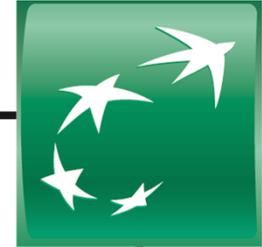


Résultats au 31 mars 2013



Avertissement

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

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

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



Messages clés 1T13

- Bonne résistance des revenus de Retail Banking et Investment Solutions
- Trimestre de transition pour CIB

**PNB des pôles opérationnels :
-5,9% / 1T12**

Pôles opérationnels : très bonne maîtrise des coûts

-6,4% / 1T12

Bon contrôle des risques du Groupe

+3,5% / 1T12

Situation de liquidité très favorable

**Excédent de ressources stables :
79 Md€ au 31.03.13 (+10 Md€ / 31.12.12)**

Collecte de dépôts soutenue dans tous les réseaux

Dépôts de Retail Banking : +6,2% / 1T12

Solvabilité très élevée

Ratio CET1 Bâle 3 : 10,0%*

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

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



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Structure financière du Groupe

Résultats détaillés du 1T13

Annexes



Principaux éléments exceptionnels

● PNB

- Pertes sur cession de titres souverains («Autres activités»)
- Pertes sur cession de crédits (CIB – Corporate Banking)
- Application de IFRS 13 – introduction de la DVA* («Autres activités»)
- Réévaluation de dette propre («Autres activités»)

Total PNB exceptionnel

● Frais de gestion

- Plan d'adaptation (CIB, Personal Finance)
- Coûts de transformation « Simple & Efficient » («Autres activités »)

Total frais de gestion exceptionnels

● Éléments hors exploitation

- Cession d'une participation de 28,7% dans Klépierre S.A. («Autres activités»)

Total éléments hors exploitation exceptionnels

● Total des éléments exceptionnels

	> 1T13	> 1T12
		-142 M€
		-74 M€
	+364 M€	
	-215 M€	-843 M€
	+149 M€	-1 059 M€
		-84 M€
	-155 M€	
	-155 M€	-84 M€
		+ 1 790 M€
		+1 790 M€
	-6 M€	+647 M€



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

* Debit Value Adjustment du Groupe



Groupe consolidé - 1T13

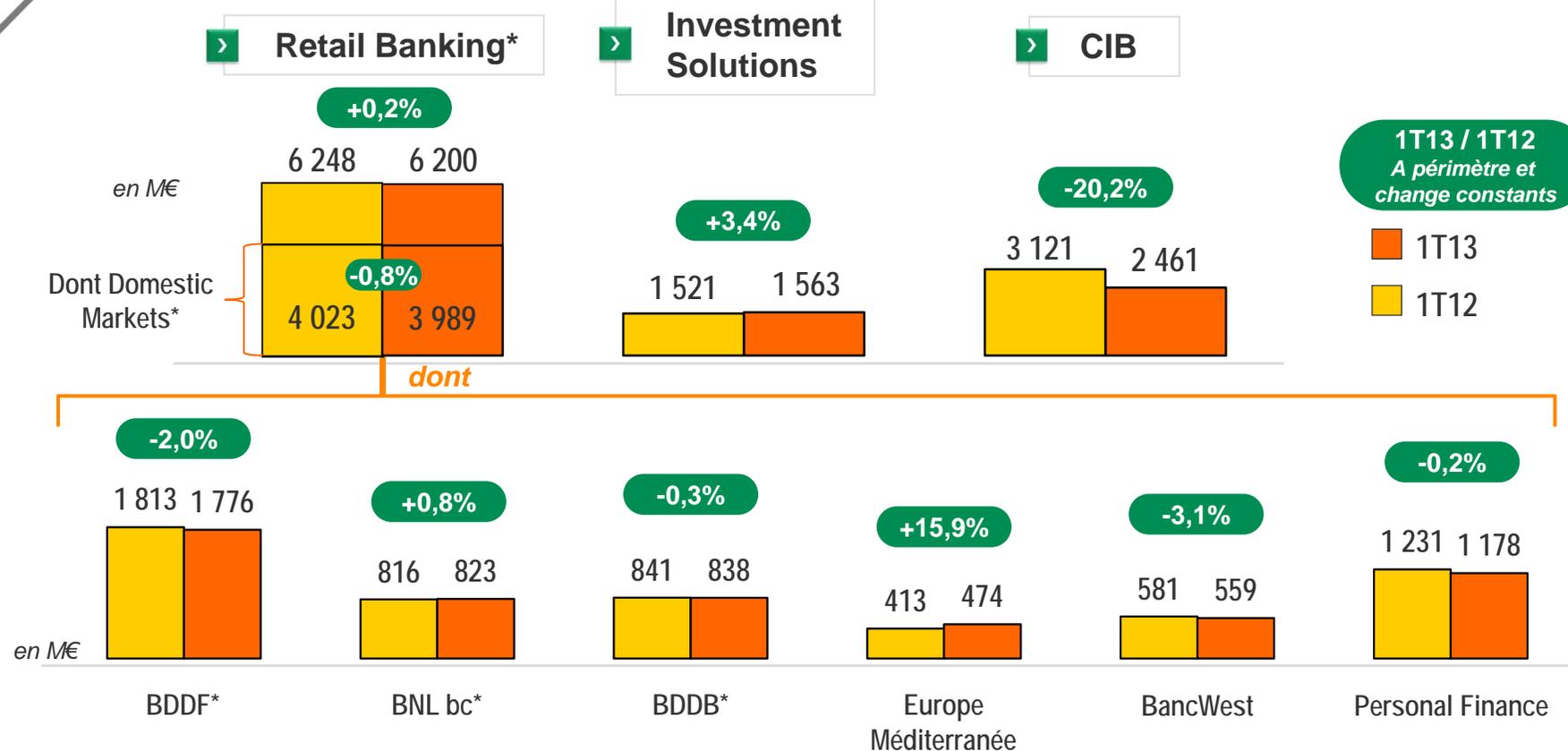
	> 1T13	> 1T13 / 1T12	> 1T13 / 1T12 <i>pôles opérationnels</i>
Produit net bancaire	10 055 M€	+1,7%	-5,9%
Frais de gestion	-6 514 M€	-4,8%	-6,4%
Résultat brut d'exploitation	3 541 M€	+16,4%	-5,3%
Coût du risque	-978 M€	+3,5%	+7,2%
Éléments hors exploitation	52 M€	n.s.	n.s.
Résultat avant impôt	2 615 M€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



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



Revenus des pôles opérationnels - 1T13

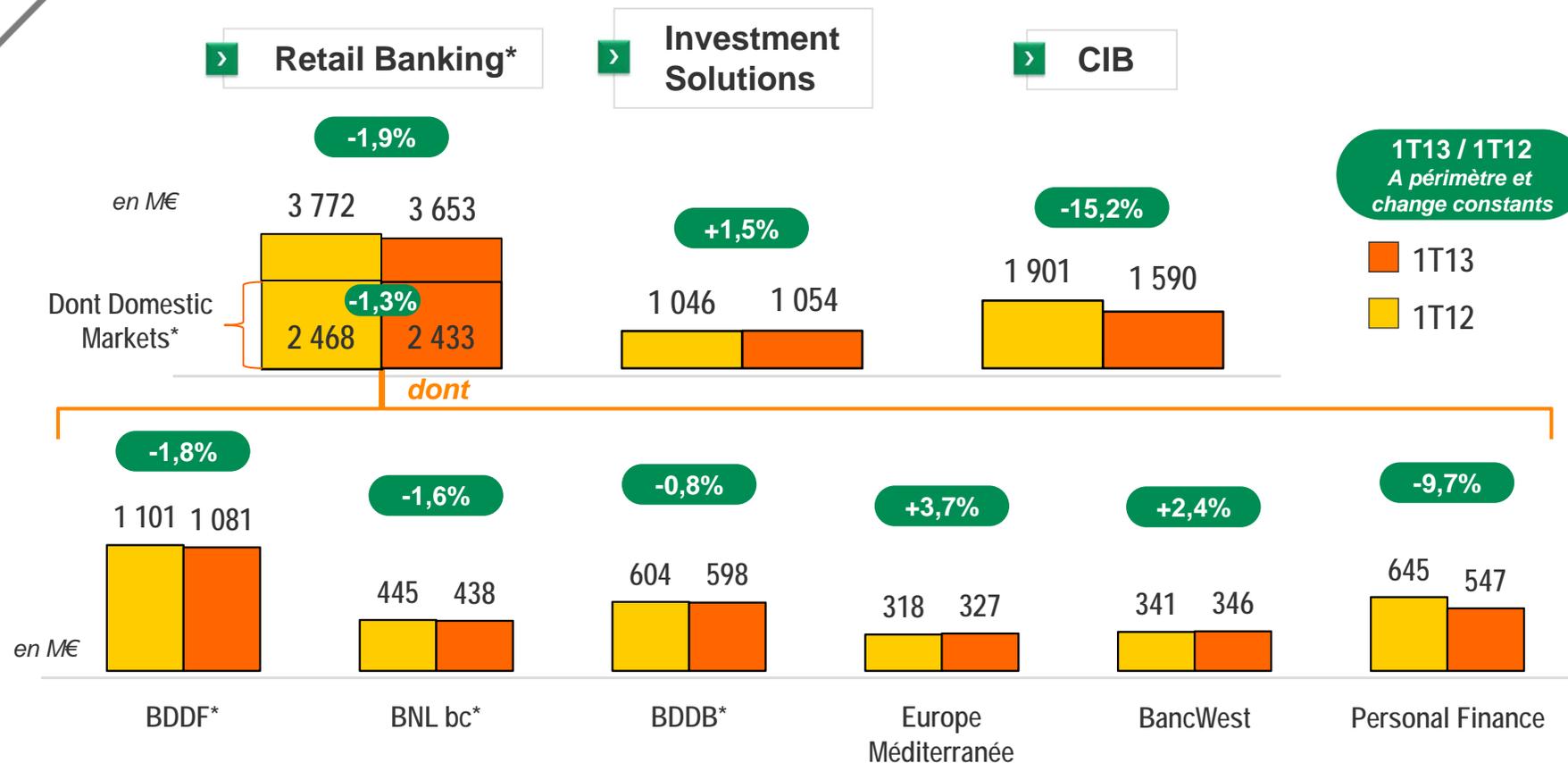


Bonne résistance de Retail Banking et IS
Trimestre de transition pour CIB après la fin du plan d'adaptation

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



Frais de gestion des pôles opérationnels - 1T13



> Très bonne maîtrise des coûts

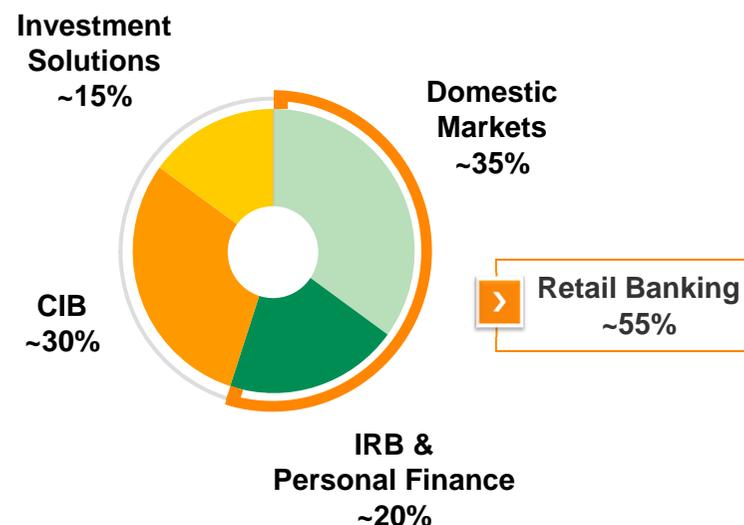
* Intégrant 100% de la Banque Privée des marchés domestiques en France, en Italie, en Belgique et au Luxembourg



Simple & Efficient

- Rappel : objectif de 2 Md€ d'économies récurrentes à partir de 2015
- Coûts de transformation : 155 M€ enregistrés dès le premier trimestre
 - En avance sur les 450 M€ annoncés pour 2013
 - Plans de retraite anticipée chez BNPP Fortis et BNL déjà initiés
- De nombreux projets en cours de lancement
 - BNPP Fortis : « Bank for the future »
 - IT : rationalisation du parc de logiciels, industrialisation des développements
 - « Paperless » : dématérialisation des documents, développement de l'archivage électronique

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



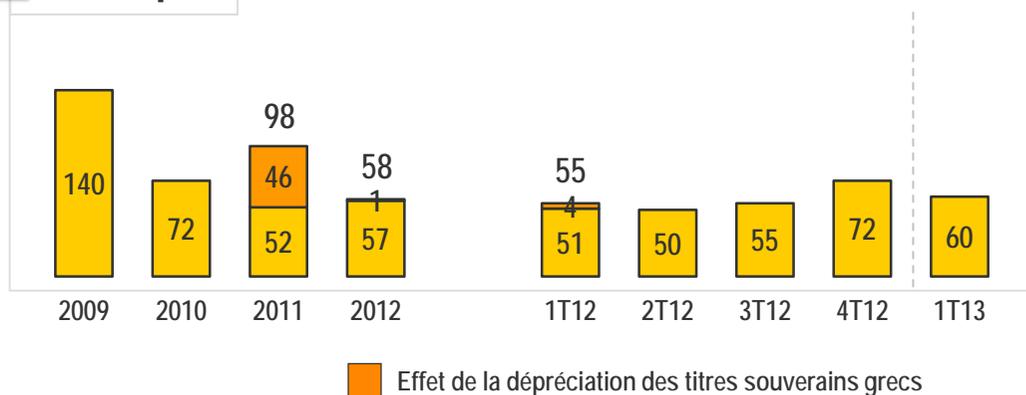
> Démarrage rapide de « Simple and Efficient »



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

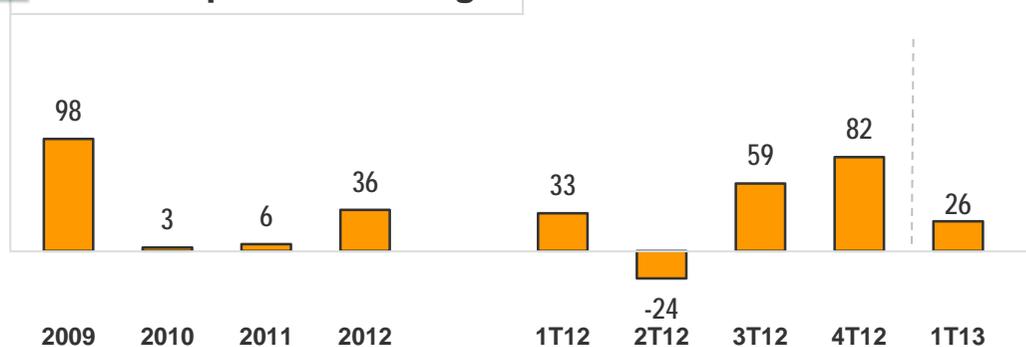
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

> Groupe



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

> CIB Corporate Banking



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



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

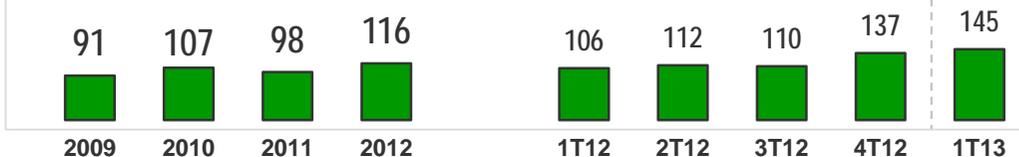
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

> BDDF



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

> BNL bc



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

> BDDB



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

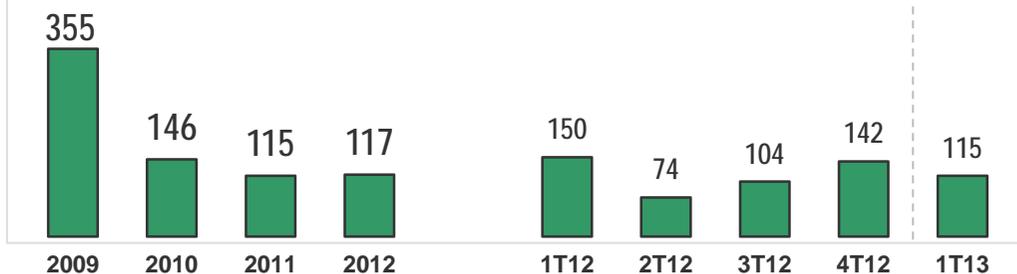
* Pro forma



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

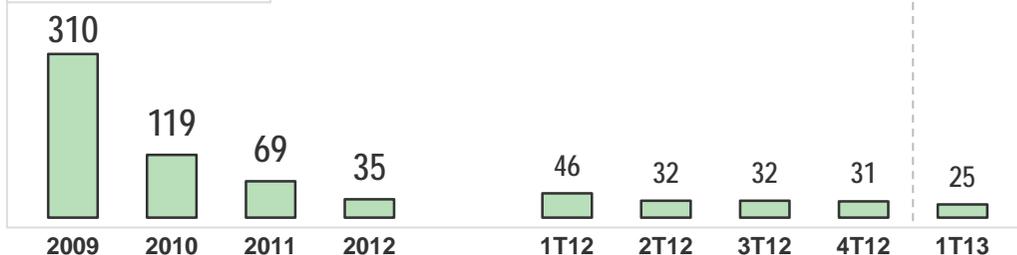
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

> Europe Méditerranée



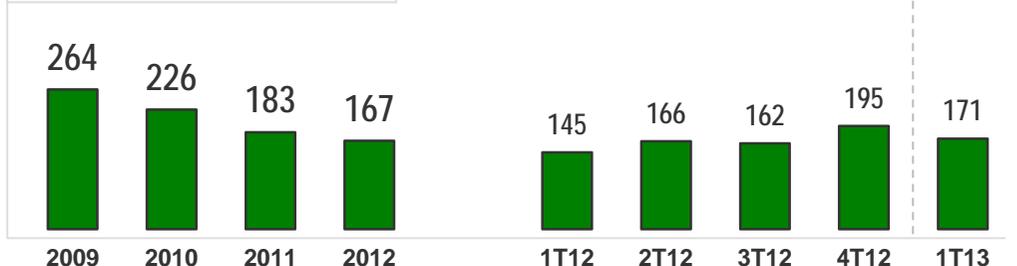
- Coût du risque : 71 M€
 - -19 M€/ 1T12
 - -18 M€/ 4T12
- Coût du risque toujours significatif

> BancWest



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

> Personal Finance



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



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Structure financière du Groupe

Résultats détaillés du 1T13

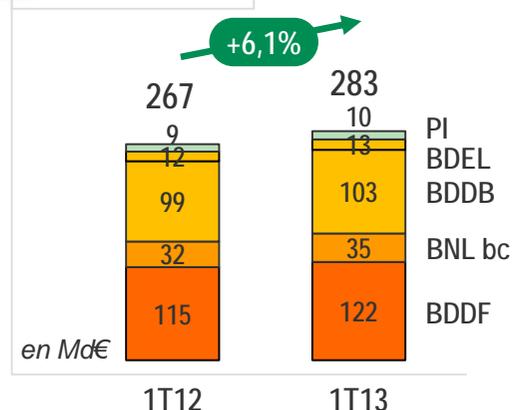
Annexes



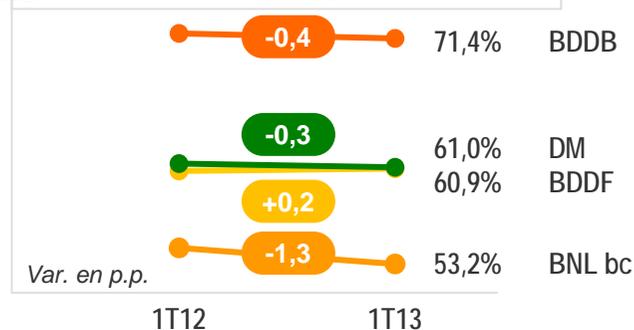
Domestic Markets - 1T13

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

> Dépôts



> Coefficient d'exploitation**



> Solide résistance dans une conjoncture difficile

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

*** Intégrant 2/3 de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL



Banque De Détail en France - 1T13

● Activité commerciale

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

● PNB** : -2,0% / 1T12

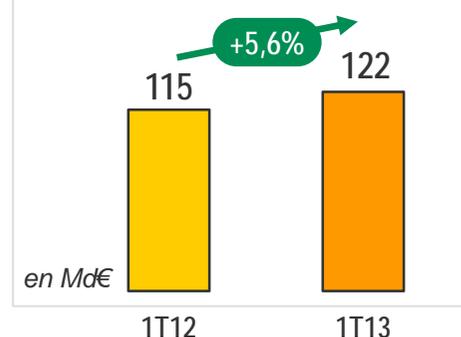
- Revenus d'intérêt : -1,6%, effets de la baisse des volumes de crédits et d'un environnement de taux bas persistant
- Commissions : -2,6%, en lien avec le recul de l'activité chez certains clients commerçants et entreprises

● Frais de gestion** : -1,8% / 1T12

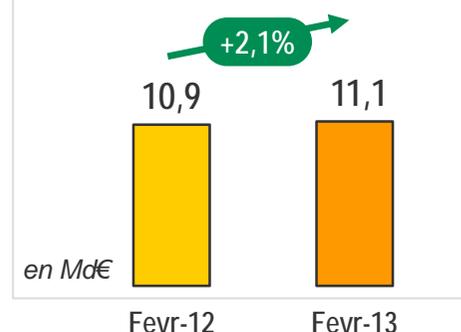
- Poursuite de l'optimisation de l'efficacité opérationnelle

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

> Dépôts



> Crédits TPE/PME*



**Bonne performance
dans un contexte de ralentissement économique**

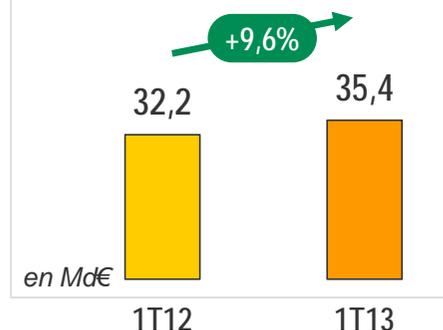
* TPE-PME Indépendantes (Banque de France), variation février 13 / février 12 ; ** Intégrant 100% de la BPF, hors effets PEL/CEL ;
*** Intégrant 2/3 de la BPF, hors effets PEL/CEL



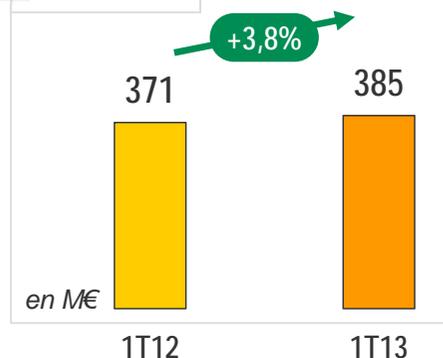
BNL banca commerciale - 1T13

- **Activité commerciale**
 - Dépôts : +9,6% / 1T12, très bonne performance d'ensemble, notamment auprès des entreprises et des collectivités publiques
 - Crédits : -2,5% / 1T12, décélération en ligne avec le marché
- **PNB* : +0,9% / 1T12**
 - Revenus d'intérêt : léger recul, effet de la baisse des volumes de crédits ; bonne tenue des marges
 - Commissions : en hausse, bonne performance de l'épargne hors-bilan, mais baisse de la production de nouveaux crédits et impacts réglementaires
- **Frais de gestion* : -1,6% / 1T12**
 - Effet des mesures de réduction des coûts (informatique, immobilier)
 - Amélioration du coefficient d'exploitation (-1,3 pt / 1T12) à 53,2%
- **Résultat avant impôt** : 84 M€ (-42,9% / 1T12)**
 - Augmentation du coût du risque du fait de la conjoncture (+35,2% / 1T12 ; +4,6% / 4T12)

> Dépôts



> RBE*



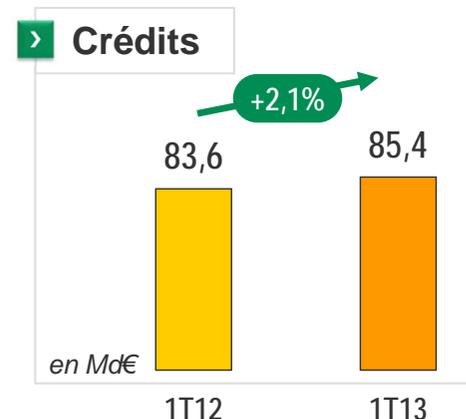
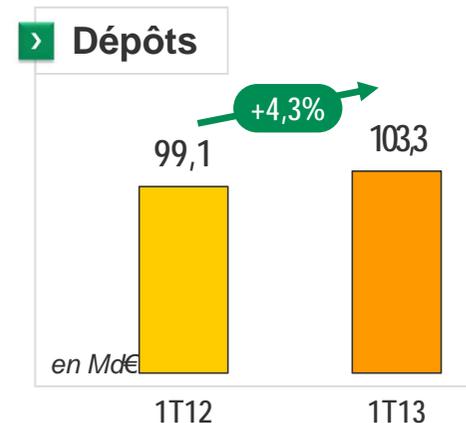
**Amélioration de l'efficacité opérationnelle
dans un contexte de récession**

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



Banque De Détail en Belgique - 1T13

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



> **Bonne performance d'ensemble**

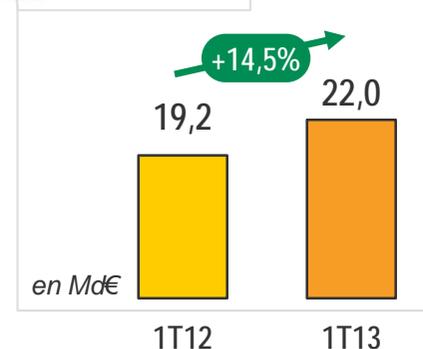
* Intégrant 100% de la Banque Privée Belgique ; ** Intégrant 2/3 de la Banque Privée Belgique



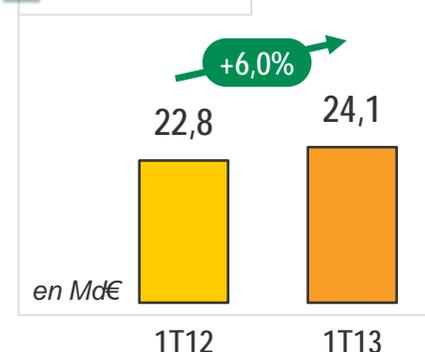
Europe Méditerranée - 1T13

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

> Dépôts*



> Crédits*



Forte progression des résultats

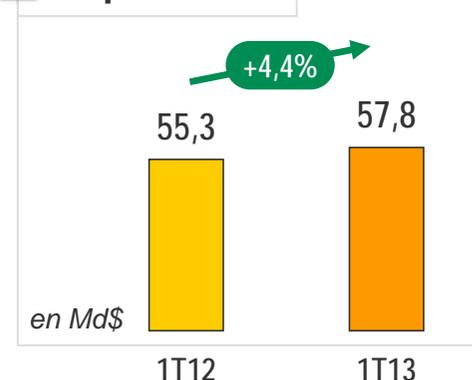
* A périmètre et change constants ; TEB consolidée à 70,3%



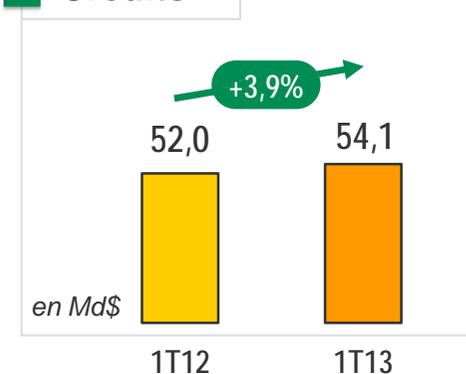
BancWest - 1T13

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

> Dépôts



> Crédits



Bonnes performances commerciales
Forte capacité bénéficiaire



Personal Finance - 1T13

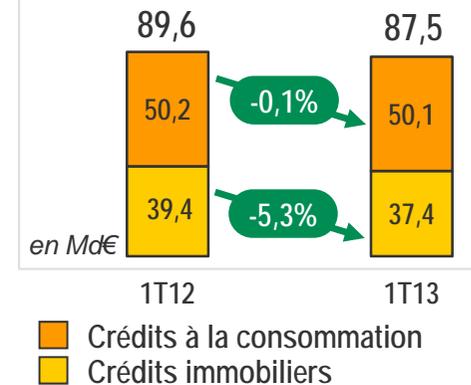
- Bon développement des relais de croissance
 - Succès du partenariat avec Commerzbank en Allemagne (hausse des encours moyens de 12,7%)
 - Epargne : déjà plus de 100 000 comptes, encours total de 1,2 Md€, principalement en Allemagne
 - Succès de la nouvelle offre de gestion de budget pour les particuliers en France (« Jegeremesfinsdemois.com » : 244 000 visiteurs uniques depuis février)

- PNB : -4,3% / 1T12**
 - Crédits immobiliers : poursuite de la baisse des encours dans le cadre du plan d'adaptation
 - Crédits à la consommation : stabilité des revenus, bonne dynamique en Belgique, Turquie et Europe Centrale, mais impact des nouvelles réglementations en France

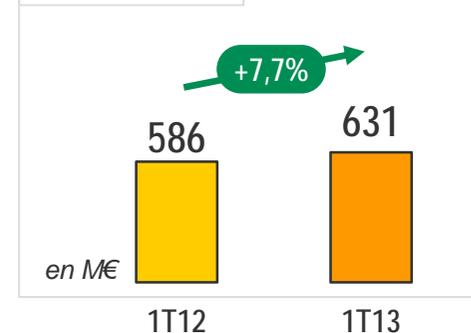
- Frais de gestion : -15,2% / 1T12**
 - Baisse des frais de gestion grâce aux effets du plan d'adaptation

- Résultat avant impôt : 272 M€ (-3,9% / 1T12)

> Encours consolidés*



> RBE



> Amélioration de la rentabilité opérationnelle

* A périmètre et change constants ;

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

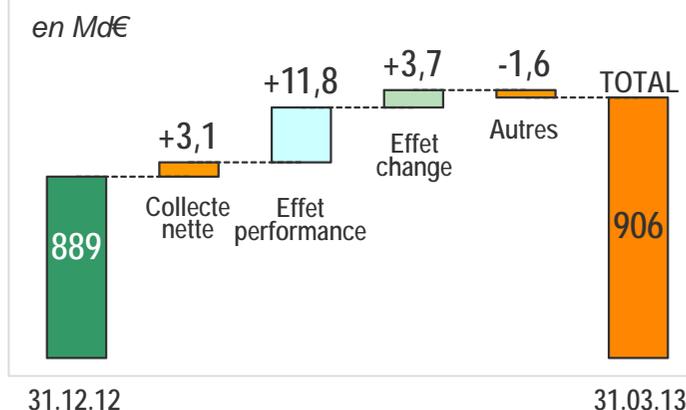


Investment Solutions

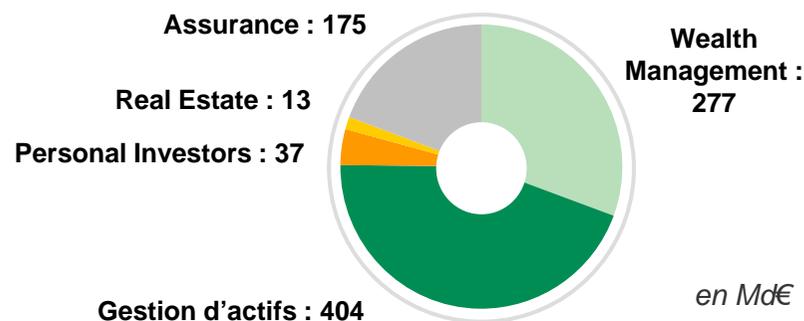
Collecte et actifs sous gestion

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

> Evolution des actifs sous gestion*



> Actifs sous gestion* au 31.03.13



Progression des actifs sous gestion

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



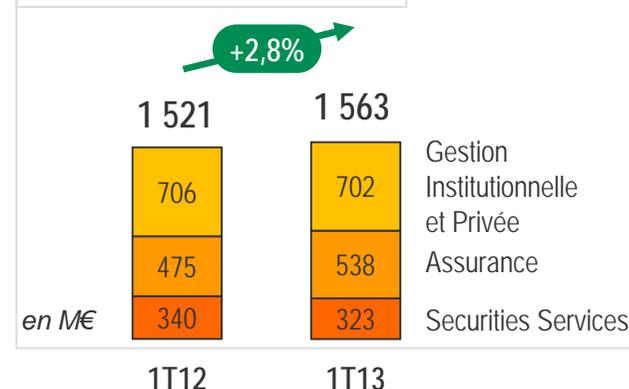
Investment Solutions - 1T13

- PNB : +2,8% / 1T12
 - Assurance : +13,3% / 1T12, forte dynamique de l'épargne et de la protection, notamment en Asie et en Amérique latine
 - GIP* : -0,6% / 1T12, baisse des encours moyens dans la Gestion d'actifs, bonne dynamique de croissance de Wealth Management
 - Securities Services : -5,0% / 1T12, environnement de taux bas persistant et baisse du nombre de transactions sur les marchés

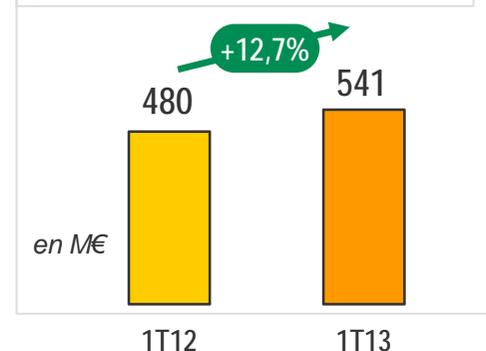
- Frais de gestion : +0,8% / 1T12
 - Hausse dans l'Assurance liée à la croissance de l'activité
 - GIP : -2,5% / 1T12, effets du plan d'adaptation dans la Gestion d'actifs
 - Légère baisse chez Securities Services
 - Amélioration du coefficient d'exploitation de 1,4 pt

- Résultat avant impôt : +12,7% / 1T12

> PNB par métier



> Résultat avant impôt



Bonne performance opérationnelle
Croissance de l'activité en Asie

* Gestion d'actifs, Wealth Management, Real Estate



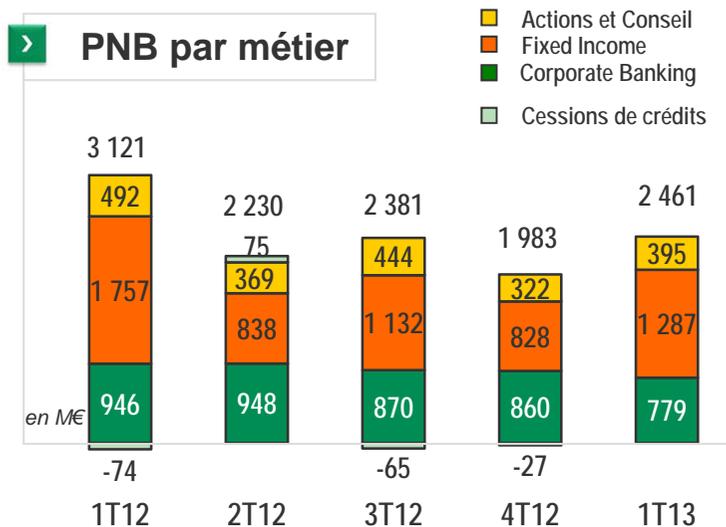
Corporate and Investment Banking - 1T13

- PNB : 2 461 M€ (-21,1% / 1T12)
 - Conseil et Marchés de Capitaux : baisse par rapport au niveau élevé du 1T12 (-25,2%)
 - Corporate Banking : baisse en ligne avec le plan d'adaptation (-17,7% / 1T12 hors pertes sur cessions de crédits)
 - Progression en Asie de tous les métiers

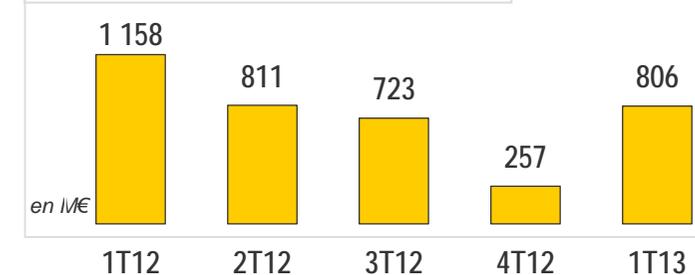
- Frais de gestion : 1 590 M€ (-16,4% / 1T12)
 - Baisse des coûts du fait du plan d'adaptation, mais impact des investissements réalisés pour le développement
 - Coefficient d'exploitation : 64,6%

- Résultat avant impôt : 806 M€ (-30,4% / 1T12)
 - ROE avant impôt : 22,0%

> PNB par métier



> Résultat avant impôt

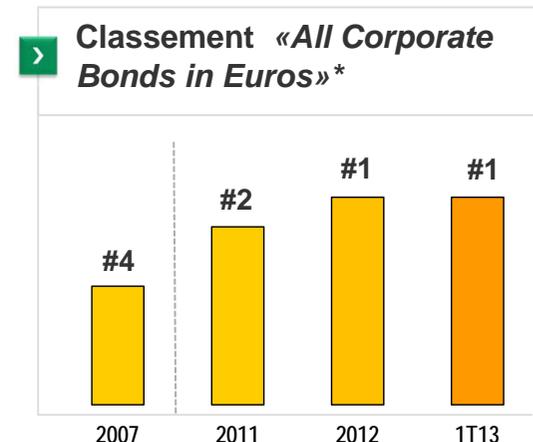


Contexte peu porteur ce trimestre en Europe



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

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



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

* Source : Thomson Reuters ; ** Source : Dealogic

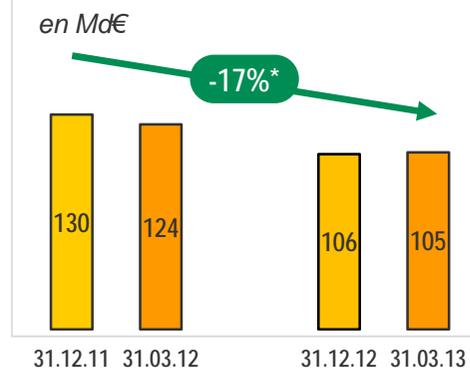


Corporate and Investment Banking

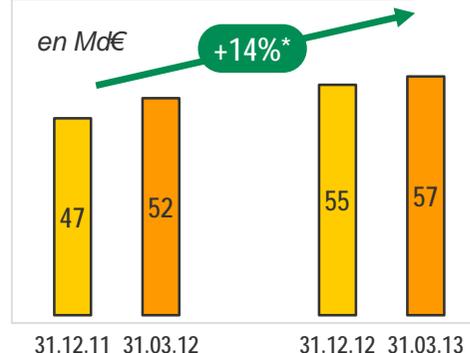
Corporate Banking - 1T13

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

Crédits clients



Dépôts clients



Relance progressive de l'origination

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



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Structure financière du Groupe

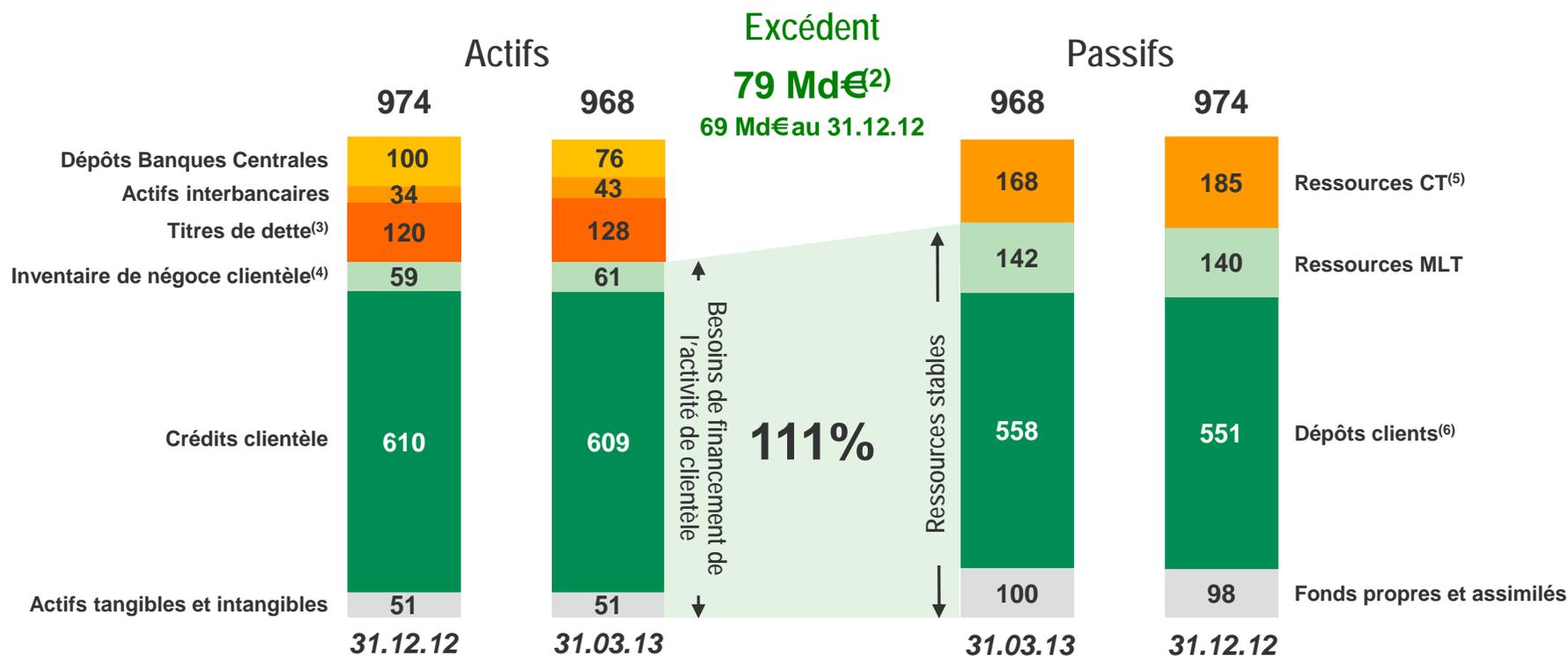
Résultats détaillés du 1T13

Annexes



Bilan cash toutes devises

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



Augmentation de l'excédent des ressources stables

⁽¹⁾ Bilan après compensation des dérivés, des pensions, des prêts / emprunts de titres et des comptes de régularisation ; ⁽²⁾ Dont 57 MdUSD ; ⁽³⁾ Y compris HQLA ;

⁽⁴⁾ Y compris les montants nets des dérivés, des pensions et des comptes de régularisation ; ⁽⁵⁾ Y compris LTRO ;

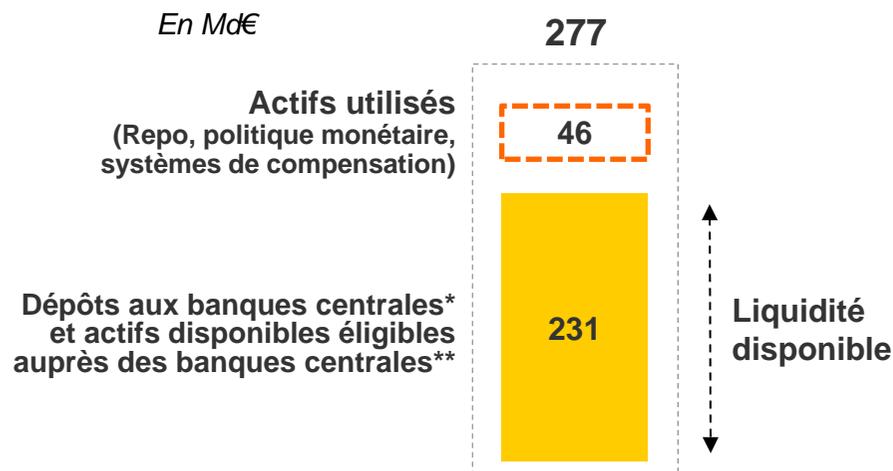
⁽⁶⁾ Dont ressources MLT placées dans les réseaux : 46 Md€ au 31.03.13 et 47 Md€ au 31.12.12



Liquidité court terme et ressources à moyen / long terme

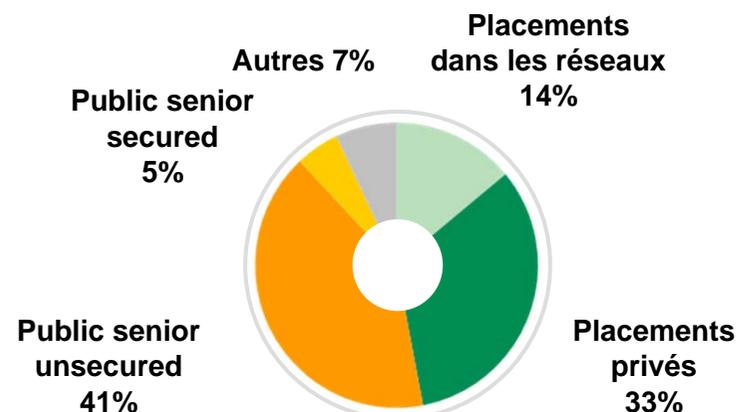
Réserve de liquidité globale au 31 mars 2013

En Md€



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

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



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

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

* Dont dépôts FED New-York : 25 MdUSD ; ** Après haircuts ;

*** Y compris les émissions de fin d'année 2012 au-delà des 34 Md€ émis dans le cadre du programme 2012



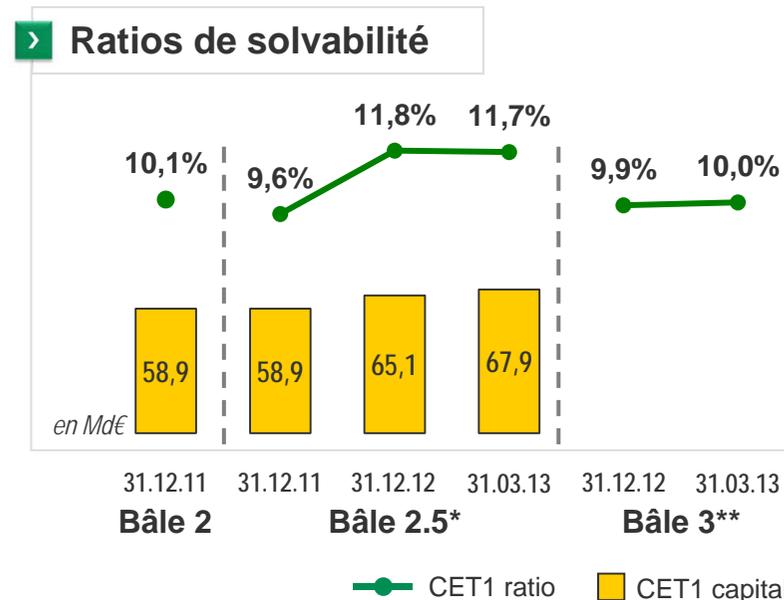
Solvabilité

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

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

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

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



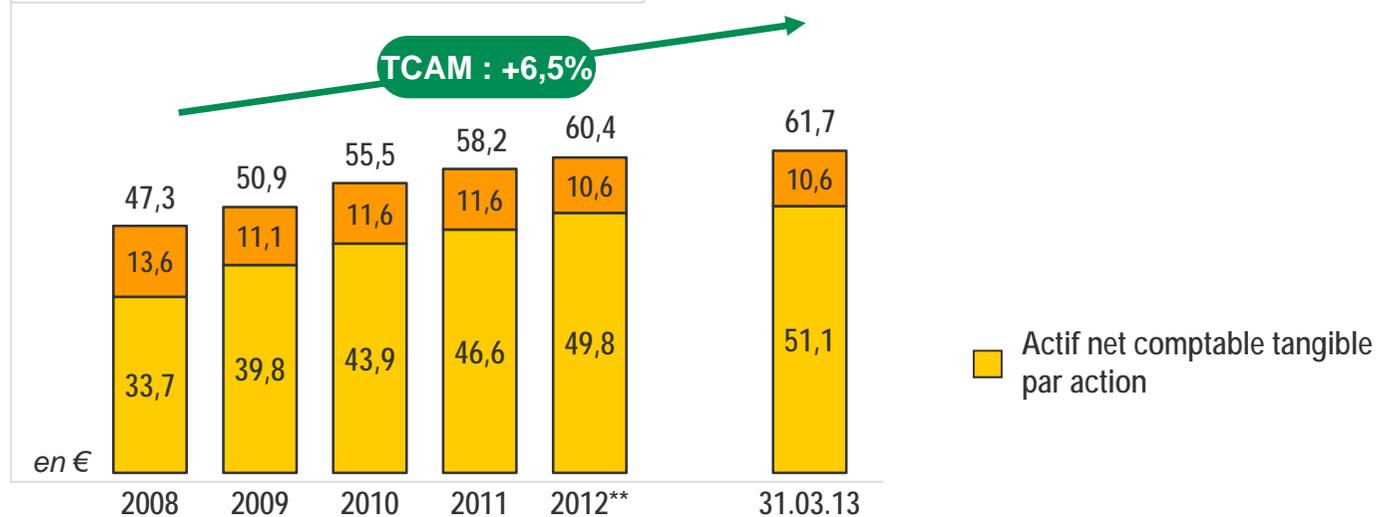
> Solvabilité très élevée

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



Actif net par action

> Actif net comptable par action*



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

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



Conclusion



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



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



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



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Structure financière du Groupe

Résultats détaillés du 1T13

Annexes



Groupe BNP Paribas - 1T13

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

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



Retail Banking - 1T13

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

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



Domestic Markets - 1T13

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

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



Banque De Détail en France - 1T13

Hors effets PEL/CEL

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

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



Banque De Détail en France

Volumes

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

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

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

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



BNL banca commerciale - 1T13

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

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

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



BNL banca commerciale

Volumes

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

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

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



Banque De Détail en Belgique - 1T13

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

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

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



Banque De Détail en Belgique

Volumes

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

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

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



Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg - 1T13

Personal Investors - 1T13

> Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg

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

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

- Crédits : bonne progression des crédits aux entreprises et des crédits immobiliers
- Dépôts : forte collecte en particulier sur les clients entreprises
- Hausse importante de la demande pour les produits d'assurance-vie
- Poursuite de l'amélioration de l'efficacité opérationnelle

> Personal Investors

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

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

- Dépôts / 1T12 : forte augmentation soutenue par un bon niveau de recrutement clients
- Actifs sous gestion / 1T12 : très bonne collecte nette grâce au dynamisme du recrutement clients
- Activité de courtage : baisse / 1T12 mais en rebond par rapport au trimestre précédent
- Cortal Consors élu meilleur « Best Online-Broker 2013 » en Allemagne par les lecteurs de *Börse am Sonntag*



Arval - 1T13

Leasing Solutions - 1T13

> Arval

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

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

> Leasing Solutions

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

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

* A périmètre et change constants



Europe Méditerranée - 1T13

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

- SME : bonne contribution de la Banque de Nankin

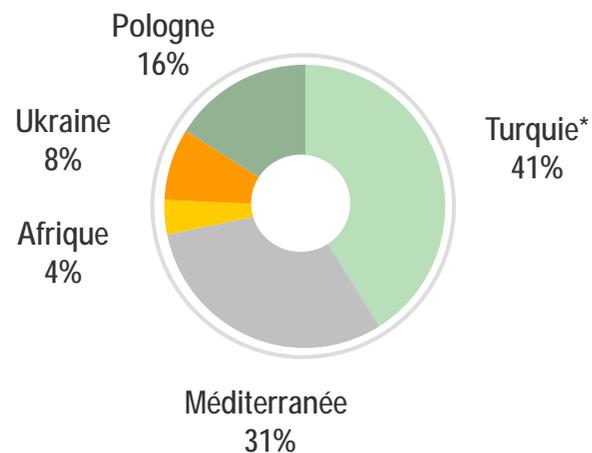


Europe Méditerranée

Volumes et risques

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

➤ Répartition géographique des encours de crédit 1T13



➤ Coût du risque / encours

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

* TEB consolidée à 70,3%



BancWest - 1T13

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

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

* Cours moyens



BancWest

Volumes et risques

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

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

> Non-accruing Loans / Total Loans

en pb



* A périmètre et change constants



Personal Finance - 1T13

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

- **Autres éléments**

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



Personal Finance

Volumes et risques

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

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

> Coût du risque / encours

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

* Ajustements exceptionnels du provisionnement



Investment Solutions - 1T13

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

- SME

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



Investment Solutions

Activité

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

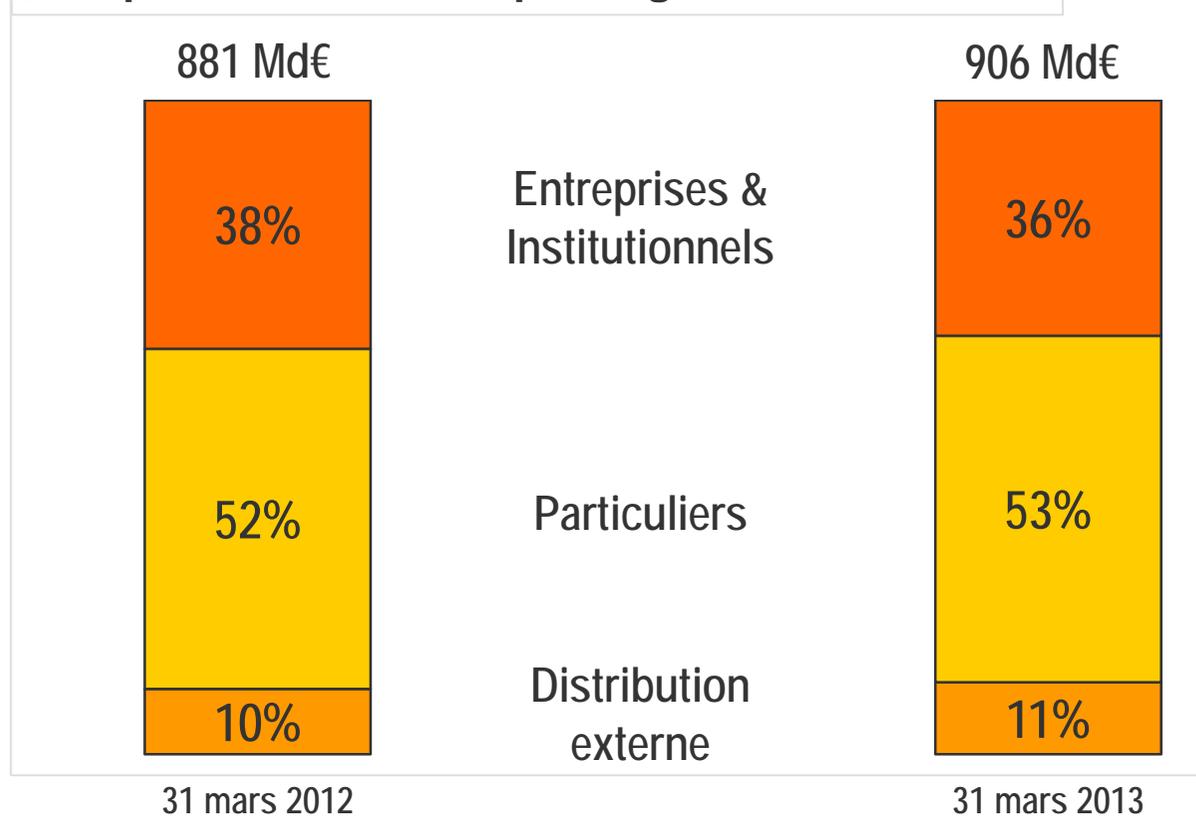
* Y compris actifs conseillés pour les clients externes, actifs distribués et Personal Investors



Investment Solutions

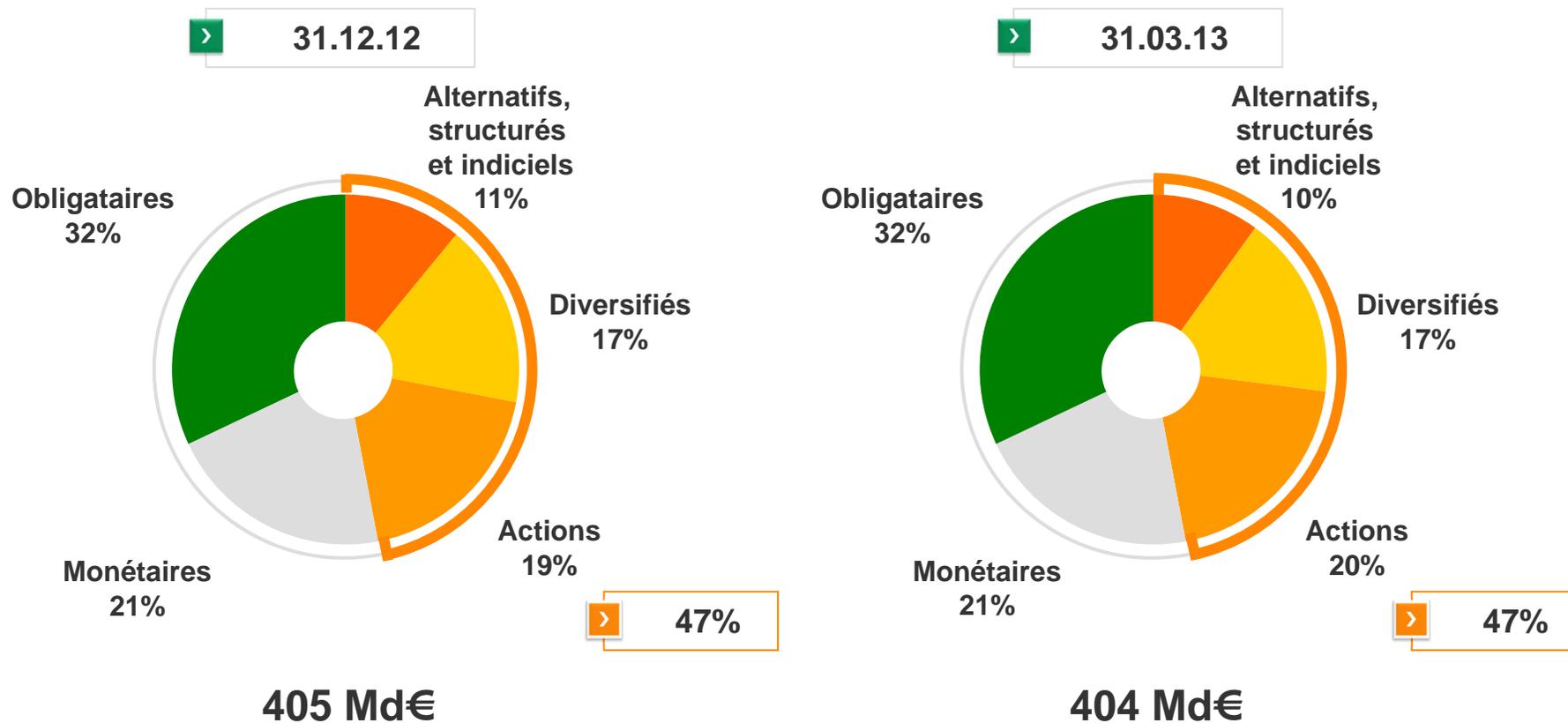
Répartition des actifs par origine de clientèle

> Répartition des actifs par origine de clientèle



Gestion d'actifs

Ventilation des actifs gérés



Investment Solutions

Gestion Institutionnelle et Privée - 1T13

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

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



Investment Solutions Assurance - 1T13

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

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



Investment Solutions Securities Services - 1T13

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

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



Corporate and Investment Banking - 1T13

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

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



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

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

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



Corporate and Investment Banking

Corporate Banking - 1T13

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

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

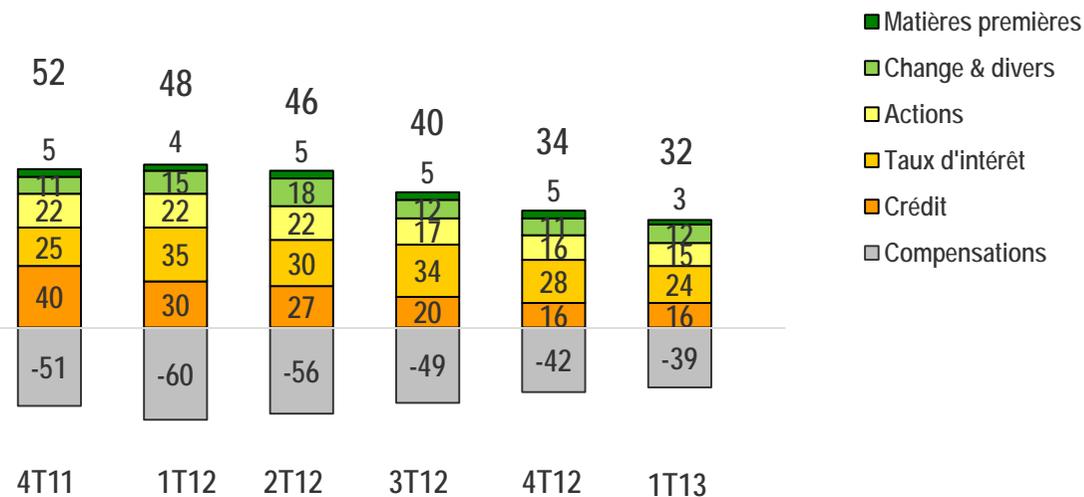


Corporate and Investment Banking

Risques de marchés - 1T13

> VaR (1 jour, 99%) moyenne

en M€



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



Corporate and Investment Banking

Conseil et Marchés de Capitaux - 1T13

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



Corporate and Investment Banking

Corporate Banking - 1T13

	<p>Turkey: Turkish Airlines Japanese Operating Lease for the financing of 3 Boeing aircrafts Zero final take (sold to Asian Financial Institutions) Mandated Lead Arranger <i>1st quarter 2013</i></p>	
---	---	---

	<p>Belgium/Vietnam: Dredging Works EUR70m facility for Official Development Assistance and ONDD covered credits to Ministry of Finance in Vietnam OTD model with limited final take Global Coordinator, Structuring Bank and MLA <i>March 2013</i></p>	
---	---	---

	<p>Chile/Brazil: Latam Airlines Group ECA Financing with Capital Markets Take Out Option for the USD138m financing of 4 Airbus OTD model with no B/S commitment Arranger of this transaction and bookrunner of the first ever ECGD guaranteed bond for an airline <i>December 2012 – April 2013</i></p>	
---	--	---

	<p>Sweden/Japan: Toyota Industries Corporation Pan-European cash management mandate: Payments/Collections, Cash Pool, e-Banking Main Euro Flow Bank <i>January 2013</i></p>
---	--

	<p>Sweden: Meda (Pharmaceutical) Mandated as preferred cash management provider in Italy, France and Switzerland <i>January 2013</i></p>
---	---

	<p>Japan: SONY AR Funding Corporation EUR400m & RUB4bn Supply Chain Management Programs: without recourse purchase facility of European and Russian receivables. Syndicated <i>July 2012 & March 2013</i></p>
---	--

	<p>Canada: CHC Helicopter Structured Export Lease Facility to finance the purchase of up to 8 EC225 Helicopters Coface insured facility: USD127m + EUR50m Mandated Lead Arranger <i>January 2013</i></p>
---	---

 Originate to Distribute



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

- **Conseil et Marchés de Capitaux : des franchises mondiales reconnues**
 - N°1 All Corporate Bonds in EUR and n°4 All Bonds in EUR (*IFR Thomson Reuters*) - 1T 2013
 - N°8 All International Bonds all currencies, n°3 All International Bonds in CHF, n°3 Dimsum Bonds (Offshore RMB) & n°3 Korea Bonds all currencies (*IFR Thomson Reuters*) - 1T 2013
 - N°2 bookrunner EMEA Equity-Linked & n°10 worldwide (*Dealogic*) - 1T 2013
 - N°5 Asia Pacific (ex-Japan) IPO bookrunner (*Dealogic*) - 1T 2013
 - "Technology innovation of the Year" (*Structured Products Awards 2013*)
 - "Preferred platform providers for pricing indications and product construction" for Equities and Commodity Derivatives (*Structured Products Awards 2013*)
- **Corporate Banking : un leadership confirmé dans tous les métiers**
 - N°1 Bookrunner in EMEA Syndicated Loans by volume and number of deals (*Dealogic*) - 1T 2013
 - N°1 Bookrunner in EMEA Media Telecom Loans by volume (*Dealogic*) - 1T 2013
 - N°1 in European Large Corporate Cash Management for Market Penetration and Quality, (*Greenwich Associates*) - 1T13
 - N°5 Mandated lead arranger of All Trade Finance (*Dealogic*) - 1T 2013
 - Best Arranger of Western European Loan (*Euroweek*) - Janvier 2013
 - Telecom Loan Bank of the Year 2012 (*Telecomfinance Magazine Award 2013*)



Autres Activités - 1T13

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

- Revenus
 - Réévaluation de la dette propre* : -215 M€ (-843 M€ au 1T12)
 - Introduction de la Debit Value Adjustment (DVA) : +364 M€
 - Impact de l'excédent de dépôts auprès des Banques Centrales
- Frais de gestion
 - Coûts de transformation « Simple & Efficient » : -155 M€
- Autres éléments
 - Rappel 1T12 : cession d'une participation dans Klépierre (1 790 M€ dont +40 M€ en SME et +1 750 M€ dans les autres éléments hors exploitation)
 - SME : impact exceptionnel d'une dépréciation dans les comptes d'une société mise en équivalence

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



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Structure financière du Groupe

Résultats détaillés du 1T13

Annexes



Nombre d'actions, bénéfice et actif nets par action

> Nombre d'actions et Actif Net par Action

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

(a) Hors TSSDI

> Bénéfice Net par Action

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

> Fonds propres

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

(a) Hors TSSDI et après hypothèse de distribution

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

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



Un bilan de qualité

> Créances douteuses / encours bruts

	31-mars-13	31-déc-12
Créances douteuses (a) / encours bruts (b)	4,5%	4,6%
(a) Encours douteux de créances sur la clientèle et les établissements de crédit hors repos, nets des garanties		
(b) Encours bruts de créances sur la clientèle et les établissements de crédit hors repos		

> Taux de couverture

<i>en milliards d'euros</i>	31-mars-13	31-déc-12
Engagements douteux (a)	33,0	33,2
Provisions (b)	28,0	27,6
Taux de couverture	85%	83%
(a) Engagements douteux bruts bilan et hors bilan, nets des garanties		
(b) Spécifiques et collectives		



Coût du risque sur encours (1/2)

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

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

* Avec la Banque Privée à 100%



Coût du risque sur encours (2/2)

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

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

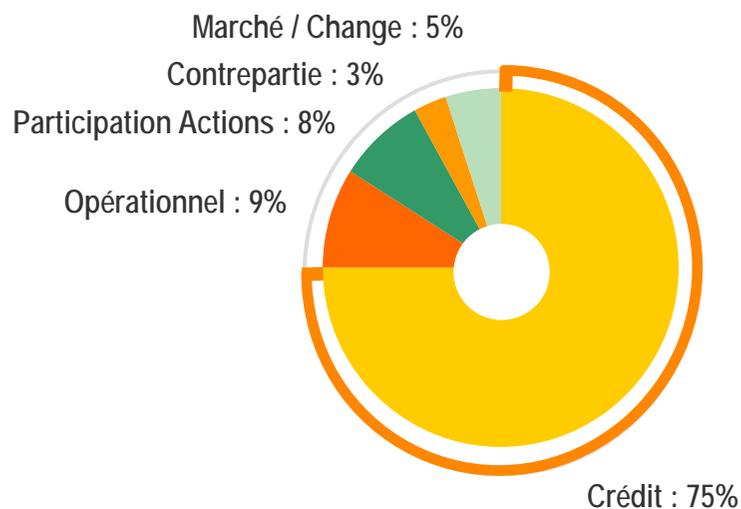
* Y compris coût du risque des activités de marché, Investment Solutions et Autres Activités



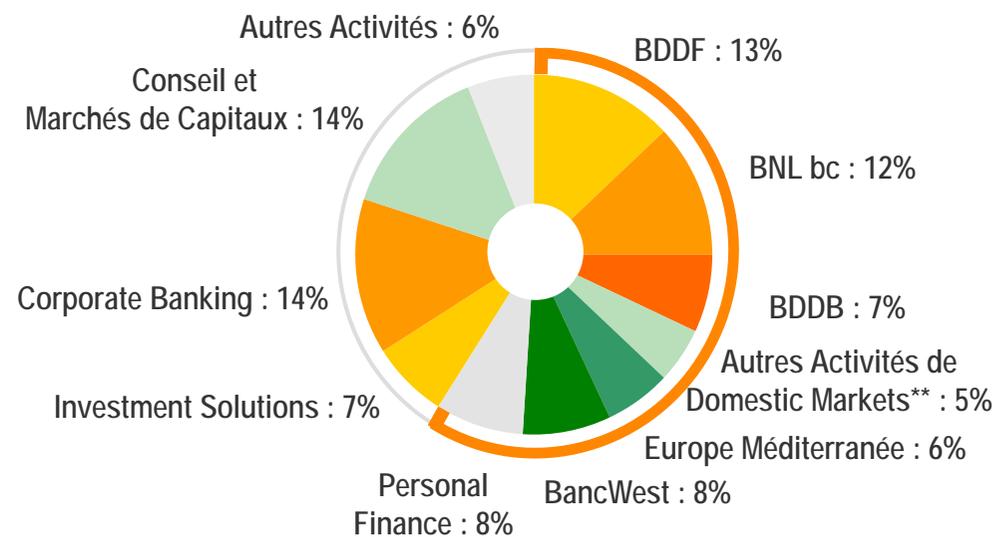
Actifs pondérés Bâle 2.5*

- Actifs pondérés Bâle 2.5* : 578 Md€ (+26 Md€ / 31.12.12)
 - Effet des changements réglementaires sur les participations d'assurance en anticipation de la CRD4

➤ Actifs pondérés Bâle 2.5* par type de risque au 31.03.2013



➤ Actifs pondérés Bâle 2.5* par métier au 31.03.2013



➤ Retail Banking : 59%

* CRD3 ; ** Y compris Luxembourg

