



RESULTATEN VOOR HET TWEEDE KWARTAAL VAN 2013

PERSBERICHT
31 juli 2013

**NETTORESULTAAT - GROEPSAANDEEL VAN €1,8 MILJARD IN EEN
NOG STEEDS MOEILIJKE CONJUNCTUUR IN EUROPA**

**INKOMSTEN HOUDEN GOED STAND DANKZIJ DE DIVERSITEIT VAN
DE BEDRIJFSONDERDELEN EN REGIO'S**

**NETTOBANKRESULTAAT VAN DE OPERATIONELE PIJLERS
STABIEL / 2K12**

**AANHOUDENDE DALING VAN DE KOSTEN MET DE EERSTE
EFFECTEN VAN "SIMPLE & EFFICIENT**

BEHEERSKOSTEN VAN DE OPERATIONELE PIJLERS: -1,0% / 2K12

**GEMATIGDE KOSTPRIJS VAN HET RISICO ONDANKS DE
CONJUNCTUUR**

**KOSTPRIJS VAN HET RISICO
€1.109 M (68 bp)**

EEN SOLIDE BALANS

- ZEER STERKE SOLVABILITEIT

CET1-RATIO BAZEL 3 "FULLY LOADED": 10,4%

- ONMIDDELLIJK BESCHIKBARE LIQUIDITEITSRESERVE

€236 MILJARD PER 30.06.13

**- AANHOUDENDE STIJGING VAN DE INGEZAMELDE DEPOSITO'S IN
ALLE NETWERKEN**

DEPOSITO'S RETAIL BANKING: +6,4% / 2K12



Op 30 juli 2013 onderzocht de Raad van Bestuur van BNP Paribas, onder het voorzitterschap van Baudouin Prot, de resultaten van de groep voor het tweede kwartaal van 2013, en sloot de rekeningen voor het eerste halfjaar af.

NETTORESULTAAT - GROEPSAANDEEL VAN €1,8 MILJARD IN EEN NOG STEEDS MOEILIJKE ECONOMISCHE CONJUNCTUUR IN EUROPA

De groep realiseert in het tweede kwartaal van 2013 sterke resultaten in een weinig gunstige Europese conjunctuur.

Het nettobankresultaat bedraagt 9.917 miljoen euro, een daling met 1,8% tegenover het tweede kwartaal van 2012. Dat resultaat omvat dit kwartaal twee uitzonderlijke elementen voor een totaal nettobedrag van 150 miljoen euro: de impact van de verkoop van de activa van Royal Park Investments voor 218 miljoen euro en de herwaardering van schuld uitgegeven door de groep evenals de "Debit Value Adjustment" (DVA) voor -68 miljoen euro. Dankzij de diversiteit van de bedrijfsonderdelen en de regio's, kon de omzet van de operationele pijlers goed standhouden, met een vooruitgang van Retail Banking¹ (+1,0%²) en Investment Solutions (+3,1%²), en een lichte achteruitgang voor CIB (-0,4%³).

Dankzij verdere kostenbeheersing en de eerste effecten van "Simple & Efficient" dalen de beheerskosten met 0,7% tot 6.291 miljoen euro. Ze omvatten dit kwartaal de uitzonderlijke impact van de transformatiekosten voor "Simple & Efficient" voor een bedrag voor 74 miljoen euro. De beheerskosten dalen met 0,5%⁴ voor Retail Banking¹, stijgen licht met 0,2%² voor Investment Solutions en met 1,8%² voor CIB.

Het brutobedrijfsresultaat daalt met 3,6% over de periode, tot 3.626 miljoen euro. Het stijgt daarentegen met 1,7% voor de operationele pijlers.

De kostprijs van het risico van de groep blijft ondanks de conjunctuur gematigd op 1.109 miljoen euro, dat is 68 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Hij stijgt echter met 18 basispunten in vergelijking met het tweede kwartaal van 2012, dat aanzienlijke terugnemingen bij CIB omvatte. Hij stijgt met 8 basispunten in vergelijking met het eerste kwartaal van 2013, in het bijzonder door een uitzonderlijk dossier bij CIB Advies en Kapitaalmarkten (+4 basispunten).

Het niet-operationele resultaat bedraagt 183 miljoen euro. In het tweede kwartaal van 2012 was dat 77 miljoen euro. Het omvat dit kwartaal in het bijzonder de uitzonderlijke impact van de verkoop van BNP Paribas Egypte voor 81 miljoen euro.

Dat brengt het resultaat vóór belastingen van de groep op 2.700 miljoen euro, een daling met 9,6% tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar. Het effect van de uitzonderlijke elementen bedraagt in totaal +157 miljoen euro tegen +271 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2012. Het resultaat vóór belastingen van de operationele pijlers daalt daarentegen met 3,2%.

Zo realiseert BNP Paribas een nettoresultaat (groepsaandeel) van 1.763 miljoen euro, een daling met 4,7% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2012.

¹ Inclusief 100% van de privébanken van de thuismarkten, exclusief PEL/CEL-effecten

² Bij constante perimeter en wisselkoers

³ Bij constante perimeter en wisselkoers, exclusief nettowinsten op verkopen in 2K12

⁴ Bij constante perimeter en wisselkoers, exclusief lanceringskosten van Hello bank!



De balans van de groep is robuust. De solvabiliteit is heel hoog met een Common Equity Tier 1-ratio Bazel 3 fully loaded¹ van 10,4%; de hefboomratio Bazel 3 fully loaded⁵, enkel berekend op basis van de "Common Equity Tier 1", bedraagt 3,4%², boven de reglementaire drempel van 3,0% die geldt vanaf 1 januari 2018. De onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserve van de groep bedraagt 236 miljard euro.

Het boekhoudkundige nettoactief per aandeel³ bedraagt 61,6 euro, wat overeenkomt met een gemiddelde groeivoet op jaarbasis van 6,0% sinds 31 december 2008. Dit toont aan dat BNP Paribas een groei van het nettoactief per aandeel kan realiseren gedurende de hele cyclus.

Het ambitieuze programma ter vereenvoudiging van de werking van de groep en ter verbetering van de operationele efficiëntie, "Simple & Efficient", bevestigt zijn snelle start met recurrente besparingen in het eerste semester, voor een bedrag van 330 miljoen euro, in het bijzonder dankzij maatregelen die snel effect ressorteren en de vanaf eind 2012 voorziene projecten. Voor de hele groep werden meer dan duizend programma's met daarin meer dan tweeduizend projecten geïdentificeerd. Bijna 86% daarvan is al gelanceerd, elk met een toegewezen verantwoordelijke persoon, een budget en een kalender.

Voor het hele eerste semester laat de groep ondanks de moeilijke omgeving solide resultaten optekenen. Het nettobankresultaat bedraagt 19.972 miljoen euro, een lichte daling met 0,1% in vergelijking met het eerste semester van 2012. Het omvat dit semester voor +299 miljoen euro aan uitzonderlijke elementen tegenover -788 miljoen euro in hetzelfde semester vorig jaar. De daling van het nettobankresultaat bedraagt 3,1% voor de operationele pijlers.

De beheerskosten dalen met 2,8% tot 12.805 miljoen euro, wat het brutobedrijfsresultaat op 7.167 miljoen euro brengt, een stijging van 5,3% in vergelijking met het eerste halfjaar van 2012. Voor de operationele pijlers daalt het met 2,0%.

De kostprijs van het risico, 2.087 miljoen euro, stijgt met 16,1% in vergelijking met het eerste semester van 2012, dat aanzienlijke terugnemingen op provisies bij CIB omvatte.

Het bedrijfsresultaat blijft stabiel op 5.080 miljoen euro (+1,5%).

Het niet-operationele resultaat bedraagt 235 miljoen euro tegen 1.921 miljoen euro in het eerste semester van 2012, dat met name het uitzonderlijke resultaat van 1.790 miljoen euro omvatte dat werd gerealiseerd op de verkoop van een participatie van 28,7% in Klépierre S.A.

Het resultaat vóór belastingen bedraagt zo 5.315 miljoen euro voor het eerste semester van 2013, een daling met 23,3% tegenover dezelfde periode vorig jaar. Het effect van de uitzonderlijke elementen bedraagt in totaal +151 miljoen euro tegenover +918 miljoen euro in het eerste semester van 2012.

Het nettoresultaat (groepsaandaal) bedraagt 3.347 miljoen euro voor het eerste semester van 2013, een daling met 29,1% tegenover dezelfde periode vorig jaar, toen het de verkoop van een participatie in Klépierre S.A. omvatte.

*
* *

¹ "Fully-loadedratio", rekening houdend met alle regels van CRD4 zonder overgangmaatregelen en zoals toegepast door BNP Paribas

² De hefboomratio Bazel 3 fully loaded van de groep, berekend op basis van het volledige eigen vermogen Tier 1 bedraagt 3,8%

³ Niet geherwaardeerd



RETAIL BANKING

DOMESTIC MARKETS

De commerciële activiteit van Domestic Markets vertaalt zich dit kwartaal in een stijging van de deposito's met 6,1% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2012, met behoud van een groeidynamiek in alle netwerken. De uitstaande kredieten dalen daarentegen met 1,7%, wegens de verdere vertraging van de vraag. Heel Domestic Markets heeft zich ingezet voor de lancering van de nieuwe Europese digitale bank, Hello Bank!, in België, Duitsland en Frankrijk.

Het nettobankresultaat¹ laat met 3.973 miljoen euro een lichte stijging optekenen (+0,3%) in vergelijking met het tweede kwartaal van 2012, als gevolg van een herleving van de financiële commissies en een goede bijdrage van Arval, ondanks de aanhoudend lage rentevoeten en de vertraging van de kredietvolumes. In die context blijft Domestic Markets zijn beheerskosten¹ aanpassen. Deze bedragen nu 2.477 miljoen euro, een daling met 1,3%² tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar. De exploitatiecoëfficiënt verbetert daarmee in Frankrijk, België en Italië, en bedraagt 61,9%² voor het geheel van Domestic Markets.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat¹ op 1.496 miljoen euro, een stijging met 2,0% tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar.

Rekening houdend met de gestegen kostprijs van het risico in Italië en na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank in alle netwerken van Domestic Markets aan de pijler Investment Solutions, bedraagt het resultaat vóór belastingen³ 988 miljoen euro, dat is een daling van 5,3% vergeleken met het tweede kwartaal van 2012. Domestic Markets realiseert zo een goed globaal resultaat, dankzij de verdere aanpassing van de kosten in een moeilijke conjunctuur.

Retailbank in Frankrijk (RBF)

De commerciële activiteit van RBF vertaalt zich dit kwartaal opnieuw in een goede dynamiek bij de deposito's (een stijging met 5,9% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2012), in het bijzonder dankzij een sterke groei van de spaarrekeningen (+6,9%). De uitstaande kredieten dalen daarentegen met 2,7%, vanwege de afgenomen vraag. De begeleiding van de KMO's, geïllustreerd door de overschrijding van de doelstellingen van de campagne "€ 5 miljard en 40.000 projecten" die in juli 2012 werd gelanceerd (6,7 miljard euro en 61.466 projecten eind juni 2013), en de creatie van tien "Innovatiepijlers", vertaalt zich echter in een stijging van de uitstaande kredieten in dit klantensegment (+ 1,8%⁴).

Het nettobankresultaat⁵ bedraagt 1.742 miljoen euro, een daling met 1,6% tegenover het tweede kwartaal van 2012. De rente-inkomsten dalen met 3,0%, gerelateerd aan de laag blijvende rentevoeten en de daling van de kredietvolumes. De commissies stijgen dan weer met 0,6%.

Dankzij de verdere optimalisering van de operationele efficiëntie dalen de beheerskosten³ met 1,9% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2012.

¹ Inclusief 100% van de private bank in Frankrijk (exclusief PEL/CEL-effecten), in Italië, België en Luxemburg

² Exclusief lanceringskosten van Hello bank! (€ 16 M)

³ Exclusief PEL/CEL-effecten

⁴ Bron: Banque de France (onafhankelijke KMO's), jaarlijks voortschrijdend

⁵ Exclusief PEL/CEL-effecten, inclusief 100% van de private bank in Frankrijk



Dat brengt het brutobedrijfsresultaat² op 655 miljoen euro, een daling met 1,1% tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar.

De kostprijs van het risico² is stabiel in vergelijking met het tweede kwartaal van 2012 en is nog steeds laag, op 24 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

Zo behaalt RBF na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Frankrijk aan de pijler Investment Solutions, een resultaat vóór belastingen¹ van 536 miljoen euro, een daling met slechts 2,2% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar, wat de veerkracht en de recurrentie van zijn resultaten aantoont.

Voor het hele eerste semester is het nettobankresultaat² met 1,8% gedaald in vergelijking met het eerste halfjaar van 2012, door de daling met 2,3% van de rente-inkomsten gerelateerd aan de laag blijvende rentevoeten en de daling van de kredietvolumes, evenals de daling met 1,1% van de commissies. Rekening houdend met de daling van de beheerskosten met 1,9%¹ dankzij de verdere optimalisering van de operationele efficiëntie daalt het brutobedrijfsresultaat¹ met 1,7% en verbetert de exploitatiecoëfficiënt¹ lichtjes tot 61,6%. Doordat de kostprijs van het risico¹ op een laag niveau bleef, behaalt RBF na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Frankrijk aan de pijler Investment Solutions, een resultaat vóór belastingen³ van 1.118 miljoen euro, een daling met 2,2% in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar.

BNL banca commerciale (BNL bc)

De commerciële activiteit van BNL bc noteert een heel mooi resultaat bij de deposito's (+9,5% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2012), met een stijging bij de particulieren en de ondernemingen. De uitstaande kredieten dalen echter met gemiddeld 3,4% door een vertraging bij de ondernemingen en ondernemers. De commerciële activiteit blijkt ook uit de toegenomen aanwezigheid bij grote ondernemingen in samenwerking met CIB.

Het nettobankresultaat⁴ stijgt met 0,4% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2012, naar 816 miljoen euro. De rente-inkomsten dalen met 3,6%, door de afgenomen kredietvolumes en ondanks het feit dat de marges goed standhielden. De commissies stijgen met 9,2%, dankzij een goed resultaat van de spaarproducten buiten de balans, met name in de private bank.

De beheerskosten³ profiteren van de inspanningen voor operationele optimalisering en dalen met 1,6% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2012, tot 441 miljoen euro.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat³ op 375 miljoen euro, een stijging met 2,7% tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar.

De kostprijs van het risico³ stijgt met 28,3% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2012, tot 146 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, maar blijft stabiel in vergelijking met het eerste kwartaal van 2013 (-0,3%).

BNL bc zet de continue aanpassing van zijn model in een nog steeds moeilijke omgeving dus voort en behaalt na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Italië aan de pijler Investment Solutions, een resultaat vóór belastingen van 75 miljoen euro, een daling met 41,4% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar.

¹ Exclusief PEL/CEL-effecten

² Exclusief PEL/CEL-effecten, inclusief 100% van de private bank in Frankrijk

³ Exclusief PEL/CEL-effecten

⁴ Inclusief 100% van de private bank in Italië



Voor het hele eerste semester is het nettobankresultaat¹ met 0,6% gestegen in vergelijking met het eerste halfjaar van 2012, waarbij de daling met 2,0% van de rente-inkomsten, met name door de daling van de kredietvolumes, ruimschoots werd gecompenseerd door de stijging met 6,2% van de commissies, die met name het gevolg is van de goede prestaties bij de ondernemingen en de spaarproducten buiten de balans. De beheerskosten³ dalen met 1,6% in vergelijking met het eerste semester van 2012, wat een positief schaaffect van 2,2 punten oplevert dat de exploitatiecoëfficiënt³ nogmaals verbetert tot 53,6%. Rekening houdend echter met de stijging van de kostprijs van het risico³ met 31,6% in vergelijking met dezelfde periode van het voorgaande jaar, bedraagt het resultaat vóór belastingen 159 miljoen euro, na toekenning van een derde van het resultaat van de privaatbank in Italië aan de pijler Investment Solutions, een daling met 42,2% in vergelijking met het eerste semester van 2012. BNL bc zet de verbetering van zijn operationele efficiëntie in een moeilijk blijvende omgeving dus voort.

Retailbank in België (RBB)

RBB kan dit kwartaal goede resultaten voorleggen. De commerciële activiteit vertaalt zich in een stijging van de deposito's met 4,0% tegenover het tweede kwartaal van 2012, met name door de goede vooruitgang van de zicht- en de spaarrekeningen. De kredieten² stijgen over de periode met 1,7%, vooral door de stijging van de kredieten aan particulieren (+3,6%) en het op peil blijven van de kredieten aan KMO's.. De begeleiding van ondernemers en KMO's blijkt door de lancering van een campagne waarvoor een enveloppe van € 1 miljard aan nieuwe kredieten wordt vrijgemaakt voor dit klantensegment.

Het nettobankresultaat³ blijft stabiel¹ in vergelijking met het tweede kwartaal van 2012, op 844 miljoen euro. De rente-inkomsten dalen gematigd, gekoppeld aan de laag blijvende rentevoeten. De commissies stijgen daarentegen, dankzij de herleving van de financiële commissies en de groei van de spaarproducten buiten de balans.

Door de positieve impact van de maatregelen inzake operationele efficiëntie dalen de beheerskosten² met 0,6%¹ in vergelijking met het tweede kwartaal van 2012 tot 621 miljoen euro, waardoor het brutobedrijfsresultaat van RBB³ 1,6% hoger eindigt¹.

De kostprijs van het risico³ is stabiel in vergelijking met het tweede kwartaal van 2012 en is nog steeds laag: 20 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Na toekenning van een derde van het resultaat van de privaatbank in België aan de pijler Investment Solutions en rekening houdend met een daling van het uitzonderlijke resultaat dit kwartaal, realiseert RBB zo een resultaat vóór belastingen van 161 miljoen euro, een achteruitgang met 2,4% tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar.

Voor het hele eerste semester stijgt het nettobankresultaat² lichtjes met 0,2%¹ doordat de daling van de rente-inkomsten gekoppeld aan de omgeving van laag blijvende rentevoeten wordt gecompenseerd door de stijging van de commissies door de goede prestatie van het sparen buiten de balans. Dankzij de positieve impact van de maatregelen ter verbetering van de operationele efficiëntie dalen de beheerskosten met 0,5%², wat resulteert in een positief schaaffect van 0,7 punten en een betere exploitatiecoëfficiënt² van 72,5%. Zo stijgt het brutobedrijfsresultaat² met 2,2%² in vergelijking met het eerste halfjaar van 2012. Rekening houdend met een daling met 17,9% van de kostprijs van het risico², die dit semester bijzonder laag staat, bedraagt het resultaat

¹ Exclusief PEL/CEL-effecten

² Bij constante perimeter

³ Inclusief 100% van de privaatbank in België



vóór belastingen, na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in België aan de pijler Investment Solutions, 366 miljoen euro, een stijging van 2,8% vergeleken met het eerste halfjaar van 2012.

Retail- en ondernemingenbank in Luxemburg (ROBL): De uitstaande kredieten kennen dit kwartaal een groei van 1,4% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2012, dankzij een mooie stijging van de vastgoedkredieten. De deposito's groeiden overigens sterk (+6,0%), in het bijzonder door het heel goede inzameling van deposito's bij de ondernemingen. De inkomsten stijgen lichtjes in vergelijking met hetzelfde kwartaal van vorig jaar en de exploitatiecoëfficiënt stijgt met 1,9 punten, door een stijging van de beheerskosten.

Personal Investors: De activa onder beheer stijgen met 9,9% in vergelijking met 30 juni 2012, dankzij de goede commerciële dynamiek. De deposito's stijgen sterk (+20,5% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2012) dankzij de goede ontwikkeling van het aantal nieuwe klanten en de lancering van Hello bank! in Duitsland. De inkomsten stijgen in vergelijking met hetzelfde kwartaal van vorig jaar, als gevolg van de gestegen makelaardijvolumes en deposito's. De daling van de beheerskosten leidt dit kwartaal tot een heel sterke stijging van het brutobedrijfsresultaat.

Arval: het geconsolideerde uitstaande volume stijgt dit kwartaal licht (+0,4% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2012). De inkomsten, die werden aangezwengeld door de prijsstijging van tweedehandswagens, groeien sterk in vergelijking met hetzelfde kwartaal van vorig jaar. Rekening houdend met een lichte daling van de beheerskosten stijgt het brutobedrijfsresultaat op die manier sterk in vergelijking met het tweede kwartaal van 2012.

Leasing Solutions: de uitstaande bedragen dalen met 7,0%¹ in vergelijking met hetzelfde kwartaal van vorig jaar, in lijn met het aanpassingsplan voor de niet-kernportefeuille. De impact op de inkomsten is daarentegen beperkt, als gevolg van het selectieve beleid op het gebied van rendabiliteit van de activiteiten. De exploitatiecoëfficiënt verbetert dit kwartaal, dankzij de goede kostenbeheersing.

Alles bij elkaar stijgt de bijdrage van deze vier bedrijfsonderdelen aan het resultaat vóór belastingen van Domestic Markets, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank in Luxemburg aan de pijler Investment Solutions, met 6,9% vergeleken met het voorgaande jaar, tot 216 miljoen euro.

Voor het hele eerste semester is de bijdrage van de vier bedrijfsonderdelen aan het resultaat vóór belastingen van Domestic Markets, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank in Luxemburg aan de pijler Investment Solutions, 434 miljoen euro, een stijging met 3,8% in vergelijking met het eerste semester van 2012.

*
* *

Mediterraan Europa

Mediterraan Europa vertoont een sterke commerciële dynamiek. De deposito's stijgen met 13,5%¹ in vergelijking met het tweede kwartaal van 2012 en groeien in de meeste landen, in het bijzonder in Turkije (+26,4%¹). De kredieten stijgen dan weer met 8,9%¹, in het bijzonder door de goede

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers



prestaties in Turkije (+26,5%¹). De commerciële dynamiek blijkt ook uit de goede ontwikkeling van de kruisverkoop met CIB en Investment Solutions in Turkije., evenals door het versterkte aanbod van Cash Management.

Het nettobankresultaat, 482 miljoen euro, stijgt met 11,4%¹ in vergelijking met het tweede kwartaal van 2012, in het bijzonder gestimuleerd door de sterke inkomstengroei in Turkije (+27,1%¹).

De beheerskosten stijgen met 3,0%¹ in vergelijking met hetzelfde kwartaal van vorig jaar, tot 330 miljoen euro, in het bijzonder door een stijging van 13,3%¹ in Turkije gerelateerd aan de opening van 25 agentschappen tijdens de periode, en ondanks een vermindering van 7,6%¹ in Oost-Europa, door het effect van de maatregelen voor operationele efficiëntie in Polen en Oekraïne.

De kostprijs van het risico bedraagt 53 miljoen euro, 83 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Dat is een stijging van 8 miljoen euro in vergelijking met het tweede kwartaal van 2012 en een daling van 18 miljoen euro in vergelijking met het voorgaande kwartaal. Zo sluit Mediterraan Europa het kwartaal af met een resultaat vóór belastingen van 237 miljoen euro, een sterke stijging (+54,5%¹ exclusief de meerwaarde van 107 miljoen euro uit de verkoop van Egypte²).

Voor de hele eerste jaarhelft stijgt het nettobankresultaat met 13,6%¹, in het bijzonder dankzij de heel goede prestaties van Turkije (+31,6%¹). De beheerskosten stijgen met 3,4%¹, en in het bijzonder met 14,4%¹ in Turkije, maar dalen in Oost-Europa door de maatregelen ter verbetering van de operationele efficiëntie in Polen en Oekraïne. De exploitatiecoëfficiënt daalt zo met 6,8 procentpunten¹ tegenover het eerste semester van 2012, tot 68,7%. Rekening houdend met een daling van de kostprijs van het risico met 5,4%¹ en de gerealiseerde meerwaarde van 107 miljoen euro² op de verkoop van Egypte, stijgt het resultaat vóór belastingen¹ heel sterk in vergelijking met het eerste halfjaar van vorig jaar, tot 333 miljoen euro.

BancWest

De goede commerciële prestatie van BancWest vertaalt zich dit kwartaal in een stijging van de deposito's met 4,4%¹ tegenover het tweede kwartaal van 2012, met een goede groei van de zicht- en de spaarrekeningen. De kredieten stijgen met 3,5%¹ door de sterke groei van de bedrijfskredieten (+10,1%¹), dankzij de versterking van de inspanningen voor ondernemingen en KMO's. Deze goede commerciële resultaten komen ook tot uiting in de voortzetting van de toegenomen slagkracht van de private bank, met 6 miljard dollar aan activa onder beheer per 30 juni 2013 (+32% in vergelijking met 30 juni 2012), evenals in de vooruitgang van de Mobile Banking-diensten, die nu al meer dan 187.000 gebruikers tellen, een stijging met een derde tegenover 31 maart 2013.

Het nettobankresultaat van 557 miljoen euro is echter met 4,6%¹ gedaald in vergelijking met het tweede kwartaal van 2012, aangezien het effect van de rentedaling groter was dan het effect van de volumestijging, en lagere meerwaarden uit de verkoop van effecten werden gehaald dan in hetzelfde kwartaal vorig jaar.

De beheerskosten bedragen 346 miljoen euro, een stijging met 3,0%¹ in vergelijking met het tweede kwartaal van 2012, door de versterking van de commerciële inspanningen voor de ondernemingen en ondernemers, alsook bij de private bank.

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers

² Omvat met name niet -30 miljoen euro wisselkoersverschillen in Andere activiteiten



De kostprijs van het risico staat dit kwartaal bijzonder laag op 11 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten (-20 miljoen euro in vergelijking met het tweede kwartaal van 2012).

BancWest sluit af met een resultaat vóór belastingen van 200 miljoen euro, een daling met 7,9%⁽¹⁾ in vergelijking met het tweede kwartaal van 2012.

Voor de hele eerste jaarhelft valt het nettobankresultaat 3,8%¹ terug door de aanhoudend lage rentevoeten. De beheerskosten stijgen met 2,7%¹ door de ontwikkeling van de slagkracht in de private bank, evenals bij de ondernemers en bedrijven (de exploitatiecoëfficiënt stijgt zo met 3,9 procentpunten¹ tot 62,0%). De sterke daling van de kostprijs van het risico (-51,0%¹) brengt het resultaat vóór belastingen op 390 miljoen euro, een daling met 5,2%¹ tegenover het eerste semester van van 2012.

Personal Finance

De uitstaande kredieten van Personal Finance dalen met 3,3%¹ tegenover het tweede kwartaal van 2012, tot 86,1 miljard euro¹. De uitstaande consumentenkredieten kennen slechts een lichte achteruitgang van 0,9%¹, maar de uitstaande hypotheekleningen dalen met 6,4%¹, door het aanpassingsplan aan Bazel 3. Het verkrijgen van het attest krijgt vanwege Vigeo (onafhankelijk agentschap voor sociale rating) in Frankrijk voor het verantwoordelijke karakter van het nieuwe hernieuwbare krediet van Cetelem, en de ondertekening van een partnerschap met Bank of Nankin in China voor de ontwikkeling van consumentenkredieten, behoren tot de opvallende gebeurtenissen voor dit kwartaal.

Het nettobankresultaat vermindert met 0,7% tegenover het tweede kwartaal van 2012, tot 1.235 miljoen euro, met een daling van de uitstaande vastgoedkredieten. De inkomsten uit consumentenkredieten ondervinden de negatieve impact van de reglementering in Frankrijk op de marges en de volumes, maar kennen een goede dynamiek in België, Midden-Europa, Duitsland en Brazilië.

De beheerskosten dalen met 6,4% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2012, tot 557 miljoen euro, dankzij de effecten van het aanpassingsplan en ondanks investeringen in partnerships.

De kostprijs van het risico is stabiel op 378 miljoen euro (+4 miljoen euro tegenover het tweede kwartaal van 2012), ofwel 174 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

Zo bedraagt het resultaat vóór belastingen van Personal Finance 312 miljoen euro (+3,0% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2012), waaruit de goede winstcapaciteit van het bedrijfsonderdeel blijkt.

Voor het hele eerste semester daalt het nettobankresultaat met 2,5% in vergelijking met het eerste semester van van 2012, in het bijzonder onder invloed van de verdere daling van de uitstaande vastgoedkredieten in het kader van het aanpassingsplan. De consumentenkredieten ondervonden de impact van de nieuwe reglementeringen in Frankrijk, maar vertoonden een goede dynamiek in België, Duitsland en Midden-Europa. De beheerskosten dalen met 11,0% dankzij de effecten van het aanpassingsplan, en de exploitatiecoëfficiënt bedraagt 45,8%. Rekening houdend met een stijging van de kostprijs van het risico met 7,7% tegenover het eerste halfjaar van 2012, waarin

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers



uitzonderlijke terugnemingen werden gedaan, sluit het resultaat vóór belastingen af op 584 miljoen euro, een daling met 0,3%.

*
* *

INVESTMENT SOLUTIONS

De commerciële ontwikkeling van Investment Solutions zette een nieuwe fase in met de ondertekening begin juli van een jointventureakkoord tussen BNP Paribas Cardif en Bank of Beijing in de levensverzekeringssector in China.

De activa onder beheer¹ bedragen 869 miljard euro per 30 juni 2013, een lichte daling met 2,2% in vergelijking met 31 december 2012, maar stabiel in vergelijking met 30 juni 2012. Het rendementseffect (-2,5 miljard euro) werd dit semester negatief beïnvloed door de rentestijging en de daling van de aandelenmarkten aan het einde van de periode. Het wisselkoerseffect (-2,1 miljard euro) was ongunstig door de stijging van de euro.

Het netto-incasso is negatief over het semester (-12,3 miljard euro) met een daling in Vermogensbeheer, in het bijzonder bij de monetaire fondsen. Wealth Management kent daarentegen een goede instroom, in het bijzonder in Azië en de thuismarkten, net als de Verzekeringen, die goede prestaties neerzetten in Frankrijk, Italië en Azië.

Per 30 juni 2013 zijn de activa onder beheer² van Investment Solutions daardoor als volgt verdeeld:

375 miljard euro bij Vermogensbeheer, 272 miljard euro bij Wealth Management, 173 miljard euro in Verzekeringen, 37 miljard euro bij Personal Investors, en 13 miljard euro bij de Vastgoeddiensten.

De inkomsten van Investment Solutions noteren met 1.598 miljoen euro een stijging van 2,0% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2012. De inkomsten uit Verzekeringen stijgen met 7,4%, dankzij de sterke vooruitgang van bescherming in Azië en Latijns-Amerika. De inkomsten van Institutioneel en Privébeheer dalen met 1,1%, door de daling van de gemiddelde uitstaande bedragen van Vermogensbeheer en ondanks de goede groeidynamiek van Wealth Management. De omzet van Securities Services stijgt met 1,3% door de toename van het aantal transacties en ondanks de omgeving van aanhoudend lage rentevoeten.

De beheerskosten van Investment Solutions, 1.064 miljoen euro, dalen met 0,5% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2012, met een stijging van 5,8% voor de Verzekeringen gekoppeld aan de groei van de activiteit, een daling van 2,8% voor Institutioneel en Privébeheer, met name door de effecten van het aanpassingsplan in Vermogensbeheer, en een daling van 1,3% voor Securities Services dankzij de impact van de maatregelen ter verbetering van de operationele efficiëntie: de verbetering van de exploitatiecoëfficiënten is algemeen.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat van de pijler op 534 miljoen euro, een stijging met 7,4% tegenover dezelfde periode vorig jaar.

¹ Met inbegrip van activa waarvoor advies wordt verstrekt voor externe klanten, gedistribueerde activa en Personal Investors

² Met inbegrip van activa waarvoor advies wordt verstrekt voor externe klanten, gedistribueerde activa en Personal Investors



Het resultaat vóór belastingen, na verrekening van een derde van de resultaten van de private bank in de thuismarkten, vertoont zo een mooie stijging: +6,4% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2012, tot 564 miljoen euro.

Voor het hele eerste semester stijgen de inkomsten van Investment Solutions met 2,4% in vergelijking met het eerste semester van 2012, voortgestuwd door de stijging met 10,3% van de inkomsten uit Verzekeringen en ondanks een daling van 0,8% in Institutioneel en Privébeheer, door de daling van het gemiddelde vermogen in Vermogensbeheer, en van 1,7% bij Securities Services. De beheerskosten stijgen slechts 0,1% in vergelijking met het eerste semester van 2012, waarbij de stijging met 7,8% voor de Verzekeringen gekoppeld aan de groei van de activiteit, teniet werd gedaan door een daling van 2,7% voor Institutioneel en Privébeheer, dankzij de effecten van het aanpassingsplan in Vermogensbeheer, en een daling van 1,0% voor Securities Services dankzij de impact van de maatregelen ter verbetering van de operationele efficiëntie. De exploitatiecoëfficiënt daalt zo met 1,5 procentpunten tot 67,0%. Rekening houdend met een stijging van het resultaat van de ondernemingen in Verzekeringen waarvoor vermogensmutatie is toegepast, bedraagt het resultaat vóór belastingen 1.105 miljoen euro, een stijging met 9,4% tegenover het eerste semester van 2012.

*
* *

CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB)

De inkomsten van de pijler, 2.104 miljoen euro, dalen met 2,4%¹ in vergelijking met het tweede kwartaal van 2012.

Dankzij een stijging van de klantenactiviteit en ondanks nieuwe spanning op de markten (aankondigingen van de Fed...) aan het einde van het kwartaal stijgen de inkomsten van Advies en Kapitaalmarkten met 4,1% tot 1.257 miljoen euro.

De inkomsten van Fixed Income noteren met 802 miljoen euro een daling van 4,3% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2012. De Renteactiviteit ondervond de impact van de heel sterke volatiliteit bij de afsluiting van het kwartaal: de Krediet- en Wisselactiviteiten lieten goede prestaties optekenen. Inzake obligatie-emissies was de activiteit goed te noemen. Het bedrijfsonderdeel bevestigt zijn sterke positie als wereldwijde nummer 8 voor alle internationale emissies en behoudt bovendien zijn leiderspositie wat de emissie van bedrijfsobligaties in euro betreft.

Met 455 miljoen euro veren de inkomsten van het bedrijfsonderdeel Aandelen en Advies 23,3% op in vergelijking met het tweede kwartaal van 2012, in het bijzonder door de stijging van de transactievolumes en een goed resultaat op gestructureerde producten, meer bepaald in Europa en Azië. Het bedrijfsonderdeel bevestigt overigens zijn sterke positie in "Equity-linked" emissies en staat op de eerste plaats in Europa wat het aantal transacties betreft, en op de vierde plaats qua volume.

De inkomsten van Corporate Banking worden ook dit kwartaal gekenmerkt door de effecten van het aanpassingsplan 2012 en dalen met 10,7%¹ tot 847 miljoen euro in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar, in lijn met de daling van de uitstaande bedragen (-12,6% tegenover 30 juni 2012). De commissies stijgen sterk (+22,1% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2012).

¹ Exclusief nettowinsten op verkopen voor 75 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2012



Het bedrijfsonderdeel wordt geconfronteerd met een beperkte vraag in Europa, maar zijn inkomsten groeien in Azië en herleven sterk de Amerikaanse regio.

Het bedrijfsonderdeel levert goede commerciële prestaties en klok af als eerste arranger van consortiumleningen voor Europa, met leidersposities in de belangrijkste marktsegmenten. Corporate Banking krijgt bovendien significante, nieuwe, pan-Europese mandaten in cashmanagement, waarin het bedrijfsonderdeel zijn groei voortzet.

De beheerskosten van CIB bedragen 1.405 miljoen euro en dalen globaal met 0,1% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2012. De investeringen in ontwikkeling (in het bijzonder in Azië, Noord-Amerika en Cash Management) worden gecompenseerd door de effecten van "Simple and Efficient".

De kostprijs van het risico van CIB, 206 miljoen euro, stijgt in vergelijking met het tweede kwartaal van 2012, toen het slechts 19 miljoen euro bedroeg, een niet-significant bedrag dat aanzienlijke terugnemingen op voorzieningen omvatte. Hij omvat dit kwartaal overigens een uitzonderlijk dossier bij Advies en Kapitaalmarkten dat goed is voor 65 miljoen euro. De kostprijs van het risico sluit af op een gematigd niveau voor Corporate Banking: 48 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

Daarmee bedraagt het resultaat vóór belastingen van CIB 497 miljoen euro, een daling met 38,7% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2012, toen de positieve impact werkte van de verkopen in het kader van het aanpassingsplan 2012.

Voor het hele eerste semester daalt de omzet van CIB met 14,7% in vergelijking met dezelfde periode in 2012, tot 4.565 miljoen euro. De inkomsten van Advies en Kapitaalmarkten dalen met 15,0%, met name door het effect bij Fixed Income van momenten van hernieuwde spanning op de markten tijdens het semester, en de inkomsten van Corporate Banking dalen met 14,2%, in lijn met de daling van de kredieten als gevolg van het aanpassingsplan. De beheerskosten dalen met 9,5% in vergelijking met het eerste halfjaar van 2012, dankzij de effecten van "Simple and Efficient" en ondanks de impact van de investeringen in de ontwikkelingsprojecten in met name Azië, Noord-Amerika en Cash Management. De exploitatiecoëfficiënt van CIB komt daarmee op 65,6%. De kostprijs van het risico, 286 miljoen euro, stijgt in vergelijking met het eerste semester van 2012, toen het 97 miljoen euro bedroeg, een heel laag niveau gezien de aanzienlijke terugnemingen op voorzieningen. Dat brengt het resultaat vóór belastingen op 1.303 miljoen euro, een daling met 33,8% in vergelijking met het eerste semester van 2012.

*
* *

ANDERE ACTIVITEITEN

De inkomsten uit "Andere Activiteiten" bedragen 39 miljoen euro, tegenover 218 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2012. Zij omvatten dit kwartaal in het bijzonder een herwaardering van schuld uitgegeven door de groep en de "Debit Value Adjustment" voor -68 miljoen euro (tegen +286 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2012), alsook de winsten uit de verkoop van de activa van Royal Park Investments voor +218 miljoen euro. De lasten van het deposito-overschot bij de centrale banken wordt dit kwartaal gedeeltelijk gecompenseerd door de dividenden van de participaties.

De beheerskosten bedragen 172 miljoen euro tegen 152 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2012. Zij omvatten de transformatiekosten gekoppeld aan het programma "Simple & Efficient".



De kostprijs van het risico stijgt netto met 18 miljoen euro (2 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2012).

Het niet-operationele resultaat bedraagt -28 miljoen euro, in het bijzonder rekening houdend in het bijzonder met het wisselkoersverschil van -30 miljoen euro voortvloeiend uit de verkoop van BNP Paribas Egypte. Het bedroeg -17 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2012, met name door de waardevermindering van de goodwill op Laser Nederland voor een bedrag van -27 miljoen euro.

Het resultaat vóór belastingen van de "Andere Activiteiten" bedraagt aldus -143 miljoen euro, tegenover +51 miljoen euro over dezelfde periode vorig jaar.

Voor het hele eerste semester bedraagt het nettobankresultaat van de "Andere Activiteiten" -24 miljoen euro, tegen -653 miljoen euro in het eerste semester van 2012. Het omvat met name een herwaardering van schuld uitgegeven door de groep en de "Debit Value Adjustment" (DVA) voor +81 miljoen euro (-557 miljoen euro in het eerste semester van 2012), de impact van de verkoop van de activa van Royal Park Investments voor 218 miljoen euro, en het effect van het depositooverschot bij de centrale banken. De inkomsten van de "Andere Activiteiten" van het eerste semester van 2012 omvatten met name de afschrijving van de aanpassing van de marktwaarde van het *banking book* van Fortis en Cardif Vita voor +325 miljoen euro en verliezen op verkopen van staatsobligaties voor -232 miljoen euro.

De beheerskosten van de Andere Activiteiten bedragen 445 miljoen euro, tegenover 332 miljoen euro in het eerste semester van 2012, en omvatten de herstructureringskosten in verband met het programma "Simple & Efficient" voor een bedrag van 229 miljoen euro. De beheerskosten voor het eerste semester van 2012 omvatten dan weer voor 169 miljoen euro herstructureringskosten.

De kostprijs van het risico toont een terugneming van voorzieningen voor 22 miljoen euro, tegenover een dotatie van -27 miljoen euro in het eerste semester van 2012, dat de residuele impact van de omruiling van de Griekse schuld omvatte.

De niet-operationele elementen bedragen -84 miljoen euro tegen 1.735 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2012, dat met name de meerwaarde op de verkoop van een participatie van 28,7% in Klépierre S.A. omvatte voor 1.790 miljoen euro.

Het resultaat vóór belastingen bedraagt aldus -531 miljoen euro, tegen +723 miljoen euro in dezelfde periode vorig jaar.

*
* *

FINANCIËLE STRUCTUUR

De groep heeft een heel solide balans.

De "Common Equity Tier 1-ratio Bazel 3 fully loaded" ¹bedraagt 10,4% per 30 juni 2013. Dat is een stijging met 40 basispunten in vergelijking met 31 maart 2013, doordat rekening werd gehouden met het nettoresultaat van het tweede kwartaal na gewone dividendhypothese ² (+20 basispunten)

¹ Rekening houdend met alle regels van de CRD4 zonder overgangsbepaling, zoals toegepast door BNP Paribas, al laten sommige van die bepalingen nog ruimte voor interpretatie

² Uitkeringsratio stabiel geacht in vergelijking met 2012 op 29,7%



en de daling van de voor risico gewogen activa (+20 basispunten). Hij illustreert de heel hoge solvabiliteit van de groep volgens de nieuwe reglementeringen.

De Bazel 3 fully loaded-hefboomratio¹, enkel berekend op basis van de "Common equity Tier 1", bedraagt 3,4% per 30 juni 2013, nu al beter dan de wettelijke drempel van 3,0% die van kracht is vanaf 1 januari 2018 en rekening houdt met het volledige eigen vermogen Tier 1¹.

De liquiditeitsreserves en onmiddellijk beschikbare activa bedragen 236 miljard euro (tegenover 231 miljard euro per 31 maart 2013) en vertegenwoordigen 145% van de marktfinanciering op korte termijn, ofwel een manoeuvreerruimte van meer dan een jaar.

*
* *

ACTIEPLAN VAN DE GROEP

De groep bereidt zijn ontwikkelingsplan 2014-2016 voor, met de bedoeling het geheel begin 2014 voor te stellen.

Het eerste deel van dat plan, "Simple and Efficient", een ambitieus initiatief ter vereenvoudiging van de werking van de groep en ter verbetering van zijn operationele efficiëntie, werd al gelanceerd, evenals twee specifieke ontwikkelingsplannen (Azië-Stille Oceaan, Hello bank!).

De voorbereiding vordert goed, met de aankondiging van twee nieuwe ontwikkelingsplannen dit kwartaal: Vermogensbeheer in Duitsland.

Vermogensbeheer: een strategisch bedrijfsonderdeel voor de groep

Vermogensbeheer is een strategisch bedrijfsonderdeel om drie essentiële redenen: het is een essentieel bedrijfsonderdeel voor de institutionele klanten; het heeft de verantwoordelijkheid over het beheer van de klantentegoeden; het biedt een hoog rendement van het eigen vermogen.

Met 3.200 personen in 40 landen is het bedrijfsonderdeel wereldwijd aanwezig. Het vermogen onder beheer bedraagt 375 miljard euro op 30 juni 2013.

Het bedrijfsonderdeel is al een belangrijke speler bij de institutionele klanten, waar het gerangschikt is als nummer 7 van Europa. Het beheer wordt geprezen door de voornaamste consultants en vakbladen in verscheidene segmenten, zoals het beheer van Europese aandelen of het beheer van obligaties in Azië.

Het beschikt over sterke posities bij particuliere klanten en de private bank met een distributie in de netwerken van de vier thuismarkten (waarmee het zijn producten kan aanbieden aan een basis van 15 miljoen klanten) en toegang tot grote, wereldwijde distributeurs.

Vermogensbeheer beschikt ten slotte over een significante slagkracht op de groeimarkten met een aanwezigheid in 17 landen en 50 miljard euro aan gedistribueerde activa, en die aanwezigheid wordt bovendien nog versterkt door lokale partnerships, in het bijzonder met Shinan in Korea en HFT in China.

¹ De hefboomratio van de groep, rekening houdend met het volledige eigen vermogen Tier 1, bedraagt 3,8%



Het bedrijfsonderdeel heeft drie prioritaire ontwikkelingspijlers.

Voor de institutionele klanten, is het doel de erkenning van de beste expertises van de groep door de grote internationale consultants te versterken en de activa onder beheer te doen stijgen door de acquisitie van nieuwe mandaten. De groep zal nieuwe expertises ontwikkelen, in het bijzonder in kredieten en CLO's, zal de ontwikkeling van het aanbod in Europese aandelen versnellen, zal aangepaste oplossingen voor verzekeraars en pensioenfondsen lanceren en zal gericht investeren om een dienstverlening op het beste niveau voor deze veeleisende klanten te verzekeren.

In Azië-Stille Oceaan en in de opkomende markten wil de groep de volumes van de activa onder beheer in de groeiemarkten verhogen en de wereldwijde kruisverkoop ontwikkelen. De groep zal zijn posities in de kernmarkten (China, Brazilië, Korea, Indonesië) consolideren, de regionale en lokale expertises versterken, en lokale partnerships ontwikkelen om toegang te krijgen tot de particuliere klanten.

Bij de particulieren en de privatebankklanten is het de bedoeling een van de eerste drie distributieplatformen op het Europese vasteland uit te bouwen, door partnerships te ontwikkelen met bank- of distributienetwerken, door het aanbod van oplossingen voor particulieren te versterken en door de processen te industrialiseren.

De groep stelt zich tot doel de inkomsten van dit heel rendabele kernbedrijfsonderdeel te laten groeien met 10% over de periode en de activa onder beheer te verhogen. De groep voorziet om de instroom te laten opleven, met een netto-instroomdoelstelling van 40 miljard euro tegen 2016 in de segmenten met toegevoegde waarde, hoofdzakelijk bij de institutionele klanten, in Azië-Pacific, en in de groeiemarkten. De groep zal daartoe gerichte investeringen doen, in het bijzonder in het institutionele segment.

Duitsland: een doelmarkt voor onze groei in Europa

De groep is in Duitsland sterk gepositioneerd om verder te bouwen aan de toekomstige ontwikkeling. De bestaande structuur, met 12 bedrijfsonderdelen en zo'n 3.500 personen, dekt immers alle klantensegmenten.

In Retail Banking beschikt de groep over sterke franchises in de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen: Cortal Consors is een marktleider inzake online beleggingsadvies, Personal Finance is de nummer 3 inzake verbruikskredieten in winkels, en Leasing Solutions is de nummer 1 inzake landbouwmaterieel met sterke posities in de "vendor programs". Bij CIB heeft BNP Paribas een stevige voet aan de grond bij de grote ondernemingen en de institutionele klanten, en beschikt het over een netwerk van 6 regionale zakencentra, die onlosmakelijk verbonden zijn met de aanpak "One bank for Corporates" die de groep heeft ontwikkeld. Ten slotte bekleden de bedrijfsonderdelen van Investment Solutions vooraanstaande posities: het bedrijfsonderdeel Effecten is de nr. 1 van de deponerende banken, Real Estate is de nr. 1 voor transacties in commercieel vastgoed ("B2B") en Cardif is een grote speler in verzekeringen voor particulieren.

Het ontwikkelingsplan in Duitsland is een globaal groei-initiatief dat kruisverkoop tussen alle segmenten stimuleert.

De groep stelt zich tot doel de deposito's van particulieren sterk op te voeren met de ontwikkeling van Hello bank!, waarmee Cortal Consors wordt omgevormd tot een directe bank om ongeveer 1,1 miljoen klanten te bereiken en een marktaandeel op de deposito's van particulieren van 1% te behalen tegen 2017.



De groep zal parallel het volume uitstaande kredieten ontwikkelen en zijn positionering op de markt van de bedrijfsklanten versterken, met de wens om tegen 2018 tot de grootste vijf banken te behoren in het segment van de large- en mid-caps. Steunend op zijn wereldwijde aanwezigheid en zijn gediversifieerde expertises, zal de groep zijn relaties met de grote ondernemingen ontwikkelen en zijn clientèle uitbreiden tot de grootste exporterende mid-caps. Hij zal bovendien zijn klantenbasis ontwikkelen voor Leasing (doelstelling van drie miljard euro uitstaand vermogen in 2016, ofwel +50% in vergelijking met 2012) en Factoring (doelstelling om het marktaandeel tegen 2016 op 6% te brengen, ofwel ongeveer het dubbele van 2012).

De groep zal ten slotte de ontwikkeling van de sterke posities in de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen versnellen. Hij zal zijn marktleidersposities versterken in Real Estate en het bedrijfsonderdeel Effecten (cf. de acquisitie van de bewaarhoudersactiviteiten van Commerzbank die op 25 juli 2013 werd bekendgemaakt). Hij zal gediversifieerde distributiekanaalen ontwikkelen om de marktpositie van BNP Paribas Cardif te versterken en zal de partnerships bij Personal Finance ontwikkelen, met name inzake distributie en auto's.

De groep stelt zich tot doel de inkomsten in Duitsland tegen 2016 op 1,5 miljard euro te brengen, ofwel een gemiddelde jaarlijkse groei van zo'n 8%, met een stijging van de inkomsten uit de relaties met de grote Duitse ondernemingen buiten Duitsland¹.

Daartoe plant de groep zijn slagkracht te versterken door over een periode van drie jaar het personeelsbestand met meer dan 500 personen aan te sterken en door de efficiëntie en de commerciële visibiliteit te verbeteren, bijvoorbeeld door "BNP Paribas-huizen" op te richten. De groep plant ook de commerciële verbintenissen sterk op te voeren om de ontwikkeling van de activiteit en de klantenbasis te begeleiden.

Het doel is aldus een franchise op lange termijn te ontwikkelen op een doelmarkt voor de groei van de groep in Europa.

*
* *

Administrateur-directeur-generaal Jean-Laurent Bonnafé zei over deze resultaten:

"De groep BNP Paribas realiseert dit kwartaal een nettoresultaat van 1,8 miljard euro.

Dit resultaat werd behaald doordat de inkomsten in Europa goed weerstand boden en een goede dynamiek vertoonden in de sterk groeiende markten, door de verdere verbetering van de operationele efficiëntie, die profiteert van de eerste effecten van "Simple and Efficient", en doordat de kostprijs van het risico ondanks de conjunctuur toch gematigd blijft.

BNP Paribas heeft een robuuste balans die een zeer hoge solvabiliteit combineert met aanzienlijke liquiditeitsreserves.

De voorbereiding van het ontwikkelingsplan 2014-2016 gaat door en de groep BNP Paribas blijft zich overal ter wereld inzetten ten dienste van zijn klanten."

¹ Inkomsten niet inbegrepen in de doelstelling van 1,5 miljard euro



De financiële informatie van BNP Paribas voor het tweede kwartaal van 2013 bestaat uit het onderhavige persbericht en de bijgevoegde presentatie.

De integrale gereguleerde informatie, inclusief het referentiedocument, is beschikbaar op de website <http://invest.bnpparibas.com> in de sectie "Résultats" en wordt door BNP Paribas gepubliceerd in toepassing van de bepalingen van artikel L. 451-1-2 van de Franse Code monétaire et financier en van artikels 222-1 en volgende van het Algemeen Reglement van de Autorité des Marchés Financiers (AMF)

Perscontact:

Antoine Sire +33 1 40 14 21 06
Hilde Junius +32 2 565 47 37
Valéry Halloy +32 2 565 46 50

antoine.sire@bnpparibas.com
hilde.junius@bnpparibasfortis.com
valery.halloy@bnpparibasfortis.com



GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING – GROEP

<i>€m</i>	2Q13	2Q12	2Q13 / 2Q12	1Q13	2Q13/ 1Q13	1H13	1H12	1H13 / 1H12
Revenues	9,917	10,098	-1.8%	10,055	-1.4%	19,972	19,984	-0.1%
Operating Expenses and Dep.	-6,291	-6,335	-0.7%	-6,514	-3.4%	-12,805	-13,180	-2.8%
Gross Operating Income	3,626	3,763	-3.6%	3,541	+2.4%	7,167	6,804	+5.3%
Cost of Risk	-1,109	-853	+30.0%	-978	+13.4%	-2,087	-1,798	+16.1%
Operating Income	2,517	2,910	-13.5%	2,563	-1.8%	5,080	5,006	+1.5%
Share of Earnings of Associates	71	119	-40.3%	35	n.s.	106	273	-61.2%
Other Non Operating Items	112	-42	n.s.	17	n.s.	129	1,648	-92.2%
Non Operating Items	183	77	n.s.	52	n.s.	235	1,921	-87.8%
Pre-Tax Income	2,700	2,987	-9.6%	2,615	+3.3%	5,315	6,927	-23.3%
Corporate Income Tax	-771	-915	-15.7%	-821	-6.1%	-1,592	-1,843	-13.6%
Net Income Attributable to Minority Interests	-166	-222	-25.2%	-210	-21.0%	-376	-365	+3.0%
Net Income Attributable to Equity Holders	1,763	1,850	-4.7%	1,584	+11.3%	3,347	4,719	-29.1%
Cost/Income	63.4%	62.7%	+0.7 pt	64.8%	-1.4 pt	64.1%	66.0%	-1.9 pt



RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET TWEEDE KWARTAAL 2013

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group
<i>€m</i>						
Revenues	6,176	1,598	2,104	9,878	39	9,917
%Change/2Q12	+1.5%	+2.0%	-5.7%	-0.0%	-82.1%	-1.8%
%Change/1Q13	+1.3%	+2.2%	-14.5%	-2.4%	n.s.	-1.4%
Operating Expenses and Dep.	-3,650	-1,064	-1,405	-6,119	-172	-6,291
%Change/2Q12	-1.5%	-0.5%	-0.1%	-1.0%	+13.2%	-0.7%
%Change/1Q13	+1.5%	+0.9%	-11.6%	-2.0%	-37.0%	-3.4%
Gross Operating Income	2,526	534	699	3,759	-133	3,626
%Change/2Q12	+6.3%	+7.4%	-15.1%	+1.7%	n.s.	-3.6%
%Change/1Q13	+1.2%	+4.9%	-19.7%	-3.0%	-60.4%	+2.4%
Cost of Risk	-907	-14	-206	-1,127	18	-1,109
%Change/2Q12	+8.9%	n.s.	n.s.	+31.8%	n.s.	+30.0%
%Change/1Q13	+1.3%	+100.0%	n.s.	+14.8%	n.s.	+13.4%
Operating Income	1,619	520	493	2,632	-115	2,517
%Change/2Q12	+4.9%	+5.3%	-38.7%	-7.4%	n.s.	-13.5%
%Change/1Q13	+1.1%	+3.6%	-37.7%	-9.1%	-65.4%	-1.8%
Share of Earnings of Associates	54	36	3	93	-22	71
Other Non Operating Items	109	8	1	118	-6	112
Pre-Tax Income	1,782	564	497	2,843	-143	2,700
%Change/2Q12	+11.7%	+6.4%	-38.7%	-3.2%	n.s.	-9.6%
%Change/1Q13	+7.6%	+4.3%	-38.3%	-5.3%	-63.1%	+3.3%

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group
<i>€m</i>						
Revenues	6,176	1,598	2,104	9,878	39	9,917
2Q12	6,084	1,566	2,230	9,880	218	10,098
1Q13	6,094	1,563	2,461	10,118	-63	10,055
Operating Expenses and Dep.	-3,650	-1,064	-1,405	-6,119	-172	-6,291
2Q12	-3,707	-1,069	-1,407	-6,183	-152	-6,335
1Q13	-3,597	-1,054	-1,590	-6,241	-273	-6,514
Gross Operating Income	2,526	534	699	3,759	-133	3,626
2Q12	2,377	497	823	3,697	66	3,763
1Q13	2,497	509	871	3,877	-336	3,541
Cost of Risk	-907	-14	-206	-1,127	18	-1,109
2Q12	-833	-3	-19	-855	2	-853
1Q13	-895	-7	-80	-982	4	-978
Operating Income	1,619	520	493	2,632	-115	2,517
2Q12	1,544	494	804	2,842	68	2,910
1Q13	1,602	502	791	2,895	-332	2,563
Share of Earnings of Associates	54	36	3	93	-22	71
2Q12	47	35	6	88	31	119
1Q13	50	35	15	100	-65	35
Other Non Operating Items	109	8	1	118	-6	112
2Q12	4	1	1	6	-48	-42
1Q13	4	4	0	8	9	17
Pre-Tax Income	1,782	564	497	2,843	-143	2,700
2Q12	1,595	530	811	2,936	51	2,987
1Q13	1,656	541	806	3,003	-388	2,615
Corporate Income Tax						-771
Net Income Attributable to Minority Interests						-166
Net Income Attributable to Equity Holders						1,763

**RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET EERSTE SEMESTER 2013**

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group
<i>€m</i>						
Revenues	12,270	3,161	4,565	19,996	-24	19,972
%Change/1H12	+0.6%	+2.4%	-14.7%	-3.1%	-96.3%	-0.1%
Operating Expenses and Dep.	-7,247	-2,118	-2,995	-12,360	-445	-12,805
%Change/1H12	-2.4%	+0.1%	-9.5%	-3.8%	+34.0%	-2.8%
Gross Operating Income	5,023	1,043	1,570	7,636	-469	7,167
%Change/1H12	+5.2%	+7.3%	-23.2%	-2.0%	-52.4%	+5.3%
Cost of Risk	-1,802	-21	-286	-2,109	22	-2,087
%Change/1H12	+8.6%	+50.0%	n.s.	+19.1%	n.s.	+16.1%
Operating Income	3,221	1,022	1,284	5,527	-447	5,080
%Change/1H12	+3.4%	+6.7%	-34.0%	-8.2%	-55.8%	+1.5%
Share of Earnings of Associates	104	71	18	193	-87	106
Other Non Operating Items	113	12	1	126	3	129
Pre-Tax Income	3,438	1,105	1,303	5,846	-531	5,315
%Change/1H12	+6.6%	+9.4%	-33.8%	-5.8%	n.s.	-23.3%
Corporate Income Tax						-1,592
Net Income Attributable to Minority Interests						-376
Net Income Attributable to Equity Holders						3,347



VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN

<i>€m</i>	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
GROUP						
Revenues	9,917	10,055	9,395	9,693	10,098	9,886
Operating Expenses and Dep.	-6,291	-6,514	-6,801	-6,562	-6,335	-6,845
Gross Operating Income	3,626	3,541	2,594	3,131	3,763	3,041
Cost of Risk	-1,109	-978	-1,199	-944	-853	-945
Operating Income	2,517	2,563	1,395	2,187	2,910	2,096
Share of Earnings of Associates	71	35	128	88	119	154
Other Non Operating Items	112	17	-377	31	-42	1,690
Pre-Tax Income	2,700	2,615	1,146	2,306	2,987	3,940
Corporate Income Tax	-771	-821	-481	-737	-915	-928
Net Income Attributable to Minority Interests	-166	-210	-146	-243	-222	-143
Net Income Attributable to Equity Holders	1,763	1,584	519	1,326	1,850	2,869
Cost/Income	63.4%	64.8%	72.4%	67.7%	62.7%	69.2%



€m	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)* Excluding PEL/CEL Effects						
Revenues	6,247	6,200	6,154	6,212	6,246	6,248
Operating Expenses and Dep.	-3,710	-3,653	-3,865	-3,801	-3,763	-3,772
Gross Operating Income	2,537	2,547	2,289	2,411	2,483	2,476
Cost of Risk	-908	-897	-1,024	-822	-832	-827
Operating Income	1,629	1,650	1,265	1,589	1,651	1,649
Non Operating Items	163	54	103	76	51	60
Pre-Tax Income	1,792	1,704	1,368	1,665	1,702	1,709
Income Attributable to Investment Solutions	-55	-57	-51	-48	-53	-56
Pre-Tax Income of Retail Banking	1,737	1,647	1,317	1,617	1,649	1,653
Allocated Equity (€bn, year to date)	33.2	33.1	33.7	33.7	33.7	34.0
RETAIL BANKING (including 2/3 of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)						
Revenues	6,176	6,094	6,160	6,162	6,084	6,115
Operating Expenses and Dep.	-3,650	-3,597	-3,807	-3,746	-3,707	-3,718
Gross Operating Income	2,526	2,497	2,353	2,416	2,377	2,397
Cost of Risk	-907	-895	-1,025	-820	-833	-827
Operating Income	1,619	1,602	1,328	1,596	1,544	1,570
Non Operating Items	163	54	102	76	51	60
Pre-Tax Income	1,782	1,656	1,430	1,672	1,595	1,630
Allocated Equity (€bn, year to date)	33.2	33.1	33.7	33.7	33.7	34.0
DOMESTIC MARKETS (including 100% of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)* Excluding PEL/CEL Effects						
Revenues	3,973	3,989	3,845	3,901	3,961	4,023
Operating Expenses and Dep.	-2,477	-2,433	-2,593	-2,532	-2,494	-2,468
Gross Operating Income	1,496	1,556	1,252	1,369	1,467	1,555
Cost of Risk	-465	-423	-470	-358	-381	-364
Operating Income	1,031	1,133	782	1,011	1,086	1,191
Associated Companies	14	12	8	11	10	11
Other Non Operating Items	-2	1	-5	1	0	3
Pre-Tax Income	1,043	1,146	785	1,023	1,096	1,205
Income Attributable to Investment Solutions	-55	-57	-51	-48	-53	-56
Pre-Tax Income of Domestic Markets	988	1,089	734	975	1,043	1,149
Allocated Equity (€bn, year to date)	20.5	20.6	21.2	21.2	21.3	21.5
DOMESTIC MARKETS (including 2/3 of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)						
Revenues	3,902	3,883	3,851	3,851	3,799	3,890
Operating Expenses and Dep.	-2,417	-2,377	-2,535	-2,477	-2,438	-2,414
Gross Operating Income	1,485	1,506	1,316	1,374	1,361	1,476
Cost of Risk	-464	-421	-471	-356	-382	-364
Operating Income	1,021	1,085	845	1,018	979	1,112
Associated Companies	14	12	7	11	10	11
Other Non Operating Items	-2	1	-5	1	0	3
Pre-Tax Income	1,033	1,098	847	1,030	989	1,126
Allocated Equity (€bn, year to date)	20.5	20.6	21.2	21.2	21.3	21.5

*Met integratie van 100% van de privatebank voor de regels Nettobankresultaat tot Resultaat vóór belastingen



€m	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
FRENCH RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France)*						
Revenues	1,787	1,785	1,757	1,767	1,716	1,790
<i>Incl. Net Interest Income</i>	<i>1,087</i>	<i>1,085</i>	<i>1,065</i>	<i>1,063</i>	<i>1,020</i>	<i>1,071</i>
<i>Incl. Commissions</i>	<i>700</i>	<i>700</i>	<i>692</i>	<i>704</i>	<i>696</i>	<i>719</i>
Operating Expenses and Dep.	-1,087	-1,081	-1,170	-1,158	-1,108	-1,101
Gross Operating Income	700	704	587	609	608	689
Cost of Risk	-88	-80	-80	-66	-85	-84
Operating Income	612	624	507	543	523	605
Non Operating Items	1	2	2	1	1	0
Pre-Tax Income	613	626	509	544	524	605
Income Attributable to Investment Solutions	-32	-35	-29	-29	-30	-33
Pre-Tax Income of French Retail Banking	581	591	480	515	494	572
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.5	7.5	7.7	7.8	7.8	7.9

€m	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
FRENCH RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France)* Excluding PEL/CEL Effects						
Revenues	1,742	1,776	1,644	1,712	1,770	1,813
<i>Incl. Net Interest Income</i>	<i>1,042</i>	<i>1,076</i>	<i>952</i>	<i>1,008</i>	<i>1,074</i>	<i>1,094</i>
<i>Incl. Commissions</i>	<i>700</i>	<i>700</i>	<i>692</i>	<i>704</i>	<i>696</i>	<i>719</i>
Operating Expenses and Dep.	-1,087	-1,081	-1,170	-1,158	-1,108	-1,101
Gross Operating Income	655	695	474	554	662	712
Cost of Risk	-88	-80	-80	-66	-85	-84
Operating Income	567	615	394	488	577	628
Non Operating Items	1	2	2	1	1	0
Pre-Tax Income	568	617	396	489	578	628
Income Attributable to Investment Solutions	-32	-35	-29	-29	-30	-33
Pre-Tax Income of French Retail Banking	536	582	367	460	548	595
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.5	7.5	7.7	7.8	7.8	7.9

€m	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
FRENCH RETAIL BANKING (including 2/3 of Private Banking in France)						
Revenues	1,725	1,721	1,700	1,709	1,658	1,730
Operating Expenses and Dep.	-1,057	-1,053	-1,141	-1,130	-1,079	-1,074
Gross Operating Income	668	668	559	579	579	656
Cost of Risk	-88	-79	-80	-65	-86	-84
Operating Income	580	589	479	514	493	572
Non Operating Items	1	2	1	1	1	0
Pre-Tax Income	581	591	480	515	494	572
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.5	7.5	7.7	7.8	7.8	7.9

*Met integratie van 100% van de privaatbank voor de regels Nettobankresultaat tot Resultaat vóór belastingen



€m	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
BNL banca commerciale (Including 100% of Private Banking in Italy)*						
Revenues	816	823	834	810	813	816
Operating Expenses and Dep.	-441	-438	-485	-440	-448	-445
Gross Operating Income	375	385	349	370	365	371
Cost of Risk	-295	-296	-283	-229	-230	-219
Operating Income	80	89	66	141	135	152
Non Operating Items	0	0	1	0	0	0
Pre-Tax Income	80	89	67	141	135	152
Income Attributable to Investment Solutions	-5	-5	-3	-3	-7	-5
Pre-Tax Income of BNL bc	75	84	64	138	128	147
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.4	6.4	6.4	6.4	6.3	6.4
BNL banca commerciale (Including 2/3 of Private Banking in Italy)						
Revenues	804	811	824	800	801	805
Operating Expenses and Dep.	-434	-431	-478	-433	-443	-439
Gross Operating Income	370	380	346	367	358	366
Cost of Risk	-295	-296	-283	-229	-230	-219
Operating Income	75	84	63	138	128	147
Non Operating Items	0	0	1	0	0	0
Pre-Tax Income	75	84	64	138	128	147
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.4	6.4	6.4	6.4	6.3	6.4
BELGIAN RETAIL BANKING (Including 100% of Private Banking in Belgium)*						
Revenues	844	838	817	833	837	841
Operating Expenses and Dep.	-621	-598	-613	-612	-621	-604
Gross Operating Income	223	240	204	221	216	237
Cost of Risk	-43	-21	-51	-28	-41	-37
Operating Income	180	219	153	193	175	200
Associated Companies	1	1	4	4	4	5
Other Non Operating Items	-3	1	-5	1	2	3
Pre-Tax Income	178	221	152	198	181	208
Income Attributable to Investment Solutions	-17	-16	-18	-15	-16	-17
Pre-Tax Income of Belgian Retail Banking	161	205	134	183	165	191
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.5	3.6	3.7	3.6	3.6	3.6
BELGIAN RETAIL BANKING (Including 2/3 of Private Banking in Belgium)						
Revenues	804	802	780	798	801	804
Operating Expenses and Dep.	-599	-579	-593	-593	-601	-584
Gross Operating Income	205	223	187	205	200	220
Cost of Risk	-42	-20	-52	-27	-41	-37
Operating Income	163	203	135	178	159	183
Associated Companies	1	1	4	4	4	5
Other Non Operating Items	-3	1	-5	1	2	3
Pre-Tax Income	161	205	134	183	165	191
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.5	3.6	3.7	3.6	3.6	3.6

*Met integratie van 100% van de private bank voor de regels Nettobankresultaat tot Resultaat vóór belastingen



€m	2013	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
PERSONAL FINANCE						
Revenues	1,235	1,178	1,267	1,240	1,244	1,231
Operating Expenses and Dep.	-557	-547	-571	-589	-595	-645
Gross Operating Income	678	631	696	651	649	586
Cost of Risk	-378	-377	-432	-364	-374	-327
Operating Income	300	254	264	287	275	259
Associated Companies	12	17	18	21	24	24
Other Non Operating Items	0	1	67	24	4	0
Pre-Tax Income	312	272	349	332	303	283
Allocated Equity (€bn, year to date)	4.8	4.8	5.0	5.0	5.0	5.1
EUROPE-MEDITERRANEAN						
Revenues	482	474	481	454	448	413
Operating Expenses and Dep.	-330	-327	-345	-323	-333	-318
Gross Operating Income	152	147	136	131	115	95
Cost of Risk	-53	-71	-89	-66	-45	-90
Operating Income	99	76	47	65	70	5
Associated Companies	28	21	17	15	13	20
Other Non Operating Items	110	-1	1	1	-1	1
Pre-Tax Income	237	96	65	81	82	26
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.6	3.5	3.5	3.5	3.4	3.3
BANCWEST						
Revenues	557	559	561	617	593	581
Operating Expenses and Dep.	-346	-346	-356	-357	-341	-341
Gross Operating Income	211	213	205	260	252	240
Cost of Risk	-12	-26	-33	-34	-32	-46
Operating Income	199	187	172	226	220	194
Non Operating Items	1	3	-3	3	1	1
Pre-Tax Income	200	190	169	229	221	195
Allocated Equity (€bn, year to date)	4.2	4.1	4.1	4.1	4.0	4.0



€m	2013	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
INVESTMENT SOLUTIONS						
Revenues	1,598	1,563	1,601	1,516	1,566	1,521
Operating Expenses and Dep.	-1,064	-1,054	-1,136	-1,077	-1,069	-1,046
Gross Operating Income	534	509	465	439	497	475
Cost of Risk	-14	-7	64	4	-3	-11
Operating Income	520	502	529	443	494	464
Associated Companies	36	35	51	41	35	9
Other Non Operating Items	8	4	1	14	1	7
Pre-Tax Income	564	541	581	498	530	480
Allocated Equity (€bn, year to date)	8.3	8.3	8.1	8.0	7.9	7.9
WEALTH AND ASSET MANAGEMENT						
Revenues	702	702	738	682	710	706
Operating Expenses and Dep.	-514	-509	-561	-523	-529	-522
Gross Operating Income	188	193	177	159	181	184
Cost of Risk	-14	-3	54	3	1	-6
Operating Income	174	190	231	162	182	178
Associated Companies	8	7	7	6	12	7
Other Non Operating Items	6	0	0	10	1	5
Pre-Tax Income	188	197	238	178	195	190
Allocated Equity (€bn, year to date)	1.8	1.8	1.8	1.8	1.8	1.9
INSURANCE						
Revenues	510	538	525	495	475	475
Operating Expenses and Dep.	-255	-257	-274	-253	-241	-234
Gross Operating Income	255	281	251	242	234	241
Cost of Risk	0	-4	2	1	-4	-5
Operating Income	255	277	253	243	230	236
Associated Companies	29	28	41	35	23	1
Other Non Operating Items	2	4	0	-2	1	1
Pre-Tax Income	286	309	294	276	254	238
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.0	6.0	5.7	5.6	5.6	5.5
SECURITIES SERVICES						
Revenues	386	323	338	339	381	340
Operating Expenses and Dep.	-295	-288	-301	-301	-299	-290
Gross Operating Income	91	35	37	38	82	50
Cost of Risk	0	0	8	0	0	0
Operating Income	91	35	45	38	82	50
Non Operating Items	-1	0	4	6	-1	2
Pre-Tax Income	90	35	49	44	81	52
Allocated Equity (€bn, year to date)	0.5	0.5	0.5	0.6	0.6	0.5



€m	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
CORPORATE AND INVESTMENT BANKING						
Revenues	2,104	2,461	1,983	2,381	2,230	3,121
Operating Expenses and Dep.	-1,405	-1,590	-1,525	-1,476	-1,407	-1,901
Gross Operating Income	699	871	458	905	823	1,220
Cost of Risk	-206	-80	-206	-190	-19	-78
Operating Income	493	791	252	715	804	1,142
Associated Companies	3	15	4	15	6	14
Other Non Operating Items	1	0	1	-7	1	2
Pre-Tax Income	497	806	257	723	811	1,158
Allocated Equity (€bn, year to date)	14.8	14.6	16.3	16.7	17.2	18.1
€m	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
ADVISORY AND CAPITAL MARKETS						
Revenues	1,257	1,682	1,150	1,576	1,207	2,249
Operating Expenses and Dep.	-946	-1,179	-1,083	-1,068	-962	-1,474
Gross Operating Income	311	503	67	508	245	775
Cost of Risk	-83	-14	13	-17	-94	37
Operating Income	228	489	80	491	151	812
Associated Companies	-2	9	-1	2	2	9
Other Non Operating Items	1	0	-2	-7	1	2
Pre-Tax Income	227	498	77	486	154	823
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.3	7.0	7.9	8.1	8.3	8.8
€m	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
CORPORATE BANKING						
Revenues	847	779	833	805	1,023	872
Operating Expenses and Dep.	-459	-411	-442	-408	-445	-427
Gross Operating Income	388	368	391	397	578	445
Cost of Risk	-123	-66	-219	-173	75	-115
Operating Income	265	302	172	224	653	330
Non Operating Items	5	6	8	13	4	5
Pre-Tax Income	270	308	180	237	657	335
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.6	7.6	8.4	8.6	8.9	9.3
€m	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
CORPORATE CENTRE (Including Klépierre)						
Revenues	39	-63	-349	-366	218	-871
Operating Expenses and Dep.	-172	-273	-333	-263	-152	-180
<i>Incl. Restructuring and Transformation Costs</i>	<i>-74</i>	<i>-155</i>	<i>-174</i>	<i>-66</i>	<i>-104</i>	<i>-65</i>
Gross Operating Income	-133	-336	-682	-629	66	-1,051
Cost of Risk	18	4	-32	62	2	-29
Operating Income	-115	-332	-714	-567	68	-1,080
Associated Companies	-22	-65	31	-15	31	76
Other Non Operating Items	-6	9	-439	-5	-48	1,676
Pre-Tax Income	-143	-388	-1,122	-587	51	672



NETTORESULTAAT - GROEPSAANDEEL VAN €1,8 MILJARD IN EEN NOG STEEDS MOEILIJKE ECONOMISCHE CONJUNCTUUR IN EUROPA	2
RETAIL BANKING.....	4
INVESTMENT SOLUTIONS	10
CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB).....	11
ANDERE ACTIVITEITEN.....	12
FINANCIËLE STRUCTUUR	13
ACTIEPLAN VAN DE GROEP	14
GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING – GROEP.....	18
RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET TWEEDE KWARTAAL 2013	19
RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET EERSTE SEMESTER 2013	20
VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN	21

Figures included in this presentation are unaudited. On 18 April 2013, BNP Paribas issued a restatement of its quarterly results for 2012 reflecting, in particular, (i) the amendment to IAS 19 "Employee Benefits" which has the effect of increasing the Group's 2012 pre-tax income by €7m; this adjustment has been re-allocated to the relevant division and business line operating expenses (ii) the allocation between the divisions and business lines of items which had temporarily been allocated to the Corporate Centre. In these restated results, data pertaining to 2012 has been represented as though the transactions had occurred on 1st January 2012. This presentation is based on the restated 2012 quarterly data.

This presentation includes forward-looking statements based on current beliefs and expectations about future events. Forward-looking statements include financial projections and estimates and their underlying assumptions, statements regarding plans, objectives and expectations with respect to future events, operations, products and services, and statements regarding future performance and synergies. Forward-looking statements are not guarantees of future performance and are subject to inherent risks, uncertainties and assumptions about BNP Paribas and its subsidiaries and investments, developments of BNP Paribas and its subsidiaries, banking industry trends, future capital expenditures and acquisitions, changes in economic conditions globally or in BNP Paribas' principal local markets, the competitive market and regulatory factors. Those events are uncertain; their outcome may differ from current expectations which may in turn significantly affect expected results. Actual results may differ materially from those projected or implied in these forward-looking statements. Any forward-looking statement contained in this presentation speaks as of the date of this presentation. BNP Paribas undertakes no obligation to publicly revise or update any forward-looking statements in light of new information or future events.

The information contained in this presentation as it relates to parties other than BNP Paribas or derived from external sources has not been independently verified and no representation or warranty expressed or implied is made as to, and no reliance should be placed on the fairness, accuracy, completeness or correctness of, the information or opinions contained herein. None of BNP Paribas or its representatives shall have any liability whatsoever in negligence or otherwise for any loss however arising from any use of this presentation or its contents or otherwise arising in connection with this presentation or any other information or material discussed.