

RESULTATEN PER 31 DECEMBER 2012



PERSBERICHT
Parijs, 14 februari 2013

AANPASSINGSPLAN GEREALISEERD EN SOLIDE RESULTATEN IN EEN MOEILIJKE ECONOMISCHE OMGEVING

AANPASSINGSPLAN GEREALISEERD

GEWOGEN ACTIVA
€-62 MD / 31.12.2011

DE OPERATIONELE PIJLERS HOUDEN GOED STAND

NETTOBANKRESULTAAT
+0,8% / 2011

KOSTPRIJS VAN HET RISICO GEMATIGD GESTEGEN

KOSTPRIJS VAN HET RISICO
€-3.941 M (+ 9,2%* / 2011)

* EXCLUSIEF PROVISIES OP GRIEKSE EFFECTEN (-3.241 MILJOEN EURO IN 2011, -58 MILJOEN EURO IN 2012)

ZEER GUNSTIGE LIQUIDITEITSSITUATIE

GROOT OVERSCHOT VAN STABIELE FINANCIERINGSMIDDELEN
€69 MILJARD (X2,2 / 31.12.2011)

HOGE SOLVABILITEIT

COMMON EQUITY TIER 1-RATIO: 11,8%
(BAZEL 3 "FULLY LOADED": 9,9%)

STIJGING VAN HET NETTORESULTAAT, AANDEEL VAN DE GROEP

€6,6 MD (+8,3% / 2011)
RENDABILITEIT VAN HET EIGEN VERMOGEN: 8,9% (8,8% IN 2011)
RESULTAAT PER AANDEEL: €5,16





Op 13 februari 2013 onderzocht de Raad van Bestuur van BNP Paribas, onder het voorzitterschap van Baudouin Prot, de resultaten van de groep voor het vierde kwartaal en sloot de rekeningen voor het jaar 2012 af.

AANPASSINGSPLAN GEREALISEERD EN SOLIDE RESULTATEN IN EEN MOEILIJKE ECONOMISCHE OMGEVING

De groep realiseerde dit jaar zijn aanpassingsplan aan de nieuwe reglementering, met voorsprong op de aangekondigde planning: de behoeften van CIB in dollar daalden met 65 miljard dollar vanaf april 2012 en het doel van de groep om de Common Equity Tier 1-ratio "Basel 3 fully loaded" met honderd basispunten te verhogen¹, werd reeds eind september 2012 overtroffen. Deze ratio bedraagt 9,9% per 31 december 2012, wat de heel hoge solvabiliteit van de groep aantoont. De gewogen activa daalden met 62 miljard euro sinds 31 december 2011.

BNP Paribas realiseert dit jaar solide resultaten in een moeilijke economische omgeving: de eurozone verviel opnieuw in een recessie (bbp: -0,4%) en de crisis op de kapitaalmarkten bleef een groot deel van het jaar aanhouden. In die context bedraagt het nettobankresultaat 39.072 miljoen euro, een daling met 7,8% tegenover 2011. Het omvat dit jaar de impact van vier belangrijke uitzonderlijke elementen voor een totaal bedrag van -1.513 miljoen euro: verliezen op de verkoop van staatspapier (-232 miljoen euro), nettoverliezen op de verkoop van kredieten (-91 miljoen euro), de herwaardering van schuld uitgegeven door de groep (-1.617 miljoen euro) en de uitzonderlijke afschrijving van de aangepaste marktwaarde van een deel van het banking book van Fortis, als gevolg van vervroegde terugbetalingen (+427 miljoen euro). De inkomsten van de operationele pijlers stijgen met 0,8%, waarmee ze goed stand houden, met een stijging van 0,4% voor Retail Banking², van 4,8% voor Investment Solutions en een daling van 1,8% voor CIB.

De beheerskosten bedragen 26.550 miljoen euro en zijn dus goed onder controle, met een lichte stijging van 1,7%. Ze dalen met 0,1% in Retail Banking², stijgen met 1,4% in Investment Solutions en met 2,4% bij CIB (-1,1% bij constante perimeter en wisselkoers).

Het brutobedrijfsresultaat daalt zo met 23,0% over de periode, tot 12.522 miljoen euro. Het stijgt daarentegen wel met 0,8% in de operationele pijlers.

De kostprijs van het risico van de groep, 3.941 miljoen euro, ofwel 58 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, is met 42,0% gedaald in vergelijking met 2011, toen 3.241 miljoen euro voor het steunplan voor Griekenland in het totaal was verrekend. Exclusief de impact van de voorzieningen op Griekse effecten stijgt de kostprijs van het risico gematigd met 9,2%.

Het uitzonderlijke resultaat bedraagt 1.791 miljoen euro. Dat omvat de impact van twee uitzonderlijke elementen voor een bedrag van 1.445 miljoen euro: de meerwaarde van 1.790 miljoen euro die werd genoteerd bij de verkoop van een participatie van 28,7% in Klépierre SA, en waardeverminderingen voor een totaal bedrag van 345 miljoen euro, waarvan 298 miljoen euro aanpassing van de goodwill op BNL bc wegens de verwachte verhoging van de vereisten inzake eigen vermogen van de Italiaanse centrale bank (lokale "Common Equity Tier 1-ratio" gaat van 7% naar 8%).

Het resultaat vóór belastingen komt daarmee op 10.372 miljoen euro, een stijging met 7,5% in vergelijking met vorig jaar, met een verwaarloosbare totale impact van de uitzonderlijke elementen

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

² Met 100% van de privébanken van de thuismarkten, exclusief PEL/CEL-effect



van -68 miljoen euro. Voor de operationele pijlers bedraagt het resultaat vóór belastingen 11.574 miljoen euro, een stijging met 0,8% in vergelijking met 2011.

In een nog steeds ongunstige omgeving realiseert BNP Paribas dit jaar een nettoresultaat van 6.553 miljoen euro, een stijging in vergelijking met 2011 (6.050 miljoen euro), dankzij de grote diversificatie van zijn bedrijfsonderdelen. De rendabiliteit van het eigen vermogen, 8,9%, is min of meer stabiel in vergelijking met vorig jaar, toen die 8,8% bedroeg.

De nettowinst per aandeel bedraagt 5,16 euro, tegenover 4,82 euro in 2011. Het boekhoudkundige nettoactief per aandeel¹ bedraagt 60,8 euro, een stijging met 4,5% in vergelijking met vorig jaar en een gemiddelde groeivoet op jaarbasis van 6,5% sinds 31 december 2008, wat aantoont dat BNP Paribas een continue groei van het nettoactief per aandeel kan realiseren gedurende de hele cyclus.

De Raad van Bestuur zal aan de algemene aandeelhoudersvergadering voorstellen een dividend uit te keren van 1,50 euro per aandeel, ofwel een uitkeringspercentage van 29,7%, uit te keren in contanten. Deze verdeling van het resultaat maakt het mogelijk meer dan twee derde van de winst te herinvesteren in de onderneming en zo de groep en de begeleiding van zijn klanten verder te blijven ontwikkelen.

In het vierde kwartaal van 2012 bedraagt het nettobankresultaat 9.395 miljoen euro, een daling met 3,0% tegenover het vierde kwartaal van 2011. Het omvat dit kwartaal een negatieve impact van de herwaardering van de schuld uitgegeven door de groep (-286 miljoen euro tegen +390 miljoen in het vierde kwartaal van 2011) en het saldo van de nettoverliezen op de verkoop van kredieten in het kader van het aanpassingsplan van CIB (-27 miljoen euro tegenover -148 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2011). De operationele pijlers laten een goed resultaat optekenen, met een stijging van het nettobankresultaat met 7,3% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2011, toen de staatsschuldencrisis nog volop woedde.

De beheerskosten stijgen met 1,9%, tot 6.802 miljoen euro, wat het brutobedrijfsresultaat op 2.593 miljoen euro brengt, een daling met 13,8% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2011. Het stijgt sterk (32,3%) in de operationele pijlers.

De kostprijs van het risico, 1.199 miljoen euro, of 72 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, vermindert met 21,0% in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar, die een effect van 567 miljoen euro voor het steunplan voor Griekenland omvatte. In een ongunstige economische conjunctuur boekt hij een matige stijging van 17 basispunten tegenover het derde kwartaal van 2012, met name door een provisie op een specifiek dossier bij CIB voor 6 basispunten en uitzonderlijke provisies bij Personal Finance voor 2 basispunten.

Rekening houdend met de uitzonderlijke waardeverminderingen voor een totaal van 345 miljoen euro (zie verder), bedraagt het nettoresultaat, aandeel van de groep, 514 miljoen euro voor het vierde kwartaal van 2012, een daling met 32,8% in vergelijking met dezelfde periode van het voorgaande jaar. Exclusief uitzonderlijke elementen bedraagt het nettoresultaat, aandeel van de groep, 1.051 miljoen euro.

*
* *

¹ Niet geherwaardeerd



RETAIL BANKING

DOMESTIC MARKETS

Over het hele jaar 2012 vertaalt de goede commerciële dynamiek van Domestic Markets zich door de groei van de deposito's in alle netwerken. Met 275 miljard euro stijgen de deposito's van Domestic Markets met 4,7% in vergelijking met 2011. De uitstaande kredieten noteren dan weer een stijging van 1,2%, ook al zien we een progressieve vertraging van de vraag naar kredieten in de loop van het jaar.

Het nettobankresultaat¹ blijft met 15.730 miljoen euro vrijwel stabiel (-0,1%²) in vergelijking met 2011, ondanks een omgeving van aanhoudend lage rentevoeten en een vertraging van de activiteitsvolumes in de loop van het jaar. De beheerskosten¹ dalen met 1,5%² in vergelijking met 2011, een vertaling van een heel goede kostenbeheersing in alle bedrijfsonderdelen, waardoor de exploitatiecoëfficiënt² in elk van de vier thuismarkten kon worden verbeterd.

Zo bedraagt het brutobedrijfsresultaat 5.749 miljoen euro, een stijging van 2,5%² in vergelijking met 2011.

Rekening houdend met een gematigde kostprijs van het risico en na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank in alle netwerken van Domestic Markets aan de pijler Investment Solutions, bedraagt het resultaat vóór belastingen³ 4.006 miljard euro, dat is een daling met 1,0%² tegenover 2011. Dankzij de verbetering van de operationele efficiëntie behaalt Domestic Markets zo degelijke resultaten op een hoog niveau.

Retailbank in Frankrijk (RBF)

Over het hele jaar 2012 vertaalt de actieve begeleiding van de klanten van RBF zich in een goede commerciële dynamiek bij de deposito's (een stijging met 4,7% in vergelijking met 2011), in het bijzonder dankzij een sterke groei van de spaarrekeningen (+9,6%). Ondanks een vertraging van de vraag op het einde van het jaar, stijgen de uitstaande kredieten gemiddeld met 1,5% in vergelijking met 2011. De voortzetting van de begeleiding van de KMO's en het succes van de "Ondernemershuizen" leiden met name tot een stijging van de uitstaande kredieten in dit klantensegment (+ 2,7%⁴). De commerciële dynamiek blijkt ook uit de groei met 10,5% over het jaar van het aantal verzorgingscontracten, evenals uit het aantal gebruikers van mobiel internet, dat met 42% stijgt tot meer dan 630.000 gebruikers per maand.

Het nettobankresultaat⁵ bedraagt 6.939 miljoen euro (-1,4% in vergelijking met 2011). In een omgeving met aanhoudend lage rentevoeten en gezien de vertraging van de vraag naar kredieten, dalen de rente-inkomsten met 0,9%. De commissies dalen met 2,1%, in de lijn van de weinig gunstige financiële markten.

Dankzij de verdere optimalisering van de operationele efficiëntie dalen de beheerskosten⁵ met 1,7% in vergelijking met 2011, en verbetert de exploitatiecoëfficiënt⁵ met 0,2 procentpunten tot 64,8%.

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

² Bij constante perimeter en wisselkoers

³ Exclusief PEL/CEL-effecten

⁴ Bron: Banque de France (onafhankelijke KMO's), jaarlijks voortschrijdend

⁵ Exclusief PEL/CEL-effecten, met 100% van de private bank in Frankrijk



BNP PARIBAS

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat¹ op 2.443 miljoen euro, een daling met 0,9% tegenover vorig jaar.

De kostprijs van het risico¹, 315 miljoen euro, ofwel 21 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, blijft op een laag niveau.

Zo behaalt RBF na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Frankrijk aan de pijler Investment Solutions, een resultaat vóór belastingen² van 2.010 miljoen euro, een daling met 0,9% in vergelijking met 2011, wat een goede prestatie is in een context van economische vertraging.

In het vierde kwartaal 2012 daalt het nettobankresultaat¹ met 3,1% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2011, doordat de daling van de rente-inkomsten met 6,0% door het effect van de laag blijvende rentevoeten en de vertragende kredietvraag niet werd gecompenseerd door de stijging met 1,2% van de commissies, die met name voortvloeide uit de stijging van de verzorgverzekeringen. Gezien de daling met 2,5% van de beheerskosten¹ daalt het brutobedrijfsresultaat¹ met 4,5% tot 484 miljoen euro. Doordat de kostprijs van het risico¹ ondanks een moeilijker context op een laag niveau behouden bleef, behaalt RBF na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Frankrijk aan de pijler Investment Solutions, een resultaat vóór belastingen² van 377 miljoen euro, een achteruitgang met 4,6% in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar.

BNL banca commerciale (BNL bc)

Over heel 2012 laat de commerciële activiteit van BNL bc in een ongunstige conjunctuur een stijging van 4,3% van de deposito's optekenen, aangezwengeld door de ondernemingen en lokale besturen. De uitstaande kredieten stijgen gemiddeld met 0,7%, ondanks een vertraging over het jaar, in de lijn van de markt.

Het nettobankresultaat³ bedraagt 3.273 miljoen euro, een stijging met 2,2% in vergelijking met 2011. De rente-inkomsten stijgen, in het bijzonder bij de kredieten aan ondernemers en ondernemingen, doordat de marges goed standhielden. De commissies dalen wegens van de productiedaling bij de nieuwe kredieten en de impact van de veranderde wetgeving.

Dankzij de kostenbeheersingsmaatregelen, in het bijzonder op het vlak van informatica en vastgoed, dalen de beheerskosten³ met 1,4% in vergelijking met 2011, tot 1.804 miljoen euro, wat BNL bc opnieuw een verbetering van de exploitatiecoëfficiënt³ met 2 procentpunten oplevert, tot 55,1%. Dat brengt het brutobedrijfsresultaat³ op 1.469 miljoen euro, een stijging met 7,0% tegenover vorig jaar.

De kostprijs van het risico³, 116 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, stijgt met 18 basispunten in vergelijking met vorig jaar, als gevolg van de economische conjunctuur. Na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Italië aan de pijler Investment Solutions bedraagt het resultaat vóór belastingen van BNL bc 491 miljoen euro, een daling met 12,9% tegenover 2011. BNL bc realiseert zo een goed operationeel resultaat in een moeilijke risico-omgeving.

¹ Exclusief PEL/CEL-effecten, met 100% van de private bank in Frankrijk

² Exclusief PEL/CEL-effecten

³ Met 100% van de private bank in Italië



In het vierde kwartaal van 2012 wordt de stijging van het nettobankresultaat¹ met 2,8% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2011 getrokken door de stijging van de rente-inkomsten, in het bijzonder op kredieten aan ondernemers en bedrijven, doordat de marges goed standhielden, terwijl de commissies dalen door een lagere productie van kredieten. De beheerskosten¹ dalen met 1,6% tegenover het vierde kwartaal van 2011, dankzij de kostenverminderingmaatregelen, wat een positief schaaffect van 4,4 punten oplevert. Rekening houdend met de stijging met 39,4% van de kostprijs van het risico¹ in vergelijking met hetzelfde kwartaal van het voorgaande jaar, daalt het resultaat vóór belastingen, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank in Italië aan de pijler Investment Solutions, met 41,9% tot 68 miljoen euro.

Retailbank in België (RBB)

Over het hele jaar 2012 behoudt RBB een goed commerciële dynamiek. De deposito's stijgen met 3,5% tegenover het voorgaande jaar, met name door de groei van de zicht- en de spaarrekeningen. Kredieten stijgen met 3,4%², vooral door de stijging van de kredieten aan particulieren (+5,5%) en het op peil blijven van de kredieten aan KMO's.. De commerciële dynamiek vertaalt zich ook in de succesvolle lancering van het "Easy Banking-aanbod" voor iPhone, iPad en Android, evenals door de goede vooruitgang van de kruisverkoop met CIB.

Het nettobankresultaat³ boekt met 3.328 miljoen euro een stijging van 2,1%² in vergelijking met 2011, door de stijging van de rente-inkomsten die in de lijn liggen van de toegenomen volumes, en ondanks een vertraging aan het einde van het jaar. De commissies van hun kant, zijn stabiel.

De beheerskosten³, 2.412 miljoen euro, dalen met 0,3%², waardoor RBB zijn exploitatiecoëfficiënt met 1,7 procentpunten² verder kan verbeteren tot 72,5%. Dat brengt het brutobedrijfsresultaat³ op 916 miljoen euro, een stijging met 9,0%² tegenover 2011.

De kostprijs van het risico³, 18 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, blijft op een gematigd niveau. Na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in België aan de pijler Investment Solutions bedraagt het resultaat vóór belastingen van RBB 711 miljoen euro, een stijging met 8,4%² in vergelijking met 2011.

In het vierde kwartaal van 2012 daalt het nettobankresultaat³ met 0,4% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2011 door een lichte daling van de rente-inkomsten, die te maken hebben met de aanhoudend lage rentevoeten en ondanks de stabiele commissies. De beheerskosten³ dalen met 1,5%, dankzij de positieve impact van de maatregelen ter verbetering van de operationele efficiëntie, wat een positief schaaffect oplevert van 1,1 punt. Het brutobedrijfsresultaat³ stijgt zo met 2,9%³ tegenover het vierde kwartaal van 2011. De kostprijs van het risico stijgt met 15 miljoen euro tegenover het vierde kwartaal van 2011, dat profiteerde van terugnemingen op provisies, maar blijft op een gematigd niveau. Het resultaat vóór belastingen, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank in België aan de pijler Investment Solutions, bedraagt daarmee 144 miljoen euro, een daling met 8,3% tegenover dezelfde periode vorig jaar.

¹ Met 100% van de private bank in Italië

² Bij constante perimeter

³ Met 100% van de private bank in België



Retail- en ondernemingenbank in Luxemburg (ROBL): Over heel 2012 kennen de uitstaande kredieten een groei van 2,4% in vergelijking met 2011, dankzij een stijging van de volumes in de bedrijfs- en particulierensegmenten, met een goede vooruitgang van de vastgoedkredieten. De deposito's groeiden bovendien sterk (+10,5%), met name door het heel goede incasso bij de ondernemingen. Het spaartegoed buiten de balans stijgt sterkt, aangezwengeld door de hogere vraag naar levensverzekeringen. De inkomsten van ROBL stijgen parallel met de volumes, en een goede beheersing van de kosten maakte het mogelijk de exploitatiecoëfficiënt gevoelig te verbeteren. De evolutie in het vierde kwartaal van 2012 is in lijn met deze tendens.

Personal Investors: over heel 2012 stijgen de activa onder beheer met 10,7% in vergelijking met 2011, onder impuls van positieve volume- en markteffecten. De deposito's kennen over diezelfde periode een sterke groei, tot 9,1 miljard euro (+13,3%). De omzet daalt echter door de afgenomen makelaarsactiviteit, gezien het feit dat de klanten in de onzekere marktomgeving voorzichtig zijn geworden. De evolutie in het vierde kwartaal van 2012 is in lijn met deze tendens.

Arval: Over het hele jaar 2012 stijgt de gefinancierde vloot met 1,6% in vergelijking met vorig jaar, tot 689.000 voertuigen. Bij constante perimeter en wisselkoers (met name exclusief effecten van de verkoop van de tankkaartenactiviteit in het Verenigd Koninkrijk in december 2011) zijn de inkomsten van Arval licht gestegen tegenover vorig jaar, doordat de marges goed stand wisten te houden. De evolutie in het vierde kwartaal van 2012 is in lijn met deze tendens.

Leasing Solutions: Over het hele jaar 2012 dalen de uitstaande bedragen met 9,5% in vergelijking met vorig jaar, in de lijn van het aanpassingsplan voor de "niet-kernportefeuille". De impact op de inkomsten is daarentegen beperkter, als gevolg van het selectieve beleid op het gebied van rendabiliteit van de activiteiten. In het vierde kwartaal van 2012 stijgt de omzet lichtjes in vergelijking met dezelfde periode van het voorgaande jaar.

Alles bij elkaar blijft de bijdrage van deze vier bedrijfsonderdelen aan het resultaat vóór belastingen van Domestic Markets, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank in Luxemburg aan de pijler Investment Solutions, nagenoeg stabiel vergeleken met het voorgaande jaar, op 794 miljoen euro (+0,1%¹). In het vierde kwartaal van 2012 was die bijdrage 172 miljoen euro, een stijging met 22,4%¹ in vergelijking met dezelfde periode van het voorgaande jaar, vooral door het effect van de maatregelen ter verbetering van de operationele efficiëntie.

*
* *

Mediterraan Europa

Over het hele jaar 2012 vertoont Mediterraan Europa een sterke commerciële dynamiek. De deposito's stijgen met 12,8%¹ in vergelijking met 2011 en groeien in de meeste landen, met name in Turkije (+34,3%¹). De kredieten stijgen met 3,5%¹, met in het bijzonder goede resultaten in Turkije (+17,1%¹) en een verdere daling in Oekraïne (-29,0%¹).

Het nettobankresultaat stijgt met 7,0%¹ tot 1.796 miljoen euro, met name door een sterke stijging in Turkije (+35%¹) en ondanks een daling in Oekraïne in lijn met de uitstaande bedragen. Buiten Oekraïne stijgt het nettobankresultaat met 14,8%¹.

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers



De beheerskosten stijgen met 2,1%¹ tegenover 2011, met name door de versterking van de commerciële slagkracht in het Middellandse Zeegebied in de loop van het jaar met de opening van 30 nieuwe agentschappen, in het bijzonder in Marokko. In Turkije verbetert TEB zijn exploitatiecoëfficiënt sterk, die in 2012 met 18 procentpunten daalt tot 64,6%¹, dankzij de rationalisering van het netwerk in 2011.

De kostprijs van het risico, 290 miljoen euro, of 117 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, stijgt lichtjes in vergelijking met 2011. Daarmee behaalt Mediterraan Europa een resultaat vóór belastingen van 254 miljoen euro, een sterke stijging tegenover 2011 (+52,7%¹).

In het vierde kwartaal van 2012 stijgt de omzet met 10,6%¹, met name door het zeer goede resultaat van Turkije. De beheerskosten stijgen met 2,0%¹, hoofdzakelijk door de verdere versterking van de commerciële slagkracht in het Middellandse Zeegebied. Dat brengt het brutobedrijfsresultaat op 136 miljoen euro, een sterke stijging tegenover dezelfde periode vorig jaar (+40,5%¹). Ondanks een nog steeds hoge kostprijs van het risico, 142 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, stijgt het resultaat vóór belastingen heel sterk in vergelijking met het vierde kwartaal van 2011, tot 65 miljoen euro (+85,0%¹).

BancWest

Over het hele jaar 2012 vertoont BancWest een goede dynamiek van zijn commerciële activiteit, in een gunstigere conjunctuur. De deposito's stijgen met 8,3%¹ tegenover 2011, gestimuleerd door de sterke groei van de zicht- en de spaarrekeningen. De kredieten stijgen met 3,5%¹ door de sterke groei van de bedrijfskredieten (+14,7%¹) en het succes van de commerciële inspanning voor KMO's.. De commerciële dynamiek vertaalt zich ook door de toegenomen slagkracht van de private bank, door de modernisering van het netwerk, evenals door de vooruitgang van de "Mobile Banking-diensten".

Het nettobankresultaat daalt met 0,6%¹ in vergelijking met 2011, door de negatieve impact van de gewijzigde regelgeving inzake commissies. Zonder dat effect stijgt het nettobankresultaat met 0,8%¹, doordat de stijging van de volumes wordt tenietgedaan door de daling van de rentevoeten.

De beheerskosten stijgen met 4,5%¹ in vergelijking met 2011, door de versterking van de commerciële middelen bij de ondernemingen en ondernemers, alsook bij de private bank.

De kostprijs van het risico daalt verder tot 35 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Dat is een daling met 47,8%¹ in vergelijking met 2011.

Met een resultaat vóór belastingen van 859 miljoen euro, een stijging met 7,1%¹ in vergelijking met 2011, toont BancWest zijn sterke winstcapaciteit, terwijl het voortwerkt aan de ontwikkeling van het commerciële aanbod.

In het vierde kwartaal van 2012 blijft het nettobankresultaat stabiel¹: de impact van de gedaalde rentevoeten doet het effect van de hogere volumes teniet. De beheerskosten stijgen met 5,9%¹ als gevolg van herstructureringskosten voor het netwerk van agentschappen en de ontwikkeling van de slagkracht in de private bank, evenals bij de bedrijven en ondernemers. Rekening houdend met

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers



een sterk gedaalde kostprijs van het risico tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar (-43,3%¹), komt het resultaat vóór belastingen op 180 miljoen euro, een stijging met 1,9%¹ tegenover het vierde kwartaal van 2011, waarmee het een hoge bijdrage levert aan het resultaat van de groep.

Personal Finance

Over het hele jaar 2012 gaat Personal Finance door met de ontwikkeling van zijn groeimotoren, met name het succes van de joint venture met Commerzbank in Duitsland, de implementatie van het akkoord met Sberbank in Rusland, en de ondertekening van akkorden met nieuwe partnerships (bijvoorbeeld met de hypermarkten Cora in Frankrijk en Sony in Duitsland op het vlak van e-commerce). De uitstaande kredieten dalen met 0,5% tegenover 2011, tot 89,9 miljard euro. De uitstaande consumptiekredieten stijgen met 0,5%, met in het bijzonder een goede dynamiek in Duitsland en België. Het uitstaande bedrag aan vastgoedkredieten (-1,8%) gaat verder achteruit door de implementatie van het aanpassingsplan aan Bazel 3. Deze gecombineerde effecten en met name de gevolgen van de nieuwe regelgeving in Frankrijk op de marges resulteren in een nettobankresultaat dat met 3,1% is gedaald in vergelijking met 2011, tot 4.982 miljoen euro.

De beheerskosten dalen met 1,4% tegenover 2011, tot 2.387 miljoen euro. Zonder de aanpassingskosten (95 miljoen euro in 2012) dalen ze met 3,8%.

Dankzij de risicobeheersing daalt de kostprijs van het risico tot 1.497 miljoen euro, of 167 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, een daling met 142 miljoen euro in vergelijking met 2011.

Het resultaat vóór belastingen komt daarmee op 1.280 miljoen euro, een stijging met 3,0% in vergelijking met vorig jaar, waaruit de goede winstcapaciteit van het bedrijfsonderdeel in een moeilijke omgeving blijkt.

In het vierde kwartaal van 2012 daalt het nettobankresultaat met 0,4% in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar, met name door het effect van de nieuwe reglementeringen in Frankrijk en de daling van de uitstaande vastgoedkredieten in het kader van het aanpassingsplan, en ondanks de goede dynamiek inzake consumentenkredieten in Duitsland en België. De beheerskosten dalen met 10,8% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2011, en met 7,3% exclusief effecten van de aanpassingskosten. Het brutobedrijfsresultaat stijgt daarmee tot 10,1%. Rekening houdend met een stijging van de kostprijs van het risico met 4,9% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2011, doordat dit kwartaal voor 33 miljoen euro aan uitzonderlijke aanpassingen werden doorgevoerd, bedraagt het resultaat vóór belastingen 353 miljoen euro, een stijging met 13,1% in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar.

Actieplan 2013 voor "Retail Banking"

Domestic Markets

Domestic Markets zal in 2013 zijn sterk engagement tegenover zijn klanten en voor zijn investeringen in innovatie voortzetten, en terzelfdertijd ook zijn inspanningen voor operationele optimalisering op peil houden.

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers



Dat geheel zal op die manier de retailbank van morgen blijven voorbereiden. Voor de particuliere klanten zal het de digitale innovaties, en met name de mobiele, versterken en nieuwe betaalmiddelen blijven ontwikkelen. Voor de bedrijfsklanten zal het, in samenwerking met CIB, de ontwikkeling van de "One Bank for Corporates" voortzetten door nieuwe relaties te blijven winnen (reeds 2600 nieuwe rekeningen eind 2012) en door het aanbod te intensifiëren, in het bijzonder dat van Cash Management, steunend op een leiderspositie in de eurozone. Voor de KMO's zal Domestic Markets voortbouwen op de netwerken van Ondernemershuizen (59 in Frankrijk, 42 in Italië) door in de eerste plaats in te zetten op de synergieën met Leasing Solutions en Arval. De private bank van haar kant, zal bogen op haar leiderschap in de eurozone om zijn sterke groei in Italië voort te zetten en de synergieën te ontwikkelen in de segmenten Ondernemingen en Ondernemers.

In alle landen zal Domestic Markets zijn netwerken aanpassen aan de verwachtingen van de klanten, met meer advies en minder nadruk op transacties, die de voorkeur geven aan gedifferentieerdere formats.

Zo werd in België in december 2012 reeds een ambitieus plan voorgesteld ("Bank for the future") om te anticiperen op nieuw klantengedrag (mobile banking, contactcentra, vermindering van de activiteiten aan het loket en verhoging van de commerciële gesprekken) en om de operationele efficiëntie te verbeteren.

International Retail Banking

De detailbanknetwerken buiten de eurozone zullen de implementatie van het geïntegreerde model van de groep voortzetten, aangepast aan de lokale specificiteiten.

Mediterraan Europa zal zo zijn selectieve ontwikkeling voortzetten door agentschappen te openen in de groeizones (met name Marokko); de aanpassing van de middelen en het aanbod aan de digitale bank; de ontwikkeling van de institutionele klanten en cashmanagement. In Turkije zal de bank TEB haar groei voortzetten door met name de kruisverkoop met Investment Solutions en CIB op te voeren.

In een gunstigere economische context zal bij BancWest het commerciële aanbod worden uitgebreid, met name door de ontwikkeling van de private bank, een nauwere samenwerking met CIB en de versterking van het aanbod inzake Cash Management. Ten slotte zal BancWest het netwerk van agentschappen verder moderniseren en optimaliseren.

Personal Finance

Personal Finance zal zich verder blijven aanpassen aan de nieuwe omgeving.

In Frankrijk zal het bedrijfsonderdeel het economische model verder hervormen door de ontwikkeling van Cetelem Banque (incasso van spaargelden en verkoop van verzorgproducten), steunend op de joint venture met BPCE (operationeel op 1 januari 2013) om bepaalde ontwikkelingskosten gezamenlijk te dragen, en door het begeleidingsproces voor klanten in moeilijkheden te implementeren.

In Italië zal Personal Finance de implementatie van Findomestic Banca doorvoeren (commercialisering van depositorekeningen en verzekeringsproducten) en aan verdere productinnovaties werken.



Ten slotte zal het bedrijfsonderdeel de groeimotoren verder ontwikkelen: in Rusland door de implementatie van het strategische akkoord met Sberbank; in de automobielsector via partnerships met Europese verdelers en constructeurs; in de retailbanknetwerken van de groep in de groei landen door "PF Inside" te ontwikkelen; en ten slotte door het online aanbod te verbreden.

*
* *

INVESTMENT SOLUTIONS

Over het hele jaar 2012 vertoont Investment Solutions in alle bedrijfsonderdelen een goede vooruitgang van de activa onder beheer¹, die stijgen met 5,6% in vergelijking met 31 december 2011, tot 889 miljard euro (842 miljard euro op 31 december 2011). Deze stijging komt voornamelijk door een gunstig markteffect, ingegeven door de stijging van de financiële markten, vooral in de tweede jaarhelft. Het netto-incasso over het jaar is negatief, met -6,1 miljard euro, maar werd afgestraft door de herinternalisering van een distributiecontract door een klantfondsenbeheerder in het derde kwartaal. Zonder dat effect bedraagt het netto-incasso +5,2 miljard euro in 2012.

Het netto-incasso is zo in alle bedrijfsonderdelen positief voor 2012, met uitzondering van Vermogensbeheer: goed incasso bij Wealth Management, met name in de thuismarkten en Azië, goede bijdragen van de Verzekering buiten Frankrijk, in het bijzonder in Azië (Taiwan, Zuid-Korea), evenals van Personal Investors, vooral in Duitsland. Het incasso van Vermogensbeheer in de geldmarkt- en obligatiefondsen wordt meer dan tenietgedaan door de uitstromen in de andere vermogenscategorieën.

Per 31 december 2012 zijn de activa onder beheer¹ van Investment Solutions daardoor als volgt verdeeld: 405 miljard euro voor Vermogensbeheer, 266 miljard euro bij Wealth Management, 170 miljard euro in Verzekeringen, 35 miljard euro bij Personal Investors, en 13 miljard euro voor de Vastgoeddiensten.

De omzet van Investment Solutions noteert met 6.204 miljoen euro een stijging van 4,8% in vergelijking met 2011. De omzet van Institutioneel en Privébeheer daalt met 4,1%, met name door de daling van de gemiddelde uitstaande bedragen van Vermogensbeheer, en ondanks de goede ontwikkeling van Wealth Management. Die van Verzekeringen stijgt met 21,2% (+13,4% bij constante perimeter en wisselkoers) door de sterke dynamiek van bescherming (risicoverzekering) en sparen buiten Frankrijk. De omzet van Securities Services stijgt met 4,4% tegenover 2011, door de stijging van de activa in bewaring en onder administratie.

De beheerskosten, 4.319 miljoen euro, stijgen met 1,4% in vergelijking met 2011, maar dalen met 0,6% bij constante perimeter en wisselkoers. De beheerskosten dalen met name met 10,1%² in Vermogensbeheer, door het aanpassingsplan, terwijl de investeringen voor de ontwikkeling van de verzekeringstak, Wealth Management en Securities Services worden voortgezet, met name in Azië. De exploitatiecoëfficiënt van de pijler verbetert zo met 1,6 procentpunt² in vergelijking met vorig jaar, tot 69,6%.

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

² Bij constante perimeter en wisselkoers



Het resultaat vóór belastingen stijgt, na verrekening van een derde van de resultaten van de private bank in de thuismarkten, sterk in vergelijking met 2011, tot 2.098 miljoen euro (+16,3%¹), wat wijst op een goede globale prestatie en de verbetering van de operationele efficiëntie.

In het vierde kwartaal van 2012 stijgt de omzet van Investment Solutions met 13,9% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2011, aangezwengeld door de goede prestaties van Wealth Management en Verzekeringen. De beheerskosten zijn stabiel: de investeringen in de ontwikkeling van de verzekeringstak en Securities Services worden tenietgedaan door de daling bij Institutioneel en Privébeheer als gevolg van het aanpassingsplan. Rekening houdend met een terugneming van een provisie op een specifiek dossier, is het resultaat vóór belastingen bijna verdubbeld in vergelijking met vorig jaar¹, tot 583 miljoen euro.

Actieplan 2013 voor Investment Solutions

Investment Solutions zal in 2013 zijn leidersposities in Europa bij gerichte doelgroepen verder versterken, met name de "Ultra High Net Worth Individuals" in de private bank en de institutionele klanten.

De pijler zal verder blijven innoveren en het productaanbod uitbreiden: bij Securities Services, door gebruik te maken van de wettelijke veranderingen op het vlak van marktinfrastructuur; in Vermogensbeheer, door producten met sterke toegevoegde waarde te ontwikkelen; in alle bedrijfsonderdelen, door het digitale aanbod uit te rollen.

Investment Solutions zal de internationale ontwikkeling in de sterk groeiende landen voortzetten, door met name de platformen in Azië-Stille Oceaan, Latijns-Amerika en de landen van de Golf te versterken. Verzekering, ten slotte, zal een krachtige groeimotor blijven binnen de pijler.

*
* *

CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB)

Over het hele jaar 2012 houdt CIB goed stand in de context van het aanpassingsplan, dat de pijler goed heeft doorgevoerd met voorsprong op de aangekondigde agenda. In vergelijking met midden 2011 daalden de behoeften van CIB in dollar zo met 65 miljard dollar vanaf april 2012, en de gewogen activa met 45 miljard euro vanaf eind september 2012. De totale kosten van de verkopen van activa in verband met de implementatie van het plan liggen heel wat lager dan gepland, op ongeveer 250 miljoen euro.

De omzet van CIB daalt in die context met 1,8% tegenover 2011, tot 9.715 miljoen euro. Exclusief impact van de verliezen op verkopen van activa en staatseffecten (91 miljoen euro in 2012 en 1.024 miljoen euro in 2011) bedraagt de daling 10,2%, ofwel ongeveer 1,1 miljard euro, waarvan 800 miljoen euro in Corporate Banking, in lijn met de aangekondigde impact van het aanpassingsplan.

De inkomsten van Advies en Kapitaalmarkten vertonen een goede weerstand in een moeilijke context. Dat brengt ze op 6.182 miljoen euro, een daling met 5,4%¹ in vergelijking met 2011, het

¹ Exclusief impact van de provisionering van Grieks staatspapier in het bedrijfsonderdeel Verzekeringen



gevolg vaneen weinig schragende omgeving in Europa, de aanpassing aan Bazel 3, en een lage activiteit van de klanten aan het einde van het jaar. De gemiddelde VaR bleef in 2012 heel laag.

De omzet van Fixed Income, 4.554 miljoen euro, stijgt met 2,2%² in vergelijking met 2011, door een goede prestatie van de flowactiviteiten in de Rente-, Wissel- en Kredietactiviteiten, met in het bijzonder een sterke vooruitgang van de handels in obligaties. Het bedrijfsonderdeel behoudt overigens zijn leidersposities op het gebied van obligatie-emissies: nr. 1 voor obligatie-emissies in euro en nr. 8 voor alle internationale emissies samen.

De omzet van Aandelen en Advies, 1.628 miljoen euro, daalt met 21,6% in vergelijking met vorig jaar, met name door de zwakke transactievolumes en een beperkte vraag van de beleggers. Het bedrijfsonderdeel behoudt niettemin solide posities, met een derde plaats voor "equity-linked" emissies in Europa.

Corporate Banking zet een goede prestatie neer dit jaar, in een context waarin het model werd aangepast. De omzet bedraagt 3.533 miljoen euro, een daling met 17,3%³ in vergelijking met 2011, in lijn met de daling van de uitstaande kredieten met 18,2% in vergelijking met 31 december 2011, tot 106 miljard euro.

Bij de financieringen gaat de aanpassing van het model door, met de implementatie van de "Originate to Distribute" aanpak. Corporate Banking behoudt sterke posities inzake originatie en positioneert zich als eerste speler voor de uitgifte van consortiumleningen in Europa in aantal en als tweede in volume, en positioneert zich bovendien als tweede beste bank van de wereld in trade finance. Het bedrijfsonderdeel geniet overigens een ruime waardering voor zijn expertises en kreeg dit jaar bijvoorbeeld de prijs voor "Loan of the Year" van het magazine IFR.

Het bedrijfsonderdeel verhoogt overigens zijn depositobasis met 18,2% eind 2012 in vergelijking met 31 december 2011 tot 55 miljard euro, met name dankzij een sterk incasso in alle geografische regio's en de verdere ontwikkeling van Cash Management, dat verscheidene significante mandaten heeft binnengehaald en zijn plaats als nummer 5 in de wereld bevestigt.

De beheerskosten van CIB, 6.272 miljoen euro, stijgen met 2,4% in vergelijking met 2011. Bij constante perimeter en wisselkoers dalen ze met 1,1%, met name door het effect van de aanpassing van het personeelsbestand met 1400 personen, zoals voorzien in het aanpassingsplan (volledig gerealiseerd per eind 2012), en ondanks selectieve investeringen, in het bijzonder in cashmanagement en het incasso van deposito's. Dat brengt de exploitatiecoëfficiënt op 62,3%, exclusief aanpassingsplan en impact van de verkoop van kredieten, wat op een goed niveau van operationele efficiëntie wijst.

De kostprijs van het risico bedraagt 493 miljoen euro, een stijging met 418 miljoen euro in vergelijking met 2011, toen het bijzonder laag was als gevolg van belangrijke terugnames.

Daarmee bedraagt het resultaat vóór belastingen van CIB 2.986 miljoen euro, een daling met 20,9% in vergelijking met 2011.

In het vierde kwartaal van 2012 stijgt de omzet van CIB met 17,7% in vergelijking met dezelfde periode in 2011, tot 1.983 miljoen euro. Exclusief impact van de verkoop van staatseffecten en

¹ Exclusief verliezen op verkopen van staatsobligaties in 2011 (1 & 2 zijn dezelfde, mergen als deze ook in finale versie op dezelfde pagina blijven)

² Exclusief verliezen op verkopen van staatsobligaties in 2011

³ Exclusief impact van de verkoop van krediet: 152 miljoen euro in 2011, 91 miljoen euro in 2012



kredieten, daalt de omzet van CIB met 14,2%, doordat de omzet van Advies en Kapitaalmarkten met 9,9%¹ achteruit ging in een context van lage klantenactiviteit en doordat de omzet van Corporate Banking met 19,3%¹ daalde, in lijn met het plan ter inkrimping van de balans. De beheerskosten dalen met 3,4% tegenover het vierde kwartaal van 2011. Bij constante perimeter en wisselkoers dalen ze met 6,0%, door het effect van de daling van de aanpassingskosten (32 miljoen euro dit kwartaal, tegenover 184 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2011) en selectieve investeringen, met name in cashmanagement en de commerciële middelen. De kostprijs van het risico bedraagt 206 miljoen euro en, met de impact van een specifiek dossier, stijgt hij met 134 miljoen euro in vergelijking met dezelfde periode van het voorgaande jaar, toen hij op een laag niveau stond. Het resultaat vóór belastingen bedraagt zo 266 miljoen euro, een sterke opleving tegenover het vierde kwartaal van 2011, toen de staatsschuldencrisis volop woedde.

Actieplan 2013 van CIB

CIB zal in 2013 de implementatie van het nieuwe model voortzetten, en ondertussen zijn slagkracht/activiteiten?) in Azië en Noord-Amerika versterken.

Advies en Kapitaalmarkten zullen het productaanbod blijven verrijken door de platformen voor flowproducten te versterken, de diensten voor toegang tot de marktinfrastructuur en onderpandbeheer uit te bouwen, en door de originatieactiviteiten voor obligaties nog verder te ontwikkelen.

Corporate Banking zal zijn transformatie voortzetten door de klantendeposito's nog te verhogen, met name door de ontwikkeling van cashmanagement en zijn middelen meer te regionaliseren om dichterbij de klanten te staan.

De "Originate to Distribute" aanpak zal worden opgevoerd, waarbij zal worden gesteund op reeds sterke posities op het vlak van consortiumleningen, effectisering en obligatie-emissies, en door innovatieve distributiekanaalen (schuldfondsen) te ontwikkelen.

*
* *

ANDERE ACTIVITEITEN

Over het hele jaar 2012 bedraagt het nettobankresultaat van de "Andere activiteiten" -1.419 miljoen euro, tegenover 2.204 miljoen euro in 2011. Het omvat met name een herwaardering van de schuld uitgegeven door de groep voor een bedrag van -1617 miljoen euro (tegenover +1.190 miljoen euro in 2011), een uitzonderlijke afschrijving van de aangepaste marktwaarde van een deel van het *banking book* van Fortis wegens vervroegde terugbetalingen voor +427 miljoen euro (+168 miljoen euro in 2011), de reguliere afschrijving van de aangepaste marktwaarde van het *banking book* van Fortis en Cardif Vita voor +606 miljoen euro (tegen +644 miljoen euro in 2011), verliezen op de verkoop van overheidsobligaties voor -232 miljoen euro (verwaarloosbaar in 2011), de impact van de swaptransactie van Convertible & Subordinated Hybrid Equity-Linked Securities ("CASHES") voor -68 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2012, en de kosten van de LTRO en het overschot van de deposito's bij de centrale bank. De omzet van de "Andere activiteiten" in 2011 omvatte bovendien +516 miljoen euro inkomsten van BNP Paribas

¹ Exclusief impact van de verkoop van krediet gerealiseerd in het kader van het aanpassingsplan



BNP PARIBAS

Principal Investment (+48 miljoen euro in 2012) en een waardevermindering op de participatie in AXA voor -299 miljoen euro.

De beheerskosten van de "Andere activiteiten" stijgen tot 1.093 miljoen euro tegenover 854 miljoen euro in 2011, waarin de terugname van een provisie van 253 miljoen euro zat door de gunstige afloop van een geschillenprocedure. Zonder dat effect dalen ze met 1,3%, doordat de daling van de herstructureringskosten dit jaar (409 miljoen euro tegenover 603 miljoen euro) nagenoeg gecompenseerd werd door de stijging van de Franse systemische belasting (122 miljoen euro), van het sociale forfait (33 miljoen euro) en de belasting op de lonen (19 miljoen euro), evenals door de versnelde afschrijving van werken aan de gebouwen voor 25 miljoen euro.

De kostprijs van het risico is een nettoterugname van +3 miljoen euro, tegenover -3.093 miljoen euro in 2011, die de waardevermindering omvatten op Grieks staatspapier voor een bedrag van 3.161 miljoen euro.

De andere elementen bedragen 1.307 miljoen euro (tegen -86 miljoen euro in 2011), voornamelijk door de meerwaarde van 1.790 miljoen die werd gerealiseerd op de verkoop van een participatie van 28,7% in Klépierre SA, waardeverminderingen op goodwill voor -406 miljoen euro (tegen -152 miljoen euro in 2011), waarvan 298 miljoen euro aanpassing van de goodwill van BNL bc door de verwachte verhoging van de vereisten inzake eigen vermogen door de Italiaanse centrale bank (lokale "common equity Tier 1" gaat van 7% naar 8%), en de waardevermindering van een participatie voor -47 miljoen euro. Bovendien gaat de bank door met de retrospectieve interne herziening van de verrichtingen die mogelijk niet in overeenstemming kunnen worden geacht met de economische sancties die de Amerikaanse staat heeft opgelegd. Merk op dat heel wat instellingen gelijkaardige herzieningen hebben gedaan, die vaak hebben geleid tot transactieakkoorden aangepast aan de specifieke omstandigheden van elke situatie.

Het resultaat vóór belastingen bedraagt zo -1.202 miljoen euro, tegenover -1.829 miljoen euro in 2011.

In het vierde kwartaal van 2012 bedraagt de omzet van de "Andere activiteiten" -362 miljoen euro, tegen 589 miljoen euro over dezelfde periode een jaar eerder. Hij omvat dit kwartaal met name een herwaardering van schuld uitgegeven door de groep van -286 miljoen euro (tegen +390 miljoen in het vierde kwartaal 2011), de reguliere afschrijving van de aangepaste marktwaarde van Cardif Vita en het *banking book* van Fortis voor +124 miljoen euro (tegen +165 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2011), en de impact van de kostprijs van de LTRO en het overschot van de deposito's bij de centrale bank. De omzet van de "Andere activiteiten" in het vierde kwartaal 2011 omvatte bovendien een uitzonderlijke afschrijving van de aangepaste marktwaarde van een deel van het *banking book* van Fortis voor 148 miljoen euro wegens vervroegde terugbetalingen.

De beheerskosten van de "Andere activiteiten" stijgen tot 374 miljoen euro tegenover 97 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2011, waarin een terugname van een provisie van 253 miljoen euro zat door de gunstige afloop van een geschillenprocedure. Zonder dat effect stijgen ze met 24 miljoen euro, doordat de daling van de herstructureringskosten dit kwartaal tegenover dezelfde periode een jaar eerder (174 miljoen euro tegenover 213 miljoen euro) meer dan tenietgedaan werd door de stijging van de Franse systemische belasting (30 miljoen euro), de verhoging van het sociale forfait (8 miljoen euro), de tenlasteneming in het vierde kwartaal effect van de verhoging van de belasting op de lonen voor het volledige jaar (19 miljoen euro), evenals door de versnelde afschrijving van werken aan de gebouwen voor 22 miljoen euro.



De kostprijs van het risico bedraagt -32 miljoen euro, tegenover -533 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2011, dat een waardevermindering omvatte op de Griekse staatsobligaties voor een bedrag van 551 miljoen euro.

De andere elementen bedragen -408 miljoen euro (tegen -194 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2011) en zijn voornamelijk te wijten aan de waardeverminderingen op goodwill.

Het resultaat vóór belastingen bedraagt aldus -1.176 miljoen euro, tegen -235 miljoen euro in dezelfde periode vorig jaar.

*
* *

LIQUIDITEIT EN FINANCIERING

De liquiditeitssituatie van de groep is heel gunstig.

De cashbalans¹ van de groep bedraagt 974 miljard euro per 31 december 2012. Het eigen vermogen, de deposito's van klanten en de middelen op middellange en lange termijn vertegenwoordigen een totaal aan stabiele middelen van meer dan 69 miljard euro (waarvan 52 miljard dollar) boven de financieringsbehoeften van de klantenactiviteit en de materiële en immateriële vaste activa. Dit overschot is meer dan verdubbeld in vergelijking met 31 december 2011 (31 miljard euro) en is vrijwel stabiel in vergelijking met het vorige kwartaal (71 miljard euro). De stabiele middelen vertegenwoordigen zo 110% van de financieringsbehoeften van de klantenactiviteit, met inbegrip van materiële en immateriële vaste activa.

De liquiditeitsreserves en onmiddellijk beschikbare activa van de groep bedragen 221 miljard euro (tegenover 160 miljard euro per 31 december 2011) en vertegenwoordigen 119% van de marktfinanciering op korte termijn.

Het financieringsprogramma op middellange en lange termijn van de groep voor 2013 bedraagt 30 miljard euro. Eind januari 2013 waren er al² voor 11 miljard euro emissies gerealiseerd met een gemiddelde looptijd van 4,8 jaar en een gemiddelde spread van 73 basispunten boven de mid-swaprentevoet (tegen gemiddeld 109 basispunten voor het programma 2012). De groep geniet aldus een gediversifieerde financiering op middellange en lange termijn, tegen voordelige en nog verbeterende voorwaarden.

*
* *

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

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



SOLVABILITEIT

De solvabiliteit van de groep is heel hoog.

Het "Common Equity Tier 1" prudentiële eigen vermogen bedraagt 65,1 miljard euro per 31 december 2012, een stijging met 6,2 miljard euro tegenover 31 december 2011, voornamelijk doordat het grootste deel van de winst in de reserve werd opgenomen.

De gewogen activa¹ bedragen 552 miljard euro en dalen met 62 miljard euro in vergelijking met 31 december 2011, voornamelijk door het aanpassingsplan.

Daardoor bedraagt de "Common Equity Tier 1-ratio", die overeenstemt met de regels van Europese richtlijn "CRD 3" die eind 2011 van kracht werd, per 31 december 2012 11,8%, een stijging met 220 basispunten tegenover 31 december 2011.

De Common Equity Tier 1-ratio volgens Bazel 3, waarin rekening wordt gehouden met alle regels van CRD4² zonder overgangsbepaling ("Basel 3 fully loaded", dat pas in werking treedt op 1 januari 2019), bedraagt 9,9% per 31 december 2012, en stijgt met 40 basispunten in vergelijking met 30 september 2012 door de daling van de gewogen activa (+15 basispunten), de impact van het resultaat van het kwartaal (+10 basispunten) evenals de stijging van de financiële activa geboekt als beschikbaar voor verkoop (+10 basispunten). Deze ratio illustreert de heel hoge solvabiliteit van de groep onder de nieuwe reglementeringen en het doel van 9% tegen eind 2012 dat bij de lancering van het aanpassingsplan werd vastgelegd, is daarmee ruim overtroffen.

*
* *

ACTIEPLAN VAN DE GROEP

De groep zal in 2013 een ontwikkelingsplan 2014-2016 opstellen op basis van de actieplannen van de verschillende pijlers met de bedoeling het geheel begin 2014 voor te stellen.

Het eerste deel van dat plan is de lancering van "Simple and Efficient", een ambitieus initiatief ter vereenvoudiging van de werking van de groep en de verbetering van zijn operationele efficiëntie.

Het tweede deel zal bestaan uit ontwikkelingsplannen die per bedrijfsonderdeel en per geografische regio zullen worden geïmplementeerd. Azië-Stille Oceaan zal daarbij als eerste regio worden voorgesteld.

Een ambitieus plan ter vereenvoudiging van de werking van de groep en ter verbetering van zijn operationele efficiëntie: Simple & Efficient

De groep lanceert in 2013 een investeringsprogramma van 1,5 miljard euro over drie jaar om zijn werking te vereenvoudigen en zijn operationele efficiëntie te verbeteren.

¹ Bazel 2.5

² CRD4 zoals verwacht door BNP Paribas. Over CRD4 wordt nog overleg gepleegd in het Europees Parlement, waardoor de bepalingen ervan voor interpretatie vatbaar blijven en nog kunnen veranderen.



Daarmee beoogt de groep een operationele verbetering die vanaf 2013 kostenbesparingen zou moeten opleveren, tot 2 miljard euro per jaar vanaf 2015. Deze besparingen, die zullen worden gerealiseerd zonder activiteiten te sluiten en die de hele groep zullen mobiliseren, zullen voor ongeveer de helft worden gerealiseerd in Retail Banking, voor een derde in CIB, en voor een zesde in Investment Solutions.

Om de efficiëntie van het programma te verzekeren, zal de algemene directie een proefproject starten, en zal het programma worden opgevolgd door een specifiek team dat de afstemming van de projecten tussen verschillende bedrijfsonderdelen en functies zal bevorderen.

Het programma zal 5 pijlers voor verandering omvatten (herziening van de processen, rationalisering van de middelen, vereenvoudiging van de werking, de dienstverlening aan de klant, optimalisering van de kosten) alsook transversale acties (digitalisering van de werkwijzen, meer delegatie, vereenvoudiging van de interne rapporteringen enz.). Zo werden binnen de groep al meer dan 1000 initiatieven geïdentificeerd.

Azië-Stille Oceaan: een ontwikkelingsregio voor de groep

Met bijna 8.000 medewerkers¹ bij CIB en Investment Solutions, en een aanwezigheid in 14 markten, is de groep een van de best gepositioneerde internationale banken in Azië-Stille Oceaan, waar hij ook reeds lang aanwezig is. Hij realiseert er vandaag ongeveer 12,5% van de omzet van CIB en Investment Solutions, namelijk 2 miljard euro.

In deze sterk groeiende regio, beschikt de groep over gerenommeerde franchises, in het bijzonder in de bedrijfsonderdelen Trade Finance (met 25 "trade centers"), Cash Management (nr. 5 in Azië), Fixed Income (nr. 1 in FX Derivatives en nr. 1 van de Interest Derivative Dealers), Aandelen en Advies (nr. 2 van de Equity Derivatives Dealers), private bank (nr. 8 met 30 miljard aan activa onder beheer in 2012), Verzekering (nr. 7 van de niet-Aziatische verzekeraars), en heeft hij een sterke aanwezigheid in de sectoren Petroleum en Gas, Metalen en Mijnbouwproducten, evenals in Luchttransport. De groep plukt er ook de vruchten van vruchtbare partnerships met grote lokale spelers.

Steunend op sterke platformen, stelt de groep zich tot doel de omzet van CIB en Investment Solutions in Azië op te trekken tot meer dan drie miljard euro in 2016, ofwel een gemiddelde groei voet op jaarbasis van zo'n 12%.

De groep voorziet de gefinancierde uitstaande bedragen in dezelfde verhoudingen op te voeren en parallel het regionale deposito-incasso te verhogen. De groep voorziet ook de komende drie jaar ongeveer 1300 nieuwe personeelsleden aan te werven voor Investment Solutions en CIB in de regio.

Voor de ondernemingen zal de groep de commerciële middelen voor multinationals en de grote en middelgrote plaatselijke ondernemingen versterken, de lokale klantenbasis uitbreiden, zijn wereldwijde klanten in Azië-Stille Oceaan bijstaan en zijn Aziatische klanten begeleiden bij hun internationalisering, de inspanning in Cash Management en Trade Finance vergroten en in Fixed Income zijn activiteiten inzake obligaties, flowproducten en hedginginstrumenten versneld uitrollen. De groep zal parallel zijn aanwezigheid bij de beleggers versterken door de Originate to Distribute-aanpak te implementeren, Asset Management en Securities Services uit te bouwen, de clientèle van de private bank uit te breiden en de kruisverkoop tussen CIB en Investment Solutions te

¹ Exclusief partnerships



versterken. Ten slotte zal de groep nieuwe partnerships afsluiten, in het bijzonder in de verzekeringssector met het doel om uit te breiden in China en Indonesië.

Een lid van het Uitvoerend Comité, reeds in de regio gevestigd, zal de implementatie van deze ontwikkeling van de groep in Azië leiden.

*
* *

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

"Dankzij het gediversifieerde businessmodel ten dienste van de klant, noteert de groep BNP Paribas in 2012 sterke resultaten in een nochtans moeilijke economische omgeving.

De groep heeft zijn model snel weten aan te passen aan de nieuwe reglementering, dankzij het engagement van alle teams, waardoor hij zijn commerciële ontwikkeling in 2013 actief kan voortzetten.

BNP Paribas bereidt bovendien een ontwikkelingsplan 2014-2016 voor, dat zal worden uitgewerkt per geografische regio en per bedrijfsonderdeel. Het eerste deel hiervan is een ambitieus programma ter vereenvoudiging van de werking van de groep en ter verbetering van zijn operationele efficiëntie: "Simple & Efficient".

BNP Paribas, dat steeds ten dienste staat van zijn klanten overal ter wereld, bereidt zo de bank van morgen voor en neemt actief deel aan financiering van de economie."



GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

€m	4Q12	4Q11	4Q12 / 4Q11	3Q12	4Q12/ 3Q12	2012	2011	2012 / 2011
Revenues	9,395	9,686	-3.0%	9,693	-3.1%	39,072	42,384	-7.8%
Operating Expenses and Dep.	-6,802	-6,678	+1.9%	-6,564	+3.6%	-26,550	-26,116	+1.7%
Gross Operating Income	2,593	3,008	-13.8%	3,129	-17.1%	12,522	16,268	-23.0%
Cost of Risk	-1,199	-1,518	-21.0%	-944	+27.0%	-3,941	-6,797	-42.0%
Operating Income	1,394	1,490	-6.4%	2,185	-36.2%	8,581	9,471	-9.4%
Share of Earnings of Associates	128	-37	n.s.	88	+45.5%	489	80	n.s.
Other Non Operating Items	-377	-127	n.s.	31	n.s.	1,302	100	n.s.
Non Operating Items	-249	-164	+51.8%	119	n.s.	1,791	180	n.s.
Pre-Tax Income	1,145	1,326	-13.7%	2,304	-50.3%	10,372	9,651	+7.5%
Corporate Income Tax	-482	-386	+24.9%	-736	-34.5%	-3,059	-2,757	+11.0%
Net Income Attributable to Minority Interests	-149	-175	-14.9%	-244	-38.9%	-760	-844	-10.0%
Net Income Attributable to Equity Holders	514	765	-32.8%	1,324	-61.2%	6,553	6,050	+8.3%
Cost/Income	72.4%	68.9%	+3.5 pt	67.7%	+4.7 pt	68.0%	61.6%	+6.4 pt

De financiële informatie van BNP Paribas voor het vierde kwartaal van 2012 bestaat uit het onderhavige persbericht en de bijgevoegde presentatie.

De integrale gereguleerde informatie, inclusief het referentiedocument, is beschikbaar op de website <http://invest.bnpparibas.com> in de sectie "Résultats" en wordt door BNP Paribas gepubliceerd in toepassing van de bepalingen van artikel L. 451-1-2 van de Franse Code monétaire et financier en van artikels 222-1 en volgende van het algemeen reglement van de Autorité des Marchés Financiers (AMF)



4K12 – RESULTATEN PER PIJLER

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group
<i>€m</i>						
Revenues	6,173	1,601	1,983	9,757	-362	9,395
%Change/4Q11	+2.8%	+13.9%	+17.7%	+7.3%	n.s.	-3.0%
%Change/3Q12	-0.0%	+5.6%	-16.7%	-3.1%	-4.5%	-3.1%
Operating Expenses and Dep.	-3,778	-1,134	-1,516	-6,428	-374	-6,802
%Change/4Q11	-2.6%	+0.0%	-3.4%	-2.3%	n.s.	+1.9%
%Change/3Q12	+1.6%	+5.6%	+3.3%	+2.7%	+23.0%	+3.6%
Gross Operating Income	2,395	467	467	3,329	-736	2,593
%Change/4Q11	+12.5%	+71.7%	n.s.	+32.3%	n.s.	-13.8%
%Change/3Q12	-2.5%	+5.7%	-48.9%	-12.7%	+7.8%	-17.1%
Cost of Risk	-1,025	64	-206	-1,167	-32	-1,199
%Change/4Q11	+11.9%	n.s.	n.s.	+18.5%	-94.0%	-21.0%
%Change/3Q12	+25.0%	n.s.	+8.4%	+16.0%	n.s.	+27.0%
Operating Income	1,370	531	261	2,162	-768	1,394
%Change/4Q11	+13.0%	+93.1%	n.s.	+41.2%	n.s.	-6.4%
%Change/3Q12	-16.3%	+19.1%	-64.0%	-23.0%	+23.7%	-36.2%
Share of Earnings of Associates	42	51	4	97	31	128
Other Non Operating Items	60	1	1	62	-439	-377
Pre-Tax Income	1,472	583	266	2,321	-1,176	1,145
%Change/4Q11	+12.5%	n.s.	n.s.	+48.7%	n.s.	-13.7%
%Change/3Q12	-14.0%	+16.4%	-63.7%	-21.2%	+83.5%	-50.3%

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group
<i>€m</i>						
Revenues	6,173	1,601	1,983	9,757	-362	9,395
4Q11	6,006	1,406	1,685	9,097	589	9,686
3Q12	6,175	1,516	2,381	10,072	-379	9,693
Operating Expenses and Dep.	-3,778	-1,134	-1,516	-6,428	-374	-6,802
4Q11	-3,878	-1,134	-1,569	-6,581	-97	-6,678
3Q12	-3,719	-1,074	-1,467	-6,260	-304	-6,564
Gross Operating Income	2,395	467	467	3,329	-736	2,593
4Q11	2,128	272	116	2,516	492	3,008
3Q12	2,456	442	94	3,812	-683	3,129
Cost of Risk	-1,025	64	-206	-1,167	-32	-1,199
4Q11	-916	3	-72	-985	-533	-1,518
3Q12	-820	4	-190	-1,006	62	-944
Operating Income	1,370	531	261	2,162	-768	1,394
4Q11	1,212	275	44	1,531	-41	1,490
3Q12	1,636	446	724	2,806	-621	2,185
Share of Earnings of Associates	42	51	4	97	31	128
4Q11	36	-50	1	-13	-24	-37
3Q12	47	41	15	103	-15	88
Other Non Operating Items	60	1	1	62	-439	-377
4Q11	61	-19	1	43	-170	-127
3Q12	29	14	-7	36	-5	31
Pre-Tax Income	1,472	583	266	2,321	-1,176	1,145
4Q11	1,309	206	46	1,561	-235	1,326
3Q12	1,712	501	732	2,945	-641	2,304
Corporate Income Tax						-482
Net Income Attributable to Minority Interests						-149
Net Income Attributable to Equity Holders						514

**2012 – RESULTATEN PER PIJLER**

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group
<i>€m</i>						
Revenues	24,572	6,204	9,715	40,491	-1,419	39,072
%Change/2011	+0.9%	+4.8%	-18%	+0.8%	n.s.	-7.8%
Operating Expenses and Dep.	-14,866	-4,319	-6,272	-25,457	-1,093	-26,550
%Change/2011	-0.1%	+14%	+2.4%	+0.8%	+28.0%	+17%
Gross Operating Income	9,706	1,885	3,443	15,034	-2,512	12,522
%Change/2011	+2.4%	+13.3%	-8.7%	+0.8%	n.s.	-23.0%
Cost of Risk	-3,505	54	-493	-3,944	3	-3,941
%Change/2011	-1.7%	n.s.	n.s.	+6.5%	n.s.	-42.0%
Operating Income	6,201	1,939	2,950	11,090	-2,509	8,581
%Change/2011	+4.8%	+212%	-20.2%	-1.1%	+43.9%	-9.4%
Share of Earnings of Associates	191	136	39	366	123	489
Other Non Operating Items	98	23	-3	118	1,184	1,302
Pre-Tax Income	6,490	2,098	2,986	11,574	-1,202	10,372
%Change/2011	+5.0%	+37.7%	-20.9%	+0.8%	-34.3%	+7.5%
Corporate Income Tax						-3,059
Net Income Attributable to Minority Interests						-760
Net Income Attributable to Equity Holders						6,553

**VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN**

<i>€m</i>	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
GROUP								
Revenues	9,395	9,693	10,098	9,886	9,686	10,032	10,981	11,685
Operating Expenses and Dep.	-6,802	-6,564	-6,337	-6,847	-6,678	-6,108	-6,602	-6,728
Gross Operating Income	2,593	3,129	3,761	3,039	3,008	3,924	4,379	4,957
Cost of Risk	-1,199	-944	-853	-945	-1,518	-3,010	-1,350	-919
Operating Income	1,394	2,185	2,908	2,094	1,490	914	3,029	4,038
Share of Earnings of Associates	128	88	119	154	-37	-20	42	95
Other Non Operating Items	-377	31	-42	1,690	-127	54	197	-24
Pre-Tax Income	1,145	2,304	2,985	3,938	1,326	948	3,268	4,109
Corporate Income Tax	-482	-736	-914	-927	-386	-240	-956	-1,175
Net Income Attributable to Minority Interests	-149	-244	-223	-144	-175	-167	-184	-318
Net Income Attributable to Equity Holders	514	1,324	1,848	2,867	765	541	2,128	2,616
Cost/Income	72.4%	67.7%	62.8%	69.3%	68.9%	60.9%	60.1%	57.6%



€m	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)* Excluding PEL/CEL Effects								
Revenues	6,167	6,225	6,259	6,260	6,132	6,143	6,230	6,301
Operating Expenses and Dep.	-3,836	-3,774	-3,735	-3,743	-3,932	-3,766	-3,726	-3,674
Gross Operating Income	2,331	2,451	2,524	2,517	2,200	2,377	2,504	2,627
Cost of Risk	-1,024	-822	-832	-827	-918	-845	-869	-936
Operating Income	1,307	1,629	1,692	1,690	1,282	1,532	1,635	1,691
Non Operating Items	103	76	51	60	97	83	40	43
Pre-Tax Income	1,410	1,705	1,743	1,750	1,379	1,615	1,675	1,734
Income Attributable to Investment Solutions	-51	-48	-53	-57	-46	-45	-57	-58
Pre-Tax Income of Retail Banking	1,359	1,657	1,690	1,693	1,333	1,570	1,618	1,676
Allocated Equity (€bn, year to date)	33.7	33.7	33.7	34.0	32.9	32.9	32.7	32.8
RETAIL BANKING (including 2/3 of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)								
Revenues	6,173	6,175	6,097	6,127	6,006	6,045	6,122	6,188
Operating Expenses and Dep.	-3,778	-3,719	-3,679	-3,690	-3,878	-3,710	-3,669	-3,621
Gross Operating Income	2,395	2,456	2,418	2,437	2,128	2,335	2,453	2,567
Cost of Risk	-1,025	-820	-833	-827	-916	-844	-869	-936
Operating Income	1,370	1,636	1,585	1,610	1,212	1,491	1,584	1,631
Non Operating Items	102	76	51	60	97	82	40	43
Pre-Tax Income	1,472	1,712	1,636	1,670	1,309	1,573	1,624	1,674
Allocated Equity (€bn, year to date)	33.7	33.7	33.7	34.0	32.9	32.9	32.7	32.8
DOMESTIC MARKETS (including 100% of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)* Excluding PEL/CEL Effects								
Revenues	3,845	3,901	3,961	4,023	3,885	3,932	3,970	4,008
Operating Expenses and Dep.	-2,566	-2,507	-2,467	-2,441	-2,642	-2,554	-2,503	-2,461
Gross Operating Income	1,279	1,394	1,494	1,582	1,243	1,378	1,467	1,547
Cost of Risk	-470	-358	-381	-364	-380	-344	-354	-327
Operating Income	809	1,036	1,113	1,218	863	1,034	1,113	1,220
Associated Companies	8	11	10	11	-4	9	3	12
Other Non Operating Items	-5	1	0	3	5	2	7	-2
Pre-Tax Income	812	1,048	1,123	1,232	864	1,045	1,123	1,230
Income Attributable to Investment Solutions	-51	-48	-53	-57	-46	-45	-57	-58
Pre-Tax Income of Domestic Markets	761	1,000	1,070	1,175	818	1,000	1,066	1,172
Allocated Equity (€bn, year to date)	21.2	21.2	21.3	21.5	21.0	20.9	20.7	20.6
DOMESTIC MARKETS (including 2/3 of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)								
Revenues	3,851	3,851	3,799	3,890	3,759	3,834	3,862	3,895
Operating Expenses and Dep.	-2,508	-2,452	-2,411	-2,388	-2,588	-2,498	-2,446	-2,408
Gross Operating Income	1,343	1,399	1,388	1,502	1,171	1,336	1,416	1,487
Cost of Risk	-471	-356	-382	-364	-378	-343	-354	-327
Operating Income	872	1,043	1,006	1,138	793	993	1,062	1,160
Associated Companies	7	11	10	11	-4	8	3	12
Other Non Operating Items	-5	1	0	3	5	2	7	-2
Pre-Tax Income	874	1,055	1,016	1,152	794	1,003	1,072	1,170
Allocated Equity (€bn, year to date)	21.2	21.2	21.3	21.5	21.0	20.9	20.7	20.6

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



BNP PARIBAS

€m	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
FRENCH RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France)*								
Revenues	1,757	1,767	1,716	1,790	1,673	1,751	1,790	1,806
<i>Incl. Net Interest Income</i>	1,065	1,063	1,020	1,071	989	1,046	1,054	1,060
<i>Incl. Commissions</i>	692	704	696	719	684	705	736	746
Operating Expenses and Dep.	-1,160	-1,148	-1,098	-1,090	-1,190	-1,168	-1,116	-1,099
Gross Operating Income	597	619	618	700	483	583	674	707
Cost of Risk	-80	-66	-85	-84	-85	-69	-81	-80
Operating Income	517	553	533	616	398	514	593	627
Non Operating Items	2	1	1	0	1	1	0	1
Pre-Tax Income	519	554	534	616	399	515	593	628
Income Attributable to Investment Solutions	-29	-29	-30	-34	-28	-28	-34	-34
Pre-Tax Income of French Retail Banking	490	525	504	582	371	487	559	594
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.7	7.8	7.8	7.9	7.6	7.6	7.4	7.3
FRENCH RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France)* Excluding PEL/CEL Effects								
Revenues	1,644	1,712	1,770	1,813	1,697	1,748	1,784	1,808
<i>Incl. Net Interest Income</i>	952	1,008	1,074	1,094	1,013	1,043	1,048	1,062
<i>Incl. Commissions</i>	692	704	696	719	684	705	736	746
Operating Expenses and Dep.	-1,160	-1,148	-1,098	-1,090	-1,190	-1,168	-1,116	-1,099
Gross Operating Income	484	564	672	723	507	580	668	709
Cost of Risk	-80	-66	-85	-84	-85	-69	-81	-80
Operating Income	404	498	587	639	422	511	587	629
Non Operating Items	2	1	1	0	1	1	0	1
Pre-Tax Income	406	499	588	639	423	512	587	630
Income Attributable to Investment Solutions	-29	-29	-30	-34	-28	-28	-34	-34
Pre-Tax Income of French Retail Banking	377	470	558	605	395	484	553	596
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.7	7.8	7.8	7.9	7.6	7.6	7.4	7.3
FRENCH RETAIL BANKING (including 2/3 of Private Banking in France)								
Revenues	1,700	1,709	1,658	1,730	1,618	1,695	1,728	1,745
Operating Expenses and Dep.	-1,131	-1,120	-1,069	-1,064	-1,163	-1,139	-1,088	-1,072
Gross Operating Income	569	589	589	666	455	556	640	673
Cost of Risk	-80	-65	-86	-84	-85	-69	-81	-80
Operating Income	489	524	503	582	370	487	559	593
Non Operating Items	1	1	1	0	1	0	0	1
Pre-Tax Income	490	525	504	582	371	487	559	594
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.7	7.8	7.8	7.9	7.6	7.6	7.4	7.3

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



BNP PARIBAS

€m	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
BNL banca commerciale (Including 100% of Private Banking in Italy)*								
Revenues	834	810	813	816	811	796	797	798
Operating Expenses and Dep.	-481	-437	-444	-442	-489	-444	-452	-444
Gross Operating Income	353	373	369	374	322	352	345	354
Cost of Risk	-283	-229	-230	-219	-203	-198	-196	-198
Operating Income	70	144	139	155	119	154	149	156
Non Operating Items	1	0	0	0	0	0	0	0
Pre-Tax Income	71	144	139	155	119	154	149	156
Income Attributable to Investment Solutions	-3	-3	-7	-5	-2	-3	-5	-4
Pre-Tax Income of BNL bc	68	141	132	150	117	151	144	152
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.4	6.4	6.3	6.4	6.4	6.4	6.3	6.3
BNL banca commerciale (Including 2/3 of Private Banking in Italy)								
Revenues	824	800	801	805	801	787	786	789
Operating Expenses and Dep.	-474	-430	-439	-436	-483	-438	-446	-439
Gross Operating Income	350	370	362	369	318	349	340	350
Cost of Risk	-283	-229	-230	-219	-201	-198	-196	-198
Operating Income	67	141	132	150	117	151	144	152
Non Operating Items	1	0	0	0	0	0	0	0
Pre-Tax Income	68	141	132	150	117	151	144	152
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.4	6.4	6.3	6.4	6.4	6.4	6.3	6.3
BELGIAN RETAIL BANKING (Including 100% of Private Banking in Belgium)*								
Revenues	817	833	837	841	820	809	796	813
Operating Expenses and Dep.	-603	-603	-612	-594	-612	-599	-601	-590
Gross Operating Income	214	230	225	247	208	210	195	223
Cost of Risk	-51	-28	-41	-37	-36	-26	-53	-22
Operating Income	163	202	184	210	172	184	142	201
Associated Companies	4	4	4	5	1	2	2	2
Other Non Operating Items	-5	1	2	3	-1	4	2	0
Pre-Tax Income	162	207	190	218	172	190	146	203
Income Attributable to Investment Solutions	-18	-15	-16	-17	-15	-13	-17	-19
Pre-Tax Income of Belgian Retail Banking	144	192	174	201	157	177	129	184
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.7	3.6	3.6	3.6	3.5	3.5	3.4	3.4
BELGIAN RETAIL BANKING (Including 2/3 of Private Banking in Belgium)								
Revenues	780	798	801	804	785	775	758	774
Operating Expenses and Dep.	-583	-584	-592	-574	-592	-579	-580	-570
Gross Operating Income	197	214	209	230	193	196	178	204
Cost of Risk	-52	-27	-41	-37	-36	-25	-53	-22
Operating Income	145	187	168	193	157	171	125	182
Associated Companies	4	4	4	5	1	2	2	2
Other Non Operating Items	-5	1	2	3	-1	4	2	0
Pre-Tax Income	144	192	174	201	157	177	129	184
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.7	3.6	3.6	3.6	3.5	3.5	3.4	3.4

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



BNP PARIBAS

€m	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
PERSONAL FINANCE								
Revenues	1,267	1,240	1,244	1,231	1,272	1,250	1,310	1,310
Operating Expenses and Dep.	-567	-586	-592	-642	-636	-580	-613	-591
Gross Operating Income	700	654	652	589	636	670	697	719
Cost of Risk	-432	-364	-374	-327	-412	-390	-406	-431
Operating Income	268	290	278	262	224	280	291	288
Associated Companies	18	21	24	24	29	27	18	21
Other Non Operating Items	67	24	4	0	59	3	2	1
Pre-Tax Income	353	335	306	286	312	310	311	310
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.0	5.0	5.0	5.1	4.9	5.0	5.0	5.0
EUROPE-MEDITERRANEAN								
Revenues	481	454	448	413	422	401	399	417
Operating Expenses and Dep.	-345	-323	-333	-318	-328	-333	-308	-308
Gross Operating Income	136	131	115	95	94	68	91	109
Cost of Risk	-89	-66	-45	-90	-70	-48	-47	-103
Operating Income	47	65	70	5	24	20	44	6
Associated Companies	17	15	13	20	11	16	12	11
Other Non Operating Items	1	1	-1	1	-2	25	-2	-1
Pre-Tax Income	65	81	82	26	33	61	54	16
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.5	3.5	3.4	3.3	3.3	3.3	3.3	3.4
BANCWEST								
Revenues	574	630	606	593	553	560	551	566
Operating Expenses and Dep.	-358	-358	-343	-342	-326	-299	-302	-314
Gross Operating Income	216	272	263	251	227	261	249	252
Cost of Risk	-33	-34	-32	-46	-56	-63	-62	-75
Operating Income	183	238	231	205	171	198	187	177
Non Operating Items	-3	3	1	1	-1	1	0	1
Pre-Tax Income	180	241	232	206	170	199	187	178
Allocated Equity (€bn, year to date)	4.1	4.1	4.0	4.0	3.8	3.7	3.8	3.9



BNP PARIBAS

€m	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
INVESTMENT SOLUTIONS								
Revenues	1,601	1,516	1,566	1,521	1,406	1,462	1,533	1,521
Operating Expenses and Dep.	-1,134	-1,074	-1,068	-1,043	-1,134	-1,043	-1,039	-1,042
Gross Operating Income	467	442	498	478	272	419	494	479
Cost of Risk	64	4	-3	-11	3	-53	-19	5
Operating Income	531	446	495	467	275	366	475	484
Associated Companies	51	41	35	9	-50	-111	-8	35
Other Non Operating Items	1	14	1	7	-19	-2	66	13
Pre-Tax Income	583	501	531	483	206	253	533	532
Allocated Equity (€bn, year to date)	8.1	8.0	7.9	7.9	7.5	7.4	7.2	7.1
€m	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
WEALTH AND ASSET MANAGEMENT								
Revenues	738	682	710	706	725	714	741	777
Operating Expenses and Dep.	-560	-521	-528	-520	-598	-539	-539	-544
Gross Operating Income	178	161	182	186	127	175	202	233
Cost of Risk	54	3	1	-6	3	-5	0	8
Operating Income	232	164	183	180	130	170	202	241
Associated Companies	7	6	12	7	5	15	5	8
Other Non Operating Items	0	10	1	5	-19	-2	66	16
Pre-Tax Income	239	180	196	192	116	183	273	265
Allocated Equity (€bn, year to date)	1.8	1.8	1.8	1.9	1.7	1.7	1.7	1.6
€m	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
INSURANCE								
Revenues	525	495	475	475	351	421	429	425
Operating Expenses and Dep.	-273	-253	-241	-234	-243	-224	-223	-222
Gross Operating Income	252	242	234	241	108	197	206	203
Cost of Risk	2	1	-4	-5	-1	-48	-19	-3
Operating Income	254	243	230	236	107	149	187	200
Associated Companies	41	35	23	1	-55	-125	-13	27
Other Non Operating Items	0	-2	1	1	0	0	0	-3
Pre-Tax Income	295	276	254	238	52	24	174	224
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.7	5.6	5.6	5.5	5.3	5.2	5.1	5.0
€m	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
SECURITIES SERVICES								
Revenues	338	339	381	340	330	327	363	319
Operating Expenses and Dep.	-301	-300	-299	-289	-293	-280	-277	-276
Gross Operating Income	37	39	82	51	37	47	86	43
Cost of Risk	8	0	0	0	1	0	0	0
Operating Income	45	39	82	51	38	47	86	43
Non Operating Items	4	6	-1	2	0	-1	0	0
Pre-Tax Income	49	45	81	53	38	46	86	43
Allocated Equity (€bn, year to date)	0.5	0.6	0.6	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5



BNP PARIBAS

€m	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
CORPORATE AND INVESTMENT BANKING								
Revenues	1,983	2,381	2,230	3,121	1,685	1,787	2,920	3,505
Operating Expenses and Dep.	-1,516	-1,467	-1,397	-1,892	-1,569	-1,120	-1,613	-1,824
Gross Operating Income	467	914	833	1,229	116	667	1,307	1,681
Cost of Risk	-206	-190	-19	-78	-72	-10	23	-16
Operating Income	261	724	814	1,151	44	657	1,330	1,665
Associated Companies	4	15	6	14	1	14	13	10
Other Non Operating Items	1	-7	1	2	1	11	27	3
Pre-Tax Income	266	732	821	1,167	46	682	1,370	1,678
Allocated Equity (€bn, year to date)	16.3	16.7	17.2	18.1	16.9	17.0	17.2	17.5
€m	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
ADVISORY AND CAPITAL MARKETS								
Revenues	1,150	1,576	1,207	2,249	767	752	1,803	2,343
Operating Expenses and Dep.	-1,080	-1,065	-958	-1,471	-1,153	-672	-1,163	-1,389
Gross Operating Income	70	511	249	778	-386	80	640	954
Cost of Risk	13	-17	-94	37	33	-42	9	21
Operating Income	83	494	155	815	-353	38	649	975
Associated Companies	-1	2	2	9	1	7	9	0
Other Non Operating Items	-2	-7	1	2	0	5	8	0
Pre-Tax Income	80	489	158	826	-352	50	666	975
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.9	8.1	8.3	8.8	6.7	6.8	6.8	6.8
€m	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
CORPORATE BANKING								
Revenues	833	805	1,023	872	918	1,035	1,117	1,162
Operating Expenses and Dep.	-436	-402	-439	-421	-416	-448	-450	-435
Gross Operating Income	397	403	584	451	502	587	667	727
Cost of Risk	-219	-173	75	-115	-105	32	14	-37
Operating Income	178	230	659	336	397	619	681	690
Non Operating Items	8	13	4	5	1	13	23	13
Pre-Tax Income	186	243	663	341	398	632	704	703
Allocated Equity (€bn, year to date)	8.4	8.6	8.9	9.3	10.1	10.2	10.4	10.7
€m	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
CORPORATE CENTRE (Including Klépierre)								
Revenues	-362	-379	205	-883	589	738	406	471
Operating Expenses and Dep.	-374	-304	-193	-222	-97	-235	-281	-241
<i>Incl. Restructuring Costs</i>	<i>-174</i>	<i>-66</i>	<i>-104</i>	<i>-65</i>	<i>-213</i>	<i>-118</i>	<i>-148</i>	<i>-124</i>
Gross Operating Income	-736	-683	12	-1,105	492	503	125	230
Cost of Risk	-32	62	2	-29	-533	-2,103	-485	28
Operating Income	-768	-621	14	-1,134	-41	-1,600	-360	258
Associated Companies	31	-15	31	76	-24	26	4	6
Other Non Operating Items	-439	-5	-48	1,676	-170	14	97	-39
Pre-Tax Income	-1,176	-641	-3	618	-235	-1,560	-259	225



BNP PARIBAS

AANPASSINGSPLAN GEREALISEERD EN SOLIDE RESULTATEN IN EEN MOEILIJKE ECONOMISCHE OMGEVING	2
RETAIL BANKING	4
DOMESTIC MARKETS	4
INVESTMENT SOLUTIONS	11
CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB)	12
ANDERE ACTIVITEITEN	14
LIQUIDITEIT EN FINANCIERING	16
SOLVABILITEIT	17
GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING	20
4K12 – RESULTATEN PER PIJLER	21
2012 – RESULTATEN PER PIJLER	22
VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN	23

De cijfers in deze presentatie zijn niet geauditeerd. BNP Paribas publiceerde op 18 april 2012 herwerkte reeksen kwartaalresultaten voor het jaar 2011 die met name rekening houden met een stijging van de kapitaalallocatie van 7% naar 9% van de gewogen activa van de verschillende bedrijfsonderdelen, de oprichting van de entiteit "Domestic Markets" en de overdracht van activiteiten tussen bedrijfsonderdelen. In deze reeksen werden de gegevens van 2011 herwerkt alsof deze bewegingen hadden plaatsgevonden op 1 januari 2011. Deze presentatie omvat deze aldus herwerkte reeksen kwartaalresultaten van 2011.

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

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

Investor Relations & Financial Information

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

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

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

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

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

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

E-mail: investor.relations@bnpparibas.com

<http://invest.bnpparibas.com>

