

**Supplément N°4 en date du 18 février 2013
au Prospectus de Base du 15 juin 2012**



BNP PARIBAS

(immatriculée en France)

(Emetteur)

BNP PARIBAS

Programme d'émission d'Obligations

de 10.000.000.000 d'euros

Le présent supplément (le « **Supplément** ») complète, et doit être lu conjointement avec, le Prospectus de Base en date du 15 juin 2012 (le « **Prospectus de Base** ») relatif au programme d'émission d'Obligations d'un montant de 10.000.000.000 d'euros de BNP Paribas (« **BNPP** » ou l'« **Emetteur** »), le premier supplément au Prospectus de Base en date du 28 juin 2012 (le « **Premier Supplément** »), le second supplément au Prospectus de Base en date du 7 août 2012 (le « **Second Supplément** ») et le troisième supplément au Prospectus de Base en date du 23 novembre 2012 (le « **Troisième Supplément** »). L'Autorité des Marchés Financiers (l'« **AMF** ») a accordé le visa n°12-264 en date du 15 juin 2012 au Prospectus de Base, le visa n°12-307 en date du 28 juin 2012 au Premier Supplément, le visa n°12-403 en date du 7 août 2012 au Second Supplément et le visa n°12-570 en date du 23 novembre 2012 au Troisième Supplément. Le Prospectus de Base tel que modifié par le Premier Supplément, le Second Supplément, le Troisième Supplément et le présent Supplément constitue un prospectus de base au sens de l'article 5.4 de la Directive 2003/71/CE telle que modifiée par la Directive 2010/73/UE (la « **Directive Prospectus** »).

Le présent Supplément a été déposé auprès de l'AMF, en sa capacité d'autorité compétente conformément à l'article 212-2 de son Règlement Général, lequel transpose la Directive Prospectus en France.

Les termes définis dans le Prospectus de Base tel que modifié par le Premier Supplément, le Second Supplément et le Troisième Supplément ont la même signification lorsqu'ils sont utilisés dans le présent Supplément.

Dans l'hypothèse d'une contradiction entre (i) toute déclaration faite dans ce Supplément et (ii) toute autre déclaration contenue ou incorporée par référence dans le Prospectus de Base tel que modifié par le Premier Supplément, le Second Supplément et le Troisième Supplément, les déclarations du présent Supplément prévaudront.

Des copies du présent Supplément sont disponibles sans frais sur demande au siège social de BNP Paribas, sur le site Internet de BNP Paribas (www.invest.bnpparibas.com) et sur le site Internet de l'AMF (www.amf-france.org).

Le présent Supplément constitue un supplément au Prospectus de Base conformément à l'article 16.1 de la Directive Prospectus, et l'article 212-25 du Règlement Général de l'AMF afin de fournir des informations sur l'Emetteur et les Obligations émis sous le Programme en complément de l'information déjà fournie ou incorporée par référence dans le Prospectus de Base tel que modifié par le Premier Supplément, le Second Supplément et le Troisième Supplément. Le présent Supplément a été préparé afin d'intégrer le communiqué de presse et la présentation des résultats annuels 2012 de BNP Paribas publiés le 14 février 2013.

Au regard de l'Article 16.2 de la Directive Prospectus, et dans le cadre d'une offre au public des Obligations, les investisseurs qui ont donné leur accord pour acheter et souscrire des Obligations avant la publication de ce Supplément, peuvent exercer leur droit de rétractation deux jours ouvrés après la publication dudit Supplément. Les investisseurs, doivent être conscients, qu'il est possible que la loi du lieu d'acceptation de l'offre des Obligations prévoit un délai plus long.

Sous réserve des informations figurant dans le présent Supplément, aucun fait nouveau significatif, erreur ou inexactitude substantielle concernant les informations contenues dans le Prospectus de Base tel que modifié par le Premier Supplément, le Second Supplément et le Troisième Supplément qui serait de nature à influencer significativement l'évaluation des Obligations n'est survenu ou n'a été constaté depuis la publication du Prospectus de Base tel que modifié par le Premier Supplément, le Second Supplément et le Troisième Supplément.

TABLE DES MATIERES

	Pages
Développements récents	4
Responsabilité du présent Supplément au Prospectus de Base	139

DEVELOPPEMENTS RECENTS

Une section « DEVELOPPEMENTS RECENTS » est ajoutée après la section « UTILISATION DES FONDS » du Prospectus de Base. La section contient les informations suivantes :

RÉSULTATS AU 31 DÉCEMBRE 2012



COMMUNIQUÉ DE PRESSE
Paris, le 14 février 2013

PLAN D'ADAPTATION RÉALISÉ ET RÉSULTATS SOLIDES DANS UN ENVIRONNEMENT ÉCONOMIQUE DIFFICILE

PLAN D'ADAPTATION RÉALISÉ

ACTIFS PONDÉRÉS
-62 MD€ / 31.12.2011

BONNE RÉSISTANCE DES PÔLES OPÉRATIONNELS

PNB
+0,8% / 2011

COÛT DU RISQUE EN HAUSSE MODÉRÉE

COÛT DU RISQUE
-3 941 M€ (+9,2%* / 2011)
* HORS PROVISIONS SUR TITRES GRECS (-3 241 M€ EN 2011, -58 M€ EN 2012)

SITUATION DE LIQUIDITÉ TRÈS FAVORABLE

EXCÉDENT IMPORTANT DE RESSOURCES STABLES
69 MD€ (x2,2 / 31.12.2011)

SOLVABILITÉ ÉLEVÉE

RATIO COMMON EQUITY TIER 1: 11,8%
(BÂLE 3 «FULLY LOADED»: 9,9%)

HAUSSE DU RÉSULTAT NET PART DU GROUPE

6,6 MD€ (+8,3% / 2011)
RENTABILITÉ DES FONDS PROPRES : 8,9% (8,8% EN 2011)
RÉSULTAT PAR ACTION : 5,16 €





Le 13 février 2013, le Conseil d'administration de BNP Paribas, réuni sous la présidence de Baudouin Prot, a examiné les résultats du Groupe pour le quatrième trimestre et arrêté les comptes de l'année 2012.

PLAN D'ADAPTATION REALISE ET RESULTATS SOLIDES DANS UN ENVIRONNEMENT ECONOMIQUE DIFFICILE

Le Groupe a réalisé cette année son plan d'adaptation à la nouvelle réglementation, en avance sur le calendrier annoncé : les besoins en dollars de CIB ont été réduits de 65 milliards de dollars dès avril 2012 et l'objectif du Groupe d'augmenter de 100 pb le ratio « common equity Tier 1 de Bâle 3 plein¹ » a été dépassé dès fin septembre 2012. Ce ratio s'élève à 9,9% au 31 décembre 2012, illustrant le niveau de solvabilité très élevée du Groupe. Les actifs pondérés ont été réduits de 62 milliards d'euros depuis le 31 décembre 2011.

BNP Paribas réalise cette année des résultats solides dans un environnement économique difficile : la zone euro est retombée en récession (PIB : -0,4%) et les marchés de capitaux sont restés en crise pendant une large partie de l'année. Dans ce contexte, le produit net bancaire s'établit à 39 072 millions d'euros, en recul de 7,8% par rapport à 2011. Il inclut cette année l'impact de quatre éléments exceptionnels significatifs pour un total de -1 513 millions d'euros : des pertes sur cessions de titres souverains (-232 millions d'euros), des pertes nettes sur cessions de crédits (-91 millions d'euros), la réévaluation de dette propre (-1 617 millions d'euros) et l'amortissement exceptionnel de la mise à la juste valeur d'une partie du banking book de Fortis du fait de remboursements anticipés (+427 millions d'euros). Les revenus des pôles opérationnels augmentent pour leur part de 0,8%, affichant une bonne résistance, avec une hausse de 0,4% dans Retail Banking², de 4,8% dans Investment Solutions et une baisse de 1,8% dans CIB.

Les frais de gestion, à 26 550 millions d'euros, sont bien maîtrisés avec une légère hausse de 1,7%. Ils baissent de 0,1% dans Retail Banking², augmentant de 1,4% dans Investment Solutions et de 2,4% chez CIB (-1,1% à périmètre et change constants).

Le résultat brut d'exploitation diminue ainsi sur la période de 23,0%, à 12 522 millions d'euros. Il progresse en revanche de 0,8% dans les pôles opérationnels.

Le coût du risque du Groupe, à 3 941 millions d'euros, soit 58 pb des encours de crédit à la clientèle, recule de 42,0% par rapport à 2011 qui intégrait l'impact de 3 241 millions d'euros du plan de soutien à la Grèce. Hors impact des provisions sur titres grecs, le coût du risque est en hausse modérée de 9,2%.

Les éléments hors exploitation s'élèvent à 1 791 millions d'euros. Ils incluent l'impact de deux éléments exceptionnels pour 1 445 millions d'euros : la plus-value de 1 790 millions d'euros enregistrée à l'occasion de la cession d'une participation de 28,7% dans Klépierre SA, et des dépréciations pour un montant total de 345 millions d'euros, dont 298 millions d'euros d'ajustement de la survaleur de BNL bc en raison de l'augmentation attendue des exigences de fonds propres de la Banque d'Italie (« common equity Tier 1 » local passant de 7% à 8%).

Le résultat avant impôt s'établit ainsi à 10 372 millions d'euros, en hausse de 7,5% par rapport à l'année dernière, avec un impact total des exceptionnels négligeable, à -68 millions d'euros. Pour

¹ Ratio de « common equity Tier 1 » tenant compte de l'ensemble des règles de la CRD4 sans disposition transitoire, qui n'entreront en vigueur qu'au 1^{er} janvier 2019, et telles qu'anticipées par BNP Paribas

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



les pôles opérationnels, le résultat avant impôt s'élève à 11 574 millions d'euros, en hausse de 0,8% par rapport à 2011.

Dans un environnement toujours défavorable, BNP Paribas réalise cette année un résultat net de 6 553 millions d'euros, en hausse par rapport à celui de 2011 (6 050 millions d'euros), grâce à la large diversification de ses métiers. La rentabilité des capitaux propres, à 8,9%, est quasiment stable par rapport à l'année dernière où elle s'élevait à 8,8%.

Le bénéfice net par action s'élève à 5,16 € contre 4,82 € en 2011. L'actif net comptable par action¹ s'élève à 60,8 euros, soit une hausse de 4,5% par rapport à l'année dernière et un taux de croissance moyen annualisé de 6,5% depuis le 31 décembre 2008, montrant la capacité de BNP Paribas à réaliser une croissance continue de l'actif net par action à travers le cycle.

Le Conseil d'administration proposera à l'Assemblée Générale des actionnaires de verser un dividende de 1,50 euro par action, soit un taux de distribution de 29,7% payable en numéraire. Cette répartition du résultat permet de réinvestir plus des deux tiers des bénéfices dans l'entreprise afin de poursuivre le développement du Groupe et l'accompagnement de ses clients.

Au quatrième trimestre 2012, le produit net bancaire s'établit à 9 395 millions d'euros, en baisse de 3,0% par rapport au quatrième trimestre 2011. Il inclut ce trimestre un impact négatif de la réévaluation de dette propre (-286 millions d'euros contre +390 millions au quatrième trimestre 2011) et le solde des pertes nettes sur cession de crédits réalisées dans le cadre du plan d'adaptation de CIB (-27 millions d'euros contre -148 millions d'euros au quatrième trimestre 2011). Les pôles opérationnels réalisent une bonne performance, avec une hausse du produit net bancaire de 7,3% par rapport au quatrième trimestre 2011, marqué par la crise de la dette souveraine.

Les frais de gestion augmentent de 1,9%, à 6 802 millions d'euros et le résultat brut d'exploitation s'établit à 2 593 millions d'euros, en recul de 13,8% par rapport au quatrième trimestre 2011. Il est en forte hausse (32,3%) dans les pôles opérationnels.

Le coût du risque, à 1 199 millions d'euros, soit 72 pb des encours de crédit à la clientèle, diminue de 21,0% par rapport à la même période de l'année précédente, qui incluait un effet de 567 millions d'euros du plan de soutien à la Grèce. Dans une conjoncture économique défavorable, il est en hausse de 17 pb par rapport au troisième trimestre 2012, notamment du fait d'une provision sur un dossier spécifique chez CIB pour 6 pb, et de dotations exceptionnelles chez Personal Finance pour 2 pb.

Compte tenu des dépréciations exceptionnelles pour un montant total de 345 millions d'euros (cf. ci-dessus), le résultat net part du groupe s'établit à 514 millions d'euros au quatrième trimestre 2012, en baisse de 32,8% par rapport à la même période de l'année précédente. Hors éléments exceptionnels, le résultat net part du groupe s'établit à 1 051 millions d'euros.

*
* *

¹ Non réévalué



RETAIL BANKING

DOMESTIC MARKETS

Sur l'ensemble de l'année 2012, le bon dynamisme commercial de Domestic Markets se traduit par la croissance des dépôts dans tous les réseaux. Avec 275 milliards d'euros, les dépôts de Domestic Markets augmentent ainsi de 4,7% par rapport à 2011. Les encours de crédit connaissent quant à eux une hausse de 1,2% même si un ralentissement progressif de la demande de crédit peut être observé au cours de l'année.

Le produit net bancaire¹, à 15 730 millions d'euros, est quasi stable (-0,1%²) par rapport à 2011 malgré un environnement de taux bas persistant et la décélération des volumes d'activité en cours d'année. Les frais de gestion¹ reculent de 1,5%² par rapport à 2011, traduisant la très bonne maîtrise des coûts dans tous les métiers, et permettant d'améliorer le coefficient d'exploitation² dans chacun des quatre marchés domestiques.

Le résultat brut d'exploitation s'élève ainsi à 5 749 millions, en hausse de 2,5%² par rapport à 2011.

Compte tenu d'un coût du risque modéré, et après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée des réseaux de Domestic Markets au pôle Investment Solutions, le résultat avant impôt³ s'établit à 4 006 millions d'euros, en baisse de 1,0%² par rapport à 2011. Grâce à l'amélioration de son efficacité opérationnelle, Domestic Markets dégage ainsi des résultats solides à un niveau élevé.

Banque de Détail en France (BDDF)

Sur l'ensemble de l'année 2012, l'accompagnement actif de la clientèle de BDDF se traduit par une bonne dynamique commerciale sur les dépôts (en progression de 4,7% par rapport à 2011), notamment grâce à une forte croissance des comptes d'épargne (+9,6%). Malgré une décélération de la demande en fin d'année, les encours de crédit augmentent en moyenne de 1,5% par rapport à 2011. La poursuite de l'accompagnement des TPE-PME et le succès du dispositif des « Maisons des Entrepreneurs » se traduisent notamment par une hausse des encours de crédit sur ce segment de clientèle (+2,7%⁴). La dynamique commerciale est illustrée aussi par la croissance de 10,5% sur l'année du nombre de contrats d'assurance prévoyance ainsi que par le nombre d'utilisateurs d'Internet mobile qui augmente de 42% à plus de 630 000 utilisateurs mensuels.

Le produit net bancaire⁵ s'élève à 6 939 millions d'euros (-1,4% par rapport à 2011). Dans un environnement de taux bas persistant et compte tenu du ralentissement de la demande de crédits, les revenus d'intérêt baissent de 0,9%. Les commissions reculent quant à elles de 2,1%, en lien avec des marchés financiers peu favorables.

Grâce à la poursuite de l'optimisation de l'efficacité opérationnelle, les frais de gestion⁵ reculent de 1,7% par rapport à 2011 et le coefficient d'exploitation⁵ s'améliore de 0,2 points à 64,8%.

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

² A périmètre et change constants

³ Hors effets PEL/CEL

⁴ Source Banque de France (TPE-PME indépendantes), glissement annuel

⁵ Hors effets PEL/CEL, avec 100% de la Banque Privée en France



Le résultat brut d'exploitation¹ s'établit ainsi à 2 443 millions d'euros, en baisse de 0,9% par rapport à l'année dernière.

Le coût du risque¹, à 315 millions d'euros, soit 21 pb des encours de crédit à la clientèle, demeure à un niveau bas.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en France au pôle Investment Solutions, BDDF dégage un résultat avant impôt² de 2 010 millions d'euros, en baisse de 0,9% par rapport à 2011, réalisant une bonne performance dans un contexte de ralentissement économique.

Au quatrième trimestre 2012, le produit net bancaire¹ est en recul de 3,1% par rapport au quatrième trimestre 2011, la baisse des revenus d'intérêt de 6,0% sous l'effet de la persistance d'un environnement de taux bas et du ralentissement de la demande de crédits, n'étant pas compensée par la hausse de 1,2% des commissions en lien notamment avec la progression de l'assurance prévoyance. Compte tenu de la baisse de 2,5% des frais de gestion¹, le résultat brut d'exploitation¹ recule de 4,5%, à 484 millions d'euros. Le maintien du coût du risque¹ à un niveau bas malgré un contexte plus difficile permet à BDDF de dégager, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée France au pôle Investment Solutions, un résultat avant impôt² de 377 millions d'euros, en recul de 4,6% par rapport à la même période de l'année dernière.

BNL banca commerciale (BNL bc)

Sur l'ensemble de l'année 2012, dans une conjoncture défavorable, l'activité commerciale de BNL bc se traduit par une augmentation de 4,3% des dépôts, tirée par les entreprises et les collectivités publiques. Les encours de crédit s'accroissent en moyenne de 0,7%, malgré une décélération dans l'année en ligne avec le marché.

Le produit net bancaire³, à 3 273 millions d'euros, augmente de 2,2% par rapport à 2011. Les revenus d'intérêt sont en hausse, en particulier sur les crédits aux entrepreneurs et entreprises en raison de la bonne tenue des marges. Les commissions sont en recul sous l'effet de la baisse de la production de nouveaux crédits et des impacts réglementaires.

Grâce aux mesures de réduction des coûts, notamment informatiques et immobiliers, les frais de gestion³ reculent de 1,4% par rapport à 2011, à 1 804 millions d'euros, permettant à BNL bc d'afficher une nouvelle amélioration du coefficient d'exploitation³ de 2 points à 55,1%. Le résultat brut d'exploitation³ s'établit ainsi à 1 469 millions d'euros, en hausse de 7,0% par rapport à l'année dernière.

Le coût du risque³, à 116 pb des encours de crédit à la clientèle, est en hausse de 18 pb par rapport à l'année dernière du fait de la conjoncture économique. Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Italie au pôle Investment Solutions, le résultat avant impôt de BNL bc s'établit à 491 millions d'euros, en baisse de 12,9% par rapport à 2011. BNL bc réalise ainsi une bonne performance opérationnelle dans un environnement de risque difficile.

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

² Hors effets PEL/CEL

³ Avec 100% de la Banque Privée en Italie



Au quatrième trimestre 2012, l'augmentation de 2,8% du produit net bancaire¹ par rapport au quatrième trimestre 2011 est tirée par la hausse des revenus d'intérêt, notamment sur les crédits aux entrepreneurs et entreprises en lien avec la bonne tenue des marges, tandis que les commissions baissent en raison d'une moindre production de crédits. Les frais de gestion¹ diminuent de 1,6% par rapport au quatrième trimestre 2011 grâce aux mesures de réduction des coûts, permettant un effet de ciseaux positif de 4,4 points. Compte tenu de l'augmentation de 39,4% du coût du risque¹ par rapport au même trimestre de l'année précédente, le résultat avant impôt, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Italie au pôle Investment Solutions, recule de 41,9%, à 68 millions d'euros.

Banque de Détail en Belgique (BDDB)

Sur l'ensemble de l'année 2012, BDDB maintient une bonne dynamique commerciale. Les dépôts augmentent de 3,5% par rapport à l'année dernière en raison notamment de la croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne. Les crédits progressent de 3,4%² du fait notamment de la hausse des crédits aux particuliers (+5,5%) et de la bonne tenue des crédits aux PME. Le dynamisme commercial se traduit aussi par le succès du lancement de l'offre « Easy Banking » pour iPhone, iPad et Android, ainsi que par la bonne progression des ventes croisées avec CIB.

Le produit net bancaire³ s'élève à 3 328 millions d'euros, en croissance de 2,1%² par rapport à 2011, du fait de la progression des revenus d'intérêt en lien avec la croissance des volumes, et en dépit d'une décélération en fin d'année. Les commissions sont stables pour leur part.

Les frais de gestion³, à 2 412 millions d'euros, reculent de 0,3%², permettant à BDDB de poursuivre l'amélioration de son coefficient d'exploitation, en baisse de 1,7 points² à 72,5%. Le résultat brut d'exploitation³ s'établit ainsi à 916 millions d'euros, en hausse de 9,0%² par rapport à 2011.

Le coût du risque³, à 18 pb des encours de crédit à la clientèle, demeure à un niveau modéré. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Belgique au pôle Investment Solutions, le résultat avant impôt de BDDB s'élève à 711 millions d'euros, en croissance de 8,4%² par rapport à 2011.

Au quatrième trimestre 2012, le produit net bancaire³ recule de 0,4% par rapport au quatrième trimestre 2011 du fait d'une légère baisse des revenus d'intérêt en lien avec un environnement de taux bas persistant, et en dépit de la stabilité des commissions. Les frais de gestion³ baissent de 1,5% grâce à l'impact positif des mesures d'efficacité opérationnelle, permettant de dégager un effet de ciseaux positif de 1,1 point. Le résultat brut d'exploitation³ augmente ainsi de 2,9%³ par rapport au quatrième trimestre 2011. Le coût du risque est en augmentation de 15 millions d'euros par rapport à un quatrième trimestre 2011 qui avait bénéficié de reprises de provisions, mais demeure à un niveau modéré. Le résultat avant impôt, après attribution d'un tiers de la Banque Privée en Belgique au pôle Investment Solutions, s'élève ainsi à 144 millions d'euros, en recul de 8,3% par rapport à la même période de l'année précédente.

¹ Avec 100% de la Banque Privée en Italie

² A périmètre constant

³ Avec 100% de la Banque Privée en Belgique



Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg : sur l'ensemble de l'année 2012, les encours de crédit connaissent une croissance de 2,4% par rapport à 2011, grâce à une hausse des volumes dans les segments entreprises et particuliers, avec une bonne progression des crédits immobiliers. La croissance des dépôts est par ailleurs forte (+10,5%), du fait en particulier d'une très bonne collecte sur les clients entreprises. L'épargne hors-bilan est en augmentation importante, tirée par la hausse de la demande pour les produits d'assurance-vie. Les revenus de BDEL augmentent en lien avec les volumes, la bonne maîtrise des frais de gestion permettant d'améliorer sensiblement le coefficient d'exploitation. L'évolution au quatrième trimestre 2012 est en ligne avec cette tendance.

Personal Investors : sur l'ensemble de l'année 2012, les actifs sous gestion sont en augmentation de 10,7% par rapport à 2011, tirés par des effets de volume et de performance positifs. Les dépôts connaissent une forte croissance sur l'année, à 9,1 milliards d'euros (+13,3%). Les revenus sont cependant en baisse du fait du recul de l'activité de courtage lié à l'attitude prudente des clients dans un environnement incertain. L'évolution au quatrième trimestre 2012 est en ligne avec cette tendance.

Arval : sur l'ensemble de l'année 2012, le parc financé progresse de 1,6% par rapport à l'année dernière, à 689 000 véhicules. A périmètre et change constants (notamment hors effets de la vente de l'activité de cartes d'essence au Royaume-Uni en décembre 2011), les revenus d'Arval connaissent une légère hausse par rapport à l'année dernière du fait de la bonne tenue des marges. L'évolution au quatrième trimestre 2012 est en ligne avec cette tendance.

Leasing Solutions : sur l'ensemble de l'année 2012, les encours baissent de 9,5% par rapport à l'année dernière, en ligne avec le plan d'adaptation sur le portefeuille « non core ». L'impact sur les revenus est cependant plus limité du fait d'une politique sélective en termes de rentabilité des opérations. Au quatrième trimestre 2012, les revenus sont en légère hausse par rapport à la même période de l'année précédente.

Au total, la contribution de ces quatre métiers au résultat avant impôt de Domestic Markets, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée domestique au Luxembourg au pôle Investment Solutions, est quasi stable par rapport à l'année dernière, à 794 millions d'euros (+0,1%¹). Au quatrième trimestre 2012, cette contribution était de 172 millions d'euros, en hausse de 22,4%¹ par rapport à la même période de l'année précédente sous l'effet notamment des mesures d'efficacité opérationnelle.

*
* *

Europe Méditerranée

Sur l'ensemble de l'année 2012, Europe Méditerranée montre une forte dynamique commerciale. Les dépôts augmentent de 12,8%¹ par rapport à 2011 et sont en croissance dans la plupart des pays, notamment en Turquie (+34,3%¹). Les crédits augmentent de 3,5%¹, avec en particulier de bonnes performances en Turquie (+17,1%¹) et une poursuite de la baisse en Ukraine (-29,0%¹).

Le produit net bancaire augmente de 7,0%¹, à 1 796 millions d'euros, en raison notamment d'une forte hausse en Turquie (+35%¹) et malgré un recul en Ukraine en ligne avec les encours. Hors Ukraine, le produit net bancaire progresse de 14,8%¹.

¹ A périmètre et change constants



Les frais de gestion sont en hausse de 2,1%¹ par rapport à 2011 en raison notamment du renforcement du dispositif commercial en Méditerranée au cours de l'année avec l'ouverture de 30 agences, en particulier au Maroc. En Turquie, TEB améliore fortement son coefficient d'exploitation qui recule de 18 points en 2012, à 64,6%¹, grâce à la rationalisation du réseau menée en 2011.

Le coût du risque, à 290 millions d'euros, soit 117 pb des encours de crédit à la clientèle, est en légère hausse par rapport à 2011. Europe Méditerranée dégage ainsi un résultat avant impôt de 254 millions d'euros, en forte progression par rapport à 2011 (+52,7%¹).

Au quatrième trimestre 2012, les revenus progressent de 10,6%¹, en particulier du fait de la très bonne performance de la Turquie. Les frais de gestion progressent de 2,0%¹ en raison notamment de la poursuite du renforcement du dispositif commercial en Méditerranée. Le résultat brut d'exploitation s'élève ainsi à 136 millions d'euros, en forte hausse par rapport à la même période de l'année précédente (+40,5%¹). Malgré un coût du risque toujours significatif, à 142 pb des encours de crédit à la clientèle, le résultat avant impôt progresse très fortement par rapport au quatrième trimestre de l'année 2011, à 65 millions d'euros (+85,0%¹).

BancWest

Sur l'ensemble de l'année 2012, BancWest montre un bon dynamisme de son activité commerciale, dans une conjoncture plus favorable. Les dépôts augmentent de 8,3%¹ par rapport à 2011, tirés par la forte croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne. Les crédits sont en hausse de 3,5%¹ du fait de la forte croissance des crédits aux entreprises (+14,7%¹) et du succès de l'effort commercial auprès des PME. Le dynamisme commercial se traduit aussi par la montée en puissance du dispositif de Banque Privée, par la modernisation du réseau, ainsi que par la progression des services de « Mobile Banking ».

Le produit net bancaire recule de 0,6%¹ par rapport à 2011 sous l'effet de l'impact négatif des changements réglementaires sur les commissions. Hors cet impact, le produit net bancaire progresse de 0,8%¹, l'effet de la hausse des volumes étant compensé par celui de la baisse des taux.

Les frais de gestion augmentent de 4,5%¹ par rapport à 2011, en raison du renforcement des dispositifs commerciaux auprès des entreprises et des entrepreneurs ainsi que dans la Banque Privée.

Le coût du risque est en baisse et s'établit à 35 pb des encours de crédit à la clientèle, soit un recul de 47,8%¹ par rapport à 2011.

Avec un résultat avant impôt de 859 millions d'euros, en hausse de 7,1%¹ par rapport à 2011, BancWest montre sa forte capacité bénéficiaire, tout en poursuivant le développement de l'offre commerciale.

Au quatrième trimestre 2012, le produit net bancaire est stable¹, l'impact de la baisse des taux compensant l'effet de la hausse des volumes. Les frais de gestion augmentent de 5,9%¹ en raison de coûts de restructuration du réseau d'agences et du développement du dispositif dans la

¹ A périmètre et change constants



Banque Privée ainsi qu'auprès des entreprises et des entrepreneurs. Compte tenu d'un coût du risque en forte baisse par rapport au même trimestre de l'année précédente (-43,3%¹), le résultat avant impôt s'établit à 180 millions d'euros, en hausse de 1,9%¹ par rapport au quatrième trimestre 2011, apportant ainsi une contribution élevée aux résultats du groupe.

Personal Finance

Sur l'ensemble de l'année 2012, Personal Finance poursuit le développement des relais de croissance avec notamment le succès de la co-entreprise avec Commerzbank en Allemagne, la mise en œuvre de l'accord avec Sberbank en Russie, et la signature de nouveaux accords de partenariats (par exemple avec les hypermarchés Cora en France et avec Sony en Allemagne dans le e-commerce). Les encours de crédit reculent de 0,5% par rapport à 2011, à 89,9 milliards d'euros. Les encours de crédit à la consommation augmentent de 0,5% avec notamment une bonne dynamique en Allemagne et en Belgique. Pour les crédits immobiliers, la mise en œuvre du plan d'adaptation à Bâle 3 se traduit par la poursuite du recul des encours (-1,8%). Ces effets combinés et l'impact notamment des nouvelles réglementations en France sur les marges conduisent à un produit net bancaire en baisse de 3,1% par rapport à 2011, à 4 982 millions d'euros.

Les frais de gestion baissent de 1,4% par rapport à 2011, à 2 387 millions d'euros. Hors coût d'adaptation (95 millions d'euros en 2012), ils baissent de 3,8%.

Grâce à la maîtrise des risques, le coût du risque, à 1 497 millions d'euros, soit 167 pb des encours de crédit à la clientèle, diminue de 142 millions d'euros par rapport à 2011.

Le résultat avant impôt s'élève ainsi à 1 280 millions d'euros, en hausse de 3,0% par rapport à l'année dernière, montrant la bonne capacité bénéficiaire du métier dans un environnement difficile.

Au quatrième trimestre 2012, le produit net bancaire recule de 0,4% par rapport à la même période de l'année précédente sous l'effet notamment des nouvelles réglementations en France et de la baisse des encours de crédits immobiliers dans le cadre du plan d'adaptation, et malgré la bonne dynamique en crédit à la consommation en Allemagne et en Belgique. Les frais de gestion baissent de 10,8% par rapport au quatrième trimestre 2011, et de 7,3% hors effets des coûts d'adaptation. Le résultat brut d'exploitation s'établit ainsi en hausse de 10,1%. Compte tenu d'une augmentation du coût du risque de 4,9% par rapport au quatrième trimestre 2011, des ajustements exceptionnels ayant été notamment réalisés ce trimestre pour 33 millions d'euros, le résultat avant impôt s'élève à 353 millions d'euros, en augmentation de 13,1% par rapport au même trimestre de l'année précédente.

Plan d'action 2013 de « Retail Banking »

Domestic Markets

Domestic Markets poursuivra en 2013 son engagement fort auprès des clients et ses investissements d'innovation, maintenant par ailleurs ses efforts d'optimisation opérationnelle.

¹ A périmètre et change constants



L'ensemble continuera ainsi à préparer la banque de détail de demain. Pour la clientèle des particuliers, il renforcera les innovations digitales, en particulier mobiles, et poursuivra le développement de nouveaux moyens de paiement. Pour la clientèle des entreprises, il poursuivra le développement de « One Bank for Corporates » en collaboration avec CIB en continuant la conquête de nouvelles relations (2600 nouveaux comptes déjà à fin 2012) et en intensifiant l'offre, notamment de Cash Management en s'appuyant sur une position de leader dans la zone euro. Pour les TPE et PME, Domestic Markets capitalisera sur les réseaux de Maisons des Entrepreneurs (59 en France, 42 en Italie) en favorisant les synergies avec Leasing Solutions et Arval. La Banque Privée s'appuiera pour sa part sur son leadership dans la zone euro pour poursuivre sa forte croissance en Italie et développer les synergies sur les segments Entreprises et Entrepreneurs.

Dans tous les pays, Domestic Markets fera évoluer ses réseaux selon les attentes des clients, avec plus de conseil et moins de transactionnel, favorisant des formats plus différenciés.

Un plan ambitieux a déjà ainsi été présenté en Belgique en décembre 2012 (« Bank for the future ») visant à anticiper sur les nouveaux comportements des clients (banque mobile, centres de contact, diminution des activités de guichet et augmentation des entretiens commerciaux) et à améliorer l'efficacité opérationnelle.

International Retail Banking

Les réseaux de banque de détail hors zone euro poursuivront le déploiement du modèle intégré du Groupe tout en s'adaptant aux spécificités locales.

Europe Méditerranée continuera ainsi son développement sélectif au travers de l'ouverture d'agences dans les zones de croissance (en particulier au Maroc) ; l'adaptation du dispositif et de l'offre à la banque digitale ; le développement de la clientèle des institutionnels et du Cash Management. En Turquie, la banque TEB poursuivra sa croissance, en accélérant notamment les ventes croisées avec Investment Solutions et CIB.

Chez BancWest, dans un contexte économique plus favorable, l'offre commerciale sera augmentée, au travers notamment du développement de la Banque Privée, d'une coopération renforcée avec CIB, et du renforcement de l'offre de Cash Management. Enfin, BancWest poursuivra la modernisation et l'optimisation du réseau d'agences.

Personal Finance

Personal Finance poursuivra son adaptation au nouvel environnement.

En France, le métier continuera la transformation du modèle économique en poursuivant le développement de Cetelem Banque (collecte d'épargne et vente de produits de prévoyance), en s'appuyant sur la co-entreprise avec BPCE (opérationnelle au 1^{er} janvier 2013) pour mutualiser certains coûts de développement, et en mettant en œuvre le processus d'accompagnement des clients en difficulté.

En Italie, Personal Finance réalisera le déploiement de Findomestic Banca (commercialisation de comptes de dépôts et de produits d'assurance) et poursuivra l'innovation produits.

Enfin, le métier poursuivra le développement des relais de croissance : en Russie, au travers de la mise en œuvre de l'accord stratégique avec Sberbank ; dans le secteur automobile, via des



partenariats avec des constructeurs et des distributeurs européens ; dans les réseaux de banque de détail du Groupe dans les pays émergents, en développant « PF Inside » ; et enfin en renforçant l'offre sur internet.

*
* *

INVESTMENT SOLUTIONS

Sur l'ensemble de l'année 2012, Investment Solutions montre dans tous les métiers une bonne progression des actifs sous gestion¹ qui augmentent de 5,6% par rapport au 31 décembre 2011, à 889 milliards d'euros (842 milliards d'euros au 31 décembre 2011). Cette hausse provient principalement d'un effet de performance favorable tiré par la hausse des marchés financiers, notamment au deuxième semestre. La collecte nette sur l'année est négative, à -6,1 milliards d'euros mais a été pénalisée par la réinternalisation au troisième trimestre d'un contrat de distribution par un client gestionnaire de fonds. Hors cet effet, la collecte nette est de +5,2 milliards d'euros en 2012.

La collecte nette est ainsi positive dans tous les métiers en 2012, à l'exception de la Gestion d'actifs : bonne collecte chez Wealth Management notamment dans les marchés domestiques et en Asie, bonnes contributions de l'Assurance hors de France, notamment en Asie (Taiwan, Corée du Sud), ainsi que de Personal Investors, surtout en Allemagne. La collecte de la Gestion d'actifs dans les fonds monétaires et obligataires est pour sa part plus que compensée par la décollecte des autres classes d'actifs.

Au 31 décembre 2012, les actifs sous gestion¹ d'Investment Solutions se répartissent ainsi entre : 405 milliards d'euros pour la Gestion d'actifs, 266 milliards d'euros chez Wealth Management, 170 milliards d'euros dans l'Assurance, 35 milliards d'euros chez Personal Investors, et 13 milliards d'euros pour les Services Immobiliers.

Les revenus d'Investment Solutions, à 6 204 millions d'euros sont en hausse de 4,8% par rapport à 2011. Les revenus de la Gestion Institutionnelle et Privée reculent de 4,1% en raison notamment de la baisse des encours moyens de la Gestion d'actifs, et malgré le bon développement de Wealth Management. Ceux de l'Assurance progressent de 21,2% (+13,4% à périmètre et change constants) du fait de la forte dynamique de la protection et de l'épargne hors de France. Les revenus de Securities Services progressent de 4,4% par rapport à 2011 sous l'effet de la hausse des actifs en conservation et sous administration.

Les frais de gestion, à 4 319 millions d'euros, augmentent de 1,4% par rapport à 2011 mais reculent de 0,6% à périmètre et change constants. Les frais de gestion baissent notamment de 10,1%² dans la Gestion d'actifs sous l'effet du plan d'adaptation tandis que les investissements de développement de l'Assurance, de Wealth Management et de Securities Services sont poursuivis, notamment en Asie. Le coefficient d'exploitation du pôle s'améliore ainsi de 1,6 point² par rapport à l'année dernière, à 69,6%.

Le résultat avant impôt, après prise en compte d'un tiers des résultats de la Banque Privée dans les marchés domestiques, est ainsi en forte hausse par rapport à 2011, à 2 098 millions d'euros

¹ Y compris actifs conseillés pour les clients externes, actifs distribués et Personal Investors

² A périmètre et change constants



(+16,3%¹), traduisant une très bonne performance d'ensemble et l'amélioration de l'efficacité opérationnelle.

Au quatrième trimestre 2012, les revenus d'Investment Solutions progressent de 13,9% par rapport au quatrième trimestre 2011, tirés par la bonne performance de Wealth Management et de l'Assurance. Les frais de gestion sont stables, les investissements de développement de l'Assurance et de Securities Services étant compensés par la baisse chez Gestion Institutionnelle et Privée du fait du plan d'adaptation. Compte tenu notamment d'une reprise de provision sur un dossier spécifique, le résultat avant impôt est presque multiplié par deux par rapport à l'année dernière¹, à 583 millions d'euros.

Plan d'action 2013 d'Investment Solutions

Investment Solutions poursuivra en 2013 le renforcement de ses positions de leadership en Europe auprès de clientèles ciblées, notamment les « Ultra High Net Worth Individuals » en Banque Privée et les institutionnels.

Le pôle continuera d'innover et d'élargir l'offre produits : chez Securities Services, en tirant parti des évolutions réglementaires dans le domaine des infrastructures de marché ; dans la Gestion d'actifs, en développant les produits à forte valeur ajoutée ; dans tous les métiers, en déployant l'offre digitale.

Investment Solutions poursuivra le développement international dans les pays à forte croissance, en renforçant notamment les plates-formes en Asie-Pacifique, Amérique latine et pays du Golfe. Enfin, l'Assurance restera un puissant moteur de croissance au sein du pôle.

*
* *

CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB)

Sur l'ensemble de l'année 2012, CIB affiche une bonne résistance dans le contexte du plan d'adaptation, que le pôle a mené à bien, en avance sur le calendrier annoncé. Ainsi, par rapport à mi-2011, les besoins en dollars de CIB ont été réduits de 65 milliards de dollars dès avril 2012 et les actifs pondérés de 45 milliards d'euros dès fin septembre 2012. Le coût total net des cessions d'actifs liées à la mise en œuvre du plan a été largement inférieur aux prévisions, à environ 250 millions d'euros.

Dans ce contexte, les revenus de CIB baissent de 1,8% par rapport à 2011, à 9 715 millions d'euros. Hors impact des pertes sur cessions d'actifs et de titres souverains (91 millions d'euros en 2012 et 1 024 millions d'euros en 2011), le recul est de 10,2%, soit une baisse d'environ 1,1 milliard d'euros, dont 800 millions d'euros sur le Corporate Banking, en ligne avec l'impact annoncé du plan d'adaptation.

Les revenus de Conseil et Marchés de Capitaux montrent une bonne résistance dans un contexte difficile. Ils s'établissent ainsi à 6 182 millions d'euros, en baisse de 5,4%² par rapport à 2011, sous

¹ Hors impact du provisionnement des titres souverains grecs du métier Assurance

² Hors pertes sur cessions de titres souverains en 2011



l'effet d'un environnement peu porteur en Europe, de l'adaptation à Bâle 3, et d'une faible activité de la clientèle en fin d'année. La VaR moyenne est demeurée en 2012 à un niveau très bas.

Les revenus de Fixed Income, à 4 554 millions d'euros, augmentent de 2,2%¹ par rapport à 2011, en raison d'une bonne performance des activités de flux en Taux, Change et Crédit, avec notamment une forte progression du négoce de titres obligataires. Le métier maintient par ailleurs ses positions de leader sur les émissions obligataires : n°1 sur les émissions obligataires en euro et n°8 pour l'ensemble des émissions internationales.

Les revenus d'Actions et Conseil, à 1 628 millions d'euros, baissent de 21,6% par rapport à l'année dernière en raison notamment de faibles volumes de transactions et d'une demande limitée des investisseurs. Le métier maintient cependant des positions solides, se classant n°3 pour les émissions « Equity-linked » en Europe.

Corporate Banking réalise une bonne performance cette année dans un contexte d'adaptation du modèle. Les revenus s'élèvent à 3 533 millions d'euros, en baisse de 17,3%² par rapport à 2011, en ligne avec la diminution des encours de crédit, qui baissent de 18,2% par rapport au 31 décembre 2011, à 106 milliards d'euros.

Dans le domaine des financements, l'adaptation du modèle se poursuit avec la mise en œuvre de la démarche « Originate to Distribute ». Corporate Banking maintient des positions solides à l'origination, se positionnant sur l'année comme le premier arrangeur de financements syndiqués pour l'Europe en nombre et le deuxième en volume, se classant par ailleurs deuxième meilleure banque mondiale pour le trade finance. Le métier bénéficie par ailleurs d'expertises largement reconnues recevant par exemple cette année le prix du « Loan of the Year » par la revue IFR.

Le métier accroît par ailleurs sa base de dépôts qui augmente de 18,2% à fin 2012 par rapport au 31 décembre 2011 à 55 milliards d'euros, grâce notamment à une forte collecte dans toutes les zones géographiques et à la poursuite du développement du Cash Management qui obtient plusieurs mandats significatifs, confirmant sa place de n°5 mondial.

Les frais de gestion de CIB, à 6 272 millions d'euros, augmentent de 2,4% par rapport à 2011. A périmètre et change constants, ils reculent de 1,1%, sous l'effet notamment de l'ajustement des effectifs de 1400 personnes prévu dans le plan d'adaptation (réalisé en totalité à fin 2012), et malgré des investissements sélectifs en particulier dans le Cash Management et la collecte de dépôts. Le coefficient d'exploitation s'établit ainsi à 62,3%, hors plan d'adaptation et impact des cessions de crédit, illustrant un bon niveau d'efficacité opérationnelle.

Le coût du risque s'élève à 493 millions d'euros, en hausse de 418 millions d'euros par rapport à 2011 qui était à un niveau particulièrement faible car bénéficiant d'importantes reprises.

Le résultat avant impôt de CIB s'établit ainsi à 2 986 millions d'euros, en baisse de 20,9% par rapport à 2011.

Au quatrième trimestre 2012, les revenus de CIB augmentent de 17,7% par rapport à la même période de l'année 2011, à 1 983 millions d'euros. Hors impact des cessions de titres souverains et des cessions de crédit, les revenus de CIB sont en baisse de 14,2%, les revenus de Conseil et Marchés de Capitaux reculant de 9,9%¹ dans un contexte de faible activité de la clientèle et les

¹ Hors pertes sur cessions de titres souverains en 2011

² Hors impact des cessions de crédit : 152 millions d'euros en 2011, 91 millions d'euros en 2012



revenus de Corporate Banking diminuant de 19,3%¹, en ligne avec le plan de réduction du bilan. Les frais de gestion baissent de 3,4% par rapport au quatrième trimestre 2011. A périmètre et change constants, ils reculent de 6,0% sous l'effet de la baisse des coûts d'adaptation (32 millions d'euros ce trimestre contre 184 millions d'euros au quatrième trimestre de l'année 2011) et d'investissements sélectifs notamment dans le Cash Management et le dispositif commercial. Le coût du risque s'élève à 206 millions d'euros et, avec l'impact notamment d'un dossier spécifique, est en hausse de 134 millions d'euros par rapport à la même période de l'année précédente qui était à un niveau faible. Le résultat avant impôt s'établit ainsi à 266 millions d'euros, en fort rebond par rapport au quatrième trimestre 2011 marqué par la crise de la dette souveraine.

Plan d'action 2013 de CIB

CIB poursuivra en 2013 le déploiement du nouveau modèle, tout en renforçant ses dispositifs en Asie et en Amérique du Nord.

Conseil et Marchés de Capitaux continuera d'enrichir l'offre produits en renforçant les plateformes de produits de flux, en développant les services d'accès aux infrastructures de marchés et de gestion du collatéral, et en développant encore les activités d'origination obligataire.

Corporate Banking poursuivra sa transformation en augmentant encore les dépôts de la clientèle, au travers notamment du développement du Cash Management, et en régionalisant davantage son dispositif pour se rapprocher des clients.

La démarche « Originate to Distribute » sera intensifiée en s'appuyant sur des positions déjà fortes en syndication, titrisation et émissions obligataires, et en développant des canaux de distribution innovants (fonds de dettes).

*
* *

AUTRES ACTIVITES

Sur l'ensemble de l'année 2012, le produit net bancaire des « Autres Activités » s'élève à -1 419 millions d'euros contre 2 204 millions d'euros en 2011. Il intègre notamment une réévaluation de dette propre pour -1 617 millions d'euros (contre +1 190 millions d'euros en 2011), un amortissement exceptionnel de la mise à la juste valeur d'une partie du *banking book* de Fortis du fait de remboursements anticipés pour +427 millions d'euros (+168 millions d'euros en 2011), l'amortissement régulier de la mise à la juste valeur du *banking book* de Fortis et de Cardif Vita pour +606 millions d'euros (contre +644 millions d'euros en 2011), des pertes sur cessions de titres souverains pour -232 millions d'euros (négligeables en 2011), l'impact de l'opération d'échange de Convertible & Subordinated Hybrid Equity-Linked Securities (« CASHES ») pour -68 millions d'euros au premier trimestre 2012, et le coût du LTRO et de l'excédent des dépôts en Banque Centrale. Les revenus des « Autres Activités » en 2011 incluaient en outre notamment +516 millions d'euros de revenus de BNP Paribas Principal Investment (+48 millions d'euros en 2012) et une dépréciation de la participation dans Axa pour -299 millions d'euros.

Les frais de gestion des « Autres Activités » augmentent à 1 093 millions d'euros contre 854 millions d'euros en 2011, qui intégraient la reprise d'une provision de 253 millions d'euros du

¹ Hors impact des cessions de crédit réalisées dans le cadre du plan d'adaptation



fait de l'issue favorable d'une procédure contentieuse. Hors cet effet, ils diminuent de 1,3%, la diminution des coûts de restructuration cette année (409 millions d'euros contre 603 millions d'euros) étant presque compensée par l'augmentation de la taxe systémique française (122 millions d'euros), du forfait social (33 millions d'euros) et de la taxe sur les salaires (19 millions d'euros), ainsi que par l'amortissement accéléré de travaux sur des immeubles pour 25 millions d'euros.

Le coût du risque est en reprise nette de +3 millions d'euros contre -3 093 millions d'euros en 2011 qui incluait la dépréciation des titres souverains grecs pour 3 161 millions d'euros.

Les autres éléments s'élèvent à 1 307 millions d'euros (contre -86 millions d'euros en 2011) en raison, pour l'essentiel, de la plus value de 1 790 millions réalisée sur la cession d'une participation de 28,7% dans Klépierre SA, de dépréciations de survaleurs pour -406 millions d'euros (contre -152 millions d'euros en 2011) dont 298 millions d'euros d'ajustement de la survaleur de BNL bc en raison de l'augmentation attendue des exigences de fonds propres de la Banque d'Italie (« common equity Tier 1 » local passant de 7% à 8%), et de la dépréciation d'une participation pour -47 millions d'euros. Par ailleurs, la banque poursuit la revue interne rétrospective des opérations susceptibles d'être considérées comme en inadéquation avec les sanctions économiques édictées par les autorités américaines. Il est à noter que des revues similaires ont été réalisées dans nombre d'institutions et ont souvent conduit à des accords transactionnels en fonction des circonstances propres à chaque situation.

Le résultat avant impôt s'établit ainsi à -1 202 millions d'euros contre -1 829 millions d'euros en 2011.

Au quatrième trimestre 2012, les revenus des « Autres Activités » s'élèvent à -362 millions d'euros contre 589 millions d'euros sur la même période de l'année précédente. Ils intègrent notamment ce trimestre une réévaluation de dette propre de -286 millions d'euros (contre +390 millions au quatrième trimestre 2011), l'amortissement régulier de la mise à la juste valeur de Cardif Vita et du *banking book* de Fortis pour +124 millions d'euros (contre +165 millions d'euros au quatrième trimestre 2011), et l'impact du coût du LTRO et de l'excédent des dépôts en Banque Centrale. Les revenus des « Autres Activités » au quatrième trimestre 2011 incluaient en outre un amortissement exceptionnel de la mise à la juste valeur d'une partie du *banking book* de Fortis du fait de remboursements anticipés pour 148 millions d'euros.

Les frais de gestion des « Autres Activités » augmentent à 374 millions d'euros contre 97 millions d'euros au quatrième trimestre 2011, qui intégrait une reprise de 253 millions d'euros d'une provision du fait de l'issue favorable d'une procédure contentieuse. Hors cet effet, ils augmentent de 24 millions d'euros, la diminution des coûts de restructuration ce trimestre par rapport à la même période de l'année précédente (174 millions d'euros contre 213 millions d'euros) étant plus que compensée par l'augmentation de la taxe systémique française (30 millions d'euros), l'augmentation du forfait social (8 millions d'euros), la prise en charge au quatrième trimestre de l'effet annuel de l'augmentation de la taxe sur les salaires (19 millions d'euros), ainsi que par l'amortissement accéléré de travaux sur des immeubles pour 22 millions d'euros.

Le coût du risque s'élève à -32 millions d'euros contre -533 millions d'euros au quatrième trimestre 2011 qui incluait une dépréciation des titres souverains grecs pour 551 millions d'euros.

Les autres éléments s'élèvent à -408 millions d'euros (contre -194 millions d'euros au quatrième trimestre 2011) et sont dûs pour l'essentiel aux dépréciations de survaleurs.



Le résultat avant impôt s'établit ainsi à -1 176 millions d'euros contre -235 millions d'euros au cours de la même période de l'année précédente.

*
* *

LIQUIDITE ET FINANCEMENT

La situation de liquidité du Groupe est très favorable.

Le bilan cash¹ du Groupe est de 974 milliards d'euros au 31 décembre 2012. Les fonds propres, les dépôts de la clientèle et les ressources à moyen et long terme représentent un total de ressources stables en excédent de 69 milliards d'euros (dont 52 milliards de dollars) par rapport aux besoins de financement de l'activité de clientèle et aux immobilisations tangibles et intangibles. Cet excédent a plus que doublé par rapport au 31 décembre 2011 (31 milliards d'euros) et est quasi stable par rapport au trimestre précédent (71 milliards d'euros). Les ressources stables représentent ainsi 110% des besoins de financement de l'activité de clientèle y compris immobilisations tangibles et intangibles.

Les réserves de liquidité et d'actifs disponibles instantanément du Groupe s'élèvent à 221 milliards d'euros (contre 160 milliards d'euros au 31 décembre 2011) et représentent 119% des ressources de trésorerie à court terme.

Le programme de financement à moyen et long terme du Groupe pour 2013 est de 30 milliards d'euros. A fin janvier 2013, les émissions déjà réalisées² s'élèvent à 11 milliards d'euros avec une maturité moyenne de 4,8 ans et un niveau de spread moyen de 73 pb au-dessus du mid-swap (contre 109 pb en moyenne pour le programme 2012). Le Groupe bénéficie ainsi d'un financement à moyen et long terme diversifié, réalisé à des conditions avantageuses et en amélioration.

*
* *

SOLVABILITE

La solvabilité du Groupe est très élevée.

Les fonds propres prudentiels « common equity Tier 1 » se montent à 65,1 milliards d'euros au 31 décembre 2012, en hausse de 6,2 milliards d'euros par rapport au 31 décembre 2011, essentiellement du fait de la mise en réserve de la majeure partie des résultats.

Les actifs pondérés³ s'élèvent à 552 milliards d'euros et sont en recul de 62 milliards d'euros par rapport au 31 décembre 2011, essentiellement du fait du plan d'adaptation.

¹ Etabli sur le périmètre prudentiel bancaire et après compensation des dérivés, des opérations de pension, des prêts/emprunts de titres et des comptes de régularisation

² Y compris les émissions de fin d'année 2012 au-delà des 34 milliards d'euros émis dans le cadre du programme 2012

³ Bâle 2.5



Ainsi, au 31 décembre 2012, le ratio « common equity Tier 1 » qui correspond aux règles de la directive européenne « CRD3 » entrée en vigueur fin 2011 s'élève à 11,8%, en hausse de 220 pb par rapport au 31 décembre 2011.

Le ratio « common equity Tier 1 de Bâle 3 » tenant compte de l'ensemble des règles de la CRD4¹ sans disposition transitoire (« Bâle 3 plein », qui n'entrera en vigueur que le 1^{er} janvier 2019) s'élève à 9,9% au 31 décembre 2012 et est en hausse de 40 pb par rapport au 30 septembre 2012 du fait de la réduction des actifs pondérés (+15 pb), de l'impact du résultat du trimestre (+10 pb), ainsi que de l'appréciation des actifs financiers disponibles à la vente (+10 pb). Il illustre le niveau très élevé de solvabilité du Groupe dans les nouvelles réglementations, l'objectif de 9% à fin 2012 fixé lors du lancement du plan d'adaptation étant donc largement dépassé.

*
* *

PLAN D'ACTION DU GROUPE

Le Groupe préparera en 2013 un plan de développement 2014-2016 sur la base des plans d'action des différents pôles avec un objectif de présentation d'ensemble début 2014.

Le premier volet de ce plan est le lancement de « Simple and Efficient », initiative ambitieuse de simplification du fonctionnement du Groupe et d'amélioration de son efficacité opérationnelle.

Le deuxième volet sera constitué de plans de développement déclinés par métier et par zone géographique, l'Asie-Pacifique étant la première zone présentée.

Un plan ambitieux de simplification du fonctionnement du Groupe et d'amélioration de son efficacité opérationnelle : Simple & Efficient

Le Groupe lance en 2013 un programme d'investissements de 1,5 milliards d'euros sur trois ans pour simplifier son fonctionnement et améliorer son efficacité opérationnelle.

Le Groupe vise ainsi une amélioration opérationnelle permettant de dégager des économies de coûts dès 2013, pour atteindre 2 milliards d'euros par an à partir de 2015. Ces économies, qui seront réalisées sans fermeture d'activités et mobiliseront l'ensemble du Groupe, se répartiront approximativement pour moitié dans le Retail Banking, pour un tiers dans CIB, et pour un sixième dans Investment Solutions.

Afin d'assurer l'efficacité de la démarche, le programme fera l'objet d'un pilotage par la Direction Générale et d'un suivi transversal par une équipe dédiée favorisant la conduite de projets entre plusieurs métiers et fonctions.

Le programme comprendra 5 axes de transformation (revue des processus, rationalisation des outils, simplification du fonctionnement, service au client, optimisation des coûts) ainsi que des démarches transversales (digitalisation des modes de travail, délégations accrues, simplification des reportings internes, etc.). Plus de 1 000 initiatives ont déjà ainsi été identifiées dans le Groupe.

¹ CRD4 telle qu'anticipée par BNP Paribas. La CRD4 étant encore en discussion au Parlement Européen, ses dispositions restent sujettes à interprétation et sont susceptibles d'être modifiées.



Asie-Pacifique : une zone de développement pour le Groupe

Avec près de 8 000 collaborateurs¹ chez CIB et Investment Solutions, et une présence dans 14 marchés, le Groupe est une des banques internationales les mieux positionnées en Asie-Pacifique, où il bénéficie d'une présence de longue date. Il y réalise aujourd'hui approximativement 12,5% des revenus de CIB et Investment Solutions, soit 2 milliards d'euros.

Dans cette région en forte croissance, le Groupe bénéficie de franchises reconnues notamment dans les métiers Trade Finance (avec 25 « trade centers »), Cash Management (n°5 en Asie), Fixed Income (n°1 FX Derivatives et n°1 Interest Derivative Dealer), Actions et Conseil (n°2 Equity Derivatives Dealer), Banque Privée (n°8 avec 30 milliards d'actifs sous gestion en 2012), Assurance (n°7 des assureurs non asiatiques), et dispose d'une présence forte dans les secteurs pétrole et gaz, métaux et produits miniers ainsi que transport aérien. Le Groupe bénéficie aussi de partenariats fructueux avec de grands acteurs domestiques.

S'appuyant ainsi sur des plates-formes solides, le Groupe a pour objectif de porter les revenus de CIB et Investment Solutions en Asie à plus de 3 milliards d'euros en 2016, soit un taux de croissance moyen annualisé de l'ordre de 12%.

Le Groupe prévoit d'augmenter les encours d'actifs financés dans les mêmes proportions et d'accroître parallèlement la collecte régionale de dépôts. Le Groupe prévoit aussi le recrutement d'ici trois ans d'environ 1 300 personnes chez Investment Solutions et CIB dans la région.

Pour les entreprises, le Groupe renforcera le dispositif commercial vers les multinationales ainsi que les grandes et moyennes entreprises locales, élargissant la base de clientèle domestique, accompagnant ses clients mondiaux en Asie-Pacifique et ses clients asiatiques dans leur internationalisation, amplifiant l'effort sur le Cash Management et le Trade Finance et, dans le Fixed Income, accélérant son déploiement sur l'obligataire, les produits de flux et les instruments de couverture. Le groupe renforcera parallèlement sa présence auprès des investisseurs en mettant en œuvre la démarche Originate to Distribute, développant l'Asset Management et Securities Services, élargissant la clientèle de Banque privée et intensifiant les ventes croisées entre CIB et Investment Solutions. Enfin, le Groupe développera de nouveaux partenariats, notamment dans l'Assurance avec l'objectif de se développer en Chine et en Indonésie.

Un membre du Comité Exécutif, déjà basé dans la région, pilotera la mise en œuvre de ce développement du Groupe en Asie.

*
* * *

¹ Hors partenariats



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

« Grâce à son modèle diversifié au service des clients, le Groupe BNP Paribas réalise en 2012 des résultats solides dans un environnement économique pourtant difficile.

Le Groupe a su adapter rapidement son modèle aux nouvelles réglementations grâce à l'engagement de toutes les équipes, ce qui lui permet de poursuivre activement son développement commercial en 2013.

BNP Paribas prépare en outre un plan de développement 2014-2016, décliné par zone géographique et par métier, dont le premier volet est un programme ambitieux de simplification du fonctionnement du Groupe et d'amélioration de son efficacité opérationnelle : « Simple & Efficient ».

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



COMPTES DE RESULTAT CONSOLIDE - GROUPE

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

L'information financière de BNP Paribas pour le quatrième trimestre 2012 est constituée du présent communiqué de presse et de la présentation attachée.

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



RESULTATS PAR POLE AU 4EME TRIMESTRE 2012

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Pôles opéra- tionnels	Autres Activités	Groupe
<i>en millions d'euros</i>						
Produit net bancaire	6 173	1 601	1 983	9 757	-362	9 395
var/4T11	+2,8%	+13,9%	+17,7%	+7,3%	n.s.	-3,0%
var/3T12	-0,0%	+5,6%	-16,7%	-3,1%	-4,5%	-3,1%
Frais de gestion	-3 778	-1 134	-1 516	-6 428	-374	-6 802
var/4T11	-2,6%	+0,0%	-3,4%	-2,3%	n.s.	+1,9%
var/3T12	+1,6%	+5,6%	+3,3%	+2,7%	+23,0%	+3,6%
Résultat brut d'exploitation	2 395	467	467	3 329	-736	2 593
var/4T11	+12,5%	+71,7%	n.s.	+32,3%	n.s.	-13,8%
var/3T12	-2,5%	+5,7%	-48,9%	-12,7%	+7,8%	-17,1%
Coût du risque	-1 025	64	-206	-1 167	-32	-1 199
var/4T11	+11,9%	n.s.	n.s.	+18,5%	-94,0%	-21,0%
var/3T12	+25,0%	n.s.	+8,4%	+16,0%	n.s.	+27,0%
Résultat d'exploitation	1 370	531	261	2 162	-768	1 394
var/4T11	+13,0%	+93,1%	n.s.	+41,2%	n.s.	-6,4%
var/3T12	-16,3%	+19,1%	-64,0%	-23,0%	+23,7%	-36,2%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	42	51	4	97	31	128
Autres éléments hors exploitation	60	1	1	62	-439	-377
Résultat avant impôt	1 472	583	266	2 321	-1 176	1 145
var/4T11	+12,5%	n.s.	n.s.	+48,7%	n.s.	-13,7%
var/3T12	-14,0%	+16,4%	-63,7%	-21,2%	+83,5%	-50,3%

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Pôles opéra- tionnels	Autres Activités	Groupe
<i>en millions d'euros</i>						
Produit net bancaire	6 173	1 601	1 983	9 757	-362	9 395
4T11	6 006	1 406	1 685	9 097	589	9 686
3T12	6 175	1 516	2 381	10 072	-379	9 693
Frais de gestion	-3 778	-1 134	-1 516	-6 428	-374	-6 802
4T11	-3 878	-1 134	-1 569	-6 581	-97	-6 678
3T12	-3 719	-1 074	-1 467	-6 260	-304	-6 564
Résultat brut d'exploitation	2 395	467	467	3 329	-736	2 593
4T11	2 128	272	116	2 516	492	3 008
3T12	2 456	442	914	3 812	-683	3 129
Coût du risque	-1 025	64	-206	-1 167	-32	-1 199
4T11	-916	3	-72	-985	-533	-1 518
3T12	-820	4	-190	-1 006	62	-944
Résultat d'exploitation	1 370	531	261	2 162	-768	1 394
4T11	1 212	275	44	1 531	-41	1 490
3T12	1 636	446	724	2 806	-621	2 185
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	42	51	4	97	31	128
4T11	36	-50	1	-13	-24	-37
3T12	47	41	15	103	-15	88
Autres éléments hors exploitation	60	1	1	62	-439	-377
4T11	61	-19	1	43	-170	-127
3T12	29	14	-7	36	-5	31
Résultat avant impôt	1 472	583	266	2 321	-1 176	1 145
4T11	1 309	206	46	1 561	-235	1 326
3T12	1 712	501	732	2 945	-641	2 304
Impôt sur les bénéfices						-482
Intérêts minoritaires						-149
Résultat net part du groupe						514



RESULTATS PAR POLE SUR 2012

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Pôles opéra- tionnels	Autres Activités	Groupe
<i>en millions d'euros</i>						
Produit net bancaire	24 572	6 204	9 715	40 491	-1 419	39 072
var/2011	+0,9%	+4,8%	-1,8%	+0,8%	n.s.	-7,8%
Frais de gestion	-14 866	-4 319	-6 272	-25 457	-1 093	-26 550
var/2011	-0,1%	+1,4%	+2,4%	+0,8%	+28,0%	+1,7%
Résultat brut d'exploitation	9 706	1 885	3 443	15 034	-2 512	12 522
var/2011	+2,4%	+13,3%	-8,7%	+0,8%	n.s.	-23,0%
Coût du risque	-3 505	54	-493	-3 944	3	-3 941
var/2011	-1,7%	n.s.	n.s.	+6,5%	n.s.	-42,0%
Résultat d'exploitation	6 201	1 939	2 950	11 090	-2 509	8 581
var/2011	+4,8%	+21,2%	-20,2%	-1,1%	+43,9%	-9,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	191	136	39	366	123	489
Autres éléments hors exploitation	98	23	-3	118	1 184	1 302
Résultat avant impôt	6 490	2 098	2 986	11 574	-1 202	10 372
var/2011	+5,0%	+37,7%	-20,9%	+0,8%	-34,3%	+7,5%
Impôt sur les bénéfices						-3 059
Intérêts minoritaires						-760
Résultat net part du groupe						6 553



HISTORIQUE DES RESULTATS TRIMESTRIELS

<i>en millions d'euros</i>	4T12	3T12	2T12	1T12	4T11	3T11	2T11	1T11
GROUPE								
PNB	9 395	9 693	10 098	9 886	9 686	10 032	10 981	11 685
Frais de gestion	-6 802	-6 564	-6 337	-6 847	-6 678	-6 108	-6 602	-6 728
RBE	2 593	3 129	3 761	3 039	3 008	3 924	4 379	4 957
Coût du risque	-1 199	-944	-853	-945	-1 518	-3 010	-1 350	-919
Résultat d'exploitation	1 394	2 185	2 908	2 094	1 490	914	3 029	4 038
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	128	88	119	154	-37	-20	42	95
Autres éléments hors exploitation	-377	31	-42	1 690	-127	54	197	-24
Résultat avant impôt	1 145	2 304	2 985	3 938	1 326	948	3 268	4 109
Impôt sur les bénéfices	-482	-736	-914	-927	-386	-240	-956	-1 175
Intérêts minoritaires	-149	-244	-223	-144	-175	-167	-184	-318
Résultat net part du groupe	514	1 324	1 848	2 867	765	541	2 128	2 616
Coefficient d'exploitation	72,4%	67,7%	62,8%	69,3%	68,9%	60,9%	60,1%	57,6%



<i>en millions d'euros</i>	4T12	3T12	2T12	1T12	4T11	3T11	2T11	1T11
RETAIL BANKING - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de Banque Privée France, Italie, Belgique, Luxembourg)*								
PNB	6 167	6 225	6 259	6 260	6 132	6 143	6 230	6 301
Frais de gestion	-3 836	-3 774	-3 735	-3 743	-3 932	-3 766	-3 726	-3 674
RBE	2 331	2 451	2 524	2 517	2 200	2 377	2 504	2 627
Coût du risque	-1 024	-822	-832	-827	-918	-845	-869	-936
Résultat d'exploitation	1 307	1 629	1 692	1 690	1 282	1 532	1 635	1 691
Eléments hors exploitation	103	76	51	60	97	83	40	43
Résultat avant impôt	1 410	1 705	1 743	1 750	1 379	1 615	1 675	1 734
Résultat attribuable à Investment Solutions	-51	-48	-53	-57	-46	-45	-57	-58
Résultat avant impôt de Retail Banking	1 359	1 657	1 690	1 693	1 333	1 570	1 618	1 676
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	33,7	33,7	33,7	34,0	32,9	32,9	32,7	32,8
<i>en millions d'euros</i>								
RETAIL BANKING (Intégrant 2/3 de Banque Privée France, Italie, Belgique et Luxembourg)								
PNB	6 173	6 175	6 097	6 127	6 006	6 045	6 122	6 188
Frais de gestion	-3 778	-3 719	-3 679	-3 690	-3 878	-3 710	-3 669	-3 621
RBE	2 395	2 456	2 418	2 437	2 128	2 335	2 453	2 567
Coût du risque	-1 025	-820	-833	-827	-916	-844	-869	-936
Résultat d'exploitation	1 370	1 636	1 585	1 610	1 212	1 491	1 584	1 631
Eléments hors exploitation	102	76	51	60	97	82	40	43
Résultat avant impôt	1 472	1 712	1 636	1 670	1 309	1 573	1 624	1 674
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	33,7	33,7	33,7	34,0	32,9	32,9	32,7	32,8
<i>en millions d'euros</i>								
DOMESTIC MARKETS - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de Banque Privée France, Italie, Belgique, Luxembourg)*								
PNB	3 845	3 901	3 961	4 023	3 885	3 932	3 970	4 008
Frais de gestion	-2 566	-2 507	-2 467	-2 441	-2 642	-2 554	-2 503	-2 461
RBE	1 279	1 394	1 494	1 582	1 243	1 378	1 467	1 547
Coût du risque	-470	-358	-381	-364	-380	-344	-354	-327
Résultat d'exploitation	809	1 036	1 113	1 218	863	1 034	1 113	1 220
SME	8	11	10	11	-4	9	3	12
Autres éléments hors exploitation	-5	1	0	3	5	2	7	-2
Résultat avant impôt	812	1 048	1 123	1 232	864	1 045	1 123	1 230
Résultat attribuable à Investment Solutions	-51	-48	-53	-57	-46	-45	-57	-58
Résultat avant impôt de Domestic Markets	761	1 000	1 070	1 175	818	1 000	1 066	1 172
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	21,2	21,2	21,3	21,5	21,0	20,9	20,7	20,6
<i>en millions d'euros</i>								
DOMESTIC MARKETS (Intégrant 2/3 de Banque Privée France, Italie, Belgique et Luxembourg)								
PNB	3 851	3 851	3 799	3 890	3 759	3 834	3 862	3 895
Frais de gestion	-2 508	-2 452	-2 411	-2 388	-2 588	-2 498	-2 446	-2 408
RBE	1 343	1 399	1 388	1 502	1 171	1 336	1 416	1 487
Coût du risque	-471	-356	-382	-364	-378	-343	-354	-327
Résultat d'exploitation	872	1 043	1 006	1 138	793	993	1 062	1 160
SME	7	11	10	11	-4	8	3	12
Autres éléments hors exploitation	-5	1	0	3	5	2	7	-2
Résultat avant impôt	874	1 055	1 016	1 152	794	1 003	1 072	1 170
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	21,2	21,2	21,3	21,5	21,0	20,9	20,7	20,6

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



BNP PARIBAS

<i>en millions d'euros</i>	4T12	3T12	2T12	1T12	4T11	3T11	2T11	1T11
BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (Intégrant 100% de Banque Privée France)*								
PNB	1 757	1 767	1 716	1 790	1 673	1 751	1 790	1 806
<i>dont revenus d'intérêt</i>	1 065	1 063	1 020	1 071	989	1 046	1 054	1 060
<i>dont commissions</i>	692	704	696	719	684	705	736	746
Frais de gestion	-1 160	-1 148	-1 098	-1 090	-1 190	-1 168	-1 116	-1 099
RBE	597	619	618	700	483	583	674	707
Coût du risque	-80	-66	-85	-84	-85	-69	-81	-80
Résultat d'exploitation	517	553	533	616	398	514	593	627
Eléments hors exploitation	2	1	1	0	1	1	0	1
Résultat avant impôt	519	554	534	616	399	515	593	628
Résultat attribuable à Investment Solutions	-29	-29	-30	-34	-28	-28	-34	-34
Résultat avant impôt de BDDF	490	525	504	582	371	487	559	594
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,7	7,8	7,8	7,9	7,6	7,6	7,4	7,3
<i>en millions d'euros</i>								
BANQUE DE DETAIL EN FRANCE - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de Banque Privée France)*								
PNB	1 644	1 712	1 770	1 813	1 697	1 748	1 784	1 808
<i>dont revenus d'intérêt</i>	952	1 008	1 074	1 094	1 013	1 043	1 048	1 062
<i>dont commissions</i>	692	704	696	719	684	705	736	746
Frais de gestion	-1 160	-1 148	-1 098	-1 090	-1 190	-1 168	-1 116	-1 099
RBE	484	564	672	723	507	580	668	709
Coût du risque	-80	-66	-85	-84	-85	-69	-81	-80
Résultat d'exploitation	404	498	587	639	422	511	587	629
Eléments hors exploitation	2	1	1	0	1	1	0	1
Résultat avant impôt	406	499	588	639	423	512	587	630
Résultat attribuable à Investment Solutions	-29	-29	-30	-34	-28	-28	-34	-34
Résultat avant impôt de BDDF	377	470	558	605	395	484	553	596
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,7	7,8	7,8	7,9	7,6	7,6	7,4	7,3
<i>en millions d'euros</i>								
BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (Intégrant 2/3 de Banque Privée France)								
PNB	1 700	1 709	1 658	1 730	1 618	1 695	1 728	1 745
Frais de gestion	-1 131	-1 120	-1 069	-1 064	-1 163	-1 139	-1 088	-1 072
RBE	569	589	589	666	455	556	640	673
Coût du risque	-80	-65	-86	-84	-85	-69	-81	-80
Résultat d'exploitation	489	524	503	582	370	487	559	593
Eléments hors exploitation	1	1	1	0	1	0	0	1
Résultat avant impôt	490	525	504	582	371	487	559	594
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,7	7,8	7,8	7,9	7,6	7,6	7,4	7,3

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



<i>en millions d'euros</i>	4T12	3T12	2T12	1T12	4T11	3T11	2T11	1T11
BNL banca commerciale (Intégrant 100% de Banque Privée Italie)*								
PNB	834	810	813	816	811	796	797	798
Frais de gestion	-481	-437	-444	-442	-489	-444	-452	-444
RBE	353	373	369	374	322	352	345	354
Coût du risque	-283	-229	-230	-219	-203	-198	-196	-198
Résultat d'exploitation	70	144	139	155	119	154	149	156
Eléments hors exploitation	1	0	0	0	0	0	0	0
Résultat avant impôt	71	144	139	155	119	154	149	156
Résultat attribuable à Investment Solutions	-3	-3	-7	-5	-2	-3	-5	-4
Résultat avant impôt de BNL bc	68	141	132	150	117	151	144	152
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,4	6,4	6,3	6,4	6,4	6,4	6,3	6,3
<i>en millions d'euros</i>								
BNL banca commerciale (Intégrant 2/3 de Banque Privée Italie)								
PNB	824	800	801	805	801	787	786	789
Frais de gestion	-474	-430	-439	-436	-483	-438	-446	-439
RBE	350	370	362	369	318	349	340	350
Coût du risque	-283	-229	-230	-219	-201	-198	-196	-198
Résultat d'exploitation	67	141	132	150	117	151	144	152
Eléments hors exploitation	1	0	0	0	0	0	0	0
Résultat avant impôt	68	141	132	150	117	151	144	152
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,4	6,4	6,3	6,4	6,4	6,4	6,3	6,3
<i>en millions d'euros</i>								
BANQUE DE DETAIL EN BELGIQUE (Intégrant 100% de Banque Privée Belgique)*								
PNB	817	833	837	841	820	809	796	813
Frais de gestion	-603	-603	-612	-594	-612	-599	-601	-590
RBE	214	230	225	247	208	210	195	223
Coût du risque	-51	-28	-41	-37	-36	-26	-53	-22
Résultat d'exploitation	163	202	184	210	172	184	142	201
SME	4	4	4	5	1	2	2	2
Autres éléments hors exploitation	-5	1	2	3	-1	4	2	0
Résultat avant impôt	162	207	190	218	172	190	146	203
Résultat attribuable à Investment Solutions	-18	-15	-16	-17	-15	-13	-17	-19
Résultat avant impôt de BDDB	144	192	174	201	157	177	129	184
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,7	3,6	3,6	3,6	3,5	3,5	3,4	3,4
<i>en millions d'euros</i>								
BANQUE DE DETAIL EN BELGIQUE (Intégrant 2/3 de Banque Privée Belgique)								
PNB	780	798	801	804	785	775	758	774
Frais de gestion	-583	-584	-592	-574	-592	-579	-580	-570
RBE	197	214	209	230	193	196	178	204
Coût du risque	-52	-27	-41	-37	-36	-25	-53	-22
Résultat d'exploitation	145	187	168	193	157	171	125	182
SME	4	4	4	5	1	2	2	2
Autres éléments hors exploitation	-5	1	2	3	-1	4	2	0
Résultat avant impôt	144	192	174	201	157	177	129	184
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,7	3,6	3,6	3,6	3,5	3,5	3,4	3,4

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



BNP PARIBAS

<i>en millions d'euros</i>	4T12	3T12	2T12	1T12	4T11	3T11	2T11	1T11
PERSONAL FINANCE								
PNB	1 267	1 240	1 244	1 231	1 272	1 250	1 310	1 310
Frais de gestion	-567	-586	-592	-642	-636	-580	-613	-591
RBE	700	654	652	589	636	670	697	719
Coût du risque	-432	-364	-374	-327	-412	-390	-406	-431
Résultat d'exploitation	268	290	278	262	224	280	291	288
SME	18	21	24	24	29	27	18	21
Autres éléments hors exploitation	67	24	4	0	59	3	2	1
Résultat avant impôt	353	335	306	286	312	310	311	310
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,0	5,0	5,0	5,1	4,9	5,0	5,0	5,0
<i>en millions d'euros</i>	4T12	3T12	2T12	1T12	4T11	3T11	2T11	1T11
EUROPE MEDITERRANEE								
PNB	481	454	448	413	422	401	399	417
Frais de gestion	-345	-323	-333	-318	-328	-333	-308	-308
RBE	136	131	115	95	94	68	91	109
Coût du risque	-89	-66	-45	-90	-70	-48	-47	-103
Résultat d'exploitation	47	65	70	5	24	20	44	6
SME	17	15	13	20	11	16	12	11
Autres éléments hors exploitation	1	1	-1	1	-2	25	-2	-1
Résultat avant impôt	65	81	82	26	33	61	54	16
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,5	3,5	3,4	3,3	3,3	3,3	3,3	3,4
<i>en millions d'euros</i>	4T12	3T12	2T12	1T12	4T11	3T11	2T11	1T11
BANCWEST								
PNB	574	630	606	593	553	560	551	566
Frais de gestion	-358	-358	-343	-342	-326	-299	-302	-314
RBE	216	272	263	251	227	261	249	252
Coût du risque	-33	-34	-32	-46	-56	-63	-62	-75
Résultat d'exploitation	183	238	231	205	171	198	187	177
Eléments hors exploitation	-3	3	1	1	-1	1	0	1
Résultat avant impôt	180	241	232	206	170	199	187	178
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	4,1	4,1	4,0	4,0	3,8	3,7	3,8	3,9



<i>en millions d'euros</i>	4T12	3T12	2T12	1T12	4T11	3T11	2T11	1T11
INVESTMENT SOLUTIONS								
PNB	1 601	1 516	1 566	1 521	1 406	1 462	1 533	1 521
Frais de gestion	-1 134	-1 074	-1 068	-1 043	-1 134	-1 043	-1 039	-1 042
RBE	467	442	498	478	272	419	494	479
Coût du risque	64	4	-3	-11	3	-53	-19	5
Résultat d'exploitation	531	446	495	467	275	366	475	484
SME	51	41	35	9	-50	-111	-8	35
Autres éléments hors exploitation	1	14	1	7	-19	-2	66	13
Résultat avant impôt	583	501	531	483	206	253	533	532
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	8,1	8,0	7,9	7,9	7,5	7,4	7,2	7,1
<i>en millions d'euros</i>	4T12	3T12	2T12	1T12	4T11	3T11	2T11	1T11
GESTION INSTITUTIONNELLE ET PRIVEE								
PNB	738	682	710	706	725	714	741	777
Frais de gestion	-560	-521	-528	-520	-598	-539	-539	-544
RBE	178	161	182	186	127	175	202	233
Coût du risque	54	3	1	-6	3	-5	0	8
Résultat d'exploitation	232	164	183	180	130	170	202	241
SME	7	6	12	7	5	15	5	8
Autres éléments hors exploitation	0	10	1	5	-19	-2	66	16
Résultat avant impôt	239	180	196	192	116	183	273	265
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	1,8	1,8	1,8	1,9	1,7	1,7	1,7	1,6
<i>en millions d'euros</i>	4T12	3T12	2T12	1T12	4T11	3T11	2T11	1T11
ASSURANCE								
PNB	525	495	475	475	351	421	429	425
Frais de gestion	-273	-253	-241	-234	-243	-224	-223	-222
RBE	252	242	234	241	108	197	206	203
Coût du risque	2	1	-4	-5	-1	-48	-19	-3
Résultat d'exploitation	254	243	230	236	107	149	187	200
SME	41	35	23	1	-55	-125	-13	27
Autres éléments hors exploitation	0	-2	1	1	0	0	0	-3
Résultat avant impôt	295	276	254	238	52	24	174	224
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,7	5,6	5,6	5,5	5,3	5,2	5,1	5,0
<i>en millions d'euros</i>	4T12	3T12	2T12	1T12	4T11	3T11	2T11	1T11
METIER TITRES								
PNB	338	339	381	340	330	327	363	319
Frais de gestion	-301	-300	-299	-289	-293	-280	-277	-276
RBE	37	39	82	51	37	47	86	43
Coût du risque	8	0	0	0	1	0	0	0
Résultat d'exploitation	45	39	82	51	38	47	86	43
Eléments hors exploitation	4	6	-1	2	0	-1	0	0
Résultat avant impôt	49	45	81	53	38	46	86	43
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	0,5	0,6	0,6	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5



BNP PARIBAS

<i>en millions d'euros</i>	4T12	3T12	2T12	1T12	4T11	3T11	2T11	1T11
CORPORATE AND INVESTMENT BANKING								
PNB	1 983	2 381	2 230	3 121	1 685	1 787	2 920	3 505
Frais de gestion	-1 516	-1 467	-1 397	-1 892	-1 569	-1 120	-1 613	-1 824
RBE	467	914	833	1 229	116	667	1 307	1 681
Coût du risque	-206	-190	-19	-78	-72	-10	23	-16
Résultat d'exploitation	261	724	814	1 151	44	657	1 330	1 665
SME	4	15	6	14	1	14	13	10
Autres éléments hors exploitation	1	-7	1	2	1	11	27	3
Résultat avant impôt	266	732	821	1 167	46	682	1 370	1 678
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	16,3	16,7	17,2	18,1	16,9	17,0	17,2	17,5
<i>en millions d'euros</i>	4T12	3T12	2T12	1T12	4T11	3T11	2T11	1T11
CONSEIL ET MARCHES DE CAPITAUX								
PNB	1 150	1 576	1 207	2 249	767	752	1 803	2 343
Frais de gestion	-1 080	-1 065	-958	-1 471	-1 153	-672	-1 163	-1 389
RBE	70	511	249	778	-386	80	640	954
Coût du risque	13	-17	-94	37	33	-42	9	21
Résultat d'exploitation	83	494	155	815	-353	38	649	975
SME	-1	2	2	9	1	7	9	0
Autres éléments hors exploitation	-2	-7	1	2	0	5	8	0
Résultat avant impôt	80	489	158	826	-352	50	666	975
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,9	8,1	8,3	8,8	6,7	6,8	6,8	6,8
<i>en millions d'euros</i>	4T12	3T12	2T12	1T12	4T11	3T11	2T11	1T11
CORPORATE BANKING								
PNB	833	805	1 023	872	918	1 035	1 117	1 162
Frais de gestion	-436	-402	-439	-421	-416	-448	-450	-435
RBE	397	403	584	451	502	587	667	727
Coût du risque	-219	-173	75	-115	-105	32	14	-37
Résultat d'exploitation	178	230	659	336	397	619	681	690
Eléments hors exploitation	8	13	4	5	1	13	23	13
Résultat avant impôt	186	243	663	341	398	632	704	703
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	8,4	8,6	8,9	9,3	10,1	10,2	10,4	10,7
<i>en millions d'euros</i>	4T12	3T12	2T12	1T12	4T11	3T11	2T11	1T11
AUTRES ACTIVITES (Y compris Klépierre)								
PNB	-362	-379	205	-883	589	738	406	471
Frais de gestion	-374	-304	-193	-222	-97	-235	-281	-241
<i>Dont coûts de restructuration</i>	-174	-66	-104	-65	-213	-118	-148	-124
RBE	-736	-683	12	-1 105	492	503	125	230
Coût du risque	-32	62	2	-29	-533	-2 103	-485	28
Résultat d'exploitation	-768	-621	14	-1 134	-41	-1 600	-360	258
SME	31	-15	31	76	-24	26	4	6
Autres éléments hors exploitation	-439	-5	-48	1 676	-170	14	97	-39
Résultat avant impôt	-1 176	-641	-3	618	-235	-1 560	-259	225



PLAN D'ADAPTATION REALISE ET RESULTATS SOLIDES DANS UN ENVIRONNEMENT ECONOMIQUE DIFFICILE	2
RETAIL BANKING	4
DOMESTIC MARKETS	4
INVESTMENT SOLUTIONS	11
CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB)	12
AUTRES ACTIVITÉS	14
LIQUIDITE ET FINANCEMENT	16
SOLVABILITE	16
PLAN D'ACTION DU GROUPE	17
COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE - GROUPE	20
RESULTATS PAR POLE AU 4EME TRIMESTRE 2012	21
RESULTATS PAR POLE SUR 2012	22
HISTORIQUE DES RESULTATS TRIMESTRIELS	23

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

Cette présentation contient des prévisions fondées sur des opinions et des hypothèses actuelles relatives à des événements futurs. Ces prévisions comportent des projections et des estimations financières qui se fondent sur des hypothèses, des considérations relatives à des projets, des objectifs et des attentes en lien avec des événements, des opérations, des produits et des services futurs et sur des suppositions en termes de performances et de synergies futures. Aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation de ces prévisions qui sont soumises à des risques inhérents, des incertitudes et des hypothèses relatives à BNP Paribas, ses filiales et ses investissements, au développement des activités de BNP Paribas et de ses filiales, aux tendances du secteur, aux futurs investissements et acquisitions, à l'évolution de la conjoncture économique, ou à celle relative aux principaux marchés locaux de BNP Paribas, à la concurrence et à la réglementation. La réalisation de ces événements est incertaine, leur issue pourrait se révéler différente de celle envisagée aujourd'hui, ce qui est susceptible d'affecter significativement les résultats attendus. Les résultats actuels pourraient différer significativement de ceux qui sont projetés ou impliqués dans les prévisions. BNP Paribas ne s'engage en aucun cas à publier des modifications ou des actualisations de ces prévisions. Les informations contenues dans cette présentation, dans la mesure où elles sont relatives à d'autres parties que BNP Paribas, ou sont issues de sources externes, n'ont pas fait l'objet de vérifications indépendantes et aucune déclaration ni aucun engagement n'est donné à leur égard, et aucune certitude ne doit être accordée sur l'exactitude, la sincérité, la précision et l'exhaustivité des informations ou opinions contenues dans cette présentation. Ni BNP Paribas ni ses représentants ne peuvent voir leur responsabilité engagée pour une quelconque négligence ou pour tout préjudice pouvant résulter de l'utilisation de cette présentation ou de son contenu ou de tout ce qui leur est relatif ou de tout document ou information auxquels elle pourrait faire référence.

Relations Investisseurs & Information Financière

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

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

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

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

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

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

E-mail: investor.relations@bnpparibas.com

<http://invest.bnpparibas.com>



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change



Résultats au 31 décembre 2012



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

14 février 2013

Avertissement

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

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

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



Messages clés 2012

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

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

** Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés) ; *** CRD4 (fully loaded) telle qu'anticipée par BNP Paribas



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Structure financière du Groupe

Plan d'action Groupe

Résultats détaillés du 4T12

Annexes



Principaux éléments exceptionnels

- **PNB**

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

Total PNB exceptionnel

- **Éléments hors exploitation**

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

Total éléments hors exploitation exceptionnels

- **Total des éléments exceptionnels**

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

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



Groupe consolidé - 2012

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

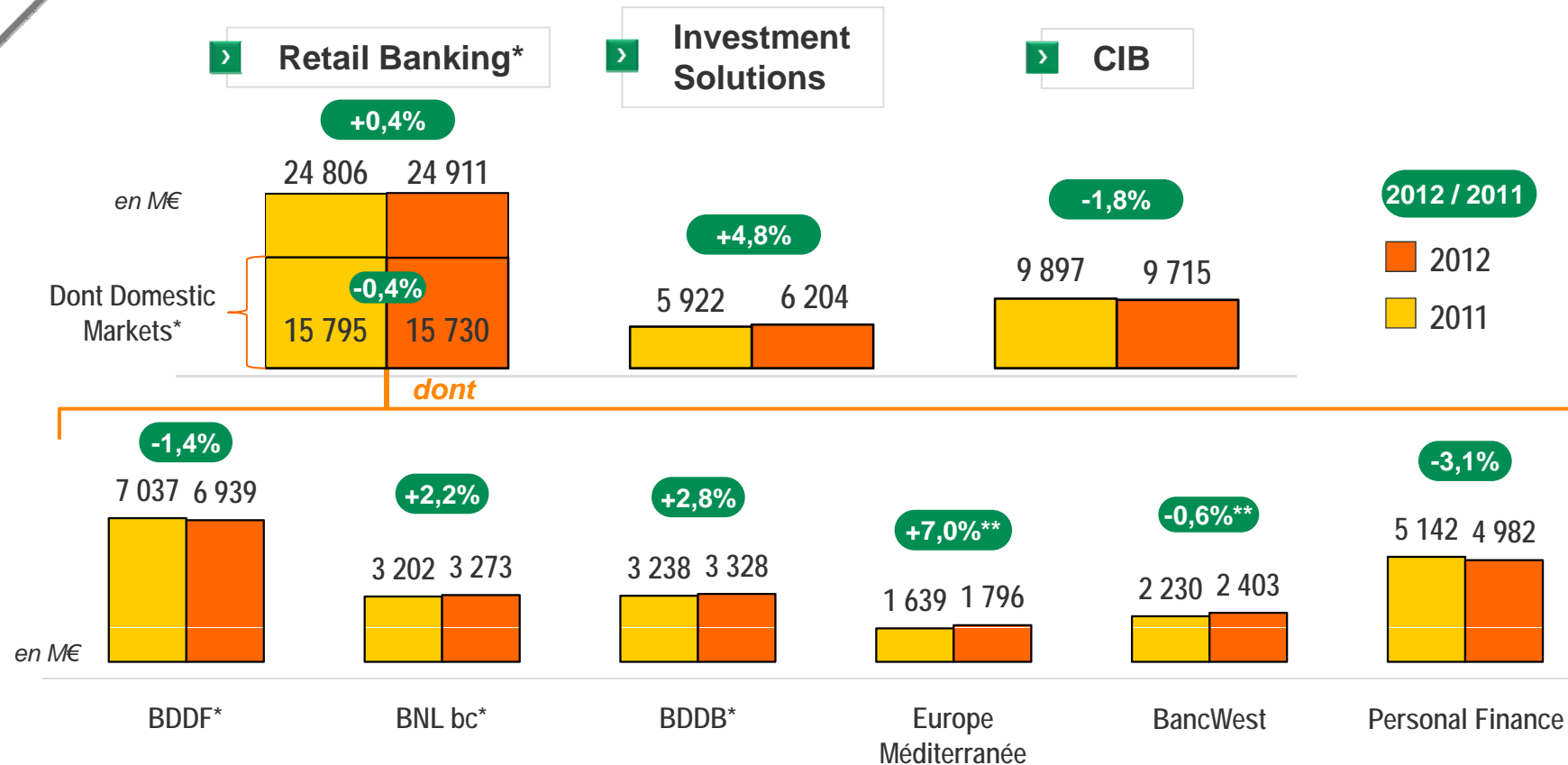
Rentabilité des fonds propres : 8,9% vs. 8,8% en 2011

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

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



Revenus des pôles opérationnels - 2012

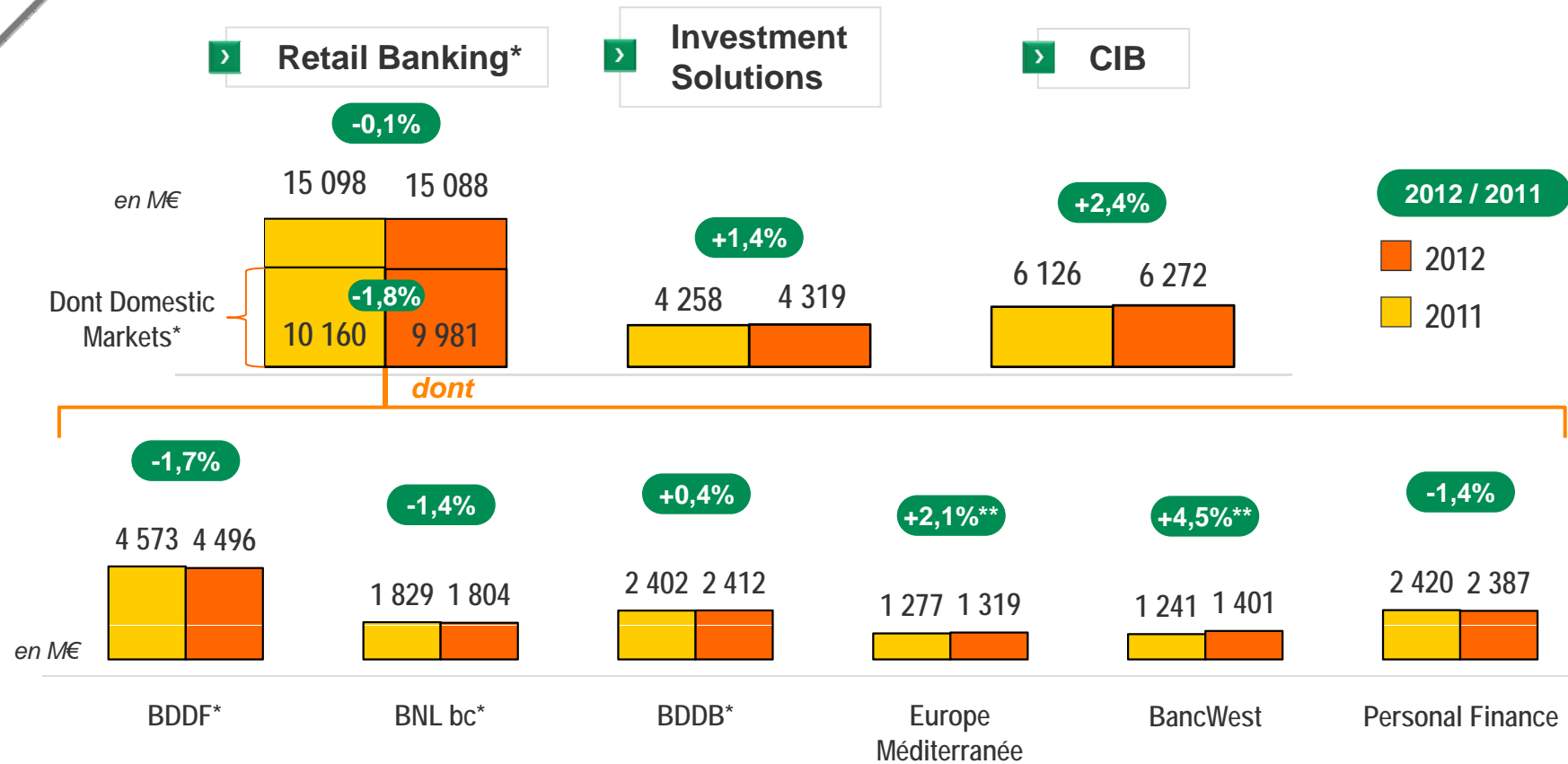


Large diversification et bonne résistance des revenus (+0,8% / 2011)

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



Frais de gestion des pôles opérationnels - 2012



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

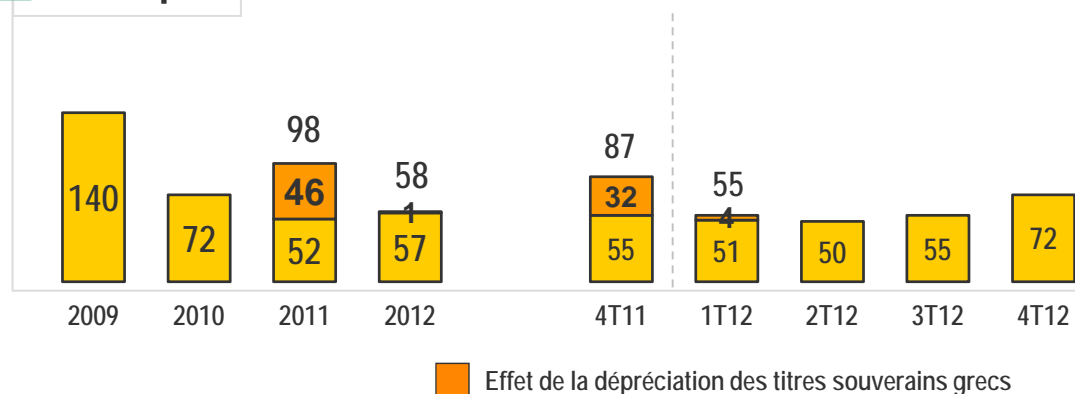
* Intégrant 100% de la Banque Privée des marchés domestiques en France, en Italie, en Belgique et au Luxembourg ;
 ** A périmètre et change constants



Coût du risque - 2012

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

Groupe



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

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

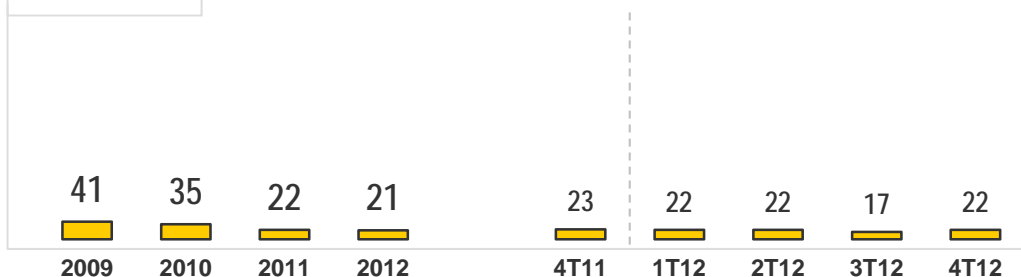
Hausse modérée du coût du risque dans une conjoncture économique défavorable



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

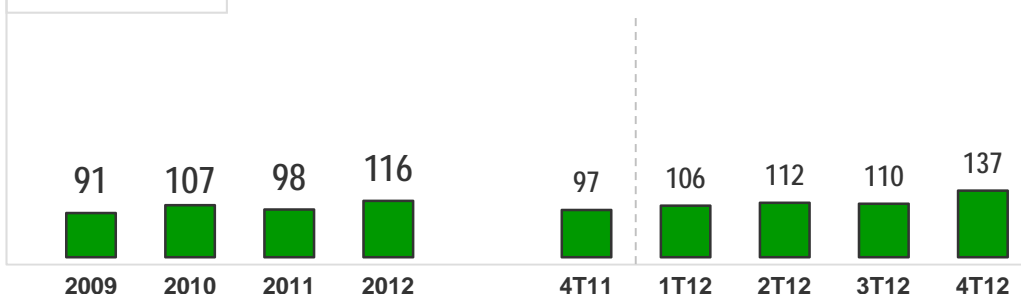
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

> BDDF



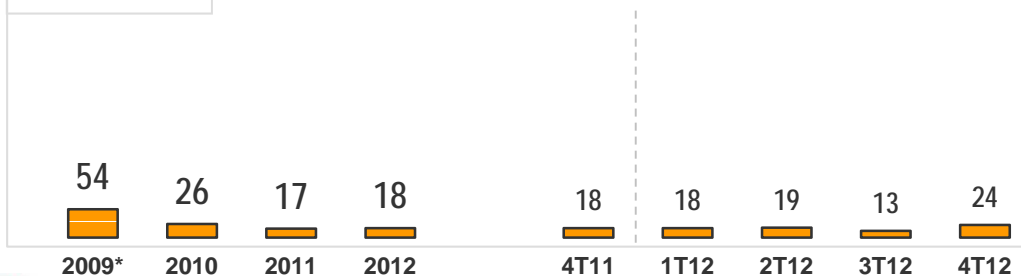
- Coût du risque : 80 M€
 - -5 M€/ 4T11
 - +14 M€/ 3T12
- Coût du risque toujours bas malgré un contexte plus difficile

> BNL bc



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

> BDDB



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

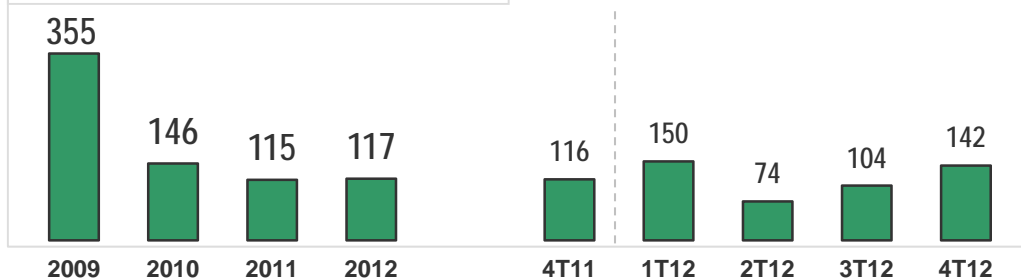
* Pro forma



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

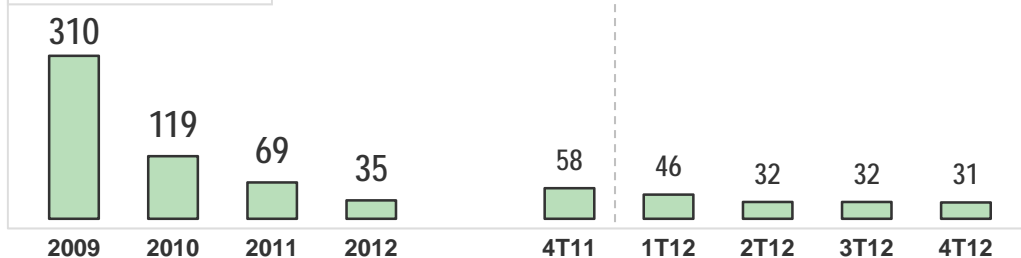
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

> Europe Méditerranée



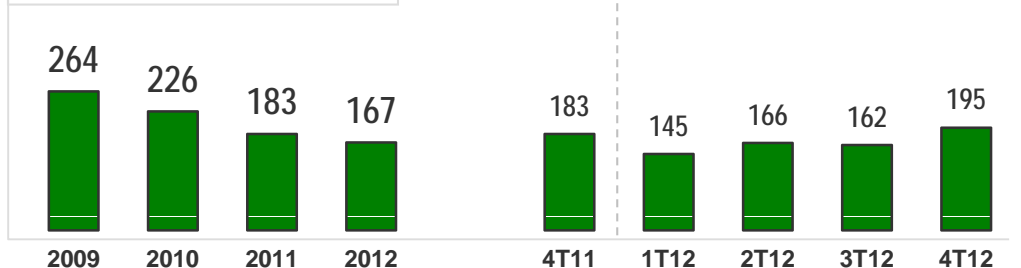
- Coût du risque : 89 M€
 - +19 M€ / 4T11
 - +23 M€ / 3T12
- Coût du risque toujours significatif

> BancWest



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

> Personal Finance



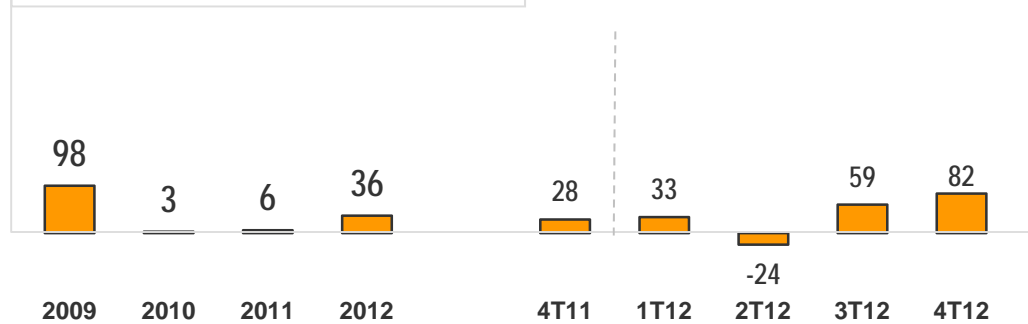
- Coût du risque : 432 M€
 - +20 M€ / 4T11
 - +68 M€ / 3T12
- Augmentation du coût du risque, impact ce trimestre d'ajustements exceptionnels pour 33 M€



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

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

CIB Corporate Banking

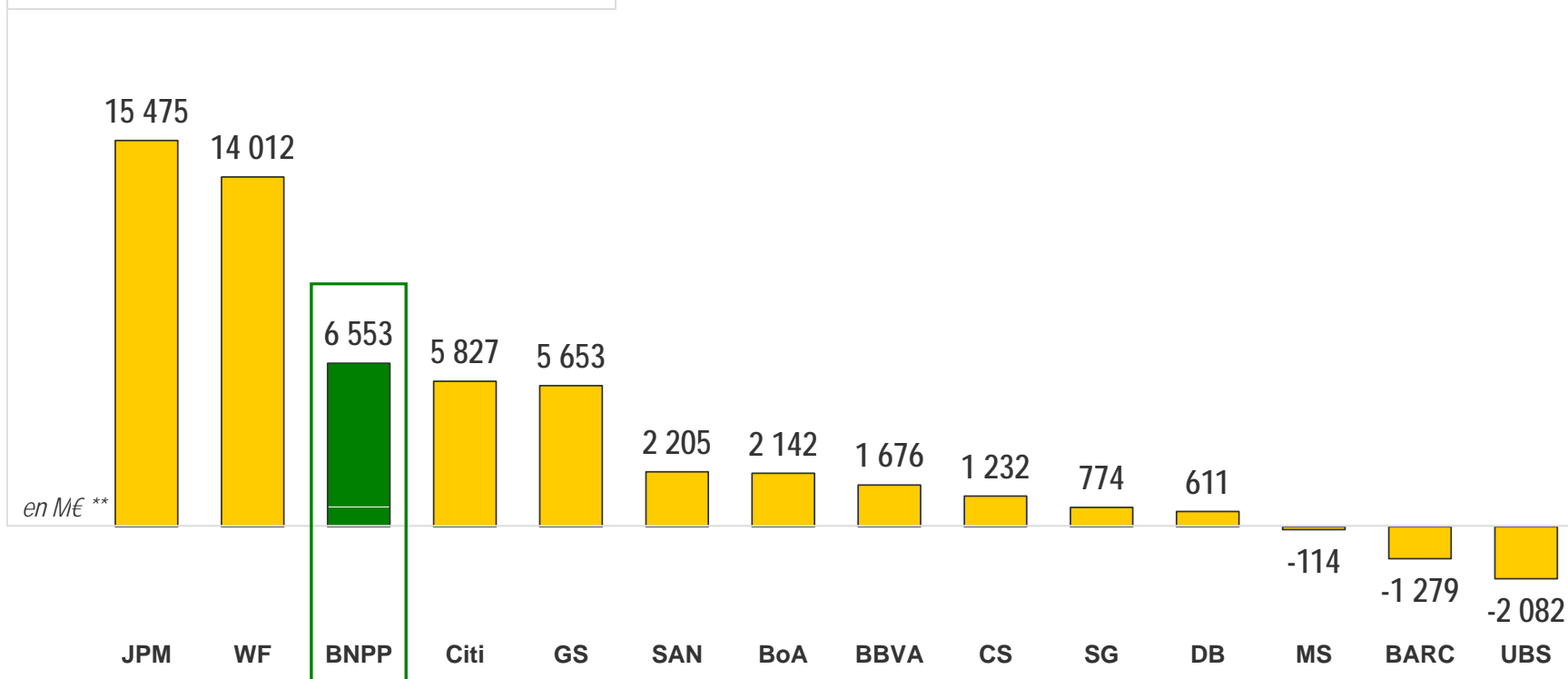


- Coût du risque : 219 M€
 - +114 M€ / 4T11
 - +46 M€ / 3T12
- Hausse du coût du risque par rapport au 3T12 du fait d'un dossier spécifique
- Exercices 2010 et 2011 bénéficiant d'importantes reprises



Résultats nets - 2012

> Résultat net part du groupe*



Bonne capacité bénéficiaire

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

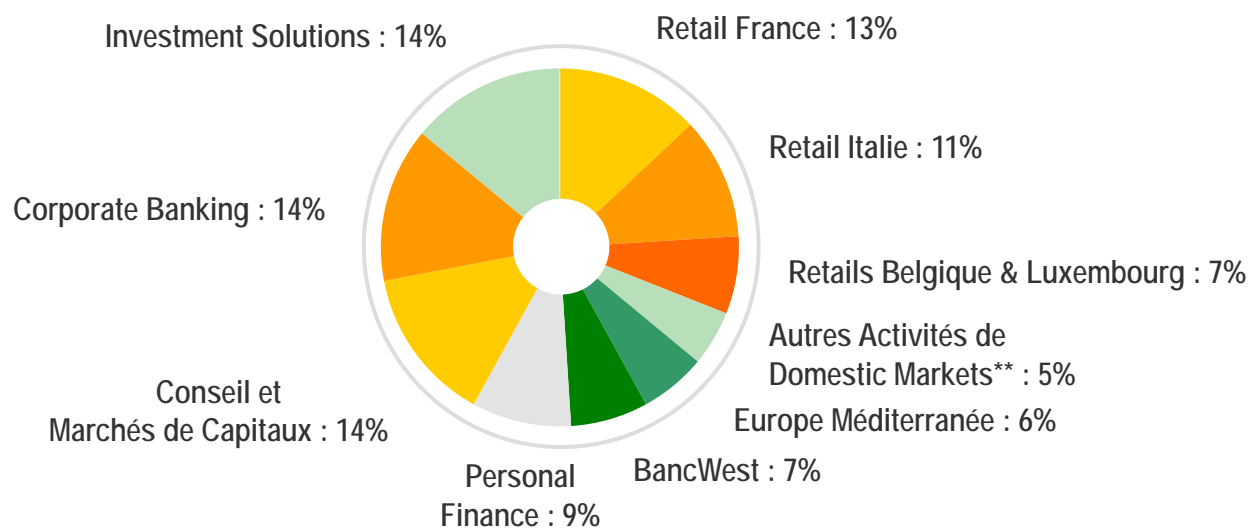


BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.12.2012 |

Fonds propres alloués Bâle 2.5*

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



> Un business mix très diversifié

* CRD3 ; ** Hors Retail Luxembourg



Groupe consolidé - 4T12

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

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



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Structure financière du Groupe

Plan d'action Groupe

Résultats détaillés du 4T12

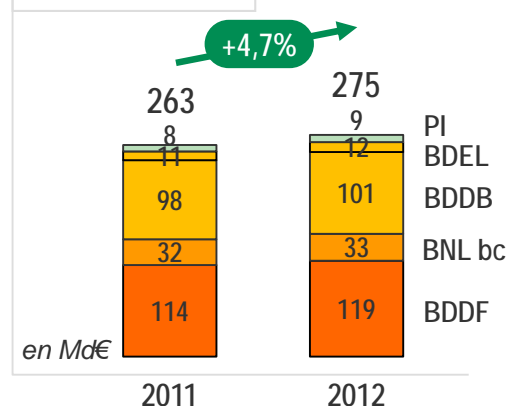
Annexes



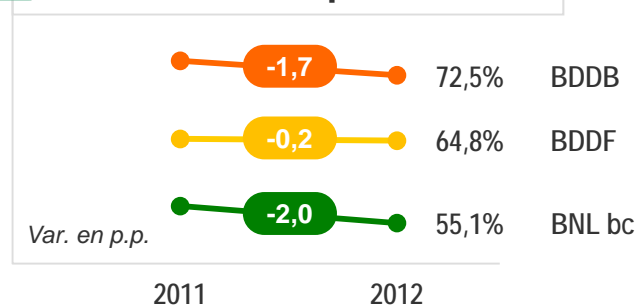
Domestic Markets - 2012

- Bon dynamisme commercial
 - Dépôts : +4,7% / 2011, poursuite de la dynamique de croissance dans tous les réseaux
 - Crédits : +1,2% / 2011, ralentissement de la demande de crédit
- PNB : 15,7 Md€ (-0,1%* / 2011)
 - Stabilité des revenus malgré la conjoncture défavorable : environnement de taux bas persistant ; décélération des volumes d'activité en cours d'année
- Frais de gestion : -10,0 Md€ (-1,5%* / 2011)
 - Très bonne maîtrise des coûts dans tous les métiers
- RBE : 5,7 Md€ (+2,5%* / 2011)
- Résultat avant impôt : 4,0 Md€ (-1,0%** / 2011)

> Dépôts



> Coefficient d'exploitation*



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

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

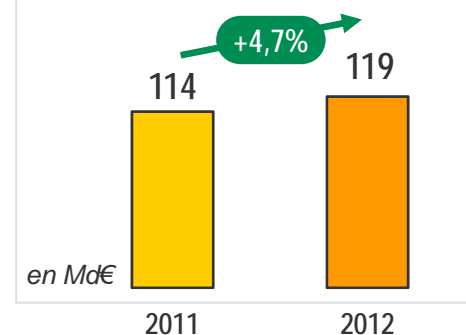
** A périmètre et change constants - intégrant 2/3 de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL



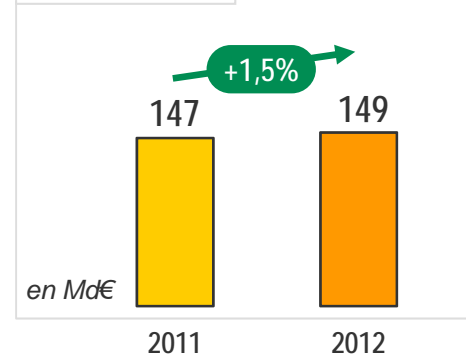
Banque De Détail en France - 2012

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

> Dépôts



> Crédits



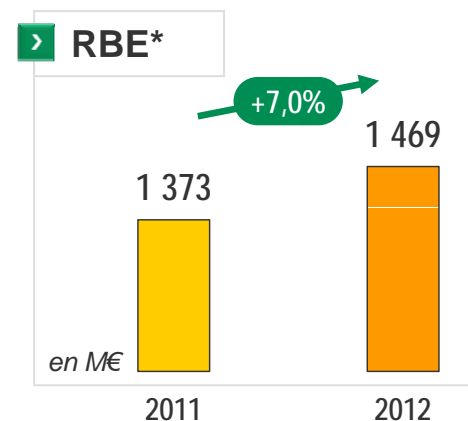
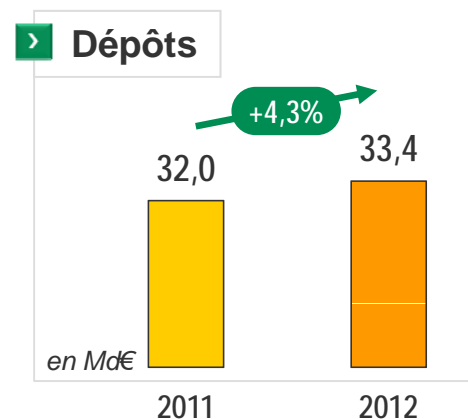
**Bonne performance
dans un contexte de ralentissement économique**

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



BNL banca commerciale - 2012

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



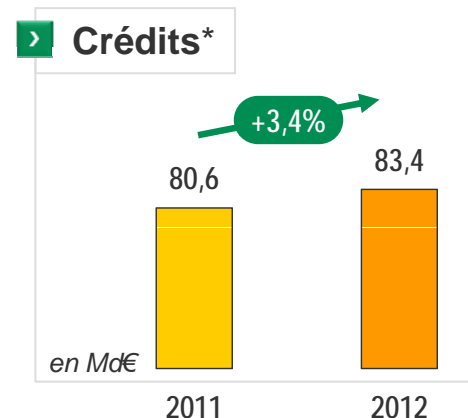
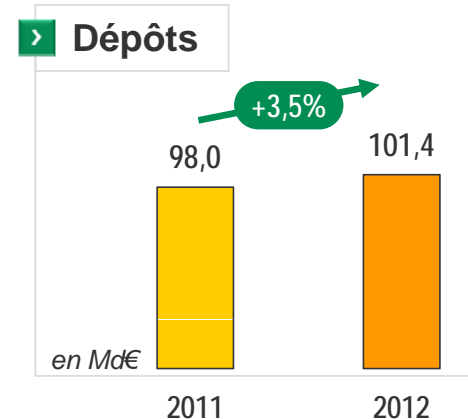
> **Bonne performance opérationnelle
dans un environnement de risque difficile**

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



Banque De Détail en Belgique - 2012

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



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

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



Domestic Markets

Plan d'action 2013

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

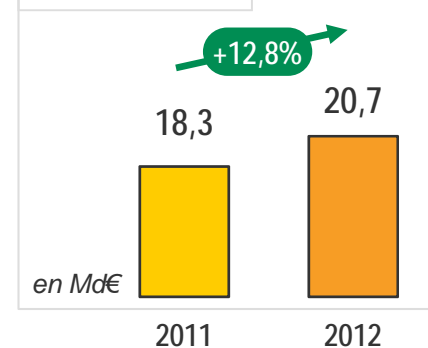
Fort engagement auprès des clients, investissements d'innovation et poursuite des efforts d'optimisation opérationnelle



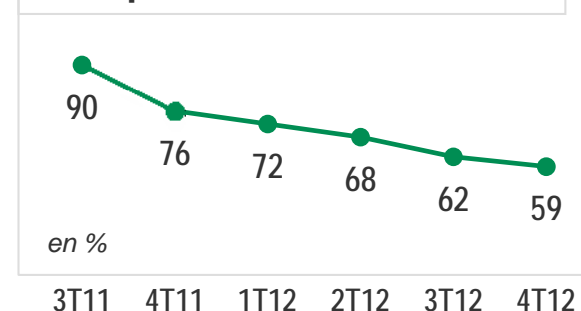
Europe Méditerranée - 2012

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

> Dépôts*



> Coefficient d'exploitation Turquie



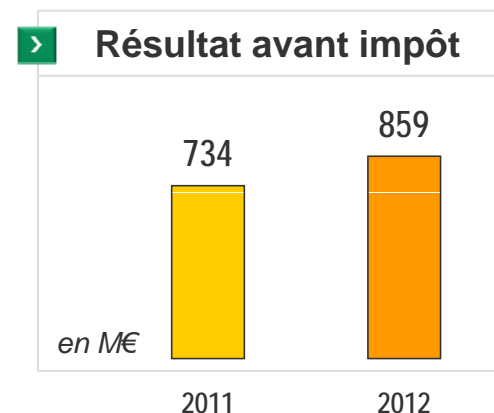
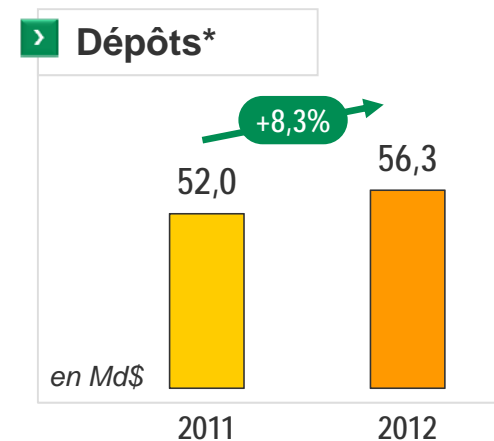
> **Forte progression des résultats**

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



BancWest - 2012

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



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



International Retail Banking

Plan d'action 2013

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

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



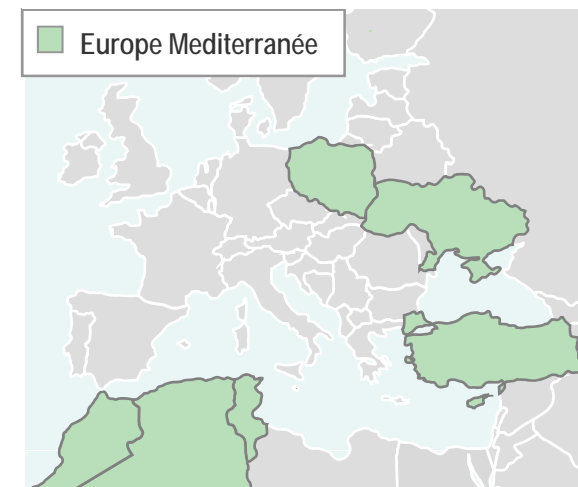
BANK OF THE WEST
WEALTH MANAGEMENT
BNP PARIBAS GROUP

- Europe Méditerranée : continuer le déploiement sélectif

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

- Turquie : poursuivre le développement

- Accélérer les ventes croisées avec Investment Solutions et CIB



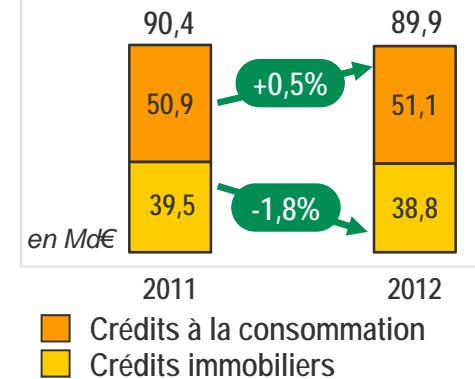
**Poursuivre le déploiement du modèle intégré
dans des marchés attractifs**



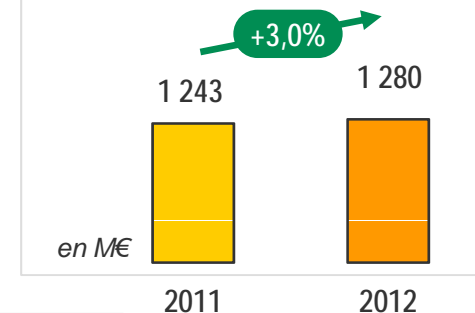
Personal Finance - 2012

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

> Encours consolidés



> Résultat avant impôt



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



Personal Finance

Plan d'action 2013

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



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

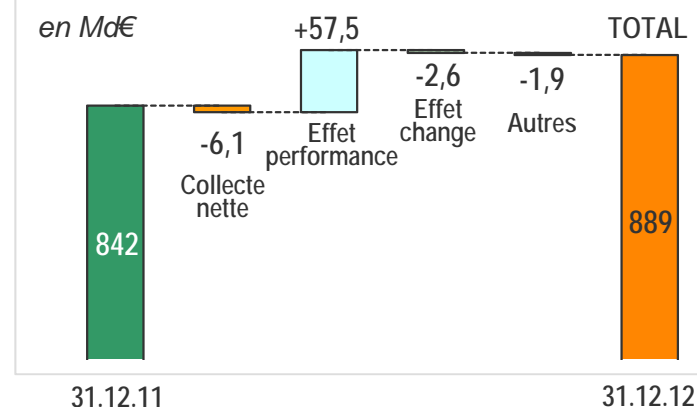


Investment Solutions

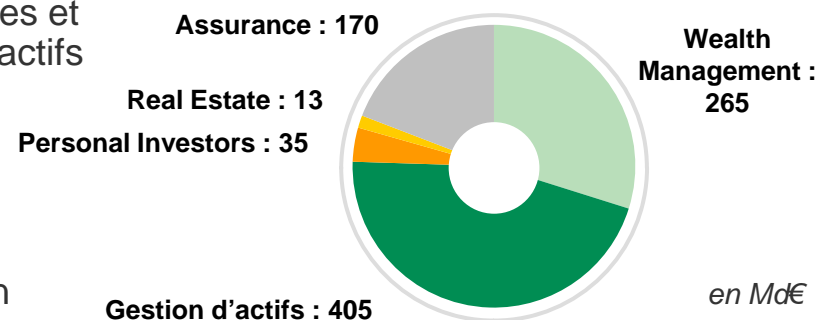
Collecte et actifs sous gestion

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

> Evolution des actifs sous gestion*



> Actifs sous gestion* au 31.12.12



> **Bonne progression des actifs sous gestion**

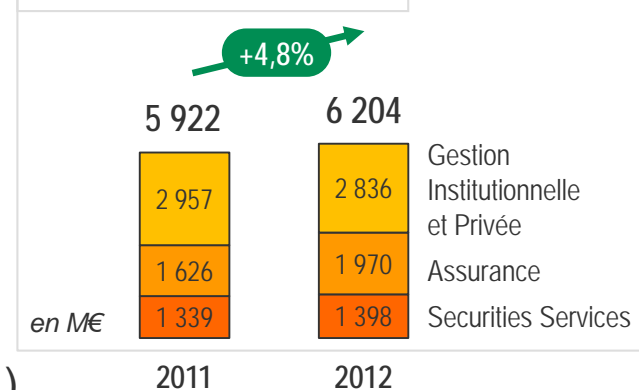
* Y compris actifs conseillés pour les clients externes, actifs distribués et Personal Investors



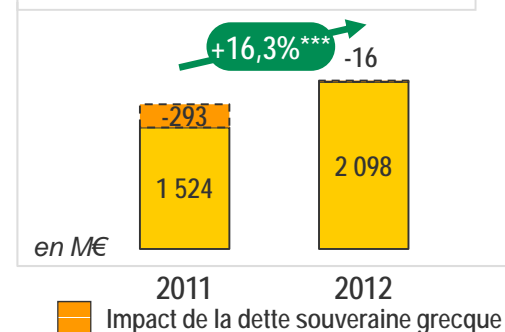
Investment Solutions - 2012

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

> PNB par métier



> Résultat avant impôt



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

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



Investment Solutions

Plan d'action 2013

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

«1^{ère} Banque Privée
en France»

The Banker
GLOBAL FINANCIAL INTELLIGENCE SINCE 1996

«Conservateur
Européen de l'Année»

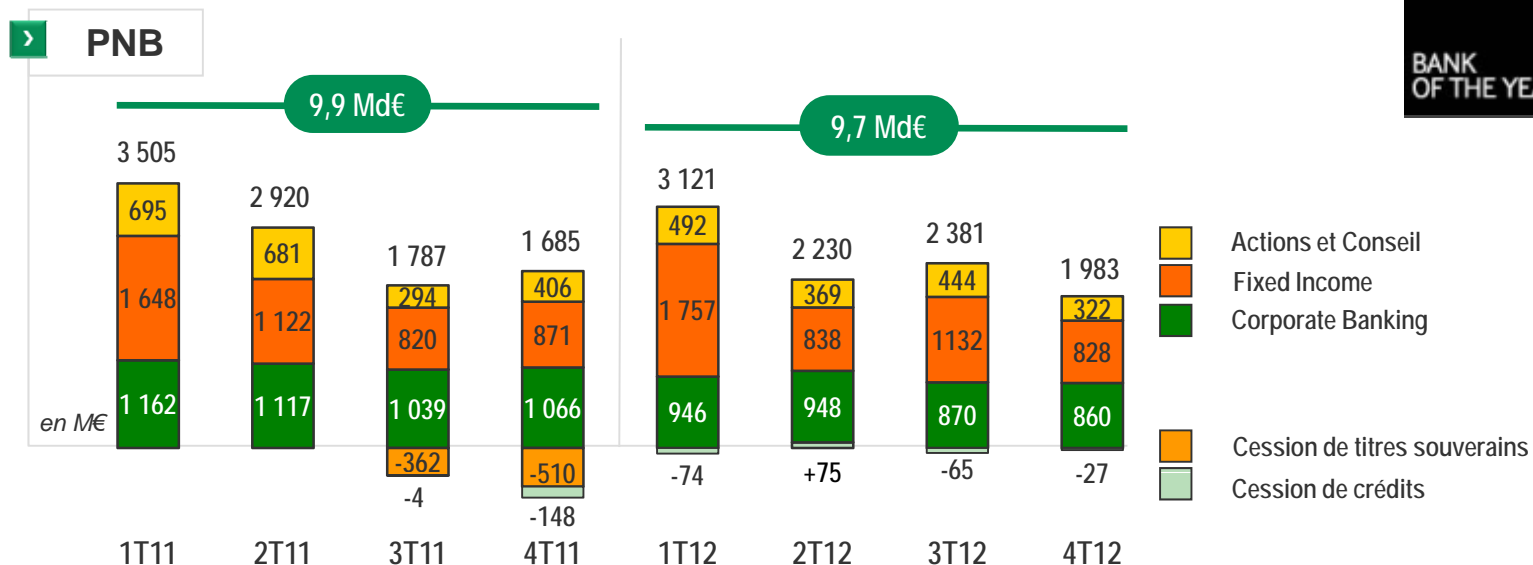
funds europe



Un levier de croissance pour le Groupe



Corporate and Investment Banking Revenus - 2012



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

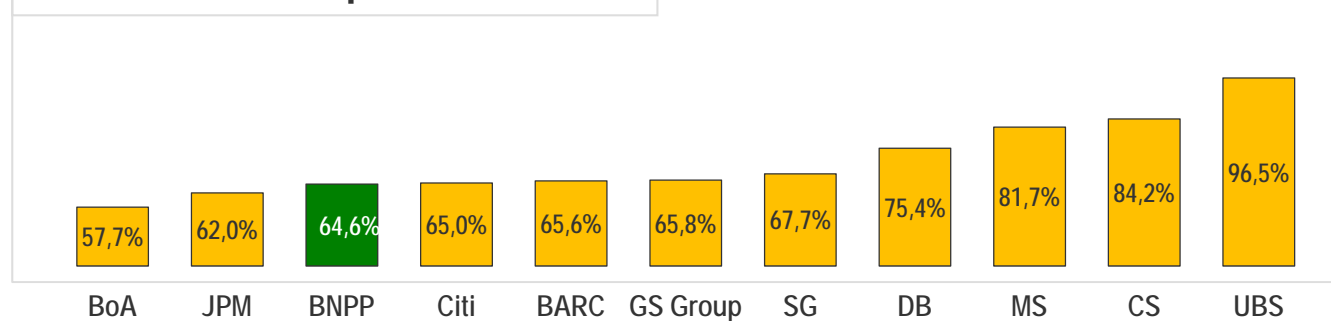
> Bonne résistance dans le contexte du plan d'adaptation



Corporate and Investment Banking Résultats - 2012

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

> Coefficient d'exploitation 2012**



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

> Maintien d'un bon niveau d'efficacité opérationnelle

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

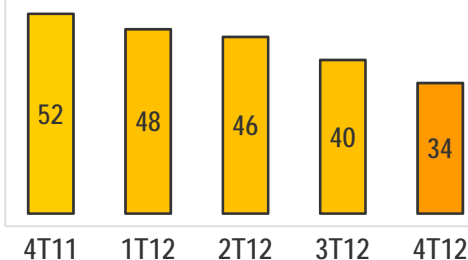


Corporate and Investment Banking Conseil et Marchés de Capitaux - 2012

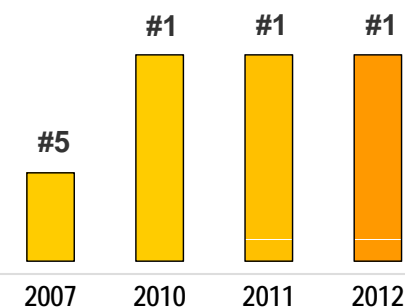
- PNB : 6 182 M€ (-5,4% / 2011*)
 - Environnement peu porteur en Europe
 - Adaptation à Bâle 3
 - VaR à un niveau très bas
- Fixed Income : 4 554 M€ (+2,2% / 2011*)
 - Taux, Change et Crédit : bonne performance des activités de flux, notamment forte progression du négoce de titres obligataires
 - Positions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

> VaR (1jour, 99%) moyenne

en M€



> Classement «All Bonds in Euros»**



> **Bonne résistance dans un contexte difficile**

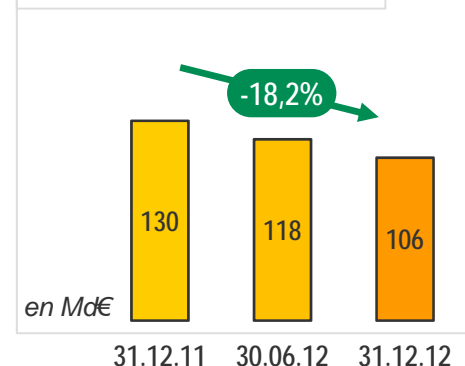
* Hors pertes sur cessions de titres souverains en 2011 ; ** Source : Thomson Reuters ; *** Source : Dealogic



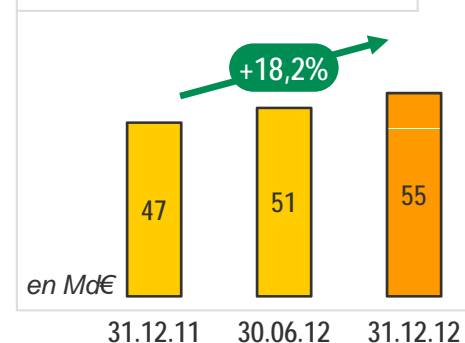
Corporate and Investment Banking Corporate Banking - 2012

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

> Crédits clients



> Dépôts clients



> Bonne performance dans un contexte d'adaptation du modèle

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



Corporate and Investment Banking

Plan d'action 2013

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



Poursuivre le déploiement du nouveau modèle



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Structure financière du Groupe

Plan d'action Groupe

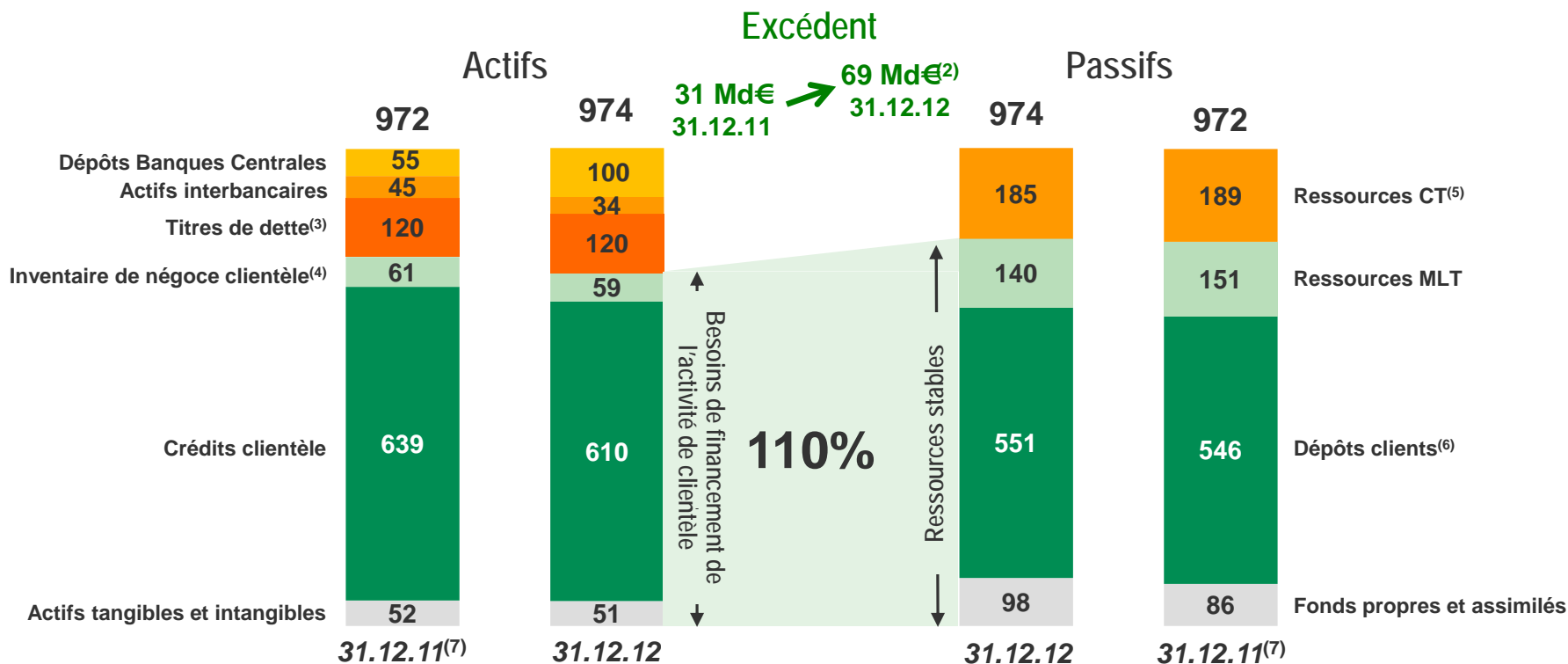
Résultats détaillés du 4T12

Annexes



Bilan cash toutes devises

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



> Excédent des ressources stables plus que doublé en un an

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

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

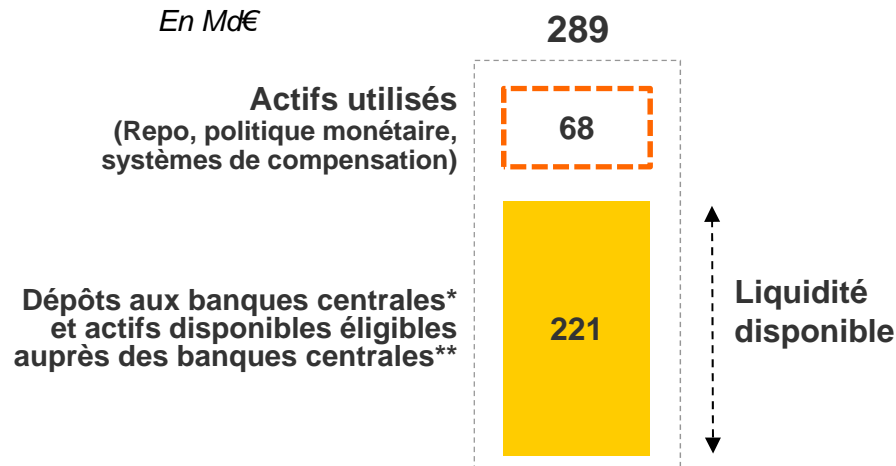
⁽⁶⁾ Dont ressources MLT placées dans les réseaux : 47 Md€ au 31.12.12 et 48 Md€ au 31.12.11 ; ⁽⁷⁾ Avec prise en compte de Klépierre consolidé en MEE



Liquidité court terme et ressources à moyen / long terme

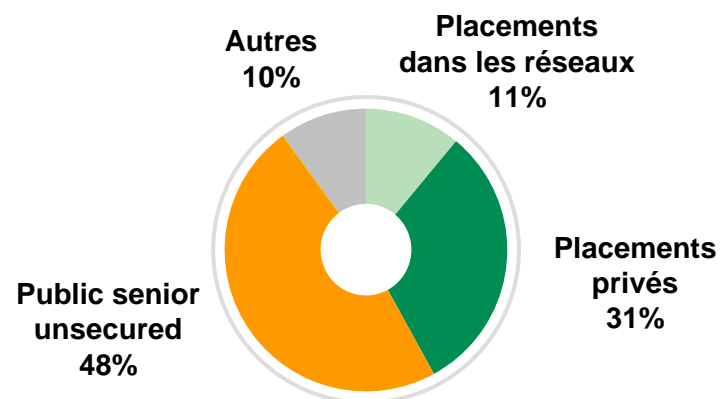
Réserve de liquidité globale au 31 décembre 2012

En Md€



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

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



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

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

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

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



BNP PARIBAS

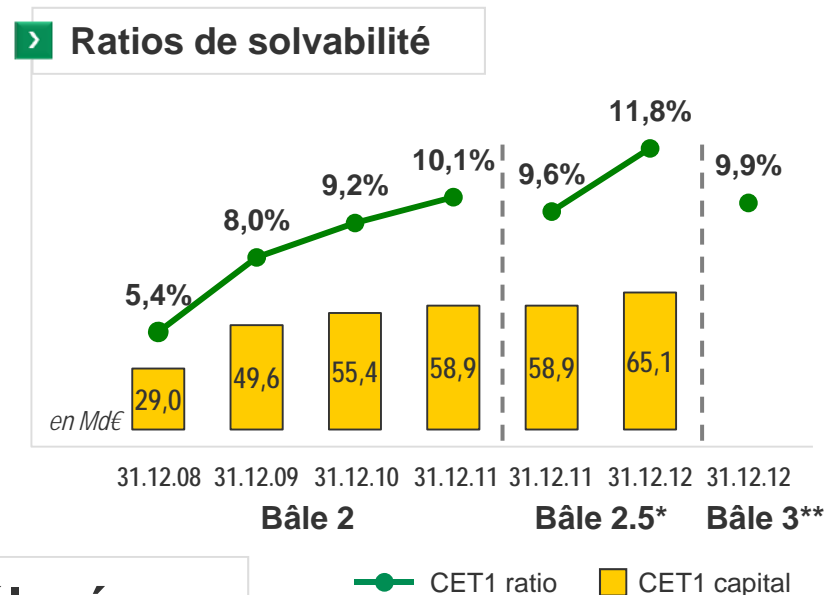
La banque d'un monde qui change

Résultats 31.12.2012

Solvabilité

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

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

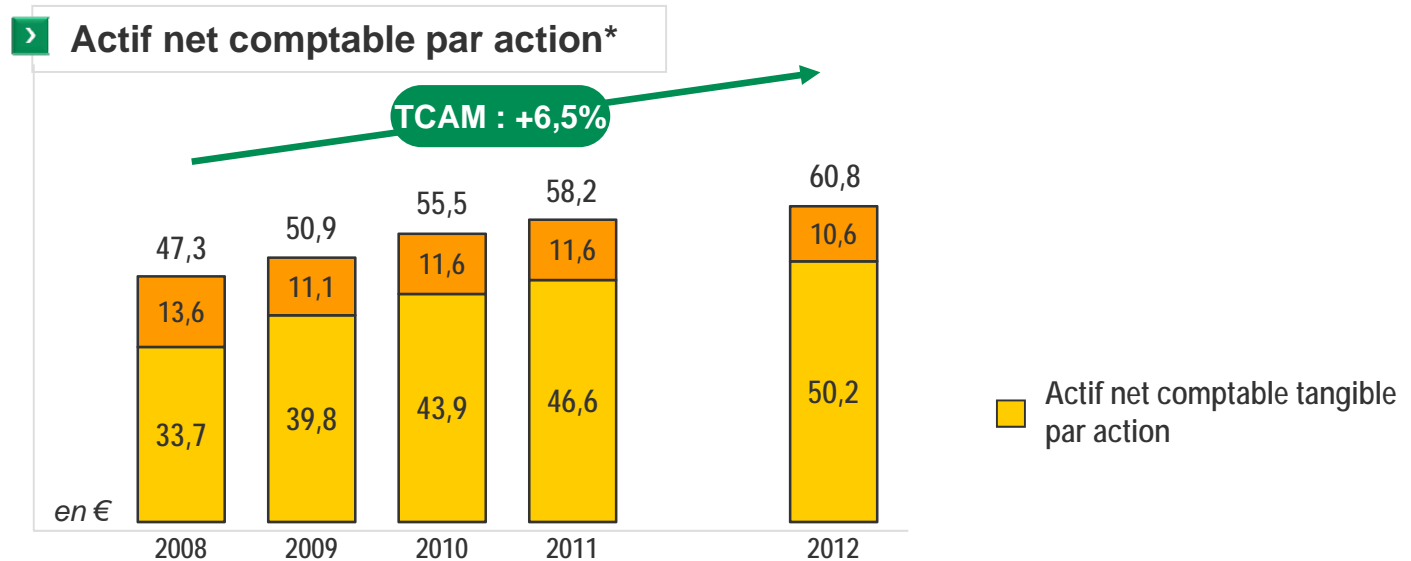


> Solvabilité élevée

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



Actif net par action



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

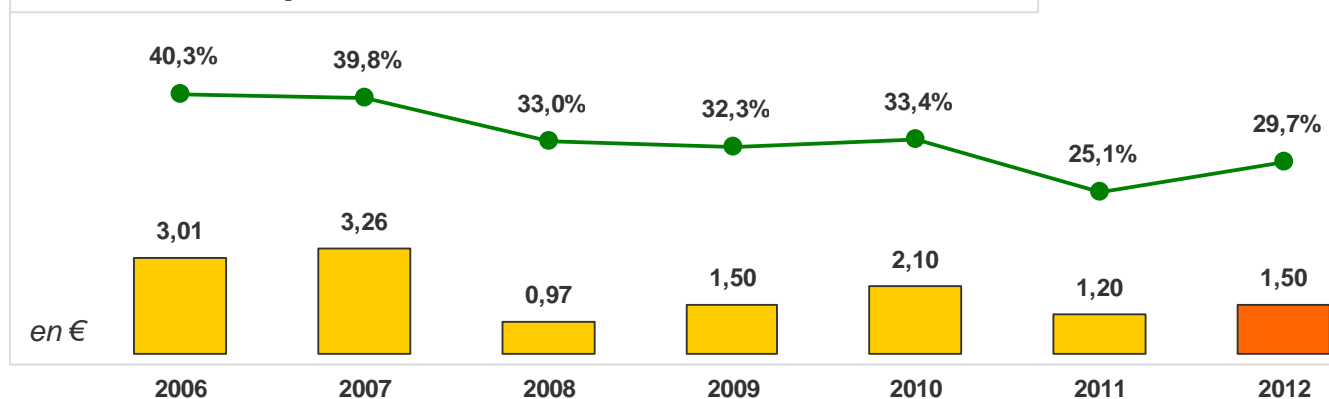
* Non réévalué



Dividende

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

> Dividende par action et taux de distribution



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

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



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Structure financière du Groupe

Plan d'action Groupe

Résultats détaillés du 4T12

Annexes



Plan d'action 2013

> Développement commercial

Retail Banking

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

Investment Solutions

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

CIB

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

> Préparation d'un plan de développement 2014-2016



Plan de développement 2014-2016

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



Vers une présentation d'ensemble début 2014

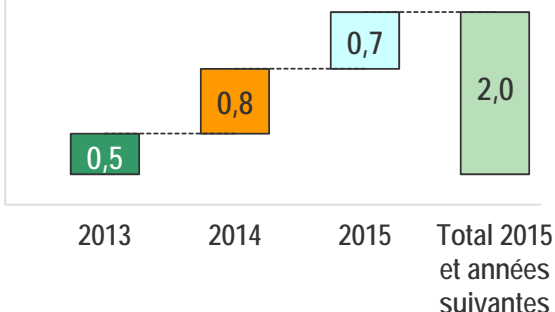


Simple & Efficient (1/2)

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

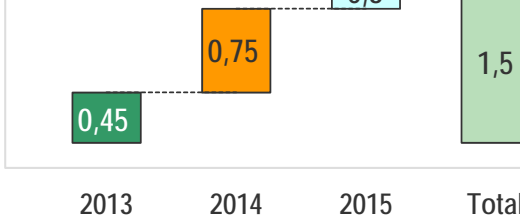
> Economies de coûts récurrentes

en Md€



> Coûts de transformation exceptionnels

en Md€



Un investissement ambitieux dans l'efficacité opérationnelle du Groupe



Simple & Efficient (2/2)

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

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

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

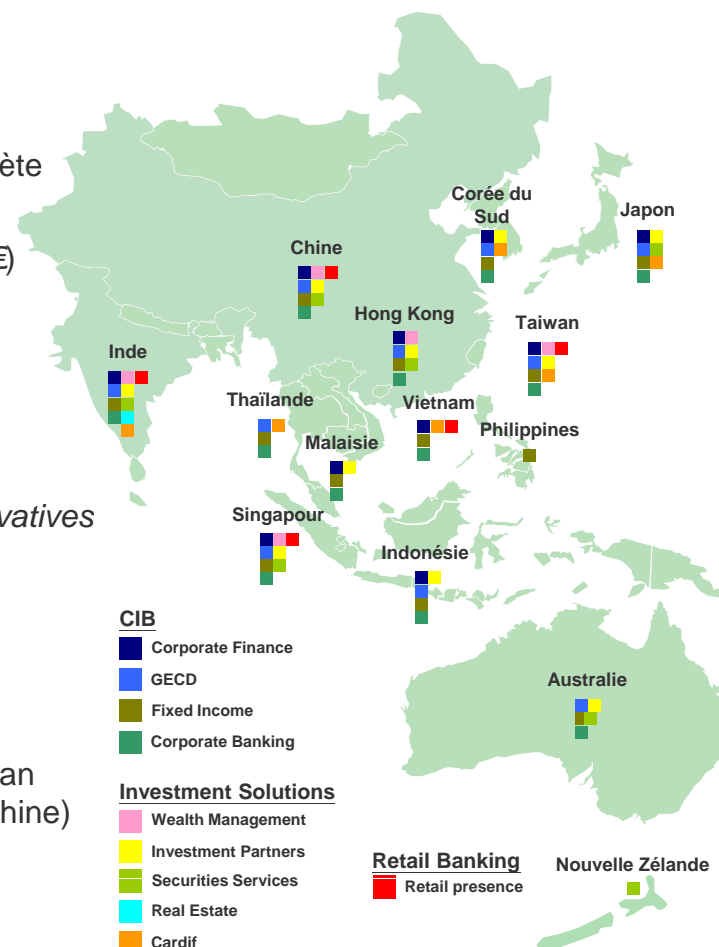
> **Plus de 1 000 initiatives déjà identifiées**



Asie-Pacifique

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

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



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

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

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

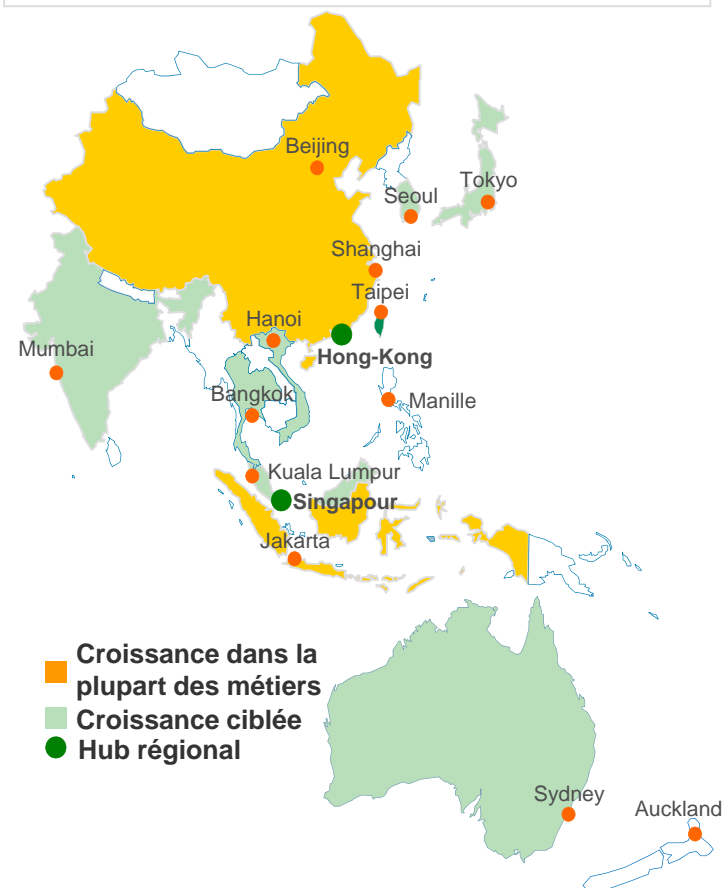


Asie-Pacifique

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

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

> Des objectifs de croissance adaptés à chaque pays



Accroître le dispositif dans une région en fort développement



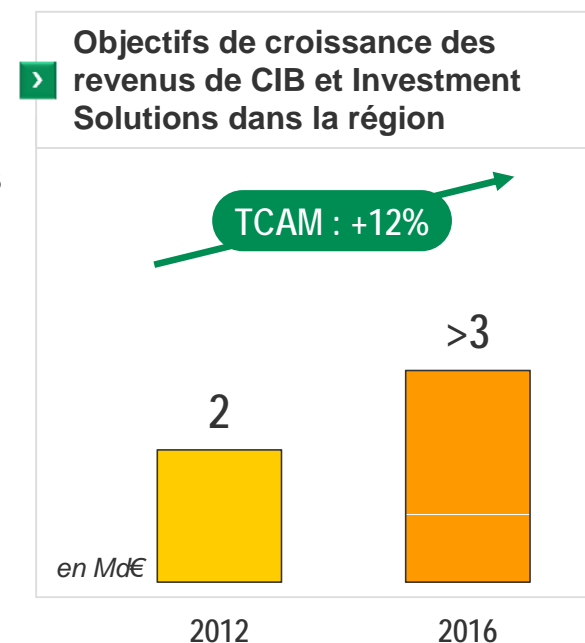
BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.12.2012 |

Asie-Pacifique

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

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



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

* Taux de Croissance Annualisé Moyen



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats 31.12.2012 |

Conclusion



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



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



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



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Structure financière du Groupe

Plan d'action Groupe

Résultats détaillés du 4T12

Annexes



Groupe BNP Paribas - 4T12

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

- Impôt sur les bénéfices

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



Retail Banking - 4T12

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

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



Domestic Markets - 4T12

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

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

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

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



Banque De Détail en France - 4T12

Hors effets PEL/CEL

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

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

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



Banque De Détail en France

Volumes

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

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

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

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

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



BNL banca commerciale - 4T12

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

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

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



BNL banca commerciale

Volumes

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

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

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

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



Banque De Détail en Belgique - 4T12

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

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

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



Banque De Détail en Belgique

Volumes

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

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

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



Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg - 4T12

Personal Investors - 4T12

> Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg

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

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

> Personal Investors

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

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



Arval - 4T12

Leasing Solutions - 4T12

Arval

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

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

Leasing Solutions

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

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

* A périmètre et change constants



Europe Méditerranée - 4T12

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

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

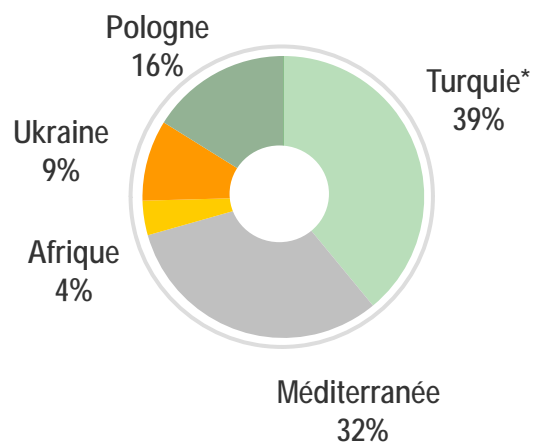


Europe Méditerranée

Volumes et risques

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

➤ Répartition géographique des encours de crédit 4T12



➤ Coût du risque / encours

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

* TEB consolidée à 70,3%



BancWest - 4T12

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

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

* Cours moyens



BancWest

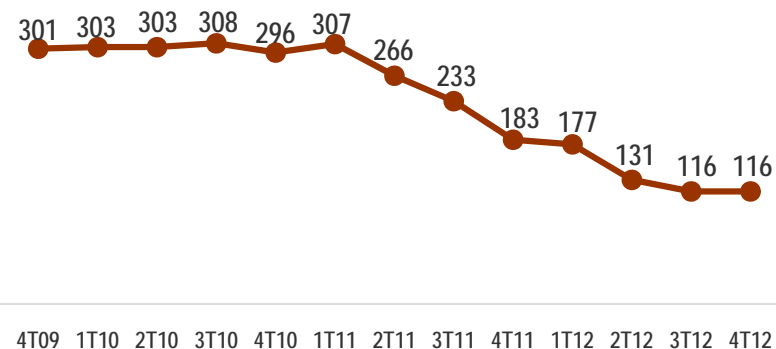
Volumes et risques

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

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

> Non-accruing Loans / Total Loans

en pb



* A périmètre et change constants



Personal Finance - 4T12

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

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



Personal Finance

Volumes et risques

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

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

> Coût du risque / encours

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

* Ajustements exceptionnels du provisionnement



Investment Solutions - 4T12

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

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



Investment Solutions

Activité

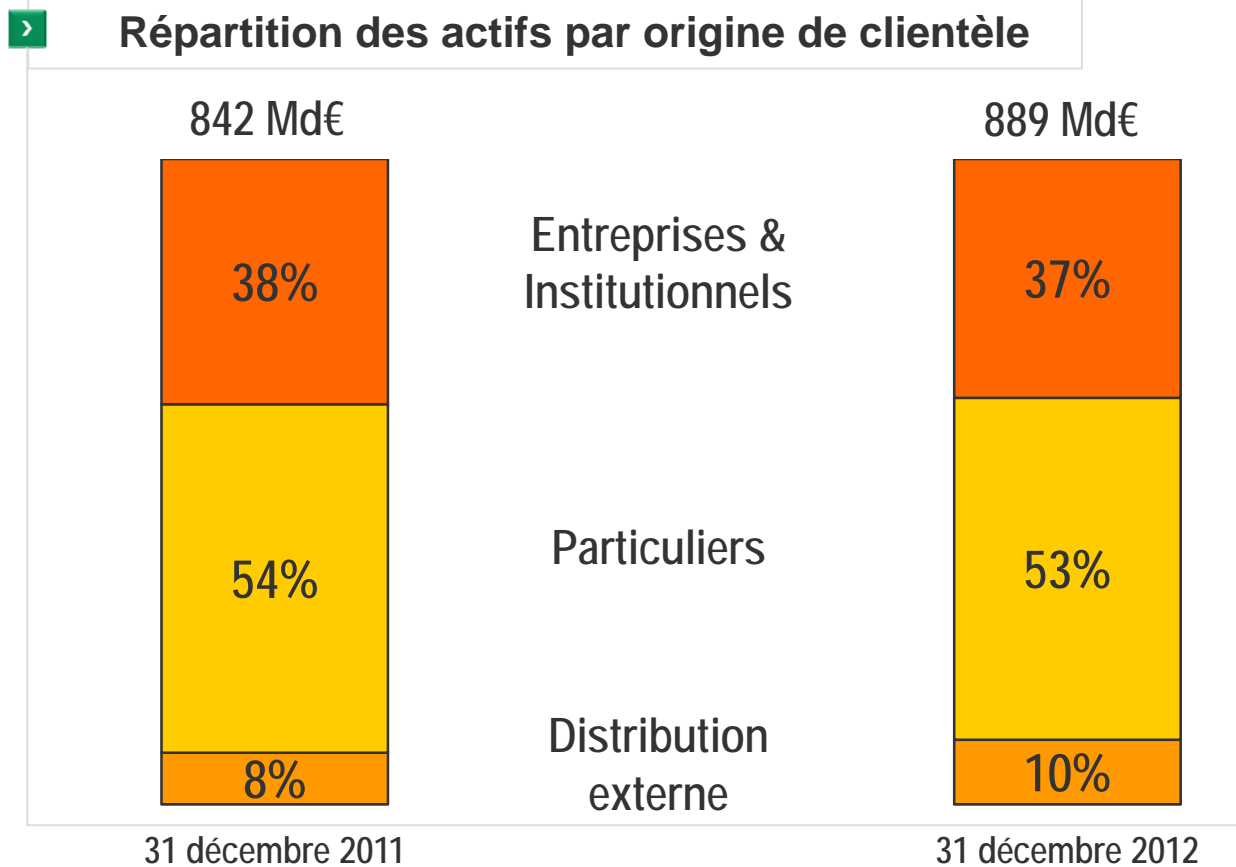
	31.12.12	31.12.11	Variation / 31.12.11	30.09.12	Variation / 30.09.12
Actifs sous gestion (en Md€)*	889	842	+5,6%	886	+0,4%
Gestion d'actifs	405	403	+0,7%	408	-0,8%
Wealth Management	265	244	+8,6%	265	+0,3%
Real Estate	13	13	+3,2%	13	+2,8%
Assurance	170	151	+12,8%	165	+2,8%
Personal Investors	35	32	+10,7%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

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



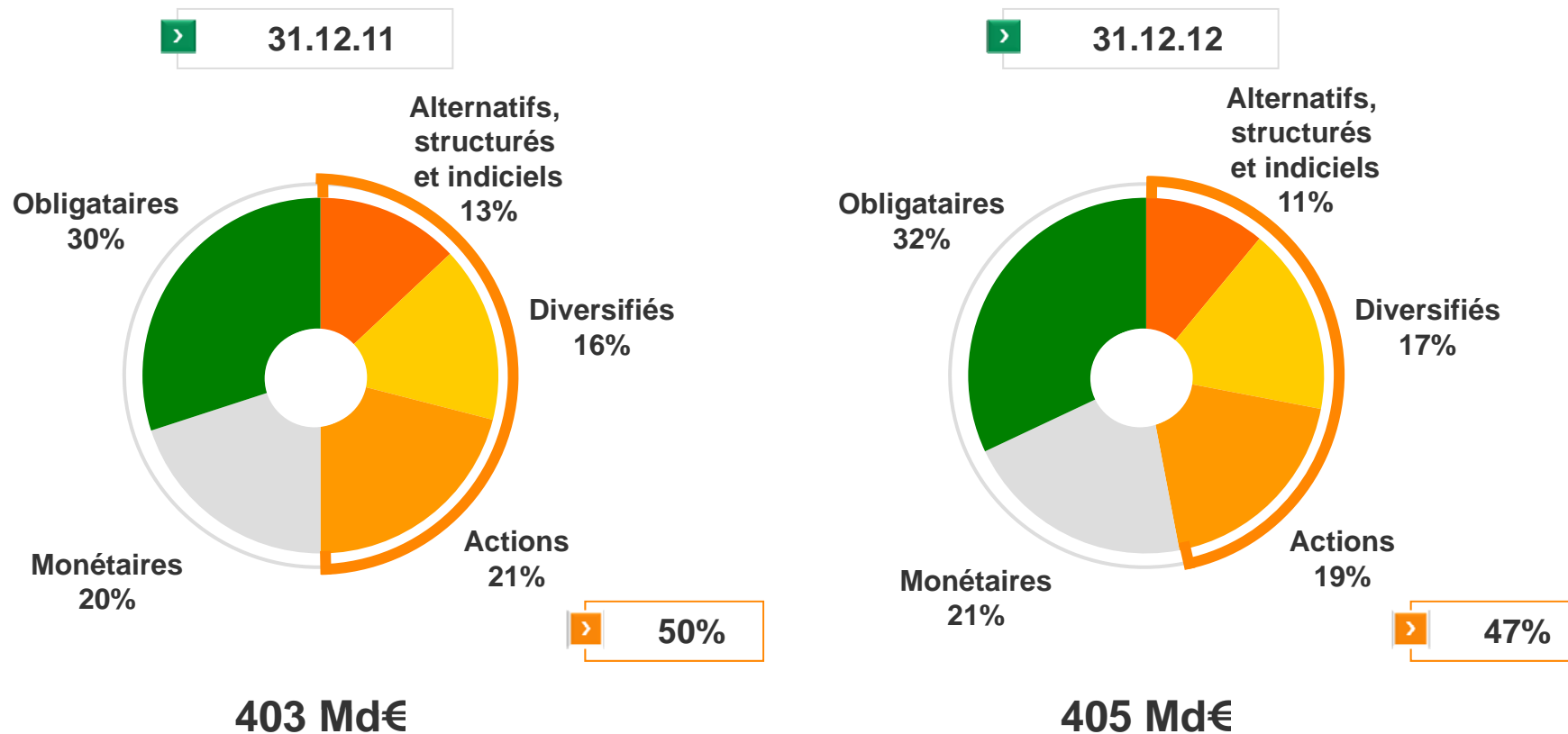
Investment Solutions

Répartition des actifs par origine de clientèle



Gestion d'actifs

Ventilation des actifs gérés



Investment Solutions

Gestion Institutionnelle et Privée - 4T12

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

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



Investment Solutions Assurance - 4T12

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

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

* A périmètre et change constants



Investment Solutions Securities Services - 4T12

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

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



Corporate and Investment Banking - 4T12

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

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

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



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

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

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

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



Corporate and Investment Banking Corporate Banking - 4T12

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

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

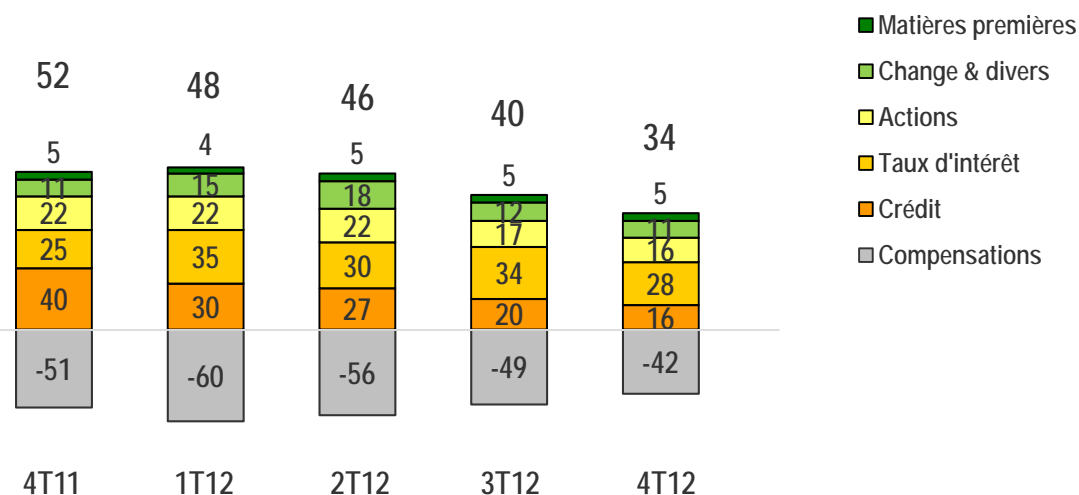


Corporate and Investment Banking

Risques de marchés - 4T12

VaR (1 jour, 99%) moyenne

en M€













- VaR à un niveau très faible au 4T12

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



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









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

OtD



Corporate and Investment Banking

Corporate Banking - 4T12

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



Corporate and Investment Banking Classements et "Awards" - 2012



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



Autres Activités - 4T12

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

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

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



Autres Activités - 2012

● Revenus

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

● Frais de gestion

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

● Coût du risque

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

● Autres éléments hors exploitation

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

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



Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Structure financière du Groupe

Plan d'action Groupe

Résultats détaillés du 4T12

Annexes



Nombre d'actions, bénéfice et actif nets par action

> Nombre d'actions et Actif Net par Action

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

(a) Hors TSSDI

> Bénéfice Net par Action

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

> Fonds propres

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

(a) Hors TSSDI et après hypothèse de distribution

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



Un bilan de qualité

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

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

> Taux de couverture (hors titres souverains grecs)

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



Expositions souveraines du portefeuille bancaire au 31 décembre 2012

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

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



Coût du risque sur encours (1/2)

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

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

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

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

** Avec la Banque Privée à 100%



Coût du risque sur encours (2/2)

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

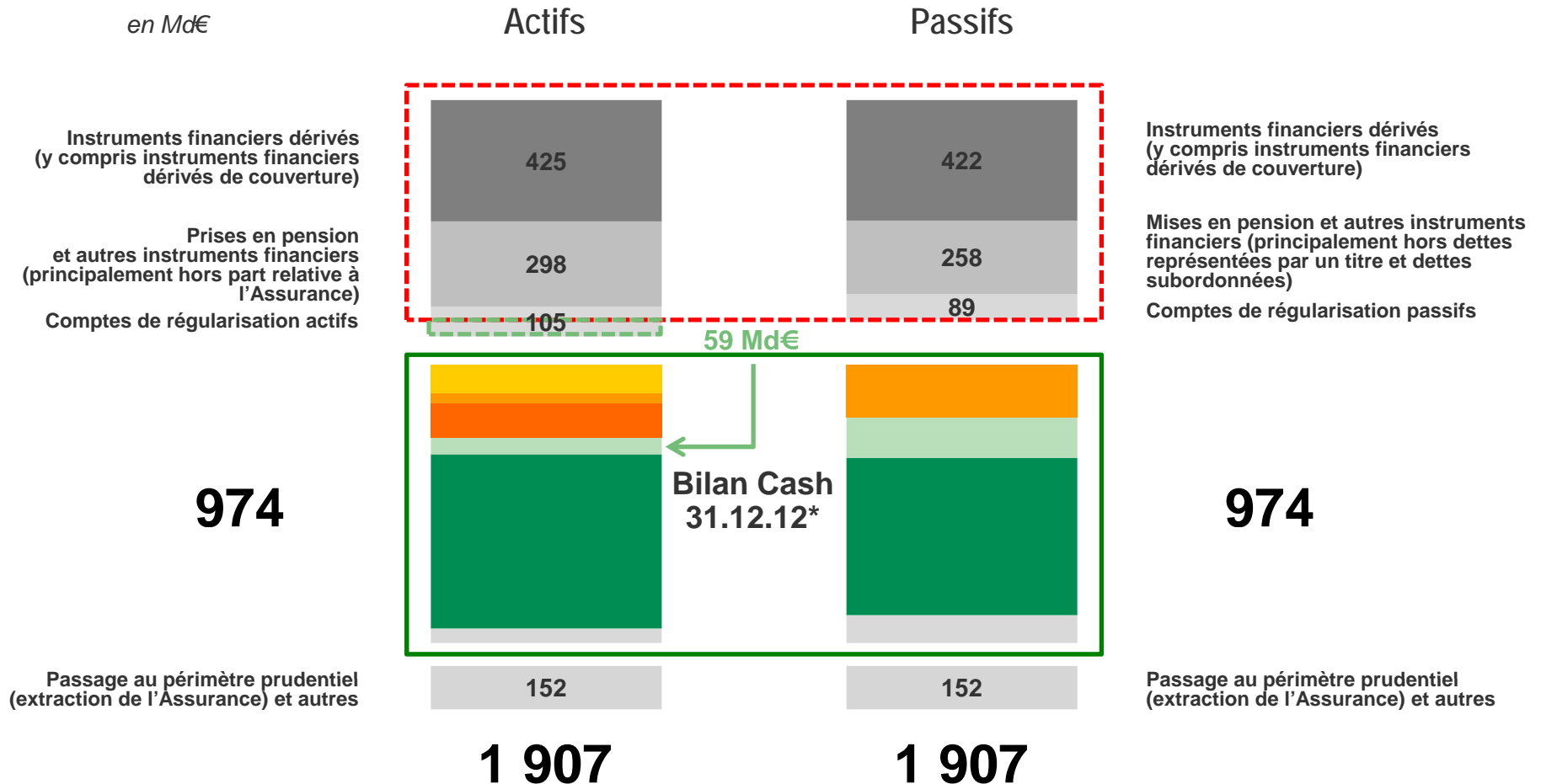
	2009	2010	1T11	2T11	3T11	4T11	2011	1T12	2T12	3T12	4T12	2012
BancWest												
Encours début de trimestre (en Md€)	38,5	38,9	38,5	36,1	35,5	38,5	37,1	40,4	39,6	42,1	41,9	41,0
Coût du risque (en M€)	1 195	465	75	62	63	56	256	46	32	34	33	145
Coût du risque (en pb, annualisé)	310	119	78	69	71	58	69	46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

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

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



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

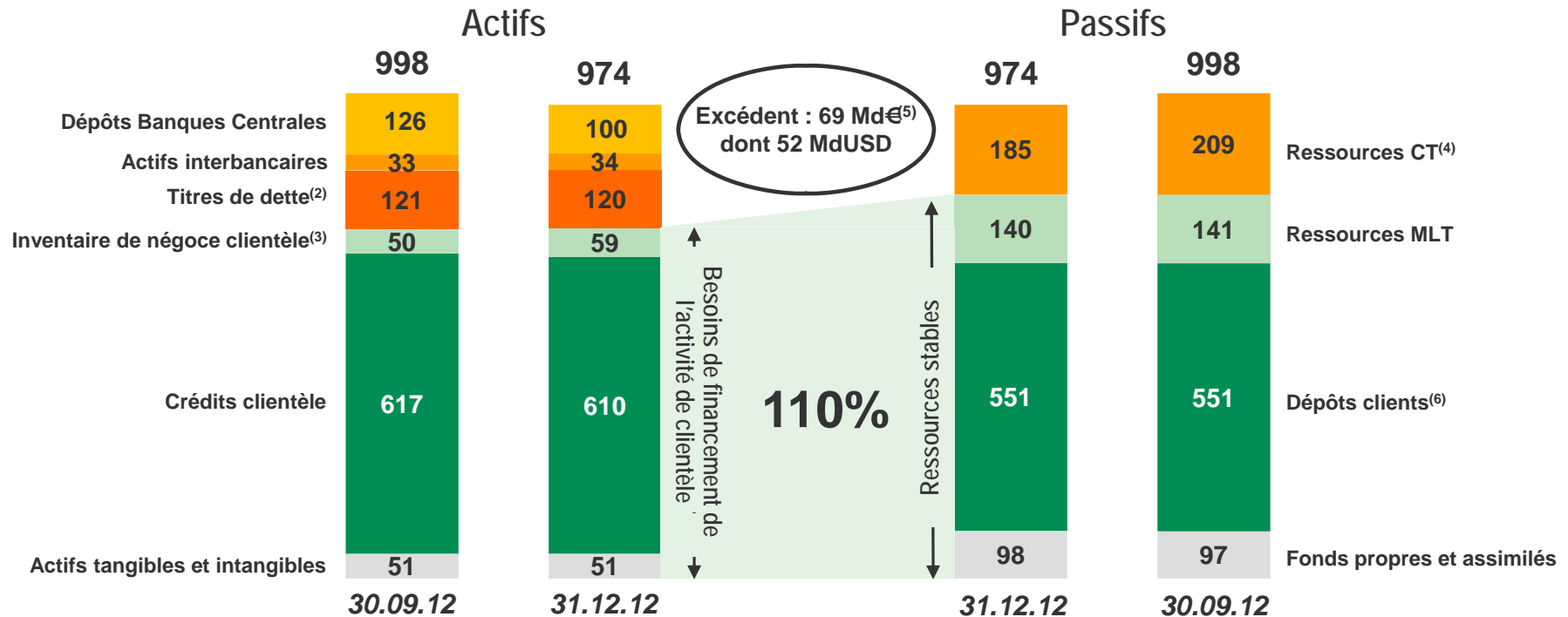


* Hors opérations de mise en pension (12Md€), principalement nettées contre titres de dette dans le bilan cash



Bilan cash toutes devises (31.12.12 / 30.09.12)

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



> Excédent des ressources stables maintenu à un niveau élevé

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

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

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

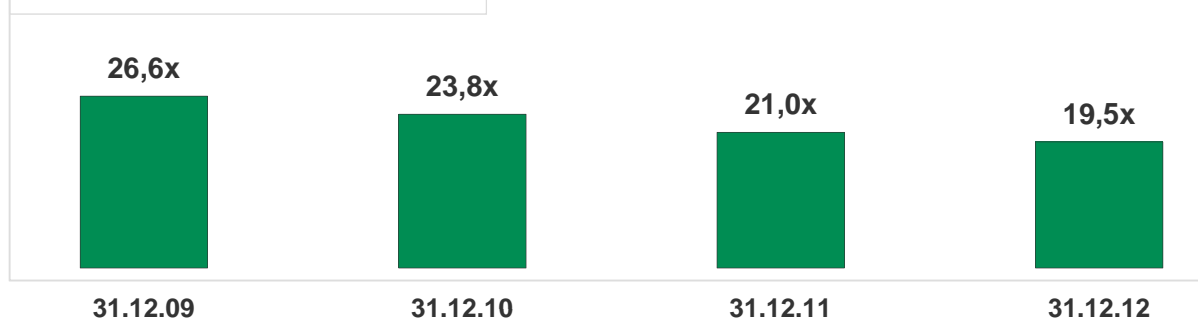


Levier

> 2009 – 2012 : Tier 1 et actif total ajusté

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

> 2009 – 2012 : Levier*



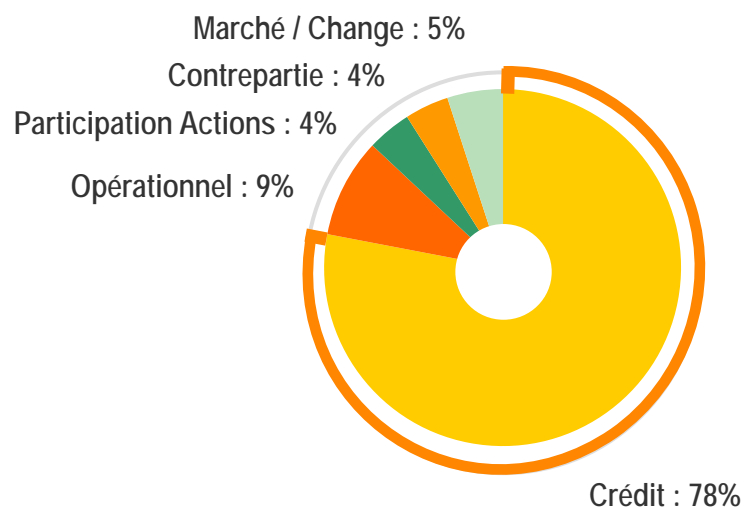
Levier devenu inférieur à 20x

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

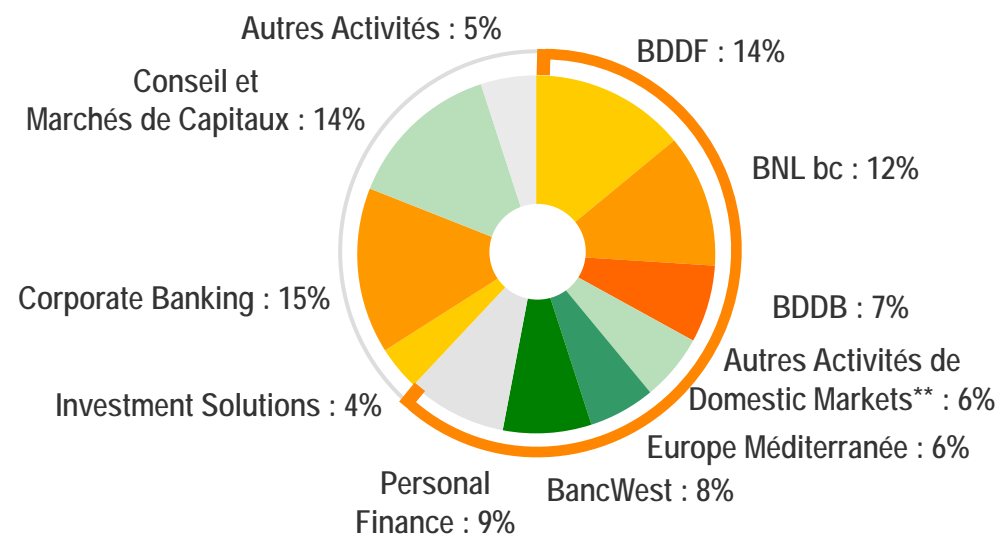


Actifs pondérés Bâle 2.5*

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



> Actifs pondérés Bâle 2.5* par métier au 31.12.2012



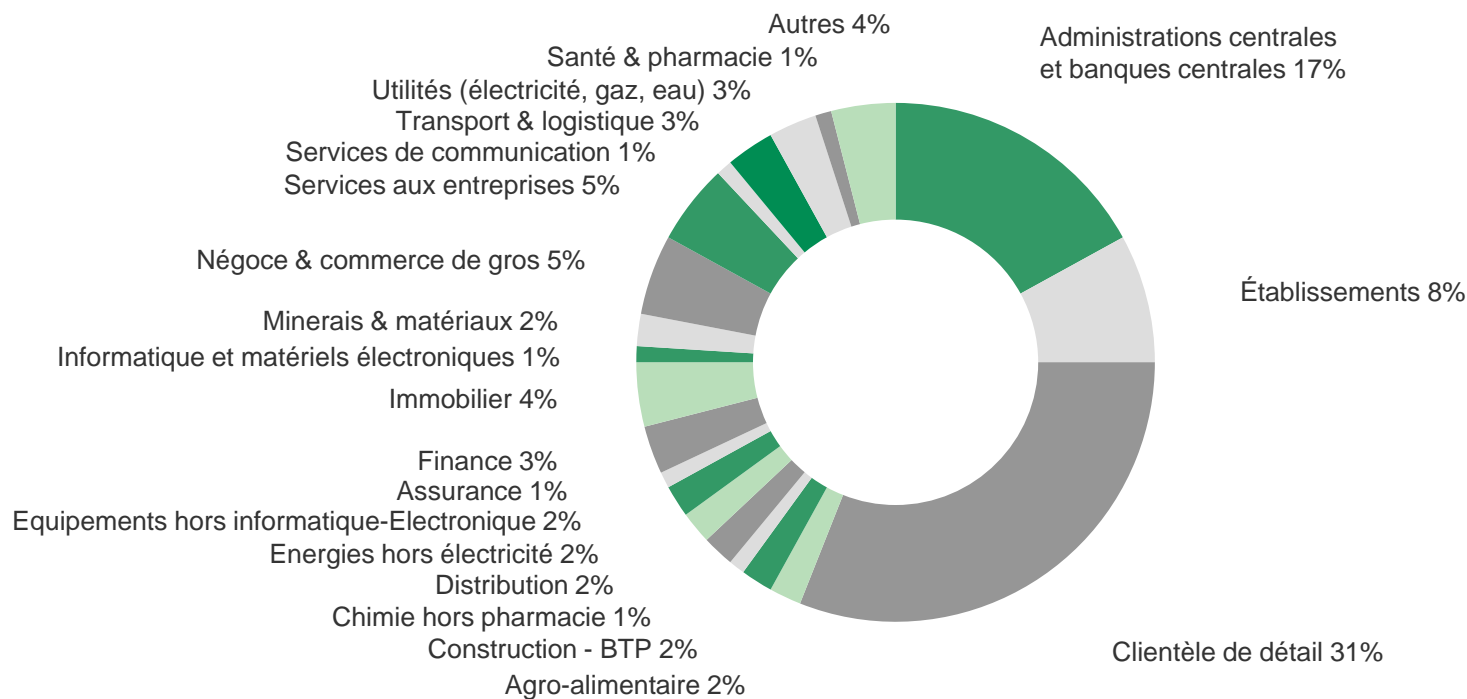
> Retail Banking : 62%

> 552 Md€

* CRD3 ; ** Y compris Luxembourg



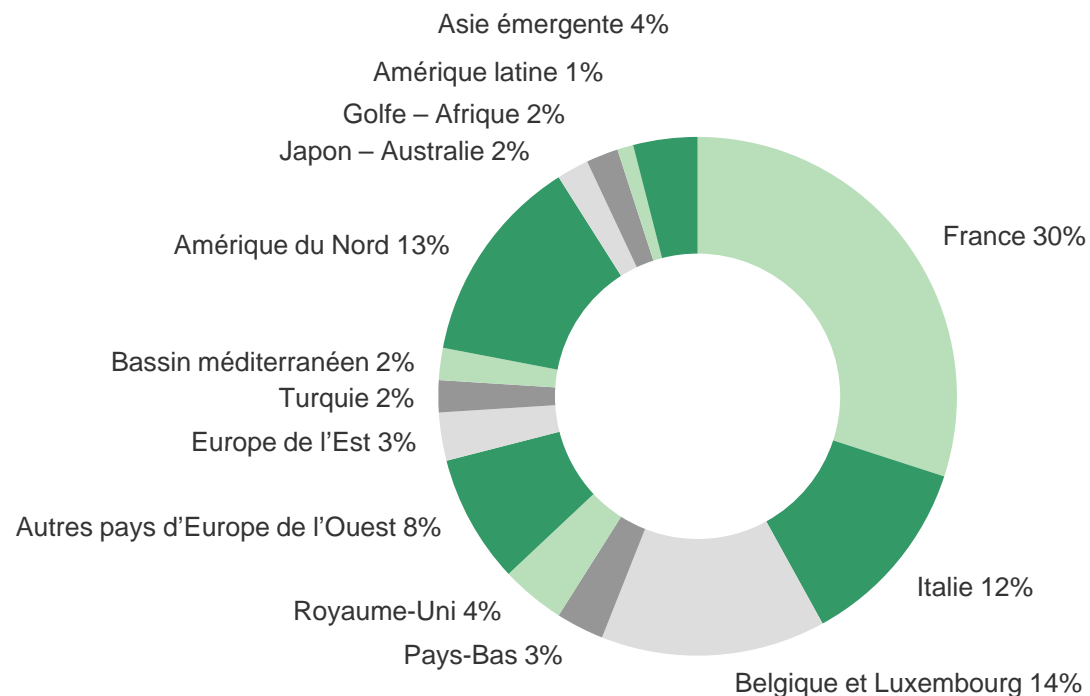
Ventilation des engagements commerciaux par secteur



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



Ventilation des engagements commerciaux par zone géographique



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





Expositions sensibles au 31 décembre 2012

Selon les recommandations
du Financial Stability Board



Avertissement

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

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

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



Dans ce document, les chiffres surlignés en jaune sont les plus significatifs



Financement par titrisation pour compte propre

Cash securitisation
as at 31 December 2012
in €bn

	Amount of securitised assets	Amount of notes	Securitised positions held	
			First losses	Others
Personal Finance	6,0	5,9	0,2	1,9
o/w Residential loans	4,6	4,6	0,2	1,6
o/w Consumer loans	1,1	1,1	0,0	0,2
o/w Lease receivables	0,3	0,2	0,0	0,1
BNL	2,2	2,1	0,1	0,2
o/w Residential loans	2,2	2,1	0,1	0,2
o/w Consumer loans	-	-	-	-
o/w Lease receivables	-	-	-	-
o/w Public sector	-	-	-	-
Total	8,2	8,0	0,3	2,1

- Crédits refinancés par titrisation : 8,2 Md€ (+0,1 Md€ / 31.12.11)
 - AutoNoria : titrisation de crédits « auto » de Personal Finance en novembre 2012 (+0,6 Md€ émis)
 - Master Domos : remboursement effectué en novembre 2012 (-0,4 Md€)
- Positions titrisées détenues : 2,1 Md€ (hors tranches de premières pertes)
- SPVs consolidés dans le bilan de BNP Paribas depuis le passage aux IFRS (2005)
 - BNP Paribas conserve la majorité des risques et des rendements



Portefeuilles de crédits sensibles

Crédits aux particuliers

*Personal loans
as at 31 December 2012, in €bn*

	Gross outstanding				Allowances		Net exposure	
	Consumer	First Mortgage		Home Equity Loans	Total	Portfolio		Specific
		Full Doc	Alt A					
US	9,8	6,8	0,2	2,6	19,4	- 0,3	- 0,1	19,1
Super Prime <i>FICO* > 730</i>	7,5	4,3	0,1	1,8	13,7			13,7
Prime <i>600 < FICO* < 730</i>	2,3	2,1	0,1	0,8	5,3			5,3
Subprime <i>FICO* < 600</i>	0,1	0,3	0,0	0,0	0,4			0,4
UK	0,9	0,4	-	-	1,3	- 0,0	- 0,1	1,2
Spain	3,9	5,8	-	-	9,7	- 0,2	- 1,1	8,4

- Bonne qualité du portefeuille US
 - Exposition nette stable / 31.12.11
 - Bonne qualité du portefeuille de crédit à la consommation
- Exposition modérée au marché UK
- Exposition au risque espagnol bien sécurisée
 - Garanties hypothécaires sur le portefeuille immobilier
 - Part significative de crédits auto dans le portefeuille de crédit à la consommation

** At origination*



Portefeuilles de crédits sensibles

Immobilier commercial

Commercial Real Estate as at 31 December 2012, in €bn	Gross exposure				Allowances		Net exposure	
	Home Builders	Non residential developers	Property companies	Others (1)	Total	Portfolio		Specific
US	0,4	0,4	0,2	4,8	5,7	- 0,0	- 0,0	5,7
BancWest	0,4	0,3	-	4,8	5,5	- 0,0	- 0,0	5,5
CIB	-	0,1	0,2	-	0,2	-	-	0,2
UK	0,1	0,3	0,9	0,5	1,7	- 0,0	- 0,3	1,4
Spain	-	0,0	0,2	0,7	0,9	- 0,0	- 0,0	0,8

(1) Excluding owner-occupied and real estate backed loans to corporates

- US : exposition diversifiée et granulaire
 - Exposition nette stable (+0,1 Md€ / 31.12.11)
 - Autres : 4,8 Md€, financement sécurisé, très granulaire et bien diversifié de petites foncières ; principalement de bureaux, commerces et immeubles résidentiels
- Exposition au Royaume Uni concentrée sur les grandes foncières
 - Exposition totale en baisse de 0,5 Md€ / 31.12.2011
- Exposition limitée, et en baisse, au risque immobilier commercial espagnol
 - Autres : bonne qualité du portefeuille de crédit immobilier commercial



Exposition aux ABS et CDOs immobiliers

- Portefeuille intégrant désormais l'ancien portefeuille « IN » BNP Paribas Fortis pour sa partie ABS immobiliers (1,8 Md€ au 31.12.2012 vs. 2,9 Md€ au 31.12.2011)
 - Annulation anticipée de la garantie de l'Etat belge sur la tranche de seconde perte
- Portefeuille bancaire
 - Portefeuille en forte baisse du fait d'amortissements et de ventes
 - Portefeuille de RMBS hollandais (noté AAA) fortement réduit du fait de rachats d'obligations à leur date de call
- 59% notés AA ou plus⁽¹⁾
- Comptabilisé en intérêts courus
 - Avec les provisions nécessaires en cas de dépréciation durable

	31.12.2011	31.12.2012		
	Net exposure	Gross exposure *	Allowances	Net exposure
<i>Net exposure in €bn</i>				
TOTAL RMBS	12,1	7,0	- 0,1	6,8
US	0,4	0,1	- 0,0	0,0
Subprime	0,0	0,0	- 0,0	0,0
Mid-prime	0,0	0,0	-	0,0
Alt-A	0,1	-	-	-
Prime **	0,2	0,0	- 0,0	0,0
UK	1,3	1,1	- 0,0	1,0
Conforming	0,2	0,1	-	0,1
Non conforming	1,1	0,9	- 0,0	0,9
Spain	1,1	0,9	- 0,0	0,9
The Netherlands	8,3	4,2	- 0,0	4,2
Other countries	1,0	0,7	- 0,1	0,7
TOTAL CMBS	2,5	1,9	- 0,0	1,8
US	1,1	0,9	- 0,0	0,9
Non US	1,4	1,0	- 0,0	0,9
TOTAL CDOs (cash and synthetic)	1,1	1,0	- 0,0	1,0
RMBS	0,6	0,7	- 0,0	0,6
US	0,1	0,1	-	0,1
Non US	0,5	0,5	- 0,0	0,5
CMBS	0,4	0,3	- 0,0	0,3
CDO of TRUPs	0,0	0,0	-	0,0
Total	15,6	9,8	- 0,2	9,6
o/w Trading Book	0,2	-	-	0,3
TOTAL Subprime, Alt-A, US CMBS and related CDOs	1,2	0,9	- 0,0	0,9

* Entry price + accrued interests – amortisation;

** Excluding Government Sponsored Entity backed securities

(1) Sur la base de la note la plus basse entre S&P, Moody's & Fitch



Exposition aux assureurs monolines

- Exposition brute au risque de contrepartie : 0,33 Md€ (-0,85 Md€ / 31.12.11)
 - Exposition nulle sur les « CDOs of US RMBS subprime » du fait de commutations au 2S12

<i>In €bn</i>	31.12.2011		31.12.2012	
	Notional	Gross counterparty exposure	Notional	Gross counterparty exposure
CDOs of US RMBS subprime	0,70	0,60	0,00	0,00
CDOs of european RMBS	0,26	0,04	0,24	0,02
CDOs of CMBS	0,71	0,22	0,67	0,19
CDOs of corporate bonds	6,40	0,16	4,40	0,04
CLOs	4,96	0,16	4,58	0,07
Non credit related	n.s	0,00	n.s	0,00
Total gross counterparty exposure	n.s	1,18	n.s	0,33

- Exposition nette : 0,03 Md€ (-0,07 Md€ / 31.12.11)

<i>In €bn</i>	31.12.2011	31.12.2012
Total gross counterparty exposure	1,18	0,33
Credit derivatives bought from banks or other collateralized third parties	-0,24	-0,14
Total unhedged gross counterparty exposure	0,93	0,19
Credit adjustments and allowances	-0,83	-0,17
Net counterparty exposure	0,10	0,03



Exposition sur les pays sous plan d'aide au 31.12.2012

> Exposition sur la Grèce

<i>en milliards d'euros</i>	Total ^(a)	Dont titres souverains	Dont corporates	Dont Autres ^(b)
Exposition nette de garantie et de provision	1,0	0,0	0,7	0,4

(a) Hors exposition sur des sociétés liées à des intérêts grecs (ex : shipping), ne dépendant pas de la situation économique du pays (1,6 Md€)

(b) Dont Personal Finance, Arval, Leasing Solutions, Wealth Management

> Exposition sur l'Irlande

<i>en milliards d'euros</i>	Total ^(a)	Dont titres souverains	Dont corporates	Dont Autres ^(b)
Exposition nette de garantie et de provision	2,1	0,2	1,6	0,3

(a) Hors exposition sur des sociétés liées à des intérêts irlandais, ne dépendant pas de la situation économique du pays (0,1 Md€) et hors exposition sur des sociétés de droit irlandais, ne dépendant pas de la situation économique du pays

(b) Dont Retail Banking, Wealth Management

> Exposition sur le Portugal

<i>en milliards d'euros</i>	Total ^(a)	Dont titres souverains	Dont corporates	Dont Autres ^(b)
Exposition nette de garantie et de provision	5,7	0,6	2,2	2,8

(a) Hors exposition sur des sociétés liées à des intérêts portugais, ne dépendant pas de la situation économique du pays (0,6 Md€)

(b) Dont Personal Finance, Arval, Leasing Solutions, Wealth Management



RESPONSABILITE DU PRESENT SUPPLEMENT AU PROSPECTUS DE BASE

Après avoir pris toutes mesures raisonnables à cet effet, j'atteste que les informations contenues dans le présent Supplément au Prospectus de Base sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

BNP Paribas
16 boulevard des Italiens
75009 Paris
France

Représenté par

Georges Chodron de Courcel
Directeur Général Délégué

Paris, le 18 février 2013



En application des articles L.412-1 et L.621-8 du Code monétaire et financier et de son règlement général, notamment des articles 212-31 à 212-33, l'Autorité des marchés financiers ("AMF") a visé le présent Supplément au Prospectus de Base le 18 février 2013 sous le numéro n°13-036. Ce document et le Prospectus de Base tel que modifié par le Premier Supplément, le Second Supplément et le Troisième Supplément ne peuvent être utilisés à l'appui d'une opération financière que s'ils sont complétés par des Conditions Définitives. Il a été établi par l'Émetteur et engage la responsabilité de ses signataires. Le visa, conformément aux dispositions de l'article L.621-8-1-I du Code monétaire et financier, a été attribué après que l'AMF ait vérifié "si le document est complet et compréhensible, et si les informations qu'il contient sont cohérentes". Il n'implique pas l'authentification par l'AMF des éléments comptables et financiers présentés. Ce visa est attribué sous la condition suspensive de la publication de conditions définitives établies, conformément à l'article 212-32 du règlement général de l'AMF, précisant les caractéristiques des Obligations émises.