

Résultats au 31 décembre 2013



Avertissement

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

Cette présentation contient des prévisions fondées sur des opinions et des hypothèses actuelles relatives à des événements futurs. Ces prévisions comportent des projections et des estimations financières qui se fondent sur des hypothèses, des considérations relatives à des projets, des objectifs et des attentes en lien avec des événements, des opérations, des produits et des services futurs et sur des suppositions en termes de performances et de synergies futures. Aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation de ces prévisions qui sont soumises à des risques inhérents, des incertitudes et des hypothèses relatives à BNP Paribas, ses filiales et ses investissements, au développement des activités de BNP Paribas et de ses filiales, aux tendances du secteur, aux futurs investissements et acquisitions, à l'évolution de la conjoncture économique, ou à celle relative aux principaux marchés locaux de BNP Paribas, à la concurrence et à la réglementation. La réalisation de ces événements 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 2013

Résilience des revenus dans une conjoncture européenne difficile

PNB des pôles opérationnels :
-1,6%* / 2012

Maîtrise continue des frais de gestion

Frais de gestion des pôles opérationnels :
-0,5%* / 2012

Coût du risque modéré

-4 054 M€ (63 pb**)
+2,9% / 2012

Résultat net part du Groupe hors exceptionnels
Résultat net part du Groupe
Dividende par action

6,0 Md€ (-5,3% / 2012)
4,8 Md€ (-26,4% / 2012)
1,50 €***

Un bilan très solide

- Solvabilité élevée
- Réserve de liquidité très importante
- Croissance soutenue des dépôts

Ratio CET1 Bâle 3 : 10,3%****
247 Md€ au 31.12.13
Dépôts de Retail Banking : +4,3% / 2012

Présentation du plan de développement 2014-2016

* A périmètre et change constants ; ** Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle ;
*** Sous réserve de l'approbation de l'AG ; **** Au 31 décembre 2013, CRD4 (fully loaded)



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Plan de développement 2014-2016

Résultats détaillés du 4T13

Annexes



Principaux éléments exceptionnels - 2013

● PNB

- Pertes sur cessions de titres souverains («Autres activités»)
- Pertes nettes sur cessions de crédits (CIB – Corporate Banking)
- Cession des actifs de Royal Park Investments («Autres activités»)
- Réévaluation de dette propre et DVA («Autres activités»)
- Amortissement exceptionnel de PPA de Fortis («Autres activités»)

Total PNB exceptionnel

● Frais de gestion

- Coûts de transformation « Simple & Efficient » («Autres activités»)

Total frais de gestion exceptionnels

● Provision relative à des paiements en dollar US concernant des pays soumis aux sanctions américaines («Autres activités»)

Provision de 1,1 Md\$ relative à la revue rétrospective de certains paiements en dollars US qui pourraient être considérés comme non autorisés au regard des lois et des règles fixées par les autorités des Etats-Unis et pourraient donc conduire à une amende ou pénalité*

● Éléments hors exploitation

- Cession de BNP Paribas Egypte
- 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

● Impact des éléments exceptionnels sur le résultat net part du Groupe

	> 2013	> 2012
		-232 M€
		-91 M€
	+218 M€	
	-71 M€	- 1 617 M€
		+427 M€
	+147 M€	-1 513 M€
	-661 M€	
	-661 M€	
	-798 M€	
	+81 M€	+1 790 M€
	-252 M€	-345 M€
	-171 M€	+1 445 M€
	-1 483 M€	-68 M€
	-1 211 M€	+184 M€

* Cf.note 3.g des Etats financiers consolidés au 31.12.2013 ; ** Dont -186 M€ au 4T13 : ajustement de la survaleur de BNL bc



Groupe consolidé - 2013

	> 2013	> 2013 / 2012	> 2013 / 2012 <i>pôles opérationnels à périmètre et change constants</i>
Produit net bancaire	38 822 M€	-0,6%	-1,6%
Frais de gestion	-26 138 M€	-1,5%	-0,5%
Résultat brut d'exploitation	12 684 M€	+1,2%	-3,4%
Coût du risque	-4 054 M€	+2,9%	+6,4%
Provision relative à des paiements en dollar US concernant des pays soumis aux sanctions américaines	-798 M€	n.a.	n.a.
Eléments hors exploitation <i>Rappel : cession d'une participation dans Klépierre (1 790 M€ au 1T12)</i>	357 M€	-80,1%	+10,3%
Résultat avant impôt	8 189 M€	-21,1%	-6,4%
Résultat net part du Groupe	4 832 M€	-26,4%	
Résultat net part du Groupe hors exceptionnels*	6 043 M€	-5,3%	
Rentabilité des fonds propres :	6,1% (7,7% hors éléments exceptionnels*)		
Résultat net par action :	3,69 €		

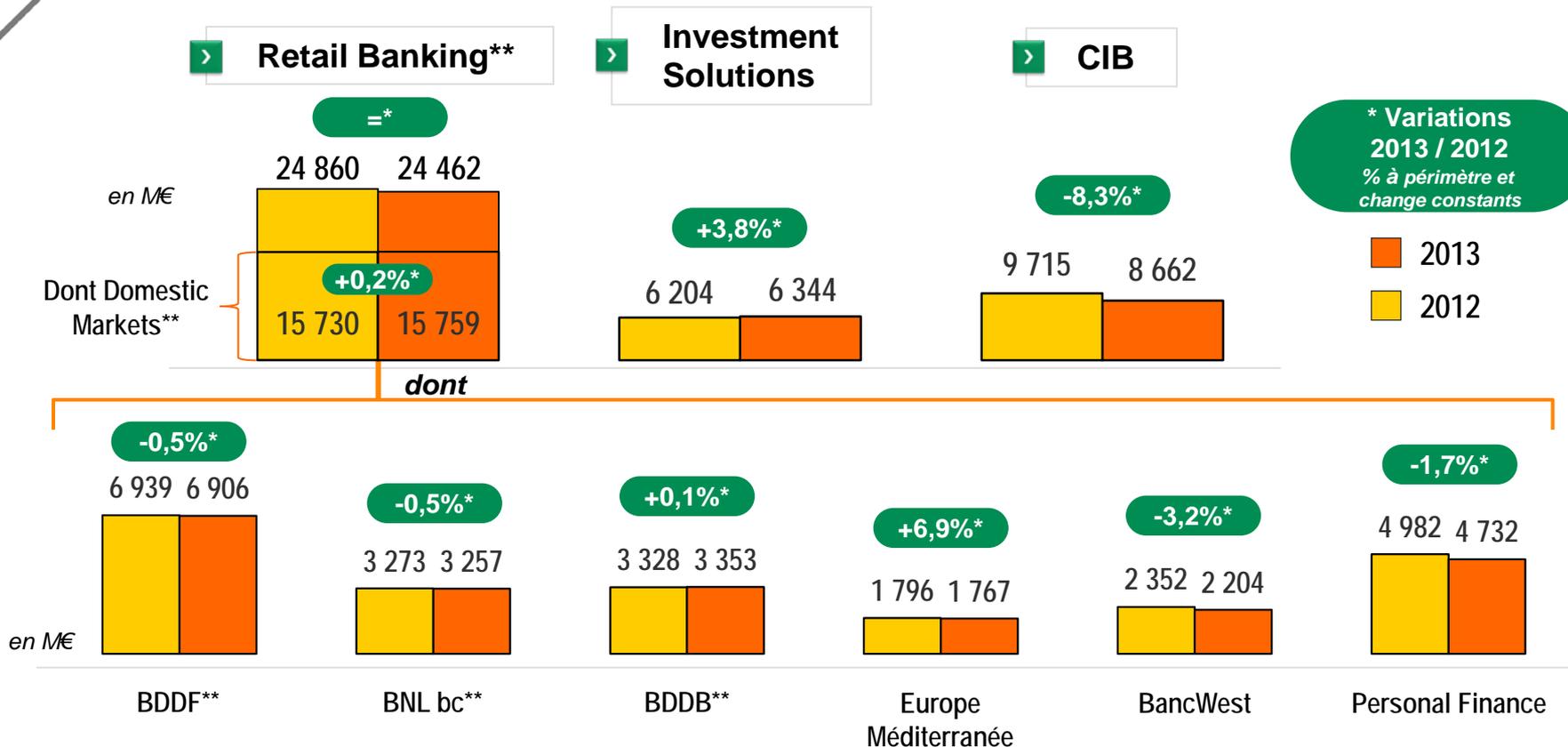


**Bonne résistance opérationnelle
dans une conjoncture européenne peu porteuse**

* cf. diapositive 5



Revenus des pôles opérationnels - 2013

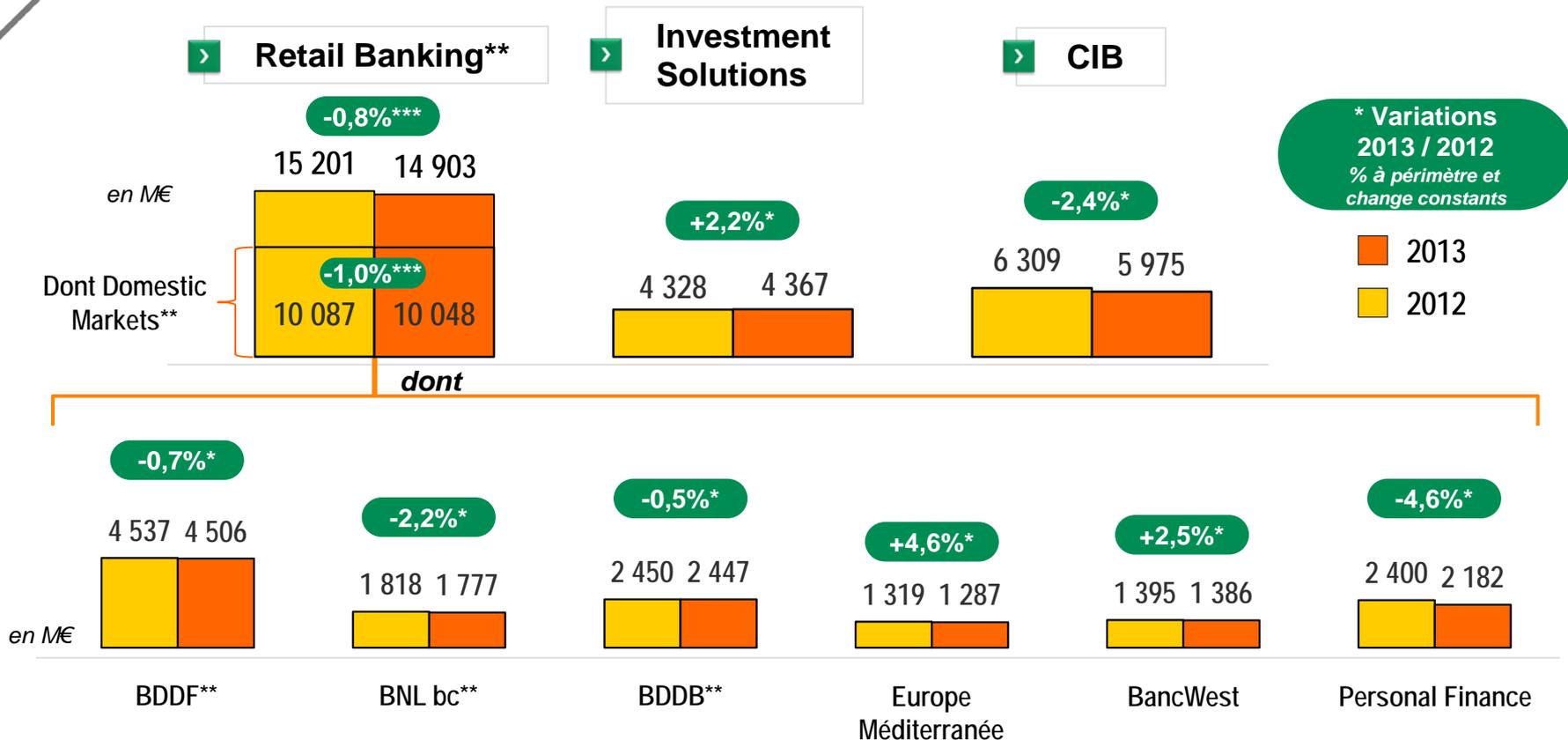


Résilience des revenus grâce à la diversité des métiers et des géographies

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



Frais de gestion des pôles opérationnels - 2013



Maîtrise continue des frais de gestion

** Intégrant 100% de la Banque Privée des marchés domestiques en France, en Italie, en Belgique et au Luxembourg ;
 *** Variations 2013 / 2012 à périmètre et change constants, hors coûts Hello bank! (65 M€)



Coût du risque - 2013 (1/2)

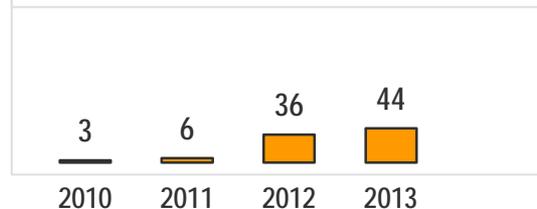
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle

> Groupe



- Coût du risque : 4 054 M€ (+113 M€ / 2012)
- Hausse modérée / 2012
- Hausse chez BNL bc du fait d'un contexte économique toujours difficile en Italie

> CIB – Corporate Banking



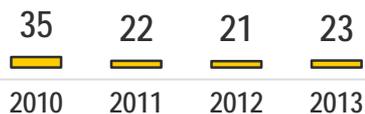
- 437 M€ (+5 M€ / 2012)
- Coût du risque : ~ stable
- Rappel : baisse des encours de crédit en 2013



Coût du risque - 2013 (2/2)

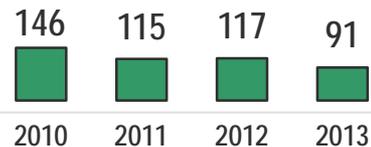
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle

> BDDF



- 344 M€ (+29 M€ / 2012)
- Coût du risque toujours bas

> Europe Méditerranée



- 224 M€ (-66 M€ / 2012)
- Coût du risque en baisse

> BNL bc



- 1 205 M€ (+244 M€ / 2012)
- Coût du risque en hausse du fait de la récession prolongée en Italie

> BancWest



- 54 M€ (-91 M€ / 2012)
- Coût du risque à un niveau très faible

> BDDB



- 144 M€ (-13 M€ / 2012)
- Coût du risque toujours bas

> Personal Finance



- 1 430 M€ (-67 M€ / 2012)
- Coût du risque : ~stable
- Rappel : baisse des encours de crédit immobilier



Groupe consolidé - 4T13

	> 4T13	> 4T13 / 4T12	> 4T13 / 4T12 <i>pôles opérationnels à périmètre et change constants</i>
Produit net bancaire	9 563 M€	+1,8%	+0,4%
Frais de gestion	-6 907 M€	+1,6%	+2,6%
Résultat brut d'exploitation	2 656 M€	+2,4%	-4,0%
Coût du risque	-1 075 M€	-10,3%	-3,6%
Provision relative à des paiements en dollar US concernant des pays soumis aux sanctions américaines	-798 M€	n.a.	n.a.
Éléments hors exploitation	-17 M€	-93,2%	-27,1%
Résultat avant impôt	766 M€	-33,2%	-5,0%
Résultat net part du Groupe	127 M€	-75,5%	
<i>Résultat net part du Groupe hors éléments exceptionnels*</i>	1 359 M€	+28,7%	



Bonne résistance des pôles opérationnels

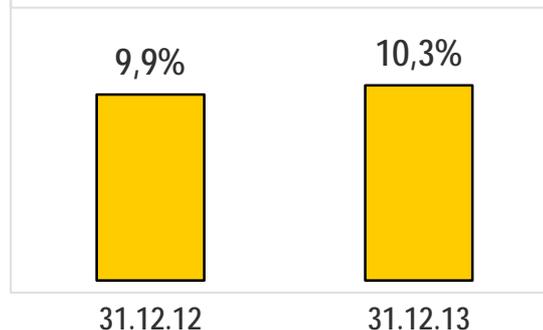
* Impact des éléments exceptionnels : -1 232 M€ au 4T13, -537 M€ au 4T12



Structure financière

- Ratio CET1 Bâle 3 fully loaded* : 10,3% au 31.12.13 (+40 pb / 31.12.12)
 - Effet principalement de la mise en réserve des résultats
 - Autres effets se compensant mutuellement
- Ratio de levier Bâle 3 fully loaded*
 - 3,7% calculé sur l'ensemble des fonds propres Tier 1
 - Rappel : seuil réglementaire de 3,0% à compter du 1^{er} janvier 2018, calculé sur l'ensemble des fonds propres Tier 1
- Réserve de liquidité immédiatement disponible : 247 Md€** (221 Md€ au 31.12.12)
 - Représentant 154% (119% au 31.12.12) des ressources wholesale court terme, soit une marge de manœuvre de plus d'un an

> Ratio de solvabilité Bâle 3

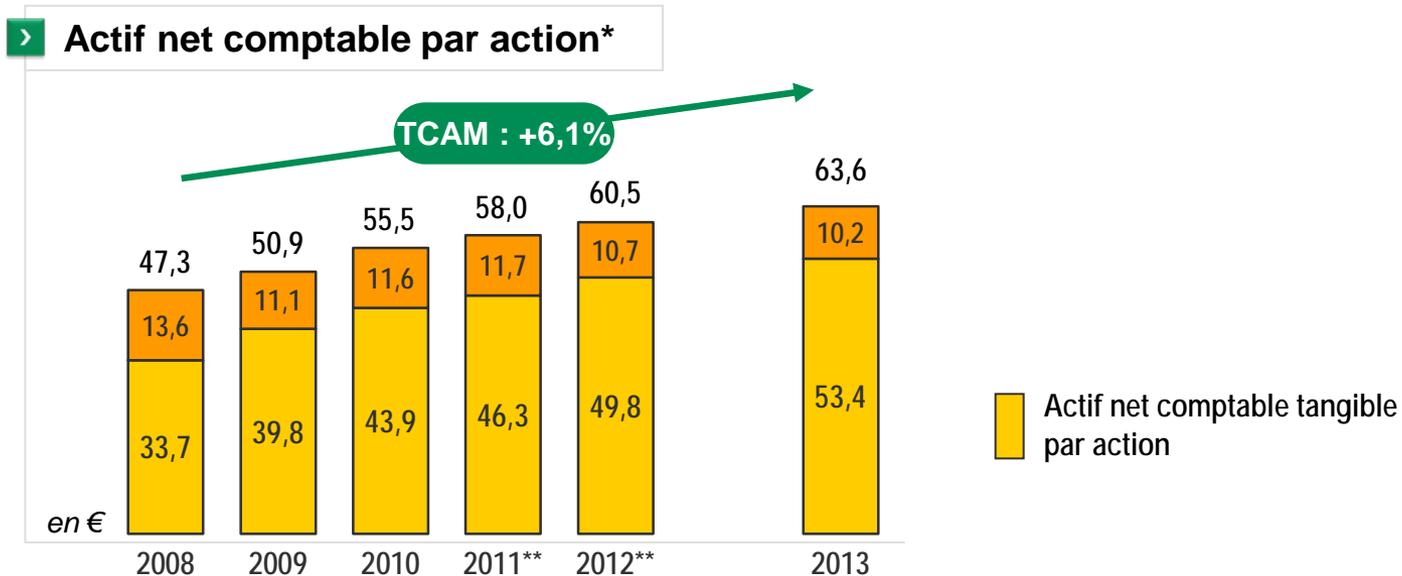


Un bilan très solide

* CRD4 ; ** Dépôts aux banques centrales et actifs disponibles éligibles auprès des banques centrales, après haircuts



Actif net par action



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

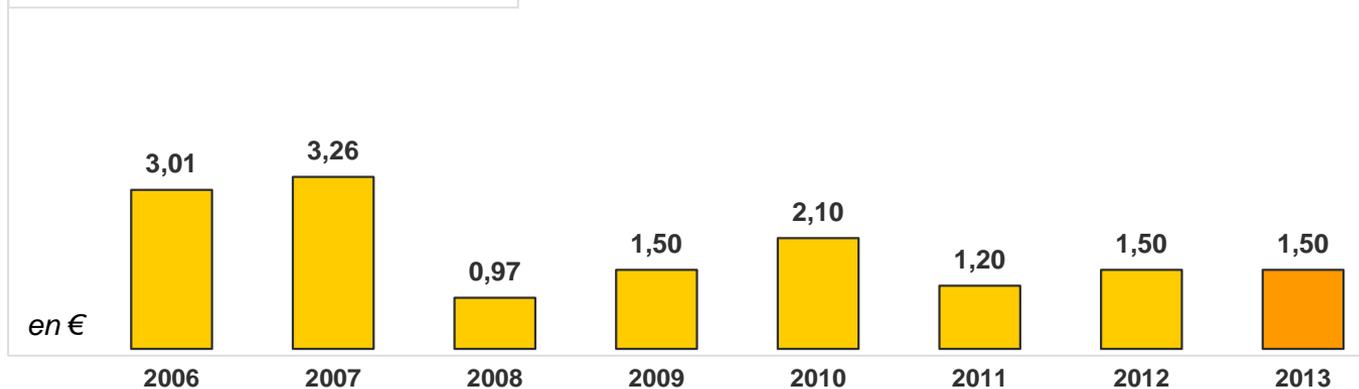
* Non réévalué ; ** Données retraitées du fait de l'application de l'amendement à la norme IAS 19



Dividende

- Dividende* : 1,50 € par action
 - Taux de distribution 2013 : 40,8%
 - Payé en numéraire

> Dividende par action



Dividende stable à 1,50 € par action

* Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale du 14 mai 2014, détachement le 20 mai 2014, paiement le 23 mai 2014



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Plan de développement 2014-2016

Résultats détaillés du 4T13

Annexes



Domestic Markets - 2013

● Activité commerciale

- Dépôts : +5,1% / 2012, bonne croissance dans tous les réseaux et chez Cortal Consors en Allemagne
- Crédits : -1,6% / 2012, poursuite du ralentissement de la demande
- « One Bank for Corporates » : ~4 000 nouveaux comptes ouverts depuis 2011 par les clients de Domestic Markets dans le monde
- Cash management : confirmation de la position de n°1 en Europe*



● Hello bank! : lancement réussi en Allemagne, Belgique, France et Italie

- Déjà 177 000 clients (~1,8 Md€ de dépôts à fin 2013)

● PNB** : 15,8 Md€ (+0,2% / 2012)

- Environnement de taux bas persistant, érosion des volumes de crédit
- Reprise des commissions financières et bonne contribution d'Arval

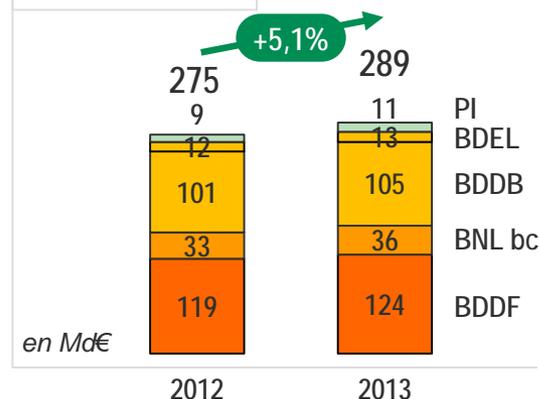
● Frais de gestion** : -10,0 Md€ (-1,0%*** / 2012)

- Amélioration du coefficient d'exploitation en France, Italie et Belgique

● RBE** : 5,7 Md€ (+2,4%*** / 2012)

● Résultat avant impôt**** : 3,7 Md€ (-4,7%*** / 2012)

> Dépôts



> Coefficient d'exploitation**



Bonne performance globale dans un environnement peu porteur
Amélioration continue de l'efficacité opérationnelle

* Source : Greenwich 2014 ; ** Intégrant 100% de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL ; *** Hors coûts de lancement de Hello bank! (65 M€ en 2013) ; **** Intégrant 2/3 de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL



Banque De Détail en France - 2013

● Activité commerciale

- Dépôts : +4,6% / 2012, forte croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne
- Crédits : -2,3% / 2012, moindre demande de crédits
- Particuliers : hausse continue du nombre d'utilisateurs* sur mobile (+30% / 31.12.12) ; croissance soutenue de l'assurance prévoyance (nombre de contrats : +9% / 2012)
- Entrepreneurs et PME : objectifs dépassés pour l'opération « 5 Md€ et 40 000 projets » et lancement d'un nouveau programme « BNP Paribas Entrepreneurs 2016 »

● PNB** : -0,5% / 2012

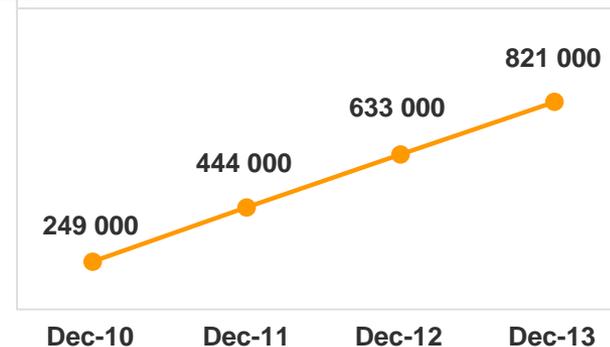
- Revenus d'intérêt stables
- Commissions : recul modéré, baisse des commissions bancaires, légère hausse des commissions financières

● Frais de gestion** : -0,7% / 2012

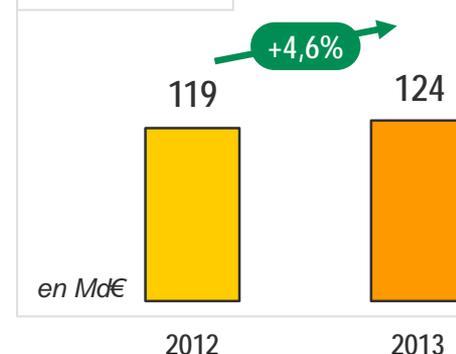
- Optimisation continue de l'efficacité opérationnelle

● Résultat avant impôt*** : 1 931 M€ (-2,0% / 2012)

> Nb d'utilisateurs sur mobile*



> Dépôts



**Bonne résistance à un niveau élevé
Innovations au service des clients**

* Nombre d'utilisateurs mensuels ; ** Intégrant 100% de la BPF, hors effets PEL/CEL ; *** Intégrant 2/3 de la BPF, hors effets PEL/CEL



BNL banca commerciale - 2013

● Activité commerciale

- Dépôts : +7,4% / 2012, hausse des dépôts des particuliers et des entreprises
- Crédits : -3,6% / 2012, ralentissement sur les entreprises et les entrepreneurs
- Entreprises : présence commerciale renforcée auprès des grandes entreprises en s'appuyant notamment sur l'offre de produits du Groupe ; renforcement continu du positionnement sur le cash management (n°1 en Italie*)
- Particuliers : bon développement de l'activité de banque privée (actifs sous gestion +26% / 2012)

● PNB** : -0,5% / 2012

- Revenus d'intérêt : en recul du fait de la baisse des volumes de crédits ; bonne tenue des marges
- Commissions : en hausse, bonne performance de l'épargne hors-bilan et des ventes croisées aux entreprises

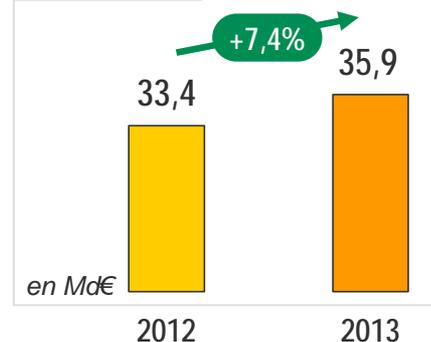
● Frais de gestion** : -2,3% / 2012

- Poursuite de l'amélioration de l'efficacité opérationnelle

● Résultat avant impôt*** : 256 M€ (-46,3% / 2012)

- Impact de la conjoncture économique sur le coût du risque** (+25,4% / 2012)

> Dépôts



> RBE**



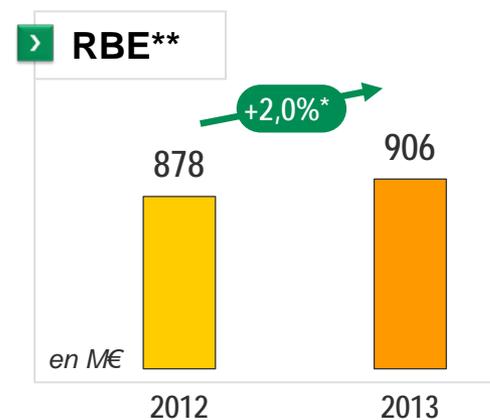
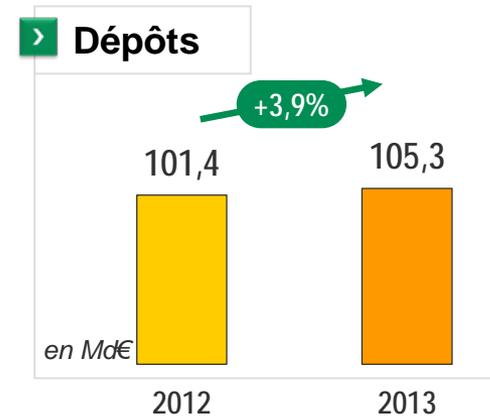
Adaptation continue du modèle pour résister à un contexte économique toujours difficile

* Source : Euromoney survey 2013 ; ** Intégrant 100% de la Banque Privée Italie ; *** Intégrant 2/3 de la Banque Privée Italie



Banque De Détail en Belgique - 2013

- **Activité commerciale**
 - Dépôts : +3,9% / 2012, bonne progression des dépôts à vue et des comptes d'épargne
 - Crédits : +1,7%* / 2012, hausse des crédits aux particuliers, bonne tenue des crédits aux PME
- « Bank for the Future » : bon démarrage du plan
 - Adaptation du réseau et des effectifs, amélioration du coefficient d'exploitation
 - Développement du digital : lancement de Hello bank! et prochainement de la nouvelle offre de paiements *Sixdots - Belgian Mobile Wallet*
- **PNB** : +0,1%* / 2012**
 - Revenus d'intérêt : baisse modérée en lien avec un environnement de taux bas persistant
 - Commissions : bonne performance de l'épargne hors-bilan et des commissions financières
- **Frais de gestion** : -0,5%* / 2012**
 - Effets des mesures d'efficacité opérationnelle
- **Résultat avant impôt*** : 697 M€ (+3,0%* / 2012)**



Amélioration de l'efficacité opérationnelle

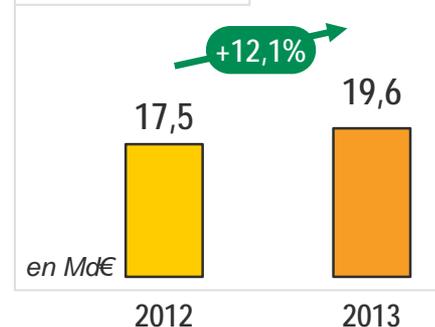
* A périmètre constant ; ** Intégrant 100% de la Banque Privée Belgique ; *** Intégrant 2/3 de la Banque Privée Belgique



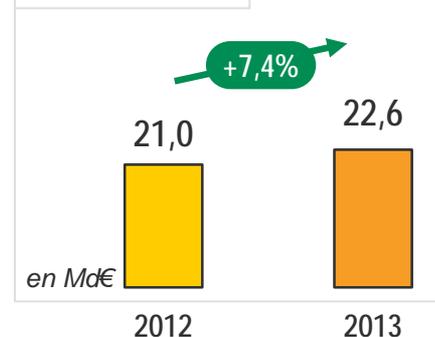
Europe Méditerranée - 2013

- Annonce de l'acquisition de Bank BGZ en Pologne*
 - Vers la création, avec BNPP Polska, du 7^{ème} acteur local
- Forte dynamique commerciale
 - Dépôts : +12,1%** / 2012, en croissance dans la plupart des pays
 - Crédits : +7,4%** / 2012
 - Bon développement du cash management
- PNB : +6,9%** / 2012
 - Hausse dans la plupart des pays, +13,1%** en Turquie
 - Impacts au deuxième semestre de changements réglementaires*** en Algérie et en Turquie (~-50 M€)
- Frais de gestion : +4,6%** / 2012
 - Renforcement du dispositif commercial en Turquie
 - Mesures d'efficacité opérationnelle en Pologne et en Ukraine
- Résultat avant impôt : 465 M€
 - +48,9%** / 2012, hors plus-value de cession de l'Egypte au 2T13 (107 M€****)
 - Recul du coût du risque et forte contribution des participations de l'Asie

> Dépôts**



> Crédits**



Bonnes performances commerciales

* Sous réserve de l'approbation des autorités de contrôle ; ** A périmètre et change constants ; TEB consolidée à 70,5% ; *** Nouvelle réglementation sur la facturation des découverts en Turquie et des commissions de change en Algérie ; **** Hors notamment -30 M€ d'écarts de change comptabilisés dans Autres Activités



BancWest - 2013

● Activité dynamique

- Dépôts : +3,9%* / 2012, bonne croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne
- Crédits : +3,6%* / 2012, forte croissance des crédits aux entreprises (+9,5%*), grâce au renforcement du dispositif commercial
- Actifs sous gestion de la banque privée : 7,1 Md\$ au 31.12.13 (+39% / 31.12.12)
- Lancement du «Mobile Banking» : 223 000 utilisateurs mensuels en 1 an

● PNB : -3,2%* / 2012

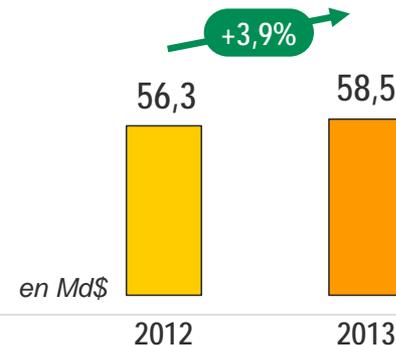
- Moindres plus-values de cessions de créances
- Niveau des taux d'intérêt peu favorable

● Frais de gestion : +2,5 %* / 2012

- Effets du renforcement des dispositifs commerciaux auprès des entreprises et des entrepreneurs ainsi que dans la Banque Privée

● Résultat avant impôt : 770 M€ (-2,1%* / 2012)

> Dépôts



> Crédits



Bonne dynamique de l'activité



Personal Finance - 2013

● Activité commerciale

- Poursuite de la transformation du modèle économique en France : mise en œuvre d'accords de partenariats (ex.: CORA) et développement de la collecte d'épargne (déjà 60 000 clients)
- Développement des relais de croissance : succès du partenariat avec Sberbank en Russie ; signature d'accords de partenariats en Chine avec la Banque de Nankin et le constructeur automobile Geely**

● PNB : -1,7%* / 2012

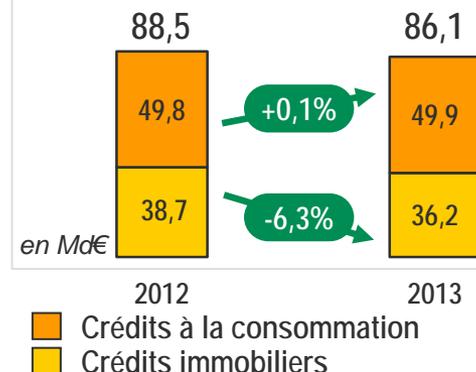
- Crédits immobiliers : poursuite de la baisse des revenus dans le cadre du plan d'adaptation
- Crédits à la consommation : +0,7%* / 2012 ; bonne dynamique en Allemagne, Belgique et Europe Centrale ; impact des réglementations en France

● Frais de gestion : -4,6%* / 2012

- Baisse des frais de gestion grâce aux effets du plan d'adaptation ; investissements dans les partenariats
- Coefficient d'exploitation de 46,1% (-2,1 pts / 2012)

● Résultat avant impôt : 1 173 M€ (+4,5%* / 2012)

> Encours consolidés*



> Résultat d'exploitation



Bonne capacité bénéficiaire

* A périmètre et change constants ; ** Sous réserve d'approbation des autorités de contrôle

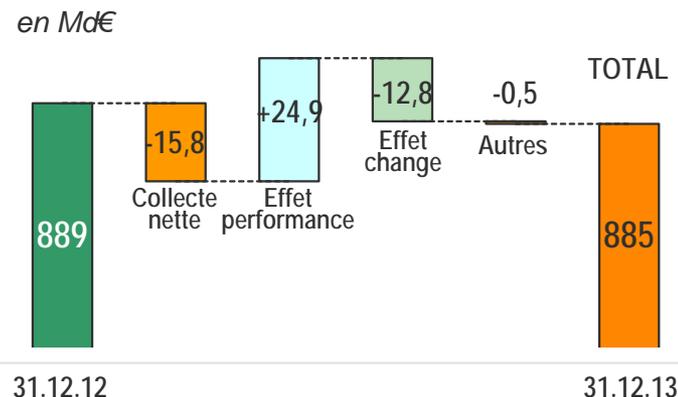


Investment Solutions

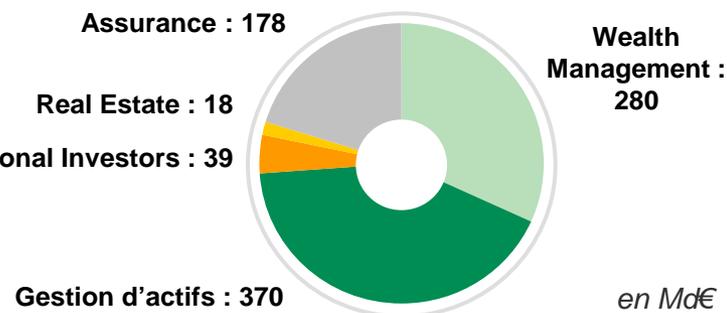
Collecte et actifs sous gestion

- Actifs sous gestion* : 885 Md€ au 31.12.13
 - -0,5% / 31.12.12 ; +1,3% / 30.09.13
 - Effet performance bénéficiant de la hausse des marchés d'actions
 - Effet change défavorable du fait de l'appréciation de l'euro
- Collecte nette : -15,8 Md€ en 2013 (-0,3 Md€ au 4T13)
 - Gestion d'actifs : décollecte, notamment dans les fonds monétaires
 - Wealth Management : très bonne collecte, notamment en Asie (Hong Kong, Singapour), en Italie et en Belgique
 - Assurance : bonne collecte en Italie et en Asie (Taïwan, Corée du Sud)
- Lancement du plan stratégique de la Gestion d'actifs
- Poursuite du développement international
 - Allemagne : acquisitions de l'activité locale de dépositaire de Commerzbank (Securities Services) et de iii-investments (Real Estate)
 - Partenariats avec la Banque de Pékin en Chine et Saïgon Commercial Bank au Vietnam (Assurance)

> Evolution des actifs sous gestion*



> Actifs sous gestion* au 31.12.13



Bonne tenue des actifs sous gestion
Poursuite du développement international

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



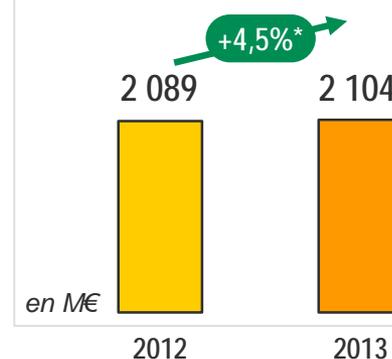
Investment Solutions - 2013

- PNB : 6 344 M€ (+3,8%* / 2012)
 - Assurance : +8,3%* / 2012, bonne progression de l'épargne et de la protection, notamment en Asie et Amérique latine
 - GIP** : +2,4%* / 2012, hausse tirée par Wealth Management et Real Estate
 - Securities Services : +0,2%* / 2012, environnement de taux bas persistant, hausse du nombre de transactions et des actifs en conservation
- Frais de gestion : 4 367 M€ (+2,2%* / 2012)
 - Assurance : +6,3%* / 2012, en lien avec la croissance continue de l'activité
 - GIP : +1,6%* / 2012, impact des investissements de développement (Asie, Wealth Management)
 - Securities Services : -0,3%* / 2012, impact des mesures d'efficacité opérationnelle
 - Amélioration du coefficient d'exploitation de 1,0 pt / 2012
- RBE : 1 977 M€ (+7,6%* / 2012)
- Résultat avant impôt : 2 104 M€ (+4,5%* / 2012)

PNB par métier



Résultat avant impôt



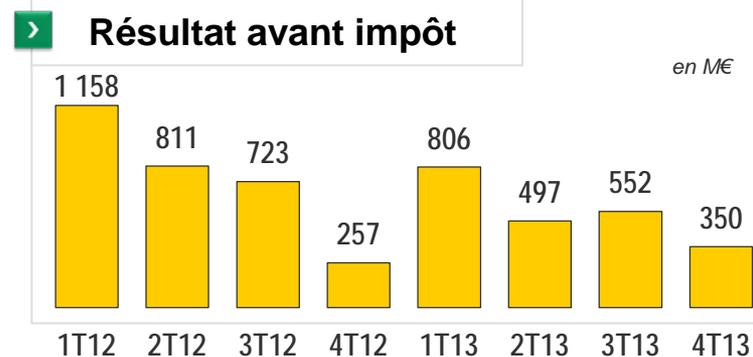
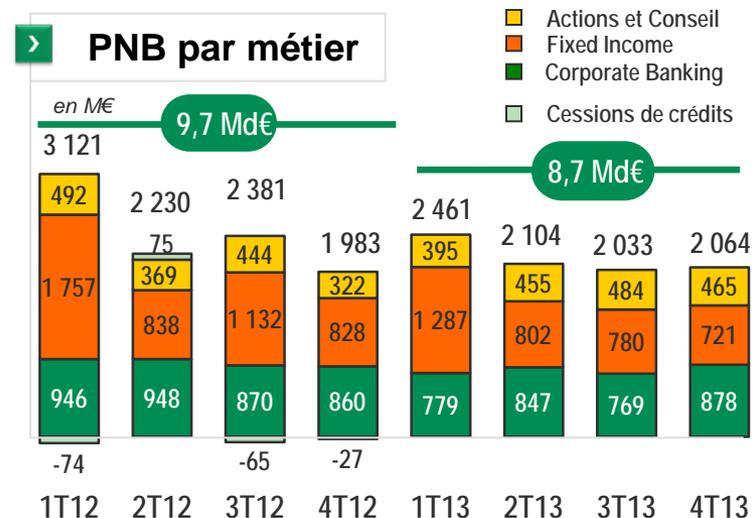
**Développement de l'activité et
amélioration de l'efficacité opérationnelle**

* A périmètre et change constants ; ** Gestion d'actifs, Wealth Management, Real Estate



Corporate and Investment Banking - 2013

- PNB : 8 662 M€ (-8,3%*/ 2012)
 - Conseil & Marchés de capitaux : -9,8%* / 2012, contextes souvent difficiles pour Fixed Income, reprise de l'activité dans Actions et Conseil
 - Corporate Banking : -8,1%** / 2012, effets du plan d'adaptation 2012, mais stabilisation progressive au cours de l'exercice
 - Asie : progression soutenue (+33,7%), dans tous les métiers
- Frais de gestion : 5 975 M€ (-2,4%*/ 2012)
 - Effets de Simple & Efficient
 - Impact des investissements de développement (Asie, cash management,...)
 - Hausse des taxes systémiques et coûts d'adaptation aux nouvelles réglementations
- Résultat avant impôt : 2 205 M€ (-23,7%*/ 2012)



> Contexte peu porteur cette année en Europe

* A périmètre et change constants ; ** A périmètre et change constants, hors impact net des cessions (-91M€) en 2012



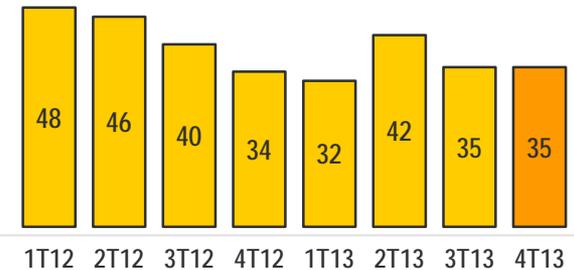
Corporate and Investment Banking

Conseil et Marchés de Capitaux - 2013

- PNB : 5 389M€ (-9,8%* / 2012)
 - Faible activité de clientèle du fait de conditions souvent difficiles sur les marchés (incertitudes sur la politique de la FED notamment)
 - VaR inférieure au niveau bas de 2012
- Fixed Income : 3 590 M€ (-18,4%* / 2012)
 - Base de comparaison 2012 élevée (effets positifs du LTRO et de l'annonce de l'OMT par la BCE en 2012)
 - Faible activité de la clientèle sur les marchés de taux et de crédit, progression sur le change
 - Emissions obligataires : n°1 pour les émissions en euro et n°8 pour les émissions internationales**
- Actions et Conseil : 1 799 M€ (+14,1%* / 2012)
 - Reprise des volumes de transactions sur les marchés d'actions, particulièrement en Europe et en Asie
 - Bonne performance sur les produits structurés avec une demande plus soutenue de la clientèle
 - Emissions « equity-linked » : n°3 en Europe***
- Résultat avant impôt : 1 092 M€ (-26,6%* / 2012)

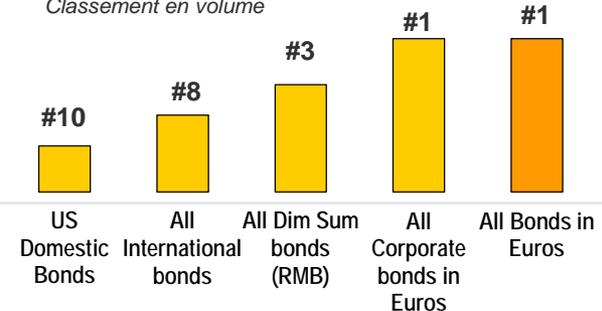
> VaR (1jour, 99%) moyenne

en M€



> Classements émissions obligataires 2013**

Classement en volume



Fixed Income : faible demande de la clientèle
Actions et Conseil : hausse des volumes et des résultats

* A périmètre et change constants ; ** Source : Thomson Reuters 2013 ; *** EMEA, source : Dealogic 2013



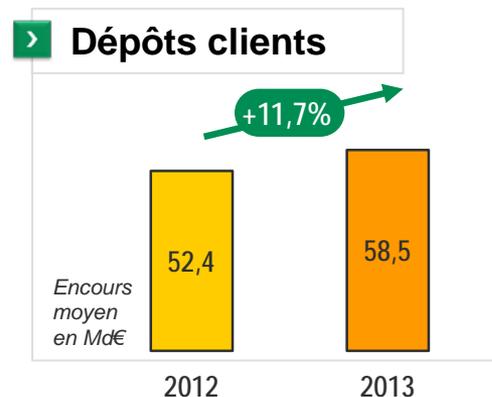
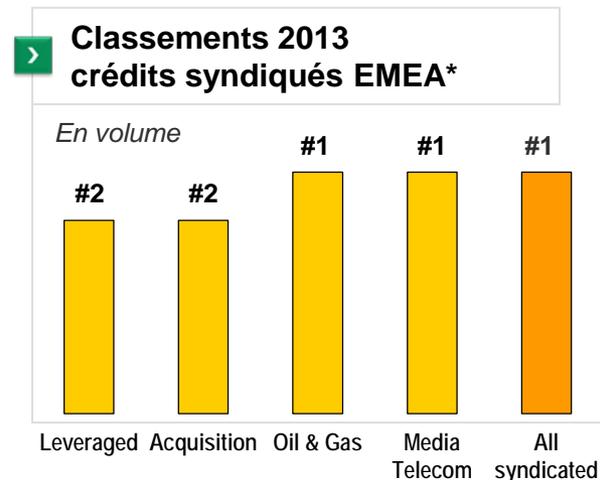
Corporate and Investment Banking

Corporate Banking - 2013

- **Activité commerciale soutenue**
 - Forte croissance des dépôts clients : +11,7% / 2012
 - Crédits clients : -12,2% / 2012, derniers effets du plan d'adaptation 2012, augmentation légère des encours au 4T13**/ 3T13
 - Développement des opérations *Originate to Distribute*
 - N°1 pour les financements syndiqués en Europe* avec des positions fortes dans les principaux segments de marché
 - Cash management : position mondiale renforcée sur les entreprises (n°4***) et gains de nombreux mandats significatifs

- **PNB : 3 273 M€ (-8,1%****/ 2012)**
 - Encore marqué par la baisse des encours liée au plan d'adaptation
 - Hausse des commissions (+9,5% / 2012)
 - Demande faible en Europe, reprise progressive sur la zone Amériques, croissance continue de l'Asie-Pacifique

- **Résultat avant impôt : 1 113 M€ (-25,4%**** / 2012)**



Mise en œuvre du nouveau modèle

* EMEA, source : Dealogic 2013 ; ** A taux de change USD constant ; *** Source : Euromoney survey 2013 ; **** A périmètre et change constants, hors impact net des cessions (-91M€) en 2012



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Plan de développement 2014-2016

Résultats détaillés du 4T13

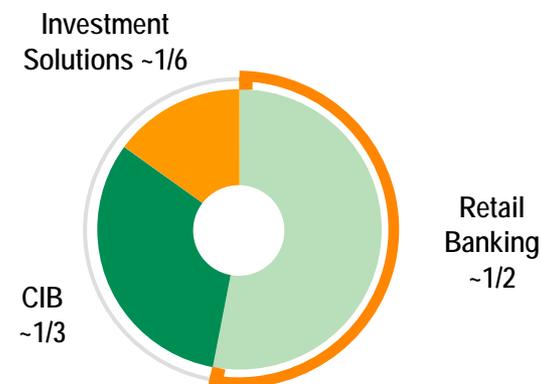
Annexes



Plan de développement 2014 - 2016

- Etabli sur la base d'un scénario macro-économique 2014-2016 de reprise modérée, graduelle et différenciée selon les zones géographiques
- Un cadre réglementaire nouveau qui va se clarifier sur la période
- Un business model de banque universelle qui a démontré sa résilience durant la crise...
 - Des activités tournées vers les besoins des clients
 - Des ventes croisées au cœur du modèle
 - Une bonne diversification des risques
- ... et constitue un atout certain dans le nouvel environnement
 - Des métiers qui collectent l'épargne et génèrent de la liquidité
 - Une taille critique dans les activités de marché qui permet d'accompagner la désintermédiation du crédit
 - Une présence croissante dans des zones à plus fort potentiel (Asie, ...)

> Fonds propres alloués en 2016



> **Confirmation du business model et de ses 3 piliers :
Retail, CIB et Investment Solutions**



Cinq grands axes stratégiques pour 2016

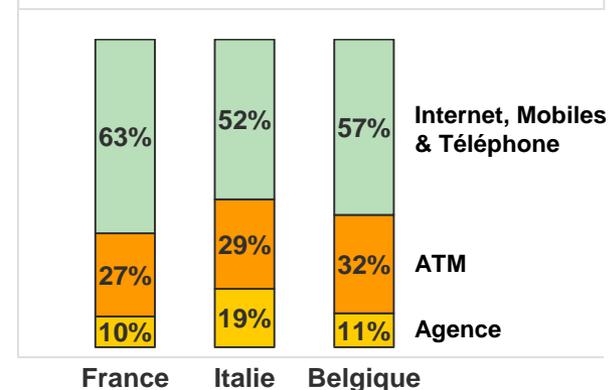
1. Renforcer encore la proximité avec les clients

> Particuliers : préparer la banque de détail de demain

- Développer les innovations digitales
 - Hello bank! en Allemagne, Belgique, France et Italie : objectif de 1,4 M de clients en 2017
 - Lancement de nouvelles solutions de paiement en ligne *PayLib* en France, *Sixdots* en Belgique, ... comprenant des services à valeur ajoutée pour les consommateurs et les professionnels
 - e-commerce chez Personal Finance, déploiement de l'offre digitale chez International Retail Banking (IRB)
- Faire évoluer les réseaux d'agences
 - Programmes *Préférence Client* en France, *Bank for the Future* en Belgique et *Matin* en Italie
 - Des formats d'agence différenciés et complémentaires
 - Enrichissement de la relation client : omnicanale, mobile, en temps réel et multidomestique
- Poursuivre la forte croissance de la Banque Privée à partir des réseaux de Domestic Markets et IRB
 - Développer la clientèle d'entrepreneurs



> Contacts clients par type de canal



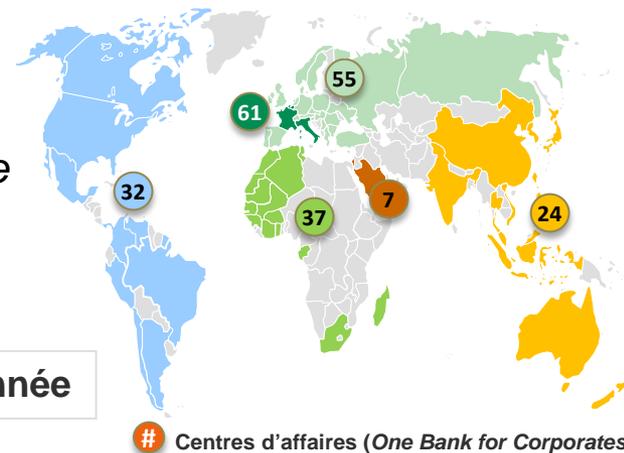
Cinq grands axes stratégiques pour 2016

1. Renforcer encore la proximité avec les clients

> Entreprises : capitaliser sur notre dispositif européen et mondial

- *One Bank for Corporates* : un réseau de 216 centres d'affaires
- Une présence dans 75 pays
- Cash management : n°1* renforcé en Europe
- Continuer à développer la démarche *Originate to Distribute*
 - Renforcer les plates-formes de dette (High Yield notamment)

> Un dispositif unique sur la clientèle des entreprises



> Institutionnels : mettre en œuvre une approche plus coordonnée

- Coopération rapprochée entre les métiers de marché, le métier Titres et Investment Partners
 - Définition de nouvelles solutions clients
 - Partage de plates-formes opérationnelles

> Pour tous nos clients, agir en banque responsable

Une charte de responsabilité depuis 2012

Des objectifs chiffrés pour la RSE en 2015 et 2016 dont plus de 200 M€ investis en microfinance et entrepreneuriat social

* Source : Greenwich



Cinq grands axes stratégiques pour 2016

2. Simple & 3. Efficient

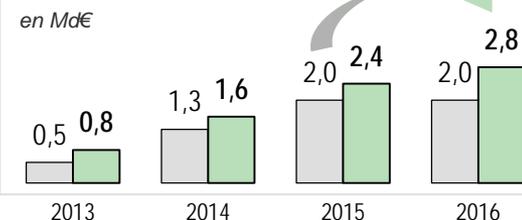
> **Simple : simplifier notre organisation et nos modes de fonctionnement**

- Clarifier les rôles et les responsabilités afin d'accélérer la prise de décision
- Améliorer le travail collaboratif grâce aux outils digitaux
- 420 initiatives lancées

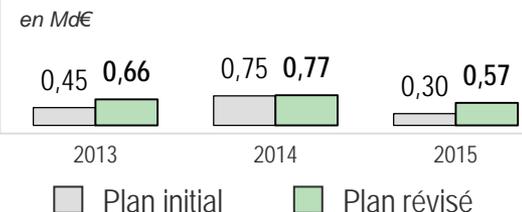
> **Efficient : poursuivre l'amélioration de l'efficacité opérationnelle**

- Démarrage rapide du programme en 2013
 - Economies de coût (0,8 Md€), coûts de transformation (0,66 Md€)
- Plan revu à la hausse et étendu à 2016
 - Economies de 2,8 Md€ par an à partir de 2016 (+800 M€/ plan initial)
 - Coûts de transformation de 2,0 Md€ sur 3 ans (+500 M€/ plan initial)
- Répartition des économies à horizon 2016
 - Retail Banking (63%), CIB (24%), Investment Solutions (13%)

> **Economies de coûts récurrentes cumulées**



> **Coûts de transformation exceptionnels**

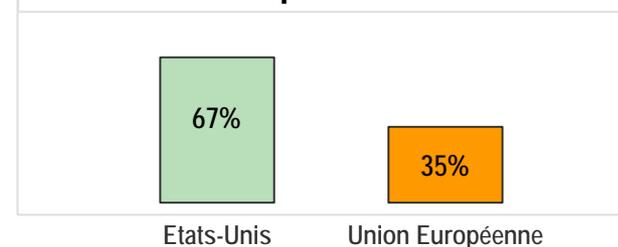


Cinq grands axes stratégiques pour 2016

4. Adapter certains métiers à leur environnement économique et réglementaire

- **BNL : poursuivre l'adaptation au contexte économique**
 - Développer la banque digitale, adapter les formats d'agence et accroître la clientèle de banque privée
 - Centrer l'approche commerciale des entreprises sur les segments à valeur ajoutée (entreprises exportatrices, ...) en s'appuyant notamment sur une offre différenciée par rapport aux concurrents
 - Poursuivre l'amélioration de l'efficacité opérationnelle avec des plates-formes communes aux différents métiers en Italie
 - RONE avant impôt ~15%* fin 2016
- **Marchés de capitaux : s'adapter au nouvel environnement réglementaire**
 - S'appuyer sur des positions de leader dans un contexte de désintermédiation du crédit
 - Différencier l'offre et industrialiser les process pour les produits de flux
 - Améliorer l'efficacité opérationnelle
 - RONE avant impôt >20%* fin 2016
- **Investment Partners : relancer la collecte**
 - 3 axes de développement prioritaires : clientèle institutionnelle, Asie-Pacifique et marchés émergents, plates-formes et réseaux de distribution
 - Capitaliser sur une qualité de gestion reconnue

➤ **Financement des entreprises sur les marchés de capitaux ****



* Bâle 3 ; ** Source : McKinsey Global Institute – Encours de financement des entreprises non financières (% actions et obligations à fin 2012)



Cinq grands axes stratégiques pour 2016

5. Réussir les initiatives de développement

> Des plans géographiques pour coordonner et accélérer le développement des métiers (1/2)

- Asie-Pacifique : une zone de développement pour le Groupe
 - Renforcer le dispositif commercial vers les multinationales ainsi que les grandes et moyennes entreprises locales
 - Accroître la présence du Groupe pour développer la collecte de ressources
 - Développer les nouveaux partenariats
 - Une année 2013 à la hauteur des attentes
- CIB - Amérique du Nord : consolider notre présence sur un marché incontournable
 - Développer les activités avec les grandes entreprises et la clientèle institutionnelle
 - Renforcer les relations avec les investisseurs
 - Adapter le modèle à l'évolution des infrastructures de marché
 - Développer les ventes croisées avec les clients de BancWest

> Revenus de CIB et Investment Solutions dans la région



> Développer les synergies avec BancWest



Cinq grands axes stratégiques pour 2016

5. Réussir les initiatives de développement

> Des plans géographiques pour coordonner et accélérer le développement des métiers (2/2)

● Allemagne : un marché cible pour notre croissance en Europe

- Augmenter fortement les dépôts des particuliers avec Hello bank!
- Renforcer notre positionnement sur la clientèle des entreprises
- Accélérer le développement de positions fortes dans les métiers spécialisés

> Un dispositif couvrant l'ensemble des clientèles



● Turquie : poursuivre notre développement de moyen terme

- Une présence multi-métiers favorisant les ventes croisées
- Un développement centré sur la clientèle à potentiel (banque privée, mass affluent, entreprises)
- Une dynamique d'amélioration du coefficient d'exploitation

> Une présence multi-métiers



Cinq grands axes stratégiques pour 2016

5. Réussir les initiatives de développement

> Poursuivre le développement de métiers spécialisés leaders dans leur secteur

- Personal Finance : capitaliser sur un savoir-faire reconnu
 - Présence dans 20 pays, n°1 du crédit à la consommation en Europe
 - Poursuivre le développement international et des partenariats stratégiques
 - Accélérer le déploiement de l'offre digitale, le financement automobile, la prévoyance et l'épargne
- Assurance : poursuivre le développement
 - Présence dans 37 pays, 11^{ème} assureur européen*
 - Développer les partenariats et poursuivre la croissance en Asie et en Amérique du Sud
 - Accroître la part des produits de protection
 - Améliorer l'efficacité opérationnelle
- Securities Services : s'appuyer sur des positions fortes pour poursuivre la croissance
 - Présence dans 34 pays, n°1 européen et n°5 mondial
 - Tirer parti des opportunités liées au nouveau cadre réglementaire
 - Développer les synergies avec CIB en matière de produits et de couverture des clients
 - Accélérer la croissance organique et accroître l'efficacité opérationnelle
- Des plans de développement ambitieux pour Arval, Leasing Solutions et Real Estate



Objectifs financiers

			Objectifs 2016
> Croissance	Croissance organique du PNB		≥ +10% / 2013
> Efficienc	Objectif d'économies du plan « Simple & Efficient »	Initialement 2,0 Md€ en 2015	2,8 Md€
	Coefficient d'exploitation	66% en 2013 <small>hors coûts de transformation S&E</small>	-3 pts / 2013
> Profitabilité	ROE	7,7%* en 2013	≥ 10%
> Capital	Ratio CET1 Bâle 3 fully loaded	10,3%** en 2013	10,0%
	Taux de distribution	2002-2007 : 33-40% 2008-2012 : 25-33%	~45%***

> **Croissance annuelle à deux chiffres du Bénéfice Net par Action en moyenne sur la période 2013-2016***

* Hors éléments exceptionnels ; ** CRD4 (fully loaded) ; *** Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale



Conclusion



Résilience des revenus en Europe
Bonne dynamique dans les marchés à forte croissance



**Maîtrise continue des frais de gestion et
coût du risque à un niveau modéré**



Bilan très solide



Plan de développement 2014-2016
Accompagner nos clients dans le nouvel environnement
Objectif : ROE \geq à 10% en 2016



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Plan de développement 2014-2016

Résultats détaillés du 4T13

Annexes



Principaux éléments exceptionnels - 4T13

- **PNB**

- Pertes nettes sur cessions de crédits (CIB – Corporate Banking)
- Réévaluation de dette propre et DVA («Autres activités»)

Total PNB exceptionnel

- **Frais de gestion**

- Coûts de transformation « Simple & Efficient » («Autres activités»)

Total frais de gestion exceptionnels

- **Provision relative à des paiements en dollar US concernant des pays soumis aux sanctions américaines («Autres activités»)**

*Provision de 1,1 Md\$ relative à la revue rétrospective de certains paiements en dollars US qui pourraient être considérés comme non autorisés au regard des lois et des règles fixées par les autorités des Etats-Unis et pourraient donc conduire à une amende ou pénalité**

- **Eléments hors exploitation**

- Dépréciations exceptionnelles** («Autres activités»)

Total éléments hors exploitation exceptionnels

- **Total des éléments exceptionnels**

- **Impact des éléments exceptionnels sur le résultat net part du Groupe**

	4T13	4T12
		-27 M€
	-13 M€	-286 M€
Total PNB exceptionnel	-13 M€	-313 M€
	-287 M€	
Total frais de gestion exceptionnels	-287 M€	
	-798 M€	
	-252 M€	-345 M€
Total éléments hors exploitation exceptionnels	-252 M€	-345 M€
Total des éléments exceptionnels	-1 350 M€	-658 M€
Impact des éléments exceptionnels sur le résultat net part du Groupe	-1 232 M€	-537 M€

* Cf note 3.g des Etats financiers consolidés au 31.12.2013 ; ** Dont -186 M€ au 4T13 : ajustement de la survaleur de BNL bc



Groupe BNP Paribas - 4T13

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

- Impôt sur les bénéfices

- Taux moyen : 30,8% hors impact de la provision relative à la revue rétrospective des paiements en dollar US concernant des pays soumis aux sanctions américaines

- Autres éléments hors exploitation

- Rappel 2012 : plus-value de cession d'une participation de 28,7% dans Klépierre S.A. (1 790 M€)



Retail Banking - 4T13

	4T13	4T12	4T13 / 4T12	3T13	4T13 / 3T13	2013	2012	2013 / 2012
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	5 960	6 154	-3,2%	6 055	-1,6%	24 462	24 860	-1,6%
Frais de gestion	-3 839	-3 865	-0,7%	-3 701	+3,7%	-14 903	-15 201	-2,0%
Résultat brut d'exploitation	2 121	2 289	-7,3%	2 354	-9,9%	9 559	9 659	-1,0%
Coût du risque	-942	-1 024	-8,0%	-838	+12,4%	-3 585	-3 505	+2,3%
Résultat d'exploitation	1 179	1 265	-6,8%	1 516	-22,2%	5 974	6 154	-2,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	48	43	+11,6%	51	-5,9%	203	192	+5,7%
Autres éléments hors exploitation	-11	60	n.s.	-1	n.s.	101	98	+3,1%
Résultat avant impôt	1 216	1 368	-11,1%	1 566	-22,3%	6 278	6 444	-2,6%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-50	-51	-2,0%	-56	-10,7%	-218	-208	+4,8%
Résultat avant impôt de Retail Banking	1 166	1 317	-11,5%	1 510	-22,8%	6 060	6 236	-2,8%
Coefficient d'exploitation	64,4%	62,8%	+1,6 pt	61,1%	+3,3 pt	60,9%	61,1%	-0,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						32,8	33,7	-2,7%

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 - 4T13

<i>En millions d'euros</i>	4T13	4T12	4T13 / 4T12	3T13	4T13 / 3T13	2013	2012	2013 / 2012
Produit net bancaire	3 870	3 845	+0,7%	3 927	-1,5%	15 759	15 730	+0,2%
Frais de gestion	-2 617	-2 593	+0,9%	-2 521	+3,8%	-10 048	-10 087	-0,4%
Résultat brut d'exploitation	1 253	1 252	+0,1%	1 406	-10,9%	5 711	5 643	+1,2%
Coût du risque	-538	-470	+14,5%	-451	+19,3%	-1 877	-1 573	+19,3%
Résultat d'exploitation	715	782	-8,6%	955	-25,1%	3 834	4 070	-5,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	3	8	-62,5%	11	-72,7%	40	40	+0,0%
Autres éléments hors exploitation	-2	-5	-60,0%	-1	+100,0%	-4	-1	n.s.
Résultat avant impôt	716	785	-8,8%	965	-25,8%	3 870	4 109	-5,8%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-50	-51	-2,0%	-56	-10,7%	-218	-208	+4,8%
Résultat avant impôt de Domestic Markets	666	734	-9,3%	909	-26,7%	3 652	3 901	-6,4%
Coefficient d'exploitation	67,6%	67,4%	+0,2 pt	64,2%	+3,4 pt	63,8%	64,1%	-0,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						20,2	21,2	-4,6%

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% / 4T12
 - Frais de gestion* : +0,2%** / 4T12
 - RBE* : +1,9%** / 4T12
 - Résultat avant impôt*** : -6,1%** / 4T12

* Intégrant 100% de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL ; ** Hors coûts de lancement de Hello bank! (22 M€ au 4T13) ;

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



Banque De Détail en France - 4T13

Hors effets PEL/CEL

<i>En millions d'euros</i>	4T13	4T12	4T13 / 4T12	3T13	4T13 / 3T13	2013	2012	2013 / 2012
Produit net bancaire	1 654	1 644	+0,6%	1 734	-4,6%	6 906	6 939	-0,5%
<i>dont revenus d'intérêt</i>	983	952	+3,3%	1 035	-5,0%	4 136	4 128	+0,2%
<i>dont commissions</i>	671	692	-3,0%	699	-4,0%	2 770	2 811	-1,5%
Frais de gestion	-1 187	-1 170	+1,5%	-1 151	+3,1%	-4 506	-4 537	-0,7%
Résultat brut d'exploitation	467	474	-1,5%	583	-19,9%	2 400	2 402	-0,1%
Coût du risque	-86	-80	+7,5%	-90	-4,4%	-344	-315	+9,2%
Résultat d'exploitation	381	394	-3,3%	493	-22,7%	2 056	2 087	-1,5%
Eléments hors exploitation	0	2	n.s.	1	n.s.	4	4	+0,0%
Résultat avant impôt	381	396	-3,8%	494	-22,9%	2 060	2 091	-1,5%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-27	-29	-6,9%	-35	-22,9%	-129	-121	+6,6%
Résultat avant impôt de BDDF	354	367	-3,5%	459	-22,9%	1 931	1 970	-2,0%
Coefficient d'exploitation	71,8%	71,2%	+0,6 pt	66,4%	+5,4 pt	65,2%	65,4%	-0,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						7,4	7,7	-4,1%

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

- **PNB : +0,6% / 4T12**
 - Revenus d'intérêt : +3,3%, hausse des volumes de dépôts avec un effet de structure favorable
 - Commissions : -3,0%, effet d'ajustements ce trimestre sur les commissions d'assurance
- **Frais de gestion : +1,5% / 4T12**
 - Versement ce trimestre d'une prime au titre de l'ensemble de l'année 2013
 - Rappel : baisse des frais de gestion en 2013 (-0,7% / 2012)



Banque De Détail en France

Volumes

<i>Encours moyens</i> <i>En milliards d'euros</i>	4T13	Variation / 4T12	Variation / 3T13	2013	Variation / 2012
CREDITS	144,6	-1,9%	-0,4%	145,4	-2,3%
Particuliers	77,9	-2,3%	-0,6%	78,6	-1,7%
Dont Immobilier	67,8	-2,1%	-0,6%	68,4	-1,5%
Dont Consommation	10,1	-3,2%	-0,4%	10,2	-3,1%
Entreprises	66,7	-1,5%	-0,3%	66,8	-3,0%
DEPOTS	126,2	+3,8%	+0,3%	124,4	+4,6%
Dépôts à vue	53,7	+5,8%	+1,3%	51,9	+4,1%
Comptes d'épargne	58,4	+3,8%	-1,2%	58,5	+6,0%
Dépôts à taux de marché	14,1	-3,2%	+2,7%	14,0	+0,7%

<i>En milliards d'euros</i>	31.12.13	Variation / 31.12.12	Variation / 30.09.13
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	75,2	+3,9%	-0,1%
OPCVM (1)	43,9	-10,8%	+1,1%

(1) clients réseau BDDF, hors Assurance Vie

- Crédits : -1,9% / 4T12
 - Particuliers : moindre demande de crédits
 - Entreprises : demande toujours faible
- Dépôts : +3,8% / 4T12
 - Forte croissance des dépôts à vue
- Epargne hors-bilan
 - Baisse des encours d'OPCVM monétaires en 2013



BNL banca commerciale - 4T13

<i>En millions d'euros</i>	4T13	4T12	4T13 / 4T12	3T13	4T13 / 3T13	2013	2012	2013 / 2012
Produit net bancaire	821	834	-1,6%	797	+3,0%	3 257	3 273	-0,5%
Frais de gestion	-466	-485	-3,9%	-432	+7,9%	-1 777	-1 818	-2,3%
Résultat brut d'exploitation	355	349	+1,7%	365	-2,7%	1 480	1 455	+1,7%
Coût du risque	-327	-283	+15,5%	-287	+13,9%	-1 205	-961	+25,4%
Résultat d'exploitation	28	66	-57,6%	78	-64,1%	275	494	-44,3%
Eléments hors exploitation	0	1	n.s.	0	n.s.	0	1	n.s.
Résultat avant impôt	28	67	-58,2%	78	-64,1%	275	495	-44,4%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-4	-3	+33,3%	-5	-20,0%	-19	-18	+5,6%
Résultat avant impôt de BNL bc	24	64	-62,5%	73	-67,1%	256	477	-46,3%
Coefficient d'exploitation	56,8%	58,2%	-1,4 pt	54,2%	+2,6 pt	54,6%	55,5%	-0,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						6,3	6,4	-2,3%

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

- **PNB : -1,6% / 4T12**

- Revenus d'intérêt (-5,4% / 4T12) : effet de la baisse des volumes de crédit
- Commissions (+6,3% / 4T12) : bonne performance de l'épargne hors-bilan et des ventes croisées aux entreprises

- **Frais de gestion : -3,9% / 4T12**

- Effet des mesures d'efficacité opérationnelle
- Amélioration du coefficient d'exploitation (-1,4 pt)



BNL banca commerciale

Volumes

<i>Encours moyens En milliards d'euros</i>	4T13	Variation / 4T12	Variation / 3T13	2013	Variation / 2012
CREDITS	78,5	-4,2%	-0,8%	79,7	-3,6%
Particuliers	37,2	+0,6%	-0,0%	37,2	+0,8%
Dont Immobilier	24,9	+2,9%	-0,2%	24,9	+3,1%
Dont Consommation	3,6	+10,7%	+2,3%	3,5	+9,4%
Entreprises	41,3	-8,1%	-1,5%	42,5	-7,2%
DEPOTS	35,3	+1,6%	-2,6%	35,9	+7,4%
Dépôts Particuliers	21,6	+6,8%	-1,2%	21,6	+5,6%
Dont Dépôts à vue	20,9	+6,3%	-1,1%	20,8	+5,7%
Dépôts Entreprises	13,8	-5,6%	-4,8%	14,3	+10,1%

<i>En milliards d'euros</i>	31.12.13	Variation / 31.12.12	Variation / 30.09.13
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	12,7	+6,9%	+2,2%
OPCVM	8,8	-5,6%	-1,9%

- Crédits : -4,2% / 4T12
 - Particuliers : +0,6% / 4T12, hausse des crédits immobiliers
 - Entreprises : -8,1% / 4T12, faible demande dans un contexte économique difficile
- Dépôts : +1,6% / 4T12
 - Particuliers : hausse des dépôts à vue
- Assurance-vie
 - Bon niveau de collecte



Banque De Détail en Belgique - 4T13

<i>En millions d'euros</i>	4T13	4T12	4T13 / 4T12	3T13	4T13 / 3T13	2013	2012	2013 / 2012
Produit net bancaire	829	817	+1,5%	842	-1,5%	3 353	3 328	+0,8%
Frais de gestion	-617	-613	+0,7%	-611	+1,0%	-2 447	-2 450	-0,1%
Résultat brut d'exploitation	212	204	+3,9%	231	-8,2%	906	878	+3,2%
Coût du risque	-49	-51	-3,9%	-31	+58,1%	-144	-157	-8,3%
Résultat d'exploitation	163	153	+6,5%	200	-18,5%	762	721	+5,7%
Eléments hors exploitation	0	-1	n.s.	1	n.s.	1	18	-94,4%
Résultat avant impôt	163	152	+7,2%	201	-18,9%	763	739	+3,2%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-19	-18	+5,6%	-14	+35,7%	-66	-66	+0,0%
Résultat avant impôt de BDDB	144	134	+7,5%	187	-23,0%	697	673	+3,6%
Coefficient d'exploitation	74,4%	75,0%	-0,6 pt	72,6%	+1,8 pt	73,0%	73,6%	-0,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						3,5	3,7	-5,0%

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

- PNB : +0,6%* / 4T12

- Revenus d'intérêt (-0,8%* / 4T12) : en lien avec un environnement de taux bas persistant
- Commissions (+4,9%* / 4T12) : bonne performance de l'épargne hors-bilan et des commissions financières

- Frais de gestion : +0,3%* / 4T12

- Impact positif des mesures d'efficacité opérationnelle

* A périmètre constant (intégration au 2T13 de FCF Allemagne et FCF Royaume Uni)



Banque De Détail en Belgique

Volumes

<i>Encours moyens</i> <i>En milliards d'euros</i>	4T13	Variation / 4T12	Variation / 3T13	2013	Variation / 2012
CREDITS	86,1	+2,2%	-0,7%	86,2	+2,4%
Particuliers	57,8	+3,4%	+0,8%	57,2	+3,2%
Dont Immobilier	40,4	+4,1%	+1,1%	39,8	+4,2%
Dont Consommation	0,1	-14,4%	-30,1%	0,2	-49,5%
Dont Entrepreneurs	17,2	+1,8%	+0,3%	17,1	+1,8%
Entreprises et collectivités publ.*	28,3	-0,0%	-3,6%	29,1	+1,0%
DEPOTS	107,0	+3,7%	+0,9%	105,3	+3,9%
Dépôts à vue	32,4	+5,8%	+2,4%	31,5	+8,1%
Comptes d'épargne	63,5	+5,8%	+0,5%	62,8	+6,6%
Dépôts à terme	11,2	-11,6%	-0,5%	11,1	-17,4%

* y compris 0,8 Md€ au 4T13 du fait de l'intégration de FCF Allemagne et Royaume-Uni (affacturage).

<i>En milliards d'euros</i>	31.12.13	Variation / 31.12.12	Variation / 30.09.13
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	25,8	+1,5%	+1,5%
OPCVM	25,2	-0,5%	+1,5%

- Crédits : +2,2% / 4T12 (+1,2% à périmètre constant)
 - Particuliers : +3,4% / 4T12, hausse des crédits immobiliers
 - Entreprises : stable / 4T12 (-3,0% à périmètre constant), faible demande de crédit, bonne tenue des crédits aux PME
- Dépôts : +3,7% / 4T12
 - Particuliers : bonne croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne
 - Entreprises : baisse ce trimestre



Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg - 4T13

Personal Investors - 4T13

> Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg

Encours moyens en milliards d'euros	4T13	Variation / 4T12	Variation / 3T13	2013	Variation / 2012
CREDITS	8,6	+1,5%	+0,9%	8,5	+2,2%
Particuliers	5,6	+2,8%	+0,3%	5,6	+2,9%
Entreprises et collectivités publ.	2,9	-0,8%	+2,0%	2,9	+0,9%
DEPOTS	12,7	+0,1%	-2,2%	12,8	+5,2%
Dépôts à vue	4,8	+5,8%	+0,1%	4,7	+11,4%
Comptes d'épargne	5,7	+7,7%	-1,0%	5,7	+20,7%
Dépôts à terme	2,2	-22,8%	-9,4%	2,4	-25,4%

- Crédits : bonne progression des crédits immobiliers
- Dépôts : forte collecte en particulier sur la clientèle des entreprises, en lien avec le développement du cash management

En milliards d'euros	31.12.13	Variation / 31.12.12	Variation / 30.09.13
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	0,9	-27,4%	-7,7%
OPCVM	1,9	-27,0%	-6,2%

> Personal Investors

Encours moyens en milliards d'euros	4T13	Variation / 4T12	Variation / 3T13	2013	Variation / 2012
CREDITS	0,4	-6,4%	+10,3%	0,4	-10,8%
DEPOTS	11,3	+18,8%	+2,8%	10,8	+18,1%

- Dépôts : forte augmentation toujours soutenue par un bon niveau de recrutement de clients et le développement de Hello bank! en Allemagne
- Actifs sous gestion : bon dynamisme commercial
- Activité de courtage : forte hausse
- Cortal Consors : numéro 2 du classement 2013 des courtiers en ligne en Allemagne par *Broker Wahl*

En milliards d'euros	31.12.13	Variation / 31.12.12	Variation / 30.09.13
ACTIFS SOUS GESTION	38,8	+10,7%	+2,9%
Ordres Particuliers Europe (millions)	2,1	+18,6%	+4,0%



Arval - 4T13

Leasing Solutions - 4T13

> Arval

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	4T13	Variation* / 4T12	Variation* / 3T13	2013	Variation* / 2012
Encours consolidés	8,6	-0,3%	+0,5%	8,6	+0,1%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	685	-0,5%	+0,4%	684	-0,7%

- Hausse des revenus, soutenue par la progression du prix des véhicules d'occasion
- Bonne maîtrise des frais de gestion
- Succès du lancement de « Arval Smart Experience » en France, une offre de services innovants et interactifs pour les clients et les conducteurs

> Leasing Solutions

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	4T13	Variation* / 4T12	Variation* / 3T13	2013	Variation* / 2012
Encours consolidés	17,2	-4,3%	-1,4%	17,5	-6,0%

- Baisse des encours, en ligne avec le plan d'adaptation
- Effet limité sur les revenus, du fait de la politique sélective en terme de rentabilité des opérations
- Amélioration du coefficient d'exploitation du fait d'une très bonne maîtrise des coûts
- Hausse du coût du risque sur le portefeuille non stratégique en Italie

* A périmètre et change constants



Europe Méditerranée - 4T13

<i>En millions d'euros</i>	4T13	4T12	4T13 / 4T12	3T13	4T13 / 3T13	2013	2012	2013 / 2012
Produit net bancaire	405	481	-15,8%	406	-0,2%	1 767	1 796	-1,6%
Frais de gestion	-317	-345	-8,1%	-313	+1,3%	-1 287	-1 319	-2,4%
Résultat brut d'exploitation	88	136	-35,3%	93	-5,4%	480	477	+0,6%
Coût du risque	-52	-89	-41,6%	-48	+8,3%	-224	-290	-22,8%
Résultat d'exploitation	36	47	-23,4%	45	-20,0%	256	187	+36,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	24	17	+41,2%	26	-7,7%	99	65	+52,3%
Autres éléments hors exploitation	1	1	+0,0%	0	n.s.	110	2	n.s.
Résultat avant impôt	61	65	-6,2%	71	-14,1%	465	254	+83,1%
Coefficient d'exploitation	78,3%	71,7%	+6,6 pt	77,1%	+1,2 pt	72,8%	73,4%	-0,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						3,6	3,5	+2,6%

- Fort effet change du fait notamment de la dépréciation de la livre turque
 - TRY / EUR* : -15,5% / 4T12, - 5,3% / 3T13, -8,5% / 2012
- A périmètre et change constant / 4T12
 - PNB : -2,5%, impact de changements réglementaires** en Algérie et en Turquie (~-25 M€ au 4T13), +3,6% hors ces éléments
 - Frais de gestion : +3,6%, hausse en Turquie du fait du renforcement du dispositif commercial, effets des mesures d'efficacité opérationnelle en Pologne et en Ukraine
- SME : forte contribution de la Banque de Nankin

* Cours moyens; ** Nouvelle réglementation sur la facturation des découverts en Turquie et des commissions de change en Algérie

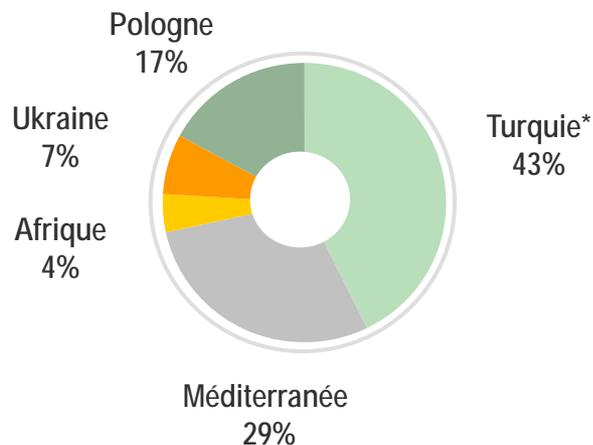


Europe Méditerranée

Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	4T13	Variation / 4T12 à périmètre historique et change constants		Variation / 3T13 à périmètre historique et change constants		2013	Variation / 2012 à périmètre historique et change constants	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
CREDITS	23,1	-4,3%	+7,1%	-2,1%	+0,6%	23,7	+0,5%	+7,4%
DEPOTS	20,2	-6,0%	+10,9%	-1,9%	+1,0%	20,9	+0,5%	+12,1%

➤ Répartition géographique des encours de crédit 4T13



➤ Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	4T12	1T13	2T13	3T13	4T13
Turquie*	0,92%	1,73%	0,75%	0,96%	1,07%
UkrSibbank	4,69%	0,79%	0,60%	1,08%	0,25%
Pologne	-0,24%	0,77%	0,43%	0,28%	0,20%
Autres	1,96%	0,83%	1,17%	0,75%	1,08%
Europe Méditerranée	1,42%	1,15%	0,83%	0,78%	0,86%

* TEB consolidée à 70,5%



BancWest - 4T13

<i>En millions d'euros</i>	4T13	4T12	4T13 / 4T12	3T13	4T13 / 3T13	2013	2012	2013 / 2012
Produit net bancaire	532	561	-5,2%	556	-4,3%	2 204	2 352	-6,3%
Frais de gestion	-345	-356	-3,1%	-349	-1,1%	-1 386	-1 395	-0,6%
Résultat brut d'exploitation	187	205	-8,8%	207	-9,7%	818	957	-14,5%
Coût du risque	-16	-33	-51,5%	0	n.s.	-54	-145	-62,8%
Résultat d'exploitation	171	172	-0,6%	207	-17,4%	764	812	-5,9%
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	1	-3	n.s.	1	+0,0%	6	2	n.s.
Résultat avant impôt	172	169	+1,8%	208	-17,3%	770	814	-5,4%
Coefficient d'exploitation	64,8%	63,5%	+1,3 pt	62,8%	+2,0 pt	62,9%	59,3%	+3,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						4,2	4,1	+2,7%

- Effet change : dépréciation du dollar
 - USD / EUR* : -4,7% / 4T12, -2,7% / 3T13, -3,2% / 2012
- A change constant / 4T12
 - PNB : -0,5%, moindres plus-values de cessions de créances
 - Frais de gestion : +1,2%, renforcement des dispositifs commerciaux

* Cours moyens



BancWest Volumes

<i>Encours moyens En milliards d'euros</i>	Encours	Variation / 4T12		Variation / 3T13		Encours	Variation / 2012	
	4T13	historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants	2013	historique	à périmètre et change constants
CREDITS	41,1	-1,2%	+3,7%	-1,1%	+1,6%	41,3	+0,2%	+3,6%
Particuliers	18,7	-4,1%	+0,6%	-2,8%	-0,1%	19,2	-2,6%	+0,6%
Dont Immobilier	8,7	-9,9%	-5,4%	-4,3%	-1,7%	9,1	-8,2%	-5,2%
Dont Consommation	10,1	+1,5%	+6,5%	-1,4%	+1,3%	10,1	+3,1%	+6,5%
Immobilier commercial	10,6	-0,3%	+4,6%	+0,8%	+3,5%	10,5	-0,3%	+3,0%
Crédits aux Entreprises	11,8	+3,0%	+8,0%	-0,2%	+2,6%	11,7	+5,9%	+9,5%
DEPOTS	43,7	-1,7%	+3,2%	-0,6%	+2,1%	44,0	+0,5%	+3,9%
Dépôts hors Jumbo CDs	40,3	+3,5%	+8,6%	+0,2%	+2,9%	40,0	+4,8%	+8,3%

- Crédits : +3,7%* / 4T12 ; poursuite de la croissance
 - Progression des crédits aux entreprises et des crédits à la consommation
 - Poursuite du recul des crédits immobiliers du fait de la cession d'encours à Fannie Mae
- Dépôts : +3,2%* / 4T12, bonne croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne

* A périmètre et change constants



Personal Finance - 4T13

<i>En millions d'euros</i>	4T13	4T12	4T13 / 4T12	3T13	4T13 / 3T13	2013	2012	2013 / 2012
Produit net bancaire	1 153	1 267	-9,0%	1 166	-1,1%	4 732	4 982	-5,0%
Frais de gestion	-560	-571	-1,9%	-518	+8,1%	-2 182	-2 400	-9,1%
Résultat brut d'exploitation	593	696	-14,8%	648	-8,5%	2 550	2 582	-1,2%
Coût du risque	-336	-432	-22,2%	-339	-0,9%	-1 430	-1 497	-4,5%
Résultat d'exploitation	257	264	-2,7%	309	-16,8%	1 120	1 085	+3,2%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	21	18	+16,7%	14	+50,0%	64	87	-26,4%
Autres éléments hors exploitation	-11	67	n.s.	-1	n.s.	-11	95	n.s.
Résultat avant impôt	267	349	-23,5%	322	-17,1%	1 173	1 267	-7,4%
Coefficient d'exploitation	48,6%	45,1%	+3,5 pt	44,4%	+4,2 pt	46,1%	48,2%	-2,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						4,8	5,0	-2,6%

- **PNB : -6,8%* / 4T12**
 - Crédits immobiliers : poursuite de la baisse des encours dans le cadre du plan d'adaptation
 - Crédits à la consommation : impact des réglementations en France ; bonne dynamique en Belgique et Europe Centrale
- **Frais de gestion : stables* / 4T12**
 - Investissements dans les partenariats
- **Autres éléments : rappel**
 - Cession de la participation de 33% dans Natixis Financement au 4T12
- **Résultat avant impôt : 267 M€ (+5,0%* / 4T12)**

* A périmètre et change constants



Personal Finance

Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	4T13	Variation / 4T12		Variation / 3T13		2013	Variation / 2012	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
TOTAL ENCOURS CONSOLIDES	85,6	-3,5%	-2,2%	-0,1%	+0,1%	86,4	-3,9%	-2,7%
Crédits à la consommation	50,3	-0,6%	+1,5%	+1,2%	+1,5%	50,1	-2,0%	+0,1%
Crédits immobiliers	35,3	-7,3%	-7,0%	-1,8%	-1,8%	36,3	-6,5%	-6,3%
TOTAL ENCOURS GERES (1)	106,5	-13,1%	-1,2%	+0,3%	+0,5%	107,9	-12,2%	-1,2%

(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	4T12	1T13	2T13	3T13	4T13
France	1,91%*	1,27%	1,53%	1,25%	0,93%
Italie	2,94%	3,42%	2,84%	2,52%	4,24%
Espagne	3,02%*	2,83%	2,09%	2,26%	1,55%
Autres Europe de l'Ouest	1,10%	0,96%	0,96%	0,95%	0,91%
Europe de l'Est	1,73%	1,09%	3,18%	2,85%	1,84%
Brésil	4,26%	5,47%	4,90%	5,10%	5,50%
Autres	0,48%	0,65%	1,46%	1,58%	1,52%
Personal Finance	1,95%	1,71%	1,74%	1,58%	1,57%

* Ajustements exceptionnels du provisionnement



Investment Solutions - 4T13

<i>En millions d'euros</i>	4T13	4T12	4T13 / 4T12	3T13	4T13 / 3T13	2013	2012	2013 / 2012
Produit net bancaire	1 640	1 601	+2,4%	1 543	+6,3%	6 344	6 204	+2,3%
Frais de gestion	-1 176	-1 136	+3,5%	-1 073	+9,6%	-4 367	-4 328	+0,9%
Résultat brut d'exploitation	464	465	-0,2%	470	-1,3%	1 977	1 876	+5,4%
Coût du risque	18	64	-71,9%	1	n.s.	-2	54	n.s.
Résultat d'exploitation	482	529	-8,9%	471	+2,3%	1 975	1 930	+2,3%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	19	51	-62,7%	34	-44,1%	124	136	-8,8%
Autres éléments hors exploitation	-8	1	n.s.	1	n.s.	5	23	-78,3%
Résultat avant impôt	493	581	-15,1%	506	-2,6%	2 104	2 089	+0,7%
Coefficient d'exploitation	71,7%	71,0%	+0,7 pt	69,5%	+2,2 pt	68,8%	69,8%	-1,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						8,3	8,1	+2,1%

- PNB : +3,8%* / 4T12
 - Bonne performance d'ensemble
- Frais de gestion : +4,2%* / 4T12
 - Impact des investissements de développement (Asie, Wealth Management)
- RBE : +2,7%* / 4T12
- Résultat avant impôt : -12,2%* / 4T12
 - SME : impact de la dépréciation d'une participation dans l'Assurance au 4T13
 - Coût du risque : reprise de provision sur un dossier spécifique au 4T12

* A périmètre et change constants



Investment Solutions

Activité

	31.12.13	31.12.12	Variation / 31.12.12	30.09.13	Variation / 30.09.13
Actifs sous gestion (en Md€)*	885	889	-0,5%	874	+1,3%
Gestion d'actifs	370	405	-8,7%	368	+0,5%
Wealth Management	280	265	+5,3%	279	+0,2%
Real Estate	18	13	+36,9%	13	+34,0%
Assurance	178	170	+4,9%	175	+1,7%
Personal Investors	39	35	+10,7%	38	+2,9%
	4T13	4T12	Variation / 4T12	3T13	Variation / 3T13
Collecte nette (en Md€)*	-0,3	-6,9	-95,9%	-3,2	-91,1%
Gestion d'actifs	0,2	-7,7	n.s.	-5,6	n.s.
Wealth Management	-1,2	-0,5	n.s.	2,1	n.s.
Real Estate	0,3	0,3	+12,6%	0,1	n.s.
Assurance	0,1	0,9	-93,2%	0,2	-71,2%
Personal Investors	0,4	0,1	n.s.	0,0	n.s.
	31.12.13	31.12.12	Variation / 31.12.12	30.09.13	Variation / 30.09.13
Securities Services					
Actifs en conservation (en Md€)	6 064	5 524	+9,8%	5 857	+3,5%
Actifs sous administration (en Md€)	1 085	1 010	+7,5%	1 030	+5,4%
	4T13	4T12	4T13 / 4T12	3T13	4T13 / 3T13
Nombre de transactions (en millions)	14,0	10,8	+28,7%	13,6	+2,7%

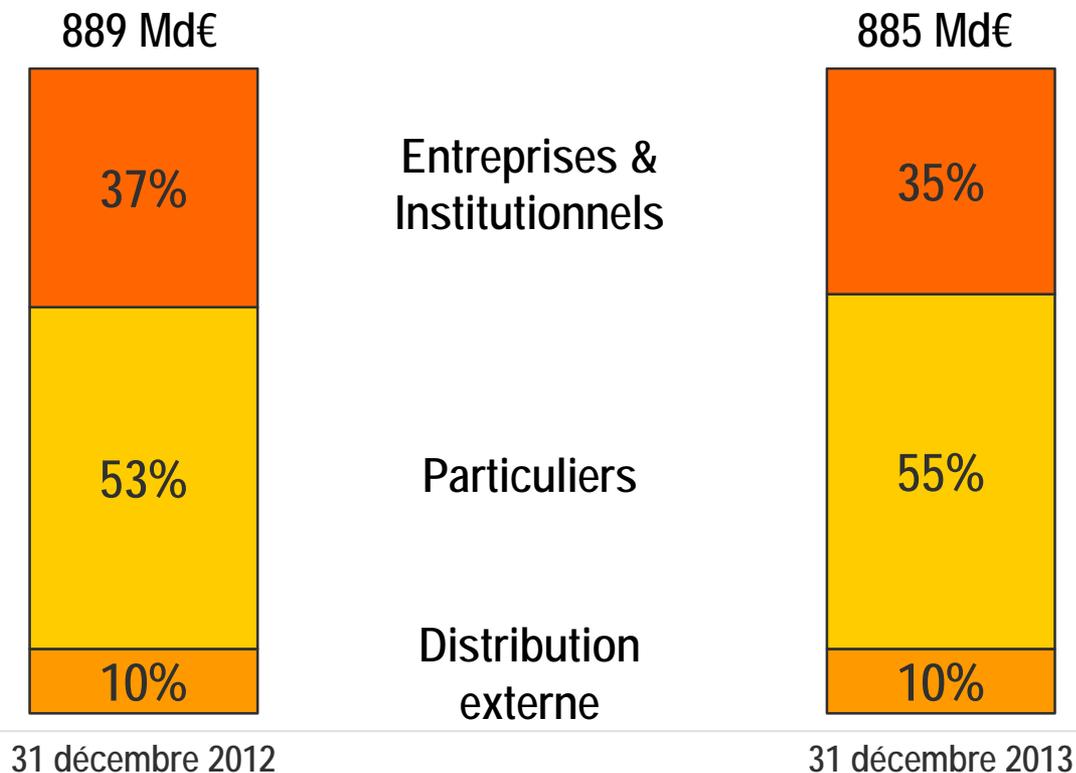
* Y compris actifs conseillés pour les clients externes, actifs distribués et Personal Investors



Investment Solutions

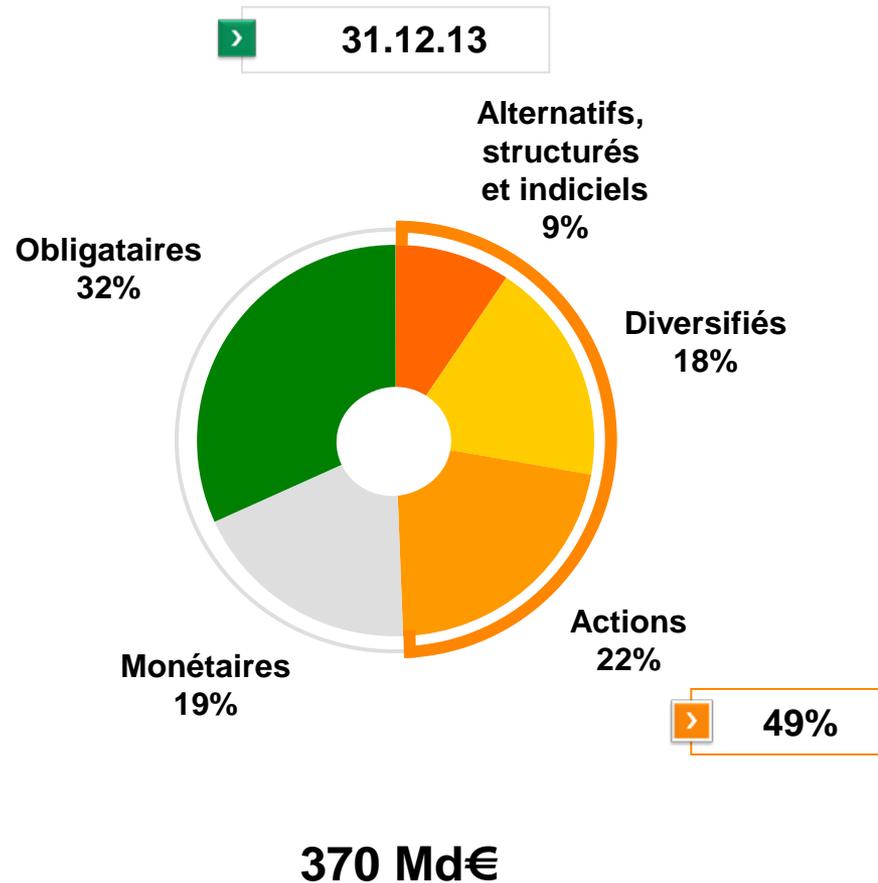
Répartition des actifs par origine de clientèle

> Répartition des actifs par origine de clientèle



Gestion d'actifs

Ventilation des actifs gérés



Investment Solutions

Gestion Institutionnelle et Privée - 4T13

<i>En millions d'euros</i>	4T13	4T12	4T13 / 4T12	3T13	4T13 / 3T13	2013	2012	2013 / 2012
Produit net bancaire	729	738	-1,2%	671	+8,6%	2 804	2 836	-1,1%
Frais de gestion	-559	-561	-0,4%	-520	+7,5%	-2 102	-2 135	-1,5%
Résultat brut d'exploitation	170	177	-4,0%	151	+12,6%	702	701	+0,1%
Coût du risque	3	54	-94,4%	0	n.s.	-14	52	n.s.
Résultat d'exploitation	173	231	-25,1%	151	+14,6%	688	753	-8,6%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	8	7	+14,3%	6	+33,3%	29	32	-9,4%
Autres éléments hors exploitation	-5	0	n.s.	1	n.s.	2	16	-87,5%
Résultat avant impôt	176	238	-26,1%	158	+11,4%	719	801	-10,2%
Coefficient d'exploitation	76,7%	76,0%	+0,7 pt	77,5%	-0,8 pt	75,0%	75,3%	-0,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						1,7	1,8	-3,5%

- PNB : +1,2%* / 4T12
 - Bonne performance de Wealth Management et de Real Estate
 - Baisse des encours moyens dans la Gestion d'actifs
- Frais de gestion : +2,6%* / 4T12
 - Effet du développement de Wealth Management en Asie et de la croissance de l'activité de Real Estate
- Coût du risque
 - Rappel 4T12 : reprise de provision sur un dossier spécifique

* A périmètre et change constants



Investment Solutions

Assurance - 4T13

<i>En millions d'euros</i>	4T13	4T12	4T13 / 4T12	3T13	4T13 / 3T13	2013	2012	2013 / 2012
Produit net bancaire	571	525	+8,8%	517	+10,4%	2 136	1 970	+8,4%
Frais de gestion	-307	-274	+12,0%	-257	+19,5%	-1 076	-1 002	+7,4%
Résultat brut d'exploitation	264	251	+5,2%	260	+1,5%	1 060	968	+9,5%
Coût du risque	5	2	n.s.	1	n.s.	2	-6	n.s.
Résultat d'exploitation	269	253	+6,3%	261	+3,1%	1 062	962	+10,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	11	41	-73,2%	28	-60,7%	96	100	-4,0%
Autres éléments hors exploitation	-3	0	n.s.	0	n.s.	3	0	n.s.
Résultat avant impôt	277	294	-5,8%	289	-4,2%	1 161	1 062	+9,3%
Coefficient d'exploitation	53,8%	52,2%	+1,6 pt	49,7%	+4,1 pt	50,4%	50,9%	-0,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)						6,0	5,7	+5,3%

- Chiffre d'affaires : 25,3 Md€ (+4,0% / 2012)
 - Bonne dynamique de l'activité internationale en épargne et en protection
- Provisions techniques : +4,9% / 4T12
- PNB : +9,4%* / 4T12
 - Effet de la hausse du chiffre d'affaires et de l'évolution favorable des marchés d'actions
- Frais de gestion : +11,1%* / 4T12
 - Amélioration du coefficient d'exploitation sur l'année
- SME
 - Impact de la dépréciation exceptionnelle, par une filiale mise en équivalence, d'une participation au 4T13

* A périmètre et change constants



Investment Solutions Securities Services - 4T13

<i>En millions d'euros</i>	4T13	4T12	4T13 / 4T12	3T13	4T13 / 3T13	2013	2012	2013 / 2012
Produit net bancaire	340	338	+0,6%	355	-4,2%	1 404	1 398	+0,4%
Frais de gestion	-310	-301	+3,0%	-296	+4,7%	-1 189	-1 191	-0,2%
Résultat brut d'exploitation	30	37	-18,9%	59	-49,2%	215	207	+3,9%
Coût du risque	10	8	+25,0%	0	n.s.	10	8	+25,0%
Résultat d'exploitation	40	45	-11,1%	59	-32,2%	225	215	+4,7%
Éléments hors exploitation	0	4	n.s.	0	n.s.	-1	11	n.s.
Résultat avant impôt	40	49	-18,4%	59	-32,2%	224	226	-0,9%
Coefficient d'exploitation	91,2%	89,1%	+2,1 pt	83,4%	+7,8 pt	84,7%	85,2%	-0,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)						0,5	0,5	-13,6%

- Actifs en conservation : +9,8% / 31.12.12
- PNB : +0,8%* / 4T12
 - Hausse des volumes de transactions (+28,7% / 4T12) et des actifs en conservation
 - Impact de l'environnement de taux bas persistant
- Frais de gestion : +1,0%* / 4T12
 - Bonne maîtrise des coûts
 - Poursuite du développement international

* A périmètre et change constants



Corporate and Investment Banking - 4T13

<i>En millions d'euros</i>	4T13	4T12	4T13 / 4T12	3T13	4T13 / 3T13	2013	2012	2013 / 2012
Produit net bancaire	2 064	1 983	+4,1%	2 033	+1,5%	8 662	9 715	-10,8%
Frais de gestion	-1 549	-1 525	+1,6%	-1 431	+8,2%	-5 975	-6 309	-5,3%
Résultat brut d'exploitation	515	458	+12,4%	602	-14,5%	2 687	3 406	-21,1%
Coût du risque	-167	-206	-18,9%	-62	n.s.	-515	-493	+4,5%
Résultat d'exploitation	348	252	+38,1%	540	-35,6%	2 172	2 913	-25,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-2	4	n.s.	9	n.s.	25	39	-35,9%
Autres éléments hors exploitation	4	1	n.s.	3	+33,3%	8	-3	n.s.
Résultat avant impôt	350	257	+36,2%	552	-36,6%	2 205	2 949	-25,2%
Coefficient d'exploitation	75,0%	76,9%	-1,9 pt	70,4%	+4,6 pt	69,0%	64,9%	+4,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						14,6	16,3	-10,5%

- PNB : +8,8%* / 4T12
 - Conseil & Marchés de Capitaux : +9,3%* / 4T12, rebond dans Actions et Conseil, contexte de marché peu porteur pour Fixed Income
 - Corporate Banking : +4,6%** / 4T12, progression de l'activité liée à la relance de l'origination
- Frais de gestion : +5,6%* / 4T12
 - Impact des investissements de développement (Asie, Allemagne, cash management) et des coûts d'adaptation aux nouvelles réglementations
- Résultat avant impôt : +44,0%* / 4T12

* A périmètre et change constants ; ** A périmètre et change constants, hors impact net des cessions (-27M€) sur 4T12



Corporate and Investment Banking

Conseil et Marchés de Capitaux - 4T13

<i>En millions d'euros</i>	4T13	4T12	4T13 / 4T12	3T13	4T13 / 3T13	2013	2012	2013 / 2012
Produit net bancaire	1 186	1 150	+3,1%	1 264	-6,2%	5 389	6 182	-12,8%
<i>dont Actions & Conseil</i>	465	322	+44,4%	484	-3,9%	1 799	1 628	+10,5%
<i>dont Fixed Income</i>	721	828	-12,9%	780	-7,6%	3 590	4 554	-21,2%
Frais de gestion	-1 075	-1 083	-0,7%	-1 032	+4,2%	-4 232	-4 587	-7,7%
Résultat brut d'exploitation	111	67	+65,7%	232	-52,2%	1 157	1 595	-27,5%
Coût du risque	4	13	-69,2%	15	-73,3%	-78	-61	+27,9%
Résultat d'exploitation	115	80	+43,8%	247	-53,4%	1 079	1 534	-29,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-5	-1	n.s.	3	n.s.	5	12	-58,3%
Autres éléments hors exploitation	4	-2	n.s.	3	+33,3%	8	-6	n.s.
Résultat avant impôt	114	77	+48,1%	253	-54,9%	1 092	1 540	-29,1%
Coefficient d'exploitation	90,6%	94,2%	-3,6 pt	81,6%	+9,0 pt	78,5%	74,2%	+4,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						7,2	7,9	-9,0%

● PNB : +9,3%* / 4T12

- Fixed Income : -7,9%* / 4T12, activité de la clientèle toujours faible du fait d'un contexte de marché incertain (politique de la Fed notamment), bonne performance sur le change et le crédit
- Actions et Conseil : +54,0%* / 4T12, forte hausse des revenus par rapport à une base faible, bon niveau des volumes de transaction et de la demande des investisseurs pour les produits structurés

● Frais de gestion : +3,4%* / 4T12

- Investissements dans les projets de développement

*A périmètre et change constants

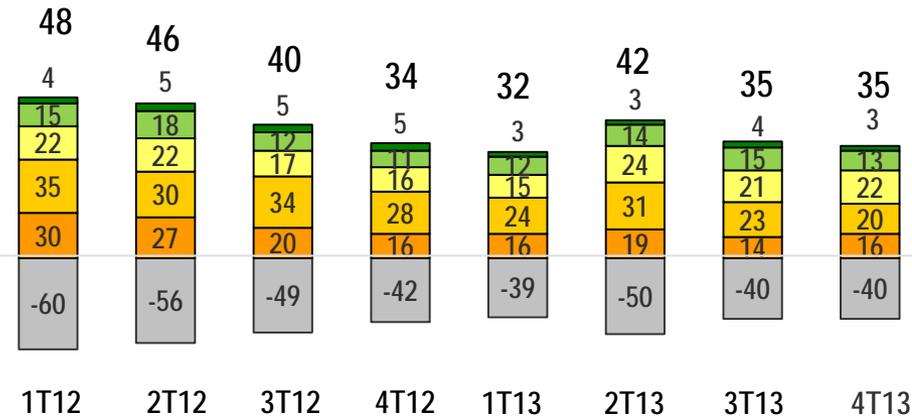


Corporate and Investment Banking

Risques de marchés - 4T13

> VaR (1 jour, 99%) moyenne

en M€



- VaR du Groupe toujours à un niveau très faible au 4T13
 - Pas de perte au-delà de la VaR ce trimestre
 - Un seul jour de perte au-delà de la VaR en 2013 du fait de forts mouvements de marché en juin après les déclarations de la Fed



Corporate and Investment Banking

Corporate Banking - 4T13

<i>En millions d'euros</i>	4T13	4T12	4T13 / 4T12	3T13	4T13 / 3T13	2013	2012	2013 / 2012
Produit net bancaire	878	833	+5,4%	769	+14,2%	3 273	3 533	-7,4%
Frais de gestion	-474	-442	+7,2%	-399	+18,8%	-1 743	-1 722	+1,2%
Résultat brut d'exploitation	404	391	+3,3%	370	+9,2%	1 530	1 811	-15,5%
Coût du risque	-171	-219	-21,9%	-77	n.s.	-437	-432	+1,2%
Résultat d'exploitation	233	172	+35,5%	293	-20,5%	1 093	1 379	-20,7%
Éléments hors exploitation	3	8	-62,5%	6	-50,0%	20	30	-33,3%
Résultat avant impôt	236	180	+31,1%	299	-21,1%	1 113	1 409	-21,0%
Coefficient d'exploitation	54,0%	53,1%	+0,9 pt	51,9%	+2,1 pt	53,3%	48,7%	+4,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						7,4	8,4	-11,9%

- PNB : +4,6%* / 4T12

- Progression de l'activité par rapport au 4T12 et par rapport aux trimestres précédents, bonnes performances dans les zones Asie Pacifique et Amériques
- Forte hausse des commissions (+28% / 4T12) avec plusieurs opérations significatives en fin d'année

- Frais de gestion : +10,9%** / 4T12

- Investissements réalisés pour le développement en Asie, Amérique du Nord, Allemagne et dans le cash management ; coûts d'adaptation aux nouvelles réglementations
- Effet d'ajustements ponctuels en fin d'année (hausse des frais sur l'année +3,4%** / 2012)

- Résultat avant impôt : +11,6%* / 4T12

* A périmètre et change constants, hors impact net des cessions (-27M€) sur 4T12 ; ** A périmètre et change constants



Corporate and Investment Banking

Conseil et Marchés de Capitaux - 4T13

	<p>Hong Kong: China Everbright Bank USD3bn H-share IPO, the largest IPO in Hong Kong and in Asia Pacific ex-Japan in 2013 Joint Sponsor & Joint Bookrunner <i>December 2013</i></p>		<p>France/Brazil: Advisor to L'Oréal for the acquisition, by its subsidiary The Body Shop, of a majority stake in Emporio Body Store <i>December 2013</i></p>
	<p>Supranational: European Investment Bank USD3bn bond 1.625% Dec 2018 Lead Manager <i>October 2013</i></p>		<p>France: AXA Global P&C (Calypso Capital II) EUR350m Catastrophe Bond Largest ever EUR cat bond (protecting against European windstorm events) Joint Bookrunner <i>October 2013</i></p>
	<p>Italy: Astaldi EUR500m 7.125% NC3 high yield bond due 2020 Inaugural capital markets transaction Lead-Left Bookrunner <i>November 2013</i></p>		<p>Italy: Telecom Italia EUR1.3bn Mandatory Convertible Bond Joint Global Coordinator & Joint Bookrunner <i>November 2013</i></p>
	<p>Hong Kong: Vanke Real Estate Co Ltd CNH1bn 3 year Senior Unsecured Note Joint Bookrunner <i>December 2013</i></p>		<p>USA: Dow Cash tender offer USD500m of a basket of 2017 and 2018 notes Deal Manager <i>November 2013</i></p>
	<p>Morocco: BMCE USD300m bond 6.250% Nov 2018 First commercial bank bond issue from North Africa since 1985 Joint Bookrunner <i>November 2013</i></p>		<p>USA: Liberty Media Corporation USD1bn Convertible Bond Joint Bookrunner <i>October 2013</i></p>



Corporate and Investment Banking

Corporate Banking - 4T13

	<p>Japan/Norway: Kverneland Group (Kubota Group) Global Cash Management mandate: Payments/Collections, E-banking, Cash Pooling <i>4th Quarter 2013</i></p>		<p>Malaysia: Malaysia Airlines USD134m 12-yr JOLCO financing for 4 B737-800 aircraft Lease Arranger, Facility Agent, Security Trustee <i>November 2013</i></p>
	<p>Sweden/Belgium: Atlas Copco EUR800m facility supporting the acquisition of Edwards Group by Atlas Copco Airpower NV Joint Coordinator, Bookrunner and Mandated Lead Arranger <i>November 2013</i></p>		<p>China/Vietnam: EVN Electricity of Vietnam USD108m 13-yr SINOSURE Loan for Lai Chau Power Plant MLA, Facility Agent, Documentation Bank <i>November 2013</i></p>
	<p>France: GDF SUEZ Advisor to GDF SUEZ for the refinancing (EUR276m) and sale of 50% of a wind farm portfolio in France (440 MW) Sole Underwriter, Bookrunner, Financial Advisor, Account Bank and Facility Agent <i>December 2013</i></p>		<p>USA: LS Power USD1.025bn Term Loan B refinancing Joint Lead Arranger, Joint Bookrunner <i>November 2013</i></p>
	<p>Brazil: Guarulhos International Airport Financial Advisor to Invepar and ACSA in the BRL16bn concession, BRL1.2bn bridge financing and BRL4bn long term project financing for the expansion and operation of São Paulo International Airport <i>December 2013</i></p>		<p>Kuwait: Advisor to the Government of Kuwait on the USD1.7bn Az-Zour North Phase 1 first Independent Water & Power Producer Project (IWPP) in Kuwait. <i>December 2013</i></p>
			<p>Mexico: Pemex USD1.5bn US Ex-Im Guaranteed Notes due 2024 Joint Bookrunner and US Ex-Im Agent <i>September / October 2013</i></p>



Corporate and Investment Banking Classements et "Awards" - 4T13

● Conseil et Marchés de Capitaux : des franchises mondiales reconnues

- N°1 All bonds in EUR, N°1 All corporate bonds in EUR, N°1 All financials bonds in EUR (*IFR Thomson Reuters FY 2013*)
- N°8 All International Bonds all currencies, N°2 JPY Eurobonds, N°3 Dimsum Bonds (Offshore RMB) and N° 10 USD Domestic bonds (*IFR Thomson Reuters FY2013*)
- "European Investment-Grade Corporate Bond House" (*IFR – Dec 2013*)
- "House of the Year", "Interest Rates House of the Year" and "Credit House of the Year" (*Structured Products Europe Awards 2013*)
- "Commodity House of the Year" and "Commodity Finance & Structured Products" (*Commodity Business Awards 2013*)
- "Credit Derivatives House" and "Interest Rate Derivatives House" (*Asia Risk Awards 2013*)
- N°1 M&A in France, N°8 in Europe (*announced deals, Dealogic FY 2013*)
- N°1 Bookrunner EMEA Equity-Linked by number of deals and N°3 by value (*Dealogic FY 2013*)

● Corporate Banking : un leadership confirmé dans tous les métiers

- N°1 Bookrunner and MLA in EMEA Syndicated Loans by volume and number of deals (*Thomson Reuters, Dealogic 2013*)
- "Aircraft Leasing Innovator of the Year" (*Global Transport Finance – Dec 2013*)
- "EMEA Loan House of the Year" (*IFR – Dec 2013*)
- N°2 Mandated Lead Arranger of Syndicated Trade Finance Loans (*Dealogic FY 2013*)
- N°4 Cash Management Bank in the World (*Euromoney Cash Management Survey 2013*)



Autres Activités - 4T13

<i>En millions d'euros</i>	4T13	4T12	3T13	2013	2012
Produit net bancaire	8	-349	-239	-255	-1 368
Frais de gestion	-404	-333	-279	-1 128	-928
<i>dont coûts de restructuration et de transformation</i>	-287	-174	-145	-661	-409
Résultat brut d'exploitation	-396	-682	-518	-1 383	-2 296
Coût du risque	15	-32	6	43	3
Provision relative à des paiements en dollar US concernant des pays soumis aux sanctions américaines	-798			-798	
Résultat d'exploitation	-1 179	-714	-512	-2 138	-2 293
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	25	31	33	-29	123
Autres éléments hors exploitation	-93	-439	10	-80	1 184
Résultat avant impôt	-1 247	-1 122	-469	-2 247	-986

● Revenus

- Réévaluation de la dette propre (« OCA »)* et du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (« DVA »)* : -13 M€ (-286 M€ de réévaluation de la dette propre au 4T12)
- Impact de l'excédent de dépôts auprès des Banques Centrales largement compensé ce trimestre par les produits du portefeuille de participations
- Rappel 4T12 : amortissements du PPA (+124 M€)

● Frais de gestion

- Coûts de transformation « Simple & Efficient » : -287 M€

● Autres éléments hors exploitation

- Dépréciation de survaleurs : -252 M€ (-379 M€ au 4T12) dont -186 M€ sur BNL bc
- Bonne contribution de BNP Paribas Principal Investments (plus-value de cession de la participation dans Erbé)

* La valeur de marché ou de modèle tient compte de la variation de valeur imputable au risque du groupe BNP Paribas. Elle est constatée en calculant la valeur de remplacement des instruments, obtenue par l'actualisation du profil attendu des passifs, issus de dérivés ou de titres émis par la Banque, en utilisant un taux correspondant à celui d'un instrument similaire qui serait émis par le groupe BNP Paribas à la date de clôture.



Autres Activités - 2013

● Revenus

- Réévaluation de la dette propre (« OCA »)* et du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (« DVA »)* : -71 M€ (-1 617 M€ de réévaluation de la dette propre en 2012)
- Cession des actifs de Royal Park Investments : +218 M€
- Impact de l'excédent de dépôts auprès des Banques Centrales partiellement compensé par les produits du portefeuille de participations et la bonne contribution de BNP Paribas Principal Investments
- Rappel 2012 : amortissements (exceptionnel et courant) du PPA (+1 033 M€), pertes sur cessions de titres souverains (-232 M€), opération d'échange de CASHES (-68 M€)

● Frais de gestion

- Coûts de transformation « Simple & Efficient » : -661 M€

● Éléments hors exploitation

- Dépréciations de survaleurs : -252 M€ (-406 M€ en 2012)
- Rappel 2012 : plus-value de cession d'une participation de 28,7% dans Klépierre S.A. : +1 790 M€

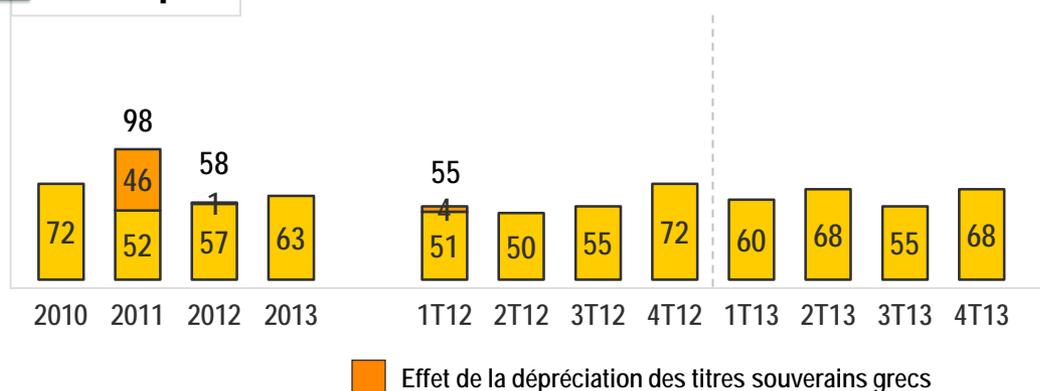
* La valeur de marché ou de modèle tient compte de la variation de valeur imputable au risque du groupe BNP Paribas. Elle est constatée en calculant la valeur de remplacement des instruments, obtenue par l'actualisation du profil attendu des passifs, issus de dérivés ou de titres émis par la Banque, en utilisant un taux correspondant à celui d'un instrument similaire qui serait émis par le groupe BNP Paribas à la date de clôture.



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

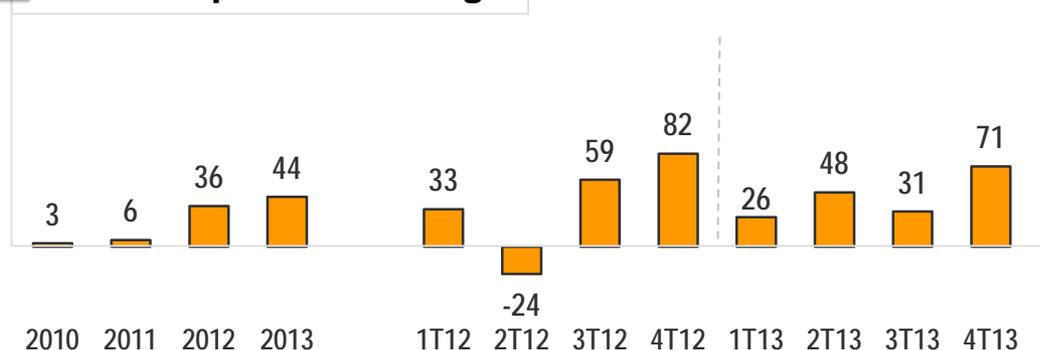
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

> Groupe



- Coût du risque : 1 075 M€
 - +183 M€ / 3T13
 - -124 M€ / 4T12
- +13 pb / 3T13 dont :
 - +6 pb, hausse chez CIB ce trimestre
 - +3 pb, hausse chez BNL bc du fait d'un contexte économique toujours difficile en Italie

> CIB - Corporate Banking



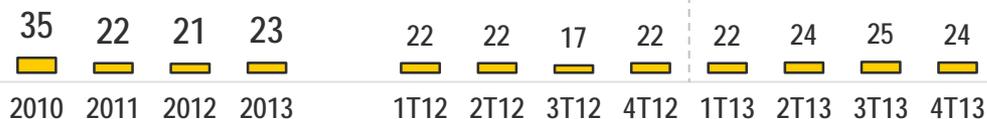
- Coût du risque : 171 M€
 - +94 M€ / 3T13
 - -48 M€ / 4T12
- Hausse du coût du risque ce trimestre
 - Base faible au 3T13
 - Impact de deux dossiers spécifiques



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

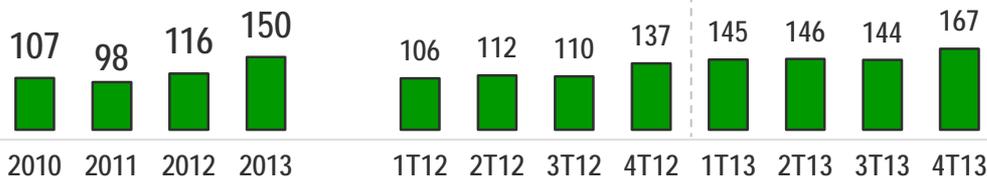
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

> BDDF



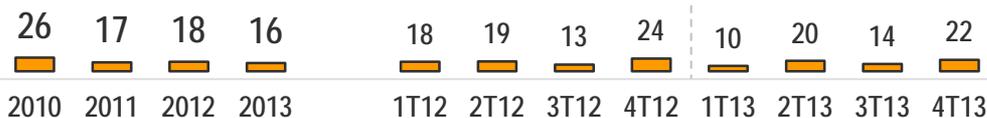
- Coût du risque : 86 M€
 - -4 M€ / 3T13
 - +6 M€ / 4T12
- Coût du risque toujours bas

> BNL bc



- Coût du risque : 327 M€
 - +40 M€ / 3T13
 - +44 M€ / 4T12
- Hausse du coût du risque du fait d'une conjoncture économique toujours difficile

> BDDB



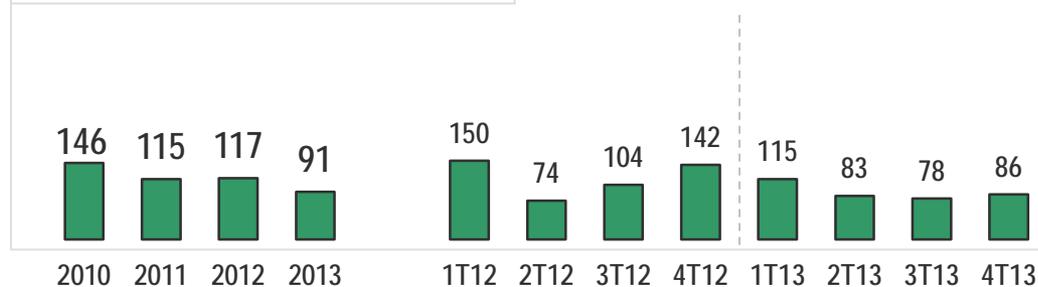
- Coût du risque : 49 M€
 - +18 M€ / 3T13
 - -2 M€ / 4T12
- Coût du risque toujours bas



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

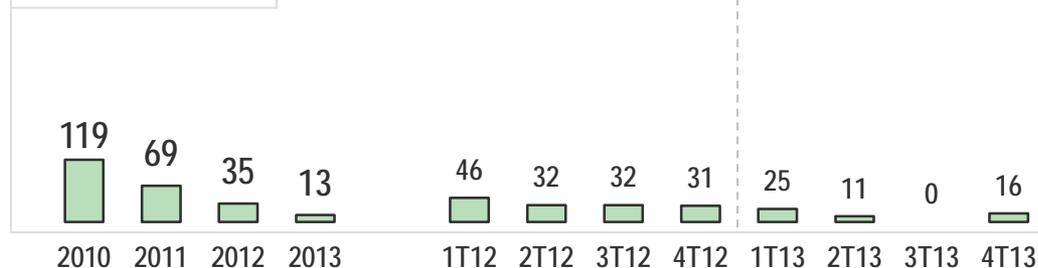
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

> Europe Méditerranée



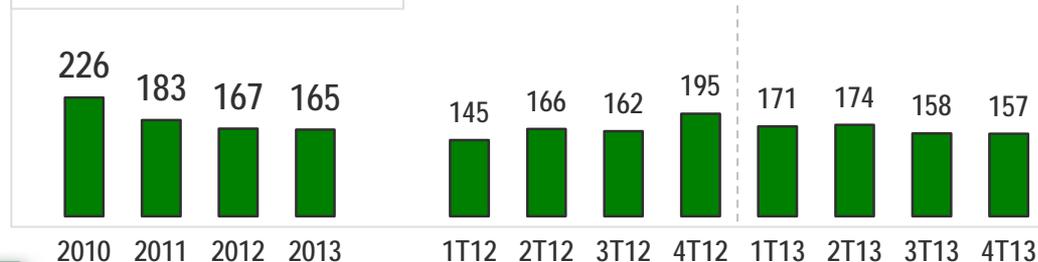
- Coût du risque : 52 M€
 - +4 M€/ 3T13
 - -37 M€/ 4T12
- Coût du risque stable

> BancWest



- Coût du risque : 16 M€
 - +16 M€/ 3T13
 - -17 M€/ 4T12
- Coût du risque à un niveau faible

> Personal Finance



- Coût du risque : 336 M€
 - -3 M€/ 3T13
 - -96 M€/ 4T12
- Coût du risque stable
- Rappel : ajustements exceptionnels au 4T12



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Plan de développement 2014-2016

Résultats détaillés du 4T13

Annexes



Nombre d'actions, bénéfice et actif nets par action

> Nombre d'actions et Actif Net par Action

<i>en millions</i>	31-déc-13	31-déc-12 *
Nombre d'actions (fin de période)	1 245	1 242
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1 242	1 239
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 241	1 215
Actif Net par Action en circulation (a)	65,1	63,1
<i>dont actif net non réévalué par action (a)</i>	63,6	60,5

(a) Hors TSSDI

> Bénéfice Net par Action

<i>en euros</i>	2013	2012 *
Bénéfice Net par Action (BNA)	3,69	5,17

> Fonds propres

<i>en milliards d'euros</i>	31-déc-13	31-déc-12 *
Capitaux propres part du groupe non réévalués (a)	77,1	73,0
Gains latents ou différés	1,9	3,2
Rentabilité des fonds propres	6,1%	8,9%
Ratio de solvabilité global (b)	14,3%	15,5%
Ratio Tier 1 (b)	12,8%	13,6%
Ratio common equity Tier 1 (b)	11,7%	11,7%

(a) Hors TSSDI et après hypothèse de distribution

(b) Sur la base des risques pondérés Bâle 2.5 (CRD3) à 560 Md€ au 31.12.13 et à 552 Md€ au 31.12.12

* Données retraitées du fait de l'application de l'amendement à la norme IAS 19



Un bilan de qualité

➤ Créances douteuses / encours bruts

	31-déc-13	31-déc-12
Créances douteuses (a) / encours bruts (b)	4,7%	4,6%

(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

en milliards d'euros

	31-déc-13	31-déc-12
Engagements douteux (a)	33,6	33,2
Provisions (b)	27,6	27,6
Taux de couverture	82%	83%

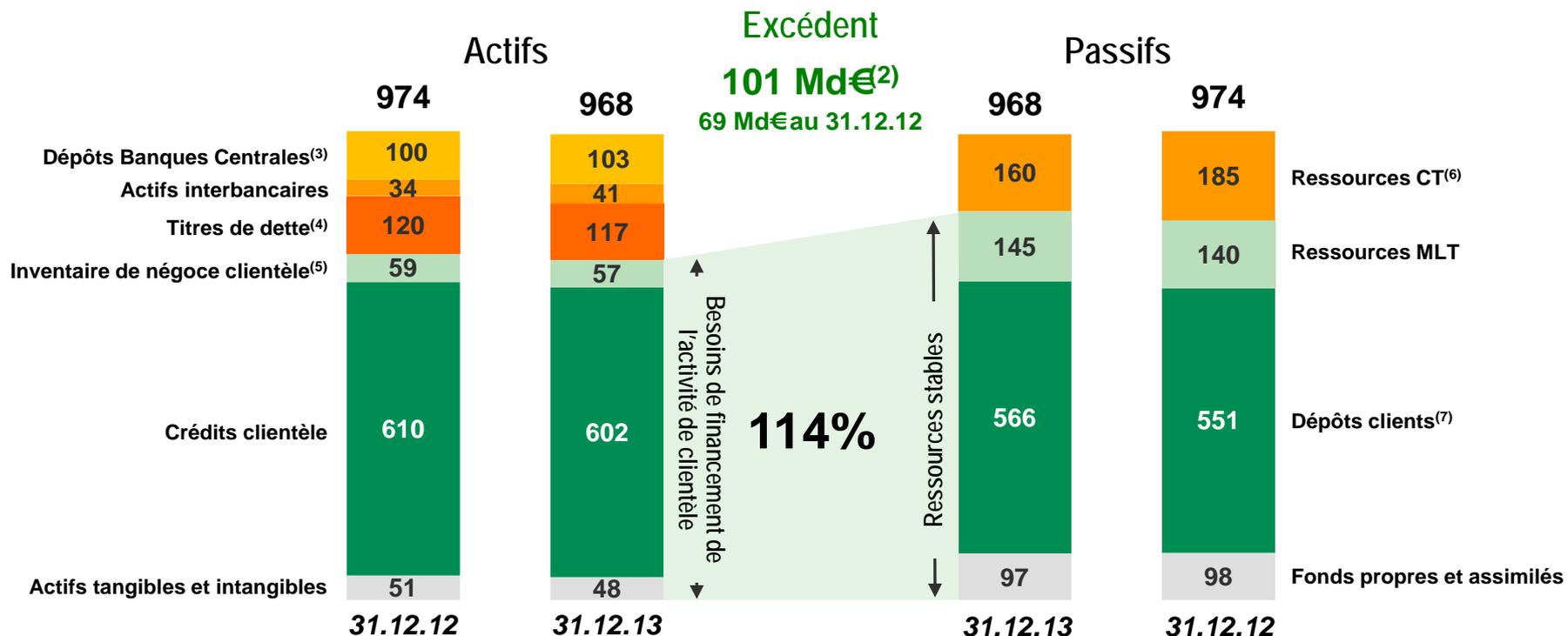
(a) Engagements douteux bruts bilan et hors bilan, nets des garanties

(b) Spécifiques et collectives



Bilan cash toutes devises

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



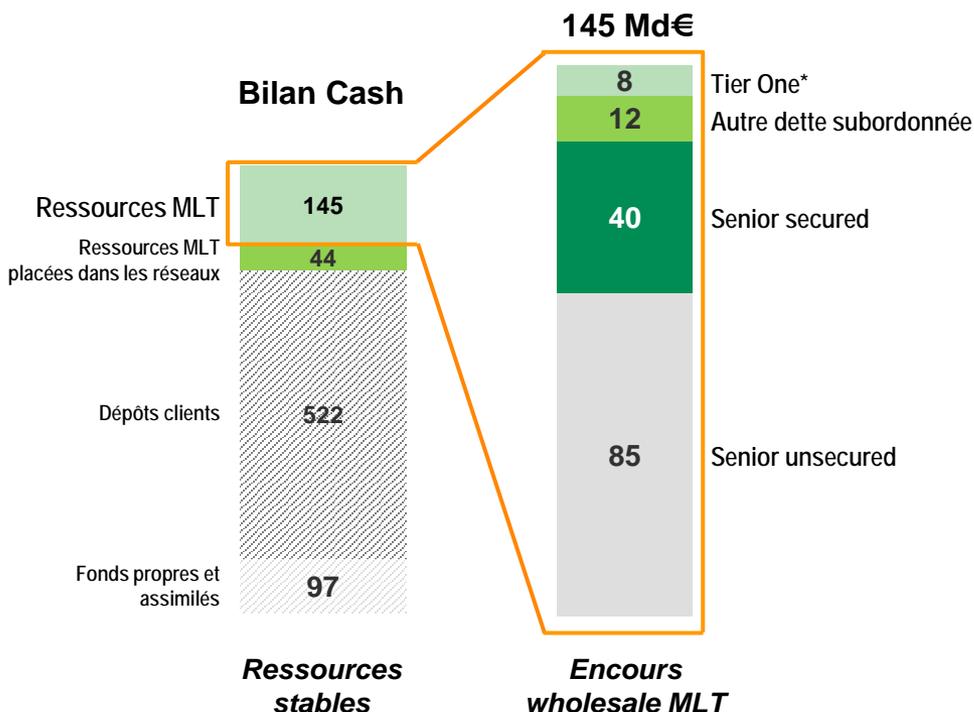
> **Excédent de ressources stables augmenté de 32 Md€ en 1 an**

⁽¹⁾ Bilan après compensation des dérivés, des pensions, des prêts / emprunts de titres et des comptes de régularisation ; ⁽²⁾ Dont 54 MdUSD ; ⁽³⁾ Y compris les Dépôts à Terme dans les Banques Centrales précédemment présentés avec les actifs interbancaires dans le bilan cash ; ⁽⁴⁾ Y compris HQLA ; ⁽⁵⁾ Y compris les montants nets des dérivés, des pensions et des comptes de régularisation ; ⁽⁶⁾ Y compris LTRO ; ⁽⁷⁾ Dont ressources MLT placées dans les réseaux : 44 Md€ au 31.12.13 et 47 Md€ au 31.12.12



Ressources à moyen / long terme

Encours de financement wholesale MLT Répartition au 31.12.13



- Programme 2014 de financement MLT sur les marchés : 23 Md€
- 10 Md€ réalisés** à fin janvier 2014
 - Maturité 4,4 ans
 - Mid-swap +50 pb en moyenne
 - « Senior unsecured »
 - Dont 57% d'émissions publiques et 43% de placements privés
- Programme 2014 de financement MLT placé dans les réseaux : 7 Md€
 - Dont 2,7 Md€ réalisés** à fin janvier 2014

40% du programme de financement MLT 2014 déjà réalisé

* Dette qualifiée prudemment de Tier 1 enregistrée en dette subordonnée ou en capitaux propres ;

** Y compris les émissions de fin d'année 2013 (8,3 Md€) au-delà des 37 Md€ émis dans le cadre du programme 2013



Coût du risque sur encours (1/2)

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

	2010	2011	1T12	2T12	3T12	4T12	2012	1T13	2T13	3T13	4T13	2013
Domestic Markets*												
Encours début de trimestre (en Md€)	322,6	337,1	347,6	349,7	352,6	345,6	348,9	344,2	341,7	342,3	338,4	341,7
Coût du risque (en M€)	1 775	1 405	364	381	358	470	1 573	423	465	451	538	1 877
Coût du risque (en pb, annualisé)	55	42	42	44	41	54	45	49	54	53	64	55
BDDF*												
Encours début de trimestre (en Md€)	137,8	144,9	149,9	152,0	154,0	148,3	151,1	148,0	146,8	146,7	144,5	146,5
Coût du risque (en M€)	482	315	84	85	66	80	315	80	88	90	86	344
Coût du risque (en pb, annualisé)	35	22	22	22	17	22	21	22	24	25	24	23
BNL bc*												
Encours début de trimestre (en Md€)	76,3	81,1	82,9	82,3	83,1	82,4	82,7	81,5	80,6	79,8	78,4	80,1
Coût du risque (en M€)	817	795	219	230	229	283	961	296	295	287	327	1 205
Coût du risque (en pb, annualisé)	107	98	106	112	110	137	116	145	146	144	167	150
BDDB*												
Encours début de trimestre (en Md€)	75,6	79,2	84,3	85,8	86,1	85,5	85,4	87,0	87,1	88,8	88,3	87,8
Coût du risque (en M€)	195	137	37	41	28	51	157	21	43	31	49	144
Coût du risque (en pb, annualisé)	26	17	18	19	13	24	18	10	20	14	22	16

* 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)*

	2010	2011	1T12	2T12	3T12	4T12	2012	1T13	2T13	3T13	4T13	2013
BancWest												
Encours début de trimestre (en Md€)	38,9	37,1	40,4	39,6	42,1	41,9	41,0	41,2	42,4	42,3	41,2	41,8
Coût du risque (en M€)	465	256	46	32	34	33	145	26	12	0	16	54
Coût du risque (en pb, annualisé)	119	69	46	32	32	31	35	25	11	ns	16	13
Europe Méditerranée												
Encours début de trimestre (en Md€)	23,7	23,2	24,0	24,3	25,4	25,0	24,7	24,7	25,4	24,6	24,2	24,7
Coût du risque (en M€)	346	268	90	45	66	89	290	71	53	48	52	224
Coût du risque (en pb, annualisé)	146	115	150	74	104	142	117	115	83	78	86	91
Personal Finance												
Encours début de trimestre (en Md€)	84,5	89,5	90,5	90,0	89,8	88,8	89,8	88,1	87,0	86,1	85,4	86,7
Coût du risque (en M€)	1 913	1 639	327	374	364	432	1 497	377	378	339	336	1 430
Coût du risque (en pb, annualisé)	226	183	145	166	162	195	167	171	174	158	157	165
CIB - Corporate Banking												
Encours début de trimestre (en Md€)	160,0	153,2	137,7	123,9	116,4	106,8	121,2	102,8	103,2	98,6	95,9	100,1
Coût du risque (en M€)	48	96	115	-75	173	219	432	66	123	77	171	437
Coût du risque (en pb, annualisé)	3	6	33	-24	59	82	36	26	48	31	71	44
Groupe*												
Encours début de trimestre (en Md€)	665,4	690,9	692,4	682,4	683,2	661,6	679,9	654,9	654,8	644,4	634,9	647,2
Coût du risque (en M€)	4 802	6 797	945	853	944	1 199	3 941	978	1 109	892	1 075	4 054
Coût du risque (en pb, annualisé)	72	98	55	50	55	72	58	60	68	55	68	63

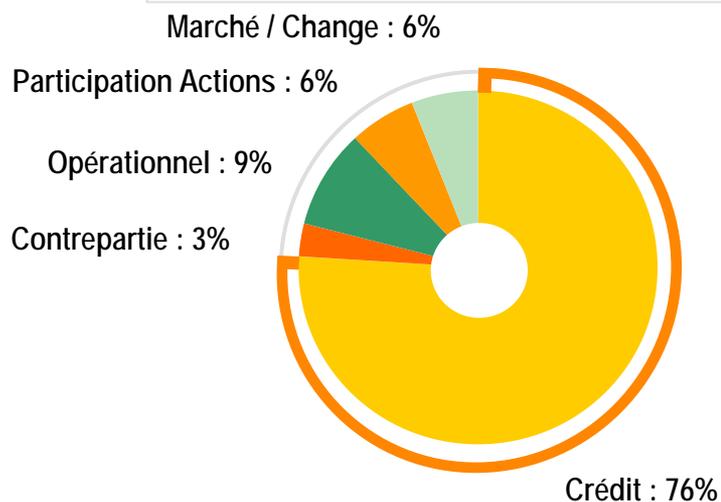
* Y compris coût du risque des activités de marché, Investment Solutions et Autres Activités



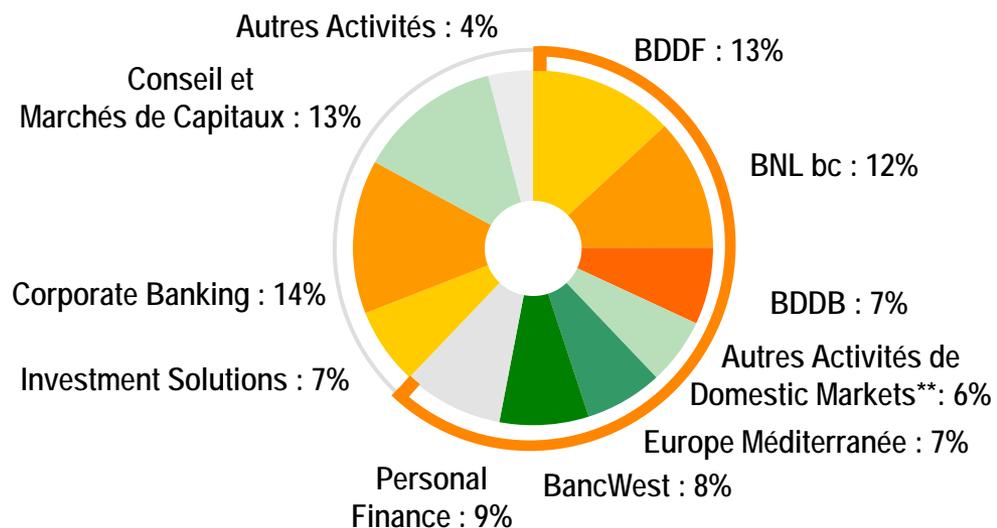
Actifs pondérés Bâle 2.5*

- Actifs pondérés Bâle 2.5* : 560 Md€ (+8 Md€ / 31.12.12)
 - Effet des changements réglementaires sur les participations d'assurance au 1T13
 - Partiellement compensé par les effets change

Actifs pondérés Bâle 2.5* par type de risque au 31.12.2013



Actifs pondérés Bâle 2.5* par métier au 31.12.2013

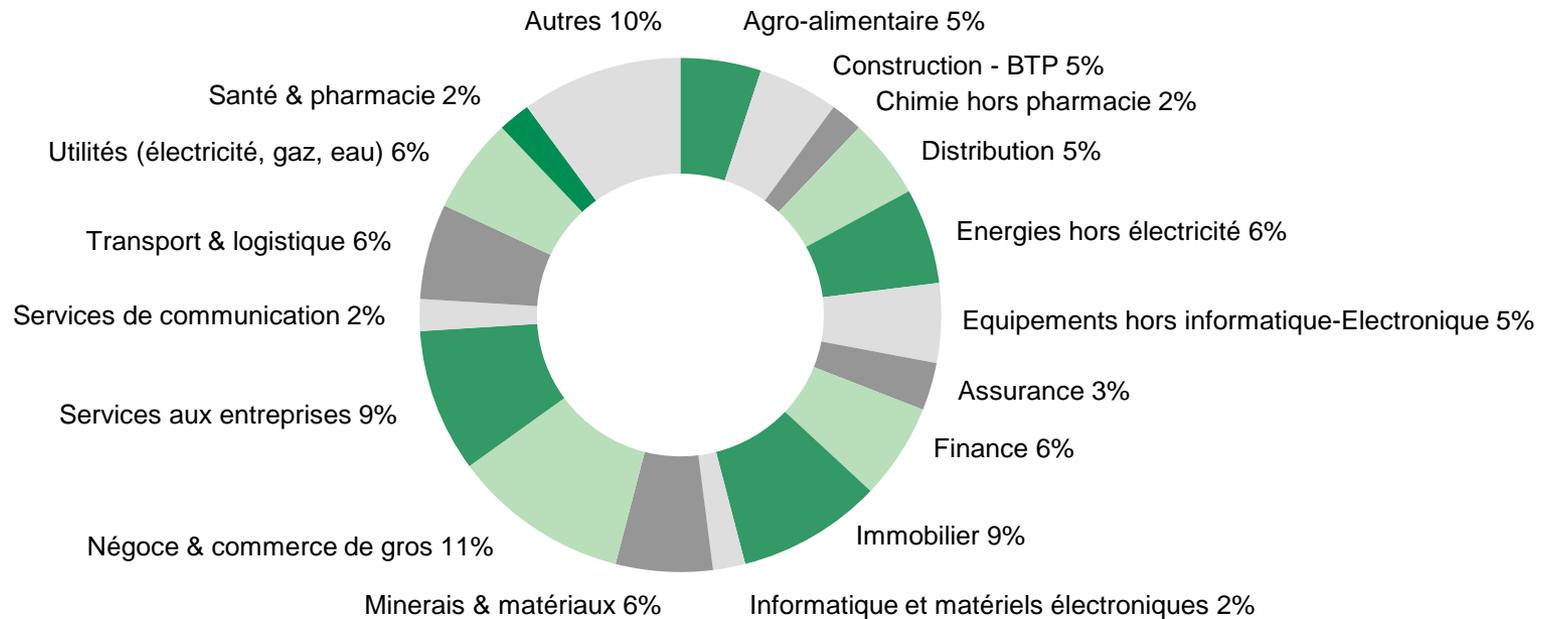


▶ **Retail Banking : 62%**

* CRD3 ; ** Y compris Luxembourg



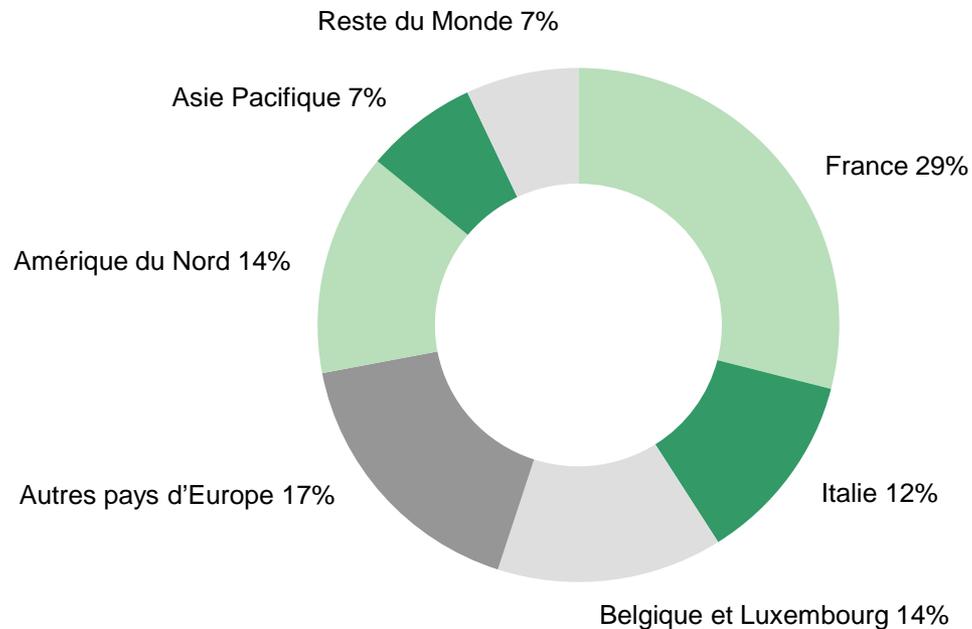
Ventilation des engagements commerciaux par secteur d'activité (classe d'exposition « entreprises »)



**Engagements bruts, bilan et hors bilan, non pondérés
de la classe d'exposition « entreprises » = 512 Md€ au 31.12.2013**



Ventilation des engagements commerciaux par zone géographique



**Engagements bruts, bilan et hors bilan, non pondérés
= 1 169 Md€ au 31.12.2013**

