



# RÉSULTATS DU DEUXIÈME TRIMESTRE 2013

COMMUNIQUÉ DE PRESSE  
Paris, le 31 juillet 2013

**RÉSULTAT NET PART DU GROUPE DE 1,8 MD€ DANS UNE  
CONJONCTURE ÉCONOMIQUE TOUJOURS DIFFICILE EN EUROPE**

**RÉSILIENCE DES REVENUS GRÂCE À LA DIVERSITÉ DES MÉTIERS  
ET DES GÉOGRAPHIES**

**PNB DES PÔLES OPÉRATIONNELS  
STABLE / 2T12**

**BAISSE CONTINUE DES COÛTS AVEC LES PREMIERS EFFETS DE  
« SIMPLE & EFFICIENT »**

**FRAIS DE GESTION DES PÔLES OPÉRATIONNELS : -1,0% / 2T12**

**COÛT DU RISQUE MODÉRÉ MALGRÉ LA CONJONCTURE**

**COÛT DU RISQUE  
1 109 M€ (68 pb)**

**UN BILAN ROBUSTE**

**- SOLVABILITÉ TRÈS ÉLEVÉE**

**RATIO CET1 BÂLE 3 « FULLY LOADED » : 10,4%**

**- RÉSERVE DE LIQUIDITÉ INSTANTANÉMENT DISPONIBLE**

**236 MD€ AU 30.06.13**

**- COLLECTE DE DÉPÔTS SOUTENUE DANS TOUS LES RÉSEAUX**

**DÉPÔTS DE RETAIL BANKING : +6,4% / 2T12**



Le 30 juillet 2013, le Conseil d'administration de BNP Paribas, réuni sous la présidence de Baudouin Prot, a examiné les résultats du Groupe pour le deuxième trimestre 2013 et arrêté les états financiers relatifs au premier semestre.

## **RESULTAT NET PART DU GROUPE DE 1,8 MILLIARDS D'EUROS DANS UNE CONJONCTURE ECONOMIQUE TOUJOURS DIFFICILE EN EUROPE**

Le Groupe réalise des résultats solides au deuxième trimestre 2013 dans une conjoncture européenne peu porteuse.

Le produit net bancaire s'élève à 9 917 millions d'euros, en baisse de 1,8% par rapport au deuxième trimestre 2012. Il inclut ce trimestre deux éléments exceptionnels pour un total net de 150 millions d'euros : l'impact de la cession des actifs de Royal Park Investments pour 218 millions d'euros, et la réévaluation de dette propre ainsi que la « Debit Value Adjustment » (DVA) pour -68 millions d'euros. Grâce à la diversité des métiers et des géographies, les revenus des pôles opérationnels montrent leur résilience, avec une progression de Retail Banking<sup>1</sup> (+1,0%<sup>2</sup>) et d'Investment Solutions (+3,1%<sup>2</sup>), et un léger recul de CIB (-0,4%<sup>3</sup>).

Grâce à la maîtrise continue des coûts et aux premiers effets de « Simple & Efficient », les frais de gestion, à 6 291 millions d'euros, sont en baisse de 0,7%. Ils incluent l'impact exceptionnel des coûts de transformation de « Simple & Efficient » pour 74 millions d'euros ce trimestre. Les frais de gestion baissent de 0,5%<sup>4</sup> pour Retail Banking<sup>1</sup>, augmentant légèrement de 0,2%<sup>2</sup> pour Investment Solution et de 1,8%<sup>2</sup> pour CIB.

Le résultat brut d'exploitation baisse sur la période de 3,6%, à 3 626 millions d'euros. Il progresse en revanche de 1,7% pour les pôles opérationnels.

Le coût du risque du Groupe demeure modéré malgré la conjoncture, à 1 109 millions d'euros, soit 68 points de base des encours de crédit à la clientèle. Il est cependant en hausse de 18 points de base par rapport au deuxième trimestre 2012 qui incluait d'importantes reprises chez CIB. Il augmente de 8 points de base par rapport au premier trimestre 2013 du fait notamment d'un dossier exceptionnel chez CIB Conseil et Marchés de Capitaux (+4 points de base).

Les éléments hors exploitation s'élèvent à 183 millions d'euros. Ils étaient de 77 millions d'euros au deuxième trimestre de l'année 2012. Ils incluent notamment ce trimestre l'impact exceptionnel de la cession de BNP Paribas Egypte pour 81 millions d'euros.

Le résultat avant impôt du Groupe s'établit ainsi à 2 700 millions d'euros, en recul de 9,6% par rapport au même trimestre de l'année précédente. L'effet des éléments exceptionnels s'élève au total à +157 millions d'euros contre +271 millions d'euros au deuxième trimestre 2012. Le résultat avant impôt des pôles opérationnels est pour sa part en baisse de 3,2%.

BNP Paribas réalise ainsi un résultat net part du groupe de 1 763 millions d'euros, en baisse de 4,7% par rapport au deuxième trimestre 2012.

Le bilan du Groupe est très solide. La solvabilité est très élevée avec un ratio « common equity Tier 1 de Bâle 3 plein<sup>5</sup> » à 10,4% ; le ratio de levier de Bâle 3 plein<sup>5</sup>, calculé sur la base du seul

<sup>1</sup> Intégrant 100% des Banques Privées des réseaux domestiques, hors effets PEL/CEL

<sup>2</sup> A périmètre et change constants

<sup>3</sup> A périmètre et change constants, hors gains nets sur cessions au 2T12

<sup>4</sup> A périmètre et change constants, hors coûts de lancement de Hello bank!

<sup>5</sup> Ratio « fully loaded » tenant compte de l'ensemble des règles de la CRD4 sans disposition transitoire et telles qu'appliquées par BNP Paribas



« common equity Tier 1 », s'établit à 3,4%<sup>1</sup>, au-delà du seuil réglementaire de 3,0% applicable à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018. La réserve de liquidité du Groupe, instantanément mobilisable, est de 236 milliards d'euros.

L'actif net comptable par action<sup>2</sup> s'élève à 61,6 euros, soit un taux de croissance moyen annualisé de 6,0% depuis le 31 décembre 2008, montrant la capacité de BNP Paribas à accroître l'actif net par action à travers le cycle.

Enfin, le programme ambitieux de simplification du fonctionnement du Groupe et d'amélioration de son efficacité opérationnelle, « Simple & Efficient », confirme son démarrage rapide avec des économies récurrentes dégagées sur le premier semestre égales à 330 millions d'euros, grâce notamment aux mesures à effet rapide et aux projets anticipés dès fin 2012. Plus de mille programmes comprenant plus de deux mille projets ont été identifiés pour l'ensemble du Groupe. Près de 86% d'entre eux ont déjà été lancés, chacun avec un responsable identifié, un budget et un calendrier.

Pour l'ensemble du premier semestre, le Groupe réalise des résultats solides malgré un environnement difficile. Le produit net bancaire s'établit à 19 972 millions d'euros, en légère baisse de 0,1% par rapport au premier semestre 2012. Il inclut ce semestre des éléments exceptionnels pour +299 millions d'euros contre -788 millions d'euros au même semestre de l'année précédente. Le recul du produit net bancaire est de 3,1% pour les pôles opérationnels.

Les frais de gestion diminuent de 2,8%, à 12 805 millions d'euros, de sorte que le résultat brut d'exploitation s'établit à 7 167 millions d'euros, en hausse de 5,3% par rapport au premier semestre 2012. Il recule de 2,0% pour les pôles opérationnels.

Le coût du risque, à 2 087 millions d'euros, augmente de 16,1% par rapport au premier semestre 2012 qui incluait d'importantes reprises de provisions chez CIB.

Le résultat d'exploitation est stable à 5 080 millions d'euros (+1,5%).

Les éléments hors exploitation s'élèvent à 235 millions d'euros contre 1 921 millions d'euros au premier semestre 2012 qui incluaient notamment le résultat exceptionnel de 1 790 millions d'euros enregistré à l'occasion de la cession d'une participation de 28,7% dans Klépierre S.A..

Le résultat avant impôt s'établit ainsi à 5 315 millions d'euros au premier semestre 2013, en baisse de 23,3% par rapport à la même période de l'année précédente. L'effet des éléments exceptionnels s'élève au total à +151 millions d'euros contre +918 millions d'euros au premier semestre 2012.

Le résultat net part du groupe s'élève à 3 347 millions d'euros au premier semestre 2013, en baisse de 29,1% par rapport à la même période de l'année précédente qui avait enregistré la cession d'une participation dans Klépierre S.A..

\*  
\* \*

<sup>1</sup> Le ratio de levier de Bâle 3 plein du Groupe, calculé sur l'ensemble des fonds propres Tier 1, s'établit à 3,8%

<sup>2</sup> Non réévalué



## **RETAIL BANKING**

### **DOMESTIC MARKETS**

L'activité commerciale de Domestic Markets se traduit ce trimestre par une hausse des dépôts de 6,1% par rapport au deuxième trimestre 2012, avec le maintien d'une dynamique de croissance dans tous les réseaux. Les encours de crédit connaissent quant à eux une baisse de 1,7%, en raison de la poursuite du ralentissement de la demande. L'ensemble Domestic Markets s'est mobilisé pour le lancement de la nouvelle banque digitale européenne, Hello bank!, en Belgique, Allemagne et France.

Le produit net bancaire<sup>1</sup>, à 3 973 millions d'euros, est en légère hausse (+0,3%) par rapport au deuxième trimestre 2012 du fait d'une reprise des commissions financières et d'une bonne contribution d'Arval, malgré un environnement de taux bas persistant et la décélération des volumes de crédit. Dans ce contexte, Domestic Markets continue à adapter ses frais de gestion<sup>1</sup> qui s'inscrivent à 2 477 millions d'euros, en baisse de 1,3%<sup>2</sup> par rapport au même trimestre de l'année précédente. Le coefficient d'exploitation s'améliore ainsi en France, en Belgique, et en Italie, s'établissant à 61,9%<sup>2</sup> pour l'ensemble de Domestic Markets.

Le résultat brut d'exploitation<sup>1</sup> s'élève ainsi à 1 496 millions d'euros, en hausse de 2,0% par rapport au même trimestre de l'année précédente.

Compte tenu de la hausse du coût du risque en Italie, et après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée dans l'ensemble des réseaux de Domestic Markets au pôle Investment Solutions, le résultat avant impôt<sup>3</sup> s'établit à 988 millions d'euros, en recul de 5,3% par rapport au deuxième trimestre 2012. Domestic Markets réalise ainsi une bonne performance d'ensemble grâce à l'adaptation continue des coûts dans une conjoncture difficile.

### **Banque De Détail en France (BDDF)**

L'activité commerciale de BDDF se traduit à nouveau ce trimestre par une bonne dynamique sur les dépôts (en progression de 5,9% par rapport au deuxième trimestre 2012), notamment grâce à une forte croissance des comptes d'épargne (+6,9%). Les encours de crédit diminuent quant à eux de 2,7% du fait d'une moindre demande. L'accompagnement des PME, illustré par le dépassement des objectifs de l'opération « 5 Md€ et 40 000 projets » lancée en juillet 2012 (6,7 Md€ et 61 466 projets à fin juin 2013) et la création de dix « Pôles Innovation », se traduit cependant par une hausse des encours de crédit sur ce segment de clientèle (+1,8%<sup>4</sup>).

Le produit net bancaire<sup>5</sup> s'élève à 1 742 millions d'euros, en recul de 1,6% par rapport au deuxième trimestre 2012. Les revenus d'intérêt sont en retrait de 3,0% en lien avec un environnement de taux bas persistant et la baisse des volumes de crédits. Les commissions progressent quant à elles de 0,6%.

Grâce à l'optimisation continue de l'efficacité opérationnelle, les frais de gestion<sup>5</sup> reculent de 1,9% par rapport au deuxième trimestre 2012.

<sup>1</sup> Intégrant 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique et au Luxembourg

<sup>2</sup> Hors coûts de lancement de Hello bank! (16 M€)

<sup>3</sup> Hors effets PEL/CEL

<sup>4</sup> Source Banque de France (PME indépendantes), glissement annuel

<sup>5</sup> Hors effets PEL/CEL, avec 100% de la Banque Privée en France



Le résultat brut d'exploitation<sup>1</sup> s'élève ainsi à 655 millions d'euros, en baisse de 1,1% par rapport au même trimestre de l'année précédente.

Le coût du risque<sup>1</sup> est stable par rapport au deuxième trimestre 2012 et se situe toujours à un niveau bas, à 24 points de base des encours de crédit à la clientèle.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en France au pôle Investment Solutions, BDDF dégage un résultat avant impôt<sup>2</sup> de 536 millions d'euros, en recul de 2,2% seulement par rapport au même trimestre de l'année précédente, montrant ainsi la résilience et la récurrence de ses résultats.

Pour l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire<sup>1</sup> est en recul de 1,8% par rapport au premier semestre 2012 en raison de la baisse de 2,3% des revenus d'intérêt en lien avec l'environnement de taux bas persistant et le recul des volumes de crédit, et de la diminution de 1,1% des commissions. Compte tenu de la baisse de 1,9% des frais de gestion<sup>1</sup>, grâce à la poursuite de l'optimisation de l'efficacité opérationnelle, le résultat brut d'exploitation<sup>1</sup> diminue de 1,7% et le coefficient d'exploitation<sup>1</sup> s'améliore légèrement à 61,6%. Le maintien du coût du risque<sup>1</sup> à un niveau bas permet à BDDF de dégager, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée France au pôle Investment Solutions, un résultat avant impôt<sup>2</sup> de 1 118 millions d'euros, en baisse de 2,2% par rapport à la même période de l'année dernière.

## **BNL banca commerciale (BNL bc)**

L'activité commerciale de BNL bc montre une très bonne performance sur les dépôts (+9,5% par rapport au deuxième trimestre 2012), avec une hausse sur la clientèle des particuliers et des entreprises. Les encours de crédit reculent quant à eux en moyenne de 3,4%, du fait d'un ralentissement sur les entreprises et les entrepreneurs. L'activité commerciale se traduit aussi par une présence accrue auprès des grandes entreprises en liaison avec CIB.

Le produit net bancaire<sup>3</sup> progresse de 0,4% par rapport au deuxième trimestre 2012, à 816 millions d'euros. Les revenus d'intérêt sont en recul de 3,6%, en raison de la baisse des volumes de crédits et malgré la bonne tenue des marges. Les commissions sont en hausse de 9,2% grâce à une bonne performance de l'épargne hors-bilan, notamment dans la banque privée.

Les frais de gestion<sup>3</sup> bénéficient des efforts d'optimisation opérationnelle et reculent de 1,6% par rapport au deuxième trimestre 2012, à 441 millions d'euros.

Le résultat brut d'exploitation<sup>3</sup> s'établit ainsi à 375 millions d'euros, en hausse de 2,7% par rapport au même trimestre de l'année précédente.

Le coût du risque<sup>3</sup> augmente de 28,3% par rapport au deuxième trimestre 2012, à 146 points de base des encours de crédit à la clientèle, mais est stable par rapport au premier trimestre 2013 (-0,3%).

BNL bc poursuit donc l'adaptation continue du modèle dans un environnement toujours difficile et, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Italie au pôle Investment Solutions,

<sup>1</sup> Hors effets PEL/CEL, avec 100% de la Banque Privée en France

<sup>2</sup> Hors effets PEL/CEL

<sup>3</sup> Avec 100% de la Banque Privée en Italie





dégage un résultat avant impôt de 75 millions d'euros, en recul de 41,4% par rapport au même trimestre de l'année précédente.

Pour l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire<sup>1</sup> est en hausse de 0,6% par rapport au premier semestre 2012, la baisse de 2,0% des revenus d'intérêt, sous l'effet notamment de la baisse des volumes de crédits, étant plus que compensée par la hausse de 6,2% des commissions en lien notamment avec une bonne performance sur les entreprises et l'épargne hors bilan. Les frais de gestion<sup>1</sup> baissent de 1,6% par rapport au premier semestre 2012 permettant de dégager un effet de ciseaux positif de 2,2 points qui améliore encore le coefficient d'exploitation<sup>1</sup> à 53,6%. Compte tenu cependant de l'augmentation de 31,6% du coût du risque<sup>1</sup> par rapport à la même période de l'année précédente, le résultat avant impôt, à 159 millions d'euros après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Italie au pôle Investment Solutions, baisse de 42,2% par rapport au premier semestre 2012. BNL bc poursuit donc l'amélioration de son efficacité opérationnelle dans un environnement toujours difficile.

## **Banque de Détail en Belgique**

BDDB réalise une performance soutenue ce trimestre. L'activité commerciale se traduit par une augmentation des dépôts de 4,0% par rapport au deuxième trimestre de l'année 2012 en raison notamment d'une bonne progression des dépôts à vue et des comptes d'épargne. Les crédits augmentent de 1,7%<sup>2</sup> sur la période, du fait notamment de la hausse des crédits aux particuliers et de la bonne tenue des crédits aux PME. L'accompagnement des entrepreneurs et des PME se traduit par le lancement d'une campagne dégageant une enveloppe de crédits nouveaux de 1 Md€ pour ce segment de clientèle.

Le produit net bancaire<sup>3</sup> est stable<sup>2</sup> par rapport au deuxième trimestre 2012, à 844 millions d'euros. Les revenus d'intérêts montrent une baisse modérée, en lien avec un environnement de taux bas persistant, les commissions étant pour leur part en hausse du fait de la reprise des commissions financières et de la croissance de l'épargne hors-bilan.

En raison de l'impact positif des mesures d'efficacité opérationnelle, les frais de gestion<sup>3</sup> baissent de 0,6%<sup>2</sup> par rapport au deuxième trimestre 2012, à 621 millions d'euros, permettant à BDDB de dégager un résultat brut d'exploitation<sup>3</sup> en hausse de 1,6%<sup>2</sup>.

Le coût du risque<sup>3</sup> est stable par rapport au deuxième trimestre 2012 et toujours à un niveau bas : 20 pb des encours de crédit à la clientèle. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Belgique au pôle Investment Solutions, et compte tenu d'une baisse ce trimestre des éléments hors exploitation, BDDB dégage un résultat avant impôt de 161 millions d'euros, en recul de 2,4% par rapport au même trimestre de l'année précédente.

Pour l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire<sup>3</sup> augmente légèrement de 0,2%, la baisse des revenus d'intérêt liée à l'environnement de taux bas persistant étant compensée par la hausse des commissions provenant de la bonne performance de l'épargne hors bilan. Grâce à l'impact positif des mesures d'efficacité opérationnelle, les frais de gestion baissent de 0,5%<sup>3</sup> permettant de dégager un effet de ciseau positif de 0,7 point et d'améliorer le coefficient d'exploitation<sup>3</sup> à 72,5%. Ainsi, le résultat brut d'exploitation<sup>3</sup> augmente de 2,2% par rapport au premier semestre 2012. Compte tenu d'une baisse de 17,9% du coût du risque<sup>3</sup>, qui est à un

<sup>1</sup> Avec 100% de la Banque Privée en Italie

<sup>2</sup> A périmètre constant

<sup>3</sup> Avec 100% de la Banque Privée en Belgique



niveau particulièrement bas ce semestre, le résultat avant impôt, après attribution d'un tiers de la Banque Privée en Belgique au pôle Investment Solutions, s'établit à 366 millions d'euros, en croissance de 2,8% par rapport au premier semestre 2012.

**Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg** : les encours de crédit connaissent ce trimestre une croissance de 1,4% par rapport au deuxième trimestre de l'année 2012, grâce à une bonne progression des crédits immobiliers. La croissance des dépôts est par ailleurs forte (+6,0%), du fait en particulier d'une très bonne collecte auprès de la clientèle des entreprises. Les revenus sont en légère hausse par rapport au même trimestre de l'année précédente et le coefficient d'exploitation augmente de 1,9 point compte tenu d'une hausse des frais de gestion.

**Personal Investors** : les actifs sous gestion sont en hausse de 9,9% par rapport au 30 juin 2012, du fait d'un bon dynamisme commercial. Les dépôts sont en forte augmentation (+20,5% par rapport au deuxième trimestre 2012) grâce à un bon niveau de recrutement de nouveaux clients et au lancement de Hello bank! en Allemagne. Les revenus sont en hausse par rapport au même trimestre de l'année précédente du fait de l'augmentation des volumes de courtage et de dépôts. La baisse des frais de gestion permet une très forte hausse du résultat brut d'exploitation ce trimestre.

**Arval** : les encours consolidés sont en légère progression ce trimestre (+0,4% par rapport au deuxième trimestre 2012). Les revenus, tirés par la hausse du prix des véhicules d'occasion, sont en forte croissance par rapport au même trimestre de l'année précédente. Compte tenu d'une légère baisse des frais de gestion, le résultat brut d'exploitation est ainsi en forte hausse par rapport au deuxième trimestre 2012.

**Leasing Solutions** : les encours baissent de 7,0%<sup>1</sup> par rapport au même trimestre de l'année précédente, en ligne avec le plan d'adaptation du portefeuille non stratégique. L'impact sur les revenus est cependant limité du fait d'une politique sélective en termes de rentabilité des opérations. Le coefficient d'exploitation s'améliore ce trimestre du fait d'une bonne maîtrise des coûts.

Au total, la contribution de ces quatre métiers au résultat avant impôt de Domestic Markets, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée domestique au Luxembourg au pôle Investment Solutions, est en hausse de 6,9% par rapport à l'année dernière, à 216 millions d'euros.

Pour l'ensemble du premier semestre, la contribution des quatre métiers au résultat avant impôt de Domestic Markets, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée domestique au Luxembourg au pôle Investment Solutions, s'élève à 434 millions d'euros, en hausse de 3,8% par rapport au premier semestre de l'année 2012.

\*  
\* \*

## **Europe Méditerranée**

Europe Méditerranée montre une forte dynamique commerciale. Les dépôts augmentent de 13,5%<sup>1</sup> par rapport au deuxième trimestre 2012, et sont en croissance dans la plupart des pays,

<sup>1</sup> A périmètre et change constants



en particulier en Turquie (+26,4%<sup>1</sup>). Les crédits augmentent pour leur part de 8,9%<sup>1</sup>, tirés notamment par de bonnes performances en Turquie (+26,5%<sup>1</sup>). La dynamique commerciale se traduit aussi par le bon développement des ventes croisées avec CIB et Investment Solutions en Turquie, ainsi que par la montée en puissance de l'offre de Cash Management.

Le produit net bancaire, à 482 millions d'euros, est en hausse de 11,4%<sup>1</sup> par rapport au deuxième trimestre 2012, tiré notamment par la forte croissance des revenus en Turquie (+27,1%<sup>1</sup>).

Les frais de gestion progressent de 3,0%<sup>1</sup> par rapport au même trimestre de l'année précédente, à 330 millions d'euros, du fait notamment d'une augmentation de 13,3%<sup>1</sup> en Turquie en lien avec l'ouverture de 25 agences sur la période, et malgré une réduction de 7,6%<sup>1</sup> en Europe de l'Est, sous l'effet des mesures d'efficacité opérationnelle en Pologne et en Ukraine.

Le coût du risque, à 53 millions d'euros, s'établit à 83 pb des encours de crédit à la clientèle, en hausse de 8 millions d'euros par rapport au deuxième trimestre 2012 et en baisse de 18 millions d'euros par rapport au trimestre précédent. Europe Méditerranée dégage ainsi un résultat avant impôt de 237 millions d'euros ce trimestre, en forte progression (+54,5%<sup>1</sup> hors plus-value réalisée à l'occasion de la cession de l'Egypte de 107 millions d'euros<sup>2</sup>).

Pour l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire progresse de 13,6%<sup>1</sup>, en raison notamment de la très bonne performance de la Turquie (+31,6%<sup>1</sup>). Les frais de gestion progressent de 3,4%<sup>1</sup>, augmentant notamment de 14,4%<sup>1</sup> en Turquie, mais reculant en Europe de l'Est sous l'effet des mesures d'efficacité opérationnelle en Pologne et en Ukraine. Le coefficient d'exploitation recule ainsi de 6,8 points<sup>1</sup> par rapport au premier semestre 2012, à 68,7%. Compte tenu d'une baisse du coût du risque de 5,4%<sup>1</sup> et de la plus-value de 107 millions d'euros<sup>2</sup> réalisée à l'occasion de la cession de l'Egypte, le résultat avant impôt augmente très fortement par rapport au premier semestre de l'année précédente, à 333 millions d'euros.

## **BancWest**

Les bonnes performances commerciales de BancWest se traduisent ce trimestre par une augmentation des dépôts de 4,4%<sup>1</sup> par rapport au deuxième trimestre 2012, avec une bonne croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne. Les crédits augmentent de 3,5%<sup>1</sup> du fait de la forte croissance des crédits aux entreprises (+10,1%<sup>1</sup>), grâce au renforcement du dispositif auprès des entreprises et des PME. Ces bonnes performances commerciales se traduisent aussi par la poursuite de la montée en puissance du dispositif de banque privée, avec 6 milliards de dollars d'actifs sous gestion au 30 juin 2013 (+32% par rapport au 30 juin 2012), ainsi que par la progression des services de « Mobile Banking » qui comptent maintenant 187 000 utilisateurs, soit une hausse d'un tiers par rapport au 31 mars 2013.

Le produit net bancaire, à 557 millions d'euros, diminue cependant de 4,6%<sup>1</sup> par rapport au deuxième trimestre 2012, compte tenu d'un effet de la baisse des taux supérieur à celui de la hausse des volumes, et de moindre plus-values de cessions de créances par rapport au même trimestre de l'année précédente.

Les frais de gestion, à 346 millions d'euros, augmentent de 3,0%<sup>1</sup> par rapport au deuxième trimestre 2012 à la suite du renforcement des dispositifs commerciaux auprès des entreprises et des entrepreneurs ainsi que dans la Banque Privée.

<sup>1</sup> A périmètre et change constants

<sup>2</sup> N'inclut pas notamment -30 millions d'euros d'écarts de change comptabilisés dans Autres Activités





Le coût du risque est à un niveau particulièrement bas ce trimestre et s'établit à 11 pb des encours de crédit à la clientèle (-20 millions d'euros par rapport au deuxième trimestre 2012).

BancWest dégage un résultat avant impôt de 200 millions d'euros, en baisse de 7,9%<sup>1</sup> par rapport au deuxième trimestre 2012.

Pour l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire recule de 3,8%<sup>1</sup> du fait de l'environnement de taux bas persistant. Les frais de gestion progressent de 2,7%<sup>1</sup> en raison du développement du dispositif dans la Banque Privée ainsi qu'auprès des entrepreneurs et des entreprises. Le coefficient d'exploitation augmente ainsi de 3,9 points<sup>1</sup>, à 62,0%. Compte tenu d'une importante baisse du coût du risque (-51,0%<sup>1</sup>), le résultat avant impôt s'établit à 390 millions d'euros, en baisse de 5,2%<sup>1</sup> par rapport au premier semestre 2012.

## Personal Finance

Les encours de crédit de Personal Finance reculent de 3,3%<sup>1</sup> par rapport au deuxième trimestre 2012, à 86,1 milliards d'euros<sup>1</sup>. Les encours de crédits à la consommation ne connaissent qu'un léger recul de 0,9%<sup>1</sup> mais les encours de crédits immobiliers baissent de 6,4%<sup>1</sup>, du fait du plan d'adaptation à Bâle 3. Parmi les faits marquants du trimestre, Personal Finance obtient en France l'attestation par Vigeo (agence de notation sociale indépendante) du caractère responsable du nouveau crédit renouvelable Cetelem et signe en Chine un partenariat avec la Banque de Nankin pour le développement du crédit à la consommation.

Le produit net bancaire diminue de 0,7% par rapport au deuxième trimestre 2012, à 1 235 millions d'euros, avec une baisse des encours des crédits immobiliers, les revenus des crédits à la consommation subissant l'impact négatif des réglementations en France sur les marges et les volumes mais connaissant une bonne dynamique en Belgique, Europe Centrale, Allemagne et Brésil.

Les frais de gestion baissent de 6,4% par rapport au deuxième trimestre 2012, à 557 millions d'euros, grâce aux effets du plan d'adaptation, et malgré des investissements dans les partenariats.

Le coût du risque est stable à 378 millions d'euros (+4 millions d'euros par rapport au deuxième trimestre 2012) soit 174 pb des encours de crédit à la clientèle.

Ainsi, le résultat avant impôt de Personal Finance s'établit à 312 millions d'euros (+3,0% par rapport au deuxième trimestre 2012), illustrant la bonne capacité bénéficiaire du métier.

Pour l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire recule de 2,5% par rapport au premier semestre 2012 sous l'effet notamment de la poursuite de la baisse des encours de crédits immobiliers dans le cadre du plan d'adaptation, le crédit à la consommation subissant l'impact des nouvelles réglementations en France mais montrant une bonne dynamique en Belgique, Allemagne et Europe Centrale. Les frais de gestion baissent de 11,0% grâce aux effets du plan d'adaptation, et le coefficient d'exploitation s'établit à 45,8%. Compte tenu d'une hausse de 7,7% du coût du risque par rapport au premier semestre 2012 qui avait bénéficié de reprises exceptionnelles, le résultat avant impôt s'établit à 584 millions d'euros, en recul de 0,3%.

---

<sup>1</sup> A périmètre et change constants



\*  
\* \*

## **INVESTMENT SOLUTIONS**

Le développement commercial d'Investment Solutions a franchi une nouvelle étape avec la signature début juillet d'un accord de co-entreprise entre BNP Paribas Cardif et la Banque de Pékin dans l'assurance-vie en Chine.

Les actifs sous gestion<sup>1</sup> s'élèvent à 869 milliards d'euros au 30 juin 2013, en légère baisse de 2,2% par rapport au 31 décembre 2012 mais stables par rapport au 30 juin 2012. L'effet performance (-2,5 milliards d'euros) a été pénalisé ce semestre par la hausse des taux et la baisse des marchés d'actions en fin de période. L'effet change (-2,1 milliards d'euros) a été défavorable du fait de l'appréciation de l'euro.

La collecte nette est négative sur le semestre (-12,3 milliards d'euros) avec une décollecte en Gestion d'actifs du fait notamment des fonds monétaires. Wealth Management réalise en revanche une bonne collecte, notamment en Asie et dans les marchés domestiques, de même que l'Assurance qui réalise de bonnes performances en France, en Italie et en Asie.

Au 30 juin 2013, les actifs sous gestion<sup>1</sup> d'Investment Solutions se répartissent ainsi entre : 375 milliards d'euros pour la Gestion d'actifs, 272 milliards d'euros chez Wealth Management, 173 milliards d'euros dans l'Assurance, 37 milliards d'euros chez Personal Investors, et 13 milliards d'euros pour les Services Immobiliers.

Les revenus d'Investment Solutions, à 1 598 millions d'euros, sont en hausse de 2,0% par rapport au deuxième trimestre 2012. Les revenus de l'Assurance augmentent de 7,4% grâce à la bonne progression de la protection en Asie et en Amérique Latine. Les revenus de Gestion Institutionnelle et Privée reculent de 1,1% du fait de la baisse des encours moyens de la Gestion d'actifs et malgré une bonne dynamique de croissance de Wealth Management. Les revenus de Securities Services augmentent de 1,3% en raison de la hausse du nombre de transactions et malgré un environnement de taux d'intérêt bas persistant.

Les frais de gestion d'Investment Solutions, à 1 064 millions d'euros, diminuent de 0,5% par rapport au deuxième trimestre 2012, avec une hausse de 5,8% dans l'Assurance liée à la croissance de l'activité, une baisse de 2,8% pour la Gestion Institutionnelle et Privée en raison notamment des effets du plan d'adaptation dans la Gestion d'actifs, et une baisse de 1,3% pour Securities Services grâce à l'impact des mesures d'efficacité opérationnelle : l'amélioration des coefficients d'exploitation est générale.

Le résultat brut d'exploitation du pôle, à 534 millions d'euros, est en hausse de 7,4% par rapport à la même période de l'année précédente.

Le résultat avant impôt, après prise en compte d'un tiers des résultats de la banque privée dans les marchés domestiques, montre ainsi une bonne progression : +6,4% par rapport au deuxième trimestre 2012, à 564 millions d'euros.

Pour l'ensemble du premier semestre, les revenus d'Investment Solutions progressent de 2,4% par rapport au premier semestre 2012, tirés par la hausse de 10,3% des revenus de l'Assurance

<sup>1</sup> Y compris actifs conseillés pour les clients externes, actifs distribués et Personal Investors



et malgré une baisse de 0,8% dans la Gestion Institutionnelle et Privée, en lien avec la baisse des encours moyens dans la Gestion d'actifs, et de 1,7% chez Securities Services. Les frais de gestion n'augmentent que de 0,1% par rapport au premier semestre 2012, la hausse de 7,8% dans l'Assurance, due à la croissance de l'activité, étant compensée par une baisse de 2,7% chez Gestion Institutionnelle et Privée grâce aux effets du plan d'adaptation dans la Gestion d'Actifs, et de 1,0% chez Securities Services grâce à l'impact des mesures d'efficacité opérationnelle. Le coefficient d'exploitation diminue ainsi de 1,5 point, à 67,0%. Compte tenu d'une hausse du résultat des sociétés mises en équivalence dans l'Assurance, le résultat avant impôt s'établit à 1 105 millions d'euros, en hausse de 9,4% par rapport au résultat du premier semestre 2012.

\*  
\* \*

## **CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB)**

Les revenus du pôle, à 2 104 millions d'euros, sont en baisse de 2,4%<sup>1</sup> par rapport au deuxième trimestre 2012.

Grâce à une hausse de l'activité clientèle et malgré des regains de tension sur les marchés (annonces de la Fed,...) en fin de trimestre, les revenus de Conseil et Marchés de Capitaux, à 1 257 millions d'euros, progressent de 4,1%.

Les revenus de Fixed Income, à 802 millions d'euros, baissent de 4,3% par rapport au deuxième trimestre 2012. L'activité de Taux a subi l'impact de la très forte volatilité à la clôture du trimestre, les activités de Crédit et de Change ayant réalisé de bonnes performances. L'activité a été bonne sur les émissions obligataires où le métier confirme sa position mondiale forte se positionnant n°8 pour l'ensemble des émissions internationales et conservant par ailleurs sa place de n°1 pour les émissions d'entreprises en euros.

A 455 millions d'euros, les revenus du métier Actions et Conseil, sont en rebond de 23,3% par rapport au deuxième trimestre 2012 du fait notamment de la hausse des volumes de transactions et d'une bonne performance sur les produits structurés, plus particulièrement en Europe et en Asie. Le métier confirme par ailleurs sa forte position sur les émissions « Equity linked », se classant n°1 des chefs de file en Europe en nombre d'opérations et n°4 en volume.

Les revenus de Corporate Banking sont encore marqués ce trimestre par les effets du plan d'adaptation de 2012 et diminuent de 10,7%<sup>1</sup>, à 847 millions d'euros, par rapport au même trimestre de l'année précédente, en ligne avec la baisse des encours (-12,6% par rapport au 30 juin 2012). Les commissions sont en forte hausse (+22,1% par rapport au deuxième trimestre 2012). Le métier est confronté à une demande limitée en Europe mais ses revenus sont en croissance en Asie et en forte reprise dans la zone Amériques.

Le métier réalise des performances commerciales soutenues, se classant comme le premier arrangeur de financements syndiqués pour l'Europe, avec des positions de leader dans les principaux segments de marché. Il poursuit le développement des transactions avec une approche « Originate to Distribute », réalisant plusieurs opérations importantes de ce type. Corporate Banking obtient par ailleurs de nouveaux mandats pan-européens significatifs en cash management, où le métier poursuit sa croissance.

<sup>1</sup> Hors gains nets sur cessions de 75 millions d'euros au deuxième trimestre 2012



Les frais de gestion de CIB, à 1 405 millions d'euros, diminuent globalement de 0,1% par rapport au deuxième trimestre 2012, les investissements de développement (notamment en Asie, Amérique du Nord et dans le cash management) étant compensés par les effets de « Simple and Efficient ».

Le coût du risque de CIB, à 206 millions d'euros, est en augmentation par rapport au deuxième trimestre 2012, où il ne s'élevait qu'à 19 millions d'euros, montant non significatif bénéficiant d'importantes reprises de provisions. Il inclut par ailleurs ce trimestre un dossier exceptionnel chez Conseil et Marchés de Capitaux pour 65 millions d'euros. Le coût du risque s'établit à un niveau modéré pour Corporate Banking, à 48 pb des encours de crédit à la clientèle.

Le résultat avant impôt de CIB est ainsi égal à 497 millions d'euros, en recul de 38,7% par rapport au deuxième trimestre 2012 qui avait bénéficié par ailleurs de l'impact positif des cessions dans le cadre du plan d'adaptation de 2012.

Pour l'ensemble du premier semestre, les revenus de CIB baissent de 14,7% par rapport à la même période de l'année 2012, à 4 565 millions d'euros. Les revenus de Conseil et Marchés de Capitaux reculent de 15,0%, sous l'effet notamment chez Fixed Income de regains ponctuels de tension sur les marchés au cours du semestre, et les revenus de Corporate Banking baissent de 14,2%, en ligne avec la baisse des crédits liée au plan d'adaptation. Les frais de gestion diminuent de 9,5% par rapport au premier semestre 2012 grâce aux effets de « Simple and Efficient » et malgré l'impact des investissements réalisés dans les projets de développement notamment en Asie, Amérique du Nord et dans le Cash Management. Le coefficient d'exploitation de CIB est ainsi de 65,6%. Le coût du risque, à 286 millions d'euros, est en hausse par rapport au premier semestre 2012 où il s'élevait à 97 millions d'euros, niveau très faible compte tenu d'importantes reprises de provisions. Le résultat avant impôt s'établit ainsi à 1 303 millions d'euros, en baisse de 33,8% par rapport au premier semestre 2012.

\*  
\* \*

## **AUTRES ACTIVITES**

Les revenus des « Autres Activités » s'élèvent à 39 millions d'euros contre 218 millions d'euros au deuxième trimestre 2012. Ils intègrent notamment ce trimestre une réévaluation de dette propre et la « Debit Value Adjustment » pour -68 millions d'euros (contre +286 millions d'euros au deuxième trimestre 2012), et les gains de cession des actifs de Royal Park Investments pour +218 millions d'euros. La charge de l'excédent de dépôts auprès des banques centrales est partiellement compensée ce trimestre par les dividendes des participations.

Les frais de gestion s'élèvent à 172 millions d'euros contre 152 millions d'euros au deuxième trimestre 2012. Ils comprennent les coûts de transformation liés au programme « Simple & Efficient ».

Le coût du risque montre une reprise nette de 18 millions d'euros (2 millions d'euros au deuxième trimestre 2012).

Les éléments hors exploitation s'élèvent à -28 millions d'euros, compte tenu notamment de l'écart de change de -30 millions d'euros lié à la cession de BNP Paribas Egypte. Ils s'élevaient à -17 millions d'euros au deuxième trimestre 2012 en raison notamment de la dépréciation du goodwill sur Laser Pays-Bas pour -27 millions d'euros.



Le résultat avant impôt des Autres Activités s'établit ainsi à -143 millions d'euros contre +51 millions d'euros au cours de la même période de l'année précédente.

Pour l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire des « Autres Activités » s'élève à -24 millions d'euros contre -653 millions d'euros au premier semestre 2012. Il intègre notamment une réévaluation de dette propre et la « Debit Value Adjustment » (DVA) pour +81 millions d'euros (-557 million d'euros au premier semestre 2012), l'impact de la cession des actifs de Royal Park Investments pour 218 millions d'euros, et l'effet de l'excédent de dépôts auprès des banques centrales. Les revenus des « Autres Activités » du premier semestre 2012 intégraient en outre notamment l'amortissement de la mise à la juste valeur du *banking book* de Fortis et de Cardiff Vita pour +325 millions d'euros et des pertes sur cessions de titres souverains pour -232 millions d'euros.

Les frais de gestion des « Autres Activités » s'élèvent à 445 millions d'euros contre 332 millions d'euros au premier semestre 2012 et comprennent les coûts de transformation liés au programme « Simple & Efficient » pour un montant de 229 millions d'euros. Les frais de gestion du premier semestre 2012 incluaient pour leur part des coûts de restructuration pour un montant de 169 millions d'euros.

Le coût du risque montre une reprise nette de 22 millions d'euros, contre une dotation de -27 millions d'euros au premier semestre 2012 qui incluait l'impact résiduel de l'échange de la dette grecque.

Les éléments hors exploitation s'élèvent à -84 millions d'euros contre 1 735 millions d'euros au premier semestre 2012 qui intégrait notamment la plus-value de cession d'une participation de 28,7% dans Klépierre S.A pour 1 790 millions d'euros.

Le résultat avant impôt s'établit ainsi à -531 millions d'euros contre +723 millions d'euros au cours de la même période de l'année précédente.

\*  
\* \*

## **STRUCTURE FINANCIERE**

Le Groupe a un bilan très solide.

Le ratio « common equity Tier 1 de Bâle 3 plein<sup>1</sup> » s'élève à 10,4% au 30 juin 2013, en hausse de 40 pb par rapport au 31 mars 2013 du fait de la prise en compte du résultat net du deuxième trimestre après hypothèse conventionnelle<sup>2</sup> de distribution (+20 pb) et de la baisse des actifs pondérés (+20 pb). Il illustre le niveau très élevé de solvabilité du Groupe dans les nouvelles réglementations.

<sup>1</sup> Tenant compte de l'ensemble des règles de la CRD4 sans disposition transitoire, telles qu'appliquées par BNP Paribas, certaines des dispositions restant encore sujettes à interprétation

<sup>2</sup> Taux de distribution supposé stable par rapport à 2012 à 29,7%





Le ratio de levier Bâle 3 plein<sup>1</sup>, calculé sur le seul « common equity Tier 1 », s'élève à 3,4% au 30 juin 2013, déjà au-delà du seuil réglementaire de 3,0% applicable à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018 qui tient compte de l'ensemble des fonds propres Tier 1<sup>1</sup>.

Les réserves de liquidité et d'actifs disponibles instantanément s'élèvent à 236 milliards d'euros (contre 231 milliards d'euros au 31 mars 2013) et représentent 145% des ressources de trésorerie de marché à court terme, soit une marge de manœuvre de plus d'un an.

\*  
\* \*

## **PLAN D'ACTION DU GROUPE**

Le Groupe prépare son plan de développement pour 2014-2016 avec un objectif de présentation d'ensemble début 2014.

Le premier volet de ce plan, « Simple and Efficient », initiative ambitieuse de simplification du fonctionnement du Groupe et d'amélioration de son efficacité opérationnelle, a déjà été lancé de même que deux des plans de développement spécifiques (Asie-Pacifique, Hello bank!).

La préparation avance de manière satisfaisante avec l'annonce ce trimestre de deux nouveaux plans de développement : Gestion d'actifs et Allemagne.

### **Gestion d'actifs : un métier stratégique pour le Groupe**

La Gestion d'actifs est un métier stratégique pour trois raisons essentielles : il est un métier clef pour la clientèle des institutionnels ; il a la responsabilité de la gestion des avoirs des clients ; il offre un retour sur fonds propres élevé.

Avec 3 200 personnes dans 40 pays, le métier a une présence mondiale. Ses actifs sous gestion s'élèvent à 375 milliards d'euros au 30 juin 2013.

Le métier est déjà un acteur important sur la clientèle des institutionnels, où il se classe n°7 en Europe. Sa gestion est reconnue par les principaux consultants et revues spécialisées dans plusieurs compartiments, comme la gestion actions européennes ou la gestion obligataire en Asie.

Il dispose de positions fortes sur la clientèle des particuliers et la banque privée avec une distribution dans les réseaux des quatre marchés domestiques (lui permettant de proposer ses produits à une base de 15 millions de clients) et un accès à de grands distributeurs globaux.

La Gestion d'actifs dispose enfin d'un dispositif significatif dans les marchés émergents avec une présence dans 17 pays et 50 milliards d'euros d'actifs distribués, sa présence étant renforcée par des partenariats locaux, notamment avec Shinan en Corée et HFT en Chine.

Le métier a trois axes de développement prioritaire.

Pour la clientèle des institutionnels, l'objectif est de renforcer la reconnaissance des meilleures expertises du Groupe par les grands consultants internationaux et d'augmenter les actifs sous gestion par l'acquisition de nouveaux mandats. Le Groupe développera des expertises nouvelles

<sup>1</sup> Le ratio de levier du Groupe s'élève à 3,8% en tenant compte de l'ensemble des fonds propres Tier 1.



notamment dans les crédits et les CLOs, accélérera le développement de l'offre actions européennes, lancera des solutions adaptées au besoin des assureurs et des fonds de pension, et investira de manière ciblée pour garantir un service au meilleur niveau à ces clients exigeants.

En Asie Pacifique et sur les marchés émergents, le Groupe a la volonté d'augmenter les volumes d'actifs sous gestion dans des marchés en croissance et de développer les ventes croisées au niveau mondial. Le Groupe consolidera ses positions dans les marchés clefs (Chine, Brésil, Corée, Indonésie), renforcera les expertises régionales et locales, et développera des partenariats locaux pour accéder à la clientèle des particuliers.

Sur la clientèle de particuliers et de banque privée, l'objectif est de créer une des trois premières plates-formes de distribution en Europe continentale, en développant des partenariats avec des réseaux bancaires ou de distribution, en renforçant l'offre de solutions pour les particuliers et en industrialisant les processus.

Le Groupe a pour objectif de faire croître les revenus de ce métier cœur, à forte rentabilité, de 10% d'ici 2016 et d'augmenter les actifs sous gestion. Le Groupe prévoit de relancer la collecte avec un objectif de collecte nette de 40 milliards d'euros d'ici 2016 dans les segments à valeur ajoutée, principalement auprès de la clientèle des institutionnels, en Asie Pacifique, et dans les marchés émergents. Le Groupe réalisera pour ce faire des investissements ciblés, notamment sur le segment institutionnel.

## **Allemagne : un marché cible pour notre croissance en Europe**

Le Groupe possède en Allemagne des positions fortes pour construire le développement futur, le dispositif existant, avec 12 métiers et environ 3 500 personnes, couvrant l'ensemble des clientèles.

En Retail Banking, le Groupe possède des franchises fortes dans les métiers spécialisés : Cortal Consors est un leader du conseil en investissement en ligne, Personal Finance est le n°3 du crédit à la consommation sur le lieu de vente, et Leasing Solutions est n°1 sur le matériel agricole avec des positions fortes dans les « vendor programs ». Chez CIB, BNP Paribas a une présence établie auprès des grandes entreprises et des institutionnels et dispose d'un réseau de 6 centres d'affaires régionaux, partie intégrante de l'approche « One bank for Corporates » développée par le Groupe. Enfin, les métiers d'Investment Solutions ont des positions de premier plan, le métier Titres étant n°1 des banques dépositaires, Real Estate se classant n°1 sur les transactions en immobilier commercial («BtoB») et Cardif étant un acteur majeur en assurance des particuliers.

Le plan de développement en Allemagne est une initiative de croissance globale favorisant le cross-selling entre tous les segments.

Le Groupe a pour objectif d'augmenter fortement les dépôts des particuliers avec le développement de Hello bank!, transformant Cortal Consors en banque directe afin d'atteindre environ 1,1 millions de clients et une part de marché sur les dépôts des particuliers de 1% en 2017.

Le Groupe développera parallèlement les encours de crédit et renforcera son positionnement sur la clientèle des entreprises avec la volonté d'être dans les cinq premières banques sur la clientèle des grandes entreprises et des midcaps d'ici 2018. En s'appuyant sur sa présence mondiale et ses expertises diversifiées, le Groupe développera ses relations avec les grandes entreprises et élargira sa clientèle aux midcaps exportatrices les plus importantes. Il développera par ailleurs sa base de clientèle dans le Leasing (objectif de trois milliards d'euros d'encours en 2016, soit +50% par rapport à 2012) et le Factoring (objectif de porter d'ici 2016 la part de marché à 6%, soit approximativement le double de 2012).



Le Groupe accélérera enfin le développement des positions fortes dans les métiers spécialisés. Il renforcera ses positions de leader dans le Real Estate et le métier Titres (cf. l'acquisition des activités de dépositaire de Commerzbank annoncée le 25 juillet 2013). Il développera des canaux de distribution diversifiés pour accroître la position de marché de BNP Paribas Cardif et développera les partenariats chez Personal Finance, en particulier dans la distribution et l'automobile.

Le Groupe a pour objectif de porter les revenus en Allemagne à 1,5 milliards d'euros d'ici 2016, soit un taux de croissance moyen annualisé de l'ordre de 8%, tout en augmentant les revenus avec les grandes entreprises allemandes en dehors d'Allemagne<sup>1</sup>.

Pour cela, le Groupe prévoit de renforcer son dispositif en augmentant les effectifs de plus de 500 personnes sur trois ans et en améliorant l'efficacité et la visibilité commerciale, créant par exemple des « Maisons BNP Paribas ». Le Groupe prévoit aussi d'augmenter fortement les engagements commerciaux afin d'accompagner le développement de l'activité et de la base de clientèle.

L'objectif est ainsi de développer une franchise à long terme sur un marché cible pour la croissance du Groupe en Europe.

\*  
\* \*

En commentant ces résultats, Jean-Laurent Bonnafé, Administrateur Directeur Général, a déclaré :

« *Le Groupe BNP Paribas réalise ce trimestre un résultat net de 1,8 milliards d'euros.*

*Ce résultat a été obtenu grâce à la résilience des revenus en Europe et à leur bonne dynamique dans les marchés à forte croissance, à l'amélioration continue de l'efficacité opérationnelle qui bénéficie des premiers effets de « Simple & Efficient », et à un coût du risque qui reste modéré malgré la conjoncture.*

*BNP Paribas a un bilan robuste conjuguant une solvabilité très élevée et des réserves de liquidité considérables.*

*La préparation du plan de développement 2014-2016 se poursuit tandis que le Groupe BNP Paribas reste mobilisé partout dans le monde au service de ses clients. »*

#### Contacts presse :

Antoine Sire	01 40 14 21 06	<a href="mailto:antoine.sire@bnpparibas.com">antoine.sire@bnpparibas.com</a>
Bertrand Cizeau	01 42 98 33 53	<a href="mailto:bertrand.cizeau@bnpparibas.com">bertrand.cizeau@bnpparibas.com</a>
Carine Lauru	01 42 98 13 36	<a href="mailto:carine.lauru@bnpparibas.com">carine.lauru@bnpparibas.com</a>
Isabelle Wolff	01 57 43 89 26	<a href="mailto:isabelle.wolff@bnpparibas.com">isabelle.wolff@bnpparibas.com</a>
Andrew Achimu	01 43 16 82 04	<a href="mailto:andrew.achimu@uk.bnpparibas.com">andrew.achimu@uk.bnpparibas.com</a>
Julie Beuter	01 57 43 06 63	<a href="mailto:julie.beuter@bnpparibas.com">julie.beuter@bnpparibas.com</a>
Pascal Hénisse	01 40 14 65 14	<a href="mailto:pascal.henisse@bnpparibas.com">pascal.henisse@bnpparibas.com</a>
Malka Nusynowicz	01 42 98 36 25	<a href="mailto:malka.nusynowicz@bnpparibas.com">malka.nusynowicz@bnpparibas.com</a>
Loubna Sebti	01 40 14 66 28	<a href="mailto:loubna.sebti@bnpparibas.com">loubna.sebti@bnpparibas.com</a>
Anne-Sophie Trémouille	01 58 16 84 99	<a href="mailto:anne-sophie.tremouille@bnpparibas.com">anne-sophie.tremouille@bnpparibas.com</a>

<sup>1</sup> Revenus non inclus dans l'objectif de 1,5 milliards d'euros

**COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE – GROUPE**

<i>En millions d'euros</i>	2T13	2T12	2T13 / 2T12	1T13	2T13 / 1T13	1S13	1S12	1S13 / 1S12
Produit net bancaire	9 917	10 098	-1,8%	10 055	-1,4%	19 972	19 984	-0,1%
Frais de gestion	-6 291	-6 335	-0,7%	-6 514	-3,4%	-12 805	-13 180	-2,8%
Résultat brut d'exploitation	3 626	3 763	-3,6%	3 541	+2,4%	7 167	6 804	+5,3%
Coût du risque	-1 109	-853	+30,0%	-978	+13,4%	-2 087	-1 798	+16,1%
Résultat d'exploitation	2 517	2 910	-13,5%	2 563	-1,8%	5 080	5 006	+1,5%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	71	119	-40,3%	35	n.s.	106	273	-61,2%
Autres éléments hors exploitation	112	-42	n.s.	17	n.s.	129	1 648	-92,2%
Eléments hors exploitation	183	77	n.s.	52	n.s.	235	1 921	-87,8%
Résultat avant impôt	2 700	2 987	-9,6%	2 615	+3,3%	5 315	6 927	-23,3%
Impôt sur les bénéfices	-771	-915	-15,7%	-821	-6,1%	-1 592	-1 843	-13,6%
Intérêts minoritaires	-166	-222	-25,2%	-210	-21,0%	-376	-365	+3,0%
Résultat net part du groupe	1 763	1 850	-4,7%	1 584	+11,3%	3 347	4 719	-29,1%
Coefficient d'exploitation	63,4%	62,7%	+0,7 pt	64,8%	-1,4 pt	64,1%	66,0%	-1,9 pt

**L'information financière de BNP Paribas pour le deuxième trimestre 2013 est constituée du présent communiqué de presse et de la présentation attachée.**

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



## RESULTATS PAR POLE AU 2EME TRIMESTRE 2013

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Pôles opéra- tionnels	Autres Activités	Groupe
<i>en millions d'euros</i>						
Produit net bancaire	6 176	1 598	2 104	9 878	39	9 917
var/2T 12	+15%	+2,0%	-5,7%	-0,0%	-82,1%	-1,8%
var/1T 13	+1,3%	+2,2%	-14,5%	-2,4%	n.s.	-1,4%
Frais de gestion	-3 650	-1 064	-1 405	-6 119	-172	-6 291
var/2T 12	-15%	-0,5%	-0,1%	-1,0%	+13,2%	-0,7%
var/1T 13	+1,5%	+0,9%	-11,6%	-2,0%	-37,0%	-3,4%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>2 526</b>	<b>534</b>	<b>699</b>	<b>3 759</b>	<b>-133</b>	<b>3 626</b>
var/2T 12	+6,3%	+7,4%	-15,1%	+1,7%	n.s.	-3,6%
var/1T 13	+1,2%	+4,9%	-19,7%	-3,0%	-60,4%	+2,4%
Coût du risque	-907	-14	-206	-1 127	18	-1 109
var/2T 12	+8,9%	n.s.	n.s.	+31,8%	n.s.	+30,0%
var/1T 13	+1,3%	+100,0%	n.s.	+14,8%	n.s.	+13,4%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 619</b>	<b>520</b>	<b>493</b>	<b>2 632</b>	<b>-115</b>	<b>2 517</b>
var/2T 12	+4,9%	+5,3%	-38,7%	-7,4%	n.s.	-13,5%
var/1T 13	+1,1%	+3,6%	-37,7%	-9,1%	-65,4%	-1,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	54	36	3	93	-22	71
Autres éléments hors exploitation	109	8	1	118	-6	112
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 782</b>	<b>564</b>	<b>497</b>	<b>2 843</b>	<b>-143</b>	<b>2 700</b>
var/2T 12	+11,7%	+6,4%	-38,7%	-3,2%	n.s.	-9,6%
var/1T 13	+7,6%	+4,3%	-38,3%	-5,3%	-63,1%	+3,3%

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Pôles opéra- tionnels	Autres Activités	Groupe
<i>en millions d'euros</i>						
Produit net bancaire	6 176	1 598	2 104	9 878	39	9 917
2T 12	6 084	1566	2 230	9 880	218	10 098
1T 13	6 094	1563	2 461	10 118	-63	10 055
Frais de gestion	-3 650	-1 064	-1 405	-6 119	-172	-6 291
2T 12	-3 707	-1069	-1407	-6 183	-152	-6 335
1T 13	-3 597	-1054	-1590	-6 241	-273	-6 514
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>2 526</b>	<b>534</b>	<b>699</b>	<b>3 759</b>	<b>-133</b>	<b>3 626</b>
2T 12	2 377	497	823	3 697	66	3 763
1T 13	2 497	509	871	3 877	-336	3 541
Coût du risque	-907	-14	-206	-1 127	18	-1 109
2T 12	-833	-3	-19	-855	2	-853
1T 13	-895	-7	-80	-982	4	-978
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 619</b>	<b>520</b>	<b>493</b>	<b>2 632</b>	<b>-115</b>	<b>2 517</b>
2T 12	1544	494	804	2 842	68	2 910
1T 13	1602	502	791	2 895	-332	2 563
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	54	36	3	93	-22	71
2T 12	47	35	6	88	31	119
1T 13	50	35	15	100	-65	35
Autres éléments hors exploitation	109	8	1	118	-6	112
2T 12	4	1	1	6	-48	-42
1T 13	4	4	0	8	9	17
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 782</b>	<b>564</b>	<b>497</b>	<b>2 843</b>	<b>-143</b>	<b>2 700</b>
2T 12	1595	530	811	2 936	51	2 987
1T 13	1656	541	806	3 003	-388	2 615
Impôt sur les bénéfices						-771
Intérêts minoritaires						-166
<b>Résultat net part du groupe</b>						<b>1 763</b>





## RESULTATS PAR POLE AU 1ER SEMESTRE 2013

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Pôles opéra- tionnels	Autres Activités	Groupe
<i>en millions d'euros</i>						
<b>Produit net bancaire</b>	12 270	3 161	4 565	19 996	-24	19 972
var/1S12	-50,0%	-49,0%	-53,0%	-50,6%	-98,2%	-48,9%
Frais de gestion	-7 247	-2 118	-2 995	-12 360	-445	-12 805
var/1S12	-51,6%	-51,1%	-52,5%	-51,7%	-52,0%	-51,8%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	5 023	1 043	1 570	7 636	-469	7 167
var/1S12	-47,4%	-44,4%	-53,9%	-48,5%	-79,6%	-42,8%
Coût du risque	-1 802	-21	-286	-2 109	22	-2 087
var/1S12	-48,6%	n.s.	-42,0%	-46,5%	n.s.	-47,0%
<b>Résultat d'exploitation</b>	3 221	1 022	1 284	5 527	-447	5 080
var/1S12	-46,7%	-47,0%	-55,9%	-49,2%	-80,5%	-40,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	104	71	18	193	-87	106
Autres éléments hors exploitation	113	12	1	126	3	129
<b>Résultat avant impôt</b>	3 438	1 105	1 303	5 846	-531	5 315
var/1S12	-45,7%	-47,1%	-55,8%	-48,6%	-46,1%	-48,8%
Impôt sur les bénéfices						-1 592
Intérêts minoritaires						-376
<b>Résultat net part du groupe</b>						3 347

**HISTORIQUE DES RESULTATS TRIMESTRIELS**

<i>en millions d'euros</i>	<b>2T13</b>	<b>1T13</b>	<b>4T12</b>	<b>3T12</b>	<b>2T12</b>	<b>1T12</b>
<b>GROUPE</b>						
<b>PNB</b>	9 917	10 055	9 395	9 693	10 098	9 886
Frais de gestion	-6 291	-6 514	-6 801	-6 562	-6 335	-6 845
<b>RBE</b>	3 626	3 541	2 594	3 131	3 763	3 041
Coût du risque	-1 109	-978	-1 199	-944	-853	-945
<b>Résultat d'exploitation</b>	2 517	2 563	1 395	2 187	2 910	2 096
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	71	35	128	88	119	154
Autres éléments hors exploitation	112	17	-377	31	-42	1 690
<b>Résultat avant impôt</b>	2 700	2 615	1 146	2 306	2 987	3 940
Impôt sur les bénéfices	-771	-821	-481	-737	-915	-928
Intérêts minoritaires	-166	-210	-146	-243	-222	-143
<b>Résultat net part du groupe</b>	1 763	1 584	519	1 326	1 850	2 869
<b>Coefficient d'exploitation</b>	63,4%	64,8%	72,4%	67,7%	62,7%	69,2%



<i>en millions d'euros</i>	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
<b>RETAIL BANKING - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de Banque Privée France, Italie, Belgique, Luxembourg)*</b>						
PNB	6 247	6 200	6 154	6 212	6 246	6 248
Frais de gestion	-3 710	-3 653	-3 865	-3 801	-3 763	-3 772
RBE	2 537	2 547	2 289	2 411	2 483	2 476
Coût du risque	-908	-897	-1 024	-822	-832	-827
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 629</b>	<b>1 650</b>	<b>1 265</b>	<b>1 589</b>	<b>1 651</b>	<b>1 649</b>
Eléments hors exploitation	163	54	103	76	51	60
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 792</b>	<b>1 704</b>	<b>1 368</b>	<b>1 665</b>	<b>1 702</b>	<b>1 709</b>
Résultat attribuable à Investment Solutions	-55	-57	-51	-48	-53	-56
<b>Résultat avant impôt de Retail Banking</b>	<b>1 737</b>	<b>1 647</b>	<b>1 317</b>	<b>1 617</b>	<b>1 649</b>	<b>1 653</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	33,2	33,1	33,7	33,7	33,7	34,0

<i>en millions d'euros</i>	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
<b>RETAIL BANKING (Intégrant 2/3 de Banque Privée France, Italie, Belgique et Luxembourg)</b>						
PNB	6 176	6 094	6 160	6 162	6 084	6 115
Frais de gestion	-3 650	-3 597	-3 807	-3 746	-3 707	-3 718
RBE	2 526	2 497	2 353	2 416	2 377	2 397
Coût du risque	-907	-895	-1 025	-820	-833	-827
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 619</b>	<b>1 602</b>	<b>1 328</b>	<b>1 596</b>	<b>1 544</b>	<b>1 570</b>
Eléments hors exploitation	163	54	102	76	51	60
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 782</b>	<b>1 656</b>	<b>1 430</b>	<b>1 672</b>	<b>1 595</b>	<b>1 630</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	33,2	33,1	33,7	33,7	33,7	34,0

<i>en millions d'euros</i>	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
<b>DOMESTIC MARKETS - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de Banque Privée France, Italie, Belgique, Luxembourg)*</b>						
PNB	3 973	3 989	3 845	3 901	3 961	4 023
Frais de gestion	-2 477	-2 433	-2 593	-2 532	-2 494	-2 468
RBE	1 496	1 556	1 252	1 369	1 467	1 555
Coût du risque	-465	-423	-470	-358	-381	-364
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 031</b>	<b>1 133</b>	<b>782</b>	<b>1 011</b>	<b>1 086</b>	<b>1 191</b>
SME	14	12	8	11	10	11
Autres éléments hors exploitation	-2	1	-5	1	0	3
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 043</b>	<b>1 146</b>	<b>785</b>	<b>1 023</b>	<b>1 096</b>	<b>1 205</b>
Résultat attribuable à Investment Solutions	-55	-57	-51	-48	-53	-56
<b>Résultat avant impôt de Domestic Markets</b>	<b>988</b>	<b>1 089</b>	<b>734</b>	<b>975</b>	<b>1 043</b>	<b>1 149</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	20,5	20,6	21,2	21,2	21,3	21,5

<i>en millions d'euros</i>	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
<b>DOMESTIC MARKETS (Intégrant 2/3 de Banque Privée France, Italie, Belgique et Luxembourg)</b>						
PNB	3 902	3 883	3 851	3 851	3 799	3 890
Frais de gestion	-2 417	-2 377	-2 535	-2 477	-2 438	-2 414
RBE	1 485	1 506	1 316	1 374	1 361	1 476
Coût du risque	-464	-421	-471	-356	-382	-364
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 021</b>	<b>1 085</b>	<b>845</b>	<b>1 018</b>	<b>979</b>	<b>1 112</b>
SME	14	12	7	11	10	11
Autres éléments hors exploitation	-2	1	-5	1	0	3
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 033</b>	<b>1 098</b>	<b>847</b>	<b>1 030</b>	<b>989</b>	<b>1 126</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	20,5	20,6	21,2	21,2	21,3	21,5

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



<i>en millions d'euros</i>	<b>2T13</b>	<b>1T13</b>	<b>4T12</b>	<b>3T12</b>	<b>2T12</b>	<b>1T12</b>
<b>BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (Intégrant 100% de Banque Privée France)*</b>						
<b>PNB</b>	<b>1 787</b>	<b>1 785</b>	<b>1 757</b>	<b>1 767</b>	<b>1 716</b>	<b>1 790</b>
<i>dont revenus d'intérêt</i>	<i>1 087</i>	<i>1 085</i>	<i>1 065</i>	<i>1 063</i>	<i>1 020</i>	<i>1 071</i>
<i>dont commissions</i>	<i>700</i>	<i>700</i>	<i>692</i>	<i>704</i>	<i>696</i>	<i>719</i>
Frais de gestion	-1 087	-1 081	-1 170	-1 158	-1 108	-1 101
<b>RBE</b>	<b>700</b>	<b>704</b>	<b>587</b>	<b>609</b>	<b>608</b>	<b>689</b>
Coût du risque	-88	-80	-80	-66	-85	-84
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>612</b>	<b>624</b>	<b>507</b>	<b>543</b>	<b>523</b>	<b>605</b>
Eléments hors exploitation	1	2	2	1	1	0
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>613</b>	<b>626</b>	<b>509</b>	<b>544</b>	<b>524</b>	<b>605</b>
Résultat attribuable à Investment Solutions	-32	-35	-29	-29	-30	-33
<b>Résultat avant impôt de BDDF</b>	<b>581</b>	<b>591</b>	<b>480</b>	<b>515</b>	<b>494</b>	<b>572</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,5	7,5	7,7	7,8	7,8	7,9

<i>en millions d'euros</i>	<b>2T13</b>	<b>1T13</b>	<b>4T12</b>	<b>3T12</b>	<b>2T12</b>	<b>1T12</b>
<b>BANQUE DE DETAIL EN FRANCE - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de Banque Privée France)*</b>						
<b>PNB</b>	<b>1 742</b>	<b>1 776</b>	<b>1 644</b>	<b>1 712</b>	<b>1 770</b>	<b>1 813</b>
<i>dont revenus d'intérêt</i>	<i>1 042</i>	<i>1 076</i>	<i>952</i>	<i>1 008</i>	<i>1 074</i>	<i>1 094</i>
<i>dont commissions</i>	<i>700</i>	<i>700</i>	<i>692</i>	<i>704</i>	<i>696</i>	<i>719</i>
Frais de gestion	-1 087	-1 081	-1 170	-1 158	-1 108	-1 101
<b>RBE</b>	<b>655</b>	<b>695</b>	<b>474</b>	<b>554</b>	<b>662</b>	<b>712</b>
Coût du risque	-88	-80	-80	-66	-85	-84
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>567</b>	<b>615</b>	<b>394</b>	<b>488</b>	<b>577</b>	<b>628</b>
Eléments hors exploitation	1	2	2	1	1	0
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>568</b>	<b>617</b>	<b>396</b>	<b>489</b>	<b>578</b>	<b>628</b>
Résultat attribuable à Investment Solutions	-32	-35	-29	-29	-30	-33
<b>Résultat avant impôt de BDDF</b>	<b>536</b>	<b>582</b>	<b>367</b>	<b>460</b>	<b>548</b>	<b>595</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,5	7,5	7,7	7,8	7,8	7,9

<i>en millions d'euros</i>	<b>2T13</b>	<b>1T13</b>	<b>4T12</b>	<b>3T12</b>	<b>2T12</b>	<b>1T12</b>
<b>BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (Intégrant 2/3 de Banque Privée France)</b>						
<b>PNB</b>	<b>1 725</b>	<b>1 721</b>	<b>1 700</b>	<b>1 709</b>	<b>1 658</b>	<b>1 730</b>
Frais de gestion	-1 057	-1 053	-1 141	-1 130	-1 079	-1 074
<b>RBE</b>	<b>668</b>	<b>668</b>	<b>559</b>	<b>579</b>	<b>579</b>	<b>656</b>
Coût du risque	-88	-79	-80	-65	-86	-84
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>580</b>	<b>589</b>	<b>479</b>	<b>514</b>	<b>493</b>	<b>572</b>
Eléments hors exploitation	1	2	1	1	1	0
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>581</b>	<b>591</b>	<b>480</b>	<b>515</b>	<b>494</b>	<b>572</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,5	7,5	7,7	7,8	7,8	7,9

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



<i>en millions d'euros</i>	<b>2T13</b>	<b>1T13</b>	<b>4T12</b>	<b>3T12</b>	<b>2T12</b>	<b>1T12</b>
<b>BNL banca commerciale (Intégrant 100% de Banque Privée Italie)*</b>						
<b>PNB</b>	816	823	834	810	813	816
Frais de gestion	-441	-438	-485	-440	-448	-445
<b>RBE</b>	375	385	349	370	365	371
Coût du risque	-295	-296	-283	-229	-230	-219
<b>Résultat d'exploitation</b>	80	89	66	141	135	152
Eléments hors exploitation	0	0	1	0	0	0
<b>Résultat avant impôt</b>	80	89	67	141	135	152
Résultat attribuable à Investment Solutions	-5	-5	-3	-3	-7	-5
<b>Résultat avant impôt de BNL bc</b>	75	84	64	138	128	147
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,4	6,4	6,4	6,4	6,3	6,4

<i>en millions d'euros</i>	<b>2T13</b>	<b>1T13</b>	<b>4T12</b>	<b>3T12</b>	<b>2T12</b>	<b>1T12</b>
<b>BNL banca commerciale (Intégrant 2/3 de Banque Privée Italie)</b>						
<b>PNB</b>	804	811	824	800	801	805
Frais de gestion	-434	-431	-478	-433	-443	-439
<b>RBE</b>	370	380	346	367	358	366
Coût du risque	-295	-296	-283	-229	-230	-219
<b>Résultat d'exploitation</b>	75	84	63	138	128	147
Eléments hors exploitation	0	0	1	0	0	0
<b>Résultat avant impôt</b>	75	84	64	138	128	147
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,4	6,4	6,4	6,4	6,3	6,4

<i>en millions d'euros</i>	<b>2T13</b>	<b>1T13</b>	<b>4T12</b>	<b>3T12</b>	<b>2T12</b>	<b>1T12</b>
<b>BANQUE DE DETAIL EN BELGIQUE (Intégrant 100% de Banque Privée Belgique)*</b>						
<b>PNB</b>	844	838	817	833	837	841
Frais de gestion	-621	-598	-613	-612	-621	-604
<b>RBE</b>	223	240	204	221	216	237
Coût du risque	-43	-21	-51	-28	-41	-37
<b>Résultat d'exploitation</b>	180	219	153	193	175	200
SME	1	1	4	4	4	5
Autres éléments hors exploitation	-3	1	-5	1	2	3
<b>Résultat avant impôt</b>	178	221	152	198	181	208
Résultat attribuable à Investment Solutions	-17	-16	-18	-15	-16	-17
<b>Résultat avant impôt de BDDB</b>	161	205	134	183	165	191
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,5	3,6	3,7	3,6	3,6	3,6

<i>en millions d'euros</i>	<b>2T13</b>	<b>1T13</b>	<b>4T12</b>	<b>3T12</b>	<b>2T12</b>	<b>1T12</b>
<b>BANQUE DE DETAIL EN BELGIQUE (Intégrant 2/3 de Banque Privée Belgique)</b>						
<b>PNB</b>	804	802	780	798	801	804
Frais de gestion	-599	-579	-593	-593	-601	-584
<b>RBE</b>	205	223	187	205	200	220
Coût du risque	-42	-20	-52	-27	-41	-37
<b>Résultat d'exploitation</b>	163	203	135	178	159	183
SME	1	1	4	4	4	5
Autres éléments hors exploitation	-3	1	-5	1	2	3
<b>Résultat avant impôt</b>	161	205	134	183	165	191
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,5	3,6	3,7	3,6	3,6	3,6

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





<i>en millions d'euros</i>	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
<b>PERSONAL FINANCE</b>						
<b>PNB</b>	1 235	1 178	1 267	1 240	1 244	1 231
Frais de gestion	-557	-547	-571	-589	-595	-645
<b>RBE</b>	678	631	696	651	649	586
Coût du risque	-378	-377	-432	-364	-374	-327
<b>Résultat d'exploitation</b>	300	254	264	287	275	259
SME	12	17	18	21	24	24
Autres éléments hors exploitation	0	1	67	24	4	0
<b>Résultat avant impôt</b>	312	272	349	332	303	283
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	4,8	4,8	5,0	5,0	5,0	5,1
<i>en millions d'euros</i>						
<b>EUROPE MEDITERRANEE</b>						
<b>PNB</b>	482	474	481	454	448	413
Frais de gestion	-330	-327	-345	-323	-333	-318
<b>RBE</b>	152	147	136	131	115	95
Coût du risque	-53	-71	-89	-66	-45	-90
<b>Résultat d'exploitation</b>	99	76	47	65	70	5
SME	28	21	17	15	13	20
Autres éléments hors exploitation	110	-1	1	1	-1	1
<b>Résultat avant impôt</b>	237	96	65	81	82	26
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,6	3,5	3,5	3,5	3,4	3,3
<i>en millions d'euros</i>						
<b>BANCWEST</b>						
<b>PNB</b>	557	559	561	617	593	581
Frais de gestion	-346	-346	-356	-357	-341	-341
<b>RBE</b>	211	213	205	260	252	240
Coût du risque	-12	-26	-33	-34	-32	-46
<b>Résultat d'exploitation</b>	199	187	172	226	220	194
Eléments hors exploitation	1	3	-3	3	1	1
<b>Résultat avant impôt</b>	200	190	169	229	221	195
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	4,2	4,1	4,1	4,1	4,0	4,0



<i>en millions d'euros</i>	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
<b>INVESTMENT SOLUTIONS</b>						
<b>PNB</b>	1 598	1 563	1 601	1 516	1 566	1 521
Frais de gestion	-1 064	-1 054	-1 136	-1 077	-1 069	-1 046
<b>RBE</b>	534	509	465	439	497	475
Coût du risque	-14	-7	64	4	-3	-11
<b>Résultat d'exploitation</b>	520	502	529	443	494	464
SME	36	35	51	41	35	9
Autres éléments hors exploitation	8	4	1	14	1	7
<b>Résultat avant impôt</b>	564	541	581	498	530	480
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	8,3	8,3	8,1	8,0	7,9	7,9
<b>GESTION INSTITUTIONNELLE ET PRIVEE</b>						
<b>PNB</b>	702	702	738	682	710	706
Frais de gestion	-514	-509	-561	-523	-529	-522
<b>RBE</b>	188	193	177	159	181	184
Coût du risque	-14	-3	54	3	1	-6
<b>Résultat d'exploitation</b>	174	190	231	162	182	178
SME	8	7	7	6	12	7
Autres éléments hors exploitation	6	0	0	10	1	5
<b>Résultat avant impôt</b>	188	197	238	178	195	190
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	1,8	1,8	1,8	1,8	1,8	1,9
<b>ASSURANCE</b>						
<b>PNB</b>	510	538	525	495	475	475
Frais de gestion	-255	-257	-274	-253	-241	-234
<b>RBE</b>	255	281	251	242	234	241
Coût du risque	0	-4	2	1	-4	-5
<b>Résultat d'exploitation</b>	255	277	253	243	230	236
SME	29	28	41	35	23	1
Autres éléments hors exploitation	2	4	0	-2	1	1
<b>Résultat avant impôt</b>	286	309	294	276	254	238
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,0	6,0	5,7	5,6	5,6	5,5
<b>METIER TITRES</b>						
<b>PNB</b>	386	323	338	339	381	340
Frais de gestion	-295	-288	-301	-301	-299	-290
<b>RBE</b>	91	35	37	38	82	50
Coût du risque	0	0	8	0	0	0
<b>Résultat d'exploitation</b>	91	35	45	38	82	50
Eléments hors exploitation	-1	0	4	6	-1	2
<b>Résultat avant impôt</b>	90	35	49	44	81	52
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	0,5	0,5	0,5	0,6	0,6	0,5



<i>en millions d'euros</i>	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
<b>CORPORATE AND INVESTMENT BANKING</b>						
<b>PNB</b>	2 104	2 461	1 983	2 381	2 230	3 121
Frais de gestion	-1 405	-1 590	-1 525	-1 476	-1 407	-1 901
<b>RBE</b>	699	871	458	905	823	1 220
Coût du risque	-206	-80	-206	-190	-19	-78
<b>Résultat d'exploitation</b>	493	791	252	715	804	1 142
SME	3	15	4	15	6	14
Autres éléments hors exploitation	1	0	1	-7	1	2
<b>Résultat avant impôt</b>	497	806	257	723	811	1 158
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	14,8	14,6	16,3	16,7	17,2	18,1
<i>en millions d'euros</i>	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
<b>CONSEIL ET MARCHES DE CAPITALIS</b>						
<b>PNB</b>	1 257	1 682	1 150	1 576	1 207	2 249
Frais de gestion	-946	-1 179	-1 083	-1 068	-962	-1 474
<b>RBE</b>	311	503	67	508	245	775
Coût du risque	-83	-14	13	-17	-94	37
<b>Résultat d'exploitation</b>	228	489	80	491	151	812
SME	-2	9	-1	2	2	9
Autres éléments hors exploitation	1	0	-2	-7	1	2
<b>Résultat avant impôt</b>	227	498	77	486	154	823
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,3	7,0	7,9	8,1	8,3	8,8
<i>en millions d'euros</i>	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
<b>CORPORATE BANKING</b>						
<b>PNB</b>	847	779	833	805	1 023	872
Frais de gestion	-459	-411	-442	-408	-445	-427
<b>RBE</b>	388	368	391	397	578	445
Coût du risque	-123	-66	-219	-173	75	-115
<b>Résultat d'exploitation</b>	265	302	172	224	653	330
Eléments hors exploitation	5	6	8	13	4	5
<b>Résultat avant impôt</b>	270	308	180	237	657	335
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,6	7,6	8,4	8,6	8,9	9,3
<i>en millions d'euros</i>	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
<b>AUTRES ACTIVITES (Y compris Klépierre)</b>						
<b>PNB</b>	39	-63	-349	-366	218	-871
Frais de gestion	-172	-273	-333	-263	-152	-180
<i>Dont coûts de restructuration et de transformation</i>	-74	-155	-174	-66	-104	-65
<b>RBE</b>	-133	-336	-682	-629	66	-1 051
Coût du risque	18	4	-32	62	2	-29
<b>Résultat d'exploitation</b>	-115	-332	-714	-567	68	-1 080
SME	-22	-65	31	-15	31	76
Autres éléments hors exploitation	-6	9	-439	-5	-48	1 676
<b>Résultat avant impôt</b>	-143	-388	-1 122	-587	51	672



<b>RESULTAT NET PART DU GROUPE DE 1,8 MILLIARDS D'EUROS DANS UNE CONJONCTURE ÉCONOMIQUE TOUJOURS DIFFICILE EN EUROPE .....</b>	<b>2</b>
<b>RETAIL BANKING.....</b>	<b>4</b>
<b>INVESTMENT SOLUTIONS .....</b>	<b>10</b>
<b>CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB) .....</b>	<b>11</b>
<b>AUTRES ACTIVITÉS.....</b>	<b>12</b>
<b>STRUCTURE FINANCIERE .....</b>	<b>13</b>
<b>PLAN D'ACTION DU GROUPE .....</b>	<b>14</b>
<b>COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ – GROUPE.....</b>	<b>17</b>
<b>RÉSULTATS PAR PÔLE AU 2EME TRIMESTRE 2013.....</b>	<b>18</b>
<b>RÉSULTATS PAR PÔLE AU 1ER SEMESTRE 2013 .....</b>	<b>19</b>
<b>HISTORIQUE DES RÉSULTATS TRIMESTRIELS.....</b>	<b>20</b>

*Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités. BNP Paribas a publié le 18 avril 2013 des séries trimestrielles de l'année 2012 retraitées pour tenir compte notamment, (i) de l'amendement à la norme IAS 19 « Avantages au personnel » qui a pour effet d'augmenter le résultat avant impôt 2012 du Groupe de 7 M€ ; cet ajustement a été réparti entre les frais de gestion des pôles et métiers concernés et (ii) de l'allocation aux pôles et métiers d'éléments temporairement enregistrés dans « Autres Activités ». Dans ces séries, les données de 2012 ont été recomposées comme si ces mouvements étaient intervenus au 1er janvier 2012. Cette présentation reprend ces séries trimestrielles de 2012 ainsi retraitées.*

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

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