

Résultats au 31 mars 2014



Avertissement

Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités. BNP Paribas a publié le 14 mars 2014 des séries trimestrielles de l'année 2013 retraitées pour tenir compte notamment, (i) de l'adoption des normes IFRS 10 « États financiers consolidés », IFRS 11 « Partenariats », qui a pour effet notamment de diminuer le résultat net part du Groupe 2013 de 14 M€, ainsi que la norme modifiée IAS 28 « Participations dans des entreprises associées et des coentreprises », (ii) de certains transferts internes d'activités et de résultats opérés au 1er janvier 2014, dans le contexte du plan à moyen terme, (iii) de l'application de Bâle 3 qui modifie l'allocation de capital par pôle et métier et (iv) de l'évolution des modalités de facturation du coût de liquidité aux pôles opérationnels pour s'aligner sur les concepts relatifs au Liquidity Coverage Ratio. En outre, et pour assurer la comparabilité avec les résultats futurs de 2014, les séries trimestrielles de 2013 sont retraitées pro-forma avec le groupe TEB consolidé en intégration globale tout au long de 2013. Dans l'ensemble de ces séries, les données de 2013 ont été recomposées comme si ces mouvements étaient intervenus au 1er janvier 2013. Cette présentation reprend ces séries trimestrielles de 2013 ainsi retraitées.

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

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



Messages clés 1T14

- Légère progression des revenus de Retail Banking et hausse d'Investment Solutions
- Résistance des revenus de CIB, très bonne performance d'Actions et Conseil

PNB des pôles opérationnels :
-0,2%* / 1T13

Bonne maîtrise des frais de gestion
Mise en œuvre du plan de développement 2014-2016

Frais de gestion des pôles opérationnels :
+1,8%* / 1T13

Coût du risque en hausse ce trimestre

+11,6%* / 1T13
(hors provision exceptionnelle sur l'Europe de l'Est)

Un bilan très solide

- Solvabilité élevée
- Réserve de liquidité très importante
- Croissance soutenue des dépôts de Retail Banking

Ratio CET1 Bâle 3 : 10,6%***
264 Md€ au 31.03.14
+5,4%* / 1T13

Résultat net part du Groupe solide à 1,7 Md€
Mise en œuvre du plan de développement 2014-2016

** A périmètre et change constants ; ** Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle ; *** Au 31 mars 2014, CRD4 (fully loaded)*



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Résultats détaillés du 1T14

Annexes



Principaux éléments exceptionnels - 1T14

- **PNB**

- Plus-value nette sur cessions de titres exceptionnelles («Autres activités»)
- Réévaluation de dette propre et DVA («Autres activités»)

Total PNB exceptionnel

- **Frais de gestion**

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

Total frais de gestion exceptionnels

- **Coût du risque**

- Provision de portefeuille du fait de la situation exceptionnelle en Europe de l'Est*

Total coût du risque exceptionnel

- **Total des éléments exceptionnels**

	> 1T14	> 1T13
	+301 M€	
	-64 M€	+149 M€
	+237 M€	+149 M€
	-142 M€	-155 M€
	-142 M€	-155 M€
	-100 M€	
	-100 M€	
	-5 M€	-6 M€



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

* Europe-Méditerranée (-43 M€), Personal Finance (-7 M€), CIB-Corporate Banking (-50 M€)



Groupe consolidé - 1T14

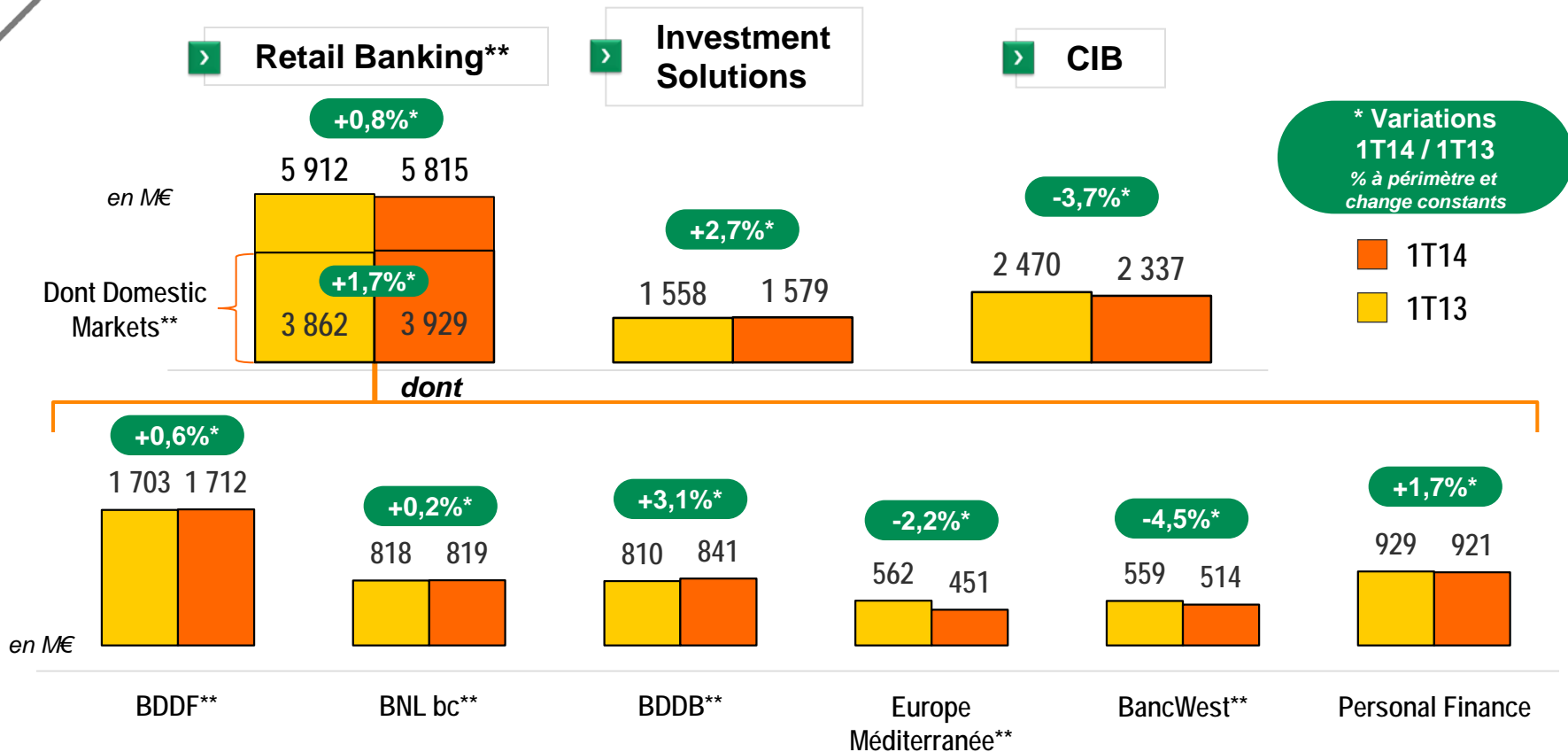
	> 1T14	> 1T14 / 1T13	> 1T14 / 1T13 <i>pôles opérationnels à périmètre et change constants</i>
Produit net bancaire	9 913 M€	-0,6%	-0,2%
Frais de gestion	-6 382 M€	-1,4%	+1,8%
Résultat brut d'exploitation	3 531 M€	+0,8%	-3,6%
Coût du risque	-1 084 M€	+19,0%	+21,8%
Résultat avant impôt	2 547 M€	-3,7%	-12,0%
Impôt sur les bénéfices	-803 M€	-3,0%	
Intérêts minoritaires	-76 M€	-67,2%	
Résultat net part du Groupe	1 668 M€	+5,2%	



Résultats solides
dans une conjoncture européenne encore peu porteuse



Revenus des pôles opérationnels - 1T14

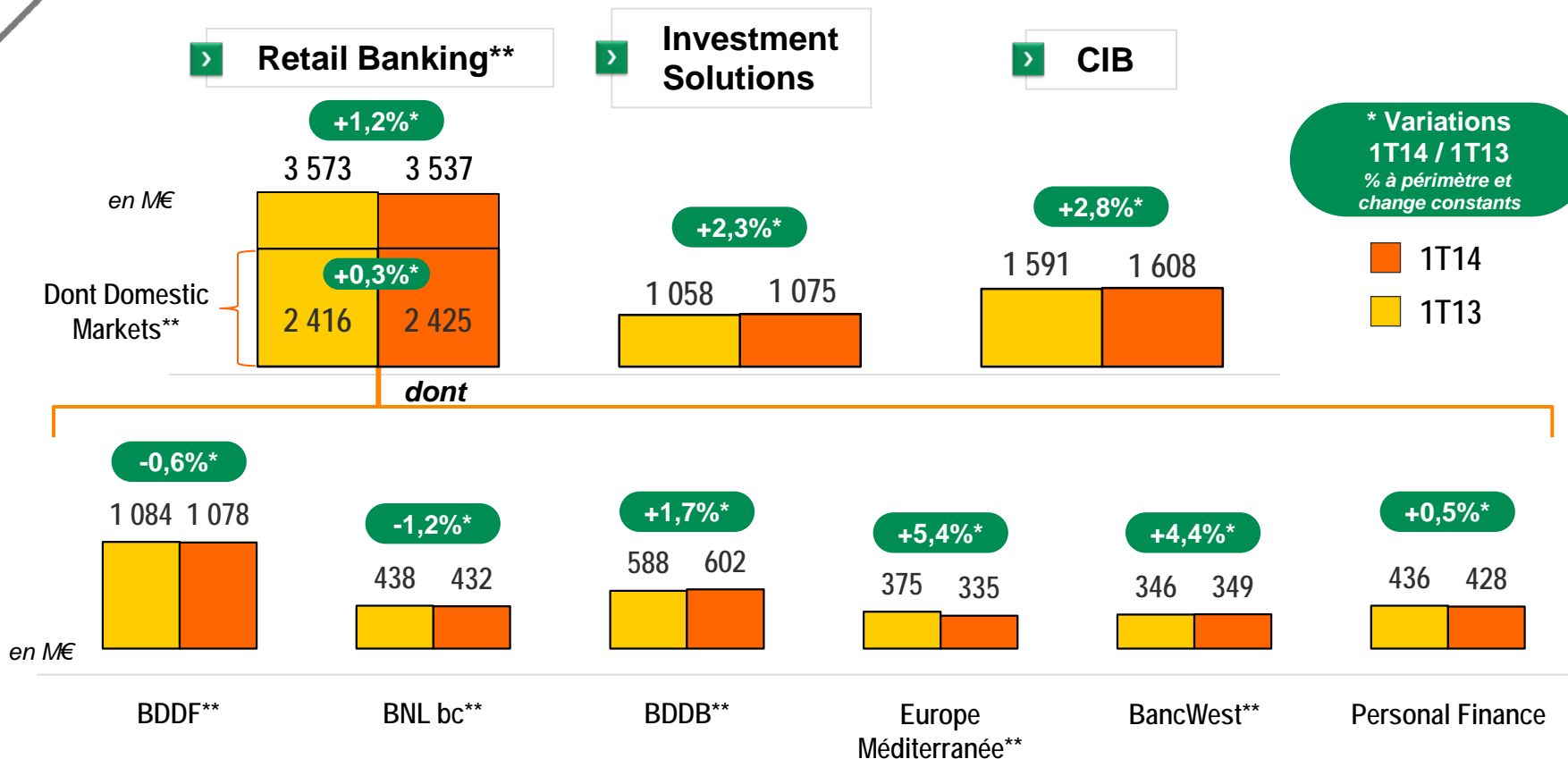


Progression de Retail Banking et hausse d'IS
Résistance des revenus de CIB

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



Frais de gestion des pôles opérationnels - 1T14



Effets de Simple & Efficient
Mise en œuvre des plans de développement

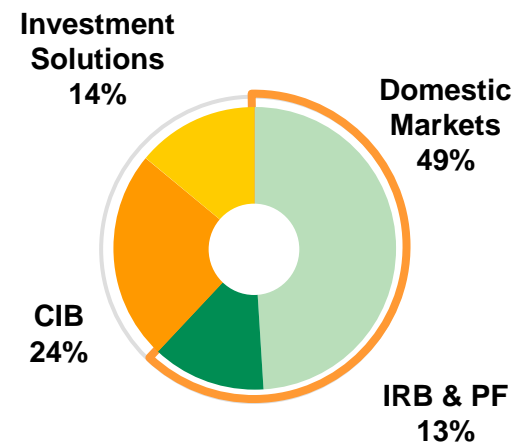
** Intégrant 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique, au Luxembourg, chez BancWest et TEB



Simple & Efficient

- Poursuite de la dynamique dans l'ensemble du Groupe
 - 1 268 programmes identifiés comprenant 2 418 projets dont 94% déjà lancés
- Economies de coûts : 1 011 M€ réalisés depuis le lancement du projet
 - Soit 36% de l'objectif de 2,8 Md€ par an à partir de 2016
 - Dont 211 M€ enregistrés au 1T14
- Coûts de transformation : 142 M€ au 1T14
 - Rappel : objectif de 770 M€ sur l'année

➤ Répartition des économies par pôle*



➤ Retail Banking 62%

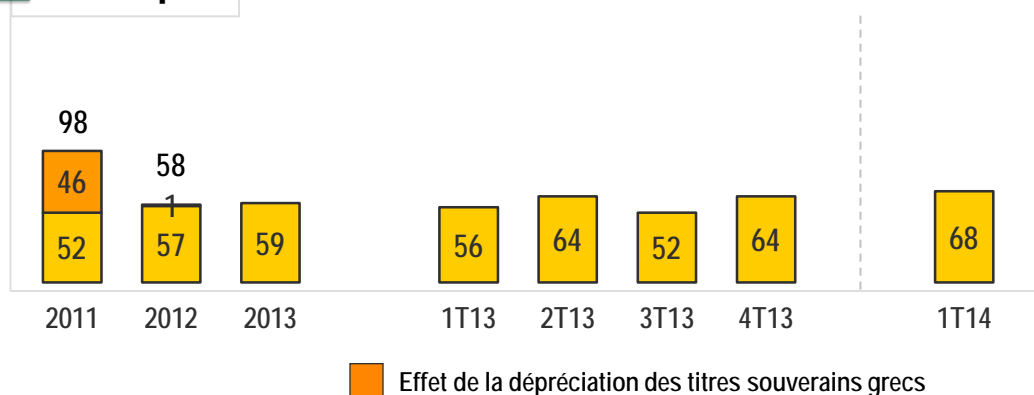
➤ Economies de coûts récurrentes en ligne avec le plan



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

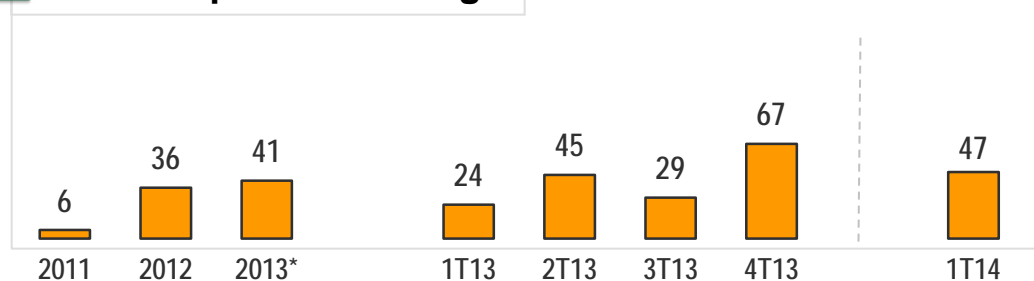
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

> Groupe



- Coût du risque : 1 084 M€
 - +68 M€/ 4T13
 - +173 M€/ 1T13
- Hausse du coût du risque ce trimestre
 - Impact d'une provision de portefeuille de 100M€ (7 pb) du fait de la situation exceptionnelle en Europe de l'Est

> CIB - Corporate Banking



- Coût du risque : 122 M€
 - -49 M€/ 4T13
 - +56 M€/ 1T13
- Coût du risque en baisse ce trimestre
 - Rappel : impact de deux dossiers spécifiques au 4T13

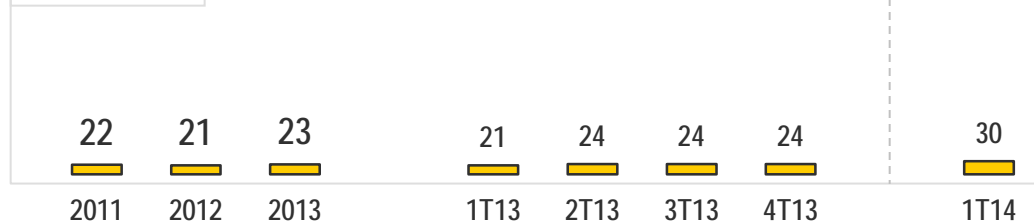
* Reconstitué



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

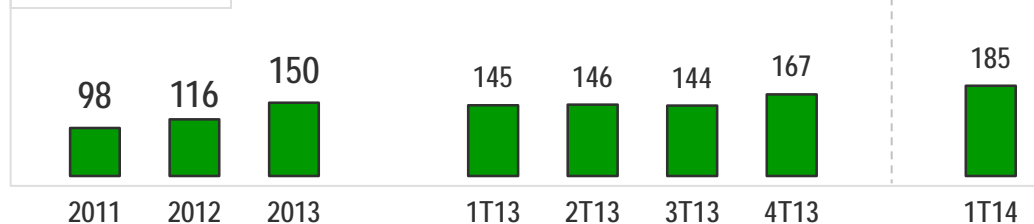
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

> BDDF



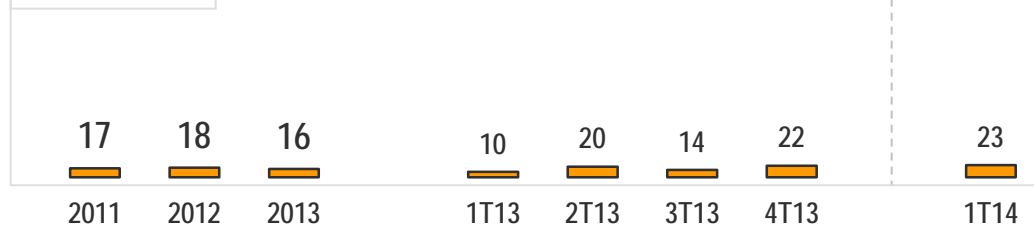
- Coût du risque : 108 M€
 - +22 M€ / 4T13
 - +29 M€ / 1T13
- Coût du risque toujours bas
- Impact d'un dossier spécifique ce trimestre

> BNL bc



- Coût du risque : 364 M€
 - +37 M€ / 4T13
 - +68 M€ / 1T13
- Hausse du coût du risque du fait d'un contexte difficile

> BDDB



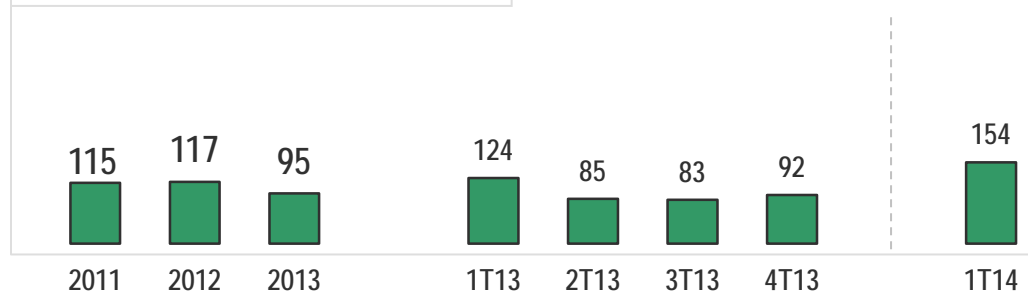
- Coût du risque : 52 M€
 - +4 M€ / 4T13
 - +31 M€ / 1T13
- Coût du risque toujours bas
- Rappel : 1T13 particulièrement faible



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

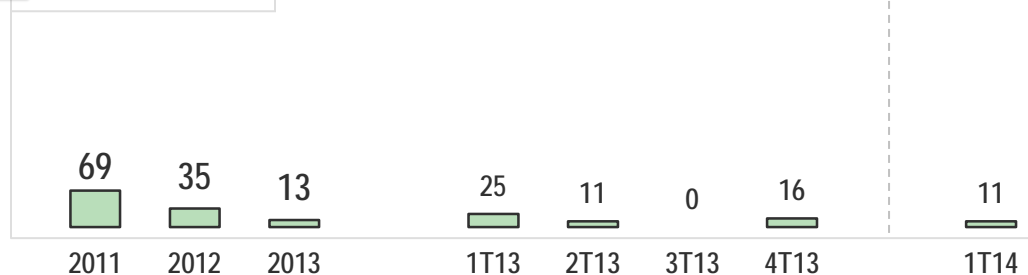
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

> Europe Méditerranée



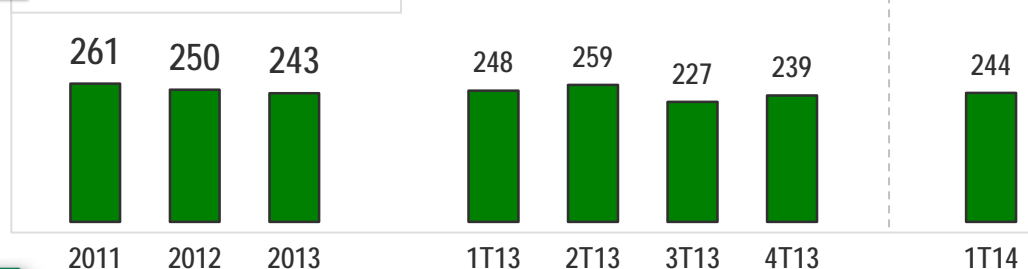
- Coût du risque : 105 M€
 - +41 M€ / 4T13
 - +18 M€ / 1T13
- Impact d'une provision de portefeuille de 43 M€ (63 pb) du fait de la situation en Europe de l'Est

> BancWest



- Coût du risque : 11 M€
 - -5 M€ / 4T13
 - -15 M€ / 1T13
- Coût du risque toujours très bas ce trimestre

> Personal Finance



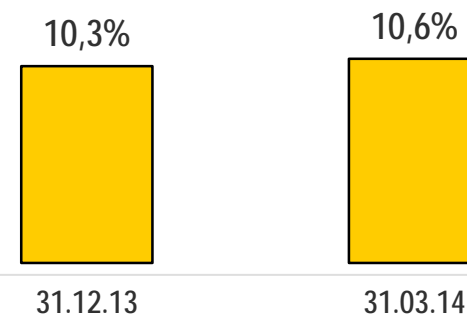
- Coût du risque : 277 M€
 - +9 M€ / 4T13
 - -6 M€ / 1T13
- Coût du risque stable



Structure financière

- Ratio CET1 Bâle 3 fully loaded* : 10,6% au 31.03.14 (+30 pb / 31.12.13)
 - Dont résultat du 1T14 après hypothèse conventionnelle d'un taux de distribution égal à celui de 2013 (40,8%) : +16 pb
 - Dont appréciation des titres disponibles à la vente : +7 pb
 - Dont baisse des actifs pondérés : +7 pb

> Ratio de solvabilité Bâle 3



- Ratio de levier Bâle 3 fully loaded*
 - 3,7% calculé sur l'ensemble des fonds propres Tier 1**
- Réserve de liquidité immédiatement disponible : 264 Md€*** (247 Md€ au 31.12.13)
 - Soit une marge de manœuvre de plus d'un an par rapport aux ressources de marché



Un bilan très solide

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



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Résultats détaillés du 1T14

Annexes



Domestic Markets - 1T14

● Activité commerciale

- Dépôts : +5,0% / 1T13, bonne croissance en France, en Belgique et chez Cortal Consors en Allemagne
- Crédits : -1,0% / 1T13, faible demande de crédit
- Forte croissance des actifs sous gestion de la banque privée en France, Italie et Belgique : +8% / 1T13

● PNB* : 3,9 Md€ (+1,7% / 1T13)

- Bonne performance de l'épargne hors-bilan, de la banque privée et d'Arval

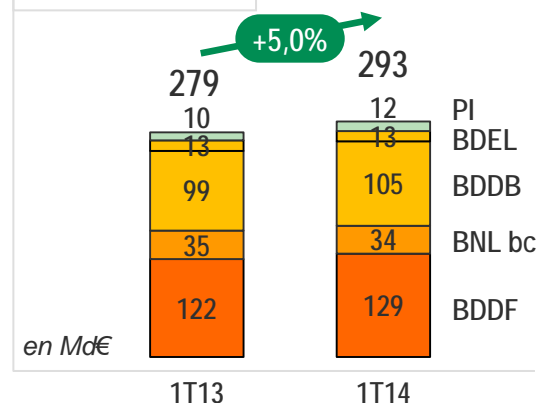
● Frais de gestion* : -2,4 Md€ (+0,4% / 1T13)

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

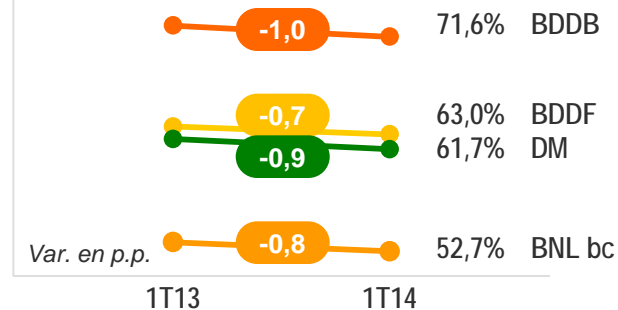
● RBE* : 1,5 Md€ (+4,0% / 1T13)

● Résultat avant impôt** : 0,9 Md€ (-11,4% / 1T13)

> Dépôts



> Coefficient d'exploitation



Croissance des revenus
Effet de ciseaux positif

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



Banque De Détail en France - 1T14

● Activité commerciale

- Dépôts : +5,8% / 1T13, forte croissance des dépôts à vue
- Crédits : -1,7% / 1T13, demande de crédits toujours faible
- Développement de l'affacturage et gains de parts de marché en cash management
- Bon démarrage de l'opération « BNP Paribas Entrepreneurs 2016 » : 9 800 TPE/PME accompagnées dans leurs besoins de trésorerie en un trimestre
- Lancement réussi du contrat Protection Accidents de la Vie : 103 000 souscriptions depuis juin 2013

● PNB* : +0,5% / 1T13

- Revenus d'intérêt : +0,5%, effet de la croissance des dépôts à vue
- Commissions : +0,6%, bon dynamisme de la banque privée et du cash management mais baisse des commissions d'intervention du fait de changements réglementaires**

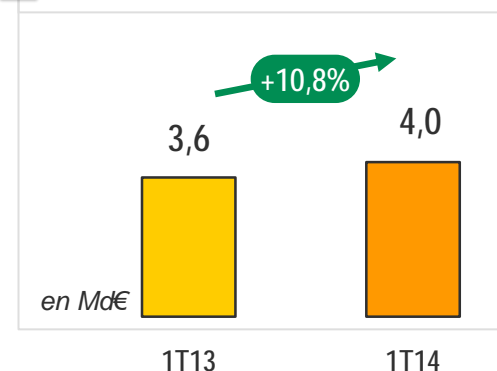
● Frais de gestion* : -0,6% / 1T13

- Effet des mesures d'efficacité opérationnelle
- Amélioration du coefficient d'exploitation à 63% (-0,7 pt / 1T13)

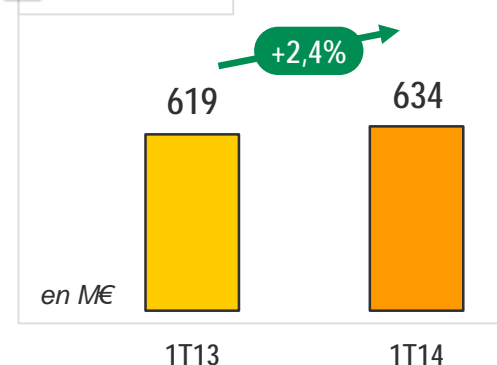
● Résultat avant impôt*** : 487 M€ (-3,9% / 1T13)

- Impact d'un dossier spécifique ce trimestre sur le coût du risque

> Encours d'affacturage



> RBE*



Amélioration continue de l'efficacité opérationnelle

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



BNL banca commerciale - 1T14

● Activité commerciale

- Dépôts : -2,7% / 1T13, baisse sur les entreprises partiellement compensée par une hausse des dépôts à vue des particuliers
- Crédits : -3,1% / 1T13, ralentissement sur les entreprises et les entrepreneurs
- Banque Privée : hausse continue des actifs sous gestion (+20% / 1T13)

● PNB* : +0,1% / 1T13

- Revenus d'intérêt : hausse modérée, baisse des volumes plus que compensée par un effet de structure favorable sur les dépôts
- Commissions : baisse modérée, moindres commissions sur crédits mais bonne performance de l'épargne hors-bilan

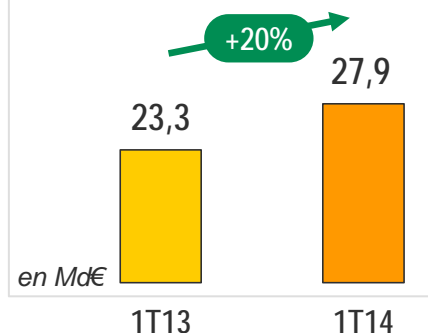
● Frais de gestion* : -1,4% / 1T13

- Effet des mesures de réduction des coûts (informatique, immobilier)
- Amélioration du coefficient d'exploitation : 52,7% (-0,8 pt / 1T13)

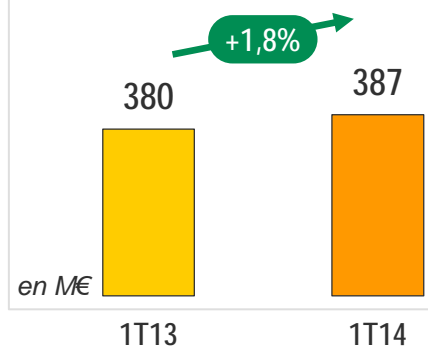
● Résultat avant impôt** : 16 M€ (-79,7% / 1T13)

- Hausse du coût du risque du fait d'un contexte difficile (+23,0% / 1T13)

> Actifs sous gestion (Banque Privée Italie)



> RBE*



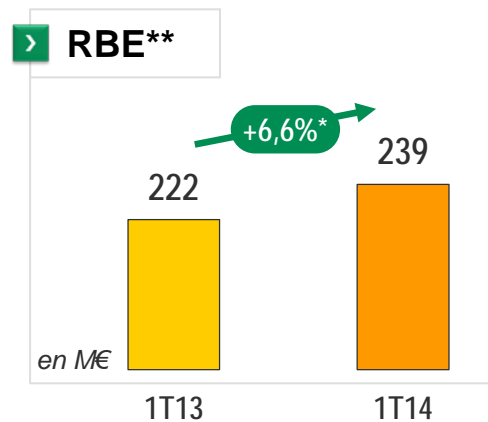
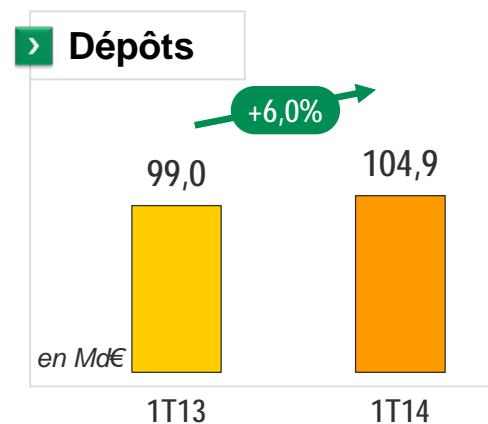
Contexte toujours difficile

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



Banque De Détail en Belgique - 1T14

- **Activité commerciale**
 - Dépôts : +6,0% / 1T13, bonne progression des dépôts à vue et des comptes d'épargne
 - Crédits : +1,5%* / 1T13, hausse des crédits aux particuliers, bonne tenue des crédits aux PME
 - Banque Privée : hausse des actifs sous gestion (+6% / 1T13)
- **PNB** : +3,1%* / 1T13**
 - Revenus d'intérêt : en hausse, notamment du fait de la progression des volumes
 - Commissions : croissance tirée notamment par les commissions d'assurance et de crédit
- **Frais de gestion** : +1,7%* / 1T13**
 - Stable hors augmentation des taxes systémiques
 - Adaptation du réseau d'agences et des effectifs
 - Amélioration du coefficient d'exploitation : 71,6% (-1,0 pt / 1T13)
- **Résultat avant impôt*** : 171 M€ (-9,4%* / 1T13)**
 - Rappel : coût du risque particulièrement bas au 1T13



Maintien d'une bonne dynamique commerciale

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



Europe Méditerranée - 1T14

● Activité commerciale

- Dépôts : +11,8%* / 1T13, en croissance dans la plupart des pays, forte augmentation en Turquie
- Crédits : +11,4%* / 1T13, hausse notamment en Turquie
- Bon développement du cash management et de la banque privée (notamment hausse des actifs sous gestion en Turquie à 3,1 Md€, soit +25%* / 31.03.13)

● PNB** : -2,2%* / 1T13

- +5,0%* / 1T13 hors impacts de changements réglementaires en Algérie et en Turquie depuis le 3T13***
- Baisse des revenus en Ukraine du fait d'un contexte difficile

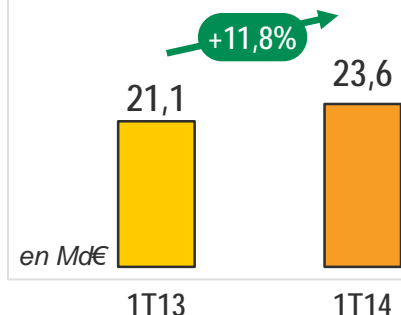
● Frais de gestion** : +5,4%* / 1T13

- Effets du renforcement du dispositif commercial en Turquie en 2013 (ouverture de 20 agences / 1T13)

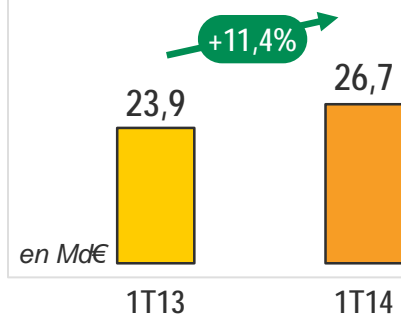
● Résultat avant impôt**** : 37 M€ (-59,9%* / 1T13)

- 80 M€ (-12,3%* / 1T13) hors impact d'une provision de portefeuille du fait de la situation exceptionnelle en Europe de l'Est (43 M€)

> Dépôts*



> Crédits*



Impact d'éléments spécifiques ce trimestre

* A périmètre et change constants ; ** Incluant 100% de la Banque Privée en Turquie ; *** Nouvelles réglementations sur la facturation des découverts en Turquie et des commissions de change en Algérie (impact de -33M€) ; **** Incluant 2/3 de la Banque Privée en Turquie



BancWest - 1T14

- Bonne dynamique commerciale

- Dépôts : +4,9%* / 1T13, bonne croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne
- Crédits : +5,6%* / 1T13, forte croissance des crédits aux entreprises grâce au renforcement du dispositif commercial
- Poursuite du développement de la banque privée (7,6 Md\$ d'actifs sous gestion au 31.03.14, soit +32% / 31.03.13)

- PNB** : -4,5%* / 1T13

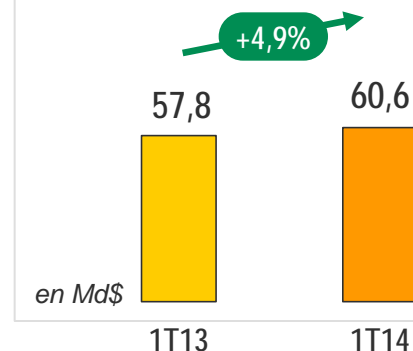
- -0,8%* / 1T13 hors plus-values de cessions de créances
- Niveau des taux d'intérêt peu favorable

- Frais de gestion** : +4,4 %* / 1T13

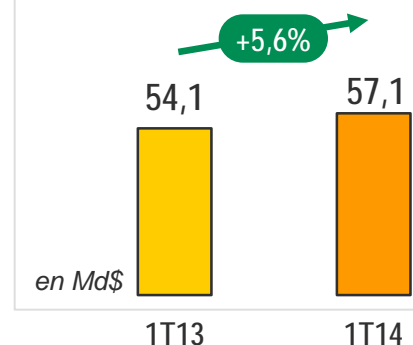
- Augmentation des coûts réglementaires à partir du 2^{ème} semestre 2013***
- Impact du renforcement des dispositifs commerciaux (entreprises, banque privée, crédit à la consommation) partiellement compensé par les économies liées à la rationalisation du réseau (35 agences fermées en un an)

- Résultat avant impôt**** : 156 M€ (-14,6%* / 1T13)

> Dépôts



> Crédits



**Croissance de l'activité
dans un environnement de taux peu favorable**

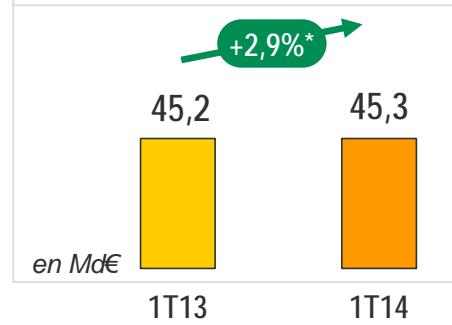
* A périmètre et change constants; ** Intégrant 100% de la Banque Privée aux Etats-Unis; *** CCAR notamment; **** Intégrant 2/3 de la Banque Privée



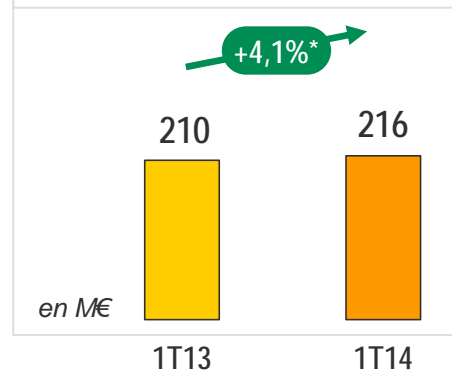
Personal Finance - 1T14

- Bon développement des relais de croissance
 - Signature de plusieurs accords de partenariats dans l'automobile (PSA en Turquie, Toyota en Belgique...) et dans la distribution (Metro en Hongrie et Techno Market en Bulgarie)
 - Acquisition de RCS** en Afrique du Sud, spécialiste du crédit à la consommation sur le lieu de vente
- PNB : +1,7%* / 1T13
 - Bonne dynamique en Allemagne, Belgique et Europe Centrale, légère progression en France
 - Impact favorable des partenariats initiés en 2013 dans toutes les géographies
- Frais de gestion : +0,5%* / 1T13
 - Maîtrise des frais de gestion grâce aux mesures d'efficacité opérationnelle
 - Effet de ciseaux positif de 1,2 pt*
- Résultat avant impôt : +4,3%* / 1T13

> Encours consolidés



> Résultat d'exploitation



Hausse des résultats
Bon développement des relais de croissance

* A périmètre et change constants ; ** Sous réserve d'approbation des autorités de contrôle



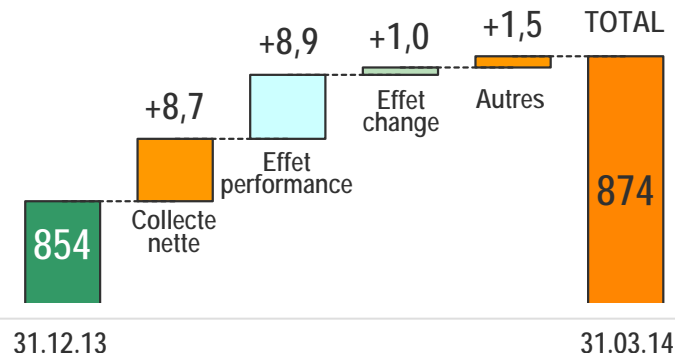
Investment Solutions

Collecte et actifs sous gestion

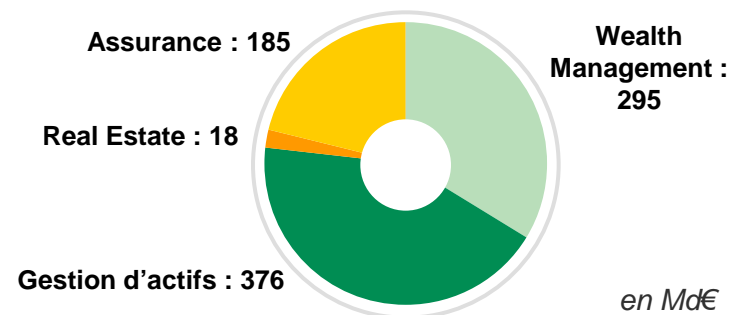
- Actifs sous gestion* : 874 Md€ au 31.03.14
 - +2,4% / 31.12.13 ; -0,2% / 31.03.13
 - Effet performance bénéficiant de l'évolution favorable des marchés d'actions et des taux
 - Effet change légèrement positif
- Collecte nette : +8,7 Md€ au 1T14
 - Gestion d'actifs : collecte légèrement positive, notamment dans les fonds obligataires
 - Wealth Management : très bonne collecte dans les marchés domestiques et en Asie
 - Assurance : forte collecte en Italie, en France et en Asie (Taiwan)

> Evolution des actifs sous gestion*

en Md€



> Actifs sous gestion* au 31.03.14



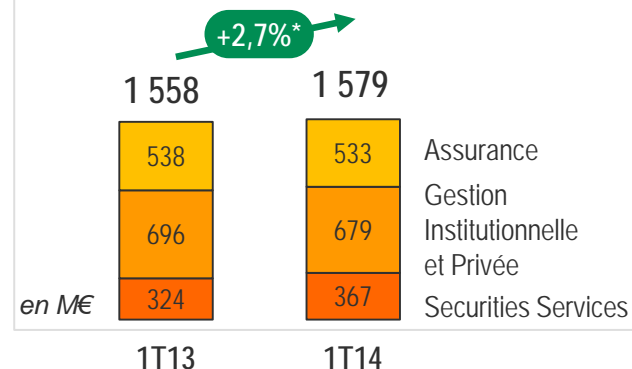
Bonne collecte ce trimestre



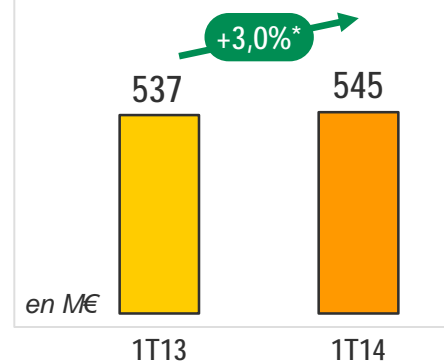
Investment Solutions - 1T14

- PNB : 1 579 M€ (+2,7%* / 1T13)
 - Assurance : +2,4%* / 1T13, bonne progression en France et en Italie, croissance de la protection à l'international
 - GIP** : -1,3%* / 1T13, baisse des encours moyens dans la Gestion d'actifs, bonne progression de Wealth Management notamment dans les marchés domestiques et en Asie
 - Securities Services : +11,8%* / 1T13, forte hausse du nombre de transactions et des actifs en conservation
- Frais de gestion : 1 075 M€ (+2,3%* / 1T13)
 - Assurance : +1,2%* / 1T13, en lien avec la croissance continue de l'activité
 - GIP : +2,2%* / 1T13, impact des investissements de développement (Asie, Wealth Management, Gestion d'actifs)
 - Securities Services : +3,3%* / 1T13, du fait du développement de l'activité
- Résultat avant impôt : 545 M€ (+3,0%* / 1T13)

PNB par métier



Résultat avant impôt



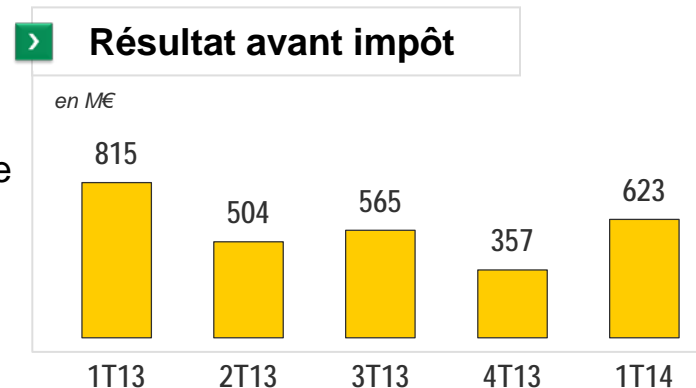
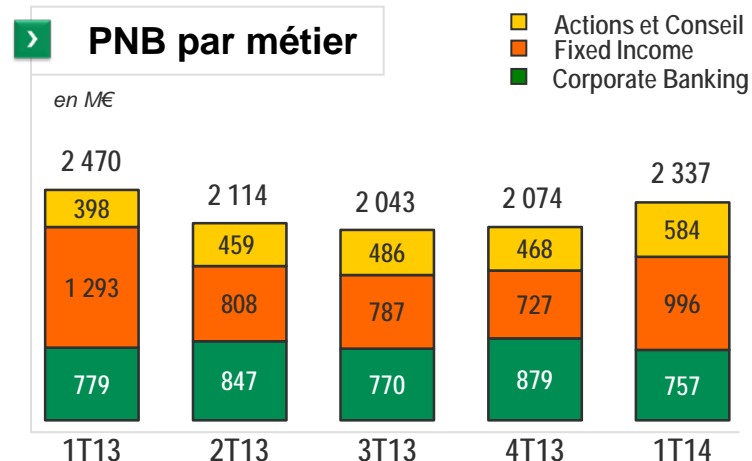
**Bon développement de l'activité
Croissance des résultats**

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



Corporate and Investment Banking - 1T14

- PNB : 2 337 M€ (-3,7%*/ 1T2013)
 - Conseil & Marchés de capitaux : -4,9%* / 1T13, forte progression d'Actions et Conseil, contexte de marché toujours peu porteur pour Fixed Income
 - Corporate Banking : -1,0%* / 1T13, activité faible dans la zone EMEA**, croissance soutenue de l'Asie et de la zone Amériques
- Frais de gestion : 1 608 M€ (+2,8%*/ 1T13)
 - Poursuite des investissements de développement (Asie, Amériques, Allemagne)
 - Coûts d'adaptation transitoires 2014-2015 : 15 M€ ce trimestre (surcoûts liés au démarrage de nouveaux back offices et systèmes informatiques, mise en œuvre des nouvelles réglementations)
- Résultat avant impôt : 623 M€ (-20,6%*/ 1T13)



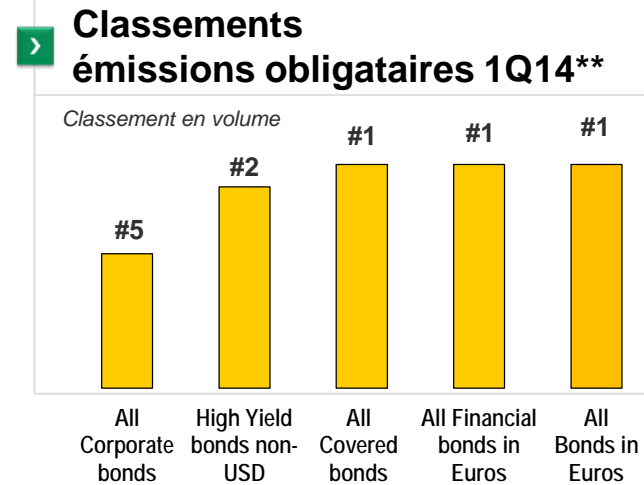
Bonne résistance des revenus

* A périmètre et change constants ; ** Europe Middle-East & Africa



Corporate and Investment Banking Conseil et Marchés de Capitaux - 1T14

- PNB : 1 580 M€ (-4,9%* / 1T13)
 - VaR en baisse ce trimestre, toujours à un niveau très faible (33 M€)
- Fixed Income : 996 M€ (-21,7%* / 1T13)
 - Faible activité sur les taux, le change et les marchés émergents, bonne performance sur le crédit
 - Emissions obligataires : n°1 sur les émissions en euro et n°7 pour l'ensemble des émissions internationales avec des gains de parts de marché**, progression sur les institutions financières et le High Yield
- Actions et Conseil : 584 M€ (+49,5%* / 1T13)
 - Forte progression dans tous les segments, notamment en Asie et en Europe
 - Demande soutenue sur les produits structurés
 - Accord avec RBS sur le transfert de portefeuilles de dérivés (pas d'impact sur le 1T14)
 - Reprise progressive de l'activité fusions & acquisitions
- Résultat avant impôt : 423 M€ (-14,3%* / 1T13)



Conseil de LIXIL pour l'acquisition, avec Development Bank of Japan, de 87,5% du capital de GROHE Group
3 Md€
Janvier 2014

Conseil de SCHNEIDER ELECTRIC pour l'acquisition de INVENSYS plc
3,35 Md€
Janvier 2014

Très bonne performance d'Actions et Conseil

* A périmètre et change constants ; ** source : Thomson Reuters 1T14



Corporate and Investment Banking

Corporate Banking - 1T14

● Activité commerciale

- N°1 pour les financements syndiqués en Europe*
- Position de leader renforcée en Europe pour le corporate banking, le cash management et le trade finance**
- Croissance des dépôts clients : +17% / 1T13***
- Crédits clients : 107 Md€ (légère baisse à change constant / 1T13***), baisse en Europe, croissance en Asie

● PNB : 757 M€ (-1,0%****/ 1T13)

- Moindre activité dans la zone EMEA ce trimestre, absence de grandes opérations et ralentissement sur le secteur Energie et Matières Premières
- Forte croissance en Asie-Pacifique et sur la zone Amériques
- Niveau de commissions en hausse par rapport au 1T13 (+5,3%)

● Résultat avant impôt : 200 M€ (-30,9%**** / 1T13)

- Impact d'une provision de portefeuille de 50 M€ du fait de la situation exceptionnelle en Europe de l'Est

> Classements 2014 Greenwich Leaders

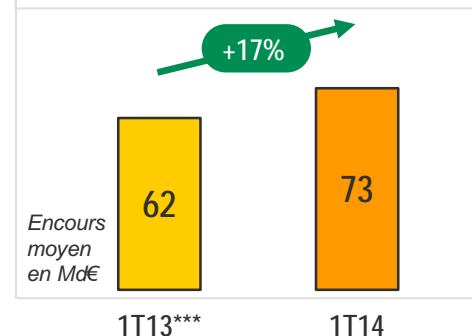


European Top-Tier Large Corporate Banking :
#1 Market penetration / #1 Quality

European Top-Tier Large Corporate Cash Management :
1 Market penetration / #1 Quality

European Large Corporate Trade Finance (4T13) :
Tier1 total relationship / #1 Overall Quality

> Dépôts clients



Premiers effets des plans de développement en Asie et dans la zone Amériques

* EMEA, source : Dealogic 1T14 ; ** Greenwich Associates ; *** Reconstitué ; **** A périmètre et change constants



Conclusion



Résultats solides dans un environnement économique encore peu porteur en Europe



Accompagnement des clients dans tous les métiers et géographies



Mise en œuvre du plan de développement 2014-2016



Groupe BNP Paribas - 1T14

<i>En millions d'euros</i>	1T14	1T13	1T14 / 1T13	4T13	1T14 / 4T13
Produit net bancaire	9 913	9 972	-0,6%	9 469	+4,7%
Frais de gestion	-6 382	-6 470	-1,4%	-6 864	-7,0%
Résultat brut d'exploitation	3 531	3 502	+0,8%	2 605	+35,5%
Coût du risque	-1 084	-911	+19,0%	-1 016	+6,7%
Provision relative à des paiements en dollar US concernant des pays soumis aux sanctions américaines	0	0	n.s.	-798	n.s.
Résultat d'exploitation	2 447	2 591	-5,6%	791	n.s.
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	107	35	n.s.	78	+37,2%
Autres éléments hors exploitation	-7	19	n.s.	-108	-93,5%
Eléments hors exploitation	100	54	+85,2%	-30	n.s.
Résultat avant impôt	2 547	2 645	-3,7%	761	n.s.
Impôt sur les bénéfices	-803	-828	-3,0%	-550	+46,0%
Intérêts minoritaires	-76	-232	-67,2%	-101	-24,8%
Résultat net part du groupe	1 668	1 585	+5,2%	110	n.s.
Coefficient d'exploitation	64,4%	64,9%	-0,5 pt	72,5%	-8,1 pt

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

● Impôt sur les bénéfices

- Taux moyen : 32,9% au 1T14, impact d'éléments non récurrents ce trimestre



Groupe BNP Paribas - 1T14

- Effet sur le résultat du 1er trimestre 2013 de l'intégration globale de TEB par rapport à sa mise en équivalence

<i>En millions d'euros</i>	1T13 retraité (*) avec TEB en mise en équivalence	Effet du passage de TEB de mise en équivalence à intégration globale	1T13 retraité (*) avec TEB en intégration globale
Produit net bancaire	9 659	313	9 972
Frais de gestion	-6 307	-163	-6 470
Résultat brut d'exploitation	3 352	150	3 502
Coût du risque	-857	-54	-911
Résultat d'exploitation	2 495	96	2 591
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	89	-54	35
Autres éléments hors exploitation	19	0	19
Éléments hors exploitation	108	-54	54
Résultat avant impôt	2 603	42	2 645
Impôt sur les bénéfices	-809	-19	-828
Intérêts minoritaires	-209	-23	-232
Résultat net part du groupe	1 585	0	1 585

* Après le passage à IFRS 10, IFRS 11 et IAS 32 révisé



Retail Banking - 1T14

<i>En millions d'euros</i>	1T14	1T13	1T14 / 1T13	4T13	1T14 / 4T13
Produit net bancaire	5 815	5 912	-1,6%	5 783	+0,6%
Frais de gestion	-3 537	-3 573	-1,0%	-3 753	-5,8%
Résultat brut d'exploitation	2 278	2 339	-2,6%	2 030	+12,2%
Coût du risque	-962	-817	+17,7%	-873	+10,2%
Résultat d'exploitation	1 316	1 522	-13,5%	1 157	+13,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	48	56	-14,3%	28	+71,4%
Autres éléments hors exploitation	3	4	-25,0%	-11	n.s.
Résultat avant impôt	1 367	1 582	-13,6%	1 174	+16,4%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-68	-59	+15,3%	-51	+33,3%
Résultat avant impôt de Retail Banking	1 299	1 523	-14,7%	1 123	+15,7%
Coefficient d'exploitation	60,8%	60,4%	+0,4 pt	64,9%	-4,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)	29,7	30,4	-2,3%		

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



Domestic Markets - 1T14

	1T14	1T13	1T14 / 1T13	4T13	1T14 / 4T13
<i>En millions d'euros</i>					
Produit net bancaire	3 929	3 862	+1,7%	3 864	+1,7%
Frais de gestion	-2 425	-2 416	+0,4%	-2 598	-6,7%
Résultat brut d'exploitation	1 504	1 446	+4,0%	1 266	+18,8%
Coût du risque	-569	-421	+35,2%	-525	+8,4%
Résultat d'exploitation	935	1 025	-8,8%	741	+26,2%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	7	19	-63,2%	-2	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	1	n.s.	-2	n.s.
Résultat avant impôt	942	1 045	-9,9%	737	+27,8%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-67	-57	+17,5%	-50	+34,0%
Résultat avant impôt de Domestic Markets	875	988	-11,4%	687	+27,4%
Coefficient d'exploitation	61,7%	62,6%	-0,9 pt	67,2%	-5,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)	18,8	19,5	-3,3%		

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



Banque De Détail en France - 1T14

Hors effets PEL/CEL

<i>En millions d'euros</i>	1T14	1T13	1T14 / 1T13	4T13	1T14 / 4T13
Produit net bancaire	1 712	1 703	+0,5%	1 694	+1,1%
<i>dont revenus d'intérêt</i>	1 006	1 001	+0,5%	1 021	-1,5%
<i>dont commissions</i>	706	702	+0,6%	673	+4,9%
Frais de gestion	-1 078	-1 084	-0,6%	-1 200	-10,2%
Résultat brut d'exploitation	634	619	+2,4%	494	+28,3%
Coût du risque	-108	-79	+36,7%	-86	+25,6%
Résultat d'exploitation	526	540	-2,6%	408	+28,9%
Éléments hors exploitation	1	2	-50,0%	0	n.s.
Résultat avant impôt	527	542	-2,8%	408	+29,2%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-40	-35	+14,3%	-27	+48,1%
Résultat avant impôt de BDDF	487	507	-3,9%	381	+27,8%
Coefficient d'exploitation	63,0%	63,7%	-0,7 pt	70,8%	-7,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)	6,8	7,0	-3,1%		

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

- Frais de gestion / 4T13
 - Rappel : versement au 4T13 d'une prime au titre de l'ensemble de l'année 2013



Banque De Détail en France

Volumes

<i>Encours moyens</i> <i>En milliards d'euros</i>	1T14	Variation / 1T13	Variation / 4T13
CREDITS	144,1	-1,7%	-0,7%
Particuliers	77,5	-2,3%	-0,6%
Dont Immobilier	67,5	-2,2%	-0,5%
Dont Consommation	10,0	-2,5%	-1,3%
Entreprises	66,7	-1,0%	-0,9%
DEPOTS	128,5	+5,8%	+1,9%
Dépôts à vue	54,2	+9,1%	+1,0%
Comptes d'épargne	59,4	+3,5%	+1,7%
Dépôts à taux de marché	14,9	+3,0%	+5,9%

<i>En milliards d'euros</i>	31.03.14	Variation / 31.03.13	Variation / 31.12.13
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	76,3	+3,0%	+1,5%
OPCVM (1)	41,8	-5,2%	-4,8%

(1) clients réseau BDDF, hors Assurance Vie

- Crédits : -1,7% / 1T13, demande de crédits toujours faible
- Dépôts : +5,8% / 1T13, forte croissance des dépôts à vue
- Epargne hors-bilan :
 - Baisse des encours d'OPCVM monétaires



BNL banca commerciale - 1T14

<i>En millions d'euros</i>	1T14	1T13	1T14 / 1T13	4T13	1T14 / 4T13
Produit net bancaire	819	818	+0,1%	817	+0,2%
Frais de gestion	-432	-438	-1,4%	-467	-7,5%
Résultat brut d'exploitation	387	380	+1,8%	350	+10,6%
Coût du risque	-364	-296	+23,0%	-327	+11,3%
Résultat d'exploitation	23	84	-72,6%	23	+0,0%
Eléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	n.s.
Résultat avant impôt	23	84	-72,6%	23	+0,0%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-7	-5	+40,0%	-4	+75,0%
Résultat avant impôt de BNL bc	16	79	-79,7%	19	-15,8%
Coefficient d'exploitation	52,7%	53,5%	-0,8 pt	57,2%	-4,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)	5,9	6,2	-3,9%		

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

- PNB : +0,1% / 1T13

- Revenus d'intérêt : +1,4% / 1T13, baisse des volumes plus que compensée par un effet de structure favorable sur les dépôts
- Commissions : -2,3% / 1T13, moindre commissions sur crédits mais bonne performance de l'épargne hors-bilan

- Frais de gestion : -1,4% / 1T13

- Effet des mesures d'efficacité opérationnelle
- Effet de ciseau positif de 1,5 pt



BNL banca commerciale

Volumes

<i>Encours moyens En milliards d'euros</i>	1T14	Variation / 1T13	Variation / 4T13
CREDITS	78,4	-3,1%	-0,2%
Particuliers	37,4	+0,9%	+0,5%
Dont Immobilier	25,0	+1,1%	+0,3%
Dont Consommation	3,7	+10,1%	+2,2%
Entreprises	41,0	-6,5%	-0,9%
DEPOTS	34,4	-2,7%	-2,7%
Dépôts Particuliers	21,8	+3,1%	+1,1%
Dont Dépôts à vue	21,1	+3,4%	+1,3%
Dépôts Entreprises	12,6	-11,4%	-8,6%

<i>En milliards d'euros</i>	31.03.14	Variation / 31.03.13	Variation / 31.12.13
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	13,8	+15,8%	+8,6%
OPCVM	9,1	-0,7%	+3,5%

- Crédits : -3,1% / 1T13
 - Particuliers : +0,9% / 1T13, hausse des crédits immobiliers mais baisse sur les entrepreneurs
 - Entreprises : -6,5% / 1T13, ralentissement dans un contexte toujours difficile
- Dépôts : -2,7% / 1T13
 - Particuliers : hausse des dépôts à vue
 - Entreprises : baisse de certains dépôts avec un effet de structure favorable
- Assurance-vie : forte collecte ce trimestre



Banque De Détail en Belgique - 1T14

<i>En millions d'euros</i>	1T14	1T13	1T14 / 1T13	4T13	1T14 / 4T13
Produit net bancaire	841	810	+3,8%	805	+4,5%
Frais de gestion	-602	-588	+2,4%	-604	-0,3%
Résultat brut d'exploitation	239	222	+7,7%	201	+18,9%
Coût du risque	-52	-21	n.s.	-48	+8,3%
Résultat d'exploitation	187	201	-7,0%	153	+22,2%
Eléments hors exploitation	3	4	-25,0%	-1	n.s.
Résultat avant impôt	190	205	-7,3%	152	+25,0%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-19	-16	+18,8%	-19	+0,0%
Résultat avant impôt de BDDB	171	189	-9,5%	133	+28,6%
Coefficient d'exploitation	71,6%	72,6%	-1,0 pt	75,0%	-3,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)	3,4	3,4	-0,5%		

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

- PNB : +3,1%* / 1T13
 - Revenus d'intérêt : +2,8%* / 1T13, notamment du fait de la progression des volumes
 - Commissions : +3,9%* / 1T13, bonne performance des commissions d'assurance et de crédit
- Frais de gestion : +1,7%* / 1T13
 - Stables hors augmentation des taxes systémiques
 - Effet de ciseau positif de 1,4 pt

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



Banque De Détail en Belgique

Volumes

<i>Encours moyens</i> <i>En milliards d'euros</i>	1T14	Variation / 1T13	Variation / 4T13
CREDITS	87,5	+2,5%	+1,6%
Particuliers	57,8	+2,2%	+0,0%
Dont Immobilier	40,6	+3,1%	+0,5%
Dont Consommation	0,1	-14,8%	-24,8%
Dont Entrepreneurs	17,1	+0,1%	-0,9%
Entreprises et collectivités publ.*	29,7	+3,1%	+4,9%
DEPOTS	104,9	+6,0%	+2,1%
Dépôts à vue	32,4	+11,2%	+3,7%
Comptes d'épargne	63,8	+5,4%	+1,2%
Dépôts à terme	8,7	-6,8%	+3,9%

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

<i>En milliards d'euros</i>	31.03.14	Variation / 31.03.13	Variation / 31.12.13
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	25,4	-0,3%	+0,3%
OPCVM	25,2	-1,6%	+1,8%

- Crédits : +2,5% / 1T13 (+1,5% à périmètre constant)
 - Particuliers : +2,2% / 1T13, hausse des crédits immobiliers
 - Entreprises : +3,1% / 1T13 (+0,3% à périmètre constant), bonne tenue des crédits aux PME
- Dépôts : +6,0% / 1T13
 - Particuliers : bonne croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne
 - Entreprises : hausse des dépôts à vue



Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg - 1T14

Personal Investors - 1T14

> Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	1T14	Variation / 1T13	Variation / 4T13
CREDITS	8,0	+0,8%	+0,7%
Particuliers	5,7	+2,9%	+0,6%
Entreprises et collectivités publ.	2,4	-3,9%	+1,0%
DEPOTS	12,7	-1,7%	-0,7%
Dépôts à vue	4,9	+2,7%	-0,4%
Comptes d'épargne	5,7	+2,5%	+0,6%
Dépôts à terme	2,1	-18,7%	-4,7%
	31.03.14	Variation / 31.03.13	Variation / 31.12.13
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	0,9	-29,5%	-3,6%
OPCVM	1,8	-32,7%	-9,2%

- Crédits / 1T13 : progression des crédits immobiliers partiellement compensée par une baisse sur les entreprises
- Dépôts / 1T13 : baisse des dépôts à terme mais bonne collecte sur les entreprises, en lien avec le développement du cash management

> Personal Investors

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	1T14	Variation / 1T13	Variation / 4T13
CREDITS	0,4	0,8%	-3,6%
DEPOTS	11,9	+21,5%	+7,1%
	31.03.14	Variation / 31.03.13	Variation / 31.12.13
ACTIFS SOUS GESTION	38,8	+8,9%	+3,5%
Ordres Particuliers Europe (millions)	2,4	+17,7%	+17,6%

- Dépôts / 1T13 : forte augmentation toujours soutenue par un bon niveau de recrutement de clients et le développement de Hello bank! en Allemagne
- Forte hausse de l'activité de courtage
- Cortal Consors élu « Best Online-Broker 2014 » en Allemagne pour la troisième année consécutive par les lecteurs de « Börse am Sonntag »



Arval - 1T14

Leasing Solutions - 1T14

> Arval

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	1T14	Variation* / 1T13	Variation* / 4T13
Encours consolidés	8,7	+1,1%	+1,0%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	685	+0,2%	+0,0%

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

> Leasing Solutions

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	1T14	Variation* / 1T13	Variation* / 4T13
Encours consolidés	15,9	+1,3%	+1,6%

- Hausse des encours malgré la poursuite de la réduction du portefeuille non stratégique
- Progression des revenus en lien avec la hausse des volumes
- Bonne maîtrise des coûts
- Hausse du coût du risque sur le portefeuille non stratégique en Italie

* A périmètre et change constants



Europe Méditerranée - 1T14

<i>En millions d'euros</i>	1T14	1T13	1T14 / 1T13	4T13	1T14 / 4T13
Produit net bancaire	451	562	-19,8%	476	-5,3%
Frais de gestion	-335	-375	-10,7%	-364	-8,0%
Résultat brut d'exploitation	116	187	-38,0%	112	+3,6%
Coût du risque	-105	-87	+20,7%	-64	+64,1%
Résultat d'exploitation	11	100	-89,0%	48	-77,1%
Eléments hors exploitation	26	18	+44,4%	22	+18,2%
Résultat avant impôt	37	118	-68,6%	70	-47,1%
Résultat attribuable à Investment Solutions	0	-2	n.s.	1	n.s.
Résultat avant impôt d'Europe Méditerranée	37	116	-68,1%	71	-47,9%
Coefficient d'exploitation	74,3%	66,7%	+7,6 pt	76,5%	-2,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)	3,5	3,6	-4,9%		

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

- Fort effet change du fait notamment de la dépréciation de la livre turque
 - TRY / EUR* : -22,3% / 1T13, - 9,1% / 4T13
- A périmètre et change constants / 1T13
 - PNB : -2,2%
 - Frais de gestion : +5,4%
- Eléments hors exploitation (sociétés mises en équivalence) : forte contribution de l'Asie

* Cours moyens

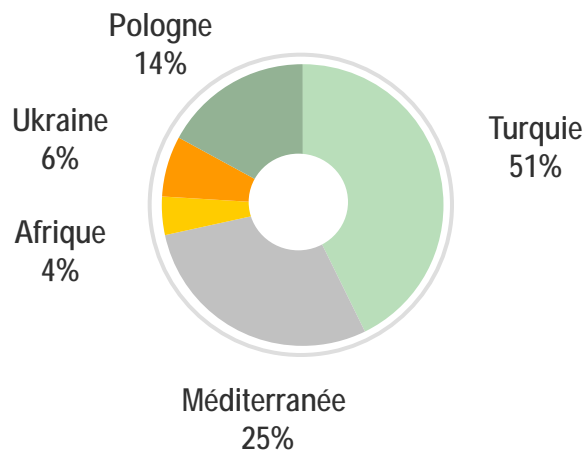


Europe Méditerranée

Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	1T14	Variation / 1T13		Variation / 4T13	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants
CREDITS	26,7	-5,8%	+11,4%	-2,1%	+3,2%
DEPOTS	23,6	-9,0%	+11,8%	-1,4%	+4,0%

➤ Répartition géographique des encours de crédit 1T14



➤ Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	1T13	2T13	3T13	4T13	1T14
Turquie	1,68%	0,77%	0,96%	1,07%	0,69%
UkrSibbank	0,82%	0,62%	1,12%	0,26%	11,90%
Pologne	0,83%	0,47%	0,30%	0,22%	0,34%
Autres	0,87%	1,20%	0,78%	1,10%	1,52%
Europe Méditerranée	1,24%	0,85%	0,83%	0,92%	1,54%



BancWest - 1T14

<i>En millions d'euros</i>	1T14	1T13	1T14 / 1T13	4T13	1T14 / 4T13
Produit net bancaire	514	559	-8,1%	532	-3,4%
Frais de gestion	-349	-346	+0,9%	-345	+1,2%
Résultat brut d'exploitation	165	213	-22,5%	187	-11,8%
Coût du risque	-11	-26	-57,7%	-16	-31,3%
Résultat d'exploitation	154	187	-17,6%	171	-9,9%
Eléments hors exploitation	3	3	+0,0%	1	n.s.
Résultat avant impôt	157	190	-17,4%	172	-8,7%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-1	0	n.s.	-2	-50,0%
Résultat avant impôt de BancWest	156	190	-17,9%	170	-8,2%
Coefficient d'exploitation	67,9%	61,9%	+6,0 pt	64,8%	+3,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)	4,2	4,1	+0,8%		

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

- Effet change : dépréciation du dollar
 - USD / EUR* : -3,7% / 1T13, -0,6% / 4T13

- A change constant / 1T13
 - PNB : - 4,5%
 - Frais de gestion : +4,4%

* Cours moyens



BancWest Volumes

<i>Encours moyens En milliards d'euros</i>	Encours	Variation / 1T13		Variation / 4T13	
	1T14	historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants
CREDITS	41,7	+1,8%	+5,6%	+1,5%	+2,2%
Particuliers	18,9	-1,4%	+2,4%	+1,0%	+1,6%
Dont Immobilier	8,7	-6,4%	-2,8%	+0,6%	+1,2%
Dont Consommation	10,2	+3,4%	+7,4%	+1,3%	+2,0%
Immobilier commercial	10,7	+2,1%	+6,0%	+0,9%	+1,5%
Crédits aux Entreprises	12,1	+6,7%	+10,8%	+2,9%	+3,6%
DEPOTS	44,2	+1,0%	+4,9%	+1,2%	+1,9%
Dépôts hors Jumbo CDs	37,9	+3,5%	+7,4%	+1,8%	+2,4%

- Crédits : +5,6%* / 1T13
 - Forte progression des crédits aux entreprises
 - Poursuite du recul des crédits immobiliers du fait de la cession d'encours à Fannie Mae
- Dépôts : +4,9%* / 1T13, bonne croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne

* A périmètre et change constants



Personal Finance - 1T14

<i>En millions d'euros</i>	1T14	1T13	1T14 / 1T13	4T13	1T14 / 4T13
Produit net bancaire	921	929	-0,9%	911	+1,1%
Frais de gestion	-428	-436	-1,8%	-446	-4,0%
Résultat brut d'exploitation	493	493	+0,0%	465	+6,0%
Coût du risque	-277	-283	-2,1%	-268	+3,4%
Résultat d'exploitation	216	210	+2,9%	197	+9,6%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	15	18	-16,7%	9	+66,7%
Autres éléments hors exploitation	0	1	n.s.	-11	n.s.
Résultat avant impôt	231	229	+0,9%	195	+18,5%
Coefficient d'exploitation	46,5%	46,9%	-0,4 pt	49,0%	-2,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)	3,2	3,2	+2,1%		

- Effet change du fait notamment de la dépréciation du réal brésilien
 - BRL / EUR* : -18,6% / 1T13, -4,2% / 4T13
- A périmètre et change constants / 1T13
 - PNB : +1,7%
 - Frais de gestion : +0,5%

* Cours moyens



Personal Finance

Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	1T14	Variation / 1T13		Variation / 4T13	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants
ENCOURS CONSOLIDÉS	45,3	+0,3%	+2,9%	+0,2%	+0,6%
ENCOURS GERES (1)	63,2	-6,1%	+1,2%	-1,5%	-1,0%

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

> Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	1T13	2T13	3T13	4T13	1T14
France	2,28%	3,06%	2,14%	1,54%	2,44%
Italie	3,50%	2,91%	2,45%	4,49%	2,89%
Espagne	3,15%	2,04%	2,76%	1,23%	1,77%
Autres Europe de l'Ouest	1,61%	1,62%	1,63%	1,47%	1,62%
Europe de l'Est	1,04%	3,03%	2,87%	2,09%	3,83%
Brésil	5,16%	4,69%	4,91%	5,25%	5,54%
Autres	0,69%	1,58%	1,58%	1,52%	1,20%
Personal Finance	2,48%	2,59%	2,27%	2,39%	2,44%



Investment Solutions - 1T14

<i>En millions d'euros</i>	1T14	1T13	1T14 / 1T13	4T13	1T14 / 4T13
Produit net bancaire	1 579	1 558	+1,3%	1 635	-3,4%
Frais de gestion	-1 075	-1 058	+1,6%	-1 181	-9,0%
Résultat brut d'exploitation	504	500	+0,8%	454	+11,0%
Coût du risque	-6	-7	-14,3%	18	n.s.
Résultat d'exploitation	498	493	+1,0%	472	+5,5%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	49	40	+22,5%	26	+88,5%
Autres éléments hors exploitation	-2	4	n.s.	-8	-75,0%
Résultat avant impôt	545	537	+1,5%	490	+11,2%
Coefficient d'exploitation	68,1%	67,9%	+0,2 pt	72,2%	-4,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)	8,3	8,2	+0,9%		



Investment Solutions

Activité

	31.03.14	31.03.13	Variation / 31.03.13	31.12.13	Variation / 31.12.13
<u>Actifs sous gestion (en Md€)*</u>	874	876	-0,2%	854	+2,4%
Gestion d'actifs	376	404	-6,9%	370	+1,6%
Wealth Management	295	284	+4,0%	287	+2,6%
Real Estate	18	13	+37,4%	18	+0,9%
Assurance	185	175	+5,3%	178	+3,6%
	1T14	1T13	Variation / 1T13	4T13	Variation / 4T13
<u>Collecte nette (en Md€)*</u>	8,7	1,7	n.s.	-0,7	n.s.
Gestion d'actifs	0,8	-7,0	n.s.	0,2	n.s.
Wealth Management	5,4	6,3	-14,8%	-1,2	n.s.
Real Estate	0,3	0,2	+53,8%	0,3	-0,5%
Assurance	2,2	2,2	-1,1%	0,1	n.s.
	31.03.14	31.03.13	Variation / 31.03.13	31.12.13	Variation / 31.12.13
<u>Securities Services</u>					
Actifs en conservation (en Md€)	6 559	5 532	+18,5%	6 064	+8,2%
Actifs sous administration (en Md€)	1 111	1 022	+8,6%	1 085	+2,3%
	1T14	1T13	1T14 / 1T13	4T13	1T14 / 4T13
Nombre de transactions (en millions)	15,1	11,6	+30,2%	14,0	+8,1%

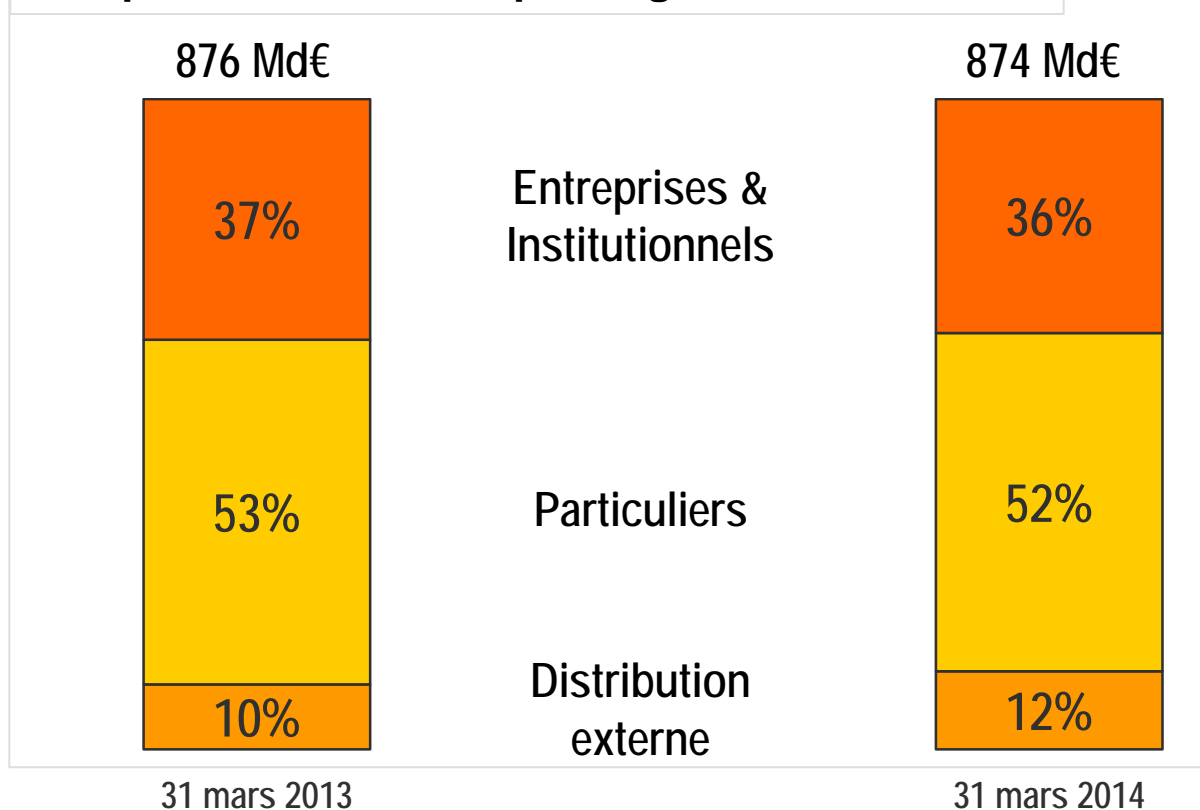
* Y compris actifs conseillés pour les clients externes et actifs distribués



Investment Solutions

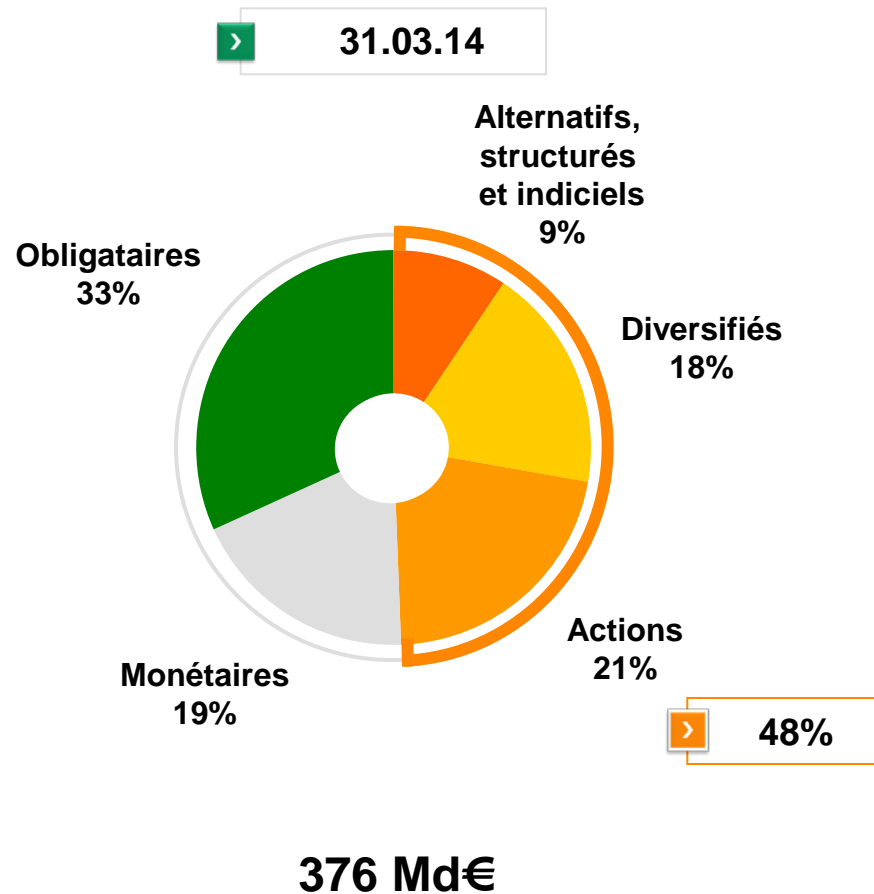
Répartition des actifs par origine de clientèle

> Répartition des actifs par origine de clientèle



Gestion d'actifs

Ventilation des actifs gérés



Investment Solutions

Gestion Institutionnelle et Privée - 1T14

<i>En millions d'euros</i>	1T14	1T13	1T14 / 1T13	4T13	1T14 / 4T13
Produit net bancaire	679	696	-2,4%	723	-6,1%
Frais de gestion	-518	-513	+1,0%	-563	-8,0%
Résultat brut d'exploitation	161	183	-12,0%	160	+0,6%
Coût du risque	-3	-3	+0,0%	3	n.s.
Résultat d'exploitation	158	180	-12,2%	163	-3,1%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	12	13	-7,7%	15	-20,0%
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.	-5	n.s.
Résultat avant impôt	170	193	-11,9%	173	-1,7%
Coefficient d'exploitation	76,3%	73,7%	+2,6 pt	77,9%	-1,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)	1,7	1,7	+3,7%		

- A périmètre et change constants
 - PNB : -1,3% / 1T13
 - Frais de gestion : +2,2% / 1T13



Investment Solutions

Assurance - 1T14

<i>En millions d'euros</i>	1T14	1T13	1T14 / 1T13	4T13	1T14 / 4T13
Produit net bancaire	533	538	-0,9%	571	-6,7%
Frais de gestion	-253	-257	-1,6%	-307	-17,6%
Résultat brut d'exploitation	280	281	-0,4%	264	+6,1%
Coût du risque	-3	-4	-25,0%	5	n.s.
Résultat d'exploitation	277	277	+0,0%	269	+3,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	37	28	+32,1%	11	n.s.
Autres éléments hors exploitation	-2	4	n.s.	-3	-33,3%
Résultat avant impôt	312	309	+1,0%	277	+12,6%
Coefficient d'exploitation	47,5%	47,8%	-0,3 pt	53,8%	-6,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)	6,1	6,0	+1,6%		

- Chiffre d'affaires : 7,4 Md€ (-0,4% / 1T13)
 - France : base élevée au 1T13
 - International : bonne dynamique de l'activité en épargne et en protection
- Provisions techniques : +3,8% / 1T13
- A périmètre et change constants
 - PNB : +2,4% / 1T13
 - Frais de gestion : +1,2% / 1T13



Investment Solutions Securities Services - 1T14

<i>En millions d'euros</i>	1T14	1T13	1T14 / 1T13	4T13	1T14 / 4T13
Produit net bancaire	367	324	+13,3%	341	+7,6%
Frais de gestion	-304	-288	+5,6%	-311	-2,3%
Résultat brut d'exploitation	63	36	+75,0%	30	n.s.
Coût du risque	0	0	n.s.	10	n.s.
Résultat d'exploitation	63	36	+75,0%	40	+57,5%
Eléments hors exploitation	0	-1	n.s.	0	n.s.
Résultat avant impôt	63	35	+80,0%	40	+57,5%
Coefficient d'exploitation	82,8%	88,9%	-6,1 pt	91,2%	-8,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)	0,5	0,6	-14,2%		

- Actifs en conservation : +8,2% / 31.12.13 ; +18,5% / 31.03.13
- Nombre de transactions : +30,2% / 1T13
- A périmètre et change constants
 - PNB : +11,8% / 1T13
 - Frais de gestion : +3,3% / 1T13



Corporate and Investment Banking - 1T14

<i>En millions d'euros</i>	1T14	1T13	1T14 / 1T13	4T13	1T14 / 4T13
Produit net bancaire	2 337	2 470	-5,4%	2 074	+12,7%
Frais de gestion	-1 608	-1 591	+1,1%	-1 551	+3,7%
Résultat brut d'exploitation	729	879	-17,1%	523	+39,4%
Coût du risque	-96	-80	+20,0%	-167	-42,5%
Résultat d'exploitation	633	799	-20,8%	356	+77,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-4	16	n.s.	-3	+33,3%
Autres éléments hors exploitation	-6	0	n.s.	4	n.s.
Résultat avant impôt	623	815	-23,6%	357	+74,5%
Coefficient d'exploitation	68,8%	64,4%	+4,4 pt	74,8%	-6,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)	15,6	15,6	+0,0%		

- A périmètre et change constants :
 - PNB : -3,7% / 1T13
 - Frais de gestion : +2,8% / 1T13
 - Résultat avant impôt : -20,6% / 1T13



Corporate and Investment Banking

Conseil et Marchés de Capitaux - 1T14

<i>En millions d'euros</i>	1T14	1T13	1T14 / 1T13	4T13	1T14 / 4T13
Produit net bancaire	1 580	1 691	-6,6%	1 195	+32,2%
<i>dont Actions et Conseil</i>	584	398	+46,7%	468	+24,8%
<i>dont Fixed Income</i>	996	1 293	-23,0%	727	+37,0%
Frais de gestion	-1 185	-1 180	+0,4%	-1 077	+10,0%
Résultat brut d'exploitation	395	511	-22,7%	118	n.s.
Coût du risque	26	-14	n.s.	4	n.s.
Résultat d'exploitation	421	497	-15,3%	122	n.s.
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	8	9	-11,1%	-5	n.s.
Autres éléments hors exploitation	-6	0	n.s.	4	n.s.
Résultat avant impôt	423	506	-16,4%	121	n.s.
Coefficient d'exploitation	75,0%	69,8%	+5,2 pt	90,1%	-15,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)	8,0	7,9	+0,6%		

- A périmètre et change constants :
 - PNB : -4,9% / 1T13, dont Actions et Conseil (+49,5%) et Fixed Income (-21,7%)
 - Frais de gestion : +2,0% / 1T13, impact des plans de développement et des coûts d'adaptation transitoires
 - Résultat avant impôt : -14,3% / 1T13

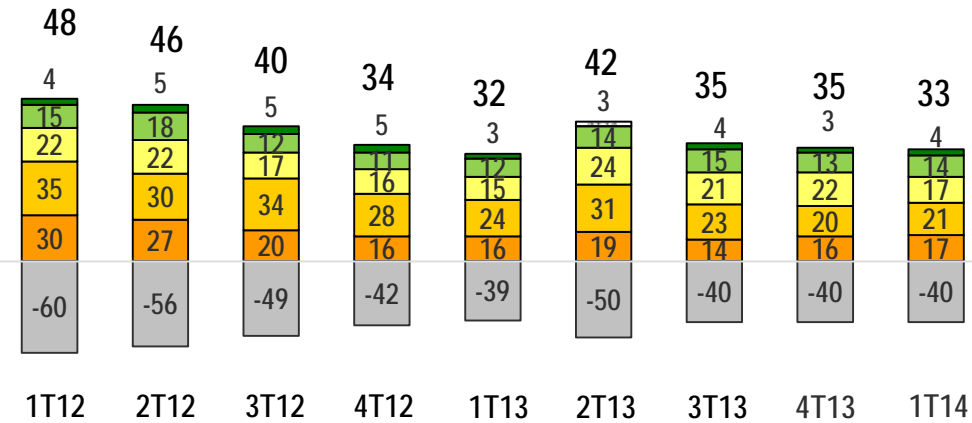


Corporate and Investment Banking

Risques de marchés - 1T14

> VaR (1 jour, 99%) moyenne

en M€













- VaR du Groupe toujours à un niveau très faible
 - En baisse au 1T14
 - Pas de perte au-delà de la VaR ce trimestre



Corporate and Investment Banking

Conseil et Marchés de Capitaux - 1T14

	<p>South Africa: Steinhoff Convertible Bond EUR465m Joint Bookrunner <i>January 2014</i></p>		<p>Costa Rica: Reventazón Finance Tr. Hydropower project: first Inter-American Development Bank B-bond in over 10 years USD135m senior secured due Nov 2033 Sole Placement Agent <i>January 2014</i></p>
	<p>France: Orange EUR2.8bn - equivalent Inaugural Hybrid Issue 3 tranches: EUR1bn Non Call 6 / EUR1bn Non Call 10 / GBP650m Non Call 8 Global Coordinator and Structure Advisor <i>January 2014</i></p>		<p>Malaysia: Export-Import Bank of Malaysia Berhad USD300m 2.874% Sukuk due Feb 2019 Joint Bookrunner <i>February 2014</i></p>
	<p>United Kingdom: BP Capital Markets CNH1bn 5-yr / CHF500m dual-tranche (6.5yr/10yr) / USD2.5bn three-tranche (5.25yr/5.25yr FRN/10y) Senior Unsecured Bonds Joint Bookrunner on all three transactions <i>February 2014</i></p>		<p>Canada: National Bank of Canada EUR1bn 1.5% Canadian Covered Bond due March 2021 <i>March 2014</i></p>
	<p>Supranational: Asian Development Bank Inaugural EUR issue EUR1.5bn 0.375% due Apr 2017 Joint Bookrunner <i>March 2014</i></p>		<p>USA: Hewlett-Packard USD2bn 5-year FXD and 5-year FRN Offering due January 2019 Active Bookrunner <i>January 2014</i></p>
	<p>Supranational: European Investment Bank EIB's largest ever 7-year USD issue USD3bn 2.5% due Apr 2021 Joint Bookrunner <i>March 2014</i></p>		<p>France: Labeyrie Fine Foods Inaugural issue EUR275m 5.625% senior secured notes due 2021 Left-Lead Bookrunner <i>March 2014</i></p>



Corporate and Investment Banking

Corporate Banking - 1T14

	1T14	1T13	1T14 / 1T13	4T13	1T14 / 4T13
<i>En millions d'euros</i>					
Produit net bancaire	757	779	-2,8%	879	-13,9%
Frais de gestion	-423	-411	+2,9%	-474	-10,8%
Résultat brut d'exploitation	334	368	-9,2%	405	-17,5%
Coût du risque	-122	-66	+84,8%	-171	-28,7%
Résultat d'exploitation	212	302	-29,8%	234	-9,4%
Eléments hors exploitation	-12	7	n.s.	2	n.s.
Résultat avant impôt	200	309	-35,3%	236	-15,3%
Coefficient d'exploitation	55,9%	52,8%	+3,1 pt	53,9%	+2,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)	7,6	7,6	-0,7%		











- A périmètre et change constants :

- PNB : -1,0% / 1T13, activité faible en Europe, croissance soutenue de l'Asie et de la zone Amériques
- Frais de gestion : +5,3% / 1T13, croissance en Asie ainsi que dans la zone Amériques et stabilité en Europe ; impact des plans de développement et des coûts d'adaptation transitoires
- Résultat avant impôt : -30,9% / 1T13



Corporate and Investment Banking

Corporate Banking - 1T14

	<p>Japan/Europe: Unicarriers Pan European Cash Management mandate: Payments/Collections, E-banking, Cash Pooling <i>1st Quarter 2014</i></p>		<p>Denmark/Europe: Danfoss Power Solution Pan European Cash Mgt Mandate in 6 countries Payments & Collections, E-banking, Cash Pool <i>1st Quarter 2014</i></p>
	<p>Australia: Roy Hill Iron & Ore Project USD7.76bn debt financing package for construction of the integrated Roy Hill Iron ore mine, rail and port operation in Western Australia. •Mandated Lead Arranger for Uncovered, Japanese and Korean ECA facilities •Joint Financial Advisor to Roy Hill Holdings •US EXIM Facility Agent <i>March 2014</i></p>		<p>China/Sweden: Volvo Cars (Geely Group) Global Foreign Currency Bank zero balance cash pooling in 14 currencies <i>February 2014</i></p>
	<p>Canada: BOMBARDIER USD1.35bn Revolving Credit Facility Joint Bookrunner <i>March 2014</i></p>		<p>Brazil: InterCement USD900m Senior Unsecured Term Loans Facility Joint Lead Arranger and Joint Bookrunner <i>February 2014</i></p>
	<p>USA: UPS USD 2.5bn Revolving Credit Facility Joint Lead Arranger and Joint Bookrunner <i>March 2014</i></p>		<p>Brazil: BRF 1-year Export Receivables Purchase Facility Structuring Bank <i>March 2014</i></p>
	<p>France: Korian Medica EUR1.1bn facility to support Korian and Medica's merger Joint MLA and Bookrunner <i>March 2014</i></p>		<p>USA: The Walt Disney Company USD3.75bn Revolving Credit Facility Joint Lead Arranger and Joint Bookrunner <i>March 2014</i></p>



Corporate and Investment Banking Classements et "Awards" - 1T14

● Conseil et Marchés de Capitaux : des franchises mondiales reconnues

- N°1 All bonds in EUR, N°7 All International Bonds All Currencies (*IFR Thomson Reuters 1Q14*)
- N°1 All FIG bonds in EUR and N°1 Covered bonds All Currencies (*IFR Thomson Reuters 1Q14*)
- N°5 Corporate bonds All Currencies and N°2 High Yield Bonds non-USD (*IFR Thomson Reuters 1Q14*)
- "Best European Prime Broker" (*Hedgework Awards 2014*)
- "Best Asia-Pacific ETF Market maker" (*ETF Express Global Awards 2014*)
- N°8 M&A in Europe (*announced deals, Thomson Reuters 1Q14*)
- N°3 Bookrunner EMEA Equity-Linked (*Thomson Reuters 1Q14*)

● Corporate Banking : un leadership confirmé dans tous les métiers

- N°1 Bookrunner in EMEA Syndicated Loans by volume and number of deals (*Dealogic 1Q14*)
- N°1 Bookrunner Oil & Gas, N°2 Media & Telecom, N°2 Metal & Mining in EMEA Syndicated Loans by volume (*Dealogic 1Q14*)
- N°1 Mandated Lead Arranger of European Project Finance & N°2 Financial Advisor of APAC Project Finance (*Dealogic 1Q14*)
- N°1 European Top-Tier Large Corporate Banking Market Penetration and Quality, N°1 European Top-Tier Large Corporate Cash Management Market Penetration and Quality (*Greenwich Associates 2014*)
- N°1 European Large Corporate Trade Finance overall Quality (*Greenwich Associates 4Q13*)



Autres Activités - 1T14

<i>En millions d'euros</i>	1T14	1T13	4T13
Produit net bancaire	315	145	93
Frais de gestion	-226	-309	-446
<i>dont coûts de transformation</i>	-142	-155	-287
Résultat brut d'exploitation	89	-164	-353
Coût du risque	-20	-9	5
Provision relative à des paiements en dollar US concernant des pays soumis aux sanctions américaines	0	0	-798
Résultat d'exploitation	69	-173	-1 146
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	14	-77	26
Autres éléments hors exploitation	-2	11	-93
Résultat avant impôt	81	-239	-1 213

● Revenus

- Réévaluation de la dette propre (« OCA »)* et du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (« DVA »)* : -64 M€ (+149 M€ au 1T13)
- Plus-value nette sur cessions de titres exceptionnelles : +301 M€
- Impact de l'excédent de dépôts auprès des Banques Centrales largement compensé ce trimestre par les produits du portefeuille de participations et la contribution de BNP Paribas Principal Investments

● Frais de gestion

- Coûts de transformation « Simple & Efficient » : -142 M€ (-155 M€ au 1T13)

● Sociétés mises en équivalence

- Rappel 1T13 : impact exceptionnel d'une dépréciation dans les comptes d'une société mise en équivalence

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



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Résultats détaillés du 1T14

Annexes



Nombre d'actions, bénéfice et actif nets par action

> Nombre d'actions et Actif Net par Action

<i>en millions</i>	31-mars-14	31-déc-13*
Nombre d'actions (fin de période)	1 246	1 245
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1 244	1 242
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 243	1 241
Actif Net par Action en circulation (a)	66,9	65,0
<i>dont actif net non réévalué par action (a)</i>	64,7	63,4

(a) Hors TSSDI

> Bénéfice Net par Action

<i>en euros</i>	1T 14	1T 13*
Bénéfice Net par Action (BNA)	1,30	1,22

> Fonds propres

<i>en milliards d'euros</i>	31-mars-14	31-déc-13*
Capitaux propres part du groupe non réévalués (a)	77,9	77,0
Gains latents ou différés	2,8	1,9
Rentabilité des fonds propres	7,2% (b)	6,1%
Ratio de solvabilité global	13,0% (c)	14,3% (d)
Ratio common equity Tier 1	11,0% (c)	11,7% (d)

(a) Hors TSSDI et après hypothèse de distribution

(b) ROE annualisé, où le résultat exceptionnel sur cessions de titres et OCA / DVA n'est pas annualisé

(c) Bâle 3 (CRD4), tenant compte des dispositions transitoires prévues par la CRR (avec déduction complète des écarts d'acquisition), sur la base des risques pondérés à 617 Md€

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

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



Un bilan de qualité

➤ Créances douteuses / encours bruts

	31-mars-14	31-déc-13*
Créances douteuses (a) / encours bruts (b)	4,3%	4,5%

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

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

➤ Taux de couverture

en milliards d'euros

	31-mars-14	31-déc-13*
Engagements douteux (a)	32,7	32,3
Provisions (b)	26,6	26,3
Taux de couverture	81%	81%

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

(b) Spécifiques et collectives

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



Ressources à moyen / long terme

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

- Dette senior : 16,9 Md€ réalisés** à mi-avril 2014
 - Maturité 4,4 ans en moyenne
 - Mid-swap +44 pb en moyenne
 - « Senior unsecured » essentiellement
 - 63% d'émissions publiques et 37% de placements privés
- Emission Tier2 de 1,5 Md€ à 12 ans, avec option de remboursement à 7 ans (12NC7), réalisée le 20 février 2014 (mid-swap +165pb)

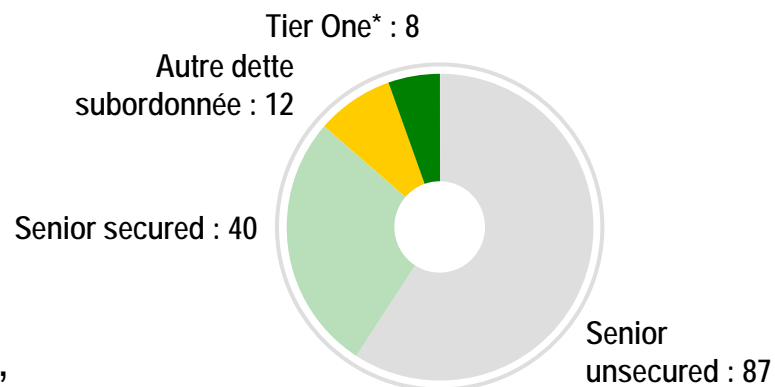
Programme 2014 de financement MLT placé dans les réseaux : 7 Md€

- 6,1 Md€ réalisés** à mi-avril 2014

4/5 du programme de financement MLT 2014 déjà réalisés

Répartition des encours de financement wholesale MLT : 147 Md€ au 31.03.14

en Md€



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



Coût du risque sur encours (1/2)

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

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

* Avec la Banque Privée à 100%



Coût du risque sur encours (2/2)

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

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

* Avec la Banque Privée à 100%

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

