



BNP PARIBAS

ACTUALISATION DU DOCUMENT DE REFERENCE 2012 DEPOSEE AUPRES DE L'AMF LE 3 MAI 2013

Document de référence et rapport financier annuel déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 8 mars 2013 sous le numéro D.13-0115

Société anonyme au capital de 2 484 523 922 euros
Siège social : 16 boulevard des Italiens, 75 009 PARIS
R.C.S. : PARIS 662 042 449

1. RAPPORT D'ACTIVITE TRIMESTRIEL.....	3
2. INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES.....	61
3. RESPONSABLES DU CONTROLE DES COMPTES.....	69
4. RESPONSABLE DE L'ACTUALISATION DU DOCUMENT DE REFERENCE.....	70
5. TABLE DE CONCORDANCE.....	71



La présente actualisation du Document de référence 2012 a été déposée auprès de l'Autorité des marchés financiers le 3 mai 2013 conformément à l'article 212-13 de son règlement général. Elle pourra être utilisée à l'appui d'une opération financière si elle est complétée d'une note d'opération visée par l'AMF. Ce document a été établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires.

1. Rapport d'activité trimestriel

1.1 Le groupe BNP Paribas

BNP Paribas, leader européen des services bancaires et financiers, possède quatre marchés domestiques en banque de détail en Europe : la Belgique, la France, l'Italie et le Luxembourg. Il est présent dans 78 pays et compte près de 190 000 collaborateurs, dont plus de 145 000 en Europe ; BNP Paribas détient des positions clés dans ses trois domaines d'activité :

- les activités Retail Banking regroupant :
 - un ensemble Domestic Markets composé de :
 - Banque De Détail en France (BDDF),
 - BNL banca commerciale (BNL bc), banque de détail en Italie,
 - Banque de Détail en Belgique (BDDB),
 - Autres activités de Domestic Markets y compris la Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg (BDEL) ;
 - un ensemble International Retail Banking composé de :
 - Europe Méditerranée,
 - BancWest,
 - une entité Personal Finance,
- le pôle Investment Solutions ;
- le pôle Corporate and Investment Banking (CIB) ;

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

1.2 Résultats du 1^{er} trimestre 2013

RÉSULTAT NET PART DU GROUPE DE 1,6 MD€ DANS UN ENVIRONNEMENT DIFFICILE

BONNE RÉSISTANCE DES REVENUS DE RETAIL BANKING ET INVESTMENT SOLUTIONS

TRIMESTRE DE TRANSITION POUR CIB

**PNB DES PÔLES OPÉRATIONNELS
-5,9% / 1T12**

TRÈS BONNE MAÎTRISE DES COÛTS

FRAIS DE GESTION DES PÔLES OPÉRATIONNELS : -6,4% / 1T12

DÉMARRAGE RAPIDE DE « SIMPLE & EFFICIENT »

BON CONTRÔLE DES RISQUES DU GROUPE

**COÛT DU RISQUE
+3,5% / 1T12**

SITUATION DE LIQUIDITÉ TRÈS FAVORABLE

**AUGMENTATION DE L'EXCÉDENT DE RESSOURCES STABLES
79 MD€ AU 31.03.13 (+10 MD€ / 31.12.2012)**

**COLLECTE DE DÉPÔTS SOUTENUE DANS TOUS LES RÉSEAUX
DÉPÔTS DE RETAIL BANKING : +6,2% / 1T12**

SOLVABILITE TRES ÉLEVÉE

**RATIO COMMON EQUITY TIER 1 : 11,7%
RATIO CET1 BÂLE 3 « FULLY LOADED » : 10,0%**

RESULTAT NET PART DU GROUPE DE 1,6 MILLIARD D'EUROS DANS UN ENVIRONNEMENT ECONOMIQUE DIFFICILE

Dans une conjoncture européenne peu porteuse, le produit net bancaire du groupe s'établit à 10 055 millions d'euros, en hausse de 1,7% par rapport au premier trimestre 2012. Il inclut ce trimestre l'impact positif de deux éléments exceptionnels pour un total net de 149 millions d'euros : la réévaluation de dette propre pour -215 millions d'euros, et l'introduction de la « Debit Value Adjustment » (DVA), en application de la nouvelle norme IFRS 13, pour +364 millions d'euros. Les revenus des pôles opérationnels diminuent pour leur part de 5,9%, avec une bonne résistance de Retail Banking¹ (+0,2%²) et d'Investment Solutions (+3,4%²), mais un trimestre de transition pour CIB après la fin du plan d'adaptation (-20,2%²).

Les frais de gestion, à 6 514 millions d'euros, baissent de 4,8%, démontrant la très bonne maîtrise des coûts. Ils incluent ce trimestre un impact exceptionnel au titre des coûts de transformation de « Simple & Efficient » de 155 millions d'euros. Les frais de gestion baissent de 1,9%² pour Retail Banking¹, de 15,2%² pour CIB, et augmentent de 1,5%² pour Investment Solutions.

Le résultat brut d'exploitation augmente sur la période de 16,4%, à 3 541 millions d'euros. Il diminue en revanche de 5,3% pour les pôles opérationnels.

Le coût du risque du Groupe, à 978 millions d'euros, soit 60 points de base des encours de crédit à la clientèle, n'augmente que de 3,5% par rapport au premier trimestre 2012 et demeure toujours à un niveau faible, illustrant le bon contrôle des risques.

Les éléments hors exploitation s'élèvent à 52 millions d'euros ce trimestre. Ils étaient de 1 844 millions d'euros au premier trimestre de l'année 2012 en raison du résultat exceptionnel de 1 790 millions d'euros enregistré à l'occasion de la cession par le Groupe d'une participation de 28,7% dans Klépierre SA.

Le résultat avant impôt du Groupe s'établit ainsi à 2 615 millions d'euros, en recul de 33,6% par rapport au même trimestre de l'année précédente. Le résultat avant impôt des pôles opérationnels est pour sa part en baisse de 8,1% seulement.

BNP Paribas réalise ainsi un résultat net part du groupe de 1 584 millions d'euros, en baisse de 44,8% par rapport au premier trimestre 2012. Les éléments exceptionnels n'ont pas d'effet ce trimestre sur le résultat net (-6 millions d'euros). Leur impact au premier trimestre 2012, après prise en compte des impôts et des intérêts minoritaires, s'élevait en revanche à +829 millions d'euros.

La solvabilité du Groupe est très élevée avec un ratio « common equity Tier 1 » en Bâle 2.5 (CRD3) à 11,7% et un ratio « common equity Tier 1 de Bâle 3 plein³ » à 10,0%, confirmant la place de BNP Paribas comme une des grandes banques internationales les mieux capitalisées au monde.

L'actif net comptable par action⁴ s'élève à 61,7 euros, soit un taux de croissance moyen annualisé de 6,5% depuis le 31 décembre 2008, montrant la capacité de BNP Paribas à réaliser une croissance continue de l'actif net par action à travers le cycle.

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

² A périmètre et change constants

³ Ratio de « common equity Tier 1 » tenant compte de l'ensemble des règles de la CRD4 sans disposition transitoire, qui n'entreront en vigueur qu'au 1^{er} janvier 2019, et telles qu'anticipées par BNP Paribas

⁴ Non réévalué

Enfin, le programme ambitieux de simplification du fonctionnement du groupe et d'amélioration de son efficacité opérationnelle, « Simple & Efficient » connaît un démarrage rapide. Des coûts de transformation ont été enregistrés pour 155 millions d'euros ce trimestre et de nombreux projets sont en cours de lancement tels que par exemple les plans de retraite anticipée initiés chez BNPP Fortis et BNL, les projets de rationalisation du parc de logiciels et d'industrialisation des développements dans le domaine informatique, ou les projets « paperless » visant à la dématérialisation des documents et au développement de l'archivage électronique.

Le Groupe s'apprête à lancer prochainement sa banque digitale européenne, dans le cadre de son plan de développement 2014-2016.

*
* * *

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 premier 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 1,6%, en raison de la poursuite du ralentissement de la demande. Dans le domaine des entreprises, la poursuite du développement du Cash Management se traduit par une offre harmonisée dans l'ensemble des pays et des positions de n°1 en France ainsi qu'en Belgique, et de n°3 en Italie. Pour la clientèle des particuliers, l'ensemble Domestic Markets s'est mobilisé pour le lancement prochain de la banque digitale européenne en Belgique, Allemagne, France et Italie.

Le produit net bancaire¹, à 3 989 millions d'euros, est en légère baisse (-0,8%) par rapport au premier trimestre 2012 du fait d'un environnement de taux bas persistant et de la décélération des volumes de crédit. Dans cette situation, Domestic Markets adapte rapidement ses frais de gestion² qui baissent de 1,4% à 2 433 millions d'euros, permettant d'améliorer le coefficient d'exploitation de 0,3 point à 61,0%².

Le résultat brut d'exploitation² s'élève ainsi à 1 556 millions d'euros, stable 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 impôt² montre une solide résistance dans une conjoncture difficile : il s'établit à 1 089 millions d'euros, en recul de 5,2% par rapport au premier trimestre 2012.

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

² Hors effets PEL/CEL

Banque De Détail en France (BDDF)

L'accompagnement actif de la clientèle de BDDF se traduit ce trimestre par une bonne dynamique commerciale sur les dépôts (en progression de 5,6% par rapport au premier trimestre 2012), notamment grâce à une forte croissance des comptes d'épargne (+8,3%). Les encours de crédit diminuent quant à eux de 2,7% du fait de la poursuite du ralentissement de la demande de crédits. L'accompagnement des TPE-PME et le succès de l'opération « 5 Md€ et 40 000 projets » lancée en juillet 2012 se traduisent cependant par une hausse des encours de crédit sur ce segment de clientèle (+2,1%¹). L'activité commerciale et la capacité d'innovation de BDDF sont illustrées par ailleurs par la croissance du nombre d'utilisateurs d'Internet mobile qui augmente de 33% par rapport au 31 mars 2012 à plus de 665 000 utilisateurs mensuels.

Le produit net bancaire² s'élève à 1 776 millions d'euros, en recul de 2,0% par rapport au premier trimestre 2012. Dans un environnement de taux bas persistant et compte tenu de la baisse des volumes de crédits, les revenus d'intérêt sont en retrait de 1,6%. Les commissions diminuent quant à elles de 2,6% en lien avec le recul de l'activité chez certains clients commerçants et entreprises.

Grâce à la poursuite de l'optimisation de l'efficacité opérationnelle, les frais de gestion² reculent de 1,8% par rapport au premier trimestre 2012 et le coefficient d'exploitation s'établit à 60,9%².

Le résultat brut d'exploitation² s'élève ainsi à 695 millions d'euros, en baisse de 2,4% par rapport au même trimestre de l'année précédente.

Le coût du risque² est stable par rapport au premier trimestre 2012 et se situe toujours à un niveau bas, à 22 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 impôt³ de 582 millions d'euros, en recul de 2,2% par rapport au même trimestre de l'année précédente, réalisant ainsi une bonne performance dans un contexte de ralentissement économique.

BNL banca commerciale (BNL bc)

L'activité commerciale de BNL bc montre une augmentation de 9,6% des dépôts par rapport au premier trimestre 2012, traduisant une hausse d'ensemble des dépôts auprès des particuliers, des entreprises et des collectivités publiques. Les encours de crédit reculent quant à eux en moyenne de 2,5%, du fait du ralentissement de la demande, en ligne avec le marché.

Le produit net bancaire⁴ progresse de 0,9% par rapport au premier trimestre 2012, à 823 millions d'euros. Les revenus d'intérêt montrent un léger recul de 0,4%, en raison de la baisse des volumes de crédits et malgré la bonne tenue des marges. Les commissions sont en hausse de 3,3% grâce à une bonne performance de l'épargne hors-bilan, et en dépit de la baisse de la production de nouveaux crédits et des impacts réglementaires.

Grâce aux mesures de réduction des coûts, notamment informatiques et immobiliers, les frais de gestion⁴ reculent de 1,6% par rapport au premier trimestre 2012, à 438 millions d'euros, permettant à BNL bc d'obtenir une nouvelle amélioration du coefficient d'exploitation⁴ de 1,3 point à 53,2%.

¹ Source Banque de France (TPE-PME indépendantes), glissement annuel

² Hors effets PEL/CEL, avec 100% de la Banque Privée en France

³ Hors effets PEL/CEL

⁴ Avec 100% de la Banque Privée en Italie

Le résultat brut d'exploitation¹ s'établit ainsi à 385 millions d'euros, en hausse de 3,8% par rapport au même trimestre de l'année précédente.

Le coût du risque¹ augmente de 35,2% par rapport au premier trimestre 2012 et de 4,6% par rapport au quatrième trimestre 2012, s'établissant ainsi à 145 points de base des encours de crédit à la clientèle.

BNL bc réussit donc à améliorer encore son efficacité opérationnelle mais, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Italie au pôle Investment Solutions, dégage un résultat avant impôt de 84 millions d'euros, en recul de 42,9% par rapport au même trimestre de l'année précédente du fait de la hausse du coût du risque dans le contexte conjoncturel de récession en Italie.

Banque de Détail en Belgique

BDDB réalise ce trimestre une bonne performance d'ensemble. Les dépôts augmentent de 4,3% par rapport au premier 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 2,1% sur la même période, du fait notamment de la hausse des crédits aux particuliers (+3,6%) et de la bonne tenue des crédits aux PME. Ils montrent toutefois une décélération de leur croissance.

BDDB se mobilise par ailleurs autour de « Bank for the Future », un ambitieux plan à 3 ans qui vise à anticiper les nouveaux comportements des clients au travers notamment du développement de la banque digitale, ainsi qu'à adapter le réseau et les effectifs à ces évolutions, permettant une amélioration du coefficient d'exploitation.

Le produit net bancaire² recule de 0,4% par rapport au premier trimestre 2012, à 838 millions d'euros. Les revenus d'intérêts sont en recul de 1,0%, en lien avec un environnement de taux bas persistant, les commissions étant pour leur part en hausse de 1,9% grâce à une bonne performance de l'épargne hors-bilan.

En raison de l'impact positif des mesures d'efficacité opérationnelle, les frais de gestion² baissent de 1,0% par rapport au premier trimestre 2012, à 598 millions d'euros, permettant à BDDB de dégager un résultat brut d'exploitation² en hausse de 1,3%. Le coefficient d'exploitation² s'améliore ainsi de 0,4 point par rapport au même trimestre de l'année précédente, à 71,4%.

Le coût du risque² est en baisse de 16 millions d'euros par rapport au premier trimestre de 2012. A 10 pb des encours de crédit à la clientèle, il est à un niveau particulièrement bas ce trimestre. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Belgique au pôle Investment Solutions, BDDB dégage un résultat avant impôt de 205 millions d'euros, en progression de 7,3% par rapport au même trimestre de l'année précédente.

Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg : les encours de crédit connaissent ce trimestre une croissance de 4,0% par rapport au premier trimestre de l'année 2012, grâce à une bonne progression des crédits aux entreprises et des crédits immobiliers. La croissance des dépôts est par ailleurs forte (+10,8%), du fait en particulier d'une très bonne collecte auprès des entreprises. Les revenus de BDEL augmentent avec les volumes, la bonne maîtrise des frais de gestion permettant d'améliorer sensiblement le coefficient d'exploitation.

¹ Avec 100% de la Banque Privée en Italie

² Avec 100% de la Banque Privée en Belgique

Personal Investors : les actifs sous gestion sont en augmentation de 8,5% par rapport au premier trimestre 2012, du fait d'une très bonne collecte nette. Le dynamisme du recrutement de nouveaux clients bénéficie aussi à la croissance des dépôts, en forte hausse (+15,9%), à 10,0 milliards d'euros. Les revenus sont cependant en baisse par rapport au même trimestre de l'année précédente du fait du recul des volumes de courtage, en rebond toutefois par rapport au trimestre précédent. La forte baisse des frais de gestion permet une hausse du résultat brut d'exploitation ce trimestre.

Arval : les encours consolidés sont en hausse ce trimestre de 2,6% par rapport au premier trimestre 2012, et les revenus augmentent du fait de la bonne tenue des marges. Compte tenu de la bonne maîtrise des frais de gestion, le coefficient d'exploitation s'améliore par rapport au premier trimestre 2012.

Leasing Solutions : les encours baissent de 8,1% par rapport au même trimestre de l'année précédente, en ligne avec le plan d'adaptation sur le portefeuille non stratégique. L'impact sur les revenus est cependant plus limité du fait d'une politique sélective en termes de rentabilité des opérations. Le coefficient d'exploitation est stable 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 légère hausse par rapport à l'année dernière, à 218 millions d'euros (+0,9%).

*
* *

Europe Méditerranée

Europe Méditerranée montre une forte dynamique commerciale. Les dépôts progressent de 14,5%¹ par rapport au premier trimestre 2012, et sont en croissance dans la plupart des pays, en particulier en Turquie (+30,4%¹). Les crédits augmentent pour leur part de 6,0%¹, tirés notamment par de bonnes performances en Turquie (+20,4%¹). La dynamique commerciale se traduit aussi par exemple par le déploiement de l'offre multicanal au Maroc ainsi qu'en Tunisie, et par le bon développement des ventes croisées avec CIB et Investment Solutions en Turquie.

Le produit net bancaire, à 474 millions d'euros, augmente ainsi de 15,9%¹ par rapport au premier trimestre 2012, tiré notamment par la forte croissance des revenus en Turquie (+36,1%¹).

Les frais de gestion progressent de 3,7%¹ par rapport au même trimestre de l'année précédente, à 327 millions d'euros. Ils augmentent de 15,4%¹ en Turquie en lien avec l'ouverture de 23 agences sur la période. Europe Méditerranée poursuit depuis un an l'optimisation des différents réseaux avec l'ouverture de 23 agences au Maroc mais la fermeture de 41 agences en Ukraine.

Le coût du risque, à 71 millions d'euros, s'établit à 115 pb des encours de crédit à la clientèle, en baisse de 19 millions d'euros par rapport au premier trimestre 2012. Europe Méditerranée dégage ainsi un résultat avant impôt de 96 millions d'euros ce trimestre, en fort rebond par rapport à l'année dernière (x 3,3¹).

¹ A périmètre et change constants

BancWest

BancWest réalise de bonnes performances commerciales ce trimestre. Les dépôts progressent de 4,4%¹ par rapport au premier trimestre 2012, tirés par une bonne croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne. Les crédits augmentent de 3,9%¹ du fait de la forte croissance des crédits aux entreprises (+11,8%¹) et du succès de l'effort commercial auprès des PME. Ces bonnes performances commerciales se traduisent aussi par la poursuite de la montée en puissance du dispositif de banque privée, avec 5,7 milliards de dollars d'actifs sous gestion au 31 mars 2013, ainsi que par la progression des services de « Mobile Banking » qui comptent déjà plus de 140 000 utilisateurs.

Le produit net bancaire, à 559 millions d'euros, diminue cependant de 3,1%¹ par rapport au premier trimestre 2012, compte tenu d'un effet de la baisse des taux supérieur à celui de la hausse des volumes, et d'une moindre contribution des cessions de titres ce trimestre.

Les frais de gestion, à 346 millions d'euros, augmentent de 2,4%¹ par rapport au premier trimestre 2012 à la suite du renforcement des dispositifs commerciaux auprès des entreprises et des entrepreneurs ainsi que dans la Banque Privée.

Le coût du risque est encore en baisse ce trimestre et s'établit à 25 pb des encours de crédit à la clientèle (-20 millions d'euros par rapport au premier trimestre 2012).

BancWest confirme ainsi sa forte capacité bénéficiaire et dégage un résultat avant impôt de 190 millions d'euros, en baisse de 2,1%¹ par rapport au premier trimestre 2012.

Personal Finance

Les encours de crédit de Personal Finance reculent de 2,4%¹ par rapport au premier trimestre 2012, à 87,5 milliards d'euros. Les encours de crédits à la consommation ne connaissent qu'un léger recul de 0,1%¹ mais les encours de crédits immobiliers baissent de 5,3%¹, en ligne avec la mise en œuvre du plan d'adaptation à Bâle 3. Personal Finance poursuit le développement de ses relais de croissance avec notamment le succès de la co-entreprise avec Commerzbank en Allemagne (hausse des encours moyens de 12,7% par rapport au premier trimestre 2012). La collecte d'épargne continue de croître avec déjà plus de 100 000 comptes et un encours total de 1,2 milliard d'euros, principalement en Allemagne.

Le produit net bancaire est en baisse de 4,3% par rapport au premier trimestre 2012, à 1 178 millions d'euros du fait de la réduction des encours de crédits immobiliers. Les revenus des crédits à la consommation sont stables pour leur part, sous l'effet combiné d'une bonne dynamique en Belgique, Turquie, et Europe Centrale et de l'impact négatif des nouvelles réglementations en France sur les marges et les volumes.

Les frais de gestion baissent de 15,2% par rapport au premier trimestre 2012, à 547 millions d'euros, grâce aux effets du plan d'adaptation. Personal Finance améliore ainsi fortement sa rentabilité opérationnelle ce trimestre avec un coefficient d'exploitation en baisse de 6,0 points.

Le coût du risque est stable par rapport au niveau moyen de l'année 2012, à 377 millions d'euros, soit 171 pb des encours de crédit à la clientèle. Il apparaît cependant en hausse par rapport au niveau du premier trimestre de l'année 2012 (327 millions d'euros) qui avait enregistré des reprises exceptionnelles.

¹ A périmètre et change constants

Ainsi, le résultat avant impôt de Personal Finance s'établit à 272 millions d'euros (-3,9% par rapport au premier trimestre 2012).

*
* *

INVESTMENT SOLUTIONS

Investment Solutions obtient ce trimestre une progression des actifs sous gestion¹ de 1,9% par rapport au 31 décembre 2012 et de 2,9% par rapport au 31 mars 2012, à 906 milliards d'euros. Cette hausse provient principalement d'un effet de performance favorable tiré par la hausse des marchés financiers.

La collecte nette s'élève à 3,1 milliards sur le trimestre avec une très bonne collecte chez Wealth Management notamment en Asie et dans les marchés domestiques. La collecte est également soutenue pour l'Assurance en France, en Asie et en Amérique latine, de même que chez Personal Investors, en particulier en Allemagne. La Gestion d'actifs est en décollecte, notamment dans les fonds monétaires, avec néanmoins une bonne dynamique dans les marchés émergents.

Au 31 mars 2013, les actifs sous gestion¹ d'Investment Solutions se répartissent ainsi entre : 404 milliards d'euros pour la Gestion d'actifs, 277 milliards d'euros chez Wealth Management, 175 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 1 563 millions d'euros, sont en hausse de 2,8% par rapport au premier trimestre 2012. Les revenus de l'Assurance progressent de 13,3% grâce à la forte dynamique de l'épargne et de la protection, notamment en Asie et en Amérique latine. Les revenus de Gestion Institutionnelle et Privée reculent de 0,6% 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 diminuent de 5,0% en raison d'un environnement de taux d'intérêt bas persistant et d'une baisse du nombre de transactions sur les marchés.

Les frais de gestion d'Investment Solutions, à 1 054 millions d'euros, ne progressent que de 0,8% par rapport au premier trimestre 2012, avec une hausse pour l'Assurance liée à la croissance de l'activité, une baisse de 2,5% pour la Gestion Institutionnelle et Privée en raison notamment des effets du plan d'adaptation dans la Gestion d'actifs, et une légère baisse pour Securities Services. Le coefficient d'exploitation d'Investment Solutions s'améliore ainsi de 1,4 point à 67,4%.

Le résultat brut d'exploitation du pôle, à 509 millions d'euros, est en hausse de 7,2% 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, augmente de 12,7% par rapport au premier trimestre 2012, à 541 millions, traduisant la bonne performance opérationnelle d'Investment Solutions.

*
* *

¹ Y compris actifs conseillés pour les clients externes, actifs distribués et Personal Investors

CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB)

Dans un contexte peu porteur ce trimestre en Europe, les revenus de CIB, à 2 461 millions d'euros, sont en baisse de 21,1% par rapport au premier trimestre 2012.

Les revenus de Conseil et Marchés de Capitaux, à 1 682 millions d'euros, reculent de 25,2% par rapport à une base élevée au premier trimestre 2012 (où les marchés européens avaient bénéficié d'un contexte favorable du fait de la mise en place du « LTRO »), et augmentent de 46,3% par rapport au trimestre précédent. L'activité a été irrégulière pendant le trimestre du fait de gains ponctuels de tension en Europe, mais le métier voit ses revenus progresser en Asie. A 32 millions d'euros, la VaR est encore à un niveau très faible, illustrant la gestion prudente des risques.

Les revenus de Fixed Income, à 1 287 millions d'euros, baissent de 26,8% par rapport au premier trimestre 2012 et sont en hausse de 55,4% par rapport au quatrième trimestre 2012. Les activités sur taux d'intérêt et crédit sont en retrait ce trimestre, le change affichant en revanche une bonne performance. Le métier confirme sa position mondiale forte sur les émissions obligataires, où il est n°8 pour l'ensemble des émissions internationales, conservant par ailleurs sa place de n°1 pour les émissions d'entreprises en euros.

Les revenus du métier Actions et Conseil, à 395 millions d'euros, reculent de 19,7% par rapport au premier trimestre 2012 mais progressent de 22,7% par rapport au dernier trimestre 2012, avec de faibles volumes de transactions des investisseurs et une reprise de l'activité de produits structurés, plus particulièrement en Europe et en Asie. Le métier réalise une bonne performance en « Equity linked », se classant n°1 des chefs de file en Europe en nombre d'opérations et n°2 en volume.

Les revenus de Corporate Banking sont encore marqués ce trimestre par le plan d'adaptation et diminuent de 10,7%, à 779 millions, par rapport au même trimestre de l'année précédente. Hors impact non récurrent des cessions de crédits au premier trimestre 2012, la baisse des revenus est de 17,7%, en ligne avec la baisse des encours moyens, les encours de crédits s'établissant à 105 milliards d'euros au 31 mars 2013.

Le métier relance progressivement l'origination de crédits, dans un contexte cependant de faible demande en raison de l'environnement peu porteur en Europe. Le flux de nouvelles opérations est ainsi graduellement reconstitué : les encours et les revenus remontent en fin de trimestre et le métier renforce ses positions solides à l'origination, se classant comme le premier arrangeur de financements syndiqués pour l'Europe en nombre et en volume ce trimestre.

Corporate Banking accroît par ailleurs sa base de dépôts qui augmente de 14%¹ par rapport au premier trimestre 2012, à 57 milliards d'euros, avec notamment une forte croissance des dépôts en dollars. Le Cash Management poursuit son développement avec le gain de nouveaux mandats pan-européens significatifs.

Les frais de gestion de CIB, à 1 590 millions d'euros, diminuent de 16,4% par rapport au premier trimestre 2012. La baisse des coûts fixes du fait du plan d'adaptation est compensée pour partie par les investissements réalisés pour le développement (Asie, Cash Management). Le coefficient d'exploitation du pôle s'établit ainsi à 64,6%.

Le coût du risque de CIB, à 80 millions d'euros, est en légère augmentation par rapport au premier trimestre 2012 (+2,6%). Il s'établit pour Corporate Banking à 26 pb des encours de crédit à la clientèle, en baisse par rapport au trimestre précédent qui avait subi l'impact d'un dossier spécifique.

¹ Moyenne des encours

Le résultat avant impôt de CIB est ainsi égal à 806 millions d'euros, en recul de 30,4% par rapport au premier trimestre 2012. Le pôle maintient cependant ainsi une rentabilité avant impôt des fonds propres de 22,0%, compte tenu de la baisse des fonds propres alloués (-19,3%) permise par la diminution des encours de crédit et la gestion prudente des risques de marché.

*
* *

AUTRES ACTIVITES

Les revenus des « Autres Activités » s'élèvent à -63 millions d'euros contre -871 millions d'euros au premier trimestre 2012. Ils intègrent notamment ce trimestre une réévaluation de dette propre pour -215 millions (contre -843 millions d'euros au premier trimestre 2012), l'introduction de la « Debit Value Adjustment » (DVA) en application de la norme IFRS 13 pour +364 millions, et l'impact de l'excédent de dépôts auprès des banques centrales.

Les frais de gestion s'élèvent à 273 millions d'euros contre 180 millions d'euros au premier trimestre 2012 et comprennent les coûts de transformation liés au programme « Simple & Efficient » pour un montant de 155 millions d'euros. Les frais de gestion du premier trimestre 2012 incluait pour leur part des coûts de restructuration pour un montant de 65 millions d'euros seulement.

Le coût du risque montre une reprise nette d'un montant négligeable (4 millions d'euros). Il s'élevait à -29 millions d'euros au premier trimestre 2012 et intégrait l'effet résiduel de l'échange de la dette grecque.

La quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence s'élève à -65 millions d'euros, compte tenu de l'impact exceptionnel ce trimestre d'une dépréciation dans les comptes d'une société mise en équivalence. Cette quote-part s'élevait à 76 millions d'euros au premier trimestre 2012, compte tenu notamment d'un impact de 40 millions d'euros lié à la cession par le Groupe d'une participation de 28,7% dans Klépierre S.A.. Les autres éléments hors exploitation au premier trimestre 2012 enregistraient par ailleurs l'impact principal de cette cession pour +1 750 millions d'euros.

Le résultat avant impôt des Autres Activités s'établit ainsi à -388 millions d'euros contre 672 millions d'euros au cours de la même période de l'année précédente.

*
* *

LIQUIDITE ET FINANCEMENT

La situation de liquidité du Groupe est très favorable.

Le bilan cash¹ du Groupe s'élève à 968 milliards d'euros au 31 mars 2013. Les fonds propres, les dépôts de la clientèle et les ressources à moyen et long terme représentent un total de ressources stables en excédent de 79 milliards d'euros (dont 57 milliards de dollars) par rapport aux besoins de financement de l'activité de clientèle et aux immobilisations tangibles et intangibles. Cet excédent est en hausse de 10 milliards d'euros par rapport au 31 décembre 2012. Les ressources stables représentent ainsi 111% des besoins de financement de l'activité de clientèle y compris immobilisations tangibles et intangibles.

Les réserves de liquidité et d'actifs disponibles instantanément s'élèvent à 231 milliards d'euros (contre 221 milliards d'euros au 31 décembre 2012) et représentent 137% des ressources de trésorerie à court terme.

Le programme de financement à moyen et long terme du Groupe pour 2013 est de 30 milliards d'euros. A mi-avril 2013, les émissions déjà réalisées² s'élèvent à 19 milliards d'euros avec une maturité moyenne de 5,7 ans et un niveau de spread moyen de 76 pb au-dessus du mid-swap. Le Groupe a ainsi déjà réalisé près de deux tiers de son programme de financement à moyen et long terme pour l'année, à des conditions avantageuses.

*
* *

SOLVABILITE

La solvabilité du Groupe est très élevée.

Au 31 mars 2013, le ratio « common equity Tier 1 » qui correspond aux règles de la directive européenne « CRD3 » entrée en vigueur fin 2011 s'élève à 11,7%, en baisse de 10 pb par rapport au 31 décembre 2012 du fait de la prise en compte du résultat net du premier trimestre après hypothèse de distribution (+20 pb), de l'effet des changements réglementaires sur les participations d'assurance en anticipation de la CRD4 (-20 pb), et de l'évolution de la règle comptable³ sur les avantages au personnel (-10 pb).

Le ratio « common equity Tier 1 de Bâle 3 » tenant compte de l'ensemble des règles de la CRD4⁴ sans disposition transitoire (« Bâle 3 plein », qui n'entrera en vigueur que le 1^{er} janvier 2019) s'élève à 10,0% au 31 mars 2013, en hausse de 10 pb par rapport au 31 décembre 2012 du fait de la prise en compte du résultat net du premier trimestre après hypothèse de distribution (+20 pb) et de l'évolution de la règle comptable³ sur les avantages au personnel (-10 pb). Il illustre le niveau très élevé de solvabilité du Groupe dans les nouvelles réglementations.

¹ Etabli sur le périmètre prudentiel bancaire et après compensation des dérivés, des opérations de pension, des prêts/emprunts de titres et des comptes de régularisation

² Y compris les émissions de fin d'année 2012 au-delà des 34 milliards d'euros émis dans le cadre du programme 2012

³ IAS 19R

⁴ Telle qu'anticipée par BNP Paribas, certaines des dispositions de la CRD4 restant encore sujettes à interprétation

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE – GROUPE

	1T13	1T12	1T13 / 1T12	4T12	1T13 / 4T12
<i>En millions d'euros</i>					
Produit net bancaire	10 055	9 886	+1,7%	9 395	+7,0%
Frais de gestion	-6 514	-6 845	-4,8%	-6 801	-4,2%
Résultat brut d'exploitation	3 541	3 041	+16,4%	2 594	+36,5%
Coût du risque	-978	-945	+3,5%	-1 199	-18,4%
Résultat d'exploitation	2 563	2 096	+22,3%	1 395	+83,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	35	154	-77,3%	128	-72,7%
Autres éléments hors exploitation	17	1 690	-99,0%	-377	n.s.
Eléments hors exploitation	52	1 844	-97,2%	-249	n.s.
Résultat avant impôt	2 615	3 940	-33,6%	1 146	n.s.
Impôt sur les bénéfices	-821	-928	-11,5%	-481	+70,7%
Intérêts minoritaires	-210	-143	+46,9%	-146	+43,8%
Résultat net part du groupe	1 584	2 869	-44,8%	519	n.s.
Coefficient d'exploitation	64,8%	69,2%	-4,4 pt	72,4%	-7,6 pt

RESULTATS PAR POLE AU 1^{ER} TRIMESTRE 2013

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Pôles opéra- tionnels	Autres Activités	Groupe
<i>en millions d'euros</i>						
Produit net bancaire	6 094	1 563	2 461	10 118	-63	10 055
var/1T12	-0,3%	+2,8%	-21,1%	-5,9%	-92,8%	+1,7%
var/4T12	-1,1%	-2,4%	+24,1%	+3,8%	-81,9%	+7,0%
Frais de gestion	-3 597	-1 054	-1 590	-6 241	-273	-6 514
var/1T12	-3,3%	+0,8%	-16,4%	-6,4%	+51,7%	-4,8%
var/4T12	-5,5%	-7,2%	+4,3%	-3,5%	-18,0%	-4,2%
Résultat brut d'exploitation	2 497	509	871	3 877	-336	3 541
var/1T12	+4,2%	+7,2%	-28,6%	-5,3%	-68,0%	+16,4%
var/4T12	+6,1%	+9,5%	+90,2%	+18,3%	-50,7%	+36,5%
Coût du risque	-895	-7	-80	-982	4	-978
var/1T12	+8,2%	-36,4%	+2,6%	+7,2%	n.s.	+3,5%
var/4T12	-12,7%	n.s.	-61,2%	-15,9%	n.s.	-18,4%
Résultat d'exploitation	1 602	502	791	2 895	-332	2 563
var/1T12	+2,0%	+8,2%	-30,7%	-8,8%	-69,3%	+22,3%
var/4T12	+20,6%	-5,1%	n.s.	+37,3%	-53,5%	+83,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	50	35	15	100	-65	35
Autres éléments hors exploitation	4	4	0	8	9	17
Résultat avant impôt	1 656	541	806	3 003	-388	2 615
var/1T12	+1,6%	+12,7%	-30,4%	-8,1%	n.s.	-33,6%
var/4T12	+15,8%	-6,9%	n.s.	+32,4%	-65,4%	n.s.

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Pôles opéra- tionnels	Autres Activités	Groupe
<i>en millions d'euros</i>						
Produit net bancaire	6 094	1 563	2 461	10 118	-63	10 055
1T12	6 115	1 521	3 121	10 757	-871	9 886
4T12	6 160	1 601	1 983	9 744	-349	9 395
Frais de gestion	-3 597	-1 054	-1 590	-6 241	-273	-6 514
1T12	-3 718	-1 046	-1 901	-6 665	-180	-6 845
4T12	-3 807	-1 136	-1 525	-6 468	-333	-6 801
Résultat brut d'exploitation	2 497	509	871	3 877	-336	3 541
1T12	2 397	475	1 220	4 092	-1 051	3 041
4T12	2 353	465	458	3 276	-682	2 594
Coût du risque	-895	-7	-80	-982	4	-978
1T12	-827	-11	-78	-916	-29	-945
4T12	-1 025	64	-206	-1 167	-32	-1 199
Résultat d'exploitation	1 602	502	791	2 895	-332	2 563
1T12	1 570	464	1 142	3 176	-1 080	2 096
4T12	1 328	529	252	2 109	-714	1 395
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	50	35	15	100	-65	35
1T12	55	9	14	78	76	154
4T12	42	51	4	97	31	128
Autres éléments hors exploitation	4	4	0	8	9	17
1T12	5	7	2	14	1 676	1 690
4T12	60	1	1	62	-439	-377
Résultat avant impôt	1 656	541	806	3 003	-388	2 615
1T12	1 630	480	1 158	3 268	672	3 940
4T12	1 430	581	257	2 268	-1 122	1 146
Impôt sur les bénéfices						-821
Intérêts minoritaires						-210
Résultat net part du groupe						1 584

Résultats au 31 mars 2013



Avertissement

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 étant incertaine, leur issue pourrait se révéler différente de celle envisagée aujourd'hui, ce qui est susceptible d'affecter significativement les résultats attendus. Les résultats actuels pourraient différer significativement de ceux qui sont projetés ou impliqués dans les prévisions. BNP Paribas ne s'engage en aucun cas à publier des modifications ou des actualisations de ces prévisions.

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



Messages clés 1T13

<ul style="list-style-type: none">▪ Bonne résistance des revenus de Retail Banking et Investment Solutions▪ Trimestre de transition pour CIB	PNB des pôles opérationnels : -5,9% / 1T12
Pôles opérationnels : très bonne maîtrise des coûts	-6,4% / 1T12
Bon contrôle des risques du Groupe	+3,5% / 1T12
Situation de liquidité très favorable	Excédent de ressources stables : 79 Md€ au 31.03.13 (+10 Md€ / 31.12.12)
Collecte de dépôts soutenue dans tous les réseaux	Dépôts de Retail Banking : +6,2% / 1T12
Solvabilité très élevée	Ratio CET1 Bâle 3 : 10,0%*

**Résultat net part du Groupe de 1,6 Md€
dans un environnement économique difficile en Europe**

* Au 31 mars 2013, CRD4 (fully loaded), telle qu'anticipée par BNP Paribas



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 3

Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Structure financière du Groupe

Résultats détaillés du 1T13

Annexes



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 4

Principaux éléments exceptionnels

	1T13	1T12
PNB		
■ Pertes sur cession de titres souverains («Autres activités»)		-142 M€
■ Pertes sur cession de crédits (CIB – Corporate Banking)		-74 M€
■ Application de IFRS 13 – introduction de la DVA* («Autres activités»)	+364 M€	
■ Réévaluation de dette propre («Autres activités»)	-215 M€	-843 M€
Total PNB exceptionnel	+149 M€	-1 059 M€
Frais de gestion		
■ Plan d'adaptation (CIB, Personal Finance)		-84 M€
■ Coûts de transformation « Simple & Efficient » («Autres activités»)	-155 M€	
Total frais de gestion exceptionnels	-155 M€	-84 M€
Éléments hors exploitation		
■ Cession d'une participation de 28,7% dans Klépierre S.A. («Autres activités»)		+1 790 M€
Total éléments hors exploitation exceptionnels		+1 790 M€
Total des éléments exceptionnels	-6 M€	+647 M€

➤ Pas d'effet des exceptionnels sur le résultat net ce trimestre

* Debit Value Adjustment du Groupe



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 5

Groupe consolidé - 1T13

	1T13	1T13 / 1T12	1T13 / 1T12 pôles opérationnels
Produit net bancaire	10 055 M€	+1,7%	-5,9%
Frais de gestion	-6 514 M€	-4,8%	-6,4%
Résultat brut d'exploitation	3 541 M€	+16,4%	-5,3%
Coût du risque	-978 M€	+3,5%	+7,2%
Éléments hors exploitation	52 M€	n.s.	n.s.
Résultat avant impôt	2 615 M€	-33,6%	-8,1%
Résultat net part du Groupe	1 584 M€	-44,8%	

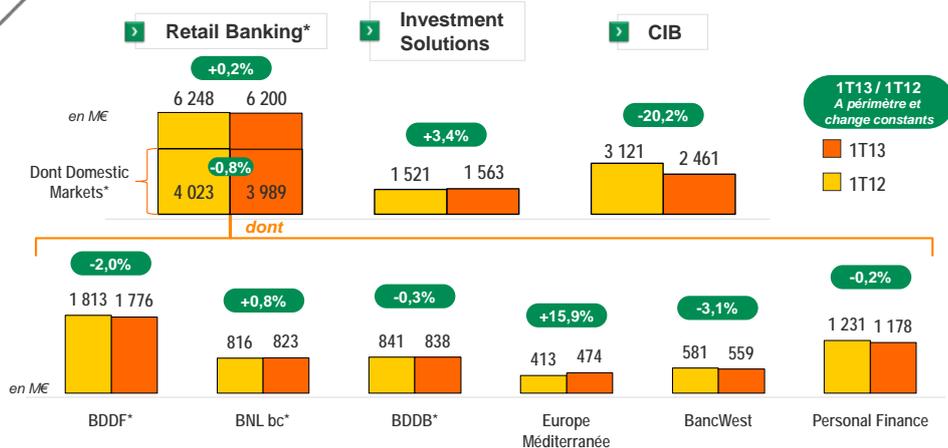
➤ Conjoncture européenne peu porteuse et base du 1T12 très élevée



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 6

Revenus des pôles opérationnels - 1T13



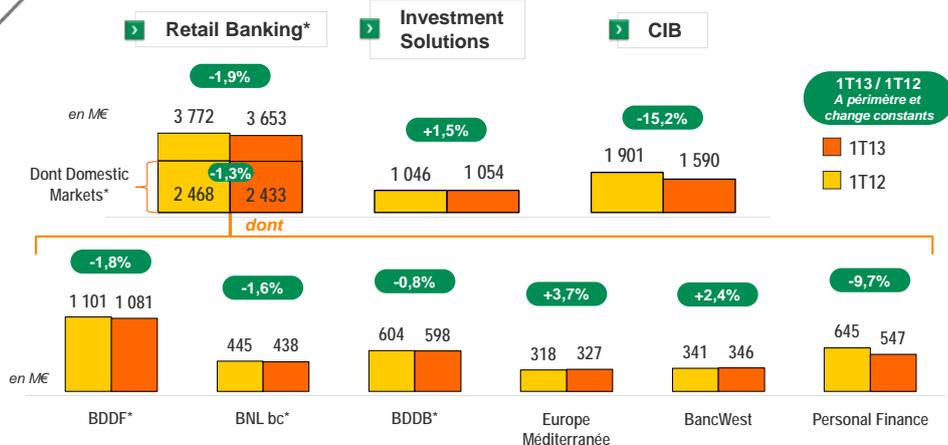
Bonne résistance de Retail Banking et IS
Trimestre de transition pour CIB après la fin du plan d'adaptation

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

BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 7

Frais de gestion des pôles opérationnels - 1T13



Très bonne maîtrise des coûts

* Intégrant 100% de la Banque Privée des marchés domestiques en France, en Italie, en Belgique et au Luxembourg

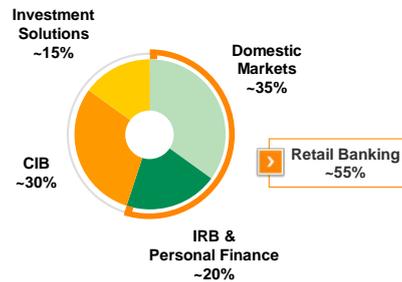
BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 8

Simple & Efficient

- Rappel : objectif de 2 Md€ d'économies récurrentes à partir de 2015

Répartition de l'objectif de 2 Md€ d'économies par pôle



- Coûts de transformation : 155 M€ enregistrés dès le premier trimestre
 - En avance sur les 450 M€ annoncés pour 2013
 - Plans de retraite anticipée chez BNPP Fortis et BNL déjà initiés
- De nombreux projets en cours de lancement
 - BNPP Fortis : « Bank for the future »
 - IT : rationalisation du parc de logiciels, industrialisation des développements
 - « Paperless » : dématérialisation des documents, développement de l'archivage électronique

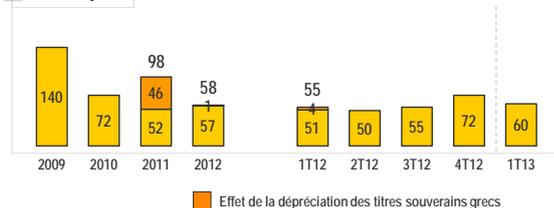
Démarrage rapide de « Simple and Efficient »



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

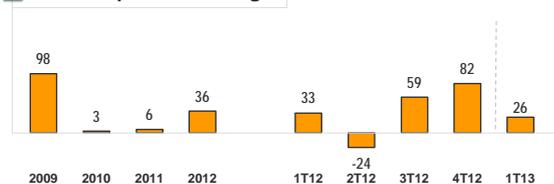
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

Groupe



- Coût du risque : 978 M€
 - +91 M€ / 1T12 (hors Grèce)
 - -221 M€ / 4T12
- Faible hausse du coût du risque

CIB Corporate Banking



- Coût du risque : 66 M€
 - -153 M€ / 4T12
 - -49 M€ / 1T12
- Coût du risque en baisse au 1T13
 - Rappel : impact d'un dossier spécifique au 4T12



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

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

BDDF



- Coût du risque : 80 M€
- -4 M€ / 1T12
- Stable / 4T12
- Coût du risque toujours bas

BNL bc



- Coût du risque : 296 M€
- +77 M€ / 1T12
- +13 M€ / 4T12
- Hausse du coût du risque

BDDB



- Coût du risque : 21 M€
- -16 M€ / 1T12
- -30 M€ / 4T12
- Coût du risque particulièrement bas ce trimestre

* Pro forma



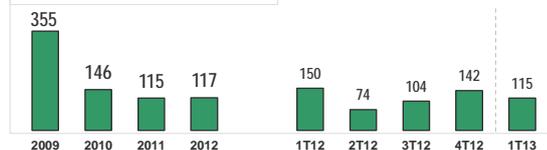
BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 11

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

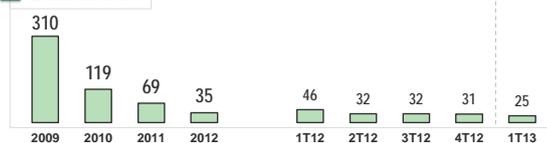
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

Europe Méditerranée



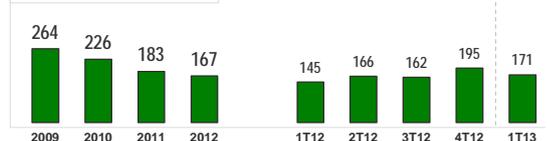
- Coût du risque : 71 M€
- -19 M€ / 1T12
- -18 M€ / 4T12
- Coût du risque toujours significatif

BancWest



- Coût du risque : 26 M€
- -20 M€ / 1T12
- -7 M€ / 4T12
- Coût du risque encore en baisse

Personal Finance



- Coût du risque : 377 M€
- +50 M€ / 1T12
- -55 M€ / 4T12
- Coût du risque stable
- Rappel : reprises exceptionnelles au 1T12



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 12

Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Structure financière du Groupe

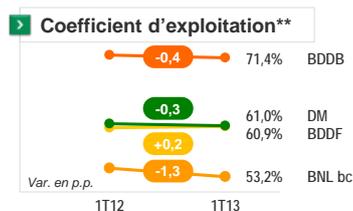
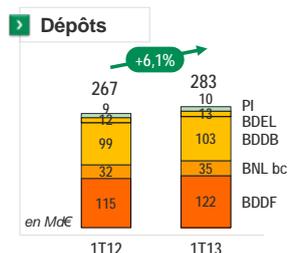
Résultats détaillés du 1T13

Annexes



Domestic Markets - 1T13

- **Activité commerciale**
 - Dépôts : +6,1% / 1T12, maintien d'une dynamique de croissance dans tous les réseaux
 - Crédits : -1,6% / 1T12, poursuite du ralentissement de la demande de crédit
 - Entreprises : offre de Cash Management harmonisée dans l'ensemble des pays ; n°1 en France et en Belgique, n°3 en Italie*
- Lancement de la banque digitale européenne le 16 mai 2013
 - Allemagne, Belgique, France, Italie
- PNB** : 4,0 Md€ (-0,8% / 1T12)
 - Légère baisse des revenus dans une conjoncture défavorable : environnement de taux bas persistant ; décélération des volumes de crédit
- Frais de gestion** : -2,4 Md€ (-1,4% / 1T12)
 - Adaptation rapide des coûts face au tassement des revenus
- RBE** : 1,6 Md€ (stable / 1T12)
- Résultat avant impôt*** : 1,1 Md€ (-5,2% / 1T12)



Solide résistance dans une conjoncture difficile

* Source : Greenwich 2012 ; ** Intégrant 100% de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL ;
*** Intégrant 2/3 de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL



Banque De Détail en France - 1T13

● Activité commerciale

- Dépôts : +5,6% / 1T12, bonne dynamique commerciale, forte croissance des comptes d'épargne (+8,3%)
- Crédits : -2,7% / 1T12, poursuite du ralentissement de la demande de crédits
- Hausse des encours de crédits sur les TPE/PME (+2,1%*), succès de l'opération « 5 Md€ et 40 000 projets » lancée en juillet 2012
- Particuliers : 665 000 utilisateurs sur mobiles (+33% / 31.03.12)

● PNB** : -2,0% / 1T12

- Revenus d'intérêt : -1,6%, effets de la baisse des volumes de crédits et d'un environnement de taux bas persistant
- Commissions : -2,6%, en lien avec le recul de l'activité chez certains clients commerçants et entreprises

● Frais de gestion** : -1,8% / 1T12

- Poursuite de l'optimisation de l'efficacité opérationnelle

● Résultat avant impôt*** : 582 M€ (-2,2% / 1T12)

➤ Dépôts



➤ Crédits TPE/PME*



Bonne performance dans un contexte de ralentissement économique

* TPE-PME Indépendantes (Banque de France), variation février 13 / février 12 ; ** Intégrant 100% de la BPF, hors effets PEL/CEL ; *** Intégrant 2/3 de la BPF, hors effets PEL/CEL



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 15

BNL banca commerciale - 1T13

● Activité commerciale

- Dépôts : +9,6% / 1T12, très bonne performance d'ensemble, notamment auprès des entreprises et des collectivités publiques
- Crédits : -2,5% / 1T12, décélération en ligne avec le marché

● PNB* : +0,9% / 1T12

- Revenus d'intérêt : léger recul, effet de la baisse des volumes de crédits ; bonne tenue des marges
- Commissions : en hausse, bonne performance de l'épargne hors-bilan, mais baisse de la production de nouveaux crédits et impacts réglementaires

● Frais de gestion* : -1,6% / 1T12

- Effet des mesures de réduction des coûts (informatique, immobilier)
- Amélioration du coefficient d'exploitation (-1,3 pt / 1T12) à 53,2%

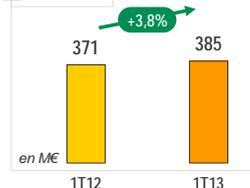
● Résultat avant impôt** : 84 M€ (-42,9% / 1T12)

- Augmentation du coût du risque du fait de la conjoncture (+35,2% / 1T12 ; +4,6% / 4T12)

➤ Dépôts



➤ RBE*



Amélioration de l'efficacité opérationnelle dans un contexte de récession

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



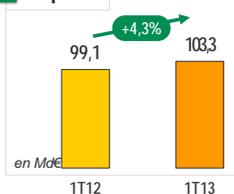
BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 16

Banque De Détail en Belgique - 1T13

- **Activité commerciale**
 - Dépôts : +4,3% / 1T12, bonne progression des dépôts à vue et des comptes d'épargne
 - Crédits : +2,1% / 1T12, décélération de la croissance ; hausse des crédits aux particuliers et bonne tenue des crédits aux PME
- « Bank for the future » : un plan ambitieux à 3 ans
 - Anticipation des nouveaux comportements des clients et développement de la banque digitale
 - Adaptation du réseau et des effectifs à ces évolutions, amélioration du coefficient d'exploitation
- **PNB*** : -0,4% / 1T12
 - Revenus d'intérêt : légère baisse en lien avec un environnement de taux bas persistant
 - Hausse modérée des commissions du fait d'une bonne performance de l'épargne hors bilan
- **Frais de gestion*** : -1,0% / 1T12
 - Impact positif des mesures d'efficacité opérationnelle
 - Amélioration du coefficient d'exploitation (-0,4 pt)
- **Résultat avant impôt**** : 205 M€ (+7,3% / 1T12)

Dépôts



Crédits



Bonne performance d'ensemble

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



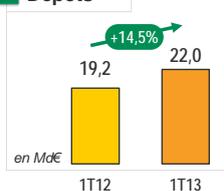
BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 17

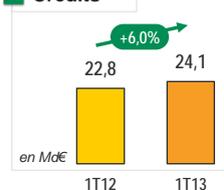
Europe Méditerranée - 1T13

- **Forte dynamique commerciale**
 - Dépôts : + 14,5%* / 1T12, en croissance dans la plupart des pays, notamment en Turquie (+30,4%* / 1T12)
 - Crédits : +6,0%* / 1T12, bonnes performances en Turquie (+20,4%* / 1T12)
 - Déploiement de l'offre multicanal au Maroc et en Tunisie
 - Bon développement des ventes croisées avec CIB et IS en Turquie
- **PNB** : +15,9%* / 1T12
 - +36,1%* en Turquie
- **Frais de gestion** : +3,7%* / 1T12
 - +15,4%* en Turquie (ouverture de 23 agences)
 - Optimisation des réseaux : ouverture de 23 agences au Maroc, fermeture de 41 agences en Ukraine
- **Résultat avant impôt** : 96 M€ (x3,3* / 1T12)

Dépôts*



Crédits*



Forte progression des résultats

* A périmètre et change constants ; TEB consolidée à 70,3%



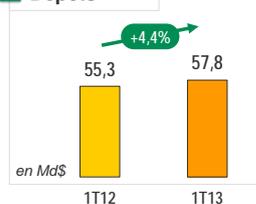
BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 18

BancWest - 1T13

- Bon dynamisme de l'activité
 - Dépôts : +4,4%* / 1T12, bonne croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne
 - Crédits : +3,9%* / 1T12, forte croissance des crédits aux entreprises (+11,8%*), succès de l'effort commercial auprès des entreprises et PME
 - Montée en puissance du dispositif de banque privée (5,7 Md\$ d'actifs sous gestion au 31.03.13)
 - Progression des services de «Mobile Banking», avec déjà plus de 140 000 utilisateurs
- PNB : -3,1%* / 1T12
 - Effet de la baisse des taux supérieur à celui de la hausse des volumes
 - Moindre contribution des cessions de titres par rapport au 1T12
- Frais de Gestion : +2,4 %* / 1T12
 - Effets du renforcement des dispositifs commerciaux auprès des entreprises et des entrepreneurs ainsi que dans la Banque Privée
- Résultat avant impôt : 190 M€ (-2,1%* / 1T12)
 - Baisse du coût du risque

Dépôts



Crédits



Bonnes performances commerciales
Forte capacité bénéficiaire

* A périmètre et change constants



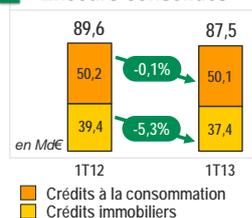
BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 19

Personal Finance - 1T13

- Bon développement des relais de croissance
 - Succès du partenariat avec Commerzbank en Allemagne (hausse des encours moyens de 12,7%)
 - Epargne : déjà plus de 100 000 comptes, encours total de 1,2 Md€, principalement en Allemagne
 - Succès de la nouvelle offre de gestion de budget pour les particuliers en France (« Jegeremesfinsdemois.com » : 244 000 visiteurs uniques depuis février)
- PNB : -4,3% / 1T12**
 - Crédits immobiliers : poursuite de la baisse des encours dans le cadre du plan d'adaptation
 - Crédits à la consommation : stabilité des revenus, bonne dynamique en Belgique, Turquie et Europe Centrale, mais impact des nouvelles réglementations en France
- Frais de gestion : -15,2% / 1T12**
 - Baisse des frais de gestion grâce aux effets du plan d'adaptation
- Résultat avant impôt : 272 M€ (-3,9% / 1T12)

Encours consolidés*



RBE



Amélioration de la rentabilité opérationnelle

* A périmètre et change constants ;

** Rappel : cession de Laser Contact au 2T12 et apport de l'activité en Russie à la JV avec Sberbank en août 2012



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

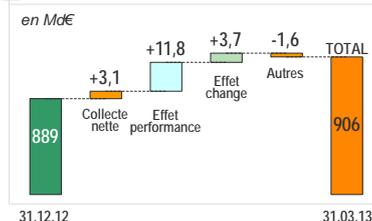
Résultats 31.03.2013 | 20

Investment Solutions

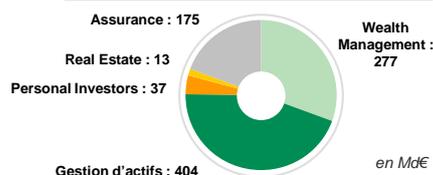
Collecte et actifs sous gestion

- Actifs sous gestion* : 906 Md€ au 31.03.13
 - +1,9% / 31.12.12 ; +2,9% / 31.03.12
 - Effet performance tiré par la hausse des marchés d'actions au 1T13
 - Effet change favorable du fait de la dépréciation de l'euro au 31 mars 2013 / fin d'année 2012
- Collecte nette : +3,1 Md€ au 1T13
 - Gestion d'actifs : décollecte, notamment dans les fonds monétaires ; bonne dynamique de collecte dans les marchés émergents
 - Wealth Management : très bonne collecte en Asie et dans les marchés domestiques
 - Assurance : forte collecte en France, en Asie et en Amérique latine

Evolution des actifs sous gestion*



Actifs sous gestion* au 31.03.13



Progression des actifs sous gestion

* Y compris actifs conseillés pour les clients externes, actifs distribués et Personal Investors



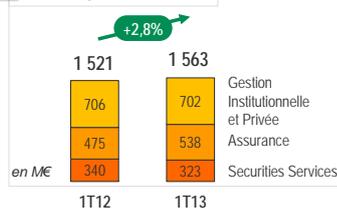
BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 21

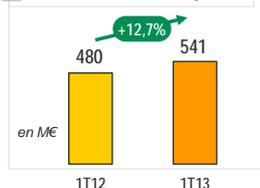
Investment Solutions - 1T13

- PNB : +2,8% / 1T12
 - Assurance : +13,3% / 1T12, forte dynamique de l'épargne et de la protection, notamment en Asie et en Amérique latine
 - GIP* : -0,6% / 1T12, baisse des encours moyens dans la Gestion d'actifs, bonne dynamique de croissance de Wealth Management
 - Securities Services : -5,0% / 1T12, environnement de taux bas persistant et baisse du nombre de transactions sur les marchés
- Frais de gestion : +0,8% / 1T12
 - Hausse dans l'Assurance liée à la croissance de l'activité
 - GIP : -2,5% / 1T12, effets du plan d'adaptation dans la Gestion d'actifs
 - Légère baisse chez Securities Services
 - Amélioration du coefficient d'exploitation de 1,4 pt
- Résultat avant impôt : +12,7% / 1T12

PNB par métier



Résultat avant impôt



Bonne performance opérationnelle Croissance de l'activité en Asie

* Gestion d'actifs, Wealth Management, Real Estate

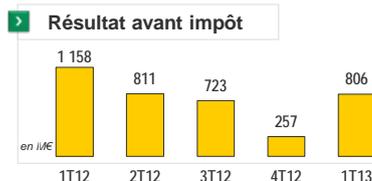
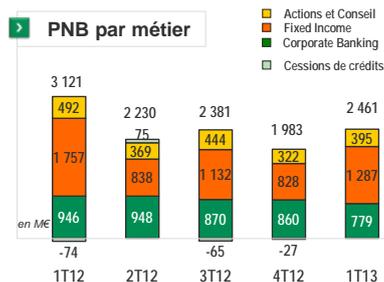


BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 22

Corporate and Investment Banking - 1T13

- PNB : 2 461 M€ (-21,1% / 1T12)
 - Conseil et Marchés de Capitaux : baisse par rapport au niveau élevé du 1T12 (-25,2%)
 - Corporate Banking : baisse en ligne avec le plan d'adaptation (-17,7% / 1T12 hors pertes sur cessions de crédits)
 - Progression en Asie de tous les métiers
- Frais de gestion : 1 590 M€ (-16,4% / 1T12)
 - Baisse des coûts du fait du plan d'adaptation, mais impact des investissements réalisés pour le développement
 - Coefficient d'exploitation : 64,6%
- Résultat avant impôt : 806 M€ (-30,4% / 1T12)
 - ROE avant impôt : 22,0%



➤ **Contexte peu porteur ce trimestre en Europe**



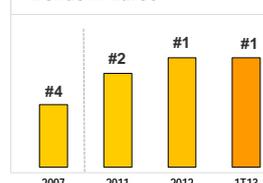
BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 23

Corporate and Investment Banking Conseil et Marchés de Capitaux - 1T13

- PNB : 1 682 M€ (-25,2% / 1T12 et +46,3% / 4T12)
 - Niveau d'activité irrégulier du fait de regains ponctuels de tension en Europe
 - Base élevée au 1T12 où les marchés européens avaient bénéficié d'un contexte favorable ("effet du LTRO")
 - Progression des revenus en Asie
- Fixed Income : 1 287 M€ (-26,8% / 1T12 et +55,4% / 4T12)
 - Taux et Crédit en retrait, bonne performance du Change
 - Emissions obligataires : position mondiale forte (n°8 pour l'ensemble des émissions internationales) et leader pour les émissions d'entreprises en Euros*
- Actions et Conseil : 395 M€ (-19,7% / 1T12 et +22,7% / 4T12)
 - Faibles volumes de transaction des investisseurs
 - Reprise de l'activité sur les produits structurés, plus particulièrement en Europe et en Asie
 - Bonne performance en « Equity linked » : n°1 bookrunner EMEA en nombre et n°2 en volume**
- Résultat avant impôt : 498 M€ (-39,5% / 1T12)
 - ROE avant impôt : 28,3%

➤ **Classement «All Corporate Bonds in Euros»***



➤ **Instabilité de la demande de la clientèle ce trimestre**



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

* Source : Thomson Reuters ; ** Source : Dealogic

Résultats 31.03.2013 | 24

Corporate and Investment Banking Corporate Banking - 1T13

- Financements : relance progressive de l'origination
 - Faible demande dans un contexte peu porteur en Europe
 - Renforcement de la position de leader en financements syndiqués en Europe : n°1 en volume et en nombre**
 - Reconstitution progressive du « pipeline » et remontée des encours en fin de trimestre
- Dépôts et Cash Management : consolidation du développement
 - Nouveaux mandats pan-européens significatifs (Toyota, etc.)
 - Forte croissance des dépôts en USD
- PNB : 779 M€ (-17,7% / 1T12 hors impact des cessions)
 - Encore marqué par le plan d'adaptation
 - Baisse en ligne avec les encours de crédit moyens
 - Bonne performance en fin de trimestre
- Résultat avant impôt : 308 M€ (-8,1% / 1T12)
 - ROE avant impôt : 16,2%

Crédits clients



Dépôts clients



Relance progressive de l'origination

* Moyenne des encours ; ** EMEA, source : Dealogic 1T13



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 25

Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Structure financière du Groupe

Résultats détaillés du 1T13

Annexes

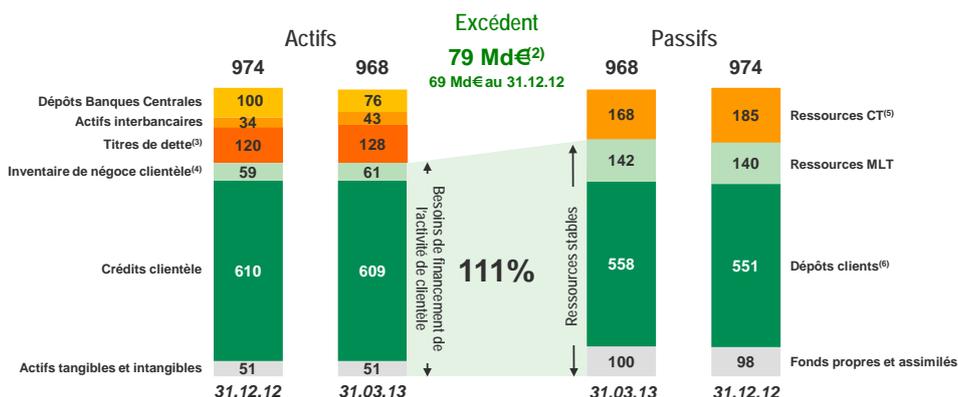


BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 26

Bilan cash toutes devises

Bilan Cash⁽¹⁾ Global (en Md€, sur le périmètre prudentiel bancaire)



Augmentation de l'excédent des ressources stables

⁽¹⁾ Bilan après compensation des dérivés, des pensions, des prêts / emprunts de titres et des comptes de régularisation ; ⁽²⁾ Dont 57 MdUSD ; ⁽³⁾ Y compris HQLA ; ⁽⁴⁾ Y compris les montants nets des dérivés, des pensions et des comptes de régularisation ; ⁽⁵⁾ Y compris LTRO ; ⁽⁶⁾ Dont ressources MLT placées dans les réseaux : 46 Md€ au 31.03.13 et 47 Md€ au 31.12.12

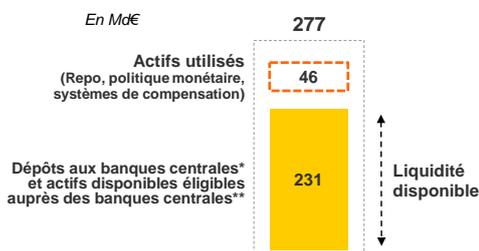


BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 27

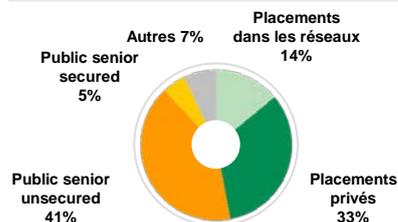
Liquidité court terme et ressources à moyen / long terme

Réserve de liquidité globale au 31 mars 2013



- Liquidités et réserve d'actifs disponibles instantanément : 231 Md€** (221 Md€** au 31.12.12)
 - Représentant 137% des ressources wholesale court terme

Structure de financement MLT 2013 19 Md€ - Répartition par origine



- Programme MLT 2013 : 30 Md€
- 19 Md€ réalisés*** à mi-avril 2013
 - Maturité 5,7 ans, mid-swap +76 pb en moyenne
 - Emission d'un Covered Bond pour 1 Md€ à 7 ans, à mid-swap +22 pb

Près de 2/3 du programme de financement MLT déjà réalisé, à des conditions avantageuses

* Dont dépôts FED New-York : 25 MdUSD ; ** Après haircuts ; *** Y compris les émissions de fin d'année 2012 au-delà des 34 Md€ émis dans le cadre du programme 2012



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 28

Solvabilité

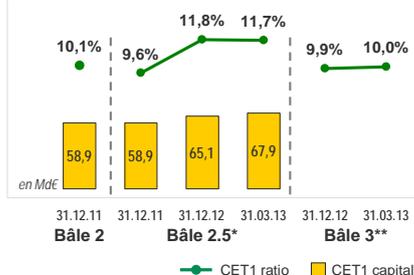
- Ratio CET1 Bâle 2.5* : 11,7% au 31.03.13 (-10 pb / 31.12.12)

- +20 pb : résultat du 1T13 après hypothèse de distribution
- -20 pb : changements réglementaires sur les participations d'assurance en anticipation de la CRD4
- -10 pb : évolution de la règle comptable sur les avantages au personnel (IAS 19R)

- Ratio CET1 Bâle 3** : 10,0% au 31.03.13 (+10 pb / 31.12.12)

- « Fully loaded »
- +20 pb : résultat du 1T13 après hypothèse de distribution
- -10 pb : évolution de la règle comptable sur les avantages au personnel (IAS 19R)

Ratios de solvabilité



Solvabilité très élevée

* CRD3 ; ** CRD4, telle qu'anticipée par BNP Paribas

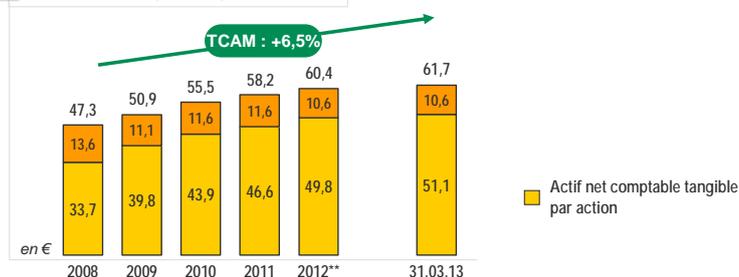


BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 29

Actif net par action

Actif net comptable par action*



Croissance continue de l'actif net par action à travers le cycle

* Non réévalué ; ** Données retraitées du fait de l'application de l'amendement à la norme IAS 19



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 30

Conclusion



Bonne résistance de Retail Banking et Investment Solutions, trimestre de transition chez CIB



Très bonne maîtrise des coûts et bon contrôle des risques dans un contexte européen peu porteur



Préparation active du plan de développement 2014-2016, démarrage rapide de « Simple & Efficient »



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Structure financière du Groupe

Résultats détaillés du 1T13

Annexes



Groupe BNP Paribas - 1T13

<i>En millions d'euros</i>	1T13	1T12	1T13 / 1T12	4T12	1T13 / 4T12
Produit net bancaire	10 055	9 886	+1,7%	9 395	+7,0%
Frais de gestion	-6 514	-6 845	-4,8%	-6 801	-4,2%
Résultat brut d'exploitation	3 541	3 041	+16,4%	2 594	+36,5%
Coût du risque	-978	-945	+3,5%	-1 199	-18,4%
Résultat d'exploitation	2 563	2 096	+22,3%	1 395	+83,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	35	154	-77,3%	128	-72,7%
Autres éléments hors exploitation	17	1 690	-99,0%	-377	n.s.
Éléments hors exploitation	52	1 844	-97,2%	-249	n.s.
Résultat avant impôt	2 615	3 940	-33,6%	1 146	n.s.
Impôt sur les bénéfices	-821	-928	-11,5%	-481	+70,7%
Intérêts minoritaires	-210	-143	+46,9%	-146	+43,8%
Résultat net part du groupe	1 584	2 869	-44,8%	519	n.s.
Coefficient d'exploitation	64,8%	69,2%	-4,4 pt	72,4%	-7,6 pt

- Impôt sur les bénéfices
 - Taux moyen : 31,8% au 1T13



Retail Banking - 1T13

<i>En millions d'euros</i>	1T13	1T12	1T13 / 1T12	4T12	1T13 / 4T12
Produit net bancaire	6 200	6 248	-0,8%	6 154	+0,7%
Frais de gestion	-3 653	-3 772	-3,2%	-3 865	-5,5%
Résultat brut d'exploitation	2 547	2 476	+2,9%	2 289	+11,3%
Coût du risque	-897	-827	+8,5%	-1 024	-12,4%
Résultat d'exploitation	1 650	1 649	+0,1%	1 265	+30,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	50	55	-9,1%	43	+16,3%
Autres éléments hors exploitation	4	5	-20,0%	60	-93,3%
Résultat avant impôt	1 704	1 709	-0,3%	1 368	+24,6%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-57	-56	+1,8%	-51	+11,8%
Résultat avant impôt de Retail Banking	1 647	1 653	-0,4%	1 317	+25,1%
Coefficient d'exploitation	58,9%	60,4%	-1,5 pt	62,8%	-3,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)	33,1	34,0	-2,4%		

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



Domestic Markets - 1T13

En millions d'euros	1T13	1T12	1T13 / 1T12	4T12	1T13 / 4T12
Produit net bancaire	3 989	4 023	-0,8%	3 845	+3,7%
Frais de gestion	-2 433	-2 468	-1,4%	-2 593	-6,2%
Résultat brut d'exploitation	1 556	1 555	+0,1%	1 252	+24,3%
Coût du risque	-423	-364	+16,2%	-470	-10,0%
Résultat d'exploitation	1 133	1 191	-4,9%	782	+44,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	12	11	+9,1%	8	+50,0%
Autres éléments hors exploitation	1	3	-66,7%	-5	n.s.
Résultat avant impôt	1 146	1 205	-4,9%	785	+46,0%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-57	-56	+1,8%	-51	+11,8%
Résultat avant impôt de Domestic Markets	1 089	1 149	-5,2%	734	+48,4%
Coefficient d'exploitation	61,0%	61,3%	-0,3 pt	67,4%	-6,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)	20,6	21,5	-4,1%		

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



Banque De Détail en France - 1T13 Hors effets PEL/CEL

En millions d'euros	1T13	1T12	1T13 / 1T12	4T12	1T13 / 4T12
Produit net bancaire	1 776	1 813	-2,0%	1 644	+8,0%
dont revenus d'intérêt	1 076	1 094	-1,6%	952	+13,0%
dont commissions	700	719	-2,6%	692	+1,2%
Frais de gestion	-1 081	-1 101	-1,8%	-1 170	-7,6%
Résultat brut d'exploitation	695	712	-2,4%	474	+46,6%
Coût du risque	-80	-84	-4,8%	-80	+0,0%
Résultat d'exploitation	615	628	-2,1%	394	+56,1%
Éléments hors exploitation	2	0	n.s.	2	+0,0%
Résultat avant impôt	617	628	-1,8%	396	+55,8%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-35	-33	+6,1%	-29	+20,7%
Résultat avant impôt de BDDF	582	595	-2,2%	367	+58,6%
Coefficient d'exploitation	60,9%	60,7%	+0,2 pt	71,2%	-10,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)	7,5	7,9	-5,3%		

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



Banque De Détail en France Volumes

Encours moyens En milliards d'euros	1T13	Variation / 1T12	Variation / 4T12
CREDITS	146,0	-2,7%	-1,0%
Particuliers	79,2	-1,1%	-0,6%
Dont Immobilier	69,0	-0,7%	-0,4%
Dont Consommation	10,2	-3,9%	-2,0%
Entreprises	66,7	-4,6%	-1,4%
DEPOTS	121,5	+5,6%	0,0%
Dépôts à vue	49,6	+1,0%	-2,1%
Comptes d'épargne	57,4	+8,3%	+2,0%
Dépôts à taux de marché	14,5	+11,9%	-0,6%

En milliards d'euros	31.03.13	Variation / 31.03.12	Variation / 31.12.12
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	74,1	+3,0%	+2,4%
OPCVM (1)	65,1	-11,1%	-5,8%

(1) Non compris OPCVM de droit luxembourgeois (PARVEST). Source : Europerformance

- Crédits : -2,7% / 1T12
 - Particuliers : poursuite du ralentissement de la demande
 - Entreprises : faible demande mais hausse des crédits aux TPE-PME
- Dépôts : +5,6% / 1T12
 - Forte croissance des comptes d'épargne et des dépôts à taux de marché
- Epargne hors-bilan :
 - Bonne collecte en assurance-vie ce trimestre
 - Baisse des encours d'OPCVM monétaires



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 37

BNL banca commerciale - 1T13

En millions d'euros	1T13	1T12	1T13 / 1T12	4T12	1T13 / 4T12
Produit net bancaire	823	816	+0,9%	834	-1,3%
Frais de gestion	-438	-445	-1,6%	-485	-9,7%
Résultat brut d'exploitation	385	371	+3,8%	349	+10,3%
Coût du risque	-296	-219	+35,2%	-283	+4,6%
Résultat d'exploitation	89	152	-41,4%	66	+34,8%
Eléments hors exploitation	0	0	n.s.	1	n.s.
Résultat avant impôt	89	152	-41,4%	67	+32,8%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-5	-5	+0,0%	-3	+66,7%
Résultat avant impôt de BNL bc	84	147	-42,9%	64	+31,3%
Coefficient d'exploitation	53,2%	54,5%	-1,3 pt	58,2%	-5,0 pt
Fonds propres alloués (Mdt)	6,4	6,4	+0,3%		

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

- PNB : +0,9% / 1T12
 - Revenus d'intérêt (-0,4% / 1T12) : effet de la baisse des volumes de crédits ; bonne tenue des marges
 - Commissions (+3,3% / 1T12) : bonne performance de l'épargne hors-bilan, mais baisse de la production de nouveaux crédits et impacts réglementaires
- Frais de gestion : -1,6% / 1T12
 - Effet de ciseaux positif de 2,5 pts



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 38

BNL banca commerciale Volumes

Encours moyens En milliards d'euros	1T13	Variation / 1T12	Variation / 4T12
CRÉDITS	80,9	-2,5%	-1,3%
Particuliers	37,1	+1,0%	+0,2%
Dont Immobilier	24,7	+2,0%	+2,0%
Dont Consommation	3,3	+7,8%	+2,7%
Entreprises	43,8	-5,3%	-2,6%
DEPOTS	35,4	+9,6%	+1,6%
Dépôts Particuliers	21,1	+3,2%	+4,7%
Dont Dépôts à vue	20,4	+3,4%	+4,2%
Dépôts Entreprises	14,2	+21,0%	-2,5%

En milliards d'euros	31.03.13	Variation / 31.03.12	Variation / 31.12.12
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	11,9	+4,4%	+0,2%
OPCVM	9,1	+6,9%	-1,6%

- Crédits : -2,5% / 1T12
 - Particuliers : +1,0% / 1T12, ralentissement de la production ; hausse des crédits immobiliers
 - Entreprises : -5,3% / 1T12, recul en ligne avec le marché
- Dépôts : +9,6% / 1T12
 - Particuliers : hausse des dépôts à vue et léger gain de part de marché
 - Entreprises : croissance soutenue sur les entreprises et les collectivités publiques



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 39

Banque De Détail en Belgique - 1T13

En millions d'euros	1T13	1T12	1T13 / 1T12	4T12	1T13 / 4T12
Produit net bancaire	838	841	-0,4%	817	+2,6%
Frais de gestion	-598	-604	-1,0%	-613	-2,4%
Résultat brut d'exploitation	240	237	+1,3%	204	+17,6%
Coût du risque	-21	-37	-43,2%	-51	-58,8%
Résultat d'exploitation	219	200	+9,5%	153	+43,1%
Éléments hors exploitation	2	8	-75,0%	-1	n.s.
Résultat avant impôt	221	208	+6,3%	152	+45,4%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-16	-17	-5,9%	-18	-11,1%
Résultat avant impôt de BDDB	205	191	+7,3%	134	+53,0%
Coefficient d'exploitation	71,4%	71,8%	-0,4 pt	75,0%	-3,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)	3,6	3,6	-1,2%		

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

- PNB : -0,4% / 1T12
 - Revenus d'intérêt : -1,0% / 1T12, légère baisse en lien avec un environnement de taux bas persistant
 - Commissions : +1,9% / 1T12, bonne performance de l'épargne hors-bilan



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 40

Banque De Détail en Belgique Volumes

Encours moyens En milliards d'euros	1T13	Variation / 1T12	Variation / 4T12
CREDITS	85,4	+2,1%	+1,4%
Particuliers	56,6	+3,6%	+1,2%
Dont Immobilier	39,4	+5,2%	+1,5%
Dont Consommation	0,1	-80,3%	-24,4%
Dont Entrepreneurs	17,0	+3,1%	+0,8%
Entreprises et collectivités publ.	28,8	-0,9%	+1,7%
DEPOTS	103,3	+4,3%	+0,1%
Dépôts à vue	30,3	+11,2%	-0,9%
Comptes d'épargne	61,7	+7,2%	+2,7%
Dépôts à terme	11,3	-20,7%	-10,2%

En milliards d'euros	31.03.13	Variation / 31.03.12	Variation / 31.12.12
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	26,0	+6,2%	+2,0%
OPCVM	25,8	+2,8%	+2,1%

- Crédits : +2,1% / 1T12
 - Particuliers : +3,6% / 1T12, hausse notamment des crédits immobiliers
 - Entreprises : -0,9% / 1T12, ralentissement de la demande mais bonne tenue des crédits aux PME
- Dépôts : +4,3% / 1T12
 - Particuliers : bonne croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne
 - Entreprises : hausse des dépôts à vue
- Assurance-vie : +6,2% / 1T12
 - Bonne collecte ce trimestre



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 41

Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg - 1T13 Personal Investors - 1T13

Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg

Encours moyens en milliards d'euros	1T13	Variation / 1T12	Variation / 4T12
CREDITS	8,6	+4,0%	+1,5%
Particuliers	5,5	+2,4%	+0,5%
Entreprises et collectivités publ.	3,1	+6,8%	+3,5%
DEPOTS	12,8	+10,8%	+1,1%
Dépôts à vue	4,6	+16,8%	+2,5%
Comptes d'épargne	5,6	+32,4%	+5,7%
Dépôts à terme	2,6	-23,1%	-9,5%

En milliards d'euros	31.03.13	Variation / 31.03.12	Variation / 31.12.12
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	1,3	+11,5%	-0,3%
OPCVM	2,5	-4,0%	-0,2%

Personal Investors

Encours moyens en milliards d'euros	1T13	Variation / 1T12	Variation / 4T12
CREDITS	0,4	-15,8%	-10,6%
DEPOTS	10,0	+15,9%	+4,8%

En milliards d'euros	31.03.13	Variation / 31.03.12	Variation / 31.12.12
ACTIFS SOUS GESTION	37,1	+8,5%	+5,6%
Ordres Particuliers Europe (millions)	2,1	-6,3%	+18,6%

- Crédits : bonne progression des crédits aux entreprises et des crédits immobiliers
- Dépôts : forte collecte en particulier sur les clients entreprises
- Hausse importante de la demande pour les produits d'assurance-vie
- Poursuite de l'amélioration de l'efficacité opérationnelle
- Dépôts / 1T12 : forte augmentation soutenue par un bon niveau de recrutement clients
- Actifs sous gestion / 1T12 : très bonne collecte nette grâce au dynamisme du recrutement clients
- Activité de courtage : baisse / 1T12 mais en rebond par rapport au trimestre précédent
- Cortal Consors élu meilleur « Best Online-Broker 2013 » en Allemagne par les lecteurs de *Börse am Sonntag*



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 42

Arval - 1T13

Leasing Solutions - 1T13

Arval

Encours moyens en milliards d'euros	1T13	Variation* / 1T12	Variation* / 4T12
Encours consolidés	8,7	+2,6%	-0,5%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	684	-0,3%	-0,7%

- Hausse des revenus / 1T12 du fait de la bonne tenue des marges
- Amélioration du coefficient d'exploitation
- Lancement de « Arval Smart Experience » en France, une offre de services innovants et interactifs pour les clients et les conducteurs
- Renforcement de la coopération avec BDDF portant sur le dispositif commercial et l'offre auprès des clients entrepreneurs

Leasing Solutions

Encours moyens en milliards d'euros	1T13	Variation* / 1T12	Variation* / 4T12
Encours consolidés	17,8	-8,1%	-2,5%

- Baisse des encours, en ligne avec le plan d'adaptation
- Effet plus limité sur les revenus, du fait de la politique sélective en termes de rentabilité des opérations
- Stabilité du coefficient d'exploitation du fait d'une bonne maîtrise des coûts
- Elu « Meilleur prestataire de services financiers de l'année 2013 » par *IT Europa* au Royaume-Uni

* A périmètre et change constants



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 43

Europe Méditerranée - 1T13

En millions d'euros	1T13	1T12	1T13 / 1T12	4T12	1T13 / 4T12
Produit net bancaire	474	413	+14,8%	481	-1,5%
Frais de gestion	-327	-318	+2,8%	-345	-5,2%
Résultat brut d'exploitation	147	95	+54,7%	136	+8,1%
Coût du risque	-71	-90	-21,1%	-89	-20,2%
Résultat d'exploitation	76	5	n.s.	47	+61,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	21	20	+5,0%	17	+23,5%
Autres éléments hors exploitation	-1	1	n.s.	1	n.s.
Résultat avant impôt	96	26	n.s.	65	+47,7%
Coefficient d'exploitation	69,0%	77,0%	-8,0 pt	71,7%	-2,7 pt
Fonds propres alloués (Md€)	3,5	3,3	+6,4%		

- SME : bonne contribution de la Banque de Nankin



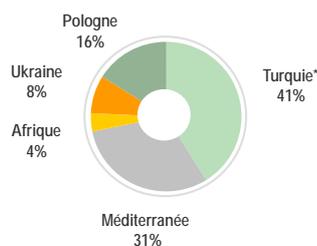
BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 44

Europe Méditerranée Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	1T13	Variation / 1T12 à périmètre historique et change constants		Variation / 4T12 à périmètre historique et change constants	
		+5,4%	+6,0%	0,0%	+1,2%
CREDITS	24,1				
DEPOTS	22,0	+12,9%	+14,5%	+2,3%	+4,0%

Répartition géographique des encours de crédit 1T13



Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	1T12	2T12	3T12	4T12	1T13
Turquie	0,37%	0,91%	1,01%	0,92%	1,73%
UkrSibbank	8,35%	0,41%	1,25%	4,69%	0,79%
Pologne	0,25%	0,66%	0,30%	-0,24%	0,77%
Autres	1,25%	0,70%	1,34%	1,96%	0,83%
Europe Méditerranée	1,50%	0,74%	1,04%	1,42%	1,15%

* TEB consolidée à 70,3%



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 45

BancWest - 1T13

En millions d'euros	1T13	1T12	1T13 / 1T12	4T12	1T13 / 4T12
Produit net bancaire	559	581	-3,8%	561	-0,4%
Frais de gestion	-346	-341	+1,5%	-356	-2,8%
Résultat brut d'exploitation	213	240	-11,3%	205	+3,9%
Coût du risque	-26	-46	-43,5%	-33	-21,2%
Résultat d'exploitation	187	194	-3,6%	172	+8,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	n.s.	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	3	1	n.s.	-3	n.s.
Résultat avant impôt	190	195	-2,6%	169	+12,4%
Coefficient d'exploitation	61,9%	58,7%	+3,2 pt	63,5%	-1,6 pt
Fonds propres alloués (Mdt)	4,1	4,0	+2,7%		

- Effet change : USD / EUR* : -0,6% / 1T12, -1,7% / 4T12



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

* Cours moyens

Résultats 31.03.2013 | 46

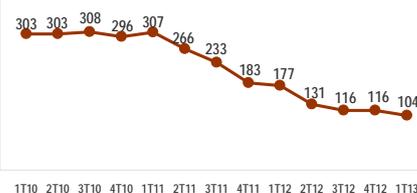
BancWest Volumen et risques

Encours moyens En milliards d'euros	Encours	Variation / 1T12		Variation / 4T12	
	1T13	historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants
CREDITS	41,0	+3,3%	+3,9%	-1,5%	+0,2%
Particuliers	19,2	-0,4%	+0,2%	-1,9%	-0,2%
Dont Immobilier	9,3	-6,5%	-5,8%	-3,1%	-1,5%
Dont Consommation	9,8	+6,1%	+6,8%	-0,6%	+1,1%
Immobilier commercial	10,4	+2,4%	+3,1%	-1,5%	+0,2%
Crédits aux Entreprises	11,3	+11,1%	+11,8%	-0,7%	+1,0%
DEPOTS	43,8	+3,8%	+4,4%	-1,5%	+0,3%
Dépôts hors Jumbo CDs	39,1	+6,8%	+7,5%	+0,4%	+2,1%

- Crédits : +3,9%* / 1T12 ; poursuite de la croissance
 - Progression des crédits aux entreprises et des crédits à la consommation
 - Poursuite du recul des crédits immobiliers du fait de la cession d'encours à Fannie Mae
- Dépôts : +4,4%* / 1T12, bonne croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne
- Poursuite de la baisse du taux de crédits douteux : 104 pb au 31.03.13 vs. 116 pb au 31.12.12, principalement dans les crédits aux entreprises

Non-accruing Loans / Total Loans

en pb



* A périmètre et change constants



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 47

Personal Finance - 1T13

En millions d'euros	1T13	1T12	1T13 / 1T12	4T12	1T13 / 4T12
Produit net bancaire	1 178	1 231	-4,3%	1 267	-7,0%
Frais de gestion	-547	-645	-15,2%	-571	-4,2%
Résultat brut d'exploitation	631	586	+7,7%	696	-9,3%
Coût du risque	-377	-327	+15,3%	-432	-12,7%
Résultat d'exploitation	254	259	-1,9%	264	-3,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	17	24	-29,2%	18	-5,6%
Autres éléments hors exploitation	1	0	n.s.	67	-98,5%
Résultat avant impôt	272	283	-3,9%	349	-22,1%
Coefficient d'exploitation	46,4%	52,4%	-6,0 pt	45,1%	+1,3 pt
Fonds propres alloués (Mdt)	4,8	5,1	-5,0%		

- Autres éléments
 - Rappels : cession de la participation de 33% dans Natixis Financement au 4T12 et de la participation dans CSF Brésil au 2T12
 - Co-entreprise avec Sberbank (Russie) : démarrage de l'activité



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 48

Personal Finance Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	1T13	Variation / 1T12		Variation / 4T12	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants
TOTAL ENCOURS CONSOLIDÉS	87,8	-3,3%	-2,4%	-1,0%	-0,8%
Crédits à la consommation	50,5	-1,8%	-0,1%	-0,3%	-0,2%
Crédits immobiliers	37,4	-5,2%	-5,3%	-1,8%	-1,7%
TOTAL ENCOURS GERES ⁽¹⁾	111,9	-9,4%	-1,9%	-8,8%	-0,6%

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

Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	1T12	2T12	3T12	4T12	1T13
France	0,51%*	1,52%	0,90%	1,91%*	1,27%
Italie	3,41%	2,85%	3,56%	2,94%	3,42%
Espagne	1,76%	1,88%	2,56%	3,02%*	2,83%
Autres Europe de l'Ouest	1,06%	1,08%	0,98%	1,10%	0,96%
Europe de l'Est	5,50%	1,54%*	3,01%	1,73%	1,09%
Brésil	4,07%	3,81%	4,72%	4,26%	5,47%
Autres	0,76%	1,31%	0,82%	0,48%	0,65%
Personal Finance	1,45%	1,66%	1,62%	1,95%	1,71%

* Ajustements exceptionnels du provisionnement



Investment Solutions - 1T13

En millions d'euros	1T13	1T12	1T13 / 1T12	4T12	1T13 / 4T12
Produit net bancaire	1 563	1 521	+2,8%	1 601	-2,4%
Frais de gestion	-1 054	-1 046	+0,8%	-1 136	-7,2%
Résultat brut d'exploitation	509	475	+7,2%	465	+9,5%
Coût du risque	-7	-11	-36,4%	64	n.s.
Résultat d'exploitation	502	464	+8,2%	529	-5,1%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	35	9	n.s.	51	-31,4%
Autres éléments hors exploitation	4	7	-42,9%	1	n.s.
Résultat avant impôt	541	480	+12,7%	581	-6,9%
Coefficient d'exploitation	67,4%	68,8%	-1,4 pt	71,0%	-3,6 pt
Fonds propres alloués (Mde)	8,3	7,9	+5,3%		

● SME

- Rappel : impact de la dette grecque au 1T12 (-12 M€)



Investment Solutions Activité

	31.03.13	31.03.12	Variation / 31.03.12	31.12.12	Variation / 31.12.12
Actifs sous gestion (en Md€)*	906	881	+2,9%	889	+1,9%
Gestion d'actifs	404	422	-4,3%	405	-0,3%
Wealth Management	277	254	+9,0%	265	+4,1%
Real Estate	13	13	+3,4%	13	+0,6%
Assurance	175	158	+10,8%	170	+3,2%
Personal Investors	37	34	+8,5%	35	+5,6%
	1T13	1T12	Variation / 1T12	4T12	Variation / 4T12
Collecte nette (en Md€)*	3,1	12,6	-75,4%	-6,9	n.s.
Gestion d'actifs	-7,0	7,8	n.s.	-7,7	-10,2%
Wealth Management	6,3	2,7	n.s.	-0,5	n.s.
Real Estate	0,2	0,4	-56,9%	0,3	-27,2%
Assurance	2,2	1,1	+91,0%	0,9	n.s.
Personal Investors	1,4	0,4	n.s.	0,1	n.s.
	31.03.13	31.03.12	Variation / 31.03.12	31.12.12	Variation / 31.12.12
Securities Services					
Actifs en conservation (en Md€)	5 532	5 048	+9,6%	5 524	+0,2%
Actifs sous administration (en Md€)	1 022	924	+10,7%	1 010	+1,2%
	1T13	1T12	1T13 / 1T12	4T12	1T13 / 4T12
Nombre de transactions (en millions)	11,6	12,1	-4,2%	10,8	+6,9%

* Y compris actifs conseillés pour les clients externes, actifs distribués et Personal Investors

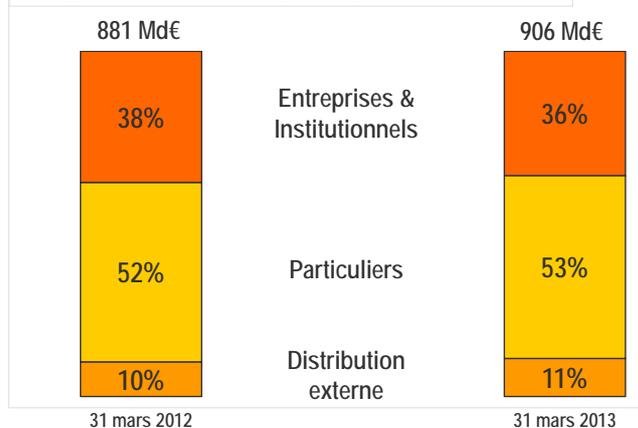


BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 51

Investment Solutions Répartition des actifs par origine de clientèle

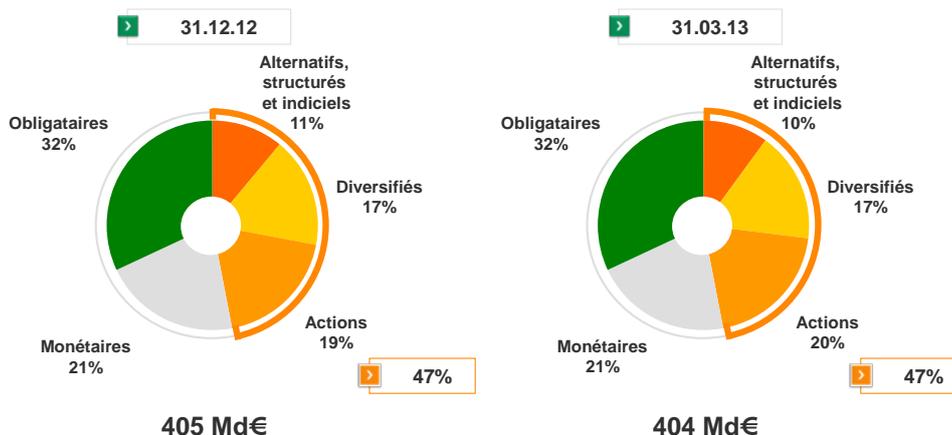
■ Répartition des actifs par origine de clientèle



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 52

Gestion d'actifs Ventilation des actifs gérés



Investment Solutions Gestion Institutionnelle et Privée - 1T13

En millions d'euros	1T13	1T12	1T13 / 1T12	4T12	1T13 / 4T12
Produit net bancaire	702	706	-0,6%	738	-4,9%
Frais de gestion	-509	-522	-2,5%	-561	-9,3%
Résultat brut d'exploitation	193	184	+4,9%	177	+9,0%
Coût du risque	-3	-6	-50,0%	54	n.s.
Résultat d'exploitation	190	178	+6,7%	231	-17,7%
Quota-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	7	7	+0,0%	7	+0,0%
Autres éléments hors exploitation	0	5	n.s.	0	n.s.
Résultat avant impôt	197	190	+3,7%	238	-17,2%
Coefficient d'exploitation	72,5%	73,9%	-1,4 pt	76,0%	-3,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)	1,8	1,9	-1,7%		

- PNB : -0,6% / 1T12
 - Baisse des encours moyens dans la Gestion d'actifs
 - Bonne performance de Wealth Management notamment en Asie
- Frais de gestion : -2,5% / 1T12
 - Effet du plan d'adaptation dans la Gestion d'actifs
 - Amélioration du coefficient d'exploitation (-1,4 pt)



Investment Solutions Assurance - 1T13

En millions d'euros	1T13	1T12	1T13 / 1T12	4T12	1T13 / 4T12
Produit net bancaire	538	475	+13,3%	525	+2,5%
Frais de gestion	-257	-234	+9,8%	-274	-6,2%
Résultat brut d'exploitation	281	241	+16,6%	251	+12,0%
Coût du risque	-4	-5	-20,0%	2	n.s.
Résultat d'exploitation	277	236	+17,4%	253	+9,5%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	28	1	n.s.	41	-31,7%
Autres éléments hors exploitation	4	1	n.s.	0	n.s.
Résultat avant impôt	309	238	+29,8%	294	+5,1%
Coefficient d'exploitation	47,8%	49,3%	-1,5 pt	52,2%	-4,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)	6,0	5,5	+8,8%		

- Chiffre d'affaires : 7,4 Md€ (+7,9% / 1T12 ; +16,9% / 4T12)
 - Bonne dynamique de l'activité en épargne et en protection, notamment en Asie et en Amérique latine
- Provisions techniques : +7,7% / 1T12
- PNB : +13,3% / 1T12
 - Effet de la hausse du chiffre d'affaires et de l'évolution favorable des marchés
- Frais de gestion : +9,8% / 1T12
 - Amélioration du coefficient d'exploitation (-1,5 pt)
- SME
 - Rappel : impact de la dette grecque au 1T12 (-12 M€)



Investment Solutions Securities Services - 1T13

En millions d'euros	1T13	1T12	1T13 / 1T12	4T12	1T13 / 4T12
Produit net bancaire	323	340	-5,0%	338	-4,4%
Frais de gestion	-288	-290	-0,7%	-301	-4,3%
Résultat brut d'exploitation	35	50	-30,0%	37	-5,4%
Coût du risque	0	0	n.s.	8	n.s.
Résultat d'exploitation	35	50	-30,0%	45	-22,2%
Eléments hors exploitation	0	2	n.s.	4	n.s.
Résultat avant impôt	35	52	-32,7%	49	-28,6%
Coefficient d'exploitation	89,2%	85,3%	+3,9 pt	89,1%	+0,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)	0,5	0,5	-7,2%		

- PNB : -5,0% / 1T12
 - Environnement de taux bas persistant et baisse des volumes de transactions (-4,2% / 1T12)
 - Croissance des actifs en conservation et sous administration
- Frais de gestion : -0,7% / 1T12
 - Bonne maîtrise des coûts ; poursuite du développement, notamment aux Etats-Unis et en Asie



Corporate and Investment Banking - 1T13

En millions d'euros	1T13	1T12	1T13 / 1T12	4T12	1T13 / 4T12
Produit net bancaire	2 461	3 121	-21,1%	1 983	+24,1%
Frais de gestion	-1 590	-1 901	-16,4%	-1 525	+4,3%
Résultat brut d'exploitation	871	1 220	-28,6%	458	+90,2%
Coût du risque	-80	-78	+2,6%	-206	-61,2%
Résultat d'exploitation	791	1 142	-30,7%	252	n.s.
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	15	14	+7,1%	4	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	2	n.s.	1	n.s.
Résultat avant impôt	806	1 158	-30,4%	257	n.s.
Coefficient d'exploitation	64,6%	60,9%	+3,7 pt	76,9%	-12,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)	14,6	18,1	-19,3%		

- PNB : -21,1% / 1T12
- Frais de gestion : -16,4% / 1T12
 - Effet du plan d'adaptation sur les effectifs (-5,3% en moyenne sur l'exercice 2012) et les coûts
 - Impact dépendant des investissements réalisés sur les projets de développement (Asie, Cash Management)
- ROE annualisé : 22,0%
 - Baisse des fonds propres alloués du fait de la diminution des encours de crédits et d'une gestion prudente des risques de marchés



Corporate and Investment Banking Conseil et Marchés de Capitaux - 1T13

En millions d'euros	1T13	1T12	1T13 / 1T12	4T12	1T13 / 4T12
Produit net bancaire	1 682	2 249	-25,2%	1 150	+46,3%
dont Actions et Conseil	395	492	-19,7%	322	+22,7%
dont Fixed Income	1 287	1 757	-26,8%	828	+55,4%
Frais de gestion	-1 179	-1 474	-20,0%	-1 083	+8,9%
Résultat brut d'exploitation	503	775	-35,1%	67	n.s.
Coût du risque	-14	37	n.s.	13	n.s.
Résultat d'exploitation	489	812	-39,8%	80	n.s.
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	9	9	+0,0%	-1	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	2	n.s.	-2	n.s.
Résultat avant impôt	498	823	-39,5%	77	n.s.
Coefficient d'exploitation	70,1%	65,5%	+4,6 pt	94,2%	-24,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)	7,0	8,8	-20,3%		

- Fonds propres alloués : -20,3% / 1T12
 - VaR à un niveau faible du fait d'une politique de risque prudente



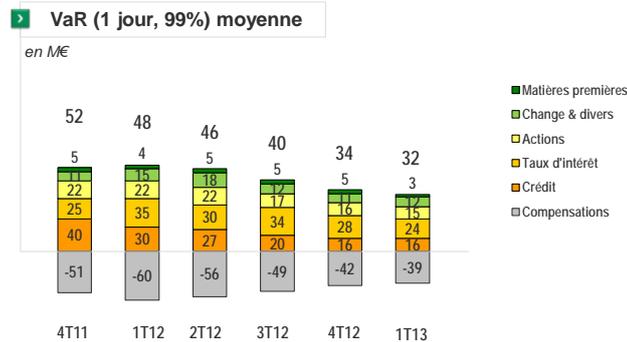
Corporate and Investment Banking Corporate Banking - 1T13

En millions d'euros	1T13	1T12	1T13 / 1T12	4T12	1T13 / 4T12
Produit net bancaire	779	872	-10,7%	833	-6,5%
Frais de gestion	-411	-427	-3,7%	-442	-7,0%
Résultat brut d'exploitation	368	445	-17,3%	391	-5,9%
Coût du risque	-66	-115	-42,6%	-219	-69,9%
Résultat d'exploitation	302	330	-8,5%	172	+75,6%
Éléments hors exploitation	6	5	+20,0%	8	-25,0%
Résultat avant impôt	308	335	-8,1%	180	+71,1%
Coefficient d'exploitation	52,8%	49,0%	+3,8 pt	53,1%	-0,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)	7,6	9,3	-18,3%		

- Fonds propres alloués : -18,3% / 1T12, en ligne avec la diminution des encours



Corporate and Investment Banking Risques de marchés - 1T13



- VaR encore à un niveau très faible au 1T13
 - Pas de perte au-delà de la VaR depuis 2011



Corporate and Investment Banking Conseil et Marchés de Capitaux - 1T13

	Turkey: Republic of Turkey USD1.5bn 3.250% due Mar 2023 Joint Bookrunner January 2013		US: Liberty Interactive LLC USD850m Exchangeable Senior Debentures into Time Warner Cable Inc & Time Warner Inc, the largest US telecom convertible since 2009 Joint Left Lead Bookrunner & Sole Repurchase Agent 3 April 2013
	Brazil: Banco do Brasil USD2bn 6.250% Perp NC11 Tier 1 Subordinated Joint Bookrunner January 2013		USA: PepsiCo USD2.5bn Dual Tranche 2016/2023 Joint Bookrunner February 2013
	India: Bharti Airtel International USD1bn 5.125% due 2023 Joint Bookrunner March 2013		Italy: Advisor to energy group ERG For the acquisition of 80% of IP Maestrale Investments Ltd, leading operator in Italy in the sector of renewable energy from wind sources EUR859m February 2013
	Supranational: The World Bank USD5bn Dual Tranche 2016/2023 Joint Bookrunner February 2013		UK: Prudential USD700m PerpNC5 5.250% fixed-for-life Tier 1 Joint Bookrunner January 2013
	China: Chinalco Mining Corporation International USD410m IPO Joint Global Coordinator and Joint Bookrunner in the Global Offering January 2013		Indonesia/France: Advisor to CT Corp For the acquisition of a 60% stake in Carrefour Indonesia (EUR525m) to take its full ownership. Debt Advisory bank, Hedge provider, MLA & Bookrunner of the Acquisition Facility January 2013



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 61

Corporate and Investment Banking Corporate Banking - 1T13

	Turkey: Turkish Airlines Japanese Operating Lease for the USD210m financing of 3 Boeing aircrafts Zero final take (sold to Asian Financial Institutions) Mandated Lead Arranger 1st quarter 2013		Sweden/Japan: Toyota Industries Corporation Pan-European cash management mandate: Payments/Collections, Cash Pool, e-Banking Main Euro Flow Bank January 2013
	Belgium/Vietnam: Dredging Works EUR70m facility for Official Development Assistance and ONDD covered credits to Ministry of Finance in Vietnam OTD model with limited final take Global Coordinator, Structuring Bank and MLA March 2013		Sweden: Meda (Pharmaceutical) Mandated as preferred cash management provider in Italy, France and Switzerland January 2013
	Chile/Brazil: Latam Airlines Group ECA Financing with Capital Markets Take Out Option for the USD138m financing of 4 Airbus OTD model with no B/S commitment Arranger of this transaction and bookrunner of the first ever ECGD guaranteed bond for an airline December 2012 - April 2013		Japan: SONY AR Funding Corporation EUR400m & RUB4bn Supply Chain Management Programs: without recourse purchase facility of European and Russian receivables. Syndicated July 2012 & March 2013
			Canada: CHC Helicopter Structured Export Lease Facility to finance the purchase of up to 8 EC225 Helicopters Coface insured facility: USD127m + EUR50m Mandated Lead Arranger January 2013

 Originate to Distribute



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 62

Corporate and Investment Banking Classements et "Awards" - 1T13

● Conseil et Marchés de Capitaux : des franchises mondiales reconnues

- N°1 All Corporate Bonds in EUR and n°4 All Bonds in EUR (*IFR Thomson Reuters*) - 1T 2013
- N°8 All International Bonds all currencies, n°3 All International Bonds in CHF, n°3 Dimsum Bonds (Offshore RMB) & n°3 Korea Bonds all currencies (*IFR Thomson Reuters*) - 1T 2013
- N°2 bookrunner EMEA Equity-Linked & n°10 worldwide (*Dealogic*) - 1T 2013
- N°5 Asia Pacific (ex-Japan) IPO bookrunner (*Dealogic*) - 1T 2013
- "Technology innovation of the Year" (*Structured Products Awards 2013*)
- "Preferred platform providers for pricing indications and product construction" for Equities and Commodity Derivatives (*Structured Products Awards 2013*)

● Corporate Banking : un leadership confirmé dans tous les métiers

- N°1 Bookrunner in EMEA Syndicated Loans by volume and number of deals (*Dealogic*) - 1T 2013
- N°1 Bookrunner in EMEA Media Telecom Loans by volume (*Dealogic*) - 1T 2013
- N°1 in European Large Corporate Cash Management for Market Penetration and Quality, (*Greenwich Associates*) - 1T13
- N°5 Mandated lead arranger of All Trade Finance (*Dealogic*) - 1T 2013
- Best Arranger of Western European Loan (*Euroweek*) - Janvier 2013
- Telecom Loan Bank of the Year 2012 (*Telecomfinance Magazine Award 2013*)



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 63

Autres Activités - 1T13

En millions d'euros	1T13	1T12	4T12
Produit net bancaire	-63	-871	-349
Frais de gestion	-273	-180	-333
dont coûts de restructuration et de transformation	-155	-65	-174
Résultat brut d'exploitation	-336	-1 051	-682
Coût du risque	4	-29	-32
Résultat d'exploitation	-332	-1 080	-714
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-65	76	31
Autres éléments hors exploitation	9	1 676	-439
Résultat avant impôt	-388	672	-1 122

● Revenus

- Réévaluation de la dette propre* : -215 M€ (-843 M€ au 1T12)
- Introduction de la Debit Value Adjustment (DVA) : +364 M€
- Impact de l'excédent de dépôts auprès des Banques Centrales

● Frais de gestion

- Coûts de transformation « Simple & Efficient » : -155 M€

● Autres éléments

- Rappel 1T12 : cession d'une participation dans Klépierre (1 790 M€ dont +40 M€ en SME et +1 750 M€ dans les autres éléments hors exploitation)
- SME : impact exceptionnel d'une dépréciation dans les comptes d'une société mise en équivalence

* La valeur de marché ou de modèle tient compte de la variation de valeur imputable au risque émetteur du groupe BNP Paribas. Pour l'essentiel des encours concernés, elle est constatée en calculant la valeur de remplacement de chaque instrument, obtenue par l'actualisation des flux de trésorerie de l'instrument en utilisant un taux correspondant à celui d'une dette similaire qui serait émise par le groupe BNP Paribas à la date de clôture.



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 64

Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Structure financière du Groupe

Résultats détaillés du 1T13

Annexes



Nombre d'actions, bénéfice et actif nets par action

Nombre d'actions et Actif Net par Action

<i>en millions</i>	31-mars-13	31-déc-12 *
Nombre d'actions (fin de période)	1 244	1 242
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1 241	1 239
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 240	1 215
Actif Net par Action en circulation (a)	64,6	63,1
dont actif net non réévalué par action (a)	61,7	60,4

(a) Hors TSSDI

Bénéfice Net par Action

<i>en euros</i>	1T13	1T12 *
Bénéfice Net par Action (BNA)	1,22	2,35

Fonds propres

<i>en milliards d'euros</i>	31-mars-13	31-déc-12 *
Capitaux propres part du groupe non réévalués (a)	74,3	73,0
Gains latents ou différés	3,5	3,2
Rentabilité des fonds propres	7,7%	8,9%
Ratio de solvabilité global (b)	14,7%	15,6%
Ratio Tier 1 (b)	13,0%	13,6%
Ratio common equity Tier 1 (b)	11,7%	11,8%

(a) Hors TSSDI et après hypothèse de distribution

(b) Sur la base des risques pondérés Bâle 2.5 (CRD3) à 578 Md€ au 31.03.13 et à 552 Md€ au 31.12.12

* Données retraitées du fait de l'application de l'amendement à la norme IAS 19



Un bilan de qualité

Créances douteuses / encours bruts

	31-mars-13	31-déc-12
Créances douteuses (a) / encours bruts (b)	4,5%	4,6%

(a) Encours douteux de créances sur la clientèle et les établissements de crédit hors repos, nets des garanties
(b) Encours bruts de créances sur la clientèle et les établissements de crédit hors repos

Taux de couverture

en milliards d'euros	31-mars-13	31-déc-12
Engagements douteux (a)	33,0	33,2
Provisions (b)	28,0	27,6
Taux de couverture	85%	83%

(a) Engagements douteux bruts bilan et hors bilan, nets des garanties
(b) Spécifiques et collectives



Coût du risque sur encours (1/2)

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

	2010	2011	1T12	2T12	3T12	4T12	2012	1T13
Domestic Markets*								
Encours début de trimestre (en Md€)	322,6	337,1	347,6	349,7	352,6	345,6	348,9	344,2
Coût du risque (en M€)	1 775	1 405	364	381	358	470	1 573	423
Coût du risque (en pb, annualisé)	55	42	42	44	41	54	45	49
BDDF*								
Encours début de trimestre (en Md€)	137,8	144,9	149,9	152,0	154,0	148,3	151,1	148,0
Coût du risque (en M€)	482	315	84	85	66	80	315	80
Coût du risque (en pb, annualisé)	35	22	22	22	17	22	21	22
BNL bc*								
Encours début de trimestre (en Md€)	76,3	81,1	82,9	82,3	83,1	82,4	82,7	81,5
Coût du risque (en M€)	817	795	219	230	229	283	961	296
Coût du risque (en pb, annualisé)	107	98	106	112	110	137	116	145
BDDB*								
Encours début de trimestre (en Md€)	75,6	79,2	84,3	85,8	86,1	85,5	85,4	87,0
Coût du risque (en M€)	195	137	37	41	28	51	157	21
Coût du risque (en pb, annualisé)	26	17	18	19	13	24	18	10

* Avec la Banque Privée à 100%



Coût du risque sur encours (2/2)

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

	2010	2011	1T12	2T12	3T12	4T12	2012	1T13
BancWest								
Encours début de trimestre (en Md€)	38,9	37,1	40,4	39,6	42,1	41,9	41,0	41,2
Coût du risque (en M€)	465	256	46	32	34	33	145	26
Coût du risque (en pb, annualisé)	119	69	46	32	32	31	35	25
Europe Méditerranée								
Encours début de trimestre (en Md€)	23,7	23,2	24,0	24,3	25,4	25,0	24,7	24,7
Coût du risque (en M€)	346	268	90	45	66	89	290	71
Coût du risque (en pb, annualisé)	146	115	150	74	104	142	117	115
Personal Finance								
Encours début de trimestre (en Md€)	84,5	89,5	90,5	90,0	89,8	88,8	89,8	88,1
Coût du risque (en M€)	1 913	1 639	327	374	364	432	1 497	377
Coût du risque (en pb, annualisé)	226	183	145	166	162	195	167	171
CIB - Corporate Banking								
Encours début de trimestre (en Md€)	160,0	153,2	137,7	123,9	116,4	106,8	121,2	102,8
Coût du risque (en M€)	48	96	115	-75	173	219	432	66
Coût du risque (en pb, annualisé)	3	6	33	-24	59	82	36	26
Groupe*								
Encours début de trimestre (en Md€)	665,4	690,9	692,4	682,4	683,2	661,6	679,9	654,9
Coût du risque (en M€)	4 802	6 797	945	853	944	1 199	3 941	978
Coût du risque (en pb, annualisé)	72	98	55	50	55	72	58	60

* Y compris coût du risque des activités de marché, Investment Solutions et Autres Activités



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

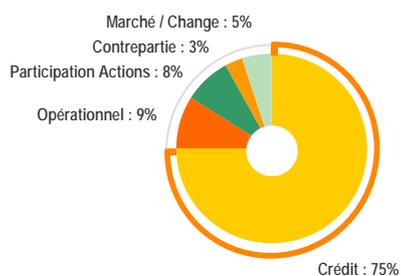
Résultats 31.03.2013 | 69

Actifs pondérés Bâle 2.5*

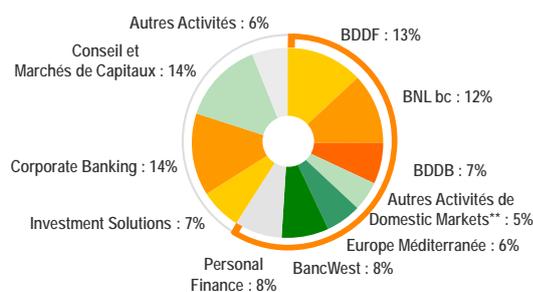
Actifs pondérés Bâle 2.5* : 578 Md€ (+26 Md€ / 31.12.12)

- Effet des changements réglementaires sur les participations d'assurance en anticipation de la CRD4

Actifs pondérés Bâle 2.5* par type de risque au 31.03.2013



Actifs pondérés Bâle 2.5* par métier au 31.03.2013



Retail Banking : 59%

* CRD3 ; ** Y compris Luxembourg



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.03.2013 | 70

HISTORIQUE DES RESULTATS TRIMESTRIELS

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

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

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

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

<i>en millions d'euros</i>	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
DOMESTIC MARKETS (Intégrant 2/3 de Banque Privée France, Italie, Belgique et Luxembourg)					
PNB	3 883	3 851	3 851	3 799	3 890
Frais de gestion	-2 377	-2 535	-2 477	-2 438	-2 414
RBE	1 506	1 316	1 374	1 361	1 476
Coût du risque	-421	-471	-356	-382	-364
Résultat d'exploitation	1 085	845	1 018	979	1 112
SME	12	7	11	10	11
Autres éléments hors exploitation	1	-5	1	0	3
Résultat avant impôt	1 098	847	1 030	989	1 126
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	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>	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (Intégrant 100% de Banque Privée France)*					
PNB	1 785	1 757	1 767	1 716	1 790
<i>dont revenus d'intérêt</i>	1 085	1 065	1 063	1 020	1 071
<i>dont commissions</i>	700	692	704	696	719
Frais de gestion	-1 081	-1 170	-1 158	-1 108	-1 101
RBE	704	587	609	608	689
Coût du risque	-80	-80	-66	-85	-84
Résultat d'exploitation	624	507	543	523	605
Eléments hors exploitation	2	2	1	1	0
Résultat avant impôt	626	509	544	524	605
Résultat attribuable à Investment Solutions	-35	-29	-29	-30	-33
Résultat avant impôt de BDDF	591	480	515	494	572
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,5	7,7	7,8	7,8	7,9

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

<i>en millions d'euros</i>	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (Intégrant 2/3 de Banque Privée France)					
PNB	1 721	1 700	1 709	1 658	1 730
Frais de gestion	-1 053	-1 141	-1 130	-1 079	-1 074
RBE	668	559	579	579	656
Coût du risque	-79	-80	-65	-86	-84
Résultat d'exploitation	589	479	514	493	572
Eléments hors exploitation	2	1	1	1	0
Résultat avant impôt	591	480	515	494	572
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	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>	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
BNL banca commerciale (Intégrant 100% de Banque Privée Italie)*					
PNB	823	834	810	813	816
Frais de gestion	-438	-485	-440	-448	-445
RBE	385	349	370	365	371
Coût du risque	-296	-283	-229	-230	-219
Résultat d'exploitation	89	66	141	135	152
Eléments hors exploitation	0	1	0	0	0
Résultat avant impôt	89	67	141	135	152
Résultat attribuable à Investment Solutions	-5	-3	-3	-7	-5
Résultat avant impôt de BNL bc	84	64	138	128	147
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,4	6,4	6,4	6,3	6,4

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

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

<i>en millions d'euros</i>	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
BANQUE DE DETAIL EN BELGIQUE (Intégrant 2/3 de Banque Privée Belgique)					
PNB	802	780	798	801	804
Frais de gestion	-579	-593	-593	-601	-584
RBE	223	187	205	200	220
Coût du risque	-20	-52	-27	-41	-37
Résultat d'exploitation	203	135	178	159	183
SME	1	4	4	4	5
Autres éléments hors exploitation	1	-5	1	2	3
Résultat avant impôt	205	134	183	165	191
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	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>	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
PERSONAL FINANCE					
PNB	1 178	1 267	1 240	1 244	1 231
Frais de gestion	-547	-571	-589	-595	-645
RBE	631	696	651	649	586
Coût du risque	-377	-432	-364	-374	-327
Résultat d'exploitation	254	264	287	275	259
SME	17	18	21	24	24
Autres éléments hors exploitation	1	67	24	4	0
Résultat avant impôt	272	349	332	303	283
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	4,8	5,0	5,0	5,0	5,1

<i>en millions d'euros</i>	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
EUROPE MEDITERRANEE					
PNB	474	481	454	448	413
Frais de gestion	-327	-345	-323	-333	-318
RBE	147	136	131	115	95
Coût du risque	-71	-89	-66	-45	-90
Résultat d'exploitation	76	47	65	70	5
SME	21	17	15	13	20
Autres éléments hors exploitation	-1	1	1	-1	1
Résultat avant impôt	96	65	81	82	26
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,5	3,5	3,5	3,4	3,3

<i>en millions d'euros</i>	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
BANCWEST					
PNB	559	561	617	593	581
Frais de gestion	-346	-356	-357	-341	-341
RBE	213	205	260	252	240
Coût du risque	-26	-33	-34	-32	-46
Résultat d'exploitation	187	172	226	220	194
Eléments hors exploitation	3	-3	3	1	1
Résultat avant impôt	190	169	229	221	195
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	4,1	4,1	4,1	4,0	4,0

<i>en millions d'euros</i>	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
INVESTMENT SOLUTIONS					
PNB	1 563	1 601	1 516	1 566	1 521
Frais de gestion	-1 054	-1 136	-1 077	-1 069	-1 046
RBE	509	465	439	497	475
Coût du risque	-7	64	4	-3	-11
Résultat d'exploitation	502	529	443	494	464
SME	35	51	41	35	9
Autres éléments hors exploitation	4	1	14	1	7
Résultat avant impôt	541	581	498	530	480
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	8,3	8,1	8,0	7,9	7,9

<i>en millions d'euros</i>	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
GESTION INSTITUTIONNELLE ET PRIVEE					
PNB	702	738	682	710	706
Frais de gestion	-509	-561	-523	-529	-522
RBE	193	177	159	181	184
Coût du risque	-3	54	3	1	-6
Résultat d'exploitation	190	231	162	182	178
SME	7	7	6	12	7
Autres éléments hors exploitation	0	0	10	1	5
Résultat avant impôt	197	238	178	195	190
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	1,8	1,8	1,8	1,8	1,9

<i>en millions d'euros</i>	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
ASSURANCE					
PNB	538	525	495	475	475
Frais de gestion	-257	-274	-253	-241	-234
RBE	281	251	242	234	241
Coût du risque	-4	2	1	-4	-5
Résultat d'exploitation	277	253	243	230	236
SME	28	41	35	23	1
Autres éléments hors exploitation	4	0	-2	1	1
Résultat avant impôt	309	294	276	254	238
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,0	5,7	5,6	5,6	5,5

<i>en millions d'euros</i>	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
METIER TITRES					
PNB	323	338	339	381	340
Frais de gestion	-288	-301	-301	-299	-290
RBE	35	37	38	82	50
Coût du risque	0	8	0	0	0
Résultat d'exploitation	35	45	38	82	50
Eléments hors exploitation	0	4	6	-1	2
Résultat avant impôt	35	49	44	81	52
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	0,5	0,5	0,6	0,6	0,5

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

BILAN AU 31 MARS 2013

En millions d'euros	31/03/2013	31/12/2012 retraité
ACTIF		
Caisse, banques centrales	78 904	103 190
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres de transaction	165 567	143 465
Prêts et opérations de pensions	171 364	146 899
Portefeuille évalué en valeur de marché sur option	65 764	62 800
Instruments financiers dérivés	388 197	410 635
Instruments financiers dérivés de couverture	12 413	14 267
Actifs financiers disponibles à la vente	198 520	192 506
Prêts et créances sur les établissements de crédit	49 456	40 406
Prêts et créances sur la clientèle	634 337	630 520
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	7 110	5 836
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	10 265	10 284
Actifs d'impôts courants et différés	8 512	8 732
Comptes de régularisation et actifs divers	134 036	99 207
Participation différée des assurés aux bénéfices	0	0
Participations dans les entreprises mises en équivalence	7 061	7 031
Immeubles de placement	919	927
Immobilisations corporelles	17 095	17 319
Immobilisations incorporelles	2 580	2 585
Ecarts d'acquisition	10 626	10 591
TOTAL ACTIF	1 962 727	1 907 200
DETTES		
Banques centrales	947	1 532
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres de transaction	72 321	52 432
Emprunts et opérations de pensions	233 637	203 063
Portefeuille évalué en valeur de marché sur option	45 698	43 530
Instruments financiers dérivés	385 555	404 598
Instruments financiers dérivés de couverture	15 765	17 286
Dettes envers les établissements de crédit	92 427	111 735
Dettes envers la clientèle	550 392	539 513
Dettes représentées par un titre	176 624	173 198
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	3 571	2 067
Passifs d'impôts courants et différés	2 973	2 944
Comptes de régularisation et passifs divers	111 740	86 691
Provisions techniques des sociétés d'assurance	150 163	147 992
Provisions pour risques et charges	11 264	11 379
Dettes subordonnées	14 184	15 223
Total dette	1 867 258	1 813 183
CAPITAUX PROPRES		
<i>Capital et réserves liées</i>	82 435	75 654
<i>Résultat de l'exercice, part du groupe</i>	1 584	6 564
Total capital, réserves consolidées et résultat de la période, part du Groupe	84 019	82 218
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	3 505	3 226
Total Part du groupe	87 524	85 444
Réserves et résultat des minoritaires	7 500	8 161
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	445	412
Total intérêts minoritaires	7 944	8 573
Total Capitaux Propres Consolidés	95 469	94 017
TOTAL PASSIF	1 962 727	1 907 200

Données au 31 décembre 2012 retraitées du fait de l'application de l'amendement à la norme IAS 19

1.3 Notations long-terme

Standard & Poor's : A+, perspective négative – notation révisée le 25 octobre 2012

Moody's : A2, perspective stable – notation révisée le 21 juin 2012

Fitch : A+, perspective stable – notation confirmée le 10 octobre 2012

1.4 Parties liées

Pour BNP Paribas, les principales transactions avec les parties liées n'ont pas subi d'évolution significative par rapport à la situation décrite dans la note 8.f aux états financiers consolidés du 31 décembre 2012.

1.5 Facteurs de risques et d'incertitudes

Pour BNP Paribas, les facteurs de risques et d'incertitudes n'ont pas subi d'évolution significative par rapport à la situation décrite dans les chapitres 5.1, 5.3 à 5.12 du document de référence et rapport financier annuel 2012.

1.6 Evénements récents

Il n'y a pas eu depuis le 8 mars 2013, date de publication du Document de référence et rapport financier annuel 2012, d'évènement significatif susceptible d'apparaître dans cette section.

2. Informations complémentaires

2.1 Rémunération au titre de l'exercice 2012 des collaborateurs dont les activités professionnelles ont une incidence significative sur le profil de risque du Groupe

Les principes de rémunération du Groupe BNP Paribas et la politique de rémunération des collaborateurs dont les activités professionnelles ont une incidence significative sur le profil de risque du Groupe ont été établis conformément aux principes du G20, à la directive européenne CRDIII transposée par l'arrêté ministériel du 13 décembre 2010, et aux normes professionnelles de mars 2011.

I. Gouvernance

Les principes de rémunération du Groupe BNP Paribas et la politique de rémunération des collaborateurs dont les activités ont une incidence significative sur le profil de risque de l'entreprise (collaborateurs « régulés »), sont élaborés et proposés par les Ressources Humaines Groupe, en collaboration avec les métiers concernés, présentés pour avis au comité Conformité, Risques, Finances Groupe (Comité CRIF), puis décidés par la Direction Générale après présentation en Comité des Rémunérations et en Conseil d'Administration qui les approuve.

A- Comité Conformité Risques Finances Groupe

Le Comité CRIF est présidé par un membre de la Direction Générale et comprend les responsables de ces trois fonctions (ou des représentants mandatés par leurs soins).

Participent par ailleurs aux réunions du CRIF :

- le Responsable des Ressources Humaines du Groupe
- le Responsable Rémunérations & Avantages sociaux, qui assure le secrétariat

La politique de rémunération des collaborateurs régulés est présentée et discutée au sein du Comité CRIF qui émet un avis sur :

- la conformité de la politique au regard de la réglementation et des normes professionnelles en vigueur,
- l'adéquation de cette politique et sa mise en œuvre vis-à-vis de la politique de risques de l'entreprise,
- la cohérence des pratiques de rémunérations variables avec le maintien d'un niveau suffisant de fonds propres.

Ce Comité a délibéré à cinq reprises pour le processus de rémunération au titre de 2012.

Par ailleurs, les domaines d'activité du Groupe (Corporate & Investment Banking, Investment Solutions et Retail Banking) ont également mis en place à leur niveau un Comité Conformité Risques Finances dont les principales missions sont de formuler un avis sur la correcte application de la politique de rémunération des collaborateurs régulés, notamment sur la fixation du périmètre des individus concernés, et sur les règles de sous allocation des enveloppes (cf. II).

B- Comité Direction Générale

Le Comité Direction Générale composé du Directeur Général ou Directeur Général délégué, auquel assistent le responsable du pôle d'activité concerné et le Responsable des Ressources Humaines Groupe, arrête chaque année dans le cadre des principes fixés en Conseil d'Administration les décisions de cadrage du processus de rémunération et assure le suivi du respect des enveloppes et des principes tout au long du processus.

A ce titre, quatre Comités Direction Générale ont eu lieu pour le processus de rémunération 2012.

C- Comité des Rémunérations et Conseil d'Administration

Le Comité des Rémunérations a été composé en 2012 de M. Denis Kessler, Président, par ailleurs membre du Comité des Comptes, de M. Jean-François Lepetit et Mme Hélène Ploix (à compter du 10 février 2012), par ailleurs respectivement Président et membre du Comité de Contrôle interne, des Risques et de la Conformité. Le Comité est composé d'administrateurs indépendants au regard des critères du code de gouvernement d'entreprise AFEP MEDEF, ne comprend pas de membre de la Direction Générale et ses membres disposent d'une expérience des systèmes de rémunération et des pratiques de marché dans ce domaine.

Le règlement intérieur du Conseil d'Administration définit la mission du Comité des Rémunérations et prévoit notamment qu'il prépare les travaux du Conseil d'Administration sur les principes de la politique de rémunération, en particulier en ce qui concerne les collaborateurs dont les activités ont une incidence significative sur le profil de risque de l'entreprise, conformément à la réglementation en vigueur. Dans ce cadre, le Comité des Rémunérations reçoit communication des minutes du Comité CRIF.

Ainsi, le Comité des Rémunérations analyse les principes de rémunération accompagnés de la politique de rémunération des collaborateurs régulés et les éléments de cadrage annuel présentés par la Direction Générale, notamment :

- les paramètres de détermination des enveloppes de rémunération variable (ou « bonus ») des Métiers, niveau des enveloppes envisagé,
- les modalités de répartition, d'attribution individuelle et de paiement,
- la liste nominative des bénéficiaires des rémunérations variables dépassant un certain montant.

Les éléments ainsi débattus en Comité des Rémunérations sont ensuite présentés au Conseil d'Administration qui approuve les principes.

Le Comité des Rémunérations s'est réuni à quatre reprises pour délibérer du processus de rémunération 2012.

D- Audit et contrôles

Les procédures opérationnelles mettant en oeuvre la politique de rémunération Groupe sont documentées, de manière à assurer l'auditabilité du dispositif et la traçabilité des décisions.

Lorsque nécessaire et notamment en cas de changement majeur de la politique ou des principes de rémunération, une revue a posteriori du processus sera réalisée par l'Inspection Générale du Groupe, pour s'assurer de sa conformité effective aux principes et aux procédures prévus.

Bien entendu, dans le cadre des règles habituelles du Groupe, l'Inspection Générale peut décider à tout moment de procéder à un audit sur ces questions.

Au titre des trois précédents exercices, l'Inspection Générale a effectué une revue qui a confirmé la correcte application des principes, et dont la synthèse a été portée à la connaissance du Comité des Rémunérations du Conseil d'Administration.

II. Politique de rémunération des collaborateurs dont les activités professionnelles ont une incidence significative sur le profil de risque de l'entreprise

Comme pour les autres collaborateurs du Groupe, la rémunération des collaborateurs dont les activités professionnelles ont une incidence significative sur le profil de risque de l'entreprise est composée d'une rémunération fixe et d'une rémunération variable.

La rémunération fixe rémunère la compétence, l'expérience, le niveau de qualification, l'implication dans les tâches confiées. Elle est fixée en fonction du marché (local et métier) et d'un principe de cohérence interne au Groupe BNP Paribas.

Les augmentations individuelles sont mises en oeuvre à travers un processus de rémunération annuel administré par les Ressources Humaines Groupe, qui se déroule entre novembre et avril au plus tard selon les activités. Il s'agit d'une revue globale, garantissant :

- l'équité de traitement
- le respect des règles de délégation
- le double regard systématique hiérarchie / ressources humaines.

La rémunération variable rémunère les réalisations quantitatives et/ou qualitatives mesurées à partir des performances constatées et des évaluations individuelles, au regard des objectifs fixés. Elle est déterminée en fonction du marché (local et/ou métier), des résultats dégagés par l'activité et des réalisations par rapport aux objectifs. Elle ne constitue pas un droit et est fixée chaque année dans le respect de la politique de rémunération de l'année considérée et des principes de gouvernance en vigueur.

La structure de rémunération doit permettre d'offrir un niveau de rémunération fixe suffisant pour rémunérer l'activité professionnelle, en relation avec le niveau de séniorité, d'expertise, et l'expérience professionnelle dans l'activité concernée, pour permettre le cas échéant de ne pas accorder de rémunération variable.

La gestion des évolutions de rémunération à l'aide d'un outil centralisé permet à la Direction Générale d'obtenir à tout moment l'état des propositions au sein du Groupe, notamment pour l'ensemble des collaborateurs régulés, et de piloter ce processus jusqu'aux décisions individuelles et à leur notification, en fonction de la conjoncture, des résultats de l'entreprise et des conditions du marché.

A- Le périmètre des collaborateurs régulés

Le périmètre d'application couvre les collaborateurs, au niveau d'un individu ou d'une équipe de travail (desk...), susceptibles d'avoir une incidence significative sur le profil de risque de l'entreprise.

Les activités de banque de détail, de service ou de gestion pour compte de tiers sont donc susceptibles d'être concernées, le cas échéant, au niveau du responsable de pôle ou de métier. Le sont plus largement, en raison de leur nature, les activités de type « wholesale », réunies au sein de la banque de Financement et d'Investissement du Groupe (pôle CIB), et de certaines activités de marché du pôle Investment Solutions. Conformément à la réglementation sont également susceptibles d'être concernés les responsables des fonctions de contrôle.

Au sein de ces populations, les collaborateurs dont les activités ont individuellement et effectivement une incidence significative sur le profil de risque de l'entreprise sont identifiés chaque année. Sont notamment couverts les membres du Comité Exécutif du Groupe, ainsi que les responsables des métiers de CIB et des lignes d'activités au sein de ces métiers, dont le niveau de décision ou de délégation ainsi que la nature de l'activité exercée répondent à la définition.

Les collaborateurs du groupe dont la rémunération variable annuelle excède un montant arrêté chaque année par la Direction Générale, après consultation du Comité CRIF, en cohérence avec le niveau des rémunérations variables perçues par les collaborateurs identifiés en vertu du précédent paragraphe, sont également systématiquement « testés » au regard du critère d'incidence significative de leur activité professionnelle sur le profil de risque de l'entreprise, et le cas échéant inclus dans la liste des collaborateurs régulés.

Par ailleurs, le Groupe a procédé depuis plusieurs années à un encadrement strict des modalités de rémunération, au-delà des seuls collaborateurs identifiés comme ayant une incidence significative sur le profil de risque du Groupe. De ce fait, les rémunérations des collaborateurs des activités de marché, même lorsqu'ils ne disposent pas d'un niveau de délégation, de séniorité ou

de responsabilité leur permettant d'avoir individuellement une incidence significative sur le profil de risque de l'entreprise, ont fait l'objet de modalités de paiement différées et conditionnelles, dans le cadre d'une régulation sur base collective de cette population.

A la lumière de l'expérience accumulée depuis 2010 et de l'acceptation observée par la plupart des Etablissements en matière d'incidence significative sur le profil de risque de leur entreprise, cette approche pourra être affinée, tout en maintenant un encadrement strict des rémunérations de l'ensemble de ces collaborateurs.

B- Détermination des enveloppes

Les enveloppes de bonus des collaborateurs des activités Fixed Income, Global Equity & Commodities Derivatives (hors Equity Cash) sont déterminées en prenant en compte l'ensemble des éléments constitutifs des résultats et du risque, notamment :

- les revenus directs,
- les coûts directs et indirects alloués au métier,
- le coût du refinancement facturé en interne (y compris coût réel de la liquidité),
- la charge du risque générée par le métier,
- la rémunération des fonds propres alloués à l'activité.

C- Répartition par lignes d'activité et allocations individuelles

Les enveloppes ainsi calculées pour chacun des métiers sont réparties en leur sein entre les différentes lignes d'activité en fonction de critères adaptés aux caractéristiques propres à chaque métier ou équipe, définis et documentés de manière précise, et reflétant :

- la mesure de performance quantitative (y compris la création et le développement d'avantages compétitifs de long terme pour le Groupe),
- la mesure du risque sous-jacent,
- la valeur de marché des équipes concernées ainsi que la situation concurrentielle.

Ces éléments sont complétés par des éléments factuels permettant de mesurer le comportement collectif des équipes :

- en matière de contrôle permanent, de réactivité et de respect des procédures,
- en termes d'esprit d'équipe au sein du Métier, et de cross-selling au sein du Groupe.

Les critères retenus s'appuient sur des indicateurs quantitatifs et des éléments factuels, dont la nature est définie chaque année lors du lancement du processus de rémunération.

L'attribution individuelle est effectuée par décision du management sur la base :

- des performances de l'équipe à laquelle appartient l'intéressé et de ses performances individuelles (la performance est mesurée en fonction du niveau de résultat et du niveau de risque associé à ce résultat),
- des évaluations (évaluation individuelle annuelle obligatoire réalisée par le responsable hiérarchique) qui apprécient à la fois :
 - les réalisations qualitatives par rapport aux objectifs fixés,
 - le comportement professionnel au regard des valeurs, de la déontologie et des procédures du Groupe,
 - la contribution à la maîtrise des risques, y compris du risque opérationnel et
 - le cas échéant le comportement managérial de l'intéressé.

Indépendamment des éventuelles procédures disciplinaires, le non-respect des règles et procédures applicables, ou les manquements caractérisés à la déontologie ou à l'éthique, entraînent la réduction ou la suppression du bonus.

D- Rémunération variable garantie

Une rémunération variable ne peut être garantie que par exception dans un contexte d'embauche. Les rémunérations garanties sont en tout état de cause limitées à un an et versées dans les mêmes conditions que les rémunérations variables non garanties (notamment avec une part différée).

Par ailleurs, pour des besoins de recrutement spécifiques, des primes versées comptant imputées sur l'enveloppe de l'exercice peuvent être consenties aux nouveaux embauchés. Ces primes ne peuvent excéder des montants fixés chaque année par la Direction Générale en transparence avec le Comité des Rémunérations.

Ces primes sont assorties d'une clause de remboursement en cas de départ de l'entreprise la première année suivant l'embauche.

E- Paiement des rémunérations variables

Les rémunérations variables comportent une partie non différée et une partie différée. La part différée est d'autant plus importante que le montant du bonus est élevé, selon une grille fixée chaque année par la Direction Générale, variant de 40% à 60% au moins, pour les niveaux de rémunération variable les plus élevés.

Que ce soit pour la partie différée ou la partie non différée du bonus, conformément aux obligations réglementaires, le paiement de la rémunération variable se fait de la manière suivante :

- pour moitié en numéraire
- pour moitié en parts indexées sur l'action BNP Paribas, payée en numéraire, au terme d'une période d'indisponibilité. L'indexation sur la valeur de l'action a un double objectif : l'alignement des bénéficiaires sur les intérêts de l'actionnaire, et la solidarité avec les résultats globaux de l'entreprise.

Le paiement des rémunérations variables soumis à différé s'étale sur 8 échéances de paiement, avec une dernière échéance en septembre 2016, soit 3 ans et 9 mois après l'exercice de référence pour la détermination des rémunérations variables.

La partie différée est acquise par tiers sur les 3 années suivant celle de l'attribution, sous réserve de la réalisation de conditions de performance financière du métier, du secteur d'activité et du groupe, et de conditions comportementales, définies lors de l'attribution. L'acquisition de chaque fraction annuelle est ainsi conditionnée à la constatation, à chaque terme, de la réalisation des conditions définies lors de l'attribution initiale basées sur le niveau de profitabilité du métier, et/ou du pôle, et/ou du Groupe dans son ensemble. Ces conditions visent à favoriser la prise en compte de l'impact des activités de l'exercice considéré sur les résultats des exercices ultérieurs, et l'alignement des comportements individuels sur la stratégie et les intérêts de l'entreprise. En cas de non réalisation des conditions au cours d'un exercice, la fraction annuelle différée est perdue (« Malus »).

La faute d'un collaborateur ayant entraîné son licenciement, notamment lorsqu'elle consiste en un manquement aux règles relatives aux risques ou à la déontologie, ou encore une dissimulation ou une action ayant eu pour effet de fausser les conditions de fixation de bonus antérieurement alloués implique la perte des droits aux éléments différés ou indisponibles des bonus précédemment alloués.

Pour les collaborateurs régulés sur base collective, disposant de faibles niveaux de délégation, de séniorité ou de responsabilité, les règles de paiement des bonus sont adaptées pour prendre en compte leur moindre incidence sur le profil de risque de l'entreprise, notamment pour les bonus les plus faibles qui sont, en dessous d'un certain seuil, payés intégralement en numéraire à l'attribution.

Les rémunérations variables attribuées globalement au titre d'un exercice à la population des collaborateurs régulés ne peuvent pas excéder un multiple maximum des rémunérations fixes versées au cours de la même année à cette population. Ce multiple est fixé annuellement ex ante

par la Direction Générale, après avis du Comité CRIF, en fonction de l'environnement de marché, de l'environnement concurrentiel, et du contexte spécifique des activités concernées. Le Comité des Rémunérations du Conseil d'Administration en est informé.

Enfin, la couverture ou l'assurance par les bénéficiaires du risque lié à la fluctuation de l'action, ou à la profitabilité des métiers visant à supprimer l'aléa lié à leur rémunération différée ou en période d'indisponibilité sont interdites.

III. Rémunération variable des back-offices et des fonctions de contrôle

S'agissant des back-offices et fonctions de support et de contrôle (opérations, IT, Risques, Conformité, Finances, RH, Juridique), les enveloppes de rémunération variable sont déterminées :

- indépendamment de celles des métiers dont ils valident, vérifient les opérations
- en variation par rapport à l'exercice précédent, en fonction de l'évolution des performances du Groupe, tout en atténuant celles-ci, à la hausse comme à la baisse.

Les attributions individuelles pour les bénéficiaires de ces métiers back-offices et fonctions de support et de contrôle sont effectuées selon les principes applicables dans le Groupe en matière de rémunération variable, une particulière importance étant accordée à la contribution de l'intéressé à la maîtrise des risques.

IV. Rémunération des mandataires sociaux

Elle est déterminée selon des modalités proposées par le Comité des Rémunérations en cohérence avec les principes énoncés ci-dessus pour le reste de la population régulée, et arrêtée par le Conseil d'Administration.

V. Informations quantitatives concernant les rémunérations des collaborateurs régulés attribuées au titre de l'exercice 2012

A- Données d'ensemble

Les informations communiquées en 2013 sur les rémunérations attribuées au titre de 2012 concernent les collaborateurs régulés, c'est-à-dire ceux susceptibles d'avoir une incidence significative sur le profil de risque de l'entreprise, tel que défini dans la section II ci-dessus : certains collaborateurs figurent dans le périmètre en raison de leur niveau de responsabilité quelle que soit leur activité, d'autres s'y trouvent en raison de leur activité (principalement collaborateurs des activités de marché).

Au titre de 2012, la rémunération variable versée comptant aux 3 252 collaborateurs régulés s'est élevée, au total, à 188 millions d'euros¹.

Le solde de la rémunération variable, soit un montant théorique de 371 millions d'euros¹, se répartit sur 7 échéances conditionnelles entre septembre 2013 et septembre 2016.

Au total, la rémunération variable attribuée au titre de 2012 aux collaborateurs régulés du groupe BNP Paribas dans le monde s'élève à 559 millions d'euros¹ dont 532 millions d'euros¹ pour la division Corporate and Investment Banking.

Le sous-ensemble CIB comprend la quasi-totalité des professionnels de marchés basés en Europe, en Amérique et en Asie, mais aussi les principaux responsables des autres métiers de cette division qui regroupe différentes activités bancaires destinées aux grandes entreprises.

¹ Montant hors charges sociales patronales

Les activités de Conseil et Marchés de Capitaux ont connu en 2012 un résultat nettement supérieur à celui de 2011 (Résultat brut d'Exploitation en hausse de 24,8%, et Résultat d'Exploitation en hausse de 18,2%).

L'enveloppe de rémunérations variables progresse donc mais dans une moindre mesure (+ 14%) et reste à un niveau très nettement inférieur par rapport à celui de 2010 (- 45%).

Domaine d'activité	Nombre de personnes concernées	Total rémunération ¹	Montant total de la part fixe ¹	Montant total de la part variable ¹
Organe exécutif	4	6 840	2 880	3 960
CIB	3 189	1 037 510	505 634	531 876
Reste du Groupe	59	36 108	13 280	22 828
Total	3 252	1 080 457	521 793	558 664

Montants en milliers d'euros

Parmi les collaborateurs concernés, près de 3 000 sont régulés sur base collective.

Par ailleurs, les dirigeants mandataires sociaux bénéficient d'un plan de rémunération à long terme dont la valeur comptable à la date d'attribution s'établit à environ 1 million d'euros au total. Les informations détaillées concernant les dirigeants mandataires sociaux sont fournies dans le Document de Référence et Rapport Financier Annuel 2012 du Groupe BNP Paribas.

B- Autres données (en milliers d'euros hors charges sociales patronales)

Structure de la part variable de la rémunération

Montant acquis versé ou livré	Montant différé conditionnel*
187 531	371 133

*Réparti sur sept échéances, entre septembre 2013 et septembre 2016, dont 117 millions d'euros à l'échéance septembre 2013.

Paiement en numéraire	Paiement en actions ou instruments équivalents
312 125	246 539

Encours de rémunération variable

Montants des rémunérations différées non-acquises au titre de l'exercice	Montants des rémunérations différées non-acquises au titre des exercices antérieurs
371 133	683 532

¹ Montant hors charges sociales patronales

Rémunérations différées versées ou réduites du fait des résultats de l'exercice

	Montant des rémunérations différées versées	Montant des réductions effectuées sur les rémunérations différées
Exercice 2011	511 400*	52 091
Exercice 2012	448 820**	1 266

* y compris 248 millions d'euros au titre du plan 2010, à l'échéance septembre 2011

** y compris 122 millions d'euros au titre du plan 2011, à l'échéance septembre 2012

Sommes versées au titre des embauches et des ruptures au cours de l'exercice

Montant des indemnités de rupture versées et nombre de bénéficiaires		Montant des sommes payées à l'embauche et nombre de bénéficiaires	
Sommes versées	Nombre de bénéficiaires	Sommes versées	Nombre de bénéficiaires
17 102	148	1 739	61

Garantie d'indemnités de rupture

Garantie d'indemnités de rupture accordées au cours de l'exercice	
Montant total	Nombre de bénéficiaires
0	0
Garantie la plus élevée	
0	

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

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

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

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

2.3 Changement significatif

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

3. Responsables du contrôle des comptes

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

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

Suppléant :

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

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

Suppléant :

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

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

Suppléant :

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

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

4. Responsable de l'actualisation du document de référence

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

M. Jean-Laurent BONNAFÉ, Directeur Général

ATTESTATION DU RESPONSABLE DU DOCUMENT DE REFERENCE ET DE SES ACTUALISATIONS

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

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

Fait à Paris, le 3 mai 2013,

Le Directeur Général

Jean-Laurent BONNAFÉ

5. Table de concordance

Rubriques de l'annexe 1 du règlement européen n° 809/2004	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 3 avril 2013	Document de référence déposé auprès de l'AMF le 8 mars 2013
<u>1. PERSONNES RESPONSABLES</u>	70	440
<u>2. CONTRÔLEURS LÉGAUX DES COMPTES</u>	69	438
<u>3. INFORMATIONS FINANCIÈRES SÉLECTIONNÉES</u>		
3.1. Informations historiques	4-59	4
3.2. Informations intermédiaires	4-59	NA
<u>4. FACTEURS DE RISQUE</u>	60	219-321
<u>5. INFORMATIONS CONCERNANT L'ÉMETTEUR</u>		
5.1. Histoire et évolution de la société	3	5
5.2. Investissements		196-197 ; 372 ; 427
<u>6. APERÇU DES ACTIVITÉS</u>		
6.1. Principales activités	3	6-14 ; 130-133
6.2. Principaux marchés		6-14 ; 130-133
6.3. Événements exceptionnels		14 ; 88 ; 196
6.4. Dépendance éventuelle		426
6.5. Éléments fondateurs de toute déclaration de l'émetteur concernant sa position concurrentielle		6-14
<u>7. ORGANIGRAMME</u>		
7.1. Description sommaire	3	4
7.2. Liste des filiales importantes		187-194 ; 369-371
<u>8. PROPRIÉTÉS IMMOBILIÈRES, USINES ET ÉQUIPEMENTS</u>		
8.1. Immobilisation corporelle importante existante ou planifiée		158-159 ; 352
8.2. Question environnementale pouvant influencer l'utilisation des immobilisations corporelles		418-419
<u>9. EXAMEN DE LA SITUATION FINANCIÈRE ET DU RÉSULTAT</u>		
9.1. Situation financière	4-59	104-106 ; 334-335
9.2. Résultat d'exploitation	15	104-105 ; 334
<u>10. TRÉSORERIE ET CAPITAUX</u>		
10.1. Capitaux de l'émetteur		108-109
10.2. Source et montant des flux de trésorerie		107
10.3. Conditions d'emprunt et structure financière		100 ; 209-210
10.4. Information concernant toute restriction à l'utilisation des capitaux ayant influé sensiblement ou pouvant influé sensiblement sur les opérations de l'émetteur		NA
10.5. Sources de financement attendues		NA
<u>11. RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT, BREVETS ET LICENCES</u>		NA
<u>12. INFORMATION SUR LES TENDANCES</u>		98-99
<u>13. PRÉVISIONS OU ESTIMATIONS DU BÉNÉFICE</u>		NA
<u>14. ORGANES D'ADMINISTRATION, DE</u>		

Rubriques de l'annexe 1 du règlement européen n° 809/2004	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 3 avril 2013	Document de référence déposé auprès de l'AMF le 8 mars 2013
<u>DIRECTION ET DE SURVEILLANCE ET DIRECTION GÉNÉRALE</u>		
14.1. Organes d'administration et de direction		30-43 ; 74
14.2. Conflit d'intérêt au niveau de organes d'administration et de direction		48 ; 197-207
<u>15. RÉMUNÉRATION ET AVANTAGES</u>		
15.1. Montant de la rémunération versée et avantages en nature	61-68	43 ; 197-207
15.2. Montant total des sommes provisionnées ou constatées aux fins du versement de pensions, de retraites ou d'autres avantages	61-68	197-207
<u>16. FONCTIONNEMENT DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION</u>		
16.1. Date d'expiration des mandats actuels		30-43
16.2. Contrats de service liant les membres des organes d'administration		NA
16.3. Informations sur le comité d'audit et le comité des rémunérations		54-57 ; 60-62
16.4. Gouvernement d'entreprise en vigueur dans le pays d'origine de l'émetteur		45
<u>17. SALARIÉS</u>		
17.1. Nombre de salariés		390-391 ; 393 ; 395
17.2. Participation et stock options		172-177 ; 197-207 ; 402
17.3. Accord prévoyant une participation des salariés au capital de l'émetteur		401
<u>18. PRINCIPAUX ACTIONNAIRES</u>		
18.1. Actionnaires détenant plus de 5% du capital social ou des droits de vote		15-16
18.2. Existence de droits de vote différents		15
18.3. Contrôle de l'émetteur		15-16
18.4. Accord connu de l'émetteur dont la mise en œuvre pourrait, à une date ultérieure entraîner un changement de son contrôle		16
<u>19. OPÉRATIONS AVEC DES APPARENTÉS</u>	60	197-208 ; 433-435
<u>20. INFORMATIONS FINANCIÈRES CONCERNANT LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS DE L'ÉMETTEUR</u>		
20.1. Informations financières historiques		4 ; 104-213 ; 334-372
20.2. Informations financières pro-forma		NA
20.3. Etats financiers		104-213 ; 334-367
20.4. Vérification des informations historiques annuelles		214-215 ; 373-374
20.5. Date des dernières informations financières		104 ; 333
20.6. Informations financières intermédiaires et autres	4-59	NA
20.7. Politique de distribution des dividendes		24
20.8. Procédures judiciaires et d'arbitrage		211-212
20.9. Changement significatif de la situation financière ou commerciale	68	427
<u>21. INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES</u>		

Rubriques de l'annexe 1 du règlement européen n° 809/2004	Actualisation déposée auprès de l'AMF le 3 avril 2013	Document de référence déposé auprès de l'AMF le 8 mars 2013
21.1. Capital social		15 ; 178-186 ; 354-356 ; 360-364 ; 428
21.2. Acte constitutif et statuts		428-432
<u>22. CONTRATS IMPORTANTS</u>		426
<u>23. INFORMATIONS PROVENANT DE TIERS, DÉCLARATIONS D'EXPERTS ET DÉCLARATIONS D'INTÉRÊTS</u>		NA
<u>24. DOCUMENTS ACCESSIBLES AU PUBLIC</u>	68	426
<u>25. INFORMATIONS SUR LES PARTICIPATIONS</u>		157-158 ; 187-194 ; 369-371