



# RÉSULTATS AU 31 MARS 2013

COMMUNIQUÉ DE PRESSE  
Paris, le 3 mai 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**

**SOLVABILITÉ TRÈS ÉLEVÉE**

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



Le 2 mai 2013, le Conseil d'administration de BNP Paribas, réuni sous la présidence de Baudouin Prot, a examiné les résultats du Groupe pour le premier trimestre 2013.

## **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 Banking<sup>1</sup> (+0,2%<sup>2</sup>) et d'Investment Solutions (+3,4%<sup>2</sup>), mais un trimestre de transition pour CIB après la fin du plan d'adaptation (-20,2%<sup>2</sup>).

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%<sup>2</sup> pour Retail Banking<sup>1</sup>, de 15,2%<sup>2</sup> pour CIB, et augmentent de 1,5%<sup>2</sup> 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 plein<sup>3</sup> » à 10,0%, confirmant la place de BNP Paribas comme une des grandes banques internationales les mieux capitalisées au monde.

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

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

<sup>3</sup> 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<sup>er</sup> janvier 2019, et telles qu'anticipées par BNP Paribas



L'actif net comptable par action<sup>1</sup> 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.

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 bancaire<sup>2</sup>, 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 gestion<sup>2</sup> 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%<sup>2</sup>.

Le résultat brut d'exploitation<sup>2</sup> 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 impôt<sup>3</sup> 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.

---

<sup>1</sup> Non réévalué

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

<sup>3</sup> 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%<sup>1</sup>). 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 bancaire<sup>2</sup> 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 gestion<sup>2</sup> reculent de 1,8% par rapport au premier trimestre 2012 et le coefficient d'exploitation s'établit à 60,9%<sup>2</sup>.

Le résultat brut d'exploitation<sup>2</sup> 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 risque<sup>2</sup> 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 impôt<sup>3</sup> 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 bancaire<sup>4</sup> 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 gestion<sup>4</sup> 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'exploitation<sup>4</sup> de 1,3 point à 53,2%.

<sup>1</sup> Source Banque de France (TPE-PME indépendantes), glissement annuel

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

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

<sup>4</sup> Avec 100% de la Banque Privée en Italie



Le résultat brut d'exploitation<sup>1</sup> 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 risque<sup>1</sup> 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 bancaire<sup>2</sup> 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 gestion<sup>2</sup> baissent de 1,0% par rapport au premier trimestre 2012, à 598 millions d'euros, permettant à BDDB de dégager un résultat brut d'exploitation<sup>2</sup> en hausse de 1,3%. Le coefficient d'exploitation<sup>2</sup> s'améliore ainsi de 0,4 point par rapport au même trimestre de l'année précédente, à 71,4%.

Le coût du risque<sup>2</sup> 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.

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

<sup>2</sup> 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%<sup>1</sup> par rapport au premier trimestre 2012, et sont en croissance dans la plupart des pays, en particulier en Turquie (+30,4%<sup>1</sup>). Les crédits augmentent pour leur part de 6,0%<sup>1</sup>, tirés notamment par de bonnes performances en Turquie (+20,4%<sup>1</sup>). 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%<sup>1</sup> par rapport au premier trimestre 2012, tiré notamment par la forte croissance des revenus en Turquie (+36,1%<sup>1</sup>).

Les frais de gestion progressent de 3,7%<sup>1</sup> par rapport au même trimestre de l'année précédente, à 327 millions d'euros. Ils augmentent de 15,4%<sup>1</sup> 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 3,3<sup>1</sup>).

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



## **BancWest**

BancWest réalise de bonnes performances commerciales ce trimestre. Les dépôts progressent de 4,4%<sup>1</sup> 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%<sup>1</sup> du fait de la forte croissance des crédits aux entreprises (+11,8%<sup>1</sup>) 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%<sup>1</sup> 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%<sup>1</sup> 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%<sup>1</sup> par rapport au premier trimestre 2012.

## **Personal Finance**

Les encours de crédit de Personal Finance reculent de 2,4%<sup>1</sup> 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%<sup>1</sup> mais les encours de crédits immobiliers baissent de 5,3%<sup>1</sup>, 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.

---

<sup>1</sup> 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 gestion<sup>1</sup> 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 gestion<sup>1</sup> 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 d'euros, traduisant la bonne performance opérationnelle d'Investment Solutions.

\*  
\* \*

<sup>1</sup> 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 regains 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 d'euros, 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%<sup>1</sup> 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.

---

<sup>1</sup> 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 d'euros (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 d'euros, 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 incluaient 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 cash<sup>1</sup> 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 réalisées<sup>2</sup> 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 comptable<sup>3</sup> 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 CRD4<sup>4</sup> sans disposition transitoire (« Bâle 3 plein », qui n'entrera en vigueur que le 1<sup>er</sup> 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 comptable<sup>3</sup> sur les avantages au personnel (-10 pb). Il illustre le niveau très élevé de solvabilité du Groupe dans les nouvelles réglementations.

<sup>1</sup> 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

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

<sup>3</sup> IAS 19R

<sup>4</sup> Telle qu'anticipée par BNP Paribas, certaines des dispositions de la CRD4 restent encore sujettes à interprétation



\*  
\* \*

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

*« Dans un environnement économique peu porteur en Europe, le Groupe BNP Paribas réalise ce trimestre un résultat net de 1,6 milliard d'euros, grâce notamment à une forte maîtrise des coûts et à un bon contrôle des risques.*

*Le programme ambitieux de simplification du fonctionnement du groupe et d'amélioration de son efficacité opérationnelle, « Simple & Efficient », connaît un démarrage rapide. Le lancement prochain de la banque digitale européenne s'inscrit dans le cadre de son plan de développement 2014-2016.*

*Le Groupe BNP Paribas reste mobilisé partout dans le monde au service de ses clients. »*

**COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE – GROUPE**

<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.
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

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

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



### RESULTATS PAR POLE AU 1ER 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



## HISTORIQUE DES RESULTATS TRIMESTRIELS

<i>en millions d'euros</i>	<b>1T13</b>	<b>4T12</b>	<b>3T12</b>	<b>2T12</b>	<b>1T12</b>
<b>GROUPE</b>					
<b>PNB</b>	10 055	9 395	9 693	10 098	9 886
Frais de gestion	-6 514	-6 801	-6 562	-6 335	-6 845
<b>RBE</b>	3 541	2 594	3 131	3 763	3 041
Coût du risque	-978	-1 199	-944	-853	-945
<b>Résultat d'exploitation</b>	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
<b>Résultat avant impôt</b>	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
<b>Résultat net part du groupe</b>	1 584	519	1 326	1 850	2 869
<b>Coefficient d'exploitation</b>	64,8%	72,4%	67,7%	62,7%	69,2%



<i>en millions d'euros</i>	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
<b>RETAIL BANKING - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de Banque Privée France, Italie, Belgique, Luxembourg)*</b>					
<b>PNB</b>	6 200	6 154	6 212	6 246	6 248
Frais de gestion	-3 653	-3 865	-3 801	-3 763	-3 772
<b>RBE</b>	2 547	2 289	2 411	2 483	2 476
Coût du risque	-897	-1 024	-822	-832	-827
<b>Résultat d'exploitation</b>	1 650	1 265	1 589	1 651	1 649
Eléments hors exploitation	54	103	76	51	60
<b>Résultat avant impôt</b>	1 704	1 368	1 665	1 702	1 709
Résultat attribuable à Investment Solutions	-57	-51	-48	-53	-56
<b>Résultat avant impôt de Retail Banking</b>	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
<b>RETAIL BANKING (Intégrant 2/3 de Banque Privée France, Italie, Belgique et Luxembourg)</b>					
<b>PNB</b>	6 094	6 160	6 162	6 084	6 115
Frais de gestion	-3 597	-3 807	-3 746	-3 707	-3 718
<b>RBE</b>	2 497	2 353	2 416	2 377	2 397
Coût du risque	-895	-1 025	-820	-833	-827
<b>Résultat d'exploitation</b>	1 602	1 328	1 596	1 544	1 570
Eléments hors exploitation	54	102	76	51	60
<b>Résultat avant impôt</b>	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
<b>DOMESTIC MARKETS - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de Banque Privée France, Italie, Belgique, Luxembourg)*</b>					
<b>PNB</b>	3 989	3 845	3 901	3 961	4 023
Frais de gestion	-2 433	-2 593	-2 532	-2 494	-2 468
<b>RBE</b>	1 556	1 252	1 369	1 467	1 555
Coût du risque	-423	-470	-358	-381	-364
<b>Résultat d'exploitation</b>	1 133	782	1 011	1 086	1 191
SME	12	8	11	10	11
Autres éléments hors exploitation	1	-5	1	0	3
<b>Résultat avant impôt</b>	1 146	785	1 023	1 096	1 205
Résultat attribuable à Investment Solutions	-57	-51	-48	-53	-56
<b>Résultat avant impôt de Domestic Markets</b>	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
<b>DOMESTIC MARKETS (Intégrant 2/3 de Banque Privée France, Italie, Belgique et Luxembourg)</b>					
<b>PNB</b>	3 883	3 851	3 851	3 799	3 890
Frais de gestion	-2 377	-2 535	-2 477	-2 438	-2 414
<b>RBE</b>	1 506	1 316	1 374	1 361	1 476
Coût du risque	-421	-471	-356	-382	-364
<b>Résultat d'exploitation</b>	1 085	845	1 018	979	1 112
SME	12	7	11	10	11
Autres éléments hors exploitation	1	-5	1	0	3
<b>Résultat avant impôt</b>	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>	<b>1T13</b>	<b>4T12</b>	<b>3T12</b>	<b>2T12</b>	<b>1T12</b>
<b>BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (Intégrant 100% de Banque Privée France)*</b>					
<b>PNB</b>	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
<b>RBE</b>	704	587	609	608	689
Coût du risque	-80	-80	-66	-85	-84
<b>Résultat d'exploitation</b>	624	507	543	523	605
Éléments hors exploitation	2	2	1	1	0
<b>Résultat avant impôt</b>	626	509	544	524	605
Résultat attribuable à Investment Solutions	-35	-29	-29	-30	-33
<b>Résultat avant impôt de BDDF</b>	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>	<b>1T13</b>	<b>4T12</b>	<b>3T12</b>	<b>2T12</b>	<b>1T12</b>
<b>BANQUE DE DETAIL EN FRANCE - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de Banque Privée France)*</b>					
<b>PNB</b>	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
<b>RBE</b>	695	474	554	662	712
Coût du risque	-80	-80	-66	-85	-84
<b>Résultat d'exploitation</b>	615	394	488	577	628
Éléments hors exploitation	2	2	1	1	0
<b>Résultat avant impôt</b>	617	396	489	578	628
Résultat attribuable à Investment Solutions	-35	-29	-29	-30	-33
<b>Résultat avant impôt de BDDF</b>	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>	<b>1T13</b>	<b>4T12</b>	<b>3T12</b>	<b>2T12</b>	<b>1T12</b>
<b>BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (Intégrant 2/3 de Banque Privée France)</b>					
<b>PNB</b>	1 721	1 700	1 709	1 658	1 730
Frais de gestion	-1 053	-1 141	-1 130	-1 079	-1 074
<b>RBE</b>	668	559	579	579	656
Coût du risque	-79	-80	-65	-86	-84
<b>Résultat d'exploitation</b>	589	479	514	493	572
Éléments hors exploitation	2	1	1	1	0
<b>Résultat avant impôt</b>	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>	<b>1T13</b>	<b>4T12</b>	<b>3T12</b>	<b>2T12</b>	<b>1T12</b>
<b>BNL banca commerciale (Intégrant 100% de Banque Privée Italie)*</b>					
<b>PNB</b>	823	834	810	813	816
Frais de gestion	-438	-485	-440	-448	-445
<b>RBE</b>	385	349	370	365	371
Coût du risque	-296	-283	-229	-230	-219
<b>Résultat d'exploitation</b>	89	66	141	135	152
Eléments hors exploitation	0	1	0	0	0
<b>Résultat avant impôt</b>	89	67	141	135	152
Résultat attribuable à Investment Solutions	-5	-3	-3	-7	-5
<b>Résultat avant impôt de BNL bc</b>	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>	<b>1T13</b>	<b>4T12</b>	<b>3T12</b>	<b>2T12</b>	<b>1T12</b>
<b>BNL banca commerciale (Intégrant 2/3 de Banque Privée Italie)</b>					
<b>PNB</b>	811	824	800	801	805
Frais de gestion	-431	-478	-433	-443	-439
<b>RBE</b>	380	346	367	358	366
Coût du risque	-296	-283	-229	-230	-219
<b>Résultat d'exploitation</b>	84	63	138	128	147
Eléments hors exploitation	0	1	0	0	0
<b>Résultat avant impôt</b>	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>	<b>1T13</b>	<b>4T12</b>	<b>3T12</b>	<b>2T12</b>	<b>1T12</b>
<b>BANQUE DE DETAIL EN BELGIQUE (Intégrant 100% de Banque Privée Belgique)*</b>					
<b>PNB</b>	838	817	833	837	841
Frais de gestion	-598	-613	-612	-621	-604
<b>RBE</b>	240	204	221	216	237
Coût du risque	-21	-51	-28	-41	-37
<b>Résultat d'exploitation</b>	219	153	193	175	200
SME	1	4	4	4	5
Autres éléments hors exploitation	1	-5	1	2	3
<b>Résultat avant impôt</b>	221	152	198	181	208
Résultat attribuable à Investment Solutions	-16	-18	-15	-16	-17
<b>Résultat avant impôt de BDDB</b>	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>	<b>1T13</b>	<b>4T12</b>	<b>3T12</b>	<b>2T12</b>	<b>1T12</b>
<b>BANQUE DE DETAIL EN BELGIQUE (Intégrant 2/3 de Banque Privée Belgique)</b>					
<b>PNB</b>	802	780	798	801	804
Frais de gestion	-579	-593	-593	-601	-584
<b>RBE</b>	223	187	205	200	220
Coût du risque	-20	-52	-27	-41	-37
<b>Résultat d'exploitation</b>	203	135	178	159	183
SME	1	4	4	4	5
Autres éléments hors exploitation	1	-5	1	2	3
<b>Résultat avant impôt</b>	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>	<b>1T13</b>	<b>4T12</b>	<b>3T12</b>	<b>2T12</b>	<b>1T12</b>
<b>PERSONAL FINANCE</b>					
<b>PNB</b>	1 178	1 267	1 240	1 244	1 231
Frais de gestion	-547	-571	-589	-595	-645
<b>RBE</b>	631	696	651	649	586
Coût du risque	-377	-432	-364	-374	-327
<b>Résultat d'exploitation</b>	254	264	287	275	259
SME	17	18	21	24	24
Autres éléments hors exploitation	1	67	24	4	0
<b>Résultat avant impôt</b>	272	349	332	303	283
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	4,8	5,0	5,0	5,0	5,1
<b>EUROPE MEDITERRANEE</b>					
<b>PNB</b>	474	481	454	448	413
Frais de gestion	-327	-345	-323	-333	-318
<b>RBE</b>	147	136	131	115	95
Coût du risque	-71	-89	-66	-45	-90
<b>Résultat d'exploitation</b>	76	47	65	70	5
SME	21	17	15	13	20
Autres éléments hors exploitation	-1	1	1	-1	1
<b>Résultat avant impôt</b>	96	65	81	82	26
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,5	3,5	3,5	3,4	3,3
<b>BANCWEST</b>					
<b>PNB</b>	559	561	617	593	581
Frais de gestion	-346	-356	-357	-341	-341
<b>RBE</b>	213	205	260	252	240
Coût du risque	-26	-33	-34	-32	-46
<b>Résultat d'exploitation</b>	187	172	226	220	194
Eléments hors exploitation	3	-3	3	1	1
<b>Résultat avant impôt</b>	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
<b>INVESTMENT SOLUTIONS</b>					
<b>PNB</b>	1 563	1 601	1 516	1 566	1 521
Frais de gestion	-1 054	-1 136	-1 077	-1 069	-1 046
<b>RBE</b>	509	465	439	497	475
Coût du risque	-7	64	4	-3	-11
<b>Résultat d'exploitation</b>	502	529	443	494	464
SME	35	51	41	35	9
Autres éléments hors exploitation	4	1	14	1	7
<b>Résultat avant impôt</b>	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>					
<b>GESTION INSTITUTIONNELLE ET PRIVEE</b>					
<b>PNB</b>	702	738	682	710	706
Frais de gestion	-509	-561	-523	-529	-522
<b>RBE</b>	193	177	159	181	184
Coût du risque	-3	54	3	1	-6
<b>Résultat d'exploitation</b>	190	231	162	182	178
SME	7	7	6	12	7
Autres éléments hors exploitation	0	0	10	1	5
<b>Résultat avant impôt</b>	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>					
<b>ASSURANCE</b>					
<b>PNB</b>	538	525	495	475	475
Frais de gestion	-257	-274	-253	-241	-234
<b>RBE</b>	281	251	242	234	241
Coût du risque	-4	2	1	-4	-5
<b>Résultat d'exploitation</b>	277	253	243	230	236
SME	28	41	35	23	1
Autres éléments hors exploitation	4	0	-2	1	1
<b>Résultat avant impôt</b>	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>					
<b>METIER TITRES</b>					
<b>PNB</b>	323	338	339	381	340
Frais de gestion	-288	-301	-301	-299	-290
<b>RBE</b>	35	37	38	82	50
Coût du risque	0	8	0	0	0
<b>Résultat d'exploitation</b>	35	45	38	82	50
Eléments hors exploitation	0	4	6	-1	2
<b>Résultat avant impôt</b>	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
<b>CORPORATE AND INVESTMENT BANKING</b>					
<b>PNB</b>	2 461	1 983	2 381	2 230	3 121
Frais de gestion	-1 590	-1 525	-1 476	-1 407	-1 901
<b>RBE</b>	871	458	905	823	1 220
Coût du risque	-80	-206	-190	-19	-78
<b>Résultat d'exploitation</b>	791	252	715	804	1 142
SME	15	4	15	6	14
Autres éléments hors exploitation	0	1	-7	1	2
<b>Résultat avant impôt</b>	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>					
<b>CONSEIL ET MARCHES DE CAPITAUX</b>					
<b>PNB</b>	1 682	1 150	1 576	1 207	2 249
Frais de gestion	-1 179	-1 083	-1 068	-962	-1 474
<b>RBE</b>	503	67	508	245	775
Coût du risque	-14	13	-17	-94	37
<b>Résultat d'exploitation</b>	489	80	491	151	812
SME	9	-1	2	2	9
Autres éléments hors exploitation	0	-2	-7	1	2
<b>Résultat avant impôt</b>	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>					
<b>CORPORATE BANKING</b>					
<b>PNB</b>	779	833	805	1 023	872
Frais de gestion	-411	-442	-408	-445	-427
<b>RBE</b>	368	391	397	578	445
Coût du risque	-66	-219	-173	75	-115
<b>Résultat d'exploitation</b>	302	172	224	653	330
Eléments hors exploitation	6	8	13	4	5
<b>Résultat avant impôt</b>	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>					
<b>AUTRES ACTIVITES (Y compris Klépierre)</b>					
<b>PNB</b>	-63	-349	-366	218	-871
Frais de gestion	-273	-333	-263	-152	-180
<i>Dont coûts de restructuration</i>	-155	-174	-66	-104	-65
<b>RBE</b>	-336	-682	-629	66	-1 051
Coût du risque	4	-32	62	2	-29
<b>Résultat d'exploitation</b>	-332	-714	-567	68	-1 080
SME	-65	31	-15	31	76
Autres éléments hors exploitation	9	-439	-5	-48	1 676
<b>Résultat avant impôt</b>	-388	-1 122	-587	51	672

**BILAN AU 31 MARS 2013**

En millions d'euros	31/03/2013	31/12/2012 retraité
<b>ACTIF</b>		
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 bénéficiaires	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
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>1 962 727</b>	<b>1 907 200</b>
<b>DETTES</b>		
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
<b>Total dette</b>	<b>1 867 258</b>	<b>1 813 183</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
<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
<b>Total Part du groupe</b>	<b>87 524</b>	<b>85 444</b>
Réserves et résultat des minoritaires	7 500	8 161
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	445	412
<b>Total intérêts minoritaires</b>	<b>7 944</b>	<b>8 573</b>
<b>Total Capitaux Propres Consolidés</b>	<b>95 469</b>	<b>94 017</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>1 962 727</b>	<b>1 907 200</b>

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



<b>RESULTAT NET PART DU GROUPE DE 1,6 MILLIARD D'EUROS DANS UN ENVIRONNEMENT ÉCONOMIQUE DIFFICILE.....</b>	<b>2</b>
<b>RETAIL BANKING.....</b>	<b>3</b>
<b>DOMESTIC MARKETS.....</b>	<b>3</b>
<b>INVESTMENT SOLUTIONS.....</b>	<b>8</b>
<b>CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB).....</b>	<b>9</b>
<b>AUTRES ACTIVITÉS.....</b>	<b>10</b>
<b>LIQUIDITE ET FINANCEMENT.....</b>	<b>11</b>
<b>SOLVABILITE.....</b>	<b>11</b>
<b>COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ – GROUPE.....</b>	<b>13</b>
<b>RÉSULTATS PAR PÔLE AU 1ER TRIMESTRE 2013.....</b>	<b>14</b>
<b>HISTORIQUE DES RÉSULTATS TRIMESTRIELS.....</b>	<b>15</b>
<b>BILAN AU 31 MARS 2013.....</b>	<b>22</b>

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

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

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

## **Relations Investisseurs & Information Financière**

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

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

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

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

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

---

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

---

E-mail: [investor.relations@bnpparibas.com](mailto:investor.relations@bnpparibas.com)

---

<http://invest.bnpparibas.com>



**BNP PARIBAS** | La banque d'un monde qui change