

RISULTATI ANNUALI 2013

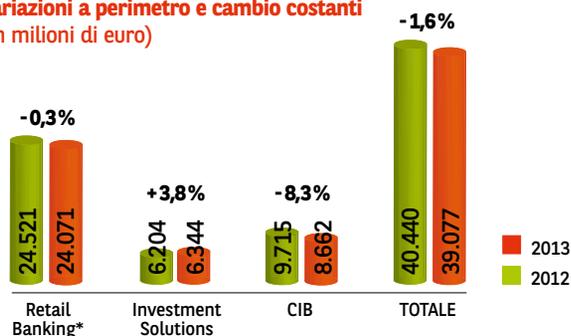
CIFRE CHIAVE

 <h1>38,8 Md€</h1> <p>Ricavi del Gruppo (-0,6% rispetto al 2012)</p>	Resistenza dei ricavi in un difficile contesto europeo		
		2013	VAR. 2012
	Utile netto del Gruppo	4,8 Md€	- 26,4%
	Utile netto del Gruppo, esclusi elementi non ricorrenti⁽¹⁾	6,0 Md€	- 5,3%

ATTIVITÀ

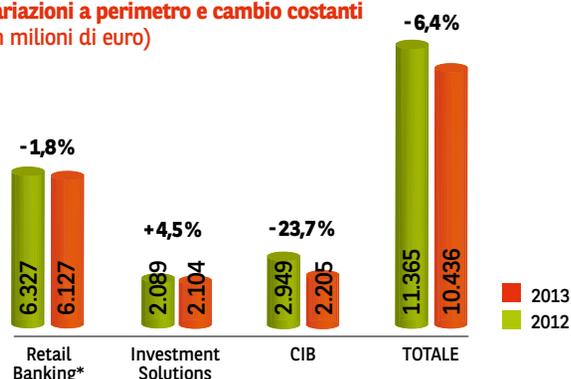
Ricavi delle divisioni operative

■ **Variazioni a perimetro e cambio costanti**
(in milioni di euro)



Utile al lordo delle imposte delle divisioni operative

■ **Variazioni a perimetro e cambio costanti**
(in milioni di euro)



* Integrate 2/3 del risultato del Private Banking in Francia, Italia, Belgio e Lussemburgo.

ANALISI

	31/12/13	VAR. 31/12/12
■ Costante controllo dei costi operativi	26,1 Md€	-1,5%
■ Costo del rischio moderato	4,1 Md€	+2,9%
■ Accantonamento relativo a dei pagamenti in dollari USA riguardanti alcuni paesi sottoposti alle sanzioni economiche degli Stati Uniti	0,8 Md€	
■ Un bilancio molto solido		
Rapporto CET 1 ⁽²⁾	10,3%	9,9%
Riserva di liquidità	247 Md€	221 Md€
■ Dati per azione		
Patrimonio netto	63,6 €	60,5 €
Dividendo ⁽³⁾	1,50 €	1,50 €
Tasso di distribuzione ⁽³⁾	40,8%	29,7%

1. Elementi non ricorrenti più significativi: costi di trasformazione Simple & Efficient (-661 M€) e accantonamento relativo a dei pagamenti in dollari USA riguardanti alcuni paesi sottoposti alle sanzioni americane (-798 M€). Impatto complessivo degli elementi non ricorrenti sul risultato netto del Gruppo pari a -1.211 M€, contro +184 M€ nel 2012. 2. Rapporto Common Equity Tier 1 Basilea 3 "Fully loaded" (CRD4). 3. Sotto riserva di approvazione da parte dell'Assemblea Generale.

Assemblea Generale dal 14 maggio 2014
 Avviso di convocazione e moduli di votazione sono disponibili sul sito
<http://www.spazioinvestitori.bnli.it/>
 a partire dal 21 aprile 2014.





Baudouin Prot
Presidente



Jean-Laurent Bonnafé
Amministratore
Delegato

■ **Come valutate l'attività della Banca nell'esercizio 2013?**

L'esercizio 2013 si contraddistingue per la resistenza dei ricavi in un difficile contesto europeo, con un margine d'intermediazione⁽¹⁾ delle divisioni operative che presenta una flessione dell'1,6% rispetto al 2012.

Il Gruppo mostra un costante controllo delle spese di gestione (-0,5% per le divisioni operative), mentre il costo del rischio rimane moderato, in rialzo del 2,9%.

Il bilancio di quest'anno prevede un accantonamento per un importo pari a 1,1 Md\$ (798 M€) relativo alla revisione retroattiva dei pagamenti in dollari americani riguardanti paesi sottoposti alle sanzioni economiche degli Stati Uniti. Il Gruppo realizza un utile netto di 4,8 Md€, che si attesta a 6 Md€ al netto degli elementi non ricorrenti.

I coefficienti di solvibilità e le riserve di liquidità testimoniano la solidità del bilancio della Banca.

Ferma restando l'approvazione dell'Assemblea Generale, si verserà un dividendo di 1,50 € per azione, come nel 2013, con un tasso di distribuzione di poco superiore al 40%.

■ **Siete soddisfatti delle performance della Banca Retail?**

Nel 2013 i depositi nei nostri mercati domestici mostrano un incremento in tutte le reti (+5,1%). In virtù di una domanda debole, le consistenze dei prestiti evidenziano una flessione dell'1,6%. I ricavi mostrano un lieve incremento (+0,2%) e le spese di gestione si attestano in calo dell'1%. Il Gruppo si conferma in prima

posizione per il cash management in Europa.

La struttura Domestic Markets si è mobilitata per il lancio di Hello bank! in Germania, Belgio, Francia e Italia, con già 177.000 clienti e 1,8 Md€ di depositi alla fine del 2013.

La struttura Europa-Mediterraneo conferma una forte dinamica commerciale nel 2013 nel suo complesso. I depositi evidenziano una crescita del 12,1%⁽¹⁾ e i prestiti del 7,4%⁽¹⁾.

In Polonia, il Gruppo ha annunciato l'acquisizione di BGZ Bank, che renderà BNP Paribas il settimo attore bancario del paese, conferendogli la dimensione critica necessaria.

BancWest conferma il proprio dinamismo commerciale negli Stati Uniti: i depositi mostrano una crescita di quasi il 4%⁽¹⁾ e i prestiti del 3,6%⁽¹⁾, con una significativa performance dei prestiti alle imprese.

■ **Quale è stato l'andamento delle altre due divisioni operative?**

Il patrimonio gestito⁽²⁾ di Investment Solutions rimane praticamente stabile a 885 Md€. Il forte effetto della performance (legato al rialzo dei mercati azionari) è stato compensato da un effetto di cambio negativo e da un calo della raccolta netta, sostanzialmente dovuto ai riscatti sui fondi monetari. Investment Solutions prosegue nel proprio sviluppo a livello internazionale tramite nuove collaborazioni con la Banca di Pechino e la Saigon Commercial Bank. I ricavi del polo registrano un incremento del 3,8%⁽¹⁾. Con un

rialzo controllato delle spese di gestione, il coefficiente d'esercizio mostra un miglioramento di un punto percentuale, attestandosi al 68,8%. I ricavi della divisione CIB registrano un calo dell'8,3%⁽¹⁾ nel 2013, a causa di un contesto di mercato spesso difficile per l'attività di Fixed Income e nonostante la ripresa dell'attività di Equity & Advisory. Collocandosi al primo posto per le emissioni in euro e all'ottavo per le emissioni internazionali, Fixed Income conferma la propria posizione di leader nelle emissioni obbligazionarie. I ricavi di Equity & Advisory registrano un incremento del 14,1%⁽¹⁾, con un aumento dei volumi delle operazioni sui mercati azionari, in particolare in Europa e Asia. I ricavi di Corporate Banking sono ancora segnati dalla flessione delle attività conseguente al piano di adeguamento del 2012, pur con una stabilizzazione nel corso dell'esercizio. Ancora debole in Europa, la domanda di credito evidenzia una progressiva ripresa nella zona delle Americhe e continua a progredire nella zona Asia-Pacifico. L'attività conferma la sua posizione di leader per i finanziamenti sindacati in Europa e i depositi mostrano un incremento dell'11,7%.

■ **Il nuovo piano di sviluppo comporterà una modifica del modello di business del Gruppo?**

No. Il piano di sviluppo 2014-2016 conferma il mantenimento del modello di banca universale, per accompagnare i nostri clienti in un contesto in evoluzione. Il piano si prefigge l'obiettivo di assicurare una redditività dei fondi propri pari o superiore al 10% a partire dal 2016, un aumento a doppia cifra dell'utile netto per azione in media sul periodo 2014-2016 e un tasso di distribuzione degli utili che si aggirerà intorno al 45% a partire dal 2015. Siamo convinti che tale piano di sviluppo risponda agli interessi a lungo termine degli azionisti individuali della Banca, che ci testimoniano una grande fiducia nel tempo.

1. A perimetro e cambio costanti.

2. Compresa le attività consigliate per i clienti esterni, le attività distribuite e Personal Investors.

Piano di sviluppo 2014-2016

CONFERMA DEL MODELLO DI BANCA UNIVERSALE BASATO SU TRE ATTIVITÀ FONDAMENTALI: RETAIL BANKING, CIB E INVESTMENT SOLUTIONS

→ **Piano elaborato sulla base di uno scenario macro-economico 2014-2016 di moderata ripresa, graduale e differenziata a seconda delle aree geografiche.**

→ **Un nuovo quadro normativo, che dovrebbe divenire più chiaro nel periodo.**

→ **Un modello di business di banca universale che ha dimostrato la propria resistenza durante la crisi grazie a:**

- attività rivolte alle esigenze dei clienti;
- cross-selling alla base del modello;
- buona diversificazione dei rischi.

→ **... e che rappresenta un punto di forza sicuro nel nuovo contesto grazie a:**

- attività che raccolgono il risparmio e generano liquidità;
- dimensione critica nelle attività di mercato al fine di meglio accompagnare la disintermediazione del credito;
- presenza in crescita nelle aree che presentano un maggiore potenziale (Asia...).

CINQUE GRANDI ASSI STRATEGICI PER IL 2016

1 POTENZIARE ULTERIORMENTE LA VICINANZA CON I NOSTRI CLIENTI

→ **Privati.** Preparare la Banca retail del futuro:

- sviluppando le innovazioni digitali;
- facendo evolvere le reti delle agenzie;
- perseguendo una forte crescita delle attività di Private Banking.

→ **Aziende.** Sfruttare la nostra capacità europea e mondiale:

- basandoci sulla nostra presenza in 75 paesi, su una rete di 216 centri di affari e sulla nostra posizione di leader nel cash management in Europa;
- continuando a sviluppare l'approccio «Originate to Distribute».

→ **Istituzionali.** Ottimizzare la collaborazione tra le attività di mercato, la gestione delle attività e il settore Titoli.

2 SEMPLIFICARE LA NOSTRA ORGANIZZAZIONE E LE MODALITÀ OPERATIVE

→ Migliorare la collaborazione grazie agli strumenti digitali al fine di accelerare la presa decisionale.

3 PERSEGUIRE IL MIGLIORAMENTO DELL'EFFICIENZA OPERATIVA

→ **Revisione** al rialzo degli obiettivi del piano Simple & Efficient.

→ **Risparmio di 2,8 Md€ all'anno a partire dal 2016** (+800 M€ rispetto al piano iniziale).

4 ADEGUARE DETERMINATE ATTIVITÀ AL LORO CONTESTO ECONOMICO E NORMATIVO

→ **BNL:** perseguire l'adeguamento al contesto economico italiano.

→ **Mercati di capitali:** adeguarsi al nuovo quadro normativo e basarsi sulla nostra posizione di leader in un contesto di disintermediazione del credito.

→ **Investment Partners:** sfruttare una qualità di gestione riconosciuta e rilanciare la raccolta su tre assi: la clientela istituzionale, l'area Asia-Pacifico e mercati emergenti, le reti Retail e di Private Banking.

5 RIUSCIRE NELLE INIZIATIVE DI SVILUPPO

→ **Piani geografici per coordinare e accelerare lo sviluppo delle attività**

- Asia-Pacifico: intensificare il nostro sviluppo (CIB e Investment solutions).
- CIB - America del Nord: consolidare la nostra presenza su un mercato fondamentale sviluppando sinergie con BancWest.

• Germania: un mercato target per la nostra crescita in Europa (basandosi su una capacità in grado di coprire i vari segmenti di clientela).

• Turchia: perseguire il nostro sviluppo a medio termine (presenza multi-attività, che agevola il cross-selling).

→ **Proseguire lo sviluppo delle attività specializzate, che sono leader nel rispettivo settore**

- Personal Finance: sfruttare un know-how riconosciuto e proseguire lo sviluppo internazionale e accordi di partnership strategici.
- Assicurazione: sviluppare le collaborazioni, perseguire la crescita in Asia e America del Sud.
- Securities Services: fare leva sulle nostre solide posizioni e sviluppare sinergie con CIB.
- Arval, Leasing Solutions e Real Estate: realizzazione di piani di sviluppo ambiziosi.

GLI OBIETTIVI DEL PIANO

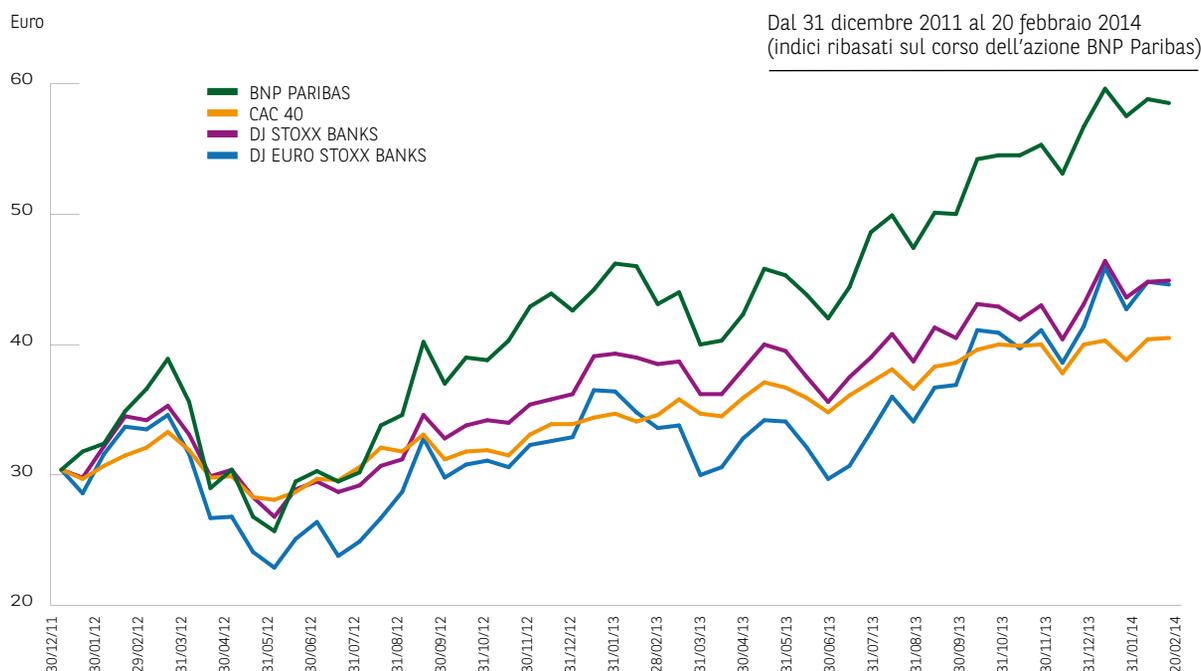
- Margine d'intermediazione 2016: almeno +10% rispetto al 2013.
- Simple & Efficient: risparmi annuali aumentati da 2 Md€ a 2,8 Md€.
- Coefficiente di gestione: in calo di 3 punti percentuali rispetto al 2013.
- Coefficiente di solvibilità Common Equity Tier 1: 10 %⁽¹⁾.
- Reddittività dei fondi propri: almeno il 10% nel 2016.
- Utile netto per azione: crescita annua media⁽²⁾ a doppia cifra.
- Tasso di distribuzione: circa il 45% al momento del versamento del dividendo in virtù del risultato del 2014⁽³⁾.

1. Coefficiente Common Equity Tier 1 Basilea 3 fully loaded (CRD4).

2. In media sul periodo 2014-2016, al netto delle misure una tantum.

3. Con riserva di approvazione da parte dell'Assemblea Generale.

EVOLUZIONE DELL'AZIONE BNP PARIBAS E DEI PRINCIPALI INDICI AZIONARI



■ Su un periodo di poco più di due anni (dal 31/12/2011 al 20/02/2014), il valore del titolo azionario BNP Paribas ha registrato un aumento del 92,8%, con un progresso di gran lunga più positivo rispetto al CAC 40 (+33,5%) e agli indici dei valori bancari europei (DJ STOXX Banks +47,9%) e della zona euro (DJ EURO STOXX Banks +47,1%).

■ Nel 2011 e fino alla fine del primo semestre 2012, le azioni bancarie hanno subito un forte calo di valore a causa dei timori legati alle prospettive di rallentamento economico e di solvibilità di alcuni Stati della zona euro.

■ Nell'estate 2012, i mercati finanziari sono stati rassicurati dagli impegni annunciati dalla Banca Centrale Europea e dalle prospettive di potenziamento della governance finanziaria della zona euro. Tutti gli indici europei testimoniano questa ripresa di fiducia e, tra i valori bancari, BNP Paribas si contraddistingue per una crescita progressiva estremamente significativa.

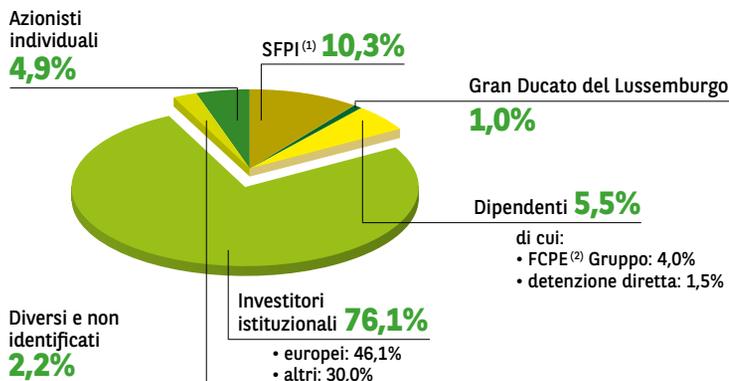
■ In particolare, il titolo azionario BNP Paribas ha registrato una forte crescita a partire dal giugno 2012, arrivando a chiudere a 58,5 € il 20 febbraio 2014.

RISULTATI ANNUALI

In milioni di euro	2013	2012	2013/2012	Variazioni a perimetro e tassi di cambio costanti
Margine di Intermediazione	38.822	39.072	-0,6%	+1,6%
Costi di gestione	-26.138	-26.543	-1,5%	+0,5%
Risultato lordo di gestione	12.684	12.529	+1,2%	+3,9%
Costo del rischio	-4.054	-3.941	+2,9%	+5,3%
Accantonamento relativo a dei pagamenti in dollari americani riguardanti alcuni paesi sottoposti alle sanzioni statunitensi	-798	-	n.a.	n.a.
Risultato netto di gestione	7.832	8.588	-8,8%	-6,3%
Componenti straordinarie	357	1.791	-80,1%	
Utile al lordo delle imposte	8.189	10.379	-21,1%	-3,5%
Imposte	-2.750	-3.061	-10,2%	
Utile di competenza dei terzi	-607	-754	-19,5%	
Utile netto del Gruppo	4.832	6.564	-26,4%	-4,1%
Coefficiente di gestione	67,3%	67,9%	-0,6 pt	
ROE al netto delle imposte	6,1%	8,9%	-2,8 pts	

ASSETTO SOCIETARIO

Ripartizione del capitale di BNP Paribas al 31 dicembre 2013 (in diritti di voto)



1. Société Fédérale de Participations et d'Investissement (Società per azioni d'interesse pubblico, la quale agisce per conto dello Stato Belga).

2. Fonds Commun de Placement Entreprise (Fondo comune di investimento aziendale).

INDICATORI DI BORSA

Analisi dei multipli di Borsa di BNP Paribas

Valorizzazione sulla base del corso di chiusura del 20/02/2014 (pari a 58,50 €)

Multipli	2013	2014 S	2015 S	2016 S
Rapporto prezzo/utile per azione	12,4	11,4	9,7	8,7
Rendimento lordo del dividendo	2,6%	3,7%	4,6%	5,3%
Rapporto prezzo/valore di libro	0,90	0,87	0,83	0,79

Consensus (€)

	2013	2014 S	2015 S	2016 S
Utile per azione	4,7	5,1	6,1	6,8
Dividendo per azione	1,5	2,2	2,7	3,1
Valore di libro per azione	65	67	71	74

S= stima.

Consensus Bloomberg.

REDDITIVITÀ TOTALE DI UN INVESTIMENTO IN AZIONI BNP PARIBAS

La tabella che segue indica al 20 febbraio 2014 la redditività totale* ed il tasso di rendimento annuo composto di un investimento in un'azione BNP Paribas, con riferimento ai periodi di detenzione più frequentemente riscontrati tra gli investitori individuali.

Durata della detenzione	Investimento iniziale moltiplicato per	Tasso di rendimento annuo composto
Dalla privatizzazione	6,92	9,97%
Dalla creazione di BNP Paribas	2,73	7,19%
Dall'inizio del 2007	0,92	-1,11%
Dall'inizio del 2009	2,32	17,85%
Dall'inizio del 2011	1,36	10,21%
Dall'inizio del 2013	1,37	32,40%

* Comprensiva del reinvestimento del dividendo in azioni.

GLOSSARIO

BancWest: filiale di Banca Retail operante negli Stati Uniti occidentali.

Cash Management: offerta di prodotti che consentono alle imprese di ottimizzare la gestione dei flussi di cassa in euro (o in divise estere) a livello nazionale o internazionale.

CIB: Corporate & Investment Banking. Questa divisione operativa riunisce le attività dei mercati, Equity & Advisory, Fixed Income e Corporate Banking (finanziamento alle grandi aziende).

Coefficiente di gestione: rapporto tra costi di gestione e margine d'intermediazione. Questo indicatore misura l'efficienza operativa: quanto più questo coefficiente è basso, tanto maggiore è la performance della banca.

Coefficiente di solvibilità: Common Equity Tier 1: rapporto che misura la solvibilità di una banca, ponendo:

- al numeratore, il patrimonio di base (capitale versato, riserve e utili non distribuiti, debiti ammissibili...);

- al denominatore, le "attività ponderate per il rischio", ovvero gli ammontari dei finanziamenti accordati, cui viene assegnato un coefficiente di ponderazione in funzione del tipo di rischio assunto dalla Banca.

Cross-selling: vendita allo stesso cliente di nuovi prodotti o servizi del gruppo.

Hello bank: banca digitale europea per la clientela privata, lanciata da BNP Paribas nel maggio 2013.

Investment Solutions (IS): divisione operativa che riunisce i settori delle gestioni patrimoniali, dell'assicurazione, del risparmio e dell'intermediazione online, del private banking, del servizio titoli e dei servizi immobiliari.

Leva finanziaria (o Leverage Ratio): misura l'incidenza dei mezzi propri rispetto al totale dell'attivo della Banca.

Margine d'intermediazione: l'equivalente del fatturato per un'impresa non bancaria.

Originate to Distribute: attività che offre soluzioni specializzate per il finanziamento di beni strumentali (es. mezzi di telecomunicazione o flotte aeronautiche). La banca cura l'organizzazione, la strutturazione e il lancio sul mercato dell'operazione, senza assumere sistematicamente tutto il rischio di credito.

Personal Finance: entità che raggruppa le attività di credito al consumo di Cetelem.

Personal Investors: propone ai privati una consulenza finanziaria indipendente e una vasta gamma di servizi d'investimento: Cortal Consors, B*Capital e Geojit BNP Paribas.

Piano di adeguamento: piano strategico attuato nel 2011 per ridurre l'ammontare degli impegni della Banca, aumentare i mezzi propri e rispettare i nuovi vincoli di liquidità. Riguarda sostanzialmente le attività di CIB.

Punto base (pb, o bp acronimo di "basis point"): equivale a un centesimo di punto percentuale, ossia a 0,01%.

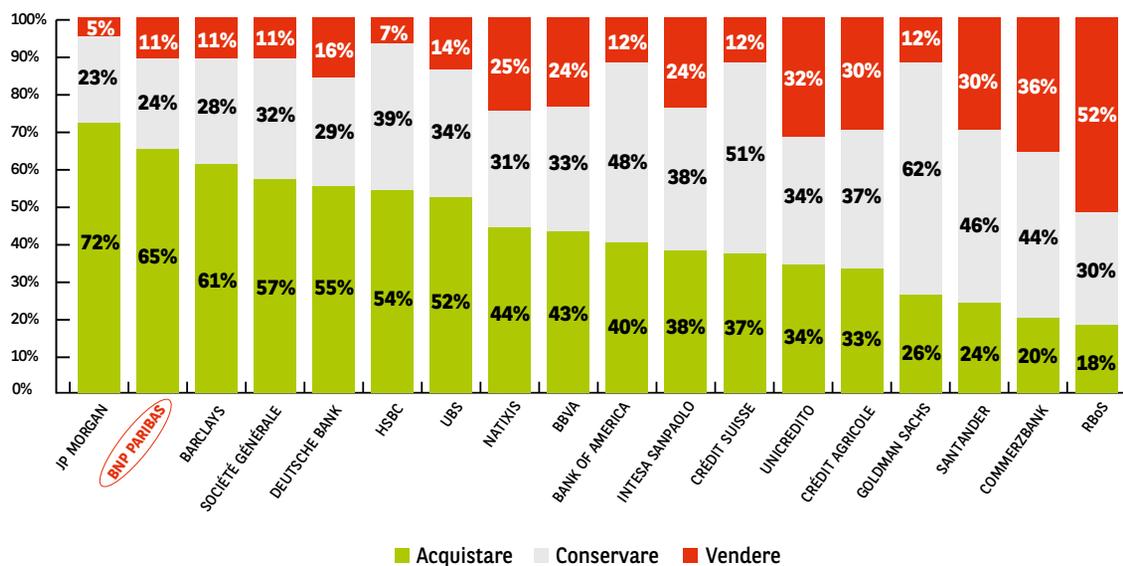
Rafforzamento del capitale netto: al contrario della diluizione, operazione sul capitale (riacquisto di azioni ad esempio) che consente di aumentare l'utile per azione.

Riserva di liquidità: costituita da strumenti facilmente negoziabili, consente alla Banca, in caso di crisi sui mercati, di far fronte all'eventualità di una brusca riduzione dei finanziamenti di cui essa beneficia.

ROE: Return On Equity, coefficiente di redditività dei mezzi propri. Misura il rapporto tra l'utile netto consolidato del Gruppo e i fondi propri consolidati (partecipazioni di minoranza escluse).

Simple & Efficient: programma globale di semplificazione del funzionamento del Gruppo e di miglioramento della sua efficienza operativa, lanciato nel 2013.

RACCOMANDAZIONI DEGLI ANALISTI



I giudizi degli analisti finanziari sul titolo BNP Paribas sono positivi. Al 20 febbraio 2014, 37 analisti coprivano il titolo BNP Paribas, con 24 raccomandazioni di acquistare, 9 di conservare e 4 di vendere. La sintesi delle raccomandazioni è stata fornita da Bloomberg, alla pagina "ANR" ed è aggiornata al 20 febbraio 2014. Per ulteriori informazioni, si prega di contattare l'Ufficio Relazioni con gli Investitori (cfr. *Contatti nella pagina seguente*).

come negoziare l'azione

MTA INTERNATIONAL

Il titolo azionario BNP Paribas è negoziabile, oltre che a Parigi, anche a Milano sul segmento MTA International della Borsa Italiana, utilizzando i seguenti codici.

→ I Codici di negoziazione dell'azione BNP Paribas

	Parigi (Euronext)	Milano (MTA International)
ISIN	FR000131104	FR0000131104
Reuters	BNPP.PA	BNP.MI
Bloomberg	BNP FP Equity	BNP IM Equity
BNL	302120	3029370

ESENZIONE COMMISSIONI

Per i clienti BNL, le compravendite del titolo BNP Paribas effettuate sulla Borsa Italiana sono soggette solo ad un costo fisso di negoziazione (pari a 3,00 € per operazione, indipendentemente dall'ammontare negoziato); inoltre, il possesso delle sole azioni BNP Paribas all'interno del deposito titoli non sarà gravato dalle spese di custodia e amministrazione.

Per negoziare l'azione BNP Paribas, occorre passare un ordine di borsa tramite un intermediario finanziario. La rete di agenzie BNL (il cui elenco è disponibile su www.bnLit) è in grado di eseguire in tempo reale gli ordini di compravendita, così come il Centro Relazioni con la Clientela di BNL

800.900.900

→ Il gruppo BNP Paribas ...

- è presente in **75 paesi** e conta all'incirca **185.000 collaboratori**, di cui oltre **141.000** in Europa;
- serve oltre **27 milioni di clienti** privati e circa **1 milione di clienti** professionisti, imprenditori e aziende, così come più di **12 milioni di clienti** attivi presso Personal Finance;
- è **primo** nell'attività di Private Banking in Francia e Belgio, è **primo** nel cash management in Europa ed è **leader europeo** nel finanziamento di beni strumentali (leasing) in termini di nuovi contratti;
- nel 2013 ha acquisito, tramite BDDF (Banca Retail in Francia), oltre **400.800 nuovi clienti**;
- offre sul sito www.bnpparibas.net servizi utilizzati da oltre **2,6 milioni di clienti**;
- in Italia, grazie a BNL, si colloca al **sesto posto** tra le banche italiane per totale di bilancio e prestiti alla clientela, con oltre **2,3 milioni di clienti privati**;
- in Belgio, è al **primo posto** nel segmento della clientela privati, professionisti e piccole imprese, con **3,6 milioni di clienti**;
- è la **seconda banca** del Gran Ducato di Lussemburgo per i privati, con oltre **217.811 clienti** (16% di quota di mercato) ed è la prima banca utilizzata dalle aziende;
- detiene, tramite Arval, un parco di auto a noleggio costituito da circa **685.000 veicoli**. Arval è leader in Francia e in Italia nella locazione multimarca a lunga durata;
- presenta **1,6 milioni di clienti privati** che investono tramite BNP Paribas Personal Investors;
- con BancWest si colloca per i depositi al **settimo posto** tra le banche commerciali negli Stati Uniti occidentali;
- sostiene lo sviluppo del **microcredito** personale garantito dal Fondo di coesione sociale;
- presenta **90 milioni di clienti** nel mondo tramite BNP Paribas Cardif;
- con BNP Paribas Securities Services, è uno dei principali attori nel settore Titoli a livello mondiale;
- con BNP Paribas Wealth Management, si classifica come "**miglior banca** nel Private Banking in Europa", "miglior banca estera nel Private Banking a Hong Kong" e terza "miglior banca nel Private Banking in Asia", nonché **prima** nei servizi filantropici e negli investimenti socialmente responsabili;
- con BNP Paribas Investment Partners, rientra tra i sette principali gestori di fondi comuni in Europa;
- si colloca al **primo posto** per i servizi immobiliari alle aziende nell'Europa continentale e tra i principali attori del settore immobiliare residenziale in Francia tramite BNP Paribas Real Estate;
- è **quarto** a livello mondiale nel settore del Cash Management;
- tramite Fixed Income, si colloca al **primo posto** nei collocamenti delle emissioni obbligazionarie in euro e all'ottavo posto nelle emissioni obbligazionarie internazionali in tutte le valute;
- si colloca al **secondo posto** per quanto riguarda le operazioni sui cambi nella zona euro;
- è la **prima banca** nell'attività di consulenza per fusioni e acquisizioni nel mercato francese nel 2013 secondo Dealogic (operazioni annunciate).

■ AGENDA DEGLI AZIONISTI

Prossimi appuntamenti con il gruppo BNP Paribas⁽¹⁾

- **30 aprile**: pubblicazione dei risultati del 1° trimestre 2014.
- **14 maggio**: Assemblea Generale degli azionisti per l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2013.
- **23 maggio**: messa in pagamento del dividendo dell'esercizio 2013⁽²⁾.
- **31 luglio**: pubblicazione dei risultati del 2° trimestre e del 1° semestre 2014.
- **31 ottobre**: pubblicazione dei risultati del 3° trimestre e dei primi nove mesi del 2014.

1. Salvo eventuali modifiche.

2. Con riserva di approvazione da parte dell'Assemblea Generale.

CONTATTI PER GLI INVESTITORI

Tutte le informazioni finanziarie sull'attività del gruppo BNP Paribas possono essere trovate nel sito web <http://invest.bnpparibas.com> oppure contattando il seguente indirizzo e-mail: relations.actionnaires@bnpparibas.com

GRUPPO BNP PARIBAS

BNP PARIBAS RAGGIUNGE L'ACCORDO PER L'ACQUISTO DELLA BANCA POLACCA BGZ

Nel dicembre 2013, BNP Paribas ha raggiunto un accordo per l'acquisto della partecipazione del 98,5% nella banca polacca BGZ, per un importo pari a circa 1 Md€, soggetto all'approvazione delle autorità di vigilanza locali. Questa operazione rappresenta per Jean-Laurent Bonnafé *"un ulteriore passo avanti nell'ambito degli sforzi compiuti per conseguire una dimensione critica in Polonia. L'operazione posizionerà il BNP Paribas come un attore di riferimento del settore bancario in Polonia"*.

BNP PARIBAS AUMENTA AL 100% LA PARTECIPAZIONE IN BNP PARIBAS FORTIS

Già azionista al 75% di BNP Paribas Fortis, la Banca ha acquistato nel novembre 2013 dal Governo belga il restante 25% del capitale detenuto tramite la Società Federale per le Partecipazioni e gli Investimenti (SFPI), per un importo pari a 3,25 Md€. La realizzazione del piano strategico di BNP Paribas Fortis denominato "Bank for the Future" verrà proseguita e la governance continuerà a rispecchiare l'identità belga dell'istituzione. L'operazione rafforza di oltre il 3% l'utile netto per azione del Gruppo nell'esercizio 2013.

LA RIVISTA FRANCESE MIEUX VIVRE VOTRE ARGENT HA INSIGNITO BNP PARIBAS NEL 2013

Dopo averle assegnato il premio per la miglior gamma di fondi comuni azionari su cinque anni fra tutte le banche retail e il premio per la miglior gamma di fondi di risparmio aziendale su uno e cinque anni, la rivista ha conferito a BNP Paribas il premio speciale di Azienda responsabile, che si aggiunge al riconoscimento per la responsabilità sociale e azionaria.

BNP PARIBAS IN ITALIA

AL VIA IL NUOVO "PIANO ITALIA"

BNP Paribas è rappresentata, in Italia, da 26 aziende che possono contare sulla professionalità di circa 19 mila dipendenti e che costituiscono oggi il 3° gruppo bancario per ricavi.

Le diverse entità del Gruppo BNP Paribas in Italia rappresentano una realtà completa e fortemente specializzata, in grado di mettere a disposizione dei clienti un'ampia gamma di prodotti e servizi e di soddisfare le esigenze di tutti i segmenti di mercato.

Nell'ottica del piano di sviluppo 2014-2016, BNP Paribas ha lanciato di recente il "Piano Italia", un progetto attraverso cui tutte le aziende del Gruppo collaborano con l'obiettivo di rafforzare il cross-selling fra le diverse attività, di identificare nuove opportunità di business per servire ancora meglio i nostri clienti e di soddisfare tutte le loro necessità in ambito finanziario.

HELLO BANK! – LA BANCA DIGITALE DEL GRUPPO BNP PARIBAS ARRIVA IN ITALIA



Lanciata dal Gruppo a maggio 2013 in Germania e in Belgio, a giugno in Francia, la prima banca europea 100% digitale è diventata operativa anche in Italia nel mese di ottobre. La nuova banca, pensata per offrire tutti i benefici di un conto corrente tradizionale con i costi e i vantaggi

di un conto corrente online, integra l'offerta di BNL in affiancamento al modello di banca tradizionale. Nell'ottica di centralità del Cliente, Hello bank! mette a disposizione professionisti (consultabili tramite community, blog, canali social, email, telefono) e i più innovativi prodotti e strumenti di pagamento.

Hello bank! rafforza l'impegno di BNL di porsi come riferimento assoluto in Italia in termini di educazione finanziaria: al consolidato modello **Educare**, si affianca Hello Talk!, un format di eventi che prevedono la presenza di Guru ed esperti di settore chiamati a parlare del presente e del futuro, di tech-culture e financial educational, di scenari e prospettive su tutto ciò che oggi appassiona, incuriosisce ed interessa un pubblico sempre più vasto, connesso e digital oriented.

A novembre 2013 si è tenuto il primo di questi eventi educational, intitolato "No cash Society", che ha visto la partecipazione dell'Amministratore Delegato di BNL Fabio Gallia e di diversi ospiti importanti.

100 ANNI DI BNL



Con la fine del 2013, si sono conclusi gli eventi dedicati al centenario di BNL: non sono molte le aziende in Italia che possono festeggiare un anniversario così importante.

100 anni in cui la storia della nostra banca ha accompagnato la storia d'Italia e d'Europa. 100 anni in cui BNL ha cambiato proprietà, senza cambiare identità e credibilità, custodendo un innato senso di responsabilità, impegno e passione che si è ben integrato all'interno del Gruppo BNP Paribas, uno dei più solidi ed importanti attori bancari del mondo.

NUOVE AGENZIE OPEN BNL



BNL ha avviato un progetto di evoluzione dell'assetto distributivo della Rete, denominato **I-Network**, che, insieme alla Banca

Paperless e alla Banca Digitale, rappresenta uno dei tre principali programmi con cui BNL sta costruendo la nuova Banca. Questo nuovo modello di presidio territoriale è basato su una forte differenziazione del livello di servizio tra Agenzie Capogruppo – che mantengono tutte le funzioni del modello standard di Agenzia BNL – e le altre agenzie, che diffondono nuovi modelli organizzativi e di relazione con il cliente.

La nuova **Agenzia Open BNL** rappresenta un "concept" innovativo caratterizzato dall'assenza delle casse e dal focus sull'attività commerciale orientata al segmento Individuals, con orario di apertura prolungato fino alle ore 17:00. Un'agenzia senza casse e quindi senza valori all'interno della sede, a cui fa riscontro una maggiore apertura (porte scorrevoli al posto delle bussole d'ingresso) e un elevato livello di automazione, grazie agli ATM totalmente esternalizzati. Il nuovo modello di relazione con il cliente vede i consulenti delle società BNP Paribas presenti in agenzia o collegati da remoto nella Hi-Room, lo spazio dedicato al Remote Advisory. Solo per le operazioni di cassa più complesse il cliente dovrà appoggiarsi all'Agenzia Capogruppo, presente comunque nel raggio di 2 km.

Le Agenzie OPEN sono state testate con un progetto pilota nel 2013 in 5 città: Roma, Civitavecchia, Milano, Bologna, Palermo. L'estensione del format a un centinaio di agenzie sarà graduale e nel 2014 è previsto un primo lotto di apertura di 11 nuove Agenzie OPEN tra aprile e maggio.

NASCE LA NUOVA SEDE DI BNL: UN PROGETTO ECO SOSTENIBILE E TUTTO MADE IN ITALY



Ad ottobre 2013 nell'area della stazione Tiburtina in Roma, è stata posta la prima pietra della nuova Direzione Generale della Banca. All'evento,

insieme al Presidente Luigi Abete e all'Amministratore Delegato Fabio Gallia, ha partecipato anche il Sindaco di Roma, Ignazio Marino (foto).

Funzionalità, sostenibilità e innovazione sono le principali caratteristiche della costruzione, realizzata da BNP Paribas Real Estate, la società del Gruppo specializzata nel settore immobiliare. Nel corso della realizzazione, sarà posta grande attenzione all'efficienza energetica, con sistemi a basso consumo idrico ed elettrico e illuminazione modulata in funzione delle necessità. Gli uffici saranno razionali e avranno spazi per rispondere all'esigenze del personale BNL: asilo, ristorante aziendale tra i più grandi d'Italia per numero di posti, auditorium, sale training, infermeria, parcheggi. Anche per gli interni si sceglieranno materiali rinnovabili ed ecocompatibili ed il design italiano sarà ispirato all'efficienza, alla sobrietà e alla razionalità, che appartengono all'identità di BNL e del Gruppo. Il complesso contribuirà a riqualificare e rivalutare la zona della stazione Tiburtina, e rappresenta un importante segnale di fiducia e di impegno, contribuendo alla crescita economica e sociale del nostro Paese.

BNL LANCIAMO UN NUOVO CONTO CORRENTE ON-LINE



BNL In Novo Il Conto Pratico web è la soluzione pensata per chi desidera entrare in relazione con BNL comodamente on-line, senza spedire documenti cartacei e senza la necessità di andare in agenzia.

Un conto che si apre in soli

15 minuti e offre la flessibilità e la comodità di una banca online e la sicurezza di una banca tradizionale come BNL. BNL In Novo il Conto Pratico web ti offre i seguenti vantaggi:

- un canone mensile gratuito
- carta Bancomat e canali diretti gratuiti;
- prelievi ATM gratuiti in tutto il mondo;
- bonifici via Internet, ATM e telefono gratuiti;
- imposta di bollo gratuita il primo anno.

BNL PER TELETHON



Sin dal 1992, BNL è main partner della Fondazione Telethon con l'obiettivo di promuovere la raccolta di fondi per sostenere la ricerca scientifica contro le malattie genetiche. In 22 anni, BNL ha raccolto oltre 245 M€ – di cui circa 11 M€ nel 2013 – grazie all'impegno volontario dei

circa 19.000 dipendenti del Gruppo BNP Paribas in Italia nell'organizzare oltre 1.000 eventi all'anno.

BNL ha contribuito così ad aiutare Telethon nel finanziare 1.547 ricercatori, 2.477 progetti di ricerca su 445 malattie genetiche, che hanno prodotto oltre 9.300 pubblicazioni su riviste scientifiche internazionali.

La maratona televisiva RAI per sostenere la ricerca scientifica - che si è tenuta il 13, 14 e 15 dicembre 2013 - ha visto oltre 400 agenzie BNL aperte oltre l'orario per ospitare eventi di raccolta fondi. A dicembre BNL ha anche dato vita ad un nuovo sito web www.telethon.bnl.it, uno spazio che, oltre a consentire a tutti di effettuare una donazione a Telethon tramite carta di credito, è stato ideato per dare voce alle passioni delle persone e renderle protagoniste nella lotta contro le malattie genetiche. Per chi vuole contribuire con una donazione a Telethon, sono inoltre disponibili - tutto l'anno - la banca telefonica, la banca on-line, i bancomat, le agenzie e i canali social della Banca per Telethon con le fan pages "BNL per Telethon" su Facebook e Twitter.

PARTNERSHIP BNL E PERMICRO



La partnership tra BNL e PerMicro - società di microcredito operante in Italia - continua con

successo: nel 2013 sono stati finanziati circa 2.400 progetti, di cui 332 per iniziare ed espandere piccole iniziative imprenditoriali e 2.049 per iniziative relative alla salute, istruzione ed esigenze abitative.

BNL e Per Micro offrono credito per le start up di micro impresa e si rivolgono:

- a soggetti che vogliono avviare o sviluppare una piccola attività imprenditoriale e che, sebbene privi di garanzie reali, hanno una buona idea d'impresa e possiedono capacità tecniche ed imprenditoriali;
- a giovani lavoratori atipici;
- alle famiglie che devono sostenere oneri straordinari, con un modello di servizio in grado di soddisfare anche le esigenze degli immigrati.

BNL, oltre a fornire un supporto alle filiali di PerMicro presenti attualmente in 13 città italiane, ha sostenuto l'apertura all'interno di alcune grandi agenzie BNL di 5 PerMicro Point (a Bari, Brescia, Catania, Napoli e Roma), garantendo così supporto ad una tipologia di clientela che difficilmente ha accesso ai prodotti bancari tradizionali.

AVVERTENZA - Il presente documento viene fornito soltanto a scopo di informativa generale e non costituisce una raccomandazione, né un consiglio di investimento. Esso non costituisce in nessun caso un'offerta al pubblico di prodotti finanziari, né deve essere considerato in alcuna circostanza come un prospetto o una informazione o comunicazione pubblicitaria o promozionale. Sebbene le informazioni che figurano nel presente documento provengano da fonti (pubbliche o meno) considerate affidabili, né BNP Paribas né alcuna entità del gruppo BNP Paribas potranno essere ritenuti responsabili della loro esattezza e della loro completezza. Le informazioni, opinioni o stime che figurano nel presente documento riflettono il giudizio del loro autore il giorno della loro stesura; non devono essere considerate vincolanti né sostitutive del giudizio del destinatario o della consulenza professionale indipendente e possono essere modificate senza preavviso. BNP Paribas o qualsiasi entità del gruppo BNP Paribas non saranno ritenuti responsabili delle conseguenze che potrebbero derivare dall'utilizzo delle informazioni, opinioni o stime contenute nel presente documento.



BNP PARIBAS

La Lettera Informativa del gruppo BNP Paribas è realizzata da BNP Paribas/Finance Groupe - 16, bd des Italiens, 75450 Paris Cedex 09. Direttore della pubblicazione: Lars Machenil. Responsabile dell'informazione Finanziaria: Stéphane de Marnhac. Responsabile dell'edizione: Pascal Pommier. Responsabili della realizzazione: Pascal Pommier e Luigi Apollonio. Concetto e realizzazione: BABEL.