



RÉSULTATS AU 30 JUIN 2014

COMMUNIQUÉ DE PRESSE
Paris, le 31 juillet 2014

CHARGES EXCEPTIONNELLES RELATIVES A L'ACCORD GLOBAL AVEC LES AUTORITÉS DES ÉTATS-UNIS

5 950 M€ AU 2T14 DONT :

- PÉNALITÉS*	5 750 M€
- PLAN DE REMÉDIATION :	200 M€
⇒ RÉSULTAT NET PART DU GROUPE :	-4 317 M€

RÉSULTAT NET HORS EXCEPTIONNELS : 1,9 MDE**

- STABILITÉ DES REVENUS DE RETAIL BANKING
- BONNE PROGRESSION D'INVESTMENT SOLUTIONS
- HAUSSE DE CIB, TRÈS BONNE PERFORMANCE DE CONSEIL ET MARCHÉS DE CAPITAUX

PNB DES PÔLES OPÉRATIONNELS: +4,0%*** / 2T13

PROGRESSION DU RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION

+6,1%*** / 2T13

COÛT DU RISQUE EN BAISSÉ CE TRIMESTRE

-16,8%**** / 2T13

UN BILAN TRÈS SOLIDE

- SOLVABILITÉ CONFORME AUX OBJECTIFS DU PLAN 2014-2016

RATIO CET1 BÂLE 3 « PLEIN » : 10,0%

- RÉSERVE DE LIQUIDITÉ TRÈS IMPORTANTE

244 MDE AU 30.06.14

- CROISSANCE SOUTENUE DES DÉPÔTS DE RETAIL BANKING

+4,5%**** / 2T13

* HORS SOMMES DÉJÀ PROVISIONNÉES ; ** HORS CHARGES EXCEPTIONNELLES RELATIVES À L'ACCORD AVEC LES AUTORITÉS DES ÉTATS-UNIS ET AUTRES ÉLÉMENTS EXCEPTIONNELS ; *** À PÉRIMÈTRE ET CHANGE CONSTANTS, HORS ÉLÉMENTS EXCEPTIONNELS ; **** À PÉRIMÈTRE ET CHANGE CONSTANTS



Le 30 juillet 2014, le Conseil d'administration de BNP Paribas, réuni sous la présidence de Baudouin Prot, a examiné les résultats du Groupe pour le deuxième trimestre 2014 et arrêté les états financiers relatifs au premier semestre.

IMPACT TRES SIGNIFICATIF DES ELEMENTS EXCEPTIONNELS, TRES BONNE PERFORMANCE AVEC UN RESULTAT NET DE 1,9 MD € HORS CES ELEMENTS

Les résultats du Groupe enregistrent ce trimestre l'impact de l'accord global avec les autorités des Etats-Unis¹ relatif à la revue de certaines transactions en dollars, qui incluait entre autres le paiement par BNP Paribas d'un montant total de pénalités de 8,97 milliards de dollars (6,6 milliards d'euros). Compte tenu des sommes déjà provisionnées, le Groupe comptabilise ainsi ce trimestre une charge exceptionnelle pour un montant global de 5 950 millions d'euros, dont 5 750 millions au titre des pénalités, et 200 millions d'euros correspondant à l'ensemble des coûts à venir du plan de remédiation annoncé lors de l'accord global.

Hors ces éléments, le Groupe réalise une très bonne performance ce trimestre.

Le produit net bancaire s'élève à 9 568 millions d'euros, en baisse de 2,3% par rapport au deuxième trimestre 2013. Il intègre ce trimestre deux éléments exceptionnels pour un total net de -353 millions d'euros : l'introduction de la « Funding Valuation Adjustment » (FVA) en Fixed Income pour -166 millions d'euros, et la réévaluation de dette propre (« OCA ») et du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (« DVA ») pour -187 millions d'euros. Les éléments exceptionnels du produit net bancaire s'élevaient à la même période de l'année précédente à +150 millions d'euros. Hors éléments exceptionnels et à périmètre et change constants, le produit net bancaire progresse de 4,8% par rapport au même trimestre de l'année dernière.

Les revenus des pôles opérationnels augmentent de 4,0%² par rapport au deuxième trimestre 2013 : ils sont stables³ chez Retail Banking, connaissent une bonne progression chez Investment Solutions (+5,0%³), et sont en forte hausse chez Corporate and Investment Banking (+14,6%²).

Les frais de gestion, à 6 517 millions d'euros, sont en augmentation de 4,3%. Ils incluent ce trimestre l'impact exceptionnel des coûts de transformation de « Simple & Efficient » pour 198 millions d'euros (74 millions d'euros au deuxième trimestre 2013). Hors coûts de transformation et à périmètre et change constants, ils sont en hausse de 4,1%.

Les frais de gestion des pôles opérationnels sont en hausse de 3,9%³, en lien notamment avec le développement de l'activité chez Investment Solutions et CIB, et bénéficient des effets de Simple & Efficient. Ils sont en hausse de 0,8%³ chez Retail Banking, de 3,7%³ pour Investment Solutions et de 11,9%³ pour CIB.

Le résultat brut d'exploitation baisse de 13,8% sur la période à 3 051 millions d'euros. Hors éléments exceptionnels et à périmètre et change constants, il progresse de 6,1% et de 4,3% pour les pôles opérationnels.

Le coût du risque du Groupe est en baisse de 18,1% ce trimestre, à 855 millions d'euros (53 points de base des encours de crédit à la clientèle), globalement stable depuis début 2013, traduisant la bonne maîtrise des risques du Groupe.

¹ Annoncé le 30 juin 2014, cf note 3.g des Etats financiers consolidés au 30 juin 2014

² A périmètre et change constants, hors éléments exceptionnels

³ A périmètre et change constants



Compte tenu de l'impact de l'accord avec les autorités des Etats-Unis, le résultat avant impôt s'élève ainsi à -3 600 millions d'euros (2 713 millions au deuxième trimestre 2013). Hors éléments exceptionnels et à périmètre et change constants, il progresse de 15,8% (+11,4% pour les pôles opérationnels).

Le résultat net part du Groupe s'établit à -4 317 millions d'euros (1 765 millions d'euros au deuxième trimestre 2013). Hors effet des éléments exceptionnels, il s'élève à 1 924 millions d'euros, en hausse de 23,2% par rapport à la même période de l'année précédente.

A l'exclusion de l'impact net des coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis, la rentabilité annualisée¹ des fonds propres est égale à 8,2% et le bénéfice net par action du trimestre s'établit à 2,51€.

Le bilan du Groupe est très solide. La solvabilité est conforme aux objectifs du plan 2014-2016 avec un ratio « common equity Tier 1 de Bâle 3 plein² » à 10,0% et le ratio de levier de Bâle 3 plein² s'établit à 3,5%³. La réserve de liquidité du Groupe, instantanément mobilisable, est de 244 milliards d'euros (247 milliards d'euros à fin 2013), soit plus d'un an de marge de manœuvre par rapport aux ressources de marché.

*
* *

Le Groupe met en œuvre une évolution majeure de son système de contrôle interne.

Afin de garantir leur indépendance et leur autonomie de moyens, l'organisation des fonctions de supervision et de contrôle sera alignée sur le modèle de la fonction « Risques » et de l'Inspection Générale, avec notamment une intégration verticale de l'organisation des fonctions « Conformité » et « Juridique ».

Un « Comité Groupe de Supervision et de Contrôle », présidé par le Directeur Général, sera créé pour assurer la cohérence et la coordination des actions de supervision et de contrôle. Un « Comité Ethique Groupe », en charge de l'orientation et du suivi des politiques sur certains secteurs d'activité et pays sensibles ainsi que du Code de Conduite du Groupe, sera aussi créé.

Enfin, les moyens et les procédures en matière de conformité et de contrôle seront encore renforcés. L'ensemble de ces mesures vient s'ajouter au plan de remédiation annoncé lors de l'accord global avec les autorités des Etats-Unis.

Pour l'ensemble du premier semestre, les résultats du Groupe enregistrent l'impact des charges exceptionnelles relatives à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis pour un montant total de 5 950 millions d'euros. Hors impact de l'ensemble des éléments exceptionnels, le résultat net part du groupe s'élève à 3 535 millions d'euros.

Le produit net bancaire s'établit à 19 481 millions d'euros, en baisse de 1,4% par rapport au premier semestre 2013. Il inclut ce semestre des éléments exceptionnels pour -116 millions d'euros contre +299 millions d'euros au même semestre de l'année précédente. Hors éléments exceptionnels et à périmètre et change constants, il progresse de 2,7% (+1,9% pour les pôles opérationnels).

¹ OCA / DVA non annualisé et résultat net retraité des coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis

² Ratio tenant compte de l'ensemble des règles de la CRD4 sans disposition transitoire

³ Y compris remplacement à venir des Tier 1 devenus non éligibles par des instruments équivalents éligibles



Les frais de gestion augmentent de 1,4%, à 12 899 millions d'euros. La hausse est de 2,3% hors éléments exceptionnels et à périmètre et change constants (+2,8% pour les pôles opérationnels).

Le résultat brut d'exploitation s'établit à 6 582 millions d'euros, en baisse de 6,5% par rapport au premier semestre 2013, mais en hausse de 3,4% hors éléments exceptionnels et à périmètre et change constants (+0,3% pour les pôles opérationnels).

Le coût du risque, à 1 939 millions d'euros, diminue de 0,8% par rapport au premier semestre 2013.

Le résultat avant impôt s'établit ainsi à -1 053 millions d'euros au premier semestre 2014 (5 358 millions d'euros au premier semestre 2013). Hors éléments exceptionnels et à périmètre et change constants, il est en hausse de 6,0% par rapport à la même période de l'année précédente.

BNP Paribas réalise ainsi ce semestre un résultat net part du groupe de -2 649 millions d'euros (3 350 millions d'euros au premier semestre 2013). Hors impact des éléments exceptionnels, il s'élève à 3 535 millions d'euros, en hausse de 12,3% par rapport à la même période de l'année précédente.

*
* *

RETAIL BANKING

DOMESTIC MARKETS

Domestic Markets réalise une bonne performance d'ensemble. Les dépôts augmentent de 3,8% par rapport au deuxième trimestre 2013, avec une bonne croissance en France, en Belgique et chez Cortal Consors en Allemagne. Les encours de crédit sont pour leur part en recul de 0,8%, en raison de la faible demande. Le dynamisme commercial de Domestic Markets se traduit par des succès commerciaux en cash management à l'occasion du passage au standard européen SEPA et par une innovation continue dans le domaine digital avec notamment le développement de Hello bank!, des e-Wallets et des offres d'encaissement sur mobile.

Le produit net bancaire¹, à 3 907 millions d'euros, est en hausse de 0,7% par rapport au deuxième trimestre 2013 du fait des bonnes performances de la banque privée et d'Arval. Les frais de gestion¹, qui s'inscrivent à 2 445 millions d'euros, sont en légère baisse de 0,6% par rapport au même trimestre de l'année précédente, permettant à Domestic Markets de dégager un effet de ciseaux positif de 1,3 points et de poursuivre l'amélioration de son efficacité opérationnelle.

Le résultat brut d'exploitation¹ s'élève à 1 462 millions d'euros, en hausse de 3,1% 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 les réseaux de Domestic Markets au pôle Investment Solutions, le résultat avant impôt² s'établit à 887 millions d'euros, en recul de 4,4% par rapport au deuxième trimestre 2013.

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



Pour l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire¹, à 7 836 millions d'euros, est en hausse de 1,2% par rapport au premier semestre 2013 du fait des bonnes performances de l'épargne hors-bilan, de la banque privée et d'Arval. Les frais de gestion¹ s'élèvent à 4 870 millions d'euros, en légère baisse (-0,1%) par rapport au premier semestre de l'année précédente, permettant à Domestic Markets de dégager un effet de ciseaux positif de 1,3 points. Le coefficient d'exploitation¹ s'améliore ainsi en France, en Italie et en Belgique, s'établissant à 62,1% pour l'ensemble de Domestic Markets (-0,9 point par rapport au premier semestre 2013). Le résultat brut d'exploitation¹ s'élève à 2 966 millions d'euros, en hausse de 3,6% par rapport à la même période 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 les réseaux de Domestic Markets au pôle Investment Solutions, le résultat avant impôt² s'établit à 1 762 millions d'euros, en recul de 8,0% par rapport au premier semestre 2013.

Banque De Détail en France (BDDF)

L'activité commerciale de BDDF se traduit par une bonne dynamique des dépôts, en progression de 4,7% par rapport au deuxième trimestre 2013, avec notamment une forte croissance des dépôts à vue. Les encours de crédit diminuent quant à eux de 1,3% du fait d'une demande toujours faible. Le dynamisme commercial de BDDF est illustré ce trimestre par le lancement du programme « Préférence Client 2016 » qui met en œuvre un nouveau modèle relationnel vis-à-vis des clients avec dix engagements de service, un renforcement des capacités de conseil et des formats d'agences renouvelés. Avec près de 81 milliards d'euros d'actifs sous gestion, la Banque Privée réalise une bonne performance (+8,4% par rapport à la même période de l'année dernière) confirmant sans conteste sa position de n°1 en France. Sur la clientèle des entreprises, l'affacturage réalise une bonne performance avec une croissance des encours de 10,4% et BDDF gagne des parts de marché en cash management.

Le produit net bancaire³ s'élève à 1 704 millions d'euros, en légère baisse de 0,5% par rapport au deuxième trimestre 2013. Les revenus d'intérêt sont en progression de 2,5%, grâce à la croissance des dépôts à vue, mais les commissions diminuent de 4,7% du fait, notamment, du plafonnement des commissions d'intervention introduit par la loi bancaire française.

Grâce à l'amélioration continue de l'efficacité opérationnelle, les frais de gestion³ reculent de 1,0% par rapport au deuxième trimestre 2013, permettant de dégager un effet de ciseau positif de 0,5 point.

Le résultat brut d'exploitation³ s'élève ainsi à 618 millions d'euros, en hausse de 0,5% par rapport au même trimestre de l'année précédente.

Le coût du risque³, en hausse de 15 millions d'euros par rapport au deuxième trimestre 2013, se situe toujours à un niveau bas, à 29 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 dégager un résultat avant impôt² de 484 millions d'euros (-2,4% par rapport au deuxième trimestre 2013).

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

³ Hors effets PEL/CEL, avec 100% de la Banque Privée en France



Pour l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire¹ est stable par rapport au premier semestre 2013, la hausse de 1,5% des revenus d'intérêt en lien avec la croissance des dépôts à vue étant compensée par la diminution de 2,1% des commissions du fait de la baisse des commissions d'intervention. Compte tenu de la baisse de 0,8% des frais de gestion¹, grâce à la poursuite de l'optimisation de l'efficacité opérationnelle, le résultat brut d'exploitation¹ augmente de 1,5% et le coefficient d'exploitation¹ s'améliore à 63,3%. Le coût du risque¹ augmente de 44 millions d'euros par rapport au premier semestre 2013, notamment du fait d'un dossier spécifique, mais demeure toujours à un niveau bas. BDDF dégage ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée France au pôle Investment Solutions, un résultat avant impôt² de 971 millions d'euros, en baisse de 3,2% par rapport à la même période de l'année dernière.

BNL banca commerciale (BNL bc)

Les dépôts de BNL bc sont en recul de 7,9% par rapport au deuxième trimestre 2013 principalement en raison d'une baisse sur la clientèle des entreprises ciblée sur les dépôts les plus coûteux. Les encours de crédit reculent quant à eux de 2,3% du fait de la poursuite du ralentissement sur les entreprises, malgré la bonne tenue des crédits aux particuliers. BNL bc réalise une bonne collecte en assurance-vie et sur les OPCVM. La politique d'innovation se traduit par le succès des nouvelles offres de cartes de paiement et de crédit avec un doublement de la production nette de cartes au premier semestre 2014 par rapport à la même période de l'année dernière.

Le produit net bancaire³ est en légère augmentation (+0,1%) par rapport au deuxième trimestre 2013, à 812 millions d'euros. Les revenus d'intérêt sont en hausse de 1,1%, l'effet de structure favorable sur les dépôts étant partiellement compensé par l'impact de la baisse des volumes. Les commissions sont en baisse de 1,8% du fait de moindres commissions sur crédits et malgré la bonne performance de l'épargne hors bilan.

Grâce aux effets des mesures de réduction des coûts, les frais de gestion³ reculent de 0,5% par rapport au deuxième trimestre 2013, à 439 millions d'euros, permettant de dégager un effet de ciseau positif de 0,6 point.

Le résultat brut d'exploitation³ s'élève ainsi à 373 millions d'euros, en hausse de 0,8% par rapport au même trimestre de l'année précédente.

Le coût du risque³, à 185 points de base des encours de crédit à la clientèle, augmente pour sa part de 69 millions d'euros par rapport au deuxième trimestre 2013 du fait du contexte toujours difficile en Italie, mais est stable par rapport au premier trimestre 2014.

BNL bc poursuit donc l'adaptation continue de son modèle et, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Italie au pôle Investment Solutions, dégage un résultat avant impôt en recul de 98,6% par rapport au deuxième trimestre 2013.

Pour l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire³ est en hausse de 0,1% par rapport au premier semestre 2013. Les revenus d'intérêt augmentent de 1,2% grâce à un effet de structure favorable sur les dépôts partiellement compensé par l'impact de la baisse des volumes et les commissions baissent du fait de moindres commissions sur crédits et malgré la bonne performance de l'épargne hors bilan. Les frais de gestion³ baissent de 0,9% par rapport au premier semestre 2013 permettant de dégager un effet de ciseaux positif de 1,0 point qui améliore encore

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

² Hors effets PEL/CEL

³ Avec 100% de la Banque Privée en Italie



le coefficient d'exploitation¹ à 53,4%. Compte tenu cependant de l'augmentation de 23,2% du coût du risque¹ par rapport à la même période de l'année précédente, le résultat avant impôt, à 17 millions d'euros après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Italie au pôle Investment Solutions, baisse de 88,6% par rapport au premier semestre 2013.

Banque de Détail en Belgique

BDDB maintient une bonne dynamique commerciale. Les dépôts augmentent de 5,5% par rapport au deuxième trimestre 2013 grâce notamment à la bonne progression des dépôts à vue et des comptes d'épargne. Les crédits sont en hausse de 1,3% sur la période, du fait notamment de la hausse des crédits aux particuliers et de la bonne tenue des crédits aux PME. BDDB poursuit par ailleurs le développement du digital avec près de 800 000 téléchargements de l'application « Easy Banking » pour iPhone / iPad et Android depuis son lancement mi-2012.

Le produit net bancaire² est en hausse de 2,1% par rapport au deuxième trimestre 2013, à 822 millions d'euros. Les revenus d'intérêt sont en augmentation, en lien avec la progression des volumes, et les commissions sont en légère hausse.

Les frais de gestion² baissent de 1,0% par rapport au deuxième trimestre 2013 en lien avec l'adaptation des effectifs et du réseau d'agences, malgré l'impact de la hausse des taxes systémiques. BDDB poursuit ainsi l'amélioration de son efficacité opérationnelle en ligne avec son plan « Bank for the Future », permettant une hausse significative (11,9%) de son résultat brut d'exploitation², à 216 millions d'euros.

Le coût du risque² est à un niveau particulièrement bas, à 7 pb des encours de crédit à la clientèle, en baisse de 28 millions d'euros par rapport au deuxième trimestre 2013. 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 186 millions d'euros, en forte hausse (+31,0%) par rapport au même trimestre de l'année précédente, traduisant sa très bonne performance ce trimestre.

Pour l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire² augmente de 2,5%³, du fait d'une hausse de 2,6%³ des revenus d'intérêt, en lien notamment avec la progression des volumes, et d'une augmentation de 2,4%³ des commissions grâce à la bonne performance des commissions de crédit. Les frais de gestion² augmentent légèrement de 0,3%³, illustrant la bonne maîtrise des coûts malgré l'impact des taxes systémiques, et permettant de dégager un effet de ciseau positif de 2,2 points. Le coefficient d'exploitation² s'améliore à 72,6%. Ainsi, le résultat brut d'exploitation² augmente de 9,0%³ par rapport au premier semestre 2013. Compte tenu d'un coût du risque² quasi stable par rapport au même semestre de l'année précédente, le résultat avant impôt, après attribution d'un tiers de la Banque Privée en Belgique au pôle Investment Solutions, s'établit à 357 millions d'euros, en croissance de 7,2%³ par rapport au premier semestre 2013.

¹ Avec 100% de la Banque Privée en Italie

² Avec 100% de la Banque Privée en Belgique

³ A périmètre constant



Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg : les encours de crédit connaissent une croissance de 1,6% par rapport au deuxième trimestre 2013 grâce à une bonne progression des crédits immobiliers partiellement compensée par une baisse sur la clientèle des entreprises. Les dépôts sont en hausse de 3,4% avec une bonne collecte sur les entreprises, en lien avec le développement du cash management.

Personal Investors : les actifs sous gestion augmentent de 13,6% par rapport au deuxième trimestre 2013 grâce à l'effet performance et au bon dynamisme commercial. L'activité de courtage est en baisse de 9,1% pour sa part. Les dépôts sont en forte augmentation (+16,4%) grâce à un bon niveau de recrutement de nouveaux clients et au développement de Hello bank! en Allemagne.

Arval : Arval connaît un bon niveau d'activité avec une progression du parc financé (+2,1%¹ par rapport au deuxième trimestre 2013) et des prises de commande. Les encours consolidés sont en hausse de 3,1%¹ par rapport au même trimestre de l'année précédente. Les revenus, toujours soutenus par la hausse du prix des véhicules d'occasion, augmentent par rapport au deuxième trimestre 2013. Compte tenu de la bonne maîtrise des frais de gestion, le coefficient d'exploitation est en forte amélioration par rapport au deuxième trimestre 2013.

Leasing Solutions : les encours sont en légère hausse de 0,3%¹ par rapport à la même période de l'année précédente malgré la poursuite de la réduction du portefeuille non stratégique. Les revenus sont en progression du fait de la hausse des volumes et bénéficient de la politique sélective en terme de rentabilité des opérations. La maîtrise des coûts permet une légère amélioration du coefficient d'exploitation.

Au total, et compte tenu d'une baisse du résultat des sociétés mises en équivalence, 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 baisse de 0,4%¹ par rapport au deuxième trimestre 2013, à 216 millions d'euros.

Pour l'ensemble du premier semestre, la contribution des quatre métiers au résultat avant impôt de Domestic Markets, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée domestique au Luxembourg au pôle Investment Solutions, s'élève à 417 millions d'euros, en baisse de 2,2%¹ par rapport au premier semestre de l'année 2013.

*
* *

Europe Méditerranée

Les dépôts augmentent de 11,1%¹ par rapport au deuxième trimestre 2013, et sont en croissance dans la plupart des pays, avec une forte augmentation en Turquie. Les crédits augmentent pour leur part de 11,3%¹, avec une hausse notamment en Turquie. La forte dynamique commerciale est illustrée aussi par le développement du cash management et de la banque privée, avec notamment une hausse des actifs sous gestion en Turquie de 34%¹ par rapport au 30 juin 2013, à 3,5 milliards d'euros.

¹ A périmètre et change constants



Le produit net bancaire¹, à 489 millions d'euros, est en hausse de 2,7%² par rapport au deuxième trimestre 2013. Hors impact des nouvelles réglementations sur la facturation des découverts en Turquie et des commissions de change en Algérie depuis le début du troisième trimestre 2013 (manque à gagner d'environ 37 millions d'euros ce trimestre), il est en hausse de 9,7%², avec une croissance des revenus dans tous les pays.

Les frais de gestion¹ progressent de 6,7%² par rapport au même trimestre de l'année précédente, à 348 millions d'euros, en raison notamment du renforcement du dispositif commercial en Turquie en 2013 (ouverture de 15 agences depuis le deuxième trimestre 2013).

Le coût du risque¹, à 50 millions d'euros, s'établit à 72 pb des encours de crédit à la clientèle, en baisse de 12 millions d'euros par rapport au deuxième trimestre 2013.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Turquie au pôle Investment Solutions, Europe Méditerranée dégage un résultat avant impôt de 119 millions d'euros, en baisse de 4,3%² par rapport au même trimestre de l'année précédente.

Pour l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire¹ progresse légèrement de 0,2%². La hausse est de 7,3%² hors impact des changements réglementaires en Algérie et en Turquie depuis le début du troisième trimestre 2013. Les frais de gestion¹ progressent de 6,0%², sous l'effet notamment du renforcement du dispositif commercial en Turquie en 2013. Le coefficient d'exploitation¹ s'établit à 72,7%, en hausse de 4 points² par rapport au premier semestre 2013. Compte tenu d'une augmentation du coût du risque de 27,8%², qui enregistre l'impact d'une provision de portefeuille³ du fait de la situation exceptionnelle en Europe de l'Est, le résultat avant impôt s'établit à 156 millions d'euros, en baisse de 27,8%² par rapport au premier semestre de l'année précédente.

BancWest

L'activité commerciale de BancWest montre une bonne dynamique. Les dépôts progressent de 6,4%² par rapport au deuxième trimestre 2013, avec une forte croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne. Les crédits augmentent de 6,0%² du fait de la croissance toujours soutenue des crédits aux entreprises et à la consommation. BancWest poursuit par ailleurs le développement de la banque privée avec des actifs sous gestion qui s'élèvent à 7,9 milliards de dollars au 30 juin 2014 (+32% par rapport au 30 juin 2013).

Le produit net bancaire⁴, à 537 millions d'euros, progresse de 1,2%² par rapport au deuxième trimestre 2013 en lien avec la hausse des volumes et compte tenu d'un niveau des taux d'intérêt peu favorable.

Les frais de gestion⁴, à 342 millions d'euros, augmentent de 3,7%² par rapport au deuxième trimestre 2013 en raison de la hausse des coûts réglementaires (CCAR notamment), et du renforcement des dispositifs commerciaux (banque privée) partiellement compensé par les économies liées à la rationalisation du réseau (34 agences fermées en un an).

Le coût du risque⁴ est toujours très bas ce trimestre (15 points de base des encours de crédit à la clientèle) et est quasi stable (+4 millions d'euros) par rapport au deuxième trimestre 2013.

¹ Avec 100% de la Banque Privée en Turquie

² A périmètre et change constants

³ Net des utilisations

⁴ Avec 100% de la Banque Privée aux Etats-Unis



Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée aux États-Unis au pôle Investment Solutions, BancWest dégage un résultat avant impôt de 178 millions d'euros, en baisse de 6,0%¹ par rapport au deuxième trimestre 2013.

Pour l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire² recule de 1,7%¹ du fait du niveau des taux d'intérêt peu favorable et de moindres plus-values de cessions de créances. Les frais de gestion² progressent de 4,0%¹ en raison de l'augmentation des coûts réglementaires à partir du deuxième semestre 2013, et du renforcement des dispositifs commerciaux partiellement compensé par les économies liées à la rationalisation du réseau. Le coefficient d'exploitation² augmente ainsi de 3,6 points¹, à 65,7%. Compte tenu d'une importante baisse du coût du risque (-25,1%¹), le résultat avant impôt s'établit à 334 millions d'euros, en baisse de 10,2%¹ par rapport au premier semestre 2013.

Personal Finance

Le dynamisme commercial de Personal Finance est illustré ce trimestre par l'augmentation des encours de crédit de 3,6%¹ par rapport au deuxième trimestre 2013, à 45,5 milliards d'euros. Le développement du métier se poursuit avec la montée à 100% dans le capital de LaSer le 25 juillet, à la suite de l'exercice par les Galeries Lafayette de leur option de vente sur leur participation de 50%. Personal Finance devient ainsi le 1^{er} acteur spécialisé en France. Le métier renouvelle par ailleurs son partenariat stratégique avec Commerzbank en Allemagne jusqu'en 2020 permettant la poursuite de son développement sur le premier marché du crédit à la consommation de la zone Euro.

Le produit net bancaire progresse de 0,6%¹ par rapport au deuxième trimestre 2013, à 926 millions d'euros (+1,4%¹ hors éléments non récurrents). La croissance de l'activité est en ligne avec le plan de développement et les encours augmentent dans l'ensemble des régions, en particulier en Allemagne, Belgique et Europe Centrale.

Les frais de gestion augmentent de 1,5%¹ par rapport au deuxième trimestre 2013, en lien avec la croissance de l'activité.

Le coût du risque est en baisse de 12,7%¹ par rapport au deuxième trimestre 2013, à 217 points de base des encours de crédit à la clientèle.

Le résultat avant impôt de Personal Finance est ainsi en forte hausse (+18,2%¹) par rapport au deuxième trimestre 2013 et s'établit à 263 millions d'euros.

Pour l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire progresse de 1,1%¹ par rapport au premier semestre 2013 avec une bonne dynamique en Allemagne, Belgique et Europe Centrale, et une légère progression en France. Les frais de gestion augmentent de 1,0%¹, en lien avec la croissance de l'activité, et le coefficient d'exploitation s'établit à 47,1%. Compte tenu d'une baisse du coût du risque de 5,7%¹ par rapport au premier semestre 2013, le résultat avant impôt s'établit à 494 millions d'euros, en hausse de 11,2%¹.

¹ A périmètre et change constants

² Avec 100% de la Banque Privée aux États-Unis



*
* *

INVESTMENT SOLUTIONS

Investment Solutions réalise une bonne performance d'ensemble, tirée par l'Assurance et Securities Services.

Les actifs sous gestion¹ atteignent 883 milliards d'euros au 30 juin 2014 et sont en hausse de 5,2% par rapport au 30 juin 2013. Ils sont en hausse de 3,5% (29 milliards d'euros) par rapport au 31 décembre 2013 du fait notamment d'un effet performance de +26,7 milliards d'euros, bénéficiant de l'évolution favorable des marchés d'actions et de taux. La collecte nette s'établit à +1,6 milliards d'euros sur le premier semestre 2014 avec une légère décollecte d'ensemble en Gestion d'actifs (collecte positive dans les fonds obligataires), une collecte limitée dans Wealth Management tirée notamment par l'Asie, la France et l'Italie, et enfin une forte collecte dans l'Assurance, notamment en Italie, en France et en Asie.

Au 30 juin 2014, les actifs sous gestion¹ d'Investment Solutions se répartissent entre : 380 milliards d'euros pour la Gestion d'actifs, 295 milliards d'euros pour Wealth Management, 190 milliards d'euros pour l'Assurance et 19 milliards d'euros pour Real Estate.

Par ailleurs, Securities Services poursuit son développement avec l'acquisition de l'activité de banque dépositaire de Banco Popular en Espagne (~13 milliards d'euros d'actifs) et plusieurs succès commerciaux, notamment le gain de la conservation et de l'administration des actifs du Groupe Generali en Europe (~180 milliards d'euros d'actifs).

Les revenus d'Investment Solutions, à 1 660 millions d'euros, progressent de 5,0%² par rapport au deuxième trimestre 2013. Les revenus de l'Assurance augmentent de 8,1%² du fait d'une bonne progression en France et en Italie ainsi que de la forte croissance de la protection à l'international. Les revenus de la Gestion Institutionnelle et Privée sont en hausse de 2,3%² du fait de la progression de Real Estate et de la Gestion d'Actifs. Enfin, les revenus de Securities Services sont en hausse de 5,9%² en lien avec l'augmentation du nombre de transactions et des actifs en conservation.

Les frais de gestion d'Investment Solutions, à 1 105 millions d'euros, sont en hausse de 3,7%² par rapport au deuxième trimestre 2013, avec une hausse de 6,8%² dans l'Assurance en lien avec la croissance continue de l'activité à l'international, de 3,0%² pour la Gestion Institutionnelle et Privée en raison de l'impact des investissements de développement (Wealth Management, Gestion d'Actifs) et de 2,4%² pour Securities Services du fait du développement de l'activité.

Le résultat brut d'exploitation du pôle, à 555 millions d'euros, est ainsi en hausse de 7,6%² par rapport au deuxième trimestre 2013.

Le résultat avant impôt, après prise en compte d'un tiers des résultats de la banque privée dans les marchés domestiques, en Turquie ainsi qu'aux Etats-Unis progresse de 9,2%² par rapport au deuxième trimestre 2013, à 603 millions d'euros.

¹ Y compris les actifs conseillés pour les clients externes et les actifs distribués

² A périmètre et change constants



Pour l'ensemble du premier semestre, les revenus d'Investment Solutions progressent de 3,9%¹ par rapport au premier semestre 2013, tirés par la hausse de 8,6%¹ de Securities Services et de 5,2%¹ de l'Assurance. Les revenus de la Gestion Institutionnelle et Privée sont en légère progression : +0,5%¹. Les frais de gestion augmentent de 3,0%¹ par rapport au premier semestre 2013 en lien avec le développement de l'activité dans l'Assurance (+4,0%¹) et chez Securities Services (+2,9%¹) et du fait des investissements de développement (Asie, Gestion d'Actifs, Real Estate) chez Gestion Institutionnelle et Privée (+2,6%¹). Le coefficient d'exploitation diminue ainsi de 0,6 point¹, à 67,3%. Le résultat avant impôt, après prise en compte d'un tiers des résultats de la banque privée dans les marchés domestiques, en Turquie ainsi qu'aux Etats-Unis s'établit à 1 148 millions d'euros, en hausse de 6,2%¹ par rapport au résultat du premier semestre 2013.

*
* *

CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB)

CIB réalise une bonne performance d'ensemble ce trimestre. Les revenus progressent fortement, à 2 398 millions d'euros², en hausse de 14,6%³ par rapport au deuxième trimestre 2013. L'introduction de la « Funding Valuation Adjustment » (FVA) dans la valorisation des dérivés a un impact exceptionnel de -166 millions d'euros sur les revenus de Fixed Income.

Les revenus de Conseil et Marchés de Capitaux, à 1 539 millions d'euros², sont en forte augmentation (+22,4%³) dans un contexte plus porteur en Europe du fait des annonces de la BCE. La VaR reste à un niveau très faible (36 millions d'euros).

Les revenus de Fixed Income, à 986 millions d'euros², sont en forte progression (+22,1%³ par rapport à un deuxième trimestre 2013 faible) du fait d'une bonne activité sur les taux et le crédit, et de la progression du change (notamment en Asie). Les émissions obligataires connaissent un niveau soutenu. Fixed Income confirme sa position de n°1 pour les émissions « corporate » en euros et se place n°8 pour les émissions « corporate » internationales en toutes devises.

A 553 millions d'euros, les revenus du métier Actions et Conseil sont en forte croissance (+22,9%¹) par rapport au deuxième trimestre 2013 du fait du maintien d'une bonne dynamique sur les dérivés actions tant sur les activités de flux que les produits structurés. Les premiers transferts de portefeuilles de dérivés de Royal Bank of Scotland n'ont encore qu'un impact marginal ce trimestre. L'activité en fusion & acquisitions et en émissions d'actions est en croissance. Le métier se classe n°1 sur les émissions « equity linked » au premier semestre sur la région EMEA⁴.

Les revenus de Corporate Banking progressent de 2,9%¹ par rapport au deuxième trimestre 2013, à 859 millions d'euros, tirés par une forte croissance en Asie-Pacifique (hausse de l'activité de Trade Finance et bon niveau de commissions). Les revenus de la zone Amériques sont en progression et la zone EMEA enregistre une faible activité compte tenu d'un contexte économique peu porteur et du ralentissement sur le secteur Energie et Matières Premières. Les crédits, à 107 milliards d'euros, sont stables par rapport au premier trimestre 2014 avec une croissance en Asie et dans la zone Amériques, et une baisse en Europe. Les dépôts, à 73 milliards d'euros, sont en forte progression (+16%) par rapport au même trimestre de l'année précédente grâce notamment au développement du cash management international où le métier obtient plusieurs

¹ A périmètre et change constants

² Hors impact de l'introduction de la Funding Valuation Adjustment (FVA)

³ A périmètre et change constants, hors impact de l'introduction de la FVA

⁴ Europe, Moyen-Orient, Afrique



nouveaux mandats significatifs. Les commissions augmentent de 5% par rapport au deuxième trimestre 2013. Le métier confirme sa place de premier arrangeur de financements syndiqués sur la zone EMEA avec des positions de leader sur les secteurs Media-Telecom, Metal & Mining, et Utility & Energy.

Les frais de gestion de CIB, à 1 550 millions d'euros, augmentent de 11,9%¹ par rapport au deuxième trimestre 2013 du fait de la hausse de l'activité dans Conseil & Marchés de Capitaux, de la poursuite des investissements de développement et des coûts d'adaptation transitoires pour la période 2014-2015 (10 millions d'euros ce trimestre essentiellement liés aux nouvelles réglementations, notamment CCAR).

Le coût du risque de CIB, à 40 millions d'euros, est en baisse de 80,3%¹ par rapport au deuxième trimestre 2013. Il s'établit, pour Corporate Banking, à un niveau faible ce trimestre (20 pb des encours de crédit à la clientèle) tandis que Conseil et Marchés de Capitaux enregistre quelques reprises de provisions.

Le résultat avant impôt de CIB s'établit ainsi à 661 millions d'euros, en forte hausse par rapport au deuxième trimestre 2013 (+28,3%¹).

Pour l'ensemble du premier semestre, les revenus de CIB progressent de 4,8%² par rapport à la même période de l'année 2013, à 4 735 millions d'euros³. Les revenus de Conseil et Marchés de Capitaux augmentent de 6,8%² grâce à une forte progression d'Actions et Conseil (+35,2%¹) dans tous ses segments d'activité, et malgré un recul modéré chez Fixed Income (-4,7%²). Les revenus de Corporate Banking sont en légère progression (+1,0%¹). Les frais de gestion augmentent de 7,1%¹ du fait de la hausse de l'activité dans Conseil & Marchés de Capitaux, de la poursuite des investissements de développement et des coûts d'adaptation transitoires pour la période 2014-2015 (mise en oeuvre des nouvelles réglementations et surcoûts liés au démarrage de nouveaux back-offices et systèmes informatiques : 25 millions d'euros ce semestre). Le coût du risque, à 136 millions d'euros, est en forte baisse par rapport au premier semestre 2013 où il s'élevait à 286 millions d'euros. Le résultat avant impôt s'établit ainsi à 1 284 millions d'euros, en baisse de 1,6%¹ par rapport au premier semestre 2013.

*
* *

AUTRES ACTIVITES

Les revenus des « Autres Activités » s'élèvent à -49 millions d'euros contre +209 millions d'euros au deuxième trimestre 2013. Ils intègrent notamment une réévaluation de dette propre (« OCA ») et du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (« DVA ») pour -187 millions d'euros (-68 millions d'euros au deuxième trimestre 2013), une très bonne contribution de BNP Paribas Principal Investments et des produits du portefeuille de participations. L'excédent de dépôts auprès des banques centrales continue de peser sur les revenus. Les revenus des « Autres Activités » enregistreraient en outre, au deuxième trimestre 2013, les gains de cession des actifs de Royal Park Investments pour +218 millions d'euros.

¹ A périmètre et change constants

² A périmètre et change constants, hors impact de l'introduction de la FVA

³ Hors impact de l'introduction de la Funding Valuation Adjustment (FVA) : -166 millions d'euros



Les frais de gestion s'élèvent à 351 millions d'euros contre 211 millions d'euros au deuxième trimestre 2013. Ils comprennent notamment les coûts de transformation liés au programme « Simple & Efficient » pour 198 millions d'euros (74 millions d'euros au deuxième trimestre 2013).

Le coût du risque montre une reprise nette de +8 millions d'euros (négligeable au deuxième trimestre 2013).

A la suite de l'accord global avec les autorités des Etats-Unis relatif à la revue de certaines transactions en dollars, le Groupe comptabilise ce trimestre des charges exceptionnelles pour un montant total de 5 950 millions d'euros (5 750 millions d'euros au titre des pénalités et 200 millions d'euros au titre de l'ensemble des coûts à venir du plan de remédiation).

Les éléments hors exploitation s'élèvent à 35 millions d'euros contre -13 millions d'euros au deuxième trimestre 2013 qui avait enregistré un écart de change de -30 millions d'euros lié à la cession de BNP Paribas Egypte.

Le résultat avant impôt des Autres Activités s'établit ainsi à -6 307 millions d'euros contre -13 millions d'euros à la même période de l'année précédente.

Pour l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire des « Autres Activités » s'élève à +266 millions d'euros contre +354 millions d'euros au premier semestre 2013. Il intègre notamment une réévaluation de dette propre et la « Debit Value Adjustment » (DVA) pour -251 millions d'euros (+81 millions d'euros au premier semestre 2013), une plus-value nette sur des cessions de titres exceptionnelles pour +301 millions d'euros, une bonne contribution de BNP Paribas Principal Investments et des produits du portefeuille de participations, et l'impact de l'excédent de dépôts auprès des banques centrales. Les revenus des « Autres Activités » intégraient en outre au premier semestre 2013 les gains de cession des actifs de Royal Park Investments pour +218 millions d'euros.

Les frais de gestion des « Autres Activités » s'élèvent à 577 millions d'euros contre 520 millions d'euros au premier semestre 2013 et comprennent les coûts de transformation liés au programme « Simple & Efficient » pour un montant de 340 millions d'euros (229 millions d'euros au premier semestre 2013).

Le coût du risque s'élève à -12 millions d'euros (-7 millions d'euros au premier semestre 2013).

A la suite de l'accord global avec les autorités des Etats-Unis relatif à la revue de certaines transactions en dollars, le Groupe comptabilise ce semestre des charges exceptionnelles pour un montant total de 5 950 millions d'euros (5 750 millions d'euros au titre des pénalités et 200 millions d'euros au titre de l'ensemble des coûts à venir du plan de remédiation).

Les éléments hors exploitation s'élèvent à 47 millions d'euros contre -79 millions d'euros au premier semestre 2013 qui avait enregistré un écart de change de -30 millions d'euros lié à la cession de BNP Paribas Egypte ainsi que l'impact exceptionnel d'une dépréciation dans les comptes d'une société mise en équivalence.

Le résultat avant impôt s'établit ainsi à -6 226 millions d'euros contre -252 millions d'euros au cours de la même période de l'année précédente.

*
* *



STRUCTURE FINANCIÈRE

Le bilan du Groupe est très solide.

Le ratio « common equity Tier 1 de Bâle 3 plein¹ » s'élève à 10,0% au 30 juin 2014, en baisse de 60 pb par rapport au 31 mars 2014 du fait principalement des coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis (-100 pb), de la mise en réserve du résultat net du trimestre² (+30 pb) après prise en compte d'un dividende annuel de 1,5 € par action, et de l'appréciation des réserves de réévaluation (+10 pb).

Le ratio de levier de Bâle 3 plein¹, calculé sur l'ensemble des fonds propres « Tier 1 »³, s'élève à 3,5% au 30 juin 2014.

Les réserves de liquidité et d'actifs disponibles instantanément s'élèvent à 244 milliards d'euros (contre 247 milliards d'euros au 31 décembre 2013) et représentent une marge de manœuvre de plus d'un an par rapport aux ressources de marché.

Enfin, le Groupe a déjà entièrement réalisé son programme de financement à moyen long terme pour 2014.

*
* *

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

« Les comptes du Groupe enregistrent ce trimestre l'impact très significatif d'éléments exceptionnels, liés aux coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis. Le Groupe a tiré les enseignements de ces faits passés et met en œuvre un renforcement majeur de son contrôle interne.

Hors éléments exceptionnels, le Groupe BNP Paribas réalise une très bonne performance ce trimestre avec un résultat net de 1,9 milliards d'euros.

Ce résultat a été obtenu grâce à la bonne croissance des revenus des pôles opérationnels ainsi que la maîtrise continue des frais de gestion et du coût du risque. Je tiens à saluer la mobilisation de toutes les équipes de BNP Paribas et la confiance de nos clients qui ont rendu possible cette performance.

Le Groupe a un bilan très solide avec une solvabilité élevée et des réserves de liquidité très importantes. Au service de ses clients partout dans le monde, il participe activement au financement de l'économie et prépare la banque de demain. »

¹ Tenant compte de l'ensemble des règles de la CRD4 sans disposition transitoire

² Hors coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis

³ Y compris le remplacement à venir des instruments Tier 1 devenus non éligibles par des instruments équivalents éligibles

**COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE – GROUPE**

<i>En millions d'euros</i>	2T14	2T13	2T14 / 2T13	1T14	2T14 / 1T14	1S14	1S13	1S14 / 1S13
Produit net bancaire	9 568	9 789	-2,3%	9 913	-3,5%	19 481	19 761	-1,4%
Frais de gestion	-6 517	-6 251	+4,3%	-6 382	+2,1%	-12 899	-12 721	+1,4%
Résultat brut d'exploitation	3 051	3 538	-13,8%	3 531	-13,6%	6 582	7 040	-6,5%
Coût du risque	-855	-1 044	-18,1%	-1 084	-21,1%	-1 939	-1 955	-0,8%
Coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis	-5 950	0	n.s.	0	n.s.	-5 950	0	n.s.
Résultat d'exploitation	-3 754	2 494	n.s.	2 447	n.s.	-1 307	5 085	n.s.
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	138	107	+29,0%	107	+29,0%	245	142	+72,5%
Autres éléments hors exploitation	16	112	-85,7%	-7	n.s.	9	131	-93,1%
Eléments hors exploitation	154	219	-29,7%	100	+54,0%	254	273	-7,0%
Résultat avant impôt	-3 600	2 713	n.s.	2 547	n.s.	-1 053	5 358	n.s.
Impôt sur les bénéfices	-621	-757	-18,0%	-803	-22,7%	-1 424	-1 585	-10,2%
Intérêts minoritaires	-96	-191	-49,7%	-76	+26,3%	-172	-423	-59,3%
Résultat net part du groupe	-4 317	1 765	n.s.	1 668	n.s.	-2 649	3 350	n.s.
Coefficient d'exploitation	68,1%	63,9%	+4,2 pt	64,4%	+3,7 pt	66,2%	64,4%	+1,8 pt

Pour assurer la comparabilité avec les résultats de 2014, les résultats de 2013 sont retraités pro-forma avec le groupe TEB consolidé en intégration globale tout au long de 2013. Ce document reprend ces séries trimestrielles de 2013 ainsi retraitées. Le passage entre TEB en mise en équivalence et TEB en intégration globale est présenté dans les séries trimestrielles ci-dessous.

EFFET SUR LES RESULTATS DES DEUXIEME TRIMESTRE ET PREMIER SEMESTRE 2013 DE L'INTEGRATION GLOBALE DE TEB PAR RAPPORT A SA MISE EN EQUIVALENCE

<i>En millions d'euros</i>	2T13 retraité (*) avec TEB en mise en équivalence	Effet du passage de TEB de mise en équivalence à intégration globale	2T13 retraité (*) avec TEB en intégration globale	1S13 retraité (*) avec TEB en mise en équivalence	Effet du passage de TEB de mise en équivalence à intégration globale	1S13 retraité (*) avec TEB en intégration globale
Produit net bancaire	9 474	315	9 789	19 133	628	19 761
Frais de gestion	-6 080	-171	-6 251	-12 387	-334	-12 721
Résultat brut d'exploitation	3 394	144	3 538	6 746	294	7 040
Coût du risque	-1 014	-30	-1 044	-1 871	-84	-1 955
Résultat d'exploitation	2 380	114	2 494	4 875	210	5 085
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	172	-65	107	261	-119	142
Autres éléments hors exploitation	112	0	112	131	0	131
Eléments hors exploitation	284	-65	219	392	-119	273
Résultat avant impôt	2 664	49	2 713	5 267	91	5 358
Impôt sur les bénéfices	-736	-21	-757	-1 545	-40	-1 585
Intérêts minoritaires	-163	-28	-191	-372	-51	-423
Résultat net part du groupe	1 765	0	1 765	3 350	0	3 350

(*) après le passage à IFRS 10, IFRS 11 et IAS 32 révisé

*L'information financière de BNP Paribas pour le deuxième trimestre 2014 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 DEUXIEME TRIMESTRE 2014

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Pôles opéra- tionnels	Autres Activités	Groupe
<i>en millions d'euros</i>						
Produit net bancaire	5 725	1 660	2 232	9 617	-49	9 568
var/2T 13	-2,5%	+4,2%	+5,6%	+0,4%	n.s.	-2,3%
var/1T 14	+0,8%	+5,1%	-4,5%	+0,2%	n.s.	-3,5%
Frais de gestion	-3 511	-1 105	-1 550	-6 166	-351	-6 517
var/2T 13	-16%	+3,5%	+10,3%	+2,1%	+66,4%	+4,3%
var/1T 14	+1,1%	+2,8%	-3,6%	+0,2%	+55,3%	+2,1%
Résultat brut d'exploitation	2 214	555	682	3 451	-400	3 051
var/2T 13	-4,0%	+5,7%	-3,8%	-2,5%	n.s.	-13,8%
var/1T 14	+0,2%	+10,1%	-6,4%	+0,3%	n.s.	-13,6%
Coût du risque	-820	-3	-40	-863	8	-855
var/2T 13	-0,7%	-78,6%	-80,6%	-17,5%	n.s.	-18,1%
var/1T 14	-14,8%	-50,0%	-58,3%	-18,9%	n.s.	-21,1%
Coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis	0	0	0	0	-5 950	-5 950
var/2T 13	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
var/1T 14	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
Résultat d'exploitation	1 394	552	642	2 588	-6 342	-3 754
var/2T 13	-5,8%	+8,0%	+27,6%	+3,8%	n.s.	n.s.
var/1T 14	+118%	+10,8%	+14%	+8,8%	n.s.	n.s.
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	40	50	25	115	23	138
Autres éléments hors exploitation	9	1	-6	4	12	16
Résultat avant impôt	1 443	603	661	2 707	-6 307	-3 600
var/2T 13	-13,0%	+7,1%	+312%	-0,7%	n.s.	n.s.
var/1T 14	+11,2%	+10,6%	+6,1%	+9,8%	n.s.	n.s.

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Pôles opéra- tionnels	Autres Activités	Groupe
<i>en millions d'euros</i>						
Produit net bancaire	5 725	1 660	2 232	9 617	-49	9 568
2T 13	5 873	1 593	2 114	9 580	209	9 789
1T 14	5 682	1 579	2 337	9 598	315	9 913
Frais de gestion	-3 511	-1 105	-1 550	-6 166	-351	-6 517
2T 13	-3 567	-1 068	-1 405	-6 040	-211	-6 251
1T 14	-3 473	-1 075	-1 608	-6 156	-226	-6 382
Résultat brut d'exploitation	2 214	555	682	3 451	-400	3 051
2T 13	2 306	525	709	3 540	-2	3 538
1T 14	2 209	504	729	3 442	89	3 531
Coût du risque	-820	-3	-40	-863	8	-855
2T 13	-826	-14	-206	-1 046	2	-1 044
1T 14	-962	-6	-96	-1 064	-20	-1 084
Coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis	0	0	0	0	-5 950	-5 950
2T 13	0	0	0	0	0	0
1T 14	0	0	0	0	0	0
Résultat d'exploitation	1 394	552	642	2 588	-6 342	-3 754
2T 13	1 480	511	503	2 494	0	2 494
1T 14	1 247	498	633	2 378	69	2 447
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	40	50	25	115	23	138
2T 13	67	44	0	111	-4	107
1T 14	48	49	-4	93	14	107
Autres éléments hors exploitation	9	1	-6	4	12	16
2T 13	12	8	1	121	-9	112
1T 14	3	-2	-6	-5	-2	-7
Résultat avant impôt	1 443	603	661	2 707	-6 307	-3 600
2T 13	1 659	563	504	2 726	-13	2 713
1T 14	1 298	545	623	2 466	81	2 547
Impôt sur les bénéfices						-621
Intérêts minoritaires						-96
Résultat net part du groupe						-4 317



RESULTATS PAR POLE AU PREMIER SEMESTRE 2014

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Pôles opéra- tionnels	Autres Activités	Groupe
<i>en millions d'euros</i>						
Produit net bancaire	11 407	3 239	4 569	19 215	266	19 481
var/1S13	-2,3%	+2,8%	-0,3%	-10%	-24,9%	-14%
Frais de gestion	-6 984	-2 180	-3 158	-12 322	-577	-12 899
var/1S13	-13%	+2,5%	+5,4%	+10%	+110%	+14%
Résultat brut d'exploitation	4 423	1 059	1 411	6 893	-311	6 582
var/1S13	-3,7%	+3,3%	-11,1%	-4,3%	+87,3%	-6,5%
Coût du risque	-1 782	-9	-136	-1 927	-12	-1 939
var/1S13	+8,6%	-57,1%	-52,4%	-1,1%	+71,4%	-0,8%
Coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis	0	0	0	0	-5 950	-5 950
var/1S13	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
Résultat d'exploitation	2 641	1 050	1 275	4 966	-6 273	-1 307
var/1S13	-10,5%	+4,6%	-2,1%	-5,6%	n.s.	n.s.
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	88	99	21	208	37	245
Autres éléments hors exploitation	12	-1	-12	-1	10	9
Résultat avant impôt	2 741	1 148	1 284	5 173	-6 226	-1 053
var/1S13	-14,1%	+4,4%	-2,7%	-7,8%	n.s.	n.s.
Impôt sur les bénéfices						-1 424
Intérêts minoritaires						-172
Résultat net part du groupe						-2 649



HISTORIQUE DES RESULTATS TRIMESTRIELS

<i>en millions d'euros</i>	2T14	1T14	4T13	3T13	2T13	1T13
GROUPE						
PNB	9 568	9 913	9 469	9 179	9 789	9 972
Frais de gestion	-6 517	-6 382	-6 864	-6 383	-6 251	-6 470
RBE	3 051	3 531	2 605	2 796	3 538	3 502
Coût du risque	-855	-1 084	-1 016	-830	-1 044	-911
Coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis	-5 950	0	-798	0	0	0
Résultat d'exploitation	-3 754	2 447	791	1 966	2 494	2 591
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	138	107	78	141	107	35
Autres éléments hors exploitation	16	-7	-108	13	112	19
Résultat avant impôt	-3 600	2 547	761	2 120	2 713	2 645
Impôt sur les bénéfices	-621	-803	-550	-607	-757	-828
Intérêts minoritaires	-96	-76	-101	-155	-191	-232
Résultat net part du groupe	-4 317	1 668	110	1 358	1 765	1 585
Coefficient d'exploitation	68,1%	64,4%	72,5%	69,5%	63,9%	64,9%



<i>en millions d'euros</i>	2T14	1T14	4T13	3T13	2T13	1T13
RETAIL BANKING - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% des Banques Privées DM, EM et BW)*						
PNB	5 859	5 815	5 783	5 833	5 948	5 912
Frais de gestion	-3 577	-3 537	-3 753	-3 626	-3 633	-3 573
RBE	2 282	2 278	2 030	2 207	2 315	2 339
Coût du risque	-821	-962	-873	-755	-827	-817
Résultat d'exploitation	1 461	1 316	1 157	1 452	1 488	1 522
Eléments hors exploitation	49	51	17	55	179	60
Résultat avant impôt	1 510	1 367	1 174	1 507	1 667	1 582
Résultat attribuable à Investment Solutions	-63	-68	-51	-56	-53	-59
Résultat avant impôt de Retail Banking	1 447	1 299	1 123	1 451	1 614	1 523
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	29,6	29,7	30,1	30,3	30,4	30,4
<i>en millions d'euros</i>						
RETAIL BANKING (Intégrant 2/3 des Banques Privées DM, EM et BW)						
PNB	5 725	5 682	5 667	5 722	5 873	5 799
Frais de gestion	-3 511	-3 473	-3 686	-3 562	-3 567	-3 512
RBE	2 214	2 209	1 981	2 160	2 306	2 287
Coût du risque	-820	-962	-872	-754	-826	-815
Résultat d'exploitation	1 394	1 247	1 109	1 406	1 480	1 472
Eléments hors exploitation	49	51	18	54	179	60
Résultat avant impôt	1 443	1 298	1 127	1 460	1 659	1 532
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	29,6	29,7	30,1	30,3	30,4	30,4
<i>en millions d'euros</i>						
DOMESTIC MARKETS - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de Banque Privée France, Italie, Belgique, Luxembourg)*						
PNB	3 907	3 929	3 864	3 889	3 878	3 862
Frais de gestion	-2 445	-2 425	-2 598	-2 505	-2 460	-2 416
RBE	1 462	1 504	1 266	1 384	1 418	1 446
Coût du risque	-506	-569	-525	-442	-460	-421
Résultat d'exploitation	956	935	741	942	958	1 025
SME	-10	7	-2	13	25	19
Autres éléments hors exploitation	1	0	-2	-1	-2	1
Résultat avant impôt	947	942	737	954	981	1 045
Résultat attribuable à Investment Solutions	-60	-67	-50	-56	-53	-57
Résultat avant impôt de Domestic Markets	887	875	687	898	928	988
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	18,7	18,8	19,0	19,2	19,3	19,5
<i>en millions d'euros</i>						
DOMESTIC MARKETS (Intégrant 2/3 de Banque Privée France, Italie, Belgique et Luxembourg)						
PNB	3 781	3 803	3 755	3 784	3 809	3 756
Frais de gestion	-2 384	-2 367	-2 537	-2 447	-2 400	-2 360
RBE	1 397	1 436	1 218	1 337	1 409	1 396
Coût du risque	-505	-569	-524	-441	-459	-419
Résultat d'exploitation	892	867	694	896	950	977
SME	-10	7	-1	12	25	19
Autres éléments hors exploitation	1	0	-2	-1	-2	1
Résultat avant impôt	883	874	691	907	973	997
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	18,7	18,8	19,0	19,2	19,3	19,5

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



<i>en millions d'euros</i>	2T14	1T14	4T13	3T13	2T13	1T13
BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (Intégrant 100% de Banque Privée France)*						
PNB	1 700	1 711	1 698	1 755	1 757	1 712
<i>dont revenus d'intérêt</i>	<i>1 031</i>	<i>1 005</i>	<i>1 025</i>	<i>1 055</i>	<i>1 055</i>	<i>1 010</i>
<i>dont commissions</i>	<i>669</i>	<i>706</i>	<i>673</i>	<i>700</i>	<i>702</i>	<i>702</i>
Frais de gestion	-1 086	-1 078	-1 200	-1 162	-1 097	-1 084
RBE	614	633	498	593	660	628
Coût du risque	-103	-108	-86	-90	-88	-79
Résultat d'exploitation	511	525	412	503	572	549
Eléments hors exploitation	1	1	0	1	1	2
Résultat avant impôt	512	526	412	504	573	551
Résultat attribuable à Investment Solutions	-32	-40	-27	-35	-32	-35
Résultat avant impôt de BDDF	480	486	385	469	541	516
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,7	6,8	6,9	7,0	7,0	7,0

<i>en millions d'euros</i>	2T14	1T14	4T13	3T13	2T13	1T13
BANQUE DE DETAIL EN FRANCE - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de Banque Privée France)*						
PNB	1 704	1 712	1 694	1 746	1 712	1 703
<i>dont revenus d'intérêt</i>	<i>1 035</i>	<i>1 006</i>	<i>1 021</i>	<i>1 046</i>	<i>1 010</i>	<i>1 001</i>
<i>dont commissions</i>	<i>669</i>	<i>706</i>	<i>673</i>	<i>700</i>	<i>702</i>	<i>702</i>
Frais de gestion	-1 086	-1 078	-1 200	-1 162	-1 097	-1 084
RBE	618	634	494	584	615	619
Coût du risque	-103	-108	-86	-90	-88	-79
Résultat d'exploitation	515	526	408	494	527	540
Eléments hors exploitation	1	1	0	1	1	2
Résultat avant impôt	516	527	408	495	528	542
Résultat attribuable à Investment Solutions	-32	-40	-27	-35	-32	-35
Résultat avant impôt de BDDF	484	487	381	460	496	507
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,7	6,8	6,9	7,0	7,0	7,0

<i>en millions d'euros</i>	2T14	1T14	4T13	3T13	2T13	1T13
BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (Intégrant 2/3 de Banque Privée France)						
PNB	1 637	1 642	1 640	1 692	1 695	1 648
Frais de gestion	-1 056	-1 049	-1 171	-1 133	-1 067	-1 056
RBE	581	593	469	559	628	592
Coût du risque	-102	-108	-85	-90	-88	-78
Résultat d'exploitation	479	485	384	469	540	514
Eléments hors exploitation	1	1	1	0	1	2
Résultat avant impôt	480	486	385	469	541	516
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,7	6,8	6,9	7,0	7,0	7,0

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



<i>en millions d'euros</i>	2T14	1T14	4T13	3T13	2T13	1T13
BNL banca commerciale (Intégrant 100% de Banque Privée Italie)*						
PNB	812	819	817	793	811	818
Frais de gestion	-439	-432	-467	-435	-441	-438
RBE	373	387	350	358	370	380
Coût du risque	-364	-364	-327	-287	-295	-296
Résultat d'exploitation	9	23	23	71	75	84
Eléments hors exploitation	0	0	0	0	0	0
Résultat avant impôt	9	23	23	71	75	84
Résultat attribuable à Investment Solutions	-8	-7	-4	-5	-5	-5
Résultat avant impôt de BNL bc	1	16	19	66	70	79
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,8	5,9	6,0	6,1	6,1	6,2
<i>en millions d'euros</i>						
BNL banca commerciale (Intégrant 2/3 de Banque Privée Italie)						
PNB	796	805	805	780	799	806
Frais de gestion	-431	-425	-460	-427	-434	-431
RBE	365	380	345	353	365	375
Coût du risque	-364	-364	-326	-287	-295	-296
Résultat d'exploitation	1	16	19	66	70	79
Eléments hors exploitation	0	0	0	0	0	0
Résultat avant impôt	1	16	19	66	70	79
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,8	5,9	6,0	6,1	6,1	6,2
<i>en millions d'euros</i>						
BANQUE DE DETAIL EN BELGIQUE (Intégrant 100% de Banque Privée Belgique)*						
PNB	822	841	805	817	805	810
Frais de gestion	-606	-602	-604	-602	-612	-588
RBE	216	239	201	215	193	222
Coût du risque	-15	-52	-48	-30	-43	-21
Résultat d'exploitation	201	187	153	185	150	201
SME	2	3	-1	4	10	3
Autres éléments hors exploitation	1	0	0	-1	-3	1
Résultat avant impôt	204	190	152	188	157	205
Résultat attribuable à Investment Solutions	-18	-19	-19	-14	-15	-16
Résultat avant impôt de BDDB	186	171	133	174	142	189
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,4	3,4	3,3	3,3	3,3	3,4
<i>en millions d'euros</i>						
BANQUE DE DETAIL EN BELGIQUE (Intégrant 2/3 de Banque Privée Belgique)						
PNB	782	802	765	782	767	774
Frais de gestion	-584	-582	-582	-582	-590	-569
RBE	198	220	183	200	177	205
Coût du risque	-15	-52	-49	-29	-42	-20
Résultat d'exploitation	183	168	134	171	135	185
SME	2	3	-1	4	10	3
Autres éléments hors exploitation	1	0	0	-1	-3	1
Résultat avant impôt	186	171	133	174	142	189
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,4	3,4	3,3	3,3	3,3	3,4

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



<i>en millions d'euros</i>	2T14	1T14	4T13	3T13	2T13	1T13
PERSONAL FINANCE						
PNB	926	921	911	912	941	929
Frais de gestion	-442	-428	-446	-413	-446	-436
RBE	484	493	465	499	495	493
Coût du risque	-249	-277	-268	-254	-293	-283
Résultat d'exploitation	235	216	197	245	202	210
SME	22	15	9	19	17	18
Autres éléments hors exploitation	6	0	-11	-1	3	1
Résultat avant impôt	263	231	195	263	222	229
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,2	3,2	3,2	3,2	3,2	3,2

<i>en millions d'euros</i>	2T14	1T14	4T13	3T13	2T13	1T13
EUROPE MEDITERRANEE (Intégrant 100% de Banque Privée Turquie)*						
PNB	489	451	476	476	572	562
Frais de gestion	-348	-335	-364	-359	-381	-375
RBE	141	116	112	117	191	187
Coût du risque	-50	-105	-64	-59	-62	-87
Résultat d'exploitation	91	11	48	58	129	100
SME	28	26	21	24	25	19
Autres éléments hors exploitation	1	0	1	0	110	-1
Résultat avant impôt	120	37	70	82	264	118
Résultat attribuable à Investment Solutions	-1	0	1	0	1	-2
Résultat avant impôt d'Europe Méditerranée	119	37	71	82	265	116
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,5	3,5	3,7	3,7	3,8	3,6

<i>en millions d'euros</i>	2T14	1T14	4T13	3T13	2T13	1T13
EUROPE MEDITERRANEE (Intégrant 2/3 de Banque Privée Turquie)						
PNB	487	450	475	475	571	559
Frais de gestion	-347	-334	-362	-358	-379	-374
RBE	140	116	113	117	192	185
Coût du risque	-50	-105	-64	-59	-62	-87
Résultat d'exploitation	90	11	49	58	130	98
SME	28	26	21	24	25	19
Autres éléments hors exploitation	1	0	1	0	110	-1
Résultat avant impôt	119	37	71	82	265	116
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,5	3,5	3,7	3,7	3,8	3,6

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



<i>en millions d'euros</i>	2T14	1T14	4T13	3T13	2T13	1T13
BANCWEST (Intégrant 100% de Banque Privée Etats-Unis)*						
PNB	537	514	532	556	557	559
Frais de gestion	-342	-349	-345	-349	-346	-346
RBE	195	165	187	207	211	213
Coût du risque	-16	-11	-16	0	-12	-26
Résultat d'exploitation	179	154	171	207	199	187
SME	0	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	1	3	1	1	1	3
Résultat avant impôt	180	157	172	208	200	190
Résultat attribuable à Investment Solutions	-2	-1	-2	0	-1	0
Résultat avant impôt de BancWest	178	156	170	208	199	190
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	4,2	4,2	4,2	4,2	4,2	4,1
<i>en millions d'euros</i>						
	2T14	1T14	4T13	3T13	2T13	1T13
BANCWEST (Intégrant 2/3 de Banque Privée Etats-Unis)						
PNB	531	508	526	551	552	555
Frais de gestion	-338	-344	-341	-344	-342	-342
RBE	193	164	185	207	210	213
Coût du risque	-16	-11	-16	0	-12	-26
Résultat d'exploitation	177	153	169	207	198	187
Eléments hors exploitation	1	3	1	1	1	3
Résultat avant impôt	178	156	170	208	199	190
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	4,2	4,2	4,2	4,2	4,2	4,1

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



<i>en millions d'euros</i>	2T14	1T14	4T13	3T13	2T13	1T13
INVESTMENT SOLUTIONS						
PNB	1 660	1 579	1 635	1 539	1 593	1 558
Frais de gestion	-1 105	-1 075	-1 181	-1 078	-1 068	-1 058
RBE	555	504	454	461	525	500
Coût du risque	-3	-6	18	1	-14	-7
Résultat d'exploitation	552	498	472	462	511	493
SME	50	49	26	40	44	40
Autres éléments hors exploitation	1	-2	-8	1	8	4
Résultat avant impôt	603	545	490	503	563	537
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	8,4	8,3	8,1	8,1	8,2	8,2
<i>en millions d'euros</i>						
GESTION INSTITUTIONNELLE ET PRIVEE						
PNB	710	679	723	665	696	696
Frais de gestion	-529	-518	-563	-525	-518	-513
RBE	181	161	160	140	178	183
Coût du risque	-4	-3	3	0	-14	-3
Résultat d'exploitation	177	158	163	140	164	180
SME	18	12	15	12	15	13
Autres éléments hors exploitation	1	0	-5	1	6	0
Résultat avant impôt	196	170	173	153	185	193
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	1,7	1,7	1,5	1,6	1,6	1,7
<i>en millions d'euros</i>						
ASSURANCE						
PNB	538	533	571	517	510	538
Frais de gestion	-267	-253	-307	-257	-255	-257
RBE	271	280	264	260	255	281
Coût du risque	0	-3	5	1	0	-4
Résultat d'exploitation	271	277	269	261	255	277
SME	32	37	11	28	29	28
Autres éléments hors exploitation	0	-2	-3	0	2	4
Résultat avant impôt	303	312	277	289	286	309
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,2	6,1	6,0	6,0	6,0	6,0
<i>en millions d'euros</i>						
METIER TITRES						
PNB	412	367	341	357	387	324
Frais de gestion	-309	-304	-311	-296	-295	-288
RBE	103	63	30	61	92	36
Coût du risque	1	0	10	0	0	0
Résultat d'exploitation	104	63	40	61	92	36
Eléments hors exploitation	0	0	0	0	0	-1
Résultat avant impôt	104	63	40	61	92	35
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	0,5	0,5	0,5	0,6	0,6	0,6



<i>en millions d'euros</i>	2T14	1T14	4T13	3T13	2T13	1T13
CORPORATE AND INVESTMENT BANKING						
PNB	2 232	2 337	2 074	2 043	2 114	2 470
Frais de gestion	-1 550	-1 608	-1 551	-1 429	-1 405	-1 591
RBE	682	729	523	614	709	879
Coût du risque	-40	-96	-167	-62	-206	-80
Résultat d'exploitation	642	633	356	552	503	799
SME	25	-4	-3	10	0	16
Autres éléments hors exploitation	-6	-6	4	3	1	0
Résultat avant impôt	661	623	357	565	504	815
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	15,3	15,6	15,5	15,7	15,8	15,6
<i>en millions d'euros</i>						
CONSEIL ET MARCHES DE CAPITALAUX						
PNB	1 373	1 580	1 195	1 273	1 267	1 691
Frais de gestion	-1 115	-1 185	-1 077	-1 032	-947	-1 180
RBE	258	395	118	241	320	511
Coût du risque	11	26	4	15	-83	-14
Résultat d'exploitation	269	421	122	256	237	497
SME	6	8	-5	4	-3	9
Autres éléments hors exploitation	-6	-6	4	3	1	0
Résultat avant impôt	269	423	121	263	235	506
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,8	8,0	8,1	8,2	8,1	7,9
<i>en millions d'euros</i>						
CORPORATE BANKING						
PNB	859	757	879	770	847	779
Frais de gestion	-435	-423	-474	-397	-458	-411
RBE	424	334	405	373	389	368
Coût du risque	-51	-122	-171	-77	-123	-66
Résultat d'exploitation	373	212	234	296	266	302
Eléments hors exploitation	19	-12	2	6	3	7
Résultat avant impôt	392	200	236	302	269	309
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,5	7,6	7,4	7,5	7,6	7,6
<i>en millions d'euros</i>						
AUTRES ACTIVITES						
PNB	-49	315	93	-125	209	145
Frais de gestion	-351	-226	-446	-314	-211	-309
<i>Dont coûts de transformation et coûts de restructuration</i>	-207	-142	-287	-145	-74	-155
RBE	-400	89	-353	-439	-2	-164
Coût du risque	8	-20	5	-15	2	-9
Coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis	-5 950	0	-798	0	0	0
Résultat d'exploitation	-6 342	69	-1 146	-454	0	-173
SME	23	14	26	36	-4	-77
Autres éléments hors exploitation	12	-2	-93	10	-9	11
Résultat avant impôt	-6 307	81	-1 213	-408	-13	-239



IMPACT TRÈS SIGNIFICATIF DES ÉLÉMENTS EXCEPTIONNELS, TRES BONNE PERFORMANCE AVEC UN RÉSULTAT NET DE 1,9 MD € HORS CES ÉLÉMENTS	2
RETAIL BANKING	4
INVESTMENT SOLUTIONS	11
CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB)	12
AUTRES ACTIVITÉS	13
STRUCTURE FINANCIÈRE	15
COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ – GROUPE	16
EFFET SUR LES RESULTATS DES DEUXIÈME TRIMESTRE ET PREMIER SEMESTRE 2013 DE L'INTEGRATION GLOBALE DE TEB PAR RAPPORT A SA MISE EN EQUIVALENCE	16
RÉSULTATS PAR PÔLE AU DEUXIÈME TRIMESTRE 2014	17
RÉSULTATS PAR PÔLE AU PREMIER SEMESTRE 2014	18
HISTORIQUE DES RESULTATS TRIMESTRIELS	19

Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités. BNP Paribas a publié le 14 mars 2014 des séries trimestrielles de l'année 2013 retraitées pour tenir compte notamment, (i) de l'adoption des normes IFRS 10 « États financiers consolidés », IFRS 11 « Partenariats », qui a pour effet notamment de diminuer le résultat net part du Groupe 2013 de 14 M€, ainsi que la norme modifiée IAS 28 « Participations dans des entreprises associées et des coentreprises », (ii) de certains transferts internes d'activités et de résultats opérés au 1er janvier 2014, dans le contexte du plan à moyen terme, (iii) de l'application de Bâle 3 qui modifie l'allocation de capital par pôle et métier et (iv) de l'évolution des modalités de facturation du coût de liquidité aux pôles opérationnels pour s'aligner sur les concepts relatifs au Liquidity Coverage Ratio. En outre, et pour assurer la comparabilité avec les résultats futurs de 2014, les séries trimestrielles de 2013 sont retraitées pro-forma avec le groupe TEB consolidé en intégration globale tout au long de 2013. Dans l'ensemble de ces séries, les données de 2013 ont été recomposées comme si ces mouvements étaient intervenus au 1er janvier 2013. Cette présentation reprend ces séries trimestrielles de 2013 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.

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

<http://invest.bnpparibas.com>

