



Résultats au 31 décembre 2012



Avertissement

Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités. BNP Paribas a publié le 18 avril 2012 des séries trimestrielles de l'année 2011 retraitées pour tenir compte notamment d'une augmentation de l'allocation de capital de 7% à 9% des actifs pondérés des différents métiers, de la création de l'ensemble «Domestic Markets» et de transferts d'activités entre métiers. Dans ces séries, les données de 2011 ont été recomposées comme si ces mouvements étaient intervenus au 1er janvier 2011. Cette présentation reprend ces séries trimestrielles de 2011 ainsi retraitées.

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

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



Messages clés 2012

Plan d'adaptation réalisé	Actifs pondérés -62 Md€ / 31.12.11
Bonne résistance des pôles opérationnels	PNB : +0,8% / 2011
Coût du risque en hausse modérée (hors provisions sur titres grecs*)	-3 941 M€ (58 pb**) +9,2% / 2011
Excédent important de ressources stables	69 Md€(x2,2 / 31.12.11)
Solvabilité élevée	Ratio CET1 Bâle 3*** : 9,9%
Hausse du résultat net part du Groupe	6,6 Md€(+8,3% / 2011)

**Plan d'adaptation réalisé et résultats solides
dans un environnement économique difficile**

* Rappel : -3 241 M€ en 2011, -58 M€ en 2012 ;
** Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés) ; *** CRD4 (fully loaded) telle qu'anticipée par BNP Paribas



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Structure financière du Groupe

Plan d'action Groupe

Résultats détaillés du 4T12

Annexes



Principaux éléments exceptionnels

- **PNB**

- **Pertes sur cessions de titres souverains**
(«Autres activités»)
- **Pertes nettes sur cessions de crédits**
(CIB – Corporate Banking)
- **Réévaluation de dette propre**
(«Autres activités»)
- **Amortissement exceptionnel du PPA de Fortis du fait de remboursements anticipés**
(«Autres activités»)

Total PNB exceptionnel

- **Éléments hors exploitation**

- **Cession d'une participation de 28,7% dans Klépierre S.A.**
(«Autres activités»)
- **Dépréciations exceptionnelles***
(«Autres activités»)

Total éléments hors exploitation exceptionnels

- **Total des éléments exceptionnels**

	> 4T12	> 2012
		-232 M€
	-27 M€	-91 M€
	-286 M€	-1 617 M€
		+427 M€
<i>Total PNB exceptionnel</i>	-313 M€	-1 513 M€
		+ 1 790 M€
	-345 M€	-345 M€
<i>Total éléments hors exploitation exceptionnels</i>	-345 M€	+1 445 M€
Total des éléments exceptionnels	-658 M€	-68 M€

* Dont -298 M€ : ajustement de la survaleur de BNL bc en raison de l'augmentation attendue des exigences de fonds propres de la Banque d'Italie



Groupe consolidé - 2012

	> 2012	> 2012 / 2011	> 2012 / 2011 <i>Pôles opérationnels</i>
Produit net bancaire	39 072 M€	-7,8%	+0,8%
Frais de gestion	-26 550 M€	+1,7%	+0,8%
Résultat brut d'exploitation	12 522 M€	-23,0%	+0,8%
Coût du risque	-3 941 M€	-42,0%	+6,5%
<i>Hors provisions sur titres grecs (-3 241 M€ en 2011, -58 M€ en 2012)</i>		<i>+9,2%</i>	<i>+8,7%</i>
Éléments hors exploitation	1 791 M€	n.s.	n.s.
Résultat avant impôt	10 372 M€	+7,5%	+0,8%
Résultat net part du Groupe	6 553 M€	+8,3%	

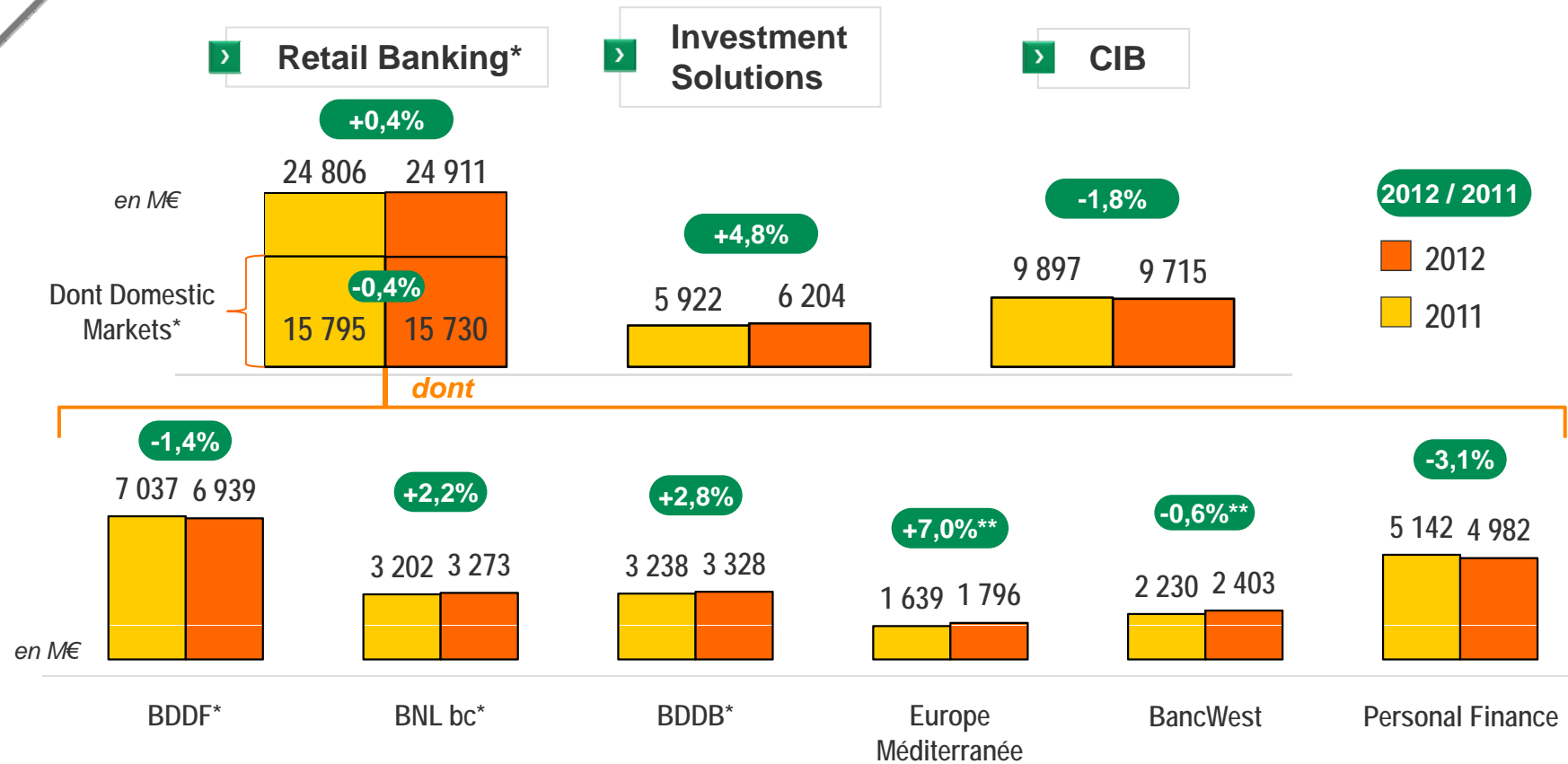
Rentabilité des fonds propres : 8,9% vs. 8,8% en 2011

Résultat net par action : 5,16 € vs. 4,82 € en 2011

> **Hausse du résultat
dans un environnement toujours défavorable**



Revenus des pôles opérationnels - 2012

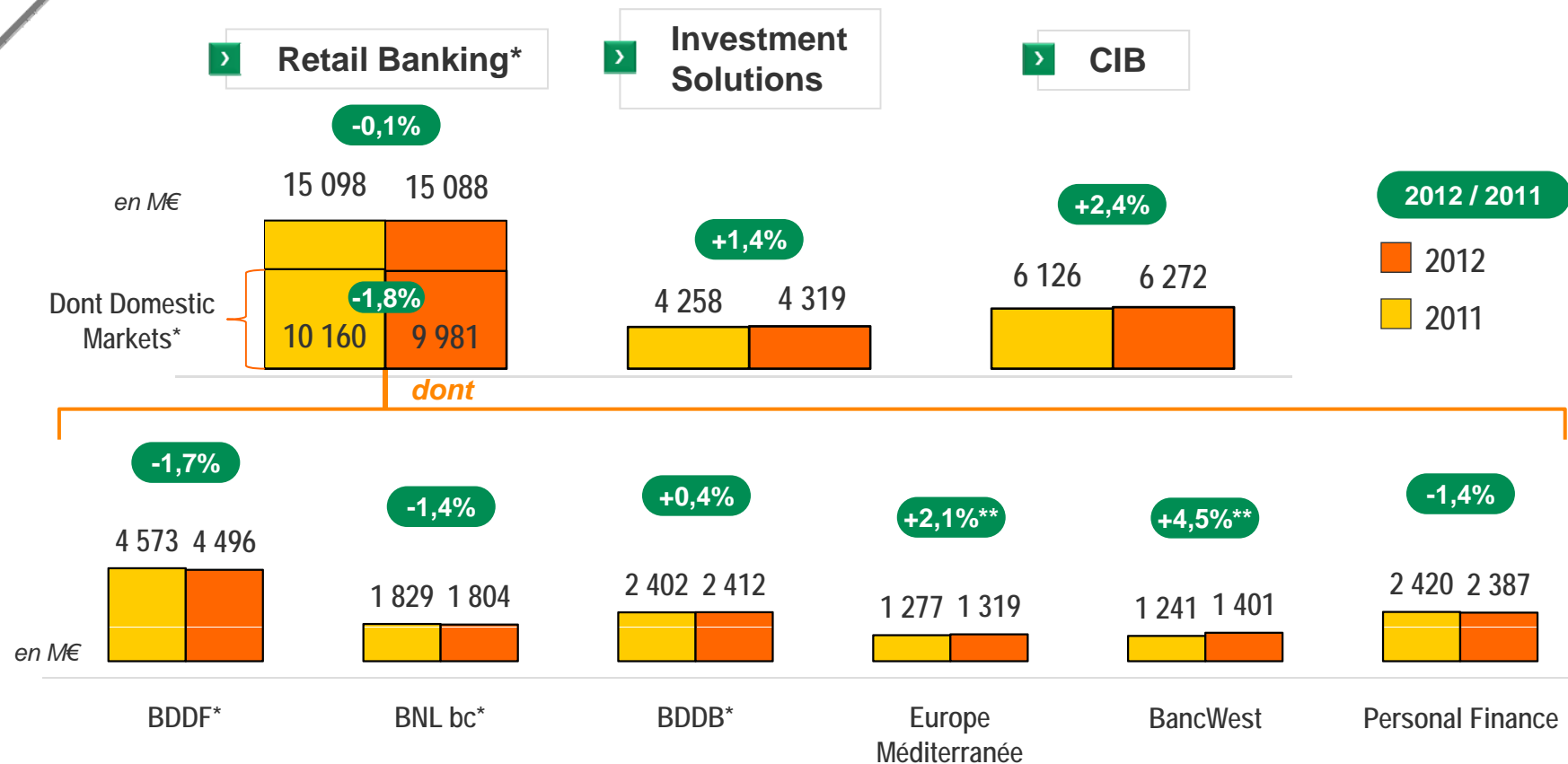


> **Large diversification et bonne résistance des revenus (+0,8% / 2011)**

* Intégrant 100% de la Banque Privée des marchés domestiques en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique et au Luxembourg ;
 ** A périmètre et change constants



Frais de gestion des pôles opérationnels - 2012



Bonne maîtrise des coûts (+0,8% / 2011)

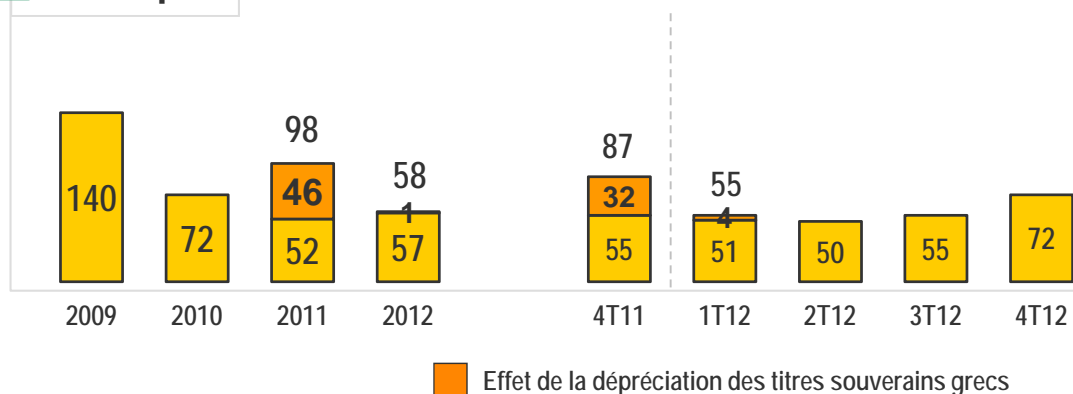
* Intégrant 100% de la Banque Privée des marchés domestiques en France, en Italie, en Belgique et au Luxembourg ;
 ** A périmètre et change constants



Coût du risque - 2012

Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

Groupe



- +17 pb / 3T12 dont :
 - +6 pb, provision sur un dossier spécifique chez CIB
 - +3 pb, hausse chez BNL du fait de la conjoncture économique
 - +2 pb, dotations exceptionnelles chez PF

- Coût du risque : 3 941 M€
 - -2 856 M€ / 2011 (-42,0%)
 - +327 M€ (+9,2%) hors provisions sur titres grecs

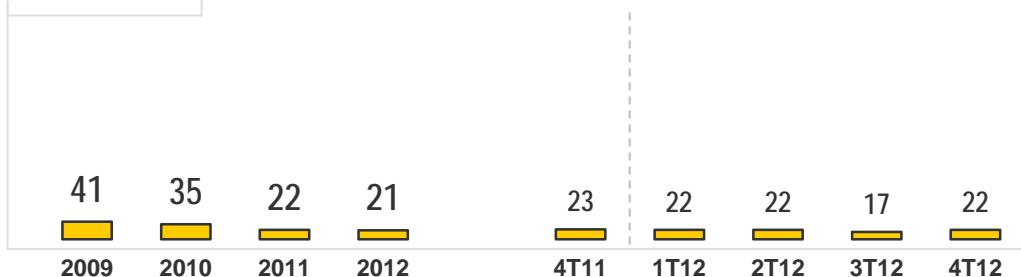
**Hausse modérée du coût du risque
dans une conjoncture économique défavorable**



Evolution du coût du risque par métier (1/3)

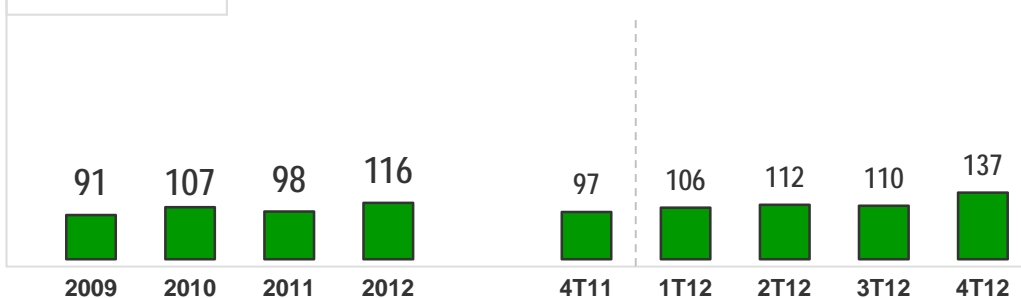
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

> BDDF



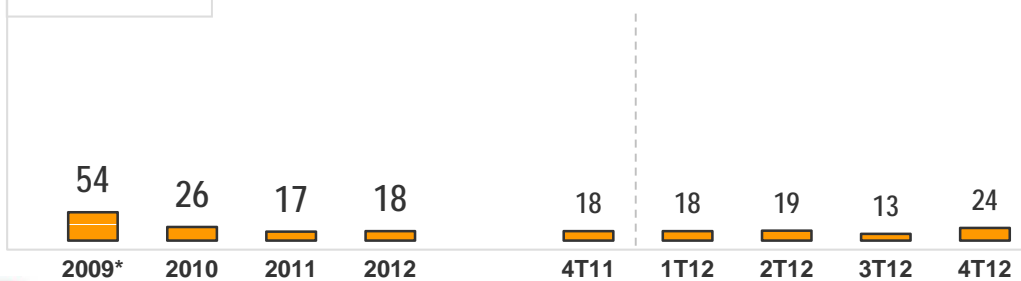
- Coût du risque : 80 M€
 - -5 M€/ 4T11
 - +14 M€/ 3T12
- Coût du risque toujours bas malgré un contexte plus difficile

> BNL bc



- Coût du risque : 283 M€
 - +80 M€/ 4T11
 - +54 M€/ 3T12
- Hausse du coût du risque du fait de la conjoncture économique

> BDDB



- Coût du risque : 51 M€
 - +15 M€/ 4T11
 - +23 M€/ 3T12
- Coût du risque en légère croissance mais restant modéré

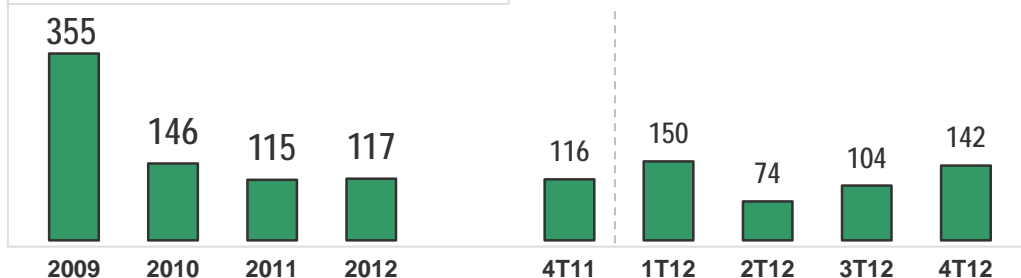
* Pro forma



Evolution du coût du risque par métier (2/3)

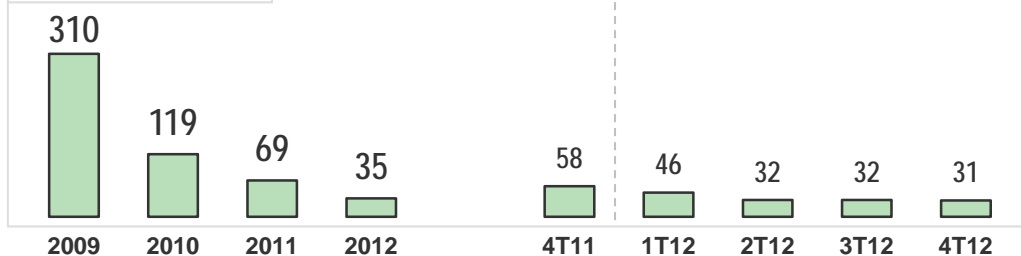
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

> Europe Méditerranée



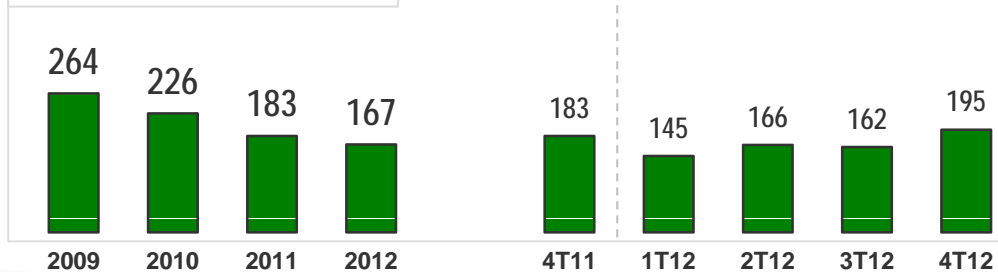
- Coût du risque : 89 M€
 - +19 M€ / 4T11
 - +23 M€ / 3T12
- Coût du risque toujours significatif

> BancWest



- Coût du risque : 33 M€
 - -23 M€ / 4T11
 - -1 M€ / 3T12
- Coût du risque toujours en baisse

> Personal Finance



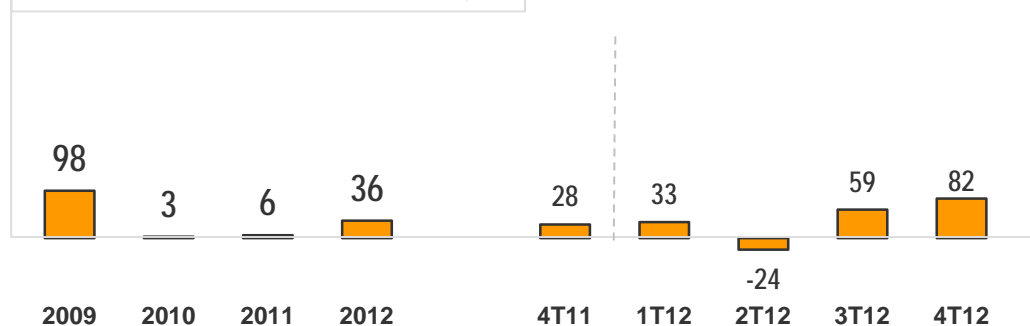
- Coût du risque : 432 M€
 - +20 M€ / 4T11
 - +68 M€ / 3T12
- Augmentation du coût du risque, impact ce trimestre d'ajustements exceptionnels pour 33 M€



Evolution du coût du risque par métier (3/3)

Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

CIB Corporate Banking

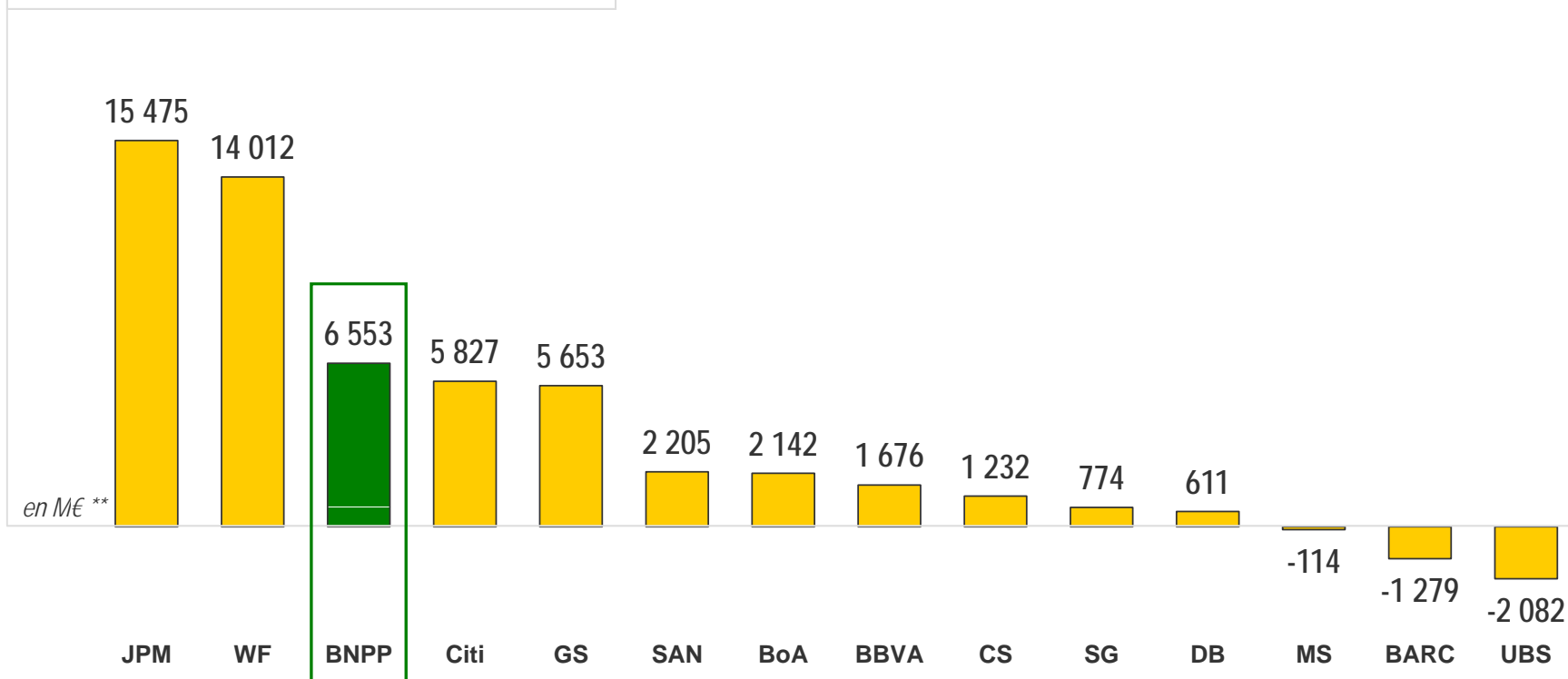


- Coût du risque : 219 M€
 - +114 M€ / 4T11
 - +46 M€ / 3T12
- Hausse du coût du risque par rapport au 3T12 du fait d'un dossier spécifique
- Exercices 2010 et 2011 bénéficiant d'importantes reprises



Résultats nets - 2012

> Résultat net part du groupe*



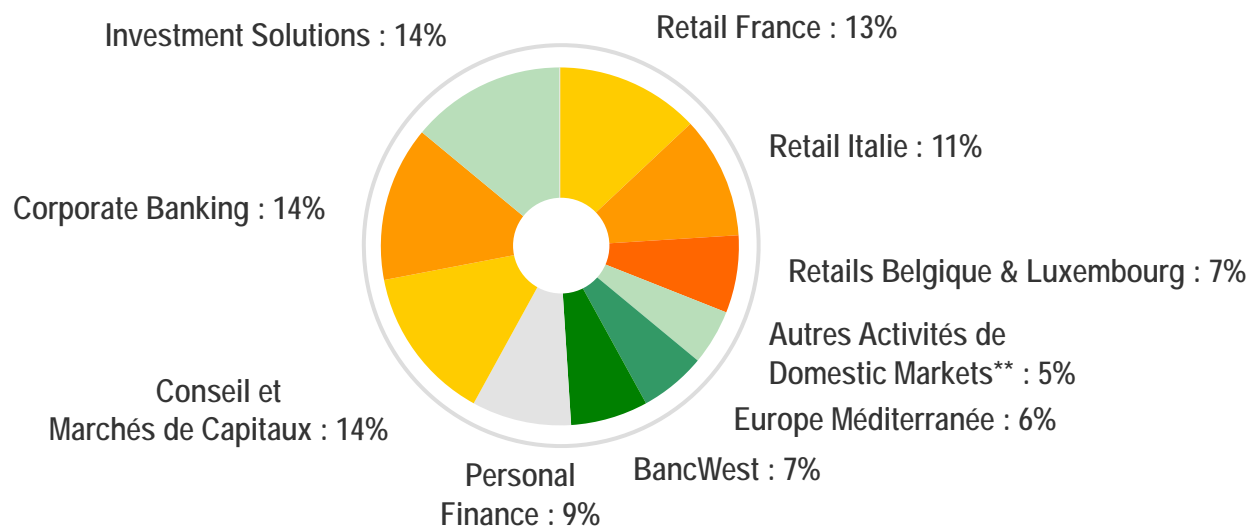
Bonne capacité bénéficiaire

* Source : banques ; ** Taux de change trimestriels moyens



Fonds propres alloués Bâle 2.5*

> Fonds propres alloués Bâle 2.5* par pôle opérationnel en 2012



> Un business mix très diversifié

* CRD3 ; ** Hors Retail Luxembourg



Groupe consolidé - 4T12

	> 4T12	> 4T12 / 4T11	> 4T12 / 4T11 <i>Pôles opérationnels</i>
Produit net bancaire	9 395 M€	-3,0%	+7,3%
Frais de gestion	-6 802 M€	+1,9%	-2,3%
Résultat brut d'exploitation	2 593 M€	-13,8%	+32,3%
Coût du risque	-1 199 M€	-21,0%	+18,5%
<i>Hors provisions sur titres grecs (-567 M€ au 4T11)</i>		+26,1%	+20,4%
Résultat avant impôt	1 145 M€	-13,7%	+48,7%
Résultat net part du Groupe	514 M€	-32,8%	
<i>Résultat net part du Groupe hors éléments exceptionnels</i>	1 051 M€		

> **Bonne performance opérationnelle,
4T11 marqué par la crise de la dette souveraine**



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Structure financière du Groupe

Plan d'action Groupe

Résultats détaillés du 4T12

Annexes



Domestic Markets - 2012

- Bon dynamisme commercial
 - Dépôts : +4,7% / 2011, poursuite de la dynamique de croissance dans tous les réseaux
 - Crédits : +1,2% / 2011, ralentissement de la demande de crédit

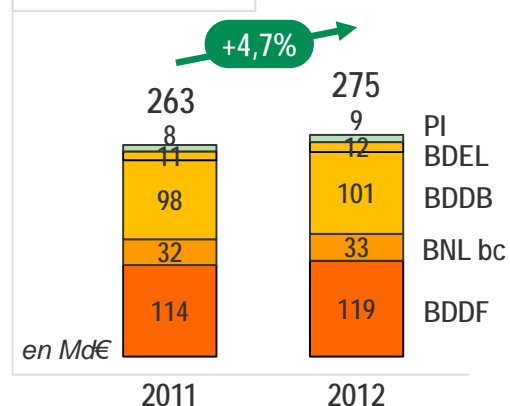
- PNB : 15,7 Md€ (-0,1%* / 2011)
 - Stabilité des revenus malgré la conjoncture défavorable : environnement de taux bas persistant ; décélération des volumes d'activité en cours d'année

- Frais de gestion : -10,0 Md€ (-1,5%* / 2011)
 - Très bonne maîtrise des coûts dans tous les métiers

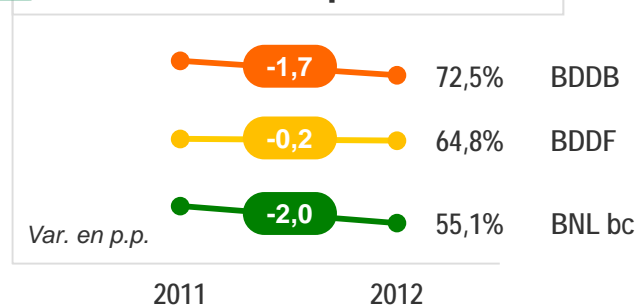
- RBE : 5,7 Md€ (+2,5%* / 2011)

- Résultat avant impôt : 4,0 Md€ (-1,0%** / 2011)

> Dépôts



> Coefficient d'exploitation*



Résultats solides à un niveau élevé
Amélioration de l'efficacité opérationnelle

* A périmètre et change constants - intégrant 100% de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL ;

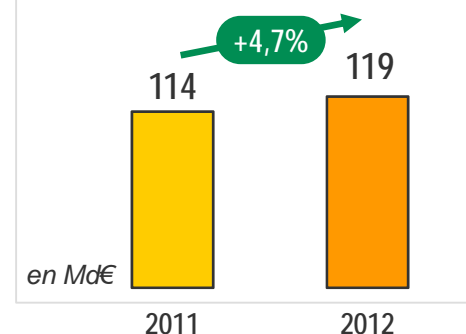
** A périmètre et change constants - intégrant 2/3 de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL



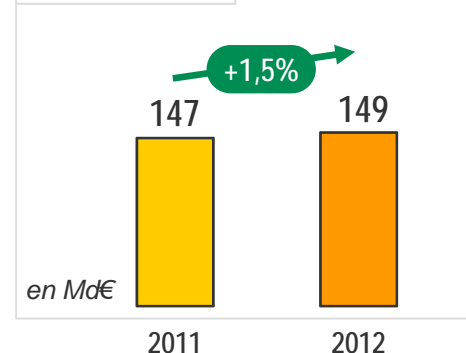
Banque De Détail en France - 2012

- **Activité commerciale : accompagnement actif de la clientèle**
 - Dépôts : +4,7% / 2011, bonne dynamique commerciale, forte croissance des comptes d'épargne (+9,6%)
 - Crédits : +1,5% / 2011, décélération de la demande de crédits
 - Entrepreneurs et PME : augmentation des encours de crédits sur les TPE/PME (+2,7%* en 2012)
 - Particuliers : 630 000 utilisateurs sur mobiles (+42% / 31.12.11)
Assurance prévoyance : +10,5% (nombre de contrats / 2011)
- **PNB** : -1,4% / 2011**
 - Revenus d'intérêt : -0,9%, environnement de taux bas persistant ; ralentissement de la demande de crédits
 - Commissions : -2,1%, baisse en lien avec des marchés financiers peu favorables
- **Frais de gestion** : -1,7% / 2011**
 - Poursuite de l'optimisation de l'efficacité opérationnelle
- **Résultat avant impôt*** : 2 010 M€ (-0,9% / 2011)**

> Dépôts



> Crédits



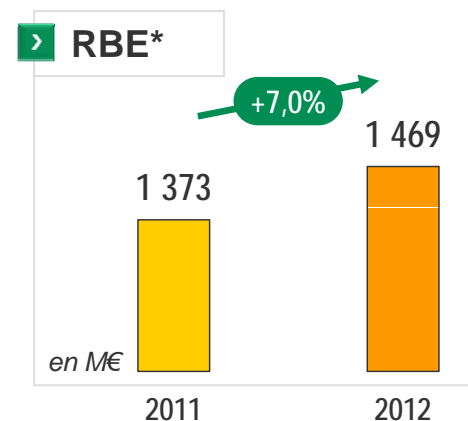
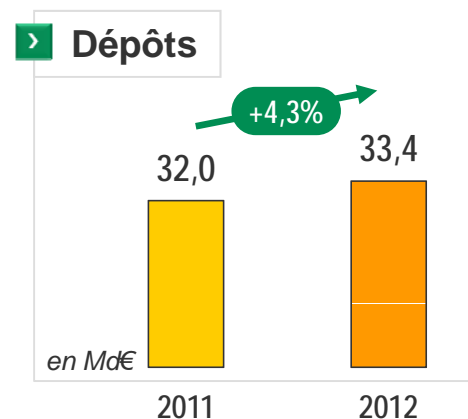
**Bonne performance
dans un contexte de ralentissement économique**

* TPE-PME Indépendantes (Banque de France), variation Dec12 / Dec11 ; ** Intégrant 100% de la BPF, hors effets PEL/CEL ;
*** Intégrant 2/3 de la BPF, hors effets PEL/CEL



BNL banca commerciale - 2012

- **Activité commerciale**
 - Dépôts : +4,3% / 2011 ; tirés par les entreprises et les collectivités publiques
 - Crédits : +0,7% / 2011 ; décélération en ligne avec le marché
- **PNB* : +2,2% / 2011**
 - Hausse des revenus d'intérêt : en particulier sur les crédits aux entrepreneurs et entreprises, bonne tenue des marges
 - Recul des commissions : effet de la baisse de la production de nouveaux crédits et des impacts réglementaires
- **Frais de gestion* : -1,4% / 2011**
 - Effet des mesures de réduction des coûts (informatique, immobilier)
 - Nouvelle amélioration du coefficient d'exploitation (55,1%, -2,0 pts / 2011)
- **Résultat avant impôt** : 491 M€ (-12,9% / 2011)**
 - Augmentation du coût du risque du fait de la conjoncture



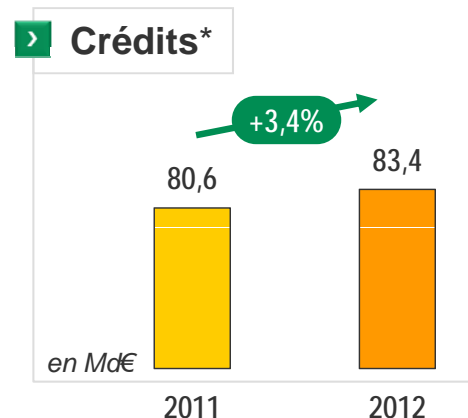
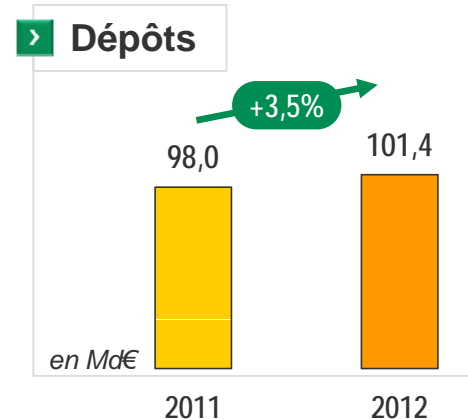
> **Bonne performance opérationnelle
dans un environnement de risque difficile**

* Intégrant 100% de la Banque Privée Italie ; ** Intégrant 2/3 de la Banque Privée Italie



Banque De Détail en Belgique - 2012

- **Activité commerciale**
 - Dépôts : +3,5% / 2011, bonne dynamique des dépôts à vue et des comptes d'épargne
 - Crédits : +3,4%* / 2011, hausse des crédits aux particuliers (+5,5% / 2011) ; bonne tenue des crédits aux PME
 - Succès de l'offre «Easy Banking» pour iPhone / iPad et Android (>200 000 téléchargements de l'application à fin 2012)
 - Bonne progression des ventes croisées avec CIB
- **PNB** : +2,1%* / 2011**
 - Revenus d'intérêt : progression en lien avec la croissance des volumes, décélération en fin d'année
 - Stabilité des commissions
- **Frais de gestion** : -0,3%* / 2011**
 - Poursuite de l'amélioration du coefficient d'exploitation (-1,7 pt* / 2011)
- **Résultat avant impôt*** : 711 M€ (+8,4%* / 2011)**



> **Maintien d'une bonne dynamique commerciale**

* A périmètre constant ; ** Intégrant 100% de la Banque Privée Belgique ; *** Intégrant 2/3 de la Banque Privée Belgique



Domestic Markets

Plan d'action 2013

- Préparation de la banque de détail de demain
 - Particuliers : renforcement des innovations digitales, en particulier mobiles ; développement de nouveaux moyens de paiement
 - Entreprises : développement de «One Bank for Corporates» en collaboration avec CIB ; conquête de nouvelles relations (2 600 nouveaux comptes déjà à fin 2012) et intensification de l'offre (cash management notamment, en s'appuyant sur une position de leader dans la zone euro)
 - TPE / PME : capitaliser sur les réseaux de Maisons des Entrepreneurs (59 en France, 42 en Italie) et montée des synergies avec Leasing Solutions et Arval
 - Banque Privée : leadership affirmé en zone euro, croissance forte en Italie et synergies avec Entreprises et Entrepreneurs
 - Partout, évolution des réseaux selon les attentes des clients : plus de conseil et moins de transactionnel ; des formats plus différenciés ; de la technologie embarquée
- Un plan ambitieux déjà présenté en Belgique en décembre 2012 : «Bank for the future»
 - Anticipation des nouveaux comportements des clients (banque mobile, centres de contact, diminution des activités de guichet et augmentation des entretiens commerciaux)
 - Amélioration de l'efficacité opérationnelle

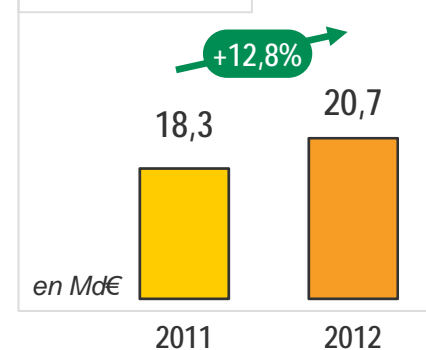
Fort engagement auprès des clients, investissements d'innovation et poursuite des efforts d'optimisation opérationnelle



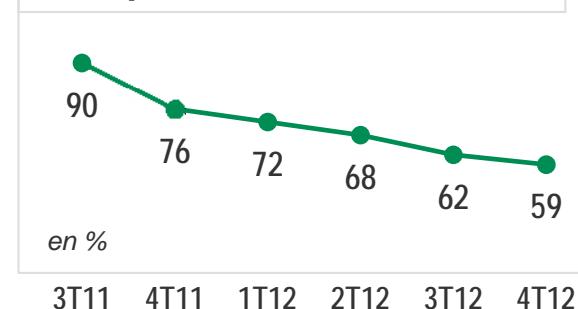
Europe Méditerranée - 2012

- Forte dynamique commerciale
 - Dépôts : + 12,8%* / 2011, en croissance dans la plupart des pays, notamment en Turquie (+34,3%* / 2011)
 - Crédits : +3,5%* / 2011, bonnes performances en Turquie (+17,1%*), poursuite de la baisse en Ukraine (-29,0%*)
 - Déploiement de l'offre multicanal au Maroc et en Tunisie
- Turquie : très bonnes performances opérationnelles
 - Poursuite de l'amélioration du coefficient d'exploitation grâce à la rationalisation du réseau en 2011
 - Développement des ventes croisées avec CIB et IS
- PNB : +7,0%* / 2011
 - +14,8%* hors Ukraine, +35%* en Turquie
 - Ukraine : baisse des revenus en ligne avec les encours
- Frais de gestion : +2,1%* / 2011
 - +2,6%* hors Ukraine
 - Ouverture de 30 agences en Méditerranée, principalement au Maroc
- Résultat avant impôt : 254 M€ (+52,7%* / 2011)

> Dépôts*



> Coefficient d'exploitation Turquie



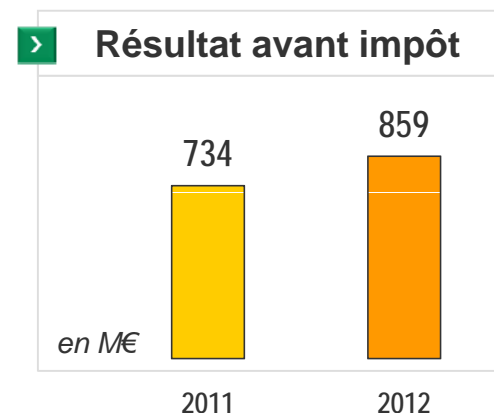
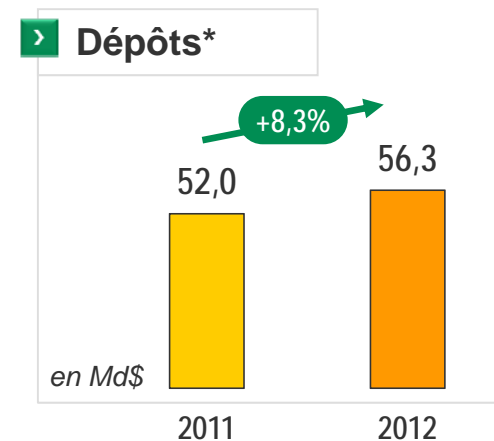
> **Forte progression des résultats**

* A périmètre et change constants ; TEB consolidée à 70,3%



BancWest - 2012

- Bon dynamisme de l'activité dans une conjoncture plus favorable
 - Dépôts : +8,3%* / 2011, forte croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne
 - Crédits : +3,5%* / 2011, forte croissance des crédits aux entreprises (+14,7%*), succès de l'effort commercial auprès des PME
 - Montée en puissance du dispositif de banque privée
 - Modernisation du réseau et progression des services de «Mobile Banking»
- PNB : -0,6%* / 2011
 - +0,8%*, hors impact des changements réglementaires** sur les commissions
 - Effet de la hausse des volumes compensé par la baisse des taux
- Frais de Gestion : +4,5%* / 2011
 - Renforcement des dispositifs commerciaux auprès des entreprises et des entrepreneurs ainsi que dans la Banque Privée
- Résultat avant impôt : 859 M€ (+7,1%* / 2011)
 - Baisse du coût du risque



> **Développement de l'offre commerciale**
Forte capacité bénéficiaire



International Retail Banking

Plan d'action 2013

- BancWest : accroître l'offre commerciale dans un contexte économique plus favorable

- Développement de la Banque Privée
- Coopération avec CIB et offre de Cash Management
- Modernisation et optimisation du réseau d'agences



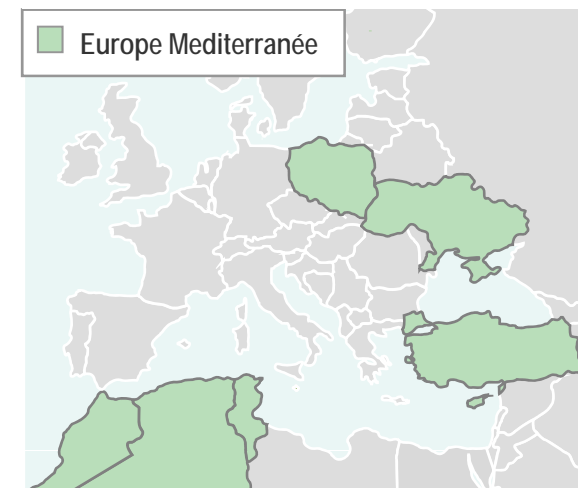
BANK OF THE WEST
WEALTH MANAGEMENT
BNP PARIBAS GROUP

- Europe Méditerranée : continuer le déploiement sélectif

- Adapter le dispositif et l'offre à la banque digitale
- Continuer l'ouverture d'agences dans les zones de croissance (Maroc notamment)
- Développer la clientèle des institutionnels et le Cash Management

- Turquie : poursuivre le développement

- Accélérer les ventes croisées avec Investment Solutions et CIB



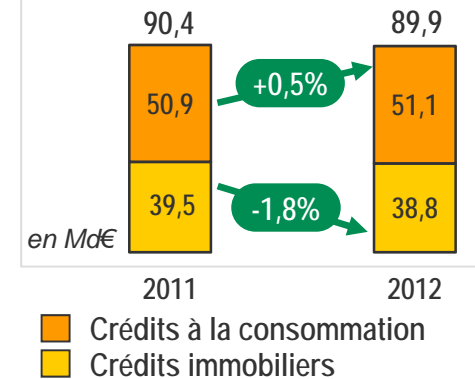
**Poursuivre le déploiement du modèle intégré
dans des marchés attractifs**



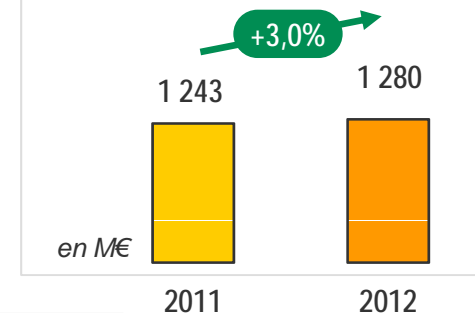
Personal Finance - 2012

- **Activité commerciale**
 - Signature d'accords de partenariats (CORA, Sony en Allemagne dans le e-commerce)
 - Développement des relais de croissance : succès de la co-entreprise avec Commerzbank en Allemagne, mise en œuvre du nouvel accord avec Sberbank en Russie
- **PNB : -3,1% / 2011**
 - Impact notamment des nouvelles réglementations en France
 - Crédits à la consommation : bonne dynamique en Allemagne, Belgique, Turquie, Europe Centrale et Russie
 - Crédits immobiliers : poursuite de la baisse des encours dans le cadre du plan d'adaptation
- **Frais de gestion : -1,4% / 2011**
 - -3,8% / 2011 hors 95 M€ de coûts d'adaptation
- **Résultat avant impôt : 1 280 M€ (+3,0% / 2011)**

> Encours consolidés



> Résultat avant impôt



> **Bonne capacité bénéficiaire dans un environnement difficile**



Personal Finance

Plan d'action 2013

- France : continuer la transformation du modèle économique
 - Poursuivre le développement de Cetelem Banque (collecte d'épargne et vente de produits de prévoyance)
 - Accord industriel avec BPCE afin de mutualiser certains coûts de développement : co-entreprise opérationnelle au 1^{er} janvier 2013
 - Mise en œuvre du processus d'accompagnement des clients en difficulté
- Italie
 - Déploiement de Findomestic Banca (commercialisation de comptes de dépôts)
 - Poursuite de l'innovation produits
- Développement des relais de croissance
 - Russie : accord stratégique avec Sberbank
 - Automobile : partenariats avec des constructeurs et des distributeurs européens
 - Pays émergents : «PF Inside» dans les réseaux de banque de détail du Groupe
 - Offre sur Internet



➤ **Poursuivre l'adaptation du métier au nouvel environnement**

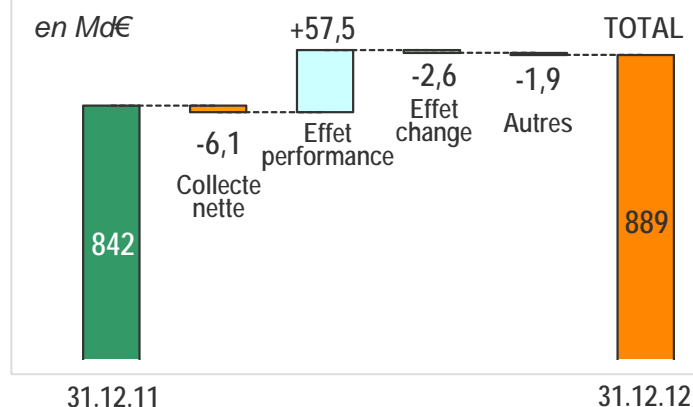


Investment Solutions

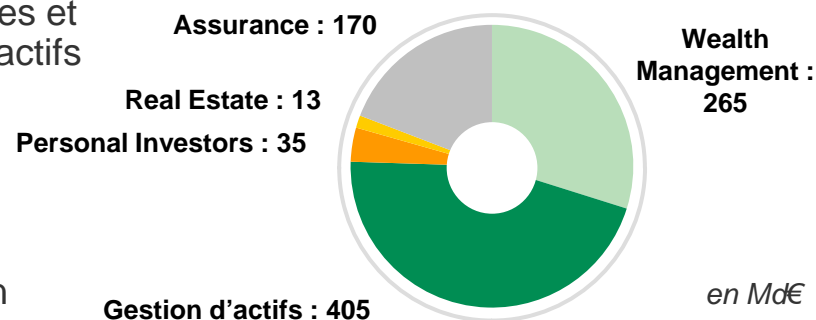
Collecte et actifs sous gestion

- Actifs sous gestion* : 889 Md€ au 31.12.12
 - +5,6% / 31.12.11 ; progression dans tous les métiers au cours de l'année
 - Effet performance : tiré par la hausse des marchés financiers, notamment au deuxième semestre
 - Collecte nette pénalisée par la réinternalisation au 3T12 d'un contrat de distribution par un client gestionnaire de fonds. Hors cet effet, collecte nette de +5,2 Md€
- Evolution de la collecte nette par métier
 - Gestion d'actifs : collecte dans les fonds monétaires et obligataires, décollecte dans les autres classes d'actifs
 - Wealth Management : bonne collecte dans les marchés domestiques et en Asie
 - Assurance : bonne collecte hors de France, notamment en Asie (Taïwan, Corée du Sud) ; bonne performance en France dans un marché en décollecte

> Evolution des actifs sous gestion*



> Actifs sous gestion* au 31.12.12



> **Bonne progression des actifs sous gestion**

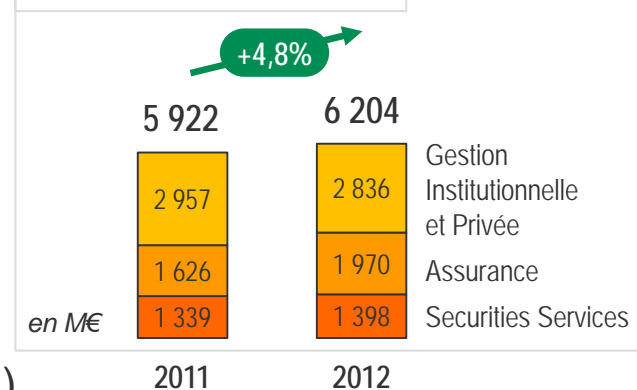
* Y compris actifs conseillés pour les clients externes, actifs distribués et Personal Investors



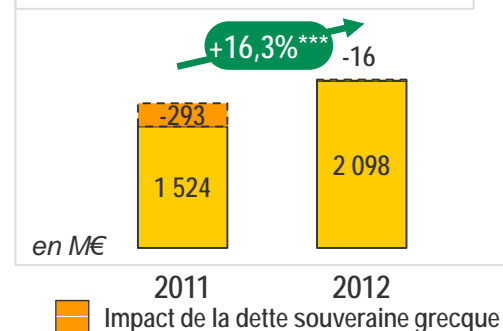
Investment Solutions - 2012

- PNB : 6 204 M€ (+4,8% / 2011)
 - GIP* : -4,1% / 2011, baisse des encours moyens dans la Gestion d'actifs, bon développement de Wealth Management
 - Assurance : +21,2% / 2011 (+13,4%** / 2011), forte dynamique de la protection et de l'épargne hors de France
 - Securities Services : +4,4% / 2011, hausse des actifs en conservation et sous administration
- Frais de gestion : 4 319 M€ (+1,4% / 2011 ; -0,6%** / 2011)
 - -10,1%** / 2011 dans la Gestion d'actifs (plan d'adaptation)
 - Poursuite du développement de l'Assurance, de Wealth Management et de Securities Services, notamment en Asie
 - Amélioration du coefficient d'exploitation de 1,6 pt**
- Résultat avant impôt : 2 098 M€ (+16,3%*** / 2011)

> PNB par métier



> Résultat avant impôt



**> Très bonne performance d'ensemble
Amélioration de l'efficacité opérationnelle**

* Gestion d'actifs, Wealth Management, Real Estate ; ** A périmètre et change constants ;
*** Hors impact du provisionnement des titres souverains grecs du métier Assurance



Investment Solutions

Plan d'action 2013

- Renforcer les positions de leadership en Europe auprès de clientèles ciblées
 - Institutionnels
 - *Ultra High Net Worth Individuals* (Banque Privée)
- Innover et élargir l'offre de produits
 - Securities Services : tirer parti des évolutions réglementaires dans le domaine des infrastructures de marché
 - Gestion d'actifs : développer les produits à forte valeur ajoutée
 - Déployer l'offre digitale dans tous les métiers
- Poursuivre le développement international dans les pays à forte croissance
 - Renforcer les plates-formes en Asie-Pacifique, Amérique Latine et pays du Golfe

«1^{ère} Banque Privée
en France»

The Banker
GLOBAL FINANCIAL INTELLIGENCE SINCE 1996

«Conservateur
Européen de l'Année»

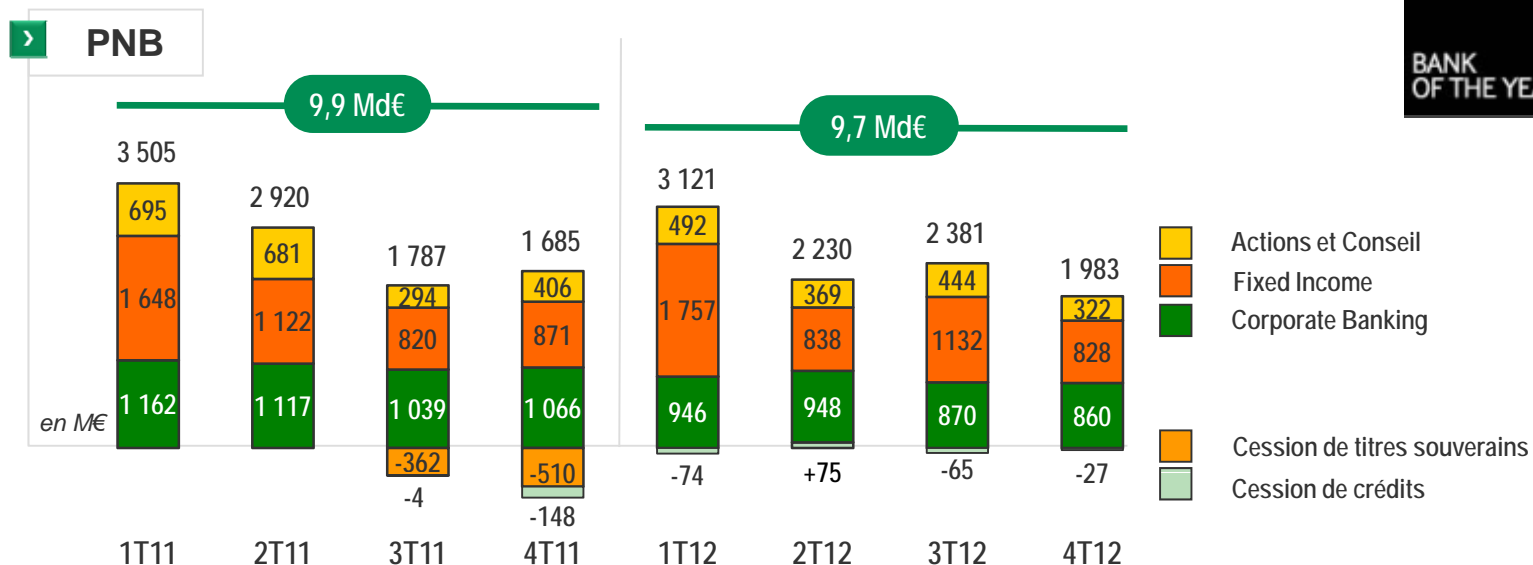
funds europe



Un levier de croissance pour le Groupe



Corporate and Investment Banking Revenus - 2012



- PNB : 9 715 M€ (-1,8% / 2011)
 - Pertes sur cessions limitées à 91 M€ (1 024 M€ en 2011)
 - Revenus hors impact des cessions : -10,2% / 2011 soit environ une baisse de -1,1Md€, en ligne avec l'impact annoncé du plan d'adaptation, et concentrée sur le Corporate Banking (-0,8 Md€)
 - Faible activité de la clientèle en fin d'année sur les marchés de capitaux

> Bonne résistance dans le contexte du plan d'adaptation

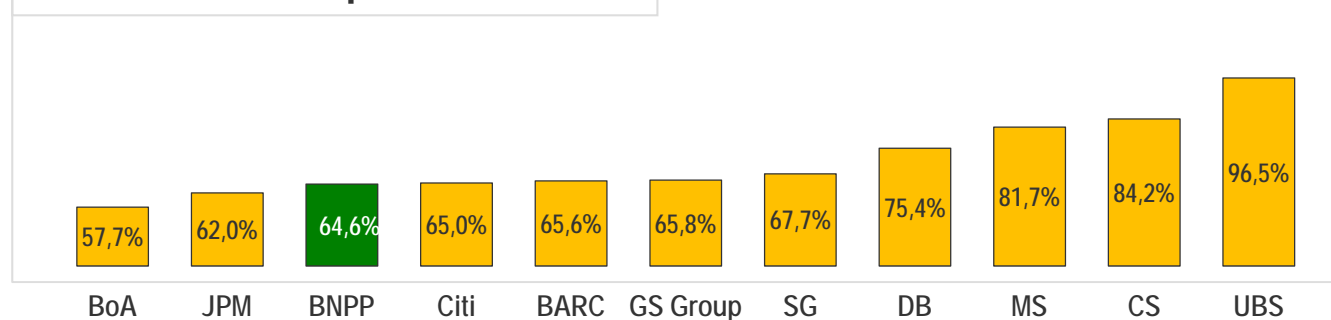


Corporate and Investment Banking

Résultats - 2012

- Frais de gestion: -6 272 M€ (+2,4% / 2011 ; -1,1% à périmètre et change constants)
 - Ajustement des effectifs prévu dans le plan d'adaptation (~1400 personnes) réalisé à fin 2012
 - Investissements sélectifs, notamment dans le Cash Management et la collecte de dépôts
 - Coefficient d'exploitation : 62,3 %, hors plan d'adaptation* et impact des cessions de crédits

> Coefficient d'exploitation 2012**



- Résultat avant impôt : 2 986 M€ (-20,9% / 2011)
 - Coût du risque à -493 M€ après un niveau particulièrement faible en 2011 (-75 M€)
 - ROE avant impôt : 18,3%

> Maintien d'un bon niveau d'efficacité opérationnelle

* Coûts d'adaptation : 164 M€ en 2012 et 184 M€ en 2011 ; ** Source : banques / hors DVA et dettes propres lorsque disponibles

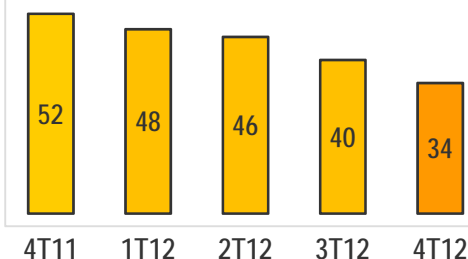


Corporate and Investment Banking Conseil et Marchés de Capitaux - 2012

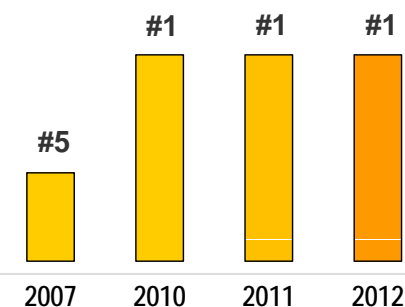
- PNB : 6 182 M€ (-5,4% / 2011*)
 - Environnement peu porteur en Europe
 - Adaptation à Bâle 3
 - VaR à un niveau très bas
- Fixed Income : 4 554 M€ (+2,2% / 2011*)
 - Taux, Change et Crédit : bonne performance des activités de flux, notamment forte progression du négoce de titres obligataires
 - Positions de leader sur les émissions obligataires (n°1 en euro et n°8 pour l'ensemble des émissions internationales**)
- Actions et Conseil : 1 628 M€ (-21,6% / 2011)
 - Faibles volumes de transactions et demande limitée des investisseurs
 - Des positions solides : n°3 bookrunner «EMEA Equity-linked»***
- Résultat avant impôt : 1 553 M€ (+16,0% / 2011)
 - ROE avant impôt : 19,6%

> VaR (1jour, 99%) moyenne

en M€



> Classement «All Bonds in Euros»**



> **Bonne résistance dans un contexte difficile**

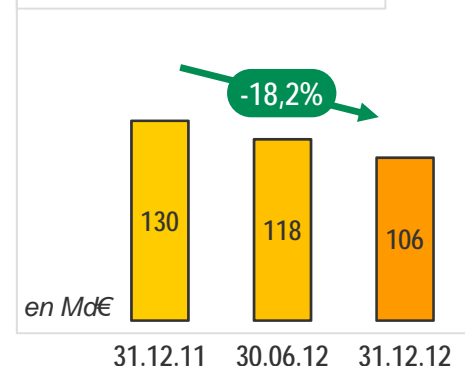
* Hors pertes sur cessions de titres souverains en 2011 ; ** Source : Thomson Reuters ; *** Source : Dealogic



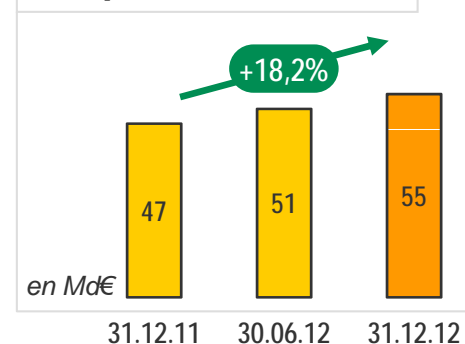
Corporate and Investment Banking Corporate Banking - 2012

- PNB hors impact des cessions : 3 624 M€ (-17,3% / 2011)
 - Baisse en ligne avec la diminution des encours de crédit
 - Impact des cessions de -91 M€ en 2012
- Financements : adaptation et maintien de positions de leader
 - Démarche «Originate to Distribute»
 - N°1 bookrunner en financements syndiqués pour l'Europe en nombre et n°2 en volume*, «EMEA loan of the year IFR Award»
 - Des expertises largement reconnues : n°2 «Best trade finance provider worldwide»**, «Aircraft leasing innovator of the year»***
- Dépôts et Cash Management : poursuite du développement
 - Forte collecte de dépôts des clients (+18,2% / 31.12.11) dans toutes les zones géographiques
 - Cash Management : n°5 mondial** et gain de mandats pan-européens significatifs (Inditex , ...)
- Résultat avant impôt : 1 433 M€ (-41,2% / 2011)
 - ROE avant impôt : 17,1%

> Crédits clients



> Dépôts clients



> Bonne performance dans un contexte d'adaptation du modèle

* Source : Dealogic 2012 ; ** Source : Euromoney ; *** Source : Global Transportation Finance 2012



Corporate and Investment Banking

Plan d'action 2013

- Corporate Banking : poursuivre la transformation du modèle
 - Augmenter encore les dépôts de la clientèle
 - Régionaliser pour se rapprocher des clients
- Conseil et Marchés de Capitaux : enrichir l'offre de produits
 - Renforcer les plates-formes de produits de flux
 - Développer les services d'accès aux infrastructures de marchés et de gestion du collatéral
 - Développer encore les activités d'origination obligataire
- Intensifier la démarche «Originate to Distribute»
 - S'appuyer sur des positions déjà fortes en syndication, titrisation et émissions obligataires
 - Développer des canaux de distribution innovants (fonds de dettes)
- Renforcer les dispositifs régionaux : Asie, Amérique du Nord



Poursuivre le déploiement du nouveau modèle



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Structure financière du Groupe

Plan d'action Groupe

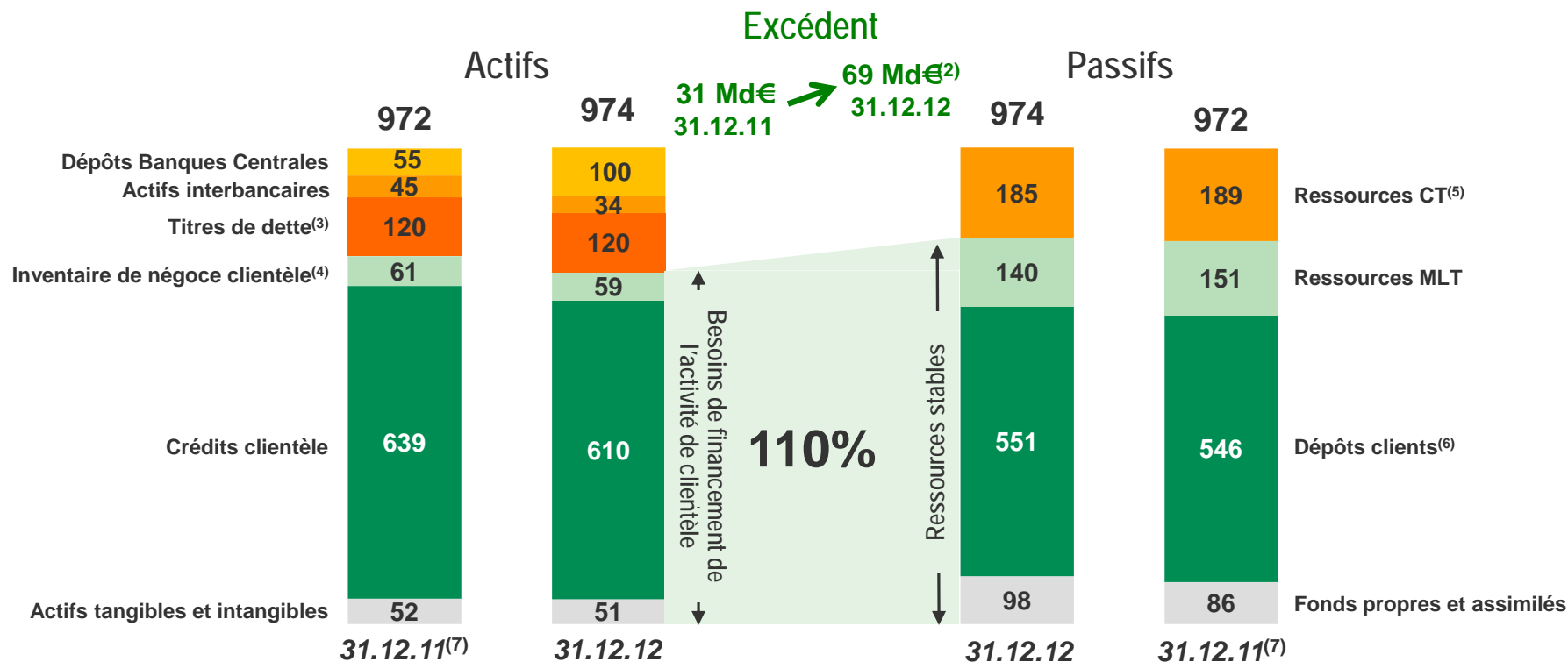
Résultats détaillés du 4T12

Annexes



Bilan cash toutes devises

> Bilan Cash⁽¹⁾ Global (en Md€, sur le périmètre prudentiel bancaire)



> **Excédent des ressources stables plus que doublé en un an**

⁽¹⁾ Bilan après compensation des dérivés, des pensions, des prêts / emprunts de titres et des comptes de régularisation ; ⁽²⁾ Dont 52 MdUSD ; ⁽³⁾ Y compris HQLA ;

⁽⁴⁾ Y compris les montants nets des dérivés, des pensions et des comptes de régularisation ; ⁽⁵⁾ Y compris LTRO ;

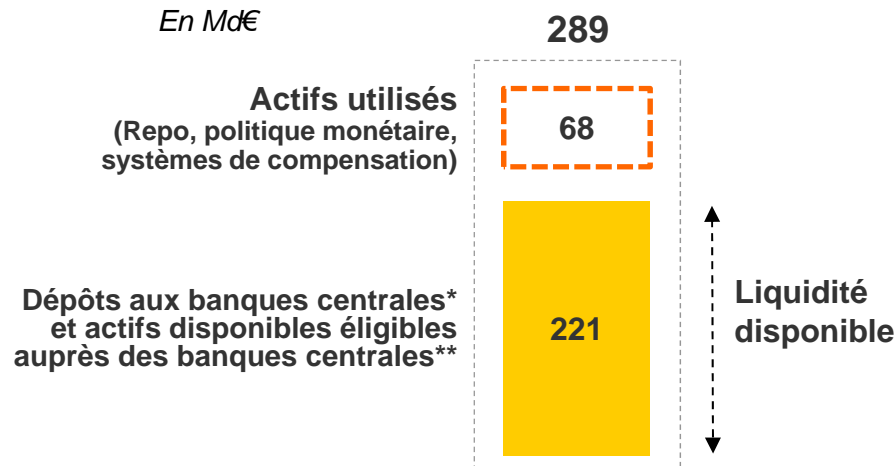
⁽⁶⁾ Dont ressources MLT placées dans les réseaux : 47 Md€ au 31.12.12 et 48 Md€ au 31.12.11 ; ⁽⁷⁾ Avec prise en compte de Klépierre consolidé en MEE



Liquidité court terme et ressources à moyen / long terme

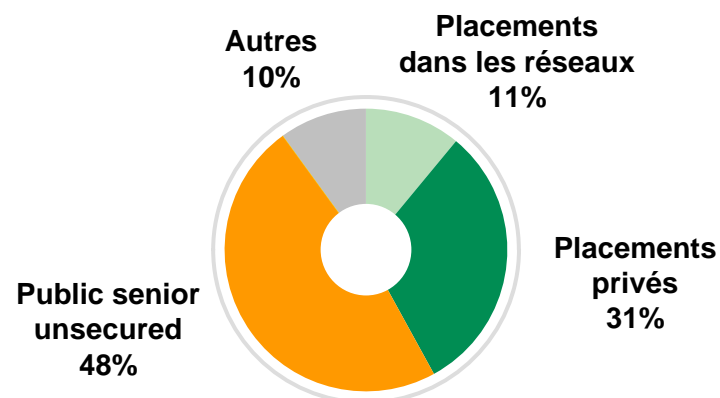
Réserve de liquidité globale au 31 décembre 2012

En Md€



- Liquidités et réserve d'actifs disponibles instantanément : 221 Md€** (160 Md€** au 31.12.11)
 - Représentant 119% des ressources wholesale court terme

Structure de financement MLT 2013 11 Md€- Répartition par origine



- Programme MLT 2013 : 30 Md€
- 11 Md€ réalisés*** à fin janvier 2013
 - Maturité moyenne : 4,8 ans
 - A mid-swap +73 pb en moyenne (vs. +109 pb en moyenne pour le programme MLT 2012)

Un financement à moyen / long terme diversifié et à des conditions avantageuses

* Dont dépôts FED New-York : 32 MdUSD ; ** Après haircuts ;

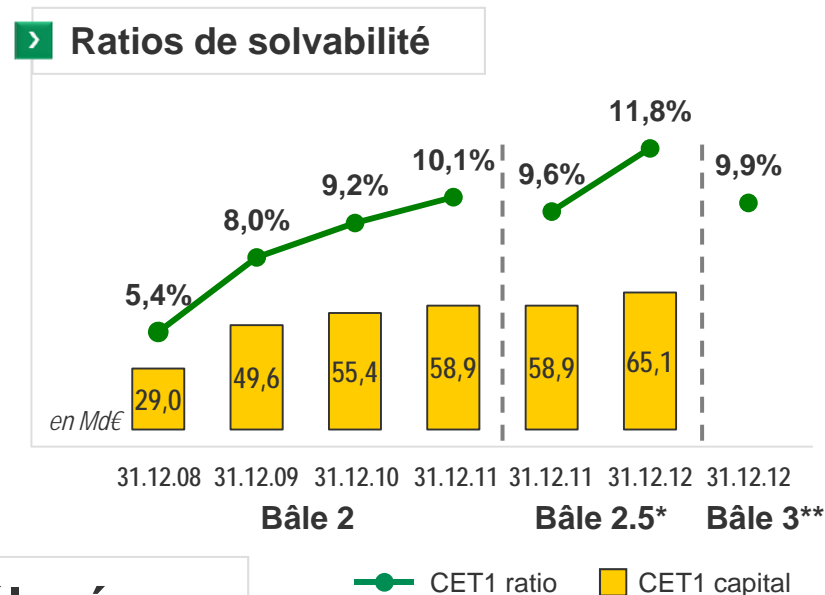
*** Y compris les émissions de fin d'année 2012 au-delà des 34 Md€ émis dans le cadre du programme 2012



Solvabilité

- Ratio CET1 Bâle 2.5* : 11,8% au 31.12.12
 - +220 pb / 31.12.11
- Fonds propres prudents : 65,1 Md€ (+6,2 Md€ / 31.12.11)
 - Grâce notamment à la mise en réserve de la majeure partie des résultats
- Actifs pondérés Bâle 2.5* : 552 Md€ (-62 Md€ / 31.12.11)
 - Principalement du fait du plan d'adaptation

- Ratio CET1 Bâle 3** : 9,9% au 31.12.12 (+40 pb / 30.09.12)
 - Fully loaded
 - Dont résultat du 4T12 : +10 pb
 - Dont effets de l'appréciation des titres disponibles à la vente : +10 pb
 - Dont réduction des actifs pondérés : +15 pb

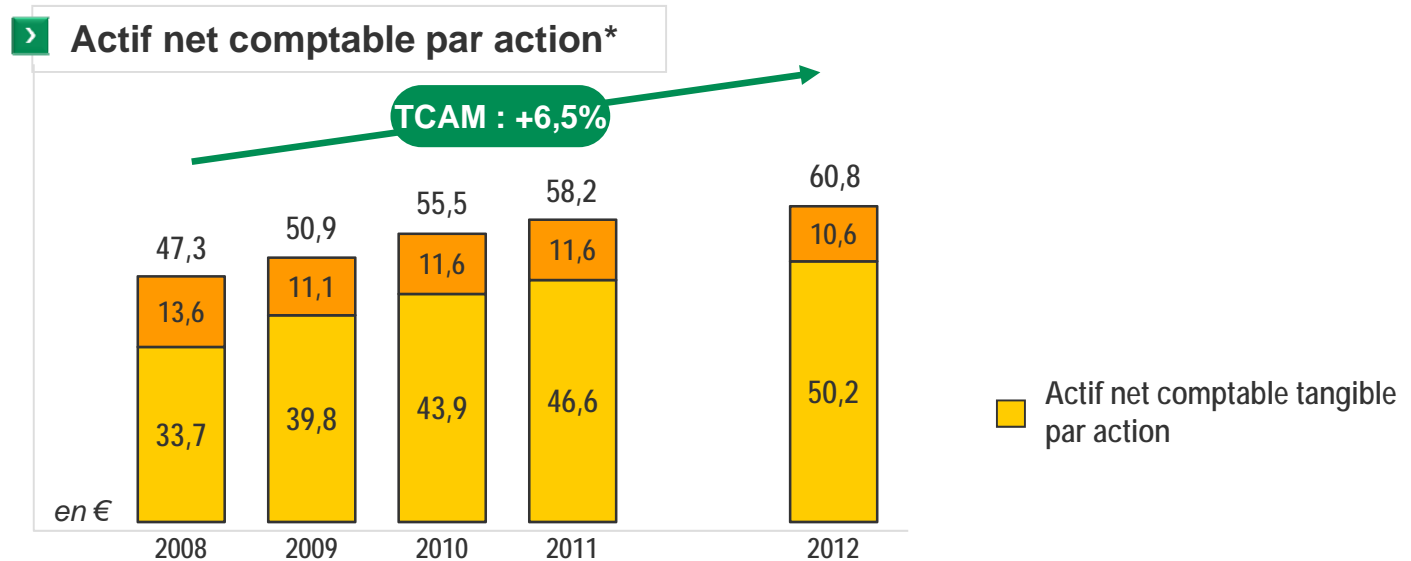


> Solvabilité élevée

* CRD3 ; ** CRD4, telle qu'anticipée par BNP Paribas



Actif net par action



> Croissance continue de l'actif net par action à travers le cycle

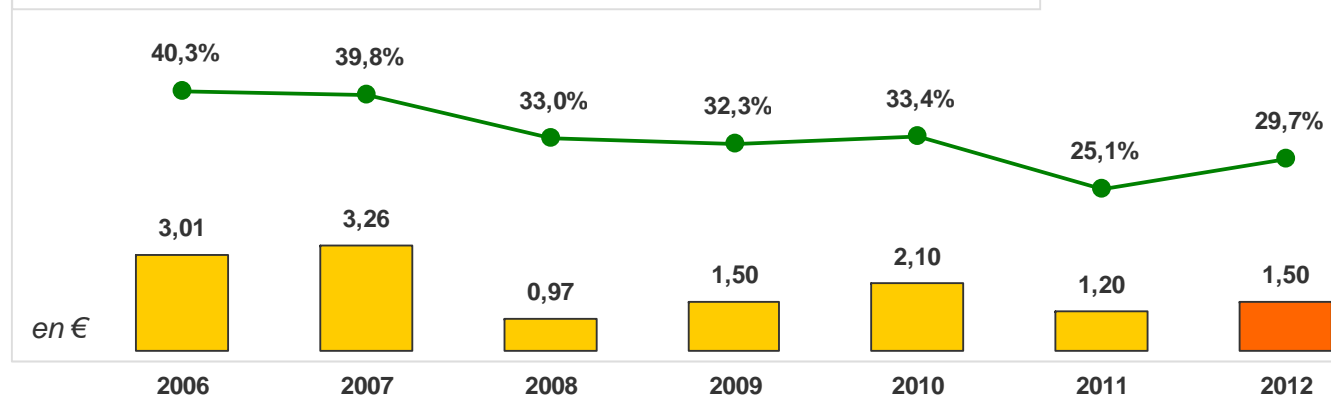
* Non réévalué



Dividende

- Dividende* : 1,50 € par action
 - Taux de distribution 2012 : 29,7%
 - Payé en numéraire

> Dividende par action et taux de distribution



> **Plus de 2/3 des bénéfices 2012 réinvestis dans l'entreprise**

* Sous réserve de l'approbation de l'AG, détachement le 21 mai 2013, paiement le 24 mai 2013



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Structure financière du Groupe

Plan d'action Groupe

Résultats détaillés du 4T12

Annexes



Plan d'action 2013

> Développement commercial

Retail Banking

- Domestic Markets : préparer la banque de détail de demain
- Retail international : déployer le modèle intégré dans des marchés attractifs, notamment en Turquie
- Personal Finance : développer les relais de croissance

Investment Solutions

- Renforcer les positions de leadership en Europe
- Poursuivre le développement dans les pays en croissance, notamment en Asie-Pacifique
- Assurance : renforcer encore la croissance

CIB

- Poursuivre le déploiement du nouveau modèle
- Renforcer CIB aux Etats-Unis
- Développer l'activité dans la zone Asie-Pacifique

> Préparation d'un plan de développement 2014-2016



Plan de développement 2014-2016

- 1^{er} volet : lancement d'un plan ambitieux de simplification du fonctionnement du Groupe et d'amélioration de son efficacité opérationnelle
 - Simple & Efficient
- 2^{ème} volet : des plans de développement déclinés par zone géographique et par métier
 - 1^{er} plan présenté : Asie-Pacifique



Vers une présentation d'ensemble début 2014

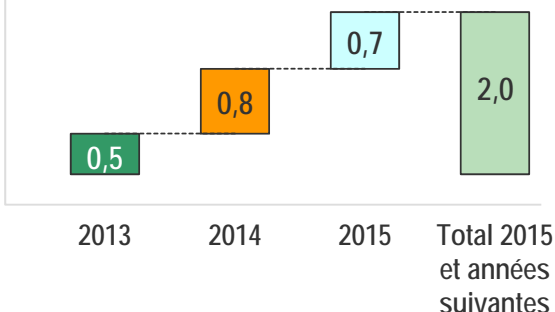


Simple & Efficient (1/2)

- Un programme global de simplification du fonctionnement du Groupe et d'amélioration de son efficacité opérationnelle
- Un investissement à la hauteur de l'enjeu
 - Coûts de transformation de 1,5 Md€ répartis sur 3 ans
- Une amélioration opérationnelle accélérée
 - 2,0 Md€ d'économies par an à partir de 2015
 - ~1/2 Retail Banking, ~1/3 CIB et ~1/6 Investment Solutions
 - Sans fermeture d'activités
- Un suivi transversal pour optimiser l'efficacité de la démarche
 - Pilotage par la Direction Générale

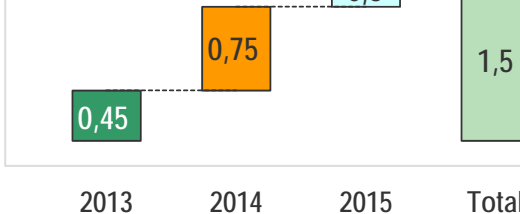
> Economies de coûts récurrentes

en Md€



> Coûts de transformation exceptionnels

en Md€



Un investissement ambitieux dans l'efficacité opérationnelle du Groupe



Simple & Efficient (2/2)

- Contribution de tous les métiers et pays où le Groupe est présent

> 5 axes de transformation	Projets types
Revue des processus	Optimisation, automatisation et convergence des process, décentralisation des décisions
Rationalisation des outils	Dé-commissionnement d'applications informatiques, mutualisation des moyens
Simplification du fonctionnement	Allègement des hiérarchies, simplification des organisations
Service aux clients	Simplification de l'offre de produits, dématérialisation des documents
Optimisation des coûts	Réduction des dépenses et revue de la politique d'achat

> **Des démarches transversales pour améliorer l'efficacité opérationnelle**
(digitalisation des modes de travail, délégations accrues, simplification des reportings internes, ...)

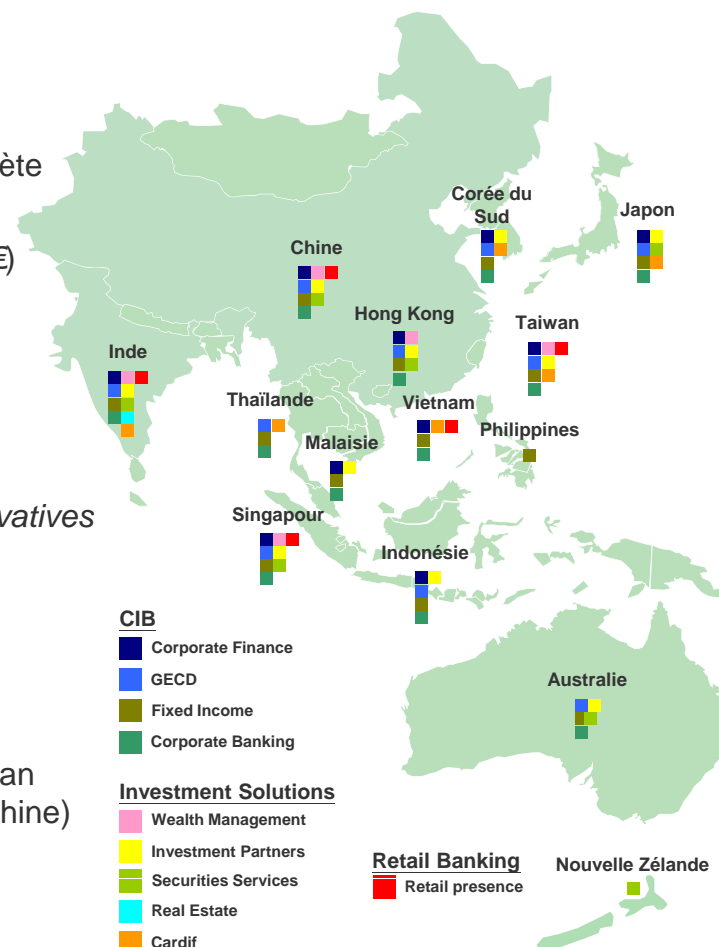
> **Plus de 1 000 initiatives déjà identifiées**



Asie-Pacifique

Une zone de développement pour le Groupe (1/3)

- Une des banques internationales les mieux positionnées
 - Présence dans 14 pays dont 12 avec une licence bancaire complète
 - 3 sites principaux : Hong-Kong, Singapour, Tokyo
 - ~12,5% des revenus 2012 de CIB et Investment Solutions (2 Md€)
 - Près de 8 000 collaborateurs chez CIB et Investment Solutions⁽¹⁾
- Des franchises reconnues
 - Trade Finance : 25 trade centers
 - Cash Management : n°5 en Asie⁽²⁾
 - Fixed Income : n°1 *Dealer*⁽³⁾, *FX Derivatives* et *Interest Rate Derivatives*
 - Actions et Conseil : n°2 *Equity Derivatives Dealer*⁽³⁾
 - N°8 en Banque Privée⁽⁴⁾, 30 Md€ d'actifs sous gestion en 2012
 - N°7 des assureurs non asiatiques⁽⁵⁾, présence dans 6 pays
- Des partenariats fructueux
 - Avec de grands acteurs domestiques : State Bank of India, Shinhan (Corée du Sud), Taiwan Cooperative Bank, Haitong Securities (Chine)
 - Avec la Banque de Nankin dans la province du Jiangsu en Chine



➤ **Des plates-formes solides pour construire le développement futur**

⁽¹⁾ Hors partenariats ; ⁽²⁾ Source : Euromoney ;

⁽³⁾ Source : Asia Risk ; ⁽⁴⁾ Source : Private Banker International ; ⁽⁵⁾ Source : Recherche Morgan Stanley

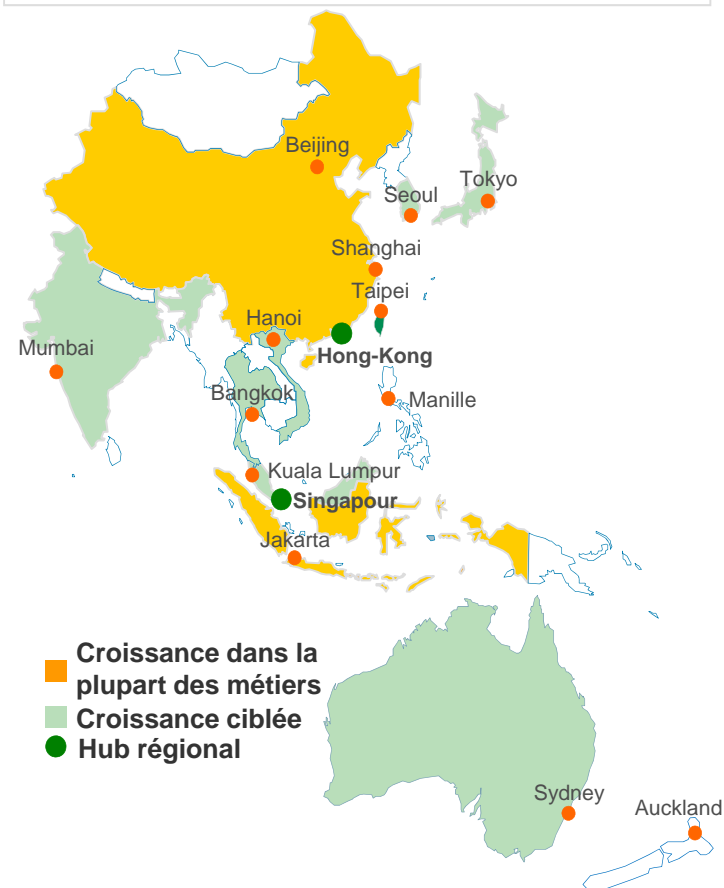


Asie-Pacifique

Une zone de développement pour le Groupe (2/3)

- Entreprises : renforcer le dispositif commercial vers les multinationales ainsi que les grandes et moyennes entreprises locales
 - Elargir la base de clientèle domestique
 - Accompagner nos clients mondiaux en Asie et nos clients asiatiques dans leur internationalisation
 - Corporate Banking : amplifier l'effort sur le Trade Finance et le Cash Management
 - Fixed Income : accélérer sur l'obligataire, les produits de flux, et les instruments de couverture
- Investisseurs : accroître la présence du Groupe pour développer la collecte de ressources
 - Originate to Distribute
 - Renforcer l'Asset Management et Securities Services
 - Augmenter la clientèle de Banque Privée notamment *Ultra High Net Worth Individuals*
 - Intensifier le cross-selling entre CIB et Investment Solutions
- Développer de nouveaux partenariats
 - Notamment dans l'Assurance, avec l'objectif de se développer en Chine et en Indonésie

➤ Des objectifs de croissance adaptés à chaque pays



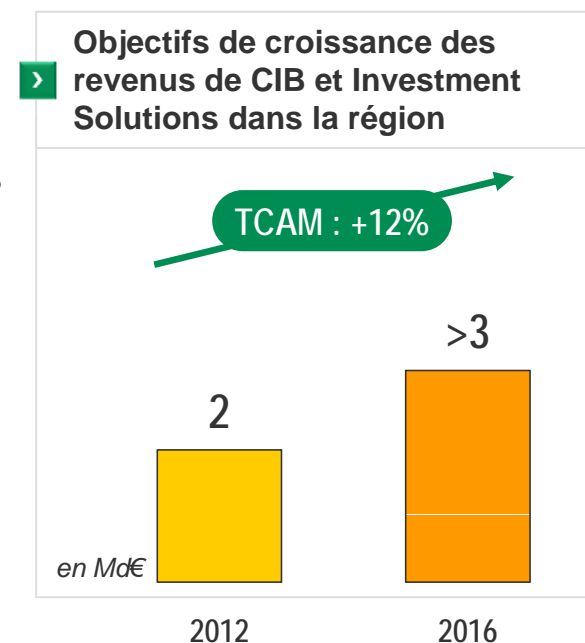
Accroître le dispositif dans une région en fort développement



Asie-Pacifique

Une zone de développement pour le Groupe (3/3)

- Porter les revenus en Asie à plus de 3 Md€ en 2016 (+12% / an*)
- Augmentation des effectifs
 - +~1 300 personnes chez Investment Solutions et CIB en 3 ans
- Accroissement des actifs financés : >50% en quatre ans
 - Accompagnement de la croissance de la base de clientèle
- Augmentation parallèle de la collecte de dépôts
- Un membre du Comex, déjà basé dans la région, pour piloter l'activité et le développement du Groupe



Objectif : porter les revenus en Asie à plus de 3 Md€ en 2016

* Taux de Croissance Annualisé Moyen



Conclusion



**Des résultats solides
grâce à un modèle diversifié au service des clients,
dans un environnement économique difficile**



**Un modèle déjà adapté aux nouvelles réglementations,
qui permet la poursuite du développement commercial**



**Un plan de développement 2014-2016 en préparation
Lancement de «Simple & Efficient»**



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Structure financière du Groupe

Plan d'action Groupe

Résultats détaillés du 4T12

Annexes



Groupe BNP Paribas - 4T12

<i>En millions d'euros</i>	4T12	4T11	4T12 / 4T11	3T12	4T12 / 3T12	2012	2011	2012 / 2011
Produit net bancaire	9 395	9 686	-3,0%	9 693	-3,1%	39 072	42 384	-7,8%
Frais de gestion	-6 802	-6 678	+1,9%	-6 564	+3,6%	-26 550	-26 116	+1,7%
Résultat brut d'exploitation	2 593	3 008	-13,8%	3 129	-17,1%	12 522	16 268	-23,0%
Coût du risque	-1 199	-1 518	-21,0%	-944	+27,0%	-3 941	-6 797	-42,0%
Résultat d'exploitation	1 394	1 490	-6,4%	2 185	-36,2%	8 581	9 471	-9,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	128	-37	n.s.	88	+45,5%	489	80	n.s.
Autres éléments hors exploitation	-377	-127	n.s.	31	n.s.	1 302	100	n.s.
Éléments hors exploitation	-249	-164	+51,8%	119	n.s.	1 791	180	n.s.
Résultat avant impôt	1 145	1 326	-13,7%	2 304	-50,3%	10 372	9 651	+7,5%
Impôt sur les bénéfices	-482	-386	+24,9%	-736	-34,5%	-3 059	-2 757	+11,0%
Intérêts minoritaires	-149	-175	-14,9%	-244	-38,9%	-760	-844	-10,0%
Résultat net part du groupe	514	765	-32,8%	1 324	-61,2%	6 553	6 050	+8,3%
Coefficient d'exploitation	72,4%	68,9%	+3,5 pt	67,7%	+4,7 pt	68,0%	61,6%	+6,4 pt

- Impôt sur les bénéfices

- Taux moyen : 29,5% en 2012, du fait d'un taux d'imposition réduit sur la plus-value de cession de la participation dans Klépierre au 1T12
- Taux moyen normal à 31,0% du fait de la déconsolidation de Klépierre qui bénéficiait du régime fiscal SIIC



Retail Banking - 4T12

<i>En millions d'euros</i>	4T12	4T11	4T12 / 4T11	3T12	4T12 / 3T12	2012	2011	2012 / 2011
Produit net bancaire	6 167	6 132	+0,6%	6 225	-0,9%	24 911	24 806	+0,4%
Frais de gestion	-3 836	-3 932	-2,4%	-3 774	+1,6%	-15 088	-15 098	-0,1%
Résultat brut d'exploitation	2 331	2 200	+6,0%	2 451	-4,9%	9 823	9 708	+1,2%
Coût du risque	-1 024	-918	+11,5%	-822	+24,6%	-3 505	-3 568	-1,8%
Résultat d'exploitation	1 307	1 282	+2,0%	1 629	-19,8%	6 318	6 140	+2,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	43	36	+19,4%	47	-8,5%	192	165	+16,4%
Autres éléments hors exploitation	60	61	-1,6%	29	n.s.	98	98	+0,0%
Résultat avant impôt	1 410	1 379	+2,2%	1 705	-17,3%	6 608	6 403	+3,2%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-51	-46	+10,9%	-48	+6,3%	-209	-206	+1,5%
Résultat avant impôt de Retail Banking	1 359	1 333	+2,0%	1 657	-18,0%	6 399	6 197	+3,3%
Coefficient d'exploitation	62,2%	64,1%	-1,9 pt	60,6%	+1,6 pt	60,6%	60,9%	-0,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						33,7	32,9	+2,4%

Incluant 100% de la Banque Privée des marchés domestiques en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique et au Luxembourg pour les lignes PNB à Résultat avant impôt



Domestic Markets - 4T12

<i>En millions d'euros</i>	4T12	4T11	4T12 / 4T11	3T12	4T12 / 3T12	2012	2011	2012 / 2011
Produit net bancaire	3 845	3 885	-1,0%	3 901	-1,4%	15 730	15 795	-0,4%
Frais de gestion	-2 566	-2 642	-2,9%	-2 507	+2,4%	-9 981	-10 160	-1,8%
Résultat brut d'exploitation	1 279	1 243	+2,9%	1 394	-8,2%	5 749	5 635	+2,0%
Coût du risque	-470	-380	+23,7%	-358	+31,3%	-1 573	-1 405	+12,0%
Résultat d'exploitation	809	863	-6,3%	1 036	-21,9%	4 176	4 230	-1,3%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	8	-4	n.s.	11	-27,3%	40	20	+100,0%
Autres éléments hors exploitation	-5	5	n.s.	1	n.s.	-1	12	n.s.
Résultat avant impôt	812	864	-6,0%	1 048	-22,5%	4 215	4 262	-1,1%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-51	-46	+10,9%	-48	+6,3%	-209	-206	+1,5%
Résultat avant impôt de Domestic Markets	761	818	-7,0%	1 000	-23,9%	4 006	4 056	-1,2%
Coefficient d'exploitation	66,7%	68,0%	-1,3 pt	64,3%	+2,4 pt	63,5%	64,3%	-0,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)						21,2	21,0	+1,1%

Incluant 100% de la Banque Privée des marchés domestiques en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique et au Luxembourg pour les lignes PNB à Résultat avant impôt

- A périmètre constant
 - PNB* : -0,7% / 4T11
 - Frais de gestion* : -2,5% / 4T11
 - RBE* : +3,0% / 4T11
 - Résultat avant impôt** : -6,2% / 4T11

* Intégrant 100% de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL ; ** Intégrant 2/3 de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL



Banque De Détail en France - 4T12

Hors effets PEL/CEL

<i>En millions d'euros</i>	4T12	4T11	4T12 / 4T11	3T12	4T12 / 3T12	2012	2011	2012 / 2011
Produit net bancaire	1 644	1 697	-3,1%	1 712	-4,0%	6 939	7 037	-1,4%
<i>dont revenus d'intérêt</i>	952	1 013	-6,0%	1 008	-5,6%	4 128	4 166	-0,9%
<i>dont commissions</i>	692	684	+1,2%	704	-1,7%	2 811	2 871	-2,1%
Frais de gestion	-1 160	-1 190	-2,5%	-1 148	+1,0%	-4 496	-4 573	-1,7%
Résultat brut d'exploitation	484	507	-4,5%	564	-14,2%	2 443	2 464	-0,9%
Coût du risque	-80	-85	-5,9%	-66	+21,2%	-315	-315	+0,0%
Résultat d'exploitation	404	422	-4,3%	498	-18,9%	2 128	2 149	-1,0%
Eléments hors exploitation	2	1	+100,0%	1	+100,0%	4	3	+33,3%
Résultat avant impôt	406	423	-4,0%	499	-18,6%	2 132	2 152	-0,9%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-29	-28	+3,6%	-29	+0,0%	-122	-124	-1,6%
Résultat avant impôt de BDDF	377	395	-4,6%	470	-19,8%	2 010	2 028	-0,9%
Coefficient d'exploitation	70,6%	70,1%	+0,5 pt	67,1%	+3,5 pt	64,8%	65,0%	-0,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						7,7	7,6	+1,4%

Incluant 100% de la Banque Privée France pour les lignes PNB à Résultat avant impôt

- PNB : -3,1% / 4T11
 - Revenus d'intérêt : -6,0% / 4T11, effet de la persistance de l'environnement de taux bas et du ralentissement de la demande de crédits
 - Commissions : +1,2% / 4T11, progression de l'assurance prévoyance
- Baisse des frais de gestion : -2,5% / 4T11
 - Poursuite de l'amélioration de l'efficacité opérationnelle



Banque De Détail en France

Volumes

Encours moyens En milliards d'euros	4T12	Variation / 4T11	Variation / 3T12	2012	Variation / 2011
CREDITS	147,4	-1,8%	-0,2%	148,8	+1,5%
Particuliers ⁽¹⁾	79,7	+0,1%	-0,1%	79,9	+2,0%
Dont Immobilier	69,3	+0,6%	-0,3%	69,5	+2,5%
Dont Consommation	10,4	-2,7%	+1,4%	10,5	-1,2%
Entreprises ⁽¹⁾	67,7	-4,1%	-0,4%	68,9	+1,0%
DEPOTS	121,5	+7,0%	-0,3%	119,0	+4,7%
Dépôts à vue	50,7	+2,3%	+0,7%	49,9	+1,5%
Comptes d'épargne	56,2	+10,1%	-0,0%	55,2	+9,6%
Dépôts à taux de marché	14,6	+12,7%	-4,7%	13,9	-1,5%

En milliards d'euros	31.12.12	Variation / 31.12.11	Variation / 30.09.12
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	72,4	+3,1%	-0,1%
OPCVM ⁽²⁾	69,2	+4,6%	-1,5%

(1) Afin d'harmoniser la présentation, ces encours incluent désormais les douteux

(2) Non compris OPCVM de droit luxembourgeois (PARVEST). Source : Europerformance

- Crédits : -1,8% / 4T11
 - Particuliers : décélération des crédits immobiliers et baisse des crédits à la consommation
 - Entreprises : faible demande mais hausse des crédits aux TPE-PME
- Dépôts : +7,0% / 4T11
 - Forte croissance des comptes d'épargne et des dépôts à taux de marché
- Epargne hors-bilan / 31.12.2011 : effet performance positif partiellement compensé par l'effet volume



BNL banca commerciale - 4T12

<i>En millions d'euros</i>	4T12	4T11	4T12 / 4T11	3T12	4T12 / 3T12	2012	2011	2012 / 2011
Produit net bancaire	834	811	+2,8%	810	+3,0%	3 273	3 202	+2,2%
Frais de gestion	-481	-489	-1,6%	-437	+10,1%	-1 804	-1 829	-1,4%
Résultat brut d'exploitation	353	322	+9,6%	373	-5,4%	1 469	1 373	+7,0%
Coût du risque	-283	-203	+39,4%	-229	+23,6%	-961	-795	+20,9%
Résultat d'exploitation	70	119	-41,2%	144	-51,4%	508	578	-12,1%
Éléments hors exploitation	1	0	n.s.	0	n.s.	1	0	n.s.
Résultat avant impôt	71	119	-40,3%	144	-50,7%	509	578	-11,9%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-3	-2	+50,0%	-3	+0,0%	-18	-14	+28,6%
Résultat avant impôt de BNL bc	68	117	-41,9%	141	-51,8%	491	564	-12,9%
Coefficient d'exploitation	57,7%	60,3%	-2,6 pt	54,0%	+3,7 pt	55,1%	57,1%	-2,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						6,4	6,4	+0,7%

Incluant 100% de la Banque Privée en Italie pour les lignes PNB à Résultat avant impôt

- PNB : +2,8% / 4T11
 - Revenus d'intérêt (+8,9% / 4T11) : hausse en particulier sur les crédits aux entrepreneurs et entreprises ; bonne tenue des marges
 - Commissions (-7,3% / 4T11) : effet sur les commissions de la moindre production de crédits, notamment aux particuliers
- Frais de gestion : -1,6% / 4T11
 - Bonne maîtrise des coûts
 - Effet de ciseaux positif de 4,4 pts



BNL banca commerciale

Volumes

Encours moyens En milliards d'euros	4T12	Variation / 4T11	Variation / 3T12	2012	Variation / 2011
CREDITS	81,9	-2,0%	-1,0%	82,6	+0,7%
Particuliers	37,0	+0,7%	-0,0%	36,9	+1,6%
Dont Immobilier	24,2	-0,6%	+0,5%	24,2	-0,5%
Dont Consommation	3,2	+6,3%	+1,7%	3,2	+6,3%
Entreprises	45,0	-4,1%	-1,8%	45,8	-0,1%
DEPOTS	34,8	+9,3%	+4,5%	33,4	+4,3%
Dépôts Particuliers	20,2	-3,3%	-1,0%	20,4	-3,9%
Dont Dépôts à vue	19,6	-1,9%	-0,1%	19,7	-2,9%
Dépôts Entreprises	14,6	+33,6%	+13,4%	13,0	+20,4%

Afin d'harmoniser la présentation avec celle des autres pôles de Retail Banking, les crédits incluent désormais l'ensemble des encours de BNL bc y compris les douteux

En milliards d'euros	31.12.12	Variation / 31.12.11	Variation / 30.09.12
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	11,9	+5,0%	+0,9%
OPCVM	9,3	+9,8%	+2,3%

- Crédits : -2,0% / 4T11
 - Particuliers : +0,7% / 4T11, ralentissement de la production
 - Entreprises : -4,1% / 4T11, recul des crédits de fonctionnement en ligne avec le marché
- Dépôts : +9,3% / 4T11
 - Particuliers : baisse modérée des dépôts à vue et maintien de la part de marché
 - Entreprises : forte croissance sur les entreprises et les collectivités publiques



Banque De Détail en Belgique - 4T12

<i>En millions d'euros</i>	4T12	4T11	4T12 / 4T11	3T12	4T12 / 3T12	2012	2011	2012 / 2011
Produit net bancaire	817	820	-0,4%	833	-1,9%	3 328	3 238	+2,8%
Frais de gestion	-603	-612	-1,5%	-603	+0,0%	-2 412	-2 402	+0,4%
Résultat brut d'exploitation	214	208	+2,9%	230	-7,0%	916	836	+9,6%
Coût du risque	-51	-36	+41,7%	-28	+82,1%	-157	-137	+14,6%
Résultat d'exploitation	163	172	-5,2%	202	-19,3%	759	699	+8,6%
Eléments hors exploitation	-1	0	n.s.	5	n.s.	18	12	+50,0%
Résultat avant impôt	162	172	-5,8%	207	-21,7%	777	711	+9,3%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-18	-15	+20,0%	-15	+20,0%	-66	-64	+3,1%
Résultat avant impôt de BDDB	144	157	-8,3%	192	-25,0%	711	647	+9,9%
Coefficient d'exploitation	73,8%	74,6%	-0,8 pt	72,4%	+1,4 pt	72,5%	74,2%	-1,7 pt
Fonds propres alloués (Md€)						3,7	3,5	+5,8%

Incluant 100% de la Banque Privée en Belgique pour les lignes PNB à Résultat avant impôt

- PNB : -0,4% / 4T11
 - Revenus d'intérêt : légère baisse en lien avec un environnement de taux bas persistant
 - Stabilité des commissions
- Frais de gestion : -1,5% / 4T11
 - Impact positif des mesures d'efficacité opérationnelle
 - Effet de ciseaux positif de 1,1 pt
- Résultat avant impôt : -8,3% / 4T11
 - Rappel : coût du risque bas au 4T11 du fait de reprises de provisions



Banque De Détail en Belgique

Volumes

<i>Encours moyens</i> <i>En milliards d'euros</i>	4T12	Variation / 4T11	Variation / 3T12	2012	Variation / 2011
CREDITS	84,2	+2,0%	-0,2%	84,2	+4,4%
Particuliers	55,9	+4,1%	+0,2%	55,4	+5,5%
Dont Immobilier	38,8	+6,1%	+0,5%	38,2	+7,3%
Dont Consommation	0,2	-74,9%	-28,1%	0,3	-53,0%
Dont Entrepreneurs	16,9	+2,7%	-0,1%	16,8	+4,0%
Entreprises et collectivités publ.	28,3	-1,9%	-1,2%	28,8	+2,4%
DEPOTS	103,2	+5,0%	+0,7%	101,4	+3,5%
Dépôts à vue	30,6	+13,8%	+2,8%	29,1	+7,2%
Comptes d'épargne	60,0	+5,5%	+1,2%	58,9	+3,0%
Dépôts à terme	12,6	-13,2%	-6,2%	13,5	-1,8%

<i>En milliards d'euros</i>	31.12.12	Variation / 31.12.11	Variation / 30.09.12
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	25,4	+5,5%	+1,2%
OPCVM	25,3	+5,4%	+1,7%

- Crédits : +2,0% / 4T11
 - Particuliers : +4,1% / 4T11, notamment dans l'immobilier et les crédits aux entrepreneurs
 - Entreprises : -1,9% / 4T11, bonne résistance des crédits aux PME
- Dépôts : +5,0% / 4T11
 - Particuliers : bonne croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne
 - Entreprises : hausse des dépôts à vue
- Assurance-vie : +5,5% / 4T11
 - Bonne collecte ce trimestre



Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg - 4T12

Personal Investors - 4T12

> Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg

Encours moyens en milliards d'euros	4T12	Variation / 4T11	Variation / 3T12	2012	Variation / 2011
CREDITS	8,4	+3,9%	+1,3%	8,3	+2,4%
Particuliers	5,5	+2,2%	+0,9%	5,4	+1,9%
Entreprises et collectivités publ.	3,0	+7,3%	+2,0%	2,9	+3,4%
DEPOTS	12,7	+16,3%	+2,0%	12,2	+10,5%
Dépôts à vue	4,5	+24,4%	+6,3%	4,3	+23,4%
Comptes d'épargne	5,3	+31,1%	+7,3%	4,7	+10,0%
Dépôts à terme	2,9	-10,9%	-11,5%	3,2	-2,4%
	31.12.12	Variation / 31.12.11	Variation / 30.09.12		
EPARGNE HORS-BILAN					
Assurance-vie	1,3	+40,9%	+1,8%		
OPCVM	2,5	+23,4%	-2,2%		

- Crédits : bonne progression des crédits aux entreprises et crédits immobiliers
- Dépôts : forte collecte en particulier sur les clients entreprises
- Forte augmentation de la demande pour les produits d'assurance-vie
- Forte amélioration de l'efficacité opérationnelle
- BGL BNP Paribas élue meilleure banque du Luxembourg par *The Banker* pour la 2^{ème} année consécutive

> Personal Investors

Encours moyens en milliards d'euros	4T12	Variation / 4T11	Variation / 3T12	2012	Variation / 2011
CREDITS	0,5	-10,7%	+4,0%	0,5	-6,6%
DEPOTS	9,5	+13,7%	+1,6%	9,1	+13,3%
	31.12.12	Variation / 31.12.11	Variation / 30.09.12		
ACTIFS SOUS GESTION	35,1	+10,7%	+1,6%		
Ordres Particuliers Europe (millions)	1,8	-20,8%	-4,8%		

- Actifs sous gestion / 4T11 : forte progression tirée par des effets volume et performance positifs
- Activité de courtage / 4T11 : recul lié à l'attitude prudente des clients dans un environnement incertain
- Cortal Consors : prix de l'innovation Euro Finance en Allemagne pour la deuxième année consécutive (catégorie «conseils d'investissement en ligne»)



Arval - 4T12

Leasing Solutions - 4T12

> Arval

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	4T12	Variation* / 4T11	Variation* / 3T12	2012	Variation* / 2011
Encours consolidés	8,8	+4,0%	+0,2%	8,7	+5,1%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	689	+0,3%	-0,2%	689	+1,6%

- Impact sur les revenus de la vente au 4T11 de l'activité de carte essence au Royaume-Uni
- Stabilité des revenus à périmètre et change constants, bonne tenue des marges
- Amélioration de l'efficacité opérationnelle grâce à une bonne maîtrise des coûts
- Forte croissance de l'activité en Belgique (flotte en hausse de plus de 20% en 2012), notamment grâce au partenariat avec BNP Paribas Fortis
- Plus de 200 000 véhicules vendus via MotorTrade (plate-forme BtoB d'Arval de revente de véhicules d'occasion) depuis sa création en 2009

> Leasing Solutions

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	4T12	Variation* / 4T11	Variation* / 3T12	2012	Variation* / 2011
Encours consolidés	18,3	-9,5%	-2,5%	18,9	-9,5%

- Baisse des encours, en ligne avec le plan d'adaptation
- Hausse des revenus / 4T11 du fait de la politique sélective en termes de rentabilité des opérations
- Lancement d'un partenariat avec BancWest aux Etats-Unis

* A périmètre et change constants



Europe Méditerranée - 4T12

	4T12	4T11	4T12 / 4T11	3T12	4T12 / 3T12	2012	2011	2012 / 2011
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	481	422	+14,0%	454	+5,9%	1 796	1 639	+9,6%
Frais de gestion	-345	-328	+5,2%	-323	+6,8%	-1 319	-1 277	+3,3%
Résultat brut d'exploitation	136	94	+44,7%	131	+3,8%	477	362	+31,8%
Coût du risque	-89	-70	+27,1%	-66	+34,8%	-290	-268	+8,2%
Résultat d'exploitation	47	24	+95,8%	65	-27,7%	187	94	+98,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	17	11	+54,5%	15	+13,3%	65	50	+30,0%
Autres éléments hors exploitation	1	-2	n.s.	1	+0,0%	2	20	-90,0%
Résultat avant impôt	65	33	+97,0%	81	-19,8%	254	164	+54,9%
Coefficient d'exploitation	71,7%	77,7%	-6,0 pt	71,1%	+0,6 pt	73,4%	77,9%	-4,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)						3,5	3,3	+5,9%

- A périmètre et change constants / 4T11
 - PNB : +10,6%, très bonne performance de la Turquie
 - Frais de gestion : +2,0%, renforcement du dispositif commercial en Méditerranée
- SME :
 - Bonne contribution de la Banque de Nankin

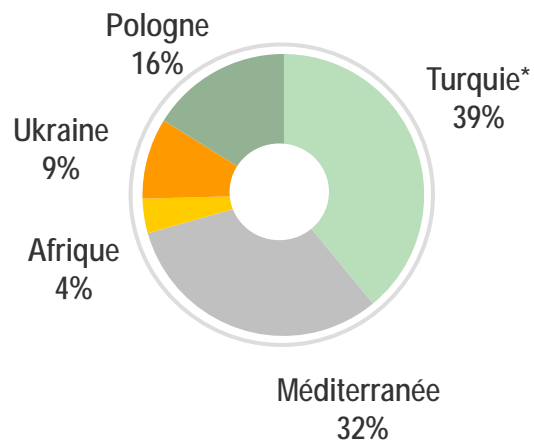


Europe Méditerranée

Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	4T12	Variation / 4T11		Variation / 3T12		2012	Variation / 2011	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
CREDITS	24,1	+5,2%	+1,6%	-0,0%	+2,0%	23,6	+5,8%	+3,5%
DEPOTS	21,5	+14,3%	+10,8%	-1,5%	+0,7%	20,8	+16,1%	+12,8%

➤ Répartition géographique des encours de crédit 4T12



➤ Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	4T11	1T12	2T12	3T12	4T12
Turquie	0,70%	0,37%	0,91%	1,01%	0,92%
UkrSibbank	4,59%	8,35%	0,41%	1,25%	4,69%
Pologne	0,37%	0,25%	0,66%	0,30%	-0,24%
Autres	0,80%	1,25%	0,70%	1,34%	1,96%
Europe Méditerranée	1,16%	1,50%	0,74%	1,04%	1,42%

* TEB consolidée à 70,3%



BancWest - 4T12

<i>En millions d'euros</i>	4T12	4T11	4T12 / 4T11	3T12	4T12 / 3T12	2012	2011	2012 / 2011
Produit net bancaire	574	553	+3,8%	630	-8,9%	2 403	2 230	+7,8%
Frais de gestion	-358	-326	+9,8%	-358	+0,0%	-1 401	-1 241	+12,9%
Résultat brut d'exploitation	216	227	-4,8%	272	-20,6%	1 002	989	+1,3%
Coût du risque	-33	-56	-41,1%	-34	-2,9%	-145	-256	-43,4%
Résultat d'exploitation	183	171	+7,0%	238	-23,1%	857	733	+16,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	-3	-1	n.s.	3	n.s.	2	1	+100,0%
Résultat avant impôt	180	170	+5,9%	241	-25,3%	859	734	+17,0%
Coefficient d'exploitation	62,4%	59,0%	+3,4 pt	56,8%	+5,6 pt	58,3%	55,7%	+2,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						4,1	3,8	+8,8%

- Effet change du fait de la hausse du dollar
 - USD / EUR* : +3,8% / 4T11, -3,6% / 3T12 ; +8,4% / 2011
- A change constant / 4T11
 - PNB : stable, effet de la hausse des volumes compensé par l'impact de la baisse des taux sur les revenus d'intérêts
 - Frais de gestion : +5,9%, coûts de restructuration du réseau d'agences et effets du renforcement du dispositif dans la Banque Privée ainsi qu'auprès des entreprises et des entrepreneurs

* Cours moyens



BancWest

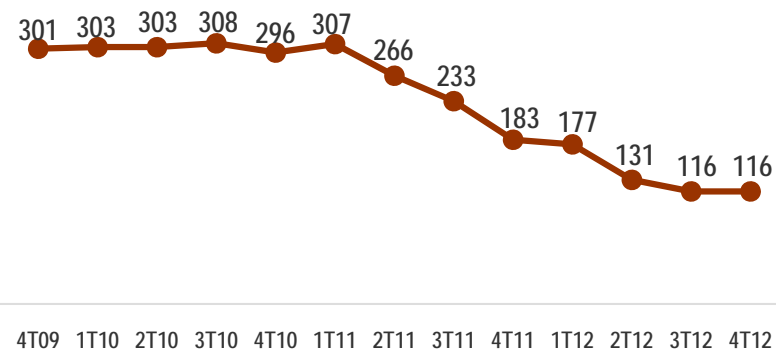
Volumes et risques

Encours moyens En milliards d'euros	Encours	Variation / 4T11		Variation / 3T12		Encours	Variation / 2011	
	4T12	historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants	2012	historique	à périmètre et change constants
CREDITS	41,6	+8,6%	+4,6%	-2,5%	+1,1%	41,2	+12,2%	+3,5%
Particuliers	19,6	+3,7%	-0,1%	-3,1%	+0,5%	19,7	+8,1%	-0,2%
Dont Immobilier	9,6	-2,7%	-6,2%	-4,0%	-0,4%	9,9	+1,8%	-6,0%
Dont Consommation	9,9	+10,8%	+6,7%	-2,2%	+1,4%	9,8	+15,4%	+6,5%
Immobilier commercial	10,6	+7,1%	+3,1%	-3,1%	+0,5%	10,6	+8,6%	+0,2%
Crédits aux Entreprises	11,4	+19,7%	+15,3%	-0,9%	+2,7%	11,0	+24,4%	+14,7%
DEPOTS	44,4	+10,2%	+6,2%	-1,3%	+2,4%	43,8	+17,4%	+8,3%
Dépôts hors Jumbo CDs	38,9	+9,0%	+5,0%	-0,8%	+2,9%	38,2	+14,7%	+6,6%

- Crédits : +4,6%* / 4T11 (+1,1%* / 3T12) ; poursuite de la croissance
 - Forte progression des crédits aux entreprises
 - Bonne progression des crédits à la consommation
 - Poursuite du recul des crédits immobiliers du fait de la cession d'encours à Fannie Mae
- Dépôts : +6,2%* / 4T11, forte croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne
- Poursuite de la baisse du taux de crédits douteux : 116 pb au 31.12.12 vs. 183 pb au 31.12.11, principalement dans les crédits aux entreprises

> Non-accruing Loans / Total Loans

en pb



* A périmètre et change constants



Personal Finance - 4T12

<i>En millions d'euros</i>	4T12	4T11	4T12 / 4T11	3T12	4T12 / 3T12	2012	2011	2012 / 2011
Produit net bancaire	1 267	1 272	-0,4%	1 240	+2,2%	4 982	5 142	-3,1%
Frais de gestion	-567	-636	-10,8%	-586	-3,2%	-2 387	-2 420	-1,4%
Résultat brut d'exploitation	700	636	+10,1%	654	+7,0%	2 595	2 722	-4,7%
Coût du risque	-432	-412	+4,9%	-364	+18,7%	-1 497	-1 639	-8,7%
Résultat d'exploitation	268	224	+19,6%	290	-7,6%	1 098	1 083	+1,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	18	29	-37,9%	21	-14,3%	87	95	-8,4%
Autres éléments hors exploitation	67	59	+13,6%	24	n.s.	95	65	+46,2%
Résultat avant impôt	353	312	+13,1%	335	+5,4%	1 280	1 243	+3,0%
Coefficient d'exploitation	44,8%	50,0%	-5,2 pt	47,3%	-2,5 pt	47,9%	47,1%	+0,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,0	4,9	+0,6%

- PNB : -0,4% / 4T11
 - Impact notamment des nouvelles réglementations en France
 - Crédit à la consommation : bonne dynamique en Allemagne et en Belgique
 - Crédit immobilier : poursuite de la baisse des encours dans le cadre du plan d'adaptation
- Frais de gestion : -7,3% / 4T11 hors coûts d'adaptation (12 M€ au 4T12)
- Autres éléments hors exploitation
 - Impact ce trimestre de la plus-value de cession de la participation de 33% dans Natixis Financement
 - Rappel : plus-value de 63 M€ au 4T11 liée à la cession d'un immeuble



Personal Finance

Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	4T12	Variation / 4T11		Variation / 3T12		2012	Variation / 2011	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
TOTAL ENCOURS CONSOLIDES	88,7	-2,3%	-1,8%	-1,2%	-0,6%	89,9	-0,5%	+0,0%
Crédits à la consommation	50,6	-0,9%	+0,3%	-1,0%	-0,0%	51,1	+0,5%	+1,6%
Crédits immobiliers	38,1	-4,1%	-4,5%	-1,4%	-1,4%	38,8	-1,8%	-2,0%
TOTAL ENCOURS GERES ⁽¹⁾	122,6	-0,2%	-2,3%	-0,1%	-0,3%	122,9	+0,6%	-0,5%

(1) Intégrant 100% des encours des filiales non détenues à 100% ainsi que des partenariats

> Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	4T11	1T12	2T12	3T12	4T12
France	1,98%*	0,51%*	1,52%	0,90%	1,91%*
Italie	3,44%*	3,41%	2,85%	3,56%	2,94%
Espagne	1,03%	1,76%	1,88%	2,56%	3,02%*
Autres Europe de l'Ouest	0,83%	1,06%	1,08%	0,98%	1,10%
Europe de l'Est	3,04%	5,50%	1,54%*	3,01%	1,73%
Brésil	3,22%	4,07%	3,81%	4,72%	4,26%
Autres	2,35%	0,76%	1,31%	0,82%	0,48%
Personal Finance	1,83%	1,45%	1,66%	1,62%	1,95%

* Ajustements exceptionnels du provisionnement



Investment Solutions - 4T12

<i>En millions d'euros</i>	4T12	4T11	4T12 / 4T11	3T12	4T12 / 3T12	2012	2011	2012 / 2011
Produit net bancaire	1 601	1 406	+13,9%	1 516	+5,6%	6 204	5 922	+4,8%
Frais de gestion	-1 134	-1 134	+0,0%	-1 074	+5,6%	-4 319	-4 258	+1,4%
Résultat brut d'exploitation	467	272	+71,7%	442	+5,7%	1 885	1 664	+13,3%
Coût du risque	64	3	n.s.	4	n.s.	54	-64	n.s.
Résultat d'exploitation	531	275	+93,1%	446	+19,1%	1 939	1 600	+21,2%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	51	-50	n.s.	41	+24,4%	136	-134	n.s.
Autres éléments hors exploitation	1	-19	n.s.	14	-92,9%	23	58	-60,3%
Résultat avant impôt	583	206	n.s.	501	+16,4%	2 098	1 524	+37,7%
Coefficient d'exploitation	70,8%	80,7%	-9,9 pt	70,8%	+0,0 pt	69,6%	71,9%	-2,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						8,1	7,5	+7,8%

- PNB : +13,9% / 4T11
 - Tiré par la bonne performance de Wealth Management et de l'Assurance
- Frais de gestion : stable / 4T11
 - Baisse dans la Gestion d'actifs et poursuite du développement de l'Assurance et de Securities Services
- Résultat avant impôt : x2,8 / 4T11
 - Hors effet de la dépréciation des titres grecs au 4T11 (-88 M€) : x2,0
 - Coût du risque : reprise de provision sur un dossier spécifique



Investment Solutions

Activité

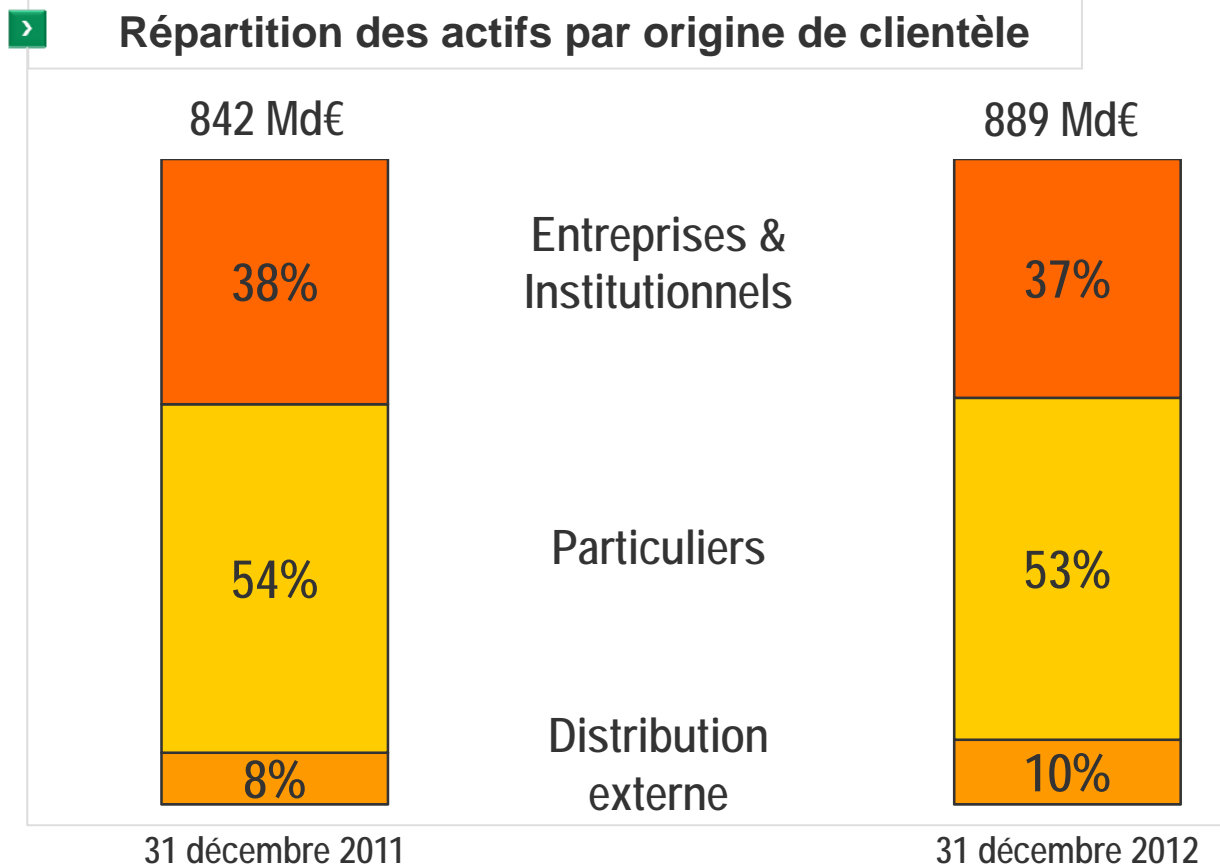
	31.12.12	31.12.11	Variation / 31.12.11	30.09.12	Variation / 30.09.12
Actifs sous gestion (en Md€)*	889	842	+5,6%	886	+0,4%
Gestion d'actifs	405	403	+0,7%	408	-0,8%
Wealth Management	265	244	+8,6%	265	+0,3%
Real Estate	13	13	+3,2%	13	+2,8%
Assurance	170	151	+12,8%	165	+2,8%
Personal Investors	35	32	+10,7%	35	+1,6%
	4T12	4T11	Variation / 4T11	3T12	Variation / 3T12
Collecte nette (en Md€)*	-6,9	-19,4	n.s.	-7,6	n.s.
Gestion d'actifs	-7,7	-13,3	n.s.	-9,2	n.s.
Wealth Management	-0,5	-5,0	n.s.	0,8	n.s.
Real Estate	0,3	0,2	+14,7%	0,1	n.s.
Assurance	0,9	-1,2	n.s.	0,6	+67,9%
Personal Investors	0,1	-0,2	n.s.	0,2	-43,3%
	31.12.12	31.12.11	Variation / 31.12.11	30.09.12	Variation / 30.09.12
Securities Services					
Actifs en conservation (en Md€)	5 524	4 517	+22,3%	5 303	+4,2%
Actifs sous administration (en Md€)	1010	828	+22,0%	996	+1,3%
	4T12	4T11	4T12 / 4T11	3T12	4T12 / 3T12
Nombre de transactions (en millions)	10,8	11,8	-7,9%	11,0	-0,9%

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



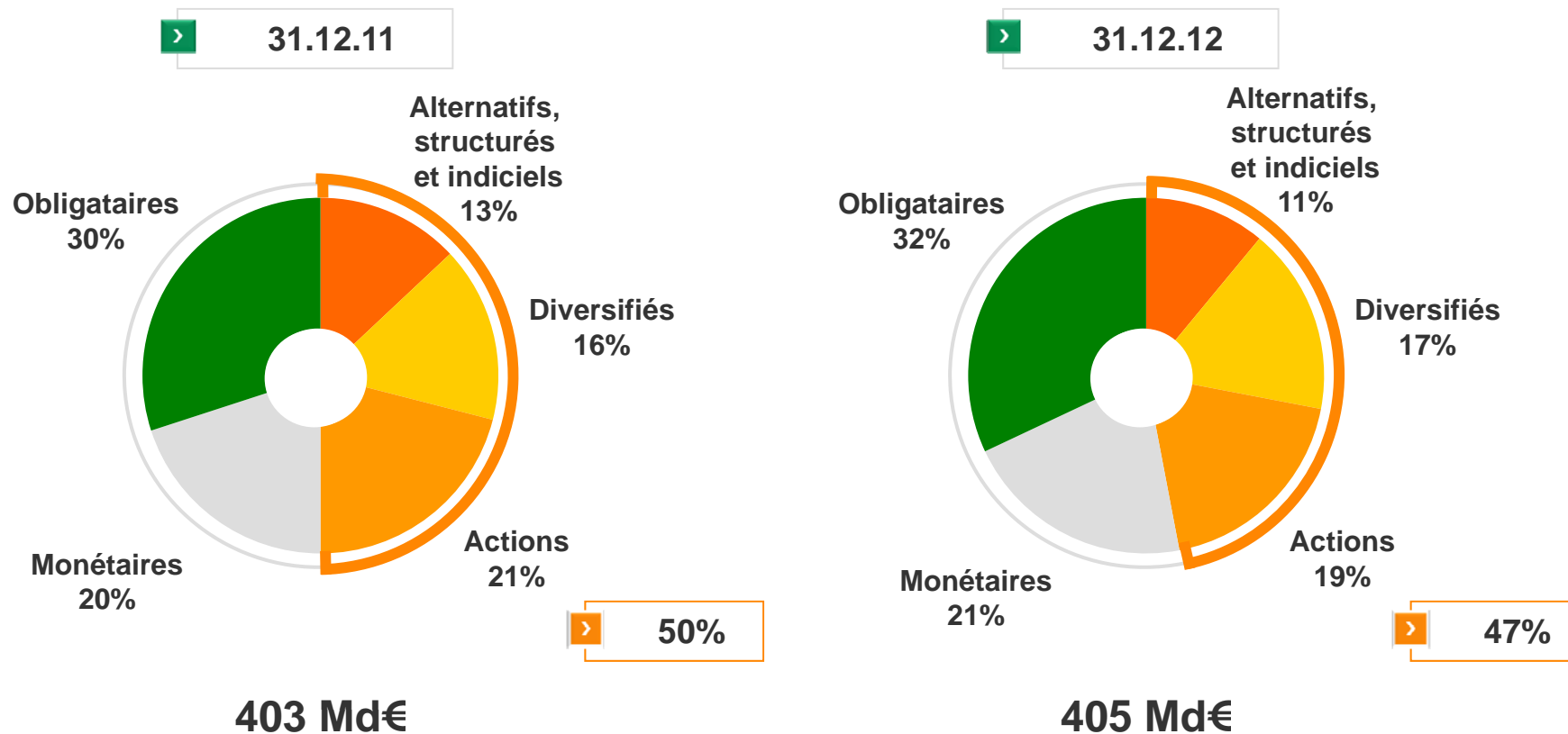
Investment Solutions

Répartition des actifs par origine de clientèle



Gestion d'actifs

Ventilation des actifs gérés



Investment Solutions

Gestion Institutionnelle et Privée - 4T12

<i>En millions d'euros</i>	4T12	4T11	4T12 / 4T11	3T12	4T12 / 3T12	2012	2011	2012 / 2011
Produit net bancaire	738	725	+1,8%	682	+8,2%	2 836	2 957	-4,1%
Frais de gestion	-560	-598	-6,4%	-521	+7,5%	-2 129	-2 220	-4,1%
Résultat brut d'exploitation	178	127	+40,2%	161	+10,6%	707	737	-4,1%
Coût du risque	54	3	n.s.	3	n.s.	52	6	n.s.
Résultat d'exploitation	232	130	+78,5%	164	+41,5%	759	743	+2,2%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	7	5	+40,0%	6	+16,7%	32	33	-3,0%
Autres éléments hors exploitation	0	-19	n.s.	10	n.s.	16	61	-73,8%
Résultat avant impôt	239	116	n.s.	180	+32,8%	807	837	-3,6%
Coefficient d'exploitation	75,9%	82,5%	-6,6 pt	76,4%	-0,5 pt	75,1%	75,1%	+0,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						1,8	1,7	+6,4%

- PNB : +1,8% / 4T11
 - Bonne performance de Wealth Management notamment en Asie
- Frais de gestion : -6,4% / 4T11
 - Effet du plan d'adaptation dans la Gestion d'actifs
- Résultat avant impôt : x2,1 / 4T11
 - Coût du risque : reprise de provision sur un dossier spécifique en raison de récupérations supérieures aux attentes



Investment Solutions Assurance - 4T12

<i>En millions d'euros</i>	4T12	4T11	4T12 / 4T11	3T12	4T12 / 3T12	2012	2011	2012 / 2011
Produit net bancaire	525	351	+49,6%	495	+6,1%	1 970	1 626	+21,2%
Frais de gestion	-273	-243	+12,3%	-253	+7,9%	-1 001	-912	+9,8%
Résultat brut d'exploitation	252	108	n.s.	242	+4,1%	969	714	+35,7%
Coût du risque	2	-1	n.s.	1	+100,0%	-6	-71	-91,5%
Résultat d'exploitation	254	107	n.s.	243	+4,5%	963	643	+49,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	41	-55	n.s.	35	+17,1%	100	-166	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.	-2	n.s.	0	-3	n.s.
Résultat avant impôt	295	52	n.s.	276	+6,9%	1 063	474	n.s.
Coefficient d'exploitation	52,0%	69,2%	-17,2 pt	51,1%	+0,9 pt	50,8%	56,1%	-5,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,7	5,3	+9,0%

- Chiffre d'affaires : 24,3 Md€ (+4,7% / 2011)
 - Bonne dynamique de l'activité hors de France en épargne et en protection
- Provisions techniques : +6,6% / 4T11
- PNB : +40,5%* / 4T11
 - Effet de la hausse du chiffre d'affaires et de l'évolution favorable des marchés
- Frais de gestion : +9,4%* / 4T11
 - Poursuite des investissements de développement hors de France
 - Forte amélioration du coefficient d'exploitation
- SME : impact de la dette grecque au 4T11 (-72 M€)

* A périmètre et change constants



Investment Solutions Securities Services - 4T12

<i>En millions d'euros</i>	4T12	4T11	4T12 / 4T11	3T12	4T12 / 3T12	2012	2011	2012 / 2011
Produit net bancaire	338	330	+2,4%	339	-0,3%	1 398	1 339	+4,4%
Frais de gestion	-301	-293	+2,7%	-300	+0,3%	-1 189	-1 126	+5,6%
Résultat brut d'exploitation	37	37	+0,0%	39	-5,1%	209	213	-1,9%
Coût du risque	8	1	n.s.	0	n.s.	8	1	n.s.
Résultat d'exploitation	45	38	+18,4%	39	+15,4%	217	214	+1,4%
Eléments hors exploitation	4	0	n.s.	6	-33,3%	11	-1	n.s.
Résultat avant impôt	49	38	+28,9%	45	+8,9%	228	213	+7,0%
Coefficient d'exploitation	89,1%	88,8%	+0,3 pt	88,5%	+0,6 pt	85,1%	84,1%	+1,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						0,5	0,5	+0,2%

- PNB : +2,4% / 4T11
 - Forte croissance des actifs en conservation et sous administration
 - Baisse des volumes de transactions / 4T11
- Frais de gestion : +2,7% / 4T11
 - Poursuite du développement, notamment aux Etats-Unis et en Asie



Corporate and Investment Banking - 4T12

<i>En millions d'euros</i>	4T12	4T11	4T12 / 4T11	3T12	4T12 / 3T12	2012	2011	2012 / 2011
Produit net bancaire	1 983	1 685	+17,7%	2 381	-16,7%	9 715	9 897	-1,8%
Frais de gestion	-1 516	-1 569	-3,4%	-1 467	+3,3%	-6 272	-6 126	+2,4%
Résultat brut d'exploitation	467	116	n.s.	914	-48,9%	3 443	3 771	-8,7%
Coût du risque	-206	-72	n.s.	-190	+8,4%	-493	-75	n.s.
Résultat d'exploitation	261	44	n.s.	724	-64,0%	2 950	3 696	-20,2%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	4	1	n.s.	15	-73,3%	39	38	+2,6%
Autres éléments hors exploitation	1	1	+0,0%	-7	n.s.	-3	42	n.s.
Résultat avant impôt	266	46	n.s.	732	-63,7%	2 986	3 776	-20,9%
Coefficient d'exploitation	76,4%	93,1%	-16,7 pt	61,6%	+14,8 pt	64,6%	61,9%	+2,7 pt
Fonds propres alloués (Md€)						16,3	16,9	-3,5%

- PNB : +17,7 % / 4T11
 - -14,2% / 4T11 hors impact des cessions de titres souverains (-510 M€ au 4T11) et des cessions de crédits (-148 M€ au 4T11 et solde de -27 M€ au 4T12)
 - Evolution du Corporate Banking en ligne avec le plan d'adaptation, faible activité de la clientèle des Marchés de Capitaux
- Frais de gestion : -3,4% / 4T11 ; -6,0% à périmètre et change constants
 - Coût du plan d'adaptation : solde résiduel de -32 M€* au 4T12 contre -184 M€ au 4T11
 - Investissements sélectifs, notamment dans le Cash Management et le dispositif commercial
 - Base de comparaison faible au 4T11 du fait de la crise des marchés
- Résultat avant impôt : fort rebond par rapport à un 4T11 marqué par la crise de la dette souveraine

* Conseil et Marchés de Capitaux : -37 M€ ; Corporate Banking : +5 M€



Corporate and Investment Banking Conseil et Marchés de Capitaux - 4T12

<i>En millions d'euros</i>	4T12	4T11	4T12 / 4T11	3T12	4T12 / 3T12	2012	2011	2012 / 2011
Produit net bancaire	1 150	767	+49,9%	1 576	-27,0%	6 182	5 665	+9,1%
<i>dont Actions et Conseil</i>	322	407	-20,9%	444	-27,5%	1 628	2 077	-21,6%
<i>dont Fixed Income</i>	828	360	n.s.	1 132	-26,9%	4 554	3 588	+26,9%
Frais de gestion	-1 080	-1 153	-6,3%	-1 065	+1,4%	-4 574	-4 377	+4,5%
Résultat brut d'exploitation	70	-386	n.s.	511	-86,3%	1 608	1 288	+24,8%
Coût du risque	13	33	-60,6%	-17	n.s.	-61	21	n.s.
Résultat d'exploitation	83	-353	n.s.	494	-83,2%	1 547	1 309	+18,2%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-1	1	n.s.	2	n.s.	12	17	-29,4%
Autres éléments hors exploitation	-2	0	n.s.	-7	-71,4%	-6	13	n.s.
Résultat avant impôt	80	-352	n.s.	489	-83,6%	1 553	1 339	+16,0%
Coefficient d'exploitation	93,9%	150,3%	-56,4 pt	67,6%	+26,3 pt	74,0%	77,3%	-3,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						7,9	6,7	+17,4%

- PNB : -9,9% / 4T11*, faible activité de la clientèle
 - Fixed Income : -4,8% / 4T11*, contexte de taux peu porteur, bonne performance sur les marchés émergents
 - Actions et Conseil : -20,9% / 4T11, volumes de transactions toujours réduits malgré le rebond des indices boursiers
- Frais de gestion : -6,3% / 4T11 ; -9,2% à périmètre et change constants
 - Coûts d'adaptation : solde résiduel de -37 M€ au 4T12 contre -135 M€ au 4T11
 - Base de comparaison faible au 4T11 du fait de la crise des marchés
- Fonds propres alloués : impact du passage à Bâle 2.5 à partir du 1^{er} janvier 2012

* Hors impact des pertes sur cession de titres souverains (-510 M€ au 4T11)



Corporate and Investment Banking Corporate Banking - 4T12

<i>En millions d'euros</i>	4T12	4T11	4T12 / 4T11	3T12	4T12 / 3T12	2012	2011	2012 / 2011
Produit net bancaire	833	918	-9,3%	805	+3,5%	3 533	4 232	-16,5%
Frais de gestion	-436	-416	+4,8%	-402	+8,5%	-1 698	-1 749	-2,9%
Résultat brut d'exploitation	397	502	-20,9%	403	-1,5%	1 835	2 483	-26,1%
Coût du risque	-219	-105	n.s.	-173	+26,6%	-432	-96	n.s.
Résultat d'exploitation	178	397	-55,2%	230	-22,6%	1 403	2 387	-41,2%
Eléments hors exploitation	8	1	n.s.	13	-38,5%	30	50	-40,0%
Résultat avant impôt	186	398	-53,3%	243	-23,5%	1 433	2 437	-41,2%
Coefficient d'exploitation	52,3%	45,3%	+7,0 pt	49,9%	+2,4 pt	48,1%	41,3%	+6,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)						8,4	10,1	-17,3%

- PNB : -19,3% / 4T11 hors impact des cessions de crédits
 - Impact résiduel des cessions de crédit de -27 M€ contre -148 M€ au 4T11
 - Baisse en ligne avec le plan de réduction du bilan
- Frais de gestion : +4,8% / 4T11 ; +3,1% à périmètre et change constants
 - Investissements sélectifs notamment dans le Cash Management et le dispositif commercial
 - Base de comparaison particulièrement faible au 4T11
- Résultat avant impôt : -53,3% / 4T11
 - Coût du risque : effet du provisionnement d'un dossier spécifique ; niveau du 4T11 faible

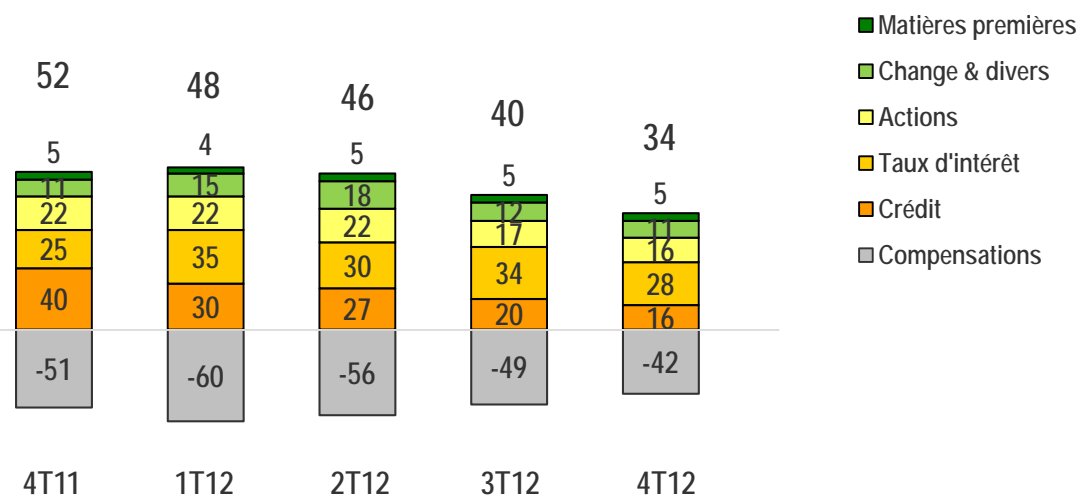


Corporate and Investment Banking

Risques de marchés - 4T12

VaR (1 jour, 99%) moyenne

en M€













- VaR à un niveau très faible au 4T12

- Baisse des paramètres de marché du fait de la diminution de la volatilité sur les taux et le crédit, notamment en Europe
- Pas de perte au-delà de la VaR en 2012 (ni en 2011)



Corporate and Investment Banking Conseil et Marchés de Capitaux - 4T12

	<p>Australia: Sydney Airport USD825m 3.900% 144a due Mar 2023 Joint Bookrunner <i>October 2012</i></p>		<p>Sweden: Volvo CNY1bn 3.800% due 2015 Volvo's inaugural dim sum bond Joint Bookrunner <i>November 2012</i></p>
	<p>Slovenia: Republic of Slovenia USD2.25bn 5.500% due 2022 Debut benchmark USD Joint Bookrunner <i>October 2012</i></p>		<p>Morocco: Kingdom of Morocco USD1.5bn dual tranche due 2022/2042 Inaugural USD benchmark Joint Bookrunner <i>December 2012</i></p>
	<p>China: China Overseas Land & Investment USD700m 3.950% due 2022 & USD300m 5.350% due 2042 First property company from PRC to have tapped 30-year Joint Bookrunner <i>November 2012</i></p>		<p>Germany: Telefónica Deutschland Holding AG EUR1.45bn Initial Public Offering, the largest IPO in EMEA in 2012 Joint Bookrunner <i>October 2012</i></p>
	<p>Italy: acquisition of stakes in two environmental businesses (TRM S.p.A, operating a waste-to-energy plant and Amiat S.p.A, providing environmental hygiene services) Advisor to Iren S.p.A <i>December 2012</i></p>		<p>Germany: Deutsche Post DHL EUR1bn Convertible Bond, providing the issuer with long-term funding for a further portion of its pension obligations Joint Bookrunner <i>December 2012</i></p>
	<p>France: Plastic Omnium EUR250m 3.875% due 2018 Largest debut EUR bond private placement listed in Paris Sole Bookrunner <i>October 2012</i></p>		<p>Brazil: Banco do Brasil USD1.925bn 3.875% due 2022 Joint Bookrunner <i>October 2012</i></p>

OtD



Corporate and Investment Banking

Corporate Banking - 4T12

	<p>Canada: First Quantum Minerals Ltd USD350m 7.25% 7 year Senior Notes to support the growth strategy of this major international mining group Joint Bookrunner <i>October 2012</i></p>	OtD		<p>Colombia: El Dorado Airport USD1.2bn Modernization & Expansion of the Bogota Airport Co-Financial Advisor <i>December 2012</i></p>
	<p>Brazil: Suzano Papel e Celulose Financing of Maranhao new pulp mill (greenfield project) USD530m of Export Credit Facilities covered by Finnvera and EKN Joint MLA and Facility Agent <i>December 2012</i></p>	OtD		<p>Brazil: Montes Claros BRL250bn 162 km Transmission Line Project Financial Advisor and Project Bond Lead Arranger <i>December 2012</i></p>
	<p>Ivory Coast: Azito Energie USD450m financing of a 430 MW gas power plant project. Zero final take. "Africa Power Deal of the Year" award by the PFI magazine. Financial Advisor, Account Bank and Security Agent <i>October 2012</i></p>	OtD		<p>Norway: GDF SUEZ Sole Cash Management Bank in Norway BNPP has been selected as the single provider for transaction banking service in Norway. Pooling of USD, EUR, GBP and NOK for the three different entities <i>November 2012</i></p>
	<p>Spain: INDITEX Payment Factory & Bank Statement Centralisation BNP Paribas is supporting the project of Inditex to improve the monitoring and the risk control of its activities in 8 countries (Portugal, Switzerland, France, Belgium, Netherlands, Norway, Sweden and Denmark) <i>September 2012</i></p>			<p>Russia: Rosneft Jumbo Acquisition of TNK-BP (USD56bn) 1st Leg of an International USD30bn Financing Joint MLA and Joint Bookrunner <i>December 2012</i></p>



Corporate and Investment Banking Classements et "Awards" - 2012



- **“Bank of the Year”** (IFR Décembre 2012)
- **Conseil et Marchés de Capitaux : des franchises mondiales reconnues**
 - N°1 All Bonds in EUR & n°8 All Bonds all currencies, 2012 (IFR Thomson Reuters)
 - N°1 All Eurobonds in JPY, n°3 Dimsum Bonds (Offshore RMB) & n°7 Korea Bonds all currencies, 2012 (IFR Thomson Reuters)
 - N°3 EMEA Equity-Linked & n°9 EMEA Equity Capital Market Bookrunner, 2012 (Dealogic)
 - “Euro Bond House of the Year” & “EMEA Investment Grade Corporate Bond House” (IFR Dec 2012)
 - “House of the Year” for Structured Products, Interest Rates and FX (Structured Products Europe Awards 2012)
 - Excellence in Commodity Finance and Excellence in CSR (Commodity Business Awards 2012)
- **Corporate Banking : un leadership confirmé dans tous les métiers**
 - N°1 Bookrunner in EMEA Syndicated Loans by number and n°2 by volume of deals, 2012 (Dealogic)
 - N°1 Bookrunner in EMEA Media Telecom Loans by number and volume of deals, 2012 (Dealogic)
 - N°3 Western Europe in cash management, n°5 worldwide (Euromoney Cash management survey 2012)
 - N°2 Best Trade Finance provider worldwide (Euromoney Trade Finance Survey 2012)
 - Aircraft Leasing Innovator of the Year (Global transportation Finance – Nov 2012)



Autres Activités - 4T12

<i>En millions d'euros</i>	4T12	4T11	3T12	2012	2011
Produit net bancaire	-362	589	-379	-1 419	2 204
Frais de gestion	-374	-97	-304	-1 093	-854
<i>dont coûts de restructuration</i>	-174	-213	-66	-409	-603
Résultat brut d'exploitation	-736	492	-683	-2 512	1 350
Coût du risque	-32	-533	62	3	-3 093
Résultat d'exploitation	-768	-41	-621	-2 509	-1 743
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	31	-24	-15	123	12
Autres éléments hors exploitation	-439	-170	-5	1 184	-98
Résultat avant impôt	-1 176	-235	-641	-1 202	-1 829

- Revenus
 - Réévaluation de la dette propre* : -286 M€ (+390 M€ au 4T11)
 - Amortissement du PPA courant de Fortis et Cardif Vita : +124 M€ (+165 M€ au 4T11)
 - Impact du coût du LTRO et de l'excédent des dépôts en Banques Centrales
 - Rappel 4T11 : amortissements exceptionnels du PPA du fait de cessions et de remboursements anticipés (+148 M€)
- Frais de gestion
 - Augmentation de la taxe systémique française : -30 M€
 - Augmentation du forfait social (-8 M€) et prise en charge au 4T12 de l'effet annuel de l'augmentation de la taxe sur les salaires (-19 M€)
 - Amortissement accéléré de travaux sur des immeubles : -22 M€
 - Rappel 4T11 : reprise d'une provision du fait de l'issue favorable d'une procédure contentieuse (+253 M€)
- Coût du risque
 - Rappel 4T11 : dépréciation des titres souverains grecs (-551 M€)
- Autres éléments hors exploitation
 - Dépréciation de survaleurs : -379 M€, dont -298 M€ sur BNL bc du fait de l'augmentation attendue de l'exigence de fonds propres de la Banque d'Italie (-152 M€ au 4T11)
 - Dépréciation d'une participation : -47 M€

* La valeur de marché ou de modèle tient compte de la variation de valeur imputable au risque émetteur du groupe BNP Paribas. Pour l'essentiel des encours concernés, elle est constatée en calculant la valeur de remplacement de chaque instrument, obtenue par l'actualisation des flux de trésorerie de l'instrument en utilisant un taux correspondant à celui d'une dette similaire qui serait émise par le groupe BNP Paribas à la date de clôture.



Autres Activités - 2012

● Revenus

- Réévaluation de la dette propre* : -1 617 M€ (+1 190 M€ en 2011)
- Amortissements exceptionnels du PPA du fait de remboursements anticipés : +427 M€ (+168 M€ en 2011)
- Amortissement du PPA courant de Fortis et Cardif Vita : +606 M€ (+644 M€ en 2011) ; cet amortissement deviendra négligeable à partir de 2013
- Pertes sur cessions de titres souverains : -232 M€ (négligeables dans « Autres Activités » en 2011)
- Opération d'échange de Convertible & Subordinated Hybrid Equity-linked Securities (CASHES) : -68 M€
- Impact du coût du LTRO et de l'excédent des dépôts en Banques Centrales
- Rappel 2011 : dépréciation de la participation dans AXA (-299 M€)

● Frais de gestion

- Augmentation de la taxe systémique française (-122 M€), forfait social (-33 M€) et taxe sur les salaires (-19 M€)
- Amortissement accéléré de travaux sur des immeubles : -25 M€
- Rappel 2011 : reprise d'une provision du fait de l'issue favorable d'une procédure contentieuse (+253 M€)

● Coût du risque

- Rappel 2011 : dépréciation des titres souverains grecs (-3 161 M€)

● Autres éléments hors exploitation

- Plus-value de cession d'une participation de 28,7% dans Klépierre S.A. : +1 790 M€
- Dépréciation de survaleurs : -406 M€ (-152 M€ en 2011)
- Dépréciation d'une participation : -47 M€

* La valeur de marché ou de modèle tient compte de la variation de valeur imputable au risque émetteur du groupe BNP Paribas. Pour l'essentiel des encours concernés, elle est constatée en calculant la valeur de remplacement de chaque instrument, obtenue par l'actualisation des flux de trésorerie de l'instrument en utilisant un taux correspondant à celui d'une dette similaire qui serait émise par le groupe BNP Paribas à la date de clôture.



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Structure financière du Groupe

Plan d'action Groupe

Résultats détaillés du 4T12

Annexes



Nombre d'actions, bénéfice et actif nets par action

> Nombre d'actions et Actif Net par Action

<i>en millions</i>	31-déc-12	31-déc-11
Nombre d'actions (fin de période)	1 242	1 208
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1 239	1 192
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 215	1 197
Actif Net par Action en circulation (a)	63,4	57,1
<i>dont actif net non réévalué par action (a)</i>	<i>60,8</i>	<i>58,2</i>

(a) Hors TSSDI

> Bénéfice Net par Action

<i>en euros</i>	2012	2011
Bénéfice Net par Action (BNA)	5,16	4,82

> Fonds propres

<i>en milliards d'euros</i>	31-déc-12	31-déc-11
Capitaux propres part du groupe non réévalués (a)	73,5	68,0
Gains latents ou différés	3,2	-1,4
Rentabilité des fonds propres	8,9%	8,8%
Ratio de solvabilité global (b)	15,6%	14,0%
Ratio Tier 1 (b)	13,6%	11,6%
Ratio common equity Tier 1 (b)	11,8%	9,6%

(a) Hors TSSDI et après hypothèse de distribution

(b) Sur la base des risques pondérés Bâle 2.5 (CRD3) à 552 Md€ au 31.12.12 et à 614 Md€ au 31.12.11



Un bilan de qualité

> Créances douteuses / encours bruts (hors titres souverains grecs)

	31-déc-12	31-déc-11
Créances douteuses (a) / encours bruts (b)	4,6%	4,3%
(a) Encours douteux de créances sur la clientèle et les établissements de crédit hors repos, nets des garanties		
(b) Encours bruts de créances sur la clientèle et les établissements de crédit hors repos		

> Taux de couverture (hors titres souverains grecs)

<i>en milliards d'euros</i>	31-déc-12	31-déc-11
Engagements douteux (a)	33,2	33,1
Provisions (b)	27,6	27,2
Taux de couverture	83%	82%
(a) Engagements douteux bruts bilan et hors bilan, nets des garanties		
(b) Spécifiques et collectives		



Expositions souveraines du portefeuille bancaire au 31 décembre 2012

Expositions souveraines (en Md€)*	31.12.2011	31.12.2012	Variation / 31.12.2011	31.12.2012 Quote-part Groupe
Pays sous plan d'aide				
Grèce	1,0	0,0		0,0
Irlande	0,3	0,2		0,2
Portugal	1,4	0,6		0,4
Total pays sous plan d'aide	2,6	0,8	-69,4%	0,6
Allemagne	2,5	0,5		0,5
Autriche	0,5	0,1		0,1
Belgique	17,0	16,1		12,0
Chypre	0,0	0,0		0,0
Espagne	0,4	0,4		0,3
Estonie	0,0	0,0		0,0
Finlande	0,3	0,3		0,2
France	13,8	9,9		9,4
Italie	12,3	11,6		11,4
Luxembourg	0,0	0,0		0,0
Malte	0,0	0,0		0,0
Pays-Bas	7,4	3,2		2,4
Slovaquie	0,0	0,0		0,0
Slovenie	0,0	0,0		0,0
Autres pays de la zone Euro	54,3	42,1	-22,4%	36,3
Total zone Euro	56,9	42,9	-24,6%	36,9
Autres pays EEE	2,8	3,0	+6,4%	2,7
Reste du monde	15,6	19,2	+23,5%	18,7
Total	75,3	65,1	-13,5%	58,3

* Après provisions pour dépréciation, hors réévaluations et hors coupons courus



Coût du risque sur encours (1/2)

> Coût du risque *Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)*

	2009*	2010	1T11	2T11	3T11	4T11	2011	1T12	2T12	3T12	4T12	2012
Domestic Markets**												
Encours début de trimestre (en Md€)	313,7	322,6	331,2	334,2	340,4	342,5	337,1	347,6	349,7	352,6	345,6	348,9
Coût du risque (en M€)	1 852	1 775	327	354	344	380	1 405	364	381	358	470	1 573
Coût du risque (en pb, annualisé)	59	55	39	42	40	44	42	42	44	41	54	45
BDDF**												
Encours début de trimestre (en Md€)	130,9	137,8	142,0	143,8	146,5	147,4	144,9	149,9	152,0	154,0	148,3	151,1
Coût du risque (en M€)	518	482	80	81	69	85	315	84	85	66	80	315
Coût du risque (en pb, annualisé)	41	35	23	23	19	23	22	22	22	17	22	21
BNL bc**												
Encours début de trimestre (en Md€)	75,0	76,3	78,9	80,1	81,9	83,5	81,1	82,9	82,3	83,1	82,4	82,7
Coût du risque (en M€)	671	817	198	196	198	203	795	219	230	229	283	961
Coût du risque (en pb, annualisé)	91	107	100	98	97	97	98	106	112	110	137	116
BDDB**												
Encours début de trimestre (en Md€)	72,7	75,6	78,0	78,6	80,1	80,2	79,2	84,3	85,8	86,1	85,5	85,4
Coût du risque (en M€)	301	195	22	53	26	36	137	37	41	28	51	157
Coût du risque (en pb, annualisé)	54	26	11	27	13	18	17	18	19	13	24	18

NB. Le périmètre de chaque métier tient compte de la recomposition liée à l'intégration de BNP Paribas Fortis en 2009

* Contribution annualisée des activités de BNP Paribas Fortis, en tenant compte de l'entrée dans le Groupe au cours du 2T09 (pour BDDB coût du risque en pb pro forma)

** Avec la Banque Privée à 100%



Coût du risque sur encours (2/2)

> Coût du risque *Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)*

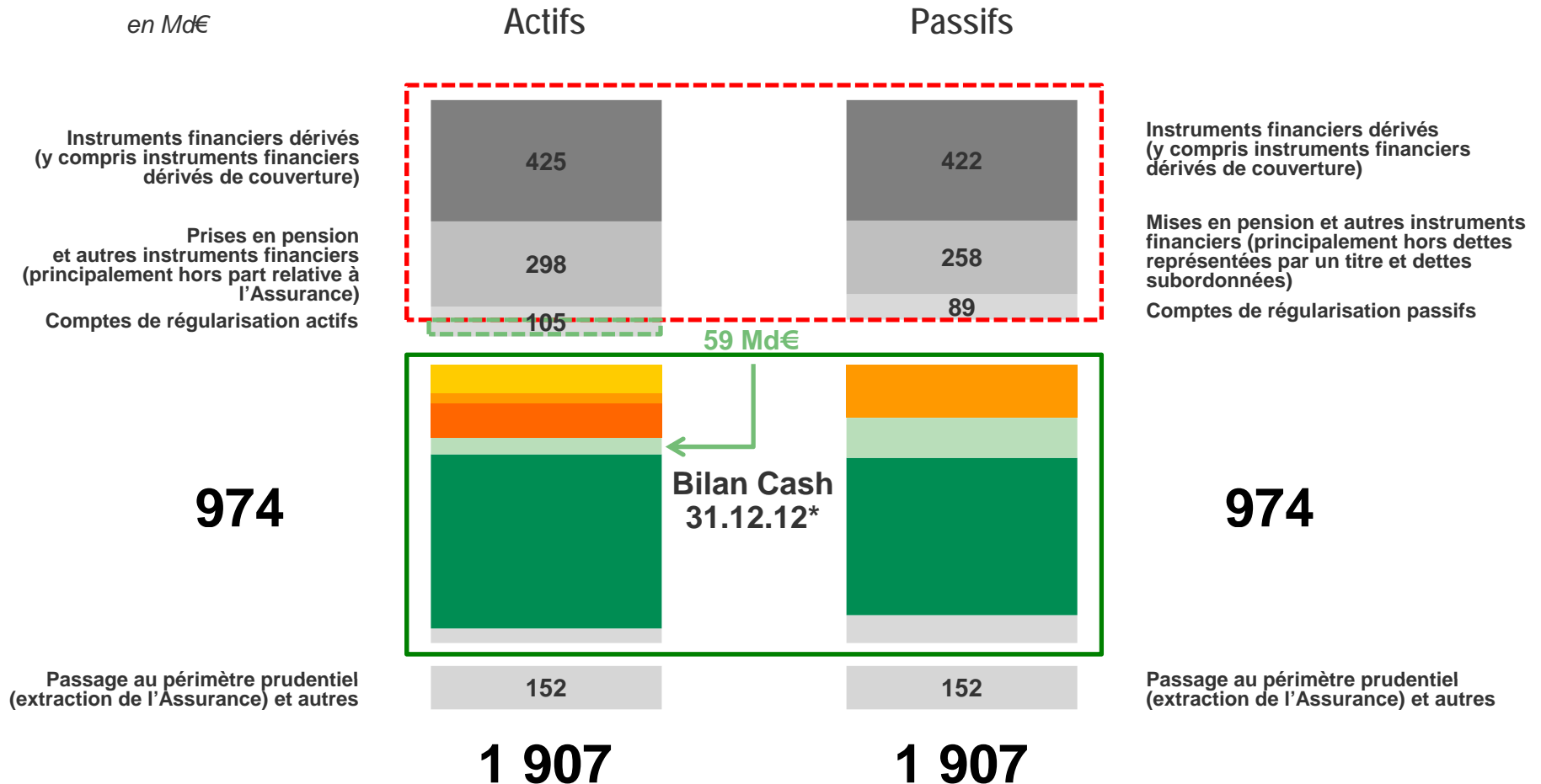
	2009	2010	1T11	2T11	3T11	4T11	2011	1T12	2T12	3T12	4T12	2012
BancWest												
Encours début de trimestre (en Md€)	38,5	38,9	38,5	36,1	35,5	38,5	37,1	40,4	39,6	42,1	41,9	41,0
Coût du risque (en M€)	1 195	465	75	62	63	56	256	46	32	34	33	145
Coût du risque (en pb, annualisé)	310	119	78	69	71	58	69	46	32	32	31	35
Europe Méditerranée												
Encours début de trimestre (en Md€)	24,9	23,7	22,9	22,2	23,6	24,1	23,2	24,0	24,3	25,4	25,0	24,7
Coût du risque (en M€)	869	346	103	47	48	70	268	90	45	66	89	290
Coût du risque (en pb, annualisé)	355	146	180	85	81	116	115	150	74	104	142	117
Personal Finance												
Encours début de trimestre (en Md€)	73,8	84,5	88,1	88,9	90,6	90,2	89,5	90,5	90,0	89,8	88,8	89,8
Coût du risque (en M€)	1 938	1 913	431	406	390	412	1 639	327	374	364	432	1 497
Coût du risque (en pb, annualisé)	264	226	196	183	172	183	183	145	166	162	195	167
CIB - Corporate Banking												
Encours début de trimestre (en Md€)	164,5	160,0	159,6	153,4	149,7	149,8	153,2	137,7	123,9	116,4	106,8	121,2
Coût du risque (en M€)	1 533	48	37	-14	-32	105	96	115	-75	173	219	432
Coût du risque (en pb, annualisé)	98	3	9	-4	-9	28	6	33	-24	59	82	36
Groupe*												
Encours début de trimestre (en Md€)	617,2	665,4	685,2	684,1	694,5	699,9	690,9	692,4	682,4	683,2	661,6	679,9
Coût du risque (en M€)	8 369	4 802	919	1 350	3 010	1 518	6 797	945	853	944	1 199	3 941
Coût du risque (en pb, annualisé)	140	72	54	79	173	87	98	55	50	55	72	58

NB. Le périmètre de chaque métier tient compte de la recomposition liée à l'intégration de BNP Paribas Fortis en 2009

* Y compris coût du risque des activités de marché, Investment Solutions et Autres Activités



Du bilan consolidé au bilan cash : Extraction de l'assurance et netting des activités de négoce

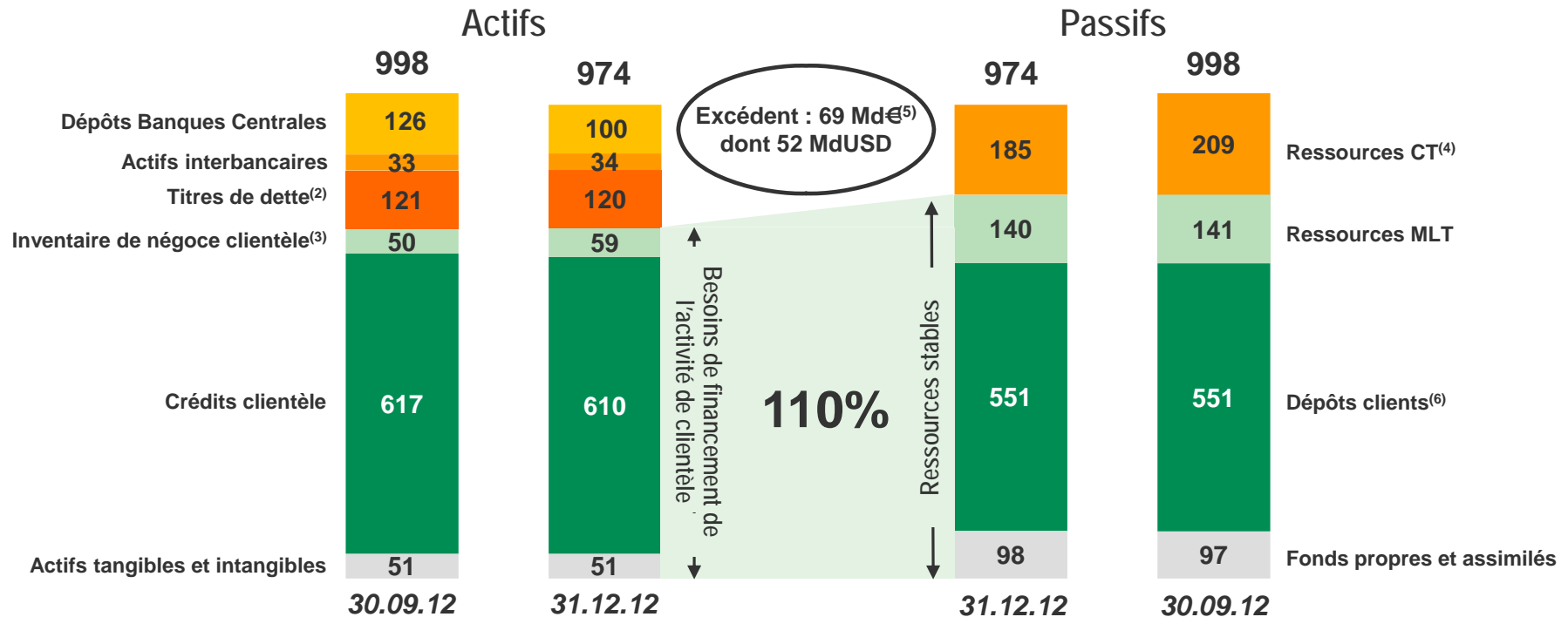


* Hors opérations de mise en pension (12Md€), principalement nettées contre titres de dette dans le bilan cash



Bilan cash toutes devises (31.12.12 / 30.09.12)

> Bilan Cash⁽¹⁾ Global (en Md€, sur le périmètre prudentiel bancaire)



> Excédent des ressources stables maintenu à un niveau élevé

⁽¹⁾ Bilan après compensation des dérivés, des pensions, des prêts / emprunts de titres et des comptes de régularisation ;

⁽²⁾ Y compris HQLA ; ⁽³⁾ Y compris les montants nets des dérivés, des pensions et des comptes de régularisation ;

⁽⁴⁾ Y compris LTRO ; ⁽⁵⁾ 71 Md€ au 30.09.12 ; ⁽⁶⁾ Dont ressources MLT placées dans les réseaux : 47 Md€ au 31.12.12 et au 30.09.12

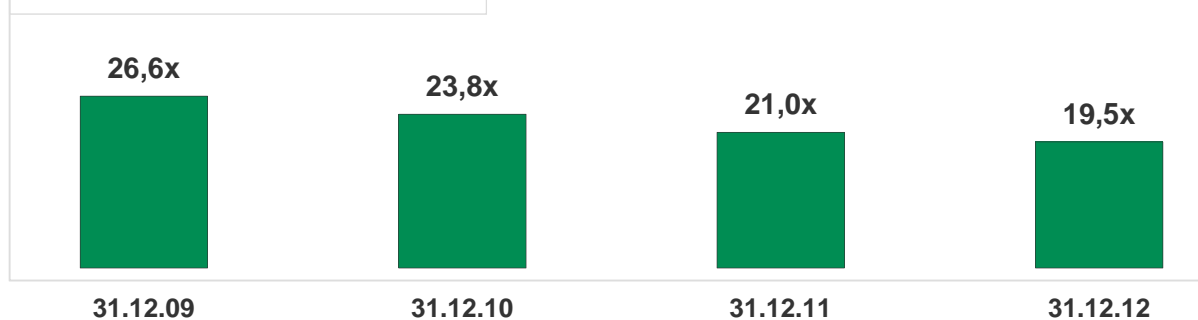


Levier

> 2009 – 2012 : Tier 1 et actif total ajusté

En Md€	31.12.09	31.12.10	31.12.11	31.12.12
Fonds propres Tier 1	62,9	68,5	71,0	75,2
Actif total ajusté (Retraité des actifs intangibles et des dérivés actifs)	1 675,9	1 631,1	1 490,0	1 469,2

> 2009 – 2012 : Levier*



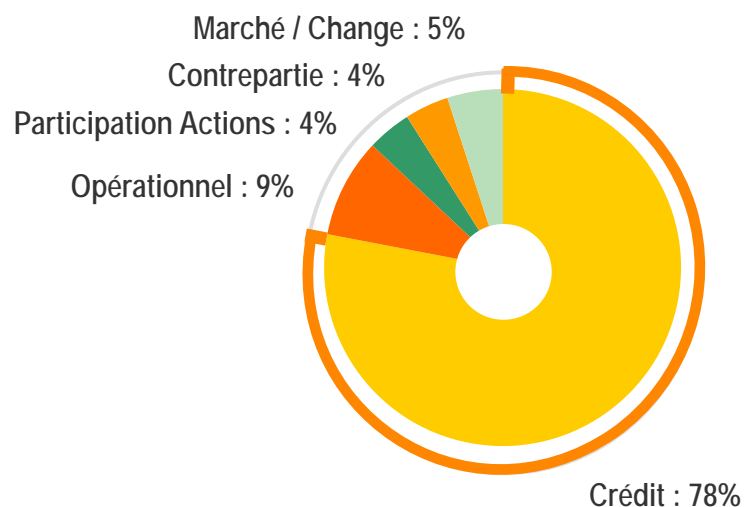
Levier devenu inférieur à 20x

* Défini comme les actifs tangibles (Total actif moins goodwill et actifs intangibles) hors dérivés, divisés par les fonds propres Tier 1

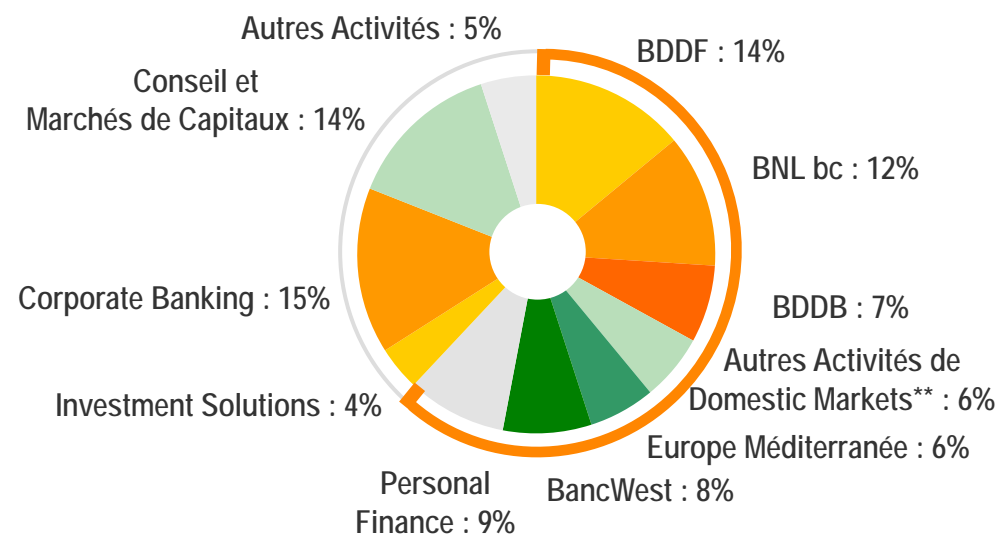


Actifs pondérés Bâle 2.5*

> Actifs pondérés Bâle 2.5*
par type de risque au 31.12.2012



> Actifs pondérés Bâle 2.5*
par métier au 31.12.2012



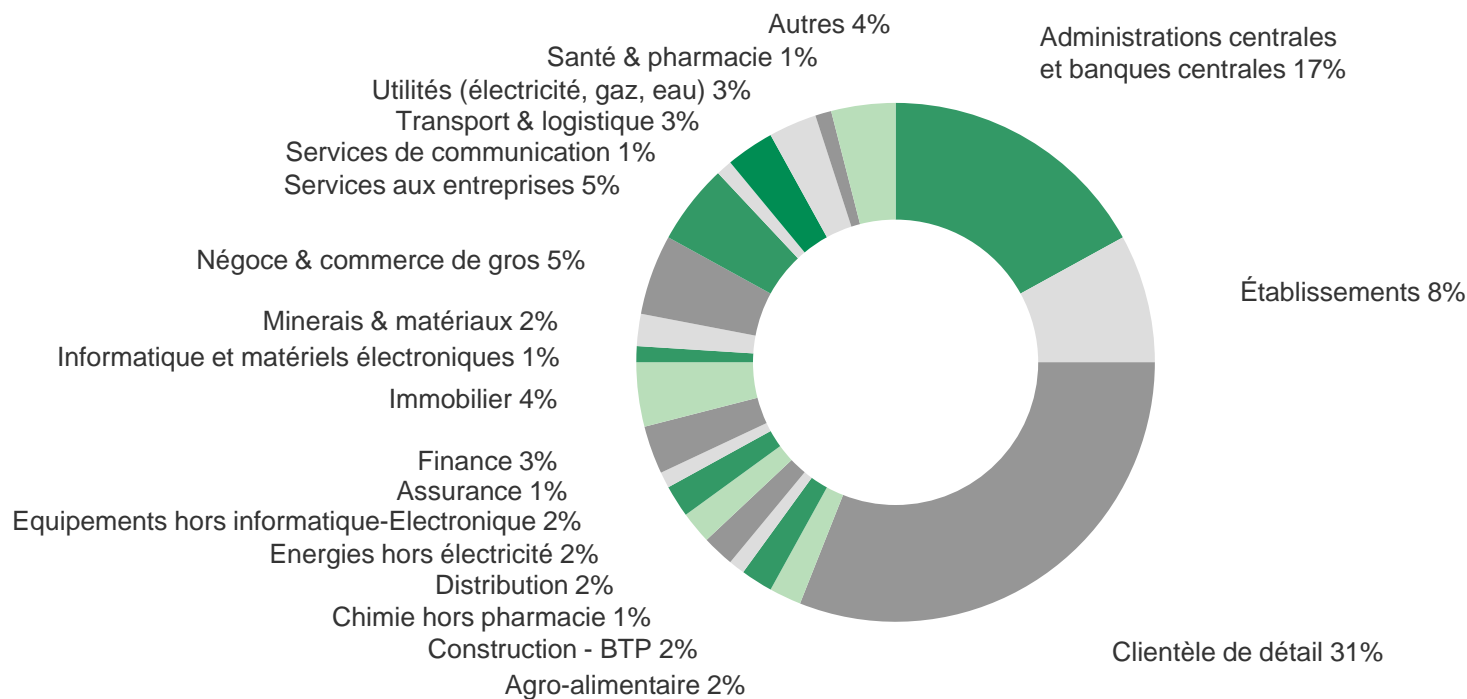
> Retail Banking : 62%

> 552 Md€

* CRD3 ; ** Y compris Luxembourg



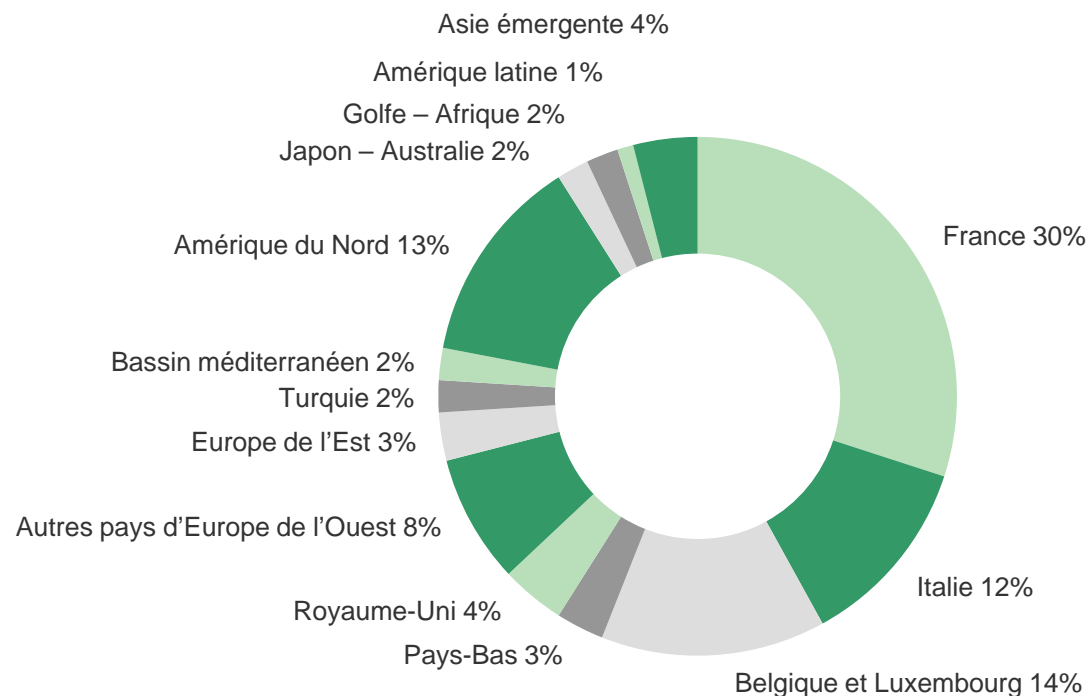
Ventilation des engagements commerciaux par secteur



> Engagements bruts, bilan et hors bilan, non pondérés
= 1 163 Md€ au 31.12.2012



Ventilation des engagements commerciaux par zone géographique



> **Engagements bruts, bilan et hors bilan, non pondérés
= 1 163 Md€ au 31.12.2012**

