



María Catalina Quintanilla Ramos, abogada, mexicana, perito traductor del idioma inglés, autorizada por el Tribunal Superior de Justicia del Distrito Federal, conforme aparece en la lista publicada en el número ciento treinta, Tomo CXC, del Boletín Judicial correspondiente al día trece de julio de 2011, hago constar: que tengo ante mí los resultados del segundo trimestre de 2013 de BNP Paribas, cuyas descripción y traducción al español son las siguientes:

RESULTADOS DEL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2013

BOLETÍN DE PRENSA
Paris, 31 de Julio de 2013

INGRESO NETO ATRIBUIBLE A ACCIONISTAS €1.8BN EN UN ENTORNO ECONÓMICO EN EUROPA TODAVÍA DESAFIANTE

ELASTICIDAD DE INGRESOS GRACIAS A LAS ACTIVIDADES DIVERSIFICADAS Y MEZCLA GEOGRÁFICA

INGRESOS DE DIVISIONES OPERATIVAS
ESTABLE CON RESPECTO AL 2T12

REDUCCIÓN DE COSTOS CONTINUA CON LOS EFECTOS INICIALES DE SIMPLE Y EFICIENTE

GASTOS OPERATIVOS DE LAS DIVISIONES OPERATIVAS: -1.0% CON RESPECTO AL 2T12

COSTO DE RIESGO MODERADO A PESAR DE LA ECONOMÍA

COSTO DE RIEGO
€1,109M (68bp)

BALANCE GENERAL SÓLIDO COMO UNA ROCA

- MUY ALTA SOLVENCIA

COEFICIENTE BASILEA 3 CET1 PLENAMENTE CARGADO: 10.4%

- RESERVA PARA LIQUIDEZ INMEDIATAMENTE DISPONIBLE
€236BN AL 30.06.13

- RECAUDACIÓN SOSTENIDA DE DEPÓSITOS EN TODAS LAS REDES DE BANCA COMERCIAL

DEPÓSITOS DE BANCA COMERCIAL: +6.4% CON RESPECTO AL 2T12

CQ



EL Consejo de administración de BNP Paribas se reunió el 30 de julio de 2013. La sesión fue presidida por Baudouin Prot y el Consejo examinó los resultados del Grupo en el segundo trimestre de 2013 y respaldó los estados financieros provisionales de la primera mitad del ejercicio.

INGRESO NETO ATRIBUIBLE A ACCIONISTAS DE 1.8 MIL MILLONES DE EUROS EN UN ENTORNO ECONÓMICO EN EUROPA TODAVÍA DESAFIANTE

BNP Paribas tuvo un desempeño sólido en el segundo trimestre de 2013 en un entorno mediocre en Europa.

Los ingresos ascendieron a 9,917 millones de euros, 1.8% abajo en comparación con el segundo trimestre de 2012. Incluye este trimestre dos asientos únicos con un total neto de 150 millones de euros: el impacto de 218 millones de euros derivados de la venta de los activos de Royal Park Investment y el propio ajuste de crédito de -68 millones de euros y Ajuste del Valor de la Deuda (DVA) [por sus siglas en inglés]. Gracias a la diversidad de las actividades y de la mezcla geográfica, los ingresos de las divisiones operativas fueron flexibles, con Banca Comercial¹ (+1.0%²) y Soluciones de Inversión (+3.1%²) arriba y CIB (-0.4%³) ligeramente abajo.

Gracias a un control de costos constante y al efecto inicial de Simple y Eficiente, los gastos operativos, en 6,291 millones de euros, bajaron 0.7%. Incluyen un impacto único a 74 millones de euros por costos de transformación de Simple y Eficiente. Los gastos operativos bajaron 0.5%⁴ en Banca Comercial¹, con un ligero incremento del 0.2%² en Soluciones de Inversión y 1.8%² en CIB.

El ingreso operativo bruto bajó durante el periodo en 3.6% a 3,626 millones de euros. No obstante, creció en 1.7% para las divisiones operativas.

Los costos de riesgo del Grupo permanecieron moderados a pesar del entorno económico, en 1,109 millones de euros, o 68 puntos base de créditos a clientes pendientes de pago. No obstante, aumentó 18 puntos base en comparación con el segundo trimestre de 2012, en el que hubo provisiones de reintegro considerables en CIB. Subió 8 puntos base en comparación con el primer trimestre de 2013 debido en particular a una operación única en Asesoría y Mercados de Capitales (+4 Puntos Base).

Las partidas no operativas ascendieron a un total de 183 millones de euros. Fueron de 77 millones de euros en el segundo trimestre de 2012. Este trimestre, incluyen el impacto único de 81 millones de euros derivados de la venta de BNP Paribas Egipto.

El ingreso antes de impuestos del Grupo fue de 2,700 millones de euros, 9.6% abajo en comparación con el mismo trimestre del ejercicio anterior. Las partidas únicas ascendieron a +157 millones de euros en comparación con +271 millones de euros en el segundo trimestre de 2012. Por su parte, el ingreso antes de impuestos de las divisiones operativas estuvo 3.2% abajo. BNP Paribas contabilizó 1,763 millones de euros en ingreso neto atribuible a accionistas, 4.7% abajo en comparación con el segundo trimestre de 2012.

¹ Incluyendo 100% de Banca Privada de los mercados locales en Francia, excluyendo los efectos PEL/CEL

² A perímetro y tipos de cambio constantes

³ A perímetro y tipos de cambio constantes, excluyendo ganancias netas de enajenaciones en el 2º trimestre de 2012.

⁴ A perímetro y tipos de cambio constantes, neto de costos de lanzamiento de Hello bank!

CP



El balance general del Grupo es sólido como una roca. La solvencia fue muy alta con el coeficiente⁽¹⁾ Basilea 3 de capital ordinario Tramo 1 plenamente cargado (plenamente cargado¹) de 10.4%; el coeficiente de apalancamiento Basilea 3 plenamente cargado⁽¹⁾, calculado sobre la única base de capital ordinario Tramo 1, fue de 3.4%², por encima del límite regulatorio del 3% empezando el 1 de enero de 2018. La reserva de liquidez inmediatamente disponible del Grupo fue de 236 mil millones de euros.

El valor contable neto por acción³ fue de 61.6 euros, con una tasa de crecimiento anual compuesta del 6.0% desde el 31 de diciembre de 2008, demostrando la capacidad de BNP Paribas para continuar aumentando el valor contable neto por acción durante todo el ciclo.

Finalmente, Simple y Eficiente, el ambicioso programa para simplificar la forma de funcionar del Grupo y para mejorar la eficiencia operativa, confirmó su rápido inicio con 330 millones de euros en ahorros recurrentes generados en la primera mitad del ejercicio, gracias a ganancias rápidas y proyectos anticipados a fines de 2012. Más de mil programas que constan de más de dos mil proyectos han sido identificados en todo el Grupo. Cerca del 86% de ellos ya están en marcha, cada uno con un gerente identificado y un presupuesto y calendario claramente definidos.

Durante todo el primer semestre del ejercicio, el Grupo tuvo resultados sólidos a pesar de un entornodesafiante. Los ingresos ascendieron a un total de 19,972 millones de euros, una ligera baja en 0.1% en comparación con la primera mitad de 2012. Incluyen este semestre +299 millones de euros en partidas únicas en comparación con -788 millones de euros durante la primera mitad del ejercicio anterior. Los ingresos de las divisiones operativas se contrajeron en un 3.1%.

Los gastos operativos han ido disminuyendo a 2.8%, a 12,805 millones de euros, de manera tal que el ingreso operativo bruto fue de 7,167 millones de euros, 5.3% arriba en comparación con la primera mitad de 2012. Declinó en un 2.0% para las divisiones operativas.

En 2,087 millones de euros, el costo del riesgo estuvo un 161% arriba en comparación con la primera mitad de 2012, lo cual incluyó provisiones de reintegro considerables en CIB.

El ingreso operativo estuvo estable en 5,080 millones de euros (+1.5%).

Las partidas no operativas ascendieron a un total de 235 millones de euros en comparación con 1,921 millones de euros en la primera mitad de 2012, lo cual incluyó en particular 1,790 millones de euros en ingresos únicos registrados después de que el Grupo vendió una participación del 28.7% en Klépierre SA.

Con ello, el Grupo contabilizó 5,315 millones de euros en ingresos antes de impuestos en la primera mitad del ejercicio, 23.3% abajo en comparación con el mismo periodo del año anterior. Las partidas únicas ascendieron a un total de +151 millones de euros en comparación con +918 millones de euros en la primera mitad de 2012.

¹ Coeficiente plenamente cargado tomando en cuenta todas las reglas CRD4 sin disposición transitoria, y como son aplicadas por BNP Paribas

² El coeficiente Basilea 3 del Grupo calculado sobre la base del capital Tramo 1 fue del 3.8%.

³ No reevaluado.

CP



BNP Paribas contabilizó 3,347 millones de euros en ingreso neto atribuible a accionistas en la primera mitad del ejercicio, 29.1% abajo en comparación con el mismo periodo en el ejercicio anterior cuando se registró en libros la venta de una participación en Klépierre SA.

*
* *

BANCA COMERCIAL

MERCADOS LOCALES

La actividad de negocios de Mercados Locales reflejó este trimestre un alza del 6.1% en los depósitos en comparación con el segundo trimestre de 2012, manteniendo al mismo tiempo un impulso de crecimiento en todas las redes. Los créditos pendientes de pago estuvieron 1.7% abajo debido a la desaceleración continuada en la demanda. Mercados Locales recibió apoyo para el lanzamiento del nuevo banco digital europeo Hello bank! en Bélgica, Alemania y Francia.

Los ingresos¹, que ascendieron a 3,973 millones de euros, estuvieron ligeramente arriba (+0.3%) en comparación con el segundo trimestre de 2012 debido a la recuperación en comisiones financieras y una buena aportación de Arval, pese al entorno de tasas de interés persistentemente bajas y la desaceleración en volúmenes de crédito. Contra este escenario, Mercados Locales continuó adaptándose a sus gastos operativos ⁽¹⁾ los cuales fueron de 2,477 millones de euros, 1.3%² abajo en comparación con el mismo trimestre del ejercicio anterior. El coeficiente de costo/ingreso mejoró con ello en Francia, en Bélgica y en Italia, y resultó en 61.9% ⁽²⁾ para Mercados Locales.

Con ello, el ingreso operativo neto ⁽¹⁾ fue de 1,496 millones de euros, 2.0% arriba en comparación con el mismo trimestre del ejercicio anterior.

Dado el costo del riesgo más alto en Italia, y después de asignar un tercio del ingreso neto de Banca Privada de Mercados Locales a la división de Soluciones en Inversión, el ingreso antes de impuestos³ ascendió a 988 millones de euros, 5.3% abajo en comparación con el segundo trimestre de 2012. Mercados Locales contabilizó un buen desempeño en general gracias a la adaptación continua de los costos en vista de un entorno económico desafiante.

Banca Comercial Francesa FRB

La actividad de negocios de FRB reflejó nuevamente este trimestre un buen impulso en depósitos (5.9% arriba en comparación con el segundo trimestre de 2012), en particular gracias a un fuerte crecimiento en cuentas de ahorro (+6.9%). Los créditos pendientes de pago bajaron 2.7% debido a una demanda menor. El apoyo de Pimes, ilustrado por el hecho de que el objetivo de la operación "€5bn y 40,000 proyectos" lanzados en julio de 2012 fue rebasado (6.7 mil millones de euros para 61,466 proyectos para finales de junio de 2013) y la creación de 10 Núcleos de Innovación para

¹ Incluyendo 100% de Banca Privada en Francia (excluyendo los efectos PEL/CEL), Italia, Bélgica y Luxemburgo

² Neto de los costos de lanzamiento Hello bank! (16 millones de euros)

³ Excluyendo los efectos PEL/CEL

4



Pimes, dio como resultado, no obstante, un aumento en los créditos pendientes de pago en este segmento de clientes (+1.8%¹).

Ingresos² ascendió a un total de 1,742 millones de euros, 1.6% abajo en comparación con el segundo trimestre de 2012. Los productos financieros netos estuvo 3.0% abajo de acuerdo con un entornode tasas de interés persistentemente bajas y una baja en los volúmenes de crédito. Por su parte, las comisiones estuvieron 0.6% arriba.

Gracias a la mejora continua de la eficiencia operativa, los gastos operativos ⁽²⁾ estuvieron 1.9% abajo en comparación con el segundo trimestre de 2012.

El ingreso operativo neto⁽²⁾ ascendió a un total de 655 millones de euros, 1.1% abajo en comparación con el mismo trimestre del ejercicio anterior.

El costo del riesgo⁽²⁾ estuvo estable en comparación con el segundo trimestre de 2012 y todavía estuvo en un nivel bajo, en 24 puntos base de créditos al consumo pendientes de pago.

Por lo tanto después de asignar un tercio del ingreso neto de Banca Privada Francesa a la división de Soluciones en Inversión, FRB contabilizó 536 millones de euros en ingresos antes de impuestos³, únicamente 2.2% abajo en comparación con el mismo trimestre del ejercicio anterior, mostrando con ello sus resultados flexibles y recurrentes.

Durante todo el primer semestre del ejercicio, los ingresos⁽²⁾ estuvieron 1.8% abajo en comparación con la primera mitad de 2012 debido a la baja del 2.3% en el producto financiero neto de acuerdo con un entorno con tasas de interés persistentemente bajas y una baja en los volúmenes de crédito, así como una baja del 1.1% en las comisiones. Dado el decremento del 1.9% en los gastos operativos⁽²⁾, gracias a la mejora constante de la eficiencia operativa, el ingreso operativo bruto⁽²⁾ disminuyó paulatinamente un 1.7% y el coeficiente de costo/ingreso mejoró ligeramente a 61.6%. El costo del riesgo⁽²⁾ permaneció en un nivel bajo ayudó a FRB a contabilizar, después de asignar un tercio del ingreso neto de Banca Privada Francesa a la división de Soluciones en Inversión, 1,118 millones de euros en ingresos antes de impuestos⁽³⁾, 2.2% abajo en comparación con el mismo periodo del ejercicio anterior.

BNL banca commerciale (BNL bc)

La actividad de negocios de BNL bc reflejó un muy buen desempeño en depósitos (+9.5% en comparación con el segundo trimestre de 2012), con una alza en los segmentos clientes personas físicas y personas morales. Los crédito pendientes de pagos bajaron en promedio 3.4% debido a una desaceleración en los segmentos de clientes corporativos y de pequeña empresa. La actividad de negocios reflejó mayor actividad de comercialización con grandes corporativos junto con CIB.

Los ingresosse incrementaron paulatinamente 0.4% en comparación con el segundo trimestre de 2012, a 816 millones de euros. El producto financiero neto bajó 3.6% debido a volúmenes de crédito menores y a pesar del hecho de que los márgenes se mantuvieron bien. Las comisiones

¹ Fuente: Banque de France (Pimes independientes), sobre la base de un deslizamiento anual

² Excluyendo los efectos PEL/CEL, con 100% de Banca Privada en Francia

³ Excluyendo los efectos PEL/CEL



subieron 9.2% gracias al buen desempeño de los ahorros fuera del balance general, en particular en Banca Privada.

Como resultado de los esfuerzos de eficiencia operativa, los gastos operativos¹ bajaron 1.6% en comparación con el segundo trimestre de 2012, a 441 millones de euros.

El ingreso operativo bruto⁽¹⁾ fue de 375 millones de euros, 2.7% arriba en comparación con el mismo trimestre del ejercicio anterior.

El costo del riesgo⁽¹⁾ subió 28.3% en comparación con el segundo trimestre de 2012, a 146 puntos base de créditos al consumo pendientes de pago, pero fue estable en comparación con el primer trimestre de 2013 (-0.3%).

BNL bc, por tanto, continuó los esfuerzos constantes para adaptar el modelo de negocios en un entorno todavía desafiante y, después de asignar un tercio del ingreso neto de Banca Privada Italiana a la división de Soluciones en Inversión, contabilizó 75 millones de euros en ingreso antes de impuestos, 41.4% abajo en comparación con el mismo trimestre del ejercicio anterior.

Durante todo el primer semestre del ejercicio, los ingresos⁽¹⁾ se mantuvieron a la alza 0.6% en comparación con la primera mitad de 2012, la baja del 2.0% en producto financiero neto, como resultado, en particular, de los volúmenes de crédito menores, estando más que compensada por el aumento del 6.2% en las comisiones especialmente de acuerdo con el buen desempeño en el segmento de clientes corporativos y ahorros fuera del balance general. Los gastos operativos ⁽¹⁾ bajaron 1.6% en comparación con la primera mitad de 2012 produciendo un efecto mandíbula positivo de 2.2 puntos, lo cual mejoró además el coeficiente de costo/ingreso a 53.6%. Dado, no obstante, el aumento del 31.6% en el costo del riesgo en comparación con el mismo periodo en el ejercicio anterior, el ingreso antes de impuestos, en 159 millones de euros después de asignar un tercio del ingreso neto de la Banca Privada Italiana a la división de Soluciones en Inversión, estuvo 42.2% abajo en comparación con la primera mitad de 2012. BNL bc continuó mejorando su eficiencia operativa en entorno todavía desafiante.

Banca Comercial Belga

BRB contabilizó un desempeño sostenido este trimestre. La actividad de negocios reflejó un incremento del 4.0% en depósitos en comparación con el segundo trimestre de 2012 debido, en particular, al buen crecimiento en cuentas corrientes y de ahorro. Los créditos aumentaron 1.7%² durante el periodo, debido en particular al aumento en créditos para personas físicas y la flexibilidad de créditos a Pimes. Como apoyo a pequeñas y medianas empresas, se lanzó una campaña orientada a este segmento de clientes, destinando 1 mil millones a créditos nuevos.

Los Ingresos³ estuvieron estables⁽²⁾, en comparación con el segundo trimestre de 2012, en 844 millones de euros. El producto financiero neto bajó moderadamente, de acuerdo con un entorno de tasas de interés persistentemente bajas, y comisiones a la alza debido a la recuperación en comisiones financieras y el crecimiento de ahorros fuera del balance general.

¹ Con 100% de Banca Privada en Italia

² Con 100% de Banca Privada en Bélgica

³ A perímetro constante



En virtud del impacto positivo de las medidas en materia de eficiencia operativa, los gastos operativos bajaron 0.6%² en comparación con el segundo trimestre de 2012, a 621 millones de euros, ayudando a BRB a generar un ingreso operativo bruto(1) 1.6% arriba.

El costo del riesgo(3) estuvo estable en comparación con el segundo trimestre de 2012 y todavía en un nivel bajo: 20 puntos base de créditos a clientes pendientes de pago. Así, después de asignar un tercio del ingreso neto de Banca Privada Belga a la división de Soluciones en Inversión, y dadas la partidas no operativas más bajas este trimestre, BRB contabilizó 161 millones de euros en ingresos antes de impuestos, 2.4% abajo en comparación con el segundo trimestre en el ejercicio anterior.

Durante todo el primer semestre del ejercicio en conjunto, los ingresosse incrementaron paulatina y ligeramente en 0.2%, la disminución en producto financiero netodebido a un entorno de tasas de interés persistentemente bajas,compensado por comisiones más altas del buen desempeño de los ahorros fuera del balance general. Gracias al impacto positivo de las medidas de eficiencia operativa, los gastos operativos disminuyeron en 0.5%(3) ayudando a producir un efecto mandíbula positivo de 0.7 puntos y a mejorar el coeficiente de costo/ingreso(1) a 72.5%. Así, el ingreso operativo neto(1) aumentó en 2.2% en comparación con la primera mitad de 2012. Con una disminución del 17.9% en el costo del riesgo(3), el cual fue particularmente bajo en la primera mitad de 2013, los ingresos antes de impuestos, después de asignar un tercio del ingreso neto de Banca Privada Belga a la división de Soluciones en Inversión, fue de 366 millones de euros, 2.8% arriba en comparación con la primera mitad de 2012.

Banca Comercial de Luxemburgo: los créditos pendientes de pago crecieron este trimestre en 1.4% en comparación con el segundo trimestre de 2012, gracias al buen crecimiento hipotecario. También hubo un fuerte crecimiento en depósitos (+6.0%), debido en particular a los buenos flujos entrantes de activos en el segmento de clientes corporativos. Ingresos subieron ligeramente en comparación con el mismo trimestre del ejercicio anterior y el coeficiente de costo/ingreso se incrementó en 1.9 puntos debido al aumento en gastos operativos.

Inversionistas Personales: los activos bajo administración aumentaron en 9.9% en comparación con su nivel al 30 de junio de 2012, debido a la buena conducción en ventas y mercadotecnia. Los depósitos aumentaron bruscamente (+20.5% en comparación con el segundo trimestre de 2012) gracias a un buen nivel de clientes nuevos y el lanzamiento de Hello bank! en Alemania. Los ingresos subieron en comparación con el mismo trimestre del ejercicio anterior debido al aumento en los volúmenes en intermediación y depósitos. Los gastos operativos más bajos ayudaron a generar un fuerte aumento en el ingreso operativo bruto este trimestre.

Arval:las cuentas pendientes consolidadas subieron ligeramente este trimestre (+0.4% en comparación con el segundo trimestre de 2012). Los ingresos, impulsados por el aumento en los precios de los vehículos usados, crecieronabruptamente en comparación con el mismo trimestre del ejercicio anterior. Con una ligera baja en gastos operativos, el ingreso operativo bruto subió abruptamente en comparación con el segundo trimestre de 2012.

Soluciones en Arrendamiento Financiero: las cuentas pendientes bajaron 7.0% (2) en comparación con el mismo trimestre del ejercicio anterior, de acuerdo con el plan para adaptar la cartera no medular. El impacto en ingresos estuvo más limitado debido a una política selectiva en términos

¹ Con 100% de Banca Privada en Bélgica

² A perímetro constante





de rentabilidad de operaciones. El coeficiente de costo/ingreso mejoró este trimestre debido al buen control de costos.

En conjunto, la aportación de estas cuatro unidades de negocios al ingreso antes de impuestos de Mercados Locales, después de asignar un tercio del ingreso neto de Banca Privada de Luxemburgo a la división de Soluciones en Inversión, estuvo 6.9% arriba, en comparación con el ejercicio anterior, en 216 millones de euros.

Durante todo el primer semestre del ejercicio en conjunto, después de asignar un tercio del ingreso neto de Banca Privada de Luxemburgo a la división de Soluciones en Inversión, estas cuatro unidades de negocios aportaron un total de 434 millones de euros al ingreso antes de impuestos de Mercados Locales, 3.8% arriba en comparación con la primera mitad de 2012.

*
+ *

Europa-Mediterráneo

Europa-Mediterráneo tuvo un fuerte impulso en ventas y mercadotecnia. Los depósitos crecieron en 13.5%¹ en comparación con el segundo trimestre de 2012 y estuvieron arriba en la mayoría de los países, especialmente en Turquía (+26.4%₍₁₎). Los créditos crecieron en 8.9%₍₁₎, impulsados en particular por buenos desempeños en Turquía (+26.5%₍₁₎). El impulso en ventas y mercadotecnia también se vio reflejado en el buen crecimiento en ventas cruzadas con CIB y Soluciones en Inversión en Turquía, así como por el refuerzo en la oferta de gestión de tesorería.

En 482 millones de euros, los ingresos crecieron en 11.4%₍₁₎ en comparación con el segundo trimestre de 2012, impulsados en particular por un fuerte crecimiento en ingresos en Turquía (+27.1%₍₁₎).

Los gastos operativos crecieron 3.0%₍₁₎ en comparación con el mismo trimestre en el ejercicio anterior a 330 millones de euros debido a un incremento del 13.3%₍₁₎ en Turquía como resultado de la apertura de 25 sucursales durante el periodo, y a pesar de una reducción del 7.6%₍₁₎ en Europa del Este como resultado de medidas de eficiencia en la operación implementadas en Polonia y Ucrania.

El costo del riesgo, el cual fue de 53 millones de euros, a 83 puntos base de los créditos al consumo pendientes de pago, subió 8 millones de euros en comparación con el segundo trimestre de 2012 y bajó 18 millones de euros en comparación con el trimestre previo. Con ello, Europa-Mediterráneo contabilizó 237 millones de euros en ingresos antes de impuestos este trimestre, un incremento abrupto (+54.5%₍₁₎ excluyendo 107 millones de euros² en ganancias de capital derivadas de la venta de BNP Paribas Egipto).

Durante todo el primer semestre del ejercicio en conjunto, ingresos creció 13.6%₍₁₎, debido al muy buen desempeño en Turquía (+31.6%₍₁₎). Los gastos operativos aumentaron en 3.4%₍₁₎, 14.4%₍₁₎ arriba en Turquía, pero abajo en Europa del Este como resultado de medidas de eficiencia en la operación en Polonia y Ucrania. El coeficiente de costo/ingreso declinó por ello en 6.8₍₁₎ puntos en comparación con la primera mitad de 2012, a 68.7%. Dado el decremento del 5.4%₍₁₎ en el costo del riesgo y la ganancia de capital de 107 millones de euros₍₂₎ derivada de la venta de Egipto, el

¹ A perímetros y tipos de cambio constantes

² No incluye en particular -30 millones de euros en diferencias de tipo de cambio registradas en la contabilidad de Centro Corporativo

CP



ingreso antes de impuestos se incrementó bruscamente en comparación con la primera mitad del ejercicio anterior, en 333 millones de euros.

BancWest

El buen desempeño de negocios de BancWest se vio reflejado este trimestre en un aumento del 4.4%¹ en depósitos en comparación con el segundo trimestre de 2012, con buen crecimiento en cuentas corrientes y de ahorros. Los créditos aumentaron en 3.5%⁽¹⁾ debido a un fuerte crecimiento en créditos a corporativos (+10.1%⁽¹⁾), gracias a inversiones de negocios en el segmento corporativo y Pimes. Este buen desempeño de negocios también se vio reflejado en el aceleramiento de la expansión de Banca Privada con 6 mil millones de dólares de Estados Unidos de activos bajo administración al 30 de junio de 2013 (+32% en comparación con el 30 de junio de 2012), así como el crecimiento de servicios de Banca Móvil ahora con 187,000 usuarios, o el incremento de un tercio en comparación con el número al 31 de marzo de 2013.

No obstante, los ingresos, en 557 millones de euros, bajaron 4.6%⁽¹⁾ en comparación con el segundo trimestre de 2012, dado el efecto de la disminución en las tasas de interés que fue mayor que el aumento en volúmenes, y menores ganancias de capital derivadas de ventas de créditos en comparación con el mismo trimestre en el ejercicio anterior.

Los gastos operativos, lo cuales fueron de 346 millones de euros, aumentaron 3.0%⁽¹⁾ en comparación con el segundo trimestre de 2012 como resultado del fortalecimiento del negocio corporativo y de pequeña empresa, así como el establecimiento de Banca Privada.

El costo del riesgo fue particularmente bajo en este trimestre en 11 puntos base de créditos al consumo pendientes de pago (-20 millones de euros en comparación con el segundo trimestre de 2012).

BancWest contabilizó 200 millones de euros en ingreso neto antes de impuestos, 7.9%⁽¹⁾ abajo en comparación con el segundo trimestre de 2012.

Durante todo el primer semestre del ejercicio en conjunto, los ingresos se contrajeron en 3.8%⁽¹⁾ como resultado del entorno de tasas de interés persistentemente bajas. Los gastos operativos aumentaron en 2.7%⁽¹⁾ debido a inversiones en la organización de Banca Privada así como en pequeñas empresas y corporativos. Con ello, el coeficiente de costo/ingreso estuvo 3.9⁽¹⁾ puntos arriba, en 62%. Con una disminución significativa en el costo del riesgo (-51.0%⁽¹⁾), el ingreso antes de impuestos se situó en 390 millones de euros, 5.2%⁽¹⁾ abajo en comparación con la primera mitad de 2012.

Finanzas Personales

Los créditos pendientes de pago de Finanzas Personales disminuyeron en 3.3%⁽¹⁾ en comparación con el segundo trimestre de 2012, a 86.1 millones de euros⁽¹⁾. Los créditos al consumo pendientes de pago bajaron sólo ligeramente en 0.9%⁽¹⁾ pero los créditos hipotecarios pendientes de pago disminuyeron en 6.4%⁽¹⁾ debido al plan de adaptación a Basilea 3. Entre lo más destacado de este trimestre, Finanzas Personales estuvo calificado como socialmente responsable en Francia por Vigeo (agencia calificadora independiente de empresas socialmente responsables) por el nuevo crédito en cuenta corriente (revolvente) de Cetelem y, en China, llevó a cabo una asociación con Bank of Nanjing para desarrollar préstamos al consumo.

¹ A perímetros y tipo de cambio constantes



Los ingresos bajaron en 0.7% en comparación con el segundo trimestre de 2012, a 1,235 millones de euros, con una contracción en créditos hipotecarios pendientes de pago, con lo cual los ingresos derivados de créditos al consumo se vieron afectados adversamente por reglamentación en Francia sobre márgenes y volúmenes, pero hubo un buen impulso en Bélgica, Europa Central, Alemania y Brasil.

Los gastos operativos bajaron 6.4% en comparación con el segundo trimestre de 2012, a 557 millones de euros, gracias a los efectos del plan de adaptación, y pese a las inversiones en asociaciones.

El costo del riesgo permaneció estable en 378 millones de euros (+4 millones de euros en comparación con el segundo trimestre de 2012), o 174 puntos base de créditos al consumo pendientes de pago.

Así, el ingreso antes de impuestos de Finanzas Personales fue de 312 millones de euros (+3.0% en comparación con el segundo trimestre de 2012), ilustrando la buena capacidad de generación de utilidades de la unidad de negocios.

Durante todo el primer semestre del ejercicio en conjunto, los ingresos bajaron 2.5% en comparación con la primera mitad de 2012 como resultado, en particular, de la disminución en créditos hipotecarios pendientes de pago como parte del plan de adaptación, el crédito al consumo se vio afectado adversamente por la reglamentación en Francia, pero tuvo un buen impulso en Bélgica, Alemania y Europa Central. Los gastos operativos bajaron 11.0% debido a los efectos del plan de adaptación, y el coeficiente de costo/ingreso fue del 45.8%. Con el aumento del 7.7% en el costo del riesgo en comparación con la primera mitad de 2012, que tuvo una única provisión de reintegro, el ingreso antes de impuestos resultó en 584 millones de euros, 0.3% abajo.

*
* *

SOLUCIONES EN INVERSIÓN

El desarrollo del negocio de Soluciones en Inversión alcanzó una nueva fase con la firma del contrato de coinversión a principios de julio entre BNP Paribas Cardif y el Bank of Beijing en seguros de vida en China.

Los activos bajo administración¹ ascendieron a un total de 869 mil millones de euros al 30 de junio de 2013, ligeramente abajo en un 2.2% en comparación con el 31 de diciembre de 2012 pero estable en comparación con el nivel al 30 de junio de 2012. El efecto del desempeño (-2.5 mil millones de euros) fue penalizado en la primera mitad del ejercicio mediante el aumento en las tasas de interés y la disminución en los mercados de capital hacia el final del periodo. El efecto cambiario (-2.1 mil millones de euros) fue desfavorable debido a la apreciación del euro.

Hubo salidas de activos netos en esta primera mitad del ejercicio (-12.3 mil millones de euros) con salidas de activos en Administración de Activos debido, en particular, a los fondos de mercado de dinero. No obstante, Administración Patrimonial tuvo buenas entradas de activos, en particular en Asia y en los mercados locales así como en Seguros, lo cual reportó un buen desempeño en Francia, en Italia y en Asia.

Al 30 de junio de 2013, los activos bajo administración⁽¹⁾ de Soluciones en Inversión estaban desglosados de la siguiente manera: Administración de Activos: 375 mil millones de euros;

¹ Incluyendo activos bajo asesoría a favor de clientes externos, activos repartidos e Inversiones Personales.



Administración Patrimonial: 272 mil millones de euros; Seguros: 173 mil millones de euros; Inversionistas Personales: 37 mil millones de euros; Servicios Inmobiliarios: 13 mil millones de euros.

Los ingresos de Soluciones en Inversión, que ascendieron a un total de 1,598 millones de euros, estuvieron 2.0% arriba en comparación con el segundo trimestre de 2012. Los ingresos derivados de Seguros crecieron 7.4% gracias al buen crecimiento de seguros de protección en Asia y América Latina. Los Ingresos de Administración Patrimonial y de Activos bajaron 1.1% debido a un incremento en saldos deudores promedios en Administración de Activos y pese a un buen impulso de crecimiento en Administración Patrimonial. Los Ingresos de Servicios de Valores aumentaron en 1.3% debido a una disminución en el número de operaciones y pese a las tasas de interés persistentemente bajas.

En 1,064 millones de euros, los gastos operativos de Soluciones en Inversión estuvieron 0.5% abajo en comparación con el segundo trimestre de 2012, con un aumento del 5.8% en Seguros, generado por el crecimiento en el negocio, una disminución del 2.8% en Administración Patrimonial y de Activos debido en particular a los efectos del plan de adaptación en Administración de Activos, y una disminución del 1.3% en Servicios de Valores debido al impacto de las medidas sobre eficiencia operativa: hubo una mejora general en el coeficiente de costo/ingreso.

El ingreso operativo neto de la división, en 534 millones de euros, estuvo 7.4% arriba en comparación con en el mismo periodo del ejercicio anterior.

El ingreso antes de impuestos, después de recibir un tercio del ingreso neto de Banca Privada de los mercados locales, mostró un buen crecimiento: +6.4% en comparación con el segundo trimestre de 2012, en 564 millones de euros.

Durante todo el primer semestre del ejercicio en conjunto, los ingresos de Soluciones en Inversión crecieron en 2.4% en comparación con la primera mitad de 2012, impulsado por un aumento del 10.3% la primera mitad de 2012 en los ingresos derivados de Seguros y la primera mitad de 2012 a pesar de una disminución del 0.8% en Administración Patrimonial y de Activos, de acuerdo con el descenso en las cuentas pendientes promedio en Administración de Activos, y una disminución del 1.7% en Servicios de Valores. Los gastos operativos aumentaron sólo en 0.1% en comparación con la primera mitad de 2012, el crecimiento del 7.8% en Seguros, debido al crecimiento en el negocio, fue compensado por una disminución del 2.7% en Administración Patrimonial y de Activos gracias a los efectos del plan de adaptación en Administración de Activos, y una disminución del 1.0% en Servicios de Valores gracias al impacto de las medidas de eficiencia operativa. El coeficiente de costo/ingreso disminuyó con ello 1.5 puntos, a 67.0%. Dado el aumento en ingresos derivado de compañías asociadas en Seguros, el ingreso antes de impuestos fue de 1,105 millones de euros, 9.4% arriba en comparación con la primera mitad de 2012.

*
* *

BANCA CORPORATIVA Y DE INVERSIÓN (CIB)

Los ingresos de CIB, de 2,104 millones de euros, bajaron 2.4%¹ en comparación con el segundo trimestre de 2012.

¹ Excluyendo el impacto neto de +€75 millones de euros derivado de enajenaciones en 2T12



Gracias al crecimiento en la actividad de negocios de los clientes, y a pesar de las renovadas tensiones en los mercados (anuncios de la Fed, etc.) al final del trimestre, los ingresos de Asesoría y Mercados de Capitales, de 1.257 millones de euros estuvieron 4.1% arriba.

Los ingresos de Ingreso Fijo, en 802 millones de euros, bajaron 4.3% en comparación con el segundo trimestre de 2012. El negocio de Tasas se vio afectado por la considerable volatilidad al cierre del trimestre, mientras que los negocios de Crédito y Forex tuvieron buenos desempeños. El negocio fue bueno en emisión de bonos en donde la unidad de negocios confirmó su fuerte posición global, ocupando el lugar número 8 de todas las emisiones internacionales y manteniendo su posición número 1 de todos los bonos corporativos en euros.

En 455 millones de euros, los ingresos de la unidad de negocios de Capitales y Asesoría, repuntó 23.3% en comparación con el segundo trimestre de 2012 debido en particular al aumento en el volumen de operaciones y el buen desempeño de los productos estructurados, especialmente en Europa y Asia. La unidad de negocios también confirmó su posición de liderazgo en emisiones vinculadas a capital, ocupando el lugar número 1 como Colocador en Europa por número de operaciones y número 4 por volumen.

Los ingresos de Banca Corporativa estuvieron afectados todavía en este trimestre por el plan de adaptación de 2012 y disminuyeron en 10.7%¹, a 847 millones de euros, en comparación con el mismo trimestre del ejercicio anterior, de acuerdo con la baja en cuentas pendientes (-12.6% en comparación con el 30 de junio de 2012). Los honorarios subieron bruscamente (+22.1% en comparación con el segundo trimestre de 2012). La unidad de negocios tuvo una demanda limitada en Europa, pero sus ingresos crecieron en Asia y hubo un alza significativa en América.

La unidad de negocios disfrutó de un desempeño de actividades sostenido, ocupando una posición de colocador líder en financiamientos sindicados en Europa con posiciones de liderazgo en los principales segmentos de mercado. Continuó desarrollando operaciones que emplearon el enfoque de Originar para Repartir, negociando un gran número de operaciones mayores de este tipo. Banca Corporativa obtuvo nuevos mandatos pan-europeos en gestión de tesorería en los que la unidad del negocio está buscando su crecimiento.

En 1,405 millones de euros, los gastos operativos de CIB, tuvieron una baja general del 0.1% en comparación con el segundo trimestre de 2012, las inversiones en desarrollo de negocios (en particular en Asia, Norte América y en gestión de tesorería) fueron compensados por los efectos de Simple y Eficiente.

El costo del riesgo de CIB, de 206 millones de euros, subió en comparación con el segundo trimestre de 2012 cuando estaba en sólo 19 millones de euros, una cantidad que no era significativa dados las provisiones de reintegros substanciales. Este trimestre también incluyó un asiento único de 65 millones de euros en Asesoría y Mercados de Capitales. El costo del riesgo estuvo a un nivel moderado en Banca Corporativa, en 48 puntos base de créditos al consumo pendientes de pago.

¹ Excluyendo el impacto neto de +€75 millones de euros derivado de enajenaciones en 2T12



El ingreso antes de impuestos de CIB fue de 497 millones de euros, 38.7% abajo en comparación con el segundo trimestre de 2012, el cual también se benefició del impacto positivo de las enajenaciones como parte del plan de adaptación de 2012.

Durante todo el primer semestre del ejercicio en conjunto, los ingresos de CIB bajaron 14.7% en comparación con el mismo periodo en 2012, en 4,565 millones de euros. Los ingresos de Asesoría y Mercados de Capitales bajaron 15.0%, como resultado del efecto, en Ingreso Fijo, de periodos renovados de tensión en los mercados durante la primera mitad del ejercicio, y los ingresos derivados de Banca Corporativa bajaron 14.2% de acuerdo con la disminución en créditos como parte del plan de adaptación. Los gastos operativos disminuyeron 9.5% en comparación con la primera mitad de 2012 gracias a los efectos de Simple y Eficiente y a pesar del impacto de las inversiones de desarrollo de negocios en particular en Asia, Norte América y en gestión de tesorería. El coeficiente de costo/ingresos de CIB, por ello, fue de 65.6%. En 286 millones de euros, el costo del riesgo millones de euros subió en comparación con la primera mitad de 2012 cuando fue de 97 millones de euros, un nivel muy bajo dados las substanciales provisiones de reintegro. El ingreso antes de impuestos fue de 1,303 millones de euros, 33.8% abajo en comparación con la primera mitad de 2012.

*
* *

CENTRO CORPORATIVO

El Centro Corporativo reportó 39 millones de euros en ingresos en comparación con 218 millones de euros en el segundo trimestre de 2012. Los ingresos reflejan este trimestre un ajuste de -68 millones de euros en créditos propios y un Ajuste al Valor de la Deuda (DVA) *[por sus siglas en inglés]* (en comparación con +286 millones en el segundo trimestre de 2012), y las ganancias de +218 millones de euros derivadas de la venta de los activos de Royal Park Investments. El impacto de los depósitos del superávit colocados con Bancos Centrales fue compensado parcialmente este trimestre por medio de dividendos de las inversiones.

Los gastos operativos ascendieron a un total de 172 millones de euros en comparación con 152 millones de euros en el segundo trimestre de 2012. Incluyen los costos de transformación relativos al programa Simple y Eficiente.

El costo del riesgo subió significativamente a 18 millones de euros (2 millones de euros en el segundo trimestre de 2012).

Las partidas no operativas ascendieron a -28 millones de euros, debido en particular a la diferencia en el tipo de cambio de -30 millones de euros debido a la venta de BNP Paribas Egipto. Hubo -17 millones de euros en el segundo trimestre de 2012 debido en particular al menoscabo de -27 millones de euros del crédito comercial en Laser Netherlands.

El ingreso antes de impuestos de Centro Corporativo fue de -143 millones de euros en comparación con +51 millones de euros durante el mismo periodo del ejercicio anterior.

Durante todo el primer semestre del ejercicio en conjunto, los ingresos de Centro Corporativo ascendieron a un total de -24 millones de euros en comparación con -653 millones de euros en la primera mitad de 2012. Esto incluye un ajuste de créditos propios de +81 millones de euros y un

♀



Ajuste al Valor de la Deuda (DVA) [por sus siglas en inglés] (-557 millones de euros en la primera mitad de 2012), las ganancias de 218 millones de euros derivadas de la venta de los activos de Royal Park Investments, y el impacto de los depósitos de superávit colocados en Bancos Centrales. Los ingresos de Centro Corporativo en la primera mitad de 2012 también incluyeron una amortización del valor justo de +325 millones de euros de Cardif Vita y del libro bancario de Fortis y -232 millones de euros de pérdidas derivados de ventas de bonos soberanos.

Los gastos operativos de Centro Corporativo aumentaron a 445 millones de euros en comparación con 332 millones de euros en la primera mitad de 2012 e incluyeron 229 millones de euros en costos de transformación asociados con el programa Simple y Eficiente. Los gastos operativos desde la primera mitad de 2012 incluyeron 169 millones de euros en costos de reestructura.

El costo del riesgo se tradujo en una provisión de reintegro neta de 22 millones de euros, en comparación con una provisión neta de -27 millones de euros en la primera mitad de 2012, la cual incluyó el impacto residual del intercambio de deuda griega.

Las partidas no operativas ascendieron a -84 millones de euros en comparación con 1,735 millones de euros en la primera mitad de 2012, los cuales incluyeron en particular 1,790 millones de euros en ganancias de capital derivadas de la venta de una participación del 28.7% en Klépierre S.A.

Los ingresos antes de impuestos fueron de -531 millones de euros en comparación con +723 millones de euros durante el mismo periodo del ejercicio anterior.

*
* *

ESTRUCTURA FINANCIERA

El Grupo tiene un balance general sólido como una roca.

Al 30 de junio de 2013, el coeficiente¹ de capital ordinario Tramo 1 plenamente cargado de Basilea 3 fue de 10.4%, 40 puntos base arriba en comparación con el 31 de marzo de 2013, debido al ingreso neto del segundo trimestre después de la asunción convencional² de pago de dividendos (+20 puntos base) y la reducción en activos de riesgo ponderado (+20 puntos base). Esto demuestra la muy alta solvencia del Grupo conforme a las nuevas regulaciones.

El coeficiente de capital ordinario Tramo 1 plenamente cargado de Basilea 3, fue del 3.4% al 30 de junio de 2013, desde entonces superior al límite regulatorio del 3.0% aplicable a partir del 1 de enero de 2018, el cual es calculado con el capital Tramo 1³.

La reserva de liquidez inmediatamente disponible del Grupo fue de 236 mil millones de euros (en comparación con 231 mil millones de euros al 31 de marzo de 2013), ascendiendo a un 145% del fondeo del mercado mayorista a corto plazo, o un margen para maniobras superior a un año.

¹ Tomando en cuenta todas las reglas CRD4 sin las disposiciones transitorias, conforme son aplicadas por BNP Paribas, algunas directivas continúan estando sujetas a interpretación.

² Coeficiente de reparto asumido como estable en comparación con 2012 de 29.7%

³ El coeficiente de apalancamiento del Grupo fue de 3.8% al ser calculado con base en el capital Tramo 1.

*
* *



PLAN DE ACCIÓN DEL GRUPO

El Grupo está en el proceso de elaborar su plan de desarrollo de negocios 2014-2016 con la meta de develar una extensa presentación a principios de 2014.

La primera parte de este plan, Simple y Eficiente, la ambiciosa iniciativa de simplificar la forma en que funciona el Grupo y de mejorar la eficiencia operativa, ya está en marcha, junto con dos planes específicos de desarrollo de negocios (Asia Pacífico y Hello bank!).

La elaboración avanza satisfactoriamente, con el anuncio este trimestre de dos nuevos planes de desarrollo de negocios: Administración de Activos y Alemania.

Administración de Activos: un negocio estratégico para el Grupo

Administración de Activos es un negocio estratégico para el Grupo por tres razones básicas: 1) es un negocio clave para clientes institucionales, 2) es responsable de administrar los activos de nuestros clientes y 3) proporciona una rentabilidad de recursos propios substancial.

Con 3,200 personas trabajando en 40 países, la unidad de negocios tiene un alcance global, sus activos bajo administración ascienden a un total de 375 mil millones de euros al 30 de junio de 2013.

La unidad de negocio ya es un participante importante en el segmento de clientes institucionales, en el que ocupa el lugar número 7 en Europa. Su administración de inversiones es reconocida por asesores líderes y críticos de la industria en diversas especialidades tales como capitales europeos o Ingreso Fijo en Asia.

Tiene fuertes posiciones en el segmento de clientes personas físicas y en Banca Privada, con distribución a todo lo ancho y largo de las redes de cuatro mercados locales (en donde se ofrecen sus productos a una poderosa base de 15 millones de clientes) y acceso a distribuidores globales líderes.

Finalmente, Administración de Activos tiene una sólida organización en mercados emergentes con presencia en 17 países y 50 mil millones de euros en activos distribuidos, y una presencia fortalecida a través de asociaciones locales, en particular con Shinhan en Corea y HFT en China.

La unidad de negocios tiene tres áreas prioritarias por desarrollar.

Para la clientela institucional, el objetivo es fortalecer el reconocimiento como el mejor Grupo de expertos mediante los principales consultores internacionales y el incremento en activos bajo administración, ganando nuevos mandatos. El Grupo desarrollará nuevas áreas especializadas, en particular en créditos y CLO's, acelerará el desarrollo de la oferta de Capitales Europeos, lanzará soluciones adaptadas a las necesidades de las aseguradoras y fondos de pensiones y hará inversiones selectas para garantizar el mejor servicio posible para estos clientes exigentes.

9



En Asia Pacífico y mercados emergentes, el Grupo planea incrementar el volumen de activos bajo administración en mercados en crecimiento e incrementar las ventas cruzadas a nivel mundial. El Grupo consolidará posiciones en mercados clave (China, Brasil, Corea del Sur, Indonesia), fortalecerá a los expertos regionales y locales y forjará asociaciones locales para ganar acceso a los clientes de banca comercial.

Con respecto a la clientela de banca comercial y privada, el objetivo es crear una de las tres mayores plataformas de distribución en Europa continental, al forjar asociaciones con redes bancarias o de distribución, reforzando la oferta de soluciones para personas físicas y para los procesos de industrialización de los negocios.

El objetivo del Grupo es que para 2016 los ingresos crezcan en este negocio modular altamente rentable en un 10% e incrementar los activos bajo administración. El Grupo planea echar a andar entradas de activos con una meta de 40 mil millones de euros en flujos de activos netos para 2016 en los segmentos de valor agregado, principalmente en el segmento institucional, en Asia Pacífico y en los mercados emergentes. Con este fin, el Grupo hará inversiones específicas, en particular en el segmento institucional.

Alemania: un mercado objetivo para nuestro desarrollo en Europa

En Alemania, el Grupo tiene fuertes posiciones para construir un desarrollo futuro, la organización existente, con 12 negocios y aproximadamente 3,500 empleados cubriendo todos los segmentos de clientes.

En Banca Comercial, el Grupo tiene sólidas franquicias de banca comercial especializada: Cortal Consors es el líder en servicios de asesoría en inversión en línea; Finanzas Personales ocupa el lugar número 3 en crédito al consumo en puntos de venta y Soluciones en Arrendamiento Financiero ocupa el lugar número 1 en equipo agrícola y ocupa posiciones de liderazgo en programas para proveedores. En Banca Corporativa y de Inversión, BNP Paribas ocupa posiciones de liderazgo con grandes clientes corporativos e institucionales y tiene una red de 6 centros de negocios regionales, lo cual es parte del enfoque "Un banco para Corporativos" desarrollado por el Grupo. Finalmente, Soluciones en Inversión ocupa posiciones prominentes, Servicios en Valores es el banco depositario número 1, Servicios Inmobiliarios ocupa el lugar número 1 en operaciones inmobiliarias comerciales (BtoB) y Cardif es un participante clave en seguros para protección de crédito.

El plan de desarrollo del negocio en Alemania es una extensa iniciativa de crecimiento que fomenta las ventas cruzadas a través de todos los segmentos.

El objetivo del Grupo es incrementar significativamente los depósitos de personas físicas a través de Hello bank!, transformando Cortal Consors en un banco digital a fin de alcanzar alrededor de 1.1 millones de clientes y una participación en el mercado del 1% en depósitos de personas físicas para 2017.

Al mismo tiempo, el Grupo aumentará los créditos pendientes de pago y consolidará su posicionamiento en el segmento corporativo para alcanzar la posición número 5 con grandes corporativos y empresas de mediana capitalización para 2018. Mediante el aprovechamiento de su alcance global y experiencia diversificada, el Grupo profundizará relaciones con grandes

cf



corporativos y extenderá su clientela a grandes empresas exportadoras de mediana capitalización. También ampliará la base de clientes en Arrendamiento Financiero (meta de 3 mil millones de euros millones de euros en cuentas pendientes para 2016, 0 +50% en comparación con el nivel en 2012) y Factoraje (meta de 6% en la participación en el mercado para 2016, o aproximadamente duplicar lo que fue en 2012).

El Grupo establecerá el ritmo para el desarrollo de fuertes posiciones en negocios especializados. Fortalecerá las posiciones de liderazgo en Servicios Inmobiliarios y Servicios de Valores (ver adquisición del negocio de depósitos de Commerzbank anunciada el 25 de julio de 2013). Desarrollará canales de distribución diversificados a fin de aumentar la posición de mercado de BNP Paribas Cardif y desarrollará asociaciones con Finanzas Personales, específicamente en los sectores de banca comercial y automotriz.

El objetivo del Grupo es aumentar los ingresos en Alemania a 1.5 mil millones de euros para 2016, o una tasa de crecimiento anualizado compuesto del orden del 8%, aumentando al mismo tiempo los ingresos con grandes corporativos alemanes fuera de Alemania¹.

Con ese fin, el Grupo planea fortalecer su organización mediante el aumento en el personal de más de 500 empleados en 3 años y mejorando su eficiencia comercial y visibilidad, creando, por ejemplo, BNP Paribas Houses. El Grupo también espera un fuerte aumento en compromisos conforme vaya haciendo crecer el negocio y la base de clientes.

El objetivo es construir con ello una franquicia a largo plazo en un mercado que es un objetivo para el crecimiento del Grupo en Europa.

*
* *

Como comentario a estos resultados, el Director General Jean-Laurent Bonnafé declaró:

"BNP Paribas Group generó 1.8 mil millones de euros en ingreso neto este trimestre.

Se alcanzó este resultado gracias a ingresos flexibles en Europa y su buen impulso en mercados rápidamente crecientes, el mejoramiento continuo de la eficiencia operativa con efectos iniciales de Simple y Eficiente y un costo de riesgo a un nivel moderado pese a la economía.

BNP Paribas tiene un balance general sólido como una roca, que combina una muy alta solvencia con reservas de liquidez considerables.

La elaboración del plan de desarrollo de negocios 2014-2016 está haciendo grandes progresos y BNP Paribas Group continua estando dedicado a servir a sus clientes alrededor de todo el mundo."

¹ Ingresos no incluidos en la meta de 1.5 mil millones de euros.

CP



CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

€m	2T13	2T12	2T13/ 2T12	1T13	2T13/ 1T13	1S13	1S12	1S13/ 1S12
Ingresos	9,917	10,098	-1.8%	10,055	-1.4%	19,972	19,984	-0.1%
Gastos operativos y Dep.	-6,291	-6,335	-0.7%	-6,514	-3.4%	-12,805	-13,180	-2.8%
Ingreso operativo bruto	3,626	3,763	-3.6%	3,541	+2.4%	7,167	6,804	+5.3%
Costo del riesgo	-1,109	-853	+30.0%	-978	+13.4%	-2,087	-1,798	+16.1%
Ingreso operativo	2,517	2,910	-13.5%	2,563	-1.8%	5,080	5,006	+1.5%
Participación en ganancias de asociadas	71	119	-40.3%	35	n.s.	106	273	-61.2%
Otras Partidas No Operativas	112	-42	n.s.	17	n.s.	129	1,648	-92.2%
Partidas No Operativas	183	77	n.s.	52	n.s.	235	1,921	-87.8%
Ingreso antes de impuestos	2,700	2,987	-9.6%	2,615	+3.3%	5,315	6,927	-23.3%
Impuesto sobre la renta corporativo	-771	-915	-15.7%	-821	-6.1%	-1,592	-1,843	-13.6%
Ingreso neto atribuible a participaciones minoritarias	-166	-222	-25.2%	-210	-21.0%	-376	-365	+3.0%
Ingreso neto atribuible a accionistas	1,763	1,850	-4.7%	1,584	+11.3%	3,347	4,719	-29.1%
Costo/Ingreso	63.4%	62.7%	+0.7 pt	64.8%	-1.4 pt	64.1%	66.0%	-1.9 pt

La información financiera de BNP Paribas para el segundo trimestre de 2013 está contenidas en esta desplegado de prensa y la presentación anexa a la misma.

Toda revelación requerida legalmente, incluyendo el documento de Registro, están disponibles en línea en <http://invest.bnpparibas.com> en la sección de "Resultados" y se hacen del conocimiento del público por BNP Paribas de conformidad con los requisitos establecidos en el Artículo L.451-1-2 del Código Monetario y Financiero francés y los Artículos 222-1 y siguientes de las reglas generales de la Autorité des Marchés Financiers.

CP



2T13 – RESULTADOS Y NEGOCIOS MEDULARES

€m	Banca Comercial	Soluciones en Inversión	CIB	Divisiones Operativas	Otras actividades	Grupo
Ingresos	6,176	1,598	2,104	9,878	39	9,917
%Cambio/2T12	+1.5%	+2.0%	-5.7%	-0.0%	-82.1%	-1.8%
%Cambio/1T13	+1.3%	+2.2%	-14.5%	-2.4%	n.s.	-1.4%
Gastos operativos y Dep.	-3,650	-1,064	-1,405	-6,119	-172	-6,291
%Cambio/2T12	-1.5%	-0.5%	-0.1%	-1.0%	+13.2%	-0.7%
%Cambio/1T13	+1.5%	+0.9%	-11.6%	-2.0%	-37.0%	-3.4%
Ingreso operativo bruto	2,526	534	699	3,759	-133	3,626
%Cambio/2T12	+6.3%	+7.4%	-15.1%	+1.7%	n.s.	-3.6%
%Cambio/1T13	+1.2%	+4.9%	-19.7%	-3.0%	-60.4%	+2.4%
Costo del riesgo	-907	-14	-206	-1,127	18	-1,109
%Cambio/2T12	+8.9%	n.s.	n.s.	+31.8%	n.s.	+30.0%
%Cambio/1T13	+1.3%	+100.0%	n.s.	+14.8%	n.s.	+13.4%
Ingreso operativo	1,619	520	493	2,632	-115	2,517
%Cambio/2T12	+4.9%	+5.3%	-38.7%	-7.4%	n.s.	-13.5%
%Cambio/1T13	+1.1%	+3.6%	-37.7%	-9.1%	-65.4%	-1.8%
Participación en ganancias de asociadas	54	36	3	93	-22	71
Partidas No Operativas	109	8	1	118	-6	112
Ingreso antes de impuestos	1,782	564	497	2,843	-143	2,700
%Cambio/2T12	+11.7%	+6.4%	+38.7%	-3.2%	n.s.	-9.6%
%Cambio/1T13	+7.6%	+4.3%	-38.3%	-5.3%	-63.1%	+3.3%

€m	Banca Comercial	Soluciones en Inversión	CIB	Divisiones Operativas	Otras actividades	Grupo
Ingresos	6,176	1,598	2,104	9,878	39	9,917
2T12	6,084	1,566	2,230	9,880	218	10,098
1T13	6,094	1,563	2,461	10,118	-63	10,055
Gastos operativos y Dep.	-3,650	-1,064	-1,405	-6,119	-172	-6,291
2T12	-3,707	-1,069	-1,407	-6,183	-152	-6,335
1T13	-3,597	-1,054	-1,590	-6,241	-273	-6,514
Ingreso operativo bruto	2,526	534	699	3,759	-133	3,626
2T12	2,377	497	823	3,697	66	3,763
1T13	2,497	509	871	3,877	-336	3,541
Costo del riesgo	-907	-14	-206	-1,127	18	-1,109
2T12	-833	-3	-19	-855	2	-853
1T13	-895	-7	-80	-982	4	-978
Ingreso operativo	1,619	520	493	2,632	-115	2,517
2T12	1,544	494	804	2,842	68	2,910
1T13	1,602	502	791	2,895	-332	2,563
Participación en ganancias de asociadas	54	36	3	93	-22	71
2T12	47	35	6	88	31	119
1T13	50	35	15	100	-65	35
Otras Partidas No Operativas	109	8	1	118	-6	112
2T12	4	1	1	6	-48	-42
1T13	4	4	0	8	9	17
Ingreso antes de impuestos	1,782	564	497	2,843	-143	2,700
2T12	1,595	530	811	2,936	51	2,987
1T13	1,656	541	806	3,003	-388	2,615
Impuesto sobre la renta corporativo						-771
Ingreso neto atribuible a participaciones minoritarias						-166
Ingreso neto atribuible a accionistas						1,763



1S13- RESULTADOS POR NEGOCIOS MEDULARES

€m		Banca Comercial	Soluciones en Inversión	CIB	Divisiones Operativas	Otras actividades	Grupo
Ingresos		12,270	3,161	4,565	19,996	-24	19,972
	%Cambio/1S12	+0.6%	+2.4%	-14.7%	-3.1%	-96.3%	-0.1%
Gastos operativos y Dep.		-7,247	-2,118	-2,995	-12,360	-445	-12,805
	%Cambio/1S12	-2.4%	+0.1%	-9.5%	-3.8%	+34.0%	-2.8%
Ingreso operativo bruto		5,023	1,043	1,570	7,636	-469	7,167
	%Cambio/1S12	+5.2%	+7.3%	-23.2%	-2.0%	-52.4%	+5.3%
Costo del riesgo		-1,802	-21	-286	-2,109	22	-2,087
	%Cambio/1S12	+8.6%	+50.0%	n.s.	-19.1%	n.s.	+16.1%
Ingreso operativo		3,221	1,022	1,284	5,527	-447	5
	%Cambio/1S12	+3.4%	+6.7%	-34.0%	-8.2%	-55.8%	+1.5%
Participación en ganancias de asociadas		104	71	18	193	-87	106
Otras Partidas No Operativas		113	12	1	126	3	129
Ingreso antes de impuestos		3,438	1,105	1,303	5,846	-531	5,315
	%Cambio/1S12	+6.6%	+9.4%	-33.8%	-5.8%	n.s.	-23.3%
Impuesto sobre la renta corporativo							-1,592
Ingreso neto atribuible a participaciones minoritarias							-376
Ingreso neto atribuible a accionistas							3,347

CP

SERIES TRIMESTRALES



€m	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
GRUPO						
Ingresos	9,917	10,055	9,395	9,693	10,098	9,886
Gastos operativos y Dep.	-6,291	-6,514	-6,801	-6,562	-6,335	-6,845
Ingreso operativo bruto	3,626	3,541	2,594	3,131	3,763	3,041
Costo de Riesgo	-1,109	-978	-1,199	-944	-853	-945
Ingreso operativo	2,517	2,563	1,395	2,187	2,910	2,096
Participación en ganancias de asociadas	71	35	128	88	119	154
Otras Partidas No Operativas	112	17	-377	31	-42	1,690
Ingreso antes de impuestos	2,700	2,615	1,146	2,306	2,987	3,940
Impuesto sobre la renta corporativo	-771	-821	-481	-737	-915	-928
Ingreso neto atribuible a participaciones minoritarias	-166	-210	-146	-243	-222	-143
Ingreso neto atribuible a accionistas	1,763	1,584	519	1,326	1,850	2,869
Costo/Ingreso	63.4%	64.8%	72.4%	67.7%	62.7%	69.2%

6x



€m	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
BANCA COMERCIAL (incluyendo 100% de Banca Privada en Francia, Italia, Bélgica y Luxemburgo)* excluyendo efectos PEL/CEL						
Ingresos	6,247	6,200	6,154	6,212	6,246	6,248
Gastos operativos y Dep.	-3,710	-3,653	-3,865	-3,801	-3,763	-3,772
Ingreso operativo bruto	2,537	2,547	2,289	2,411	2,483	2,476
Costo del riesgo	-908	-897	-1,024	-822	-832	-827
Ingreso operativo	1,629	1,650	1,265	1,589	1,651	1,649
Partidas No Operativas	163	54	103	76	51	60
Ingreso antes de impuestos	1,792	1,704	1,368	1,665	1,702	1,709
Ingreso Atribuible a Soluciones en Inversión	-55	-57	-51	-48	-53	-56
Ingreso antes de impuestos of Banca Comercial	1,737	1,647	1,317	1,617	1,649	1,653
Capital Asignado (€bn, del año a la fecha)	33.2	33.1	33.7	33.7	33.7	34.0
€m	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
BANCA COMERCIAL (incluyendo 2/3 de Banca Privada en Francia, Italia, Bélgica y Luxemburgo)						
Ingresos	6,176	6,094	6,160	6,162	6,084	6,115
Gastos operativos y Dep.	-3,650	-3,597	-3,807	-3,746	-3,707	-3,718
Ingreso operativo bruto	2,526	2,497	2,353	2,416	2,377	2,397
Costo del riesgo	-907	-895	-1,025	-820	-833	-827
Ingreso operativo	1,619	1,602	1,328	1,596	1,544	1,570
Partidas No Operativas	163	54	102	76	51	60
Ingreso antes de impuestos	1,782	1,656	1,430	1,672	1,595	1,630
Capital Asignado (€bn, del año a la fecha)	33.2	33.1	33.7	33.7	33.7	34.0
€m	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
MERCADOS LOCALES (incluyendo 100% de Banca Privada en Francia, Italia, Bélgica y Luxemburgo)* excluyendo efectos PEL/CEL						
Ingresos	3,973	3,989	3,845	3,901	3,961	4,023
Gastos operativos y Dep.	-2,477	-2,433	-2,593	-2,532	-2,494	-2,468
Ingreso operativo bruto	1,496	1,556	1,252	1,369	1,467	1,555
Costo del riesgo	-465	-423	-470	-358	-381	-364
Ingreso operativo	1,031	1,133	782	1,011	1,086	1,191
Compañías asociadas	14	12	8	11	10	11
Otras Partidas No Operativas	-2	1	-5	1	0	3
Ingreso antes de impuestos	1,043	1,146	785	1,023	1,096	1,205
Ingreso Atribuible a Soluciones en Inversión	-55	-57	-51	-48	-53	-56
Ingreso antes de impuestos de Mercados Locales	988	1,089	734	975	1,043	1,149
Capital Asignado (€bn, del año a la fecha)	20.5	20.6	21.2	21.2	21.3	21.5
€m	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
MERCADOS LOCALES (incluyendo 2/3 de Banca Privada en Francia, Italia, Bélgica y Luxemburgo)						
Ingresos	3,902	3,883	3,851	3,851	3,799	3,890
Gastos operativos y Dep.	-2,417	-2,377	-2,535	-2,477	-2,438	-2,414
Ingreso operativo bruto	1,485	1,506	1,316	1,374	1,361	1,476
Costo del riesgo	-464	-421	-471	-356	-382	-364
Ingreso operativo	1,021	1,085	845	1,018	979	1,112
Compañías asociadas	14	12	7	11	10	11
Otras Partidas No Operativas	-2	1	-5	1	0	3
Ingreso antes de impuestos	1,033	1,098	847	1,030	989	1,126
Capital Asignado (€bn, del año a la fecha)	20.5	20.6	21.2	21.2	21.3	21.5

*Incluyendo 100% de Banca Privada por Ingresos abajo de los renglones de las Partidas antes de impuestos

9x



€m	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
BANCA COMERCIAL FRANCESA (incluyendo 100% de Banca Privada en Francia)*						
Ingresos	1,787	1,785	1,757	1,767	1,716	1,790
<i>Incluyendo Productos Financieros Netos</i>	1,087	1,085	1,065	1,063	1,020	1,071
<i>Incluyendo Comisiones</i>	700	700	692	704	696	719
Gastos operativos y Dep.	-1,087	-1,081	-1,170	-1,158	-1,108	-1,101
Ingreso operativo bruto	700	704	587	609	608	689
Costo del riesgo	-88	-80	-80	-66	-85	-84
Ingreso operativo	612	624	507	543	523	605
Partidas No Operativas	1	2	2	1	1	0
Ingreso antes de impuestos	613	626	509	544	524	605
Ingreso Atribuible a Soluciones en Inversión	-32	-35	-29	-29	-30	-33
Ingreso antes de impuestos de Banca Comercial Francesa	581	591	480	515	494	572
Capital Asignado (€bn, del año a la fecha)	7.5	7.5	7.7	7.8	7.8	7.9

€m	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
BANCA COMERCIAL FRANCESA (incluyendo 100% de Banca Privada en Francia)* Excluyendo los efectos PEL/CEL						
Ingresos	1,742	1,776	1,644	1,712	1,770	1,813
<i>Incluyendo Productos Financieros Netos</i>	1,042	1,076	952	1,008	1,074	1,094
<i>Incluyendo Comisiones</i>	700	700	692	704	696	719
Gastos operativos y Dep.	-1,087	-1,081	-1,170	-1,158	-1,108	-1,101
Ingreso operativo bruto	655	695	474	554	662	712
Costo del riesgo	-88	-80	-80	-66	-85	-84
Ingreso operativo	567	615	394	488	577	628
Partidas No Operativas	1	2	2	1	1	0
Ingreso antes de impuestos	568	617	396	489	578	628
Ingreso Atribuible a Soluciones en Inversión	-32	-35	-29	-29	-30	-33
Ingreso antes de impuestos de Banca Comercial Francesa	536	582	367	460	548	595
Capital Asignado (€bn, del año a la fecha)	7.5	7.5	7.7	7.8	7.8	7.9

€m	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
BANCA COMERCIAL FRANCESA (incluyendo 2/3 de Banca Privada en Francia)						
Ingresos	1,725	1,721	1,700	1,709	1,658	1,730
Gastos operativos y Dep.	-1,057	-1,053	-1,141	-1,130	-1,079	-1,074
Ingreso operativo bruto	668	668	559	579	579	656
Costo del riesgo	-88	-79	-80	-65	-86	-84
Ingreso operativo	580	589	479	514	493	572
Partidas No Operativas	1	2	1	1	1	0
Ingreso antes de impuestos	581	591	480	515	494	572
Capital Asignado (€bn, del año a la fecha)	7.5	7.5	7.7	7.8	7.8	7.9

**Incluyendo 100% de Banca Privada por Ingresos abajo de los renglones de las Partidas antes de impuestos

9x



€m	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
BNL banca commerciale (incluyendo 100% de Banca Privada en Italia)*						
Ingresos	816	823	834	810	813	816
Gastos operativos y Dep.	-441	-438	-485	-440	-448	-445
Ingreso operativo bruto	375	385	349	370	365	371
Costo del riesgo	-295	-296	-283	-229	-230	-219
Ingreso operativo	80	89	66	141	135	152
Partidas No Operativas	0	0	1	0	0	0
Ingreso antes de impuestos	80	89	67	141	135	152
Ingreso Atribuible a Soluciones en Inversión	-5	-5	-3	-3	-7	-5
Ingreso antes de impuestos of BNL bc	75	84	64	138	128	147
Capital Asignado (€bn, del año a la fecha)	6.4	6.4	6.4	6.4	6.3	6.4

€m	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
BNL banca commerciale (incluyendo 2/3 de Banca Privada en Italia)						
Ingresos	804	811	824	800	801	805
Gastos operativos y Dep.	-434	-431	-478	-433	-443	-439
Ingreso operativo bruto	370	380	346	367	358	366
Costo del riesgo	-295	-296	-283	-229	-230	-219
Ingreso operativo	75	84	63	138	128	147
Partidas No Operativas	0	0	1	0	0	0
Ingreso antes de impuestos	75	84	64	138	128	147
Capital Asignado (€bn, del año a la fecha)	6.4	6.4	6.4	6.4	6.3	6.4

€m	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
BANCA COMERCIAL BELGA (incluyendo 100% de Banca Privada en Bélgica)*						
Ingresos	844	838	817	833	837	841
Gastos operativos y Dep.	-621	-598	-613	-612	-621	-604
Ingreso operativo bruto	223	240	204	221	216	237
Costo del riesgo	-43	-21	-51	-28	-41	-37
Ingreso operativo	180	219	153	193	175	200
Compañías Asociadas	1	1	4	4	4	5
Otras Partidas No Operativas	-3	1	-5	1	2	3
Ingreso antes de impuestos	178	221	152	198	181	208
Ingreso Atribuible a Soluciones en Inversión	-17	-16	-18	-15	-16	-17
Ingreso antes de impuestos Banca Comercial Belga	161	205	134	183	165	191
Capital Asignado (€bn, del año a la fecha)	3.5	3.6	3.7	3.6	3.6	3.6

€m	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
BANCA COMERCIAL BELGA (incluyendo 2/3 de Banca Privada en Bélgica)						
Ingresos	804	802	780	798	801	804
Gastos operativos y Dep.	-599	-579	-593	-593	-601	-584
Ingreso operativo bruto	205	223	187	205	200	220
Costo del riesgo	-42	-20	-52	-27	-41	-37
Ingreso operativo	163	203	135	178	159	183
Compañías Asociadas	1	1	4	4	4	5
Otras Partidas No Operativas	-3	1	-5	1	2	3
Ingreso antes de impuestos	161	205	134	183	165	191
Capital Asignado (€bn, del año a la fecha)	3.5	3.6	3.7	3.6	3.6	3.6

9x



€m	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
FINANZAS PERSONALES						
Ingresos	1,235	1,178	1,267	1,240	1,244	1,231
Gastos operativos y Dep.	-557	-547	-571	-589	-595	-645
Ingreso operativo bruto	678	631	696	651	649	586
Costo del riesgo	-378	-377	-432	-364	-374	-327
Ingreso operativo	300	254	264	287	275	259
Compañías Asociadas	12	17	18	21	24	24
Otras Partidas No Operativas	0	1	67	24	4	0
Ingreso antes de impuestos	312	272	349	332	303	283
Capital Asignado (€bn, del año a la fecha)	4.8	4.8	5.0	5.0	5.0	5.1

€m	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
EUROPA-MEDITERRÁNEA						
Ingresos	482	474	481	454	448	413
Gastos operativos y Dep.	-330	-327	-345	-323	-333	-318
Ingreso operativo bruto	152	147	136	131	115	95
Costo del riesgo	-53	-71	-89	-66	-45	-90
Ingreso operativo	99	76	47	65	70	5
Compañías Asociadas	28	21	17	15	13	20
Otras Partidas No Operativas	110	-1	1	1	-1	1
Ingreso antes de impuestos	237	96	65	81	82	26
Capital Asignado (€bn, del año a la fecha)	3.6	3.5	3.5	3.5	3.4	3.3

€m	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
BANCWEST						
Ingresos	557	559	561	617	593	581
Gastos operativos y Dep.	-346	-346	-356	-357	-341	-341
Ingreso operativo bruto	211	213	205	260	252	240
Costo del riesgo	-12	-26	-33	-34	-32	-46
Ingreso operativo	199	187	172	226	220	194
Partidas No Operativas	1	3	-3	3	1	1
Ingreso antes de impuestos	200	190	169	229	221	195
Capital Asignado (€bn, del año a la fecha)	4.2	4.1	4.1	4.1	4.0	4.0

4x



€m	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
SOLUCIONES EN INVERSIÓN						
Ingresos	1,598	1,563	1,601	1,516	1,566	1,521
Gastos operativos y Dep.	1,064	-1,054	-1,136	-1,077	-1,069	-1,046
Ingreso operativo bruto	534	509	465	439	497	475
Costo de Riesgo	-14	-7	64	4	-3	-11
Ingreso operativo	520	502	529	443	494	464
Compañías Asociadas	36	35	51	41	35	9
Otras Partidas No Operativas	8	4	1	14	1	7
Ingreso antes de impuestos	564	541	581	498	530	480
Capital Asignado (€bn, del año a la fecha)	8.3	8.3	8.1	8.0	7.9	7.9

€m	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
SALUD Y ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS						
Ingresos	702	702	738	682	710	706
Gastos operativos y Dep.	-514	-509	-561	-523	-529	-522
Ingreso operativo bruto	188	193	177	159	181	184
Costo del riesgo	-14	-3	54	3	1	-6
Ingreso operativo	174	190	231	162	182	178
Compañías Asociadas	8	7	7	6	12	7
Otras Partidas No Operativas	6	0	0	10	1	5
Ingreso antes de impuestos	188	197	238	178	195	190
Capital Asignado (€bn, del año a la fecha)	1.8	1.8	1.8	1.8	1.8	1.9

€m	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
SEGUROS						
Ingresos	510	538	525	495	475	475
Gastos operativos y Dep.	-255	-257	-274	-253	-241	-234
Ingreso operativo bruto	255	281	251	242	234	241
Costo del riesgo	0	-4	2	1	-4	-5
Ingreso operativo	255	277	253	243	230	236
Compañías Asociadas	29	28	41	35	23	1
Otras Partidas No Operativas	2	4	0	-2	1	1
Ingreso antes de impuestos	286	309	294	276	254	238
Capital Asignado (€bn, del año a la fecha)	6.0	6.0	5.7	5.6	5.6	5.5

€m	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
SERVICIOS DE VALORES						
Ingresos	386	323	338	339	381	340
Gastos operativos y Dep.	-295	-288	-301	-301	-299	-290
Ingreso operativo bruto	91	35	37	38	82	50
Costo del riesgo	0	0	8	0	0	0
Ingreso operativo	91	35	45	38	82	50
Partidas No Operativas	-1	0	4	6	-1	2
Ingreso antes de impuestos	90	35	49	44	81	52
Capital Asignado (€bn, del año a la fecha)	0.5	0.5	0.5	0.6	0.6	0.5



€m	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
BANCA CORPORATIVA Y DE INVERSIÓN						
Ingresos	2,104	2,461	1,983	2,381	2,230	3,121
Gastos operativos y Dep.	-1,405	-1,590	-1,525	-1,476	-1,407	-1,901
Ingreso operativo bruto	699	871	458	905	823	1,220
Costo del riesgo	-206	-80	-206	-190	-19	-78
Ingreso operativo	493	791	252	715	804	1,142
Compañías Asociadas	3	15	4	15	6	14
Otras Partidas No Operativas	1	0	1	-7	1	2
Ingreso antes de impuestos	497	806	257	723	811	1,158
Capital Asignado (€bn, del año a la fecha)	14.8	14.6	16.3	16.7	17.2	18.1

€m	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
ASESORÍA Y MERCADOS DE CAPITALES						
Ingresos	1,257	1,682	1,150	1,576	1,207	2,249
Gastos operativos y Dep.	-946	-1,179	-1,083	-1,068	-962	-1,474
Ingreso operativo bruto	311	503	67	508	245	775
Costo del riesgo	-83	-14	13	-17	-94	37
Ingreso operativo	228	489	80	491	151	812
Compañías Asociadas	-2	9	-1	2	2	9
Otras Partidas No Operativas	1	0	-2	-7	1	2
Ingreso antes de impuestos	227	498	77	486	154	823
Capital Asignado (€bn, del año a la fecha)	7.3	7.0	7.9	8.1	8.3	8.8

€m	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
BANCA CORPORATIVA						
Ingresos	847	779	833	805	1,023	872
Gastos operativos y Dep.	-459	-411	-442	-408	-445	-427
Ingreso operativo bruto	388	368	391	397	578	445
Costo del riesgo	-123	-66	-219	-173	75	-115
Ingreso operativo	265	302	172	224	653	330
Partidas No Operativas	5	6	8	13	4	5
Ingreso antes de impuestos	270	308	180	237	657	335
Capital Asignado (€bn, del año a la fecha)	7.6	7.6	8.4	8.6	8.9	9.3

€m	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
CENTRO CORPORATIVO (Incluyendo Klépierre)						
Ingresos	39	-63	-349	-366	218	-87
Gastos operativos y Dep.	-172	-273	-333	-263	-152	-180
<i>Incluyendo Costos de Reestructura y Transformación</i>	-74	-155	-174	-66	-104	-65
Ingreso operativo bruto	-133	-336	-682	-629	66	-1,051
Costo del riesgo	18	4	-32	62	2	-29
Ingreso operativo	-115	-332	-714	-567	68	-1,080
Compañías Asociadas	-22	-65	31	-15	31	76
Otras Partidas No Operativas	-6	9	-439	-5	-48	1,676
Ingreso antes de impuestos	-143	-388	-1,122	-587	51	672

4x



INGRESO NETO ATRIBUIBLE A ACCIONISTAS DE 1.8 MIL MILLONES DE EUROS EN UN ENTORNO ECONÓMICO EN EUROPA TODAVÍA DESAFIANTE

BANCA COMERCIAL

MERCADOS LOCALES

SOLUCIONES EN INVERSIÓN

BANCA CORPORATIVA Y DE INVERSIÓN (CIB)

CENTRO CORPORATIVO

ESTRUCTURA FINANCIERA

PLAN DE ACCIÓN DEL GRUPO

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA

2T13 – RESULTADOS POR NEGOCIOS MEDULARES

1S13 – RESULTADOS POR NEGOCIOS MEDULARES

SERIES TRIMESTRALES

2
3
3
9
10
11
12
13
16
17
18
19

Las cifras incluidas en esta presentación son no auditadas. El 18 de abril de 2013, BNP Paribas emitió una re-expresión de sus resultados trimestrales para 2012 reflejando, en particular: (i) la modificación a NIC 19 "Beneficios a Empleados" que tiene el efecto de incrementar el ingreso antes de impuestos 2012 del Grupo en €7m; este ajuste fue reasignado a la división correspondiente y los gastos operativos de la línea de negocios (ii) la asignación entre las divisiones y las líneas de negocios de partidas, las cuales fueron asignadas temporalmente al Centro Corporativo. En estos resultados re-expresados, la información pertinente a 2012 fue representada como si las operaciones hubieran ocurrido el 1 de enero de 2012. Esta presentación está basada en la información re-expresada trimestral de 2012.

Esta presentación incluye afirmaciones prospectivas basadas en consideraciones y expectativas actuales acerca de eventos futuros. Las afirmaciones prospectivas incluyen proyecciones financieras y estimaciones y sus asunciones subyacentes, afirmaciones con respecto a planes, objetivos y explicaciones con respecto a eventos futuros, operaciones, productos y servicios, y afirmaciones relativas al desempeño y sinergias futuros. Las afirmaciones prospectivas no tienen garantía en cuanto a su cumplimiento futuro y están sujetas a riesgos, incertidumbres y asunciones inherentes acerca de BNP Paribas y sus subsidiarias e inversiones, sucesos de BNP Paribas y sus subsidiarias, tendencias de la industria bancaria, erogaciones de capital y adquisiciones futuras, cambios en las condiciones económicas a nivel global o en los principales mercados locales de BNP Paribas, el mercado competitivo y los factores regulatorios. Dichos eventos son inciertos; su resultado puede diferir de las expectativas actuales las cuales a su vez pueden afectar significativamente los resultados esperados. Los resultados reales pueden diferir substancialmente de aquellos proyectados o implícitos en estas afirmaciones prospectivas. Cualesquier afirmaciones prospectivas contenidas en esta presentación se refieren a la fecha de esta presentación. BNP Paribas no asume obligación alguna de revisar públicamente o de actualizar afirmación prospectiva alguna a la luz de información nueva o eventos futuros.

La información contenida en esta presentación en la medida en que se refiera a partes distintas a BNP Paribas o entregada por fuentes externas no ha sido verificada independientemente y no se hace declaración o estipulación explícita o tácita alguna en relación con, y no debe haber soporte alguno con respecto a la rectitud, exactitud, integridad o lo correcto de, la información u opiniones contenidas en el presente. BNP Paribas y sus representantes no son responsables de ninguna manera por la negligencia o por cualquier perjuicio derivado de cualquier manera del uso de esta presentación su contenido o de cualquier otra manera en relación con esta presentación y cualquier otra información o material discutido.

Hecha la traducción en la ciudad de México, Distrito Federal, el día veintitrés de agosto de 2013, la suscrita traductora hace constar que las anteriores descripción y traducción se apegan a la realidad y que ella ha obrado con máximo cuidado conforme a su leal saber y entender.

[Firma manuscrita]