



RÉSULTATS AU 31 DÉCEMBRE 2013

COMMUNIQUÉ DE PRESSE
Paris, le 13 février 2014

RÉSILIENCE DES REVENUS DANS UNE CONJONCTURE EUROPÉENNE DIFFICILE

PNB DES PÔLES OPÉRATIONNELS : -1,6%* / 2012

MAÎTRISE CONTINUE DES FRAIS DE GESTION

FRAIS DE GESTION DES PÔLES OPÉRATIONNELS : -0,5%* / 2012

COÛT DU RISQUE À UN NIVEAU MODÉRÉ

COÛT DU RISQUE : 4 054 M€ (63 pb) ; +2,9% / 2012

- RÉSULTAT NET PART DU GROUPE HORS EXCEPTIONNELS

6,0 Md€ (-5,3% / 2012)

- RÉSULTAT NET PART DU GROUPE

4,8 Md€ (-26,4% / 2012)

DIVIDENDE PAR ACTION : 1,50€**

UN BILAN TRÈS SOLIDE

- RATIO CET1 BÂLE 3 « FULLY LOADED » : 10,3%

- RÉSERVE DE LIQUIDITÉ : 247 Md€ AU 31.12.13

- DÉPÔTS DE RETAIL BANKING : +4,3% / 2012

PRÉSENTATION DU PLAN DE DÉVELOPPEMENT 2014-2016

ACCOMPAGNER NOS CLIENTS DANS LE NOUVEL ENVIRONNEMENT

OBJECTIF : ROE ≥ 10% EN 2016

* A PÉRIMÈTRE ET CHANGE CONSTANTS ; ** SOUS RÉSERVE DE L'APPROBATION DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE



Le 12 février 2014, le Conseil d'administration de BNP Paribas, réuni sous la présidence de Baudouin Prot, a examiné les résultats du Groupe pour le quatrième trimestre et arrêté les comptes de l'année 2013.

BONNE RESISTANCE DES ACTIVITES OPERATIONNELLES

Le Groupe montre en 2013 une bonne résistance de ses activités opérationnelles dans une conjoncture européenne peu porteuse.

Le produit net bancaire s'élève à 38 822 millions d'euros, en baisse de 0,6% par rapport à 2012. Il intègre cette année deux éléments exceptionnels pour un total net de 147 millions d'euros : l'impact de la cession des actifs de Royal Park Investments pour 218 millions d'euros et la réévaluation de dette propre (« OCA ») et du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (« DVA ») pour -71 millions d'euros. Les éléments exceptionnels du produit net bancaire s'élevaient l'année dernière à -1 513 millions d'euros et intégraient notamment l'impact de « l'OCA » pour -1 617 millions d'euros.

Bénéficiant de la diversité des métiers et des géographies, les pôles opérationnels confirment la bonne résistance de leurs revenus (-1,6%¹ par rapport à 2012) : les revenus sont ainsi stables¹ chez Retail Banking², en progression de 3,8%¹ chez Investment Solutions, et en recul de 8,3%¹ chez Corporate and Investment Banking (CIB).

Les frais de gestion, à 26 138 millions d'euros, sont en baisse de 1,5%. Ils incluent cette année l'impact exceptionnel des coûts de transformation de « Simple & Efficient » pour 661 millions d'euros (pas d'impact en 2012) et l'effet de la hausse de l'euro. Les frais de gestion des pôles opérationnels sont en baisse de 0,5%¹, traduisant la maîtrise continue des coûts, avec une baisse de 0,8%³ pour Retail Banking², une augmentation de 2,2%¹ pour Investment Solutions et un recul de 2,4%¹ pour CIB.

Le résultat brut d'exploitation augmente ainsi de 1,2%, sur la période à 12 684 millions d'euros. Il est en baisse de 3,4%¹ pour les pôles opérationnels.

Le coût du risque du Groupe est à un niveau modéré, à 4 054 millions d'euros, soit 63 points de base des encours de crédit à la clientèle. Il augmente de 2,9% par rapport à l'année dernière du fait notamment d'une augmentation chez BNL bc en lien avec un contexte économique toujours difficile en Italie.

Les comptes du Groupe incluent cette année par ailleurs une provision de 1,1 Md\$⁴, soit 798 millions d'euros, relative à la revue rétrospective des paiements en dollar US concernant des pays soumis aux sanctions économiques des États-Unis.

Les éléments hors exploitation s'élèvent à 357 millions d'euros. Ils incluent notamment cette année deux éléments exceptionnels pour -171 millions d'euros : l'impact de la cession de BNP Paribas Egypte pour 81 millions d'euros et des dépréciations pour un montant total de -252 millions d'euros, dont -186 millions d'euros d'ajustement de la survaleur de BNL bc. Les éléments hors exploitation s'élevaient à 1 791 millions d'euros en 2012 et incluaient notamment des éléments

¹ A périmètre et change constants

² Intégrant 100% des Banques Privées des réseaux domestiques, hors effet PEL/CEL

³ A périmètre et change constants, hors coûts de lancement de Hello bank! (65 millions d'euros)

⁴ Cf. note 3.g des Etats financiers consolidés au 31.12.13



exceptionnels pour 1 445 millions d'euros (impact en particulier de la cession d'une participation de 28,7% dans Klépierre SA).

BNP Paribas réalise ainsi un résultat net part du groupe de 4 832 millions d'euros, en baisse de 26,4% par rapport à 2012. Hors éléments exceptionnels, dont l'impact total s'élève cette année à -1 211 millions d'euros contre +184 millions d'euros en 2012, le résultat net part du groupe s'élève à 6 043 millions d'euros, en baisse de 5,3% par rapport à l'année dernière.

La rentabilité des fonds propres est égale à 6,1% (7,7% hors exceptionnels). Le bénéfice net par action s'établit à 3,69 € (4,67 € hors exceptionnels).

Le bilan du Groupe est très solide. La solvabilité est élevée avec un ratio « common equity Tier 1 de Bâle 3 plein¹ » à 10,3% et le ratio de levier de Bâle 3 plein¹ s'établit à 3,7%, au-delà du seuil réglementaire de 3,0% applicable à compter du 1^{er} janvier 2018. La réserve de liquidité du Groupe, instantanément mobilisable, est de 247 milliards d'euros (221 milliards d'euros à fin 2012), soit plus d'un an de marge de manœuvre par rapport aux ressources de marché.

L'actif net comptable par action² s'élève à 63,6 euros, soit un taux de croissance moyen annualisé de 6,1% depuis le 31 décembre 2008, montrant la capacité continue de BNP Paribas à accroître l'actif net par action.

Le Conseil d'administration proposera à l'Assemblée Générale des actionnaires de verser un dividende de 1,50 € par action payable en numéraire, stable par rapport à l'année dernière, soit un taux de distribution de 40,8%.

Le Groupe présente enfin les grandes lignes de son plan de développement 2014-2016. Confirmant son business model de banque universelle qui a démontré sa résilience durant la crise et constitue un atout certain dans le nouvel environnement, il définit cinq grands axes stratégiques pour 2016 : le renforcement de la proximité avec les clients, la simplification de l'organisation et des modes de fonctionnement, la poursuite de l'amélioration de l'efficacité opérationnelle, l'adaptation de certains métiers à leur environnement économique et réglementaire et la mise en œuvre de développements géographiques et par métiers en s'appuyant sur les savoir-faire du Groupe. L'objectif est ainsi d'atteindre une rentabilité des fonds propres d'au moins 10% en 2016 et une croissance annuelle à deux chiffres du résultat net par action³.

Au quatrième trimestre 2013, le produit net bancaire s'établit à 9 563 millions d'euros, en hausse de 1,8% par rapport au quatrième trimestre 2012, avec des éléments exceptionnels négligeables (réévaluation de dette propre (« OCA ») et du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (« DVA ») pour -13 millions d'euros) contre un impact de -313 millions d'euros à la même période de l'année précédente. Les revenus des pôles opérationnels augmentent de 0,4%⁴.

Les frais de gestion augmentent de 1,6%, à 6 907 millions d'euros. Ils incluent ce trimestre l'impact exceptionnel des coûts de transformation de « Simple & Efficient » pour 287 millions d'euros (pas d'impact en 2012) et l'effet de la hausse de l'euro. Les frais de gestion des pôles opérationnels augmentent de 2,6%⁴ compte tenu notamment des investissements de développement chez Investment Solutions et CIB ainsi que d'effets ponctuels ce trimestre.

Le résultat brut d'exploitation s'établit ainsi à 2 656 millions d'euros, en hausse de 2,4% par rapport au quatrième trimestre 2012.

¹ Ratio « fully loaded » tenant compte de l'ensemble des règles de la CRD4 sans disposition transitoire

² Non réévalué

³ En moyenne sur la période 2013-2016, hors éléments exceptionnels

⁴ A périmètre et change constants



Le coût du risque, à 1 075 millions d'euros, soit 68 points de base des encours de crédit à la clientèle, baisse de 10,3% par rapport au quatrième trimestre 2012.

Les comptes du Groupe incluent ce trimestre par ailleurs une provision de 1,1 Md\$¹, soit 798 millions d'euros, relative à la revue rétrospective des paiements en dollar US concernant des pays soumis aux sanctions économiques des États-Unis.

Les éléments hors exploitation s'élèvent à -17 millions d'euros (-249 millions d'euros en 2012) et incluent l'impact de dépréciations pour un montant total de -252 millions d'euros (-345 millions d'euros en 2012).

Le résultat avant impôt s'établit ainsi à 766 millions d'euros, en baisse de 33,2% par rapport à la même période de l'année précédente compte tenu des éléments exceptionnels précités.

Le résultat net part du groupe s'élève à 127 millions d'euros, en baisse de 75,5% par rapport au même trimestre de l'année précédente. Hors éléments exceptionnels, dont l'impact total s'élève à -1 232 millions d'euros (contre -537 millions d'euros au quatrième trimestre 2012), le résultat net part du groupe s'élève à 1 359 millions d'euros, en hausse de 28,7% par rapport à la même période de l'année précédente.

*
* *

¹ Cf. note 3.g des Etats financiers consolidés au 31.12.13



RETAIL BANKING

DOMESTIC MARKETS

Sur l'ensemble de l'année 2013, Domestic Markets réalise une bonne performance globale dans un environnement peu porteur. Les dépôts augmentent de 5,1% par rapport à 2012, avec une bonne croissance dans tous les réseaux et chez Cortal Consors en Allemagne. Les encours de crédit connaissent pour leur part une baisse de 1,6%, en raison de la poursuite du ralentissement de la demande. Le dynamisme commercial de Domestic Markets contribue au succès du dispositif mondial « One Bank for Corporates », avec l'ouverture de près de 4 000 nouveaux comptes depuis trois ans dans l'ensemble des réseaux de la banque par les clients de Domestic Markets, et à la confirmation de la position du Groupe comme n°1 du cash management en Europe. Domestic Markets s'est par ailleurs mobilisé pour réussir le lancement de Hello bank! en Allemagne, Belgique, France et Italie avec déjà 177 000 clients et 1,8 milliards d'euros de dépôts à fin 2013.

Le produit net bancaire¹, à 15 759 millions d'euros, est en légère hausse (+0,2%) par rapport à 2012, malgré un environnement de taux bas persistant et l'érosion des volumes de crédit, du fait d'une reprise des commissions financières et d'une bonne contribution d'Arval. Domestic Markets continue à adapter ses frais de gestion¹ qui s'inscrivent à 10 048 millions d'euros, en baisse de 1,0%² par rapport à l'année précédente. Le coefficient d'exploitation¹ s'améliore ainsi en France, en Italie et en Belgique, s'établissant à 63,3%² pour l'ensemble de Domestic Markets (-0,8 points par rapport à 2012).

Le résultat brut d'exploitation¹ s'élève à 5 711 millions d'euros, en hausse de 2,4%² par rapport à l'année précédente.

Compte tenu de la hausse du coût du risque en Italie, et après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée dans l'ensemble des réseaux de Domestic Markets au pôle Investment Solutions, le résultat avant impôt³ s'établit à 3 652 millions d'euros, en recul de 4,7%² par rapport à 2012.

Banque De Détail en France (BDDF)

L'activité commerciale de BDDF se traduit en 2013 par une bonne dynamique des dépôts, en progression de 4,6% par rapport à 2012, avec notamment une forte croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne. Les encours de crédit diminuent quant à eux de 2,3% du fait d'une moindre demande. Le dynamisme commercial et les innovations au service des clients se traduisent par la hausse continue du nombre d'utilisateurs sur mobiles (+30% par rapport à fin 2012). L'accompagnement des PME est illustré par le succès de l'opération « 5 Md€ et 40 000 projets » et le lancement d'un nouveau programme « BNP Paribas Entrepreneurs 2016 ».

Le produit net bancaire⁴ s'élève à 6 906 millions d'euros, en baisse de 0,5% par rapport à 2012. Les revenus d'intérêt sont stables et les commissions en recul modéré du fait d'une baisse des commissions bancaires et d'une légère hausse des commissions financières.

¹ Intégrant 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique et au Luxembourg

² Hors coûts de lancement de Hello bank! (65 M€ en 2013)

³ Hors effets PEL/CEL

⁴ Hors effets PEL/CEL, avec 100% de la Banque Privée en France



Grâce à l'optimisation continue de l'efficacité opérationnelle, les frais de gestion¹ reculent de 0,7% par rapport à 2012 et le coefficient d'exploitation¹ s'établit à 65,2%.

Le résultat brut d'exploitation¹ s'élève ainsi à 2 400 millions d'euros, stable par rapport à l'année précédente.

Le coût du risque¹ se situe toujours à un niveau bas, à 23 points de base des encours de crédit à la clientèle, en hausse de 29 millions d'euros par rapport à l'année précédente.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en France au pôle Investment Solutions, BDDF dégage un résultat avant impôt² de 1 931 millions d'euros (-2,0% par rapport à l'année précédente) montrant une bonne résistance à un niveau élevé.

Au quatrième trimestre 2013, le produit net bancaire¹ est en hausse de 0,6% par rapport au quatrième trimestre 2012. Les revenus d'intérêt augmentent grâce à la hausse des volumes de dépôts avec un effet de structure favorable. Les commissions sont impactées ce trimestre par des ajustements sur les commissions d'assurance. Les frais de gestion¹ augmentent de 1,5%, compte tenu du versement ce trimestre d'une prime annuelle, et le résultat brut d'exploitation¹ diminue de 1,5%. Le coût du risque¹ reste à un niveau bas : 24 points de base des encours de crédit à la clientèle. BDDF dégage ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée France au pôle Investment Solutions, un résultat avant impôt² de 354 millions d'euros, en baisse de 3,5% par rapport à la même période de l'année dernière.

BNL banca commerciale (BNL bc)

Sur l'ensemble de l'année 2013, les dépôts de BNL bc sont en croissance soutenue (+7,4% par rapport à 2012), avec une hausse pour la clientèle tant des particuliers que des entreprises. Les encours de crédit reculent quant à eux de 3,6%, essentiellement du fait des entreprises et des entrepreneurs. BNL bc renforce sa présence commerciale auprès des grandes entreprises, en s'appuyant notamment sur la large gamme des produits du Groupe, ainsi que sa position de n°1 du cash management en Italie. BNL bc poursuit par ailleurs le développement de l'activité de banque privée avec des actifs sous gestion en hausse de 26% par rapport à 2012.

Le produit net bancaire³ baisse de 0,5% par rapport à 2012, à 3 257 millions d'euros. Les revenus d'intérêt sont en recul en raison de la baisse des volumes de crédits malgré la bonne tenue des marges. Les commissions sont en hausse grâce à une bonne performance de l'épargne hors-bilan et des ventes croisées aux entreprises.

Grâce à l'amélioration continue de l'efficacité opérationnelle, les frais de gestion³ reculent de 2,3% par rapport à 2012, à 1 777 millions d'euros, et le coefficient d'exploitation³ baisse de 0,9 points, à 54,6%.

Le résultat brut d'exploitation³ s'élève ainsi à 1 480 millions d'euros, en hausse de 1,7% par rapport à l'année précédente.

Le coût du risque³ augmente cependant de 25,4% par rapport à 2012, à 150 points de base des encours de crédit à la clientèle du fait de la récession prolongée en Italie.

¹ Hors effets PEL/CEL, avec 100% de la Banque Privée en France

² Hors effets PEL/CEL

³ Avec 100% de la Banque Privée en Italie



BNL bc poursuit donc l'adaptation continue de son modèle pour résister à un contexte économique toujours difficile et, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Italie au pôle Investment Solutions, dégage un résultat avant impôt de 256 millions d'euros, en recul de 46,3% par rapport à l'année précédente.

Au quatrième trimestre 2013, le produit net bancaire¹ est en recul de 1,6% par rapport au quatrième trimestre 2012, la baisse des revenus d'intérêt due aux volumes de crédits, étant partiellement compensée par la hausse des commissions du fait notamment de l'épargne hors bilan et des ventes croisées aux entreprises. Les frais de gestion¹ baissent de 3,9% par rapport au quatrième trimestre 2012, sous l'effet des mesures d'efficacité opérationnelle, et le résultat brut d'exploitation s'établit donc à 355 millions d'euros, en hausse de 1,7%. Compte tenu cependant de l'augmentation de 15,5% du coût du risque¹ par rapport à la même période de l'année précédente, le résultat avant impôt baisse de 62,5% par rapport au quatrième trimestre 2012, à 24 millions d'euros, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Italie au pôle Investment Solutions.

Banque de Détail en Belgique

Sur l'ensemble de l'année 2013, l'activité commerciale de BDDB permet une augmentation des dépôts de 3,9% par rapport à 2012 grâce notamment à une bonne progression des dépôts à vue et des comptes d'épargne. Les crédits augmentent de 1,7%² sur la période, du fait notamment de la hausse des crédits aux particuliers et de la bonne tenue des crédits aux PME. Le plan « Bank for the Future » a connu un bon démarrage : BDDB s'est mobilisé autour du développement de la banque digitale (lancement de Hello bank! et prochainement de la nouvelle offre de paiements Sixdots – Belgian Mobile Wallet), et l'adaptation du réseau et des effectifs aux nouveaux comportements des clients, permettant l'amélioration du coefficient d'exploitation, a été engagée.

Le produit net bancaire³ est en hausse de 0,1%² par rapport à 2012, à 3 353 millions d'euros. Les revenus d'intérêt sont en baisse modérée, en lien avec un environnement de taux bas persistant, et les commissions sont en hausse du fait d'une bonne performance de l'épargne hors bilan et des commissions financières.

En raison des mesures d'efficacité opérationnelle, les frais de gestion³ baissent de 0,5%² par rapport à 2012, à 2 447 millions d'euros, et le coefficient d'exploitation baisse de 0,6 points à 73,0%. BDDB dégage ainsi un résultat brut d'exploitation³ de 906 millions d'euros, en hausse de 2,0%².

Le coût du risque³ s'établit à un niveau toujours bas, à 16 pb des encours de crédit à la clientèle, en recul de 8,9%² par rapport à l'année précédente. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Belgique au pôle Investment Solutions, BDDB dégage un résultat avant impôt de 697 millions d'euros, en progression de 3,0%² par rapport à l'année précédente.

Au quatrième trimestre 2013, le produit net bancaire³ augmente de 0,6%², la baisse des revenus d'intérêt liée à l'environnement de taux bas persistant étant plus que compensée par la hausse des commissions provenant de l'épargne hors bilan et des commissions financières. Grâce aux mesures d'efficacité opérationnelle, les frais de gestion³ n'augmentent que de 0,3%², permettant une augmentation du résultat brut d'exploitation³ de 1,5%² par rapport au quatrième trimestre

¹ Avec 100% de la Banque Privée en Italie

² A périmètre constant

³ Avec 100% de la Banque Privée en Belgique



2012. Compte tenu d'une baisse de 4,3%¹ du coût du risque², le résultat avant impôt, après attribution d'un tiers de la Banque Privée en Belgique au pôle Investment Solutions, s'établit à 144 millions d'euros, en croissance de 6,6%¹ par rapport au quatrième trimestre 2012.

Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg : sur l'ensemble de l'année 2013, les encours de crédit connaissent une croissance de 2,2% par rapport à 2012, grâce à une bonne progression des crédits immobiliers. La croissance des dépôts est par ailleurs élevée (+5,2%) du fait en particulier d'une forte collecte auprès de la clientèle des entreprises en lien avec le développement du cash management. Les revenus augmentent légèrement grâce à la hausse des volumes mais la hausse des frais de gestion conduit à une baisse du résultat brut d'exploitation.

Personal Investors : sur l'ensemble de l'année 2013, les actifs sous gestion sont en hausse de 10,7% par rapport à 2012 du fait d'un bon dynamisme commercial. Les dépôts sont en forte augmentation (+18,1% par rapport à 2012) grâce à un bon niveau de recrutement de nouveaux clients et au développement de Hello bank! en Allemagne. Les revenus sont en hausse par rapport à l'année précédente du fait de l'augmentation des volumes de courtage et de dépôts. La baisse des frais de gestion permet une forte hausse du résultat brut d'exploitation.

Arval : sur l'ensemble de l'année 2013, les encours consolidés sont stables¹ par rapport à l'année précédente. Les revenus sont en croissance par rapport à 2012 du fait de la hausse du prix des véhicules d'occasion. Compte tenu de la baisse des frais de gestion, le résultat brut d'exploitation est en forte hausse par rapport à 2012.

Leasing Solutions : sur l'ensemble de l'année 2013, les encours baissent de 6,0%¹ par rapport à l'année précédente, en ligne avec le plan d'adaptation du portefeuille non stratégique. L'impact sur les revenus est cependant limité du fait d'une politique sélective en termes de rentabilité des opérations. Le coefficient d'exploitation s'améliore du fait d'une très bonne maîtrise des coûts et le résultat brut d'exploitation est en hausse.

Au total, la contribution de ces quatre métiers au résultat avant impôt de Domestic Markets, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée domestique au Luxembourg au pôle Investment Solutions, et y compris prise en compte des coûts de lancement de Hello bank!, s'établit à 768 millions d'euros, en hausse de 6,7%³ par rapport à l'année dernière.

Au quatrième trimestre 2013, la contribution des quatre métiers au résultat avant impôt de Domestic Markets, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée domestique au Luxembourg au pôle Investment Solutions, et y compris prise en compte des coûts de lancement de Hello bank!, s'élève à 144 millions d'euros, en baisse de 1,8%³ par rapport au quatrième trimestre 2012.

*
* *

¹ A périmètre et change constants

² Avec 100% de la Banque Privée en Belgique

³ Hors coûts de lancement de Hello bank!



Europe Méditerranée

Sur l'ensemble de l'année 2013, Europe Méditerranée montre une forte dynamique commerciale. Les dépôts augmentent de 12,1%¹ par rapport à 2012, et sont en croissance dans la plupart des pays. Les crédits augmentent pour leur part de 7,4%¹. Les performances commerciales se traduisent aussi par le bon développement du cash management.

Le Groupe a par ailleurs annoncé le 5 décembre 2013 l'acquisition de BGZ en Pologne² qui permettra de créer, avec les activités existantes de BNPP Polska, la 7^{ème} banque polonaise.

Le produit net bancaire, à 1 767 millions d'euros, est en hausse de 6,9%¹ par rapport à 2012. Il est en hausse dans la plupart des pays, notamment en Turquie (+13,1%¹). Il subit l'impact au deuxième semestre de nouvelles réglementations sur la facturation des découverts en Turquie et des commissions de change en Algérie pour un manque à gagner d'environ 50 millions d'euros.

Les frais de gestion progressent de 4,6%¹ par rapport à l'année précédente, à 1 287 millions d'euros, en raison notamment du renforcement du dispositif commercial en Turquie, et malgré l'effet des mesures d'efficacité opérationnelle en Pologne et en Ukraine.

Le coût du risque, à 224 millions d'euros, s'établit à 91 pb des encours de crédit à la clientèle, et est en baisse de 14,2%¹ par rapport à 2012. Europe Méditerranée dégage ainsi un résultat avant impôt de 465 millions d'euros, en forte hausse par rapport à l'année précédente (+48,9%¹ hors plus-value de 107 millions d'euros réalisée à l'occasion de la cession de l'Egypte³).

Au quatrième trimestre 2013, le produit net bancaire diminue de 2,5%¹ du fait de l'impact des nouvelles réglementations en Turquie et en Algérie (cf ci-dessus) pour un manque à gagner d'environ 25 millions d'euros. Hors l'impact de ces nouvelles réglementations, le produit net bancaire est en hausse de 3,6%¹. Les frais de gestion progressent de 3,6%¹, augmentant notamment en Turquie du fait du renforcement du dispositif commercial, mais reculant en Pologne et en Ukraine grâce aux mesures d'efficacité opérationnelle. Compte tenu de la baisse du coût du risque de 29,5%¹ par rapport au même trimestre de l'année précédente et de la forte hausse du résultat des sociétés mises en équivalence grâce à la bonne contribution de la Banque de Nankin, le résultat avant impôt s'établit ainsi à 61 millions d'euros, en hausse de 14,7%¹ par rapport au même trimestre de l'année dernière.

BancWest

Sur l'ensemble de l'année 2013, l'activité commerciale de BancWest montre une bonne dynamique. Les dépôts progressent de 3,9%¹ par rapport à 2012, avec une bonne croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne. Les crédits augmentent de 3,6%¹ du fait de la forte croissance des crédits aux entreprises (+9,5%¹) grâce au renforcement du dispositif commercial sur ce segment de clientèle. Le dynamisme de l'activité se traduit aussi par la forte hausse des actifs sous gestion de la banque privée qui s'élèvent à 7,1 milliards de dollars au 31 décembre 2013 (+39% par rapport au 31 décembre 2012), et par le lancement des services de « Mobile Banking » qui comptent déjà 223 000 utilisateurs.

Le produit net bancaire, à 2 204 millions d'euros, diminue cependant de 3,2%¹ par rapport à 2012, compte tenu de moindres plus-values de cessions de créances et sous l'effet d'un environnement de taux peu favorable.

¹ A périmètre et change constants

² Sous réserve de l'approbation des autorités de contrôle

³ N'inclut pas notamment -30 millions d'euros d'écarts de change comptabilisés dans Autres Activités



Les frais de gestion, à 1 386 millions d'euros, augmentent de 2,5%¹ par rapport à 2012 en raison du renforcement des dispositifs commerciaux auprès des entreprises et des entrepreneurs ainsi que dans la Banque Privée. Le coefficient d'exploitation augmente ainsi de 3,6 points à 62,9%.

Le coût du risque est à un niveau faible (13 points de base des encours de crédit à la clientèle) et est en baisse de 61,4%¹ par rapport à 2012.

BancWest dégage ainsi un résultat avant impôt de 770 millions d'euros, en baisse de 2,1%¹ par rapport à 2012.

Au quatrième trimestre 2013, le produit net bancaire recule de 0,5%¹ du fait de moindres plus-values de cessions par rapport à la même période de l'année précédente. Les frais de gestion progressent de 1,2%¹ sous l'effet du renforcement des dispositifs commerciaux. Le coût du risque est à un niveau faible (16 points de base des encours de crédit à la clientèle) et est en baisse de 49,1%¹ par rapport au même trimestre de l'année précédente. Le résultat avant impôt s'établit ainsi à 172 millions d'euros, en hausse de 8,0%¹ par rapport au quatrième trimestre 2012.

Personal Finance

Sur l'ensemble de l'année 2013, les encours de crédit de Personal Finance reculent de 2,7%¹ par rapport à 2012, à 86,1 milliards d'euros. Les encours de crédits à la consommation sont en légère hausse de 0,1%¹ mais les encours de crédits immobiliers baissent de 6,3%¹ du fait du plan d'adaptation à Bâle 3. Personal Finance poursuit la transformation du modèle économique en France avec de nouveaux accords de partenariats (avec Cora par exemple) et le développement de la collecte d'épargne qui compte déjà 60 000 clients. Le succès du partenariat avec Sberbank en Russie ainsi que la signature d'accords de partenariats en Chine avec la Banque de Nankin et le constructeur automobile Geely constituent des relais de croissance prometteurs.

Le produit net bancaire diminue de 1,7%¹ par rapport à 2012, à 4 732 millions d'euros, du fait de la baisse des encours des crédits immobiliers dans le cadre du plan d'adaptation, les revenus des crédits à la consommation étant pour leur part en hausse de 0,7%¹ grâce à la bonne dynamique en Allemagne, Belgique et Europe Centrale et malgré l'impact négatif des réglementations en France.

Les frais de gestion baissent de 4,6%¹ par rapport à 2012, à 2 182 millions d'euros, grâce aux effets du plan d'adaptation et malgré les investissements dans les partenariats. Le coefficient d'exploitation s'améliore ainsi de 2,1 points, à 46,1%.

Le coût du risque est stable par rapport à 2012, à 165 points de base des encours de crédit à la clientèle contre 167 points de base l'année dernière.

Ainsi, le résultat avant impôt de Personal Finance s'établit à 1 173 millions d'euros (+4,5%¹ par rapport à 2012), illustrant la bonne capacité bénéficiaire du métier.

¹ A périmètre et change constants



Au quatrième trimestre 2013, le produit net bancaire recule de 6,8%¹ par rapport au quatrième trimestre 2012 en raison de la poursuite de la baisse des encours de crédits immobiliers dans le cadre du plan d'adaptation, les revenus du crédit à la consommation étant affectés par l'impact des réglementations en France mais montrant une bonne dynamique en Belgique et en Europe Centrale. Les frais de gestion sont stables¹, les effets du plan d'adaptation étant compensés ce trimestre par les investissements dans les partenariats. Le coût du risque, à 157 points de base des encours de crédit à la clientèle, est en forte baisse (-22,0%¹) par rapport au quatrième trimestre 2012. Le résultat avant impôt s'établit ainsi à 267 millions d'euros, en hausse de 5,0%¹ par rapport au même trimestre de l'année précédente.

*
* *

INVESTMENT SOLUTIONS

Sur l'ensemble de l'année 2013, les actifs sous gestion² restent quasi stables (-0,5%) par rapport au 31 décembre 2012 et atteignent 885 milliards d'euros au 31 décembre 2013. Ils sont en légère hausse par rapport au 30 septembre 2013 (+1,3%). L'effet performance (+24,9 milliards d'euros) bénéficie de la hausse des marchés d'actions sur la période. L'effet change (-12,8 milliards d'euros) est défavorable du fait de l'appréciation de l'euro. La collecte nette est négative (-15,8 milliards d'euros sur l'année mais seulement -300 millions d'euros ce trimestre) avec une décollecte en Gestion d'actifs, notamment dans les fonds monétaires, mais une bonne collecte dans Wealth Management et l'Assurance, notamment en Asie et en Italie. Un plan stratégique pour la Gestion d'actifs a été annoncé en cours d'année afin de relancer la collecte avec un objectif de 40 milliards d'euros de collecte nette d'ici 2016.

Au 31 décembre 2013, les actifs sous gestion² d'Investment Solutions se répartissent entre : 370 milliards d'euros pour la Gestion d'actifs, 280 milliards d'euros pour Wealth Management, 178 milliards d'euros pour l'Assurance, 39 milliards d'euros pour Personal Investors, et 18 milliards d'euros pour Real Estate.

Investment Solutions poursuit son développement international avec, en Allemagne, les acquisitions de l'activité locale de dépositaire de Commerzbank par Securities Services et de iii-investments par Real Estate et, en Asie, l'annonce de nouveaux partenariats dans l'Assurance avec la Banque de Pékin en Chine et avec Saïgon Commercial Bank au Vietnam.

Les revenus d'Investment Solutions, à 6 344 millions d'euros, progressent de 3,8%¹ par rapport à 2012. Les revenus de l'Assurance augmentent de 8,3%¹ grâce à la bonne progression de l'épargne et de la protection, notamment en Asie et en Amérique Latine. Les revenus de la Gestion Institutionnelle et Privée montrent une progression d'ensemble de 2,4%¹ tirée par Wealth Management et Real Estate. Du fait de la baisse des taux, les revenus de Securities Services n'augmentent que de 0,2%¹ malgré la nette hausse du nombre de transactions et des actifs en conservation.

Les frais de gestion d'Investment Solutions, à 4 367 millions d'euros, s'accroissent de 2,2%¹ par rapport à 2012, avec une hausse de 6,3%¹ dans l'Assurance liée à la croissance continue de l'activité, de 1,6%¹ pour la Gestion Institutionnelle et Privée en raison de l'impact des investissements de développement en Asie et dans Wealth Management, et une baisse de 0,3%¹

¹ A périmètre et change constants

² Y compris actifs conseillés pour les clients externes, actifs distribués et Personal Investors



pour Securities Services grâce aux mesures d'efficacité opérationnelle. Le coefficient d'exploitation du pôle s'améliore de 1,0 point à 68,8%.

Le résultat brut d'exploitation du pôle, à 1 977 millions d'euros, est ainsi en hausse de 7,6%¹ par rapport à 2012.

Le résultat avant impôt, après prise en compte d'un tiers des résultats de la banque privée dans les marchés domestiques, progresse de +4,5%¹ par rapport à 2012, à 2 104 millions d'euros, illustrant le développement de l'activité d'Investment Solutions et l'amélioration de son efficacité opérationnelle.

Au quatrième trimestre 2013, les revenus d'Investment Solutions montrent une bonne performance avec une augmentation de 3,8%¹ par rapport au quatrième trimestre 2012 : les revenus sont en hausse de 9,4%¹ dans l'Assurance, en raison de la hausse du chiffre d'affaires et de l'évolution favorable des marchés d'actions, de 0,8%¹ chez Securities Services, compte tenu de la hausse des volumes de transaction et des actifs en conservation malgré l'environnement de taux bas, et de 1,2%¹ dans la Gestion Institutionnelle et Privée, avec une bonne performance de Wealth Management et de Real Estate. Les frais de gestion d'Investment Solutions augmentent de 4,2%¹ ce trimestre en raison notamment des investissements de développement (Asie, Wealth Management). Compte tenu d'une reprise de provisions sur un dossier spécifique au quatrième trimestre 2012 et de la dépréciation d'une participation dans l'Assurance ce trimestre, le résultat avant impôt d'Investment Solutions est en baisse de 12,2%¹ par rapport à la même période de l'année précédente, à 493 millions d'euros.

*
* *

CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB)

Sur l'ensemble de l'année 2013, les revenus du pôle, à 8 662 millions d'euros, sont en baisse de 8,3%¹ par rapport à 2012. Cette baisse est toutefois concentrée sur les trois premiers trimestres.

Les revenus de Conseil et Marchés de Capitaux, à 5 389 millions d'euros, sont en recul de 9,8%¹ du fait d'un contexte de marché souvent difficile pour Fixed Income et malgré la reprise de l'activité dans Actions et Conseil.

Les revenus de Fixed Income, à 3 590 millions d'euros, baissent de 18,4%¹ par rapport à une base élevée en 2012 qui avait bénéficié des effets positifs du LTRO et de l'annonce par la BCE de son programme d'« Outright Monetary Transactions » (OMT). L'activité de la clientèle a été faible sur les marchés de taux et de crédit, le change montrant en revanche une progression. Le métier confirme ses positions de leader sur les émissions obligataires, se positionnant n°1 pour les émissions en euros et n°8 pour les émissions internationales.

A 1 799 millions d'euros, les revenus du métier Actions et Conseil, sont en hausse de 14,1%¹ par rapport à 2012 du fait notamment de la reprise des volumes de transactions sur les marchés d'actions, particulièrement en Europe et en Asie, et d'une bonne performance sur les produits structurés avec une demande plus soutenue de la clientèle. Le métier confirme par ailleurs sa forte position sur les émissions « Equity linked », se classant n°3 des chefs de file en Europe.

¹ A périmètre et change constants



Les revenus de Corporate Banking sont encore marqués par les derniers effets du plan d'adaptation de 2012. Ils diminuent de 8,1%¹, à 3 273 millions d'euros, par rapport à l'année précédente avec cependant une stabilisation progressive au cours de l'exercice, en ligne avec les encours. Les encours de crédit baissent ainsi de 12,2% par rapport à 2012 mais augmentent légèrement au quatrième trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente². Si les revenus sont en croissance continue en Asie grâce à la mise en œuvre du plan de développement, la demande est encore faible en Europe et la reprise de l'activité progressive en Amérique. Les commissions sont en hausse sensible (+9,5% par rapport à 2012).

Le métier poursuit la mise en œuvre du nouveau modèle avec le développement des transactions conformes à l'approche « Originate to Distribute » et le renforcement de la collecte de dépôts qui, à 58,5 milliards d'euros, sont en hausse de 11,7% par rapport à 2012. Le métier renforce son positionnement dans le cash management, avec de nouveaux mandats significatifs, et se classe n°4 mondial pour les entreprises selon Euromoney. Il confirme sa place de premier arrangeur de financements syndiqués pour l'Europe, avec des positions de leader dans les principaux segments de marché.

Les frais de gestion de CIB, à 5 975 millions d'euros, baissent de 2,4%³ par rapport à 2012. Les effets de « Simple & Efficient » sont partiellement compensés par l'impact des investissements de développement (notamment en Asie et dans le cash management), la hausse des taxes systémiques et des coûts d'adaptation aux nouvelles réglementations. Le coefficient d'exploitation de CIB s'établit ainsi à 69,0%.

Le coût du risque de CIB, à 515 millions d'euros, est stable par rapport à 2012. Il s'établit, pour Corporate Banking, à 44 pb des encours de crédit à la clientèle.

Dans un contexte peu porteur cette année en Europe, le résultat avant impôt de CIB est ainsi égal à 2 205 millions d'euros, en recul de 23,7%¹ par rapport à 2012.

Au quatrième trimestre 2013, les revenus de CIB sont en hausse de 8,8%³ par rapport à la même période de l'année 2012, à 2 064 millions d'euros. Les revenus de Conseil et Marchés de Capitaux augmentent de 9,3%³ : ils baissent de 7,9%³ pour Fixed Income en raison d'une activité de clientèle toujours faible du fait d'un contexte de marché incertain, notamment à propos de la politique monétaire américaine, malgré une bonne performance sur le change et le crédit ; ils sont en forte hausse de 54,0%³ dans Actions et Conseil par rapport à une base faible au quatrième trimestre 2012, grâce au bon niveau des volumes de transaction et de la demande des investisseurs pour les produits structurés. Les revenus de Corporate Banking augmentent de 4,6%⁴ du fait de la progression de l'activité, avec de bonnes performances en Asie et en Amérique et une forte hausse des commissions (+28%).

Les frais de gestion augmentent de 5,6%³ par rapport au quatrième trimestre 2012 compte tenu de l'impact des investissements réalisés dans les projets de développement notamment en Asie, en Allemagne et dans le cash management, et de la prise en compte ce trimestre de charges ponctuelles. Le coût du risque, à 167 millions d'euros, est en baisse de 39 millions d'euros par rapport au quatrième trimestre 2012 et en hausse de 105 millions d'euros par rapport à une base faible au trimestre précédent. Il s'élève à 71 points de base pour Corporate Banking avec l'impact de deux dossiers spécifiques. Le résultat avant impôt s'établit ainsi à 350 millions d'euros, en hausse de 44,0%³ par rapport au quatrième trimestre 2012.

¹ A périmètre et change constants, hors impact net des cessions en 2012 (-91 millions d'euros)

² A taux de change USD constant

³ A périmètre et change constants

⁴ A périmètre et change constants, hors impact net des cessions au quatrième trimestre 2012 (-27 millions d'euros)



*
* *

AUTRES ACTIVITES

Sur l'ensemble de l'année 2013, les revenus des « Autres Activités » s'élèvent à -255 millions d'euros contre -1 368 millions d'euros en 2012. Ils intègrent notamment cette année une réévaluation de dette propre (« OCA ») et du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (« DVA ») pour -71 millions d'euros (contre une réévaluation de dette propre (« OCA ») de -1 617 millions d'euros en 2012), l'impact de la cession des actifs de Royal Park Investments pour 218 millions d'euros, et l'impact de l'excédent de dépôts auprès des banques centrales partiellement compensé par les produits du portefeuille de participations et la bonne contribution de BNP Paribas Principal Investments. Les revenus des « Autres Activités » de 2012 intégraient en outre notamment l'amortissement (exceptionnel et courant) de la mise à la juste valeur du *banking book* de Fortis et de Cardif Vita pour +1 033 millions d'euros et des pertes sur cessions de titres souverains pour -232 millions d'euros.

Les frais de gestion s'élèvent à 1 128 millions d'euros contre 928 millions d'euros en 2012. Ils comprennent les coûts de transformation liés au programme « Simple & Efficient » pour 661 millions d'euros (409 millions d'euros de coûts de restructuration en 2012).

Le coût du risque montre une reprise nette de 43 millions d'euros (négligeable en 2012).

Les comptes du Groupe incluent par ailleurs une provision de 1,1 Md\$¹, soit 0,8 milliard d'euros, relative à la revue rétrospective des paiements en dollar US concernant des pays soumis aux sanctions économiques des États-Unis. Comme indiqué dans les états financiers des exercices précédents, la Banque, dans le cadre de discussions avec les autorités des États-Unis, a procédé pendant plusieurs années à une revue interne rétrospective de certains paiements en dollars US impliquant des États ou des personnes morales ou physiques qui pouvaient être soumises à des sanctions économiques édictées par les lois des États-Unis. La revue a recensé un volume significatif d'opérations qui pourraient être considérées comme non autorisées au regard des lois et des règles des États-Unis, incluant notamment celles de l'Office of Foreign Assets Control (OFAC). Le Groupe ayant maintenant présenté les conclusions de cette revue aux autorités des États-Unis et entamé avec elles les discussions subséquentes, la Banque a constitué une provision de 1,1 milliard de dollars (0,8 milliard d'euros) dans les comptes au 4ème trimestre 2013 conformément aux prescriptions des normes comptables internationales IFRS, le montant des conséquences financières, amendes ou pénalités ne pouvant néanmoins être déterminé à ce stade. Il n'y pas eu de discussions avec les autorités des États-Unis au sujet du montant d'une quelconque amende ou pénalité et les autorités des États-Unis n'ont pas approuvé et ne se sont pas prononcées sur le caractère adéquat ou raisonnable de cette provision. Il subsiste donc une grande incertitude sur le montant des amendes ou pénalités qui pourraient être décidées par les autorités des États-Unis à l'issue du processus, dont le terme n'est pas encore connu. Ce montant pourrait s'avérer dès lors très différent de la provision constituée. Au vu de son caractère exceptionnel et de son montant significatif et conformément au référentiel IFRS, cette provision a été isolée sur une ligne spécifique du compte de résultat, au sein du résultat d'exploitation.

Les éléments hors exploitation s'élèvent à -109 millions d'euros, compte tenu notamment d'une dépréciation de survaleurs de -252 millions d'euros, dont -186 millions d'euros d'ajustement de la survaleur de BNL bc, et d'une bonne contribution de BNP Paribas Principal Investments. Les

¹ Cf. note 3.g des Etats financiers consolidés au 31.12.13



éléments hors exploitation s'élevaient à 1 307 millions d'euros en 2012 et intégraient notamment la plus-value de cession d'une participation de 28,7% dans Klépierre S.A. pour 1 790 millions d'euros et des dépréciations de survaleurs pour -406 millions d'euros.

Le résultat avant impôt des Autres Activités s'établit ainsi à -2 247 millions d'euros contre -986 millions d'euros en 2012.

Au quatrième trimestre 2013, le produit net bancaire des « Autres Activités » s'élève à 8 millions d'euros contre -349 millions d'euros au quatrième trimestre 2012. Il intègre notamment une réévaluation de dette propre (« OCA ») et du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (« DVA ») pour -13 millions d'euros (contre une réévaluation de dette propre (« OCA ») de -286 millions d'euros au quatrième trimestre 2012). L'impact de l'excédent de dépôts auprès des banques centrales est largement compensé par les produits du portefeuille de participations. Les revenus du quatrième trimestre 2012 incluaient pour leur part en outre l'amortissement de la mise à la juste valeur du *banking book* de Fortis et de Cardif Vita pour +124 millions d'euros.

Les frais de gestion des « Autres Activités » s'élèvent à 404 millions d'euros contre 333 millions d'euros au quatrième trimestre 2012. Ils comprennent les coûts de transformation liés au programme « Simple & Efficient » pour un montant de 287 millions d'euros. Les frais de gestion du quatrième trimestre 2012 incluaient pour leur part des coûts de restructuration pour un montant de 174 millions d'euros.

Le coût du risque montre une reprise nette de 15 millions d'euros contre une dotation nette de 32 millions d'euros au quatrième trimestre 2012. Les comptes de « Autres Activités » incluent par ailleurs ce trimestre une provision de 1,1 Md\$¹, soit 0,8 milliard d'euros, relative à la revue rétrospective des paiements en dollar US concernant des pays soumis aux sanctions économiques des Etats-Unis.

Les éléments hors exploitation s'élèvent à -68 millions d'euros avec une dépréciation de survaleurs de -252 millions d'euros, dont -186 millions d'euros d'ajustement de la survaleur de BNL bc, et une bonne contribution de BNP Paribas Principal Investments. Ils s'élevaient à -408 millions d'euros au quatrième trimestre 2012 du fait essentiellement de dépréciations de survaleurs.

Le résultat avant impôt s'établit ainsi à -1 247 millions d'euros contre -1 122 millions d'euros au même trimestre de l'année précédente.

*
* *

¹ Cf. note 3.g des Etats financiers consolidés au 31.12.13



STRUCTURE FINANCIÈRE

Le bilan du Groupe est très solide.

Le ratio « common equity Tier 1 de Bâle 3 plein¹ » s'élève à 10,3% au 31 décembre 2013, en hausse de 40 pb par rapport au 31 décembre 2012 du fait principalement de la mise en réserve du résultat net de l'année après prise en compte d'un taux de distribution de 40,8%, les autres effets se compensant mutuellement. Il illustre le niveau très élevé de solvabilité du Groupe dans les nouvelles réglementations.

Le ratio de levier de Bâle 3 plein¹, calculé sur l'ensemble des fonds propres « Tier 1 », s'élève à 3,7% au 31 décembre 2013, au-delà du seuil réglementaire de 3,0% applicable à compter du 1^{er} janvier 2018.

Les réserves de liquidité et d'actifs disponibles instantanément s'élèvent à 247 milliards d'euros (contre 221 milliards d'euros au 31 décembre 2012) et représentent 154% des ressources de marché à court terme, soit une marge de manœuvre de plus d'un an.

*
* *

PLAN DE DEVELOPPEMENT 2014-2016

Le plan de développement 2014-2016 du Groupe confirme le choix du modèle de banque universelle autour de ses trois piliers Retail Banking, CIB et Investment Solutions. Avec des activités tournées vers les clients, des ventes croisées entre les métiers et une bonne diversification des risques, ce modèle a démontré sa résilience durant la crise. Il constitue un atout certain dans le nouvel environnement : en complément du socle solide de banque de détail en Europe, les activités de marché ont la taille critique qui permet d'accompagner les évolutions du financement de l'économie provoquées par les nouvelles réglementations, les métiers d'Investment Solutions collectent de l'épargne et génèrent de la liquidité et le Groupe étend sa présence dans les zones à plus fort potentiel.

Le plan de développement 2014-2016 vise à accompagner les clients dans un environnement en évolution. Il a pour objectif une rentabilité des fonds propres supérieure ou égale à 10% en 2016 et une croissance annuelle à deux chiffres du bénéfice net par action en moyenne sur la période 2013-2016².

Le Groupe définit cinq grands axes stratégiques pour 2016 :

Renforcer la proximité avec les clients

Pour la clientèle de particuliers, le Groupe poursuivra le développement de l'innovation digitale, tel qu'illustré par le démarrage récent de Hello bank! en Allemagne, Belgique, France et Italie, le lancement de nouvelles solutions de paiement en ligne comprenant des services à valeur ajoutée pour les consommateurs et les professionnels comme *Paylib* en France ou *Sixdots* en Belgique, le déploiement du « mobile banking » chez BancWest et la présence renforcée de Personal Finance

¹ Tenant compte de l'ensemble des règles de la CRD4 sans disposition transitoire

² Hors éléments exceptionnels



dans le e-commerce. Le plan vise à adapter les réseaux d'agences aux nouveaux comportements des clients, avec des formats d'agences différenciés et complémentaires, et à développer une relation clients omnicanale, mobile, en temps réel et multi domestique. Le Groupe poursuivra par ailleurs la forte croissance de la Banque Privée à partir des réseaux de Domestic Markets et d'International Retail Banking, en développant notamment la clientèle d'entrepreneurs.

Il renforcera sa présence et ses services auprès de la clientèle des entreprises en s'appuyant sur son dispositif européen et mondial (présence dans 78 pays, réseau de 216 centres d'affaires dans le monde regroupés dans le cadre de *One Bank for Corporates*) et sa position de n°4 mondial dans le cash management. Le Groupe continuera en outre à développer la démarche *Originate to Distribute* en renforçant notamment les plates-formes d'émission et de distribution de dettes.

Pour la clientèle des institutionnels, le Groupe mettra en œuvre une approche plus coordonnée au travers notamment d'une coopération rapprochée entre les métiers de marché, le métier Titres et Investment Partners, de la définition de nouvelles solutions pour les clients et du partage de plates-formes opérationnelles.

Pour tous les clients, agir en banque responsable est une priorité du Groupe qui a établi dans ce domaine une charte de responsabilité depuis 2012 et a fixé des objectifs chiffrés pour 2015 et 2016 de Responsabilité Sociale et Environnementale (RSE).

Simple : simplifier notre organisation et nos modes de fonctionnement

Le plan vise à simplifier l'organisation et les modes de fonctionnement du Groupe en clarifiant les rôles et les responsabilités afin d'accélérer la prise de décision et améliorer le travail collaboratif grâce aux outils digitaux. Au total, plus de 420 initiatives seront lancées dans ce domaine.

Efficient : poursuivre l'amélioration de l'efficacité opérationnelle

Le programme d'amélioration de l'efficacité opérationnelle a connu un démarrage rapide en 2013 : les économies de coûts s'élèvent déjà à 0,8 milliard d'euros pour des coûts de transformation de 0,66 milliard d'euros.

Le plan est donc revu à la hausse et étendu avec un objectif d'économies récurrentes de 2,8 milliards d'euros à partir de 2016 (+800 millions d'euros par rapport au plan initial) pour des coûts de transformation de 2,0 milliards d'euros répartis de 2013 à 2015 (+500 millions d'euros par rapport au plan initial). Les économies se répartiront pour 63% dans Retail Banking, 24% dans CIB, et 13% Investment Solutions.

Adapter certains métiers à leur environnement économique et réglementaire

Le Groupe poursuivra l'adaptation de BNL bc au contexte économique. Pour la clientèle des particuliers, la banque digitale sera développée, les formats d'agence adaptés et la croissance de la banque privée activement poursuivie. Pour la clientèle des entreprises, l'approche commerciale sera davantage centrée sur les segments à valeur ajoutée (entreprises exportatrices par exemple), en s'appuyant notamment sur une offre différenciée par rapport aux concurrents. Le Groupe continuera d'améliorer son efficacité opérationnelle en Italie avec la mise en œuvre de plates-formes communes aux différents métiers. L'objectif est de porter le RONE de BNL bc à 15%¹ fin 2016.

¹ En Bâle 3, avant impôt



Dans les marchés de capitaux, le plan vise à poursuivre l'adaptation des métiers au nouvel environnement réglementaire et à améliorer l'efficacité opérationnelle. Le Groupe s'appuiera sur ses positions de leader dans ces métiers stratégiques dans un contexte de désintermédiation du crédit. L'offre de produits sera davantage différenciée et les process industrialisés pour les produits de flux. L'objectif est de porter le RONE des marchés de capitaux à plus de 20%¹ fin 2016.

Chez Investments Partners, dont le plan a déjà été présenté en 2013, l'objectif est de s'appuyer sur la qualité reconnue de la gestion pour relancer la collecte avec trois axes de développement prioritaires : la clientèle institutionnelle ; l'Asie-pacifique et les marchés émergents ; les plates-formes et réseaux de distribution pour la clientèle des particuliers.

Réussir les initiatives de développement

Le Groupe mettra en œuvre des initiatives de développement géographique et par métiers en s'appuyant sur des positions déjà solides.

Des plans géographiques pour coordonner et accélérer le développement des métiers

En Asie-Pacifique, dont le plan a été déjà présenté début 2013, le Groupe, qui est aujourd'hui une des banques internationales les mieux positionnées dans cette région, poursuivra son développement avec l'objectif de porter les revenus de CIB et Investments Solutions à plus de 3 milliards d'euros en 2016. Le plan connaît un démarrage prometteur avec une hausse des revenus cette année de 24,4% par rapport à l'année dernière.

Pour CIB en Amérique du Nord, le plan vise à consolider la présence de BNP Paribas sur un marché incontournable, en dynamisant les activités avec les grandes entreprises et la clientèle institutionnelle, en renforçant les relations avec les investisseurs, en adaptant le modèle à l'évolution des infrastructures de marché et en développant les ventes croisées avec les clients de BancWest.

En Allemagne, marché cible pour la croissance du Groupe en Europe et dont le plan de développement a déjà été lancé en 2013, le Groupe augmentera fortement les dépôts des particuliers au travers de Hello bank!, renforcera son positionnement sur la clientèle des entreprises, et accélérera le développement de ses positions fortes sur les métiers spécialisés.

Le Groupe poursuivra enfin son développement de moyen terme en Turquie où il dispose d'une présence multi-métiers favorisant les ventes croisées. Le Groupe vise un développement centré sur la clientèle à potentiel (banque privée, mass affluent, entreprises) et poursuivra la dynamique d'amélioration du coefficient d'exploitation.

Poursuivre le développement de métiers spécialisés leaders dans leur secteur

Personal Finance, n°1 du crédit à la consommation en Europe, avec une présence mondiale dans 20 pays, capitalisera sur son savoir-faire reconnu pour poursuivre son développement international et celui des partenariats stratégiques. Le métier accélérera par ailleurs le déploiement de l'offre digitale, du financement automobile, de la prévoyance et de la collecte d'épargne.

Le métier Assurance, n° 11 en Europe, avec une présence mondiale dans 37 pays, poursuivra son développement international au travers de partenariats, particulièrement en Asie et en Amérique

¹ En Bâle 3, avant impôt



du Sud. Le métier augmentera la part des produits de protection et améliorera son efficacité opérationnelle.

Securities Services, n°1 européen et n°5 mondial, avec une présence dans 34 pays, s'appuiera sur ses positions fortes pour poursuivre sa croissance. Le métier tirera parti des opportunités liées au nouveau cadre réglementaire, développera les synergies avec CIB en matière de produits et de couverture clients, accélérera la croissance organique et améliorera son efficacité opérationnelle.

Des plans de développement ambitieux sont aussi lancés chez Arval, Leasing Solutions et Real Estate.

*
* * *

En commentant ces résultats, Jean-Laurent Bonnafé, Administrateur Directeur Général, a déclaré :

« Grâce à son modèle diversifié au service des clients, le Groupe BNP Paribas a montré une bonne résistance opérationnelle dans une conjoncture européenne peu porteuse en 2013.

Ce résultat a été obtenu grâce à la résilience globale des revenus, à la maîtrise continue des frais de gestion et à un coût du risque qui reste à un niveau modéré malgré la conjoncture.

S'appuyant sur un bilan très solide, avec une solvabilité élevée et des réserves de liquidité très importantes, le Groupe présente aujourd'hui son plan de développement 2014-2016. Il vise à dégager une rentabilité des fonds propres d'au moins 10% en 2016.

Mobilisée au service de ses clients partout dans le monde, BNP Paribas prépare ainsi la banque de demain et participe activement au financement de l'économie. »

L'information financière de BNP Paribas pour le quatrième trimestre 2013 est constituée du présent communiqué de presse et de la présentation attachée.

L'information réglementée intégrale, y compris le document de référence, est disponible sur le site Internet : <http://invest.bnpparibas.com> dans l'espace « Résultats » et est publiée par BNP Paribas en application des dispositions de l'article L. 451-1-2 du Code monétaire et financier et des articles 222-1 et suivants du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers (AMF).

Contacts presse :

Bertrand Cizeau	01 42 98 33 53	bertrand.cizeau@bnpparibas.com
Carine Lauru	01 42 98 13 36	carine.lauru@bnpparibas.com
Isabelle Wolff	01 57 43 89 26	isabelle.wolff@bnpparibas.com
Julie Beuter	01 57 43 06 63	julie.beuter@bnpparibas.com
Julia Boyce	01 43 16 82 04	julia.boyce@bnpparibas.com
Pascal Hénisse	01 40 14 65 14	pascal.henisse@bnpparibas.com
Malka Nusynowicz	01 42 98 36 25	malka.nusynowicz@bnpparibas.com
Loubna Sebti	01 40 14 66 28	loubna.sebti@bnpparibas.com
Anne-Sophie Trémouille	01 58 16 84 99	anne-sophie.tremouille@bnpparibas.com



COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ – GROUPE

<i>En millions d'euros</i>	4T13	4T12	4T13 / 4T12	3T13	4T13 / 3T13	2013	2012	2013 / 2012
Produit net bancaire	9 563	9 395	+1,8%	9 287	+3,0%	38 822	39 072	-0,6%
Frais de gestion	-6 907	-6 801	+1,6%	-6 426	+7,5%	-26 138	-26 543	-1,5%
Résultat brut d'exploitation	2 656	2 594	+2,4%	2 861	-7,2%	12 684	12 529	+1,2%
Coût du risque	-1 075	-1 199	-10,3%	-892	+20,5%	-4 054	-3 941	+2,9%
Provision relative à des paiements en dollar US concernant des pays soumis aux sanctions américaines	-798					-798		
Résultat d'exploitation	783	1 395	-43,9%	1 969	-60,2%	7 832	8 588	-8,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	91	128	-28,9%	126	-27,8%	323	489	-33,9%
Autres éléments hors exploitation	-108	-377	-71,4%	13	n.s.	34	1 302	-97,4%
Éléments hors exploitation	-17	-249	-93,2%	139	n.s.	357	1 791	-80,1%
Résultat avant impôt	766	1 146	-33,2%	2 108	-63,7%	8 189	10 379	-21,1%
Impôt sur les bénéfices	-549	-481	+14,1%	-609	-9,9%	-2 750	-3 061	-10,2%
Intérêts minoritaires	-90	-146	-38,4%	-141	-36,2%	-607	-754	-19,5%
Résultat net part du groupe	127	519	-75,5%	1 358	-90,6%	4 832	6 564	-26,4%
Coefficient d'exploitation	72,2%	72,4%	-0,2 pt	69,2%	+3,0 pt	67,3%	67,9%	-0,6 pt



RÉSULTATS PAR PÔLE AU 4EME TRIMESTRE 2013

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Pôles opéra- tionnels	Autres Activités	Groupe
<i>en millions d'euros</i>						
Produit net bancaire	5 851	1 640	2 064	9 555	8	9 563
var/4T 12	-5,0%	+2,4%	+4,1%	-1,9%	n.s.	+1,8%
var/3T 13	-1,7%	+6,3%	+1,5%	+0,3%	n.s.	+3,0%
Frais de gestion	-3 778	-1 176	-1 549	-6 503	-404	-6 907
var/4T 12	-0,8%	+3,5%	+1,6%	+0,5%	+21,3%	+1,6%
var/3T 13	+3,7%	+9,6%	+8,2%	+6,8%	+44,8%	+7,5%
Résultat brut d'exploitation	2 073	464	515	3 052	-396	2 656
var/4T 12	-11,9%	-0,2%	+12,4%	-6,8%	-41,9%	+2,4%
var/3T 13	-10,1%	-1,3%	-14,5%	-9,7%	-23,6%	-7,2%
Coût du risque	-941	18	-167	-1 090	15	-1 075
var/4T 12	-8,2%	-71,9%	-18,9%	-6,6%	n.s.	-10,3%
var/3T 13	+12,4%	n.s.	n.s.	+21,4%	n.s.	+20,5%
Provision relative à des paiements en dollar US concernant des pays soumis aux sanctions américaines					-798	-798
Résultat d'exploitation	1 132	482	348	1 962	-1 179	783
var/4T 12	-14,8%	-8,9%	+38,1%	-7,0%	+65,1%	-43,9%
var/3T 13	-23,0%	+2,3%	-35,6%	-20,9%	n.s.	-60,2%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	49	19	-2	66	25	91
Autres éléments hors exploitation	-11	-8	4	-15	-93	-108
Résultat avant impôt	1 170	493	350	2 013	-1 247	766
var/4T 12	-18,2%	-15,1%	+36,2%	-11,2%	+11,1%	-33,2%
var/3T 13	-23,0%	-2,6%	-36,6%	-21,9%	n.s.	-63,7%

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Pôles opéra- tionnels	Autres Activités	Groupe
<i>en millions d'euros</i>						
Produit net bancaire	5 851	1 640	2 064	9 555	8	9 563
4T 12	6 160	1601	1983	9 744	-349	9 395
3T 13	5 950	1543	2 033	9 526	-239	9 287
Frais de gestion	-3 778	-1 176	-1 549	-6 503	-404	-6 907
4T 12	-3 807	-136	-1525	-6 468	-333	-6 801
3T 13	-3 643	-1073	-1431	-6 147	-279	-6 426
Résultat brut d'exploitation	2 073	464	515	3 052	-396	2 656
4T 12	2 353	465	458	3 276	-682	2 594
3T 13	2 307	470	602	3 379	-518	2 861
Coût du risque	-941	18	-167	-1 090	15	-1 075
4T 12	-1025	64	-206	-1 167	-32	-1 199
3T 13	-837	1	-62	-898	6	-892
Provision relative à des paiements en dollar US concernant des pays soumis aux sanctions américaines					-798	-798
Résultat d'exploitation	1 132	482	348	1 962	-1 179	783
4T 12	1328	529	252	2 109	-714	1395
3T 13	1470	471	540	2 481	-512	1969
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	49	19	-2	66	25	91
4T 12	42	51	4	97	31	128
3T 13	50	34	9	93	33	126
Autres éléments hors exploitation	-11	-8	4	-15	-93	-108
4T 12	60	1	1	62	-439	-377
3T 13	-1	1	3	3	10	13
Résultat avant impôt	1 170	493	350	2 013	-1 247	766
4T 12	1430	581	257	2 268	-1 122	1 146
3T 13	1519	506	552	2 577	-469	2 108
Impôt sur les bénéfices						-549
Intérêts minoritaires						-90
Résultat net part du groupe						127



RÉSULTATS PAR PÔLE SUR 2013

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Pôles opéra- tionnels	Autres Activités	Groupe
<i>en millions d'euros</i>						
Produit net bancaire	24 071	6 344	8 662	39 077	-255	38 822
var/2012	-1,8%	+2,3%	-10,8%	-3,4%	-81,4%	-0,6%
Frais de gestion	-14 668	-4 367	-5 975	-25 010	-1 128	-26 138
var/2012	-2,1%	+0,9%	-5,3%	-2,4%	+21,6%	-1,5%
Résultat brut d'exploitation	9 403	1 977	2 687	14 067	-1 383	12 684
var/2012	-15%	+5,4%	-21,1%	-5,1%	-39,8%	+12%
Coût du risque	-3 580	-2	-515	-4 097	43	-4 054
var/2012	+2,1%	n.s.	+4,5%	+3,9%	n.s.	+2,9%
Provision relative à des paiements en dollar US concernant des pays soumis aux sanctions américaines					-798	-798
Résultat d'exploitation	5 823	1 975	2 172	9 970	-2 138	7 832
var/2012	-3,6%	+2,3%	-25,4%	-8,4%	-6,8%	-8,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	203	124	25	352	-29	323
Autres éléments hors exploitation	101	5	8	114	-80	34
Résultat avant impôt	6 127	2 104	2 205	10 436	-2 247	8 189
var/2012	-3,2%	+0,7%	-25,2%	-8,2%	n.s.	-21,1%
Impôt sur les bénéfices						-2 750
Intérêts minoritaires						-607
Résultat net part du groupe						4 832



HISTORIQUE DES RÉSULTATS TRIMESTRIELS

<i>en millions d'euros</i>	4T13	3T13	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
GROUPE								
PNB	9 563	9 287	9 917	10 055	9 395	9 693	10 098	9 886
Frais de gestion	-6 907	-6 426	-6 291	-6 514	-6 801	-6 562	-6 335	-6 845
RBE	2 656	2 861	3 626	3 541	2 594	3 131	3 763	3 041
Coût du risque	-1 075	-892	-1 109	-978	-1 199	-944	-853	-945
Provision relative à des paiements en dollar US concernant des pays soumis aux sanctions américaines	-798							
Résultat d'exploitation	783	1 969	2 517	2 563	1 395	2 187	2 910	2 096
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	91	126	71	35	128	88	119	154
Autres éléments hors exploitation	-108	13	112	17	-377	31	-42	1 690
Résultat avant impôt	766	2 108	2 700	2 615	1 146	2 306	2 987	3 940
Impôt sur les bénéfices	-549	-609	-771	-821	-481	-737	-915	-928
Intérêts minoritaires	-90	-141	-166	-210	-146	-243	-222	-143
Résultat net part du groupe	127	1 358	1 763	1 584	519	1 326	1 850	2 869
Coefficient d'exploitation	72,2%	69,2%	63,4%	64,8%	72,4%	67,7%	62,7%	69,2%



<i>en millions d'euros</i>	4T13	3T13	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
RETAIL BANKING - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de Banque Privée France, Italie, Belgique, Luxembourg)*								
PNB	5 960	6 055	6 247	6 200	6 154	6 212	6 246	6 248
Frais de gestion	-3 839	-3 701	-3 710	-3 653	-3 865	-3 801	-3 763	-3 772
RBE	2 121	2 354	2 537	2 547	2 289	2 411	2 483	2 476
Coût du risque	-942	-838	-908	-897	-1 024	-822	-832	-827
Résultat d'exploitation	1 179	1 516	1 629	1 650	1 265	1 589	1 651	1 649
Eléments hors exploitation	37	50	163	54	103	76	51	60
Résultat avant impôt	1 216	1 566	1 792	1 704	1 368	1 665	1 702	1 709
Résultat attribuable à Investment Solutions	-50	-56	-55	-57	-51	-48	-53	-56
Résultat avant impôt de Retail Banking	1 166	1 510	1 737	1 647	1 317	1 617	1 649	1 653
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	32,8	33,0	33,2	33,1	33,7	33,7	33,7	34,0
RETAIL BANKING (Intégrant 2/3 de Banque Privée France, Italie, Belgique et Luxembourg)								
PNB	5 851	5 950	6 176	6 094	6 160	6 162	6 084	6 115
Frais de gestion	-3 778	-3 643	-3 650	-3 597	-3 807	-3 746	-3 707	-3 718
RBE	2 073	2 307	2 526	2 497	2 353	2 416	2 377	2 397
Coût du risque	-941	-837	-907	-895	-1 025	-820	-833	-827
Résultat d'exploitation	1 132	1 470	1 619	1 602	1 328	1 596	1 544	1 570
Eléments hors exploitation	38	49	163	54	102	76	51	60
Résultat avant impôt	1 170	1 519	1 782	1 656	1 430	1 672	1 595	1 630
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	32,8	33,0	33,2	33,1	33,7	33,7	33,7	34,0
DOMESTIC MARKETS - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de Banque Privée France, Italie, Belgique, Luxembourg)*								
PNB	3 870	3 927	3 973	3 989	3 845	3 901	3 961	4 023
Frais de gestion	-2 617	-2 521	-2 477	-2 433	-2 593	-2 532	-2 494	-2 468
RBE	1 253	1 406	1 496	1 556	1 252	1 369	1 467	1 555
Coût du risque	-538	-451	-465	-423	-470	-358	-381	-364
Résultat d'exploitation	715	955	1 031	1 133	782	1 011	1 086	1 191
SME	3	11	14	12	8	11	10	11
Autres éléments hors exploitation	-2	-1	-2	1	-5	1	0	3
Résultat avant impôt	716	965	1 043	1 146	785	1 023	1 096	1 205
Résultat attribuable à Investment Solutions	-50	-56	-55	-57	-51	-48	-53	-56
Résultat avant impôt de Domestic Markets	666	909	988	1 089	734	975	1 043	1 149
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	20,2	20,3	20,5	20,6	21,2	21,2	21,3	21,5
DOMESTIC MARKETS (Intégrant 2/3 de Banque Privée France, Italie, Belgique et Luxembourg)								
PNB	3 761	3 822	3 902	3 883	3 851	3 851	3 799	3 890
Frais de gestion	-2 556	-2 463	-2 417	-2 377	-2 535	-2 477	-2 438	-2 414
RBE	1 205	1 359	1 485	1 506	1 316	1 374	1 361	1 476
Coût du risque	-537	-450	-464	-421	-471	-356	-382	-364
Résultat d'exploitation	668	909	1 021	1 085	845	1 018	979	1 112
SME	4	10	14	12	7	11	10	11
Autres éléments hors exploitation	-2	-1	-2	1	-5	1	0	3
Résultat avant impôt	670	918	1 033	1 098	847	1 030	989	1 126
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	20,2	20,3	20,5	20,6	21,2	21,2	21,3	21,5

* Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt



<i>en millions d'euros</i>	4T13	3T13	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (Intégrant 100% de Banque Privée France)*								
PNB	1 658	1 743	1 787	1 785	1 757	1 767	1 716	1 790
<i>dont revenus d'intérêt</i>	987	1 044	1 087	1 085	1 065	1 063	1 020	1 071
<i>dont commissions</i>	671	699	700	700	692	704	696	719
Frais de gestion	-1 187	-1 151	-1 087	-1 081	-1 170	-1 158	-1 108	-1 101
RBE	471	592	700	704	587	609	608	689
Coût du risque	-86	-90	-88	-80	-80	-66	-85	-84
Résultat d'exploitation	385	502	612	624	507	543	523	605
Éléments hors exploitation	0	1	1	2	2	1	1	0
Résultat avant impôt	385	503	613	626	509	544	524	605
Résultat attribuable à Investment Solutions	-27	-35	-32	-35	-29	-29	-30	-33
Résultat avant impôt de BDDF	358	468	581	591	480	515	494	572
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,4	7,4	7,5	7,5	7,7	7,8	7,8	7,9
BANQUE DE DETAIL EN FRANCE - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de Banque Privée France)*								
PNB	1 654	1 734	1 742	1 776	1 644	1 712	1 770	1 813
<i>dont revenus d'intérêt</i>	983	1 035	1 042	1 076	952	1 008	1 074	1 094
<i>dont commissions</i>	671	699	700	700	692	704	696	719
Frais de gestion	-1 187	-1 151	-1 087	-1 081	-1 170	-1 158	-1 108	-1 101
RBE	467	583	655	695	474	554	662	712
Coût du risque	-86	-90	-88	-80	-80	-66	-85	-84
Résultat d'exploitation	381	493	567	615	394	488	577	628
Éléments hors exploitation	0	1	1	2	2	1	1	0
Résultat avant impôt	381	494	568	617	396	489	578	628
Résultat attribuable à Investment Solutions	-27	-35	-32	-35	-29	-29	-30	-33
Résultat avant impôt de BDDF	354	459	536	582	367	460	548	595
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,4	7,4	7,5	7,5	7,7	7,8	7,8	7,9
BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (Intégrant 2/3 de Banque Privée France)								
PNB	1 600	1 680	1 725	1 721	1 700	1 709	1 658	1 730
Frais de gestion	-1 158	-1 122	-1 057	-1 053	-1 141	-1 130	-1 079	-1 074
RBE	442	558	668	668	559	579	579	656
Coût du risque	-85	-90	-88	-79	-80	-65	-86	-84
Résultat d'exploitation	357	468	580	589	479	514	493	572
Éléments hors exploitation	1	0	1	2	1	1	1	0
Résultat avant impôt	358	468	581	591	480	515	494	572
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,4	7,4	7,5	7,5	7,7	7,8	7,8	7,9

* Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt



<i>en millions d'euros</i>	4T13	3T13	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
BNL banca commerciale (Intégrant 100% de Banque Privée Italie)*								
PNB	821	797	816	823	834	810	813	816
Frais de gestion	-466	-432	-441	-438	-485	-440	-448	-445
RBE	355	365	375	385	349	370	365	371
Coût du risque	-327	-287	-295	-296	-283	-229	-230	-219
Résultat d'exploitation	28	78	80	89	66	141	135	152
Eléments hors exploitation	0	0	0	0	1	0	0	0
Résultat avant impôt	28	78	80	89	67	141	135	152
Résultat attribuable à Investment Solutions	-4	-5	-5	-5	-3	-3	-7	-5
Résultat avant impôt de BNL bc	24	73	75	84	64	138	128	147
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,3	6,3	6,4	6,4	6,4	6,4	6,3	6,4

<i>en millions d'euros</i>	4T13	3T13	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
BNL banca commerciale (Intégrant 2/3 de Banque Privée Italie)								
PNB	809	784	804	811	824	800	801	805
Frais de gestion	-459	-424	-434	-431	-478	-433	-443	-439
RBE	350	360	370	380	346	367	358	366
Coût du risque	-326	-287	-295	-296	-283	-229	-230	-219
Résultat d'exploitation	24	73	75	84	63	138	128	147
Eléments hors exploitation	0	0	0	0	1	0	0	0
Résultat avant impôt	24	73	75	84	64	138	128	147
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,3	6,3	6,4	6,4	6,4	6,4	6,3	6,4

<i>en millions d'euros</i>	4T13	3T13	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
BANQUE DE DETAIL EN BELGIQUE (Intégrant 100% de Banque Privée Belgique)*								
PNB	829	842	844	838	817	833	837	841
Frais de gestion	-617	-611	-621	-598	-613	-612	-621	-604
RBE	212	231	223	240	204	221	216	237
Coût du risque	-49	-31	-43	-21	-51	-28	-41	-37
Résultat d'exploitation	163	200	180	219	153	193	175	200
SME	0	2	1	1	4	4	4	5
Autres éléments hors exploitation	0	-1	-3	1	-5	1	2	3
Résultat avant impôt	163	201	178	221	152	198	181	208
Résultat attribuable à Investment Solutions	-19	-14	-17	-16	-18	-15	-16	-17
Résultat avant impôt de BDDB	144	187	161	205	134	183	165	191
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,5	3,5	3,5	3,6	3,7	3,6	3,6	3,6

<i>en millions d'euros</i>	4T13	3T13	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
BANQUE DE DETAIL EN BELGIQUE (Intégrant 2/3 de Banque Privée Belgique)								
PNB	789	807	804	802	780	798	801	804
Frais de gestion	-595	-591	-599	-579	-593	-593	-601	-584
RBE	194	216	205	223	187	205	200	220
Coût du risque	-50	-30	-42	-20	-52	-27	-41	-37
Résultat d'exploitation	144	186	163	203	135	178	159	183
SME	0	2	1	1	4	4	4	5
Autres éléments hors exploitation	0	-1	-3	1	-5	1	2	3
Résultat avant impôt	144	187	161	205	134	183	165	191
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,5	3,5	3,5	3,6	3,7	3,6	3,6	3,6

* Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt



<i>en millions d'euros</i>	4T13	3T13	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
PERSONAL FINANCE								
PNB	1 153	1 166	1 235	1 178	1 267	1 240	1 244	1 231
Frais de gestion	-560	-518	-557	-547	-571	-589	-595	-645
RBE	593	648	678	631	696	651	649	586
Coût du risque	-336	-339	-378	-377	-432	-364	-374	-327
Résultat d'exploitation	257	309	300	254	264	287	275	259
SME	21	14	12	17	18	21	24	24
Autres éléments hors exploitation	-11	-1	0	1	67	24	4	0
Résultat avant impôt	267	322	312	272	349	332	303	283
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	4,8	4,9	4,8	4,8	5,0	5,0	5,0	5,1
<i>en millions d'euros</i>								
EUROPE MEDITERRANEE								
PNB	405	406	482	474	481	454	448	413
Frais de gestion	-317	-313	-330	-327	-345	-323	-333	-318
RBE	88	93	152	147	136	131	115	95
Coût du risque	-52	-48	-53	-71	-89	-66	-45	-90
Résultat d'exploitation	36	45	99	76	47	65	70	5
SME	24	26	28	21	17	15	13	20
Autres éléments hors exploitation	1	0	110	-1	1	1	-1	1
Résultat avant impôt	61	71	237	96	65	81	82	26
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,6	3,6	3,6	3,5	3,5	3,5	3,4	3,3
<i>en millions d'euros</i>								
BANCWEST								
PNB	532	556	557	559	561	617	593	581
Frais de gestion	-345	-349	-346	-346	-356	-357	-341	-341
RBE	187	207	211	213	205	260	252	240
Coût du risque	-16	0	-12	-26	-33	-34	-32	-46
Résultat d'exploitation	171	207	199	187	172	226	220	194
Eléments hors exploitation	1	1	1	3	-3	3	1	1
Résultat avant impôt	172	208	200	190	169	229	221	195
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	4,2	4,2	4,2	4,1	4,1	4,1	4,0	4,0



<i>en millions d'euros</i>	4T13	3T13	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
INVESTMENT SOLUTIONS								
PNB	1 640	1 543	1 598	1 563	1 601	1 516	1 566	1 521
Frais de gestion	-1 176	-1 073	-1 064	-1 054	-1 136	-1 077	-1 069	-1 046
RBE	464	470	534	509	465	439	497	475
Coût du risque	18	1	-14	-7	64	4	-3	-11
Résultat d'exploitation	482	471	520	502	529	443	494	464
SME	19	34	36	35	51	41	35	9
Autres éléments hors exploitation	-8	1	8	4	1	14	1	7
Résultat avant impôt	493	506	564	541	581	498	530	480
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	8,3	8,3	8,3	8,3	8,1	8,0	7,9	7,9
<i>en millions d'euros</i>								
GESTION INSTITUTIONNELLE ET PRIVEE								
PNB	729	671	702	702	738	682	710	706
Frais de gestion	-559	-520	-514	-509	-561	-523	-529	-522
RBE	170	151	188	193	177	159	181	184
Coût du risque	3	0	-14	-3	54	3	1	-6
Résultat d'exploitation	173	151	174	190	231	162	182	178
SME	8	6	8	7	7	6	12	7
Autres éléments hors exploitation	-5	1	6	0	0	10	1	5
Résultat avant impôt	176	158	188	197	238	178	195	190
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	1,7	1,8	1,8	1,8	1,8	1,8	1,8	1,9
<i>en millions d'euros</i>								
ASSURANCE								
PNB	571	517	510	538	525	495	475	475
Frais de gestion	-307	-257	-255	-257	-274	-253	-241	-234
RBE	264	260	255	281	251	242	234	241
Coût du risque	5	1	0	-4	2	1	-4	-5
Résultat d'exploitation	269	261	255	277	253	243	230	236
SME	11	28	29	28	41	35	23	1
Autres éléments hors exploitation	-3	0	2	4	0	-2	1	1
Résultat avant impôt	277	289	286	309	294	276	254	238
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,0	6,0	6,0	6,0	5,7	5,6	5,6	5,5
<i>en millions d'euros</i>								
METIER TITRES								
PNB	340	355	386	323	338	339	381	340
Frais de gestion	-310	-296	-295	-288	-301	-301	-299	-290
RBE	30	59	91	35	37	38	82	50
Coût du risque	10	0	0	0	8	0	0	0
Résultat d'exploitation	40	59	91	35	45	38	82	50
Eléments hors exploitation	0	0	-1	0	4	6	-1	2
Résultat avant impôt	40	59	90	35	49	44	81	52
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	0,6	0,6	0,5



<i>en millions d'euros</i>	4T13	3T13	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
CORPORATE AND INVESTMENT BANKING								
PNB	2 064	2 033	2 104	2 461	1 983	2 381	2 230	3 121
Frais de gestion	-1 549	-1 431	-1 405	-1 590	-1 525	-1 476	-1 407	-1 901
RBE	515	602	699	871	458	905	823	1 220
Coût du risque	-167	-62	-206	-80	-206	-190	-19	-78
Résultat d'exploitation	348	540	493	791	252	715	804	1 142
SME	-2	9	3	15	4	15	6	14
Autres éléments hors exploitation	4	3	1	0	1	-7	1	2
Résultat avant impôt	350	552	497	806	257	723	811	1 158
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	14,6	14,8	14,8	14,6	16,3	16,7	17,2	18,1
<i>en millions d'euros</i>	4T13	3T13	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
CONSEIL ET MARCHES DE CAPITALAUX								
PNB	1 186	1 264	1 257	1 682	1 150	1 576	1 207	2 249
Frais de gestion	-1 075	-1 032	-946	-1 179	-1 083	-1 068	-962	-1 474
RBE	111	232	311	503	67	508	245	775
Coût du risque	4	15	-83	-14	13	-17	-94	37
Résultat d'exploitation	115	247	228	489	80	491	151	812
SME	-5	3	-2	9	-1	2	2	9
Autres éléments hors exploitation	4	3	1	0	-2	-7	1	2
Résultat avant impôt	114	253	227	498	77	486	154	823
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,2	7,3	7,3	7,0	7,9	8,1	8,3	8,8
<i>en millions d'euros</i>	4T13	3T13	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
CORPORATE BANKING								
PNB	878	769	847	779	833	805	1 023	872
Frais de gestion	-474	-399	-459	-411	-442	-408	-445	-427
RBE	404	370	388	368	391	397	578	445
Coût du risque	-171	-77	-123	-66	-219	-173	75	-115
Résultat d'exploitation	233	293	265	302	172	224	653	330
Eléments hors exploitation	3	6	5	6	8	13	4	5
Résultat avant impôt	236	299	270	308	180	237	657	335
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,4	7,5	7,6	7,6	8,4	8,6	8,9	9,3
<i>en millions d'euros</i>	4T13	3T13	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
AUTRES ACTIVITES (Y compris Klépierre)								
PNB	8	-239	39	-63	-349	-366	218	-871
Frais de gestion	-404	-279	-172	-273	-333	-263	-152	-180
<i>Dont coûts de restructuration et de transformation</i>	-287	-145	-74	-155	-174	-66	-104	-65
RBE	-396	-518	-133	-336	-682	-629	66	-1 051
Coût du risque	15	6	18	4	-32	62	2	-29
Provision relative à des paiements en dollar US concernant des pays soumis aux sanctions américaines	-798							
Résultat d'exploitation	-1 179	-512	-115	-332	-714	-567	68	-1 080
SME	25	33	-22	-65	31	-15	31	76
Autres éléments hors exploitation	-93	10	-6	9	-439	-5	-48	1 676
Résultat avant impôt	-1 247	-469	-143	-388	-1 122	-587	51	672



BONNE RÉSISTANCE DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES	2
RETAIL BANKING.....	5
INVESTMENT SOLUTIONS	11
CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB).....	12
AUTRES ACTIVITÉS.....	14
STRUCTURE FINANCIÈRE	16
PLAN DE DEVELOPPEMENT 2014-2016	16
COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ – GROUPE.....	20
RÉSULTATS PAR PÔLE AU 4EME TRIMESTRE 2013.....	21
RÉSULTATS PAR PÔLE SUR 2013.....	22
HISTORIQUE DES RÉSULTATS TRIMESTRIELS.....	23

Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités. BNP Paribas a publié le 18 avril 2013 des séries trimestrielles de l'année 2012 retraitées pour tenir compte notamment, (i) de l'amendement à la norme IAS 19 « Avantages au personnel » qui a pour effet d'augmenter le résultat avant impôt 2012 du Groupe de 7 M€ ; cet ajustement a été réparti entre les frais de gestion des pôles et métiers concernés et (ii) de l'allocation aux pôles et métiers d'éléments temporairement enregistrés dans « Autres Activités ». Dans ces séries, les données de 2012 ont été recomposées comme si ces mouvements étaient intervenus au 1er janvier 2012. Cette présentation reprend ces séries trimestrielles de 2012 ainsi retraitées.

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

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