



# RESULTADOS DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2013

**BOLETÍN DE PRENSA**  
Paris, 13 de febrero de 2014

**RESISTENCIA DE LOS INGRESOS EN UN ENTORNO DIFÍCIL EN EUROPA**

**INGRESOS DE DIVISIONES DE OPERACIÓN: -1.6%\* contra el 2012**

**CONTENCIÓN CONTINUA DE GASTOS DE OPERACIÓN**

**GASTOS DE OPERACIÓN DE LAS DIVISIONES DE OPERACIÓN: -0.5%\* contra el 2012**

**COSTO MODERADO DE RIESGO**

**COSTO DE RIESGO: €4,054 millones (63 bp); +2.9% contra el 2012**

**- UTILIDAD NETA ATRIBUIBLE A LOS TENEDORES DE CAPITAL EXCLUYENDO LAS PARTIDAS EXCEPCIONALES**

**€6.0 mil millones (-5.3% contra el 2012)**

**- UTILIDAD NETA ATRIBUIBLE A LOS TENEDORES DE CAPITAL**

**€4.8 mil millones (-26.4% contra el 2012)**

**DIVIDENDO POR ACCIÓN: €1.50\*\***

**UN BALANCE GENERAL MUY SÓLIDO**

**- COEFICIENTE CATEGORÍA 1 DEL CAPITAL COMÚN TOTALMENTE CARGADO DE BASILEA 3: 10.3%**

**- RESERVA DE LIQUIDEZ: €247 mil millones AL 31.12.13**

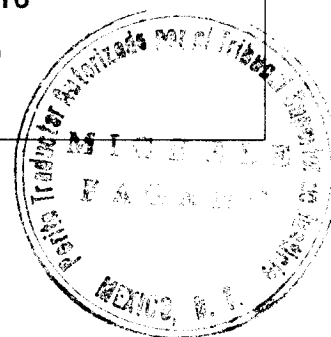
**- DEPÓSITOS EN BANCA AL MENUDEO: +4.3% CONTRA EL 2012**

**PRESENTACIÓN DEL PLAN DE DESARROLLO DE NEGOCIOS 2014-2016**

**APOYO A NUESTROS CLIENTES EN EL NUEVO ENTORNO**

**OBJETIVO: ROE ≥ 10% EN 2016**

\* ALCANCES Y TIPOS DE CAMBIO CONSTANTES; SUJETO A APROBACIÓN DE LOS ACCIONISTAS.





El Consejo de Administración de BNP Paribas se reunió el 12 de febrero de 2014. La reunión fue precedida por Baudouin Prot y el Consejo examinó los resultados del Grupo para el cuarto trimestre endosando los estados financieros de 2013.

### **BUEN DESEMPEÑO DE LAS DIVISIONES DE OPERACIÓN**

Las divisiones de operación del Grupo tuvieron un buen desempeño en 2013 en un entorno económico gris en Europa.

Los ingresos ascendieron a 38,822 millones de euros, un 0.6% menor en comparación con el 2012. Incluyen este año dos partidas excepcionales que ascienden a un neto de 147 millones de euros: el impacto de 218 millones de euros de la venta de activos de las Inversiones de Royal Park y un Ajuste de Crédito Propio (OCA, por sus siglas en inglés) de -71 millones de euros y el propio riesgo crediticio incluido en los derivados (DVA). Las partidas de ingresos excepcionales del año pasado ascendieron a -1,513 millones de euros e incluyeron un impacto de -1,617 millones de euros del OCA.

Gracias a la diversa combinación de negocios y geográfica, las divisiones de operación confirmaron una buena capacidad de recuperación de sus ingresos (-1.6%<sup>1</sup> en comparación con el 2012): los ingresos fueron estables<sup>1</sup> en la Banca al Menudeo<sup>2</sup>, hasta 3.8%<sup>1</sup> en Soluciones de Inversión, y 8.3%<sup>1</sup> a la baja en Banca Corporativa y de Inversión (CIB, por sus siglas en inglés).

Los gastos de operación, que ascendieron a 26,138 millones de euros, se redujeron en 1.5%. Este año incluyen el impacto de costos de transformación Simples y Eficientes de 661 millones de euros (no hubo impacto en el 2012) y el efecto de la precisión del euro. Los gastos de operación de las divisiones de operación se redujeron en 0.5%<sup>1</sup>, reflejando la retención continua de los gastos de operación, con una disminución de 0.8%<sup>3</sup> de Banca al Menudeo<sup>2</sup>, un aumento del 2.2%<sup>1</sup> para las Soluciones de Inversión y una reducción del 2.4%<sup>1</sup> para CIB.

La utilidad de operación bruta creció en 1.2% durante el periodo a 12,684 millones de euros. Se redujo en 3.4%<sup>1</sup> para las divisiones de operación.

El costo de riesgo del Grupo tuvo un nivel moderado de 4,054 millones de euros, o 63 puntos base de los préstamos vigentes al cliente. Se elevó en 2.9% en comparación con el año anterior debido en particular a un aumento en BNL bc como resultado del todavía difícil entorno económico en Italia.

Los estados financieros del Grupo también incluyen este año una provisión de 1.1 mil millones de dólares de los Estados Unidos<sup>4</sup>, o 798 millones de euros, con relación a la revisión retrospectiva de los pagos en dólares de los Estados Unidos que involucran a las partes sujeto a las sanciones económicas de los Estados Unidos.

Las partidas que no son de operación ascendieron a 357 millones de euros. Éstas incluyen en particular este año dos partidas excepcionales que ascendieron a -171 millones de euros: el impacto de 81 millones de euros de la venta de BNP Paribas Egipto y un total de -252 millones de euros en afectaciones, que incluye una afectación de -186 millones de euros del crédito mercantil de BNL bc. Ninguna partida de operación llegó a los 1,791 millones de euros en el 2012 e incluyeron en particular 1,445 millones de euros en partidas excepcionales (el impacto en particular de la venta de una participación del 28.7% en Klépierre SA).

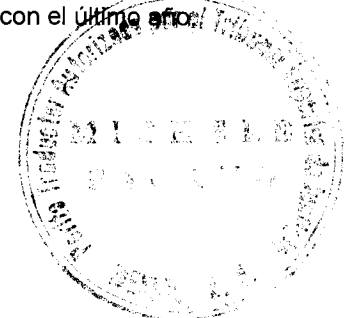
BNP Paribas generó así 4,832 millones de euros en utilidad neta atribuible a los tenedores de capital, una baja de 26.4% en comparación con el 2012. Excluyendo las partidas excepcionales, cuyo impacto total este año ascendió a -1,211 millones de euros en comparación con +184 millones de euros en el 2012, la utilidad neta atribuible a los tenedores de capital llegó a 6,043 millones de euros, una reducción del 5.3% en comparación con el último año.

<sup>1</sup> Alcances y tipos de cambio constantes

<sup>2</sup> Incluyendo 100% de la Banca Privada de los mercados nacionales, excluyendo los efectos de PEL/CEL

<sup>3</sup> Alcances y tipos de cambio constantes, neto de los costos de Hello bank! (65 millones de euros)

<sup>4</sup> Véase la nota 3.g en los estados financieros consolidados al 31.12.13





El retorno sobre el capital fue de 6.1% (7.7% excluyendo las partidas excepcionales). Las utilidades netas por acción ascendieron a €3.69 (€4.67 excluyendo las partidas excepcionales).

El balance general del Grupo está muy sólido. La solvencia es alta con un coeficiente<sup>1</sup> Categoría 1 de capital común totalmente cargado de Basilea 3 de 10.3% y un coeficiente<sup>1</sup> de apalancamiento totalmente cargado de Basilea 3 de 3.7% por arriba del límite reglamentario del 3.0% que entrará en vigor el 1 de enero de 2018. La reserva de liquidez inmediatamente disponible del Grupo ascendió a 247 mil millones de euros (221 mil millones de euros al final de 2012), equivalente a más de un año de margen para maniobrar en términos de financiamiento al mayoreo.

El valor neto en libros por acción<sup>2</sup> fue de 63.60 euros, o una tasa de crecimiento anualizada compuesta del 6.1% desde el 31 de diciembre de 2008, lo que demuestra la capacidad de BNP Paribas para continuar aumentando el valor neto de los activos por acción.

El Consejo de Administración propondrá a los accionistas en la Asamblea de Accionistas pagar un dividendo de €1.50 por acción que se cubrirá en efectivo, estable en comparación con el último año, que equivale a un coeficiente de pago de 40.8%.

El Grupo finalmente reveló los amplios términos de su plan de desarrollo de negocios de 2014-2016. Confirmando su modelo de negocios de banca universal que demostró su capacidad de recuperación durante la crisis, y que es una ventaja clara competitiva en el nuevo entorno, define cinco prioridades estratégicas principales para el 2016: mejorar el enfoque y servicio al cliente, simplificar la organización y la forma en que opera el Grupo, continuar mejorando la eficiencia operativa, adaptar ciertos negocios a su entorno económico y reglamentario e implementar las iniciativas de desarrollo de negocios y regionales al apalancar la experiencia del Grupo. La meta es lograr al menos un rendimiento del 10% sobre el capital para el 2016 y un crecimiento anual de dos dígitos de las utilidades netas por acción<sup>3</sup>.

En el cuarto trimestre de 2013, los ingresos ascendieron a 9,563 millones de euros, un aumento de 1.8% en comparación con el cuarto trimestre de 2012, con partidas excepcionales insignificantes (-13 millones de euros en el Ajuste de Crédito Propio (OCA, por sus siglas en inglés) y el propio riesgo crediticio incluido en derivados (DVA)) en comparación con el impacto de -313 millones de euros durante el mismo periodo del año anterior. Los ingresos de las divisiones de operación crecieron en 0.4%<sup>4</sup>.

Los gastos de operación se incrementaron en 1.6%, a 6,907 millones de euros. Éstos incluyen este trimestre el impacto excepcional de 287 millones de euros de los costos de transformación Simples y Eficientes (que no tuvieron impacto en el 2012) y el efecto de la apreciación del euro. Los gastos de operación de las divisiones de operación crecieron en 2.6%<sup>4</sup> debido a las inversiones de desarrollo de negocios en Soluciones de Inversión y CIB así como los efectos únicos de este trimestre.

La utilidad de operación bruta llegó así a 2,656 millones de euros, hasta 2.4% en comparación con el cuarto trimestre de 2012.

El costo de riesgo, en 1,075 millones de euros, o 68 puntos base de los préstamos vigentes al cliente, disminuyó en 10.3% en comparación con el cuarto trimestre de 2012.



<sup>1</sup> Coeficiente totalmente cargado que toma en cuenta todas las reglas CRD4 sin disposiciones transitorias

<sup>2</sup> No está revaluado

<sup>3</sup> En promedio durante el periodo 2013-2016, excluyendo las partidas excepcionales

<sup>4</sup> Alcances y tipos de cambio constantes



Los estados financieros del Grupo también incluyen este trimestre una provisión<sup>1</sup> de 1.1 mil millones de dólares de los Estados Unidos, o 798 millones de euros, con relación a la revisión retrospectiva de los pagos en dólares de los Estados Unidos que involucran a las partes sujetas a las sanciones económicas de los Estados Unidos.

Las partidas que no son de operación ascendieron a -17 millones de euros (-249 millones de euros en el 2012), que incluyeron el impacto de -252 millones de euros en afectaciones (-345 millones de euros en el 2012).

La utilidad antes de impuestos llegó así a 766 millones de euros, una reducción del 33.2% en comparación con el mismo periodo de un año anterior, dadas las partidas excepcionales antes mencionadas.

La utilidad neta del Grupo atribuible a los tenedores de capital ascendió a 127 millones de euros, una reducción del 75.5% en comparación con el mismo trimestre de un año anterior. Excluyendo las partidas excepcionales, cuyo impacto total ascendió a -1,232 millones de euros (en comparación con -537 millones de euros del cuarto trimestre de 2012), la utilidad neta atribuible a los tenedores de capital ascendió a 1,359 millones de euros, hasta 28.7% en comparación con el mismo periodo de un año anterior.

\*  
\* \*



<sup>1</sup> Véase la nota 3.g de los estados financieros consolidados al 31.12.13



### RETAIL BANKING

#### DOMESTIC MARKETS

Para todo el 2013, los Mercados Nacionales tuvieron un buen desempeño en un entorno gris. Los depósitos crecieron en 5.1% en comparación con el 2012, con un buen crecimiento en todas las redes y en Cortal Consors en Alemania. Los préstamos vigentes se redujeron en 1.6%, debido a una desaceleración continua en la demanda. El impulso de las ventas y mercadotecnia de los Mercados Nacionales contribuyó al éxito mundial de One Bank for Corporates con la apertura de casi 4,000 cuentas nuevas en los últimos tres años de toda la red del banco por clientes de Mercados Nacionales, y la confirmación de la clasificación número 1 del Grupo en manejo de efectivo en toda Europa. Los Mercados Nacionales también dedicaron sus esfuerzos al exitoso lanzamiento de Hello bank! en Alemania, Bélgica, Francia e Italia con 177,000 clientes y 1.8 mil millones de euros en depósitos a finales de 2013.

Los ingresos<sup>1</sup> de 15,759 millones de euros, sufrieron ligeramente (+0.2%) en comparación con el 2012, a pesar de un entorno de tasas de interés persistentemente bajas y la desaceleración de los volúmenes de préstamos, debido a una recuperación en las cuotas financieras y una buena aportación de parte de Arval. Los Mercados Nacionales continuaron adaptando sus gastos<sup>1</sup> de operación que ascendieron a 10,048 millones de euros, una reducción de 1.0%<sup>2</sup> en comparación con el último año. La relación<sup>1</sup> costo/utilidad mejoró así en Francia, Italia y Bélgica, llegando a un 63.3%<sup>2</sup> para todos los Mercados Nacionales (-0.8 puntos en comparación con el 2012).

La utilidad<sup>1</sup> de operación bruta ascendió a 5,711 millones de euros, hasta 2.4%<sup>2</sup> en comparación con el último año.

Dado el aumento en el costo de riesgo en Italia, y después de asignar una tercera parte de la utilidad neta de la Banca Privada de los Mercados Nacionales a la división de Soluciones de Inversión, la utilidad<sup>3</sup> antes de impuestos ascendió a 3,652 millones de euros, una reducción de 4.7%<sup>2</sup> en comparación con el 2012.

#### Banca al Menudeo Francesa (FRB, por sus siglas en inglés)

La actividad de negocios de FRB reflejó en el 2013 un buen impulso en los depósitos, que crecieron en 4.6% en comparación con el 2012, con un sólido crecimiento específico en cuentas corrientes y de ahorros. Los préstamos vigentes se redujeron en 2.3% debido a una menor demanda. El impulso de las ventas y mercadotecnia y las innovaciones de servicio al cliente se reflejaron en un continuo aumento del número de usuarios de servicios móviles (+30% en comparación con finales del 2012). El apoyo al SME se muestra con el éxito de la operación de €5bn y 40,000 proyectos así como el lanzamiento de un nuevo programa denominado Empresarios de BNP Paribas de 2016.

Los ingresos<sup>4</sup> llegaron a 6,906 millones de euros, una reducción de 0.5% en comparación con el 2012. Los intereses netos ganados fueron estables y las comisiones se redujeron moderadamente debido a una reducción en las comisiones bancarias y un ligero aumento en las comisiones financieras.

Gracias a una mejora continua en la eficiencia de operación, los gastos<sup>4</sup> de operación se redujeron en 0.7% en comparación con el 2012 y la relación<sup>4</sup> costo/utilidad llegó a 65.2%.

La utilidad<sup>4</sup> de operación bruta ascendió así a 2,400 millones de euros, estable en comparación con el último año.

El costo de riesgo<sup>4</sup> mantuvo un nivel bajo, a 23 puntos base de los préstamos vigentes del cliente, en aumento de 29 millones de euros en comparación con el último año.

<sup>1</sup> Incluyendo el 100% de la Banca Privada en Francia (excluyendo los efectos PEL/CEL), Italia, Bélgica y Luxemburgo

<sup>2</sup> Neto de los costos de Hello bank! (€65m en el 2013)

<sup>3</sup> Excluyendo los efectos PEL/CEL

<sup>4</sup> Excluyendo los efectos PEL/CEL, con 100% de la Banca Privada en Francia





Así, después de asignar una tercera parte de la utilidad neta de la Banca Privada Francesa a la división de Soluciones de Inversión, FRB colocó 1,931 millones de euros en utilidad<sup>1</sup> antes de impuestos (-2.0% en comparación con el último año) que muestra una buena capacidad de recuperación a un alto nivel.

En el cuarto trimestre de 2013, los ingresos<sup>2</sup> fueron de hasta 0.6% en comparación con el cuarto trimestre de 2012. Los intereses netos ganados aumentaron gracias al crecimiento en los volúmenes de depósitos con un efecto estructural favorable. Las comisiones se vieron afectadas este trimestre por los ajustes a las comisiones de seguros. Los gastos<sup>2</sup> de operación se elevaron en 1.5%, dado el pago este trimestre del reparto de utilidades del año y la utilidad<sup>2</sup> de operación bruta cayó en 1.5%. El costo de riesgo<sup>2</sup> continuó a un bajo nivel: 24 puntos base de los préstamos vigentes de los clientes. FRB generó así, después de asignar una tercera parte de la utilidad neta de la Banca Privada Francesa a la división de Soluciones de Inversión, 354 millones de euros en la utilidad<sup>1</sup> antes de impuestos, un 3.5% menor en comparación con el mismo periodo del último año.

### **BNL banca commerciale (BNL bc)**

Para todo el 2013, los depósitos de BNL bc tuvieron un crecimiento sostenido (+7.4% en comparación con el 2012), con un aumento tanto en los segmentos individuales como corporativos. Los préstamos vigentes se redujeron en 3.6%, principalmente debido a los negocios corporativos y pequeños. BNL bc aumentó su actividad de mercadotecnia con grandes corporativos, apalancando en específico la gran oferta de productos del Grupo, así como su clasificación número 1 en manejo de efectivo en Italia. BNL bc también continúa expandiendo su negocio de banca privada con activos en administración de hasta 26% en comparación con el 2012.

Los ingresos<sup>3</sup> se redujeron en 0.5% en comparación con el 2012, a 3,257 millones de euros. Los intereses netos ganados se redujeron debido a una disminución en el volumen de préstamo a pesar del hecho que los márgenes se desempeñaron bien. Las comisiones aumentaron gracias al buen desempeño de los ahorros fuera del balance general y a la venta cruzada a corporativos.

Gracias a la mejora continua de la eficiencia de operación, los gastos<sup>3</sup> de operación se redujeron en 2.3% en comparación con el 2012, a 1,777 millones de euros, y la relación<sup>3</sup> costo/utilidad disminuyó en 0.9 puntos, a 54.6%.

La utilidad<sup>3</sup> de operación bruta llegó así a 1,480 millones de euros, hasta 1.7% en comparación con el último año.

Sin embargo, el costo de riesgo<sup>3</sup> aumentó en 25.4% en comparación con el 2012, a 150 puntos base de los préstamos vigentes del cliente, debido a una prolongada recesión en Italia.

BNL bc continuó así la continua adaptación de su modelo de negocios para sobreponerse a un todavía difícil contexto económico y, después de asignar una tercera parte de la utilidad neta de la Banca Privada de Italia a la división de Soluciones de Inversión, generando 256 millones de euros en utilidad antes de impuestos, y una reducción de 46.3% en comparación con el último año.

En el cuarto trimestre de 2013, los ingresos<sup>3</sup> se redujeron en 1.6% en comparación con el cuarto trimestre de 2012, la reducción en los intereses netos ganados debido a que los volúmenes de préstamos se compensaron parcialmente con el aumento de las comisiones adeudadas, en particular, a los ahorros fuera del balance general y la venta cruzada de los corporativos. Los gastos<sup>3</sup> de operación se redujeron en 3.9% en comparación con el cuarto trimestre de 2012, como resultado de las medidas de eficiencia operativa, y la utilidad de operación bruta ascendió a 355 millones de euros, hasta 1.7%. Sin embargo, el costo de riesgo<sup>3</sup> en comparación con el cuarto trimestre de 2012, a 24 millones de euros, después de asignar una tercera parte de la utilidad neta de la Banca Privada Italiana a la división de Soluciones de Inversión.

<sup>1</sup> Excluyendo los efectos PEL/CEL

<sup>2</sup> Excluyendo los efectos PEL/CEL, con 100% de la Banca Privada en Francia

<sup>3</sup> Con 100% de la Banca Privada en Italia





### **Banca al Menudeo Belga (BRB)**

Para todo el 2013, la actividad de negocios de BRB ayudó a aumentar los depósitos en 3.9% en comparación con el 2012 gracias notablemente a un buen crecimiento en las cuentas corrientes y de ahorros. Los préstamos crecieron en 1.7%<sup>1</sup> durante el periodo, debido en particular al aumento en los préstamos a personas físicas y la buena capacidad de recuperación de los préstamos a SME. El banco de Futuros tuvo un buen inicio: BRB logró el desarrollo de banca digital (el lanzamiento de Hello bank! y el lanzamiento por venir de Sixdots–Belgian Mobile Wallet, la nueva oferta de pago), y se iniciaron los esfuerzos por adaptar la red y la fuerza de trabajo a las nuevas formas de comportamiento de los clientes, que resultó en una mejora a la relación costo/utilidad.

Los ingresos<sup>2</sup> fueron de hasta 0.1%<sup>1</sup> en comparación con el 2012, a 3,353 millones de euros. Los intereses netos ganados se redujeron moderadamente, en línea con el entorno de tasas de interés persistentemente bajas, y las comisiones aumentaron debido al buen desempeño de los ahorros fuera del balance general y las comisiones financieras.

Como resultado de las medidas de eficiencia de operación, los gastos<sup>2</sup> de operación se redujeron en 0.5%<sup>1</sup> en comparación con el 2012, a 2,447 millones de euros, y la relación costo/utilidad se redujo en 0.6 puntos a 73.0%. BRB generó así 906 millones de euros en una utilidad<sup>2</sup> de operación bruta, de hasta 2.0%<sup>1</sup>.

El costo de riesgo<sup>2</sup> todavía fue muy bajo, en 16 puntos base de los préstamos vigentes de los clientes, que se redujo en 8.9%<sup>1</sup> en comparación con el último año. Así, después de asignar una tercera parte de la utilidad neta de la Banca Privada Belga a la división de Soluciones de Inversión, BRB colocó 697 millones de euros en la utilidad antes de impuestos, hasta 3.0%<sup>1</sup> en comparación con el último año.

En el cuarto trimestre de 2013, los ingresos<sup>2</sup> aumentaron en 0.6%<sup>1</sup>, la reducción en los intereses netos ganados derivado de un entorno de tasas de interés persistentemente bajas fue más que compensada por el aumento de las comisiones en los ahorros fuera del balance general y las comisiones financieras. Gracias a las medidas de eficiencia operativa, los gastos<sup>2</sup> de operación aumentaron en sólo 0.3%<sup>1</sup>, presionando la utilidad de operación bruta<sup>2</sup> hasta en 1.5%<sup>1</sup> en comparación con el cuarto trimestre de 2012. Dada la disminución de 4.3%<sup>1</sup> en el costo de riesgo<sup>2</sup>, la utilidad antes de impuestos, después de asignar una tercera parte de la utilidad neta de la Banca Privada Belga a la división de Soluciones de Inversión, llegó hasta 144 millones de euros, hasta 6.6%<sup>1</sup> en comparación con el cuarto trimestre de 2012.

**Banca al Menudeo de Luxemburgo:** para todo el 2013, los préstamos vigentes crecieron en 2.2% en comparación con el 2012, gracias a un buen crecimiento en las hipotecas. El crecimiento de depósitos también fue sustancial (+5.2%) debido en particular a un buen flujo de activos de clientes corporativos, en línea con el desarrollo de manejo de efectivo. Los ingresos crecieron ligeramente gracias a un aumento en el volumen pero el aumento en los gastos de operación conllevó a una menor utilidad de operación bruta.

**Inversionistas Personales (Personal Investors):** para todo el 2013, los activos en la administración fueron hasta 10.7% en comparación con el 2012 debido a un buen impulso en ventas y mercadotecnia. Los depósitos aumentaron drásticamente (+18.1% en comparación con el 2012) gracias a un buen nivel de atracción de nuevos clientes y al desarrollo de Hello bank! en Alemania. Los ingresos aumentaron en comparación con el último año debido al aumento en volúmenes de corretaje y depósitos. La disminución en los gastos de operación ayudó a aumentar sustancialmente la utilidad de operación bruta.

<sup>1</sup> A un alcance constante

<sup>2</sup> Con 100% de la Banca Privada en Bélgica





**Arval:** para todo el 2013, los préstamos vigentes consolidados fueron estables<sup>1</sup> en comparación con el último año. Los ingresos crecieron en comparación con el 2012 debido a un aumento en el precio de vehículos usados. Dada la disminución en los gastos de operación, la utilidad de operación bruta aumentó drásticamente en comparación con el 2012.

**Soluciones de Arrendamiento (Leasing Solutions):** para todo el 2013, los préstamos vigentes se redujeron en 6.0%<sup>1</sup> en comparación con el último año, en línea con el plan para adaptar la cartera no principal. Sin embargo, el impacto en los ingresos se limitó debido a una política selectiva en términos de rentabilidad de operaciones. La relación costo/utilidad mejoró gracias al buen control de costos y se aumentó la utilidad de operación bruta.

En total, la aportación de estas cuatro unidades de negocios a la utilidad antes de impuestos de los Mercados Nacionales, después de asignar una tercera parte de la utilidad neta de la Banca Privada de Luxemburgo a la división de Soluciones de Inversión, e incluyendo los costos de lanzamiento de Hello bank!, ascendió a 768 millones de euros, hasta 6.7%<sup>2</sup> en comparación con el último año.

En el cuarto trimestre de 2013, la aportación de estas cuatro unidades de negocios a la utilidad antes de impuestos de los Mercados Nacionales, después de asignar una tercera parte de la utilidad neta de la Banca Privada de Luxemburgo a la división de Soluciones de Inversión, e incluyendo los costos de lanzamiento de Hello bank!, ascendió a 144 millones de euros, hasta 1.8%<sup>2</sup> en comparación con el cuarto trimestre de 2012.

\*  
\* \*

### Europa-Mediterránea

Para todo el 2013, Europa-Mediterránea tuvo un sólido impulso de ventas y mercadotecnia. Los depósitos aumentaron en 12.1%<sup>1</sup> en comparación con el 2012, y crecieron en la mayoría de los países. Los préstamos, por su parte, crecieron en 7.4%<sup>1</sup>. El rendimiento del negocio también se reflejó en el buen crecimiento de manejo de efectivo.

El 5 de diciembre de 2013, el Grupo también anunció la adquisición de BGZ en Polonia<sup>3</sup> que permitirá crear, con BNPP Polska, el 7º banco más grande de Polonia.

Los ingresos de 1,767 millones de euros aumentaron 6.9%<sup>1</sup> en comparación con el 2012. Aumentaron en la mayoría de los países, especialmente en Turquía (+13.1%<sup>1</sup>). Se vieron impactados en la segunda mitad del año por nuevos reglamentos sobre el cobro de comisiones para sobregiros en Turquía y comisiones por tipo de cambio en Algeria con una pérdida de utilidades de casi 50 millones de euros.

Los gastos de operación crecieron en 4.6%<sup>1</sup> en comparación con el último año, en 1,287 millones de euros, debido en particular al aumento de instalaciones comerciales en Turquía y a pesar del efecto de las medidas de eficiencia operativa en Polonia y Ucrania.

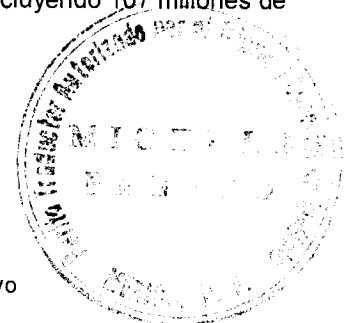
El costo de riesgo, en 224 millones de euros, ascendió a 91 puntos base de los préstamos vigentes de los clientes, y se redujo en 14.2%<sup>1</sup> en comparación con el 2012. Europa-Mediterránea colocó así 465 millones de euros en utilidad antes de impuestos, creciendo drásticamente en comparación con el último año (+48.9%<sup>1</sup> excluyendo 107 millones de euros en ganancias de capital realizadas al momento de la venta de Egipto<sup>4</sup>).

<sup>1</sup> Alcances y tipos de cambio constantes

<sup>2</sup> Neto de los costos de Hello bank!

<sup>3</sup> Sujeto a aprobación reglamentaria

<sup>4</sup> Excluyendo en particular -€30m en diferencias cambiarias registradas en libros en el Centro Corporativo







En el cuarto trimestre de 2013, los ingresos disminuyeron en 2.5%<sup>1</sup> debido al impacto de nuevos reglamentos en Turquía y Algeria (véase arriba) con una pérdida de utilidades de aproximadamente 25 millones de euros. Excluyendo el impacto del nuevo reglamento, los ingresos crecieron en 3.6%<sup>1</sup>. Los gastos de operación crecieron en 3.6%<sup>1</sup>, en particular en Turquía debido al aumento de instalaciones comerciales, pero se redujeron en Polonia y Ucrania gracias a las medidas de eficiencia de operación. Dada la reducción de 29.5%<sup>1</sup> en el costo de riesgo en comparación con el mismo trimestre de un año anterior y al drástico aumento de las utilidades de las compañías asociadas gracias a la buena aportación de Bank of Nanjing, la utilidad antes de impuestos llegó así a 61 millones de euros, hasta 14.7%<sup>1</sup> en comparación con el mismo trimestre del último año.

### **BancWest**

Para todo el 2013, BancWest tuvo buen impulso en ventas y mercadotecnia. Los depósitos crecieron en 3.9%<sup>1</sup> en comparación con el 2012, con un buen crecimiento en cuentas corrientes y de ahorros. Los préstamos aumentaron en 3.6%<sup>1</sup> debido a un sólido crecimiento en préstamos corporativos (+9.5%<sup>1</sup>) gracias a un aumento en las instalaciones comerciales en este segmento de clientes. El impulso de negocios también se reflejó en el drástico aumento en los activos de la banca privada en administración, lo que ascendió a 7.1 mil millones de dólares de los Estados Unidos al 31 de diciembre de 2013 (+39% en comparación con el 31 de diciembre de 2012), y por el lanzamiento del servicio de Banca Móvil que ya tenía 223,000 usuarios.

Sin embargo, los ingresos de 2,204 millones de euros se redujeron en 3.2%<sup>1</sup> en comparación con el 2012, dadas las menores ganancias de capital por la venta de préstamos y en virtud del efecto del entorno menos favorable en las tasas de interés.

Los gastos de operación de 1,386 millones de euros crecieron en 2.5%<sup>1</sup> en comparación con el 2012 debido al fortalecimiento de los pequeños negocios corporativos así como a la instalación de la Banca Privada. La relación costo/utilidad creció en 3.6 puntos al 62.9%.

El costo de riesgo se mantuvo a un nivel bajo (13 puntos base de los préstamos vigentes de los clientes) y se redujo en 61.4%<sup>1</sup> en comparación con el 2012.

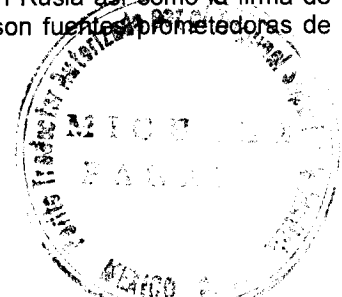
BancWest generó así 770 millones de euros en utilidad antes de impuestos, una reducción del 2.1%<sup>1</sup> en comparación con el 2012.

En el cuarto trimestre de 2013, los ingresos se redujeron en 0.5%<sup>1</sup> debido a menores ganancias de capital de las ventas en comparación con el mismo periodo de un año anterior. Los gastos de operación crecieron en 1.2%<sup>1</sup> generado por el impacto del aumento en las instalaciones comerciales. El costo de riesgo fue a un nivel bajo (16 puntos base de los préstamos vigentes de los clientes) y se redujo en 49.1%<sup>1</sup> en comparación con el mismo trimestre de un año anterior. La utilidad antes de impuestos ascendió así a 172 millones de euros, hasta 8.0%<sup>1</sup> en comparación con el cuarto trimestre de 2012.

### **Finanzas Personales (Personal Finance)**

Para todo el 2013, los préstamos vigentes de Finanzas Personales se redujeron en 2.7%<sup>1</sup> en comparación con el 2012, a 86.1 mil millones de euros. Los préstamos vigentes de los consumidores se elevaron ligeramente en 0.1%<sup>1</sup> pero las hipotecas se redujeron en 6.3%<sup>1</sup> debido al plan de adaptación de Basilea 3. Personal Finance continúa transformando su modelo de negocios en Francia con nuevos acuerdos con sociedades (con Cora por ejemplo) y el desarrollo de ahorros con ya 60,000 clientes. El éxito de la sociedad con Sberbank en Rusia así como la firma de contratos de sociedad en China con Bank of Nanjing y el fabricante de autos Geely son fuentes prometedoras de crecimiento.

<sup>1</sup> Alcances y tipos de cambio constantes





Los ingresos cayeron en 1.7%<sup>1</sup>, a 4,732 millones de euros, en comparación con el 2012, debido a una continua reducción en las hipotecas insolutas como parte del plan de adaptación. Los ingresos de los préstamos de los clientes aumentaron en 0.7%<sup>1</sup> gracias a un buen impulso en Alemania, Bélgica y Europa Central y a pesar del impacto negativo del reglamento en Francia.

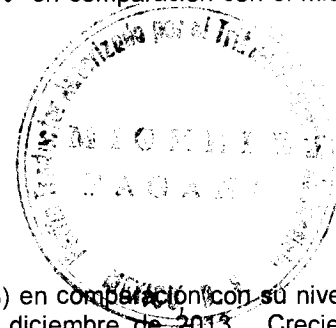
Los gastos de operación se redujeron en 4.6%<sup>1</sup> en comparación con el 2012, en 2,182 millones de euros, gracias a los efectos del plan de adaptación y a pesar de las inversiones en sociedades. La relación costo/utilidad mejoró así en 2.1 puntos, a 46.1%.

El costo de riesgo fue estable en comparación con el 2012, 165 puntos base de los préstamos vigentes de los clientes en comparación con 167 puntos base del último año.

Así, la utilidad antes de impuestos de Finanzas Personales ascendió a 1,173 millones de euros (+4.5%<sup>1</sup> en comparación con el 2012), ejemplificando la buena capacidad de generación de utilidades de la unidad de negocios.

En el cuarto trimestre de 2013, los ingresos se redujeron en 6.8%<sup>1</sup> en comparación con el cuarto trimestre de 2012 debido a una continua reducción en las hipotecas como parte del plan de adaptación, los ingresos de los préstamos de los clientes se vieron afectados por el impacto del reglamento en Francia pero mostraron un buen impulso en Bélgica y Europa Central. Los gastos de operación fueron estables<sup>1</sup>, los efectos del plan de adaptación se compensaron este trimestre con las inversiones en las sociedades. El costo de riesgo, en 157 puntos base de los préstamos vigentes de los clientes, se redujo drásticamente (-22.0%<sup>1</sup>) en comparación con el cuarto trimestre de 2012. La utilidad antes de impuestos llegó así a 267 millones de euros, hasta 5.0%<sup>1</sup> en comparación con el mismo trimestre de un año anterior.

\*  
\* \*



### **SOLUCIONES DE INVERSIÓN (Investments Solutions)**

Para todo el 2013, los activos en la administración<sup>2</sup> fueron virtualmente fijos (-0.5%) en comparación con su nivel al 31 de diciembre de 2012, ascendiendo a 885 mil millones de euros al 31 de diciembre de 2013. Crecieron ligeramente en comparación con el 30 de septiembre de 2013 (+1.3%). El efecto de rendimiento (+24.9 mil millones de euros) fue impulsado por el aumento en los mercados de capitales durante el periodo. El efecto de las divisas (-12.8 mil millones de euros) fue desfavorable debido a la apreciación del euro. Los flujos netos de activos fueron negativos (-15.8 mil millones de euros para el año pero sólo -300 millones de euros este trimestre) con flujos de activos en el Manejo de Activos, en particular en los fondos de mercado de dinero, pero buenos influjos de activos en la Administración de Riqueza y Seguros, en particular en Asia e Italia. Un plan estratégico para el Manejo de Activos se anunció en el año para relanzar la recopilación de activos con un objetivo de un neto total de 40 mil millones de euros en influjos de activos para el 2016.

Al 31 de diciembre de 2013, los activos de Soluciones de Inversión en administración<sup>2</sup> se desglosan de la siguiente forma: 370 mil millones de euros para Manejo de Activos, 280 mil millones de euros para Administración de Riqueza, 178 mil millones de euros para Seguros, 39 mil millones de euros para Inversionistas Personales y 18 mil millones de euros para Bienes Inmuebles.

Investment Solutions seguirá su desarrollo internacional con las adquisiciones en Alemania del negocio de depositarios locales de Commerzbank por Servicios de Valores y de iii-inversiones por Bienes Inmuebles y, en Asia, el anuncio de nuevas sociedades en Seguros con Bank of Beijing en China y Saigon Commercial Bank en Vietnam.

<sup>1</sup> Alcances y tipos de cambio constantes

<sup>2</sup> Incluyendo los activos bajo consulta en representación de los clientes externos, activos distribuidos e Inversionistas Personales



Los ingresos Investment Solutions, que ascendieron a 6,344 millones de euros, crecieron en 3.8%<sup>1</sup> en comparación con el 2012. Los ingresos de Seguros aumentaron en 8.3%<sup>1</sup> gracias al buen crecimiento de seguros de ahorros y protección, específicamente en Asia y Latinoamérica. Los ingresos de Administración de Riqueza y Activos tuvieron un buen crecimiento general del 2.4%<sup>1</sup> impulsado por la Administración de Riqueza y Bienes Inmuebles. Debido a la reducción en las tasas de interés, los ingresos de los Servicios de Valores se incrementaron sólo en 0.2%<sup>1</sup> a pesar de un drástico aumento en el número de operaciones y activos bajo custodia.

Los gastos de operación de Investment Solutions de 4,367 millones de euros crecieron en 2.2%<sup>1</sup> en comparación con el 2012, con un aumento del 6.3%<sup>1</sup> en Seguros como resultado de un continuo crecimiento en el negocio, 1.6%<sup>1</sup> para Administración de Riqueza y Activos debido al impacto de las inversiones de desarrollo de negocios en Asia y en Administración de Riqueza, y una reducción del 0.3%<sup>1</sup> para los Servicios de Valores gracias a las medidas de eficiencia operativa. La relación costo/utilidad de la división aumentó en 1.0 puntos al 68.8%.

La utilidad de operación bruta de 1,977 millones de euros de la división subió hasta 7.6%<sup>1</sup> en comparación con el 2012.

Después de recibir una tercera parte de la utilidad neta de la banca privada nacional, la utilidad antes de impuestos creció en +4.5%<sup>1</sup> en comparación con el 2012, a 2,104 millones de euros, ejemplificando la expansión del negocio de Soluciones de Inversión y su mejor eficiencia de operación.

En el cuarto trimestre de 2013, Investment Solutions obtuvieron buen rendimiento en ingresos con un crecimiento de 3.8%<sup>1</sup> en comparación con el cuarto trimestre de 2012: los ingresos fueron de hasta 9.4%<sup>1</sup> en Seguros debido a un aumento en las primas brutas de emisión y la tendencia favorable de los mercados de capitales, 0.8%<sup>1</sup> en Servicios de Valores dado el aumento en los volúmenes de operación y activos bajo custodia a pesar del entorno de bajas tasas de interés, y 1.2%<sup>1</sup> en Administración de Riqueza y Activos con un buen rendimiento de la Administración de Riqueza y Bienes Inmuebles. Los gastos de operación de Soluciones de Inversión crecieron en 4.2%<sup>1</sup> este trimestre debido, específicamente, a las inversiones de negocios (Asia, Administración de Riqueza). Dada la reversión de provisiones en un cliente específico en el cuarto trimestre de 2012 y la depreciación de la inversión de capitales en Seguros de este trimestre, la utilidad antes de impuestos de Soluciones de Inversión disminuyó en 12.2%<sup>1</sup> en comparación con el mismo periodo de un año anterior, por 493 millones de euros.

\*  
\* \*

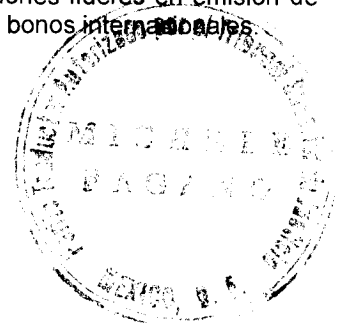
### **BANCA CORPORATIVA Y DE INVERSIÓN (CIB, por sus siglas en inglés)**

Para todo el 2013, los ingresos de CIB, que ascendían a 8,662 millones de euros, se redujeron en 8.3%<sup>1</sup> en comparación con el 2012. Sin embargo, la reducción se concentró en los primeros tres trimestres del año.

Los ingresos de Asesoría y Mercados de Capital, de 5,389 millones de euros, se redujeron en 9.8%<sup>1</sup> debido al contexto de mercado frecuentemente adverso para la Renta Fija y a pesar de la recopilación del negocio de Capitales y Asesoría.

Los ingresos por Renta Fija, que llegaron hasta 3,590 millones de euros, se redujeron en 18.4%<sup>1</sup> en comparación con la alta base del 2012 que experimentó beneficios positivos de LTRO y del anuncio de ECB de Operaciones Monetarias Categóricas (OMT, por sus siglas en inglés). El negocio de clientes fue débil en mercados de crédito y tasas, pero hubo un crecimiento en divisas. La unidad de negocios confirmó sus posiciones líderes en emisión de bonos, con clasificación número 1 en todos los bonos en euros y el número 8 de todos los bonos internacionales.

<sup>1</sup> Alcances y tipos de cambio constantes





Los ingresos de Capitales y Asesoría de 1,799 millones de euros fueron de hasta 14.1%<sup>1</sup> en comparación con el 2012 debido en específico a la alza en los volúmenes de operación en los mercados de capitales, específicamente en Europa y Asia, y al buen desempeño de los productos estructurados con más demanda de clientes sustentables. La unidad de negocios también confirmó su sólida posición en cuestiones vinculadas a capitales, teniendo la clasificación número 3 en Europa.

Los ingresos de la Banca Corporativa se vieron afectados por los últimos efectos del plan de adaptación de 2012. Se redujeron en 8.1%<sup>2</sup>, a 3,273 millones de euros, en comparación con el último año con una estabilización gradual durante el año en sintonía con los préstamos vigentes. Los préstamos vigentes se redujeron en 12.2% en comparación con el 2012 pero aumentaron ligeramente en el cuarto trimestre en comparación con el tercero<sup>3</sup>. Si bien los ingresos continúan creciendo en Asia gracias a la implementación del plan de desarrollo de negocios, la demanda aún estaba debilitada en Europa y la recuperación del negocio fue gradual en el Continente Americano. Las comisiones subieron sustancialmente (+9.5% en comparación con el 2012).

La unidad de negocios continúa implementando el nuevo modelo de negocios con un crecimiento en el número de operaciones consistente con el enfoque de "Originar para Distribuir" y el fortalecimiento de los depósitos, que, con 58.5 mil millones de euros, llegaron al 11.7% en comparación con el 2012. La unidad de negocios fortaleció su posición en administración de efectivo con nuevos mandatos importantes y llegó a la clasificación número 4 de Euromoney a nivel mundial en el segmento corporativo. Ratificó su posición como el número 1 para préstamos sindicados en Europa, con posiciones líder en los principales segmentos de mercado.

Los gastos de operación de CIB, de 5,975 millones de euros, se redujeron en 2.4%<sup>1</sup> en comparación con el 2012. Los efectos del programa Simple y Eficiente se compensaron parcialmente con el impacto de las inversiones de desarrollo de negocios (especialmente en Asia y del área de administración de efectivo), el costo de adaptarse a los nuevos reglamentos y el aumento a los impuestos sistemáticos. La relación costo/utilidad de CIB llegó así al 69.0%.

El costo de riesgo de CIB de 515 millones de euros fue estable en comparación con el 2012. Para la Banca Corporativa, fueron 44 puntos base de los préstamos vigentes de los clientes.

En un contexto gris en Europa en este año, la utilidad antes de impuestos de CIB fue equivalente a 2,205 millones de euros, una reducción del 23.7%<sup>2</sup> en comparación con el 2012.

En el cuarto trimestre de 2013, los ingresos de CIB fueron de hasta 8.8%<sup>1</sup> en comparación con el mismo periodo de 2012, por 2,064 millones de euros. Los ingresos de Asesoría y Mercados de Capital crecieron en 9.3%<sup>1</sup>: se redujeron en 7.9%<sup>1</sup> para la Renta Fija como resultado del aún débil negocio de clientes debido a un incierto contexto de mercado, en específico en lo que respecta a la política monetaria de los Estados Unidos, a pesar del buen desempeño de las divisas y créditos; aumentaron drásticamente en 54.0%<sup>1</sup> en lo que respecta a Capitales y Asesoría en comparación con la débil base del cuarto trimestre de 2012, gracias al buen nivel de volúmenes de operaciones y demanda de inversionistas para productos estructurados. Los ingresos de la Banca Corporativa aumentaron en 4.6%<sup>4</sup> debido a un crecimiento en el negocio con buen desempeño en Asia y el Continente Americano y un drástico aumento en las comisiones (+28%).

Los gastos de operación aumentaron en 5.6%<sup>1</sup> en comparación con el cuarto trimestre de 2012 dado el impacto de las inversiones de desarrollo de negocios en Asia, Alemania y la administración de efectivo, y los gastos únicos este trimestre. El costo de riesgo, por 167 millones de euros, se redujo en 39 millones de euros en comparación con el cuarto trimestre de 2012 y hasta 105 millones de euros en comparación con la débil base del último trimestre. Fueron 71 puntos base para la Banca Corporativa con un impacto de dos clientes específicos. La utilidad antes de impuestos llegó así a 350 millones de euros, hasta 44.0%<sup>1</sup> en comparación con el cuarto trimestre de 2012.

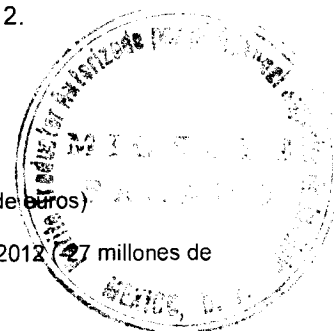
\*  
\* \*

<sup>1</sup> Alcances y tipos de cambio constantes

<sup>2</sup> Alcances y tipos de cambio constantes, excluyendo el impacto neto de ventas en el 2012 (-91 millones de euros)

<sup>3</sup> Tipo de cambio constante en dólares de los Estados Unidos

<sup>4</sup> Alcances y tipos de cambio constantes, excluyendo el impacto neto de ventas en el cuarto trimestre de 2012 (-27 millones de euros)





### CENTRO CORPORATIVO

Para todo el 2013, los ingresos del Centro Corporativo fueron de -255 millones de euros en comparación con los -1,368 millones de euros del 2012. Tomaron en cuenta en este año en específico, el Ajuste de Crédito Propio (OCA, por sus siglas en inglés) de -71 millones de euros y un riesgo de crédito propio incluido en los derivados (DVA) (en comparación con el Ajuste de Crédito Propio de -1,617 millones de euros en el 2012), un impacto de 218 millones de euros de la venta de activos de Royal Park Investments, y el impacto de los depósitos de excedentes realizados a Bancos Centrales parcialmente compensados por los productos obtenidos de la cartera de inversión de capitales y la buena aportación de las Inversiones Principales de BNP Paribas. Los ingresos del Centro Corporativo para el 2012 también incluyeron una amortización (excepcional y circulante) de la contabilidad en el precio de compra de los libros bancarios de Cardif Vita y Fortis que ascendieron a +1,033 millones de euros y -232 millones de euros por pérdidas por la venta de la deuda soberana.

Los gastos de operación ascendieron a 1,128 millones de euros en comparación con los 928 millones de euros en el 2012. Incluyeron 661 millones de euros en los costos de transformación asociados con el programa Simple y Eficiente (409 millones de euros en costos de reestructuración en el 2012).

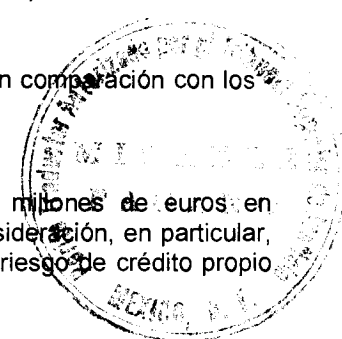
El costo de riesgo mostró liquidación neta de 43 millones de euros (insignificante en el 2012).

Los estados financieros del Grupo también incluyen una provisión de 1.1 mil millones de dólares de los Estados Unidos<sup>1</sup>, o 0.8 mil millones de euros, con relación a la revisión retrospectiva de los pagos en dólares de los Estados Unidos que involucra a las partes sujetas a sanciones económicas de los Estados Unidos. Según se menciona en sus estados financieros en años recientes, después de pláticas con las autoridades de los Estados Unidos, el Banco realizó durante varios años una revisión retrospectiva interna de ciertos pagos en dólares de los Estados Unidos que involucraban a países, personas físicas y morales que pudieron haber estado sujetas a sanciones económicas de acuerdo con la ley de los Estados Unidos. La revisión identificó un volumen significativo de operaciones que pudieron considerarse no permitidas de acuerdo con las leyes y reglamentos de los Estados Unidos incluyendo, en específico, aquellas de la Oficina de Control de Activos del Exterior (OFAC, por sus siglas en inglés). El Banco presentó los hallazgos de esta revisión a las autoridades de los Estados Unidos e inició pláticas posteriores con éstas. Aunque el monto de las consecuencias financieras, multas o penalizaciones no se puede determinar en esta etapa, el Banco registró, de acuerdo con sus requisitos de IFRS, una provisión de 1.1 mil millones de dólares de los Estados Unidos (0.8 mil millones de euros) en sus estados financieros por el cuarto trimestre de 2013. No ha habido pláticas con las autoridades de los Estados Unidos acerca del monto de las multas o penalizaciones y las autoridades de los Estados Unidos no han aprobado ni autorizado la idoneidad o razonabilidad de tal provisión. Por lo tanto, continúa una considerable incertidumbre en cuanto al monto real de las multas o penalizaciones que las autoridades de los Estados Unidos podrían imponerle al Banco después de que termine el proceso continuo, cuyo periodo es incierto. El monto real puede diferir, posiblemente sea muy diferente, del monto de la provisión. Dada su naturaleza excepcional y monto significativo, de acuerdo con el IFRS esta provisión se separó como una partida específica en el estado de resultados dentro de la utilidad de operación.

Las partidas que no son de operación llegaron a -109 millones de euros, dado en particular a una afectación en el crédito mercantil de -252 millones de euros, de los cuales por una afectación de -186 millones de euros del crédito mercantil de BNL bc, y una buena aportación de las Inversiones Principales de BNP Paribas. Las partidas que no son de operación ascendieron a 1,307 millones de euros en el 2012 e incluyeron en específico una ganancia de capital de 1,790 millones de euros que se registraron en libros con relación a la venta de una participación del 28.7% en Klépierre S.A. y -406 millones de euros en las afectaciones del crédito mercantil.

La utilidad antes de impuestos del Centro Corporativo llegó así a -2,247 millones de euros en comparación con los 986 millones de euros en el 2012.

En el cuarto trimestre de 2013, los ingresos del Centro Corporativo ascendieron a 8 millones de euros en comparación con los -349 millones de euros del cuarto trimestre de 2012. Tomaron en consideración, en particular, un Ajuste de Crédito Propio (OCA, por sus siglas en inglés) de -13 millones de euros y un riesgo de crédito propio



<sup>1</sup> Véase la nota 3.g en los estados financieros consolidados al 31.12.13



incluido en derivados (DVA) (en comparación con el Ajuste de Crédito Propio de -286 millones de euros en el cuarto trimestre de 2012). El impacto de los depósitos de excedentes colocados en los Bancos Centrales se compensó ampliamente con los productos obtenidos de la cartera de inversión de capitales. Los ingresos del cuarto trimestre de 2012 también incluyeron una amortización en la contabilidad del precio de compra de los libros de banca de Cardif Vita y Fortis que ascendieron a +124 millones de euros.

Los gastos de operación del Centro Corporativo ascendieron a 404 millones de euros en comparación con 333 millones de euros del cuarto trimestre de 2012. Incluyeron 287 millones de euros en los costos de transformación asociados con el programa de Simple y Eficiente. Los gastos de operación para el cuarto trimestre de 2012 incluyeron 174 millones de euros en los costos de reestructuración.

El costo de riesgo mostró una liquidación neta de 15 millones de euros en comparación con un cargo neto de 32 millones de euros en el cuarto trimestre de 2012. Los estados financieros del Centro Corporativo también incluyeron este trimestre una provisión de 1.1 mil millones de dólares<sup>1</sup> de los Estados Unidos, o 0.8 mil millones de euros, con relación a la revisión retrospectiva de los pagos en dólares de los Estados Unidos que involucran a partes sujetas a las sanciones económicas de los Estados Unidos.

Las partidas que no son de operación llegaron a -68 millones de euros con una afectación del crédito mercantil de -252 millones de euros, de los cuales hubo una afectación de -186 millones de euros del crédito mercantil de BNL bc y una buena aportación de las Inversiones Principales de BNP Paribas. Ascendieron a -408 millones de euros en el cuarto trimestre de 2012 debido principalmente a las afectaciones en el crédito mercantil.

La utilidad antes de impuestos llegó así a -1,247 millones de euros en comparación con -1,122 millones de euros del mismo trimestre del último año.

\*  
\* \*

### **ESTRUCTURA FINANCIERA**

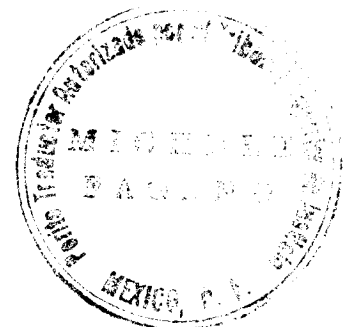
El balance general del Grupo es muy sólido.

El coeficiente<sup>2</sup> Categoría 1 del capital ordinario totalmente cargado de Basilea 3 fue de 10.3% al 31 de diciembre de 2013, hasta 40 puntos base en comparación con el 31 de diciembre de 2012 gracias principalmente a las utilidades acumuladas del año después de tomar en cuenta un coeficiente de pago del 40.8%, los demás efectos se compensaron mutuamente entre sí. Esto muestra el alto nivel de solvencia del Grupo de acuerdo al nuevo reglamento.

El coeficiente<sup>2</sup> de apalancamiento totalmente cargado de Basilea 3, calculado sobre el capital total Categoría 1, fue 3.7% al 31 de diciembre de 2013, por arriba del límite reglamentario del 3.0% aplicable al 1 de enero de 2018.

Las reservas líquidas y de activos del Grupo de inmediata realización ascendieron a 247 mil millones de euros (en comparación con los 221 mil millones de euros al 31 de diciembre de 2012), que ascendieron a 154% del financiamiento al mayoreo a corto plazo, equivalente a un año de rango para maniobrar.

\*  
\* \*



<sup>1</sup> Véase la nota 3.g en los estados financieros consolidados al 31.12.13

<sup>2</sup> Tomando en cuenta todas las reglas CRD4 con disposición no transitoria



### PLAN DE DESARROLLO DE NEGOCIOS 2014-2016

El plan de desarrollo de negocios de 2014-2016 del Grupo confirma el modelo universal de negocios del banco centrado en sus tres pilares: Banca al Menudeo, CIB y Soluciones de Inversión. Con negocios enfocados en el cliente, la venta cruzada entre las unidades de negocios y la buena diversificación de riesgo, este modelo de negocios demostró su capacidad de recuperación durante la crisis. Es una clara ventaja competitiva en el nuevo entorno: al complementar los sólidos cimientos de la banca al menudeo en Europa, las actividades de mercado de capital tienen una masa crítica necesaria para respaldar las tendencias en el financiamiento de la economía como resultado de los nuevos reglamentos, los negocios de Soluciones de Inversión que logran ahorros y generan liquidez y que el Grupo está creciendo su presencia en regiones con un fuerte potencial.

La meta del plan de desarrollo de negocios de 2014-2016 es apoyar a los clientes en un entorno cambiante. Su meta es tener un retorno sobre el capital de al menos 10% para el 2016 y un crecimiento anual de dos dígitos de las utilidades netas por acción<sup>1</sup> en promedio durante el periodo del 2013 al 2016.

El Grupo ha definido las siguientes cinco prioridades estratégicas para el 2016:

#### Mejorar el enfoque y servicio al cliente

Para la clientela individual, el Grupo continuará desarrollando una innovación digital, según lo muestra el recién arranque del Hello bank! en Alemania, Bélgica, Francia e Italia, el lanzamiento de nuevos servicios de pago en línea que incluyen servicios de valor agregado para los consumidores y negocios como Paylib en Francia o Sixdots en Bélgica y el desarrollo de la banca móvil en BancWest así como una mayor presencia en Finanzas Personales en el negocio electrónico. El plan está dirigido a adaptar la red de sucursales a las nuevas formas de comportamiento del cliente, con formatos de sucursal diferenciados y complementarios, y la expansión de la relación del cliente (omni-canal, móvil, en tiempo real y multinacional). El Grupo continuará creciendo la Banca Privada a un ritmo rápido apalancando los Mercados Nacionales y las redes de Banca al Menudeo Internacional, desarrollando en específico relaciones con empresarios.

Mejorará su enfoque y servicio a corporativos apalancando su organización en Europa y en todo el mundo (presencia en 78 países, una red de 216 centros de negocios en todo el mundo agrupados como parte de su eslogan Un Banco para Empresas) y una clasificación global del número 4 en administración de efectivo. El Grupo continuará además desarrollando el enfoque "Originar para Distribuir", en específico al fortalecer las plataformas de deuda.

Para la clientela institucional, el Grupo implementará un enfoque más coordinado, en particular, a través de una cooperación más cercana entre los negocios de mercados de capital, Servicios de Valores y Socios de Inversión, diseñando nuevas soluciones para el cliente y agrupando las plataformas de operación.

Para toda su clientela, la prioridad del Grupo es actuar como un banco socialmente responsable. Para este fin, ha tenido una Gráfica de Responsabilidad Social Corporativa desde el 2012 y se ha fijado metas específicas de Responsabilidad Social Corporativa (CSR, por sus siglas en inglés) para el 2015 y 2016.

#### Simple: simplificar nuestra organización y la forma en que operamos

El plan está dirigido a simplificar la organización del Grupo y la forma en que opera al aclarar las funciones y responsabilidades para agilizar el proceso de toma de decisiones y mejorar el trabajo en equipo con herramientas digitales. En total, se lanzarán más de 420 de esas iniciativas.

<sup>1</sup> Excluyendo las partidas únicas





### **Eficiente: continuar mejorando la eficiencia operativa**

El programa para mejorar la eficiencia operativa logró un arranque rápido en el 2013: ya han sido 0.8 mil millones de euros en ahorro de costos y 0.66 mil millones de euros en costos de transformación.

El plan se revisó y extendió a la meta de lograr 2.8 mil millones de euros en ahorros recurrentes a partir del 2016 (+800 millones de euros en comparación con el plan inicial) dividiendo 2.0 mil millones de euros en costos de transformación del 2013 al 2015 (+500 millones de euros en comparación con el plan inicial). El desglose de ahorros será del 63% en Banca al Menudeo, 24% en CIB y 13% en Soluciones de Inversión.

### **Adaptar ciertos negocios a su entorno económico y regulatorio**

El Grupo continuará adaptando BNL bc al entorno económico. Para clientes individuales, se desarrollarán servicios de banca digital, los formatos de sucursal se adaptarán y se buscará activamente el crecimiento de banca privada. Para los clientes corporativos, el objetivo del enfoque comercial a empresas se hará sobre segmentos de valor agregado (compañías exportadoras, etc.) apalancando en particular una oferta diferente en comparación con la competencia. El Grupo continuará mejorando la eficiencia de operación en Italia con un despliegue de plataformas compartidas por las diversas unidades de negocios. La meta es crecer el RONE de BNL bc al 15%<sup>1</sup> para finales del 2016.

En los mercados de capital, el plan tiene como objeto continuar adaptando las unidades de negocios a nuevos entornos regulatorios y mejorar la eficiencia de operación. El Grupo apalancará sus posiciones de liderazgo en sus negocios principales en un contexto de desintermediación del crédito. Habrá una diferenciación adicional de la oferta de productos y el flujo de procesos del producto se industrializará. La meta es hacer crecer el RONE de los mercados de capital a más del 20%<sup>1</sup> para finales del 2016.

Con respecto a los Socios de Inversión, cuyo plan ya se reveló en el 2013, la meta es capitalizar la calidad de la administración de activos reconocidos para relanzar la agrupación de activos con tres áreas prioritarias para el desarrollo del negocio: la clientela institucional, Asia Pacífico y los mercados emergentes, las plataformas y redes de distribución para la clientela individual.

### **Implementar iniciativas de desarrollo del negocio**

El Grupo implementará negocios e iniciativas de desarrollo regional, apalancando las sólidas posiciones con las que ya cuenta.

#### *Planes regionales para coordinar y establecer el desarrollo de unidades de negocios*

En Asia Pacífico, cuyo plan ya se reveló en el 2013, el Grupo, que ahora es uno de los bancos internacionales mejor posicionado en esta región, dará seguimiento a un desarrollo de negocios con la meta de hacer crecer los ingresos de CIB y Soluciones de Inversión a más de 3 mil millones de euros para el 2016. El plan se ha fijado para tener un arranque promisorio con un aumento de 24.4% en los ingresos en comparación con el último año.

Para CIB en Norteamérica, el plan se enfoca en consolidar la presencia de BNP Paribas en su mercado principal, al desarrollar negocios con grandes empresas y clientes institucionales, fortaleciendo la relación con los inversionistas, adaptando el modelo de negocios a los cambios en la infraestructura de mercados y expandiendo la venta cruzada con los clientes de BancWest.

<sup>1</sup> De acuerdo con Basilea 3, antes de impuestos







En Alemania, el objetivo para nuestro crecimiento en Europa y cuyo plan de desarrollo de negocios ya se lanzó en el 2013, el Grupo aumentará sustancialmente los depósitos de personas físicas en Hello bank!, fortaleciendo su posicionamiento en el segmento de clientes corporativos, y agilizando el proceso de desarrollo de sólidas posiciones en las unidades de negocios especializadas.

Finalmente, el Grupo continuará con su desarrollo de negocio a mediano plazo en Turquía en donde tiene una presencia de varios negocios lo que promueve la venta cruzada. El Grupo planea enfocar su esfuerzo de crecimiento a clientes más potenciales (banca privada, afluencia masiva, empresas), y a continuar su impulso para mejorar la relación costo/utilidad.

*Continuar el desarrollo de negocios especializados líderes en su sector*

Finanzas Personales, proveedor número 1 en Europa de préstamos al consumidor con una presencia global en 20 países, apalancará su reconocida experiencia para continuar su expansión internacional y forjar sociedades estratégicas. La unidad de negocios agilizará el despliegue de la oferta digital, financiamiento auto-móvil, seguro de protección y logro de ahorros.

La unidad de negocios de Seguros, que se ranquea en el lugar número 11 de Europa con una presencia global en 37 países, continuará su desarrollo de negocios internacional a través de sociedades, especialmente en Asia y Sudamérica. La unidad de negocios crecerá la participación de productos de protección y mejorará su eficiencia operativa.

Los Servicios de Valores, que se ranquean en el número 1 en Europa y número 5 a nivel mundial con presencia en 34 países, apalancará su sólida posición para generar un crecimiento. La unidad de negocios aprovechará las nuevas oportunidades que surgieron con el nuevo entorno reglamentario, desarrollará sinergias de cobertura de productos y clientes con CIB, marcará el ritmo del crecimiento orgánico y aumentará la eficiencia de operación.

También se lanzarán ambiciosos planes de desarrollo de negocios para Arval, Soluciones de Arrendamiento y Bienes Inmuebles.

\* \*

El Director General Jean-Laurent Bonnafé comentó sobre estos resultados:

*"Gracias a su modelo diversificado de negocios comprometido a servir las necesidades del cliente, BNP Paribas mostró una buena capacidad de recuperación operativa en un gris entorno económico en Europa en el 2013."*

*Este resultado se obtuvo gracias a la capacidad de recuperación general de los ingresos, una continua contención de los gastos de operación y a un costo de riesgo moderado a pesar del entorno económico."*

*Con un balance general muy sólido, la alta solvencia y las grandes reservas de liquidez, el Grupo reveló hoy su plan de desarrollo de negocios para el 2014 al 2016. Tiene como objetivo un retorno sobre capital de al menos 10% para el 2016."*

*BNP Paribas, dedicado a servir a sus clientes en todo el mundo, se prepara para ser la banca del futuro y tiene una función activa en el financiamiento de la economía."*



**Las divulgaciones financieras de BNP Paribas para el cuarto trimestre de 2013 están contenidas en este boletín de prensa y en la presentación anexa al mismo.**

**Todas las divulgaciones requeridas legalmente, incluyendo el documento de Registro, están disponibles en línea en <http://invest.bnpparibas.com> en la sección de "Resultados" y son publicadas por BNP Paribas de**



*acuerdo con los requerimientos del Artículo L.451-1-2 del Código Financiero y Monetario Francés y los Artículos 222-1, y siguientes, de las reglas generales de Autorité des Marchés Financiers.*





### CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA

<i>millones de euros</i>	4T13	4T12	4T13 / 4T12	3T13	4T13 / 3T13	2013	2012	2013 / 2012
<b>Ingresos</b>	<b>9,563</b>	<b>9,395</b>	<b>+1.8%</b>	<b>9,287</b>	<b>+3.0%</b>	<b>38,822</b>	<b>39,072</b>	<b>-0.6%</b>
Gastos de Operación y Dep.	-6,907	-6,801	+1.6%	-6,426	+7.5%	-26,138	-26,543	-1.5%
<b>Utilidad Bruta de Operación</b>	<b>2,656</b>	<b>2,594</b>	<b>+2.4%</b>	<b>2,861</b>	<b>-7.2%</b>	<b>12,684</b>	<b>12,529</b>	<b>+1.2%</b>
Costo de Riesgo	-1,075	-1,199	-10.3%	-892	+20.5%	-4,054	-3,941	+2.9%
Provisión relacionada con pagos en dólares de los Estados Unidos que involucran a partes sujetas a sanciones de los Estados Unidos	-798					-798		
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>783</b>	<b>1,395</b>	<b>-43.9%</b>	<b>1,969</b>	<b>-60.2%</b>	<b>7,832</b>	<b>8,588</b>	<b>-8.8%</b>
Participación en las Utilidades de Asociados	91	128	-28.9%	126	-27.8%	323	489	-33.9%
Otras Partidas que no son de Operación	-108	-377	-71.4%	13	n.s.	34	1,302	-97.4%
<b>Partidas que no son de Operación</b>	<b>-17</b>	<b>-249</b>	<b>-93.2%</b>	<b>139</b>	<b>n.s.</b>	<b>357</b>	<b>1,791</b>	<b>-80.1%</b>
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	<b>766</b>	<b>1,146</b>	<b>-33.2%</b>	<b>2,108</b>	<b>-63.7%</b>	<b>8,189</b>	<b>10,379</b>	<b>-21.1%</b>
Impuesto sobre la Renta Corporativo	-549	-481	+14.1%	-609	-9.9%	-2,750	-3,061	-10.2%
Utilidad Neta Atribuible a Intereses Minoritarios	-90	-146	-38.4%	-141	-36.2%	-607	-754	-19.5%
<b>Utilidad Neta Atribuible a Tenedores de Capital</b>	<b>127</b>	<b>519</b>	<b>-75.5%</b>	<b>1,358</b>	<b>-90.6%</b>	<b>4,832</b>	<b>6,564</b>	<b>-26.4%</b>
<b>Costo/Utilidad</b>	<b>72.2%</b>	<b>72.4%</b>	<b>-0.2 pt</b>	<b>69.2%</b>	<b>+3.0 pt</b>	<b>67.3%</b>	<b>67.9%</b>	<b>-0.6 pt</b>





### 4T13 – RESULTADOS POR NEGOCIOS PRINCIPALES

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Divisiones de Operación	Otras Actividades	Grupo
<i>millones de euros</i>						
<b>Ingresos</b>	<b>5,851</b>	<b>1,640</b>	<b>2,064</b>	<b>9,555</b>	<b>8</b>	<b>9,563</b>
% del Cambio/4T12	-5.0%	+2.4%	+4.1%	-1.9%	n.s.	+1.8%
% del Cambio/3T13	-1.7%	+6.3%	+1.5%	+0.3%	n.s.	+3.0%
<b>Gastos de Operación y Dep.</b>	<b>-3,778</b>	<b>-1,176</b>	<b>-1,549</b>	<b>-6,503</b>	<b>-404</b>	<b>-6,907</b>
% del Cambio/4T12	-0.8%	+3.5%	+1.6%	+0.5%	+21.3%	+1.6%
% del Cambio/3T13	+3.7%	+9.6%	+8.2%	+5.8%	+44.8%	+7.5%
<b>Utilidad Bruta de Operación</b>	<b>2,073</b>	<b>464</b>	<b>515</b>	<b>3,052</b>	<b>-396</b>	<b>2,656</b>
% del Cambio/4T12	-11.9%	-0.2%	+12.4%	-6.8%	-41.9%	+2.4%
% del Cambio/3T13	-10.1%	-1.3%	-14.5%	-9.7%	-23.6%	-7.2%
<b>Costo de Riesgo</b>	<b>-941</b>	<b>18</b>	<b>-167</b>	<b>-1,090</b>	<b>15</b>	<b>-1,075</b>
% del Cambio/4T12	-8.2%	-71.9%	-18.9%	-6.6%	n.s.	-10.3%
% del Cambio/3T13	+12.4%	n.s.	n.s.	+21.4%	n.s.	+20.5%
Provisión relacionada con pagos en dólares de los Estados Unidos que involucran a partes sujetas a sanciones de los Estados Unidos					-798	-798
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>1,132</b>	<b>482</b>	<b>348</b>	<b>1,962</b>	<b>-1,179</b>	<b>783</b>
% del Cambio/4T12	-14.8%	-8.9%	+38.1%	-7.0%	+65.1%	-43.9%
% del Cambio/3T13	-23.0%	+2.3%	-35.6%	-20.9%	n.s.	-60.2%
Participación en las Utilidades de Asociados	49	19	-2	66	25	91
Otras Partidas que no son de Operación	-11	-8	4	-15	-93	-108
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	<b>1,170</b>	<b>493</b>	<b>350</b>	<b>2,013</b>	<b>-1,247</b>	<b>766</b>
% del Cambio/4T12	-18.2%	-15.1%	+36.2%	-11.2%	+11.1%	-33.2%
% del Cambio/3T13	-23.0%	-2.6%	-36.6%	-21.9%	n.s.	-63.7%

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Divisiones de Operación	Otras Actividades	Grupo
<i>millones de euros</i>						
<b>Ingresos</b>	<b>5,851</b>	<b>1,640</b>	<b>2,064</b>	<b>9,555</b>	<b>8</b>	<b>9,563</b>
4T12	6,160	1,601	1,983	9,744	-349	9,395
3T13	5,950	1,543	2,033	9,526	-239	9,287
<b>Gastos de Operación y Dep.</b>	<b>-3,778</b>	<b>-1,176</b>	<b>-1,549</b>	<b>-6,503</b>	<b>-404</b>	<b>-6,907</b>
4T12	-3,807	-1,136	-1,525	-6,468	-333	-6,801
3T13	-3,643	-1,073	-1,431	-6,147	-279	-6,426
<b>Utilidad Bruta de Operación</b>	<b>2,073</b>	<b>464</b>	<b>515</b>	<b>3,052</b>	<b>-396</b>	<b>2,656</b>
4T12	2,353	465	458	3,276	-682	2,594
3T13	2,307	470	602	3,379	-518	2,861
<b>Costo de Riesgo</b>	<b>-941</b>	<b>18</b>	<b>-167</b>	<b>-1,090</b>	<b>15</b>	<b>-1,075</b>
4T12	-1,025	64	-206	-1,167	-32	-1,199
3T13	-837	1	-62	-898	6	-892
Provisión relacionada con pagos en dólares de los Estados Unidos que involucran a partes sujetas a sanciones de los Estados Unidos					-798	-798
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>1,132</b>	<b>482</b>	<b>348</b>	<b>1,962</b>	<b>-1,179</b>	<b>783</b>
4T12	1,328	529	252	2,109	-714	1,395
3T13	1,470	471	540	2,481	-512	1,969
Participación en las Utilidades de Asociados	49	19	-2	66	25	91
4T12	42	51	4	97	31	128
3T13	50	34	9	93	33	126
Otras Partidas que no son de Operación	-11	-8	4	-15	-93	-108
4T12	60	1	1	62	-439	-377
3T13	-1	1	3	3	10	13
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	<b>1,170</b>	<b>493</b>	<b>350</b>	<b>2,013</b>	<b>-1,247</b>	<b>766</b>
4T12	1,430	581	257	2,268	-1,122	1,146
3T13	1,519	506	552	2,577	-469	2,108
Impuesto sobre la Renta Corporativo						-549
Utilidad Neta Atribuible a Intereses Minoritarios						-90
<b>Utilidad Neta Atribuible a Tenedores de Capital</b>						<b>127</b>



### 2013 – RESULTADOS POR NEGOCIOS PRINCIPALES

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Divisiones de Operación	Otras Actividades	Grupo
<i>millones de euros</i>						
<b>Ingresos</b>	<b>24,071</b>	<b>6,344</b>	<b>8,662</b>	<b>39,077</b>	<b>-255</b>	<b>38,822</b>
% del Cambio/2012	-1.8%	+2.3%	-10.8%	-3.4%	-81.4%	-0.6%
Gastos de Operación y Dep.	-14,668	-4,367	-5,975	-25,010	-1,128	-26,138
% del Cambio/2012	-2.1%	+0.9%	-5.3%	-2.4%	+21.6%	-1.5%
<b>Utilidad Bruta de Operación</b>	<b>9,403</b>	<b>1,977</b>	<b>2,687</b>	<b>14,067</b>	<b>-1,383</b>	<b>12,684</b>
% del Cambio/2012	-1.5%	+5.4%	-21.1%	-5.1%	-39.8%	+1.2%
Costo de Riesgo	-3,580	-2	-515	-4,097	43	-4,054
% del Cambio/2012	+2.1%	n.s.	+4.5%	+3.9%	n.s.	+2.9%
Provisión relacionada con pagos en dólares de los Estados Unidos que involucran a partes sujetas a sanciones de los Estados Unidos					-798	-798
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>5,823</b>	<b>1,975</b>	<b>2,172</b>	<b>9,970</b>	<b>-2,138</b>	<b>7,832</b>
% del Cambio/2012	-3.6%	+2.3%	-25.4%	-8.4%	-6.8%	-8.8%
Participación en las Utilidades de Asociados	203	124	25	352	-29	323
Otras Partidas que no son de Operación	101	5	8	114	-80	34
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	<b>6,127</b>	<b>2,104</b>	<b>2,205</b>	<b>10,436</b>	<b>-2,247</b>	<b>8,189</b>
% del Cambio/2012	-3.2%	+0.7%	-25.2%	-8.2%	n.s.	-21.1%
Impuesto sobre la Renta Corporativo						-2,750
Utilidad Neta Atribuible a Intereses Minoritarios						-607
<b>Utilidad Neta Atribuible a Tenedores de Capital</b>						<b>4,832</b>





### SERIES TRIMESTRALES

<i>millones de euros</i>	4T13	3T13	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
<b>GRUPO</b>								
Ingresos	9,563	9,287	9,917	10,055	9,395	9,693	10,098	9,886
Gastos de Operación y Dep.	-6,907	-6,426	-6,291	-6,514	-6,801	-6,562	-6,335	-6,845
<b>Utilidad Bruta de Operación</b>	<b>2,656</b>	<b>2,861</b>	<b>3,626</b>	<b>3,541</b>	<b>2,594</b>	<b>3,131</b>	<b>3,763</b>	<b>3,041</b>
Costo de Riesgo	-1,075	-892	-1,109	-978	-1,199	-944	-853	-945
Provisión relacionada con pagos en dólares de los Estados Unidos que involucran a partes sujetas a sanciones de los Estados Unidos	-798							
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>783</b>	<b>1,969</b>	<b>2,517</b>	<b>2,563</b>	<b>1,395</b>	<b>2,187</b>	<b>2,910</b>	<b>2,096</b>
Participación en las Utilidades de Asociados	91	126	71	35	128	88	119	154
Otras Partidas que no son de Operación	-108	13	112	17	-377	31	-42	1,690
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	<b>766</b>	<b>2,108</b>	<b>2,700</b>	<b>2,615</b>	<b>1,146</b>	<b>2,306</b>	<b>2,987</b>	<b>3,940</b>
Impuesto sobre la Renta Corporativo	-549	-609	-771	-821	-481	-737	-915	-928
Utilidad Neta Atribuible a Intereses Minoritarios	-90	-141	-166	-210	-146	-243	-222	-143
<b>Utilidad Neta Atribuible a Tenedores de Capital</b>	<b>127</b>	<b>1,358</b>	<b>1,763</b>	<b>1,584</b>	<b>519</b>	<b>1,326</b>	<b>1,850</b>	<b>2,869</b>
<b>Costo/Utilidad</b>	<b>72.2%</b>	<b>69.2%</b>	<b>63.4%</b>	<b>64.8%</b>	<b>72.4%</b>	<b>67.7%</b>	<b>62.7%</b>	<b>69.2%</b>





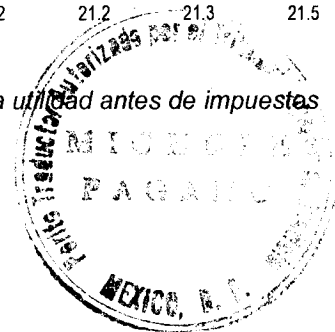
millones de euros	4T13	3T13	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
<b>RETAIL BANKING (incluyendo 100% de la Banca Privada en Francia, Italia, Bélgica y Luxemburgo)* Excluyendo los efectos de PEL/CEL</b>								
Ingresos	5,960	6,055	6,247	6,200	6,154	6,212	6,246	6,248
Gastos de Operación y Dep.	-3,839	-3,701	-3,710	-3,653	-3,865	-3,801	-3,763	-3,772
<b>Utilidad Bruta de Operación</b>	<b>2,121</b>	<b>2,354</b>	<b>2,537</b>	<b>2,547</b>	<b>2,289</b>	<b>2,411</b>	<b>2,483</b>	<b>2,476</b>
Costo de Riesgo	-942	-838	-908	-897	-1,024	-822	-832	-827
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>1,179</b>	<b>1,516</b>	<b>1,629</b>	<b>1,650</b>	<b>1,265</b>	<b>1,589</b>	<b>1,651</b>	<b>1,649</b>
Partidas que no son de Operación	37	50	163	54	103	76	51	60
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	<b>1,216</b>	<b>1,566</b>	<b>1,792</b>	<b>1,704</b>	<b>1,368</b>	<b>1,665</b>	<b>1,702</b>	<b>1,709</b>
Utilidad Atribuible a las Soluciones de Inversión	-50	-56	-55	-57	-51	-48	-53	-56
<b>Utilidad antes de impuestos de la Banca al Menudeo</b>	<b>1,166</b>	<b>1,510</b>	<b>1,737</b>	<b>1,647</b>	<b>1,317</b>	<b>1,617</b>	<b>1,649</b>	<b>1,653</b>
Capital Asignado (miles de millones de euros, del año a la fecha)	32.8	33.0	33.2	33.1	33.7	33.7	33.7	34.0

millones de euros	4T13	3T13	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
<b>RETAIL BANKING (incluyendo 2/3 de la Banca Privada en Francia, Italia, Bélgica y Luxemburgo)</b>								
Ingresos	5,851	5,950	6,176	6,094	6,160	6,162	6,084	6,115
Gastos de Operación y Dep.	-3,778	-3,643	-3,650	-3,597	-3,807	-3,746	-3,707	-3,718
<b>Utilidad Bruta de Operación</b>	<b>2,073</b>	<b>2,307</b>	<b>2,526</b>	<b>2,497</b>	<b>2,353</b>	<b>2,416</b>	<b>2,377</b>	<b>2,397</b>
Costo de Riesgo	-941	-837	-907	-895	-1,025	-820	-833	-827
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>1,132</b>	<b>1,470</b>	<b>1,619</b>	<b>1,602</b>	<b>1,328</b>	<b>1,596</b>	<b>1,544</b>	<b>1,570</b>
Partidas que no son de Operación	38	49	163	54	102	76	51	60
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	<b>1,170</b>	<b>1,519</b>	<b>1,782</b>	<b>1,656</b>	<b>1,430</b>	<b>1,672</b>	<b>1,595</b>	<b>1,630</b>
Capital Asignado (miles de millones de euros, del año a la fecha)	32.8	33.0	33.2	33.1	33.7	33.7	33.7	34.0

millones de euros	4T13	3T13	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
<b>DOMESTIC MARKETS (MERCADOS NACIONALES) (incluyendo 100% de la Banca Privada en Francia, Italia, Bélgica y Luxemburgo)* Excluyendo los efectos de PEL/CEL</b>								
Ingresos	3,870	3,927	3,973	3,989	3,845	3,901	3,961	4,023
Gastos de Operación y Dep.	-2,617	-2,521	-2,477	-2,433	-2,593	-2,532	-2,494	-2,468
<b>Utilidad Bruta de Operación</b>	<b>1,253</b>	<b>1,406</b>	<b>1,496</b>	<b>1,556</b>	<b>1,252</b>	<b>1,369</b>	<b>1,467</b>	<b>1,555</b>
Costo de Riesgo	-538	-451	-465	-423	-470	-358	-381	-364
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>715</b>	<b>955</b>	<b>1,031</b>	<b>1,133</b>	<b>782</b>	<b>1,011</b>	<b>1,086</b>	<b>1,191</b>
Compañías Asociadas	3	11	14	12	8	11	10	11
Otras Partidas que no son de Operación	-2	-1	-2	1	-5	1	0	3
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>716</b>	<b>965</b>	<b>1,043</b>	<b>1,146</b>	<b>785</b>	<b>1,023</b>	<b>1,096</b>	<b>1,205</b>
Utilidad Atribuible a las Soluciones de Inversión	-50	-56	-55	-57	-51	-48	-53	-56
<b>Utilidad antes de impuestos de Mercados Nacionales</b>	<b>666</b>	<b>909</b>	<b>988</b>	<b>1,089</b>	<b>734</b>	<b>975</b>	<b>1,043</b>	<b>1,149</b>
Capital Asignado (miles de millones de euros, del año a la fecha)	20.2	20.3	20.5	20.6	21.2	21.2	21.3	21.5

millones de euros	4T13	3T13	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
<b>DOMESTIC MARKETS (MERCADOS NACIONALES) (incluyendo 2/3 de la Banca Privada en Francia, Italia, Bélgica y Luxemburgo)</b>								
Ingresos	3,761	3,822	3,902	3,883	3,851	3,851	3,799	3,890
Gastos de Operación y Dep.	-2,556	-2,463	-2,417	-2,377	-2,535	-2,477	-2,438	-2,414
<b>Utilidad Bruta de Operación</b>	<b>1,205</b>	<b>1,359</b>	<b>1,485</b>	<b>1,506</b>	<b>1,316</b>	<b>1,374</b>	<b>1,361</b>	<b>1,476</b>
Costo de Riesgo	-537	-450	-464	-421	-471	-356	-382	-364
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>668</b>	<b>909</b>	<b>1,021</b>	<b>1,085</b>	<b>845</b>	<b>1,018</b>	<b>979</b>	<b>1,112</b>
Compañías Asociadas	4	10	14	12	7	11	10	11
Otras Partidas que no son de Operación	-2	-1	-2	1	-5	1	0	3
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>670</b>	<b>918</b>	<b>1,033</b>	<b>1,098</b>	<b>847</b>	<b>1,030</b>	<b>989</b>	<b>1,126</b>
Capital Asignado (miles de millones de euros, del año a la fecha)	20.2	20.3	20.5	20.6	21.2	21.2	21.3	21.5

\* Incluyendo 100% de la Banca Privada para los Ingresos por debajo de las partidas de la utilidad antes de impuestos





millones de euros	4T13	3T13	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
<b>BANCA AL MENUDEO FRANCESA (incluyendo 100% de la Banca Privada en Francia)*</b>								
<b>Ingresos</b>	1,658	1,743	1,787	1,785	1,757	1,767	1,716	1,790
<i>Incluyendo Intereses Ganados Netos</i>	987	1,044	1,087	1,085	1,065	1,063	1,020	1,071
<i>Incluyendo Comisiones</i>	671	699	700	700	692	704	696	719
Gastos de Operación y Dep.	-1,187	-1,151	-1,087	-1,081	-1,170	-1,158	-1,108	-1,101
<b>Utilidad Bruta de Operación</b>	471	592	700	704	587	609	608	689
Costo de Riesgo	-86	-90	-88	-80	-80	-66	-85	-84
<b>Utilidad de Operación</b>	385	502	612	624	507	543	523	605
Partidas que no son de Operación	0	1	1	2	2	1	1	0
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	385	503	613	626	509	544	524	605
Utilidad Atribuible a las Soluciones de Inversión	-27	-35	-32	-35	-29	-29	-30	-33
<b>Utilidad antes de Impuestos de la Banca al Menudeo</b>								
<b>Francesa</b>	358	468	581	591	480	515	494	572
Capital Asignado (miles de millones de euros, del año a la fecha)	7.4	7.4	7.5	7.5	7.7	7.8	7.8	7.9

millones de euros	4T13	3T13	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
<b>BANCA AL MENUDEO FRANCESA (incluyendo 100% de la Banca Privada en Francia)* Excluyendo los efectos de PEL/CEL</b>								
<b>Ingresos</b>	1,654	1,734	1,742	1,776	1,644	1,712	1,770	1,813
<i>Incluyendo Intereses Ganados Netos</i>	983	1,035	1,042	1,076	952	1,008	1,074	1,094
<i>Incluyendo Comisiones</i>	671	699	700	700	692	704	696	719
Gastos de Operación y Dep.	-1,187	-1,151	-1,087	-1,081	-1,170	-1,158	-1,108	-1,101
<b>Utilidad Bruta de Operación</b>	467	583	655	695	474	554	662	712
Costo de Riesgo	-86	-90	-88	-80	-80	-66	-85	-84
<b>Utilidad de Operación</b>	381	493	567	615	394	488	577	628
Partidas que no son de Operación	0	1	1	2	2	1	1	0
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	381	494	568	617	396	489	578	628
Utilidad Atribuible a las Soluciones de Inversión	-27	-35	-32	-35	-29	-29	-30	-33
<b>Utilidad antes de Impuestos de la Banca al Menudeo</b>								
<b>Francesa</b>	354	459	536	582	367	460	548	595
Capital Asignado (miles de millones de euros, del año a la fecha)	7.4	7.4	7.5	7.5	7.7	7.8	7.8	7.9

millones de euros	4T13	3T13	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
<b>BANCA AL MENUDEO FRANCESA (incluyendo 2/3 de la Banca Privada en Francia)</b>								
<b>Ingresos</b>	1,600	1,680	1,725	1,721	1,700	1,709	1,658	1,730
Gastos de Operación y Dep.	-1,158	-1,122	-1,057	-1,053	-1,141	-1,130	-1,079	-1,074
<b>Utilidad Bruta de Operación</b>	442	558	668	668	559	579	579	656
Costo de Riesgo	-85	-90	-88	-79	-80	-65	-86	-84
<b>Utilidad de Operación</b>	357	468	580	589	479	514	493	572
Partidas que no son de Operación	1	0	1	2	1	1	1	0
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	358	468	581	591	480	515	494	572
Capital Asignado (miles de millones de euros, del año a la fecha)	7.4	7.4	7.5	7.5	7.7	7.8	7.8	7.9

\* Incluyendo 100% de la Banca Privada para los Ingresos por debajo de las partidas de la utilidad antes de impuestos

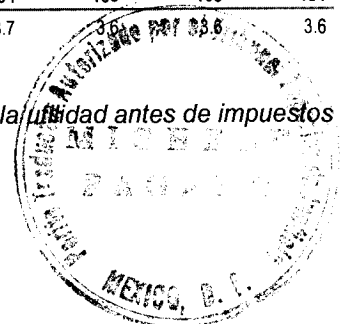






millones de euros	4T13	3T13	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
<b>BNL banca commerciale (Incluyendo 100% de la Banca Privada en Italia)*</b>								
Ingresos	821	797	816	823	834	810	813	816
Gastos de Operación y Dep.	-466	-432	-441	-438	-485	-440	-448	-445
<b>Utilidad Bruta de Operación</b>	<b>355</b>	<b>365</b>	<b>375</b>	<b>385</b>	<b>349</b>	<b>370</b>	<b>365</b>	<b>371</b>
Costo de Riesgo	-327	-287	-295	-296	-283	-229	-230	-219
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>28</b>	<b>78</b>	<b>80</b>	<b>89</b>	<b>66</b>	<b>141</b>	<b>135</b>	<b>152</b>
Partidas que no son de Operación	0	0	0	0	1	0	0	0
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	<b>28</b>	<b>78</b>	<b>80</b>	<b>89</b>	<b>67</b>	<b>141</b>	<b>135</b>	<b>152</b>
Utilidad Atribuible a las Soluciones de Inversión	-4	-5	-5	-5	-3	-3	-7	-5
<b>Utilidad antes de Impuestos de BNL bc</b>	<b>24</b>	<b>73</b>	<b>75</b>	<b>84</b>	<b>64</b>	<b>138</b>	<b>128</b>	<b>147</b>
Capital Asignado (miles de millones de euros, del año a la fecha)	6.3	6.3	6.4	6.4	6.4	6.4	6.3	6.4
<b>BNL banca commerciale (Incluyendo 2/3 de la Banca Privada en Italia)</b>								
Ingresos	809	784	804	811	824	800	801	805
Gastos de Operación y Dep.	-459	-424	-434	-431	-478	-433	-443	-439
<b>Utilidad Bruta de Operación</b>	<b>350</b>	<b>360</b>	<b>370</b>	<b>380</b>	<b>346</b>	<b>367</b>	<b>358</b>	<b>366</b>
Costo de Riesgo	-326	-287	-295	-296	-283	-229	-230	-219
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>24</b>	<b>73</b>	<b>75</b>	<b>84</b>	<b>63</b>	<b>138</b>	<b>128</b>	<b>147</b>
Partidas que no son de Operación	0	0	0	0	1	0	0	0
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	<b>24</b>	<b>73</b>	<b>75</b>	<b>84</b>	<b>64</b>	<b>138</b>	<b>128</b>	<b>147</b>
Capital Asignado (miles de millones de euros, del año a la fecha)	6.3	6.3	6.4	6.4	6.4	6.4	6.3	6.4
<b>BANCA AL MENUDEO BELGA (Incluyendo 100% de la Banca Privada en Bélgica)*</b>								
Ingresos	829	842	844	838	817	833	837	841
Gastos de Operación y Dep.	-617	-611	-621	-598	-613	-612	-621	-604
<b>Utilidad Bruta de Operación</b>	<b>212</b>	<b>231</b>	<b>223</b>	<b>240</b>	<b>204</b>	<b>221</b>	<b>216</b>	<b>237</b>
Costo de Riesgo	-49	-31	-43	-21	-51	-28	-41	-37
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>163</b>	<b>200</b>	<b>180</b>	<b>219</b>	<b>153</b>	<b>193</b>	<b>175</b>	<b>200</b>
Compañías Asociadas	0	2	1	1	4	4	4	5
Otras Partidas que no son de Operación	0	-1	-3	1	-5	1	2	3
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	<b>163</b>	<b>201</b>	<b>178</b>	<b>221</b>	<b>152</b>	<b>198</b>	<b>181</b>	<b>208</b>
Utilidad Atribuible a las Soluciones de Inversión	-19	-14	-17	-16	-18	-15	-16	-17
<b>Utilidad antes de Impuestos de Banca al Menudeo Belga</b>	<b>144</b>	<b>187</b>	<b>161</b>	<b>205</b>	<b>134</b>	<b>183</b>	<b>165</b>	<b>191</b>
Capital Asignado (miles de millones de euros, del año a la fecha)	3.5	3.5	3.5	3.6	3.7	3.6	3.6	3.6
<b>BANCA AL MENUDEO BELGA (Incluyendo 2/3 de la Banca Privada en Bélgica)</b>								
Ingresos	789	807	804	802	780	798	801	804
Gastos de Operación y Dep.	-595	-591	-599	-579	-593	-593	-601	-584
<b>Utilidad Bruta de Operación</b>	<b>194</b>	<b>216</b>	<b>205</b>	<b>223</b>	<b>187</b>	<b>205</b>	<b>200</b>	<b>220</b>
Costo de Riesgo	-50	-30	-42	-20	-52	-27	-41	-37
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>144</b>	<b>186</b>	<b>163</b>	<b>203</b>	<b>135</b>	<b>178</b>	<b>159</b>	<b>183</b>
Compañías Asociadas	0	2	1	1	4	4	4	5
Otras Partidas que no son de Operación	0	-1	-3	1	-5	1	2	3
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	<b>144</b>	<b>187</b>	<b>161</b>	<b>205</b>	<b>134</b>	<b>183</b>	<b>165</b>	<b>191</b>
Capital Asignado (miles de millones de euros, del año a la fecha)	3.5	3.5	3.5	3.6	3.7	3.6	3.6	3.6

\* Incluyendo 100% de la Banca Privada para los Ingresos por debajo de las partidas de la utilidad antes de impuestos





<i>millones de euros</i>	4T13	3T13	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
<b>PERSONAL FINANCE</b>								
Ingresos	1,153	1,166	1,235	1,178	1,267	1,240	1,244	1,231
Gastos de Operación y Dep.	-560	-518	-557	-547	-571	-589	-595	-645
<b>Utilidad Bruta de Operación</b>	<b>593</b>	<b>648</b>	<b>678</b>	<b>631</b>	<b>696</b>	<b>651</b>	<b>649</b>	<b>586</b>
Costo de Riesgo	-336	-339	-378	-377	-432	-364	-374	-327
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>257</b>	<b>309</b>	<b>300</b>	<b>254</b>	<b>264</b>	<b>287</b>	<b>275</b>	<b>259</b>
Compañías Asociadas	21	14	12	17	18	21	24	24
Otras Partidas que no son de Operación	-11	-1	0	1	67	24	4	0
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	<b>267</b>	<b>322</b>	<b>312</b>	<b>272</b>	<b>349</b>	<b>332</b>	<b>303</b>	<b>283</b>
Capital Asignado (miles de millones de euros, del año a la fecha)	4.8	4.9	4.8	4.8	5.0	5.0	5.0	5.1
<b>EUROPA-MEDITERRÁNEA</b>								
<b>Ingresos</b>	<b>405</b>	<b>406</b>	<b>482</b>	<b>474</b>	<b>481</b>	<b>454</b>	<b>448</b>	<b>413</b>
Gastos de Operación y Dep.	-317	-313	-330	-327	-345	-323	-333	-318
<b>Utilidad Bruta de Operación</b>	<b>88</b>	<b>93</b>	<b>152</b>	<b>147</b>	<b>136</b>	<b>131</b>	<b>115</b>	<b>95</b>
Costo de Riesgo	-52	-48	-53	-71	-89	-66	-45	-90
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>36</b>	<b>45</b>	<b>99</b>	<b>76</b>	<b>47</b>	<b>65</b>	<b>70</b>	<b>5</b>
Compañías Asociadas	24	26	28	21	17	15	13	20
Otras Partidas que no son de Operación	1	0	110	-1	1	1	-1	1
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	<b>61</b>	<b>71</b>	<b>237</b>	<b>96</b>	<b>65</b>	<b>81</b>	<b>82</b>	<b>26</b>
Capital Asignado (miles de millones de euros, del año a la fecha)	3.6	3.6	3.6	3.5	3.5	3.5	3.4	3.3
<b>BANCWEST</b>								
<b>Ingresos</b>	<b>532</b>	<b>556</b>	<b>557</b>	<b>559</b>	<b>561</b>	<b>617</b>	<b>593</b>	<b>581</b>
Gastos de Operación y Dep.	-345	-349	-346	-346	-356	-357	-341	-341
<b>Utilidad Bruta de Operación</b>	<b>187</b>	<b>207</b>	<b>211</b>	<b>213</b>	<b>205</b>	<b>260</b>	<b>252</b>	<b>240</b>
Costo de Riesgo	-16	0	-12	-26	-33	-34	-32	-46
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>171</b>	<b>207</b>	<b>199</b>	<b>187</b>	<b>172</b>	<b>226</b>	<b>220</b>	<b>194</b>
Partidas que no son de Operación	1	1	1	3	-3	3	1	1
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	<b>172</b>	<b>208</b>	<b>200</b>	<b>190</b>	<b>169</b>	<b>229</b>	<b>221</b>	<b>195</b>
Capital Asignado (miles de millones de euros, del año a la fecha)	4.2	4.2	4.2	4.1	4.1	4.1	4.0	4.0



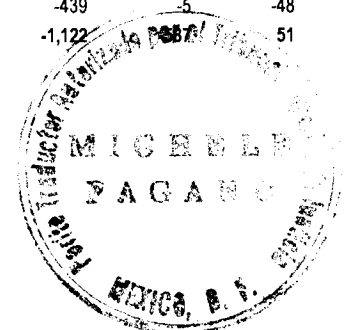


<i>millones de euros</i>	4T13	3T13	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
<b>INVESTMENT SOLUTIONS</b>								
<b>Ingresos</b>	1,640	1,543	1,598	1,563	1,601	1,516	1,566	1,521
Gastos de Operación y Dep.	-1,176	-1,073	-1,064	-1,054	-1,136	-1,077	-1,069	-1,046
<b>Utilidad Bruta de Operación</b>	464	470	534	509	465	439	497	475
Costo de Riesgo	18	1	-14	-7	64	4	-3	-11
<b>Utilidad de Operación</b>	482	471	520	502	529	443	494	464
Compañías Asociadas	19	34	36	35	51	41	35	9
Otras Partidas que no son de Operación	-8	1	8	4	1	14	1	7
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	493	506	564	541	581	498	530	480
Capital Asignado (miles de millones de euros, del año a la fecha)	8.3	8.3	8.3	8.3	8.1	8.0	7.9	7.9
<i>millones de euros</i>								
<b>ADMINISTRACIÓN DE RIQUEZA Y ACTIVOS</b>								
<b>Ingresos</b>	729	671	702	702	738	682	710	706
Gastos de Operación y Dep.	-559	-520	-514	-509	-561	-523	-529	-522
<b>Utilidad Bruta de Operación</b>	170	151	188	193	177	159	181	184
Costo de Riesgo	3	0	-14	-3	54	3	1	-6
<b>Utilidad de Operación</b>	173	151	174	190	231	162	182	178
Compañías Asociadas	8	6	8	7	7	6	12	7
Otras Partidas que no son de Operación	-5	1	6	0	0	10	1	5
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	176	158	188	197	238	178	195	190
Capital Asignado (miles de millones de euros, del año a la fecha)	1.7	1.8	1.8	1.8	1.8	1.8	1.8	1.9
<i>millones de euros</i>								
<b>SEGUROS</b>								
<b>Ingresos</b>	571	517	510	538	525	495	475	475
Gastos de Operación y Dep.	-307	-257	-255	-257	-274	-253	-241	-234
<b>Utilidad Bruta de Operación</b>	264	260	255	281	251	242	234	241
Costo de Riesgo	5	1	0	-4	2	1	-4	-5
<b>Utilidad de Operación</b>	269	261	255	277	253	243	230	236
Compañías Asociadas	11	28	29	28	41	35	23	1
Otras Partidas que no son de Operación	-3	0	2	4	0	-2	1	1
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	277	289	286	309	294	276	254	238
Capital Asignado (miles de millones de euros, del año a la fecha)	6.0	6.0	6.0	6.0	5.7	5.6	5.6	5.5
<i>millones de euros</i>								
<b>SERVICIOS DE VALORES</b>								
<b>Ingresos</b>	340	355	386	323	338	339	381	340
Gastos de Operación y Dep.	-310	-296	-295	-288	-301	-301	-299	-290
<b>Utilidad Bruta de Operación</b>	30	59	91	35	37	38	82	50
Costo de Riesgo	10	0	0	0	8	0	0	0
<b>Utilidad de Operación</b>	40	59	91	35	45	38	82	50
Partidas que no son de Operación	0	0	-1	0	4	6	-1	2
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	40	59	90	35	49	44	81	52
Capital Asignado (miles de millones de euros, del año a la fecha)	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.6	0.6	0.5





<i>millones de euros</i>	4T13	3T13	2T13	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
<b>CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB)</b>								
Ingresos	2,064	2,033	2,104	2,461	1,983	2,381	2,230	3,121
Gastos de Operación y Dep.	-1,549	-1,431	-1,405	-1,590	-1,525	-1,476	-1,407	-1,901
<b>Utilidad Bruta de Operación</b>	<b>515</b>	<b>602</b>	<b>699</b>	<b>871</b>	<b>458</b>	<b>905</b>	<b>823</b>	<b>1,220</b>
Costo de Riesgo	-167	-62	-206	-80	-206	-190	-19	-78
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>348</b>	<b>540</b>	<b>493</b>	<b>791</b>	<b>252</b>	<b>715</b>	<b>804</b>	<b>1,142</b>
Compañías Asociadas	-2	9	3	15	4	15	6	14
Otras Partidas que no son de Operación	4	3	1	0	1	-7	1	2
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	<b>350</b>	<b>552</b>	<b>497</b>	<b>806</b>	<b>257</b>	<b>723</b>	<b>811</b>	<b>1,158</b>
Capital Asignado (miles de millones de euros, del año a la fecha)	14.6	14.8	14.8	14.6	16.3	16.7	17.2	18.1
<i>millones de euros</i>								
<b>ASESORÍA Y MERCADOS DE CAPITAL</b>								
Ingresos	1,186	1,264	1,257	1,682	1,150	1,576	1,207	2,249
Gastos de Operación y Dep.	-1,075	-1,032	-946	-1,179	-1,083	-1,068	-962	-1,474
<b>Utilidad Bruta de Operación</b>	<b>111</b>	<b>232</b>	<b>311</b>	<b>503</b>	<b>67</b>	<b>508</b>	<b>245</b>	<b>775</b>
Costo de Riesgo	4	15	-83	-14	13	-17	-94	37
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>115</b>	<b>247</b>	<b>228</b>	<b>489</b>	<b>80</b>	<b>491</b>	<b>151</b>	<b>812</b>
Compañías Asociadas	-5	3	-2	9	-1	2	2	9
Otras Partidas que no son de Operación	4	3	1	0	-2	-7	1	2
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	<b>114</b>	<b>253</b>	<b>227</b>	<b>498</b>	<b>77</b>	<b>486</b>	<b>154</b>	<b>823</b>
Capital Asignado (miles de millones de euros, del año a la fecha)	7.2	7.3	7.3	7.0	7.9	8.1	8.3	8.8
<i>millones de euros</i>								
<b>CORPORATE BANKING</b>								
Ingresos	878	769	847	779	833	805	1,023	872
Gastos de Operación y Dep.	-474	-399	-459	-411	-442	-408	-445	-427
<b>Utilidad Bruta de Operación</b>	<b>404</b>	<b>370</b>	<b>388</b>	<b>368</b>	<b>391</b>	<b>397</b>	<b>578</b>	<b>445</b>
Costo de Riesgo	-171	-77	-123	-66	-219	-173	75	-115
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>233</b>	<b>293</b>	<b>265</b>	<b>302</b>	<b>172</b>	<b>224</b>	<b>653</b>	<b>330</b>
Partidas que no son de Operación	3	6	5	6	8	13	4	5
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	<b>236</b>	<b>299</b>	<b>270</b>	<b>308</b>	<b>180</b>	<b>237</b>	<b>657</b>	<b>335</b>
Capital Asignado (miles de millones de euros, del año a la fecha)	7.4	7.5	7.6	7.6	8.4	8.6	8.9	9.3
<i>millones de euros</i>								
<b>CENTRO CORPORATIVO (Incluyendo Klépierre)</b>								
Ingresos	8	-239	39	-63	-349	-366	218	-871
Gastos de Operación y Dep.	-404	-279	-172	-273	-333	-263	-152	-180
<i>Incluyendo costos de reestructuración y transformación</i>	<i>-287</i>	<i>-145</i>	<i>-74</i>	<i>-155</i>	<i>-174</i>	<i>-66</i>	<i>-104</i>	<i>-65</i>
<b>Utilidad Bruta de Operación</b>	<b>-396</b>	<b>-518</b>	<b>-133</b>	<b>-336</b>	<b>-682</b>	<b>-629</b>	<b>66</b>	<b>-1,051</b>
Costo de Riesgo	15	6	18	4	-32	62	2	-29
Provisión relacionada con pagos en dólares de los Estados Unidos que involucran a partes sujetas a sanciones de los Estados Unidos	-798							
<b>Utilidad de Operación</b>	<b>-1,179</b>	<b>-512</b>	<b>-115</b>	<b>-332</b>	<b>-714</b>	<b>-567</b>	<b>68</b>	<b>-1,080</b>
Compañías Asociadas	25	33	-22	-65	31	-15	31	76
Otras Partidas que no son de Operación	-93	10	-6	9	-439	-5	-48	1,676
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>-1,247</b>	<b>-469</b>	<b>-143</b>	<b>-388</b>	<b>-1,122</b>	<b>-587</b>	<b>51</b>	<b>672</b>





<b>BUEN DESEMPEÑO DE LAS DIVISIONES DE OPERACIÓN .....</b>	<b>2</b>
<b>BANCA AL MENUDEO .....</b>	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
<b>MERCADOS NACIONALES.....</b>	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
<b>SOLUCIONES DE INVERSIÓN .....</b>	<b>10</b>
<b>BANCA CORPORATIVA Y DE INVERSIÓN (CIB, por sus siglas en inglés).....</b>	<b>11</b>
<b>CENTRO CORPORATIVO.....</b>	<b>13</b>
<b>ESTRUCTURA FINANCIERA.....</b>	<b>14</b>
<b>PLAN DE DESARROLLO DE NEGOCIOS 2014-2016.....</b>	<b>15</b>
<b>CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA.....</b>	<b>19</b>
<b>4T13 – RESULTADOS POR NEGOCIOS PRINCIPALES .....</b>	<b>20</b>
<b>2013 – RESULTADOS POR NEGOCIOS PRINCIPALES .....</b>	<b>21</b>
<b>SERIES TRIMESTRALES .....</b>	<b>22</b>

Las cifras que se incluyen en esta presentación no están auditadas. El 18 de abril de 2013, BNP Paribas emitió una reexpresión de sus resultados trimestrales para el 2012 que refleja, en específico, (i) la modificación a la IAS 19 "Prestaciones a Empleados" que tiene el efecto de aumentar la utilidad antes de impuestos del Grupo de 2012 en €7 millones de euros; este ajuste se reasignó a los gastos de operación de la división correspondiente y del giro de negocios, (ii) la asignación entre las divisiones y giros de negocios de las partidas que temporalmente se habían asignado al Centro Corporativo. En estos resultados reexpresados, los datos de 2012 se representaron como si las operaciones se hubieran llevado a cabo el 1 de enero de 2012.

Esta presentación se basa en la información trimestral reexpresada de 2012. Esta presentación incluye las declaraciones a futuro con base en las creencias y expectativas actuales referentes a sucesos futuros. Las declaraciones a futuro incluyen proyecciones y estimados financieros y sus supuestos subyacentes, declaraciones referentes a planes, objetivos y expectativas con respecto a eventos, operaciones, productos y servicios futuros y declaraciones referentes al desempeño y sinergias futuros. Las declaraciones a futuro no son garantías de un desempeño a futuro y están sujetas a riesgos, incertidumbres y supuestos inherentes acerca de BNP Paribas y sus subsidiarias e inversiones, a los desarrollos de BNP Paribas y sus subsidiarias, tendencias de la industria bancaria, gastos de capital y adquisiciones futuros, cambios en las condiciones económicas globales o en los mercados locales principales de BNP Paribas, el mercado competitivo y los factores reglamentarios. Aquellos sucesos son inciertos; su resultado puede diferir de las expectativas actuales que a cambio pueden afectar significativamente los resultados esperados. Los resultados reales pueden diferir de manera importante de los estimados o implicados en esas declaraciones a futuro. Toda declaración a futuro incluida en esta presentación se hace a la fecha de esta presentación. BNP Paribas no asume obligación alguna para revisar o actualizar públicamente ninguna declaración a futuro a la luz de la nueva información o de eventos futuros.

La información incluida en esta presentación que se relaciona con partes que no sea BNP Paribas o derivada de fuentes externas no fue verificada independientemente ni se realiza ninguna declaración o manifestación expresa o implícita en cuanto a la precisión, integridad o exactitud de la información u opiniones aquí contenidas. Ni BNP Paribas ni sus representantes tendrán responsabilidad alguna en lo que se refiere a negligencia o de otra forma por ninguna pérdida que surja del uso de esta presentación o su contenido o que de otra forma surja con relación a esta presentación o cualquier otra información o material analizado.



**Relaciones con el Inversionista e Información Financiera**

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](mailto:investor.relations@bnpparibas.com)

---

<http://invest.bnpparibas.com>



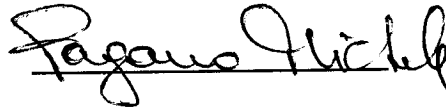
**BNP PARIBAS** | Un banco para un mundo cambiante.



---

Michele Pagano, Perito Traductor, debidamente autorizado por el Tribunal Superior de Justicia del D.F., con domicilio en Río Elba 25-K, Col. Cuauhtémoc, México D.F., Tel. 5286-81-89 y 5286-2902, e-mail: mpagano@prodigy.net.mx, CERTIFICO: que la que antecede es, a mi leal saber y entender, traducción fiel y correcta, del documento en inglés que tuve a la vista.

México, D.F., a 21 de febrero de 2014.



Michele Pagano

