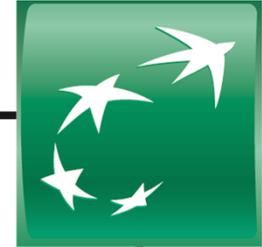


Résultats au 30 juin 2013



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 2T13

**Résilience des revenus
grâce à la diversité des métiers et des géographies**

**PNB des pôles opérationnels :
stable / 2T12**

**Baisse continue des coûts
avec les premiers effets de Simple & Efficient**

**Frais de gestion des pôles opérationnels :
-1,0% / 2T12**

Coût du risque modéré malgré la conjoncture

1 109 M€(68 pb)

Un bilan très solide

- Solvabilité très élevée
- Réserve de liquidité
- Collecte de dépôts soutenue dans tous les réseaux de détail

Ratio CET1 Bâle 3 : 10,4%*

236 Md€ au 30.06.13

Dépôts de Retail Banking : +6,4% / 2T12

**Résultat net part du Groupe de 1,8 Md€
dans une conjoncture économique toujours difficile en Europe**

** Au 30 juin 2013, CRD4 (fully loaded), telle qu'appliquée par BNP Paribas*



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Préparation du plan de développement 2014-2016

Résultats détaillés du 1S13

Annexes



Principaux éléments exceptionnels

- **PNB**

- Pertes sur cession de titres souverains («Autres activités»)
- Gains nets sur cessions de crédits (CIB – Corporate Banking)
- Cession des actifs de Royal Park Investments («Autres activités»)
- Réévaluation de dette propre et DVA («Autres activités»)

Total PNB exceptionnel

- **Frais de gestion**

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

Total frais de gestion exceptionnels

- **Éléments hors exploitation**

- Cession de BNP Paribas Egypte

Total éléments hors exploitation exceptionnels

- **Total des éléments exceptionnels**

	> 2T13	> 2T12
		-90 M€
		+75 M€
	+218 M€	
	-68 M€	+286 M€
	+150 M€	+271 M€
	-74 M€	
	-74 M€	
	+81 M€	
	+81 M€	
	+157 M€	+271 M€



Groupe consolidé - 2T13

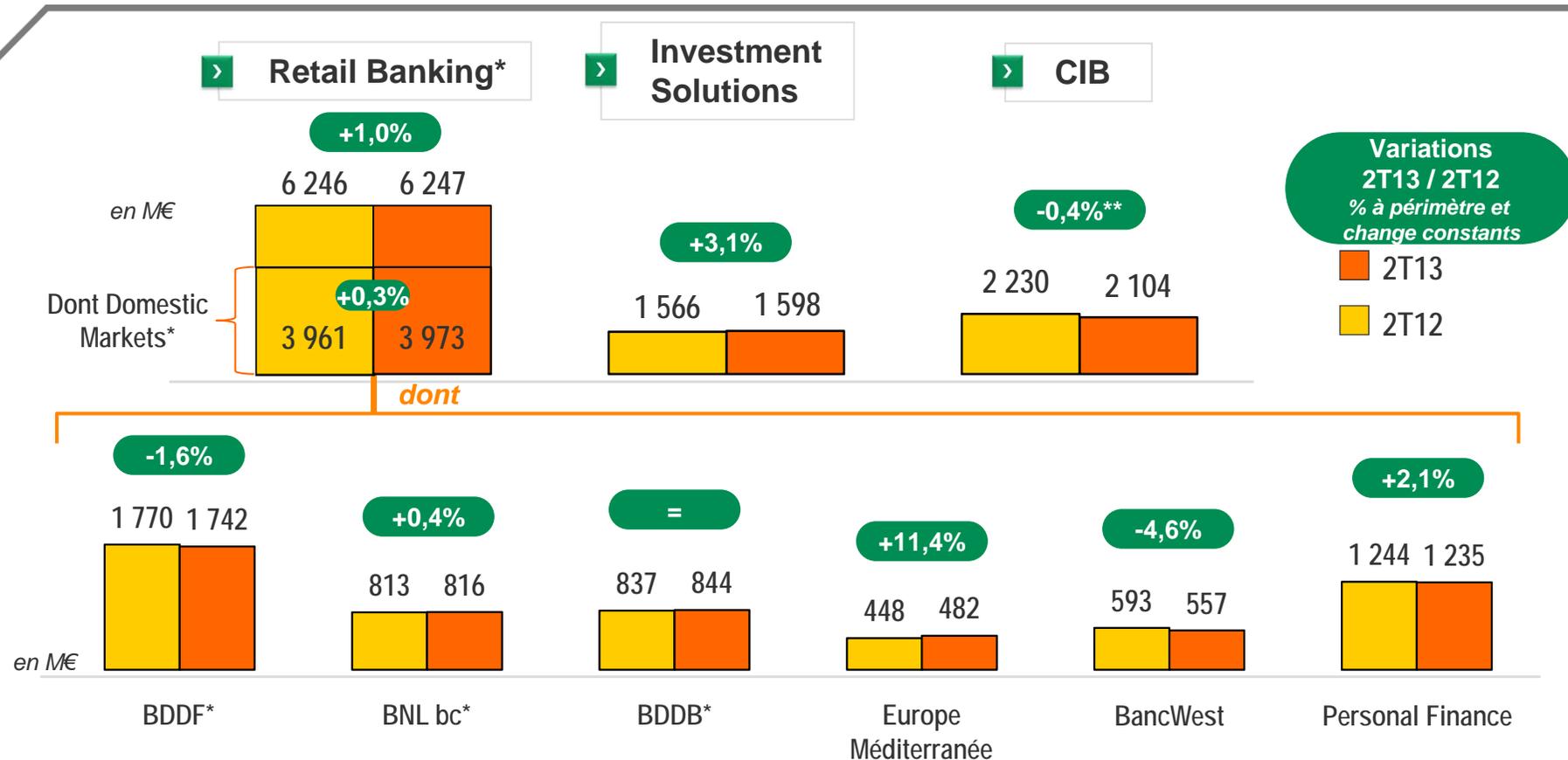
	> 2T13	> 2T13 / 2T12	> 2T13 / 2T12 <i>pôles opérationnels</i>
Produit net bancaire	9 917 M€	-1,8%	Stable
Frais de gestion	-6 291 M€	-0,7%	-1,0%
Résultat brut d'exploitation	3 626 M€	-3,6%	+1,7%
Coût du risque	-1 109 M€	+30,0%	+31,8%
Éléments hors exploitation	183 M€	n.s.	n.s.
Résultat avant impôt	2 700 M€	-9,6%	-3,2%
Résultat net part du Groupe	1 763 M€	-4,7%	



**Des résultats solides
dans une conjoncture européenne peu porteuse**



Revenus des pôles opérationnels - 2T13

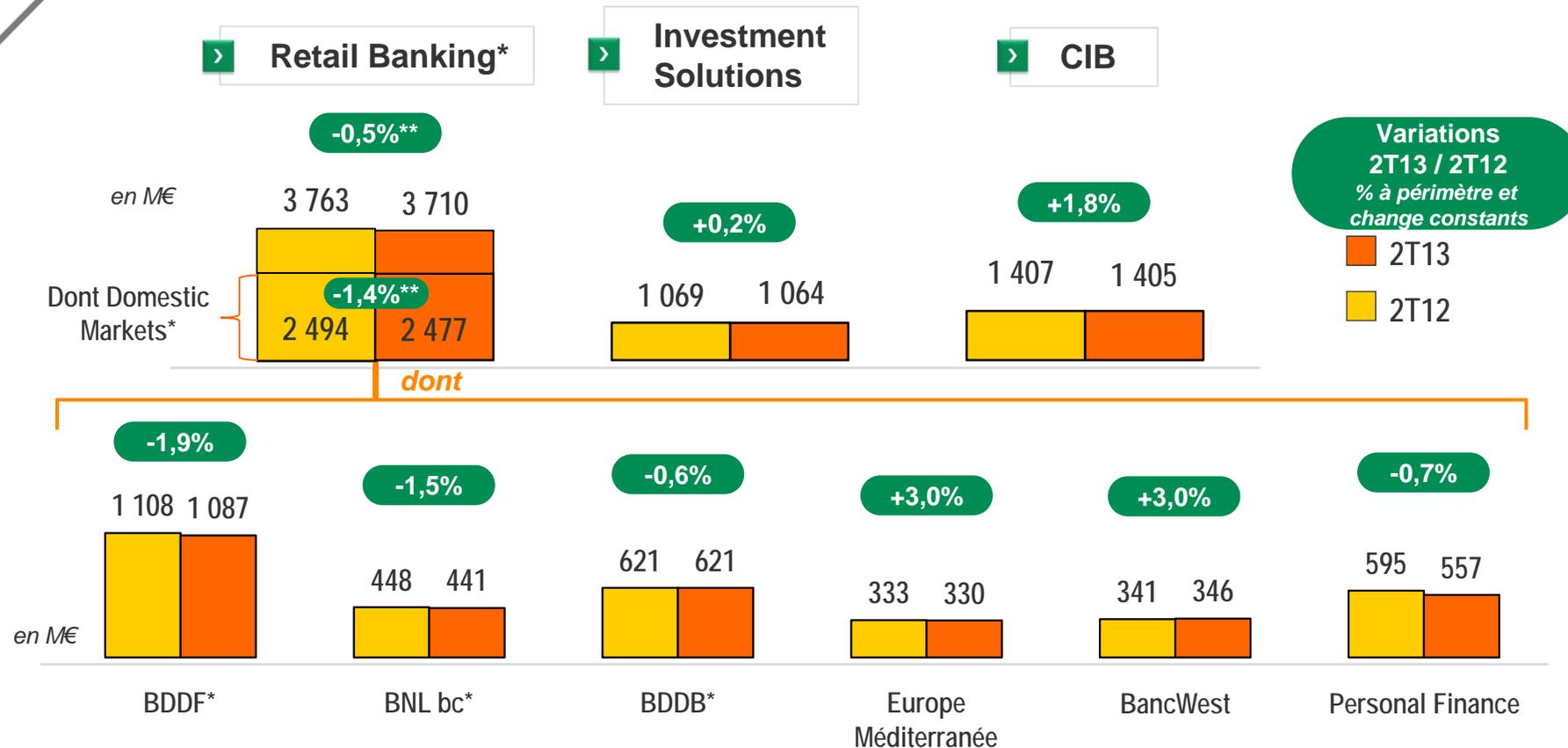


**Résilience des revenus
grâce à la diversité des métiers et des géographies**

* Intégrant 100% de la Banque Privée des marchés domestiques en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique et au Luxembourg ; ** Hors impact net des cessions au 2T12 (+75 M€)



Frais de gestion des pôles opérationnels - 2T13



**Maîtrise des coûts
Premiers effets de Simple & Efficient**

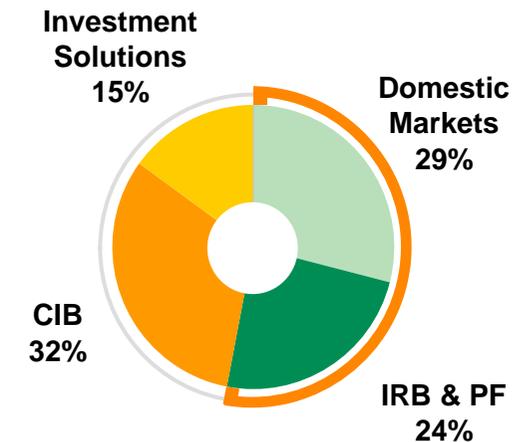
* Intégrant 100% de la Banque Privée des marchés domestiques en France, en Italie, en Belgique et au Luxembourg ;
** Hors coûts de lancement de Hello bank! (16 M€)



Simple & Efficient

- Economies de coûts : 330 M€ au 1S13
 - Démarrage rapide du fait des « quick-wins » et de projets anticipés dès fin 2012
 - Rappel : objectif de 2 Md€ d'économies récurrentes à partir de 2015
- Coûts de transformation : 229 M€ au 1S13
 - Dont 74 M€ enregistrés au 2T13 (155 M€ au 1T13)
 - Préparation des investissements du 2S13
- 1 028 programmes identifiés pour l'ensemble du Groupe, comprenant 2 053 projets
 - 1 760 projets déjà lancés (~86%)
 - Chacun avec un responsable identifié, un budget et un calendrier

Répartition des économies par pôle au 1S13



Retail Banking
53%

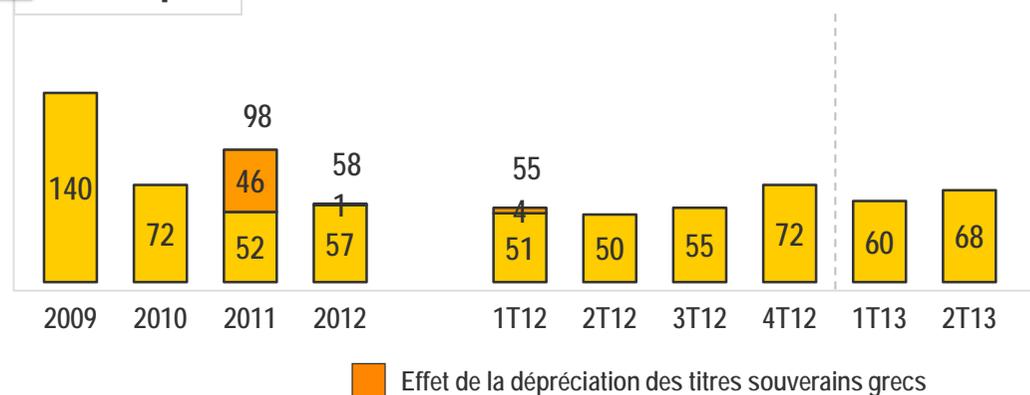
► Démarrage rapide de « Simple & Efficient »



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

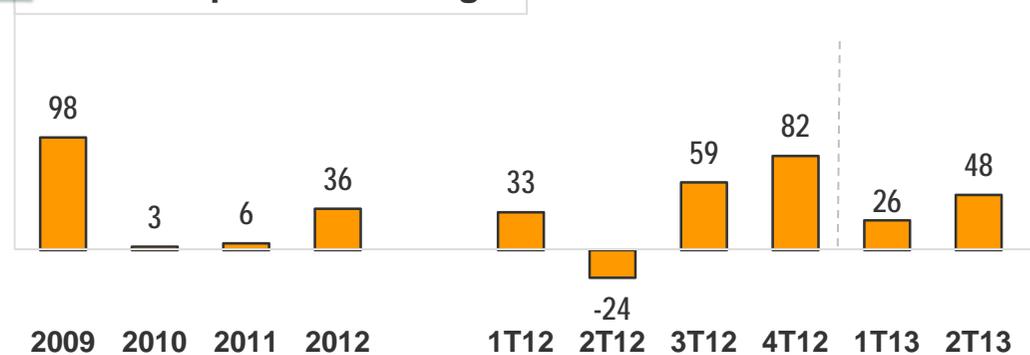
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

> Groupe



- Coût du risque : 1 109 M€
 - +131 M€ / 1T13
 - +256 M€ / 2T12
- +8 pb / 1T13 du fait notamment d'un dossier exceptionnel chez CIB Conseil & Marchés de Capitaux (+4 pb)
- Rappel : importantes reprises chez CIB au 2T12

> CIB Corporate Banking



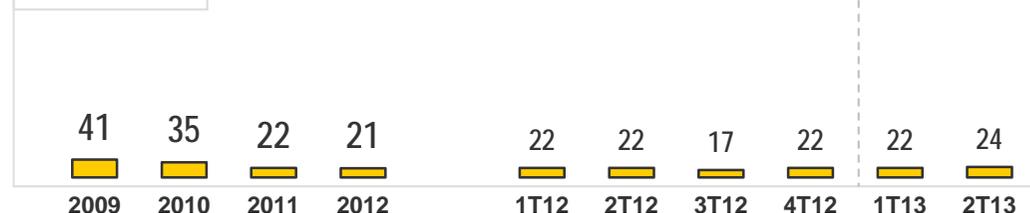
- Coût du risque : 123 M€
 - +198 M€ / 2T12
 - +57 M€ / 1T13
- Coût du risque à un niveau modéré
- Base de comparaison du 2T12 non significative du fait de reprises



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

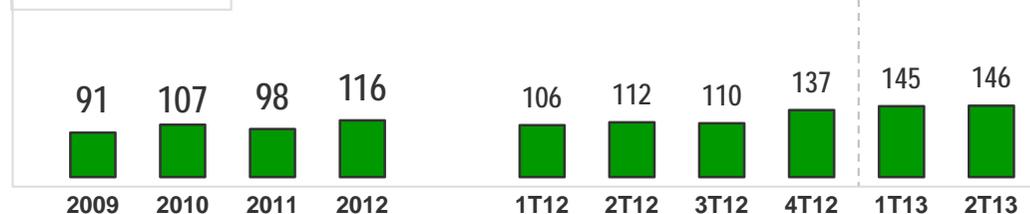
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

> BDDF



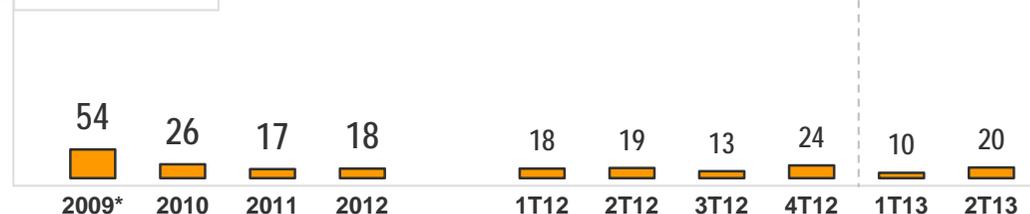
- Coût du risque : 88 M€
 - +3 M€ / 2T12
 - +8 M€ / 1T13
- Coût du risque toujours bas

> BNL bc



- Coût du risque : 295 M€
 - +65 M€ / 2T12
 - -1 M€ / 1T13
- Stabilisation du coût du risque ce trimestre

> BDDB



- Coût du risque : 43 M€
 - +2 M€ / 2T12
 - +22 M€ / 1T13
- Coût du risque toujours bas

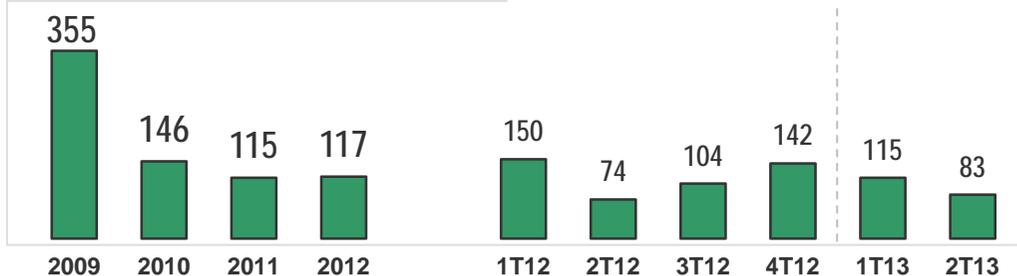
* Pro forma



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

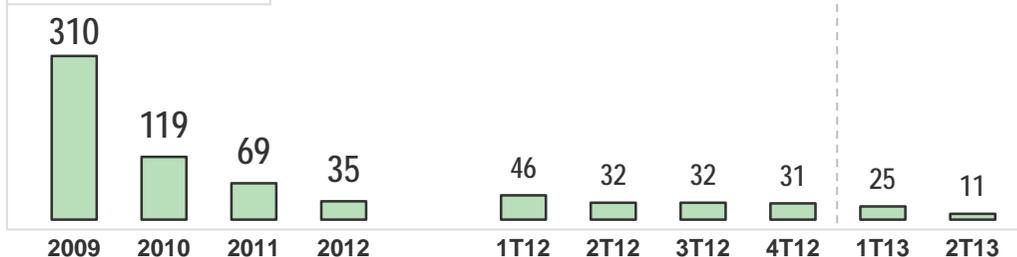
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

> Europe Méditerranée



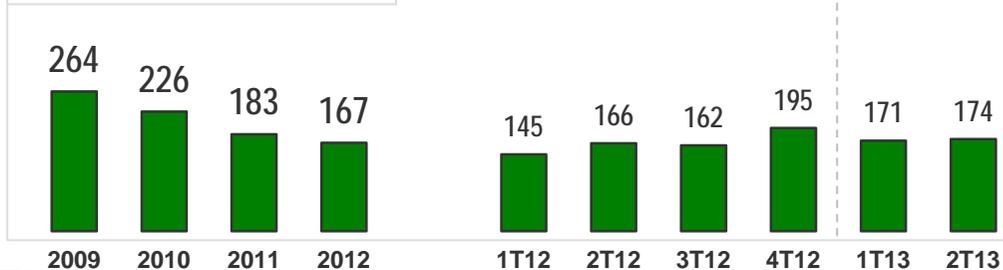
- Coût du risque : 53 M€
 - +8 M€ / 2T12
 - -18 M€ / 1T13
- Coût du risque en baisse ce trimestre

> BancWest



- Coût du risque : 12 M€
 - -20 M€ / 2T12
 - -14 M€ / 1T13
- Coût du risque particulièrement bas ce trimestre

> Personal Finance

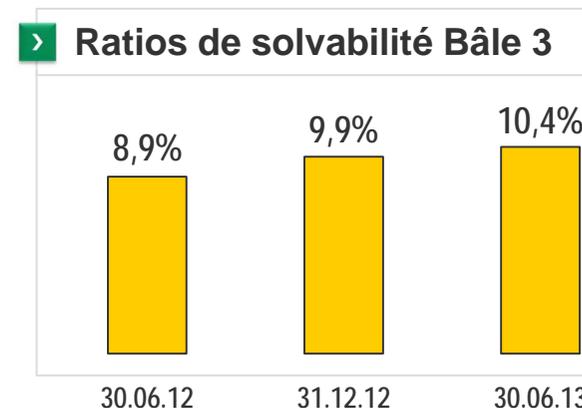


- Coût du risque : 378 M€
 - +4 M€ / 2T12
 - +1 M€ / 1T13
- Coût du risque stable



Structure financière

- Ratio CET1 Bâle 3⁽¹⁾ : 10,4% au 30.06.13 (+40 pb / 31.03.13)
 - Fully loaded
 - +20 pb : résultat du 2T13 après hypothèse conventionnelle de distribution⁽²⁾
 - +20 pb : baisse des actifs pondérés
- Ratio de levier Bâle 3⁽¹⁾ : 3,4% au 30.06.13
 - Fully loaded
 - Calculé sur la base du seul CET1⁽³⁾
 - Rappel : seuil réglementaire de 3,0% à compter du 1^{er} janvier 2018, calculé sur l'ensemble des fonds propres Tier 1
- Réserve de liquidité : 236 Md€⁽⁴⁾ (231 Md€ au 31.03.13)
 - Immédiatement disponible
 - Représentant 145% des ressources wholesale court terme
 - Soit une marge de manœuvre de plus d'un an



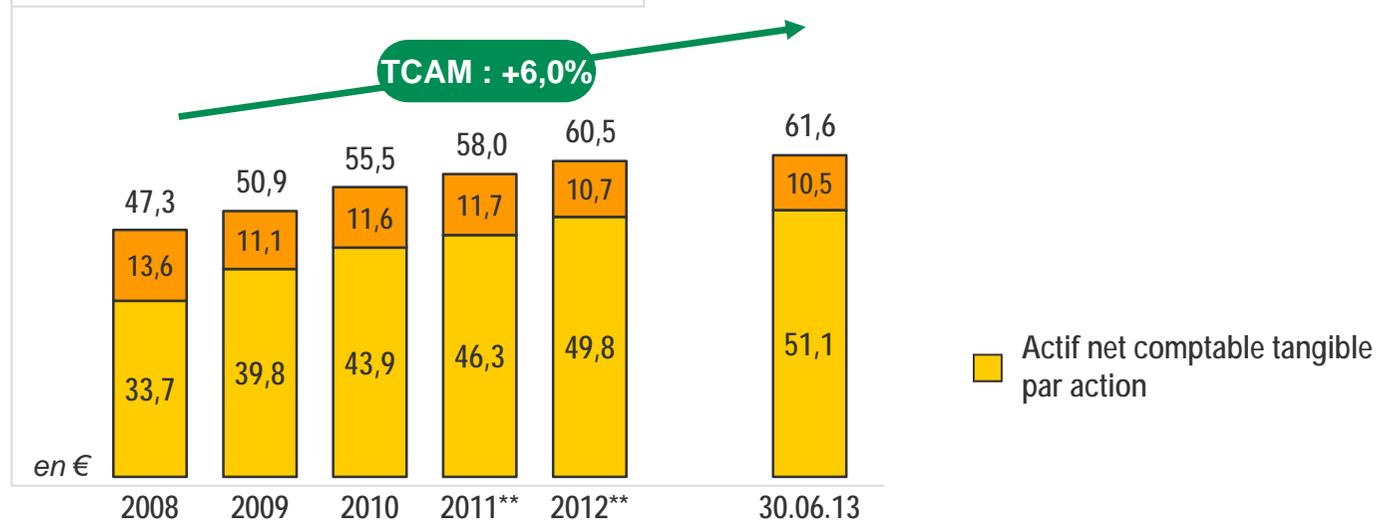
> **Un bilan très solide**

⁽¹⁾ CRD4, telle qu'appliquée par BNP Paribas ; ⁽²⁾ Taux de distribution 2012 de 29,7% ; ⁽³⁾ 3,8% calculés sur la base du Tier 1 ; ⁽⁴⁾ Dépôts aux banques centrales (dont 42 MdUSD déposés à la FED NY) et actifs disponibles éligibles auprès des banques centrales, après haircuts



Actif net par action

> Actif net comptable par action*



> Croissance 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



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Préparation du plan de développement 2014-2016

Résultats détaillés du 1S13

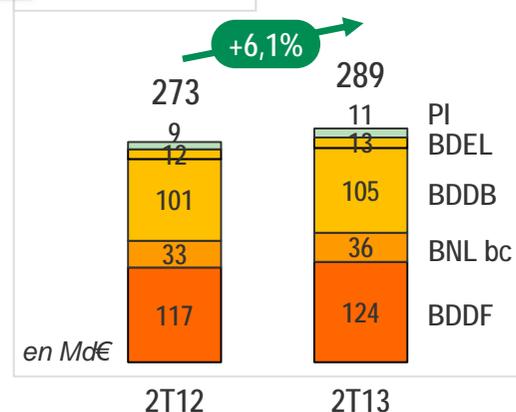
Annexes



Domestic Markets - 2T13

- **Activité commerciale**
 - Dépôts : +6,1% / 2T12, croissance forte et continue dans tous les réseaux et chez Cortal Consors en Allemagne
 - Crédits : -1,7% / 2T12, poursuite du ralentissement de la demande
- **Lancement réussi de Hello bank! en Allemagne, Belgique et France**
- **PNB* : 4,0 Md€ (+0,3% / 2T12)**
 - Environnement de taux bas persistant ; décélération des volumes de crédit
 - Reprise des commissions financières après plusieurs trimestres de baisse ; bonne contribution d'Arval
- **Frais de gestion* : -2,5 Md€ (-1,3%** / 2T12)**
 - Amélioration du coefficient d'exploitation en France, Italie et Belgique
- **RBE* : 1,5 Md€ (+2,0% / 2T12)**
- **Résultat avant impôt*** : 1,0 Md€ (-5,3% / 2T12)**

> Dépôts



> Coefficient d'exploitation*



Bonne performance d'ensemble
Adaptation continue des coûts face à une conjoncture difficile

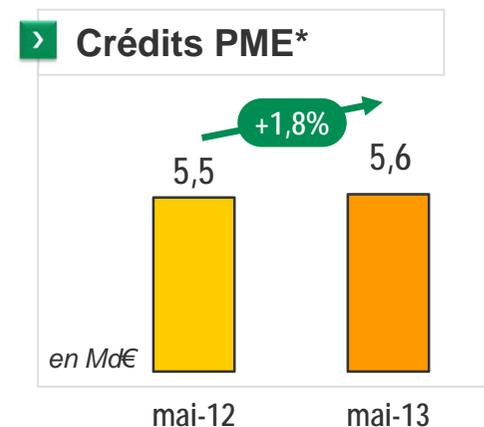
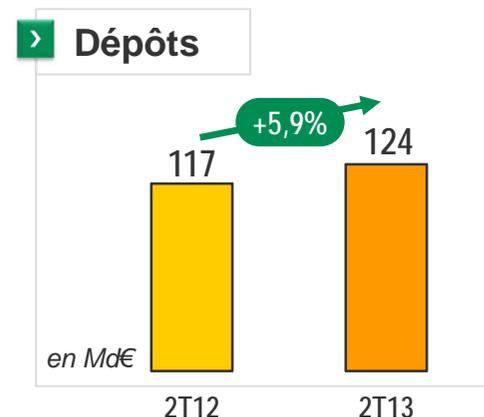
* Intégrant 100% de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL ; ** Hors coûts de lancement de Hello bank! (16 M€)

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



Banque De Détail en France - 2T13

- **Activité commerciale**
 - Dépôts : +5,9% / 2T12, bonne dynamique commerciale, forte croissance des comptes d'épargne (+6,9%)
 - Crédits : -2,7% / 2T12, moindre demande de crédits
 - Crédits aux PME : hausse des encours de 1,8%*, objectifs dépassés pour l'opération « 5 Md€ et 40 000 projets » lancée en juillet 2012 (6,7 Md€ pour 61 466 projets à fin juin 2013)
 - Création de 10 « Pôles Innovation » pour les PME
- **PNB** : -1,6% / 2T12**
 - Revenus d'intérêt : -3,0%, effets de la baisse des volumes de crédits et d'un environnement de taux bas persistant
 - Commissions : +0,6%
- **Frais de gestion** : -1,9% / 2T12**
 - Optimisation continue de l'efficacité opérationnelle
- **Résultat avant impôt*** : 536 M€ (-2,2% / 2T12)**



Résilience et récurrence des résultats

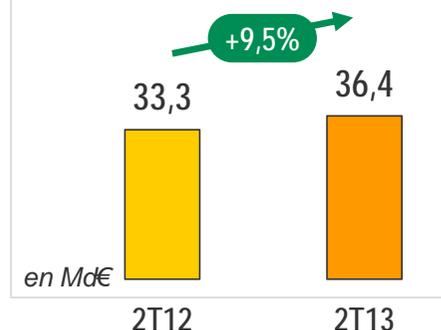
* PME Indépendantes, variation mai 13 / mai 12 (Banque de France) ; ** Intégrant 100% de la BPF, hors effets PEL/CEL ;
*** Intégrant 2/3 de la BPF, hors effets PEL/CEL



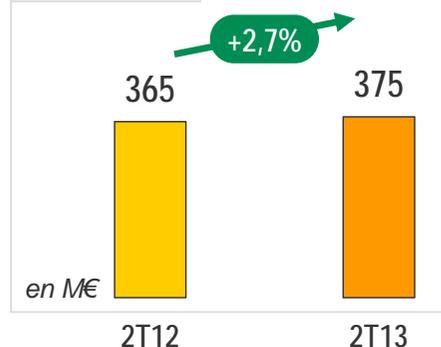
BNL banca commerciale - 2T13

- **Activité commerciale**
 - Dépôts : +9,5% / 2T12, très bonne performance, hausse des dépôts des particuliers et des entreprises
 - Crédits : -3,4% / 2T12, ralentissement sur les entreprises et les entrepreneurs
 - Présence commerciale accrue auprès des grandes entreprises en liaison avec CIB
- **PNB* : +0,4% / 2T12**
 - Revenus d'intérêt : en recul, effet de la baisse des volumes de crédits ; bonne tenue des marges
 - Commissions : en hausse, bonne performance de l'épargne hors-bilan notamment dans la banque privée
- **Frais de gestion* : -1,6% / 2T12**
- **Résultat avant impôt** : 75 M€ (-41,4% / 2T12)**
 - Augmentation du coût du risque / 2T12 (+28,3% ; -0,3% / 1T13)

> Dépôts



> RBE*



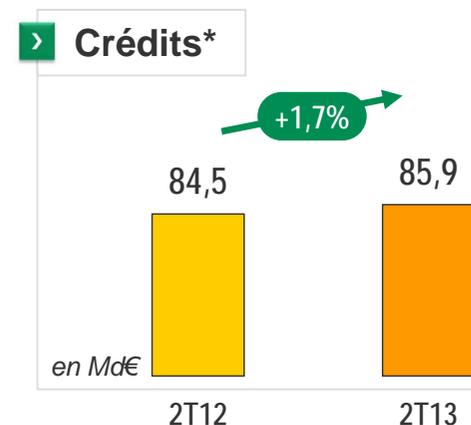
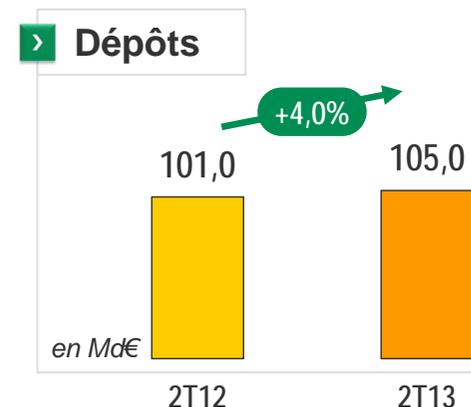
**Adaptation continue du modèle
dans un environnement toujours difficile**

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



Banque De Détail en Belgique - 2T13

- **Activité commerciale**
 - Dépôts : +4,0% / 2T12, bonne progression des dépôts à vue et des comptes d'épargne
 - Crédits* : +1,7% / 2T12, hausse des crédits aux particuliers et bonne tenue des crédits aux PME
 - Lancement d'une campagne auprès des entrepreneurs et PME : enveloppe de crédits nouveaux de 1 Md€ en 2013
- **PNB** : stable* / 2T12**
 - Revenus d'intérêt : baisse modérée en lien avec un environnement de taux bas persistant
 - Hausse des commissions du fait d'une reprise des commissions financières ; croissance de l'épargne hors bilan
- **Frais de gestion** : -0,6%* / 2T12**
 - Impact des mesures d'efficacité opérationnelle
- **Résultat avant impôt*** : 161 M€ (-2,4% / 2T12)**



Performance soutenue

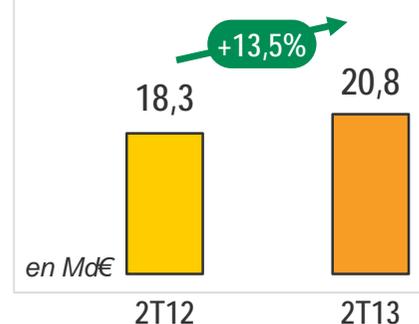
* A périmètre constant ; ** Intégrant 100% de la Banque Privée Belgique ; *** Intégrant 2/3 de la Banque Privée Belgique



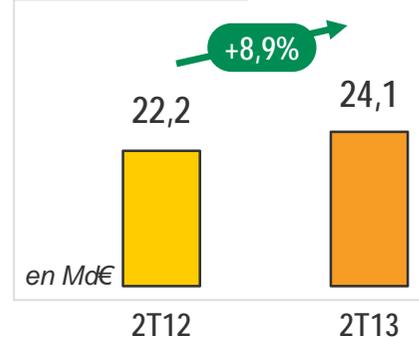
Europe Méditerranée - 2T13

- Forte dynamique commerciale
 - Dépôts : +13,5%* / 2T12, en croissance dans la plupart des pays, notamment en Turquie (+26,4%* / 2T12)
 - Crédits : +8,9%* / 2T12, bonnes performances en Turquie (+26,5%* / 2T12)
 - Bon développement des ventes croisées avec CIB et IS en Turquie
 - Montée en puissance de l'offre de cash management
- PNB : +11,4%* / 2T12
 - +27,1%* en Turquie
- Frais de gestion : +3,0%* / 2T12
 - +13,3%* en Turquie (ouverture de 25 agences / 2T12)
 - Effets des mesures d'efficacité opérationnelle en Pologne et en Ukraine
- Résultat avant impôt : 237 M€
 - +54,5%* / 2T12, hors plus-value de cession de l'Egypte (107 M€**)

> Dépôts*



> Crédits*



> **Forte progression des résultats**

* A périmètre et change constants ; TEB consolidée à 70,3% ; ** Hors notamment -30 M€ d'écarts de change comptabilisés dans Autres Activités



BancWest - 2T13

● Activité dynamique

- Dépôts : +4,4%* / 2T12, bonne croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne
- Crédits : +3,5%* / 2T12, forte croissance des crédits aux entreprises (+10,1%*), grâce au renforcement du dispositif commercial auprès des entreprises et PME
- Montée en puissance du dispositif de banque privée, avec 6 Md\$ d'actifs sous gestion au 30.06.13 (+32% / 30.06.12)
- 187 000 utilisateurs pour les services de «Mobile Banking» (+33% / 31.03.13)

● PNB : -4,6%* / 2T12

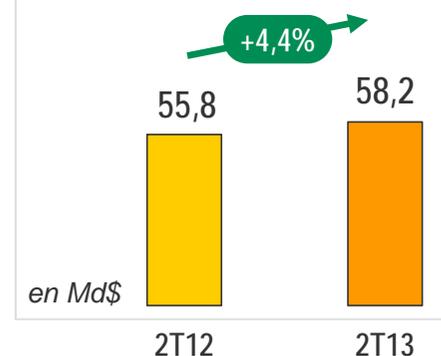
- Effet d'un environnement de taux bas persistant
- Moindres plus-values de cessions de créances par rapport au 2T12

● Frais de gestion : +3,0 %* / 2T12

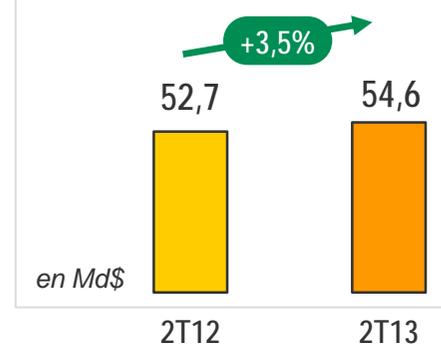
- Effets du renforcement des dispositifs commerciaux auprès des entreprises et des entrepreneurs ainsi que dans la Banque Privée

● Résultat avant impôt : 200 M€ (-7,9%* / 2T12)

> Dépôts



> Crédits



Bonnes performances commerciales



Personal Finance - 2T13

● Faits marquants

- France : attestation par Vigeo (agence de notation sociale indépendante) du caractère responsable du nouveau crédit renouvelable Cetelem
- Chine : signature d'un partenariat avec la Banque de Nankin pour le développement du crédit à la consommation

● PNB : -0,7% / 2T12**

- Crédits immobiliers : poursuite de la baisse des encours dans le cadre du plan d'adaptation
- Crédits à la consommation : impact des réglementations en France ; bonne dynamique en Belgique, Europe Centrale, Allemagne et Brésil

● Frais de gestion : -6,4% / 2T12**

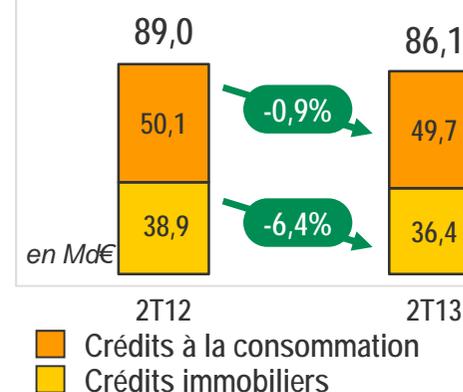
- Baisse des frais de gestion grâce aux effets du plan d'adaptation ; investissements dans les partenariats
- Coefficient d'exploitation de 45,1%

● Résultat avant impôt : 312 M€ (+3,0% / 2T12)

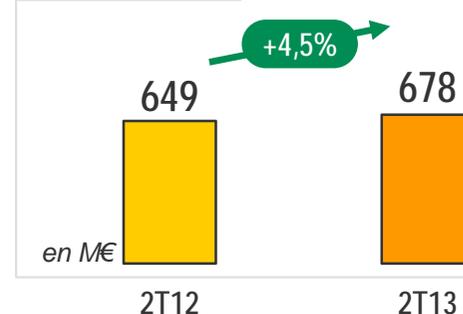


Bonne capacité bénéficiaire

> Encours consolidés*



> RBE



* 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

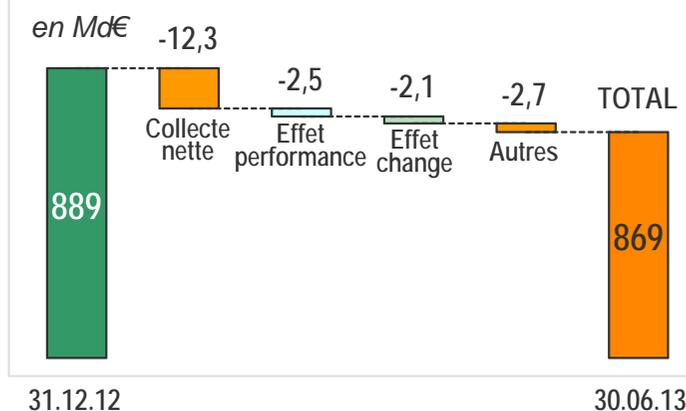


Investment Solutions

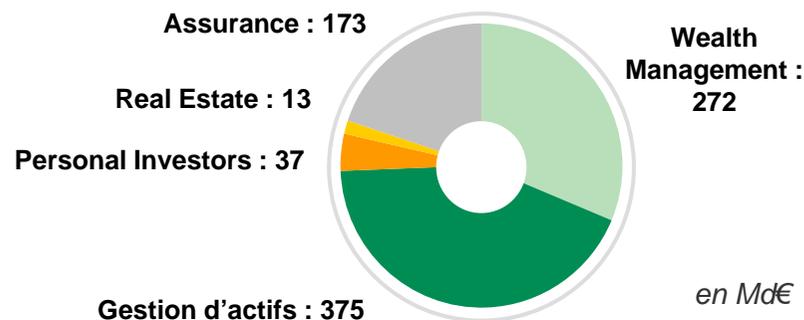
Collecte et actifs sous gestion - 1S13

- Actifs sous gestion* : 869 Md€ au 30.06.13
 - -2,2% / 31.12.12 ; stable / 30.06.12
 - Effet performance pénalisé par la hausse des taux et la baisse des marchés actions en fin de période
 - Effet change défavorable du fait de l'appréciation de l'euro
- Collecte nette : -12,3 Md€ au 1S13
 - Gestion d'actifs : décollecte, du fait notamment des fonds monétaires
 - Wealth Management : bonne collecte, notamment en Asie et dans les marchés domestiques
 - Assurance : bonne collecte en France, en Italie et en Asie (Taïwan, Corée du Sud)
- Partenariats : signature d'un accord** avec Banque de Pékin (Chine) dans l'assurance-vie

> Evolution des actifs sous gestion*



> Actifs sous gestion* au 30.06.13



> **Décollecte sur les fonds monétaires**
Bonne collecte de Wealth Management et de l'Assurance

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

** Annoncé le 8 juillet 2013, sous réserve de l'approbation des autorités réglementaires



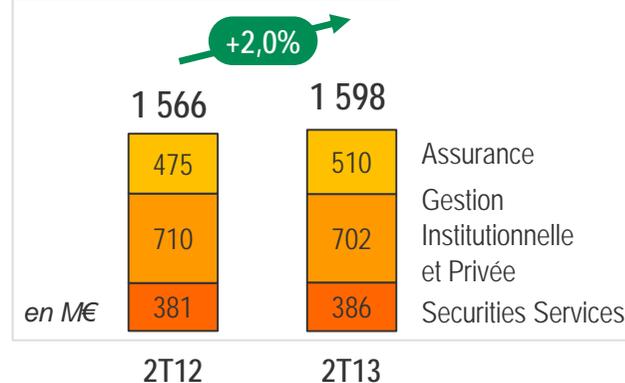
Investment Solutions - 2T13

- PNB : +2,0% / 2T12
 - Assurance : +7,4% / 2T12, bonne progression de la protection en Asie et en Amérique latine
 - GIP* : -1,1% / 2T12, baisse des encours moyens dans la Gestion d'actifs, bonne dynamique de croissance de Wealth Management
 - Securities Services : +1,3% / 2T12, hausse du nombre de transactions dans un environnement de taux bas persistant

- Frais de gestion : -0,5% / 2T12
 - Assurance : +5,8% / 2T12, hausse en lien avec la croissance de l'activité
 - GIP : -2,8% / 2T12, effets du plan d'adaptation dans la Gestion d'actifs
 - Securities Services : -1,3% / 2T12, impact des mesures d'efficacité opérationnelle

- Résultat avant impôt : +6,4% / 2T12

> PNB par métier



> Résultat avant impôt



> **Bonne progression du résultat**

* Gestion d'actifs, Wealth Management, Real Estate



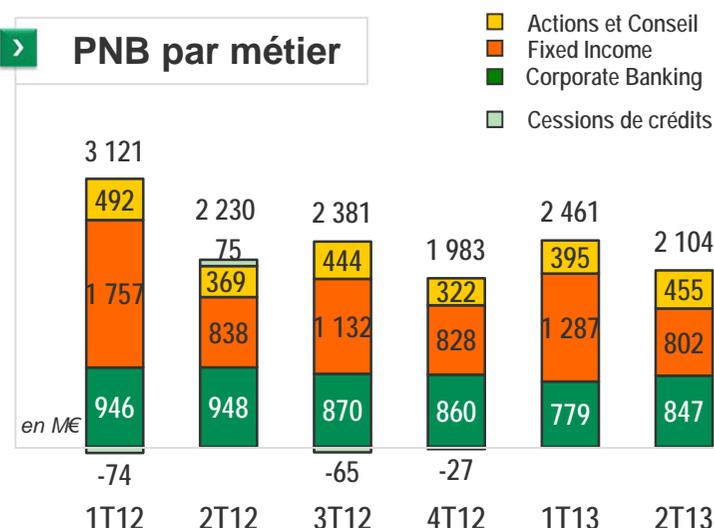
Corporate and Investment Banking - 2T13

- PNB : 2 104 M€ (-2,4%* / 2T12)
 - Conseil et Marchés de Capitaux : +4,1% / 2T12, progression de l'activité de clientèle
 - Corporate Banking : -10,7%** / 2T12 en ligne avec le plan d'adaptation 2012 ; rebond de +8,7% / 1T13
 - Progression en Asie de tous les métiers

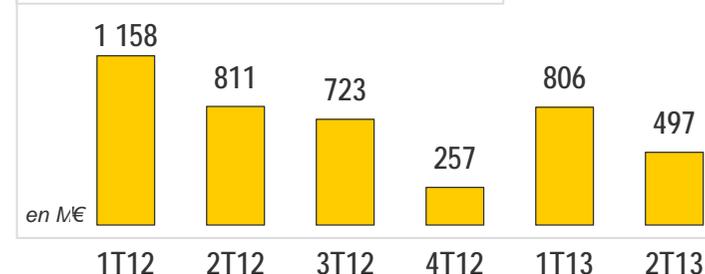
- Frais de gestion : 1 405 M€ (-0,1% / 2T12)
 - Investissements de développement compensés par les effets de Simple & Efficient
 - Coefficient d'exploitation : 66,8%

- Résultat avant impôt : 497 M€ (-38,7% / 2T12)
 - Base exceptionnellement faible de coût du risque au 2T12
 - Impact positif au 2T12 des cessions dans le cadre du plan d'adaptation

> PNB par métier



> Résultat avant impôt



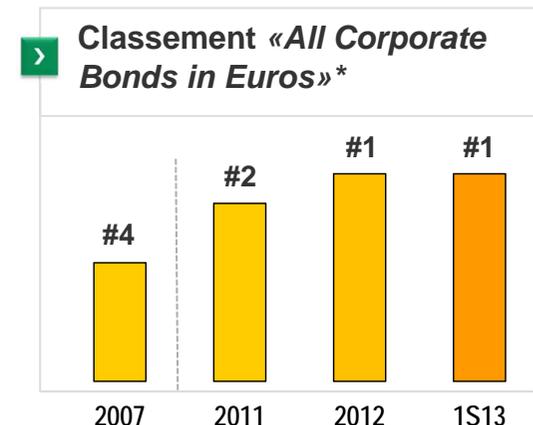
> Hausse de l'activité de clientèle

* -0,4% à périmètre et change constants, hors impact net des cessions au 2T12 (+75 M€) ; ** Hors impact net des cessions au 2T12 (+75 M€)



Corporate and Investment Banking Conseil et Marchés de Capitaux - 2T13

- PNB : 1 257 M€ (+4,1% / 2T12)
 - Hausse de l'activité de clientèle
 - Ralentissement en fin de trimestre du fait de regains de tension sur les marchés (annonces de la Fed,...)
- Fixed Income : 802 M€ (-4,3% / 2T12)
 - Impact sur l'activité de Taux de la très forte volatilité à la clôture du trimestre, bonnes performances du Crédit et du Change
 - Bonne activité sur les émissions obligataires (n°1 sur les entreprises en euro et n°8 pour l'ensemble des émissions internationales*)
- Actions et Conseil : 455 M€ (+23,3% / 2T12)
 - Hausse des volumes de transactions et bonne performance sur les produits structurés, plus particulièrement en Europe et en Asie
 - Bonne activité en « Equity linked » : n°1 bookrunner EMEA en nombre et n°4 en volume**
 - Opérations marquantes aux Etats-Unis : bookrunner actif de l'obligation Liberty Interactive échangeable en Time Warner (850M\$) et agent d'un placement de 750M\$ pour Essex Property Trust, client de Bank of the West
- Résultat avant impôt : 227 M€ (+47,4% / 2T12)



➤ **Rebond de l'activité de Actions et Conseil**
Fixed Income : forte volatilité en fin de trimestre

* Source : Thomson Reuters 1^{er} semestre 2013 ; ** Source : Dealogic 1^{er} semestre 2013



Corporate and Investment Banking

Corporate Banking - 2T13

- Performances commerciales soutenues

- N°1 pour les financements syndiqués en Europe* avec des positions de leader dans les principaux segments de marché
- Développement des transactions avec une approche « Originate to Distribute » (ex : refinancement de l'acquisition de Virgin Media par Liberty Global pour un total de 11,8 Md\$)
- Poursuite de la croissance dans le cash management, (nouveaux mandats pan-européens: Pioneer, Hella,...)

- PNB : 847 M€ (-10,7%** / 2T12)

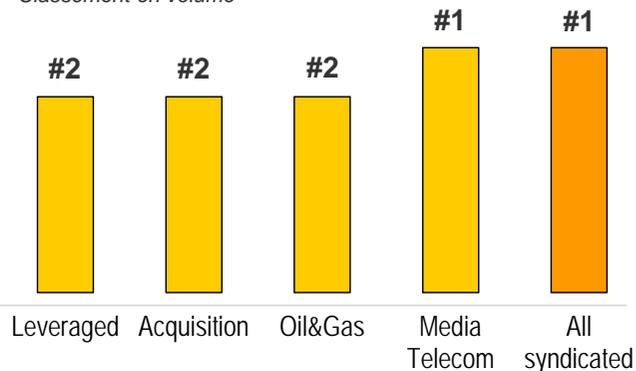
- Encore marqué par le plan d'adaptation 2012 (baisse des encours de -12,6% / 30.06.12)
- Forte hausse des commissions (+22,1% / 2T12)
- Demande limitée en Europe, croissance en Asie, forte reprise dans la zone Amériques (PNB : +22,9% / 1T13)

- Résultat avant impôt : 270 M€ (-58,9% / 2T12)

- Base exceptionnellement faible de coût du risque au 2T12
- Impact positif au 2T12 des cessions dans le cadre du plan d'adaptation

Classements crédits syndiqués EMEA*

Classement en volume



Poursuite de la mise en œuvre du nouveau modèle

* EMEA, source : Dealogic 1^{er} semestre 2013 ; ** Hors impact net des cessions au 2T12 (+75 M€)



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Préparation du plan de développement 2014-2016

Résultats détaillés du 1S13

Annexes



Plan de développement 2014-2016

- 1^{er} volet : Simple & Efficient
- 2^{ème} volet : des plans de développement déclinés par zone géographique et par métier
 - 1^{er} plan : Asie-Pacifique
 - 2^{ème} plan : Hello bank!
 - 3^{ème} plan : Gestion d'actifs
 - 4^{ème} plan : Allemagne



Vers une présentation d'ensemble début 2014

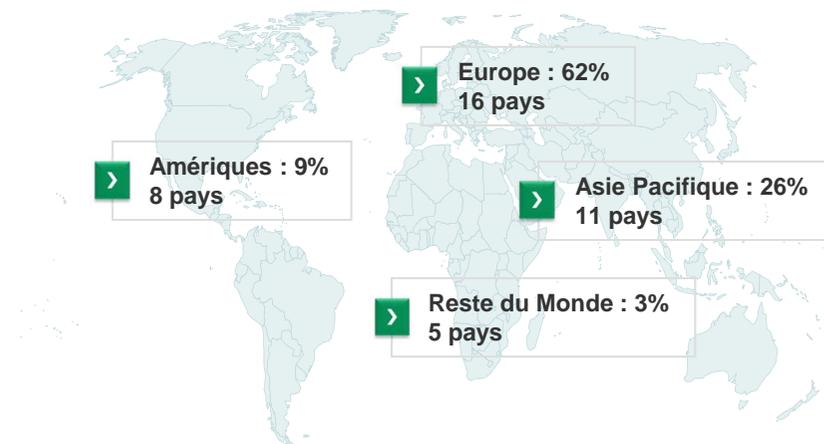


Gestion d'actifs (1/3)

Un métier stratégique pour le Groupe

- Un métier stratégique pour le Groupe
 - Métier clef pour la clientèle des institutionnels
 - Gestion des avoirs de nos clients
 - Retour sur fonds propres élevé
- Une présence mondiale
 - 3 200 personnes dans 40 pays
 - 375 Md€ d'actifs sous gestion au 30 juin 2013
- Un acteur important sur la clientèle des institutionnels
 - N°7 en Europe**
 - Gestion reconnue par les principaux consultants et revues spécialisées dans plusieurs compartiments : gestion actions européennes (« European Equities manager of the year »***), gestion obligataire en Asie, ...
- Des positions fortes sur la clientèle des particuliers et la banque privée
 - Distribution dans les réseaux des 4 marchés domestiques : accès à une base de 15 millions de clients
 - Accès à de grands distributeurs globaux
- Un dispositif significatif dans les marchés émergents
 - 17 pays, 50 Md€ d'actifs distribués
 - Une présence renforcée par des partenariats locaux (notamment Shinhan en Corée, HFT en Chine)

> Répartition des effectifs dans le monde*



> Une approche multi-locale au service des clients

* Au 31 mai 2013 ; ** IPE ranking 2012 ; *** Global Investor Magazine 2012



Gestion d'actifs (2/3)

3 axes de développement prioritaires

- Clientèle institutionnelle : renforcer la reconnaissance par les grands consultants internationaux et augmenter les actifs sous gestion par l'acquisition de nouveaux mandats
 - Développer des expertises nouvelles notamment dans les crédits et les CLOs
 - Accélérer le développement de l'offre Actions Européennes et de solutions adaptées au besoin des assureurs et des fonds de pension
 - Investir de manière ciblée pour garantir un service clients au meilleur niveau
- Asie Pacifique et marchés émergents : augmenter les volumes d'actifs sous gestion dans des marchés en croissance et développer les ventes croisées au niveau mondial
 - Consolider les positions dans les marchés clés (Chine, Brésil, Corée, Indonésie)
 - Renforcer les expertises régionales et locales
 - Développer des partenariats locaux pour accéder à la clientèle des particuliers
- Distributeurs (clientèle de particuliers et de banque privée) : créer une des 3 premières plates-formes de distribution en Europe continentale
 - Développer des partenariats avec des réseaux bancaires ou de distribution
 - Renforcer l'offre de solutions et de profils de risque pour les particuliers (ex : épargne retraite)
 - Renforcer les services associés pour les distributeurs (conseil, outils de simulation, services internet)
 - Industrialisation des processus

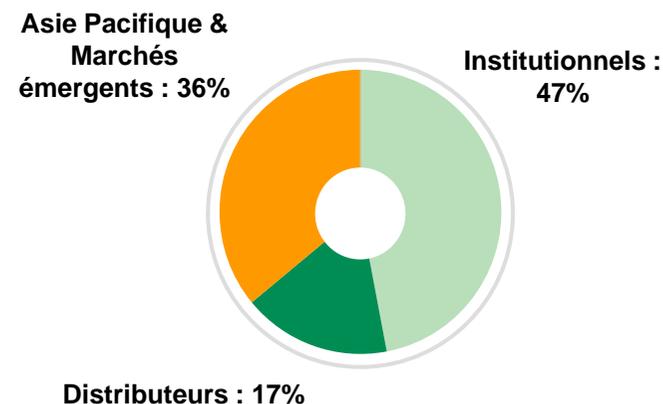


Gestion d'actifs (3/3)

Des investissements ciblés dans un métier stratégique

- Des investissements ciblés, notamment sur le segment institutionnel
- Augmenter les actifs sous gestion
 - Relancer la collecte : 40 Md€ nets d'ici 2016 dans les segments à valeur ajoutée
 - Principalement auprès de la clientèle des institutionnels, en Asie Pacifique et dans les marchés émergents
- Revenus : +10% sur la période
 - En lien avec la croissance des actifs sous gestion moyens
- Faible consommation de capital

➤ Répartition de la collecte nette d'ici 2016



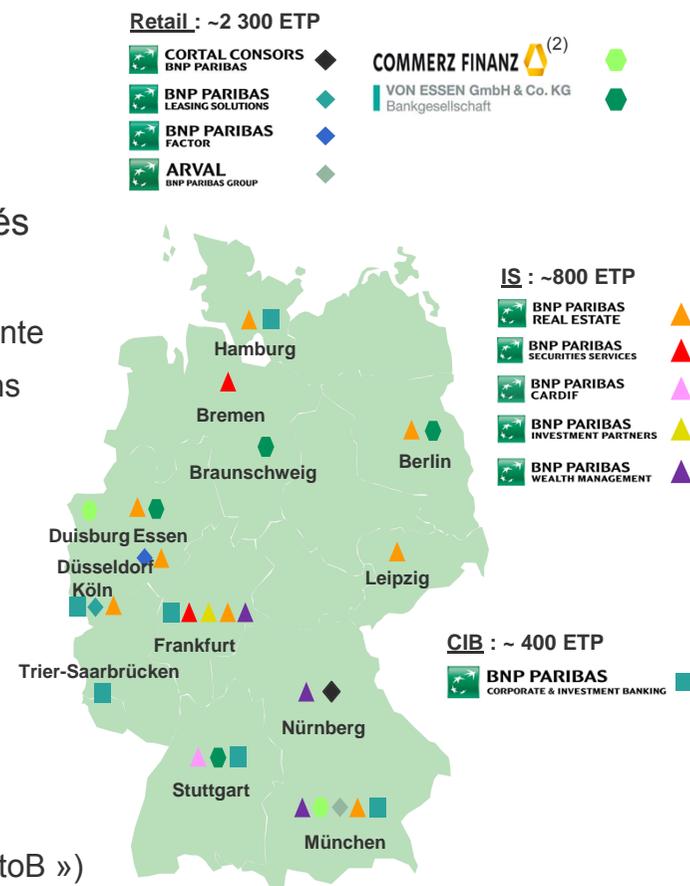
Un métier cœur à forte rentabilité



Allemagne

Un marché cible pour notre croissance en Europe (1/3)

- Un dispositif existant couvrant l'ensemble des clientèles
 - 12 métiers, ~3 500 personnes⁽¹⁾
- Retail Banking : des franchises fortes dans les métiers spécialisés
 - Cortal Consors : un leader du conseil en investissement en ligne
 - Personal Finance : n°3 du crédit à la consommation sur le lieu de vente
 - Leasing Solutions : n°1 du matériel agricole, des positions fortes dans les « vendor programs »
- Corporate & Investment Banking : une présence établie auprès des grandes entreprises et des institutionnels
 - 6 centres d'affaires régionaux
 - Partie intégrante de l'approche Groupe "One bank for Corporates"
- Investment Solutions : des positions de premier plan
 - Métier Titres : n°1 des banques dépositaires
 - Real Estate : n°1 sur les transactions en immobilier commercial (« BtoB »)
 - Cardif : un acteur majeur en assurance des emprunteurs



➤ **Des positions fortes pour construire le développement futur**

⁽¹⁾ ETP à fin 2012, y compris Commerz Finanz ; ⁽²⁾ JV à 50,1% avec Commerzbank intégrée globalement, environ 800 ETP



Allemagne

Un marché cible pour notre croissance en Europe (2/3)

- Augmenter fortement les dépôts des particuliers avec Hello bank!
 - Transformer Cortal Consors en banque directe et atteindre ~1,1 millions de clients en 2017
 - Objectif de 1% de part de marché sur les dépôts des particuliers en 2017
- Développer les encours et renforcer notre positionnement sur la clientèle des entreprises
 - Etre dans le top 5 sur les grandes entreprises et les midcaps d'ici 2018, en s'appuyant sur la présence mondiale du Groupe et ses expertises diversifiées
 - Approfondir les relations avec les grandes entreprises : devenir banque de référence, développer le conseil
 - Elargir la clientèle aux midcaps exportatrices les plus importantes (chiffre d'affaires >250 M€)
 - Elargir la base de clientèle dans le Leasing (3 Md€ d'encours en 2016, +50% / 2012) et le Factoring (6% de part de marché en 2016, ~x2 / 2012)
- Accélérer le développement de positions fortes dans les métiers spécialisés
 - Renforcer les positions de leader dans le Real Estate et le métier Titres (cf. l'acquisition des activités de dépositaire de Commerzbank*)
 - Développer des canaux de distribution diversifiés pour accroître la position de marché de Cardif
 - Développer les partenariats chez Personal Finance, en particulier dans la distribution et l'automobile



Une initiative de croissance globale favorisant le cross-selling dans tous les segments

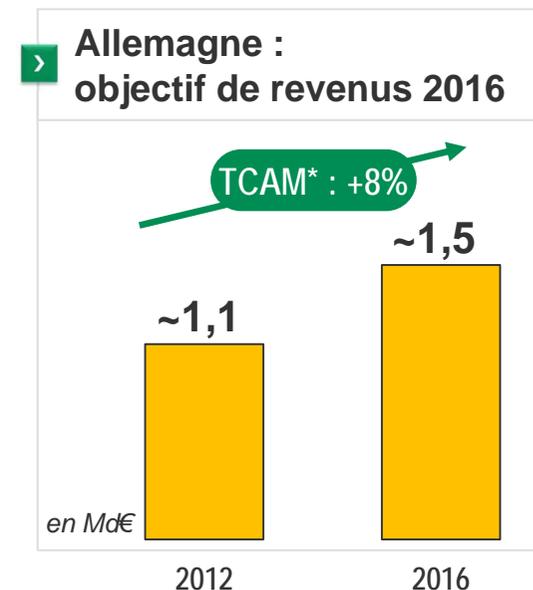
** Annoncée le 25 juillet 2013, sous réserve de l'approbation des autorités compétentes*



Allemagne

Un marché cible pour notre croissance en Europe (3/3)

- Renforcement du dispositif
 - Augmentation des effectifs de plus de 500 personnes en 3 ans
 - Améliorer l'efficacité et la visibilité commerciale (ex : création de "Maisons BNP Paribas" permettant de regrouper les équipes)
- Forte croissance des engagements commerciaux
 - Développement de l'activité et de la base de clientèle
- Porter les revenus à ~1,5 Md€ en Allemagne d'ici 2016
 - Maintenir des revenus équilibrés entre les différentes activités
 - Augmenter également les revenus avec les grandes entreprises allemandes en dehors d'Allemagne**
- Développer une franchise à long terme



> **Objectif : porter les revenus en Allemagne à ~1,5 Md€ d'ici 2016**

* Taux de Croissance Annuel Moyen ; ** Revenus non inclus dans l'objectif de 1,5 Md€



Conclusion



Résilience en Europe
Bonne dynamique dans les marchés à forte croissance



Amélioration continue de l'efficacité opérationnelle
avec les premiers effets de Simple & Efficient



Coût du risque à un niveau modéré malgré la conjoncture



Bilan très solide
Plan de développement en bonne voie



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Préparation du plan de développement 2014-2016

Résultats détaillés du 1S13

Annexes



Groupe BNP Paribas - 1S13

<i>En millions d'euros</i>	2T13	2T12	2T13 / 2T12	1T13	2T13 / 1T13	1S13	1S12	1S13 / 1S12
Produit net bancaire	9 917	10 098	-1,8%	10 055	-1,4%	19 972	19 984	-0,1%
Frais de gestion	-6 291	-6 335	-0,7%	-6 514	-3,4%	-12 805	-13 180	-2,8%
Résultat brut d'exploitation	3 626	3 763	-3,6%	3 541	+2,4%	7 167	6 804	+5,3%
Coût du risque	-1 109	-853	+30,0%	-978	+13,4%	-2 087	-1 798	+16,1%
Résultat d'exploitation	2 517	2 910	-13,5%	2 563	-1,8%	5 080	5 006	+1,5%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	71	119	-40,3%	35	n.s.	106	273	-61,2%
Autres éléments hors exploitation	112	-42	n.s.	17	n.s.	129	1 648	-92,2%
Eléments hors exploitation	183	77	n.s.	52	n.s.	235	1 921	-87,8%
Résultat avant impôt	2 700	2 987	-9,6%	2 615	+3,3%	5 315	6 927	-23,3%
Impôt sur les bénéfices	-771	-915	-15,7%	-821	-6,1%	-1 592	-1 843	-13,6%
Intérêts minoritaires	-166	-222	-25,2%	-210	-21,0%	-376	-365	+3,0%
Résultat net part du groupe	1 763	1 850	-4,7%	1 584	+11,3%	3 347	4 719	-29,1%
Coefficient d'exploitation	63,4%	62,7%	+0,7 pt	64,8%	-1,4 pt	64,1%	66,0%	-1,9 pt

- Impôt sur les bénéfiques
 - Taux moyen : 30,6% au 1S13
- Autres éléments hors exploitation
 - Rappel 1T12 : plus-value de cession d'une participation de 28,7% dans Klépierre S.A. (1 790 M€)



Retail Banking - 1S13

<i>En millions d'euros</i>	2T13	2T12	2T13 / 2T12	1T13	2T13 / 1T13	1S13	1S12	1S13 / 1S12
Produit net bancaire	6 247	6 246	+0,0%	6 200	+0,8%	12 447	12 494	-0,4%
Frais de gestion	-3 710	-3 763	-1,4%	-3 653	+1,6%	-7 363	-7 535	-2,3%
Résultat brut d'exploitation	2 537	2 483	+2,2%	2 547	-0,4%	5 084	4 959	+2,5%
Coût du risque	-908	-832	+9,1%	-897	+1,2%	-1 805	-1 659	+8,8%
Résultat d'exploitation	1 629	1 651	-1,3%	1 650	-1,3%	3 279	3 300	-0,6%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	54	47	+14,9%	50	+8,0%	104	102	+2,0%
Autres éléments hors exploitation	109	4	n.s.	4	n.s.	113	9	n.s.
Résultat avant impôt	1 792	1 702	+5,3%	1 704	+5,2%	3 496	3 411	+2,5%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-55	-53	+3,8%	-57	-3,5%	-112	-109	+2,8%
Résultat avant impôt de Retail Banking	1 737	1 649	+5,3%	1 647	+5,5%	3 384	3 302	+2,5%
Coefficient d'exploitation	59,4%	60,2%	-0,8 pt	58,9%	+0,5 pt	59,2%	60,3%	-1,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						33,2	33,7	-1,6%

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 - 1S13

<i>En millions d'euros</i>	2T13	2T12	2T13 / 2T12	1T13	2T13 / 1T13	1S13	1S12	1S13 / 1S12
Produit net bancaire	3 973	3 961	+0,3%	3 989	-0,4%	7 962	7 984	-0,3%
Frais de gestion	-2 477	-2 494	-0,7%	-2 433	+1,8%	-4 910	-4 962	-1,0%
Résultat brut d'exploitation	1 496	1 467	+2,0%	1 556	-3,9%	3 052	3 022	+1,0%
Coût du risque	-465	-381	+22,0%	-423	+9,9%	-888	-745	+19,2%
Résultat d'exploitation	1 031	1 086	-5,1%	1 133	-9,0%	2 164	2 277	-5,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	14	10	+40,0%	12	+16,7%	26	21	+23,8%
Autres éléments hors exploitation	-2	0	n.s.	1	n.s.	-1	3	n.s.
Résultat avant impôt	1 043	1 096	-4,8%	1 146	-9,0%	2 189	2 301	-4,9%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-55	-53	+3,8%	-57	-3,5%	-112	-109	+2,8%
Résultat avant impôt de Domestic Markets	988	1 043	-5,3%	1 089	-9,3%	2 077	2 192	-5,2%
Coefficient d'exploitation	62,3%	63,0%	-0,7 pt	61,0%	+1,3 pt	61,7%	62,1%	-0,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						20,5	21,3	-3,8%

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 - 1S13

Hors effets PEL/CEL

<i>En millions d'euros</i>	2T13	2T12	2T13 / 2T12	1T13	2T13 / 1T13	1S13	1S12	1S13 / 1S12
Produit net bancaire	1 742	1 770	-1,6%	1 776	-1,9%	3 518	3 583	-1,8%
<i>dont revenus d'intérêt</i>	1 042	1 074	-3,0%	1 076	-3,2%	2 118	2 168	-2,3%
<i>dont commissions</i>	700	696	+0,6%	700	+0,0%	1 400	1 415	-1,1%
Frais de gestion	-1 087	-1 108	-1,9%	-1 081	+0,6%	-2 168	-2 209	-1,9%
Résultat brut d'exploitation	655	662	-1,1%	695	-5,8%	1 350	1 374	-1,7%
Coût du risque	-88	-85	+3,5%	-80	+10,0%	-168	-169	-0,6%
Résultat d'exploitation	567	577	-1,7%	615	-7,8%	1 182	1 205	-1,9%
Eléments hors exploitation	1	1	+0,0%	2	-50,0%	3	1	n.s.
Résultat avant impôt	568	578	-1,7%	617	-7,9%	1 185	1 206	-1,7%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-32	-30	+6,7%	-35	-8,6%	-67	-63	+6,3%
Résultat avant impôt de BDDF	536	548	-2,2%	582	-7,9%	1 118	1 143	-2,2%
Coefficient d'exploitation	62,4%	62,6%	-0,2 pt	60,9%	+1,5 pt	61,6%	61,7%	-0,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						7,5	7,8	-4,7%

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

- PNB : -1,8% / 1S12
 - Revenus d'intérêt : -2,3%, effets de la baisse des volumes de crédits et d'un environnement de taux bas persistant
 - Commissions : -1,1%, en lien avec le recul de l'activité chez certains clients commerçants et entreprises
- Frais de gestion : -1,9% / 1S12
 - Poursuite de l'optimisation de l'efficacité opérationnelle



Banque De Détail en France

Volumes

Encours moyens En milliards d'euros	2T13	Variation / 2T12	Variation / 1T13	1S13	Variation / 1S12
CREDITS	146,0	-2,7%	+0,0%	146,0	-2,7%
Particuliers	78,9	-1,4%	-0,5%	79,1	-1,3%
Dont Immobilier	68,7	-1,1%	-0,5%	68,9	-0,9%
Dont Consommation	10,2	-3,6%	-0,4%	10,2	-3,8%
Entreprises	67,1	-4,3%	+0,6%	66,9	-4,4%
DEPOTS	124,2	+5,9%	+2,2%	122,8	+5,7%
Dépôts à vue	51,4	+4,4%	+3,6%	50,5	+2,7%
Comptes d'épargne	59,0	+6,9%	+2,8%	58,2	+7,6%
Dépôts à taux de marché	13,8	+7,1%	-4,9%	14,1	+9,5%

En milliards d'euros	30.06.13	Variation / 30.06.12	Variation / 31.03.13
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	74,3	+4,0%	+0,3%
OPCVM (1)	58,6	-14,5%	-10,1%

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

- Crédits : -2,7% / 2T12, stable / 1T13
 - Particuliers : moindre demande de crédits
 - Entreprises : demande toujours faible mais hausse des crédits aux PME
- Dépôts : +5,9% / 2T12
 - Forte croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne
- Epargne hors-bilan :
 - Bonne collecte en assurance-vie
 - Baisse des encours d'OPCVM monétaires



BNL banca commerciale - 1S13

<i>En millions d'euros</i>	2T13	2T12	2T13 / 2T12	1T13	2T13 / 1T13	1S13	1S12	1S13 / 1S12
Produit net bancaire	816	813	+0,4%	823	-0,9%	1 639	1 629	+0,6%
Frais de gestion	-441	-448	-1,6%	-438	+0,7%	-879	-893	-1,6%
Résultat brut d'exploitation	375	365	+2,7%	385	-2,6%	760	736	+3,3%
Coût du risque	-295	-230	+28,3%	-296	-0,3%	-591	-449	+31,6%
Résultat d'exploitation	80	135	-40,7%	89	-10,1%	169	287	-41,1%
Éléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	n.s.
Résultat avant impôt	80	135	-40,7%	89	-10,1%	169	287	-41,1%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-5	-7	-28,6%	-5	+0,0%	-10	-12	-16,7%
Résultat avant impôt de BNL bc	75	128	-41,4%	84	-10,7%	159	275	-42,2%
Coefficient d'exploitation	54,0%	55,1%	-1,1 pt	53,2%	+0,8 pt	53,6%	54,8%	-1,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						6,4	6,3	+0,1%

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

- PNB : +0,6% / 1S12
 - Revenus d'intérêt (-2,0% / 1S12) : effet de la baisse des volumes de crédits ; bonne tenue des marges
 - Commissions (+6,2% / 1S12) : bonne performance sur les entreprises et l'épargne hors-bilan
- Frais de gestion : -1,6% / 1S12
 - Effet de ciseau positif de 2,2 pts



BNL banca commerciale

Volumes

<i>Encours moyens</i> <i>En milliards d'euros</i>	2T13	Variation / 2T12	Variation / 1T13	1S13	Variation / 1S12
CREDITS	80,1	-3,4%	-1,0%	80,5	-2,9%
Particuliers	37,2	+1,2%	+0,5%	37,2	+1,1%
Dont Immobilier	25,1	+3,9%	+1,4%	24,9	+2,9%
Dont Consommation	3,4	+9,3%	+2,8%	3,4	+8,5%
Entreprises	42,8	-7,1%	-2,2%	43,3	-6,2%
DEPOTS	36,4	+9,5%	+3,1%	35,9	+9,6%
Dépôts Particuliers	21,6	+5,7%	+2,4%	21,4	+4,4%
Dont Dépôts à vue	20,9	+5,9%	+2,3%	20,7	+4,7%
Dépôts Entreprises	14,8	+15,6%	+4,1%	14,5	+18,2%

<i>En milliards d'euros</i>	30.06.13	Variation / 30.06.12	Variation / 31.03.13
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	12,0	+4,1%	+0,9%
OPCVM	9,2	+7,9%	+0,9%

- Crédits : -3,4% / 2T12
 - Particuliers : +1,2% / 2T12, hausse des crédits immobiliers
 - Entreprises : -7,1% / 2T12, ralentissement dans un contexte économique difficile
- Dépôts : +9,5% / 2T12
 - Particuliers : hausse des dépôts à vue et léger gain de part de marché
 - Entreprises : croissance soutenue



Banque De Détail en Belgique - 1S13

<i>En millions d'euros</i>	2T13	2T12	2T13 / 2T12	1T13	2T13 / 1T13	1S13	1S12	1S13 / 1S12
Produit net bancaire	844	837	+0,8%	838	+0,7%	1 682	1 678	+0,2%
Frais de gestion	-621	-621	+0,0%	-598	+3,8%	-1 219	-1 225	-0,5%
Résultat brut d'exploitation	223	216	+3,2%	240	-7,1%	463	453	+2,2%
Coût du risque	-43	-41	+4,9%	-21	n.s.	-64	-78	-17,9%
Résultat d'exploitation	180	175	+2,9%	219	-17,8%	399	375	+6,4%
Éléments hors exploitation	-2	6	n.s.	2	n.s.	0	14	n.s.
Résultat avant impôt	178	181	-1,7%	221	-19,5%	399	389	+2,6%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-17	-16	+6,3%	-16	+6,3%	-33	-33	+0,0%
Résultat avant impôt de BDDB	161	165	-2,4%	205	-21,5%	366	356	+2,8%
Coefficient d'exploitation	73,6%	74,2%	-0,6 pt	71,4%	+2,2 pt	72,5%	73,0%	-0,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)						3,5	3,6	-3,1%

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

- PNB : +0,2% / 1S12
 - Revenus d'intérêt : -1,9% / 1S12, en lien avec un environnement de taux bas persistant
 - Commissions : +7,3% / 1S12, bonne performance de l'épargne hors-bilan
- Frais de gestion : -0,5% / 1S12
 - Impact positif des mesures d'efficacité opérationnelle
 - Effet de ciseau positif de 0,7 pt



Banque De Détail en Belgique

Volumes

Encours moyens En milliards d'euros	2T13	Variation / 2T12	Variation / 1T13	1S13	Variation / 1S12
CREDITS	86,8	+2,7%	+1,6%	86,1	+2,4%
Particuliers	57,0	+2,8%	+0,7%	56,8	+3,2%
Dont Immobilier	39,6	+4,1%	+0,6%	39,5	+4,7%
Dont Consommation	0,2	-36,1%	+90,4%	0,2	-63,9%
Dont Entrepreneurs	17,1	+0,7%	+0,3%	17,1	+1,9%
Entreprises et collectivités publ.*	29,8	+2,5%	+3,5%	29,3	+0,8%
DEPOTS	105,0	+4,0%	+1,6%	104,2	+4,1%
Dépôts à vue	31,6	+9,6%	+4,3%	31,0	+10,4%
Comptes d'épargne	62,7	+6,8%	+1,6%	62,2	+7,0%
Dépôts à terme	10,7	-20,2%	-5,2%	11,0	-20,4%

* y compris 0,8 Md€ au 2T13 du fait de l'intégration de FCF Allemagne et Royaume-Uni (affacturage).

En milliards d'euros	30.06.13	Variation / 30.06.12	Variation / 31.03.13
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	25,6	+3,3%	-1,4%
OPCVM	24,7	+1,7%	-4,6%

- Crédits : +2,7% / 2T12 (+1,7% à périmètre constant)
 - Particuliers : +2,8% / 2T12, hausse notamment des crédits immobiliers
 - Entreprises : +2,5% / 2T12 (-0,4% à périmètre constant), bonne tenue des crédits aux PME
- Dépôts : +4,0% / 2T12
 - 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 - 2T13

Personal Investors - 2T13

> Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg

Encours moyens en milliards d'euros	2T13	Variation / 2T12	Variation / 1T13	1S13	Variation / 1S12
CREDITS	8,4	+1,4%	-1,4%	8,5	+2,7%
Particuliers	5,6	+3,0%	+1,0%	5,5	+2,7%
Entreprises et collectivités publ.	2,9	-1,5%	-5,6%	3,0	+2,6%
DEPOTS	12,8	+6,0%	-0,2%	12,8	+8,3%
Dépôts à vue	4,7	+11,5%	+1,9%	4,7	+14,1%
Comptes d'épargne	5,7	+29,4%	+2,2%	5,6	+30,8%
Dépôts à terme	2,4	-30,7%	-9,3%	2,5	-26,9%

- Crédits : bonne progression des crédits immobiliers
- Dépôts : forte collecte en particulier sur la clientèle des entreprises

En milliards d'euros	30.06.13	Variation / 30.06.12	Variation / 31.03.13
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	1,1	-4,0%	-13,3%
OPCVM	2,1	-13,9%	-16,8%

> Personal Investors

Encours moyens en milliards d'euros	2T13	Variation / 2T12	Variation / 1T13	1S13	Variation / 1S12
CREDITS	0,4	-9,0%	+4,1%	0,4	-12,5%
DEPOTS	10,8	+20,5%	+8,0%	10,4	+18,2%
En milliards d'euros	30.06.13	Variation / 30.06.12	Variation / 31.03.13		
ACTIFS SOUS GESTION	36,6	+9,9%	-1,2%		
Ordres Particuliers Europe (millions)	2,1	+10,4%	+0,2%		

- Dépôts / 2T12 : forte augmentation grâce à un bon niveau de recrutement de clients et au lancement de Hello bank! en Allemagne
- Actifs sous gestion / 2T12 : bon dynamisme commercial
- Activité de courtage : hausse / 2T12
- Cortal Consors élu 2ème meilleur courtier en ligne en Allemagne par *brokerwahl.de*



Arval - 2T13

Leasing Solutions - 2T13

> Arval

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	2T13	Variation* / 2T12	Variation* / 1T13	1S13	Variation* / 1S12
Encours consolidés	8,6	+0,4%	-0,3%	8,6	+1,5%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	683	-0,9%	-0,1%	683	-0,6%

- Encours en légère progression / 2T12
- Forte croissance des revenus / 2T12, tirée par la hausse du prix des véhicules d'occasion
- Poursuite de l'amélioration du coefficient d'exploitation

> Leasing Solutions

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	2T13	Variation* / 2T12	Variation* / 1T13	1S13	Variation* / 1S12
Encours consolidés	17,6	-7,0%	-0,5%	17,7	-7,5%

- Baisse des encours, en ligne avec le plan d'adaptation
- Effet limité sur les revenus, du fait de la politique sélective en terme de rentabilité des opérations
- Amélioration du coefficient d'exploitation du fait d'une bonne maîtrise des coûts

* A périmètre et change constants



Europe Méditerranée - 1S13

<i>En millions d'euros</i>	2T13	2T12	2T13 / 2T12	1T13	2T13 / 1T13	1S13	1S12	1S13 / 1S12
Produit net bancaire	482	448	+7,6%	474	+1,7%	956	861	+11,0%
Frais de gestion	-330	-333	-0,9%	-327	+0,9%	-657	-651	+0,9%
Résultat brut d'exploitation	152	115	+32,2%	147	+3,4%	299	210	+42,4%
Coût du risque	-53	-45	+17,8%	-71	-25,4%	-124	-135	-8,1%
Résultat d'exploitation	99	70	+41,4%	76	+30,3%	175	75	n.s.
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	28	13	n.s.	21	+33,3%	49	33	+48,5%
Autres éléments hors exploitation	110	-1	n.s.	-1	n.s.	109	0	n.s.
Résultat avant impôt	237	82	n.s.	96	n.s.	333	108	n.s.
Coefficient d'exploitation	68,5%	74,3%	-5,8 pt	69,0%	-0,5 pt	68,7%	75,6%	-6,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						3,6	3,4	+7,4%

- A périmètre et change constant / 1S12
 - PNB : +13,6%, très bonne performance de la Turquie (+31,6%)
 - Frais de gestion : +3,4%, hausse en Turquie (+14,4%, ouverture de 25 agences / 1S12), effets des mesures d'efficacité opérationnelle en Pologne et en Ukraine
- SME : forte contribution de la Banque de Nankin
- Autres éléments hors exploitation : plus-value de cession de l'Egypte (107 M€*)

* Hors notamment -30 M€ d'écarts de change comptabilisés dans Autres Activités



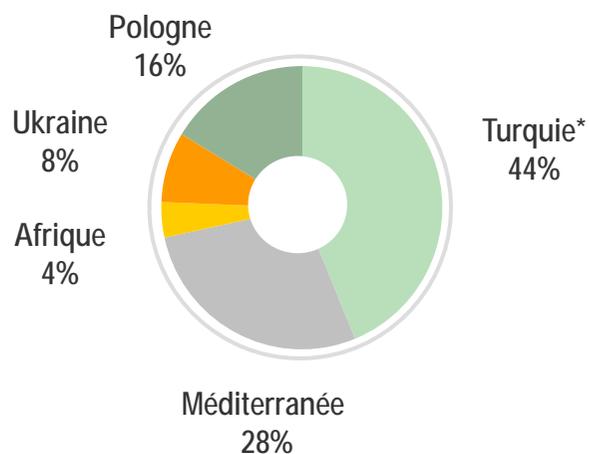
Europe Méditerranée

Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	2T13	Variation / 2T12		Variation / 1T13		1S13	Variation / 1S12	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
CREDITS	24,1	+3,3%	+8,9%	-0,0%	+3,5%	24,1	+4,4%	+7,5%
DEPOTS	20,8	+2,2%	+13,5%	-5,7%	+2,2%	21,4	+7,4%	+14,0%

- Forte croissance des crédits et des dépôts
 - Turquie : crédits (+23,5%** / 1S12), dépôts (+28,4%** / 1S12)

> Répartition géographique des encours de crédit 2T13



> Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	2T12	3T12	4T12	1T13	2T13
Turquie	0,91%	1,01%	0,92%	1,73%	0,75%
UkrSibbank	0,41%	1,25%	4,69%	0,79%	0,60%
Pologne	0,66%	0,30%	-0,24%	0,77%	0,43%
Autres	0,70%	1,34%	1,96%	0,83%	1,17%
Europe Méditerranée	0,74%	1,04%	1,42%	1,15%	0,83%

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



BancWest - 1S13

<i>En millions d'euros</i>	2T13	2T12	2T13 / 2T12	1T13	2T13 / 1T13	1S13	1S12	1S13 / 1S12
Produit net bancaire	557	593	-6,1%	559	-0,4%	1 116	1 174	-4,9%
Frais de gestion	-346	-341	+1,5%	-346	+0,0%	-692	-682	+1,5%
Résultat brut d'exploitation	211	252	-16,3%	213	-0,9%	424	492	-13,8%
Coût du risque	-12	-32	-62,5%	-26	-53,8%	-38	-78	-51,3%
Résultat d'exploitation	199	220	-9,5%	187	+6,4%	386	414	-6,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	1	1	+0,0%	3	-66,7%	4	2	n.s.
Résultat avant impôt	200	221	-9,5%	190	+5,3%	390	416	-6,3%
Coefficient d'exploitation	62,1%	57,5%	+4,6 pt	61,9%	+0,2 pt	62,0%	58,1%	+3,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						4,2	4,0	+5,0%

- Effet change
 - USD / EUR* : -1,8% / 2T12, +1,1% / 1T13, -1,2% / 1S12
- A change constant / 1S12
 - PNB : -3,8%, effet d'un environnement de taux bas persistant
 - Frais de gestion : +2,7%, effets du renforcement des dispositifs commerciaux auprès des entreprises et des entrepreneurs ainsi que dans la Banque Privée

* Cours moyens



BancWest Volumes

<i>Encours moyens</i> <i>En milliards d'euros</i>	Encours	Variation / 2T12		Variation / 1T13		Encours	Variation / 1S12	
	2T13	historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants	1S13	historique	à périmètre et change constants
CREDITS	41,8	+1,7%	+3,5%	+2,0%	+0,9%	41,4	+2,5%	+3,7%
Particuliers	19,4	-1,5%	+0,3%	+1,1%	+0,0%	19,3	-1,0%	+0,2%
Dont Immobilier	9,3	-7,2%	-5,5%	-0,5%	-1,6%	9,3	-6,8%	-5,7%
Dont Consommation	10,1	+4,4%	+6,2%	+2,6%	+1,5%	10,0	+5,2%	+6,5%
Immobilier commercial	10,6	+1,0%	+2,8%	+1,4%	+0,4%	10,5	+1,7%	+2,9%
Crédits aux Entreprises	11,8	+8,1%	+10,1%	+4,0%	+2,9%	11,6	+9,6%	+10,9%
DEPOTS	44,6	+2,6%	+4,4%	+1,8%	+0,8%	44,2	+3,2%	+4,4%
Dépôts hors Jumbo CDs	40,3	+6,3%	+8,2%	+3,2%	+2,1%	39,7	+6,5%	+7,8%

- Crédits : +3,5%* / 2T12 ; 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%* / 2T12, bonne croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne

* A périmètre et change constants



Personal Finance - 1S13

<i>En millions d'euros</i>	2T13	2T12	2T13 / 2T12	1T13	2T13 / 1T13	1S13	1S12	1S13 / 1S12
Produit net bancaire	1 235	1 244	-0,7%	1 178	+4,8%	2 413	2 475	-2,5%
Frais de gestion	-557	-595	-6,4%	-547	+1,8%	-1 104	-1 240	-11,0%
Résultat brut d'exploitation	678	649	+4,5%	631	+7,4%	1 309	1 235	+6,0%
Coût du risque	-378	-374	+1,1%	-377	+0,3%	-755	-701	+7,7%
Résultat d'exploitation	300	275	+9,1%	254	+18,1%	554	534	+3,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	12	24	-50,0%	17	-29,4%	29	48	-39,6%
Autres éléments hors exploitation	0	4	n.s.	1	n.s.	1	4	-75,0%
Résultat avant impôt	312	303	+3,0%	272	+14,7%	584	586	-0,3%
Coefficient d'exploitation	45,1%	47,8%	-2,7 pt	46,4%	-1,3 pt	45,8%	50,1%	-4,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						4,8	5,0	-3,5%

- **PNB : -2,5% / 1S12**
 - Crédits immobiliers : poursuite de la baisse des encours dans le cadre du plan d'adaptation
 - Crédits à la consommation : impact des réglementations en France mais bonne dynamique en Belgique, Allemagne et Europe Centrale
- **Frais de gestion : -11,0% / 1S12**
 - Baisse des frais de gestion grâce aux effets du plan d'adaptation
 - Coefficient d'exploitation de 45,8%
- **Coût du risque : +7,7% / 1S12**
 - Rappel : reprises exceptionnelles au 1S12



Personal Finance

Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	2T13	Variation / 2T12		Variation / 1T13		1S13	Variation / 1S12	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
TOTAL ENCOURS CONSOLIDES	86,3	-4,4%	-3,3%	-1,7%	-1,3%	87,1	-3,8%	-2,8%
Crédits à la consommation	49,9	-2,8%	-0,9%	-1,1%	-0,6%	50,2	-2,3%	-0,5%
Crédits immobiliers	36,5	-6,5%	-6,4%	-2,4%	-2,4%	36,9	-5,8%	-5,8%
TOTAL ENCOURS GERES (1)	106,9	-12,9%	-2,6%	-4,5%	-1,1%	109,4	-11,2%	-2,5%

(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	2T12	3T12	4T12	1T13	2T13
France	1,52%	0,90%	1,91%*	1,27%	1,53%
Italie	2,85%	3,56%	2,94%	3,42%	2,84%
Espagne	1,88%	2,56%	3,02%*	2,83%	2,09%
Autres Europe de l'Ouest	1,08%	0,98%	1,10%	0,96%	0,96%
Europe de l'Est	1,54%*	3,01%	1,73%	1,09%	3,18%
Brésil	3,81%	4,72%	4,26%	5,47%	4,90%
Autres	1,31%	0,82%	0,48%	0,65%	1,46%
Personal Finance	1,66%	1,62%	1,95%	1,71%	1,74%

* Ajustements exceptionnels du provisionnement



Investment Solutions - 1S13

<i>En millions d'euros</i>	2T13	2T12	2T13 / 2T12	1T13	2T13 / 1T13	1S13	1S12	1S13 / 1S12
Produit net bancaire	1 598	1 566	+2,0%	1 563	+2,2%	3 161	3 087	+2,4%
Frais de gestion	-1 064	-1 069	-0,5%	-1 054	+0,9%	-2 118	-2 115	+0,1%
Résultat brut d'exploitation	534	497	+7,4%	509	+4,9%	1 043	972	+7,3%
Coût du risque	-14	-3	n.s.	-7	n.s.	-21	-14	+50,0%
Résultat d'exploitation	520	494	+5,3%	502	+3,6%	1 022	958	+6,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	36	35	+2,9%	35	+2,9%	71	44	+61,4%
Autres éléments hors exploitation	8	1	n.s.	4	n.s.	12	8	+50,0%
Résultat avant impôt	564	530	+6,4%	541	+4,3%	1 105	1 010	+9,4%
Coefficient d'exploitation	66,6%	68,3%	-1,7 pt	67,4%	-0,8 pt	67,0%	68,5%	-1,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)						8,3	7,9	+4,8%

- SME

- Hausse du résultat des sociétés mises en équivalence dans l'Assurance
- Rappel : impact de la dette grecque au 1T12 (-12 M€)



Investment Solutions Activité

	30.06.13	30.06.12	Variation / 30.06.12	31.03.13	Variation / 31.03.13
Actifs sous gestion (en Md€)*	869	873	-0,4%	906	-4,0%
Gestion d'actifs	375	412	-9,0%	404	-7,2%
Wealth Management	272	257	+6,0%	277	-1,6%
Real Estate	13	13	+3,3%	13	+0,6%
Assurance	173	158	+9,1%	175	-1,6%
Personal Investors	37	33	+9,9%	37	-1,2%
	2T13	2T12	Variation / 2T12	1T13	Variation / 1T13
Collecte nette (en Md€)*	-15,4	-4,1	n.s.	3,1	n.s.
Gestion d'actifs	-19,0	-9,7	n.s.	-7,0	n.s.
Wealth Management	2,8	4,5	-38,1%	6,3	-55,8%
Real Estate	0,2	0,1	+20,7%	0,2	-14,6%
Assurance	0,3	0,3	+14,9%	2,2	-85,7%
Personal Investors	0,3	0,7	-51,0%	1,4	-75,1%
	30.06.13	30.06.12	Variation / 30.06.12	31.03.13	Variation / 31.03.13
Securities Services					
Actifs en conservation (en Md€)	5 849	5 029	+16,3%	5 532	+5,7%
Actifs sous administration (en Md€)	1 052	938	+12,1%	1 022	+2,9%
	2T13	2T12	2T13 / 2T12	1T13	2T13 / 1T13
Nombre de transactions (en millions)	13,7	11,5	+19,2%	11,6	+18,0%

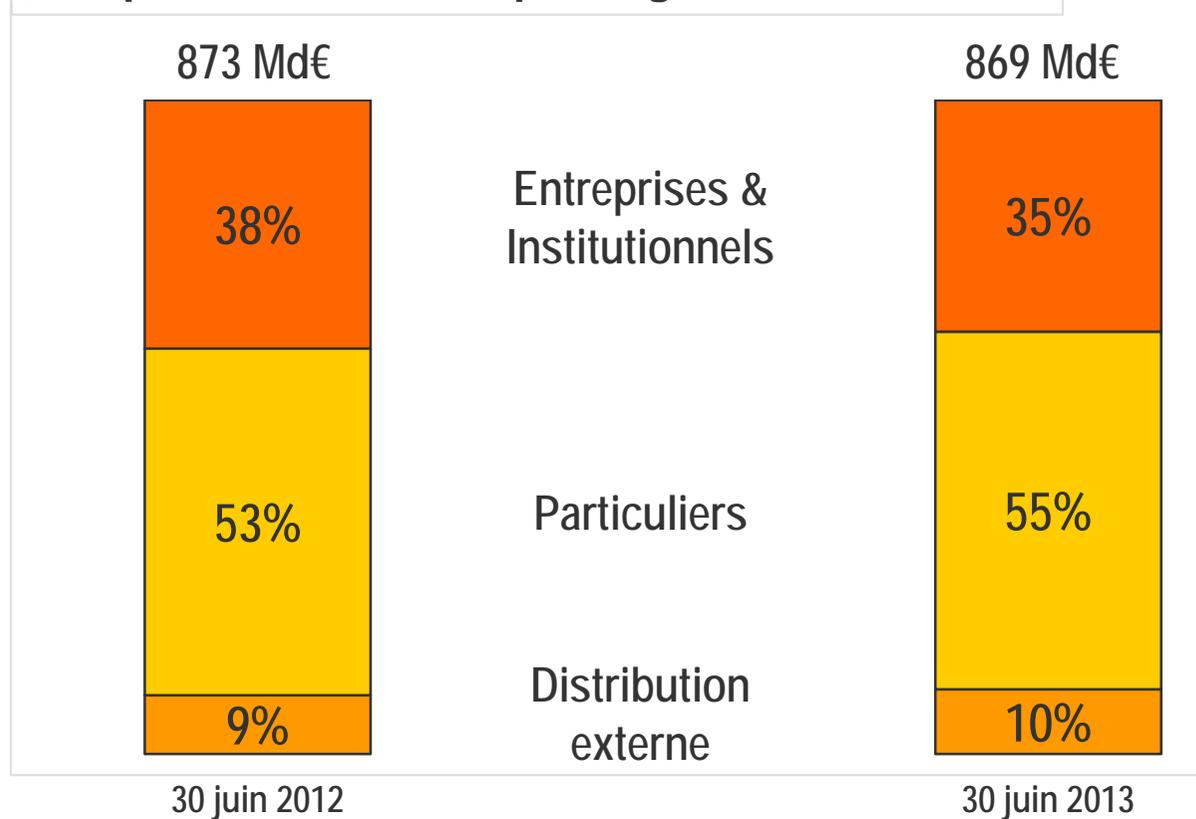
* Y compris actifs conseillés pour les clients externes, actifs distribués et Personal Investors



Investment Solutions

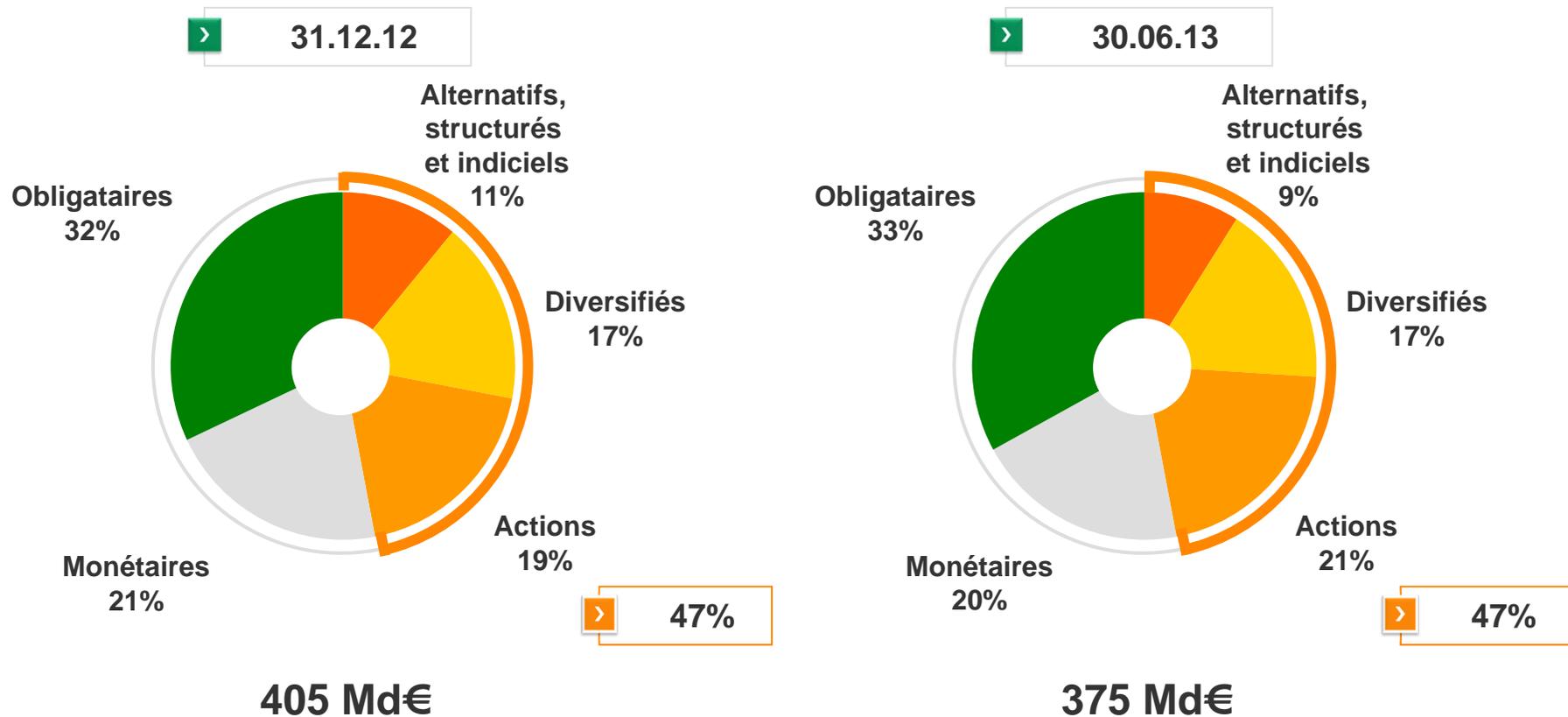
Répartition des actifs par origine de clientèle

➤ Répartition des actifs par origine de clientèle



Gestion d'actifs

Ventilation des actifs gérés



Investment Solutions

Gestion Institutionnelle et Privée - 1S13

<i>En millions d'euros</i>	2T13	2T12	2T13 / 2T12	1T13	2T13 / 1T13	1S13	1S12	1S13 / 1S12
Produit net bancaire	702	710	-1,1%	702	+0,0%	1 404	1 416	-0,8%
Frais de gestion	-514	-529	-2,8%	-509	+1,0%	-1 023	-1 051	-2,7%
Résultat brut d'exploitation	188	181	+3,9%	193	-2,6%	381	365	+4,4%
Coût du risque	-14	1	n.s.	-3	n.s.	-17	-5	n.s.
Résultat d'exploitation	174	182	-4,4%	190	-8,4%	364	360	+1,1%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	8	12	-33,3%	7	+14,3%	15	19	-21,1%
Autres éléments hors exploitation	6	1	n.s.	0	n.s.	6	6	+0,0%
Résultat avant impôt	188	195	-3,6%	197	-4,6%	385	385	+0,0%
Coefficient d'exploitation	73,2%	74,5%	-1,3 pt	72,5%	+0,7 pt	72,9%	74,2%	-1,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						1,8	1,8	-1,1%

- PNB : -0,8% / 1S12
 - Baisse des encours moyens dans la Gestion d'actifs
 - Bonne performance de Wealth Management notamment en Asie
- Frais de gestion : -2,7% / 1S12
 - Effet du plan d'adaptation dans la Gestion d'actifs
 - Amélioration du coefficient d'exploitation (-1,3 pt)



Investment Solutions Assurance - 1S13

<i>En millions d'euros</i>	2T13	2T12	2T13 / 2T12	1T13	2T13 / 1T13	1S13	1S12	1S13 / 1S12
Produit net bancaire	510	475	+7,4%	538	-5,2%	1 048	950	+10,3%
Frais de gestion	-255	-241	+5,8%	-257	-0,8%	-512	-475	+7,8%
Résultat brut d'exploitation	255	234	+9,0%	281	-9,3%	536	475	+12,8%
Coût du risque	0	-4	n.s.	-4	n.s.	-4	-9	-55,6%
Résultat d'exploitation	255	230	+10,9%	277	-7,9%	532	466	+14,2%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	29	23	+26,1%	28	+3,6%	57	24	n.s.
Autres éléments hors exploitation	2	1	n.s.	4	-50,0%	6	2	n.s.
Résultat avant impôt	286	254	+12,6%	309	-7,4%	595	492	+20,9%
Coefficient d'exploitation	50,0%	50,7%	-0,7 pt	47,8%	+2,2 pt	48,9%	50,0%	-1,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						6,0	5,6	+8,3%

- Chiffre d'affaires : 13,8 Md€ (+7,6% / 1S12)
 - Bonne dynamique de l'activité en épargne et en protection, notamment en Asie et en Amérique latine
- Provisions techniques : +6,1% / 1S12
- PNB : +10,3% / 1S12
 - Effet de la hausse du chiffre d'affaires et de l'évolution favorable des marchés
- Frais de gestion : +7,8% / 1S12
 - Amélioration du coefficient d'exploitation (-1,1 pt)
- SME : hausse du résultat des sociétés mises en équivalence
 - Rappel : impact de la dette grecque au 1T12 (-12 M€)



Investment Solutions Securities Services - 1S13

	2T13	2T12	2T13 / 2T12	1T13	2T13 / 1T13	1S13	1S12	1S13 / 1S12
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	386	381	+1,3%	323	+19,5%	709	721	-1,7%
Frais de gestion	-295	-299	-1,3%	-288	+2,4%	-583	-589	-1,0%
Résultat brut d'exploitation	91	82	+11,0%	35	n.s.	126	132	-4,5%
Coût du risque	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	n.s.
Résultat d'exploitation	91	82	+11,0%	35	n.s.	126	132	-4,5%
Eléments hors exploitation	-1	-1	+0,0%	0	n.s.	-1	1	n.s.
Résultat avant impôt	90	81	+11,1%	35	n.s.	125	133	-6,0%
Coefficient d'exploitation	76,4%	78,5%	-2,1 pt	89,2%	-12,8 pt	82,2%	81,7%	+0,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)						0,5	0,6	-11,0%

- PNB : -1,7% / 1S12
 - Environnement de taux bas persistant partiellement compensé par la hausse des volumes de transactions (+7,2% / 1S12)
- Frais de gestion : -1,0% / 1S12
 - Bonne maîtrise des coûts
 - Poursuite du développement, notamment aux Etats-Unis et en Asie
- Actifs en conservation
 - Démarrage de la tenue de comptes – conservation pour la Caisse des Dépôts au 2T13



Corporate and Investment Banking - 1S13

	2T13	2T12	2T13 / 2T12	1T13	2T13 / 1T13	1S13	1S12	1S13 / 1S12
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	2 104	2 230	-5,7%	2 461	-14,5%	4 565	5 351	-14,7%
Frais de gestion	-1 405	-1 407	-0,1%	-1 590	-11,6%	-2 995	-3 308	-9,5%
Résultat brut d'exploitation	699	823	-15,1%	871	-19,7%	1 570	2 043	-23,2%
Coût du risque	-206	-19	n.s.	-80	n.s.	-286	-97	n.s.
Résultat d'exploitation	493	804	-38,7%	791	-37,7%	1 284	1 946	-34,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	3	6	-50,0%	15	-80,0%	18	20	-10,0%
Autres éléments hors exploitation	1	1	+0,0%	0	n.s.	1	3	-66,7%
Résultat avant impôt	497	811	-38,7%	806	-38,3%	1 303	1 969	-33,8%
Coefficient d'exploitation	66,8%	63,1%	+3,7 pt	64,6%	+2,2 pt	65,6%	61,8%	+3,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)						14,8	17,2	-13,5%

- PNB : -13,4%* / 1S12
 - Conseil & Marchés de Capitaux : -13,4%* / 1S12
 - Corporate Banking : -13,3%* / 1S12, effets encore sensibles du plan d'adaptation 2012
- Frais de gestion : -8,0%* / 1S12
 - Effets de Simple & Efficient sur les coûts
 - Impact des investissements réalisés dans les projets de développement (Asie, Amérique du Nord, cash management)
- Résultat avant impôt : -32,8%* / 1S12
 - Coût du risque très faible au 1S12 qui bénéficiait encore de reprises
 - ROE annualisé : environ 18% avant impôt

*A périmètre et change constants



Corporate and Investment Banking Conseil et Marchés de Capitaux - 1S13

	2T13	2T12	2T13 / 2T12	1T13	2T13 / 1T13	1S13	1S12	1S13 / 1S12
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	1 257	1 207	+4,1%	1 682	-25,3%	2 939	3 456	-15,0%
<i>dont Actions et Conseil</i>	455	369	+23,3%	395	+15,2%	850	862	-1,4%
<i>dont Fixed Income</i>	802	838	-4,3%	1 287	-37,7%	2 089	2 594	-19,5%
Frais de gestion	-946	-962	-1,7%	-1 179	-19,8%	-2 125	-2 436	-12,8%
Résultat brut d'exploitation	311	245	+26,9%	503	-38,2%	814	1 020	-20,2%
Coût du risque	-83	-94	-11,7%	-14	n.s.	-97	-57	+70,2%
Résultat d'exploitation	228	151	+51,0%	489	-53,4%	717	963	-25,5%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-2	2	n.s.	9	n.s.	7	11	-36,4%
Autres éléments hors exploitation	1	1	+0,0%	0	n.s.	1	3	-66,7%
Résultat avant impôt	227	154	+47,4%	498	-54,4%	725	977	-25,8%
Coefficient d'exploitation	75,3%	79,7%	-4,4 pt	70,1%	+5,2 pt	72,3%	70,5%	+1,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)						7,3	8,3	-12,6%

- PNB : -13,4%* / 1S12
 - Fixed Income : effet de regains ponctuels de tension sur les marchés
 - Actions et Conseil : légère baisse des revenus, reprise des volumes et de la demande des investisseurs au 2T13
- Frais de gestion : -11,2%* / 1S12
- Résultat avant impôt : -24,1%* / 1S12
 - Coût du risque : impact d'un dossier exceptionnel au 2T13
 - ROE annualisé : environ 20% avant impôt

*A périmètre et change constants

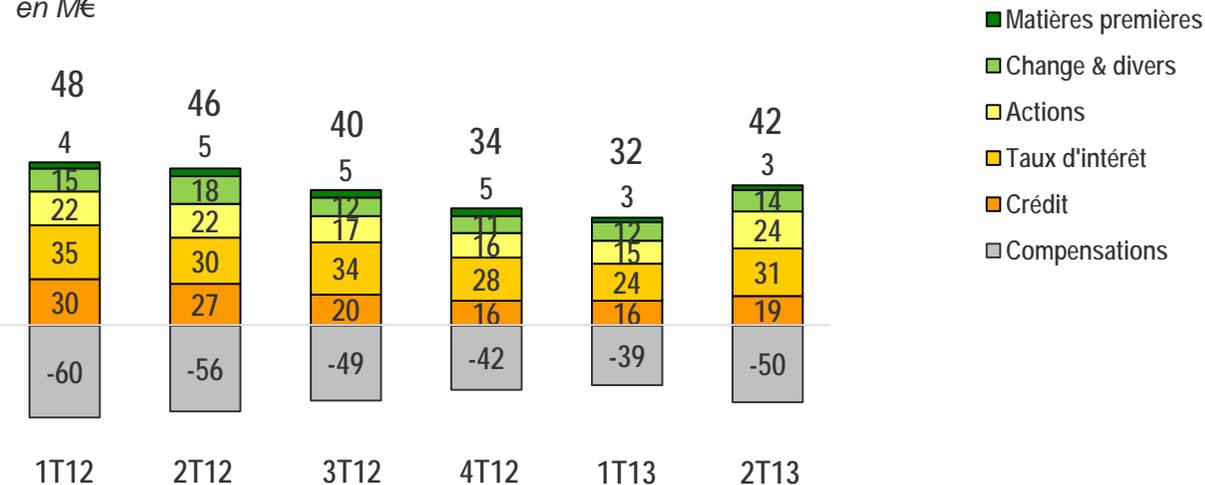


Corporate and Investment Banking

Risques de marchés - 2T13

VaR (1 jour, 99%) moyenne

en M€



- Remontée de la VaR par rapport au niveau très faible des 2 trimestres précédents
 - Impact de la hausse de l'activité et des regains de tension sur les marchés
 - Un jour de perte au-delà de la VaR en juin en raison de forts mouvements de marché après les déclarations de la Fed



Corporate and Investment Banking

Corporate Banking - 1S13

	2T13	2T12	2T13 / 2T12	1T13	2T13 / 1T13	1S13	1S12	1S13 / 1S12
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	847	1 023	-17,2%	779	+8,7%	1 626	1 895	-14,2%
Frais de gestion	-459	-445	+3,1%	-411	+11,7%	-870	-872	-0,2%
Résultat brut d'exploitation	388	578	-32,9%	368	+5,4%	756	1 023	-26,1%
Coût du risque	-123	75	n.s.	-66	+86,4%	-189	-40	n.s.
Résultat d'exploitation	265	653	-59,4%	302	-12,3%	567	983	-42,3%
Eléments hors exploitation	5	4	+25,0%	6	-16,7%	11	9	+22,2%
Résultat avant impôt	270	657	-58,9%	308	-12,3%	578	992	-41,7%
Coefficient d'exploitation	54,2%	43,5%	+10,7 pt	52,8%	+1,4 pt	53,5%	46,0%	+7,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)						7,6	8,9	-14,4%

- PNB : -13,3%* / 1S12
 - Effet du plan d'adaptation 2012 (baisse des encours de 12,6% / 30.06.12)
 - Hausse des commissions
- Frais de gestion : +0,8%* / 1S12
 - Importants investissements réalisés pour le développement en Asie, en Amérique du Nord et dans le cash management
- Résultat avant impôt : -41,2%* / 1S12
 - Coût du risque : base de comparaison du 1S12 non significative du fait de reprises élevées au 2T12
 - ROE annualisé : environ 15% avant impôt

*A périmètre et change constants



Corporate and Investment Banking

Conseil et Marchés de Capitaux - 2T13

	<p>Republic of Rwanda USD400m 6.625% due May 2023 Debut capital markets transaction; IMF-backed Joint Bookrunner <i>April 2013</i></p>		<p>Republic of Italy EUR6bn 4.750% BTP due Sep 2044 Joint Bookrunner <i>May 2013</i></p>
	<p>India: State Bank of India USD1bn 3.250% due April 2018 Joint Bookrunner <i>April 2013</i></p>		<p>USA: Ford Motor Credit Company LLC USD1bn 1.700% & USD500m FRN due May 2016 Joint Bookrunner <i>May 2013</i></p>
	<p>Malaysia: AirAsia X Berhad USD309m IPO The largest Malaysian IPO in 2013 YTD Joint Bookrunner <i>June 2013</i></p>		<p>Italy: Wind Acquisition Finance S.A. USD550m and EUR150m Senior Secured Notes issuance Sole Lead-Left Bookrunner (Billing & Delivery) <i>April 2013</i></p>
	<p>France: Essilor International SA USD500m seven-tranche USPP Sole Bookrunner & Placement Agent <i>June 2013</i></p>		<p>Belgium: bpost EUR866.4m IPO Joint Global Coordinator & Joint Bookrunner <i>June 2013</i></p>
	<p>UK: Barclays Bank plc USD1bn 7.750% 10NC5 Contingent Capital Notes Joint Bookrunner <i>April 2013</i></p>		<p>France/Hong Kong: Advisor to CMA CGM for the sale of 49% in Terminal Link to China Merchants Holdings, initiating a strategic partnership in operating and developing container terminals on a global basis EUR400m <i>June 2013</i></p>



Corporate and Investment Banking

Corporate Banking - 2T13

 <p>LIBERTY GLOBAL</p>	<p>US/UK: Acquisition of Virgin Media by Liberty Global USD11.7bn debt package: USD4.7bn credit facilities, USD3.7bn bonds and USD3.3bn bridge with associated cross currency swaps Joint Bookrunner <i>June 2013</i></p>	 	<p>Germany: Open Grid Europe Refinancing Partial refinancing of the acquisition debt of OGE Debt Amount: two bonds for a total of EUR1.5bn placed with large investors Bookrunner <i>June 2013</i></p>
	<p>USA: Cablevision USD2.45bn Revolving Credit Facility / Term Loan A and USD2.35bn Term Loan B Joint Lead Arranger & Joint Bookrunner <i>April 2013</i></p>		<p>Europe, US, Asia: Refinancing of LBC tank terminals Debt Amount: USD350m High Yield and c. USD400m Senior Bank Facilities Mandated Lead Arranger, Underwriter and Bookrunner <i>May 2013</i></p>
	<p>Belgium: Brussels Airport Refinancing Debt Amount: EUR1.15bn Bank Facilities Arranger <i>June 2013</i></p>		<p>Denmark: DFDS (transportation & logistics services) Pan-European cash management mandate: Payments/Collections, Cash Pool, e-Banking <i>2nd quarter 2013</i></p>
	<p>Switzerland/Chile: Casa de Moneda de Chile USD50m SERV covered facility for financing a banknotes production line provided by KBA-NotaSys Switzerland with FX and IRS Hedge. 100% external funding Mandated Lead Arranger and Agent <i>April 2013</i></p>		<p>Europe/Japan: Pioneer Europe (Japan's electronics company) Pan-European cash management mandate: Payments/Collections, Cash Pool, e-Banking <i>2nd quarter 2013</i></p>
	<p>Russia: Gazprom Neft EUR750m 5 year bond (+ partial cross-currency) and USD1bn 3&5 year club term & revolving facilities Joint Bookrunner & Mandated Lead Arranger <i>April 2013</i></p>		<p>Germany: Hella (automotive components) Pan-European cash management mandate: Payments factory, Cash Pool Main Bank in 2 countries <i>2nd quarter 2013</i></p>



Corporate and Investment Banking Classements et "Awards" - 2T13

● Conseil et Marchés de Capitaux : des franchises mondiales reconnues

- N°1 All Corporate Bonds in EUR and n°3 High Yield Corporate non-USD (*IFR Thomson Reuters*) – 1S13
- N°8 All International Bonds all currencies, n°3 All Bonds in EUR, n°10 All International Bonds in USD and n°3 Dimsum Bonds (Offshore RMB) (*IFR Thomson Reuters*) – 1S13
- N°1 bookrunner EMEA Equity-Linked by number of deals and n°4 by volume (*Dealogic*) – 1S13
- Exane BNP Paribas : N°4 for equity sectors research in Europe and 19 sectors in the Top 5 (*2013 Thomson Reuters Extel*)
- N°10 in EMEA for M&A (completed deals) (*IFR Thomson Reuters*) – 1S13
- N°2 China Overall and n°1 Options – Asia ex-Japan (*Euromoney FX Survey 2013*)
- “Best Wholesale bank for technology innovation” (*Euromoney Global Awards 2013*)
- “Overall Best Regional Commodities Derivatives, Overall Best Regional Commodities Research, Overall Best Regional Commodities Sales” (*Asiamoney 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*) – 1S13
- N°2 Financial Advisor for Power & Renewables, *Infrastructure Journal*
- N°3 Mandated lead arranger of Trade Flow Business (*Dealogic*) – 1S13
- N°4 Bookrunner for U.S. Automotive syndicated loans (*Thomson Reuters*) – 1S13
- “Best Project Finance House in Western Europe” (*Euromoney Award 2013*)
- “Best Trade Bank in Oil and Energy” (*Trade & Forfeiting Review Award 2013*)



Autres Activités - 2T13

<i>En millions d'euros</i>	2T13	2T12	1T13	1S13	1S12
Produit net bancaire	39	218	-63	-24	-653
Frais de gestion	-172	-152	-273	-445	-332
<i>dont coûts de restructuration et de transformation</i>	-74	-104	-155	-229	-169
Résultat brut d'exploitation	-133	66	-336	-469	-985
Coût du risque	18	2	4	22	-27
Résultat d'exploitation	-115	68	-332	-447	-1 012
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-22	31	-65	-87	107
Autres éléments hors exploitation	-6	-48	9	3	1 628
Résultat avant impôt	-143	51	-388	-531	723

● Revenus 2T13

- Réévaluation de la dette propre* et Debit Value Adjustment (DVA) : -68 M€ (+286 M€ au 2T12)
- Cession des actifs de Royal Park Investments : 218 M€
- Impact de l'excédent de dépôts auprès des Banques Centrales partiellement compensé ce trimestre par les dividendes des participations

● Frais de gestion

- Coûts de transformation « Simple & Efficient » : -74 M€

● Autres éléments

- Ecart de change lié à la cession de BNP Paribas Egypte : -30 M€
- Rappel 2T12 : dépréciation du goodwill sur Laser Pays-Bas (-27 M€)

* 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

Préparation du plan de développement 2014-2016

Résultats détaillés du 1S13

Annexes



Nombre d'actions, bénéfice et actif nets par action

> Nombre d'actions et Actif Net par Action

<i>en millions</i>	30-juin-13	31-déc-12 *
Nombre d'actions (fin de période)	1 244	1 242
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1 242	1 239
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 241	1 215
Actif Net par Action en circulation (a)	63,5	63,1
<i>dont actif net non réévalué par action (a)</i>	<i>61,6</i>	<i>60,5</i>

(a) Hors TSSDI

> Bénéfice Net par Action

<i>en euros</i>	1S13	1S12 *
Bénéfice Net par Action (BNA)	2,59	3,84

> Fonds propres

<i>en milliards d'euros</i>	30-juin-13	31-déc-12 *
Capitaux propres part du groupe non réévalués (a)	75,5	73,0
Gains latents ou différés	2,3	3,2
Rentabilité des fonds propres	7,7%	8,9%
Ratio de solvabilité global (b)	15,2%	15,6%
Ratio Tier 1 (b)	13,6%	13,6%
Ratio common equity Tier 1 (b)	12,2%	11,8%

(a) Hors TSSDI et après hypothèse de distribution

(b) Sur la base des risques pondérés Bâle 2.5 (CRD3) à 563 Md€ au 30.06.13 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

	30-juin-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		

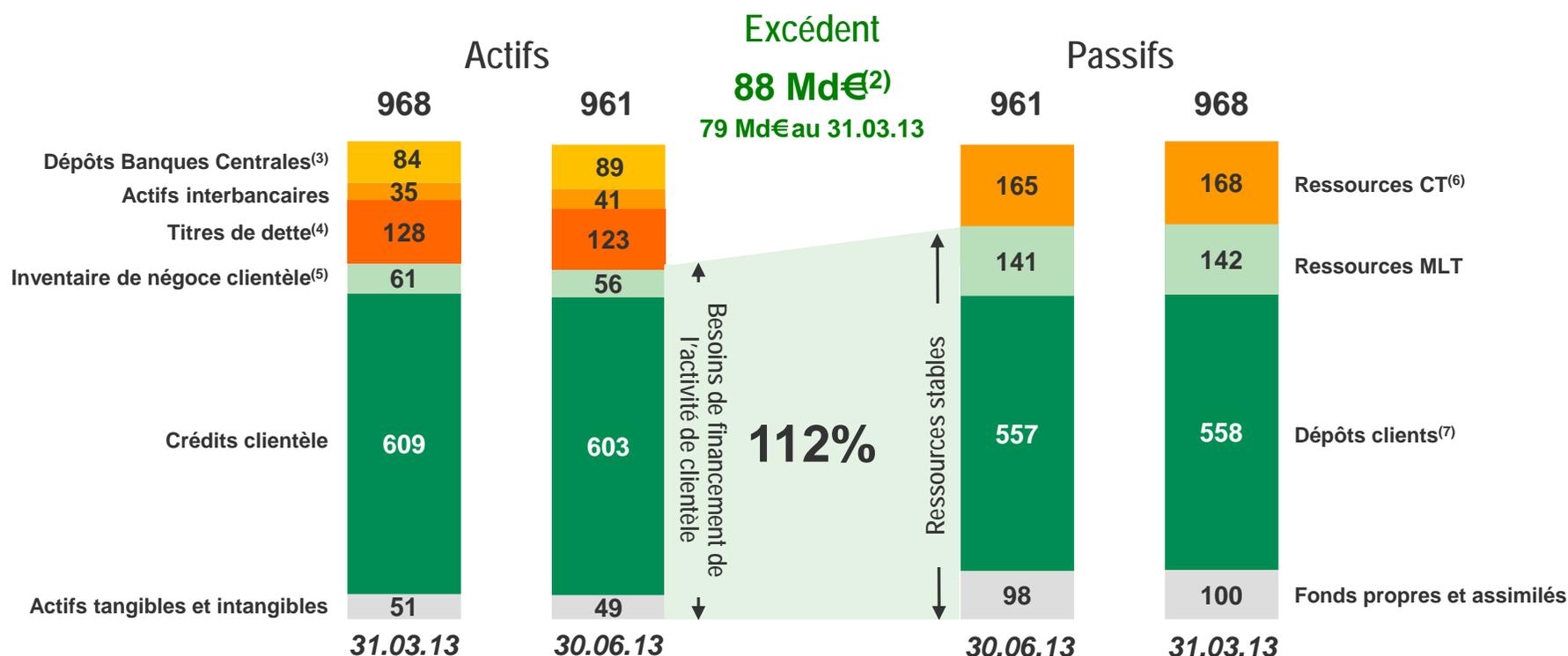
> Taux de couverture

<i>en milliards d'euros</i>	30-juin-13	31-déc-12
Engagements douteux (a)	33,4	33,2
Provisions (b)	27,8	27,6
Taux de couverture	83%	83%
(a) Engagements douteux bruts bilan et hors bilan, nets des garanties		
(b) Spécifiques et collectives		



Bilan cash toutes devises

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



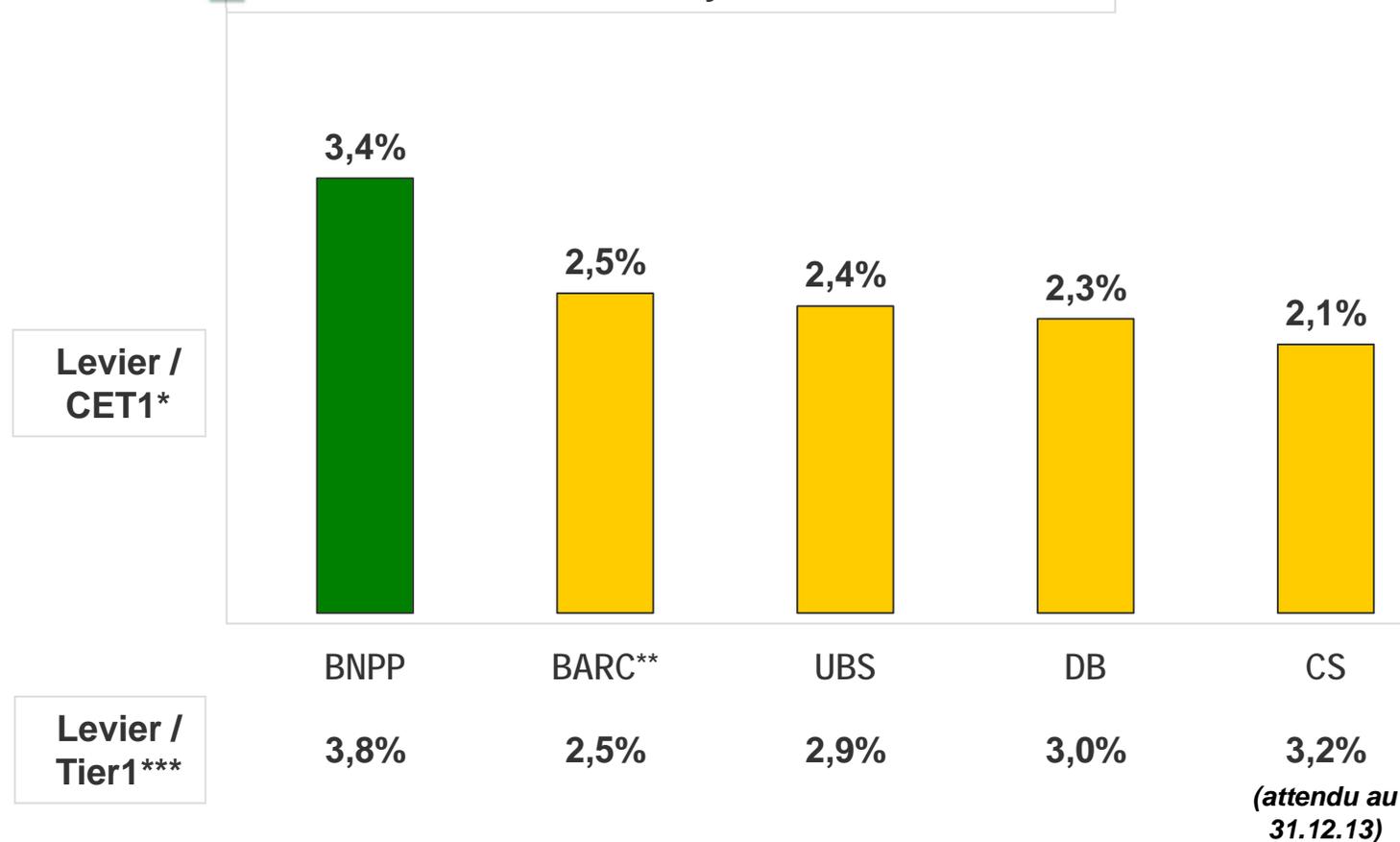
> Excédent de ressources stables de 88 Md€

⁽¹⁾ Bilan après compensation des dérivés, des pensions, des prêts / emprunts de titres et des comptes de régularisation ; ⁽²⁾ Dont 61 MdUSD ;
⁽³⁾ Y compris les Dépôts à Terme dans les Banques Centrales précédemment présentés avec les actifs interbancaires dans le bilan cash ; ⁽⁴⁾ Y compris HQLA ;
⁽⁵⁾ Y compris les montants nets des dérivés, des pensions et des comptes de régularisation ; ⁽⁶⁾ Y compris LTRO ;
⁽⁷⁾ Dont ressources MLT placées dans les réseaux : 45 Md€ au 30.06.13 et 46 Md€ au 31.03.13



Ratio de levier Bâle 3

> Ratios de levier Bâle 3 fully loaded au 30.06.13



* Calculé avec les données publiées ; règle CRD4 ou règle suisse ; ** Avant l'augmentation de capital de 5,8 Md€ annoncée le 30 juillet 2013 ;

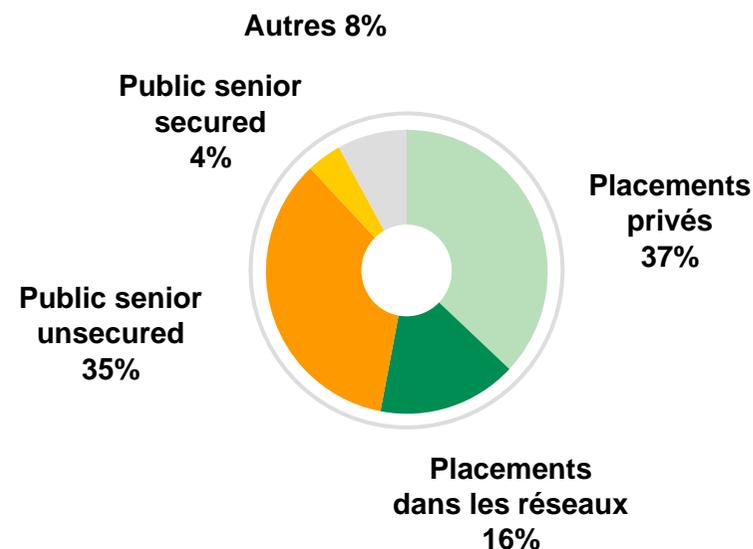
*** Tel que publié au 2T13 ; pour Credit Suisse, projections fin 2013 (2,7% au 30.06.13)



Ressources à moyen / long terme

- Programme MLT 2013 : 30 Md€
- 25 Md€ réalisés* à fin juin 2013
 - Maturité 5,6 ans
 - Mid-swap +73 pb en moyenne

Structure de financement MLT 2013 25 Md€ - Répartition par origine



Programme de financement MLT 2013 quasi réalisé,
à des conditions avantageuses

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



Expositions souveraines du portefeuille bancaire au 30 juin 2013

Expositions souveraines (en Md€)*	31.12.2012	30.06.2013	Variation / 31.12.2012	30.06.2013 Quote-part Groupe
Pays sous plan d'aide				
Chypre	0,0	0,0		0,0
Grèce	0,0	0,0		0,0
Irlande	0,2	0,7		0,7
Portugal	0,6	0,7		0,5
Total pays sous plan d'aide	0,8	1,4	79,9%	1,2
Allemagne	0,5	1,7		1,6
Autriche	0,1	0,5		0,4
Belgique	16,1	15,7		11,6
Espagne	0,4	1,9		1,8
Estonie	0,0	0,0		0,0
Finlande	0,3	0,2		0,1
France	9,9	10,4		10,0
Italie	11,6	11,6		11,3
Luxembourg	0,0	0,1		0,1
Malte	0,0	0,0		0,0
Pays-Bas	3,2	3,4		2,6
Slovaquie	0,0	0,0		0,0
Slovenie	0,0	0,0		0,0
Autres pays de la zone Euro	42,1	45,5	8,1%	39,5
Total zone Euro	42,9	46,9	9,4%	40,7
Autres pays EEE	3,0	2,7	-10,0%	2,4
Reste du monde	19,2	19,0	-1,0%	18,4
Total	65,1	68,6	5,4%	61,5

* Après provisions pour dépréciation, hors réévaluation et hors coupons courus



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	2T13
Domestic Markets*									
Encours début de trimestre (en Md€)	322,6	337,1	347,6	349,7	352,6	345,6	348,9	344,2	341,7
Coût du risque (en M€)	1 775	1 405	364	381	358	470	1 573	423	465
Coût du risque (en pb, annualisé)	55	42	42	44	41	54	45	49	54
BDDF*									
Encours début de trimestre (en Md€)	137,8	144,9	149,9	152,0	154,0	148,3	151,1	148,0	146,8
Coût du risque (en M€)	482	315	84	85	66	80	315	80	88
Coût du risque (en pb, annualisé)	35	22	22	22	17	22	21	22	24
BNL bc*									
Encours début de trimestre (en Md€)	76,3	81,1	82,9	82,3	83,1	82,4	82,7	81,5	80,6
Coût du risque (en M€)	817	795	219	230	229	283	961	296	295
Coût du risque (en pb, annualisé)	107	98	106	112	110	137	116	145	146
BDDB*									
Encours début de trimestre (en Md€)	75,6	79,2	84,3	85,8	86,1	85,5	85,4	87,0	87,1
Coût du risque (en M€)	195	137	37	41	28	51	157	21	43
Coût du risque (en pb, annualisé)	26	17	18	19	13	24	18	10	20

* 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	2T13
BancWest									
Encours début de trimestre (en Md€)	38,9	37,1	40,4	39,6	42,1	41,9	41,0	41,2	42,4
Coût du risque (en M€)	465	256	46	32	34	33	145	26	12
Coût du risque (en pb, annualisé)	119	69	46	32	32	31	35	25	11
Europe Méditerranée									
Encours début de trimestre (en Md€)	23,7	23,2	24,0	24,3	25,4	25,0	24,7	24,7	25,4
Coût du risque (en M€)	346	268	90	45	66	89	290	71	53
Coût du risque (en pb, annualisé)	146	115	150	74	104	142	117	115	83
Personal Finance									
Encours début de trimestre (en Md€)	84,5	89,5	90,5	90,0	89,8	88,8	89,8	88,1	87,0
Coût du risque (en M€)	1 913	1 639	327	374	364	432	1 497	377	378
Coût du risque (en pb, annualisé)	226	183	145	166	162	195	167	171	174
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	103,2
Coût du risque (en M€)	48	96	115	-75	173	219	432	66	123
Coût du risque (en pb, annualisé)	3	6	33	-24	59	82	36	26	48
Groupe*									
Encours début de trimestre (en Md€)	665,4	690,9	692,4	682,4	683,2	661,6	679,9	654,9	654,8
Coût du risque (en M€)	4 802	6 797	945	853	944	1 199	3 941	978	1 109
Coût du risque (en pb, annualisé)	72	98	55	50	55	72	58	60	68

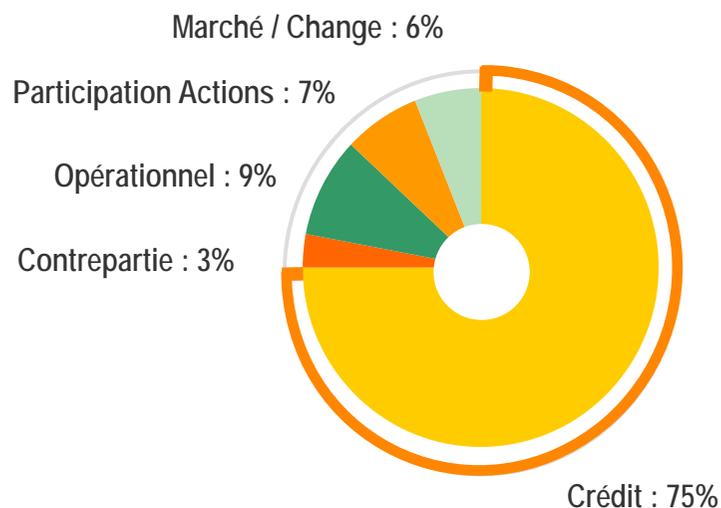
* Y compris coût du risque des activités de marché, Investment Solutions et Autres Activités



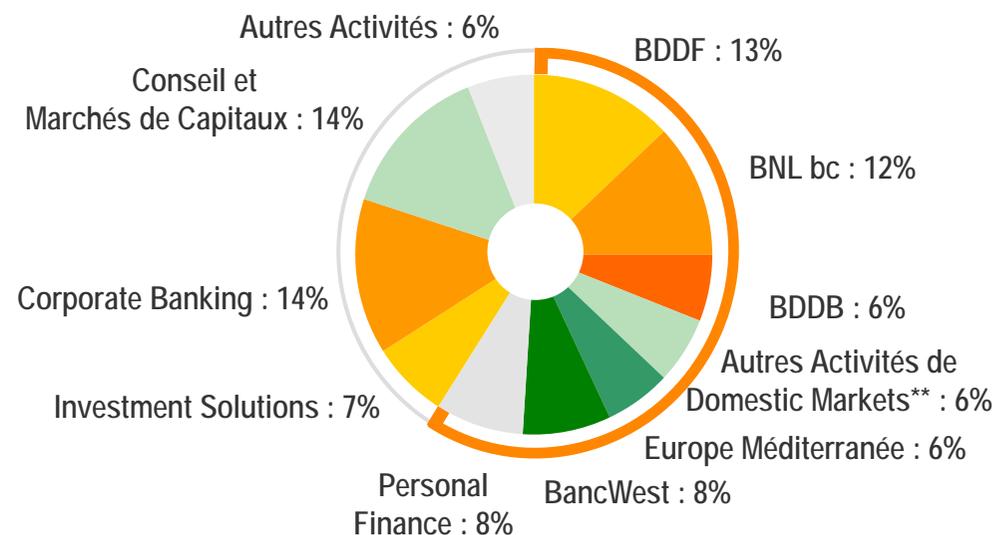
Actifs pondérés Bâle 2.5*

- Actifs pondérés Bâle 2.5* : 563 Md€ (-15 Md€ / 31.03.13)
 - Effet notamment de la cession de BNP Paribas Egypte et baisse des actifs pondérés liés au risque de crédit

Actifs pondérés Bâle 2.5* par type de risque au 30.06.2013



Actifs pondérés Bâle 2.5* par métier au 30.06.2013

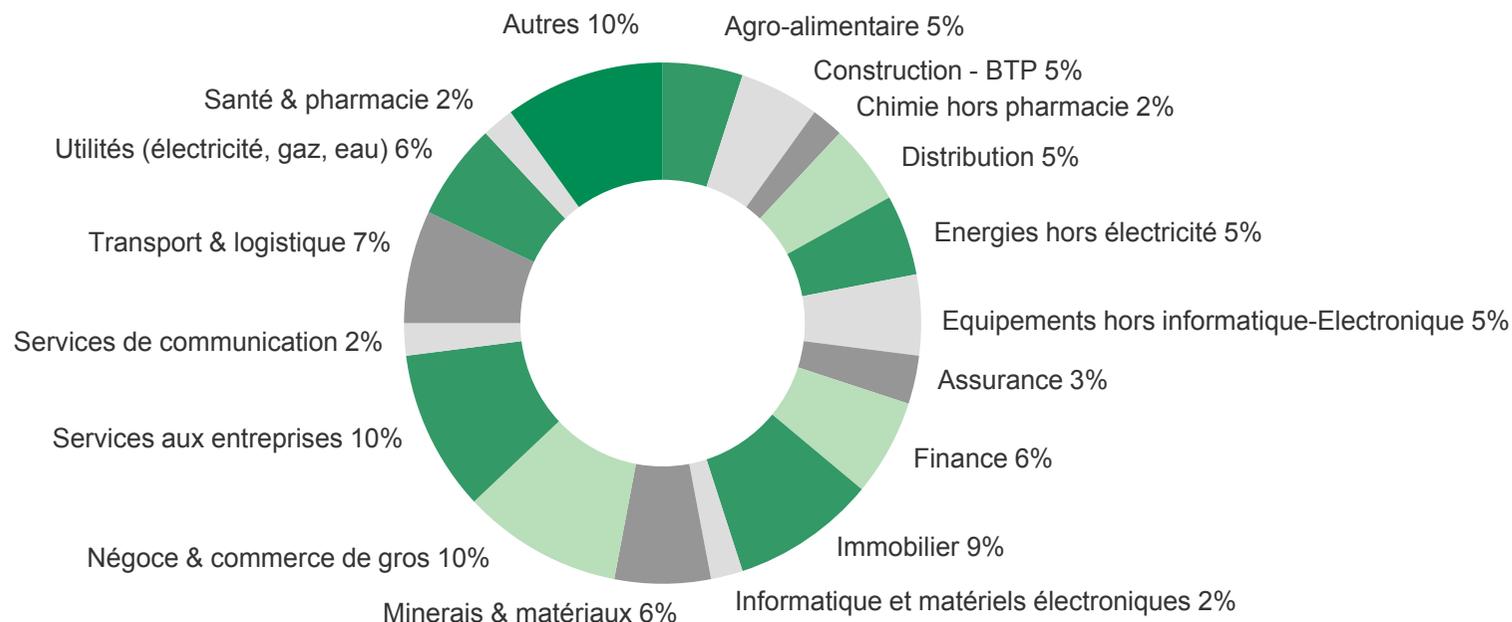


▶ **Retail Banking : 59%**

* CRD3 ; ** Y compris Luxembourg



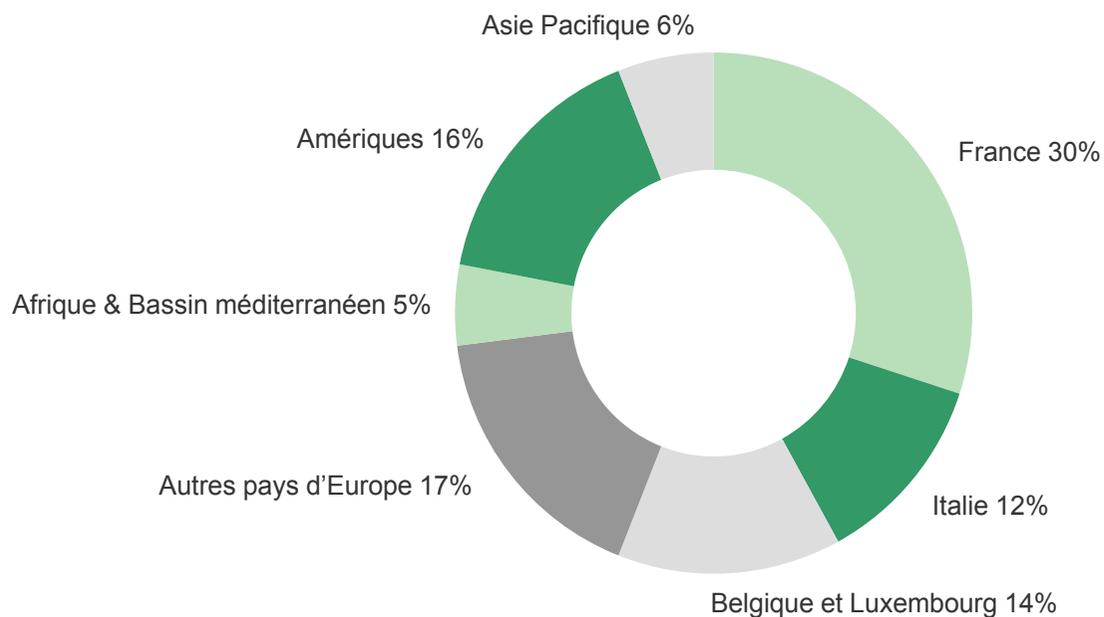
Ventilation des engagements commerciaux par secteur d'activité (classe d'exposition « entreprises »)



**Engagements bruts, bilan et hors bilan, non pondérés
de la classe d'exposition « entreprises » = 512 Md€ au 30.06.2013**



Ventilation des engagements commerciaux par zone géographique



**Engagements bruts, bilan et hors bilan, non pondérés
= 1 157 Md€ au 30.06.2013**

