



# RESULTATEN PER 30 JUNI 2014

PERSBERICHT  
Parijs, 31 juli 2014

## UITZONDERLIJKE LASTEN IN VERBAND MET HET GLOBALE AKKOORD MET DE AMERIKAANSE OVERHEID

€5.950 M IN 2K14, WAARVAN:

- BOETES*:	€5.750 M
- HERSTELPLAN:	€200 M
⇒ NETTORESULTAAT - GROEPSAANDEEL:	€-4.317 M

**NETTORESULTAAT EXCL. UITZ. ELEMENTEN: €1,9 MD\*\***

- STABIELE INKOMSTEN VOOR RETAIL BANKING
- GOEDE VOORUITGANG VAN INVESTMENT SOLUTIONS
- STIJGING VOOR CIB, HEEL GOEDE PRESTATIE VAN ADVIES EN KAPITAALMARKTEN

NETTOBANKRESULTAAT VAN DE OPERATIONELE PIJLERS: +4,0%\*\*\* / 2K13

## STIJGING VAN HET BRUTOBEDRIJFSRESULTAAT

+6,1%\*\*\* / 2K13

## KOSTPRIJS VAN HET RISICO DAALT DIT KWARTAAL

-16,8%\*\*\*\* / 2K13

## EEN HEEL SOLIDE BALANS

- SOLVABILITEIT CONFORM DE DOELSTELLINGEN VAN HET PLAN 2014-2016

CET1-RATIO BAZEL 3 "FULLY LOADED": 10,0%

- ZEER HOGE LIQUIDITEITSRESERVE

€244 MD PER 30.06.14

- AANHOUDENDE GROEI VAN DE DEPOSITO'S VAN RETAIL BANKING

+4,5%\*\*\*\* / 2K13

\* EXCLUSIEF REEDS GEPROVISIONEERDE BEDRAGEN; \*\* EXCLUSIEF UITZONDERLIJKE LASTEN IN VERBAND MET HET GLOBALE AKKOORD MET DE AMERIKAANSE OVERHEID EN ANDERE UITZONDERLIJKE ELEMENTEN; \*\*\* BIJ CONSTATE PERIMETER EN WISSELKOERS; EXCLUSIEF UITZONDERLIJKE ELEMENTEN; \*\*\*\* BIJ CONSTATE PERIMETER EN WISSELKOERS



Op 30 juli 2014 onderzocht de Raad van Bestuur van BNP Paribas, onder het voorzitterschap van Baudouin Prot, de resultaten van de Groep voor het tweede kwartaal van 2014, en keurde de rekeningen voor het eerste halfjaar goed.

### **HEEL SIGNIFICANTE IMPACT VAN DE UITZONDERLIJKE ELEMENTEN. HEEL GOEDE PRESTATIE MET EEN NETTORESULTAAT VAN €1,9 MD ZONDER DEZE ELEMENTEN**

De resultaten van de Groep ondervinden dit kwartaal de impact van het globale akkoord met de Amerikaanse overheid<sup>1</sup> in verband met de herziening van bepaalde transacties in dollar, die onder meer de betaling door BNP Paribas omvat van een totaal bedrag aan boetes van 8,97 miljard dollar

(6,6 miljard euro). Rekening houdend met de al geprovisioneerde bedragen boekt de Groep dit kwartaal aldus een uitzonderlijke last voor een globaal bedrag van 5.950 miljoen euro, waarvan 5.750 miljoen in het kader van de boetes, en 200 miljoen euro voor alle toekomstige kosten van het herstelplan dat samen met het globale akkoord werd aangekondigd.

Zonder deze elementen levert de Groep dit kwartaal een heel goede prestatie.

Het nettobankresultaat bedraagt 9.568 miljoen euro, een daling met 2,3% tegenover het tweede kwartaal van 2013. Het omvat dit kwartaal twee uitzonderlijke elementen voor een totaal nettobedrag van -353 miljoen euro: de invoering van de "Funding Valuation Adjustment" (FVA) in Fixed Income voor -166 miljoen euro en de herwaardering van de schuld uitgegeven door de groep ("OCA") en van het kredietrisico van de groep vervat in derivaten ("DVA") voor -187 miljoen euro. De uitzonderlijke elementen van het nettobankresultaat bedroegen in dezelfde periode vorig jaar +150 miljoen euro. Exclusief uitzonderlijke elementen en bij constante perimeter en wisselkoers stijgt het nettobankresultaat met 4,8% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar.

De inkomsten van de operationele pijlers stijgen met 4,0%<sup>2</sup> in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013: ze zijn stabiel<sup>3</sup> bij Retail Banking, noteren een goede vooruitgang bij Investment Solutions (+5,0%<sup>3</sup>), en stijgen sterk bij Corporate and Investment Banking (+14,6%<sup>2</sup>).

De beheerskosten stijgen met 4,3% tot 6.517 miljoen euro. Ze omvatten dit kwartaal de uitzonderlijke impact van de transformatiekosten van "Simple & Efficient" voor een bedrag van 198 miljoen euro (74 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2013). Exclusief transformatiekosten en bij constante perimeter en wisselkoers stijgen ze met 4,1%.

De beheerskosten van de operationele pijlers stijgen met 3,9%<sup>3</sup>, in het bijzonder in verband met de ontwikkeling van de activiteit bij Investment Solutions en CIB, en ze profiteren van de effecten van Simple & Efficient. Ze stijgen met 0,8%<sup>3</sup> bij Retail Banking, met 3,7%<sup>3</sup> bij Investment Solutions en met 11,9%<sup>3</sup> bij CIB.

Het brutobedrijfsresultaat daalt met 13,8% over de periode, tot 3.051 miljoen euro. Exclusief uitzonderlijke elementen en bij constante perimeter en wisselkoers stijgt het met 6,1% en met 4,3% voor de operationele pijlers.

De kostprijs van het risico van de Groep daalt dit kwartaal met 18,1% tot 855 miljoen euro (53 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten) en is globaal bekeken stabiel sinds begin 2013, wat het goede risicobeheer van de Groep aantoont.

<sup>1</sup> Bekendgemaakt op 30 juni 2014, zie toelichting 3.g bij de geconsolideerde rekeningen per 30 juni 2014

<sup>2</sup> Bij constante perimeter en wisselkoers, exclusief uitzonderlijke elementen

<sup>3</sup> Bij constante perimeter en wisselkoers



Rekening houdend met de impact van het akkoord met de Amerikaanse overheid bedraagt het resultaat vóór belastingen zo -3.600 miljoen euro (2.713 miljoen in het tweede kwartaal van 2013). Exclusief uitzonderlijke elementen en bij constante perimeter en wisselkoers stijgt het met 15,8% (+11,4% voor de operationele pijlers).

Het nettoresultaat, aandeel van de Groep, bedraagt -4.317 miljoen euro (1.765 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2013). Exclusief het effect van de uitzonderlijke elementen bedraagt het 1.924 miljoen euro, een stijging met 23,2% tegenover dezelfde periode vorig jaar.

Zonder de netto-impact van de kosten inzake het globale akkoord met de Amerikaanse overheid bedraagt de rendabiliteit van het eigen vermogen op jaarbasis<sup>1</sup> 8,2% en de nettowinst per aandeel voor het kwartaal € 2,51.

De balans van de Groep is heel solide. De solvabiliteit ligt in de lijn van de doelstellingen van het plan 2014-2016, met een "Common Equity Tier 1-ratio Bazel 3 fully loaded<sup>2</sup>" van 10,0% en de hefboomratio Bazel 3 fully loaded<sup>2</sup> bedraagt 3,5%<sup>3</sup>. De onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserve van de Groep bedraagt 244 miljard euro (247 miljard euro eind 2013). Dat betekent meer dan een jaar manoeuvreerruimte in vergelijking met de marktfinanciering.

\*  
\* \*

De groep implementeert een ingrijpende verandering in zijn intern controlesysteem.

Om hun onafhankelijkheid en hun autonomie van middelen te garanderen, zal de organisatie van de toezichthoudende en controlefuncties worden afgestemd op het model van de functie "Risico's" en de Algemene Inspectie, met in het bijzonder een verticale integratie van de organisatie van de functies "Conformiteit" en "Legal".

Er zal een "Groepscomité voor Toezicht en Controle" worden opgericht, voorgezeten door de directeur-generaal, om de coherentie en de coördinatie van de acties in verband met toezicht en controle te garanderen. Er zal ook een "Groepscomité Ethiek" worden opgericht, dat verantwoordelijk wordt voor de oriëntatie en de opvolging van het beleid in bepaalde, gevoelige activiteitensectoren en landen evenals voor de gedragscode van de Groep.

Ten slotte zullen de middelen en de procedures voor conformiteit en controle nog worden versterkt. Al deze maatregelen komen bovenop het herstelplan dat samen met het globale akkoord met de Amerikaanse overheid werd aangekondigd.

Voor het hele eerste semester ondervinden de resultaten van de groep de impact van de uitzonderlijke lasten in verband met het globale akkoord met de Amerikaanse overheid voor een totaal bedrag van 5.950 miljoen euro. Exclusief impact van alle uitzonderlijke elementen bedraagt het nettoresultaat, aandeel van de Groep, 3.535 miljoen euro.

Het nettobankresultaat bedraagt 19.481 miljoen euro, een daling met 1,4% in vergelijking met het eerste semester van 2013. Het omvat dit semester voor -116 miljoen euro aan uitzonderlijke elementen tegenover +299 miljoen euro in hetzelfde semester vorig jaar. Exclusief uitzonderlijke

<sup>1</sup> OCA/DVA niet omgerekend op jaarbasis en nettoresultaat herwerkt op basis van de kosten in verband met het globale akkoord met de Amerikaanse overheid

<sup>2</sup> Ratio rekening houdend met alle regels van CRD4 zonder overgangsmaatregelen

<sup>3</sup> Met inbegrip van de komende vervanging van de niet langer in aanmerking komende Tier 1's door gelijkaardige instrumenten die wel in aanmerking komen



elementen en bij constante perimeter en wisselkoers stijgt het met 2,7% (+1,9% voor de operationele pijlers).

De beheerskosten stijgen met 1,4% tot 12.899 miljoen euro. Exclusief uitzonderlijke elementen en bij constante perimeter en wisselkoers bedraagt de stijging 2,3% (+2,8% voor de operationele pijlers).

Het brutobedrijfsresultaat bedraagt 6.582 miljoen euro, een daling met 6,5% tegenover het resultaat in het eerste semester van 2013, maar een stijging met 3,4% exclusief uitzonderlijke elementen en bij constante perimeter en wisselkoers (+0,3% voor de operationele pijlers).

De kostprijs van het risico, 1.939 miljoen euro, daalt met 0,8% in vergelijking met het eerste halfjaar van 2013.

Dat brengt het resultaat vóór belastingen op -1.053 miljoen euro voor het eerste semester van 2014 (5.358 miljoen euro in het eerste semester van 2013). Exclusief uitzonderlijke elementen en bij constante perimeter en wisselkoers stijgt het met 6,0% in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar.

Zo realiseert BNP Paribas dit kwartaal een nettoresultaat (groepsaandeel) van -2.649 miljoen euro (3.350 miljoen euro in het eerste semester van 2013). Exclusief impact van de uitzonderlijke elementen bedraagt het 3.535 miljoen euro, een stijging met 12,3% tegenover dezelfde periode vorig jaar.

\*  
\* \*

## **RETAIL BANKING**

### **DOMESTIC MARKETS**

Domestic Markets realiseert globaal een goed resultaat. De deposito's stijgen met 3,8% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013, met een goede groei in Frankrijk, in België en bij Cortal Consors in Duitsland. De uitstaande kredieten dalen daarentegen met 0,8%, wegens de zwakke vraag. De commerciële dynamiek van Domestic Markets blijkt uit de commerciële successen in cashmanagement bij de overgang naar de Europese SEPA-standaard en door de continue innovatie op digitaal vlak, met in het bijzonder de ontwikkeling van Hello bank!, e-Wallets en mobiele betalingsmogelijkheden.

Het nettobankresultaat<sup>1</sup> bedraagt 3.907 miljoen euro, een stijging met 0,7% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013 door de goede prestaties van de private bank en Arval. De beheerskosten<sup>1</sup>, die uitkomen op 2.445 miljoen euro, noteren een lichte daling van 0,6% in vergelijking met hetzelfde kwartaal van vorig jaar, wat Domestic Markets een positief schaaffect van 1,3 punten oplevert en zijn operationele efficiëntie verder verbetert.

Het brutobedrijfsresultaat<sup>1</sup> bedraagt 1.462 miljoen euro, een stijging met 3,1% tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar.

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



Rekening houdend met de gestegen kostprijs van het risico in Italië en na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank in de netwerken van Domestic Markets aan de pijler Investment Solutions, bedraagt het resultaat vóór belastingen<sup>1</sup> 887 miljoen euro, dat is een daling met 4,4% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013.

Voor het hele eerste semester bedraagt het nettobankresultaat<sup>2</sup> 7.836 miljoen euro, een stijging met 1,2% in vergelijking met het eerste semester van 2013 door goede prestaties van buitenbalanssparen, de private bank en Arval. De beheerskosten<sup>1</sup> bedragen 4.870 miljoen euro, een lichte daling (-0,1%) in vergelijking met het eerste halfjaar van vorig jaar, wat Domestic Markets een positief schaaffect van 1,3 punten oplevert. De exploitatiecoëfficiënt<sup>1</sup> verbetert daarmee in Frankrijk, Italië en België, en bedraagt 62,1% voor het geheel van Domestic Markets (-0,9 punt in vergelijking met het eerste halfjaar van 2013). Het brutobedrijfsresultaat<sup>1</sup> bedraagt 2.966 miljoen euro, een stijging met 3,6% tegenover dezelfde periode vorig jaar. Rekening houdend met de gestegen kostprijs van het risico in Italië en na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank in de netwerken van Domestic Markets aan de pijler Investment Solutions, bedraagt het resultaat vóór belastingen<sup>3</sup> 1.762 miljoen euro, dat is een daling van 8,0% vergeleken met het eerste semester van 2013.

### **Retailbank in Frankrijk (RBF)**

De commerciële activiteit van RBF vertaalt zich in een goede dynamiek bij de deposito's (een stijging met 4,7% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013), in het bijzonder dankzij een sterke groei van de direct opvraagbare deposito's. De uitstaande kredieten dalen dan weer met 1,3%, vanwege de nog steeds zwakke vraag. De commerciële dynamiek van RBF wordt dit kwartaal geïllustreerd door de lancering van het programma "Préférence Client 2016", dat een nieuw relatiemodel tegenover de klanten instelt, met tien engagementen op het vlak van dienstverlening, een versterking van de adviescapaciteiten en nieuwe agentschapsconcepten. Met bijna 81 miljard euro aan activa onder beheer realiseert de private bank een goed resultaat (+8,4% in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar), waarmee ze haar onbetwiste leidersplaats in Frankrijk bevestigt. Bij de bedrijfsklanten realiseert factoring een goed resultaat met een groei van de uitstaande bedragen van 10,4%, en RBF wint marktaandeel in cashmanagement.

Het nettobankresultaat<sup>3</sup> bedraagt 1.704 miljoen euro, een lichte daling met 0,5% tegenover het tweede kwartaal van 2013. De rente-inkomsten stijgen met 2,5%, dankzij de groei van de direct opvraagbare deposito's, maar de commissies dalen met 4,7%, in het bijzonder door de plafonnering van de bemiddelingscommissies door de Franse bankwetgeving.

Dankzij de verdere verbetering van de operationele efficiëntie dalen de beheerskosten<sup>3</sup> met 1,0% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013, wat een positief schaaffect oplevert van 0,5 punt.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat<sup>3</sup> op 618 miljoen euro, een stijging met 0,5% tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar.

De kostprijs van het risico<sup>3</sup> stijgt met 15 miljoen euro in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013, maar staat daarmee nog steeds op een laag niveau, namelijk op 29 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

<sup>1</sup> Exclusief PEL/CEL-effecten

<sup>2</sup> Inclusief 100% van de private bank in Frankrijk (exclusief PEL/CEL-effecten), in Italië, België en Luxemburg

<sup>3</sup> Exclusief PEL/CEL-effecten, met 100% van de private bank in Frankrijk



Zo behaalt RBF na toekenning van een derde van het resultaat van de privaatbank in Frankrijk aan de pijler Investment Solutions, een resultaat vóór belastingen<sup>2</sup> van 484 miljoen euro (-2,4% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013).

Voor het hele eerste semester is het nettobankresultaat<sup>1</sup> stabiel in vergelijking met het eerste halfjaar van 2013, waarbij de stijging met 1,5% van de rente-inkomsten in lijn met de groei van de direct opvraagbare deposito's werd tenietgedaan door de daling met 2,1% van de commissies, als gevolg van de daling van de bemiddelingscommissies. Rekening houdend met de daling van de beheerskosten met 0,8%<sup>1</sup> dankzij de verdere optimalisering van de operationele efficiëntie, stijgt het brutobedrijfsresultaat<sup>1</sup> met 1,5% en verbetert de exploitatiecoëfficiënt<sup>1</sup> tot 63,3%. De kostprijs van het risico<sup>1</sup> stijgt met 44 miljoen euro in vergelijking met het eerste semester van 2013, in het bijzonder door een specifiek dossier, maar het blijft nog steeds op een laag niveau. Zo behaalt RBF, na toekenning van een derde van het resultaat van de privaatbank in Frankrijk aan de pijler Investment Solutions, een resultaat vóór belastingen<sup>2</sup> van 971 miljoen euro, een daling met 3,2% in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar.

### **BNL banca commerciale (BNL bc)**

De deposito's van BNL bc dalen met 7,9% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013, voornamelijk door een gerichte daling van de duurste deposito's van bedrijfsklanten. De uitstaande kredieten van hun kant, dalen met 2,3%, door de impact van de voortdurende vertraging op de ondernemingen en ondanks het feit dat de kredieten aan particulieren goed standhielden. BNL bc realiseert een goed incasso in levensverzekeringen en bij de beleggingsfondsen. Het innovatiebeleid blijkt uit het succes van de nieuwe betaal- en kredietkaarten, met een verdubbeling van de nettoproductie van kaarten in het eerste semester van 2014 in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar.

Het nettobankresultaat<sup>3</sup> stijgt licht (+0,1%) in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013, tot 812 miljoen euro. De rente-inkomsten stijgen met 1,1%, waarbij het gunstige structureffect aan depositozijde deels werd tenietgedaan door de impact van de volumedaling. De commissies dalen met 1,8% door de mindere commissies op kredieten en ondanks het goede rendement van het buitenbalanssparen.

Dankzij de effecten van de kostenbesparingsmaatregelen dalen de beheerskosten<sup>3</sup> met 0,5% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013, tot 439 miljoen euro, wat een positief schaaffect van 0,6 punten oplevert.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat<sup>3</sup> op 373 miljoen euro, een stijging met 0,8% tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar.

De kostprijs van het risico<sup>3</sup>, op 185 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, stijgt dan weer met 69 miljoen euro in vergelijking met het eerste kwartaal van 2013 als gevolg van de nog steeds moeilijke context in Italië, maar is stabiel in vergelijking met het eerste kwartaal van 2014.

BNL bc zet de permanente aanpassing van zijn model dus voort, en behaalt na toekenning van een derde van het resultaat van de privaatbank in Italië aan de pijler Investment Solutions, een resultaat vóór belastingen dat met 98,6% is gedaald in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013.

<sup>1</sup> Exclusief PEL/CEL-effecten, inclusief 100% van de privaatbank in Frankrijk

<sup>2</sup> Exclusief PEL/CEL-effecten

<sup>3</sup> Met 100% van de privaatbank in Italië



Voor het hele eerste semester stijgt het nettobankresultaat<sup>3</sup> van de Groep met 0,1% in vergelijking met het eerste semester van 2013. De rente-inkomsten stijgen met 1,2% dankzij een gunstig structureffect bij de deposito's, dat deels teniet wordt gedaan door de impact van de gedaalde volumes. De commissies dalen door de lagere commissies op kredieten en ondanks de goede prestaties van het buitenbalanssparen. De beheerskosten<sup>3</sup> dalen met 0,9% in vergelijking met het eerste semester van 2013, wat een positief schaaffect van 1,0 punt oplevert, waardoor de exploitatiecoëfficiënt<sup>1</sup> nog verbetert tot 53,4%. Rekening houdend echter met de stijging van de kostprijs van het risico<sup>1</sup> met 23,2% in vergelijking met dezelfde periode van het voorgaande jaar, bedraagt het resultaat vóór belastingen, na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Italië aan de pijler Investment Solutions, 17 miljoen euro, een daling met 88,6% in vergelijking met het eerste semester van 2013.

### **Retailbank in België (RBB)**

RBB behoudt een goede commerciële dynamiek. De deposito's stijgen met 5,5% tegenover het tweede kwartaal van 2013, met name dankzij een goede toename bij de zicht- en de spaarrekeningen. De kredieten stijgen met 1,3% over de periode, in het bijzonder door de stijging van de kredieten aan particulieren en de goede prestatie van de kredieten aan KMO's. RBB zet bovendien de ontwikkeling van het digitale aanbod voort, met bijna 800.000 downloads van de Easy Banking-app voor iPhone/iPad en Android sinds zijn lancering medio 2012.

Het nettobankresultaat<sup>2</sup> stijgt met 2,1% tegenover het tweede kwartaal van 2013, tot 822 miljoen euro. De rente-inkomsten stijgen, in lijn met de vooruitgang van de volumes, en de commissies zijn licht gestegen.

De beheerskosten<sup>2</sup> dalen met 1,0% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013, door de aanpassing van het personeelsbestand en het netwerk van agentschappen, en ondanks de stijging van de bankheffingen. Daarmee zet RBB de verbetering van zijn operationele efficiëntie voort, in lijn met zijn plan "Bank for the Future", wat een significante stijging (11,9%) van zijn brutobedrijfsresultaat<sup>2</sup> tot 216 miljoen euro oplevert.

De kostprijs van het risico<sup>2</sup> is bijzonder laag op 7 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, een daling met 28 miljoen euro in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013. Zo behaalt de retailbank in België na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank in België aan de pijler Investment Solutions, een resultaat vóór belastingen van 186 miljoen euro. Dat is een forse stijging (+31,0%) in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar, waaruit de heel goede prestatie in dit kwartaal blijkt.

Voor het hele eerste semester stijgt het nettobankresultaat<sup>2</sup> met 2,5%<sup>3</sup>, door de stijging met 2,6%<sup>3</sup> van de rente-inkomsten, die met name voortvloeit uit de gestegen volumes, en een stijging met 2,4%<sup>3</sup> van de commissies, dankzij de goede resultaten van de kredietcommissies. De beheerskosten<sup>2</sup> stijgen lichtjes met 0,3%<sup>3</sup>, wat de goede kostenbeheersing aantoont, ondanks de impact van de bankheffingen, en wat een positief schaaffect van 2,2 punten oplevert. De exploitatiecoëfficiënt<sup>2</sup> verbetert tot 72,6%. Zo stijgt het brutobedrijfsresultaat<sup>2</sup> met 9,0%<sup>3</sup> in vergelijking met het eerste halfjaar van 2013. Rekening houdend met een vrijwel stabiele kostprijs van het risico<sup>2</sup> in vergelijking met hetzelfde semester vorig jaar, bedraagt het resultaat vóór belastingen, na toewijzing van een derde van de private bank in België aan de pijler Investment Solutions, 357 miljoen euro, een stijging met 7,2%<sup>3</sup> tegenover het eerste halfjaar van 2013.

<sup>1</sup> Inclusief 100% van de private bank in Italië

<sup>2</sup> Met 100% van de private bank in België

<sup>3</sup> Bij constante perimeter



**Retail- en ondernemingenbank in Luxemburg (ROBL):** De uitstaande kredieten kennen een toename van 1,6% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013, dankzij een mooie stijging van de vastgoedkredieten, die deels wordt tenietgedaan door een daling bij de bedrijfsklanten. De deposito's stijgen met 3,4%, met een goed incasso bij de bedrijfsklanten als gevolg van de ontwikkeling van cashmanagement.

**Personal Investors:** de activa onder beheer stijgen met 13,6% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013, dankzij het markteffect en de goede commerciële dynamiek. De makelaardijactiviteit daalt dan weer met 9,1%. De deposito's stijgen sterk (+16,4%), dankzij het goede niveau van het aantal nieuwe klanten en de ontwikkeling van Hello bank! in Duitsland.

**Arval:** Arval kent een goede activiteit met een vooruitgang van de gefinancierde vloot (+2,1%<sup>1</sup> in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013) en de ontvangen orders. De geconsolideerde uitstaande bedragen stijgen met 3,1%<sup>1</sup> vergeleken met hetzelfde kwartaal vorig jaar. De inkomsten, die nog steeds worden ondersteund door de prijsstijging van tweedehandswagens, stijgen in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013. Rekening houdend met de goede kostenbeheersing verbetert de exploitatiecoëfficiënt sterk in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013.

**Leasing Solutions:** De uitstaande bedragen stijgen lichtjes met 0,3%<sup>1</sup> in vergelijking met dezelfde periode van het voorgaande jaar, ondanks de verdere afbouw van de niet-kernportefeuille. De inkomsten stijgen door de toename van de volumes en profiteren van het selectieve beleid inzake rendabiliteit van de transacties. Door de kostenbeheersing verbetert de exploitatiecoëfficiënt licht.

Alles bij elkaar, en rekening houdend met een daling van het resultaat van de ondernemingen waarvoor vermogensmutatie is toegepast, daalt 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, lichtjes met 0,4%<sup>1</sup> tegenover het eerste kwartaal van 2013, tot 216 miljoen euro.

Voor het hele eerste semester is de bijdrage van de vier bedrijfsonderdelen aan het resultaat vóór belastingen van Domestic Markets, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank in Luxemburg aan de pijler Investment Solutions, 417 miljoen euro, een daling met 2,2%<sup>1</sup> in vergelijking met het eerste semester van 2013.

\*  
\* \*

## **Mediterraan Europa**

De deposito's stijgen met 11,1%<sup>1</sup> in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013 en nemen in de meeste landen toe, met vooral in Turkije een sterke stijging. De kredieten stijgen dan weer met 11,3%<sup>1</sup>, met in het bijzonder een toename in Turkije. De sterke commerciële dynamiek blijkt ook uit de ontwikkeling van cashmanagement en van de private bank, met in het bijzonder een stijging van de activa onder beheer in Turkije met 34%<sup>1</sup> in vergelijking met 30 juni 2013, tot 3,5 miljard euro.

Het nettobankresultaat<sup>2</sup> van 489 miljoen euro ligt 2,7%<sup>1</sup> hoger dan in het tweede kwartaal van 2013. Als we geen rekening houden met de impact van nieuwe reglementeringen voor de

<sup>1</sup> Bij constante perimeter en wisselkoers

<sup>2</sup> Met 100% van de private bank in Turkije





facturering van kredieten zonder onderpand in Turkije en voor de wisselcommissies in Algerije sinds het begin van het derde kwartaal van 2013 (inkomstenderving van ongeveer 37 miljoen euro dit kwartaal), stijgt het met 9,7%<sup>2</sup>, met een stijging van de inkomsten in alle landen.

De beheerskosten<sup>1</sup> stijgen met 6,7%<sup>2</sup> in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar, tot 348 miljoen euro, in het bijzonder door de versterking van de commerciële slagkracht in Turkije in 2013 (opening van 15 agentschappen sinds het tweede kwartaal van 2013).

De kostprijs van het risico<sup>1</sup> bedraagt 50 miljoen euro, 72 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Dat is een daling met 12 miljoen euro in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013.

Zo behaalt Mediterraan Europa na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Turkije aan de pijler Investment Solutions, een resultaat vóór belastingen van 119 miljoen euro, een daling met 4,3%<sup>2</sup> in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar.

Voor het hele eerste halfjaar boekt het nettobankresultaat<sup>1</sup> een lichte vooruitgang van 0,2%<sup>2</sup>. De stijging bedraagt 7,3%<sup>2</sup> exclusief impact van de wetwijzigingen in Algerije en Turkije sinds het begin van het derde kwartaal van 2013. De beheerskosten<sup>1</sup> stijgen met 6,0%<sup>2</sup>, in het bijzonder door de versterking van de commerciële slagkracht in Turkije in 2013. De exploitatiecoëfficiënt<sup>1</sup> bedraagt 72,7%, een stijging met 4 punten<sup>2</sup> tegenover het eerste semester van 2013. Rekening houdend met een stijging van de kostprijs van het risico met 27,8%<sup>2</sup>, vanwege de impact van een provisie op de portefeuille<sup>2</sup> wegens de uitzonderlijke situatie in Oost-Europa, komt het resultaat vóór belastingen op 156 miljoen euro, een daling met 27,8%<sup>2</sup> tegenover het eerste semester van vorig jaar.

## **BancWest**

De commerciële activiteit van BancWest vertoont een goede dynamiek. De deposito's stijgen met 6,4%<sup>2</sup> tegenover het tweede kwartaal van 2013, met een sterke groei bij de zicht- en de spaarrekeningen. De kredieten stijgen met 6,0%<sup>2</sup> door de aanhoudende groei van de kredieten aan ondernemingen en de consumptiekredieten. BancWest zet bovendien de ontwikkeling van de private bank voort met 7,9 miljard dollar aan activa onder beheer per 30 juni 2014 (+32% in vergelijking met 30 juni 2013).

Het nettobankresultaat<sup>3</sup> bedraagt 537 miljoen euro, een stijging van 1,2%<sup>2</sup> in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013, als gevolg van de gestegen volumes en rekening houdend met een weinig gunstig renteniveau.

De beheerskosten<sup>4</sup>, 342 miljoen euro, stijgen met 3,7%<sup>2</sup> in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013 wegens de hogere kosten door regelgeving (in het bijzonder CCAR) en de opgevoerde commerciële inspanningen (private bank), die deels werden gecompenseerd door de besparingen die voortvloeien uit de rationalisering van het netwerk (34 agentschappen gesloten in één jaar tijd).

De kostprijs van het risico<sup>4</sup> staat dit kwartaal nog steeds op een heel laag niveau (15 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten) en is ongeveer stabiel (+4 miljoen euro) in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013.

<sup>1</sup> Bij constante perimeter en wisselkoers

<sup>2</sup> Na aftrek van het gebruik ervan

<sup>3</sup> Met 100% van de private bank in de Verenigde Staten



Zo behaalt BancWest na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in de Verenigde Staten aan de pijler Investment Solutions, een resultaat vóór belastingen van 178 miljoen euro, een daling met 6,0%<sup>1</sup> in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013.

Voor de hele eerste jaarhelft daalt het nettobankresultaat<sup>2</sup> met 1,7%<sup>1</sup> door het weinig gunstige renteniveau en de lagere meerwaarden op de verkoop van vorderingen. De beheerskosten<sup>2</sup> stijgen met 4,0%<sup>1</sup> wegens de hogere kosten door regelgeving vanaf het tweede semester van 2013 en door de opgevoerde commerciële inspanningen, die deels worden gecompenseerd door de besparingen die voortvloeien uit de rationalisering van het netwerk. De exploitatiecoëfficiënt<sup>2</sup> stijgt zo met 3,6 procentpunten<sup>1</sup> tot 65,7%. Rekening houdend met een sterke daling van de kostprijs van het risico (-25,1%<sup>1</sup>) komt het resultaat vóór belastingen op 334 miljoen euro, een daling met 10,2%<sup>1</sup> in vergelijking met het eerste semester van 2013.

### Personal Finance

De commerciële dynamiek van Personal Finance wordt dit kwartaal geïllustreerd door de stijging van de uitstaande kredieten met 3,6%<sup>1</sup> in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013, tot 45,5 miljard euro. De ontwikkeling van het bedrijfsonderdeel gaat door met de stijging tot 100% in het kapitaal van LaSer op 25 juli, na de lichte door Galerjes Lafayette van hun putoptie op hun participatie van 50%. Daarmee wordt Personal Finance de grootste gespecialiseerde speler in Frankrijk. Het bedrijfsonderdeel vernieuwt bovendien zijn strategische partnerschap met Commerzbank in Duitsland tot in 2020, zodat het zijn ontwikkeling op de grootste markt voor consumptiekredieten in de eurozone kan voortzetten.

Het nettobankresultaat stijgt met 0,6%<sup>1</sup> in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013, tot 926 miljoen euro (+1,4% exclusief eenmalige elementen). De groei van de activiteit ligt in de lijn van het ontwikkelingsplan en de volumes stijgen in alle regio's, met name in Duitsland, België en Midden-Europa.

De beheerskosten stijgen met 1,5%<sup>1</sup> in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013, door de groei van de activiteit.

De kostprijs van het risico daalt met 12,7%<sup>1</sup> in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013, tot 217 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

Zo stijgt het resultaat vóór belastingen van Personal Finance fors (+18,2%<sup>1</sup>) in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013 en komt uit op 263 miljoen euro.

Voor het hele eerste semester stijgt het nettobankresultaat met 1,1%<sup>1</sup> tegenover het eerste semester van 2013, met een goede dynamiek in Duitsland, België en Midden-Europa, en een lichte stijging in Frankrijk. De beheerskosten stijgen met 1,0%<sup>1</sup> dankzij de groei van de activiteit, en de exploitatiecoëfficiënt bedraagt 47,1%. Rekening houdend met de daling van de kostprijs van het risico met 5,7%<sup>1</sup> tegenover het eerste halfjaar van 2013 komt het resultaat vóór belastingen uit op 494 miljoen euro, een stijging met 11,2%<sup>1</sup>.

\*

<sup>1</sup> Bij constante perimeter en wisselkoers

<sup>2</sup> Met 100% van de private bank in de Verenigde Staten



\* \*

## **INVESTMENT SOLUTIONS**

Investment Solutions realiseert globaal een goed resultaat, aangedreven door Verzekeringen en Securities Services.

De activa onder beheer<sup>1</sup> bedragen 883 miljard euro per 30 juni 2014, een stijging met 5,2% in vergelijking met 30 juni 2013. Ze stijgen met 3,5% (29 miljard euro) in vergelijking met 31 december 2013, in het bijzonder door een markteffect van +26,7 miljard euro, dankzij de gunstige ontwikkeling van de aandelen- en rentemarkten. Het netto-incasso bedraagt +1,6 miljard euro voor het eerste semester 2014, met globaal een lichte uitstroom bij Vermogensbeheer (positief incasso in de obligatiefondsen), een beperkt incasso in Wealth Management, in het bijzonder onder impuls van Azië, Frankrijk en Italië, en ten slotte een sterk incasso in de Verzekeringen, in het bijzonder in Italië, Frankrijk en Azië.

Per 30 juni 2014 zijn de activa onder beheer<sup>1</sup> van Investment Solutions als volgt verdeeld: 380 miljard euro voor Vermogensbeheer, 295 miljard euro voor Wealth Management, 190 miljard euro voor Verzekeringen en 19 miljard euro voor Real Estate.

Bovendien zet Securities Services zijn ontwikkeling voort, met de overname van de activiteit van dephoudende bank van Banco Popular in Spanje (~13 miljard euro aan activa) en verscheidene commerciële successen, in het bijzonder het binnenhalen van de bewaring en de administratie van de activa van de groep Generali in Europa (~180 miljard euro aan activa).

De inkomsten van Investment Solutions noteren met 1.660 miljoen euro een stijging van 5,0%<sup>2</sup> in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013. De inkomsten uit Verzekeringen stijgen met 8,1%<sup>2</sup> door een goede vooruitgang in Frankrijk en Italië en door de sterke groei van de schadeverzekeringen op internationaal niveau. De inkomsten van Institutioneel en Privébeheer stijgen met 2,3%<sup>2</sup> door de stijging van Real Estate en Vermogensbeheer. De inkomsten van Securities Services, ten slotte, stijgen met 5,9%<sup>2</sup> door de toename van het aantal transacties en van de activa in bewaring.

De beheerskosten van Investment Solutions, 1.105 miljoen euro, stijgen met 3,7%<sup>2</sup> in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013, met een stijging van 6,8%<sup>2</sup> voor de Verzekeringen gekoppeld aan de continue groei van de activiteit op internationaal niveau, van 3,0%<sup>2</sup> voor Institutioneel en Privébeheer door de impact van de investeringen in ontwikkeling (Wealth Management, Vermogensbeheer) en van 2,4%<sup>2</sup> voor Securities Services door de ontwikkeling van de activiteit.

Daardoor stijgt het brutobedrijfsresultaat van de pijler, dat 555 miljoen euro bedraagt, met 7,6%<sup>2</sup> tegenover het tweede kwartaal van 2013.

Het resultaat vóór belastingen, na verrekening van een derde van de resultaten van de private bank in de thuismarkten, Turkije en de Verenigde Staten, stijgt met 9,2%<sup>2</sup> in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013 tot 603 miljoen euro.

Voor het hele eerste semester stijgen de inkomsten van Investment Solutions met 3,9%<sup>3</sup> in vergelijking met het eerste semester van 2013, voortgestuwd door de stijging met 8,6%<sup>1</sup> van

<sup>1</sup> Met inbegrip van de activa waarvoor advies wordt verstrekt voor externe klanten en gedistribueerde activa

<sup>2</sup> Bij constante perimeter en wisselkoers

<sup>3</sup> Bij constante perimeter en wisselkoers



Securities Services en van 5,2%<sup>1</sup> van de Verzekeringen. De inkomsten van Institutioneel en Privébeheer stijgen lichtjes: +0,5%<sup>1</sup>. De beheerskosten stijgen met 3,0%<sup>1</sup> in vergelijking met het eerste halfjaar van 2013 door de ontwikkeling van de activiteit in de Verzekeringen (+4,0%<sup>1</sup>) en bij Securities Services (+2,9%<sup>1</sup>) en door de investeringen in ontwikkeling (Azië, Vermogensbeheer, Real Estate) bij Institutioneel en Privébeheer (+2,6%<sup>1</sup>). De exploitatiecoëfficiënt daalt zo met 0,6 procentpunten<sup>1</sup> tot 67,3%. Het resultaat vóór belastingen bedraagt, na verrekening van een derde van de resultaten van de private bank in de thuismarkten, Turkije en de Verenigde Staten, 1.148 miljoen euro, een stijging met 6,2%<sup>1</sup> in vergelijking met het eerste semester van 2013.

\*  
\* \*

## **CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB)**

CIB realiseert globaal een goed resultaat dit kwartaal. De inkomsten stijgen sterk tot 2.398 miljoen euro<sup>1</sup>, een stijging met 14,6%<sup>2</sup> in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013. De invoering van de "Funding Valuation Adjustment" (FVA) in de waardering van derivaten heeft een uitzonderlijke impact van -166 miljoen euro op de inkomsten van Fixed Income.

De inkomsten van Advies en Kapitaalmarkten, 1.539 miljoen euro<sup>2</sup>, stijgen sterk (+22,4%<sup>3</sup>) in een gunstigere Europese context, die werd gecreëerd door de aankondigingen van de ECB. De VaR blijft op een heel laag niveau (36 miljoen euro).

De inkomsten van Fixed Income, 986 miljoen euro<sup>2</sup>, gaan er sterk op vooruit (+22,1%<sup>3</sup> in vergelijking met het zwakke tweede kwartaal van 2013) door een goede activiteit op de rente- en kredietmarkten, en door de vooruitgang op de wisselmarkten (in het bijzonder in Azië). De obligatie-emissies staan op peil. Fixed Income bevestigt zijn leiderspositie voor de emissie van bedrijfsobligaties in euro en is de nummer 8 voor de uitgifte van internationale bedrijfsobligaties in alle valuta's.

Met 553 miljoen euro stijgen de inkomsten van het bedrijfsonderdeel Aandelen en Advies sterk (+22,9%<sup>1</sup>) in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013, doordat een goede dynamiek werd aangehouden voor de aandelerderivaten, zowel bij de flowactiviteiten als in de gestructureerde producten. De eerste transfers van derivatenportefeuilles van Royal Bank of Scotland hebben dit kwartaal nog maar een verwaarloosbare impact. De activiteit op het vlak van fusies & acquisities en aandelenemissies neemt toe. Het bedrijfsonderdeel is over het eerste semester de marktleider voor "equity-linkedemissies" in de EMEA-regio<sup>3</sup>.

De inkomsten van Corporate Banking stijgen met 2,9%<sup>1</sup> in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013, tot 859 miljoen euro, gestimuleerd door een sterke groei in Azië en de Stille Oceaan (stijging van de activiteit voor Trade Finance en goed commissieniveau). De inkomsten van de Amerika's stijgen en de EMEA-regio laat een zwakke activiteit optekenen, rekening houdend met een weinig gunstige economische context en de vertraging in de sector Energie en Grondstoffen. De kredieten, 107 miljard euro, zijn stabiel in vergelijking met het eerste kwartaal van 2014, met een groei in Azië en de Amerika's, en een daling in Europa. De deposito's, 73 miljard euro, stijgen sterk (+16%) in vergelijking met hetzelfde kwartaal van vorig jaar, in het bijzonder dankzij de ontwikkeling van het internationale cashmanagement, waar het bedrijfsonderdeel verscheidene significante nieuwe mandaten heeft binnengehaald. De commissies stijgen met 5% in vergelijking

<sup>1</sup> Exclusief impact van de invoering van de Funding Valuation Adjustment (FVA)

<sup>2</sup> Bij constante perimeter en wisselkoers, exclusief de invoering van de FVA

<sup>3</sup> Europa, Midden-Oosten, Afrika



met het tweede kwartaal van 2013. Het bedrijfsonderdeel bevestigt zijn plaats als eerste arranger van consortiumleningen in de EMEA-regio, met leidersposities in de sectoren Media-Telecom, Metal & Mining en Utility & Energy.

De beheerskosten van CIB, 1.550 miljoen euro, stijgen met 11,9%<sup>1</sup> in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013 door de stijging van de activiteit in Advies & Kapitaalmarkten, de verdere investeringen in ontwikkeling en de tijdelijke aanpassingskosten voor de periode 2014-2015 (10 miljoen euro dit kwartaal, in hoofdzaak gekoppeld aan de nieuwe reglementeringen, in het bijzonder CCAR).

De kostprijs van het risico van CIB, 40 miljoen euro, daalt met 80,3%<sup>1</sup> in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013. Hij staat dit kwartaal voor Corporate Banking op een laag niveau (20 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten), terwijl Advies en Kapitaalmarkten enkele terugnemingen op voorzieningen noteert.

Het resultaat vóór belastingen van CIB komt zo op 661 miljoen euro, een sterke stijging in vergelijking met het tweede kwartaal van 2013 (+28,3%<sup>1</sup>).

Voor het hele eerste semester stijgt de omzet van CIB met 4,8%<sup>2</sup> in vergelijking met dezelfde periode in 2013, tot 4.735 miljoen euro<sup>3</sup>. De inkomsten van Advies en Kapitaalmarkten stijgen met 6,8%<sup>2</sup> dankzij een sterke vooruitgang van Aandelen en Advies (+35,2%<sup>1</sup>) in al zijn activiteitensegmenten, en ondanks een gematigde achteruitgang bij Fixed Income (-4,7%<sup>2</sup>). De inkomsten van Corporate Banking stijgen licht (+1,0%<sup>1</sup>). De beheerskosten stijgen met 7,1%<sup>1</sup> door de stijging van de activiteit in Advies & Kapitaalmarkten, de verdere investeringen in ontwikkeling en de tijdelijke aanpassingskosten voor de periode 2014-2015 (implementatie van de nieuwe reglementeringen en meerkosten door de opstart van nieuwe back-offices en IT-systemen: 25 miljoen euro dit semester). De kostprijs van het risico, 136 miljoen euro, daalt sterk in vergelijking met het eerste semester van 2013, toen hij 286 miljoen euro bedroeg. Dat brengt het resultaat vóór belastingen op 1.284 miljoen euro, een daling met 1,6%<sup>1</sup> in vergelijking met het eerste semester van 2013.

\*  
\* \*

## **ANDERE ACTIVITEITEN**

De inkomsten uit de "Andere Activiteiten" bedragen -49 miljoen euro, tegenover +209 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2013. Ze omvatten in het bijzonder een herwaardering van schuld uitgegeven door de groep ("OCA") en van het kredietrisico van de Groep vervat in derivaten ("DVA") voor -187 miljoen euro (-68 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2013), een heel goede bijdrage van BNP Paribas Principal Investments en van de opbrengsten van de participatieportefeuille. Het deposito-overschot bij de centrale banken blijft op de inkomsten wegen. De inkomsten van de "Andere activiteiten" omvatten in het tweede kwartaal van 2013 bovendien de winsten uit de verkoop van de activa van Royal Park Investments voor +218 miljoen euro.

De beheerskosten bedragen 351 miljoen euro tegen 211 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2013. Zij omvatten in het bijzonder de herstructureringskosten gekoppeld aan het programma "Simple & Efficient" voor 198 miljoen euro (74 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2013).

<sup>1</sup> Bij constante perimeter en wisselkoers

<sup>2</sup> Bij constante perimeter en wisselkoers, exclusief de invoering van de FVA

<sup>3</sup> Exclusief impact van de invoering van de Funding Valuation Adjustment (FVA): -166 miljoen euro



De kostprijs van het risico vertoont netto een terugname van +8 miljoen euro (verwaarloosbaar in het tweede kwartaal van 2013).

Als gevolg van het globale akkoord met de Amerikaanse overheid in verband met de herziening van bepaalde transacties in dollar, boekt de groep dit kwartaal uitzonderlijke lasten voor een totaal bedrag van 5.950 miljoen euro (5.750 miljoen euro in het kader van de boetes en 200 miljoen euro voor alle komende kosten voor het herstelplan).

Het niet-operationele resultaat bedraagt 35 miljoen euro, tegen -13 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2013, toen een wisselkoersverschil van -30 miljoen euro werd geboekt op de verkoop van BNP Paribas Egypte.

Het resultaat vóór belastingen van de Andere Activiteiten bedraagt aldus -6.307 miljoen euro, tegenover -13 miljoen euro in dezelfde periode vorig jaar.

Voor het hele eerste semester bedraagt het nettobankresultaat van de "Andere Activiteiten" +266 miljoen euro tegen +354 miljoen euro in het eerste semester van 2013. Het omvat met name een herwaardering van schuld uitgegeven door de groep en de "Debit Value Adjustment" (DVA) voor -251 miljoen euro (+81 miljoen euro in het eerste semester van 2013), een nettomeerwaarde op de uitzonderlijke verkoop van effecten voor +301 miljoen euro, een goede bijdrage van BNP Paribas Principal Investments en de opbrengst uit de participatieportefeuille, en de impact van het deposito-overschot bij de centrale banken. De inkomsten van de "Andere activiteiten" omvatten in het eerste semester van 2013 bovendien de winsten uit de verkoop van de activa van Royal Park Investments voor +218 miljoen euro.

De beheerskosten van de "Andere Activiteiten" bedragen 577 miljoen euro, tegenover 520 miljoen euro in het eerste semester van 2013, en omvatten de herstructureringskosten in verband met het programma "Simple & Efficient" voor een bedrag van 340 miljoen euro (229 miljoen euro in het eerste semester van 2013).

De kostprijs van het risico bedraagt -12 miljoen euro (-7 miljoen euro in het eerste semester van 2013).

Als gevolg van het globale akkoord met de Amerikaanse overheid in verband met de herziening van bepaalde transacties in dollar, boekt de groep dit semester uitzonderlijke lasten voor een totaal bedrag van 5.950 miljoen euro (5.750 miljoen euro in het kader van de boetes en 200 miljoen euro voor alle komende kosten voor het herstelplan).

Het niet-operationele resultaat bedraagt 47 miljoen euro, tegen -79 miljoen euro in het eerste semester van 2013, toen een wisselkoersverschil van -30 miljoen euro werd geboekt op de verkoop van BNP Paribas Egypte, evenals de eenmalige impact van een depreciatie in de rekeningen van een vennootschap waarop vermogensmutatie was toegepast.

Het resultaat vóór belastingen bedraagt aldus -6.226 miljoen euro, tegen -252 miljoen euro in dezelfde periode vorig jaar.

\*  
\* \*



## FINANCIËLE STRUCTUUR

De balans van de Groep is heel solide.

De "Common Equity Tier 1-ratio Bazel 3 fully loaded<sup>1</sup>" bedraagt 10,0% per 30 juni 2014, een daling met 60 basispunten tegenover 31 maart 2014, voornamelijk door de kosten in verband met het globale akkoord met de Amerikaanse overheid (-100 basispunten), doordat het nettoresultaat van het kwartaal<sup>2</sup> in de reserve werd opgenomen na verrekening van een jaarlijks dividend van € 1,5 per aandeel (+30 basispunten), en door de waardevermeerdering van de herwaarderingsreserves (+10 basispunten).

De hefboomratio Bazel 3 fully loaded<sup>1</sup>, berekend op het hele "Tier 1" eigen vermogen<sup>3</sup>, bedraagt per 30 juni 2014 3,5%.

De liquiditeitsreserves en onmiddellijk beschikbare activa bedragen 244 miljard euro (tegenover 247 miljard euro per 31 december 2013) en vertegenwoordigen een manoeuvreerruimte van meer dan een jaar in vergelijking met de marktfinanciering.

Ten slotte heeft de Groep zijn financieringsprogramma op middellange termijn voor 2014 al volledig gerealiseerd.

\*  
\* \*

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

*"De rekeningen van de Groep ondervinden dit kwartaal de heel sterke impact van de kosten in verband met het globale akkoord met de Amerikaanse overheid. De groep heeft lering getrokken uit deze feiten uit het verleden en versterkt zijn interne controle ingrijpend.*

*Exclusief uitzonderlijke elementen zet de Groep BNP Paribas dit kwartaal een heel goede prestatie neer, met een nettoresultaat van 1,9 miljard euro.*

*Dat resultaat werd behaald dankzij de goede groei van de inkomsten van de operationele pijlers evenals de permanente controle van de beheerskosten en de kostprijs van het risico. Ik feliciteer alle teams van BNP Paribas voor hun inzet en dank onze klanten voor hun vertrouwen. Zij zijn het immers die dit resultaat mogelijk hebben gemaakt.*

*De Groep heeft een heel solide balans, met een hoge solvabiliteit en heel grote liquiditeitsreserves. Hij staat steeds ten dienste van zijn klanten overal ter wereld, neemt actief deel aan de financiering van de economie en bereidt de bank van morgen voor."*

<sup>1</sup> Rekening houdend met alle regels van CRD4 zonder overgangsmaatregelen

<sup>2</sup> Exclusief kosten in verband met het globale akkoord met de Amerikaanse overheid

<sup>3</sup> Met inbegrip van de komende vervanging van de niet langer in aanmerking komende Tier 1-instrumenten door gelijkaardige instrumenten die wel in aanmerking komen

**GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING – GROEP**

€m	2Q14	2Q13	2Q14 / 2Q13	1Q14	2Q14/ 1Q14	1H14	1H13	1H14 / 1H13
Revenues	9,568	9,789	-2.3%	9,913	-3.5%	19,481	19,761	-1.4%
Operating Expenses and Dep.	-6,517	-6,251	+4.3%	-6,382	+2.1%	-12,899	-12,721	+1.4%
<b>Gross Operating Income</b>	<b>3,051</b>	<b>3,538</b>	<b>-13.8%</b>	<b>3,531</b>	<b>-13.6%</b>	<b>6,582</b>	<b>7,040</b>	<b>-6.5%</b>
Cost of Risk	-855	-1,044	-18.1%	-1,084	-21.1%	-1,939	-1,955	-0.8%
Costs related to the comprehensive settlement with US authorities	-5,950	0	n.s.	0	n.s.	-5,950	0	n.s.
<b>Operating Income</b>	<b>-3,754</b>	<b>2,494</b>	<b>n.s.</b>	<b>2,447</b>	<b>n.s.</b>	<b>-1,307</b>	<b>5,085</b>	<b>n.s.</b>
Share of Earnings of Associates	138	107	+29.0%	107	+29.0%	245	142	+72.5%
Other Non Operating Items	16	112	-85.7%	-7	n.s.	9	131	-93.1%
<b>Non Operating Items</b>	<b>154</b>	<b>219</b>	<b>-29.7%</b>	<b>100</b>	<b>+54.0%</b>	<b>254</b>	<b>273</b>	<b>-7.0%</b>
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>-3,600</b>	<b>2,713</b>	<b>n.s.</b>	<b>2,547</b>	<b>n.s.</b>	<b>-1,053</b>	<b>5,358</b>	<b>n.s.</b>
Corporate Income Tax	-621	-757	-18.0%	-803	-22.7%	-1,424	-1,585	-10.2%
Net Income Attributable to Minority Interests	-96	-191	-49.7%	-76	+26.3%	-172	-423	-59.3%
<b>Net Income Attributable to Equity Holders</b>	<b>-4,317</b>	<b>1,765</b>	<b>n.s.</b>	<b>1,668</b>	<b>n.s.</b>	<b>-2,649</b>	<b>3,350</b>	<b>n.s.</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>68.1%</b>	<b>63.9%</b>	<b>+4.2 pt</b>	<b>64.4%</b>	<b>+3.7 pt</b>	<b>66.2%</b>	<b>64.4%</b>	<b>+1.8 pt</b>

*Om de vergelijkbaarheid met de resultaten van 2014 te verzekeren, werden de resultaten van 2013 pro forma herwerkt, met de groep TEB geconsolideerd volgens de globale integratiemethode over heel 2013. Dit document bevat deze aldus herwerkte reeksen kwartaalresultaten van 2013. De overgang tussen TEB na toepassing van vermogensmutatie en TEB volgens de globale integratiemethode wordt voorgesteld in de kwartaalreeksen hierna.*

### **EFFECT OP HET RESULTAAT VOOR HET TWEEDE KWARTAAL 2013 EN HET EERSTE SEMESTER 2013 VAN DE GLOBALE INTEGRATIEMETHODE VOOR TEB IN VERGELIJKING MET DE TOEPASSING VAN VERMOGENSMUTATIE**

€m	2Q13 restated (*) with TEB consolidated using the equity method	Impact of the change from equity method to full integration for TEB	2Q13 restated (*) with TEB fully consolidated	1H13 restated (*) with TEB consolidated using the equity method	Impact of the change from equity method to full integration for TEB	1H13 restated (*) with TEB fully consolidated
Revenues	9,474	315	9,789	19,133	628	19,761
Operating Expenses and Dep.	-6,080	-171	-6,251	-12,387	-334	-12,721
<b>Gross Operating Income</b>	<b>3,394</b>	<b>144</b>	<b>3,538</b>	<b>6,746</b>	<b>294</b>	<b>7,040</b>
Cost of Risk	-1,014	-30	-1,044	-1,871	-84	-1,955
<b>Operating Income</b>	<b>2,380</b>	<b>114</b>	<b>2,494</b>	<b>4,875</b>	<b>210</b>	<b>5,085</b>
Share of Earnings of Associates	172	-65	107	261	-119	142
Other Non Operating Items	112	0	112	131	0	131
<b>Non Operating Items</b>	<b>284</b>	<b>-65</b>	<b>219</b>	<b>392</b>	<b>-119</b>	<b>273</b>
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>2,664</b>	<b>49</b>	<b>2,713</b>	<b>5,267</b>	<b>91</b>	<b>5,358</b>
Corporate Income Tax	-736	-21	-757	-1,545	-40	-1,585
Net Income Attributable to Minority Interests	-163	-28	-191	-372	-51	-423
<b>Net Income Attributable to Equity Holders</b>	<b>1,765</b>	<b>0</b>	<b>1,765</b>	<b>3,350</b>	<b>0</b>	<b>3,350</b>

(\*) Following application of accounting standards IFRS 10, IFRS 11 and IAS 32 revised

*De financiële informatie van BNP Paribas voor het tweede kwartaal van 2014 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 TWEEDE KWARTAAL 2014**

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group	
<i>€m</i>							
Revenues	5,725	1,660	2,232	9,617	-49	9,568	
	%Change/2Q13	-2.5%	+4.2%	+6.6%	+0.4%	n.s.	-2.3%
	%Change/1Q14	+0.8%	+5.1%	-4.5%	+0.2%	n.s.	-3.5%
Operating Expenses and Dep.	-3,511	-1,105	-1,550	-6,166	-351	-6,517	
	%Change/2Q13	-16%	+3.5%	+10.3%	+2.1%	+66.4%	+4.3%
	%Change/1Q14	+1.1%	+2.8%	-3.6%	+0.2%	+65.3%	+2.1%
Gross Operating Income	2,214	555	682	3,451	-400	3,051	
	%Change/2Q13	-4.0%	+5.7%	-3.8%	-2.5%	n.s.	-13.8%
	%Change/1Q14	+0.2%	+10.1%	-6.4%	+0.3%	n.s.	-13.6%
Cost of Risk	-820	-3	-40	-863	8	-855	
	%Change/2Q13	-0.7%	-78.6%	-80.6%	-17.5%	n.s.	-18.1%
	%Change/1Q14	-14.8%	-50.0%	-58.3%	-18.9%	n.s.	-21.1%
Costs related to the comprehensive settlement with US authorities	0	0	0	0	-5,950	-5,950	
	%Change/2Q13	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	
	%Change/1Q14	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	
Operating Income	1,394	552	642	2,588	-6,342	-3,754	
	%Change/2Q13	-5.8%	+8.0%	+27.6%	+3.8%	n.s.	n.s.
	%Change/1Q14	+11.8%	+10.8%	+14%	+8.8%	n.s.	n.s.
Share of Earnings of Associates	40	50	25	115	23	138	
Other Non Operating Items	9	1	-6	4	12	16	
Pre-Tax Income	1,443	603	661	2,707	-6,307	-3,600	
	%Change/2Q13	-13.0%	+7.1%	+31.2%	-0.7%	n.s.	n.s.
	%Change/1Q14	+11.2%	+10.6%	+6.1%	+9.8%	n.s.	n.s.

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group	
<i>€m</i>							
Revenues	5,725	1,660	2,232	9,617	-49	9,568	
	2Q14	5,873	1,593	2,114	9,580	209	9,789
	1Q14	5,682	1,579	2,337	9,598	315	9,913
Operating Expenses and Dep.	-3,511	-1,105	-1,550	-6,166	-351	-6,517	
	2Q14	-3,567	-1,068	-1,405	-6,040	-211	-6,251
	1Q14	-3,473	-1,075	-1,608	-6,156	-226	-6,382
Gross Operating Income	2,214	555	682	3,451	-400	3,051	
	2Q14	2,306	525	709	3,540	-2	3,538
	1Q14	2,209	504	729	3,442	89	3,531
Cost of Risk	-820	-3	-40	-863	8	-855	
	2Q14	-826	-14	-206	-1,046	2	-1,044
	1Q14	-962	-6	-96	-1,064	-20	-1,084
Costs related to the comprehensive settlement with US authorities	0	0	0	0	-5,950	-5,950	
	2Q14	0	0	0	0	0	
	1Q14	0	0	0	0	0	
Operating Income	1,394	552	642	2,588	-6,342	-3,754	
	2Q14	1,480	511	503	2,494	0	2,494
	1Q14	1,247	498	633	2,378	69	2,447
Share of Earnings of Associates	40	50	25	115	23	138	
	2Q14	67	44	0	111	-4	107
	1Q14	48	49	-4	93	14	107
Other Non Operating Items	9	1	-6	4	12	16	
	2Q14	12	8	1	121	-9	112
	1Q14	3	-2	-6	-5	-2	-7
Pre-Tax Income	1,443	603	661	2,707	-6,307	-3,600	
	2Q14	1,659	563	504	2,726	-13	2,713
	1Q14	1,298	545	623	2,466	81	2,547
Corporate Income Tax							-621
Net Income Attributable to Minority Interests							-96
Net Income Attributable to Equity Holders							-4,317



## RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET EERSTE SEMESTER 2014

		Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group
<i>€m</i>							
Revenues		11,407	3,239	4,569	19,215	266	19,481
	%Change/1H13	-2.3%	+2.8%	-0.3%	-1.0%	-24.9%	-1.4%
Operating Expenses and Dep.		-6,984	-2,180	-3,158	-12,322	-577	-12,899
	%Change/1H13	-1.3%	+2.5%	+5.4%	+1.0%	+11.0%	+1.4%
Gross Operating Income		4,423	1,059	1,411	6,893	-311	6,582
	%Change/1H13	-3.7%	+3.3%	-11.1%	-4.3%	+87.3%	-6.5%
Cost of Risk		-1,782	-9	-136	-1,927	-12	-1,939
	%Change/1H13	+8.6%	-57.1%	-52.4%	-1.1%	+71.4%	-0.8%
Costs related to the comprehensive settlement with US authorities		0	0	0	0	-5,950	-5,950
	%Change/1H13	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
Operating Income		2,641	1,050	1,275	4,966	-6,273	-1,307
	%Change/1H13	-10.5%	+4.6%	-2.1%	-5.6%	n.s.	n.s.
Share of Earnings of Associates		88	99	21	208	37	245
Other Non Operating Items		12	-1	-12	-1	10	9
Pre-Tax Income		2,741	1,148	1,284	5,173	-6,226	-1,053
	%Change/1H13	-14.1%	+4.4%	-2.7%	-7.8%	n.s.	n.s.
Corporate Income Tax							-1,424
Net Income Attributable to Minority Interests							-172
Net Income Attributable to Equity Holders							-2,649



## VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN

<i>€m</i>	2Q14	1Q14	4Q13	3Q13	2Q13	1Q13
<b>GROUP</b>						
Revenues	9,568	9,913	9,469	9,179	9,789	9,972
Operating Expenses and Dep.	-6,517	-6,382	-6,864	-6,383	-6,251	-6,470
<b>Gross Operating Income</b>	<b>3,051</b>	<b>3,531</b>	<b>2,605</b>	<b>2,796</b>	<b>3,538</b>	<b>3,502</b>
Cost of Risk	-855	-1,084	-1,016	-830	-1,044	-911
Costs related to the comprehensive settlement with US authorities	-5,950	0	-798	0	0	0
<b>Operating Income</b>	<b>-3,754</b>	<b>2,447</b>	<b>791</b>	<b>1,966</b>	<b>2,494</b>	<b>2,591</b>
Share of Earnings of Associates	138	107	78	141	107	35
Other Non Operating Items	16	-7	-108	13	112	19
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>-3,600</b>	<b>2,547</b>	<b>761</b>	<b>2,120</b>	<b>2,713</b>	<b>2,645</b>
Corporate Income Tax	-621	-803	-550	-607	-757	-828
Net Income Attributable to Minority Interests	-96	-76	-101	-155	-191	-232
<b>Net Income Attributable to Equity Holders</b>	<b>-4,317</b>	<b>1,668</b>	<b>110</b>	<b>1,358</b>	<b>1,765</b>	<b>1,585</b>
<b>Cost/Income</b>	<b>68.1%</b>	<b>64.4%</b>	<b>72.5%</b>	<b>69.5%</b>	<b>63.9%</b>	<b>64.9%</b>



€m	2Q14	1Q14	4Q13	3Q13	2Q13	1Q13
<b>RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking DM, EM and BW)* Excluding PEL/CEL Effects</b>						
Revenues	5,859	5,815	5,783	5,833	5,948	5,912
Operating Expenses and Dep.	-3,577	-3,537	-3,753	-3,626	-3,633	-3,573
<b>Gross Operating Income</b>	<b>2,282</b>	<b>2,278</b>	<b>2,030</b>	<b>2,207</b>	<b>2,315</b>	<b>2,339</b>
Cost of Risk	-821	-962	-873	-755	-827	-817
<b>Operating Income</b>	<b>1,461</b>	<b>1,316</b>	<b>1,157</b>	<b>1,452</b>	<b>1,488</b>	<b>1,522</b>
Non Operating Items	49	51	17	55	179	60
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>1,510</b>	<b>1,367</b>	<b>1,174</b>	<b>1,507</b>	<b>1,667</b>	<b>1,582</b>
Income Attributable to Investment Solutions	-63	-68	-51	-56	-53	-59
<b>Pre-Tax Income of Retail Banking</b>	<b>1,447</b>	<b>1,299</b>	<b>1,123</b>	<b>1,451</b>	<b>1,614</b>	<b>1,523</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	29.6	29.7	30.1	30.3	30.4	30.4
<b>RETAIL BANKING (including 2/3 of Private Banking DM, EM and BW)</b>						
Revenues	5,725	5,682	5,667	5,722	5,873	5,799
Operating Expenses and Dep.	-3,511	-3,473	-3,686	-3,562	-3,567	-3,512
<b>Gross Operating Income</b>	<b>2,214</b>	<b>2,209</b>	<b>1,981</b>	<b>2,160</b>	<b>2,306</b>	<b>2,287</b>
Cost of Risk	-820	-962	-872	-754	-826	-815
<b>Operating Income</b>	<b>1,394</b>	<b>1,247</b>	<b>1,109</b>	<b>1,406</b>	<b>1,480</b>	<b>1,472</b>
Non Operating Items	49	51	18	54	179	60
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>1,443</b>	<b>1,298</b>	<b>1,127</b>	<b>1,460</b>	<b>1,659</b>	<b>1,532</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	29.6	29.7	30.1	30.3	30.4	30.4
<b>DOMESTIC MARKETS (including 100% of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)* Excluding PEL/CEL Effects</b>						
Revenues	3,907	3,929	3,864	3,889	3,878	3,862
Operating Expenses and Dep.	-2,445	-2,425	-2,598	-2,505	-2,460	-2,416
<b>Gross Operating Income</b>	<b>1,462</b>	<b>1,504</b>	<b>1,266</b>	<b>1,384</b>	<b>1,418</b>	<b>1,446</b>
Cost of Risk	-506	-569	-525	-442	-460	-421
<b>Operating Income</b>	<b>956</b>	<b>935</b>	<b>741</b>	<b>942</b>	<b>958</b>	<b>1,025</b>
Associated Companies	-10	7	-2	13	25	19
Other Non Operating Items	1	0	-2	-1	-2	1
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>947</b>	<b>942</b>	<b>737</b>	<b>954</b>	<b>981</b>	<b>1,045</b>
Income Attributable to Investment Solutions	-60	-67	-50	-56	-53	-57
<b>Pre-Tax Income of Domestic Markets</b>	<b>887</b>	<b>875</b>	<b>687</b>	<b>898</b>	<b>928</b>	<b>988</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	18.7	18.8	19.0	19.2	19.3	19.5
<b>DOMESTIC MARKETS (including 2/3 of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)</b>						
Revenues	3,781	3,803	3,755	3,784	3,809	3,756
Operating Expenses and Dep.	-2,384	-2,367	-2,537	-2,447	-2,400	-2,360
<b>Gross Operating Income</b>	<b>1,397</b>	<b>1,436</b>	<b>1,218</b>	<b>1,337</b>	<b>1,409</b>	<b>1,396</b>
Cost of Risk	-505	-569	-524	-441	-459	-419
<b>Operating Income</b>	<b>892</b>	<b>867</b>	<b>694</b>	<b>896</b>	<b>950</b>	<b>977</b>
Associated Companies	-10	7	-1	12	25	19
Other Non Operating Items	1	0	-2	-1	-2	1
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>883</b>	<b>874</b>	<b>691</b>	<b>907</b>	<b>973</b>	<b>997</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	18.7	18.8	19.0	19.2	19.3	19.5

\* Including 100% of Private Banking for Revenues down to Pre-tax income line items



€m	2Q14	1Q14	4Q13	3Q13	2Q13	1Q13
<b>FRENCH RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France)*</b>						
Revenues	1,700	1,711	1,698	1,755	1,757	1,712
<i>Incl. Net Interest Income</i>	1,031	1,005	1,025	1,055	1,055	1,010
<i>Incl. Commissions</i>	669	706	673	700	702	702
Operating Expenses and Dep.	-1,086	-1,078	-1,200	-1,162	-1,097	-1,084
<b>Gross Operating Income</b>	<b>614</b>	<b>633</b>	<b>498</b>	<b>593</b>	<b>660</b>	<b>628</b>
Cost of Risk	-103	-108	-86	-90	-88	-79
<b>Operating Income</b>	<b>511</b>	<b>525</b>	<b>412</b>	<b>503</b>	<b>572</b>	<b>549</b>
Non Operating Items	1	1	0	1	1	2
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>512</b>	<b>526</b>	<b>412</b>	<b>504</b>	<b>573</b>	<b>551</b>
Income Attributable to Investment Solutions	-32	-40	-27	-35	-32	-35
<b>Pre-Tax Income of French Retail Banking</b>	<b>480</b>	<b>486</b>	<b>385</b>	<b>469</b>	<b>541</b>	<b>516</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.7	6.8	6.9	7.0	7.0	7.0

€m	2Q14	1Q14	4Q13	3Q13	2Q13	1Q13
<b>FRENCH RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France)* Excluding PEL/CEL Effects</b>						
Revenues	1,704	1,712	1,694	1,746	1,712	1,703
<i>Incl. Net Interest Income</i>	1,035	1,006	1,021	1,046	1,010	1,001
<i>Incl. Commissions</i>	669	706	673	700	702	702
Operating Expenses and Dep.	-1,086	-1,078	-1,200	-1,162	-1,097	-1,084
<b>Gross Operating Income</b>	<b>618</b>	<b>634</b>	<b>494</b>	<b>584</b>	<b>615</b>	<b>619</b>
Cost of Risk	-103	-108	-86	-90	-88	-79
<b>Operating Income</b>	<b>515</b>	<b>526</b>	<b>408</b>	<b>494</b>	<b>527</b>	<b>540</b>
Non Operating Items	1	1	0	1	1	2
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>516</b>	<b>527</b>	<b>408</b>	<b>495</b>	<b>528</b>	<b>542</b>
Income Attributable to Investment Solutions	-32	-40	-27	-35	-32	-35
<b>Pre-Tax Income of French Retail Banking</b>	<b>484</b>	<b>487</b>	<b>381</b>	<b>460</b>	<b>496</b>	<b>507</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.7	6.8	6.9	7.0	7.0	7.0

€m	2Q14	1Q14	4Q13	3Q13	2Q13	1Q13
<b>FRENCH RETAIL BANKING (including 2/3 of Private Banking in France)</b>						
Revenues	1,637	1,642	1,640	1,692	1,695	1,648
Operating Expenses and Dep.	-1,056	-1,049	-1,171	-1,133	-1,067	-1,056
<b>Gross Operating Income</b>	<b>581</b>	<b>593</b>	<b>469</b>	<b>559</b>	<b>628</b>	<b>592</b>
Cost of Risk	-102	-108	-85	-90	-88	-78
<b>Operating Income</b>	<b>479</b>	<b>485</b>	<b>384</b>	<b>469</b>	<b>540</b>	<b>514</b>
Non Operating Items	1	1	1	0	1	2
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>480</b>	<b>486</b>	<b>385</b>	<b>469</b>	<b>541</b>	<b>516</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.7	6.8	6.9	7.0	7.0	7.0

\* Including 100% of Private Banking for Revenues down to Pre-tax income line items



€m	2Q14	1Q14	4Q13	3Q13	2Q13	1Q13
<b>BNL banca commerciale (Including 100% of Private Banking in Italy)*</b>						
Revenues	812	819	817	793	811	818
Operating Expenses and Dep.	-439	-432	-467	-435	-441	-438
<b>Gross Operating Income</b>	<b>373</b>	<b>387</b>	<b>350</b>	<b>358</b>	<b>370</b>	<b>380</b>
Cost of Risk	-364	-364	-327	-287	-295	-296
<b>Operating Income</b>	<b>9</b>	<b>23</b>	<b>23</b>	<b>71</b>	<b>75</b>	<b>84</b>
Non Operating Items	0	0	0	0	0	0
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>9</b>	<b>23</b>	<b>23</b>	<b>71</b>	<b>75</b>	<b>84</b>
Income Attributable to Investment Solutions	-8	-7	-4	-5	-5	-5
<b>Pre-Tax Income of BNL bc</b>	<b>1</b>	<b>16</b>	<b>19</b>	<b>66</b>	<b>70</b>	<b>79</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.8	5.9	6.0	6.1	6.1	6.2
<b>BNL banca commerciale (Including 2/3 of Private Banking in Italy)</b>						
Revenues	796	805	805	780	799	806
Operating Expenses and Dep.	-431	-425	-460	-427	-434	-431
<b>Gross Operating Income</b>	<b>365</b>	<b>380</b>	<b>345</b>	<b>353</b>	<b>365</b>	<b>375</b>
Cost of Risk	-364	-364	-326	-287	-295	-296
<b>Operating Income</b>	<b>1</b>	<b>16</b>	<b>19</b>	<b>66</b>	<b>70</b>	<b>79</b>
Non Operating Items	0	0	0	0	0	0
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>1</b>	<b>16</b>	<b>19</b>	<b>66</b>	<b>70</b>	<b>79</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.8	5.9	6.0	6.1	6.1	6.2
<b>BELGIAN RETAIL BANKING (Including 100% of Private Banking in Belgium)*</b>						
Revenues	822	841	805	817	805	810
Operating Expenses and Dep.	-606	-602	-604	-602	-612	-588
<b>Gross Operating Income</b>	<b>216</b>	<b>239</b>	<b>201</b>	<b>215</b>	<b>193</b>	<b>222</b>
Cost of Risk	-15	-52	-48	-30	-43	-21
<b>Operating Income</b>	<b>201</b>	<b>187</b>	<b>153</b>	<b>185</b>	<b>150</b>	<b>201</b>
Associated Companies	2	3	-1	4	10	3
Other Non Operating Items	1	0	0	-1	-3	1
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>204</b>	<b>190</b>	<b>152</b>	<b>188</b>	<b>157</b>	<b>205</b>
Income Attributable to Investment Solutions	-18	-19	-19	-14	-15	-16
<b>Pre-Tax Income of Belgian Retail Banking</b>	<b>186</b>	<b>171</b>	<b>133</b>	<b>174</b>	<b>142</b>	<b>189</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.4	3.4	3.3	3.3	3.3	3.4
<b>BELGIAN RETAIL BANKING (Including 2/3 of Private Banking in Belgium)</b>						
Revenues	782	802	765	782	767	774
Operating Expenses and Dep.	-584	-582	-582	-582	-590	-569
<b>Gross Operating Income</b>	<b>198</b>	<b>220</b>	<b>183</b>	<b>200</b>	<b>177</b>	<b>205</b>
Cost of Risk	-15	-52	-49	-29	-42	-20
<b>Operating Income</b>	<b>183</b>	<b>168</b>	<b>134</b>	<b>171</b>	<b>135</b>	<b>185</b>
Associated Companies	2	3	-1	4	10	3
Other Non Operating Items	1	0	0	-1	-3	1
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>186</b>	<b>171</b>	<b>133</b>	<b>174</b>	<b>142</b>	<b>189</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.4	3.4	3.3	3.3	3.3	3.4

\* Including 100% of Private Banking for Revenues down to Pre-tax income line items



€m	2Q14	1Q14	4Q13	3Q13	2Q13	1Q13
<b>PERSONAL FINANCE</b>						
Revenues	926	921	911	912	941	929
Operating Expenses and Dep.	-442	-428	-446	-413	-446	-436
<b>Gross Operating Income</b>	<b>484</b>	<b>493</b>	<b>465</b>	<b>499</b>	<b>495</b>	<b>493</b>
Cost of Risk	-249	-277	-268	-254	-293	-283
<b>Operating Income</b>	<b>235</b>	<b>216</b>	<b>197</b>	<b>245</b>	<b>202</b>	<b>210</b>
Associated Companies	22	15	9	19	17	18
Other Non Operating Items	6	0	-11	-1	3	1
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>263</b>	<b>231</b>	<b>195</b>	<b>263</b>	<b>222</b>	<b>229</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.2	3.2	3.2	3.2	3.2	3.2

€m	2Q14	1Q14	4Q13	3Q13	2Q13	1Q13
<b>EUROPE-MEDITERRANEAN (Including 100% of Private Banking in Turkey)*</b>						
Revenues	489	451	476	476	572	562
Operating Expenses and Dep.	-348	-335	-364	-359	-381	-375
<b>Gross Operating Income</b>	<b>141</b>	<b>116</b>	<b>112</b>	<b>117</b>	<b>191</b>	<b>187</b>
Cost of Risk	-50	-105	-64	-59	-62	-87
<b>Operating Income</b>	<b>91</b>	<b>11</b>	<b>48</b>	<b>58</b>	<b>129</b>	<b>100</b>
Associated Companies	28	26	21	24	25	19
Other Non Operating Items	1	0	1	0	110	-1
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>120</b>	<b>37</b>	<b>70</b>	<b>82</b>	<b>264</b>	<b>118</b>
Income Attributable to Investment Solutions	-1	0	1	0	1	-2
<b>Pre-Tax Income of EUROPE-MEDITERRANEAN</b>	<b>119</b>	<b>37</b>	<b>71</b>	<b>82</b>	<b>265</b>	<b>116</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.5	3.5	3.7	3.7	3.8	3.6

€m	2Q14	1Q14	4Q13	3Q13	2Q13	1Q13
<b>EUROPE-MEDITERRANEAN (Including 2/3 of Private Banking in Turkey)</b>						
Revenues	487	450	475	475	571	559
Operating Expenses and Dep.	-347	-334	-362	-358	-379	-374
<b>Gross Operating Income</b>	<b>140</b>	<b>116</b>	<b>113</b>	<b>117</b>	<b>192</b>	<b>185</b>
Cost of Risk	-50	-105	-64	-59	-62	-87
<b>Operating Income</b>	<b>90</b>	<b>11</b>	<b>49</b>	<b>58</b>	<b>130</b>	<b>98</b>
Associated Companies	28	26	21	24	25	19
Other Non Operating Items	1	0	1	0	110	-1
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>119</b>	<b>37</b>	<b>71</b>	<b>82</b>	<b>265</b>	<b>116</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.5	3.5	3.7	3.7	3.8	3.6

\* Including 100% of Private Banking for Revenues down to Pre-tax income line items



€m	2Q14	1Q14	4Q13	3Q13	2Q13	1Q13
<b>BANCWEST (Including 100% of Private Banking in United States)*</b>						
Revenues	537	514	532	556	557	559
Operating Expenses and Dep.	-342	-349	-345	-349	-346	-346
<b>Gross Operating Income</b>	<b>195</b>	<b>165</b>	<b>187</b>	<b>207</b>	<b>211</b>	<b>213</b>
Cost of Risk	-16	-11	-16	0	-12	-26
<b>Operating Income</b>	<b>179</b>	<b>154</b>	<b>171</b>	<b>207</b>	<b>199</b>	<b>187</b>
Associated Companies	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	1	3	1	1	1	3
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>180</b>	<b>157</b>	<b>172</b>	<b>208</b>	<b>200</b>	<b>190</b>
Income Attributable to Investment Solutions	-2	-1	-2	0	-1	0
<b>Pre-Tax Income of BANCWEST</b>	<b>178</b>	<b>156</b>	<b>170</b>	<b>208</b>	<b>199</b>	<b>190</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	4.2	4.2	4.2	4.2	4.2	4.1
<b>BANCWEST (Including 2/3 of Private Banking in United States)</b>						
Revenues	531	508	526	551	552	555
Operating Expenses and Dep.	-338	-344	-341	-344	-342	-342
<b>Gross Operating Income</b>	<b>193</b>	<b>164</b>	<b>185</b>	<b>207</b>	<b>210</b>	<b>213</b>
Cost of Risk	-16	-11	-16	0	-12	-26
<b>Operating Income</b>	<b>177</b>	<b>153</b>	<b>169</b>	<b>207</b>	<b>198</b>	<b>187</b>
Non Operating Items	1	3	1	1	1	3
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>178</b>	<b>156</b>	<b>170</b>	<b>208</b>	<b>199</b>	<b>190</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	4.2	4.2	4.2	4.2	4.2	4.1

\* Including 100% of Private Banking for Revenues down to Pre-tax income line items





€m	2Q14	1Q14	4Q13	3Q13	2Q13	1Q13
<b>INVESTMENT SOLUTIONS</b>						
Revenues	1,660	1,579	1,635	1,539	1,593	1,558
Operating Expenses and Dep.	-1,105	-1,075	-1,181	-1,078	-1,068	-1,058
<b>Gross Operating Income</b>	<b>555</b>	<b>504</b>	<b>454</b>	<b>461</b>	<b>525</b>	<b>500</b>
Cost of Risk	-3	-6	18	1	-14	-7
<b>Operating Income</b>	<b>552</b>	<b>498</b>	<b>472</b>	<b>462</b>	<b>511</b>	<b>493</b>
Associated Companies	50	49	26	40	44	40
Other Non Operating Items	1	-2	-8	1	8	4
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>603</b>	<b>545</b>	<b>490</b>	<b>503</b>	<b>563</b>	<b>537</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	8.4	8.3	8.1	8.1	8.2	8.2
<b>WEALTH AND ASSET MANAGEMENT</b>						
Revenues	710	679	723	665	696	696
Operating Expenses and Dep.	-529	-518	-563	-525	-518	-513
<b>Gross Operating Income</b>	<b>181</b>	<b>161</b>	<b>160</b>	<b>140</b>	<b>178</b>	<b>183</b>
Cost of Risk	-4	-3	3	0	-14	-3
<b>Operating Income</b>	<b>177</b>	<b>158</b>	<b>163</b>	<b>140</b>	<b>164</b>	<b>180</b>
Associated Companies	18	12	15	12	15	13
Other Non Operating Items	1	0	-5	1	6	0
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>196</b>	<b>170</b>	<b>173</b>	<b>153</b>	<b>185</b>	<b>193</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	1.7	1.7	1.5	1.6	1.6	1.7
<b>INSURANCE</b>						
Revenues	538	533	571	517	510	538
Operating Expenses and Dep.	-267	-253	-307	-257	-255	-257
<b>Gross Operating Income</b>	<b>271</b>	<b>280</b>	<b>264</b>	<b>260</b>	<b>255</b>	<b>281</b>
Cost of Risk	0	-3	5	1	0	-4
<b>Operating Income</b>	<b>271</b>	<b>277</b>	<b>269</b>	<b>261</b>	<b>255</b>	<b>277</b>
Associated Companies	32	37	11	28	29	28
Other Non Operating Items	0	-2	-3	0	2	4
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>303</b>	<b>312</b>	<b>277</b>	<b>289</b>	<b>286</b>	<b>309</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.2	6.1	6.0	6.0	6.0	6.0
<b>SECURITIES SERVICES</b>						
Revenues	412	367	341	357	387	324
Operating Expenses and Dep.	-309	-304	-311	-296	-295	-288
<b>Gross Operating Income</b>	<b>103</b>	<b>63</b>	<b>30</b>	<b>61</b>	<b>92</b>	<b>36</b>
Cost of Risk	1	0	10	0	0	0
<b>Operating Income</b>	<b>104</b>	<b>63</b>	<b>40</b>	<b>61</b>	<b>92</b>	<b>36</b>
Non Operating Items	0	0	0	0	0	-1
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>104</b>	<b>63</b>	<b>40</b>	<b>61</b>	<b>92</b>	<b>35</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	0.5	0.5	0.5	0.6	0.6	0.6



€m	2Q14	1Q14	4Q13	3Q13	2Q13	1Q13
<b>CORPORATE AND INVESTMENT BANKING</b>						
Revenues	2,232	2,337	2,074	2,043	2,114	2,470
Operating Expenses and Dep.	-1,550	-1,608	-1,551	-1,429	-1,405	-1,591
<b>Gross Operating Income</b>	<b>682</b>	<b>729</b>	<b>523</b>	<b>614</b>	<b>709</b>	<b>879</b>
Cost of Risk	-40	-96	-167	-62	-206	-80
<b>Operating Income</b>	<b>642</b>	<b>633</b>	<b>356</b>	<b>552</b>	<b>503</b>	<b>799</b>
Associated Companies	25	-4	-3	10	0	16
Other Non Operating Items	-6	-6	4	3	1	0
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>661</b>	<b>623</b>	<b>357</b>	<b>565</b>	<b>504</b>	<b>815</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	15.3	15.6	15.5	15.7	15.8	15.6
<b>ADVISORY AND CAPITAL MARKETS</b>						
Revenues	1,373	1,580	1,195	1,273	1,267	1,691
Operating Expenses and Dep.	-1,115	-1,185	-1,077	-1,032	-947	-1,180
<b>Gross Operating Income</b>	<b>258</b>	<b>395</b>	<b>118</b>	<b>241</b>	<b>320</b>	<b>511</b>
Cost of Risk	11	26	4	15	-83	-14
<b>Operating Income</b>	<b>269</b>	<b>421</b>	<b>122</b>	<b>256</b>	<b>237</b>	<b>497</b>
Associated Companies	6	8	-5	4	-3	9
Other Non Operating Items	-6	-6	4	3	1	0
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>269</b>	<b>423</b>	<b>121</b>	<b>263</b>	<b>235</b>	<b>506</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.8	8.0	8.1	8.2	8.1	7.9
<b>CORPORATE BANKING</b>						
Revenues	859	757	879	770	847	779
Operating Expenses and Dep.	-435	-423	-474	-397	-458	-411
<b>Gross Operating Income</b>	<b>424</b>	<b>334</b>	<b>405</b>	<b>373</b>	<b>389</b>	<b>368</b>
Cost of Risk	-51	-122	-171	-77	-123	-66
<b>Operating Income</b>	<b>373</b>	<b>212</b>	<b>234</b>	<b>296</b>	<b>266</b>	<b>302</b>
Non Operating Items	19	-12	2	6	3	7
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>392</b>	<b>200</b>	<b>236</b>	<b>302</b>	<b>269</b>	<b>309</b>
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.5	7.6	7.4	7.5	7.6	7.6
<b>CORPORATE CENTRE</b>						
Revenues	-49	315	93	-125	209	145
Operating Expenses and Dep.	-351	-226	-446	-314	-211	-309
<i>Incl. Restructuring and Transformation Costs</i>	<i>-207</i>	<i>-142</i>	<i>-287</i>	<i>-145</i>	<i>-74</i>	<i>-155</i>
<b>Gross Operating Income</b>	<b>-400</b>	<b>89</b>	<b>-353</b>	<b>-439</b>	<b>-2</b>	<b>-164</b>
Cost of Risk	8	-20	5	-15	2	-9
Costs related to the comprehensive settlement with US authorities	-5,950	0	-798	0	0	0
<b>Operating Income</b>	<b>-6,342</b>	<b>69</b>	<b>-1,146</b>	<b>-454</b>	<b>0</b>	<b>-173</b>
Associated Companies	23	14	26	36	-4	-77
Other Non Operating Items	12	-2	-93	10	-9	11
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>-6,307</b>	<b>81</b>	<b>-1,213</b>	<b>-408</b>	<b>-13</b>	<b>-239</b>



<b>HEEL SIGNIFICANTE IMPACT VAN DE UITZONDERLIJKE ELEMENTEN. HEEL GOEDE PRESTATIE MET EEN NETTORESULTAAT VAN €1,9 MD ZONDER DEZE ELEMENTEN .....</b>	<b>2</b>
<b>RETAIL BANKING.....</b>	<b>4</b>
<b>INVESTMENT SOLUTIONS .....</b>	<b>11</b>
<b>CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB).....</b>	<b>12</b>
<b>ANDERE ACTIVITEITEN.....</b>	<b>13</b>
<b>FINANCIËLE STRUCTUUR .....</b>	<b>15</b>
<b>GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING – GROEP.....</b>	<b>16</b>
<b>EFFECT OP HET RESULTAAT VOOR HET TWEEDE KWARTAAL 2013 EN HET EERSTE SEMESTER 2013 VAN DE GLOBALE INTEGRATIEMETHODE VOOR TEB IN VERGELIJKING MET DE TOEPASSING VAN VERMOGENSMUTATIE.....</b>	<b>16</b>
<b>RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET TWEEDE KWARTAAL 2014 .....</b>	<b>17</b>
<b>RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET EERSTE SEMESTER 2014 .....</b>	<b>18</b>
<b>VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN .....</b>	<b>19</b>

*De cijfers in deze presentatie zijn niet geauditeerd. BNP Paribas publiceerde op 14 maart 2014 herwerkte kwartaalreeksen voor het jaar 2013 om rekening te houden met in het bijzonder (i) de invoering van de IFRS 10-normen "Geconsolideerde financiële staten", IFRS 11 "Partnerschappen", die met name tot gevolg heeft dat het nettoresultaat, aandeel van de Groep, voor 2013 met € 14 M wordt verminderd, evenals de gewijzigde IAS 28-norm "Participaties in geassocieerde ondernemingen en joint ventures"; (ii) bepaalde interne transfers van activiteiten en resultaten op 1 januari 2014, in de context van het middellangetermijnplan, (iii) de toepassing van Bazel 3, die de allocatie van kapitaal per pijler en per bedrijfsonderdeel wijzigt, en (iv) de ontwikkeling van de factureringsmodaliteiten van de liquiditeitskosten aan de operationele pijlers ter aanpassing aan de concepten in verband met de Liquidity Coverage Ratio. Bovendien, en om de vergelijkbaarheid met de toekomstige resultaten van 2014 te verzekeren, werden de kwartaalreeksen van 2013 pro forma herwerkt, met de groep TEB geconsolideerd volgens de globale integratiemethode over heel 2013. In al deze reeksen werden de gegevens van 2013 herwerkt alsof deze bewegingen hadden plaatsgevonden op 1 januari 2013. Deze presentatie omvat deze aldus herwerkte reeksen kwartaalresultaten van 2013.*

*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](mailto:investor.relations@bnpparibas.com)

---

<http://invest.bnpparibas.com>

