



RESULTATEN PER 31 DECEMBER 2013

PERSBERICHT
PARIJS, 13 FEBRUARI 2014

INKOMSTEN HOUDEN GOED STAND IN EEN MOEILIJKE EUROPESE CONJUNCTUUR

NETTOBANKRESULTAAT VAN DE OPERATIONELE PIJLERS: -1,6%* / 2012

DE BEHEERSKOSTEN BLIJVEN ONDER CONTROLE

BEHEERSKOSTEN VAN DE OPERATIONELE PIJLERS: -0,5%* / 2012

KOSTPRIJS VAN HET RISICO OP EEN GEMATIGD NIVEAU

KOSTPRIJS VAN HET RISICO: € 4.054 M (63 bp); +2,9% / 2012

- NETTORESULTAAT, AANDEEL VAN DE GROEP, EXCLUSIEF UITZONDERLIJKE ELEMENTEN

€ 6,0 MD (-5,3% / 2012)

- NETTORESULTAAT, AANDEEL VAN DE GROEP

€ 4,8 MD (-26,4% / 2012)

DIVIDEND PER AANDEEL: € 1,50**

EEN HEEL SOLIDE BALANS

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

- LIQUIDITEITSRESERVE: € 247 MD PER 31.12.13

- DEPOSITO'S RETAIL BANKING: +4,3% / 2012

VOORSTELLING VAN HET ONTWIKKELINGSPLAN 2014-2016

ONZE KLANTEN BEGELEIDEN IN DE NIEUWE OMGEVING

DOELSTELLING: ROE ≥ 10% IN 2016

* BIJ CONSTATE PERIMETER EN WISSELKOERS; ** ONDER VOORBEHOUD VAN GOEDKEURING DOOR DE ALGEMENE VERGADERING



Op 12 februari 2014 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 2013 af.

DE BEDRIJFSACTIVITEITEN HOUDEN GOED STAND

De activiteiten van de groep houden in 2013 goed stand in een Europese conjunctuur die weinig steun biedt.

Het nettobankresultaat bedraagt 38.822 miljoen euro, een daling met 0,6% tegenover 2012. Dat resultaat omvat dit jaar twee uitzonderlijke elementen voor een totaal nettobedrag van 147 miljoen euro: de impact van de verkoop van de activa van Royal Park Investments voor 218 miljoen euro en de herwaardering van de schuld uitgegeven door de groep ("OCA") en van het kredietrisico van de groep vervat in derivaten ("DVA") voor -71 miljoen euro. De uitzonderlijke elementen in het nettobankresultaat bedroegen vorig jaar -1.513 miljoen euro en omvatten in het bijzonder de impact van de "OCA" voor -1.617 miljoen euro.

De operationele pijlers profiteren van de diversiteit van de bedrijfsonderdelen en de geografische spreiding en bevestigen de goede weerstand van hun inkomsten (-1,6%¹ in vergelijking met 2012): de inkomsten zijn stabiel¹ bij Retail Banking², ze stijgen met 3,8%¹ bij Investment Solutions, en ze dalen met 8,3%¹ bij Corporate and Investment Banking (CIB).

De beheerskosten dalen met 1,5% tot 26.138 miljoen euro. Ze omvatten dit jaar de uitzonderlijke impact van de transformatiekosten voor "Simple & Efficient" voor een bedrag van 661 miljoen euro (geen impact in 2012) en het effect van de stijging van de euro. De beheerskosten van de operationele pijlers dalen met 0,5%¹, wat de continue kostenbeheersing weerspiegelt, met een daling van 0,8%³ bij Retail Banking², een stijging met 2,2%¹ bij Investment Solutions en een terugval van 2,4%¹ bij CIB.

Het brutobedrijfsresultaat stijgt zo met 1,2% over de periode, tot 12.684 miljoen euro. Het daalt met 3,4%¹ voor de operationele pijlers.

De kostprijs van het risico van de groep blijft gematigd op 4.054 miljoen euro, dat is 63 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Het stijgt met 2,9% in vergelijking met vorig jaar, in het bijzonder door een stijging bij BNL bc, die te maken heeft met de nog steeds moeilijke economische context in Italië.

De rekeningen van de groep omvatten dit jaar bovendien een provisie van \$ 1,1 Md⁴, ofwel 798 miljoen euro, in verband met de retrospectieve herziening van de betalingen in Amerikaanse dollar met betrekking tot landen die door de Verenigde Staten aan economische sancties zijn onderworpen.

Het niet-operationele resultaat bedraagt 357 miljoen euro. Dat omvat dit jaar in het bijzonder de impact van twee uitzonderlijke elementen voor een bedrag van -171 miljoen euro: de impact van de verkoop van BNP Paribas Egypte voor 81 miljoen euro en van waardeverminderingen voor een totaal bedrag van -252 miljoen euro, waarvan -186 miljoen euro aanpassing van de goodwill van BNL bc. De niet-operationele elementen bedroegen 1.791 miljoen euro in 2012 en omvatten met

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers

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

³ Bij constante perimeter en wisselkoers, exclusief lanceringskosten van Hello bank! (65 miljoen euro)

⁴ Zie toelichting 3.g bij de geconsolideerde jaarrekening per 31.12.13



name voor 1.445 miljoen euro aan uitzonderlijke elementen (in het bijzonder de impact van de verkoop van een participatie van 28,7% in Klépierre SA).

Zo realiseert BNP Paribas een nettoresultaat (groepsaandeel) van 4.832 miljoen euro, een daling met 26,4% in vergelijking met 2012. Exclusief uitzonderlijke elementen, waarvan de totale impact dit jaar -1.211 miljoen euro bedroeg, tegenover +184 miljoen euro in 2012, bedraagt nettoresultaat aandeel van de groep 6.043 miljoen euro, een daling met 5,3% in vergelijking met een jaar eerder.

De rendabiliteit van het eigen vermogen bedraagt 6,1% (7,7% exclusief uitzonderlijke elementen). De nettowinst per aandeel bedraagt €3,69 (€4,67 exclusief uitzonderlijke elementen).

De balans van de groep is heel solide. De solvabiliteit is hoog met een Common Equity Tier 1-ratio Bazel 3 fully loaded¹ van 10,3% en de hefboomratio Bazel 3 fully loaded¹ bedraagt 3,7%, boven de reglementaire drempel van 3,0% die geldt vanaf 1 januari 2018. De onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserve van de groep bedraagt 247 miljard euro (221 miljard euro eind 2012). Dit betekent meer dan een jaar manoeuvreerruimte in vergelijking met de marktfinanciering.

Het boekhoudkundige nettoactief per aandeel² bedraagt 63,6 euro, wat overeenkomt met een gemiddelde groeivoet op jaarbasis van 6,1% sinds 31 december 2008. Dit toont aan dat BNP Paribas continu een groei van het nettoactief per aandeel kan realiseren.

De Raad van Bestuur zal aan de algemene aandeelhoudersvergadering voorstellen een contant dividend uit te keren van € 1,50 per aandeel, wat stabiel is in vergelijking met vorig jaar en neerkomt op een uitkeringspercentage van 40,8%.

De groep stelt ten slotte de grote lijnen van zijn ontwikkelingsplan 2014-2016 voor. Ter bevestiging van zijn businessmodel als universele bank dat goed aan de crisis heeft weerstaan en zeker een troef betekent in de nieuwe omgeving, definieert hij vijf grote strategische pijlers voor 2016: de versterking van de nabijheid met de klanten, de vereenvoudiging van de organisatie en de manier van werken, de voortzetting van de verbetering van de operationele efficiëntie, de aanpassing van bepaalde bedrijfsonderdelen aan hun economische en reglementaire omgeving en de verdere ontwikkeling, zowel geografisch als per bedrijfsonderdeel, steunend op de knowhow van de groep. Het doel is om tot een rendabiliteit van het eigen vermogen te komen van ten minste 10% tegen 2016 en een jaarlijkse groei met twee cijfers van het nettoresultaat per aandeel³.

In het vierde kwartaal van 2013 bedraagt het nettobankresultaat 9.563 miljoen euro, een stijging met 1,8% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2012, met verwaarloosbare uitzonderlijke elementen (herwaardering van de schuld uitgegeven door de groep ("OCA") en van het eigen kredietrisico vervat in derivaten ("DVA") voor -13 miljoen euro) tegen een impact van -313 miljoen euro in dezelfde periode vorig jaar. De inkomsten van de operationele pijlers stijgen met 0,4%⁴.

De beheerskosten stijgen met 1,6% tot 6.907 miljoen euro. Ze omvatten dit kwartaal de uitzonderlijke impact van de transformatiekosten voor "Simple & Efficient" voor een bedrag van 287 miljoen euro (geen impact in 2012) en het effect van de stijging van de euro. De beheerskosten van de operationele pijlers stijgen met 2,6%⁴, in het bijzonder rekening houdend met de ontwikkelingsinvesteringen bij Investment Solutions en CIB evenals eenmalige effecten voor dit kwartaal.

¹ "Fully loaded ratio", rekening houdend met alle regels van CRD4 zonder overgangsmaatregelen

² Niet geherwaardeerd

³ Gemiddeld tijdens de periode 2013-2016, exclusief uitzonderlijke elementen

⁴ Bij constante perimeter en wisselkoers



Dat brengt het brutobedrijfsresultaat op 2.656 miljoen euro, een stijging met 2,4% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2012.

De kostprijs van het risico, 1.075 miljoen euro, ofwel 68 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, is met 10,3% gedaald in vergelijking met het vierde kwartaal van 2012.

De rekeningen van de groep omvatten dit kwartaal bovendien een provisie van \$ 1,1 Md¹, of 798 miljoen euro, in verband met de retrospectieve herziening van de betalingen in Amerikaanse dollar met betrekking tot landen die door de Verenigde Staten aan economische sancties zijn onderworpen.

Het niet-operationele resultaat bedraagt -17 miljoen euro (-249 miljoen euro in 2012) en omvat de impact van waardeverminderingen voor een totaalbedrag van -252 miljoen euro (-345 miljoen euro in 2012).

Dat brengt het resultaat vóór belastingen op 766 miljoen euro, een daling met 33,2% tegenover dezelfde periode vorig jaar, rekening houdend met de voormelde uitzonderlijke elementen.

Zo komt het nettoresultaat, aandeel van groep, op 127 miljoen euro, een daling met 75,5% tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar. Exclusief uitzonderlijke elementen, waarvan de totale impact -1.232 miljoen euro bedraagt (tegenover -537 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2012), bedraagt het nettoresultaat, aandeel van de groep, 1.359 miljoen euro, een stijging met 28,7% in vergelijking met dezelfde periode een jaar eerder.

*
* *

¹ Zie toelichting 3.g bij de geconsolideerde jaarrekening per 31.12.13



RETAIL BANKING

DOMESTIC MARKETS

Over het hele jaar 2013 zet Domestic Markets een goede globale prestatie neer in een weinig gunstige omgeving. De deposito's stijgen met 5,1% in vergelijking met 2012, met een goede groei in alle netwerken en bij Cortal Consors in Duitsland. De uitstaande kredieten dalen daarentegen met 1,6%, wegens de aanhoudende vertraging van de vraag. De commerciële dynamiek van Domestic Markets draagt bij aan het succes van het wereldwijde programma "One Bank for Corporates", met de opening door de klanten van Domestic Markets van bijna 4.000 nieuwe rekeningen in de voorbije drie jaar in alle netwerken van de bank, en aan de bevestiging van de positie van de groep als de nummer 1 voor cashmanagement in Europa. Domestic Markets heeft zich bovendien ingezet voor het doen slagen van de lancering van Hello bank! in Duitsland, België, Frankrijk en Italië, met reeds 177.000 klanten en 1,8 miljard euro aan deposito's per eind 2013.

Het nettobankresultaat¹ bedraagt 15.759 miljoen euro en is licht gestegen (+0,2%) in vergelijking met 2012, ondanks de aanhoudend lage rentevoeten en de erosie van de kredietvolumes, maar dankzij een opleving van de financiële commissies en een goede bijdrage van Arval. Domestic Markets blijft zijn beheerskosten¹ aanpassen. Deze bedragen 10.048 miljoen euro, een daling met 1,0%² in vergelijking met het jaar voordien. De exploitatiecoëfficiënt¹ verbetert daarmee in Frankrijk, België en Italië, en bedraagt 63,3%² voor het geheel van Domestic Markets (-0,8 punten in vergelijking met 2012).

Het brutobedrijfsresultaat¹ bedraagt 5.711 miljoen euro, een stijging met 2,4%² tegenover vorig jaar.

Rekening houdend met de stijging van de kostprijs van het risico in Italië, 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 3.652 miljoen euro, een daling met 4,7%² in vergelijking met 2012.

Retailbank in Frankrijk (RBF)

De commerciële activiteit van RBF vertaalt zich in 2013 in een goede dynamiek bij de deposito's (een stijging met 4,6% in vergelijking met 2012), in het bijzonder dankzij een sterke groei van de zicht- en spaarrekeningen. De uitstaande kredieten dalen daarentegen met 2,3%, vanwege de afgenomen vraag. De commerciële dynamiek en de innovaties ten dienste van de klanten vertaalt zich in de aanhoudende stijging van het aantal mobiele gebruikers (+30% in vergelijking met eind 2012). De begeleiding van KMO's wordt geïllustreerd door het succes van de actie "€ 5 miljard en 40.000 projecten" en de lancering van een nieuw programma "BNP Paribas Ondernemers 2016".

Het nettobankresultaat⁴ bedraagt 6.906 miljoen euro, een daling met 0,5% tegenover 2012. De rente-inkomsten zijn stabiel en de commissies dalen gematigd, door een daling van de bankcommissies en een lichte stijging van de financiële commissies.

Dankzij de permanente optimalisering van de operationele efficiëntie dalen de beheerskosten¹ met 0,7% in vergelijking met 2012, en bedraagt de exploitatiecoëfficiënt¹ 65,2%.

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

² Exclusief lanceringskosten van Hello bank! (€ 65 M in 2013)

³ Exclusief PEL/CEL-effecten

⁴ Exclusief PEL/CEL-effecten, inclusief 100% van de private bank in Frankrijk



Het brutobedrijfsresultaat¹ bedraagt zo 2.400 miljoen euro, stabiel in vergelijking met vorig jaar.

De kostprijs van het risico¹ staat nog steeds op een laag niveau, op 23 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, een stijging met 29 miljoen euro tegenover vorig jaar.

Na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Frankrijk aan de pijler Investment Solutions bedraagt het resultaat vóór belastingen van RBF zo² 1.931 miljoen euro (-2,0% in vergelijking met een jaar eerder), wat aantoont dat het resultaat op een hoog niveau standhoudt.

In het vierde kwartaal van 2013 steeg het nettobankresultaat¹ met 0,6% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2012. De rente-inkomsten stijgen dankzij de gestegen depositovolumes gekoppeld aan een gunstig structureel effect. De commissies ondervinden dit kwartaal de invloed van de aangepaste verzekeringscommissies. De beheerskosten¹ stijgen met 1,5%, rekening houdend met de storting dit kwartaal van een jaarlijkse premie, en het brutobedrijfsresultaat¹ daalt met 1,5%. De kostprijs van het risico¹ blijft op een laag niveau: 24 basispunten van het volume van de uitstaande kredieten aan klanten. 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 354 miljoen euro, een daling met 3,5% in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar.

BNL banca commerciale (BNL bc)

Over het hele jaar 2013 vertonen de deposito's van BNL bc een duurzame groei (+7,4% in vergelijking met 2012), met een stijging bij zowel de particuliere als de bedrijfsklanten. De uitstaande kredieten dalen echter met 3,6%, voornamelijk aan ondernemingen en ondernemers. BNL bc versterkt zijn commerciële aanwezigheid bij de grote ondernemingen, met name steunend op het brede productengamma van de groep, evenals op zijn leiderspositie inzake cashmanagement in Italië. BNL bc zet bovendien de ontwikkeling voort van de private bankactiviteit, met activa onder beheer die 26% zijn gestegen in vergelijking met 2012.

Het nettobankresultaat³ daalt met 0,5% tegenover 2012, tot 3.257 miljoen euro. De rente-inkomsten dalen, door de afgenomen kredietvolumes en ondanks het feit dat de marges goed standhielden. De commissies stijgen, dankzij een goed resultaat van de spaarproducten buiten de balans en de kruisverkoop aan ondernemingen.

Dankzij de permanente verbetering van de operationele efficiëntie dalen de beheerskosten³ met 2,3% in vergelijking met 2012, tot 1.777 miljoen euro, en daalt de exploitatiecoëfficiënt³ met 0,9 punten tot 54,6%.

Dat brengt het brutobedrijfsresultaat³ op 1.480 miljoen euro, een stijging met 1,7% tegenover vorig jaar.

De kostprijs van het risico³ stijgt echter met 25,4% in vergelijking met 2012, tot 150 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, wegens de aanhoudende recessie in Italië.

BNL bc zet de permanente aanpassing van zijn model om het hoofd te bieden aan een nog steeds moeilijke economische context dus voort, en behaalt na toekenning van een derde van het

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

² Exclusief PEL/CEL-effecten

³ Inclusief 100% van de private bank in Italië



resultaat van de private bank in Italië aan de pijler Investment Solutions, een resultaat vóór belastingen van 256 miljoen euro, een daling met 46,3% in vergelijking met vorig jaar.

In het vierde kwartaal van 2013 is het nettobankresultaat¹ met 1,6% gedaald in vergelijking met het vierde kwartaal van 2012, waarbij de daling van de rente-inkomsten vanwege de evolutie van de kredietvolumes gedeeltelijk werd gecompenseerd door de stijging van de commissies, in het bijzonder van het sparen buiten de balans en de kruisverkoop aan ondernemingen. De beheerskosten¹ dalen met 3,9% in vergelijking met het vierde kwartaal van 2012, door het effect van de maatregelen ter verbetering van de operationele efficiëntie, en het brutobedrijfsresultaat bedraagt zo 355 miljoen euro, een stijging met 1,7%. Rekening houdend echter met de stijging van de kostprijs van het risico¹ met 15,5% in vergelijking met dezelfde periode van het voorgaande jaar, daalt het resultaat vóór belastingen met 62,5% tegenover het vierde kwartaal van 2012, tot 24 miljoen euro, na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Italië aan de pijler Investment Solutions.

Retailbank in België (RBB)

Over het hele jaar 2013 leidt de commerciële activiteit van RBB tot een stijging van de deposito's met 3,9% tegenover 2012, met name dankzij een mooie stijging van de zicht- en de spaarrekeningen. De kredieten stijgen met 1,7%² over de periode, vooral door de stijging van de kredieten aan particulieren en het op peil blijven van de kredieten aan KMO's. Het plan "Bank for the Future" is goed gestart: RBB werkte aan de ontwikkeling van de digitale bank (lancering van Hello bank! en binnenkort van het nieuwe betalingsaanbod Sixdots – Belgian Mobile Wallet) en de aanpassing van het netwerk en de medewerkers aan het nieuwe klantengedrag, wat de exploitatiecoëfficiënt zou moeten verbeteren, werd ingezet.

Het nettobankresultaat³ stijgt met 0,1%² in vergelijking met 2012, tot 3.353 miljoen euro. De rente-inkomsten dalen gematigd, gekoppeld aan de laag blijvende rentevoeten, en de commissies stijgen, dankzij de goede prestaties van de spaarproducten buiten de balans en de financiële commissies.

Door de maatregelen inzake operationele efficiëntie dalen de beheerskosten³ met 0,5%² in vergelijking met 2012 tot 2.447 miljoen euro, en daalt de exploitatiecoëfficiënt met 0,6 punten tot 73,0%. RBB noteert zo een brutobedrijfsresultaat³ van 906 miljoen euro, een stijging met 2,0%².

De kostprijs van het risico³ staat nog altijd op een laag niveau van 16 bp van de uitstaande kredieten aan klanten, een daling met 8,9%² tegenover vorig jaar. Zo behaalt RBB na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in België aan de pijler Investment Solutions, een resultaat vóór belastingen van 697 miljoen euro, een stijging met 3,0%² in vergelijking met vorig jaar.

In het vierde kwartaal van 2013 stijgt het nettobankresultaat³ met 0,6%², doordat de daling van de rente-inkomsten gekoppeld aan de omgeving van laag blijvende rentevoeten ruimschoots werd gecompenseerd door de stijging van de commissies van de spaarproducten buiten de balans en de financiële commissies. Dankzij de maatregelen inzake operationele efficiëntie stijgen de beheerskosten³ slechts 0,3%², waardoor het brutobedrijfsresultaat³ met 1,5%² stijgt in vergelijking met het vierde kwartaal van 2012. Rekening houdend met een daling van 4,3%⁴ van de kostprijs

¹ Inclusief 100% van de private bank in Italië

² Bij constante perimeter

³ Met 100% van de private bank in België

⁴ Bij constante perimeter en wisselkoers



van het risico¹, bedraagt het resultaat vóór belastingen, na toekenning van een derde van de privaatbank in België aan de pijler Investment Solutions, 144 miljoen euro, een stijging met 6,6%¹ tegenover het vierde kwartaal van 2012.

Retail- en ondernemingenbank in Luxemburg (ROBL): over heel 2013 kennen de uitstaande kredieten een groei van 2,2% in vergelijking met 2012, dankzij een mooie stijging van de vastgoedkredieten. De groei van de deposito's is bovendien hoog (+5,2%), in het bijzonder door het heel goede incasso bij de ondernemingen door de ontwikkeling van cashmanagement. De inkomsten stijgen lichtjes dankzij de stijging van de volumes, maar de stijging van de beheerskosten leidt tot een daling van het brutobedrijfsresultaat.

Personal Investors: over heel 2013 stijgen de activa onder beheer met 10,7% in vergelijking met 2012, dankzij een goede commerciële dynamiek. De deposito's stijgen sterk (+18,1% in vergelijking met 2012) dankzij het goede niveau van het aantal nieuwe klanten en de ontwikkeling van Hello bank! in Duitsland. De inkomsten stijgen in vergelijking met vorig jaar, als gevolg van de gestegen makelaardij- en depositovolumes. De daling van de beheerskosten leidt tot een sterke stijging van het brutobedrijfsresultaat.

Arval: over het hele jaar 2013 zijn de geconsolideerde uitstaande bedragen stabiel¹ in vergelijking met het jaar voordien. De omzet stijgt tegenover 2012 door de prijsstijging van tweedehandswagens. Rekening houdend met de daling van de beheerskosten stijgt het brutobedrijfsresultaat sterk in vergelijking met 2012.

Leasing Solutions: over het hele jaar 2013 dalen de uitstaande bedragen met 6,0%¹ in vergelijking met het jaar voordien, in de lijn van het aanpassingsplan voor de niet-kernportefeuille. De impact op de inkomsten is daarentegen beperkt, als gevolg van het selectieve beleid op het gebied van rendabiliteit van de activiteiten. De exploitatiecoëfficiënt verbetert dankzij de heel goede kostenbeheersing en het brutobedrijfsresultaat stijgt.

Alles bij elkaar bedraagt de bijdrage van deze vier bedrijfsonderdelen aan het resultaat vóór belastingen van Domestic Markets, na toewijzing van een derde van het resultaat van de privaatbank in Luxemburg aan de pijler Investment Solutions, en inclusief de kosten voor de lancering van Hello bank!, 768 miljoen euro, een stijging met 6,7%² in vergelijking met vorig jaar.

In het vierde kwartaal van 2013 is de bijdrage van deze vier bedrijfsonderdelen aan het resultaat vóór belastingen van Domestic Markets, na toewijzing van een derde van het resultaat van de privaatbank in Luxemburg aan de pijler Investment Solutions, en inclusief de kosten voor de lancering van Hello bank!, 144 miljoen euro, een daling van 1,8%³ tegenover het vierde kwartaal van 2012.

*
* *

¹ Met 100% van de privaatbank in België

² Exclusief lanceringskosten van Hello bank!



Mediterraan Europa

Over het hele jaar 2013 vertoont Mediterraan Europa een sterke commerciële dynamiek. De deposito's stijgen met 12,1%¹ in vergelijking met 2012 en nemen in de meeste landen toe. De kredieten stijgen dan weer met 7,4%¹. De commerciële prestaties blijken ook uit de goede ontwikkeling van cashmanagement.

De groep heeft op 5 december 2013 bovendien de acquisitie van BGZ in Polen aangekondigd² waardoor, gecombineerd met de bestaande activiteiten van BNPP Polska, de 7de bank van Polen zal ontstaan.

Het nettobankresultaat, 1.767 miljoen euro, stijgt met 6,9%¹ in vergelijking met 2012. Het stijgt in de meeste landen, in het bijzonder in Turkije (+13,1%¹). Het ondervindt in het tweede semester de impact van nieuwe reglementeringen voor de facturering van kredieten zonder onderpand in Turkije en de wisselcommissies in Algerije, met een inkomstenderving van ongeveer 50 miljoen euro.

De beheerskosten stijgen met 4,6%¹ in vergelijking met vorig jaar, tot 1.287 miljoen euro, in het bijzonder door de versterking van de commerciële slagkracht in Turkije, en ondanks het effect van de maatregelen ter verbetering van de operationele efficiëntie in Polen en Oekraïne.

De kostprijs van het risico, 224 miljoen euro, of 91 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, daalt met 14,2%¹ in vergelijking met 2012. Zo sluit Mediterraan Europa af met een resultaat vóór belastingen van 465 miljoen euro, een sterke stijging tegenover vorig jaar (+48,9%¹ exclusief de meerwaarde van 107 miljoen euro uit de verkoop van BNP Paribas Egypte³).

In het vierde kwartaal van 2013 daalt het nettobankresultaat met 2,5%¹, door de impact van de nieuwe reglementeringen in Turkije en Algerije (zie hoger) met een inkomstenderving van zo'n 25 miljoen euro. Zonder de impact van deze nieuwe reglementeringen stijgt het nettobankresultaat met 3,6%¹. De beheerskosten stijgen met 3,6%¹, en in het bijzonder in Turkije door de versterking van de commerciële middelen, maar ze dalen in Polen en Oekraïne dankzij de maatregelen ter verbetering van de operationele efficiëntie. Rekening houdend met de daling van de kostprijs van het risico met 29,5%¹ in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar en de sterke stijging van het resultaat van de ondernemingen waarvoor vermogensmutatie is toegepast (dankzij de goede bijdrage van Bank of Nanjing), bedraagt het resultaat vóór belastingen zo 61 miljoen euro, een stijging met 14,7%¹ in vergelijking met hetzelfde kwartaal een jaar eerder.

BancWest

Over het hele jaar 2013 vertoont de commerciële activiteit van BancWest een goede dynamiek. De deposito's stijgen met 3,9%¹ tegenover 2012, met een sterke groei van de zicht- en de spaarrekeningen. De kredieten stijgen met 3,6%¹ door de sterke groei van de bedrijfskredieten (+9,5%¹) dankzij de versterking van de commerciële inspanningen in dit klantensegment. De dynamiek van de activiteit blijkt ook uit de sterke stijging van de activa onder beheer van de private bank, die 7,1 miljard dollar bedragen per 31 december 2013 (+39% in vergelijking met 31 december 2012), en door de lancering van de Mobile Banking-diensten, die al 223.000 gebruikers tellen.

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers

² Onder voorbehoud van goedkeuring door de controle instanties

³ Omvat met name niet -30 miljoen euro wisselkoersverschillen in Andere Activiteiten



Het nettobankresultaat, 2.204 miljoen euro, daalt echter met 3,2%¹ in vergelijking met 2012, rekening houdend met lagere meerwaarden uit de verkoop van vorderingen en door het effect van een weinig gunstige renteomgeving.

De beheerskosten, 1.386 miljoen euro, stijgen met 2,5%¹ in vergelijking met 2012, door de versterking van de commerciële inspanningen bij de ondernemingen en ondernemers, alsook bij de private bank. De exploitatiecoëfficiënt stijgt zo met 3,6 procentpunten tot 62,9%.

De kostprijs van het risico staat op een laag niveau (13 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten) en daalt met 61,4%¹ in vergelijking met 2012.

Aldus noteert BancWest een resultaat vóór belastingen van 770 miljoen euro, een daling met 2,1%¹ in vergelijking met 2012.

In het vierde kwartaal van 2013 daalt het nettobankresultaat met 0,5%¹ door lagere meerwaarden uit verkopen in vergelijking met dezelfde periode in het voorgaande jaar. De beheerskosten stijgen met 1,2%¹ door de versterking van de commerciële inspanningen. De kostprijs van het risico staat op een laag niveau (16 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten) en is 49,1%¹ gedaald in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar. Het resultaat vóór belastingen bedraagt 172 miljoen euro, een stijging met 8,0%¹ in vergelijking met het vierde kwartaal van 2012.

Personal Finance

Over het hele jaar 2013 dalen de uitstaande kredieten van Personal Finance met 2,7%¹ tegenover 2012, tot 86,1 miljard euro. De uitstaande consumentenkredieten stijgen licht met 0,1%¹, maar de uitstaande vastgoedkredieten dalen met 6,3%¹, door het aanpassingsplan aan Bazel 3. Personal Finance zet zijn hervorming van het economische model in Frankrijk voort met nieuwe partnershipovereenkomsten (bijvoorbeeld met Cora) en de ontwikkeling van het spaarincasso, die al 60.000 klanten telt. Het succes van het partnership met Sberbank in Rusland evenals de ondertekening van partnershipovereenkomsten in China met Bank of Nanjing en autobouwer Geely zijn veelbelovende katalysatoren voor groei.

Het nettobankresultaat daalt met 1,7%¹ in vergelijking met 2012, tot 4.732 miljoen euro, door de daling van de uitstaande vastgoedkredieten in het kader van het aanpassingsplan, terwijl de inkomsten bij de consumentenkredieten dan weer stijgen met 0,7%¹, dankzij de goede dynamiek in Duitsland, België en Centraal-Europa en ondanks de negatieve impact van de reglementeringen in Frankrijk.

De beheerskosten dalen met 4,6%¹ in vergelijking met 2012, tot 2.182 miljoen euro, dankzij de effecten van het aanpassingsplan en ondanks de investeringen in de partnerships. De exploitatiecoëfficiënt verbetert zo met 2,1 procentpunten tot 46,1%.

De kostprijs van het risico is stabiel in vergelijking met 2012, op 165 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, tegenover 167 basispunten vorig jaar.

Zo bedraagt het resultaat vóór belastingen van Personal Finance 1.173 miljoen euro (+4,5%¹ in vergelijking met 2012), waaruit de goede winstcapaciteit van het bedrijfsonderdeel blijkt.

In het vierde kwartaal van 2013 daalt het nettobankresultaat met 6,8%¹ in vergelijking met het vierde kwartaal van 2012, door de verdere daling van de uitstaande vastgoedkredieten in het

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers



kader van het aanpassingsplan. De inkomsten van de consumentenkredieten zijn geïmpacteerd door de reglementeringen in Frankrijk, maar vertoonden een goede dynamiek in België en Centraal-Europa. De beheerskosten zijn stabiel¹, doordat de effecten van het aanpassingsplan dit kwartaal werden gecompenseerd door de investeringen in de partnerships. De kostprijs van het risico, 157 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, daalt sterk (-22,0%¹) in vergelijking met het vierde kwartaal van 2012. Dat brengt het resultaat vóór belastingen op 267 miljoen euro, een stijging met 5,0%¹ tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar.

*
* *

INVESTMENT SOLUTIONS

Over het hele jaar 2013 zijn de activa onder beheer² ongeveer stabiel gebleven (-0,5%) in vergelijking met 31 december 2012. Ze kloppen af op 885 miljard euro per 31 december 2013. Ze zijn licht gestegen in vergelijking met 30 september 2013 (+1,3%). Het markteffect (+24,9 miljard euro) wordt tijdens de periode ondersteund door de stijging van de aandelenmarkten. Het wisselkoerseffect (-12,8 miljard euro) is ongunstig door de stijging van de euro. Het netto-incasso is negatief (-15,8 miljard euro over het jaar, maar slechts -300 miljoen euro dit kwartaal), met een incassoverlies bij Vermogensbeheer, in het bijzonder in de monetaire fondsen, maar een goed incasso bij Wealth Management en Verzekeringen, in het bijzonder in Azië en Italië. Er werd tijdens het jaar voor vermogensbeheer een strategisch plan aangekondigd om het incasso te stimuleren, met een doelstelling van 40 miljard netto-incasso tegen 2016.

Per 31 december 2013 zijn de activa onder beheer² van Investment Solutions als volgt verdeeld: 370 miljard euro voor Vermogensbeheer, 280 miljard euro voor Wealth Management, 178 miljard euro voor Verzekeringen, 39 miljard euro voor Personal Investors, en 18 miljard euro voor Real Estate.

Investment Solutions zet zijn internationale ontwikkeling voort met, in Duitsland, de overname door Securities Services van de lokale bewaarhoudersactiviteiten van Commerzbank en van iii-investments door Real Estate, en in Azië de aankondiging van nieuwe partnerships in Verzekeringen met de Bank van Peking in China en met Saïgon Commercial Bank in Vietnam.

De inkomsten van Investment Solutions noteren met 6.344 miljoen euro een stijging van 3,8%¹ in vergelijking met 2012. De inkomsten uit verzekeringen stijgen met 8,3%¹, dankzij de sterke vooruitgang van de spaarproducten en risicoverzekeringen, in het bijzonder in Azië en Latijns-Amerika. De inkomsten van Institutioneel en Privébeheer stijgen globaal met 2,4%¹, onder impuls van Wealth Management en Real Estate. Door de daling van de rentevoeten stijgen de inkomsten van Securities Services slechts 0,2%¹, ondanks de nettotoename van het aantal transacties en van de activa in bewaring.

De beheerskosten van Investment Solutions, 4.367 miljoen euro, stijgen met 2,2%¹ in vergelijking met 2012, met een stijging van 6,3%¹ voor de Verzekeringen gekoppeld aan de continue groei van de activiteit, van 1,6%¹ voor Institutioneel en Privébeheer door de impact van de investeringen voor de ontwikkelingen in Azië en voor Vermogensbeheer, en met een daling van 0,3%¹ voor Securities Services dankzij de maatregelen ter verbetering van de operationele efficiëntie. De exploitatiecoëfficiënt van de pijler verbetert met 1,0 procentpunt tot 68,8%.

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers

² Met inbegrip van activa waarvoor advies wordt verstrekt voor externe klanten, gedistribueerde activa en Personal Investors



Daardoor stijgt het brutobedrijfsresultaat van de pijler, dat 1.977 miljoen euro bedraagt, met 7,6%¹ tegenover 2012.

Het resultaat vóór belastingen stijgt, na verrekening van een derde van de resultaten van de private bank in de Domestic Markets, met +4,5%¹ tegenover 2012, tot 2.104 miljoen euro, wat de ontwikkeling van de activiteit van Investment Solutions en de verbetering van zijn operationele efficiëntie aantoont.

In het vierde kwartaal van 2013 vertonen de inkomsten van Investment Solutions een goed resultaat, met een stijging van 3,8%¹ in vergelijking met het vierde kwartaal van 2012: de inkomsten stijgen met 9,4%¹ in de Verzekeringen, door de stijging van de activiteiten en de gunstige evolutie van de aandelenmarkten, met 0,8%¹ bij Securities Services, rekening houdend met de stijging van de transactievolumes en van de activa in bewaring, ondanks de lage rente-omgeving, en met 1,2%¹ bij Institutioneel en Privébeheer, met een goed resultaat voor Wealth management en Real Estate. De beheerskosten van Investment Solutions stijgen met 4,2%¹ dit kwartaal, in het bijzonder door de investeringen in ontwikkeling (Azië, Wealth Management). Rekening houdend met een terugnemering van provisies op een specifiek dossier in het vierde kwartaal van 2012 en de waardevermindering van een participatie in Verzekeringen dit kwartaal, daalt het resultaat vóór belastingen van Investment Solutions met 12,2%¹ in vergelijking met dezelfde periode van het voorgaande jaar, tot 493 miljoen euro.

*
* *

CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB)

Over heel 2013 bekeken, zijn de inkomsten van de pijler, 8.662 miljoen euro, gedaald met 8,3%¹ in vergelijking met 2012. Deze daling is evenwel geconcentreerd op de eerste drie kwartalen.

De inkomsten van Advies en Kapitaalmarkten, 5.389 miljoen euro, dalen met 9,8%¹ door de vaak moeilijke marktcontext voor Fixed Income en ondanks de herleving van de activiteit bij Aandelen en Advies.

De inkomsten van Fixed Income noteert met 3.590 miljoen euro een daling van 18,4%¹ in vergelijking met de hoge basis van 2012, dat profiteerde van de positieve effecten van het LTRO - programma en de aankondiging door de ECB van haar OMT-programma (Outright Monetary Transactions). De klantenactiviteit was zwak op de rente- en kredietmarkten, terwijl de wisselactiviteit vooruitgang boekte. Het bedrijfsonderdeel bevestigt zijn marktleidersposities inzake obligatie-emissies met een 1ste plaats voor de emissies in euro en een 8ste plaats voor de internationale emissies.

Met 1.799 miljoen euro stijgen de inkomsten van het bedrijfsonderdeel Aandelen en Advies met 14,1%¹ in vergelijking met 2012, in het bijzonder door de opleving van de transactievolumes op de aandelenmarkten, in het bijzonder in Europa en Azië, en een goed resultaat op gestructureerde producten door een grotere vraag van de klanten. Het bedrijfsonderdeel bevestigt bovendien zijn sterke positie in "equity-linked" emissies en staat op de 3de plaats in Europa.

De inkomsten van Corporate Banking ondervinden nog steeds de invloed van de laatste effecten van het aanpassingsplan van 2012. Ze dalen met 8,1%¹ tot 3.273 miljoen euro, in vergelijking met

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers



het jaar ervoor, met niettemin een progressieve stabilisering in de loop van het boekjaar, in lijn met de uitstaande bedragen. De uitstaande kredieten dalen zo met 12,2% tegenover 2012, maar ze stijgen in het vierde kwartaal wel lichtjes tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar². Terwijl in Azië de inkomsten blijven toenemen, dankzij de implementatie van het ontwikkelingsplan, is de vraag nog zwak in Europa en verloopt de heropleving van de activiteit in Amerika gestaag. De commissies stijgen aanzienlijk (+9,5% in vergelijking met 2012).

Het bedrijfsonderdeel zet de implementatie van het nieuwe model voort met de ontwikkeling van transacties volgens de aanpak "Originate to Distribute" en de versterking van het deposito-incasso, dat met 58,5 miljard euro 11,7% stijgt tegenover 2012. Het bedrijfsonderdeel versterkt zijn positionering in cashmanagement, met nieuwe significante mandaten, en staat volgens Euromoney voor ondernemingen als 4de wereldwijd gerangschikt. Het bevestigt zijn plaats als eerste arranger van consortiumleningen voor Europa, met leidersposities in de belangrijkste marktsegmenten.

De beheerskosten van CIB, 5.975 miljoen euro, dalen met 2,4%³ in vergelijking met 2012. De effecten van "Simple & Efficient" worden gedeeltelijk gecompenseerd door de impact van de investeringen in ontwikkeling (in het bijzonder in Azië en in cashmanagement), de stijging van de systemische belastingen en de kosten voor de aanpassingen aan de nieuwe reglementeringen. De exploitatiecoëfficiënt van CIB komt daarmee op 69,0%.

De kostprijs van het risico van CIB, 515 miljoen euro, is stabiel in vergelijking met 2012. Hij bedraagt voor Corporate Banking 44 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

In een weinig gunstige context dit jaar in Europa, komt het resultaat vóór belastingen van CIB daarmee uit op 2.205 miljoen euro, een daling met 23,7%¹ in vergelijking met 2012.

In het vierde kwartaal van 2013 stijgen de inkomsten van CIB met 8,8%³ in vergelijking met dezelfde periode in 2012, tot 2.064 miljoen euro. De inkomsten van Advies en Kapitaalmarkten stijgen met 9,3%³: ze dalen met 7,9%³ voor Fixed Income, door de nog steeds zwakke klantenactiviteit als gevolg van de onzekere marktcontext, in het bijzonder betreffende het Amerikaanse monetaire beleid, ondanks een goed resultaat op de wissel- en kredietmarkten; ze stijgen met een forse 54,0%³ bij Aandelen en Advies, tegenover de zwakke basis van het vierde kwartaal van 2012, dankzij de goede niveaus van de transactievolumes en de vraag van de beleggers naar gestructureerde producten. De inkomsten van Corporate Banking stijgen met 4,6%⁴ door de stijging van de activiteit, met goede prestaties in Azië en Amerika en een sterke stijging van de commissies (+28%).

De beheerskosten stijgen met 5,6%³ in vergelijking met het vierde kwartaal van 2012 door de impact van de investeringen in ontwikkelingsprojecten, in het bijzonder in Azië, in Duitsland en voor cashmanagement, en door eenmalige kosten die dit kwartaal werden geboekt. De kostprijs van het risico, 167 miljoen euro, daalt met 39 miljoen euro tegenover het vierde kwartaal van 2012 en stijgt met 105 miljoen euro in vergelijking met de lage basis van het voorgaande kwartaal. Hij bedraagt 71 basispunten voor Corporate Banking, door de impact van twee specifieke dossiers. Het resultaat vóór belastingen komt zo uit op 350 miljoen euro, een stijging met 44,0%³ in vergelijking met het vierde kwartaal van 2012.

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers, exclusief netto-impact van de verkopen in 2012 (-91 miljoen euro)

² Bij constante wisselkoers van de USD

³ Bij constante perimeter en wisselkoers

⁴ Bij constante perimeter en wisselkoers, exclusief netto-impact van de verkopen in het vierde kwartaal van 2012 (-27 miljoen euro)



*
* *

ANDERE ACTIVITEITEN

Voor het hele jaar 2013 bedragen de inkomsten van de "Andere Activiteiten" -255 miljoen euro, tegen -1.368 miljoen euro in 2012. Ze omvatten dit jaar in het bijzonder een herwaardering van de schuld uitgegeven door de groep ("OCA") en van het eigen kredietrisico vervat in derivaten ("DVA") voor -71 miljoen euro (tegen een herwaardering van de schuld uitgegeven door de groep ("OCA") van -1.617 miljoen euro in 2012), de impact van de verkoop van de activa van Royal Park Investments voor 218 miljoen euro, en de impact van het deposito-overschot bij de centrale banken, deels gecompenseerd door de opbrengsten van de portefeuille van participaties en de goede bijdrage van BNP Paribas Principal Investments. De inkomsten van de "Andere Activiteiten" voor 2012 omvatten bovendien met name de (uitzonderlijke en gewone) afschrijving van de aanpassing van de marktwaarde van het *banking book* van BNP Paribas Fortis en Cardif Vita voor +1.033 miljoen euro en verliezen op verkopen van staatsobligaties voor -232 miljoen euro.

De beheerskosten bedragen 1.128 miljoen euro tegen 928 miljoen euro in 2012. Zij omvatten de transformatiekosten gekoppeld aan het programma "Simple & Efficient" voor 661 miljoen euro (409 miljoen euro herstructureringskosten in 2012).

De kostprijs van het risico vertoont een netto terugname van 43 miljoen euro (verwaarloosbaar in 2012).

De rekeningen van de groep omvatten bovendien een provisie van \$ 1,1 Md¹, of 0,8 miljard euro, in verband met de de retrospectieve herziening van de betalingen in Amerikaanse dollar met betrekking tot landen die door de Verenigde Staten aan economische sancties zijn onderworpen. Zoals vermeld in de jaarrekening van de voorgaande boekjaren, heeft de bank, in het kader van gespreken met het US Department of Justice, het New York County District Attorney's Office en andere toezichthouders en overheidsdiensten, verscheidene jaren een retrospectieve interne herziening gehouden van bepaalde betalingen in Amerikaanse dollar waarbij staten of rechts- of natuurlijke personen betrokken waren die onder economische sancties volgens de wetten van de Verenigde Staten konden vallen, om na te gaan of de bank bij haar activiteiten de desbetreffende wetten naleeft. De herziening heeft een significant volume transacties opgeleverd die, hoewel ze niet verboden zijn door de reglementering van de landen van de entiteiten van de groep die ze hebben uitgevoerd, als niet-toegelaten zouden kunnen worden beschouwd volgens de regels die zijn vastgelegd door de overheid van de Verenigde Staten, in het bijzonder die van het Office of Foreign Assets Control (OFAC). De groep heeft de conclusies van deze herziening nu voorgelegd aan de overheid van de Verenigde Staten en is op basis daarvan gesprekken met haar gestart. De bank heeft daarom een provisie van 1,1 miljard dollar (0,8 miljard euro) aangelegd in de rekeningen over het 4e kwartaal van 2013, conform de voorschriften van de internationale IFRS-boekhoudnormen, al kan het bedrag van de financiële gevolgen of boetes in dit stadium nog niet worden bepaald. Er zijn geen gesprekken geweest met de overheid van de Verenigde Staten betreffende het bedrag van enige boete, en de overheid van de Verenigde Staten heeft deze provisie niet goedgekeurd of zich niet uitgesproken over het gepaste of redelijke karakter ervan. Er bestaat dus een grote onzekerheid over het bedrag van de boetes die zouden kunnen worden opgelegd door de overheid van de Verenigde Staten na afloop van de procedure, waarvan de termijn nog niet gekend is. Dit bedrag zou dan ook heel sterk kunnen verschillen van de aangelegde provisie. Gezien het uitzonderlijke karakter en het significante bedrag, en

¹ Zie toelichting 3.g bij de geconsolideerde jaarrekening per 31.12.13



overeenkomstig het IFRS-referentiesysteem, wordt deze provisie apart vermeld op een specifieke lijn van de resultatenrekening, onder het bedrijfsresultaat.

Het niet-operationele resultaat bedraagt -109 miljoen euro, in het bijzonder rekening houdend met een waardevermindering van goodwill voor -252 miljoen euro, waarvan -186 miljoen euro aanpassing van de goodwill van BNL bc en een mooie bijdrage van BNP Paribas Principal Investments. De niet-operationele elementen bedroegen 1.307 miljoen euro in 2012 en omvatten met name de meerwaarde op de verkoop van een participatie van 28,7% in Klépierre S.A. voor 1.790 miljoen euro en waardeverminderingen op goodwill voor -406 miljoen euro.

Het resultaat vóór belastingen van de Andere Activiteiten bedraagt aldus -2.247 miljoen euro, tegenover -986 miljoen euro in 2012.

In het vierde kwartaal van 2013 bedraagt het nettobankresultaat van de "Andere Activiteiten" 8 miljoen euro, tegen -349 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2012. Het omvat in het bijzonder een herwaardering van schuld uitgegeven door de groep ("OCA") en van het eigen kredietrisico vervat in derivaten ("DVA") voor -13 miljoen euro (tegen een herwaardering van schuld uitgegeven door de groep ("OCA") van -286 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2012). De impact van het deposito-overschot bij de centrale banken wordt ruimschoots gecompenseerd door de opbrengsten van de portefeuille van participaties. De inkomsten van het vierde kwartaal 2012 omvatten bovendien dan weer de afschrijving van de aanpassing van de marktwaarde van het *banking book* van BNP Paribas Fortis en Cardif Vita voor +124 miljoen euro.

De beheerskosten van de "Andere activiteiten" bedragen 404 miljoen euro tegen 333 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2012. Zij omvatten de herstructureringskosten gekoppeld aan het programma "Simple & Efficient" voor een bedrag van 287 miljoen euro. De beheerskosten voor het vierde kwartaal van 2012 omvatten dan weer voor 174 miljoen euro herstructureringskosten.

De kostprijs van het risico vertoont een netto terugname van 15 miljoen euro tegenover een netto dotatie van 32 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2012. De rekeningen van de "Andere Activiteiten" omvatten dit kwartaal bovendien een provisie van \$ 1,1 Md¹, of 0,8 miljard euro, in verband met de retrospectieve herziening van de betalingen in Amerikaanse dollar met betrekking tot landen die door de Verenigde Staten aan economische sancties zijn onderworpen.

Het niet-operationele resultaat bedraagt -68 miljoen euro, met een waardevermindering van goodwill voor -252 miljoen euro, waarvan -186 miljoen euro aanpassing van de goodwill van BNL bc en een mooie bijdrage van BNP Paribas Principal Investments. Het bedroeg -408 miljoen euro in het vierde kwartaal van 2012, voornamelijk door waardeverminderingen op goodwill.

Het resultaat vóór belastingen bedraagt aldus -1.247 miljoen euro, tegen -1.122 miljoen euro in hetzelfde kwartaal vorig jaar.

*
* *

¹ Zie toelichting 3.g bij de geconsolideerde jaarrekening per 31.12.13



FINANCIËLE STRUCTUUR

De balans van de groep is heel solide.

De Common Equity Tier 1-ratio Bazel 3 fully loaded¹ bedraagt 10,3% per 31 december 2013, een stijging met 40 basispunten in vergelijking met 31 december 2012, hoofdzakelijk doordat het nettoresultaat voor het jaar in de reserves werd opgenomen na uitkering van 40,8% van de winst, waarbij de andere effecten elkaar ophieven. Dit illustreert de heel hoge graad van solvabiliteit van de groep volgens de nieuwe reglementeringen.

De hefboomratio Bazel 3 fully loaded¹, berekend op het hele "Tier 1" eigen vermogen, bedraagt per 31 december 2013 3,7%, boven de reglementaire drempel van 3,0% die geldt vanaf 1 januari 2018.

De liquiditeitsreserves en onmiddellijk beschikbare activa bedragen 247 miljard euro (tegenover 221 miljard euro per 31 december 2012) en vertegenwoordigen 154% van de marktfinanciering op korte termijn, ofwel een manoeuvreerruimte van meer dan een jaar.

*
* *

ONTWIKKELINGSPLAN 2014-2016

Het ontwikkelingsplan 2014-2016 van de groep bevestigt de keuze van het universele bankmodel rond zijn drie pijlers: Retail Banking, CIB en Investment Solutions. Met klantgerichte activiteiten, kruisverkoop tussen de bedrijfsonderdelen en een goede diversificatie van de risico's heeft dit model aangetoond goed stand te kunnen houden in tijden van crisis. Het vormt een zekere troef in de nieuwe omgeving: bovenop de solide pijler van de retailbank in Europa hebben de marktactiviteiten de kritieke omvang die het mogelijk maakt de ontwikkelingen inzake financiering van de economie als gevolg van de nieuwe reglementeringen te begeleiden, incasseren de bedrijfsonderdelen van Investment Solutions spaargeld en genereren ze liquiditeit en breidt de Groep zijn aanwezigheid uit in de regio's met sterker potentieel.

Het ontwikkelingsplan 2014-2016 wil de klanten bijstaan in een veranderende omgeving. Het stelt zich tot doel een rendabiliteit van het eigen vermogen te behalen van ten minste 10% in 2016 en een dubbelcijferige groei voor de gemiddelde nettowinst per aandeel in de periode 2013-2016².

De groep definieert vijf grote strategische pijlers voor 2016:

De nabijheid met de klanten versterken

Voor de particuliere klanten zal de groep de ontwikkeling van de digitale innovatie voortzetten, zoals blijkt uit de recente lancering van Hello bank! in Duitsland, België, Frankrijk en Italië, de lancering van nieuwe online betalingsoplossingen met diensten met toegevoegde waarde voor consumenten en professionals, zoals *Paylib* in Frankrijk of *Sixdots* in België, de implementatie van "mobile banking" bij BancWest en de versterkte aanwezigheid van Personal Finance in e-commerce. Het plan beoogt de agentschapsnetwerken aan te passen aan het nieuwe

¹ Rekening houdend met alle regels van CRD4 zonder overgangsmaatregelen

² Exclusief uitzonderlijke elementen



klantengedrag, met gedifferentieerde en complementaire agentschapsvormen, en een klantenrelatie uit te bouwen die omnichannel, mobiel, real time en multidomestic is. De groep zal bovendien een sterke groei van de private bank nastreven vanuit de netwerken van Domestic Markets en International Retail Banking, door in het bijzonder de clientèle van ondernemers uit te bouwen.

De Groep zal zijn aanwezigheid en zijn diensten bij de bedrijven versterken via zijn Europese en mondiale activiteiten (aanwezigheid in 78 landen, netwerk van 216 zakencentra wereldwijd, gebundeld in het kader van *One Bank for Corporates*) en zijn positie als nummer 4 van de wereld in cashmanagement. De groep zal bovendien de aanpak *Originate to Distribute* blijven ontwikkelen, in het bijzonder door de platformen voor de emissie en distributie van schuldpapier te versterken.

Voor de institutionele klanten zal de groep een gecoördineerdere aanpak hanteren, in het bijzonder door een nauwere samenwerking tussen de bedrijfsonderdelen Markten, het bedrijfsonderdeel Effecten en Investment Partners, door nieuwe oplossingen voor de klanten te definiëren en door operationele platformen te delen.

Handelen als een verantwoordelijke bank voor al de klanten is een prioriteit van de groep, die ter zake sinds 2012 een verantwoordelijkheidscharter heeft opgesteld en cijfermatige doelstellingen heeft vastgelegd voor 2015 en 2016 inzake maatschappelijke en ecologische verantwoordelijkheid (MEV).

Eenvoudig: onze organisatie en onze werkwijzen vereenvoudigen

Het plan beoogt een vereenvoudiging van de organisatie en de werkwijzen van de groep, door de rollen en verantwoordelijkheden te verduidelijken en hierdoor de besluitvorming te versnellen en het samenwerken met behulp van digitale tools te verbeteren. In totaal zullen op dit vlak meer dan 420 initiatieven worden gelanceerd.

Efficiënt: de operationele efficiëntie verder verbeteren

Het programma ter verbetering van de operationele efficiëntie is in 2013 snel uit de startblokken geschoten: de kostenbesparingen bedragen al 0,8 miljard euro voor 0,66 miljard euro aan transformatiekosten.

Het plan is dus opwaarts herzien en uitgebreid met een doelstelling van recurrente besparingen voor een bedrag van 2,8 miljard euro vanaf 2016 (+800 miljoen euro vergeleken met het initiële plan) voor 2,0 miljard euro transformatiekosten, gespreid van 2013 tot 2015 (+500 miljoen euro in vergelijking met het initiële plan). De besparingen zullen voor 63% worden gerealiseerd bij Retail Banking, voor 24% bij CIB, en voor 13% bij Investment Solutions.

Bepaalde bedrijfsonderdelen aanpassen aan hun economische en reglementaire omgeving

De groep zal de aanpassing van BNL bc aan de economische context voortzetten. Voor de particuliere klanten zal de digitale bank worden ontwikkeld, zullen de agentschapsvormen worden aangepast en zal de groei van de private bank actief voortgezet worden. Voor de bedrijven zal de commerciële aanpak meer gericht zijn op de segmenten met toegevoegde waarde (exporterende ondernemingen bijvoorbeeld), in het bijzonder met behulp van een gedifferentieerd aanbod in vergelijking met de concurrenten. De groep zal zijn operationele efficiëntie in Italië blijven



verbeteren met de implementatie van gemeenschappelijke platformen voor de verschillende bedrijfsonderdelen. Het doel is de RONE van BNL bc op 15% te brengen¹ tegen eind 2016.

Op de kapitaalmarkten wil het plan de aanpassing van de bedrijfsonderdelen aan de nieuwe reglementaire omgeving voortzetten en de operationele efficiëntie verbeteren. De groep zal zijn marktleidersposities in deze strategische bedrijfsonderdelen aanwenden in een context van desintermediatie van het krediet. Het productaanbod zal meer worden gedifferentieerd en de processen geïndustrialiseerd voor flowproducten. Het doel is de RONE van de kapitaalmarkten op meer dan 20% te brengen¹ tegen eind 2016.

Bij Investments Partners, waarvoor het plan al in 2013 werd voorgesteld, is het doel de erkende kwaliteit inzake beheer te gebruiken om het incasso op te drijven, met drie prioritaire ontwikkelingspijlers: institutionele klanten ; Azië-Stille Oceaan en de groeiemarkten; de platformen en distributienetwerken voor particuliere klanten.

Slagen in de ontwikkelingsinitiatieven

De groep zal initiatieven nemen voor geografische ontwikkeling en ontwikkeling per bedrijfsonderdeel en zal daarbij reeds sterke posities benutten.

Geografische plannen om de ontwikkeling van de bedrijfsonderdelen te coördineren en te versnellen

In Azië-Stille Oceaan, waarvan het plan begin 2013 al werd voorgesteld, zal de groep, die vandaag een van de best gepositioneerde internationale banken is in deze regio, zijn ontwikkeling voortzetten met de bedoeling de inkomsten van CIB en Investment Solutions op meer dan 3 miljard euro te brengen in 2016. Het plan kent een veelbelovende start, met een inkomstenstijging dit jaar van 24,4% tegenover vorig jaar.

Voor CIB in Noord-Amerika wil het plan de aanwezigheid van BNP Paribas consolideren op een markt die van kapitaal belang is, door de activiteiten met grote ondernemingen en institutionele klanten te dynamiseren, door de relaties met de beleggers te versterken, door het model aan te passen aan de ontwikkeling van de marktinfrastructuur en door de kruisverkoop met de klanten van BancWest te ontwikkelen.

In Duitsland, de doelmarkt voor de groei van de groep in Europa en waarvoor het ontwikkelingsplan al in 2013 werd gelanceerd, zal de groep de deposito's van particulieren sterk opvoeren via Hello bank!, zal hij zijn positionering bij de bedrijfsklanten versterken en zal hij de ontwikkeling van zijn sterke posities in de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen versnellen.

De groep zal ten slotte zijn ontwikkeling op middellange termijn in Turkije voortzetten, waar hij over een aanwezigheid in diverse bedrijfsonderdelen beschikt, wat de kruisverkoop kan bevorderen. De groep beoogt een ontwikkeling die zich concentreert op klanten met potentieel (privaatbank, mass affluent, ondernemingen) en zal de dynamiek ter verbetering van de exploitatiecoëfficiënt verder stimuleren.

Gespecialiseerde bedrijfsonderdelen die marktleider zijn in hun sector, verder ontwikkelen

Personal Finance, de nummer 1 van het consumentenkrediet in Europa, met een wereldwijde aanwezigheid in 20 landen, zal gebruikmaken van zijn erkende knowhow om zijn internationale ontwikkeling en die van de strategische partnerships voort te zetten. Het bedrijfsonderdeel zal

¹ In Bazel 3, vóór belastingen



bovendien de ontplooiing van het digitale aanbod, de autofinancieringen, de verzorging en het spaarincasso versnellen.

Het bedrijfsonderdeel Verzekeringen, nummer 11 in Europa, met een wereldwijde aanwezigheid in 37 landen, zal zijn internationale ontwikkeling voortzetten via partnerships, in het bijzonder in Azië en Zuid-Amerika. Het bedrijfsonderdeel zal het aandeel van de verzorgingsproducten opvoeren en zijn operationele efficiëntie verbeteren.

Securities Services, nummer 1 van Europa en nummer 5 van de wereld met een aanwezigheid in 34 landen, zal zijn sterke posities aanwenden om verder te groeien. Het bedrijfsonderdeel zal de opportuniteiten van het nieuwe reglementaire kader benutten, zal de synergieën met CIB inzake producten en klantendeckingen ontwikkelen, zal de organische groei versnellen en zal zijn operationele efficiëntie verbeteren.

Tevens worden er ambitieuze ontwikkelingsplannen gelanceerd bij Arval, Leasing Solutions en Real Estate.

*
* *

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

"Dankzij het gediversifieerde businessmodel ten dienste van de klant, heeft de groep BNP Paribas in 2013 sterke operationele resultaten kunnen boeken in een nochtans weinig dragende economische conjunctuur.

Dit resultaat danken wij aan de globale veerkracht van de inkomsten, aan het permanent onder controle houden van de beheerskosten en aan een kostprijs van het risico die ondanks de conjunctuur op een gematigd niveau blijft.

Steunend op een heel solide balans, met een hoge solvabiliteit en heel grote liquiditeitsreserves, stelt de groep vandaag zijn ontwikkelingsplan 2014-2016 voor. Hij wil in 2016 een rendabiliteit van het eigen vermogen van ten minste 10% behalen.

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 de financiering van de economie. "

De financiële informatie van BNP Paribas voor het vierde kwartaal van 2013 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).



GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

€m	4Q13	4Q12	4Q13 / 4Q12	3Q13	4Q13/ 3Q13	2013	2012	2013 / 2012
Revenues	9,563	9,395	+1.8%	9,287	+3.0%	38,822	39,072	-0.6%
Operating Expenses and Dep.	-6,907	-6,801	+1.6%	-6,426	+7.5%	-26,138	-26,543	-1.5%
Gross Operating Income	2,656	2,594	+2.4%	2,861	-7.2%	12,684	12,529	+1.2%
Cost of Risk	-1,075	-1,199	-10.3%	-892	+20.5%	-4,054	-3,941	+2.9%
Provision related to US dollar payments involving parties subject to US sanctions	-798					-798		
Operating Income	783	1,395	-43.9%	1,969	-60.2%	7,832	8,588	-8.8%
Share of Earnings of Associates	91	128	-28.9%	126	-27.8%	323	489	-33.9%
Other Non Operating Items	-108	-377	-71.4%	13	n.s.	34	1,302	-97.4%
Non Operating Items	-17	-249	-93.2%	139	n.s.	357	1,791	-80.1%
Pre-Tax Income	766	1,146	-33.2%	2,108	-63.7%	8,189	10,379	-21.1%
Corporate Income Tax	-549	-481	+14.1%	-609	-9.9%	-2,750	-3,061	-10.2%
Net Income Attributable to Minority Interests	-90	-146	-38.4%	-141	-36.2%	-607	-754	-19.5%
Net Income Attributable to Equity Holders	127	519	-75.5%	1,358	-90.6%	4,832	6,564	-26.4%
Cost/Income	72.2%	72.4%	-0.2 pt	69.2%	+3.0 pt	67.3%	67.9%	-0.6 pt



4K13 – RESULTATEN PER PIJLER

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group
<i>€m</i>						
Revenues	5,851	1,640	2,064	9,555	8	9,563
%Change/4Q12	-5.0%	+2.4%	+4.1%	-1.9%	n.s.	+1.8%
%Change/3Q13	-1.7%	+6.3%	+1.5%	+0.3%	n.s.	+3.0%
Operating Expenses and Dep.	-3,778	-1,176	-1,549	-6,503	-404	-6,907
%Change/4Q12	-0.8%	+3.5%	+1.6%	+0.5%	+21.3%	+1.6%
%Change/3Q13	+3.7%	+9.6%	+8.2%	+5.8%	+44.8%	+7.5%
Gross Operating Income	2,073	464	515	3,052	-396	2,656
%Change/4Q12	-11.9%	-0.2%	+12.4%	-6.8%	-41.9%	+2.4%
%Change/3Q13	-10.1%	-1.3%	-14.5%	-9.7%	-23.6%	-7.2%
Cost of Risk	-941	18	-167	-1,090	15	-1,075
%Change/4Q12	-8.2%	-71.9%	-18.9%	-6.6%	n.s.	-10.3%
%Change/3Q13	+12.4%	n.s.	n.s.	+21.4%	n.s.	+20.5%
Provision related to US dollar payments involving parties subject to US sanctions					-798	-798
Operating Income	1,132	482	348	1,962	-1,179	783
%Change/4Q12	-14.8%	-8.9%	+38.1%	-7.0%	+65.1%	-43.9%
%Change/3Q13	-23.0%	+2.3%	-35.6%	-20.9%	n.s.	-60.2%
Share of Earnings of Associates	49	19	-2	66	25	91
Other Non Operating Items	-11	-8	4	-15	-93	-108
Pre-Tax Income	1,170	493	350	2,013	-1,247	766
%Change/4Q12	-18.2%	-15.1%	+36.2%	-12.2%	+11.1%	-33.2%
%Change/3Q13	-23.0%	-2.6%	-36.6%	-21.9%	n.s.	-63.7%

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group
<i>€m</i>						
Revenues	5,851	1,640	2,064	9,555	8	9,563
4Q12	6,160	1,601	1,983	9,744	-349	9,395
3Q13	5,950	1,543	2,033	9,526	-239	9,287
Operating Expenses and Dep.	-3,778	-1,176	-1,549	-6,503	-404	-6,907
4Q12	-3,807	-1,136	-1,525	-6,468	-333	-6,801
3Q13	-3,643	-1,073	-1,431	-6,147	-279	-6,426
Gross Operating Income	2,073	464	515	3,052	-396	2,656
4Q12	2,353	465	458	3,276	-682	2,594
3Q13	2,307	470	602	3,379	-518	2,861
Cost of Risk	-941	18	-167	-1,090	15	-1,075
4Q12	-1,025	64	-206	-1,167	-32	-1,199
3Q13	-837	1	-62	-898	6	-892
Provision related to US dollar payments involving parties subject to US sanctions					-798	-798
Operating Income	1,132	482	348	1,962	-1,179	783
4Q12	1,328	529	252	2,109	-714	1,395
3Q13	1,470	471	540	2,481	-512	1,969
Share of Earnings of Associates	49	19	-2	66	25	91
4Q12	42	51	4	97	31	128
3Q13	50	34	9	93	33	126
Other Non Operating Items	-11	-8	4	-15	-93	-108
4Q12	60	1	1	62	-439	-377
3Q13	-1	1	3	3	10	13
Pre-Tax Income	1,170	493	350	2,013	-1,247	766
4Q12	1,430	581	257	2,268	-1,122	1,146
3Q13	1,519	506	552	2,577	-469	2,108
Corporate Income Tax						-549
Net Income Attributable to Minority Interests						-90
Net Income Attributable to Equity Holders						127





2013 – RESULTATEN PER PIJLER

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group
<i>€m</i>						
Revenues	24,071	6,344	8,662	39,077	-255	38,822
%Change/2012	-1.8%	+2.3%	-10.8%	-3.4%	-81.4%	-0.6%
Operating Ex penses and Dep.	-14,668	-4,367	-5,975	-25,010	-1,128	-26,138
%Change/2012	-2.1%	+0.9%	-5.3%	-2.4%	+21.6%	-1.5%
Gross Operating Income	9,403	1,977	2,687	14,067	-1,383	12,684
%Change/2012	-1.5%	+5.4%	-21.1%	-5.1%	-39.8%	+1.2%
Cost of Risk	-3,580	-2	-515	-4,097	43	-4,054
%Change/2012	+2.1%	n.s.	+4.5%	+3.9%	n.s.	+2.9%
Provision related to US dollar payments involving parties subject to US sanctions					-798	-798
Operating Income	5,823	1,975	2,172	9,970	-2,138	7,832
%Change/2012	-3.6%	+2.3%	-25.4%	-8.4%	-6.8%	-8.8%
Share of Earnings of Associates	203	124	25	352	-29	323
Other Non Operating Items	101	5	8	114	-80	34
Pre-Tax Income	6,127	2,104	2,205	10,436	-2,247	8,189
%Change/2012	-3.2%	+0.7%	-25.2%	-8.2%	n.s.	-21.1%
Corporate Income Tax						-2,750
Net Income Attributable to Minority Interests						-607
Net Income Attributable to Equity Holders						4,832



VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN

€m	4Q13	3Q13	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
GROUP								
Revenues	9,563	9,287	9,917	10,055	9,395	9,693	10,098	9,886
Operating Expenses and Dep.	-6,907	-6,426	-6,291	-6,514	-6,801	-6,562	-6,335	-6,845
Gross Operating Income	2,656	2,861	3,626	3,541	2,594	3,131	3,763	3,041
Cost of Risk	-1,075	-892	-1,109	-978	-1,199	-944	-853	-945
Provision related to US dollar payments involving parties subject to US sanctions	-798							
Operating Income	783	1,969	2,517	2,563	1,395	2,187	2,910	2,096
Share of Earnings of Associates	91	126	71	35	128	88	119	154
Other Non Operating Items	-108	13	112	17	-377	31	-42	1,690
Pre-Tax Income	766	2,108	2,700	2,615	1,146	2,306	2,987	3,940
Corporate Income Tax	-549	-609	-771	-821	-481	-737	-915	-928
Net Income Attributable to Minority Interests	-90	-141	-166	-210	-146	-243	-222	-143
Net Income Attributable to Equity Holders	127	1,358	1,763	1,584	519	1,326	1,850	2,869
Cost/Income	72.2%	69.2%	63.4%	64.8%	72.4%	67.7%	62.7%	69.2%



€m	4Q13	3Q13	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)* Excluding PEL/CEL Effects								
Revenues	5,960	6,055	6,247	6,200	6,154	6,212	6,246	6,248
Operating Expenses and Dep.	-3,839	-3,701	-3,710	-3,653	-3,865	-3,801	-3,763	-3,772
Gross Operating Income	2,121	2,354	2,537	2,547	2,289	2,411	2,483	2,476
Cost of Risk	-942	-838	-908	-897	-1,024	-822	-832	-827
Operating Income	1,179	1,516	1,629	1,650	1,265	1,589	1,651	1,649
Non Operating Items	37	50	163	54	103	76	51	60
Pre-Tax Income	1,216	1,566	1,792	1,704	1,368	1,665	1,702	1,709
Income Attributable to Investment Solutions	-50	-56	-55	-57	-51	-48	-53	-56
Pre-Tax Income of Retail Banking	1,166	1,510	1,737	1,647	1,317	1,617	1,649	1,653
Allocated Equity (€bn, year to date)	32.8	33.0	33.2	33.1	33.7	33.7	33.7	34.0
RETAIL BANKING (including 2/3 of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)								
Revenues	5,851	5,950	6,176	6,094	6,160	6,162	6,084	6,115
Operating Expenses and Dep.	-3,778	-3,643	-3,650	-3,597	-3,807	-3,746	-3,707	-3,718
Gross Operating Income	2,073	2,307	2,526	2,497	2,353	2,416	2,377	2,397
Cost of Risk	-941	-837	-907	-895	-1,025	-820	-833	-827
Operating Income	1,132	1,470	1,619	1,602	1,328	1,596	1,544	1,570
Non Operating Items	38	49	163	54	102	76	51	60
Pre-Tax Income	1,170	1,519	1,782	1,656	1,430	1,672	1,595	1,630
Allocated Equity (€bn, year to date)	32.8	33.0	33.2	33.1	33.7	33.7	33.7	34.0
DOMESTIC MARKETS (including 100% of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)* Excluding PEL/CEL Effects								
Revenues	3,870	3,927	3,973	3,989	3,845	3,901	3,961	4,023
Operating Expenses and Dep.	-2,617	-2,521	-2,477	-2,433	-2,593	-2,532	-2,494	-2,468
Gross Operating Income	1,253	1,406	1,496	1,556	1,252	1,369	1,467	1,555
Cost of Risk	-538	-451	-465	-423	-470	-358	-381	-364
Operating Income	715	955	1,031	1,133	782	1,011	1,086	1,191
Associated Companies	3	11	14	12	8	11	10	11
Other Non Operating Items	-2	-1	-2	1	-5	1	0	3
Pre-Tax Income	716	965	1,043	1,146	785	1,023	1,096	1,205
Income Attributable to Investment Solutions	-50	-56	-55	-57	-51	-48	-53	-56
Pre-Tax Income of Domestic Markets	666	909	988	1,089	734	975	1,043	1,149
Allocated Equity (€bn, year to date)	20.2	20.3	20.5	20.6	21.2	21.2	21.3	21.5
DOMESTIC MARKETS (including 2/3 of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)								
Revenues	3,761	3,822	3,902	3,883	3,851	3,851	3,799	3,890
Operating Expenses and Dep.	-2,556	-2,463	-2,417	-2,377	-2,535	-2,477	-2,438	-2,414
Gross Operating Income	1,205	1,359	1,485	1,506	1,316	1,374	1,361	1,476
Cost of Risk	-537	-450	-464	-421	-471	-356	-382	-364
Operating Income	668	909	1,021	1,085	845	1,018	979	1,112
Associated Companies	4	10	14	12	7	11	10	11
Other Non Operating Items	-2	-1	-2	1	-5	1	0	3
Pre-Tax Income	670	918	1,033	1,098	847	1,030	989	1,126
Allocated Equity (€bn, year to date)	20.2	20.3	20.5	20.6	21.2	21.2	21.3	21.5

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



€m	4Q13	3Q13	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
FRENCH RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France)*								
Revenues	1,658	1,743	1,787	1,785	1,757	1,767	1,716	1,790
<i>Incl. Net Interest Income</i>	987	1,044	1,087	1,085	1,065	1,063	1,020	1,071
<i>Incl. Commissions</i>	671	699	700	700	692	704	696	719
Operating Expenses and Dep.	-1,187	-1,151	-1,087	-1,081	-1,170	-1,158	-1,108	-1,101
Gross Operating Income	471	592	700	704	587	609	608	689
Cost of Risk	-86	-90	-88	-80	-80	-66	-85	-84
Operating Income	385	502	612	624	507	543	523	605
Non Operating Items	0	1	1	2	2	1	1	0
Pre-Tax Income	385	503	613	626	509	544	524	605
Income Attributable to Investment Solutions	-27	-35	-32	-35	-29	-29	-30	-33
Pre-Tax Income of French Retail Banking	358	468	581	591	480	515	494	572
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.4	7.4	7.5	7.5	7.7	7.8	7.8	7.9
<hr/>								
€m	4Q13	3Q13	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
FRENCH RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France)* Excluding PEL/CEL Effects								
Revenues	1,654	1,734	1,742	1,776	1,644	1,712	1,770	1,813
<i>Incl. Net Interest Income</i>	983	1,035	1,042	1,076	952	1,008	1,074	1,094
<i>Incl. Commissions</i>	671	699	700	700	692	704	696	719
Operating Expenses and Dep.	-1,187	-1,151	-1,087	-1,081	-1,170	-1,158	-1,108	-1,101
Gross Operating Income	467	583	655	695	474	554	662	712
Cost of Risk	-86	-90	-88	-80	-80	-66	-85	-84
Operating Income	381	493	567	615	394	488	577	628
Non Operating Items	0	1	1	2	2	1	1	0
Pre-Tax Income	381	494	568	617	396	489	578	628
Income Attributable to Investment Solutions	-27	-35	-32	-35	-29	-29	-30	-33
Pre-Tax Income of French Retail Banking	354	459	536	582	367	460	548	595
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.4	7.4	7.5	7.5	7.7	7.8	7.8	7.9
<hr/>								
€m	4Q13	3Q13	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
FRENCH RETAIL BANKING (including 2/3 of Private Banking in France)								
Revenues	1,600	1,680	1,725	1,721	1,700	1,709	1,658	1,730
Operating Expenses and Dep.	-1,158	-1,122	-1,057	-1,053	-1,141	-1,130	-1,079	-1,074
Gross Operating Income	442	558	668	668	559	579	579	656
Cost of Risk	-85	-90	-88	-79	-80	-65	-86	-84
Operating Income	357	468	580	589	479	514	493	572
Non Operating Items	1	0	1	2	1	1	1	0
Pre-Tax Income	358	468	581	591	480	515	494	572
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.4	7.4	7.5	7.5	7.7	7.8	7.8	7.9

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



€m	4Q13	3Q13	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
BNL banca commerciale (Including 100% of Private Banking in Italy)*								
Revenues	821	797	816	823	834	810	813	816
Operating Expenses and Dep.	-466	-432	-441	-438	-485	-440	-448	-445
Gross Operating Income	355	365	375	385	349	370	365	371
Cost of Risk	-327	-287	-295	-296	-283	-229	-230	-219
Operating Income	28	78	80	89	66	141	135	152
Non Operating Items	0	0	0	0	1	0	0	0
Pre-Tax Income	28	78	80	89	67	141	135	152
Income Attributable to Investment Solutions	-4	-5	-5	-5	-3	-3	-7	-5
Pre-Tax Income of BNL bc	24	73	75	84	64	138	128	147
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.3	6.3	6.4	6.4	6.4	6.4	6.3	6.4
<hr/>								
€m	4Q13	3Q13	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
BNL banca commerciale (Including 2/3 of Private Banking in Italy)								
Revenues	809	784	804	811	824	800	801	805
Operating Expenses and Dep.	-459	-424	-434	-431	-478	-433	-443	-439
Gross Operating Income	350	360	370	380	346	367	358	366
Cost of Risk	-326	-287	-295	-296	-283	-229	-230	-219
Operating Income	24	73	75	84	63	138	128	147
Non Operating Items	0	0	0	0	1	0	0	0
Pre-Tax Income	24	73	75	84	64	138	128	147
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.3	6.3	6.4	6.4	6.4	6.4	6.3	6.4
<hr/>								
€m	4Q13	3Q13	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
BELGIAN RETAIL BANKING (Including 100% of Private Banking in Belgium)*								
Revenues	829	842	844	838	817	833	837	841
Operating Expenses and Dep.	-617	-611	-621	-598	-613	-612	-621	-604
Gross Operating Income	212	231	223	240	204	221	216	237
Cost of Risk	-49	-31	-43	-21	-51	-28	-41	-37
Operating Income	163	200	180	219	153	193	175	200
Associated Companies	0	2	1	1	4	4	4	5
Other Non Operating Items	0	-1	-3	1	-5	1	2	3
Pre-Tax Income	163	201	178	221	152	198	181	208
Income Attributable to Investment Solutions	-19	-14	-17	-16	-18	-15	-16	-17
Pre-Tax Income of Belgian Retail Banking	144	187	161	205	134	183	165	191
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.5	3.5	3.5	3.6	3.7	3.6	3.6	3.6
<hr/>								
€m	4Q13	3Q13	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
BELGIAN RETAIL BANKING (Including 2/3 of Private Banking in Belgium)								
Revenues	789	807	804	802	780	798	801	804
Operating Expenses and Dep.	-595	-591	-599	-579	-593	-593	-601	-584
Gross Operating Income	194	216	205	223	187	205	200	220
Cost of Risk	-50	-30	-42	-20	-52	-27	-41	-37
Operating Income	144	186	163	203	135	178	159	183
Associated Companies	0	2	1	1	4	4	4	5
Other Non Operating Items	0	-1	-3	1	-5	1	2	3
Pre-Tax Income	144	187	161	205	134	183	165	191
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.5	3.5	3.5	3.6	3.7	3.6	3.6	3.6

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



€m	4Q13	3Q13	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
PERSONAL FINANCE								
Revenues	1,153	1,166	1,235	1,178	1,267	1,240	1,244	1,231
Operating Expenses and Dep.	-560	-518	-557	-547	-571	-589	-595	-645
Gross Operating Income	593	648	678	631	696	651	649	586
Cost of Risk	-336	-339	-378	-377	-432	-364	-374	-327
Operating Income	257	309	300	254	264	287	275	259
Associated Companies	21	14	12	17	18	21	24	24
Other Non Operating Items	-11	-1	0	1	67	24	4	0
Pre-Tax Income	267	322	312	272	349	332	303	283
Allocated Equity (€bn, year to date)	4.8	4.9	4.8	4.8	5.0	5.0	5.0	5.1
EUROPE-MEDITERRANEAN								
Revenues	405	406	482	474	481	454	448	413
Operating Expenses and Dep.	-317	-313	-330	-327	-345	-323	-333	-318
Gross Operating Income	88	93	152	147	136	131	115	95
Cost of Risk	-52	-48	-53	-71	-89	-66	-45	-90
Operating Income	36	45	99	76	47	65	70	5
Associated Companies	24	26	28	21	17	15	13	20
Other Non Operating Items	1	0	110	-1	1	1	-1	1
Pre-Tax Income	61	71	237	96	65	81	82	26
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.6	3.6	3.6	3.5	3.5	3.5	3.4	3.3
BANCWEST								
Revenues	532	556	557	559	561	617	593	581
Operating Expenses and Dep.	-345	-349	-346	-346	-356	-357	-341	-341
Gross Operating Income	187	207	211	213	205	260	252	240
Cost of Risk	-16	0	-12	-26	-33	-34	-32	-46
Operating Income	171	207	199	187	172	226	220	194
Non Operating Items	1	1	1	3	-3	3	1	1
Pre-Tax Income	172	208	200	190	169	229	221	195
Allocated Equity (€bn, year to date)	4.2	4.2	4.2	4.1	4.1	4.1	4.0	4.0



€m	4Q13	3Q13	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
PERSONAL FINANCE								
Revenues	1,153	1,166	1,235	1,178	1,267	1,240	1,244	1,231
Operating Expenses and Dep.	-560	-518	-557	-547	-571	-589	-595	-645
Gross Operating Income	593	648	678	631	696	651	649	586
Cost of Risk	-336	-339	-378	-377	-432	-364	-374	-327
Operating Income	257	309	300	254	264	287	275	259
Associated Companies	21	14	12	17	18	21	24	24
Other Non Operating Items	-11	-1	0	1	67	24	4	0
Pre-Tax Income	267	322	312	272	349	332	303	283
Allocated Equity (€bn, year to date)	4.8	4.9	4.8	4.8	5.0	5.0	5.0	5.1
EUROPE-MEDITERRANEAN								
Revenues	405	406	482	474	481	454	448	413
Operating Expenses and Dep.	-317	-313	-330	-327	-345	-323	-333	-318
Gross Operating Income	88	93	152	147	136	131	115	95
Cost of Risk	-52	-48	-53	-71	-89	-66	-45	-90
Operating Income	36	45	99	76	47	65	70	5
Associated Companies	24	26	28	21	17	15	13	20
Other Non Operating Items	1	0	110	-1	1	1	-1	1
Pre-Tax Income	61	71	237	96	65	81	82	26
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.6	3.6	3.6	3.5	3.5	3.5	3.4	3.3
BANCWEST								
Revenues	532	556	557	559	561	617	593	581
Operating Expenses and Dep.	-345	-349	-346	-346	-356	-357	-341	-341
Gross Operating Income	187	207	211	213	205	260	252	240
Cost of Risk	-16	0	-12	-26	-33	-34	-32	-46
Operating Income	171	207	199	187	172	226	220	194
Non Operating Items	1	1	1	3	-3	3	1	1
Pre-Tax Income	172	208	200	190	169	229	221	195
Allocated Equity (€bn, year to date)	4.2	4.2	4.2	4.1	4.1	4.1	4.0	4.0



€m	4Q13	3Q13	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
INVESTMENT SOLUTIONS								
Revenues	1,640	1,543	1,598	1,563	1,601	1,516	1,566	1,521
Operating Expenses and Dep.	-1,176	-1,073	-1,064	-1,054	-1,136	-1,077	-1,069	-1,046
Gross Operating Income	464	470	534	509	465	439	497	475
Cost of Risk	18	1	-14	-7	64	4	-3	-11
Operating Income	482	471	520	502	529	443	494	464
Associated Companies	19	34	36	35	51	41	35	9
Other Non Operating Items	-8	1	8	4	1	14	1	7
Pre-Tax Income	493	506	564	541	581	498	530	480
Allocated Equity (€bn, year to date)	8.3	8.3	8.3	8.3	8.1	8.0	7.9	7.9
€m	4Q13	3Q13	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
WEALTH AND ASSET MANAGEMENT								
Revenues	729	671	702	702	738	682	710	706
Operating Expenses and Dep.	-559	-520	-514	-509	-561	-523	-529	-522
Gross Operating Income	170	151	188	193	177	159	181	184
Cost of Risk	3	0	-14	-3	54	3	1	-6
Operating Income	173	151	174	190	231	162	182	178
Associated Companies	8	6	8	7	7	6	12	7
Other Non Operating Items	-5	1	6	0	0	10	1	5
Pre-Tax Income	176	158	188	197	238	178	195	190
Allocated Equity (€bn, year to date)	1.7	1.8	1.8	1.8	1.8	1.8	1.8	1.9
€m	4Q13	3Q13	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
INSURANCE								
Revenues	571	517	510	538	525	495	475	475
Operating Expenses and Dep.	-307	-257	-255	-257	-274	-253	-241	-234
Gross Operating Income	264	260	255	281	251	242	234	241
Cost of Risk	5	1	0	-4	2	1	-4	-5
Operating Income	269	261	255	277	253	243	230	236
Associated Companies	11	28	29	28	41	35	23	1
Other Non Operating Items	-3	0	2	4	0	-2	1	1
Pre-Tax Income	277	289	286	309	294	276	254	238
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.0	6.0	6.0	6.0	5.7	5.6	5.6	5.5
€m	4Q13	3Q13	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
SECURITIES SERVICES								
Revenues	340	355	386	323	338	339	381	340
Operating Expenses and Dep.	-310	-296	-295	-288	-301	-301	-299	-290
Gross Operating Income	30	59	91	35	37	38	82	50
Cost of Risk	10	0	0	0	8	0	0	0
Operating Income	40	59	91	35	45	38	82	50
Non Operating Items	0	0	-1	0	4	6	-1	2
Pre-Tax Income	40	59	90	35	49	44	81	52
Allocated Equity (€bn, year to date)	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.6	0.6	0.5



€m	4Q13	3Q13	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
CORPORATE AND INVESTMENT BANKING								
Revenues	2,064	2,033	2,104	2,461	1,983	2,381	2,230	3,121
Operating Expenses and Dep.	-1,549	-1,431	-1,405	-1,590	-1,525	-1,476	-1,407	-1,901
Gross Operating Income	515	602	699	871	458	905	823	1,220
Cost of Risk	-167	-62	-206	-80	-206	-190	-19	-78
Operating Income	348	540	493	791	252	715	804	1,142
Associated Companies	-2	9	3	15	4	15	6	14
Other Non Operating Items	4	3	1	0	1	-7	1	2
Pre-Tax Income	350	552	497	806	257	723	811	1,158
Allocated Equity (€bn, year to date)	14.6	14.8	14.8	14.6	16.3	16.7	17.2	18.1
€m	4Q13	3Q13	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
ADVISORY AND CAPITAL MARKETS								
Revenues	1,186	1,264	1,257	1,682	1,150	1,576	1,207	2,249
Operating Expenses and Dep.	-1,075	-1,032	-946	-1,179	-1,083	-1,068	-962	-1,474
Gross Operating Income	111	232	311	503	67	508	245	775
Cost of Risk	4	15	-83	-14	13	-17	-94	37
Operating Income	115	247	228	489	80	491	151	812
Associated Companies	-5	3	-2	9	-1	2	2	9
Other Non Operating Items	4	3	1	0	-2	-7	1	2
Pre-Tax Income	114	253	227	498	77	486	154	823
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.2	7.3	7.3	7.0	7.9	8.1	8.3	8.8
€m	4Q13	3Q13	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
CORPORATE BANKING								
Revenues	878	769	847	779	833	805	1,023	872
Operating Expenses and Dep.	-474	-399	-459	-411	-442	-408	-445	-427
Gross Operating Income	404	370	388	368	391	397	578	445
Cost of Risk	-171	-77	-123	-66	-219	-173	75	-115
Operating Income	233	293	265	302	172	224	653	330
Non Operating Items	3	6	5	6	8	13	4	5
Pre-Tax Income	236	299	270	308	180	237	657	335
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.4	7.5	7.6	7.6	8.4	8.6	8.9	9.3
€m	4Q13	3Q13	2Q13	1Q13	4Q12	3Q12	2Q12	1Q12
CORPORATE CENTRE (Including Klépierre)								
Revenues	8	-239	39	-63	-349	-366	218	-871
Operating Expenses and Dep.	-404	-279	-172	-273	-333	-263	-152	-180
<i>Incl. restructuring and transformation costs</i>	-287	-145	-74	-155	-174	-66	-104	-65
Gross Operating Income	-396	-518	-133	-336	-682	-629	66	-1,051
Cost of Risk	15	6	18	4	-32	62	2	-29
Provision related to US dollar payments involving parties subject to US sanctions	-798							
Operating Income	-1,179	-512	-115	-332	-714	-567	68	-1,080
Associated Companies	25	33	-22	-65	31	-15	31	76
Other Non Operating Items	-93	10	-6	9	-439	-5	-48	1,676
Pre-Tax Income	-1,247	-469	-143	-388	-1,122	-587	51	672



DE BEDRIJFSACTIVITEITEN HOUDEN GOED STAND	2
RETAIL BANKING.....	5
INVESTMENT SOLUTIONS	11
CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB).....	12
ANDERE ACTIVITEITEN.....	14
FINANCIËLE STRUCTUUR	16
ONTWIKKELINGSPLAN 2014-2016.....	16
GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING.....	20
4K13 – RESULTATEN PER PIJLER.....	21
2013 – RESULTATEN PER PIJLER	23
VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN	24

De cijfers in deze presentatie zijn niet geauditeerd. BNP Paribas publiceerde op 18 april 2013 herwerkte kwartaalreeksen voor het jaar 2012 waarin met name rekening wordt gehouden met (i) de aanpassing aan IAS-norm 19 "Personeelsvoordelen", waardoor het resultaat vóór belastingen voor 2012 van de groep stijgt met € 7 M; die aanpassing werd verdeeld over de beheerskosten van de betrokken pijlers en bedrijfsonderdelen; en (ii) de toewijzing aan de pijlers en bedrijfsonderdelen van elementen die tijdelijk onder "Andere activiteiten" waren geboekt. In deze reeksen werden de gegevens van 2012 herwerkt alsof deze bewegingen hadden plaatsgevonden op 1 januari 2012. Deze presentatie omvat deze aldus herwerkte reeksen kwartaalresultaten van 2012.

Deze presentatie bevat voorspellingen die zijn gebaseerd op actuele opinies en hypotheses over toekomstige gebeurtenissen. Deze voorspellingen bevatten projecties en financiële ramingen die zijn gebaseerd op hypotheses, 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 hypotheses 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>

