

# Résultats au 30 juin 2014



# Avertissement

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.



# Messages clés 2T14

Charges exceptionnelles relatives à l'accord global avec les autorités des Etats-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 Md€\*\***

- 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 baisse ce trimestre

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

Un bilan très solide

- Solvabilité conforme aux objectifs du plan 2014-2016
- Réserve de liquidité très importante
- Croissance soutenue des dépôts de Retail Banking

Ratio CET1 Bâle 3 : 10,0%\*\*\*\*\*  
244 Md€ au 30.06.14  
+4,5%\*\*\*\* / 2T13

\* Hors sommes déjà provisionnées ; \*\* Hors charges exceptionnelles relatives à l'accord avec les autorités des Etats-Unis et autres éléments exceptionnels ;  
\*\*\* A périmètre et change constants, hors éléments exceptionnels ; \*\*\*\* A périmètre et change constants ; \*\*\*\*\* Au 30 juin 2014, CRD4 (fully loaded)



# Résultats du Groupe

---

Résultats des pôles

---

Résultats détaillés du 1S14

---

Annexes

---



# Accord global avec les autorités des Etats-Unis

- 30 juin 2014 : accord global\* avec les autorités des Etats-Unis relatif à la revue de certaines transactions en dollars concernant des pays soumis aux sanctions américaines
- Inclut entre autres le paiement par BNP Paribas d'un montant total de pénalités de 8,97 Md\$ (6,6 Md€)
  - Compte tenu des sommes déjà provisionnées (1,1 Md\$ soit 798 M€), charge exceptionnelle de 5,75 Md€ comptabilisée ce trimestre
- Plan de remédiation : deux mesures spécifiques en cours de mise en œuvre
  - Traitement et contrôle à terme via la succursale de New York de la totalité des flux en dollars du Groupe
  - Création d'un département, « Sécurité Financière Groupe aux Etats-Unis », au sein de la fonction « Conformité Groupe », localisé à New York
- Charge exceptionnelle de 200 M€ au titre de l'ensemble des coûts à venir du plan de remédiation
- Impact sur le ratio CET1 Bâle 3 fully loaded\*\* : -100 pb au 2T14

\* Cf note 3.g des Etats financiers consolidés au 30 juin 2014 ; \*\* CRD4



# Evolution majeure du système de contrôle interne du Groupe

- Alignement de l'organisation des fonctions de supervision et de contrôle\*
  - Sur le modèle de la fonction « Risques » et de « l'Inspection Générale »
  - Intégration verticale des fonctions « Conformité » et « Juridique »
  - Afin de garantir leur indépendance et leur autonomie de moyens
- Création d'un « Comité Groupe de Supervision et de Contrôle »
  - Présidé par le Directeur Général
  - Mission : assurer la cohérence et la coordination des actions de supervision et de contrôle
  - Réunissant deux fois par mois les responsables Groupe des fonctions Conformité, Juridique, et Risques ainsi que l'Inspecteur Général
- Création d'un « Comité Ethique Groupe »
  - Orientation et suivi des politiques sur certains secteurs d'activité et pays sensibles
  - Orientation et suivi du Code de Conduite du Groupe
  - Comprenant des personnalités qualifiées extérieures
- Lancement des travaux d'organisation et de revue des procédures en cours
  - Un cabinet de conseil international pour accompagner la démarche

\* Sous réserve de la consultation des partenaires sociaux



# Renforcement des moyens et des procédures en matière de conformité et de contrôle

- Poursuite du renforcement des moyens alloués à la conformité
  - Augmentation des effectifs de la fonction qui ont déjà progressé de plus de 40% depuis 2009 (1 125 personnes en 2009, près de 1 600 en 2013)
  - Renforcement des outils de contrôle interne (nouveaux logiciels de filtrage des transactions par exemple)
  - Augmentation du nombre et du contenu des programmes de formation des collaborateurs du Groupe
- Renforcement des procédures de revue périodique obligatoire du portefeuille de clients et de « Know Your Customer »
- Renforcement des contrôles réalisés par l'Inspection Générale
  - Création d'une équipe spécialisée dans les problèmes de conformité et de sécurité financière
  - Augmentation de la fréquence de revue des principaux sites actifs en dollar US



# Principaux éléments exceptionnels - 2T14

- **PNB**

- Introduction de la FVA\* (*CIB - Conseil et Marché de Capitaux*)
- Réévaluation de dette propre et DVA («*Autres activités*»)
- Cession des actifs de Royal Park Investments («*Autres activités*»)

*Total PNB exceptionnel*

- **Frais de gestion**

- Coûts de transformation « **Simple & Efficient** » («*Autres activités*»)

*Total frais de gestion exceptionnels*

- **Coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis** («*Autres activités*»)

- Montant des pénalités (hors sommes déjà provisionnées)
- Coûts à venir du plan de remédiation

*Total*

- **Éléments hors exploitation**

- Cession de BNP Paribas Egypte

*Total éléments hors exploitation exceptionnels*

- **Total des éléments exceptionnels**

- **Impact des éléments exceptionnels sur le résultat net part du Groupe**

	2T14	2T13
	-166 M€	
	-187 M€	-68 M€
		+218 M€
	<b>-353 M€</b>	<b>+150 M€</b>
	-198 M€	-74 M€
	<b>-198 M€</b>	<b>-74 M€</b>
	-5 750 M€	
	-200 M€	
	<b>-5 950 M€</b>	
		+81 M€
		<b>+81 M€</b>
	<b>-6 501 M€</b>	<b>+157 M€</b>
	<b>-6 241 M€</b>	<b>+203 M€</b>

\* *Funding Valuation Adjustment*



# Groupe consolidé - 2T14

	> 2T14	> 2T14 / 2T13	> 2T14 / 2T13*	> 2T14 / 2T13* <i>pôles opérationnels</i>
<b>Produit net bancaire</b>	<b>9 568 M€</b>	<b>-2,3%</b>	<b>+4,8%</b>	<b>+4,0%</b>
Frais de gestion	-6 517 M€	+4,3%	+4,1%	+3,9%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>3 051 M€</b>	<b>-13,8%</b>	<b>+6,1%</b>	<b>+4,3%</b>
Coût du risque	-855 M€	-18,1%	-16,8%	-16,2%
Coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis	-5 950 M€	n.a.	n.a.	
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>-3 600 M€</b>	<b>n.a.</b>	<b>+15,8%</b>	<b>+11,4%</b>
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>-4 317 M€</b>	<b>n.a.</b>		
<b>Résultat net part du Groupe hors éléments exceptionnels</b>	<b>1 924 M€</b>	<b>+23,2%</b>		

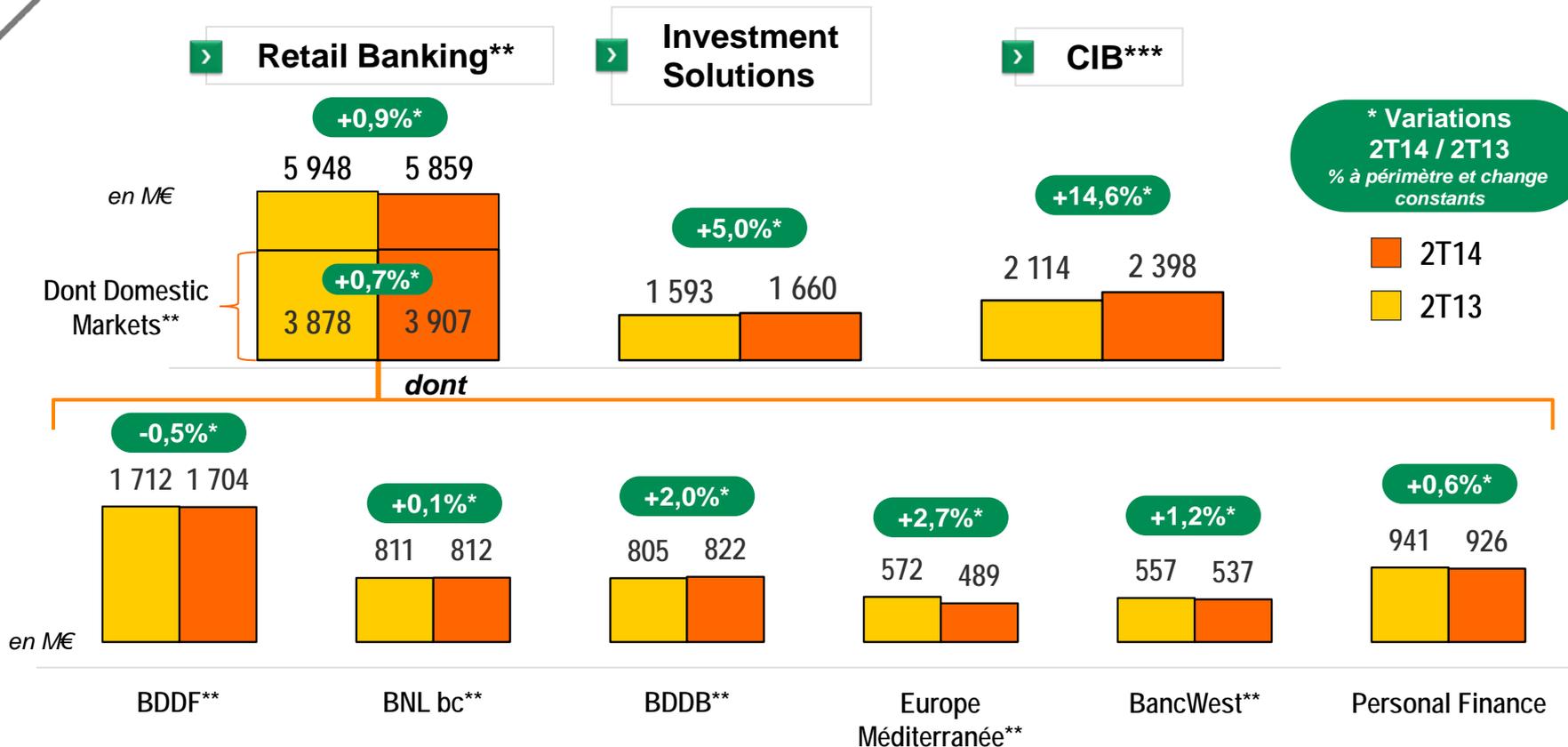


**Très bonne performance  
hors éléments exceptionnels**

\* A périmètre et change constants, hors éléments exceptionnels (cf. diapositive 8)



# Revenus des pôles opérationnels - 2T14

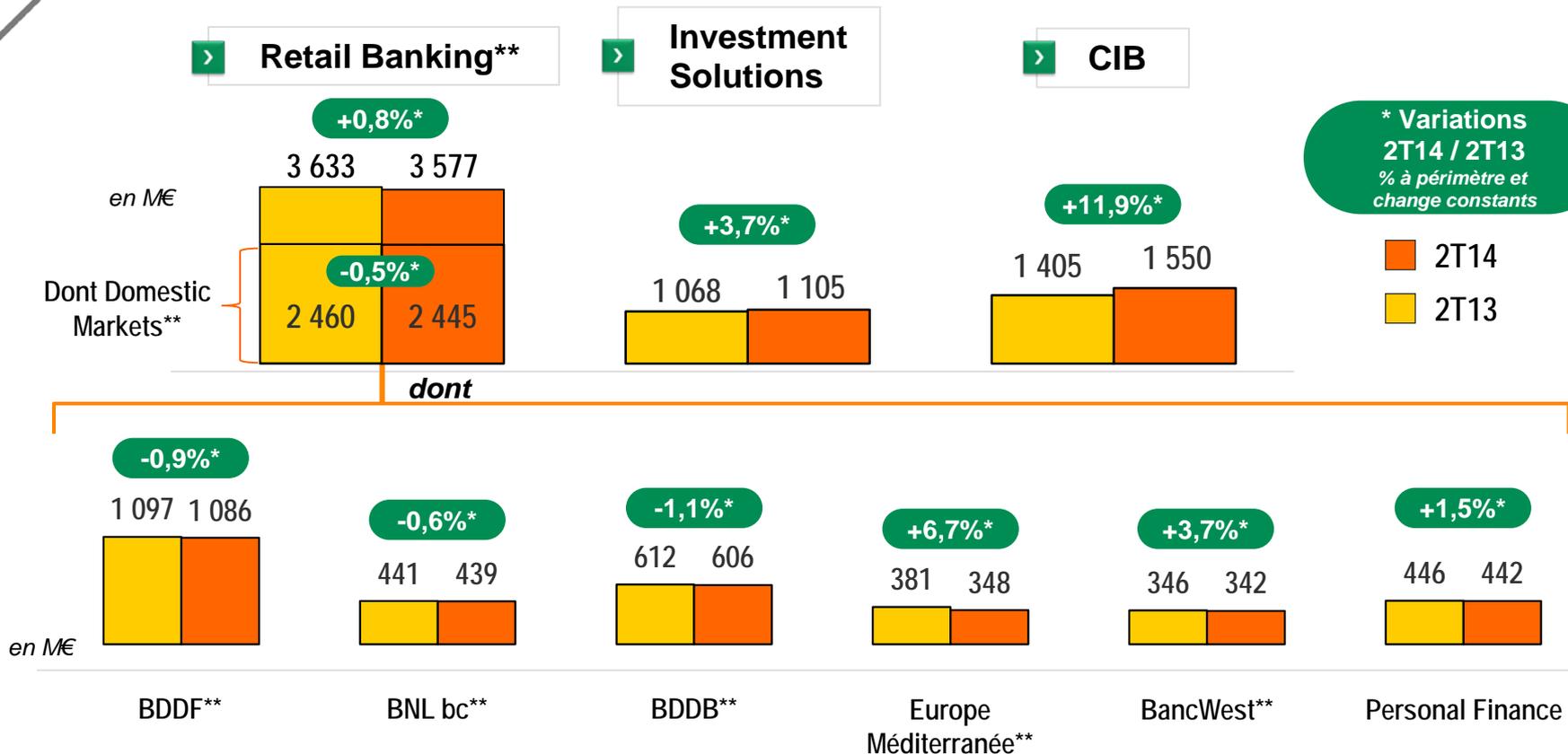


**Stabilité de Retail Banking et bonne progression d'IS**  
**Hausse des revenus de CIB**

\*\* Intégrant 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique, au Luxembourg, chez BancWest et TEB ;  
\*\*\* Hors éléments exceptionnels



# Frais de gestion des pôles opérationnels - 2T14



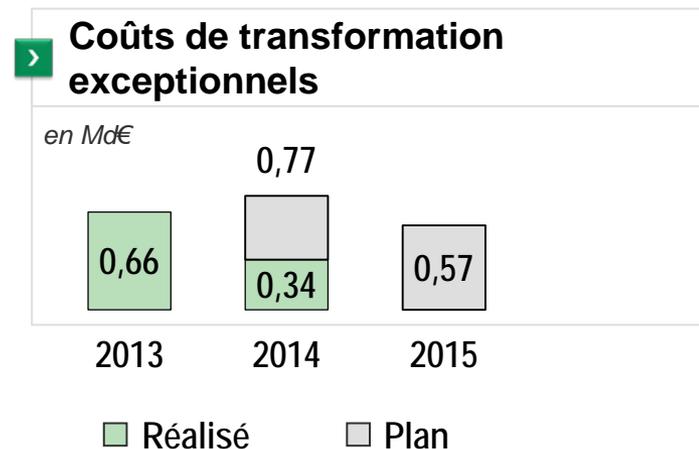
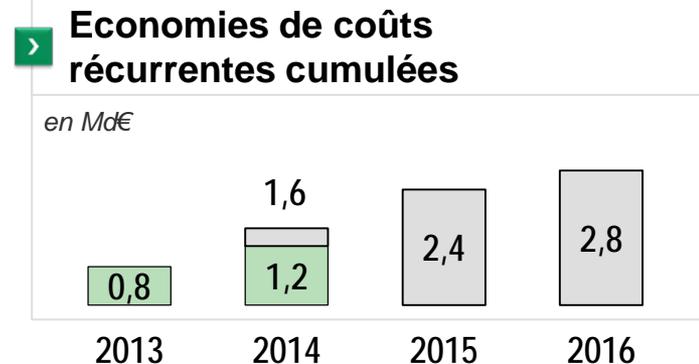
**Effets de Simple & Efficient**  
**Hausse en lien avec le développement de l'activité chez IS et CIB**

\*\* Intégrant 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique, au Luxembourg, chez BancWest et TEB



# Simple & Efficient

- Poursuite de la dynamique dans l'ensemble du Groupe
  - 1 336 programmes identifiés comprenant 2 578 projets dont 94% déjà lancés
- Economies de coûts : 1 234 M€ réalisés depuis le lancement du projet
  - Dont 223 M€ enregistrés au 2T14
  - Rappel : objectif de 2,8 Md€ par an à partir de 2016
- Coûts de transformation : 198 M€ au 2T14
  - 340 M€ au 1S14
  - Rappel : objectif de 770 M€ sur l'année



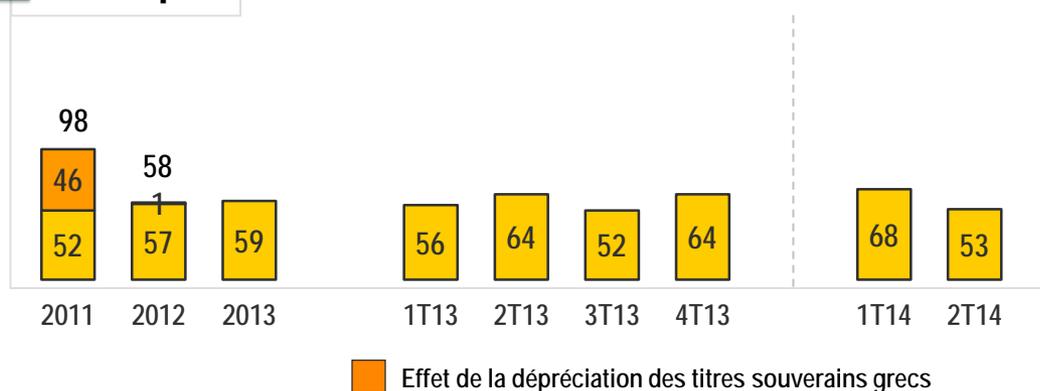
**Economies de coûts récurrentes en ligne avec le plan**



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

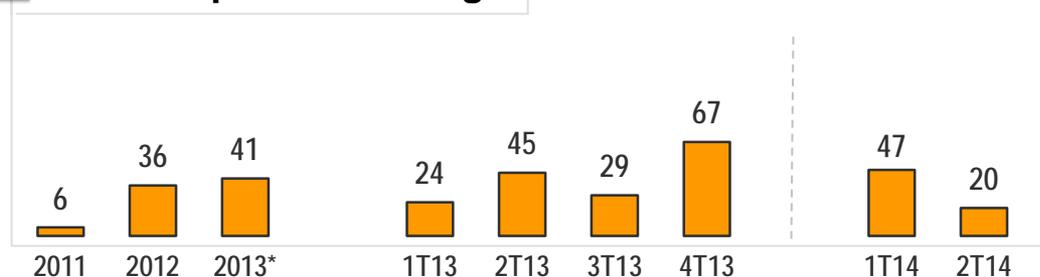
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

## > Groupe



- Coût du risque : 855 M€
  - -229 M€/ 1T14
  - -189 M€/ 2T13
- Stabilité d'ensemble depuis début 2013

## > CIB - Corporate Banking



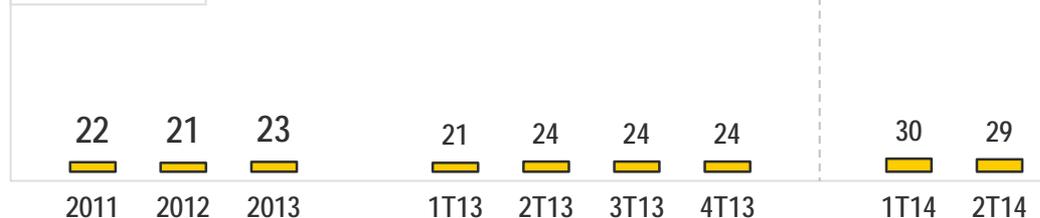
- Coût du risque : 51 M€
  - -71 M€/ 1T14
  - -72 M€/ 2T13
- Coût du risque faible ce trimestre



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

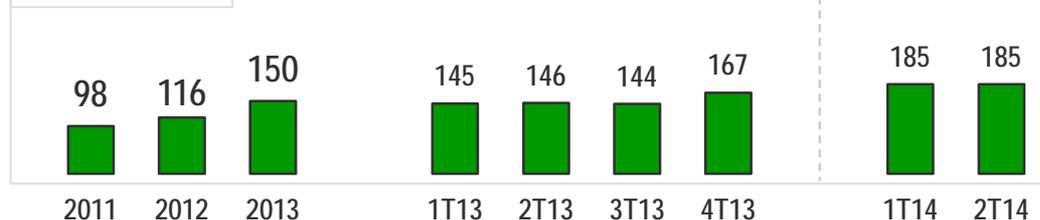
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

## > BDDF



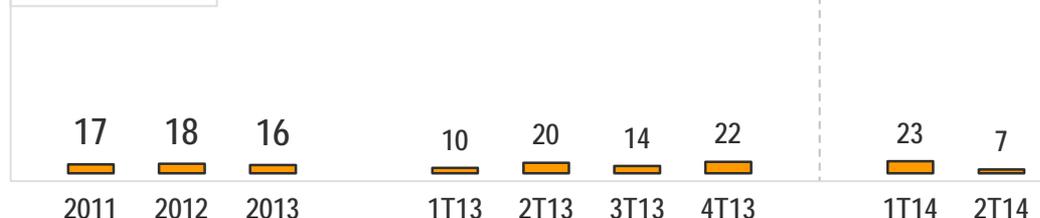
- Coût du risque : 103 M€
  - -5 M€ / 1T14
  - +15 M€ / 2T13
- Coût du risque toujours bas

## > BNL bc



- Coût du risque : 364 M€
  - Stable / 1T14
  - +69 M€ / 2T13
- Coût du risque toujours élevé du fait d'un contexte difficile

## > BDDB



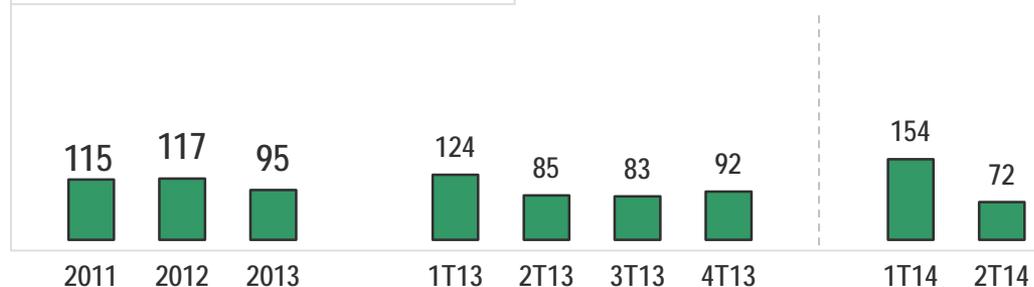
- Coût du risque : 15 M€
  - -37 M€ / 1T14
  - -28 M€ / 2T13
- Coût du risque particulièrement bas ce trimestre



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

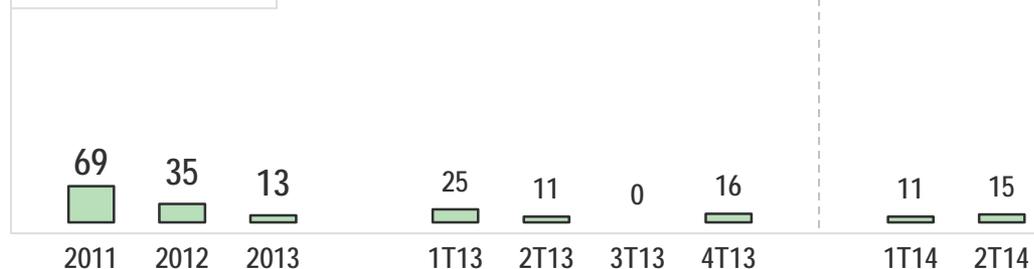
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

## > Europe Méditerranée



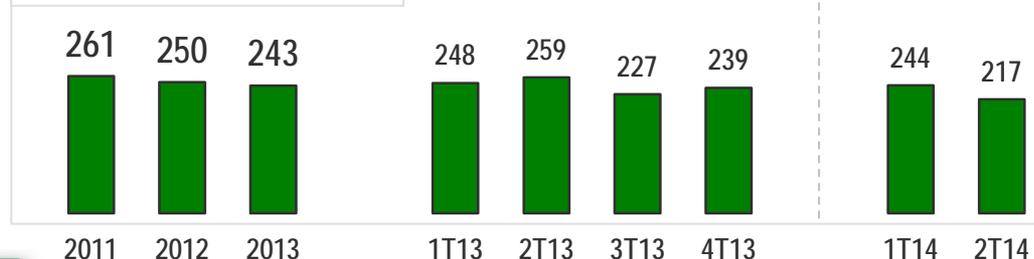
- Coût du risque : 50 M€
  - -55 M€ / 1T14
  - -12 M€ / 2T13
- Baisse du coût du risque ce trimestre
- Rappel 1T14 : provision de 43M€ du fait de la situation en Europe de l'Est

## > BancWest



- Coût du risque : 16 M€
  - +5 M€ / 1T14
  - +4 M€ / 2T13
- Coût du risque toujours très bas

## > Personal Finance



- Coût du risque : 249 M€
  - -28 M€ / 1T14
  - -44 M€ / 2T13
- Baisse du coût du risque ce trimestre



# Structure financière

- Ratio CET1 Bâle 3 fully loaded\* : 10,0% au 30.06.14 (-60 pb / 31.03.14)
  - Dont coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis : -100 pb
  - Dont résultat du 2T14 (hors coûts ci-dessus) après prise en compte d'un dividende annuel de 1,5 € par action : +30 pb
  - Dont appréciation des réserves de réévaluation : +10 pb
- Ratio de levier Bâle 3 fully loaded\*
  - 3,5% calculé sur l'ensemble des fonds propres Tier 1\*\*
- Réserve de liquidité immédiatement disponible : 244 Md€\*\*\* (247 Md€ au 31.12.13)
  - Soit une marge de manœuvre de plus d'un an par rapport aux ressources de marché
- Programme de financement MLT 2014 entièrement réalisé

## > Ratio de solvabilité Bâle 3



## Un bilan très solide

\* CRD4 ; \*\* Y compris le remplacement à venir des instruments Tier 1 devenus non éligibles par des instruments équivalents éligibles ;  
\*\*\* Dépôts aux banques centrales et actifs disponibles éligibles auprès des banques centrales, après haircuts



Résultats du Groupe

---

**Résultats des pôles**

---

Résultats détaillés du 1S14

---

Annexes

---



# Domestic Markets - 2T14

## ● Activité commerciale

- Dépôts : +3,8% / 2T13, bonne croissance en France, en Belgique et chez Cortal Consors en Allemagne
- Crédits : -0,8% / 2T13, demande de crédit toujours faible
- Cash management : succès commerciaux dans le cadre du passage au standard européen SEPA
- Innovation continue dans le digital : développement d'Hello bank!, e-Wallets et encaissements sur mobile

## ● PNB\* : 3,9 Md€ (+0,7% / 2T13)

- Bonne performance de la banque privée et d'Arval
- Environnement de taux bas persistant

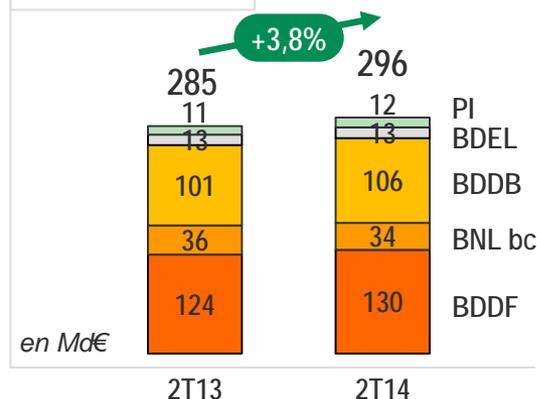
## ● Frais de gestion\* : -2,4 Md€ (-0,6% / 2T13)

- Amélioration du coefficient d'exploitation en France, Italie et Belgique

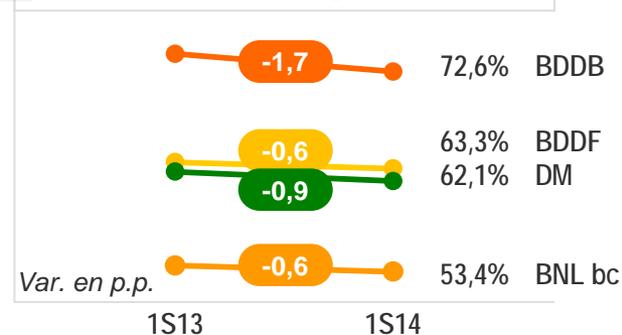
## ● RBE\* : 1,5 Md€ (+3,1% / 2T13)

## ● Résultat avant impôt\*\* : 0,9 Md€ (-4,4% / 2T13)

### > Dépôts



### > Coefficient d'exploitation\*



**Bonne performance d'ensemble**  
**Amélioration continue de l'efficacité opérationnelle**

\* Intégrant 100% de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL ; \*\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL



# Banque De Détail en France - 2T14

## ● Activité commerciale

- Dépôts : +4,7% / 2T13, forte croissance des dépôts à vue
- Crédits : -1,3% / 2T13, demande de crédits toujours faible
- Lancement de « Préférence Client 2016 » : nouveau modèle relationnel avec 10 engagements de service, renforcement des capacités de conseil et formats d'agences renouvelés
- Banque Privée : hausse des actifs sous gestion (81 Md€, +8,4% / 2T13) ; position de n°1 incontestable
- Croissance de l'affacturage et gains de parts de marché en cash management
- Innovation : lancement de Mobo, 1<sup>ère</sup> solution bancaire d'encaissement mobile

## ● PNB\* : -0,5% / 2T13

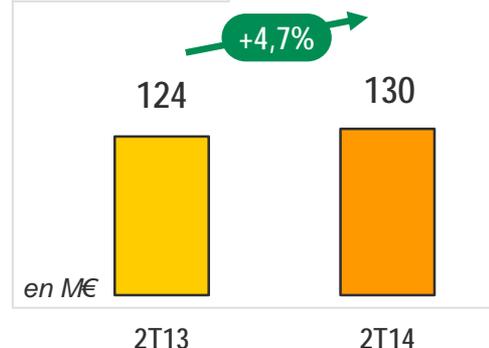
- Revenus d'intérêt : +2,5%, effet de la croissance des dépôts à vue
- Commissions : -4,7%, baisse des commissions d'intervention du fait de changements réglementaires\*\*

## ● Frais de gestion\* : -1,0% / 2T13

- Effet continu des mesures d'efficacité opérationnelle

## ● Résultat avant impôt\*\*\* : 484 M€ (-2,4% / 2T13)

### > Dépôts



### > Encours d'affacturage



## Résistance des revenus Amélioration de l'efficacité opérationnelle

\* Intégrant 100% de la BPF, hors effets PEL/CEL ; \*\* Plafonnement à partir du 1<sup>er</sup> janvier des commissions d'intervention (Loi bancaire) ;  
\*\*\* Intégrant 2/3 de la BPF, hors effets PEL/CEL



# BNL banca commerciale - 2T14

## ● Activité commerciale

- Dépôts : -7,9% / 2T13, baisse sur la clientèle des entreprises, ciblée sur les dépôts les plus coûteux
- Crédits : -2,3% / 2T13, poursuite du ralentissement sur les entreprises et les entrepreneurs, bonne tenue des crédits aux particuliers
- Epargne hors-bilan : bonne collecte de l'assurance-vie et des OPCVM
- Innovation produits : succès des nouvelles offres de cartes de paiement et de crédit (production nette > 80 000 cartes au 1S14, x2 / 1S13)

## ● PNB\* : +0,1% / 2T13

- Revenus d'intérêt : +1,1% / 2T13, effet de structure favorable sur les dépôts mais impact de la baisse des volumes
- Commissions : -1,8% / 2T13, moindres commissions sur crédits mais bonne performance de l'épargne hors-bilan

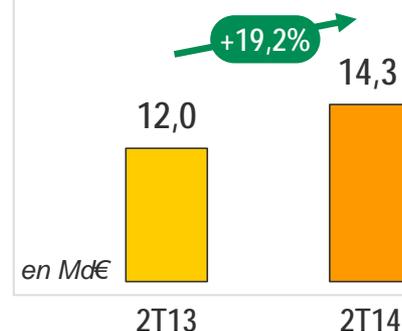
## ● Frais de gestion\* : -0,5% / 2T13

- Effets des mesures d'efficacité opérationnelle

## ● Résultat avant impôt\*\* : 1 M€ (-98,6% / 2T13)

- Hausse du coût du risque du fait d'un contexte difficile (+23,4% / 2T13)

### > Epargne hors-bilan (Encours d'assurance-vie)



### > RBE\*



**Adaptation continue dans un contexte toujours difficile**

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



# Banque De Détail en Belgique - 2T14

## ● Activité commerciale

- Dépôts : +5,5% / 2T13, bonne progression des dépôts à vue et des comptes d'épargne
- Crédits : +1,3% / 2T13, hausse des crédits aux particuliers, bonne tenue des crédits aux PME
- Développement du digital : près de 800 000 téléchargements de l'application « Easy Banking » pour iPhone / iPad et Android depuis son lancement mi-2012, dont > 210 000 au 1S14

## ● PNB\* : +2,1% / 2T13

- Revenus d'intérêt : progression en lien avec la hausse des volumes
- Commissions en légère hausse

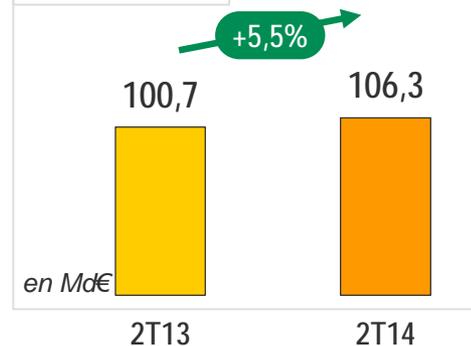
## ● Frais de gestion\* : -1,0% / 2T13

- Adaptation des effectifs et du réseau d'agences
- Impact de l'augmentation des taxes systémiques
- Amélioration de l'efficacité opérationnelle en ligne avec « Bank for the Future »

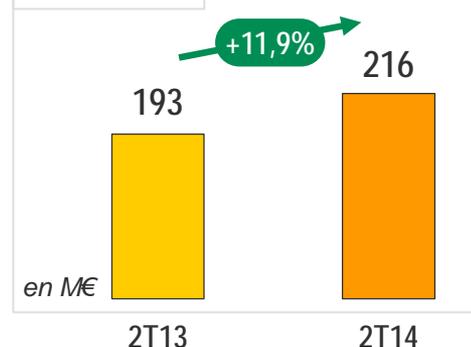
## ● Résultat avant impôt\*\* : 186 M€ (+31,0% / 2T13)

- Coût du risque particulièrement bas ce trimestre

### > Dépôts



### > RBE\*



**Très bonne performance**  
**Amélioration continue de l'efficacité opérationnelle**

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



# Europe Méditerranée - 2T14

## ● Activité commerciale

- Dépôts : +11,1%\* / 2T13, en croissance dans la plupart des pays, forte augmentation en Turquie
- Crédits : +11,3%\* / 2T13, hausse notamment en Turquie
- Bon développement du cash management et de la banque privée (notamment hausse des actifs sous gestion en Turquie à 3,5 Md€, soit +34%\* / 30.06.13)

## ● PNB\*\* : +2,7%\* / 2T13

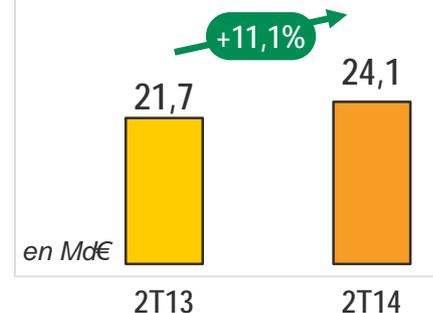
- Impacts de changements réglementaires en Algérie et en Turquie depuis le 3T13\*\*\*
- +9,7%\* / 2T13 hors ces impacts et croissance des revenus dans tous les pays

## ● Frais de gestion\*\* : +6,7%\* / 2T13

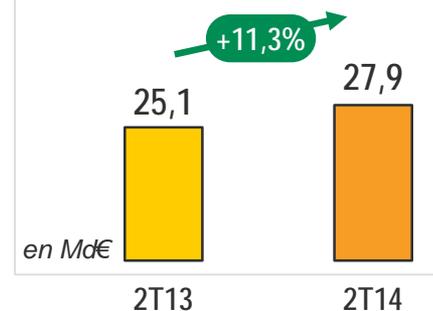
- Effets notamment du renforcement du dispositif commercial en Turquie en 2013 (ouverture de 15 agences / 2T13)

## ● Résultat avant impôt\*\*\*\* : 119 M€ (-4,3%\* / 2T13)

### > Dépôts\*



### > Crédits\*



**Forte dynamique commerciale**

\* A périmètre et change constants ; \*\* Incluant 100% de la Banque Privée en Turquie ; \*\*\* Nouvelles réglementations sur la facturation des découverts en Turquie et des commissions de change en Algérie (impact de -37M€ ce trimestre) ; \*\*\*\* Incluant 2/3 de la Banque Privée en Turquie



# BancWest - 2T14

## ● Activité commerciale dynamique

- Dépôts : +6,4%\* / 2T13, forte progression des dépôts à vue et des comptes d'épargne
- Crédits : +6,0%\* / 2T13, croissance toujours soutenue des crédits aux entreprises et à la consommation
- Banque Privée : hausse de 32% des actifs sous gestion / 30.06.13 (7,9 Md\$ au 30.06.14)

## ● PNB\*\* : +1,2%\* / 2T13

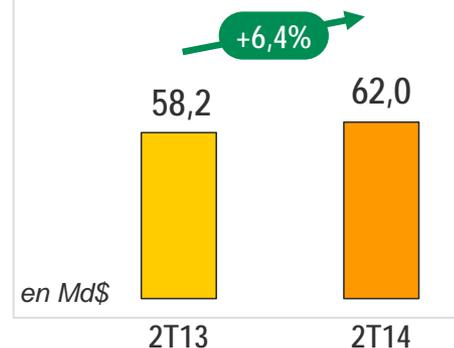
- Hausse des volumes mais niveau des taux d'intérêt peu favorable

## ● Frais de gestion\*\* : +3,7%\* / 2T13

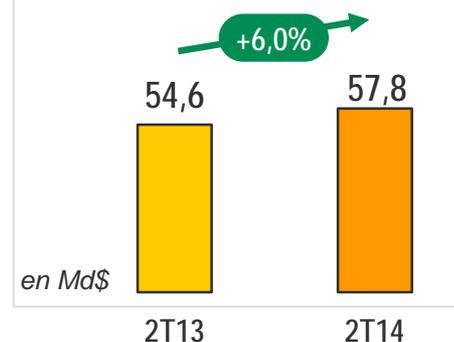
- Augmentation des coûts réglementaires\*\*\*
- Impact du renforcement des dispositifs commerciaux (banque privée) partiellement compensé par les économies liées à la rationalisation du réseau (34 agences fermées en un an)

## ● Résultat avant impôt\*\*\*\* : 178 M€ (-6,0%\* / 2T13)

### > Dépôts



### > Crédits



**Bonne dynamique commerciale**

\* A périmètre et change constants ; \*\* Intégrant 100% de la Banque Privée aux Etats-Unis ; \*\*\* CCAR notamment ; \*\*\*\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée



# Personal Finance - 2T14

## ● Evénements récents

- Rachat le 25 juillet de la part des Galeries Lafayette (50%) dans Laser à la suite de l'exercice de leur option de vente : LaSer désormais détenue à 100% ; Personal Finance devient le 1<sup>er</sup> acteur spécialisé en France
- Partenariat stratégique avec Commerzbank\* en Allemagne renouvelé jusqu'en 2020 : poursuite du développement sur le 1<sup>er</sup> marché du crédit à la consommation de la zone Euro

## ● PNB : +0,6%\*\* / 2T13

- +1,4%\*\* / 2T13 hors éléments non récurrents
- Croissance de l'activité en ligne avec le plan de développement et hausse des encours dans l'ensemble des régions, en particulier en Allemagne, Belgique et Europe Centrale

## ● Frais de gestion : +1,5%\*\* / 2T13

- Hausse en lien avec la croissance de l'activité

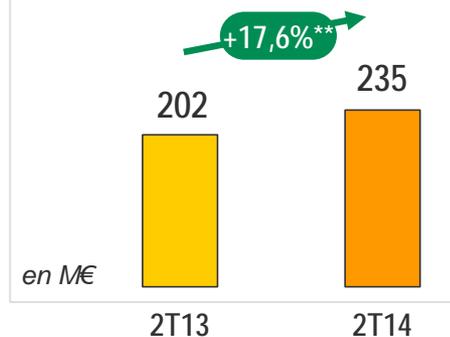
## ● Résultat avant impôt : 263 M€ (+18,2%\*\* / 2T13)

- Baisse du coût du risque ce trimestre
- Bonne contribution des sociétés mises en équivalence

## > Encours consolidés



## > Résultat d'exploitation



## Forte hausse du résultat

\* Co-entreprise détenue à 50,1% par BNP Paribas Personal Finance ; \*\* A périmètre et change constants

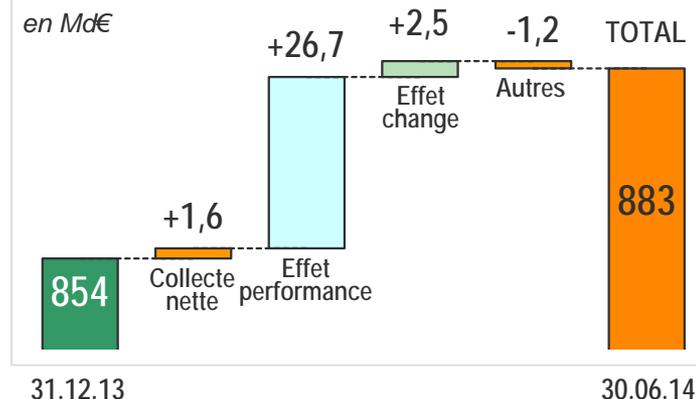


# Investment Solutions

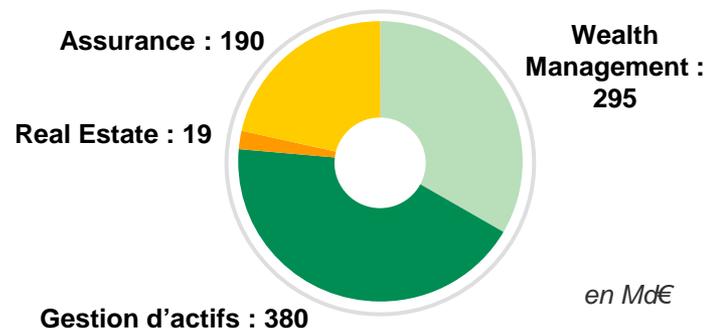
## Collecte et actifs sous gestion - 1S14

- Actifs sous gestion\* : 883 Md€ au 30.06.14
  - +3,5% / 31.12.13 ; +5,2% / 30.06.13
  - Effet performance bénéficiant de l'évolution favorable des marchés d'actions et des taux
- Collecte nette : +1,6 Md€ au 1S14
  - Gestion d'actifs : légère décollecte d'ensemble, collecte positive dans les fonds obligataires
  - Wealth Management : légère collecte tirée notamment par l'Asie (Hong Kong, Singapour), la France et l'Italie
  - Assurance : forte collecte en Italie, en France et en Asie (Taïwan)
- Securities Services : succès commerciaux et poursuite du développement
  - Gain d'un mandat significatif : conservation et administration des actifs de Groupe Generali en Europe (~180 Md€ d'actifs)
  - Acquisition de l'activité de banque dépositaire de Banco Popular en Espagne (~13 Md€ d'actifs)

### > Evolution des actifs sous gestion\*



### > Actifs sous gestion\* au 30.06.14



## Hausse des actifs sous gestion

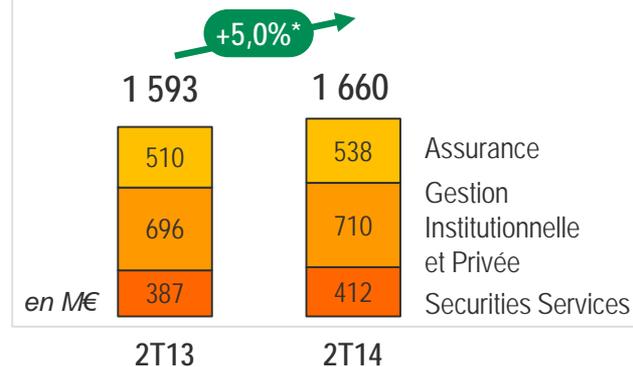
\* Y compris actifs conseillés pour les clients externes et actifs distribués



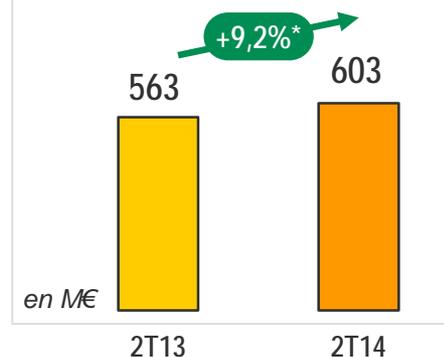
# Investment Solutions - 2T14

- PNB : 1 660 M€ (+5,0%\* / 2T13)
  - Assurance : +8,1%\* / 2T13, bonne progression en France et en Italie, forte croissance de la protection à l'international
  - GIP\*\* : +2,3%\* / 2T13, progression de Real Estate et de la Gestion d'actifs
  - Securities Services : +5,9%\* / 2T13, hausse du nombre de transactions et des actifs en conservation
- Frais de gestion : 1 105 M€ (+3,7%\* / 2T13)
  - Assurance : +6,8%\* / 2T13, en lien avec la croissance continue de l'activité à l'international
  - GIP\*\* : +3,0%\* / 2T13, impact des investissements de développement (Wealth Management, Gestion d'actifs)
  - Securities Services : +2,4%\* / 2T13, du fait du développement de l'activité
- Résultat avant impôt : 603 M€ (+9,2%\* / 2T13)

## PNB par métier



## Résultat avant impôt



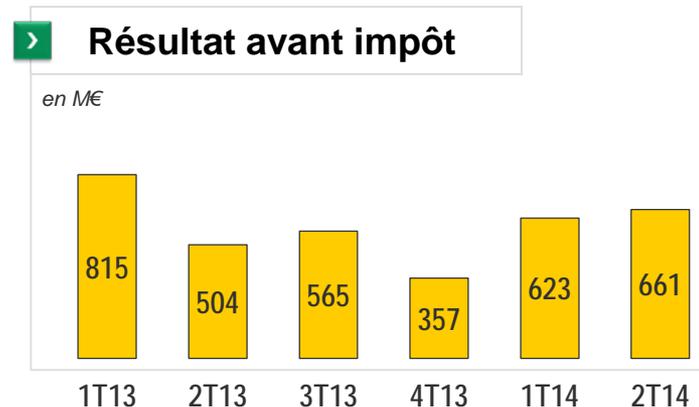
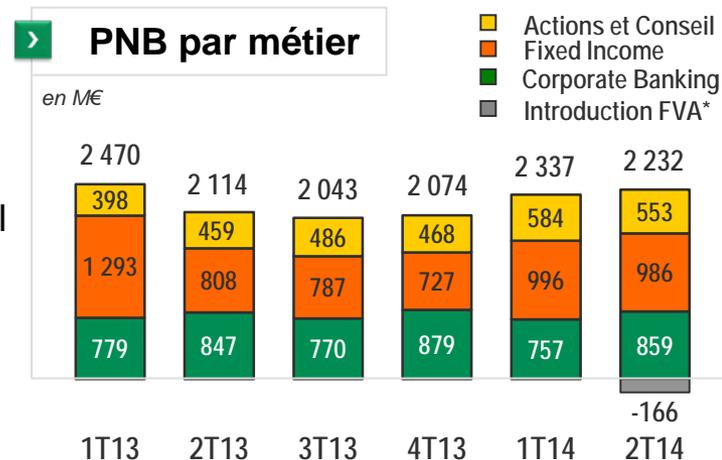
**Bonne performance d'ensemble,  
tirée par l'Assurance et Securities Services**

\* A périmètre et change constants ; \*\* Gestion d'actifs, Wealth Management, Real Estate



# Corporate and Investment Banking - 2T14

- PNB : 2 398 M€ hors impact FVA\* (+14,6%\*\*/ 2T13)
  - Impact ponctuel ce trimestre de l'introduction de la FVA\*
  - Conseil & Marchés de Capitaux : +22,4%\*\* / 2T13, forte progression de Fixed Income et d'Actions & Conseil
  - Corporate Banking : +2,9%\*\*\* / 2T13, tiré par une forte croissance de l'Asie
- Frais de gestion : 1 550 M€ (+11,9%\*\*\*/ 2T13)
  - Impact de la hausse de l'activité dans Conseil & Marchés de Capitaux
  - Poursuite des plans de développement
  - Coûts d'adaptation transitoires 2014-2015 : 10 M€ essentiellement liés aux nouvelles réglementations (CCAR,...) ce trimestre
- Résultat avant impôt : 661 M€ (+28,3%\*\*\*/ 2T13)



**Bonne performance d'ensemble**

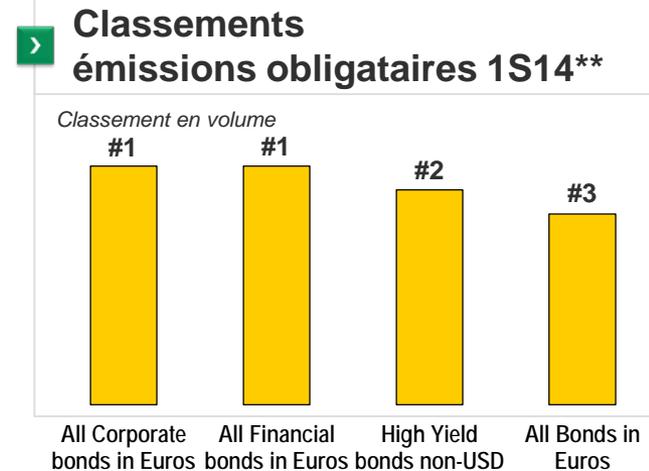
\* Funding Valuation Adjustment (-166 M€) ; \*\* A périmètre et change constants, hors impact de l'introduction de la FVA ; \*\*\* A périmètre et change constants



# Corporate and Investment Banking

## Conseil et Marchés de Capitaux - 2T14

- PNB : 1 539 M€ hors impact FVA (+22,4%\* / 2T13)
  - Contexte plus porteur en Europe du fait des annonces de la BCE
  - VaR toujours à un niveau très faible (36 M€)
- Fixed Income : 986 M€ hors impact FVA (+22,1%\* / 2T13)
  - Bonne activité sur les taux et le crédit (avec une base de comparaison faible au 2T13), activité de change en progression avec une bonne performance de l'Asie
  - Emissions obligataires soutenues : n°1 sur les émissions corporate en euro et n°8 pour l'ensemble des émissions corporate internationales\*\*
- Actions et Conseil : 553 M€ (+22,9%\*\*\* / 2T13)
  - Maintien d'une bonne dynamique sur les dérivés actions tant sur les activités de flux que sur les produits structurés
  - Impact encore marginal des premiers transferts de portefeuilles de dérivés de RBS
  - Progression de l'activité fusions & acquisitions et des émissions d'actions, n°1 sur l'equity linked EMEA au 1<sup>er</sup> semestre\*\*\*\*
- Résultat avant impôt : 269 M€ (+11,2%\*\* / 2T13)



**numericable Group**

**altice**

Joint Bookrunner  
USD-EUR  
Senior Notes  
12,1 Md€  
Avril 2014

**vivendi**

**SFR**

Conseil de VIVENDI  
pour la cession de SFR  
17 Md€  
Closing en cours

### Bonne performance de Conseil et Marchés de Capitaux

\* A périmètre et change constants, hors impact de l'introduction de la FVA ; \*\* Source : Thomson Reuters 1S14 ; \*\*\* A périmètre et change constants ; \*\*\*\* Source : Dealogic 1S14



# Corporate and Investment Banking

## Corporate Banking - 2T14

### ● Activité commerciale

- N°1 pour les financements syndiqués en Europe\* avec des positions de leader sur les secteurs Media-Telecom, Metal & Mining et Utility & Energy
- Crédits clients (107 Md€) stables globalement / 1T14, croissance en Asie et dans la zone Amériques, baisse en Europe
- Développement du cash management international avec plusieurs nouveaux mandats significatifs et une croissance des dépôts

### ● PNB : 859 M€ (+2,9%\*\* / 2T13)

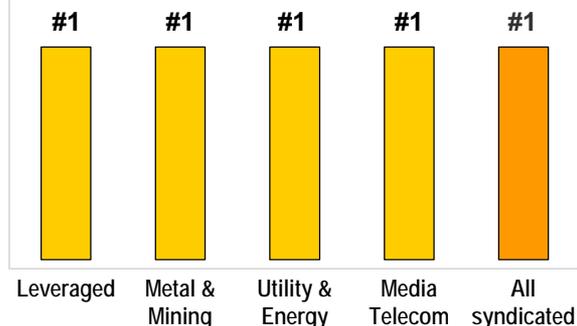
- Commissions en hausse (+5% / 2T13)
- Forte croissance en Asie-Pacifique avec une hausse de l'activité de Trade Finance et un bon niveau de commissions
- Progression de la zone Amériques et faible activité dans la zone EMEA (contexte économique peu porteur et ralentissement sur le secteur Energie et Matières Premières)

### ● Résultat avant impôt : 392 M€ (+43,9%\*\* / 2T13)

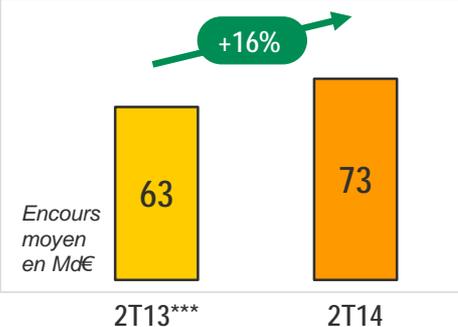
- Baisse des frais de gestion et du coût du risque ce trimestre

### > Classements 1S14 crédits syndiqués EMEA\*

En volume



### > Dépôts clients



## Effets des plans de développement en Asie et dans le cash management

\* EMEA, source : Dealogic 1S14 ; \*\* A périmètre et change constant ; \*\*\* Reconstitué



# Conclusion



**Impact très significatif des exceptionnels ce trimestre**



**Evolution majeure du système de contrôle interne du Groupe**



**Bonne performance des pôles opérationnels**



**Résultat net part du Groupe hors exceptionnels : 1,9 Md€**



**Un bilan très solide**



# Groupe consolidé - 1S14

	> 1S14	> 1S14 / 1S13	> 1S14 / 1S13*	> 1S14 / 1S13* <i>pôles opérationnels</i>
<b>Produit net bancaire</b>	<b>19 481 M€</b>	<b>-1,4%</b>	<b>+2,7%</b>	<b>+1,9%</b>
Frais de gestion	-12 899 M€	+1,4%	+2,3%	+2,8%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>6 582 M€</b>	<b>-6,5%</b>	<b>+3,4%</b>	<b>+0,3%</b>
Coût du risque	-1 939 M€	-0,8%	-3,7%	-4,0%
Coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis	-5 950 M€	n.a.	n.a.	
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>-1 053 M€</b>	<b>n.a.</b>	<b>+6,0%</b>	<b>+1,0%</b>
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>-2 649 M€</b>	<b>n.a.</b>		
<b>Résultat net part du Groupe hors éléments exceptionnels</b>	<b>3 535 M€</b>	<b>+12,3%</b>		

\* A périmètre et change constants, hors éléments exceptionnels (cf. diapositive 8 et présentation des résultats au 1T14)



# Groupe BNP Paribas - 1S14

<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%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>3 051</b>	<b>3 538</b>	<b>-13,8%</b>	<b>3 531</b>	<b>-13,6%</b>	<b>6 582</b>	<b>7 040</b>	<b>-6,5%</b>
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.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>-3 754</b>	<b>2 494</b>	<b>n.s.</b>	<b>2 447</b>	<b>n.s.</b>	<b>-1 307</b>	<b>5 085</b>	<b>n.s.</b>
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%
<b>Eléments hors exploitation</b>	<b>154</b>	<b>219</b>	<b>-29,7%</b>	<b>100</b>	<b>+54,0%</b>	<b>254</b>	<b>273</b>	<b>-7,0%</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>-3 600</b>	<b>2 713</b>	<b>n.s.</b>	<b>2 547</b>	<b>n.s.</b>	<b>-1 053</b>	<b>5 358</b>	<b>n.s.</b>
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%
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>-4 317</b>	<b>1 765</b>	<b>n.s.</b>	<b>1 668</b>	<b>n.s.</b>	<b>-2 649</b>	<b>3 350</b>	<b>n.s.</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>68,1%</b>	<b>63,9%</b>	<b>+4,2 pt</b>	<b>64,4%</b>	<b>+3,7 pt</b>	<b>66,2%</b>	<b>64,4%</b>	<b>+1,8 pt</b>

*Avec TEB en intégration globale aux 2T13 et 1S13. La diapositive suivante présente le passage entre le résultat comptable avec TEB en mise en équivalence aux 2T13 et 1S13 et le résultat retraité avec TEB en intégration globale.*

- Impôt sur les bénéfices

- Taux moyen : 32,1%\* au 1S14

\* Pénalités dans le cadre de l'accord global avec les autorités des Etats-Unis considérées comme non déductibles



# Groupe BNP Paribas - 1S14

- Effet sur les résultats des 2T13 et 1S13 de l'intégration globale de TEB par rapport à sa mise en équivalence

	2T13			1S13		
	retraité (*) avec TEB en mise en équivalence	Effet du passage de TEB de mise en équivalence à intégration globale	retraité (*) avec TEB en intégration globale	retraité (*) avec TEB en mise en équivalence	Effet du passage de TEB de mise en équivalence à intégration globale	retraité (*) avec TEB en intégration globale
<i>En millions d'euros</i>						
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



# Retail Banking - 1S14

<i>En millions d'euros</i>	2T14	2T13	2T14 / 2T13	1T14	2T14 / 1T14	1S14	1S13	1S14 / 1S13
Produit net bancaire	5 859	5 948	-1,5%	5 815	+0,8%	11 674	11 860	-1,6%
Frais de gestion	-3 577	-3 633	-1,5%	-3 537	+1,1%	-7 114	-7 206	-1,3%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>2 282</b>	<b>2 315</b>	<b>-1,4%</b>	<b>2 278</b>	<b>+0,2%</b>	<b>4 560</b>	<b>4 654</b>	<b>-2,0%</b>
Coût du risque	-821	-827	-0,7%	-962	-14,7%	-1 783	-1 644	+8,5%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 461</b>	<b>1 488</b>	<b>-1,8%</b>	<b>1 316</b>	<b>+11,0%</b>	<b>2 777</b>	<b>3 010</b>	<b>-7,7%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	40	67	-40,3%	48	-16,7%	88	123	-28,5%
Autres éléments hors exploitation	9	112	-92,0%	3	n.s.	12	116	-89,7%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 510</b>	<b>1 667</b>	<b>-9,4%</b>	<b>1 367</b>	<b>+10,5%</b>	<b>2 877</b>	<b>3 249</b>	<b>-11,4%</b>
Résultat attribuable à Investment Solutions	-63	-53	+18,9%	-68	-7,4%	-131	-112	+17,0%
<b>Résultat avant impôt de Retail Banking</b>	<b>1 447</b>	<b>1 614</b>	<b>-10,3%</b>	<b>1 299</b>	<b>+11,4%</b>	<b>2 746</b>	<b>3 137</b>	<b>-12,5%</b>
Coefficient d'exploitation	61,1%	61,1%	+0,0 pt	60,8%	+0,3 pt	60,9%	60,8%	+0,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						29,6	30,4	-2,7%

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



# Domestic Markets - 1S14

	2T14	2T13	2T14 / 2T13	1T14	2T14 / 1T14	1S14	1S13	1S14 / 1S13
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	3 907	3 878	+0,7%	3 929	-0,6%	7 836	7 740	+1,2%
Frais de gestion	-2 445	-2 460	-0,6%	-2 425	+0,8%	-4 870	-4 876	-0,1%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 462</b>	<b>1 418</b>	<b>+3,1%</b>	<b>1 504</b>	<b>-2,8%</b>	<b>2 966</b>	<b>2 864</b>	<b>+3,6%</b>
Coût du risque	-506	-460	+10,0%	-569	-11,1%	-1 075	-881	+22,0%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>956</b>	<b>958</b>	<b>-0,2%</b>	<b>935</b>	<b>+2,2%</b>	<b>1 891</b>	<b>1 983</b>	<b>-4,6%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-10	25	n.s.	7	n.s.	-3	44	n.s.
Autres éléments hors exploitation	1	-2	n.s.	0	n.s.	1	-1	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>947</b>	<b>981</b>	<b>-3,5%</b>	<b>942</b>	<b>+0,5%</b>	<b>1 889</b>	<b>2 026</b>	<b>-6,8%</b>
Résultat attribuable à Investment Solutions	-60	-53	+13,2%	-67	-10,4%	-127	-110	+15,5%
<b>Résultat avant impôt de Domestic Markets</b>	<b>887</b>	<b>928</b>	<b>-4,4%</b>	<b>875</b>	<b>+1,4%</b>	<b>1 762</b>	<b>1 916</b>	<b>-8,0%</b>
Coefficient d'exploitation	62,6%	63,4%	-0,8 pt	61,7%	+0,9 pt	62,1%	63,0%	-0,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						18,7	19,3	-3,3%

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



# Banque De Détail en France - 1S14

## Hors effets PEL/CEL

<i>En millions d'euros</i>	2T14	2T13	2T14 / 2T13	1T14	2T14 / 1T14	1S14	1S13	1S14 / 1S13
Produit net bancaire	1 704	1 712	-0,5%	1 712	-0,5%	3 416	3 415	+0,0%
<i>dont revenus d'intérêt</i>	1 035	1 010	+2,5%	1 006	+2,9%	2 041	2 011	+1,5%
<i>dont commissions</i>	669	702	-4,7%	706	-5,2%	1 375	1 404	-2,1%
Frais de gestion	-1 086	-1 097	-1,0%	-1 078	+0,7%	-2 164	-2 181	-0,8%
Résultat brut d'exploitation	618	615	+0,5%	634	-2,5%	1 252	1 234	+1,5%
Coût du risque	-103	-88	+17,0%	-108	-4,6%	-211	-167	+26,3%
Résultat d'exploitation	515	527	-2,3%	526	-2,1%	1 041	1 067	-2,4%
Éléments hors exploitation	1	1	+0,0%	1	+0,0%	2	3	-33,3%
Résultat avant impôt	516	528	-2,3%	527	-2,1%	1 043	1 070	-2,5%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-32	-32	+0,0%	-40	-20,0%	-72	-67	+7,5%
Résultat avant impôt de BDDF	484	496	-2,4%	487	-0,6%	971	1 003	-3,2%
Coefficient d'exploitation	63,7%	64,1%	-0,4 pt	63,0%	+0,7 pt	63,3%	63,9%	-0,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						6,7	7,0	-4,0%

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

- PNB : stable / 1S13
  - Revenus d'intérêt : +1,5%, effet de la croissance des dépôts à vue
  - Commissions : -2,1%, baisse des commissions d'intervention du fait de changements réglementaires\*
- Frais de gestion : -0,8% / 1S13
  - Poursuite de l'optimisation de l'efficacité opérationnelle
- Coût du risque : impact notamment d'un dossier spécifique au 1T14

\* Plafonnement à partir du 1<sup>er</sup> janvier des commissions d'intervention (Loi bancaire)



# Banque De Détail en France

## Volumes

Encours moyens En milliards d'euros	2T14	Variation / 2T13	Variation / 1T14	1S14	Variation / 1S13
<b>CREDITS</b>	<b>144,6</b>	<b>-1,3%</b>	<b>+0,3%</b>	<b>144,3</b>	<b>-1,5%</b>
Particuliers	77,0	-2,4%	-0,6%	77,2	-2,3%
Dont Immobilier	67,0	-2,4%	-0,7%	67,3	-2,3%
Dont Consommation	10,0	-2,0%	+0,2%	10,0	-2,2%
Entreprises	67,6	-0,2%	+1,3%	67,1	-0,6%
<b>DEPOTS</b>	<b>130,0</b>	<b>+4,7%</b>	<b>+1,2%</b>	<b>129,3</b>	<b>+5,2%</b>
Dépôts à vue	55,5	+7,8%	+2,3%	54,8	+8,4%
Comptes d'épargne	60,4	+2,3%	+1,7%	59,9	+2,9%
Dépôts à taux de marché	14,2	+2,9%	-5,0%	14,6	+3,0%

En milliards d'euros	30.06.14	Variation / 30.06.13	Variation / 31.03.14
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	77,3	+4,0%	+1,3%
OPCVM (1)	43,9	+4,3%	+4,9%

(1) clients réseau BDDF, hors Assurance Vie

- Crédits : -1,3% / 2T13, demande de crédits toujours faible
- Dépôts : +4,7% / 2T13, forte croissance des dépôts à vue
- Bonne dynamique de l'épargne hors-bilan



# BNL banca commerciale - 1S14

	2T14	2T13	2T14 / 2T13	1T14	2T14 / 1T14	1S14	1S13	1S14 / 1S13
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	812	811	+0,1%	819	-0,9%	1 631	1 629	+0,1%
Frais de gestion	-439	-441	-0,5%	-432	+1,6%	-871	-879	-0,9%
Résultat brut d'exploitation	373	370	+0,8%	387	-3,6%	760	750	+1,3%
Coût du risque	-364	-295	+23,4%	-364	+0,0%	-728	-591	+23,2%
Résultat d'exploitation	9	75	-88,0%	23	-60,9%	32	159	-79,9%
Éléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	n.s.
Résultat avant impôt	9	75	-88,0%	23	-60,9%	32	159	-79,9%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-8	-5	+60,0%	-7	+14,3%	-15	-10	+50,0%
Résultat avant impôt de BNL bc	1	70	-98,6%	16	-93,8%	17	149	-88,6%
Coefficient d'exploitation	54,1%	54,4%	-0,3 pt	52,7%	+1,4 pt	53,4%	54,0%	-0,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,8	6,1	-4,8%

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

- PNB : +0,1% / 1S13
  - Revenus d'intérêt : +1,2% / 1S13, effet de structure favorable sur les dépôts partiellement compensé par l'impact de la baisse des volumes
  - Commissions : -2,1% / 1S13, moindre commissions sur crédits mais bonne performance de l'épargne hors-bilan
- Frais de gestion : -0,9% / 1S13
  - Effet des mesures de réduction des coûts
  - Effet de ciseau positif de 1,0 pt



# BNL banca commerciale

## Volumes

<i>Encours moyens</i> <i>En milliards d'euros</i>	2T14	Variation / 2T13	Variation / 1T14	1S14	Variation / 1S13
<b>CREDITS</b>	<b>78,2</b>	<b>-2,3%</b>	<b>-0,2%</b>	<b>78,3</b>	<b>-2,7%</b>
Particuliers	37,7	+1,1%	+0,7%	37,5	+1,0%
Dont Immobilier	25,1	+0,1%	+0,3%	25,0	+0,6%
Dont Consommation	3,8	+9,8%	+2,5%	3,7	+10,0%
Entreprises	40,5	-5,3%	-1,0%	40,8	-5,9%
<b>DEPOTS</b>	<b>33,6</b>	<b>-7,9%</b>	<b>-2,4%</b>	<b>34,0</b>	<b>-5,4%</b>
Dépôts Particuliers	21,3	-1,6%	-2,3%	21,6	+0,7%
Dont Dépôts à vue	20,7	-0,9%	-2,0%	20,9	+1,2%
Dépôts Entreprises	12,3	-17,1%	-2,6%	12,4	-14,3%

<i>En milliards d'euros</i>	30.06.14	Variation / 30.06.13	Variation / 31.03.14
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	14,3	+19,2%	+3,9%
OPCVM	9,6	+4,6%	+6,3%

- Crédits : -2,3% / 2T13
  - Particuliers : +1,1% / 2T13, hausse des crédits immobiliers mais baisse sur les entrepreneurs
  - Entreprises : -5,3% / 2T13, ralentissement dans un contexte toujours difficile
- Dépôts : -7,9% / 2T13
  - Particuliers : légère baisse des dépôts à vue
  - Entreprises : baisse ciblée sur les dépôts les plus coûteux
- Epargne hors-bilan : bonne collecte ce trimestre



# Banque De Détail en Belgique - 1S14

<i>En millions d'euros</i>	2T14	2T13	2T14 / 2T13	1T14	2T14 / 1T14	1S14	1S13	1S14 / 1S13
Produit net bancaire	822	805	+2,1%	841	-2,3%	1 663	1 615	+3,0%
Frais de gestion	-606	-612	-1,0%	-602	+0,7%	-1 208	-1 200	+0,7%
Résultat brut d'exploitation	216	193	+11,9%	239	-9,6%	455	415	+9,6%
Coût du risque	-15	-43	-65,1%	-52	-71,2%	-67	-64	+4,7%
Résultat d'exploitation	201	150	+34,0%	187	+7,5%	388	351	+10,5%
Eléments hors exploitation	3	7	-57,1%	3	+0,0%	6	11	-45,5%
Résultat avant impôt	204	157	+29,9%	190	+7,4%	394	362	+8,8%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-18	-15	+20,0%	-19	-5,3%	-37	-31	+19,4%
Résultat avant impôt de BDDB	186	142	+31,0%	171	+8,8%	357	331	+7,9%
Coefficient d'exploitation	73,7%	76,0%	-2,3 pt	71,6%	+2,1 pt	72,6%	74,3%	-1,7 pt
Fonds propres alloués (Md€)						3,4	3,3	+2,7%

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

- PNB : +2,5%\* / 1S13
  - Revenus d'intérêt : +2,6%\* / 1S13, notamment du fait de la progression des volumes
  - Commissions : +2,4%\* / 1S13, bonne performance des commissions de crédit
- Frais de gestion : +0,3%\* / 1S13
  - Bonne maîtrise des coûts malgré l'impact de l'augmentation des taxes systémiques
  - Effet de ciseau positif de 2,2 pt\*

\* A périmètre constant (intégration au 2T13 de FCF Allemagne et FCF Royaume Uni)



# Banque De Détail en Belgique

## Volumes

Encours moyens En milliards d'euros	2T14	Variation / 2T13	Variation / 1T14	1S14	Variation / 1S13
<b>CREDITS</b>	<b>87,9</b>	<b>+1,3%</b>	<b>+0,5%</b>	<b>87,7</b>	<b>+1,9%</b>
Particuliers	58,2	+2,2%	+0,7%	58,0	+2,2%
Dont Immobilier	40,8	+3,0%	+0,5%	40,7	+3,0%
Dont Consommation	0,2	-4,8%	n.s.	0,2	-8,3%
Dont Entrepreneurs	17,2	+0,4%	+0,6%	17,1	+0,3%
Entreprises et collectivités publ.*	29,7	-0,2%	+0,1%	29,7	+1,4%
<b>DEPOTS</b>	<b>106,3</b>	<b>+5,5%</b>	<b>+1,3%</b>	<b>105,6</b>	<b>+5,7%</b>
Dépôts à vue	33,7	+10,6%	+3,9%	33,0	+10,9%
Comptes d'épargne	64,2	+3,8%	+0,7%	64,0	+4,6%
Dépôts à terme	8,4	+0,1%	-3,5%	8,6	-3,5%

\* y compris 0,8 Md€ au 1T14 du fait de l'intégration de FCF Allemagne et Royaume-Uni (affacturage).

En milliards d'euros	30.06.14	Variation / 30.06.13	Variation / 31.03.14
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	25,5	-0,2%	+0,7%
OPCVM	25,5	+3,4%	+1,3%

- Crédits : +1,3% / 2T13
  - Particuliers : +2,2% / 2T13, hausse des crédits immobiliers
  - Entreprises : -0,2% / 2T13, légère baisse mais bonne tenue des crédits aux PME
- Dépôts : +5,5% / 2T13
  - Particuliers : bonne croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne
  - Entreprises : hausse des dépôts à vue



# Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg – 2T14

## Personal Investors – 2T14

### > Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg

Encours moyens en milliards d'euros	2T14	Variation / 2T13	Variation / 1T14	1S14	Variation / 1S13
<b>CREDITS</b>	<b>8,0</b>	<b>+1,6%</b>	<b>-0,7%</b>	<b>8,0</b>	<b>+1,2%</b>
Particuliers	5,7	+3,0%	+1,0%	5,7	+3,0%
Entreprises et collectivités publ.	2,3	-1,6%	-4,8%	2,3	-2,8%
<b>DEPOTS</b>	<b>13,4</b>	<b>+3,4%</b>	<b>+4,9%</b>	<b>13,1</b>	<b>+0,8%</b>
Dépôts à vue	5,0	+2,9%	+2,0%	4,9	+2,8%
Comptes d'épargne	5,6	-2,2%	-2,5%	5,6	+0,1%
Dépôts à terme	2,8	+18,0%	+31,6%	2,5	-1,2%
	<b>30.06.14</b>	<b>Variation / 30.06.13</b>	<b>Variation / 31.03.14</b>		
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>					
Assurance-vie	0,9	-21,4%	-3,1%		
OPCVM	1,8	-19,7%	+0,3%		

- Crédits / 2T13 : progression des crédits immobiliers partiellement compensée par une baisse sur les entreprises
- Dépôts / 2T13 : bonne collecte des dépôts notamment sur la clientèle des entreprises, en lien avec le développement du cash management

### > Personal Investors

Encours moyens en milliards d'euros	2T14	Variation / 2T13	Variation / 1T14	1S14	Variation / 1S13
<b>CREDITS</b>	<b>0,4</b>	<b>-4,1%</b>	<b>-1,0%</b>	<b>0,4</b>	<b>-1,7%</b>
<b>DEPOTS</b>	<b>12,4</b>	<b>+16,4%</b>	<b>+3,6%</b>	<b>12,2</b>	<b>+18,9%</b>
	<b>30.06.14</b>	<b>Variation / 30.06.13</b>	<b>Variation / 31.03.14</b>		
<b>ACTIFS SOUS GESTION</b>	<b>40,0</b>	<b>+13,6%</b>	<b>+3,0%</b>		
Ordres Particuliers Europe (millions)	1,9	-9,1%	-22,4%		

- Dépôts / 2T13 : forte augmentation toujours soutenue par un bon niveau de recrutement de clients et le développement de Hello bank! en Allemagne
- Actifs sous gestion / 2T13 : effet performance et bon dynamisme commercial
- Activité courtage: baisse / 2T13, base élevée au 1T14
- Cortal Consors élu meilleur compte en ligne par *Focus Money* en Allemagne



# Arval – 2T14

## Leasing Solutions – 2T14

### > Arval

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	2T14	Variation* / 2T13	Variation* / 1T14	1S14	Variation* / 1S13
Encours consolidés	8,9	+3,1%	+1,6%	8,8	+2,1%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	697	+2,1%	+1,7%	691	+1,2%

- Bon niveau d'activité : progression du parc financé et des prises de commandes
- Bonne progression des revenus, toujours soutenue par la progression du prix des véhicules d'occasion
- Amélioration du coefficient d'exploitation

### > Leasing Solutions

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	2T14	Variation* / 2T13	Variation* / 1T14	1S14	Variation* / 1S13
Encours consolidés	15,9	+0,3%	-0,0%	15,9	+0,7%

- Légère hausse des encours malgré la poursuite de la réduction du portefeuille non stratégique
- Progression des revenus en lien avec la hausse des volumes et bénéficiant de la politique sélective en terme de rentabilité des opérations
- Bonne maîtrise des coûts

\* A périmètre et change constants



# Europe Méditerranée - 1S14

<i>En millions d'euros</i>	2T14	2T13	2T14 / 2T13	1T14	2T14 / 1T14	1S14	1S13	1S14 / 1S13
Produit net bancaire	489	572	-14,5%	451	+8,4%	940	1 134	-17,1%
Frais de gestion	-348	-381	-8,7%	-335	+3,9%	-683	-756	-9,7%
Résultat brut d'exploitation	141	191	-26,2%	116	+21,6%	257	378	-32,0%
Coût du risque	-50	-62	-19,4%	-105	-52,4%	-155	-149	+4,0%
Résultat d'exploitation	91	129	-29,5%	11	n.s.	102	229	-55,5%
Éléments hors exploitation	29	135	-78,5%	26	+11,5%	55	153	-64,1%
Résultat avant impôt	120	264	-54,5%	37	n.s.	157	382	-58,9%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-1	1	n.s.	0	n.s.	-1	-1	+0,0%
Résultat avant impôt d'Europe Méditerranée	119	265	-55,1%	37	n.s.	156	381	-59,1%
Coefficient d'exploitation	71,2%	66,6%	+4,6 pt	74,3%	-3,1 pt	72,7%	66,7%	+6,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						3,5	3,8	-6,8%

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

- Fort effet change du fait notamment de la dépréciation de la livre turque
  - TRY / EUR\* : -17,3% / 2T13, + 4,7% / 1T14, -19,9% / 1S13
- PNB : +0,2%\*\* / 1S13
  - +7,3%\*\* , hors impacts des changements réglementaires en Algérie et en Turquie depuis le 3T13\*\*\*
- Frais de gestion : +6,0%\*\* , effet notamment du renforcement du dispositif commercial en Turquie en 2013 (ouverture de 15 agences / 1S13)
- Éléments hors exploitation
  - Rappel 2T13: plus-value de cession de l'Égypte (107 M€)\*\*\*\*

\* Cours moyens ; \*\* A périmètre et change constants ; \*\*\* Nouvelles réglementations sur la facturation des découverts en Turquie et des commissions de change en Algérie (impact de -70M€ ce semestre) ;\*\*\*\* Hors notamment -30 M€ d'écarts de change comptabilisés dans Autres Activités

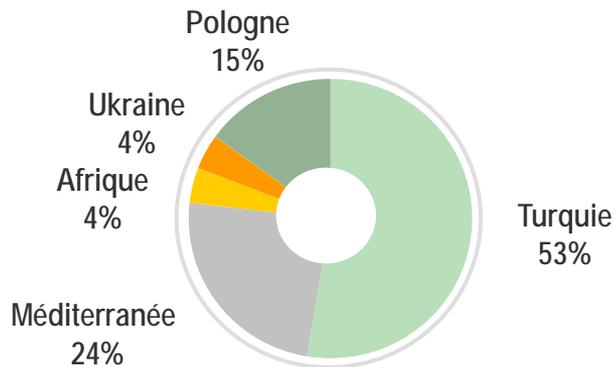


# Europe Méditerranée

## Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	2T14	Variation / 2T13		Variation / 1T14		1S14	Variation / 1S13	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
<b>CREDITS</b>	27,9	-2,4%	+11,3%	+4,7%	+3,6%	27,3	-4,1%	+11,6%
<b>DEPOTS</b>	24,1	-2,5%	+11,1%	+2,4%	+1,4%	23,8	-5,8%	+11,7%

### ➤ Répartition géographique des encours de crédit 2T14



### ➤ Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	2T13	3T13	4T13	1T14	2T14
Turquie	0,77%	0,96%	1,07%	0,69%	0,97%
UkrSibbank	0,62%	1,12%	0,26%	11,90%	1,97%
Pologne	0,47%	0,30%	0,22%	0,34%	0,79%
Autres	1,20%	0,78%	1,10%	1,52%	0,02%
<b>Europe Méditerranée</b>	<b>0,85%</b>	<b>0,83%</b>	<b>0,92%</b>	<b>1,54%</b>	<b>0,72%</b>



# BancWest - 1S14

<i>En millions d'euros</i>	2T14	2T13	2T14 / 2T13	1T14	2T14 / 1T14	1S14	1S13	1S14 / 1S13
Produit net bancaire	537	557	-3,6%	514	+4,5%	1 051	1 116	-5,8%
Frais de gestion	-342	-346	-1,2%	-349	-2,0%	-691	-692	-0,1%
Résultat brut d'exploitation	195	211	-7,6%	165	+18,2%	360	424	-15,1%
Coût du risque	-16	-12	+33,3%	-11	+45,5%	-27	-38	-28,9%
Résultat d'exploitation	179	199	-10,1%	154	+16,2%	333	386	-13,7%
Éléments hors exploitation	1	1	+0,0%	3	-66,7%	4	4	+0,0%
Résultat avant impôt	180	200	-10,0%	157	+14,6%	337	390	-13,6%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-2	-1	+100,0%	-1	+100,0%	-3	-1	n.s.
Résultat avant impôt de BancWest	178	199	-10,6%	156	+14,1%	334	389	-14,1%
Coefficient d'exploitation	63,7%	62,1%	+1,6 pt	67,9%	-4,2 pt	65,7%	62,0%	+3,7 pt
Fonds propres alloués (Md€)						4,2	4,2	-0,1%

*Incluant 100% de la Banque Privée aux Etats-Unis pour les lignes PNB à Résultat avant impôt*

- Effet change : dépréciation du dollar
  - USD / EUR\* : -4,8% / 2T13, -0,1% / 1T14, -4,2% / 1S13
- A change constant / 1S13
  - PNB : -1,7%, niveau des taux d'intérêt peu favorable, moindre plus-values de cessions de créances
  - Frais de gestion : +4,0%, augmentation des coûts réglementaires à partir du 2<sup>ème</sup> semestre 2013\*\*, effets du renforcement des dispositifs commerciaux partiellement compensé par les économies liées à la rationalisation du réseau

\* Cours moyens ; \*\* CCAR notamment



# BancWest Volumes

<i>Encours moyens En milliards d'euros</i>	Encours		Variation / 2T13		Variation / 1T14		Encours		Variation / 1S13	
	2T14		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants	1S14		historique	à périmètre et change constants
<b>CREDITS</b>	<b>42,2</b>		<b>+1,0%</b>	<b>+6,0%</b>	<b>+1,2%</b>	<b>+1,3%</b>	<b>41,9</b>		<b>+1,4%</b>	<b>+5,8%</b>
Particuliers	19,5		-0,8%	+4,2%	+1,7%	+1,8%	19,3		-1,1%	+3,3%
Dont Immobilier	8,4		-5,6%	-0,8%	+0,6%	+0,7%	8,4		-6,3%	-2,2%
Dont Consommation	11,1		+3,2%	+8,3%	+2,6%	+2,6%	10,9		+3,3%	+7,9%
Immobilier commercial	11,0		+2,3%	+7,4%	+1,5%	+1,6%	10,9		+2,5%	+7,0%
Crédits aux Entreprises	11,7		+2,7%	+7,8%	+0,0%	+0,1%	11,7		+4,5%	+9,1%
<b>DEPOTS</b>	<b>45,2</b>		<b>+1,3%</b>	<b>+6,4%</b>	<b>+2,2%</b>	<b>+2,3%</b>	<b>44,7</b>		<b>+1,2%</b>	<b>+5,6%</b>
Dépôts hors Jumbo CDs	38,4		+1,7%	+6,8%	+1,3%	+1,4%	38,1		+2,6%	+7,1%

- Crédits : +6,0%\* / 2T13
  - Forte progression des crédits aux entreprises et des crédits à la consommation
  - Poursuite du recul des crédits immobiliers du fait de la cession d'encours à Fannie Mae
- Dépôts : +6,4%\* / 2T13, bonne croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne

\* A périmètre et change constants



# Personal Finance - 1S14

	2T14	2T13	2T14 / 2T13	1T14	2T14 / 1T14	1S14	1S13	1S14 / 1S13
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	926	941	-1,6%	921	+0,5%	1 847	1 870	-1,2%
Frais de gestion	-442	-446	-0,9%	-428	+3,3%	-870	-882	-1,4%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>484</b>	<b>495</b>	<b>-2,2%</b>	<b>493</b>	<b>-1,8%</b>	<b>977</b>	<b>988</b>	<b>-1,1%</b>
Coût du risque	-249	-293	-15,0%	-277	-10,1%	-526	-576	-8,7%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>235</b>	<b>202</b>	<b>+16,3%</b>	<b>216</b>	<b>+8,8%</b>	<b>451</b>	<b>412</b>	<b>+9,5%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	22	17	+29,4%	15	+46,7%	37	35	+5,7%
Autres éléments hors exploitation	6	3	+100,0%	0	n.s.	6	4	+50,0%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>263</b>	<b>222</b>	<b>+18,5%</b>	<b>231</b>	<b>+13,9%</b>	<b>494</b>	<b>451</b>	<b>+9,5%</b>
Coefficient d'exploitation	47,7%	47,4%	+0,3 pt	46,5%	+1,2 pt	47,1%	47,2%	-0,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						3,2	3,2	+2,4%

- Effet change du fait notamment de la dépréciation du réal brésilien
  - BRL / EUR\* : -15,2% / 1S13; -11,7% / 2T13
- PNB : +1,1%\*\* / 1S13
  - Bonne dynamique en Allemagne, Belgique et Europe Centrale; légère progression en France
- Frais de gestion : +1,0%\*\* / 1S13
  - Hausse en lien avec la croissance de l'activité
- Résultat avant impôt : +11,2%\*\* / 1S13
  - Baisse du coût du risque ce semestre

\* Cours moyen; \*\* A périmètre et change constants



# Personal Finance

## Volumes et risques

Encours moyens  
en milliards d'euros

	2T14	Variation / 2T13		Variation / 1T14		1S14	Variation / 1S13	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
<b>ENCOURS CONSOLIDES</b>	45,5	+1,9%	+3,6%	+0,5%	+0,3%	45,4	+1,1%	+3,2%
<b>ENCOURS GERES (1)</b>	63,6	+0,6%	+2,1%	+0,6%	+0,4%	63,4	-2,8%	+2,0%

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

### > Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé /  
encours début de période

	2T13	3T13	4T13	1T14	2T14
France	3,06%	2,14%	1,54%	2,44%	1,87%
Italie	2,91%	2,45%	4,49%	2,89%	3,69%
Espagne	2,04%	2,76%	1,23%	1,77%	2,30%
Autres Europe de l'Ouest	1,62%	1,63%	1,47%	1,62%	0,56%
Europe de l'Est	3,03%	2,87%	2,09%	3,83%	2,11%
Brésil	4,69%	4,91%	5,25%	5,54%	4,78%
Autres	1,58%	1,58%	1,52%	1,20%	1,58%
<b>Personal Finance</b>	<b>2,59%</b>	<b>2,27%</b>	<b>2,39%</b>	<b>2,44%</b>	<b>2,17%</b>



# Investment Solutions - 1S14

<i>En millions d'euros</i>	2T14	2T13	2T14 / 2T13	1T14	2T14 / 1T14	1S14	1S13	1S14 / 1S13
Produit net bancaire	1 660	1 593	+4,2%	1 579	+5,1%	3 239	3 151	+2,8%
Frais de gestion	-1 105	-1 068	+3,5%	-1 075	+2,8%	-2 180	-2 126	+2,5%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>555</b>	<b>525</b>	<b>+5,7%</b>	<b>504</b>	<b>+10,1%</b>	<b>1 059</b>	<b>1 025</b>	<b>+3,3%</b>
Coût du risque	-3	-14	-78,6%	-6	-50,0%	-9	-21	-57,1%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>552</b>	<b>511</b>	<b>+8,0%</b>	<b>498</b>	<b>+10,8%</b>	<b>1 050</b>	<b>1 004</b>	<b>+4,6%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	50	44	+13,6%	49	+2,0%	99	84	+17,9%
Autres éléments hors exploitation	1	8	-87,5%	-2	n.s.	-1	12	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>603</b>	<b>563</b>	<b>+7,1%</b>	<b>545</b>	<b>+10,6%</b>	<b>1 148</b>	<b>1 100</b>	<b>+4,4%</b>
Coefficient d'exploitation	66,6%	67,0%	-0,4 pt	68,1%	-1,5 pt	67,3%	67,5%	-0,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						8,4	8,2	+2,5%

- SME : +17,9% / 1S13
  - Hausse du résultat des sociétés mises en équivalence dans l'Assurance



# Investment Solutions

## Activité

	30.06.14	30.06.13	Variation / 30.06.13	31.03.14	Variation / 31.03.14
<b>Actifs sous gestion (en Md€)*</b>	<b>883</b>	<b>840</b>	<b>+5,2%</b>	<b>874</b>	<b>+1,1%</b>
Gestion d'actifs	380	375	+1,3%	376	+0,9%
Wealth Management	295	279	+5,6%	295	-0,0%
Real Estate	19	13	+40,2%	18	+2,7%
Assurance	190	173	+10,2%	185	+3,0%
	<b>2T14</b>	<b>2T13</b>	<b>Variation / 2T13</b>	<b>1T14</b>	<b>Variation / 1T14</b>
<b>Collecte nette (en Md€)*</b>	<b>-7,1</b>	<b>-15,8</b>	<b>-55,1%</b>	<b>8,7</b>	<b>n.s.</b>
Gestion d'actifs	-3,3	-19,0	-82,9%	0,8	n.s.
Wealth Management	-4,9	2,8	n.s.	5,4	n.s.
Real Estate	-0,3	0,2	n.s.	0,3	n.s.
Assurance	1,4	0,3	n.s.	2,2	-35,4%
	<b>30.06.14</b>	<b>30.06.13</b>	<b>Variation / 30.06.13</b>	<b>31.03.14</b>	<b>Variation / 31.03.14</b>
<b>Securities Services</b>					
Actifs en conservation (en Md€)	6 890	5 849	+17,8%	6 559	+5,1%
Actifs sous administration (en Md€)	1 278	1 052	+21,5%	1 111	+15,0%
	<b>2T14</b>	<b>2T13</b>	<b>2T14 / 2T13</b>	<b>1T14</b>	<b>2T14 / 1T14</b>
Nombre de transactions (en millions)	15,1	13,7	+10,6%	15,1	+0,2%

### ● Collecte nette 2T14

- Wealth Management : +1,2 Md€ hors impact de l'inscription par un client de ses actions directement dans les livres de la société émettrice
- Gestion d'actifs : -3,3 Md€, décollecte dans les fonds monétaires

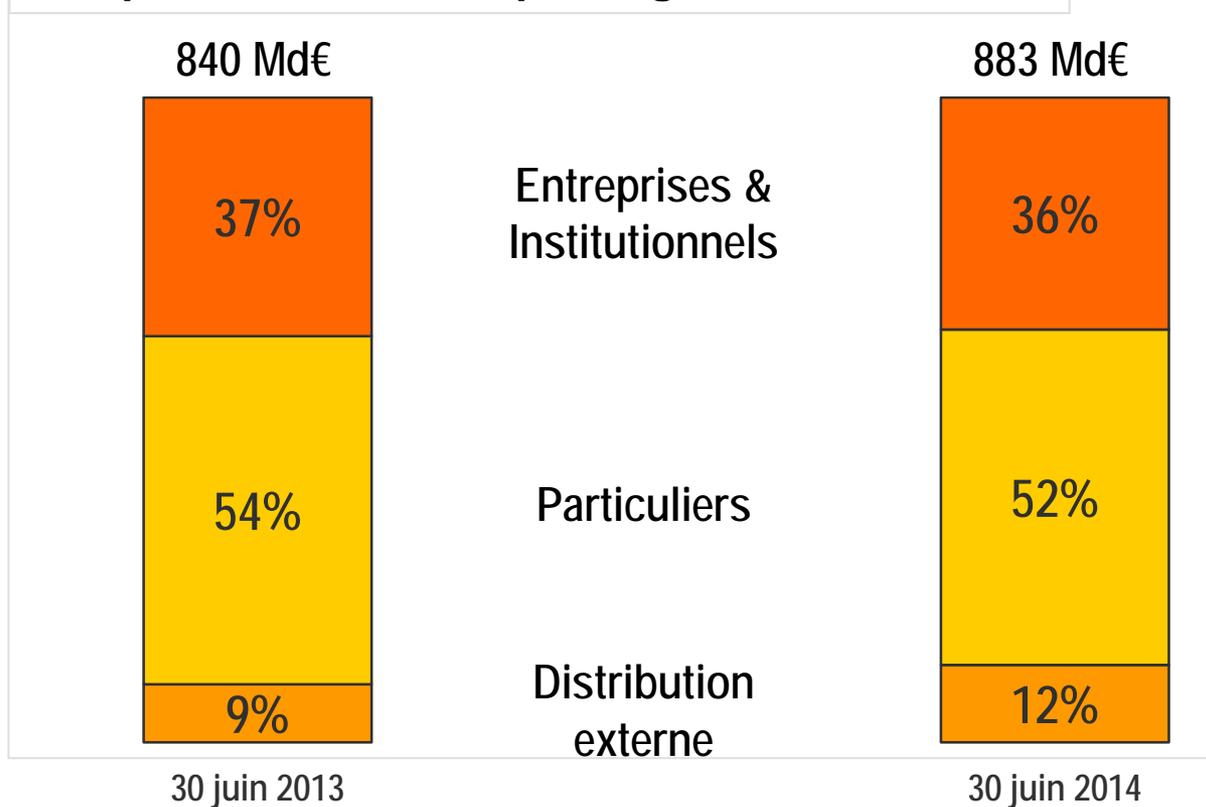
\* Y compris actifs conseillés pour les clients externes et actifs distribués



# Investment Solutions

## Répartition des actifs par origine de clientèle

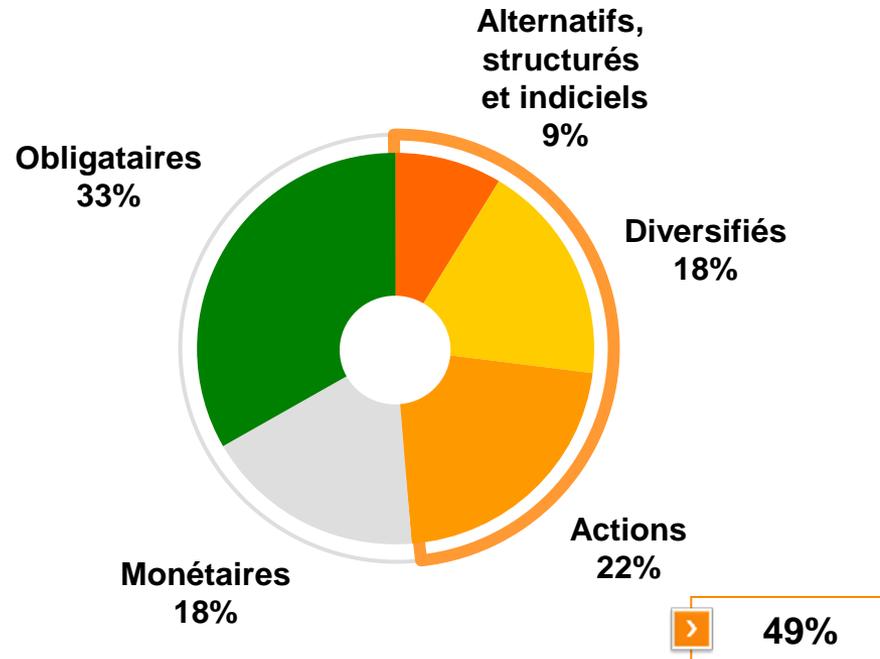
### > Répartition des actifs par origine de clientèle



# Gestion d'actifs

## Ventilation des actifs gérés

> 30.06.14



380 Md€



# Investment Solutions

## Gestion Institutionnelle et Privée - 1S14

	2T14	2T13	2T14 / 2T13	1T14	2T14 / 1T14	1S14	1S13	1S14 / 1S13
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	710	696	+2,0%	679	+4,6%	1 389	1 392	-0,2%
Frais de gestion	-529	-518	+2,1%	-518	+2,1%	-1 047	-1 031	+1,6%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>181</b>	<b>178</b>	<b>+1,7%</b>	<b>161</b>	<b>+12,4%</b>	<b>342</b>	<b>361</b>	<b>-5,3%</b>
Coût du risque	-4	-14	-71,4%	-3	+33,3%	-7	-17	-58,8%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>177</b>	<b>164</b>	<b>+7,9%</b>	<b>158</b>	<b>+12,0%</b>	<b>335</b>	<b>344</b>	<b>-2,6%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	18	15	+20,0%	12	+50,0%	30	28	+7,1%
Autres éléments hors exploitation	1	6	-83,3%	0	n.s.	1	6	-83,3%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>196</b>	<b>185</b>	<b>+5,9%</b>	<b>170</b>	<b>+15,3%</b>	<b>366</b>	<b>378</b>	<b>-3,2%</b>
Coefficient d'exploitation	74,5%	74,4%	+0,1 pt	76,3%	-1,8 pt	75,4%	74,1%	+1,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						1,7	1,6	+7,0%

- PNB : +0,5%\* / 1S13
  - Progression de Wealth Management notamment dans les marchés domestiques et en Asie
  - Bonne performance de Real Estate
  - Baisse des encours moyens dans la Gestion d'actifs
- Frais de gestion : +2,6%\* / 1S13
  - Impact des investissements de développement (Asie, Gestion d'actifs, Real Estate)

\* A périmètre et change constants



# Investment Solutions

## Assurance - 1S14

	2T14	2T13	2T14 / 2T13	1T14	2T14 / 1T14	1S14	1S13	1S14 / 1S13
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	538	510	+5,5%	533	+0,9%	1 071	1 048	+2,2%
Frais de gestion	-267	-255	+4,7%	-253	+5,5%	-520	-512	+1,6%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>271</b>	<b>255</b>	<b>+6,3%</b>	<b>280</b>	<b>-3,2%</b>	<b>551</b>	<b>536</b>	<b>+2,8%</b>
Coût du risque	0	0	n.s.	-3	n.s.	-3	-4	-25,0%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>271</b>	<b>255</b>	<b>+6,3%</b>	<b>277</b>	<b>-2,2%</b>	<b>548</b>	<b>532</b>	<b>+3,0%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	32	29	+10,3%	37	-13,5%	69	57	+21,1%
Autres éléments hors exploitation	0	2	n.s.	-2	n.s.	-2	6	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>303</b>	<b>286</b>	<b>+5,9%</b>	<b>312</b>	<b>-2,9%</b>	<b>615</b>	<b>595</b>	<b>+3,4%</b>
Coefficient d'exploitation	49,6%	50,0%	-0,4 pt	47,5%	+2,1 pt	48,6%	48,9%	-0,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						6,2	6,0	+2,5%

- **Chiffre d'affaires : 14,4 Md€ (+4,4% / 1S13)**
  - Bonne dynamique de l'activité en épargne et en protection
- **Provisions techniques : +7,2% / 1S13**
- **PNB : +5,2%\* / 1S13**
  - Bonne progression en France et en Italie
  - Croissance de la protection à l'international
- **Frais de gestion : +4,0%\* / 1S13**
  - En lien avec la croissance continue de l'activité

\* A périmètre et change constants



# Investment Solutions Securities Services - 1S14

	2T14	2T13	2T14 / 2T13	1T14	2T14 / 1T14	1S14	1S13	1S14 / 1S13
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	412	387	+6,5%	367	+12,3%	779	711	+9,6%
Frais de gestion	-309	-295	+4,7%	-304	+1,6%	-613	-583	+5,1%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>103</b>	<b>92</b>	<b>+12,0%</b>	<b>63</b>	<b>+63,5%</b>	<b>166</b>	<b>128</b>	<b>+29,7%</b>
Coût du risque	1	0	n.s.	0	n.s.	1	0	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>104</b>	<b>92</b>	<b>+13,0%</b>	<b>63</b>	<b>+65,1%</b>	<b>167</b>	<b>128</b>	<b>+30,5%</b>
Eléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	n.s.	0	-1	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>104</b>	<b>92</b>	<b>+13,0%</b>	<b>63</b>	<b>+65,1%</b>	<b>167</b>	<b>127</b>	<b>+31,5%</b>
Coefficient d'exploitation	75,0%	76,2%	-1,2 pt	82,8%	-7,8 pt	78,7%	82,0%	-3,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						0,5	0,6	-10,6%

- PNB : +8,6%\* / 1S13
  - Forte hausse du nombre de transactions (+19,6% / 1S13) et des actifs en conservation (+17,8% / 30.06.13)
- Frais de gestion : +2,9%\* / 1S13
  - En lien avec le développement de l'activité

\* A périmètre et change constants



# Corporate and Investment Banking - 1S14

<i>En millions d'euros</i>	2T14	2T13	2T14 / 2T13	1T14	2T14 / 1T14	1S14	1S13	1S14 / 1S13
Produit net bancaire	2 232	2 114	+5,6%	2 337	-4,5%	4 569	4 584	-0,3%
Frais de gestion	-1 550	-1 405	+10,3%	-1 608	-3,6%	-3 158	-2 996	+5,4%
Résultat brut d'exploitation	682	709	-3,8%	729	-6,4%	1 411	1 588	-11,1%
Coût du risque	-40	-206	-80,6%	-96	-58,3%	-136	-286	-52,4%
Résultat d'exploitation	642	503	+27,6%	633	+1,4%	1 275	1 302	-2,1%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	25	0	n.s.	-4	n.s.	21	16	+31,3%
Autres éléments hors exploitation	-6	1	n.s.	-6	+0,0%	-12	1	n.s.
Résultat avant impôt	661	504	+31,2%	623	+6,1%	1 284	1 319	-2,7%
Coefficient d'exploitation	69,4%	66,5%	+2,9 pt	68,8%	+0,6 pt	69,1%	65,4%	+3,7 pt
Fonds propres alloués (Md€)						15,3	15,8	-3,0%

- PNB : 4 735 M€ hors impact FVA\* (+4,8%\*\* / 1S13)
  - Hausse de Conseil & Marchés de Capitaux (+6,8%\*\* / 1S13) et légère progression du Corporate Banking (+1,0%\*\*\* / 1S13)
- Frais de gestion : +7,1%\*\*\* / 1S13
  - Impact de la hausse d'activité dans Conseil et Marchés de Capitaux
  - Poursuite des investissements de développement
  - Coûts d'adaptation transitoires 2014-2015 : +25 M€ au 1S14 (mise en œuvre des nouvelles réglementations et surcoûts liés au démarrage de nouveaux back-offices et systèmes informatiques)
- Résultat avant impôt : -1,6%\*\*\* / 1S13
  - Baisse du coût du risque

\* Introduction de la FVA (Funding Valuation Adjustment) : -166 M€ au 2T14, cf note 5.c des Etats financiers consolidés au 30 juin 14 ;

\*\* A périmètre et change constant et hors impact FVA ; \*\*\* A périmètre et change constants



# Corporate and Investment Banking

## Conseil et Marchés de Capitaux - 1S14

	2T14	2T13	2T14 / 2T13	1T14	2T14 / 1T14	1S14	1S13	1S14 / 1S13
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	1 373	1 267	+8,4%	1 580	-13,1%	2 953	2 958	-0,2%
<i>dont Actions et Conseil</i>	553	459	+20,5%	584	-5,3%	1 137	857	+32,7%
<i>dont Fixed Income</i>	820	808	+1,5%	996	-17,7%	1 816	2 101	-13,6%
Frais de gestion	-1 115	-947	+17,7%	-1 185	-5,9%	-2 300	-2 127	+8,1%
Résultat brut d'exploitation	258	320	-19,4%	395	-34,7%	653	831	-21,4%
Coût du risque	11	-83	n.s.	26	-57,7%	37	-97	n.s.
Résultat d'exploitation	269	237	+13,5%	421	-36,1%	690	734	-6,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	6	-3	n.s.	8	-25,0%	14	6	n.s.
Autres éléments hors exploitation	-6	1	n.s.	-6	+0,0%	-12	1	n.s.
Résultat avant impôt	269	235	+14,5%	423	-36,4%	692	741	-6,6%
Coefficient d'exploitation	81,2%	74,7%	+6,5 pt	75,0%	+6,2 pt	77,9%	71,9%	+6,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						7,8	8,1	-4,2%

- PNB : 3 119 M€ hors impact FVA\* (+6,8%\*\* / 1S13)
  - Fixed Income : 1 982 M€ hors impact FVA\* (-4,7%\*\* / 1S13), activité de change en retrait, bonne activité sur les taux en fin de période et progression du crédit
  - Actions & Conseil : 1 137 (+35,2%\*\*\* / 1S13), forte progression dans tous les segments
- Frais de gestion : +9,7%\*\*\* / 1S13
  - Effet de la hausse de l'activité
  - Impact des plans de développement et des coûts d'adaptation transitoires
- Coût du Risque :
  - Reprise nette ce semestre
  - Rappel 1S13 : impact d'un dossier exceptionnel

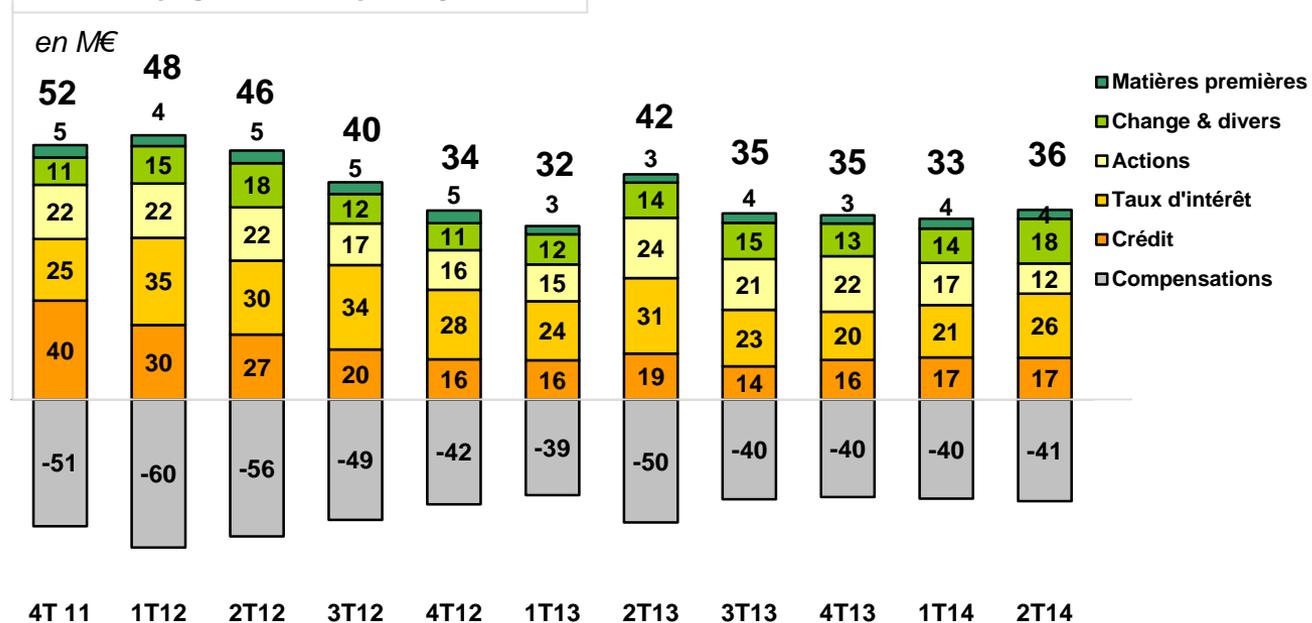
\* Introduction de la FVA (Funding Valuation Adjustment) : -166 M€ au 2T14 ; \*\* A périmètre et change constants et hors impact FVA ; \*\*\* A périmètre et change constants



# Corporate and Investment Banking

## Risques de marché - 2T14

### VaR (1 jour, 99%) moyenne



- VaR du Groupe toujours à un niveau très faible\*
  - Niveau en ligne avec le niveau moyen de 2013
  - Pas de perte au-delà de la VaR ce trimestre

\* VaR calculée pour les limites de marché



# Corporate and Investment Banking

## Conseil et Marchés de Capitaux - 2T14

	<p><b>Supranationals: IFC</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• USD3bn bond 1.750% Sep 2019</li> <li>• IFC's first outing in Global benchmark format since August 2013</li> </ul> <p>Lead Manager July 2014</p>		<p><b>UAE/Morocco / France: Etisalat</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Advisor to Etisalat for the EUR4.2bn acquisition of a 53% stake in Maroc Telecom from Vivendi</li> <li>• Mandated Lead Arranger for the EUR3.15bn acquisition financing</li> </ul> <p>May 2014</p>
	<p><b>Morocco: Kingdom of Morocco</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• EUR1bn 3.500% Senior Unsecured Notes due 2024</li> <li>• First African sovereign EUR issuance since 2010</li> </ul> <p>Joint Bookrunner June 2014</p>		<p><b>USA: CSC Holdings, LLC</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• USD 750m 5.25% Senior Notes due 2024</li> </ul> <p>Joint Bookrunner May 2014</p>
	<p><b>Brazil: Rio Oil Finance Trust (RioPrevidência)</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Oil &amp; Gas Royalties Securitization: USD2bn Notes 6.25% due July 2024 and BRL2.4bn Notes 16.25% due April 2022</li> <li>• Largest ever emerging market structured bond</li> </ul> <p>Joint Bookrunner &amp; B&amp;D Agent June 2014</p>		<p><b>The Netherlands: NN Group N.V.</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• EUR1.8bn IPO (former ING Insurance)</li> <li>• EMEA's largest IPO in the insurance sector since 2010</li> </ul> <p>Joint Bookrunner 1 July 2014</p>
	<p><b>Mexico: United Mexican States</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• EUR1bn 2.375% Notes due 2021, EUR1bn 3.625% Notes due 2029</li> <li>• First ever dual tranche from a non-Eurozone sovereign</li> </ul> <p>Joint Bookrunner April 2014</p>		<p><b>France: Vivendi</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Advisor to Vivendi on the sale of its subsidiary SFR to Altice/Numericable</li> </ul> <p>Deal value: EUR17bn Ongoing</p>
	<p><b>USA: Dominion Resources</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• USD1bn Mandatory Convertible Equity Units</li> </ul> <p>Joint Bookrunner June 2014</p>		<p><b>France: Numericable/Altice</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Largest ever sub-investment grade financing to date</li> <li>• Joint Bookrunner for the Numericable EUR7.9bn-equivalent five-tranche Senior Secured Notes in EUR and USD</li> </ul>
	<p><b>Hong Kong: Suez Environnement &amp; NWS Holdings</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Exclusive Financial Advisor to Sino-French Holdings Limited, jointly owned by Suez Environnement &amp; NWS Holdings, for the USD612m sale of 38% indirect stake in Companhia de Electricidade de Macau (Macau Power)</li> </ul> <p>May 2014</p>		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Joint Bookrunner for the Numericable EUR4.6bn cross border term loan</li> <li>• Joint Bookrunner for the Altice EUR4.2bn-equivalent two-tranche Senior Notes in USD and EUR</li> </ul> <p>April 2014</p>



# Corporate and Investment Banking

## Corporate Banking - 1S14

	2T14	2T13	2T14 / 2T13	1T14	2T14 / 1T14	1S14	1S13	1S14 / 1S13
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	859	847	+1,4%	757	+13,5%	1 616	1 626	-0,6%
Frais de gestion	-435	-458	-5,0%	-423	+2,8%	-858	-869	-1,3%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>424</b>	<b>389</b>	<b>+9,0%</b>	<b>334</b>	<b>+26,9%</b>	<b>758</b>	<b>757</b>	<b>+0,1%</b>
Coût du risque	-51	-123	-58,5%	-122	-58,2%	-173	-189	-8,5%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>373</b>	<b>266</b>	<b>+40,2%</b>	<b>212</b>	<b>+75,9%</b>	<b>585</b>	<b>568</b>	<b>+3,0%</b>
Éléments hors exploitation	19	3	n.s.	-12	n.s.	7	10	-30,0%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>392</b>	<b>269</b>	<b>+45,7%</b>	<b>200</b>	<b>+96,0%</b>	<b>592</b>	<b>578</b>	<b>+2,4%</b>
Coefficient d'exploitation	50,6%	54,1%	-3,5 pt	55,9%	-5,3 pt	53,1%	53,4%	-0,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						7,5	7,6	-1,6%

- PNB : +1,0%\* / 1S13
  - Activité faible en Europe avec un ralentissement sur le secteur Energie et Matières Premières
  - Croissance soutenue de l'Asie
  - Progression de la zone Amériques
- Frais de gestion : +0,8%\* / 1S13, impact des plans de développement et coûts d'adaptation transitoires
- Résultat avant impôt : +3,9%\* / 1S13

\* A périmètre et change constants



# Corporate and Investment Banking

## Corporate Banking - 2T14

	<p><b>The Netherlands: Project Gemini Wind Farm</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• EUR 2.1bn project financing for offshore wind farm</li> <li>Mandated Lead Arranger, Hedge Coordinator and Documentation Bank</li> </ul> <p><i>May 2014</i></p>
	<p><b>Germany: Bayer AG</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Joint Bookrunner and Underwriter, Facility Agent for the USD14.2bn acquisition financing facilities backing the purchase of the Consumer Care business of Merck &amp; Co Inc.</li> <li>• Sole Structuring Adviser &amp; Joint Active Bookrunner for the EUR3.25bn dual-tranche Hybrid Notes</li> </ul> <p>Largest ever EUR corporate hybrid bond to date</p> <p><i>June 2014</i></p>
	<p><b>Global: First Quantum Minerals</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Initial Mandated Lead Arranger, Underwriter and Bookrunner for the USD3 bn syndicated corporate facility</li> </ul> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Global Coordinator &amp; Joint Bookrunner for the USD850m 7.250% Senior Unsecured Notes due 2022</li> </ul> <p>Rare Emerging Market / High Yield crossover issue</p> <p><i>May 2014</i></p>

   <small>Owner and Operator of Westfield in Australia and New Zealand</small>	<p><b>Australia: Westfield Group</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Active Bookrunner for the largest corporate transaction in Australia in 2014:</li> <li>- Westfield Group AUD1bn Bilateral Bridge Loan</li> <li>- Scentre Group AUD300m Bridge Loan and AUD100m Bilateral Loan</li> <li>- Westfield Corporation AUD320m Bridge Loan and USD50m Syndicated Loan Participation</li> </ul> <p><i>June 2014</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Arranger for the EMTN programme and swap coordinator for the 10y EUR tranche on Scentre Group EUR2.1bn equivalent EUR/GBP four-tranche bond issue</li> </ul> <p>One of the largest non-bank bonds raised by an Australian company in Europe</p> <p><i>8 July 2014</i></p>
	<p><b>China: Chongqing Brewery Co. Ltd.</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Cash pooling with working capital and overdraft facilities for 19 entities of the group in China</li> </ul> <p><i>June 2014</i></p>
	<p><b>United Arab Emirates: Emirates</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• USD446m 3 B777-300ER aircraft Finance Leases</li> </ul> <p>Mandated Lead Arranger, Structurer and Coordinator</p> <p><i>May 2014</i></p>



# Corporate and Investment Banking Classements et "Awards" - 1S14

## ● Conseil et Marchés de Capitaux : des franchises mondiales reconnues

- Best Flow House in Western Europe (Euromoney Awards for Excellence 2014)
- #1 Corporate bonds in EUR, #1 All FIG bonds in EUR and #3 All bonds in EUR (IFR Thomson Reuters 1S14)
- #8 All International Bonds All Currencies and #2 High Yield Bonds non-USD (IFR Thomson Reuters 1S14)
- #1 Global Prime Broker (Global Custodian Prime Brokerage Survey 2014)
- N° 1 Credit Products Overall, N° 1 Inflation Swaps EUR (Risk Institutional Investor Rankings 2014)
- #1 EMEA Equity-Linked Bookrunner by value and number of deals (Dealogic 1S14)
- #10 M&A in EMEA (announced deals, Thomson Reuters 1S14), #1 M&A in France and #3 M&A in Middle East & North Africa (completed deals, Thomson Reuters 1S14)

## ● Corporate Banking : un leadership confirmé dans tous les métiers

- #1 Bookrunner for EMEA Syndicated Loans by volume and number of deals (Dealogic 1S14)
- #1 Bookrunner for EMEA Leveraged Loans by volume and number of deals (Dealogic 1S14)
- #1 Bookrunner for EMEA Media and Telecom Syndicated Loans by volume and number of deals (Dealogic 1S14)
- Best Export Finance Arranger (Trade Finance Awards for Excellence 2014)
- Best Trade Bank in Western Europe (Trade Finance Review Excellence Awards)



# Autres Activités - 2T14

<i>En millions d'euros</i>	<b>2T14</b>	<b>2T13</b>	<b>1T14</b>	<b>1S14</b>	<b>1S13</b>
Produit net bancaire	-49	209	315	266	354
Frais de gestion	-351	-211	-226	-577	-520
<i>dont coûts de transformation et coûts de restructuration</i>	-207	-74	-142	-349	-229
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>-400</b>	<b>-2</b>	<b>89</b>	<b>-311</b>	<b>-166</b>
Coût du risque	8	2	-20	-12	-7
Coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis	-5 950	0	0	-5 950	0
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>-6 342</b>	<b>0</b>	<b>69</b>	<b>-6 273</b>	<b>-173</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	23	-4	14	37	-81
Autres éléments hors exploitation	12	-9	-2	10	2
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>-6 307</b>	<b>-13</b>	<b>81</b>	<b>-6 226</b>	<b>-252</b>

## ● Revenus

- Réévaluation de la dette propre (« OCA »)\* et du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (« DVA »)\* : -187 M€ (-68 M€ au 2T13) en lien notamment avec des ajustements méthodologiques ce trimestre
- Très bonne contribution de BNP Paribas Principal Investments et des produits du portefeuille de participations
- Impact de l'excédent de dépôts auprès des Banques Centrales
- Rappel 2T13 : cession des actifs de Royal Park Investments (218 M€)

## ● Frais de gestion

- Coûts de transformation « Simple & Efficient » : -198 M€ (-74 M€ au 2T13)

## ● Autres éléments hors exploitation

- Rappel 2T13 : Ecart de change lié à la cession de BNP Paribas Egypte (-30 M€)

\* cf. note 5.c des Etats financiers consolidés au 30 juin 2014 ; la valeur de marché ou de modèle tient compte de la variation de valeur imputable au risque du groupe BNP Paribas. Elle est constatée en calculant la valeur de remplacement des instruments, obtenue par l'actualisation du profil attendu des passifs, issus de dérivés ou de titres émis par la Banque, en utilisant un taux correspondant à celui d'un instrument similaire qui serait émis par le groupe BNP Paribas à la date de clôture.



Résultats du Groupe

---

Résultats des pôles

---

Résultats détaillés du 1S14

---

**Annexes**

---



# Nombre d'actions, bénéfice et actif nets par action

## > Nombre d'actions et Actif Net par Action

<i>en millions</i>	30-juin-14	31-déc-13*
Nombre d'actions (fin de période)	1 246	1 245
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1 241	1 242
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 243	1 241
Actif Net par Action en circulation (a)	62,8	65,0
dont actif net non réévalué par action (a)	59,5	63,4

(a) Hors TSSDI

## > Bénéfice Net par Action

<i>en euros</i>	1S14	1S13*
Bénéfice Net par Action (BNA)	-2,22 (a)	2,59

(a) 2,51€ sur la base d'un résultat retraité des coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis

## > Fonds propres

<i>en milliards d'euros</i>	30-juin-14	31-déc-13*
Capitaux propres part du groupe non réévalués (a)	72,9	76,9
Gains latents ou différés	4,1	1,9
Rentabilité des fonds propres	8,2% (b)	6,1%
Ratio de solvabilité global	12,1% (c)	14,3% (d)
Ratio common equity Tier 1	10,2% (c)	11,7% (d)

(a) Hors TSSDI et après hypothèse de distribution

(b) ROE annualisé, calculé avec un résultat exceptionnel sur cessions de titres et OCA / DVA non annualisé et retraité des coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis

(c) Bâle 3 (CRD4), tenant compte des dispositions transitoires prévues par la CRR (mais avec déduction complète des écarts d'acquisition), sur la base des risques pondérés à 620 Md€. Au 30 juin 2014, l'excédent en fonds propres du conglomérat financier est estimé à 23,2 Md€

(d) Bâle 2.5 (CRD3) sur la base des risques pondérés à 560 Md€

\* Données pro forma retraitées du fait de l'application des normes IFRS 10 et 11



# Un bilan de qualité

## ➤ Créances douteuses / encours bruts

	30-juin-14	31-déc-13*
Créances douteuses (a) / encours bruts (b)	4,5%	4,5%

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

(b) Encours bruts de créances sur la clientèle et les établissements de crédit hors repos

## ➤ Taux de couverture

<i>en milliards d'euros</i>	30-juin-14	31-déc-13*
Engagements douteux (a)	32,3	32,3
Provisions (b)	26,6	26,3
Taux de couverture	83%	81%

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

(b) Spécifiques et collectives

\* Données pro forma retraitées du fait de l'application des normes IFRS 10 et 11



# Ressources à moyen / long terme

## Programme 2014 de financement MLT sur les marchés : 23 Md€

- Dette senior : 23,7 Md€ réalisés\*\* à mi-juillet 2014
  - Maturité 4,8 ans en moyenne
  - Mid-swap +51 pb en moyenne
  - « Senior unsecured » essentiellement
  - 58% d'émissions publiques et 42% de placements privés
- Emission Tier2 de 1,5 Md€ à 12 ans, avec option de remboursement à 7 ans (12NC7), réalisée le 20 février 2014 (mid-swap +165pb)

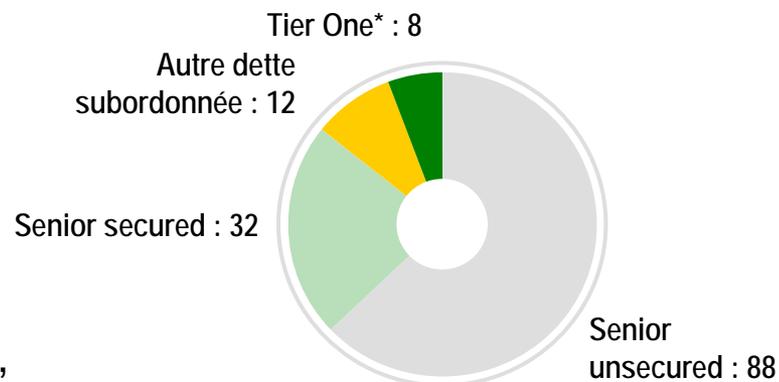
## Programme 2014 de financement MLT placé dans les réseaux : 7 Md€

- 8,3 Md€ réalisés\*\* à mi-juillet 2014

## Programme de financement MLT 2014 entièrement réalisé

## Répartition des encours de financement wholesale MLT : 141 Md€ au 30.06.14

en Md€



\* Dette qualifiée prudemment de Tier 1 enregistrée en dette subordonnée ou en capitaux propres ;  
\*\* Y compris les émissions de fin d'année 2013 (8,3 Md€) au-delà des 37 Md€ émis dans le cadre du programme 2013



# Coût du risque sur encours (1/2)

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

	2011	2012	1T13	2T13	3T13	4T13	2013	1T14	2T14
<b>Domestic Markets*</b>									
Encours début de trimestre (en Md€)	337,1	348,9	343,0	340,4	341,2	337,4	340,5	336,1	334,8
Coût du risque (en M€)	1 405	1 573	421	460	442	525	1 848	569	506
Coût du risque (en pb, annualisé)	42	45	49	54	52	62	54	68	60
<b>BDDF*</b>									
Encours début de trimestre (en Md€)	144,9	151,1	148,6	147,4	147,3	145,1	147,1	143,5	143,0
Coût du risque (en M€)	315	315	79	88	90	86	343	108	103
Coût du risque (en pb, annualisé)	22	21	21	24	24	24	23	30	29
<b>BNL bc*</b>									
Encours début de trimestre (en Md€)	81,1	82,7	81,5	80,6	79,8	78,4	80,1	78,6	78,5
Coût du risque (en M€)	795	961	296	295	287	327	1 205	364	364
Coût du risque (en pb, annualisé)	98	116	145	146	144	167	150	185	185
<b>BDDB*</b>									
Encours début de trimestre (en Md€)	79,2	85,4	86,9	87,0	88,7	88,3	87,7	88,7	87,9
Coût du risque (en M€)	137	157	21	43	30	48	142	52	15
Coût du risque (en pb, annualisé)	17	18	10	20	14	22	16	23	7

\* Avec la Banque Privée à 100%



# Coût du risque sur encours (2/2)

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

	2011	2012	1T13	2T13	3T13	4T13	2013	1T14	2T14
<b>BancWest*</b>									
Encours début de trimestre (en Md€)	37,1	41,0	41,2	42,4	42,3	41,2	41,8	41,5	42,0
Coût du risque (en M€)	256	145	26	12	0	16	54	11	16
Coût du risque (en pb, annualisé)	69	35	25	11	ns	16	13	11	15
<b>Europe Méditerranée*</b>									
Encours début de trimestre (en Md€)	23,2	24,7	28,1	29,3	28,6	28,0	28,5	27,3	27,7
Coût du risque (en M€)	268	290	87	62	59	64	272	105	50
Coût du risque (en pb, annualisé)	115	117	124	85	83	92	95	154	72
<b>Personal Finance</b>									
Encours début de trimestre (en Md€)	45,5	45,8	45,6	45,3	44,9	44,9	45,2	45,4	46,0
Coût du risque (en M€)	1 191	1 147	283	293	254	268	1 098	277	249
Coût du risque (en pb, annualisé)	261	250	248	259	227	239	243	244	217
<b>CIB - Corporate Banking</b>									
Encours début de trimestre (en Md€)	153,2	121,2	108,7	109,1	104,5	101,8	106,0	103,0	100,2
Coût du risque (en M€)	96	432	66	123	77	171	437	122	51
Coût du risque (en pb, annualisé)	6	36	24	45	29	67	41	47	20
<b>Groupe**</b>									
Encours début de trimestre (en Md€)	690,9	679,9	651,6	652,0	641,8	632,4	644,5	636,1	640,4
Coût du risque (en M€)	6 797	3 941	911	1 044	830	1 016	3 801	1 084	855
Coût du risque (en pb, annualisé)	98	58	56	64	52	64	59	68	53

\* Avec la Banque Privée à 100%

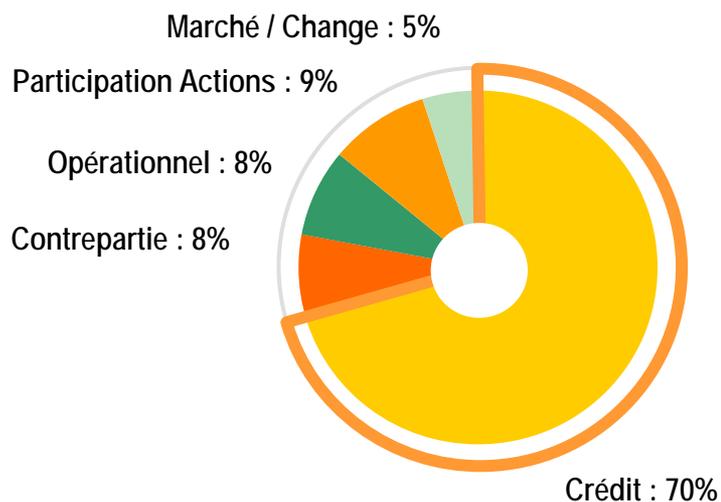
\*\* Y compris coût du risque des activités de marché, Investment Solutions et Autres Activités



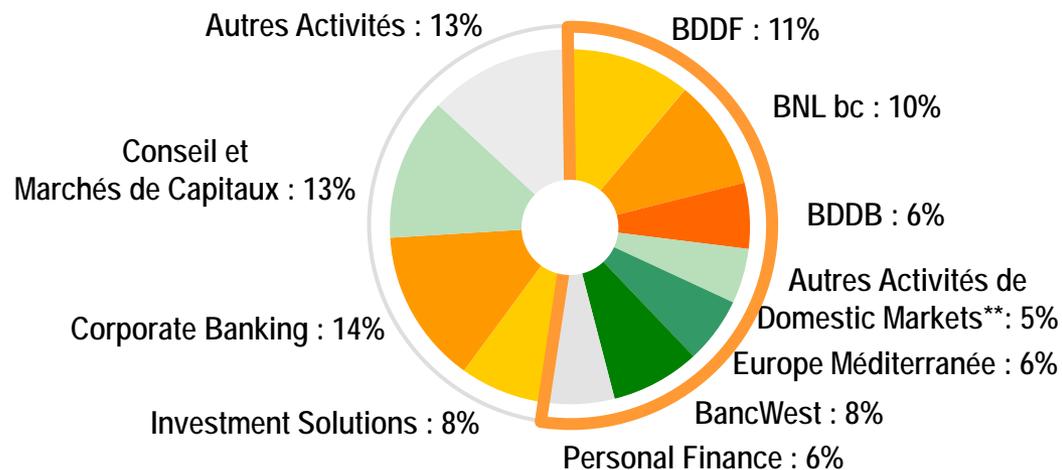
# Actifs pondérés Bâle 3\*

- Actifs pondérés Bâle 3\* : 625 Md€ (627 Md€ au 31.12.13)

> Actifs pondérés Bâle 3\* par type de risque au 30.06.2014



> Actifs pondérés Bâle 3\* par métier au 30.06.2014

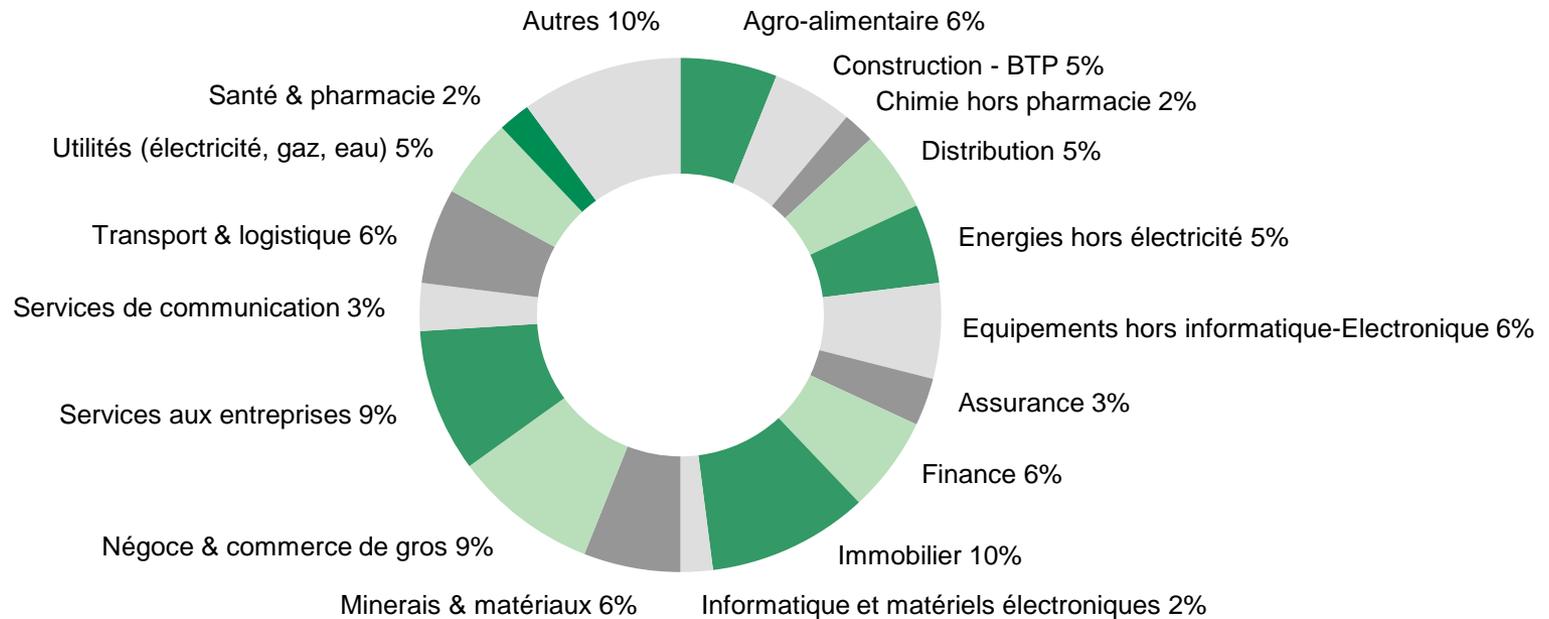


> **Retail Banking : 52%**

\* CRD4 ; \*\* Y compris Luxembourg



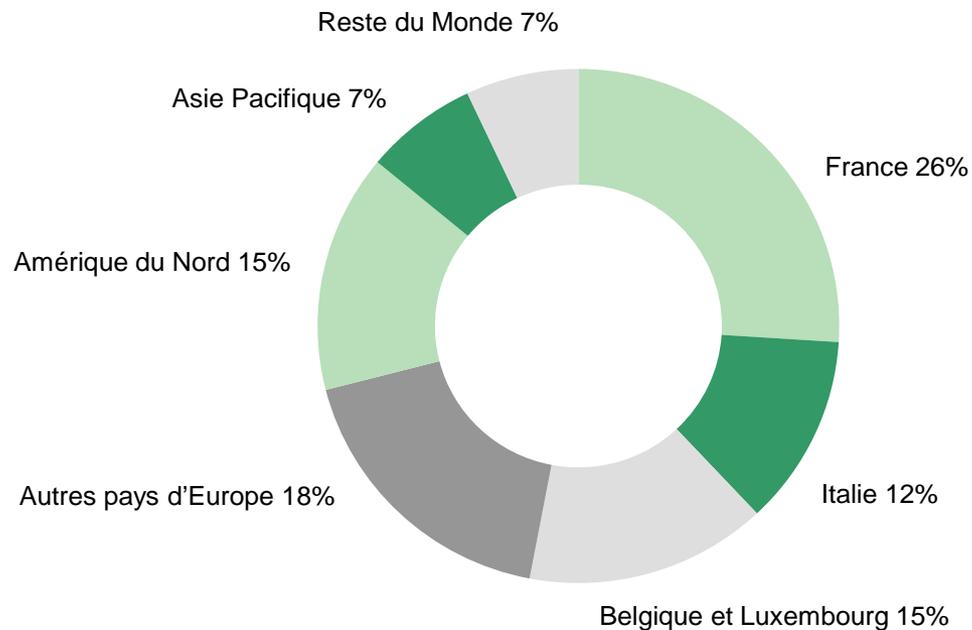
# Ventilation des engagements commerciaux par secteur d'activité (classe d'exposition « entreprises »)



**Engagements bruts, bilan et hors bilan, non pondérés  
de la classe d'exposition « entreprises » = 532 Md€ au 30.06.2014**



# Ventilation des engagements commerciaux par zone géographique



**Engagements bruts, bilan et hors bilan, non pondérés  
= 1 184 Md€ au 30.06.2014**

