

RESULTATEN PER 31 MAART 2013



PERSBERICHT
Parijs, 3 mei 2013

**NETTORESULTAAT - AANDEEL VAN DE GROEP VAN €1,6 MILJARD IN
EEN MOEILIJKE OMGEVING**

**INKOMSTEN VAN RETAIL BANKING EN INVESTMENT SOLUTIONS
HOUDEN GOED STAND**

OVERGANGSKWARTAAL VOOR CIB

**NETTOBANKRESULTAAT VAN DE OPERATIONELE PIJLERS
-5,9% / 1K12**

ZEER GOEDE KOSTENBEHEERSING

BEHEERSKOSTEN VAN DE OPERATIONELE PIJLERS: -6,4% / 1K12

SNELLE START VAN "SIMPLE & EFFICIENT"

GOEDE CONTROLE VAN HET RISICO VAN DE GROEP

**KOSTPRIJS VAN HET RISICO
+3,5% / 1K12**

HEEL GUNSTIGE LIQUIDITEITSSITUATIE

**STIJGING VAN HET OVERSCHOT VAN STABIELE
FINANCIERINGSMIDDELEN
€79 MILJARD PER 31.03.13 (+€10 MILJARD / 31.12.12)**

**AANHOUDENDE STIJGING VAN HET INCASSO VAN DEPOSITO'S IN ALLE
NETWERKEN**

DEPOSITO'S RETAIL BANKING: +6,2% / 1K12

ZEER HOGE SOLVABILITEIT

**COMMON EQUITY TIER 1-RATIO: 11,7%
CET1-RATIO BAZEL 1 "FULLY LOADED": 10,0%**



Op 2 mei 2013 onderzocht de Raad van Bestuur van BNP Paribas, onder het voorzitterschap van Baudouin Prot, de resultaten van de groep voor het eerste kwartaal van 2013.

NETTORESULTAAT - AANDEEL VAN DE GROEP VAN €1,6 MILJARD IN EEN MOEILIJKE ECONOMISCHE OMGEVING

In een weinig gunstige Europese conjunctuur bedraagt het nettobankresultaat van de groep 10.055 miljoen euro, een stijging met 1,7% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2012. Dat omvat dit kwartaal de positieve impact van twee uitzonderlijke elementen voor een totaal bedrag van 149 miljoen euro: de herwaardering van schuld uitgegeven door de groep voor een bedrag van -215 miljoen euro, en de invoering van de "Debit Value Adjustment" (DVA), in toepassing van de nieuwe IFRS-norm 13, voor +364 miljoen euro. De inkomsten van de operationele pijlers dalen daarentegen met 5,9%, met een goede weestand van Retail Banking¹ (+0,2%²) en Investment Solutions (+3,4%²), maar een overgangskwartaal voor CIB na de afronding van het aanpassingsplan (-20,2%²).

De beheerskosten, 6.514 miljoen euro, dalen met 4,8%, wat de zeer goede kostenbeheersing aantoont. Ze omvatten dit kwartaal een uitzonderlijke impact van de transformatiekosten van "Simple & Efficient" voor een bedrag van 155 miljoen euro. De beheerskosten dalen met 1,9%² voor Retail Banking¹, met 15,2%² voor CIB, en stijgen met 1,5%² voor Investment Solutions.

Het brutobedrijfsresultaat stijgt met 16,4% over de periode, tot 3.541 miljoen euro. Het daalt daarentegen met 5,3% voor de operationele pijlers.

De kostprijs van het risico van de groep bedraagt 978 miljoen euro, dat is 60 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, en stijgt met slechts 3,5% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2012, nog steeds een laag niveau. Dat illustreert de goede beheersing van de risico's.

Het niet-operationele resultaat bedraagt dit kwartaal 52 miljoen euro. Dit bedroeg in het eerste kwartaal van 2012 1.844 miljoen euro wegens het uitzonderlijke resultaat van 1.790 miljoen euro dat werd gerealiseerd op de verkoop door de groep van een participatie van 28,7% in Klépierre SA.

Dat brengt het resultaat vóór belastingen van de groep op 2.615 miljoen euro, een daling met 33,6% tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar. Het resultaat vóór belastingen van de operationele pijlers daalt daarentegen slechts 8,1%.

Zo realiseert BNP Paribas een nettoresultaat (groepsaandeel) van 1.584 miljoen euro, een daling met 44,8% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2012. De uitzonderlijke elementen hebben dit kwartaal geen effect op het nettoresultaat (-6 miljoen euro). Hun impact in het eerste kwartaal van 2012 bedroeg, rekening houdend met de belastingen en minderheidsbelangen, daarentegen +829 miljoen euro.

De solvabiliteit van de groep is zeer hoog met een "Common Equity Tier 1-ratio" volgens Bazel 2.5 (CRD3) van 11,7% en een "Common Equity Tier 1-ratio Bazel 3 fully loaded³" van 10,0%, wat de positie van BNP Paribas als een van de best gekapitaliseerde grootbanken ter wereld bevestigt.

Het boekhoudkundige nettoactief per aandeel⁴ bedraagt 61,7 euro, wat overeenkomt met een gemiddelde groeivoet op jaarbasis van 6,5% sinds 31 december 2008. Dit toont aan dat BNP

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

²Bij constante perimeter en wisselkoers

³Common Equity Tier 1-ratio, rekening houdend met alle regels van CRD4 zonder overgangsmatregelen, die pas in werking treden op 1 januari 2019, en zoals verwacht door BNP Paribas

⁴Niet geherwaardeerd



Paribas een continue groei van het nettoactief per aandeel kan realiseren gedurende de hele cyclus.

Ten slotte neemt "Simple & Efficient", het ambitieuze plan ter vereenvoudiging van de werking van de groep en ter verbetering van zijn operationele efficiëntie, een snelle start. Er werd voor dit kwartaal voor 155 miljoen euro aan transformatiekosten opgenomen, en er staan nog heel wat projecten in de steigers, zoals de brugpensioenplannen die bij BNPP Fortis en BNL zijn gestart, de projecten om alle software te rationaliseren en de ontwikkelingen op informaticavlak te industrialiseren, of de "paperless" projecten voor de dematerialisering van documenten en de ontwikkeling van elektronische archivering.

De groep maakt zich klaar voor de lancering van zijn Europese digitale bank en dit in het kader van het ontwikkelingsplan 2014-2016

*
* *

RETAIL BANKING

DOMESTIC MARKETS

De commerciële activiteit van Domestic Markets vertaalt zich dit kwartaal in een stijging van de deposito's van 6,1% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2012, met behoud van een groeidynamiek in alle netwerken. De uitstaande kredieten dalen daarentegen met 1,6%, wegens de verdere vertraging van de vraag. Bij de ondernemingen vertaalt de verdere ontwikkeling van Cash Management zich door een geharmoniseerd aanbod in alle thuismarkten in leidersposities in Frankrijk en België, en de nummer 3-positie in Italië. Voor de particuliere klanten heeft heel Domestic Markets zich ingezet voor de nakende lancering van de Europese digitale bank in België, Duitsland, Frankrijk en Italië.

Het nettobankresultaat¹ laat met 3.989 miljoen euro een lichte daling optekenen (-0,8%) in vergelijking met het eerste kwartaal van 2012, als gevolg van de aanhoudend lage rentevoeten en een vertraging van de kredietvolumes. In deze situatie past Domestic Markets zijn beheerskosten² snel aan: deze dalen met 1,4% tot 2433 miljoen euro, waardoor de exploitatiecoëfficiënt met 0,3 procentpunten verbetert tot 61,0%².

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat² op 1.556 miljoen euro, stabiel in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar.

Rekening houdend met de stijging van de 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, houdt het resultaat vóór belastingen² goed stand in een moeilijke conjunctuur: het bedraagt 1.089 miljoen euro, een daling met 5,2% tegenover het eerste kwartaal van 2012.

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

²Exclusief PEL/CEL-effecten

**Retailbank in Frankrijk (RBF)**

De actieve begeleiding van de klanten van RBF vertaalt zich dit kwartaal in een goede commerciële dynamiek bij de deposito's (een stijging met 5,6% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2011), in het bijzonder dankzij een sterke groei van de spaarrekeningen (+8,3%). De uitstaande kredieten dalen daarentegen met 2,7%, wegens de verdere vertraging van de vraag naar kredieten. De begeleiding van de KMO's en het succes van de actie "5 miljard euro en 40.000 projecten" die in juli 2012 werd gelanceerd, leiden echter tot een stijging van de uitstaande kredieten in dit klantensegment (+ 2,1%¹). De commerciële activiteit en de innovatiecapaciteit van RBF worden bovendien geïllustreerd door de groei van het aantal mobile-internetgebruikers, dat met 33% stijgt in vergelijking met 31 maart 2012 tot meer dan 665.000 maandelijkse gebruikers.

Het nettobankresultaat² bedraagt 1.776 miljoen euro, een daling met 2,0% tegenover het eerste kwartaal van 2012. In een omgeving van aanhoudend lage rentevoeten en gezien de afname van de kredietvolumes, dalen de rente-inkomsten met 1,6%. De commissies van hun kant, dalen met 2,6%, door de dalende activiteit bij sommige handelaren en ondernemingen.

Dankzij de verdere optimalisering van de operationele efficiëntie dalen de beheerskosten² met 1,8% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2012, en komt de exploitatiecoëfficiënt op 60,9%².

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat² op 695 miljoen euro, een daling met 2,4% tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar.

De kostprijs van het risico² is stabiel in vergelijking met het eerste kwartaal van 2012 en is nog steeds laag, op 22 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 belastingen³ van 582 miljoen euro, een daling met 2,2% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar, een goede prestatie in een context van economische vertraging.

BNL banca commerciale (BNLbc)

De commerciële activiteit van BNL bc noteert een stijging van 9,6% van de deposito's in vergelijking met het eerste kwartaal van 2012, door een stijging in alle deposito's van particulieren, ondernemingen en lokale besturen. De uitstaande kredieten dalen echter met gemiddeld 2,5% door de vertragende vraag, in de lijn met de markt.

Het nettobankresultaat⁴ stijgt met 0,9% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2012, naar 823 miljoen euro. De rente-inkomsten vertonen een lichte daling van 0,4%, door de afgenomen kredietvolumes en ondanks het feit dat de marges goed standhielden. De commissies stijgen met 3,3%, dankzij een goed resultaat van de spaarproducten buiten de balans, en ondanks een productiedaling bij de nieuwe kredieten en de impact van de veranderde regelgeving.

Dankzij de kostenbeheersingsmaatregelen, in het bijzonder op het vlak van informatica en vastgoed, dalen de beheerskosten⁴ met 1,6% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2012, tot 438 miljoen euro, wat BNL bc opnieuw een verbetering van de exploitatiecoëfficiënt⁴ met 1,3 procentpunten oplevert, tot 53,2%.

¹ Bron: Banque de France (onafhankelijke KMO's), jaarlijks voortschrijdend

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

³ Exclusief PEL/CEL-effecten

⁴ Met 100% van de private bank in Italië



Dat brengt het brutobedrijfsresultaat¹ op 385 miljoen euro, een stijging met 3,8% tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar.

De kostprijs van het risico¹ stijgt met 35,2% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2012 en met 4,6% tegenover het vierde kwartaal van 2012 naar 145 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

Daarmee slaagt BNL bc er dus in zijn operationele efficiëntie nog te verbeteren, maar na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Italië aan de pijler Investment Solutions, noteert het een resultaat vóór belastingen van 84 miljoen euro. Dit betekent een daling met 42,9% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar, een gevolg van de gestegen kostprijs van het risico door de ongunstige Italiaanse conjunctuur, die met een recessie kampt.

Retailbank in België (RBB)

RBB realiseert dit kwartaal een goed globaal resultaat. De deposito's stijgen met 4,3% tegenover het eerste kwartaal van 2012, met name door de goede vooruitgang van de zicht- en de spaarrekeningen. De kredieten stijgen over dezelfde periode met 2,1%, vooral door de stijging van de kredieten aan particulieren (+3,6%) en het op peil blijven van de kredieten aan KMO's.. De groei in kredieten vertoont echter een vertraging.

RBB mobiliseert zich bovendien rond "Bank for the Future", een ambitieus plan op 3 jaar om te anticiperen op het nieuwe gedrag van de klanten door de ontwikkeling van de digitale bank. Tevens worden het netwerk en het personeelsbestand aan deze ontwikkelingen aangepast, waardoor de exploitatiecoëfficiënt kan worden verbeterd.

Het nettobankresultaat² daalt met 0,4% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2012, naar 838 miljoen euro. De rente-inkomsten dalen met 1,0%, gekoppeld aan de laag blijvende rentevoeten. De commissies stijgen daarentegen met 1,9%, dankzij een goed resultaat van de spaarproducten buiten de balans.

Door de positieve impact van de maatregelen inzake operationele efficiëntie dalen de beheerskosten² met 1,0% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2012 tot 598 miljoen euro, waardoor het brutobedrijfsresultaat² van RBB 1,3% hoger eindigt. De exploitatiecoëfficiënt² verbetert zo met 0,4 procentpunten tegenover hetzelfde kwartaal van vorig jaar, tot 71,4%.

De kostprijs van het risico² daalt met 16 miljoen euro in vergelijking met het eerste kwartaal van 2012. Met 10 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten staat hij dit kwartaal op een bijzonder laag niveau. Zo behaalt RBB na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in België aan de pijler Investment Solutions, een resultaat vóór belastingen van 205 miljoen euro, een stijging met 7,3% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar.

Retail- en ondernemingenbank in Luxemburg (ROBL): De uitstaande kredieten kennen dit kwartaal een groei van 4,0% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2012, dankzij een goede vooruitgang van de kredieten aan ondernemingen en de vastgoedkredieten. De deposito's groeiden bovendien sterk (+10,8%), met name door het heel goede incasso bij de ondernemingen. De inkomsten van ROBL stijgen mee met de volumes, en de goede kostenbeheersing maakte het mogelijk de exploitatiecoëfficiënt gevoelig te verbeteren.

¹Met 100% van de private bank in Italië

²Met 100% van de private bank in België



Personal Investors: De activa onder beheer stijgen met 8,5% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2012, dankzij het heel goede netto-incasso. Ook de dynamiek van de nieuw geworven klanten komt de groei van de deposito's ten goede: we noteren een sterke stijging (+15,9%) tot: 10,0 miljard euro. De inkomsten dalen niettemin in vergelijking met hetzelfde kwartaal van vorig jaar, als gevolg van de gedaalde makelaardijvolumes, die echter wel hoger liggen dan in het vorige kwartaal. De sterke daling van de beheerskosten leidt dit kwartaal tot een stijging van het brutobedrijfsresultaat.

Arval: De geconsolideerde uitstaande bedragen stijgen dit kwartaal met 2,6% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2012, en de inkomsten stijgen doordat de marges goed standhielden. Rekening houdend met de goede kostenbeheersing verbetert de exploitatiecoëfficiënt tegenover het eerste kwartaal van 2012.

Leasing Solutions: de uitstaande bedragen dalen met 8,1% in vergelijking met hetzelfde kwartaal van vorig jaar, in lijn met het aanpassingsplan voor de niet-kernportefeuille. De impact op de inkomsten is daarentegen beperkter, als gevolg van het selectieve beleid op het gebied van rendabiliteit van de activiteiten. De exploitatiecoëfficiënt is dit kwartaal stabiel 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, licht vergeleken met het voorgaande jaar, tot 218 miljoen euro (+0,9%).

*
* *

Mediterraan Europa

Mediterraan Europa vertoont een sterke commerciële dynamiek. De deposito's stijgen met 14,5%¹ in vergelijking met het eerste kwartaal van 2012 en groeien in de meeste landen, in het bijzonder in Turkije (+30,4%¹). De kredieten stijgen dan weer met 6,0%¹, in het bijzonder door de goede prestaties in Turkije (+20,4%¹). De commerciële dynamiek blijkt bijvoorbeeld ook uit de implementatie van het multichannelaanbod in Marokko en Tunesië, en door de goede ontwikkeling van de kruisverkoop met CIB en Investment Solutions in Turkije.

Het nettobankresultaat, 474 miljoen euro, stijgt zo met 15,9%¹ in vergelijking met het eerste kwartaal van 2012, in het bijzonder gestimuleerd door de sterke inkomstengroei in Turkije (+36,1%¹).

De beheerskosten stijgen met 3,7%¹ in vergelijking met hetzelfde kwartaal van vorig jaar, tot 327 miljoen euro. Ze stijgen met 15,4%¹ in Turkije, onder meer door de opening van 23 agentschappen tijdens de periode. Mediterraan Europa zet de optimalisering van de verschillende netwerken voort met de opening van 23 agentschappen in Marokko, maar met de sluiting van 41 agentschappen in Oekraïne.

De kostprijs van het risico, 71 miljoen euro, bedraagt 115 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, een daling met 19 miljoen euro tegenover het eerste kwartaal van 2012. Zo sluit Mediterraan Europa het kwartaal af met een resultaat vóór belastingen van 96 miljoen euro, een sterke stijging in vergelijking met vorig jaar (x3,3¹).

¹Bij constante perimeter en wisselkoers

**BancWest**

BancWest realiseert dit kwartaal goede commerciële prestaties. De deposito's stijgen met 4,4%¹ tegenover het eerste kwartaal van 2012, gestimuleerd door de sterke groei van de zicht- en de spaarrekeningen. De kredieten stijgen met 3,9%¹ door de sterke groei van de bedrijfskredieten (+11,8%¹) en het succes van de commerciële inspanning voor KMO's. Deze goede commerciële resultaten komen ook tot uiting in de voortzetting van de toegenomen slagkracht van de private bank, met 5,7 miljard dollar aan activa onder beheer per 31 maart 2013, evenals in de vooruitgang van de "Mobile Banking-diensten", die al meer dan 140.000 gebruikers tellen.

Het nettobankresultaat van 559 miljoen euro daalt echter met 3,1%¹ in vergelijking met het eerste kwartaal van 2012, aangezien het effect van de rentedaling groter was dan het effect van de volumestijging, en er een lagere bijdrage uit de verkoop van effecten werd gehaald dit kwartaal.

De beheerskosten bedragen 346 miljoen euro, een stijging met 2,4%¹ in vergelijking met het eerste kwartaal van 2012, door de versterking van de commerciële middelen bij de ondernemingen en ondernemers, alsook bij de private bank.

De kostprijs van het risico daalt dit kwartaal opnieuw en bedraagt 25 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten (-20 miljoen euro in vergelijking met het eerste kwartaal van 2012).

BancWest bewijst daarmee zijn sterke winstcapaciteit en behaalt een resultaat vóór belastingen van 190 miljoen euro, een daling met 2,1%¹ in vergelijking met het eerste kwartaal van 2012.

Personal Finance

De uitstaande kredieten van Personal Finance dalen met 2,4%¹ tegenover het eerste kwartaal van 2012, tot 87,5 miljard euro. De uitstaande consumptiekredieten kennen slechts een lichte achteruitgang van 0,1%¹, maar de uitstaande hypotheekleningen dalen met 5,3%¹, in lijn met de implementatie van het aanpassingsplan aan Bazel 3. Personal Finance zet de ontwikkeling van zijn groeimotoren voort, met in het bijzonder het succes van de joint venture met Commerzbank in Duitsland (stijging van het gemiddelde uitstaande vermogen met 12,7% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2012). Het spaarincasso blijft groeien, met reeds meer dan 100.000 rekeningen en een totaal uitstaand vermogen van 1,2 miljard euro, hoofdzakelijk in Duitsland.

Het nettobankresultaat daalt met 4,3% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2012, tot 1.178 miljoen euro, als gevolg van de daling van het volume uitstaande hypotheekleningen. De inkomsten van de consumptiekredieten zijn daarentegen stabiel, door enerzijds een goede dynamiek in België, Turkije en Centraal-Europa en anderzijds de negatieve impact van de nieuwe regelgeving op de marges in Frankrijk.

De beheerskosten dalen met 15,2% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2012, tot 547 miljoen euro, dankzij de effecten van het aanpassingsplan. Op deze manier verbetert Personal Finance dit kwartaal zijn operationele rendabiliteit sterk, met een daling van de exploitatiecoëfficiënt met 6,0 punten.

De kostprijs van het risico is stabiel in vergelijking met het gemiddelde voor 2012 en staat op 377 miljoen euro, ofwel 171 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Dit is echter een

¹Bij constante perimeter en wisselkoers



stijging in vergelijking met het niveau van het eerste kwartaal van het jaar 2012 (327 miljoen euro), toen uitzonderlijke terugnemingen werden geboekt.

Zo bedraagt het resultaat vóór belastingen van Personal Finance 272 miljoen euro (-3,9% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2012).

*
* *

INVESTMENT SOLUTIONS

Investment Solutions noteert dit kwartaal een vooruitgang van de activa onder beheer¹ met 1,9% in vergelijking met 31 december 2012 en van 2,9% in vergelijking met 31 maart 2012, tot 906 miljard euro. Deze stijging komt voornamelijk door de stijging van de financiële markten.

Het netto-incasso bedraagt 3,1 miljard voor het kwartaal, met een heel goed incasso bij Wealth Management, in het bijzonder in Azië en in de thuismarkten. Het incasso wordt eveneens gesteund bij de verzekering in Frankrijk, in Azië en in Latijns-Amerika, evenals bij Personal Investors, met name in Duitsland. Vermogensbeheer noteert een daling van de uitstaande bedragen, met name bij de monetaire fondsen, al heerst er een goede dynamiek in de opkomende markten.

Per 31 maart 2013 zijn de activa onder beheer¹ van Investment Solutions daardoor als volgt verdeeld: 404 miljard euro voor Vermogensbeheer, 277 miljard euro bij Wealth Management, 175 miljard euro in Verzekeringen, 37 miljard euro bij Personal Investors, en 13 miljard euro voor de Vastgoeddiensten.

De inkomsten van Investment Solutions noteren met 1.563 miljoen euro een stijging van 2,8% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2012. De omzet uit verzekeringen stijgt met 13,3%, dankzij de sterke dynamiek van de spaarproducten en risicoverzekeringen, in het bijzonder in Azië en Latijns-Amerika. De inkomsten van Institutioneel en Privébeheer dalen met 0,6%, door de daling van de gemiddelde uitstaande bedragen van Vermogensbeheer en ondanks de goede groeidynamiek van Wealth Management. De inkomsten van Securities Services dalen met 5,0% door de aanhoudend lage rentevoeten en een daling van het aantal transacties op de markten.

De beheerskosten van Investment Solutions, 1.054 miljoen euro, stijgen slechts 0,8% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2012, met een stijging voor de verzekeringen gekoppeld aan de groei van de activiteit, een daling van 2,5% voor Institutioneel en Privébeheer, voornamelijk als gevolg van het aanpassingsplan in Vermogensbeheer, en een lichte daling voor Securities Services. De exploitatiecoëfficiënt van Investment Solutions verbetert zo met 1,4 procentpunten tot 67,4%.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat van de pijler op 509 miljoen euro, een stijging met 7,2% tegenover dezelfde periode vorig jaar.

Het resultaat vóór belastingen stijgt, na verrekening van een derde van de resultaten van de privébank in de thuismarkten, met 12,7% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2012, tot 541 miljoen euro, wat het goede operationele resultaat van Investment Solutions illustreert.

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



*
* *

CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB)

In een ongunstige context in Europa dit kwartaal daalde de omzet van CIB, die 2.461 miljoen euro bedroeg, met 21,1% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2012.

De omzet van Advies en Kapitaalmarkten, 1.682 miljoen euro, daalt met 25,2% in vergelijking met de hoge basis van het eerste kwartaal van 2012 (toen de Europese markten profiteerden van een gunstige omgeving wegens de implementatie van de "LTRO"), en stijgt met 46,3% in vergelijking met vorig kwartaal. De activiteit verliep onregelmatig tijdens het kwartaal door tijdelijke opstoten van de spanning in Europa, maar het bedrijfsonderdeel ziet zijn inkomsten in Azië stijgen. Met 32 miljoen euro staat de VAR nog op een heel laag niveau, wat het voorzichtige beheer van de risico's aantoont.

De omzet van Fixed Income noteert met 1.287 miljoen euro een daling van 26,8% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2012 en een stijging met 55,4% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2012. De rente- en kredietactiviteiten gaan dit kwartaal achteruit, wisseltransacties presteerden daarentegen goed. Het bedrijfsonderdeel bevestigt zijn sterke wereldwijde positie inzake obligatie-emissies, waarin het de nummer 8 is voor alle internationale emissies, en het bovendien zijn leiderspositie behoudt voor de emissie van bedrijfsobligaties in euro.

De omzet van het bedrijfsonderdeel Aandelen en Advies bedraagt 395 miljoen euro en daalt met 19,7% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2012, maar stijgt met 22,7% in vergelijking met het laatste kwartaal van 2012, met lage transactievolumes van de beleggers en een herleving van de activiteit voor gestructureerde producten, in het bijzonder in Europa en Azië. Het bedrijfsonderdeel realiseert een goed resultaat in "Equity-linked" en staat op de eerste plaats in Europa in aantal transacties, en op de tweede plaats qua volume.

De inkomsten van Corporate Banking worden ook dit kwartaal beïnvloed door het aanpassingsplan en daalt met 10,7% tot 779 miljoen euro, in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar. Exclusief eenmalige impact van de verkochte kredieten in het eerste kwartaal van 2012 bedraagt de omzetsdaling 17,7%, wat in lijn is met de daling van de gemiddelde uitstaande financieringen, en de uitstaande kredieten bedragen 105 miljard euro per 31 maart 2013.

Het bedrijfsonderdeel brengt geleidelijk de originatie van kredieten weer op gang, zij het niettemin in een context van lage vraag door de ongunstige omgeving in Europa. De stroom van nieuwe verrichtingen kan zich zo geleidelijk herstellen: de uitstaande bedragen en de inkomsten stijgen aan het einde van het kwartaal opnieuw en het bedrijfsonderdeel versterkt zijn sterke posities inzake originatie door dit kwartaal als grootste arranger van consortiumleningen te eindigen voor Europa, zowel in aantal als in volume.

De depositobasis van Corporate Banking groeit bovendien met 14%¹ in vergelijking met het eerste kwartaal van 2012, tot 57 miljard euro, met in het bijzonder een sterke groei van de deposito's in dollar. Cash Management zet zijn ontwikkeling voort, met significante nieuwe pan-Europese mandaten.

De beheerskosten van CIB, 1.590 miljoen euro, dalen met 16,4% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2012. De daling van de vaste kosten door het aanpassingsplan wordt deels teniet gedaan door de ontwikkelingsinvesteringen die werden gedaan (Azië, Cash Management). De exploitatiecoëfficiënt van CIB komt daarmee op 64,6%.

¹Gemiddeld uitstaand vermogen



De kostprijs van het risico van CIB, 80 miljoen euro, stijgt licht in vergelijking met het eerste kwartaal van 2012 (+2,6%). Voor Corporate Banking bedraagt het 26 basispunten van de uitstaande kredieten aan de klanten, een daling in vergelijking met het vorige kwartaal, dat leed onder de impact van een specifiek dossier.

Daarmee bedraagt het resultaat vóór belastingen van CIB 806 miljoen euro, een daling met 30,4% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2012. De pijler behoudt zo echter een rendabiliteit vóór belastingen van het eigen vermogen van 22,0%, rekening houdend met de daling van het toegewezen eigen vermogen (-19,3%) dat mogelijk is door de daling van de uitstaande kredieten en het voorzichtige beheer van de marktrisico's.

*
* *

ANDERE ACTIVITEITEN

De omzet uit de "Andere activiteiten" bedraagt -63 miljoen euro, tegenover -871 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2012. Dit omvat dit kwartaal met name een herwaardering van de schuld uitgegeven door de groep voor een bedrag van -215 miljoen euro (tegenover -843 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2012), de invoering van de "Debit Value Adjustment" (DVA) in toepassing van de nieuwe IFRS-norm 13, voor +364 miljoen euro en de impact van het deposito-overschot bij de centrale banken.

De beheerskosten bedragen 273 miljoen euro, tegenover 180 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2012, en omvatten de herstructureringskosten in verband met het programma "Simple & Efficient" voor een bedrag van 155 miljoen euro. De beheerskosten voor het eerste kwartaal van 2012 omvatten slechts 65 miljoen euro herstructureringskosten.

De kostprijs van het risico stijgt netto met een verwaarloosbaar bedrag (4 miljoen euro). Het bedroeg -29 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2012 en omvatte de resterende impact van de omwisseling van Griekse staatsobligaties.

Het aandeel van het nettoresultaat van de ondernemingen waarvoor vermogensmutatie is toegepast, bedraagt -65 miljoen euro, rekening houdend met de uitzonderlijke impact dit kwartaal van een waardevermindering in de rekeningen van een vennootschap waarop vermogensmutatie is toegepast. Dat aandeel bedroeg 76 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2012, met name rekening houdend met een impact van 40 miljoen euro gekoppeld aan de verkoop door de groep van een participatie van 28,7% in Klépierre SA. De andere elementen buiten exploitatie ondervonden in het eerste kwartaal van 2012 overigens de voornaamste impact van deze verkoop voor een bedrag van +1.750 miljoen euro.

Het resultaat vóór belastingen van de "Andere Activiteiten" bedraagt aldus -388 miljoen euro, tegenover 672 miljoen euro over dezelfde periode vorig jaar.

*
* *



LIQUIDITEIT EN FINANCIERING

De liquiditeitssituatie van de groep is heel gunstig.

De cashbalans¹ van de groep bedraagt 968 miljard euro per 31 maart 2013. Het eigen vermogen, de deposito's van klanten en de middelen op middellange en lange termijn vertegenwoordigen een totaal aan stabiele middelen van meer dan 79 miljard euro (waarvan 57 miljard dollar) boven de financieringsbehoeften van de klantenactiviteit en de materiële en immateriële vaste activa. Dat overschot stijgt met 10 miljard euro in vergelijking met 31 december 2012. De stabiele middelen vertegenwoordigen zo 111% van de financieringsbehoeften van de klantenactiviteit, met inbegrip van materiële en immateriële vaste activa.

De liquiditeitsreserves en onmiddellijk beschikbare activa bedragen 231 miljard euro (tegenover 221 miljard euro per 31 december 2012) en vertegenwoordigen 137% van de marktfinanciering op korte termijn.

Het financieringsprogramma op middellange en lange termijn van de groep voor 2013 bedraagt 30 miljard euro. Midden april 2013 waren er al² voor 19 miljard euro emissies gerealiseerd met een gemiddelde looptijd van 5,7 jaar en een gemiddelde spread van 76 basispunten boven de mid-swaprentevoet. De groep heeft zo al bijna twee derde van zijn financieringsprogramma op middellange en lange termijn voor het jaar gerealiseerd, tegen gunstige voorwaarden.

*
* *

SOLVABILITEIT

De solvabiliteit van de groep is heel hoog.

Op 31 maart 2013 bedraagt de Common Equity Tier 1-ratio, die overeenkomt met de regels van de Europese richtlijn "CRD3" die eind 2011 in werking trad, 11,7%, een daling met 10 basispunten in vergelijking met 31 december 2012, doordat rekening werd gehouden met het nettoresultaat van het eerste kwartaal na dividendhypothese (+20 basispunten), het effect van de wijzigingen in de regelgeving op de verzekeringsparticipaties in anticipatie van CRD4 (-20 basispunten), en de ontwikkeling van de boekhoudkundige regels³ inzake personeelsvoordelen (-10 basispunten).

De Common Equity Tier 1-ratio volgens Basel 3, waarin rekening wordt gehouden met alle regels van CRD4⁴ zonder overgangsbepaling ("Basel 3 fully loaded", dat pas in werking zal treden op 1 januari 2019), bedraagt 10,0% per 31 maart 2013. Dit is een stijging met 10 basispunten in vergelijking met 31 december 2012 doordat rekening werd gehouden met het nettoresultaat van het eerste kwartaal na dividendhypothese (+20 basispunten) en de ontwikkeling van de boekhoudkundige regels³ inzake personeelsvoordelen (-10 basispunten). Hij illustreert de heel hoge solvabiliteit van de groep volgens de nieuwe reglementeringen.

¹ Opgesteld op basis van de prudentiële bankperimeter en na saldering van de derivaten, repo-/reverserepotransacties, uit- en ontleningen van effecten en overlopende rekeningen

² Met inbegrip van de emissies aan het einde van 2012 bovenop van de 34 miljard euro die zijn uitgegeven in het kader van het programma 2012

³ IAS 19R

⁴ Zoals verwacht door BNP Paribas. Sommige bepalingen van CRD4 laten nog ruimte voor interpretatie



*
* *

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

“In een weinig gunstige economische omgeving in Europa realiseert de groep BNP Paribas dit kwartaal een nettoresultaat van 1,6 miljard euro, voornamelijk dankzij een sterke kostenbeheersing en een goed controle van de risico's.

Het ambitieuze plan ter vereenvoudiging van de werking van de groep en ter verbetering van zijn operationele efficiëntie, "Simple & Efficient", nam een snelle start. De naderende lancering van de Europese digitale bank kadert in het ontwikkelings plan 2014-2016 van de groep.

De groep BNP Paribas blijft zich wereldwijd inzetten ten dienste van zijn klanten.”

**GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING – GROEP**

€m	1Q13	1Q12	1Q13 / 1Q12	4Q12	1Q13/ 4Q12
Revenues	10,055	9,886	+1.7%	9,395	+7.0%
Operating Expenses and Dep.	-6,514	-6,845	-4.8%	-6,801	-4.2%
Gross Operating Income	3,541	3,041	+16.4%	2,594	+36.5%
Cost of Risk	-978	-945	+3.5%	-1,199	-18.4%
Operating Income	2,563	2,096	+22.3%	1,395	+83.7%
Share of Earnings of Associates	35	154	-77.3%	128	-72.7%
Other Non Operating Items	17	1,690	-99.0%	-377	n.s.
Non Operating Items	52	1,844	-97.2%	-249	n.s.
Pre-Tax Income	2,615	3,940	-33.6%	1,146	n.s.
Corporate Income Tax	-821	-928	-11.5%	-481	+70.7%
Net Income Attributable to Minority Interests	-210	-143	+46.9%	-146	+43.8%
Net Income Attributable to Equity Holders	1,584	2,869	-44.8%	519	n.s.
Cost/Income	64.8%	69.2%	-4.4 pt	72.4%	-7.6 pt

De financiële informatie van BNP Paribas voor het eerste kwartaal van 2013 bestaat uit dit 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)



RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET EERSTE KWARTAAL 2013

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group
<i>€m</i>						
Revenues	6,094	1,563	2,461	10,118	-63	10,055
%Change/1Q12	-0.3%	+2.8%	-21.1%	-5.9%	-92.8%	+1.7%
%Change/4Q12	-1.1%	-2.4%	+24.1%	+3.8%	-81.9%	+7.0%
Operating Expenses and Dep.	-3,597	-1,054	-1,590	-6,241	-273	-6,514
%Change/1Q12	-3.3%	+0.8%	-16.4%	-6.4%	+51.7%	-4.8%
%Change/4Q12	-5.5%	-7.2%	+4.3%	-3.5%	-18.0%	-4.2%
Gross Operating Income	2,497	509	871	3,877	-336	3,541
%Change/1Q12	+4.2%	+7.2%	-28.6%	-5.3%	-68.0%	+16.4%
%Change/4Q12	+6.1%	+9.5%	+90.2%	+18.3%	-50.7%	+36.5%
Cost of Risk	-895	-7	-80	-982	4	-978
%Change/1Q12	+8.2%	-36.4%	+2.6%	+7.2%	n.s.	+3.5%
%Change/4Q12	-12.7%	n.s.	-61.2%	-15.9%	n.s.	-18.4%
Operating Income	1,602	502	791	2,895	-332	2,563
%Change/1Q12	+2.0%	+8.2%	-30.7%	-8.8%	-69.3%	+22.3%
%Change/4Q12	+20.6%	-5.1%	n.s.	+37.3%	-53.5%	+83.7%
Share of Earnings of Associates	50	35	15	100	-65	35
Other Non Operating Items	4	4	0	8	9	17
Pre-Tax Income	1,656	541	806	3,003	-388	2,615
%Change/1Q12	+1.6%	+12.7%	-30.4%	-8.1%	n.s.	-33.6%
%Change/4Q12	+15.8%	-6.9%	n.s.	+32.4%	-65.4%	n.s.

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group
<i>€m</i>						
Revenues	6,094	1,563	2,461	10,118	-63	10,055
1Q12	6,115	1,521	3,121	10,757	-871	9,886
4Q12	6,160	1,601	1,983	9,744	-349	9,395
Operating Expenses and Dep.	-3,597	-1,054	-1,590	-6,241	-273	-6,514
1Q12	-3,718	-1,046	-1,901	-6,665	-180	-6,845
4Q12	-3,807	-1,136	-1,525	-6,468	-333	-6,801
Gross Operating Income	2,497	509	871	3,877	-336	3,541
1Q12	2,397	475	1,220	4,092	-1,051	3,041
4Q12	2,353	465	458	3,276	-682	2,594
Cost of Risk	-895	-7	-80	-982	4	-978
1Q12	-827	-11	-78	-916	-29	-945
4Q12	-1,025	64	-206	-1,167	-32	-1,199
Operating Income	1,602	502	791	2,895	-332	2,563
1Q12	1,570	464	1,142	3,176	-1,080	2,096
4Q12	1,328	529	252	2,109	-714	1,395
Share of Earnings of Associates	50	35	15	100	-65	35
1Q12	55	9	14	78	76	154
4Q12	42	51	4	97	31	128
Other Non Operating Items	4	4	0	8	9	17
1Q12	5	7	2	14	1,676	1,690
4Q12	60	1	1	62	-439	-377
Pre-Tax Income	1,656	541	806	3,003	-388	2,615
1Q12	1,630	480	1,158	3,268	672	3,940
4Q12	1,430	581	257	2,268	-1,122	1,146
Corporate Income Tax						-821
Net Income Attributable to Minority Interests						-210
Net Income Attributable to Equity Holders						1,584

**VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN**

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



€m	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)* Excluding PEL/CEL Effects					
Revenues	6,200	6,154	6,212	6,246	6,248
Operating Expenses and Dep.	-3,653	-3,865	-3,801	-3,763	-3,772
Gross Operating Income	2,547	2,289	2,411	2,483	2,476
Cost of Risk	-897	-1,024	-822	-832	-827
Operating Income	1,650	1,265	1,589	1,651	1,649
Non Operating Items	54	103	76	51	60
Pre-Tax Income	1,704	1,368	1,665	1,702	1,709
Income Attributable to Investment Solutions	-57	-51	-48	-53	-56
Pre-Tax Income of Retail Banking	1,647	1,317	1,617	1,649	1,653
Allocated Equity (€bn, year to date)	33.1	33.7	33.7	33.7	34.0

€m	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
RETAIL BANKING (including 2/3 of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)					
Revenues	6,094	6,160	6,162	6,084	6,115
Operating Expenses and Dep.	-3,597	-3,807	-3,746	-3,707	-3,718
Gross Operating Income	2,497	2,353	2,416	2,377	2,397
Cost of Risk	-895	-1,025	-820	-833	-827
Operating Income	1,602	1,328	1,596	1,544	1,570
Non Operating Items	54	102	76	51	60
Pre-Tax Income	1,656	1,430	1,672	1,595	1,630
Allocated Equity (€bn, year to date)	33.1	33.7	33.7	33.7	34.0

€m	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
DOMESTIC MARKETS (including 100% of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)* Excluding PEL/CEL Effects					
Revenues	3,989	3,845	3,901	3,961	4,023
Operating Expenses and Dep.	-2,433	-2,593	-2,532	-2,494	-2,468
Gross Operating Income	1,556	1,252	1,369	1,467	1,555
Cost of Risk	-423	-470	-358	-381	-364
Operating Income	1,133	782	1,011	1,086	1,191
Associated Companies	12	8	11	10	11
Other Non Operating Items	1	-5	1	0	3
Pre-Tax Income	1,146	785	1,023	1,096	1,205
Income Attributable to Investment Solutions	-57	-51	-48	-53	-56
Pre-Tax Income of Domestic Markets	1,089	734	975	1,043	1,149
Allocated Equity (€bn, year to date)	20.6	21.2	21.2	21.3	21.5

€m	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
DOMESTIC MARKETS (including 2/3 of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)					
Revenues	3,883	3,851	3,851	3,799	3,890
Operating Expenses and Dep.	-2,377	-2,535	-2,477	-2,438	-2,414
Gross Operating Income	1,506	1,316	1,374	1,361	1,476
Cost of Risk	-421	-471	-356	-382	-364
Operating Income	1,085	845	1,018	979	1,112
Associated Companies	12	7	11	10	11
Other Non Operating Items	1	-5	1	0	3
Pre-Tax Income	1,098	847	1,030	989	1,126
Allocated Equity (€bn, year to date)	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	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
FRENCH RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France)*					
Revenues	1,785	1,757	1,767	1,716	1,790
<i>Incl. Net Interest Income</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>692</i>	<i>704</i>	<i>696</i>	<i>719</i>
Operating Expenses and Dep.	-1,081	-1,170	-1,158	-1,108	-1,101
Gross Operating Income	704	587	609	608	689
Cost of Risk	-80	-80	-66	-85	-84
Operating Income	624	507	543	523	605
Non Operating Items	2	2	1	1	0
Pre-Tax Income	626	509	544	524	605
Income Attributable to Investment Solutions	-35	-29	-29	-30	-33
Pre-Tax Income of French Retail Banking	591	480	515	494	572
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.5	7.7	7.8	7.8	7.9

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

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

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



€m	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
BNL banca commerciale (Including 100% of Private Banking in Italy)*					
Revenues	823	834	810	813	816
Operating Expenses and Dep.	-438	-485	-440	-448	-445
Gross Operating Income	385	349	370	365	371
Cost of Risk	-296	-283	-229	-230	-219
Operating Income	89	66	141	135	152
Non Operating Items	0	1	0	0	0
Pre-Tax Income	89	67	141	135	152
Income Attributable to Investment Solutions	-5	-3	-3	-7	-5
Pre-Tax Income of BNL bc	84	64	138	128	147
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.4	6.4	6.4	6.3	6.4

€m	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
BNL banca commerciale (Including 2/3 of Private Banking in Italy)					
Revenues	811	824	800	801	805
Operating Expenses and Dep.	-431	-478	-433	-443	-439
Gross Operating Income	380	346	367	358	366
Cost of Risk	-296	-283	-229	-230	-219
Operating Income	84	63	138	128	147
Non Operating Items	0	1	0	0	0
Pre-Tax Income	84	64	138	128	147
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.4	6.4	6.4	6.3	6.4

€m	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
BELGIAN RETAIL BANKING (Including 100% of Private Banking in Belgium)*					
Revenues	838	817	833	837	841
Operating Expenses and Dep.	-598	-613	-612	-621	-604
Gross Operating Income	240	204	221	216	237
Cost of Risk	-21	-51	-28	-41	-37
Operating Income	219	153	193	175	200
Associated Companies	1	4	4	4	5
Other Non Operating Items	1	-5	1	2	3
Pre-Tax Income	221	152	198	181	208
Income Attributable to Investment Solutions	-16	-18	-15	-16	-17
Pre-Tax Income of Belgian Retail Banking	205	134	183	165	191
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.6	3.7	3.6	3.6	3.6

€m	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
BELGIAN RETAIL BANKING (Including 2/3 of Private Banking in Belgium)					
Revenues	802	780	798	801	804
Operating Expenses and Dep.	-579	-593	-593	-601	-584
Gross Operating Income	223	187	205	200	220
Cost of Risk	-20	-52	-27	-41	-37
Operating Income	203	135	178	159	183
Associated Companies	1	4	4	4	5
Other Non Operating Items	1	-5	1	2	3
Pre-Tax Income	205	134	183	165	191
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.6	3.7	3.6	3.6	3.6

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



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



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



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

**BALANS PER 31 MAART 2013**

in millions of euros	31 March 2013	31 December 2012 (restatement)
ASSETS		
Cash and amounts due from central banks	78,904	103,190
Financial instruments at fair value through profit or loss		
Trading securities	165,567	143,465
Loans and repurchase agreements	171,364	146,899
Instruments designated at fair value through profit or loss	65,764	62,800
Derivative financial instruments	388,197	410,635
Derivatives used for hedging purposes	12,413	14,267
Available-for-sale financial assets	198,520	192,506
Loans and receivables due from credit institutions	49,456	40,406
Loans and receivables due from customers	634,337	630,520
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios	7,110	5,836
Held-to-maturity financial assets	10,265	10,284
Current and deferred tax assets	8,512	8,732
Accrued income and other assets	134,036	99,207
Policyholders' surplus reserve	0	0
Investments in associates	7,061	7,031
Investment property	919	927
Property, plant and equipment	17,095	17,319
Intangible assets	2,580	2,585
Goodwill	10,626	10,591
TOTAL ASSETS	1,962,727	1,907,200
LIABILITIES		
Due to central banks	947	1,532
Financial instruments at fair value through profit or loss		
Trading securities	72,321	52,432
Borrowings and repurchase agreements	233,637	203,063
Instruments designated at fair value through profit or loss	45,698	43,530
Derivative financial instruments	385,555	404,598
Derivatives used for hedging purposes	15,765	17,286
Due to credit institutions	92,427	111,735
Due to customers	550,392	539,513
Debt securities	176,624	173,198
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios	3,571	2,067
Current and deferred tax liabilities	2,973	2,944
Accrued expenses and other liabilities	111,740	86,691
Technical reserves of insurance companies	150,163	147,992
Provisions for contingencies and charges	11,264	11,379
Subordinated debt	14,184	15,223
TOTAL LIABILITIES	1,867,258	1,813,183
CONSOLIDATED EQUITY		
Share capital, additional paid-in capital and retained	82,435	75,654
Net income for the period attributable to shareholders	1,584	6,564
Total capital, retained earnings and net income for the period	84,019	82,218
Change in assets and liabilities recognised directly in equity	3,505	3,226
Shareholders' equity	87,524	85,444
Retained earnings and net income for the period attributable to	7,500	8,161
Changes in assets and liabilities recognised directly in equity	445	412
Total minority interests	7,944	8,573
TOTAL CONSOLIDATED EQUITY	95,469	94,017
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	1,962,727	1,907,200

31 December 2012 data restated following application of the IAS 19 amendment



NETTORESULTAAT - AANDEEL VAN DE GROEP VAN €1,6 MILJARD IN EEN MOEILIJKE ECONOMISCHE OMGEVING	2
RETAIL BANKING.....	3
DOMESTIC MARKETS.....	3
INVESTMENT SOLUTIONS	8
CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB).....	9
ANDERE ACTIVITEITEN.....	10
LIQUIDITEIT EN FINANCIERING	11
SOLVABILITEIT	11
GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING – GROEP.....	13
RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET EERSTE KWARTAAL 2013	14
VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN	15
BALANS PER 31 MAART 2013.....	22

De cijfers in deze presentatie zijn niet geauditeerd. BNP Paribas publiceerde op 18 april 2013 herwerkte kwartaalreeksen voor het jaar 2012 waarin met name rekening wordt gehouden met (i) de aanpassing aan IAS-norm 19 "Personeelsvoordelen", waardoor het resultaat vóór belastingen voor 2012 van de groep stijgt met € 7 M; die aanpassing werd verdeeld over de beheerskosten van de betrokken pijlers en bedrijfsonderdelen; en (ii) de toewijzing aan de pijlers en bedrijfsonderdelen van elementen die tijdelijk onder "Andere activiteiten" waren geboekt. In deze reeksen werden de gegevens van 2012 herwerkt alsof deze bewegingen hadden plaatsgevonden op 1 januari 2012. Deze presentatie omvat deze aldus herwerkte reeksen kwartaalresultaten van 2012.

Deze presentatie bevat voorspellingen die zijn gebaseerd op actuele opinies en hypothesen over toekomstige gebeurtenissen. Deze voorspellingen bevatten projecties en financiële ramingen die zijn gebaseerd op hypothesen, vooruitzichten met betrekking tot projecten, doelstellingen en verwachtingen in verband met toekomstige gebeurtenissen, verrichtingen, producten en diensten, evenals op veronderstellingen van toekomstige prestaties en synergieën. Er kan geen enkele garantie worden gegeven met betrekking tot de realisatie van deze verwachtingen, die onderhevig zijn aan inherente risico's, onzekerheden en hypothesen betreffende BNP Paribas, zijn dochterondernemingen en zijn investeringen, de ontwikkeling van de activiteiten van BNP Paribas en zijn dochterondernemingen, de tendensen van de sector, de toekomstige investeringen en acquisities, de ontwikkeling van de economische conjunctuur of van de belangrijkste lokale markten waarop BNP Paribas actief is, de concurrentie en de reglementering. Het is onzeker of deze gebeurtenissen zullen plaatsvinden en de gevolgen ervan zouden anders kunnen zijn dan wat vandaag wordt verwacht, wat een aanzienlijke invloed kan hebben op de verwachte resultaten. De reële resultaten zouden aanzienlijk kunnen verschillen van deze die worden verwacht door of voortvloeien uit de verwachtingen. BNP Paribas verbindt zich er in geen geval toe wijzigingen of updates van deze verwachtingen te publiceren.

De informatie in deze presentatie is, voor zover ze gaat over anderen dan BNP Paribas, of afkomstig is van externe bronnen, niet onderworpen aan onafhankelijke controles en er wordt geen enkele verklaring of garantie over gegeven. Er mag ook geen enkele zekerheid worden gehecht aan de nauwkeurigheid, oprechtheid, precisie en volledigheid van de informatie of opinies in deze presentatie. BNP Paribas noch zijn vertegenwoordigers kunnen aansprakelijk worden gesteld wegens nalatigheid of om enige andere reden wegens welke schade dan ook die kan voortvloeien uit het gebruik van deze presentatie of de inhoud ervan of van alles wat eruit voortvloeit, of van elk document of elke informatie waaraan ze zou kunnen refereren.

Investor Relations & Financial Information

Stéphane de Marnhac +33 (0)1 42 98 46 45

Livio Capece Galeota +33 (0)1 42 98 43 13

Thibaut de Clerck +33 (0)1 42 98 23 40

Philippe Regli +33 (0)1 43 16 94 89

Claire Sineux +33 (0)1 42 98 31 99

Fax: +33 (0)1 42 98 21 22

E-mail: investor.relations@bnpparibas.com

<http://invest.bnpparibas.com>

