



**María Catalina Quintanilla Ramos, abogada, mexicana, perito traductor del idioma inglés, autorizada por el Tribunal Superior de Justicia del Distrito Federal, conforme aparece en la lista publicada en el número treinta y tres, Tomo CLXXXIV del Boletín Judicial correspondiente al día dieciséis de febrero de 2007, hago constar: que tengo ante mí información financiera de BNP Paribas, cuyas descripción y traducción al español son las siguientes:**

RESULTADOS CUATRO TRIMESTRE DE 2010

DESPLEGADO DE PRENSA  
París, 17 de febrero de 2011

2010:

CRECIMIENTO SOSTENIDO DE NEGOCIOS GRACIAS AL PAPEL ACTIVO DEL GRUPO EN EL FINANCIAMIENTO A LA ECONOMÍA

**INGRESOS TOTALES: €43.9bn** (+9.2% vs. 2009)

INTEGRACIÓN EXITOSA DE FORTIS LLEVANDO AL GRUPO A UNA DIMENSIÓN NUEVA  
SINERGIAS REVALUADAS A **€1.2bn** (+33% vs. EL PLAN INICIAL)

COSTO DEL RIESGO DECLINADO EN UN AMBIENTE ECONÓMICO MEJORADO  
COSTO DEL RIESGO: **-€4.8bn** (-42.6% VS. 2009)

CAPACIDAD DE GENERACIÓN DE UTILIDADES QUE AYUDA A REFORZAR ORGÁNICAMENTE LA SOLVENCIA  
INGRESO NETO ATRIBUIBLE A ACCIONISTAS: **€7.8bn** (+34.5% VS. 2009)  
2/3 DEL INGRESO REINVERTIDO

RENTABILIDAD DE LOS RECURSOS PROPIOS: **12.3%** (+1.5pt vs. 2009)  
GANANCIAS POR ACCIÓN: **€6.33** (+21.7% vs. 2009)

CAPITAL COMÚN COEFICIENTE TRAMO 1: **9.2%** (+120bp vs. 31.12.09)  
COEFICIENTE TRAMO 1: **11.4%** (+130bp vs. 31.12.09)

CRECIMIENTO ROBUSTO DEL VALOR EN LIBROS POR ACCIÓN DURANTE TODO EL CICLO  
VALOR EN LIBROS POR ACCIÓN: **€55.5** (+9.0% vs. 2009 y +29.4% vs. 2006)

MAYOR APORTACIÓN A EMPLEO  
**3,900** PERSONAS CONTRATADAS EN FRANCIA, **1,800** EN BÉLGICA, **700** EN ITALIA  
EN TOTAL, **24,000** PERSONAS CONTRATADAS A NIVEL MUNDIAL

CUARTO TRIMESTRE DE 2010:  
CRECIMIENTO SOSTENIDO EN EL NEGOCIO  
INGRESOS TOTALES DE LAS DIVISIONES OPERATIVAS: **€10.2bn** (+7.9% vs. 4T09)

CRECIMIENTO DEL INGRESO EN TODAS LAS DIVISIONES OPERATIVAS  
INGRESO NETO ATRIBUIBLE A ACCIONISTAS: **€1.5bn** (+13.6%)

CR



El 16 de febrero de 2011, el Consejo de Administración de BNP Paribas, en una asamblea presidida por Michel Pébereau, examinó los resultados del Grupo para el cuarto trimestre de 2010 y aprobó las cuentas del ejercicio fiscal 2010.

## **INGRESO NETO ATRIBUIBLE A ACCIONISTAS DE 7.8 BILLONES DE EUROS, CONFIRMANDO LO ROBUSTO DEL MODELO DE BNP PARIBAS**

Gracias a su participación activa en el financiamiento a la economía y la integración de Fortis, la cual lleva al Grupo a una dimensión nueva, BNP Paribas contabilizó en 2010 un ingreso neto (atribuible a accionistas) de 7,843 millones de euros, 34.5% arriba en comparación con 2009.

En 2010, el primer año completo en su ámbito nuevo, el Grupo generó 43,880 millones de euros en ingresos totales, 9.2% arriba en comparación con 2009 (-0.1% a perímetro y tipos de cambio constantes). Los gastos operativos sumaron 26,517 millones de euros (+13.6%; +3.3% a perímetro y tipos de cambio constantes). El ingreso operativo bruto fue por tanto virtualmente estable en 17,363 millones de euros (+3.0%; -5.1% a perímetro y tipos de cambio constantes). Gracias a la baja abrupta en el costo del riesgo (-42.6% a 4,802 millones de euros; -50.0% a perímetro y tipos de cambio constantes) debido a la mejoría en el ambiente económico, el ingreso antes de impuestos se elevó a 13,020 millones de euros, 44.7% arriba (-36.5% a perímetro y tipos de cambio constantes). Cada una de las divisiones operativas aumentó su ingreso antes de impuestos y un fuerte rebote en su Banca de Menudeo ayudó a volver a equilibrar sus respectivas aportaciones.

La fusión exitosa de Fortis de BNP Paribas y las entidades de BGL BNP Paribas con las del Grupo gracias a la dedicación de los equipos en todos los territorios y unidades de negocios dio como resultado un incremento en las sinergias estimadas para 2012 de 900 millones de euros a 1,200 millones de euros con los costos de reestructuración asociados revisados a la alza de 1.3 billones a 1.65 billones de euros.

La rentabilidad de los recursos propios fue de 12.3%, en comparación con 10.8% en 2009.

Las ganancias netas por acción fueron de €6.3, 21.7% arriba en comparación con 2009. El valor en libros neto por acción, en €55.5, fue 9.0% más alto en comparación con 2009. Fue 29.4% más alto desde 2006, el último año antes de la crisis económica global: el modelo de BNP Paribas ha generado un crecimiento robusto en el valor contable durante todo el ciclo.

El Consejo de Administración propondrá a los accionistas pagar un dividendo en efectivo de €2.10, un porcentaje de beneficio destinado a dividendo de 33.4%. Esta distribución de utilidades hace posible reinvertir dos tercios de las ganancias nuevamente en la compañía.

En el cuarto trimestre de 2010, los ingresos totales del Grupo ascendieron a un total de 10,320 millones de euros, 2.6% arriba en comparación con el cuarto trimestre de 2009. El ingreso neto atribuible a accionistas fue de 1,550 millones de euros, 13.6% arriba en comparación con el ejercicio anterior.

Q



Estas tendencias incluyen dos partidas no recurrentes que dan como resultado un cargo neto de una sola vez de 358 millones de euros, no relacionado con las Divisiones operativas (ver Centro Corporativo más adelante).

Sólo para las Divisiones operativas, los ingresos totales crecieron 7.9% en comparación con el cuarto trimestre de 2009 y el ingreso operativo bruto 7.5%. El ingreso antes de impuestos saltó 57.5% gracias a la baja del 34.5% en el costo del riesgo.

## LAS BUENAS VENTAS Y MERCADOTECNIA IMPULSAN A TODOS LOS NEGOCIOS

### BANCA DE MENUDEO

En 2010, 56% de los ingresos totales de las Divisiones provinieron de las redes bancarias de Banca de Menudeo y unidades de negocios de servicios financieros especializados.

#### Banca de Menudeo Francesa (FRB) [por sus siglas en inglés]

Durante todo 2010, los equipos FRB estuvieron totalmente dedicados a mejorar la oferta de servicios y hacer pleno uso de la experiencia de todas las unidades de negocios del Grupo para apoyar a sus clientes – personas físicas\*, pequeñas empresas y corporativos – en sus proyectos. Esta dedicación está ilustrada por el crecimiento en créditos pendientes de pago (+3.6%\* vs. 2009), impulsado por un fuerte crecimiento en hipotecas (+8.1%\*) contra un entorno de muy bajas tasas de interés. A pesar de que la demanda corporativa permaneció muy baja al ser considerada como un todo (pendientes de pago: -1.5%\* vs. 2009), el éxito de las iniciativas dirigidas a pequeñas empresas, VSEs y SMEs ayudaron a echar a andar su demanda de créditos a fin de año (+3.5% vs. 31 de diciembre de 2009).

Los depósitos aumentaron 1.9%\* en promedio en comparación con 2009, beneficiándose de un efecto estructural favorable con un fuerte crecimiento de depósitos a la vista (+9.5%\*). El fin de año estuvo marcado por el inicio de una re-intermediación de fondos de inversión del mercado de dinero a cuentas de ahorro y depósitos a plazo.

Los flujos entrantes de activos a seguros de vida siguieron aumentando 8.5% en comparación con el 31 de diciembre de 2009 a pesar de las tasas de interés extremadamente bajas.

Gracias a las buenas ventas y al impulso de la comercialización, los ingresos<sup>1</sup> alcanzaron 6,877 millones de euros. A perímetro constante, aumentó 3.6%: el crecimiento del producto financiero neto (+3.3%) fue impulsado por el incremento en los volúmenes y una tendencia favorable en la estructura de depósitos; las comisiones subieron (+4.0%) debido a las ganancias de clientes personas físicas con un total neto de 190,000 nuevas cuentas corrientes netas abiertas y a pesar de la aversión continua de los hogares frente a los mercados financieros.

\* A perímetro y tipos de cambio constantes

<sup>1</sup> Excluyendo los efectos PEL/CEL, con 100% de la Banca Privada Francesa



Una alza moderada en gastos operativos<sup>1</sup> (+2.2%\*) a 4,541 millones de euros ayudó a la división a generar un efecto mandíbula de 1.4 puntos\*, superando el objetivo fijado para 2010. La proporción costo/ingreso mejoró un 0.9 punto\* adicional a 66.0%. Este desempeño operativo sólido ayudó a empujar el ingreso operativo bruto <sup>(1)</sup> en un 6.3%\* a 2,336 millones de euros. El costo del riesgo <sup>(1)</sup>, a 35bp de créditos pendientes de pago a clientes, empezó a declinar en comparación con 2009 (41bp).

Después de asignar un tercio del ingreso neto de Banca Privada francesa a la división de Soluciones de Inversión, el ingreso antes de impuestos de FRB fue de 1,735 millones de euros, abruptamente 11.6% arriba con respecto a 2009.

Para el cuarto trimestre de 2010, los ingresos totales <sup>(1)</sup> de FRB los cuales ascendieron a 1,683 millones de euros, subieron 2.3% en comparación con el cuarto trimestre de 2009. Fueron impulsados por un vigoroso crecimiento en depósitos (+8.8%) y créditos (4.6%). El ingreso operativo bruto <sup>(1)</sup>, de 505 millones de euros, creció 2.4%. El buen desempeño operativo, combinado con una caída del 10.3% en el costo del riesgo <sup>(1)</sup> ayudó a FRB a generar, después de asignar un tercio del ingreso neto de Banca Privada francesa a la división de Soluciones de Inversión, 337 millones de euros en ingresos antes de impuestos, 8.4% arriba para el periodo.

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

Durante todo 2010, en medio de una lenta recuperación de la economía italiana, BNL bc continuó implementando un plan de acción para mejorar la oferta de productos y ampliar la venta cruzada con Soluciones de Inversión (ahorros financieros) y CIB (administración de efectivo, financiamiento al comercio internacional y financiamiento estructurado). El débil crecimiento en créditos (+0.3%) se debió a un incremento en créditos de inversión a corporativos (+1.0%\*) mientras la tendencia en créditos a personas físicas (0.5%\*) se vio afectado por los esfuerzos firmes para mantener márgenes en un contexto de demanda para renegociar los términos de las hipotecas. Los depósitos subieron 2.7%\*. Los ahorros financieros continuaron creciendo gracias a la renovación de la oferta, tanto en seguros de vida como en sociedades de inversión.

En 30,060 millones de euros, los ingresos totales <sup>(1)</sup> subieron 1.9% en comparación con 2009 (+1.5% a perímetro constante). Se mantuvieron bien debido al fuerte crecimiento en comisiones (+8.5%\*) gracias a la ampliación significativa de ventas cruzadas tanto en términos de ahorro financiero como de productos de flujo. No obstante, el producto financiero neto cayó (-2.0%\*) debido a márgenes de crédito erosionados y a aumentos moderados en volúmenes.

<sup>1</sup> Excluyendo los efectos PEL/CEL, con 100% de la Banca Privada Francesa

\* A perímetro y tipos de cambio constantes

6x



Mientras que se abrieron 54 sucursales nuevas en 2010 y casi se completó el programa de renovación de sucursales y reestructuración de la red, los gastos operativos<sup>1</sup> se sumergieron 0.7%\* gracias, en particular, al impacto de las sinergias derivadas de la integración de Banca UCB Y Fortis. Este buen desempeño operativo se tradujo en una mejora adicional de 1.3pt\* de la proporción de costo/ingreso en 58.8% y ayudó a BNL bc a producir un efecto mandíbula positivo de 2.2pt\*. El ingreso operativo bruto <sup>(1)</sup>, el cual ascendió a 1,262 millones de euros, subió 4.8%\* en comparación con 2009.

El ambiente económico italiano otra vez ponderó en el costo del riesgo <sup>(1)</sup>, el cual, en 817 millones de euros, subió 21.1% a 107bp en comparación con 91bp en 2009. Sin embargo se estabilizó alrededor de este nivel durante todo 2010.

De este modo, después de asignar un tercio del ingreso neto de Banca Privada italiana a la división de Soluciones de Inversión, el ingreso antes de impuestos de BNL bc fue de 432 millones de euros, 17.2%\* abajo en comparación con 2009.

En el cuarto trimestre de 2010, ingresos totales <sup>(1)</sup> crecieron en 0.8%\* gracias al fuerte crecimiento en comisiones en todas las áreas, en particular en ahorro financiero, Banca Privada, administración de efectivo y financiamiento estructurado. Los gastos operativos <sup>(1)</sup> bajaron 0.7% debido al impacto de las sinergias. Este buen desempeño operativo combinado con una leve baja en el costo del riesgo (105bp de créditos pendientes de pago a clientes en comparación con 109bp en 4T09) ayudó a BNL bc, después de asignar un tercio del ingreso neto de Banca Privada italiana a la división de Soluciones de Inversión, a generar 91 millones de euros en ingresos antes de impuestos, 16.7% arriba en comparación con el cuarto trimestre de 2009.

### **Banca de Menudeo BeLux (BeLux RB)**

Durante todo 2010, Banca de Menudeo BeLux, la nueva entidad de banca de menudeo en Bélgica y Luxemburgo, proseguía su impulso de mercadotecnia y repitió los beneficios de su franquicia restaurada. También continuó los esfuerzos en curso para mejorar la satisfacción del cliente y para incrementar las ventas cruzadas con CIB a corporativos y al sector público, en particular con respecto a créditos sindicados, emisiones de bonos y financiamiento a la adquisición.

Los créditos pendientes de pago crecieron en 2.2%\* en comparación con 2009, impulsados por un crecimiento a paso rápido en hipotecas en Bélgica y Luxemburgo y la alza en la demanda de pequeñas empresas mientras que la demanda de corporativos, los cuales prefieren financiamiento sobre mercados de capitales, permanecieron limitados. Los depósitos vigentes, de 97.8 billones de euros, saltaron (+11.4%\*) con buenos flujos entrantes de activos en depósitos a la vista (+7.5%\*) y en cuentas de ahorro y depósitos fuera de plazo. Los activos de Banca Privada belga bajo administración se elevaron 13.2% en comparación con 2009.

<sup>1</sup> Con el 100% de Banca Privada italiana

9x



Los ingresos totales <sup>1</sup> ascendieron a 3,377 millones de euros, 6.6%\* arriba en comparación con 2009, impulsados por el crecimiento en los volúmenes y márgenes manteniéndose bien.

Gracias a la optimización de costos como resultado de la implementación del plan de negocios, el aumento en gastos operativos <sup>(1)</sup> se limitó a 2.5%\* en comparación con 2009 y ayudó a Banca de Menudeo BeLux a generar 968 millones de euros en ingreso operativo bruto <sup>(1)</sup>, 18.1%\* arriba para el periodo. El efecto mandíbula positivo de 4.1pt fue mejor que el objetivo establecido para 2010. La proporción costo/ingreso de 71.3% mejoró 2.8pts\* durante el periodo.

El costo del riesgo <sup>(1)</sup> de 219 millones de euros, o 27bp de créditos pendientes de pago a clientes, fue cortado a la mitad\* en comparación con 2009, alcanzando un nivel moderado.

Después de asignar un tercio del ingreso neto de Banca de Inversión belga a la división de Soluciones de Inversión, el ingreso antes de impuestos de Banca de Menudeo BeLux fue de 688 millones de euros. Fue el doble\* del nivel de 2009.

En el cuarto trimestre de 2010, los ingresos totales <sup>(1)</sup> crecieron en 5.1% en comparación con el cuarto trimestre de 2009, impulsados por el buen crecimiento en créditos (+4.7%) y depósitos (+11.8%) así como el éxito de la venta cruzada con CIB a medianas empresas. El aumento en los gastos operativos <sup>(1)</sup>, incluyendo el impacto de continuar el plan de desarrollo de negocios, estuvo limitado al 3.4% y dio como resultado un incremento del 10.6% en el ingreso operativo bruto <sup>(1)</sup>. Este buen desempeño operativo y la caída en el costo del riesgo a 32bp de créditos pendientes de pago en comparación con 37bp en el cuarto trimestre de 2009, da un ingreso antes de impuestos de 119 millones de euros, después de asignar un tercio del ingreso neto de Banca Privada belga a la división de Soluciones de Inversión, o un salto del 29.3% en comparación con el cuarto trimestre de 2009.

### Europa-Mediterránea

Durante todo 2010, Europa-Mediterránea continuó llevando a cabo la reingeniería de las operaciones de negocios en Ucrania y para obtener clientes nuevos en otros países (+600,000 en total). Los créditos pendientes de pago crecieron en promedio 2.6%\* excluyendo Ucrania, en comparación con 2009. Los negocios de comercio financiero internacional y administración corporativa de efectivo están creciendo exitosamente.

Los ingresos totales ascendieron a 1,878 millones de euros. La ligera caída (-2.9%\*) en comparación con 2009 se debe a la combinación de una contracción significativa en Ucrania (-24.8%\*) y un crecimiento del 1.8%\* excluyendo a Ucrania.

Los gastos operativos aumentaron 3.3%\* a 1,401 millones de euros.

<sup>1</sup> Con el 100% de Banca Privada belga

qx



El costo del riesgo bajó abruptamente a 149bp en comparación con 335bp en 2009 con una mejora en todos los principales países, especialmente en Ucrania. De este modo, al mantenerse su objetivo, Europa-Mediterránea regresó a un punto de equilibrio: los ingresos antes de impuestos ascendieron a +104 millones de euros en comparación con -204 millones de euros en 2009.

En el cuarto trimestre de 2010, ingresos totales crecieron en 1%\* en comparación con el cuarto trimestre de 2009 a 498 millones de euros (+5.4%\* excluyendo Ucrania). El aumento en los gastos operativos (5.8%\*) refleja la apertura de 34 sucursales nuevas y el despliegue del programa de canales múltiples del Grupo en Marruecos y Ucrania.

La caída del costo del riesgo a 122 millones de euros, la mitad de lo que fuera en el cuarto trimestre de 2009, ayudó a generar un ingreso antes de impuestos ligeramente positivo: +13 millones de euros en comparación con una pérdida de 91 millones de euros en el cuarto trimestre de 2009.

### **BancWest**

Durante todo 2010, BancWest logró hacer crecer sus depósitos medulares de manera significativa y regularmente, en un promedio de 9.7% en comparación con 2009. Si a ello se agregan CDs jumbo menos frecuentes y más costosos, los depósitos crecieron en total un 2.9%\*. Los créditos bajaron 4.4%\* en promedio, en comparación con 2009 pero a fin de año la economía mejorada y un alza en el gasto en mercadotecnia dio como resultado una recuperación en créditos al consumo y créditos corporativos. El margen de intereses neto se amplió a un promedio de 15bp.

Contra este entorno, los ingresos totales subieron 5.6% en comparación con 2009 a 2,284 millones de euros (+1.0% a perímetro constante; el dólar apreció su valor relativo frente al euro en un promedio del 5%).

Los gastos operativos subieron 7.1% (+2.4% a tipos de cambio constantes). La proporción costo/ingreso subió de 54% a 54.7% y continuó siendo muy competitiva.

Por lo tanto, el ingreso operativo bruto fue de 1,034 millones de euros (+3.9%; -0.7% a tipos de cambio constantes).

El costo del riesgo se benefició a partir de un ambiente económico más favorable y la calidad mejorada de las carteras. Cayó de 310bp en 2009 a 119bp en 2010. Los bienes relacionados con la cartera de Valores Respaldados por Bienes fue derribada a un importe muy similar (78 millones de euros al 31 de diciembre de 2010 en comparación con 759 millones de euros al 31 de diciembre de 2009). El promedio de proporción de créditos no acumulables fue bastante estable en el último trimestre de 2009 (3.01%) e incluso empezó a caer en el cuarto trimestre de 2010 (2.96%).

cy

