 miljoen euro in vergelijking met het derde kwartaal van 2012).

Aldus noteert BancWest een resultaat vóór belastingen van 208 miljoen euro, een daling met 3,8%¹ in vergelijking met het derde kwartaal van 2012.

Voor de eerste negen maanden van 2013 daalt het nettobankresultaat met 4,0%¹ door een ongunstige renteomgeving en lagere meerwaarden op verkopen. De beheerskosten stijgen met 2,9%¹ door de versterking van de commerciële inspanningen in de private bank, evenals bij de ondernemers en bedrijven. De exploitatiecoëfficiënt stijgt zo met 4,3 procentpunten tot 62,3%. De sterke daling van de kostprijs van het risico (-65,0%¹) brengt het resultaat vóór belastingen op 598 miljoen euro, een daling met 4,7%¹ tegenover de eerste negen maanden van 2012.

Personal Finance

De uitstaande kredieten van Personal Finance dalen met 3,0%¹ tegenover het eerste kwartaal van 2012, tot 85,6 miljard euro. De uitstaande consumentenkredieten kennen slechts een lichte achteruitgang van 0,1%¹, maar de uitstaande vastgoedkredieten dalen met 6,6%¹, door het aanpassingsplan aan Bazel 3. Het partnershipsakkoord met Cora is geïmplementeerd en maakt de overname begin oktober mogelijk van de financiering en het beheer van de uitstaande bedragen van meer dan 400.000 klanten. Sinds september breidt de joint venture van Personal Finance met Sberbank in Rusland zijn activiteit uit met de overdracht door Sberbank van de nieuwe productie van wagenfinancieringen die via partnerships worden binnengehaald.

Het nettobankresultaat daalt met 3,1%¹ tegenover het derde kwartaal van 2012, tot 1.166 miljoen euro, door de daling van de uitstaande vastgoedkredieten in het kader van het aanpassingsplan. De inkomsten uit consumentenkredieten ondervinden de negatieve impact van de reglementeringen in Frankrijk, maar kennen een goede dynamiek in Duitsland en België.

De beheerskosten dalen met 7,5%¹ in vergelijking met het derde kwartaal van 2012, tot 518 miljoen euro, dankzij de effecten van het aanpassingsplan.

De kostprijs van het risico daalt dit kwartaal tot 339 miljoen euro (-25 miljoen euro tegenover het derde kwartaal van 2012), ofwel 158 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

Zo bedraagt het resultaat vóór belastingen van Personal Finance 322 miljoen euro (+5,3%¹ in vergelijking met het derde kwartaal van 2012), waaruit de goede winstcapaciteit van het bedrijfsonderdeel blijkt.

Voor de eerste negen maanden van 2013 daalt het nettobankresultaat met 0,4%¹ in vergelijking met de eerste negen maanden van 2012, in het bijzonder door de verdere daling van de uitstaande vastgoedkredieten in het kader van het aanpassingsplan. De consumentenkredieten ondervonden de impact van de reglementeringen in Frankrijk, maar vertoonden een goede dynamiek in Duitsland, België en Centraal-Europa. De beheerskosten dalen met 6,0%¹ dankzij de

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers



effecten van het aanpassingsplan, en dat brengt de exploitatiecoëfficiënt op 45,3%. Rekening houdend met een stijging van de kostprijs van het risico met 5,0%¹ tegenover de eerste negen maanden van 2012, waarin uitzonderlijke terugnemingen werden gedaan, sluit het resultaat vóór belastingen af op 906 miljoen euro, een stijging met 2,7%¹.

*
* *

INVESTMENT SOLUTIONS

De activa onder beheer² bedragen 874 miljard euro per 30 september 2013, een daling met 1,4% in vergelijking met 30 september 2012, maar stabiel in vergelijking met 30 juni 2013. Het markteffect (17,3 miljard euro) is dit kwartaal heel positief, mede door de stijging van de aandelenmarkten tijdens de periode. Het wisselkoerseffect (-6,1 miljard euro) is ongunstig door de stijging van de euro. Ten slotte heeft de aanpassing van de activiteitenportefeuille in het kader van het strategische plan met betrekking tot vermogensbeheer een negatieve impact van 3,7 miljard euro.

Het netto-incasso is negatief over het kwartaal (-3,2 miljard euro) met een daling in vermogensbeheer, in het bijzonder bij de obligatiefondsen. Wealth Management kent daarentegen een goede instroom, in het bijzonder in de thuismarkten en Azië, net als de Verzekeringen, die goede prestaties neerzetten in Italië, Taiwan en Zuid-Korea.

Per 30 september 2013 zijn de activa onder beheer² van Investment Solutions als volgt verdeeld: 368 miljard euro bij Vermogensbeheer, 279 miljard euro voor Wealth Management, 175 miljard euro voor Verzekeringen, 38 miljard euro voor Personal Investors, en 13 miljard euro bij de Vastgoeddiensten.

De inkomsten van Investment Solutions noteren met 1.543 miljoen euro een stijging van 5,0%¹ in vergelijking met het derde kwartaal van 2012. De inkomsten van Verzekeringen stijgen met 6,2%¹, in het bijzonder dankzij de goede vooruitgang van het spaarsegment. De inkomsten van Institutioneel en Privébeheer stijgen globaal met 3,8%¹, ondanks de daling van de gemiddelde uitstaande bedragen van Vermogensbeheer. De inkomsten van Securities Services stijgen met 5,5%¹ door de toename van het aantal transacties en de activa in bewaring.

De beheerskosten van Investment Solutions, 1.073 miljoen euro, stijgen met 2,5%¹ in vergelijking met het derde kwartaal van 2012, met een stijging van 2,0%¹ voor de Verzekeringen gekoppeld aan de continue groei van de activiteit, van 3,7%¹ voor Institutioneel en Privébeheer door de impact van de gerichte investeringen in verband met het ontwikkelingsplan voor Vermogensbeheer, en van slechts 0,6% voor Securities Services dankzij de maatregelen ter verbetering van de operationele efficiëntie.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat van de pijler op 470 miljoen euro, een stijging met 11,4%¹ 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, met +8,1%¹ tegenover het derde kwartaal van 2012, tot 506

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers

² Met inbegrip van activa waarvoor advies wordt verstrekt voor externe klanten, gedistribueerde activa en Personal Investors



miljoen euro, wat de goede prestaties van Investment Solutions en de verbetering van zijn operationele efficiëntie aantoont.

Voor de eerste negen maanden van 2013 stijgt de omzet van Investment Solutions met 2,2% tegenover de eerste negen maanden van 2012, met een stijging van 8,3% van de inkomsten uit Verzekeringen, 0,4% bij Securities Services en een daling met 1,1% in Institutioneel en Privébeheer, als gevolg van de gedaalde gemiddelde uitstaande beleggingen bij Vermogensbeheer. De beheerskosten zijn stabiel in vergelijking met de eerste negen maanden van 2012, waarbij de stijging met 5,6% voor de Verzekeringen gekoppeld aan de groei van de activiteit, teniet werd gedaan door een daling met 2,0% voor Institutioneel en Privébeheer en met 1,2% bij Securities Services, dankzij de goede kostenbeheersing. De exploitatiecoëfficiënt daalt zo met 1,5 procentpunten tot 67,8%. Dat brengt het resultaat vóór belastingen op 1.611 miljoen euro, een stijging met 6,8% tegenover dezelfde periode vorig jaar.

*
* *

CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB)

De inkomsten van de pijler, 2.033 miljoen euro, dalen met 10,7%¹ in vergelijking met het derde kwartaal van 2012. Exclusief netto-impact van de verkopen in het derde kwartaal van 2012 (-65 miljoen euro) bedraagt de daling 13,2%¹.

De inkomsten van Advies en Kapitaalmarkten, 1.264 miljoen euro, dalen met 15,5%¹ door de zwakke klantenactiviteit bij Fixed Income en ondanks een goed resultaat van Aandelen en Advies.

De omzet van Fixed Income noteert met 780 miljoen euro een daling van 27,1%¹ in vergelijking met het derde kwartaal van 2012, dat profiteerde van de aankondiging van het OMT-programma (Outright Monetary Transactions) door de ECB. Het is vooral de activiteit op de rentemarkten die de impact van de zwakke klantenactiviteit ter verduren kreeg, want de kredietactiviteit zette goede prestaties neer. Het bedrijfsonderdeel bevestigt zijn marktleidersposities inzake obligatie-emissies met een 2e plaats voor de emissies in euro en een 8e plaats voor de internationale emissies.

Met 484 miljoen euro stijgen de inkomsten van het bedrijfsonderdeel Aandelen en Advies met 13,7%¹ in vergelijking met het derde kwartaal van 2012, in het bijzonder door de stijging van de klantenvolumes op de aandelenmarkten, met name in Europa, en een goed resultaat op gestructureerde producten. Het bedrijfsonderdeel bevestigt bovendien zijn sterke positie in "equity-linked" emissies en staat op de 3e plaats in Europa.

De inkomsten van Corporate Banking worden ook dit kwartaal gekenmerkt door de effecten van het aanpassingsplan 2012 en dalen met 9,3%² tot 769 miljoen euro in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar, in lijn met de daling van de uitstaande bedragen (-10,9% tegenover het derde kwartaal van 2012). Ze stijgen in Azië, gerelateerd aan de implementatie van het ontwikkelingsplan.

Het bedrijfsonderdeel bevestigt zijn plaats als eerste arranger van consortiumleningen in Europa, met marktleidersposities in de belangrijkste marktsegmenten, en zet de ontwikkeling van de

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers

² Bij constante perimeter en wisselkoers, exclusief netto-impact van de verkopen in het derde kwartaal van 2012 (-65 miljoen euro)



transacties conform de aanpak "Originate to Distribute" voort. De uitstaande kredieten bedragen 102,2 miljard euro per 30 september 2013, stabiel in vergelijking met 30 juni 2013. De deposito's staan op 58,8 miljard euro en stijgen met 10,3% in vergelijking met het derde kwartaal van 2012, dankzij de versterking van het incasso en de ontwikkeling van het cashmanagement, dat zijn positionering versterkt (nummer 4 van de wereld voor ondernemingen volgens Euromoney) en dat aanzienlijke nieuwe mandaten heeft binnengehaald.

De beheerskosten van CIB bedragen 1.431 miljoen euro en stijgen met 2,1%¹ in vergelijking met het derde kwartaal van 2012 door de impact van de investeringen in ontwikkeling (in het bijzonder in Azië, Noord-Amerika en Cash Management) en de stijging van de systemische belastingen.

De kostprijs van het risico van CIB, 62 miljoen euro, staat dit kwartaal laag en daalt met 128 miljoen euro in vergelijking met hetzelfde kwartaal van vorig jaar. Hij bedraagt voor Corporate Banking 31 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

Daarmee bedraagt het resultaat vóór belastingen van CIB 552 miljoen euro, een daling met 22,0%¹ in vergelijking met het derde kwartaal.

Voor de eerste negen maanden van 2013 dalen de inkomsten van CIB met 12,6%¹ in vergelijking met dezelfde periode in 2012, tot 6.598 miljoen euro. De inkomsten van Advies en Kapitaalmarkten dalen met 14,0%¹, met name door de vaak moeilijke context op de markten voor Fixed Income, en de inkomsten van Corporate Banking dalen met 12,0%², in lijn met de daling van de kredieten gekoppeld aan het aanpassingsplan 2012. De beheerskosten dalen met 5,0%¹ in vergelijking met de eerste negen maanden van 2012, dankzij de effecten van "Simple and Efficient" en ondanks de impact van de investeringen in de ontwikkelingsprojecten in met name Azië, Noord-Amerika en Cash Management. De exploitatiecoëfficiënt van CIB komt daarmee op 67,1%. De kostprijs van het risico, 348 miljoen euro, stijgt in vergelijking met de eerste negen maanden van 2012, toen hij 287 miljoen euro bedroeg, een laag niveau gezien de aanzienlijke terugnemingen op voorzieningen. Dat brengt het resultaat vóór belastingen op 1.855 miljoen euro, een daling met 30,0%¹ in vergelijking met de eerste negen maanden van 2012.

*
* *

ANDERE ACTIVITEITEN

De inkomsten van de "Andere Activiteiten" bedragen -239 miljoen euro, tegenover -366 miljoen euro in het derde kwartaal van 2012. Zij omvatten dit kwartaal in het bijzonder een herwaardering van schuld uitgegeven door de groep en de "Debit Value Adjustment" voor -138 miljoen euro (tegen -774 miljoen euro in het derde kwartaal van 2012), een aanzienlijke bijdrage van Principal Investments en de impact van het deposito-overschot bij de centrale banken. De inkomsten van het derde kwartaal 2012 omvatten dan weer afschrijvingen op de aanpassing van de marktwaarde van het *banking book* van Fortis en Cardif Vita voor 579 miljoen euro (waarvan 427 miljoen euro uitzonderlijk).

De beheerskosten bedragen 279 miljoen euro tegen 263 miljoen euro in het derde kwartaal van 2012. Zij omvatten de herstructureringskosten gekoppeld aan het programma "Simple & Efficient"

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers

² Bij constante perimeter en wisselkoers, exclusief netto-impact van de verkopen in de eerste negen maanden van 2012 (-64 miljoen euro)



voor 145 miljoen euro (66 miljoen euro van herstructureringskosten in het derde kwartaal van 2012).

De kostprijs van het risico vertoont een nettoterugname van 6 miljoen euro (nettoterugname van 62 miljoen euro in het derde kwartaal 2012) en het niet-operationele resultaat bedraagt 43 miljoen euro (-20 miljoen euro in het derde kwartaal van 2012).

Het resultaat vóór belastingen van de Andere Activiteiten bedraagt aldus -469 miljoen euro, tegenover -587 miljoen euro over dezelfde periode vorig jaar.

Voor de eerste negen maanden van 2013 bedraagt het nettobankresultaat van de "Andere Activiteiten"

-263 miljoen euro, tegen -1.019 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2012. Het omvat met name een herwaardering van schuld uitgegeven door de groep en de "Debit Value Adjustment" (DVA) voor -57 miljoen euro (-1.331 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2012), de impact van de verkoop van de activa van Royal Park Investment voor 218 miljoen euro en het negatieve effect van het deposito-overschot bij de centrale banken. De inkomsten van de "Andere Activiteiten" van de eerste negen maanden van 2012 omvatten met name de afschrijving van de aanpassing van de marktwaarde van het *banking book* van Fortis en Cardif Vita voor +909 miljoen euro en verliezen op verkopen van staatsobligaties voor -232 miljoen euro.

De beheerskosten van de "Andere Activiteiten" bedragen 724 miljoen euro, tegenover 595 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2012, en omvatten de herstructureringskosten in verband met het programma "Simple & Efficient" voor een bedrag van 374 miljoen euro. De beheerskosten voor de eerste negen maanden van 2012 omvatten dan weer voor 235 miljoen euro herstructureringskosten.

De kostprijs van het risico vertoont een nettoterugname van 28 miljoen euro tegenover een nettoterugname van 35 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2012.

De niet-operationele elementen bedragen -41 miljoen euro tegen 1.715 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2012, die met name de meerwaarde op de verkoop van een participatie van 28,7% in Klépierre S.A. omvatten voor 1.790 miljoen euro.

Het resultaat vóór belastingen bedraagt aldus -1.000 miljoen euro, tegen +136 miljoen euro in dezelfde periode vorig jaar.

*
* *

FINANCIËLE STRUCTUUR

De groep heeft een van de sterkste balansen in de banksector.

De "Common Equity Tier 1-ratio Bazel 3 fully loaded" ¹bedraagt 10,8% per 30 september 2013. Dat is een stijging met 40 basispunten in vergelijking met 30 juni 2013, met name doordat rekening werd gehouden met het nettoresultaat van het derde kwartaal (+15 bp) - na gebruikelijke hypothese van een winstuitkeringspercentage gelijk aan dat van 2012 - en de daling van de voor

¹ Rekening houdend met alle regels van de CRD4 zonder overgangsbepaling, zoals toegepast door BNP Paribas, al laten sommige van die bepalingen nog ruimte voor interpretatie



risico gewogen activa (+20 bp), voornamelijk gerelateerd aan de afname van de marktrisico's. Hij illustreert de heel hoge graad van solvabiliteit van de groep volgens de nieuwe reglementeringen.

De hefboomratio Bazel 3 fully loaded¹, berekend op het hele Tier 1 eigen vermogen, bedraagt per 30 september 2013 3,8%, reeds boven de reglementaire drempel van 3,0% die geldt vanaf 1 januari 2018.

De liquiditeitsreserves en onmiddellijk beschikbare activa bedragen 239 miljard euro (tegenover 236 miljard euro per 30 juni 2013) en vertegenwoordigen 155% van de marktfinanciering op korte termijn, ofwel een manoeuvreerruimte van meer dan een jaar.

*
* *

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

De groep BNP Paribas boekt dit kwartaal een nettoresultaat van 1,4 miljard euro, doordat zijn inkomsten goed standhouden, door de voortdurende beheersing van zijn beheerskosten en door de daling van de kostprijs van het risico.

Steunend op een heel solide balans, met een heel hoge solvabiliteit en nog toegenomen liquiditeitsreserves, bereidt de groep het ontwikkelingsplan 2014-2016, dat begin 2014 zal worden aangekondigd, verder voor.

Dankzij de inzet van zijn medewerkers, neemt de groep BNP Paribas actief deel aan de financiering van de reële economie en begeleidt hij zijn klanten overal ter wereld."

De financiële informatie van BNP Paribas voor het derde kwartaal van 2013 bestaat uit het onderhavige persbericht en de bijgevoegde presentatie.

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

¹ Rekening houdend met alle regels van de CRD4 zonder overgangsbepaling, zoals toegepast door BNP Paribas, al laten sommige van die bepalingen nog ruimte voor interpretatie

**GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING – GROEP**

€m	3Q13	3Q12	3Q13 / 3Q12	2Q13	3Q13/ 2Q13	9M13	9M12	9M13 / 9M12
Revenues	9,287	9,693	-4.2%	9,917	-6.4%	29,259	29,677	-1.4%
Operating Expenses and Dep.	-6,426	-6,562	-2.1%	-6,291	+2.1%	-19,231	-19,742	-2.6%
Gross Operating Income	2,861	3,131	-8.6%	3,626	-21.1%	10,028	9,935	+0.9%
Cost of Risk	-892	-944	-5.5%	-1,109	-19.6%	-2,979	-2,742	+8.6%
Operating Income	1,969	2,187	-10.0%	2,517	-21.8%	7,049	7,193	-2.0%
Share of Earnings of Associates	126	88	+43.2%	71	+77.5%	232	361	-35.7%
Other Non Operating Items	13	31	-58.1%	112	-88.4%	142	1,679	-91.5%
Non Operating Items	139	119	+16.8%	183	-24.0%	374	2,040	-81.7%
Pre-Tax Income	2,108	2,306	-8.6%	2,700	-21.9%	7,423	9,233	-19.6%
Corporate Income Tax	-609	-737	-17.4%	-771	-21.0%	-2,201	-2,580	-14.7%
Net Income Attributable to Minority Interests	-141	-243	-42.0%	-166	-15.1%	-517	-608	-15.0%
Net Income Attributable to Equity Holders	1,358	1,326	+2.4%	1,763	-23.0%	4,705	6,045	-22.2%
Cost/Income	69.2%	67.7%	+1.5 pt	63.4%	+5.8 pt	65.7%	66.5%	-0.8 pt

De financiële informatie van BNP Paribas voor het derde kwartaal van 2013 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 2013

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group
<i>€m</i>						
Revenues	5,950	1,543	2,033	9,526	-239	9,287
%Change/3Q12	-3.4%	+18%	-14.6%	-5.3%	-34.7%	-4.2%
%Change/2Q13	-3.7%	-3.4%	-3.4%	-3.6%	n.s.	-6.4%
Operating Expenses and Dep.	-3,643	-1,073	-1,431	-6,147	-279	-6,426
%Change/3Q12	-2.7%	-0.4%	-3.0%	-2.4%	+6.1%	-2.1%
%Change/2Q13	-0.2%	+0.8%	+1.9%	+0.5%	+62.2%	+2.1%
Gross Operating Income	2,307	470	602	3,379	-518	2,861
%Change/3Q12	-4.5%	+7.1%	-33.5%	-10.1%	-17.6%	-8.6%
%Change/2Q13	-8.7%	-12.0%	-13.9%	-10.1%	n.s.	-21.1%
Cost of Risk	-837	1	-62	-898	6	-892
%Change/3Q12	+2.1%	-75.0%	-67.4%	-10.7%	-90.3%	-5.5%
%Change/2Q13	-7.7%	n.s.	-69.9%	-20.3%	-66.7%	-19.6%
Operating Income	1,470	471	540	2,481	-512	1,969
%Change/3Q12	-7.9%	+6.3%	-24.5%	-9.9%	-9.7%	-10.0%
%Change/2Q13	-9.2%	-9.4%	+9.5%	-5.7%	n.s.	-21.8%
Share of Earnings of Associates	50	34	9	93	33	126
Other Non Operating Items	-1	1	3	3	10	13
Pre-Tax Income	1,519	506	552	2,577	-469	2,108
%Change/3Q12	-9.2%	+16%	-23.7%	-10.9%	-20.1%	-8.6%
%Change/2Q13	-14.8%	-10.3%	+11.1%	-9.4%	n.s.	-21.9%

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group
<i>€m</i>						
Revenues	5,950	1,543	2,033	9,526	-239	9,287
3Q12	6,162	1,516	2,381	10,059	-366	9,693
2Q13	6,176	1,598	2,104	9,878	39	9,917
Operating Expenses and Dep.	-3,643	-1,073	-1,431	-6,147	-279	-6,426
3Q12	-3,746	-1,077	-1,476	-6,299	-263	-6,562
2Q13	-3,650	-1,064	-1,405	-6,119	-172	-6,291
Gross Operating Income	2,307	470	602	3,379	-518	2,861
3Q12	2,416	439	905	3,760	-629	3,131
2Q13	2,526	534	699	3,759	-133	3,626
Cost of Risk	-837	1	-62	-898	6	-892
3Q12	-820	4	-190	-1,006	62	-944
2Q13	-907	-14	-206	-1,127	18	-1,109
Operating Income	1,470	471	540	2,481	-512	1,969
3Q12	1,596	443	715	2,754	-567	2,187
2Q13	1,619	520	493	2,632	-115	2,517
Share of Earnings of Associates	50	34	9	93	33	126
3Q12	47	41	15	103	-15	88
2Q13	54	36	3	93	-22	71
Other Non Operating Items	-1	1	3	3	10	13
3Q12	29	14	-7	36	-5	31
2Q13	109	8	1	118	-6	112
Pre-Tax Income	1,519	506	552	2,577	-469	2,108
3Q12	1,672	498	723	2,893	-587	2,306
2Q13	1,782	564	497	2,843	-143	2,700
Corporate Income Tax						-609
Net Income Attributable to Minority Interests						-141
Net Income Attributable to Equity Holders						1,358

**RESULTATEN PER PIJLER OP 9 MAANDEN 2013**

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group
<i>€m</i>						
Revenues	18,220	4,704	6,598	29,522	-263	29,259
%Change/9M 12	-0.8%	+2.2%	-14.7%	-3.8%	-74.2%	-1.4%
Operating Ex penses and Dep.	-10,890	-3,191	-4,426	-18,507	-724	-19,231
%Change/9M 12	-2.5%	-0.0%	-7.5%	-3.3%	+21.7%	-2.6%
Gross Operating Income	7,330	1,513	2,172	11,015	-987	10,028
%Change/9M 12	+1.9%	+7.2%	-26.3%	-4.6%	-38.8%	+0.9%
Cost of Risk	-2,639	-20	-348	-3,007	28	-2,979
%Change/9M 12	+6.4%	+100.0%	+21.3%	+8.3%	-20.0%	+8.6%
Operating Income	4,691	1,493	1,824	8,008	-959	7,049
%Change/9M 12	-0.4%	+6.6%	-31.5%	-8.7%	-39.3%	-2.0%
Share of Earnings of Associates	154	105	27	286	-54	232
Other Non Operating Items	112	13	4	129	13	142
Pre-Tax Income	4,957	1,611	1,855	8,423	-1,000	7,423
%Change/9M 12	+1.2%	+6.8%	-31.1%	-7.4%	n.s.	-19.6%
Corporate Income Tax						-2,201
Net Income Attributable to Minority Interests						-517
Net Income Attributable to Equity Holders						4,705



VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN

€m	3Q13	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
GROUP							
Revenues	9,287	9,917	10,055	9,395	9,693	10,098	9,886
Operating Expenses and Dep.	-6,426	-6,291	-6,514	-6,801	-6,562	-6,335	-6,845
Gross Operating Income	2,861	3,626	3,541	2,594	3,131	3,763	3,041
Cost of Risk	-892	-1,109	-978	-1,199	-944	-853	-945
Operating Income	1,969	2,517	2,563	1,395	2,187	2,910	2,096
Share of Earnings of Associates	126	71	35	128	88	119	154
Other Non Operating Items	13	112	17	-377	31	-42	1,690
Pre-Tax Income	2,108	2,700	2,615	1,146	2,306	2,987	3,940
Corporate Income Tax	-609	-771	-821	-481	-737	-915	-928
Net Income Attributable to Minority Interests	-141	-166	-210	-146	-243	-222	-143
Net Income Attributable to Equity Holders	1,358	1,763	1,584	519	1,326	1,850	2,869
Cost/Income	69.2%	63.4%	64.8%	72.4%	67.7%	62.7%	69.2%



€m	3Q13	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)* Excluding PEL/CEL Effects							
Revenues	6,055	6,247	6,200	6,154	6,212	6,246	6,248
Operating Expenses and Dep.	-3,701	-3,710	-3,653	-3,865	-3,801	-3,763	-3,772
Gross Operating Income	2,354	2,537	2,547	2,289	2,411	2,483	2,476
Cost of Risk	-838	-908	-897	-1,024	-822	-832	-827
Operating Income	1,516	1,629	1,650	1,265	1,589	1,651	1,649
Non Operating Items	50	163	54	103	76	51	60
Pre-Tax Income	1,566	1,792	1,704	1,368	1,665	1,702	1,709
Income Attributable to Investment Solutions	-56	-55	-57	-51	-48	-53	-56
Pre-Tax Income of Retail Banking	1,510	1,737	1,647	1,317	1,617	1,649	1,653
Allocated Equity (€bn, year to date)	33.0	33.2	33.1	33.7	33.7	33.7	34.0
<hr/>							
€m	3Q13	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
RETAIL BANKING (including 2/3 of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)							
Revenues	5,950	6,176	6,094	6,160	6,162	6,084	6,115
Operating Expenses and Dep.	-3,643	-3,650	-3,597	-3,807	-3,746	-3,707	-3,718
Gross Operating Income	2,307	2,526	2,497	2,353	2,416	2,377	2,397
Cost of Risk	-837	-907	-895	-1,025	-820	-833	-827
Operating Income	1,470	1,619	1,602	1,328	1,596	1,544	1,570
Non Operating Items	49	163	54	102	76	51	60
Pre-Tax Income	1,519	1,782	1,656	1,430	1,672	1,595	1,630
Allocated Equity (€bn, year to date)	33.0	33.2	33.1	33.7	33.7	33.7	34.0
<hr/>							
€m	3Q13	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
DOMESTIC MARKETS (including 100% of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)* Excluding PEL/CEL Effects							
Revenues	3,927	3,973	3,989	3,845	3,901	3,961	4,023
Operating Expenses and Dep.	-2,521	-2,477	-2,433	-2,593	-2,532	-2,494	-2,468
Gross Operating Income	1,406	1,496	1,556	1,252	1,369	1,467	1,555
Cost of Risk	-451	-465	-423	-470	-358	-381	-364
Operating Income	955	1,031	1,133	782	1,011	1,086	1,191
Associated Companies	11	14	12	8	11	10	11
Other Non Operating Items	-1	-2	1	-5	1	0	3
Pre-Tax Income	965	1,043	1,146	785	1,023	1,096	1,205
Income Attributable to Investment Solutions	-56	-55	-57	-51	-48	-53	-56
Pre-Tax Income of Domestic Markets	909	988	1,089	734	975	1,043	1,149
Allocated Equity (€bn, year to date)	20.3	20.5	20.6	21.2	21.2	21.3	21.5
<hr/>							
€m	3Q13	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
DOMESTIC MARKETS (including 2/3 of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)							
Revenues	3,822	3,902	3,883	3,851	3,851	3,799	3,890
Operating Expenses and Dep.	-2,463	-2,417	-2,377	-2,535	-2,477	-2,438	-2,414
Gross Operating Income	1,359	1,485	1,506	1,316	1,374	1,361	1,476
Cost of Risk	-450	-464	-421	-471	-356	-382	-364
Operating Income	909	1,021	1,085	845	1,018	979	1,112
Associated Companies	10	14	12	7	11	10	11
Other Non Operating Items	-1	-2	1	-5	1	0	3
Pre-Tax Income	918	1,033	1,098	847	1,030	989	1,126
Allocated Equity (€bn, year to date)	20.3	20.5	20.6	21.2	21.2	21.3	21.5

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



€m	3Q13	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
FRENCH RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France)*							
Revenues	1,743	1,787	1,785	1,757	1,767	1,716	1,790
<i>Incl. Net Interest Income</i>	1,044	1,087	1,085	1,065	1,063	1,020	1,071
<i>Incl. Commissions</i>	699	700	700	692	704	696	719
Operating Expenses and Dep.	-1,151	-1,087	-1,081	-1,170	-1,158	-1,108	-1,101
Gross Operating Income	592	700	704	587	609	608	689
Cost of Risk	-90	-88	-80	-80	-66	-85	-84
Operating Income	502	612	624	507	543	523	605
Non Operating Items	1	1	2	2	1	1	0
Pre-Tax Income	503	613	626	509	544	524	605
Income Attributable to Investment Solutions	-35	-32	-35	-29	-29	-30	-33
Pre-Tax Income of French Retail Banking	468	581	591	480	515	494	572
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.4	7.5	7.5	7.7	7.8	7.8	7.9
<hr/>							
€m	3Q13	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
FRENCH RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France)* Excluding PEL/CEL Effects							
Revenues	1,734	1,742	1,776	1,644	1,712	1,770	1,813
<i>Incl. Net Interest Income</i>	1,035	1,042	1,076	952	1,008	1,074	1,094
<i>Incl. Commissions</i>	699	700	700	692	704	696	719
Operating Expenses and Dep.	-1,151	-1,087	-1,081	-1,170	-1,158	-1,108	-1,101
Gross Operating Income	583	655	695	474	554	662	712
Cost of Risk	-90	-88	-80	-80	-66	-85	-84
Operating Income	493	567	615	394	488	577	628
Non Operating Items	1	1	2	2	1	1	0
Pre-Tax Income	494	568	617	396	489	578	628
Income Attributable to Investment Solutions	-35	-32	-35	-29	-29	-30	-33
Pre-Tax Income of French Retail Banking	459	536	582	367	460	548	595
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.4	7.5	7.5	7.7	7.8	7.8	7.9
<hr/>							
€m	3Q13	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
FRENCH RETAIL BANKING (including 2/3 of Private Banking in France)							
Revenues	1,680	1,725	1,721	1,700	1,709	1,658	1,730
Operating Expenses and Dep.	-1,122	-1,057	-1,053	-1,141	-1,130	-1,079	-1,074
Gross Operating Income	558	668	668	559	579	579	656
Cost of Risk	-90	-88	-79	-80	-65	-86	-84
Operating Income	468	580	589	479	514	493	572
Non Operating Items	0	1	2	1	1	1	0
Pre-Tax Income	468	581	591	480	515	494	572
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.4	7.5	7.5	7.7	7.8	7.8	7.9

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



€m	3Q13	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
BNL banca commerciale (Including 100% of Private Banking in Italy)*							
Revenues	797	816	823	834	810	813	816
Operating Expenses and Dep.	-432	-441	-438	-485	-440	-448	-445
Gross Operating Income	365	375	385	349	370	365	371
Cost of Risk	-287	-295	-296	-283	-229	-230	-219
Operating Income	78	80	89	66	141	135	152
Non Operating Items	0	0	0	1	0	0	0
Pre-Tax Income	78	80	89	67	141	135	152
Income Attributable to Investment Solutions	-5	-5	-5	-3	-3	-7	-5
Pre-Tax Income of BNL bc	73	75	84	64	138	128	147
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.3	6.4	6.4	6.4	6.4	6.3	6.4
BNL banca commerciale (Including 2/3 of Private Banking in Italy)							
Revenues	784	804	811	824	800	801	805
Operating Expenses and Dep.	-424	-434	-431	-478	-433	-443	-439
Gross Operating Income	360	370	380	346	367	358	366
Cost of Risk	-287	-295	-296	-283	-229	-230	-219
Operating Income	73	75	84	63	138	128	147
Non Operating Items	0	0	0	1	0	0	0
Pre-Tax Income	73	75	84	64	138	128	147
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.3	6.4	6.4	6.4	6.4	6.3	6.4
BELGIAN RETAIL BANKING (Including 100% of Private Banking in Belgium)*							
Revenues	842	844	838	817	833	837	841
Operating Expenses and Dep.	-611	-621	-598	-613	-612	-621	-604
Gross Operating Income	231	223	240	204	221	216	237
Cost of Risk	-31	-43	-21	-51	-28	-41	-37
Operating Income	200	180	219	153	193	175	200
Associated Companies	2	1	1	4	4	4	5
Other Non Operating Items	-1	-3	1	-5	1	2	3
Pre-Tax Income	201	178	221	152	198	181	208
Income Attributable to Investment Solutions	-14	-17	-16	-18	-15	-16	-17
Pre-Tax Income of Belgian Retail Banking	187	161	205	134	183	165	191
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.5	3.5	3.6	3.7	3.6	3.6	3.6
BELGIAN RETAIL BANKING (Including 2/3 of Private Banking in Belgium)							
Revenues	807	804	802	780	798	801	804
Operating Expenses and Dep.	-591	-599	-579	-593	-593	-601	-584
Gross Operating Income	216	205	223	187	205	200	220
Cost of Risk	-30	-42	-20	-52	-27	-41	-37
Operating Income	186	163	203	135	178	159	183
Associated Companies	2	1	1	4	4	4	5
Other Non Operating Items	-1	-3	1	-5	1	2	3
Pre-Tax Income	187	161	205	134	183	165	191
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.5	3.5	3.6	3.7	3.6	3.6	3.6

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



€m	3Q13	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
PERSONAL FINANCE							
Revenues	1,166	1,235	1,178	1,267	1,240	1,244	1,231
Operating Expenses and Dep.	-518	-557	-547	-571	-589	-595	-645
Gross Operating Income	648	678	631	696	651	649	586
Cost of Risk	-339	-378	-377	-432	-364	-374	-327
Operating Income	309	300	254	264	287	275	259
Associated Companies	14	12	17	18	21	24	24
Other Non Operating Items	-1	0	1	67	24	4	0
Pre-Tax Income	322	312	272	349	332	303	283
Allocated Equity (€bn, year to date)	4.9	4.8	4.8	5.0	5.0	5.0	5.1
EUROPE-MEDITERRANEAN							
Revenues	406	482	474	481	454	448	413
Operating Expenses and Dep.	-313	-330	-327	-345	-323	-333	-318
Gross Operating Income	93	152	147	136	131	115	95
Cost of Risk	-48	-53	-71	-89	-66	-45	-90
Operating Income	45	99	76	47	65	70	5
Associated Companies	26	28	21	17	15	13	20
Other Non Operating Items	0	110	-1	1	1	-1	1
Pre-Tax Income	71	237	96	65	81	82	26
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.6	3.6	3.5	3.5	3.5	3.4	3.3
BANCWEST							
Revenues	556	557	559	561	617	593	581
Operating Expenses and Dep.	-349	-346	-346	-356	-357	-341	-341
Gross Operating Income	207	211	213	205	260	252	240
Cost of Risk	0	-12	-26	-33	-34	-32	-46
Operating Income	207	199	187	172	226	220	194
Non Operating Items	1	1	3	-3	3	1	1
Pre-Tax Income	208	200	190	169	229	221	195
Allocated Equity (€bn, year to date)	4.2	4.2	4.1	4.1	4.1	4.0	4.0



€m	3Q13	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
INVESTMENT SOLUTIONS							
Revenues	1,543	1,598	1,563	1,601	1,516	1,566	1,521
Operating Expenses and Dep.	-1,073	-1,064	-1,054	-1,136	-1,077	-1,069	-1,046
Gross Operating Income	470	534	509	465	439	497	475
Cost of Risk	1	-14	-7	64	4	-3	-11
Operating Income	471	520	502	529	443	494	464
Associated Companies	34	36	35	51	41	35	9
Other Non Operating Items	1	8	4	1	14	1	7
Pre-Tax Income	506	564	541	581	498	530	480
Allocated Equity (€bn, year to date)	8.3	8.3	8.3	8.1	8.0	7.9	7.9
WEALTH AND ASSET MANAGEMENT							
Revenues	671	702	702	738	682	710	706
Operating Expenses and Dep.	-520	-514	-509	-561	-523	-529	-522
Gross Operating Income	151	188	193	177	159	181	184
Cost of Risk	0	-14	-3	54	3	1	-6
Operating Income	151	174	190	231	162	182	178
Associated Companies	6	8	7	7	6	12	7
Other Non Operating Items	1	6	0	0	10	1	5
Pre-Tax Income	158	188	197	238	178	195	190
Allocated Equity (€bn, year to date)	1.8	1.8	1.8	1.8	1.8	1.8	1.9
INSURANCE							
Revenues	517	510	538	525	495	475	475
Operating Expenses and Dep.	-257	-255	-257	-274	-253	-241	-234
Gross Operating Income	260	255	281	251	242	234	241
Cost of Risk	1	0	-4	2	1	-4	-5
Operating Income	261	255	277	253	243	230	236
Associated Companies	28	29	28	41	35	23	1
Other Non Operating Items	0	2	4	0	-2	1	1
Pre-Tax Income	289	286	309	294	276	254	238
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.0	6.0	6.0	5.7	5.6	5.6	5.5
SECURITIES SERVICES							
Revenues	355	386	323	338	339	381	340
Operating Expenses and Dep.	-296	-295	-288	-301	-301	-299	-290
Gross Operating Income	59	91	35	37	38	82	50
Cost of Risk	0	0	0	8	0	0	0
Operating Income	59	91	35	45	38	82	50
Non Operating Items	0	-1	0	4	6	-1	2
Pre-Tax Income	59	90	35	49	44	81	52
Allocated Equity (€bn, year to date)	0.5	0.5	0.5	0.5	0.6	0.6	0.5



€m	3Q13	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
CORPORATE AND INVESTMENT BANKING							
Revenues	2,033	2,104	2,461	1,983	2,381	2,230	3,121
Operating Expenses and Dep.	-1,431	-1,405	-1,590	-1,525	-1,476	-1,407	-1,901
Gross Operating Income	602	699	871	458	905	823	1,220
Cost of Risk	-62	-206	-80	-206	-190	-19	-78
Operating Income	540	493	791	252	715	804	1,142
Associated Companies	9	3	15	4	15	6	14
Other Non Operating Items	3	1	0	1	-7	1	2
Pre-Tax Income	552	497	806	257	723	811	1,158
Allocated Equity (€bn, year to date)	14.8	14.8	14.6	16.3	16.7	17.2	18.1
<hr/>							
€m	3Q13	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
ADVISORY AND CAPITAL MARKETS							
Revenues	1,264	1,257	1,682	1,150	1,576	1,207	2,249
Operating Expenses and Dep.	-1,032	-946	-1,179	-1,083	-1,068	-962	-1,474
Gross Operating Income	232	311	503	67	508	245	775
Cost of Risk	15	-83	-14	13	-17	-94	37
Operating Income	247	228	489	80	491	151	812
Associated Companies	3	-2	9	-1	2	2	9
Other Non Operating Items	3	1	0	-2	-7	1	2
Pre-Tax Income	253	227	498	77	486	154	823
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.3	7.3	7.0	7.9	8.1	8.3	8.8
<hr/>							
€m	3Q13	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
CORPORATE BANKING							
Revenues	769	847	779	833	805	1,023	872
Operating Expenses and Dep.	-399	-459	-411	-442	-408	-445	-427
Gross Operating Income	370	388	368	391	397	578	445
Cost of Risk	-77	-123	-66	-219	-173	75	-115
Operating Income	293	265	302	172	224	653	330
Non Operating Items	6	5	6	8	13	4	5
Pre-Tax Income	299	270	308	180	237	657	335
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.5	7.6	7.6	8.4	8.6	8.9	9.3
<hr/>							
€m	3Q13	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
CORPORATE CENTRE (Including Klépierre)							
Revenues	-239	39	-63	-349	-366	218	-871
Operating Expenses and Dep.	-279	-172	-273	-333	-263	-152	-180
<i>Incl. Restructuring Costs</i>	<i>-145</i>	<i>-74</i>	<i>-155</i>	<i>-174</i>	<i>-66</i>	<i>-104</i>	<i>-65</i>
Gross Operating Income	-518	-133	-336	-682	-629	66	-1,051
Cost of Risk	6	18	4	-32	62	2	-29
Operating Income	-512	-115	-332	-714	-567	68	-1,080
Associated Companies	33	-22	-65	31	-15	31	76
Other Non Operating Items	10	-6	9	-439	-5	-48	1,676
Pre-Tax Income	-469	-143	-388	-1,122	-587	51	672



BALANS PER 30 SEPTEMBER 2013

In millions of euros	30 September 2013	31 December 2012 ⁽¹⁾
ASSETS		
Cash and amounts due from central banks	66,257	103,190
Financial instruments at fair value through profit or loss	-	-
Trading securities	172,817	143,465
Loans and repurchase agreements	168,290	146,899
Instruments designated at fair value through profit or loss	65,703	62,800
Derivative financial instruments	320,460	410,635
Derivatives used for hedging purposes	9,807	14,267
Available-for-sale financial assets	200,218	192,506
Loans and receivables due from credit institutions	72,465	40,406
Loans and receivables due from customers	610,987	630,520
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios	3,932	5,836
Held-to-maturity financial assets	9,856	10,284
Current and deferred tax assets	8,675	8,732
Accrued income and other assets	108,821	99,207
Policyholders' surplus reserve	-	-
Investments in associates	6,762	7,031
Investment property	710	927
Property, plant and equipment	17,072	17,319
Intangible assets	2,510	2,585
Goodwill	10,278	10,591
TOTAL ASSETS	1,855,621	1,907,200
LIABILITIES		
Due to central banks	2,210	1,532
Financial instruments at fair value through profit or loss	-	-
Trading securities	76,055	52,432
Borrowings and repurchase agreements	227,049	203,063
Instruments designated at fair value through profit or loss	44,116	43,530
Derivative financial instruments	314,720	404,598
Derivatives used for hedging purposes	13,980	17,286
Due to credit institutions	84,042	111,735
Due to customers	552,547	539,513
Debt securities	173,137	173,198
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios	1,002	2,067
Current and deferred tax liabilities	2,680	2,943
Accrued expenses and other liabilities	93,803	86,691
Technical reserves of insurance companies	152,035	147,992
Provisions for contingencies and charges	11,135	11,380
Subordinated debt	12,499	15,223
TOTAL LIABILITIES	1,761,009	1,813,183
CONSOLIDATED EQUITY		
<i>Share capital, additional paid-in capital and retained earnings</i>	79,875	75,654
<i>Net income for the period attributable to shareholders</i>	4,705	6,564
Total capital, retained earnings and net income for the period attributable to	84,580	82,218
Change in assets and liabilities recognised directly in equity	2,064	3,226
Shareholders' equity	86,644	85,444
Retained earnings and net income for the period attributable to minority interests	7,695	8,161
Changes in assets and liabilities recognised directly in equity	272	412
Total minority interests	7,967	8,573
TOTAL CONSOLIDATED EQUITY	94,612	94,017
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	1,855,621	1,907,200

⁽¹⁾ Restated according to the amendment to IAS19



NETTORESULTAAT - AANDEEL VAN DE GROEP VAN 1,4 MILJARD EURO	2
RETAIL BANKING.....	4
INVESTMENT SOLUTIONS	10
CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB).....	11
ANDERE ACTIVITEITEN.....	12
FINANCIËLE STRUCTUUR	13
GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING – GROEP.....	15
RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET DERDE KWARTAAL 2013	16
RESULTATEN PER PIJLER OP 9 MAANDEN 2013.....	17
VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN	18
BALANS PER 30 SEPTEMBER 2013.....	25

De cijfers in deze presentatie zijn niet geauditeerd. BNP Paribas publiceerde op 18 april 2013 herwerkte kwartaalreeksen voor het jaar 2012 waarin met name rekening wordt gehouden met (i) de aanpassing aan IAS-norm 19 "Personeelsvoordelen", waardoor het resultaat vóór belastingen voor 2012 van de groep stijgt met € 7 M; die aanpassing werd verdeeld over de beheerskosten van de betrokken pijlers en bedrijfsonderdelen; en (ii) de toewijzing aan de pijlers en bedrijfsonderdelen van elementen die tijdelijk onder "Andere activiteiten" waren geboekt. In deze reeksen werden de gegevens van 2012 herwerkt alsof deze bewegingen hadden plaatsgevonden op 1 januari 2012. Deze presentatie omvat deze aldus herwerkte reeksen kwartaalresultaten van 2012.

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.

Perscontact:

Hilde Junius
Valéry Halloy

+32 2 565 47 37
+32 2 565 46 50

hilde.junius@bnpparibasfortis.com
valery.halloy@bnpparibasfortis.com

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>

