



RÉSULTATS AU 30 JUIN 2010

Paris, le 2 août 2010

BENEFICE NET PART DU GROUPE 2T 2010 : 2,1 MILLIARDS D'EUROS
EFFICACITE DU BUSINESS MODEL DIVERSIFIE ET INTEGRE APPLIQUE A LA NOUVELLE DIMENSION DU GROUPE – BAISSSE DU COUT DU RISQUE

	2T10	2T10 / 2T09	2T10 / 2T09 <i>A périmètre et change constants</i>
PRODUIT NET BANCAIRE	11 174 M€	+11,8%	+ 0,0%
FRAIS DE GESTION	-6 414 M€	+10,2%	- 1,2%
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	4 760 M€	+14,0%	+ 1,7%
COUT DU RISQUE	-1 081 M€	- 53,9%	-60,4%
RESULTAT NET PART DU GROUPE	2 105 M€	+31,2%	N.S.

BENEFICE NET PART DU GROUPE 1S 2010 : 4,4 MD€ (+39% / 1S09)
BENEFICE NET SEMESTRIEL PAR ACTION : 3,6€ (+ 25% / 1S09)

SOLVABILITE

	30.06.10	31.03.10
RATIO TIER 1	10,6%	10,5%
RATIO EQUITY TIER 1	8,4%	8,3%

SUCCES DE L'INTEGRATION DE BNP PARIBAS FORTIS

- FUSIONS JURIDIQUES ET REGROUPEMENTS D'EQUIPES LARGEMENT ENGAGES DANS LES METIERS, FONCTIONS ET TERRITOIRES
- SYNERGIES EN AVANCE SUR LE PLAN ANNONCE : 402 M€ DEJA LIBERES SUR 900 M€ ATTENDUS

LA FORTE CAPACITE BENEFICIAIRE PERMET A LA FOIS D'ASSURER UN HAUT NIVEAU DE SOLVABILITE ET DE FINANCER ACTIVEMENT L'ECONOMIE



Le 30 juillet 2010, le Conseil d'administration de BNP Paribas, réuni sous la présidence de Michel Pébereau, a examiné les résultats du Groupe pour le deuxième trimestre de l'année, ainsi que les comptes du premier semestre.

UN BENEFICE NET TRIMESTRIEL DE 2,1 MILLIARDS D'EUROS

Au deuxième trimestre, dans une conjoncture économique moins défavorable et malgré un contexte de marché très difficile, le groupe BNP Paribas confirme l'efficacité de son business model diversifié et intégré appliqué à sa nouvelle dimension incluant les activités de BNP Paribas Fortis. Il réalise à nouveau une très bonne performance, encore accentuée par la baisse du coût du risque. Le bénéfice net (part du groupe) s'établit à 2 105 millions d'euros, en hausse de 31,2% par rapport au deuxième trimestre 2009 et en repli de seulement 7,8% par rapport au niveau très élevé du premier trimestre 2010.

Le Groupe a réalisé un produit net bancaire de 11 174 millions d'euros, en hausse de 11,8%, stable à périmètre et change constants par rapport au deuxième trimestre 2009. La vive croissance des revenus dans la banque de détail et les métiers d'Investment Solutions compense la baisse des revenus de CIB. La réévaluation de la dette propre du Groupe entraîne un produit de 235 millions d'euros contre une charge de 237 millions d'euros au deuxième trimestre 2009. A 6 414 millions d'euros, les frais de gestion sont en hausse de 10,2% (-1,2%⁽¹⁾) et le résultat brut d'exploitation progresse de 14,0% (+1,7%⁽¹⁾) par rapport au deuxième trimestre 2009.

Le coût du risque, à 1 081 millions d'euros, poursuit la tendance baissière constatée les trimestres précédents. Il est réduit de plus de moitié par rapport au deuxième trimestre 2009, ce qui conduit à un doublement du résultat d'exploitation. A 3 676 millions d'euros, le résultat avant impôt, progresse de 69,4% par rapport au deuxième trimestre 2009.

L'impôt sur les bénéfices ressort à un taux effectif moyen inhabituellement élevé ce trimestre (34,2 %) du fait notamment de charges d'impôt exceptionnelles de 160 millions d'euros liées à l'intégration juridique d'activités issues du groupe Fortis en Italie et aux Etats-Unis.

Pour l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire du Groupe s'élève à 22 704 millions d'euros, en progression de +16,6% par rapport au premier semestre 2009. A périmètre et change constants, les revenus sont stables (+0,2%) sur la même période. La bonne maîtrise des frais de gestion (-1,4%⁽¹⁾) permet au résultat brut d'exploitation de progresser de +2,3%⁽¹⁾ pour atteindre 9 694 millions d'euros, illustrant la forte capacité de génération de cash flow du Groupe. Grâce à la forte décreue du coût du risque, en diminution de près de moitié par rapport au premier semestre 2009, le résultat net part du groupe s'inscrit à 4 388 millions d'euros, en hausse de +38,8% par rapport au premier semestre 2009.

Ainsi, le bénéfice net semestriel par action ordinaire s'élève à 3,6 euros (+25% par rapport au premier semestre 2009). La rentabilité annualisée des capitaux propres s'établit à 13,7%, contre 11,8% au premier semestre 2009.

Le projet industriel d'envergure que représente le rapprochement des entités de BNP Paribas Fortis et BGL BNP Paribas avec celles du Groupe est mis en œuvre avec célérité grâce à la mobilisation des équipes dans l'ensemble des métiers, fonctions et territoires. Au cours du premier semestre, 123 millions d'euros de synergies ont été comptabilisées et sont venus s'ajouter aux 120 millions d'euros déjà enregistrés dans les comptes de 2009. Au-delà des 243 millions déjà enregistrés, l'effet en année pleine des synergies déjà mises en œuvre dont la traduction

¹ A périmètre et change constants.



comptable apparaîtra dans les prochains trimestres s'élève à 159 millions d'euros. Ainsi, le total des synergies libérées, à 402 millions d'euros, est en avance sur le plan annoncé.

UNE CONTRIBUTION POSITIVE DE TOUS LES METIERS

Ce trimestre, tous les pôles opérationnels du groupe ont poursuivi leur développement commercial et dégagé une contribution positive au résultat du Groupe. BNP Paribas démontre ainsi la robustesse de son modèle de banque diversifié, intégré et centré sur la clientèle.

BANQUE DE DETAIL

Banque De Détail en France (BDDF)

Le réseau français a continué de se mobiliser avec détermination au service de ses clients. Les encours de crédits progressent de 3,3%⁽¹⁾ par rapport au deuxième trimestre 2009, tirés notamment par la forte demande de crédit immobilier, dont les encours augmentent de 7,8%⁽¹⁾. La demande de crédits des entreprises reste à un niveau bas. La collecte nette de dépôts est élevée avec un effet de structure favorable : par rapport au deuxième trimestre 2009, les encours de dépôts à vue sont en hausse de +7,0%⁽¹⁾, les comptes d'épargne de +2,1%⁽¹⁾ et les dépôts à taux de marché en baisse de -29,1 %⁽¹⁾.

Cette bonne dynamique commerciale permet à BDDF de dégager un produit net bancaire⁽²⁾ de 1 732 millions d'euros, en hausse de +5,9% par rapport au deuxième trimestre 2009. A périmètre et change constants, il est en hausse de 4,0%. Les revenus d'intérêt, tirés par la croissance des volumes et l'évolution favorable de la structure des dépôts, progressent de +3,4%⁽¹⁾. Les commissions sont en hausse de 4,8%⁽¹⁾ malgré l'effet défavorable de la volatilité des marchés d'actions sur les commissions financières.

La bonne dynamique de revenus, alliée à la hausse de 3,0%⁽¹⁾ des frais de gestion du fait notamment d'une hausse de la participation et de l'intéressement, assure une progression du résultat brut d'exploitation de 5,9%⁽¹⁾ par rapport au deuxième trimestre 2009.

Le coût du risque s'établit à 35 pb des encours de crédit à la clientèle. Il est en baisse par rapport au deuxième trimestre 2009 (48 pb) et stable par rapport au premier trimestre 2010 (37 pb).

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée France au pôle Investment Solutions, le résultat avant impôt de BDDF, hors effets PEL/CEL, s'établit à 479 millions d'euros, soit une progression de 16,5%⁽¹⁾ par rapport au deuxième trimestre 2009.

Pour l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire⁽²⁾ est en progression de 4,5%⁽¹⁾ et les frais de gestion⁽²⁾ de 2,4%⁽¹⁾ par rapport au premier semestre 2009, en cohérence avec l'objectif d'un effet de ciseaux positif d'un point au moins pour l'ensemble de l'année. Le coefficient d'exploitation⁽²⁾ est amélioré de 1,3 pt⁽¹⁾ à 63,1%. Cette bonne performance opérationnelle combinée à une stabilisation du coût du risque permet à BDDF de dégager un résultat avant impôt de 986 millions d'euros, en hausse de 12,5%⁽¹⁾ sur la période, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée France au pôle Investment Solutions.

² Hors effets PEL/CEL, avec 100% de la Banque Privée France.



BNL banca commerciale (BNL bc)

Dans un environnement économique encore difficile, BNL bc poursuit son développement commercial avec l'ouverture de nouvelles agences et l'élargissement régulier de la base de clientèle. L'accroissement net du nombre de comptes à vue de particuliers s'établit à +13 000 comptes ce trimestre, portant le nombre d'ouvertures à 30 000 sur le semestre, niveau comparable à celui du premier semestre 2009. L'encours de crédit est stable⁽¹⁾ par rapport au deuxième trimestre 2009, avec une reprise des crédits d'investissement aux entreprises. Les dépôts sont en hausse de 5,8%⁽¹⁾ sur la même période, grâce à une bonne dynamique des dépôts à vue. La collecte nette est positive en assurance vie et en OPCVM, dans un marché italien pourtant en décollecte⁽³⁾ ce trimestre pour les fonds d'investissement.

Le produit net bancaire⁽⁴⁾, à 755 millions d'euros, progresse de 1,9% par rapport au deuxième trimestre 2009. A périmètre et change constants, il est en hausse de 1,6%, grâce notamment à la bonne dynamique des encours et aux revenus croissants des commissions.

Avec les premiers effets des synergies additionnelles liées à l'intégration de Banca UCB et de Fortis Italia, les frais de gestion sont en baisse de 1,4%⁽¹⁾.

Le coût du risque s'établit à 108 pb, niveau à peu près stable depuis le quatrième trimestre 2009 mais en hausse de 14 pb par rapport au deuxième trimestre 2009 du fait du segment des PME.

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée Italie au pôle Investment Solutions, le résultat avant impôt de BNL bc s'établit à 103 millions d'euros, en baisse de 18,3%⁽¹⁾ par rapport au deuxième trimestre 2009.

Pour l'ensemble du premier semestre, la hausse du produit net bancaire de 2,3%⁽¹⁾, allée à la baisse des frais de gestion (-0,7%⁽¹⁾), conduit à une augmentation du résultat brut d'exploitation de 6,7%⁽¹⁾ par rapport au premier semestre 2009 et à un effet de ciseaux positif de 3 pts, en ligne avec l'objectif fixé au titre de l'année 2010. Le coefficient d'exploitation⁽⁴⁾ est en nouvelle amélioration de 1,7 pt⁽¹⁾ à 57,9%. Affecté par la hausse du coût du risque (+42,8%⁽¹⁾), le résultat avant impôt, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée Italie au pôle Investment Solutions, s'élève à 226 millions d'euros, en baisse de 27,7%⁽¹⁾ par rapport au premier semestre 2009.

BeLux Retail banking

BeLux Retail Banking, appellation de la nouvelle entité opérationnelle de banque de détail en Belgique et au Luxembourg, issue de BNP Paribas Fortis et de BGL BNP Paribas, poursuit sa dynamique commerciale et continue de capitaliser sur le retour de la confiance de la clientèle comme l'illustre la vigoureuse croissance des volumes.

Les dépôts progressent de 13,2%⁽¹⁾ par rapport au deuxième trimestre 2009 avec une bonne collecte sur les dépôts à vue (+6,8%⁽¹⁾) et sur les comptes d'épargne. Les encours de crédit progressent de 1,4%⁽¹⁾ avec une forte progression des crédits immobiliers en Belgique et au Luxembourg (+8,9%⁽¹⁾) et une hausse des crédits aux entrepreneurs (+3,7%⁽¹⁾).

³ Source : Assogestioni.

⁴ Avec 100% de la Banque Privée en Italie.



Soutenus par cette très bonne performance commerciale, les revenus⁽⁵⁾ progressent de 7,2%⁽¹⁾ par rapport au deuxième trimestre 2009 pro forma pour atteindre 836 millions d'euros.

Grâce à l'optimisation de coûts liée à la mise en place du plan industriel, la progression des frais de gestion est limitée à 2,0%⁽¹⁾ par rapport au deuxième trimestre 2009 pro forma et permet à BeLux Retail Banking de dégager un résultat brut d'exploitation en hausse de 22,9%⁽¹⁾ sur la période.

Le coût du risque s'établit à 32 pb, en baisse par rapport au niveau élevé du deuxième trimestre 2009 (66 pb pro forma).

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Belgique au pôle Investment Solutions, le résultat avant impôt de BeLux Retail Banking s'établit à 156 millions d'euros. Il est plus de trois fois⁽¹⁾ supérieur à celui du deuxième trimestre 2009 pro forma.

Pour l'ensemble du premier semestre, la hausse du produit net bancaire de 8,8%⁽¹⁾, alliée à la hausse modérée des frais de gestion (+2,0%⁽¹⁾), conduit à une forte augmentation du résultat brut d'exploitation (+ 29,3%⁽¹⁾) par rapport au premier semestre 2009 pro forma et à un effet de ciseaux positif de 6,8 pts, supérieur à l'objectif de 3 pts fixé au titre de l'année 2010. Le coefficient d'exploitation⁽⁵⁾ est en nouvelle amélioration de 4,7 pts⁽¹⁾ à 70,4%. Le résultat avant impôt, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée Belgique au pôle Investment Solutions, s'élève à 391 millions d'euros, soit un niveau plus de deux fois⁽¹⁾ supérieur à celui du premier semestre 2009, base faible correspondant à un contexte de crise.

Europe Méditerranée

Au sein du métier « Europe Méditerranée », l'intégration des entités de BNP Paribas Fortis se poursuit avec la signature du protocole d'accord de fusion entre TEB et Fortis Bank Turquie le 3 juin, donnant naissance à la neuvième banque en Turquie par les actifs avec 640 agences. Elle accompagnera une large base de clientèle dans ses projets, générant des opportunités de ventes croisées avec CIB et Investment Solutions. Le plan industriel est en cours d'élaboration.

Les revenus d'Europe Méditerranée, à 463 millions d'euros, baissent de 1,1% par rapport au deuxième trimestre 2009. A périmètre et change constants, ils sont en baisse de 7,7% malgré l'évolution positive des revenus au Maghreb (+10,0%⁽¹⁾ au Maroc, +11,0%⁽¹⁾ en Tunisie, +15,0%⁽¹⁾ en Algérie). Les encours de crédit sont en repli de 3,1 %⁽¹⁾ par rapport au deuxième trimestre 2009, du fait notamment de la forte réduction en Ukraine pendant la crise. Les dépôts sont presque stables (-0,9%⁽¹⁾).

Les frais de gestion, à 350 millions d'euros, augmentent de 4,4%⁽¹⁾ sur la période.

Grâce à l'amélioration de l'environnement en Ukraine et à l'absence d'évolution significative dans les autres pays, le coût du risque du métier, à 143 pb est très inférieur au niveau élevé du deuxième trimestre 2009 (337 pb) et stable par rapport au premier trimestre 2010.

Cette baisse du coût du risque permet à Europe Méditerranée de confirmer son retour à l'équilibre et de dégager un résultat avant impôt positif de 20 millions d'euros contre une perte avant impôt de 39 millions d'euros au deuxième trimestre 2009.

⁵ Avec 100% de la Banque Privée en Belgique.



Pour l'ensemble du premier semestre, la baisse du produit net bancaire de 8,7%⁽¹⁾ alliée à la légère hausse des frais de gestion (+1,6%⁽¹⁾) entraîne une contraction du résultat brut d'exploitation de 29,2%⁽¹⁾ par rapport au premier semestre 2009. Grâce à la très forte baisse du coût du risque (-58,6%⁽¹⁾), le résultat avant impôt s'établit cependant à +64 millions d'euros contre une perte avant impôt de 2 millions d'euros au cours de la même période de l'année précédente.

BancWest

Dans un contexte de reprise fragile aux Etats-Unis, les revenus de BancWest, à 601 millions d'euros, augmentent de 2,3% à périmètre et change constants (+8,9% à change courant) par rapport au deuxième trimestre 2009 : la poursuite de la progression vigoureuse des dépôts (+7,3%⁽¹⁾) alliée à la hausse de 6 pb de la marge d'intérêt permet de compenser la poursuite du mouvement de baisse des encours de crédit (-5,4%⁽¹⁾). Cette évolution divergente des encours ramène le ratio crédits sur dépôts de BancWest à 103% contre 117% au deuxième trimestre 2009.

Grâce notamment au plein effet du plan d'économie de coûts mis en œuvre au deuxième trimestre 2009, les frais de gestion sont en diminution de 4,6%⁽¹⁾ et le résultat brut d'exploitation progresse de 11,6%⁽¹⁾.

Le coût du risque, à 132 pb, est à nouveau en baisse ce trimestre, tant par rapport au niveau élevé du deuxième trimestre 2009 (289 pb) que par rapport au niveau du premier trimestre 2010 (163 pb). Dans l'environnement économique actuel, la qualité du portefeuille de crédits est en voie d'amélioration, avec une baisse des taux d'impayés observée pour les particuliers dans l'ensemble des segments.

La progression du résultat brut d'exploitation combinée à la forte baisse du coût du risque permet à BancWest de dégager un résultat avant impôt de +153 millions d'euros contre une perte avant impôt de 62 millions d'euros au deuxième trimestre 2009. Le retour aux bénéfices de la filiale américaine du groupe est ainsi confirmé.

Pour l'ensemble du premier semestre, la hausse du produit net bancaire de 1,3% à périmètre et change constants alliée à la baisse de 2,9%⁽¹⁾ des frais de gestion entraîne une hausse du résultat brut d'exploitation de 6,6%⁽¹⁾ par rapport au premier semestre 2009 et une amélioration de 2,3 pts⁽¹⁾ du coefficient d'exploitation à 53,8%. La réduction de près de moitié du coût du risque sur la période porte le résultat avant impôt à +249 millions d'euros contre une perte de 88 millions d'euros au cours de la même période de l'année précédente.

Personal Finance

Personal Finance poursuit sa stratégie de croissance et d'industrialisation avec la mise en œuvre du plan d'intégration de Findomestic en Italie, la conclusion en France d'une alliance industrielle avec BPCE pour créer une plate-forme informatique commune de gestion de crédits à la consommation et la création d'un partenariat avec Commerzbank permettant d'accéder à un réseau de 1 200 agences et 11 millions de clients en Allemagne.

Les revenus de Personal Finance, à 1 250 millions d'euros, sont en hausse de 17,5% par rapport au deuxième trimestre 2009. A périmètre et change constants, ils progressent de 4,8% grâce à la croissance des encours consolidés (+2,7%⁽¹⁾), tirés par les crédits immobiliers en France et aux Pays-Bas et les crédits à la consommation en Amérique Latine notamment.



Du fait d'une reprise des dépenses de promotion commerciale, les frais de gestion sont en hausse de 4,9%⁽¹⁾ par rapport au niveau très bas du deuxième trimestre 2009. Le résultat brut d'exploitation progresse de 4,7%⁽¹⁾.

Après une période de stabilisation au cours des trimestres précédents, le coût du risque amorce une décroissance, à 237 pb contre 255 pb au deuxième trimestre 2009 et 258 pb au premier trimestre 2010.

La bonne performance opérationnelle combinée à la baisse du coût du risque entraîne une vive hausse du résultat avant impôt à 196 millions d'euros (+44,4%⁽¹⁾) par rapport à la même période de l'année précédente.

Pour l'ensemble du premier semestre, la progression du produit net bancaire (+6,0%⁽¹⁾ par rapport au premier semestre 2009), alliée à l'augmentation limitée des frais de gestion (+3,0%⁽¹⁾) dégage une hausse du résultat brut d'exploitation de 8,9%⁽¹⁾ et un effet de ciseaux positif de 3 pts, cohérent avec l'objectif de 2 pts fixé pour l'ensemble de l'année 2010. Le coefficient d'exploitation, à 47,3%, est en amélioration de 1,4 pt⁽¹⁾. Le coût du risque est stable⁽¹⁾ sur la période. Le résultat avant impôt s'établit à 377 millions d'euros en hausse de 36,5%⁽¹⁾ par rapport au premier semestre 2009.

Equipment Solutions

A nouveau ce trimestre, les revenus du métier bénéficient de l'évolution favorable du marché des véhicules d'occasion et s'établissent à 396 millions d'euros, en hausse de 36,1% par rapport au deuxième trimestre 2009. A périmètre et change constants, ils progressent de 23,7%. Les frais de gestion sont en hausse limitée de 1,5%⁽¹⁾ et portent à +57,4%⁽¹⁾ la progression du résultat brut d'exploitation. Le coût du risque, à 72 millions d'euros, est en baisse de -34,4%⁽¹⁾ par rapport au deuxième trimestre 2009.

Ainsi, le résultat avant impôt ressort à 125 millions d'euros, contre 30 millions d'euros au deuxième trimestre 2009.

Pour l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire est en forte hausse de 32,8%⁽¹⁾ et les frais de gestion en légère progression de 1,0%⁽¹⁾ ce qui entraîne un doublement⁽¹⁾ du résultat brut d'exploitation. La baisse du coût du risque de 21,7%⁽¹⁾ conduit le métier à réaliser un résultat avant impôt de 220 millions d'euros, en fort rebond par rapport au niveau très faible (10 millions d'euros) du premier semestre 2009.

INVESTMENT SOLUTIONS

Dans un environnement difficile caractérisé par la baisse des marchés d'actions, l'élargissement des spreads de crédit et, partant, une plus grande aversion au risque de la clientèle, le pôle Investment Solutions réalise une bonne performance opérationnelle. A 1 539 millions d'euros, les revenus du pôle sont en hausse de 15,7% par rapport au deuxième trimestre 2009. A périmètre et change constants, ils progressent de +5,7%, tirés par l'assurance (+21,2%⁽¹⁾), le rebond des revenus du métier titres (+2,7%⁽¹⁾), grâce notamment à la hausse des encours, et la bonne résistance de la Gestion institutionnelle et privée (+1,1%⁽¹⁾).

Grâce à la croissance modérée des frais de gestion (+3,9%⁽¹⁾), le résultat avant impôt du pôle s'établit à 473 millions d'euros, en forte hausse de 32,1% par rapport au deuxième trimestre 2009 (+24,8%⁽¹⁾). Cette bonne performance illustre l'efficacité du modèle intégré du pôle assurant la



collecte, la gestion, la protection et l'administration des actifs de ses clients au travers de l'ensemble de ses métiers, parfaitement complémentaires.

Les actifs sous gestion, à 874 milliards d'euros, sont en hausse notable de +11,0%⁽¹⁾ par rapport au 30 juin 2009 et stables par rapport au 31 mars 2010. Dans un environnement de marché défavorable et de taux courts très bas, le métier Gestion d'actifs enregistre une décollecte de 8,9 milliards d'euros ce trimestre. La bonne collecte dans l'assurance (2,2 milliards d'euros) en France, en Belgique, au Luxembourg et à Taiwan, dans la Banque privée (+1,4 milliard d'euros) et de Personal Investors (+0,7 milliard d'euros) permet cependant de limiter la décollecte nette du pôle à -4,4 milliards d'euros.

Pour l'ensemble du premier semestre, les revenus du pôle s'élèvent à 2 983 millions d'euros, en progression de 20,5% par rapport au premier semestre 2009 (+5,0%⁽¹⁾). Grâce à la bonne maîtrise des frais de gestion (+1,5%⁽¹⁾), le résultat brut d'exploitation est en hausse de +14,4%⁽¹⁾ et le résultat avant impôt s'inscrit à 940 millions d'euros, en forte hausse par rapport au premier semestre 2009 (+28,6%⁽¹⁾).

CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB)

Grâce à la diversité de son business model, qui offre à la clientèle une combinaison d'activités de marché mais aussi d'activités de financement procurant un socle de revenus stables et en croissance régulière, le pôle CIB démontre une bonne résistance dans les environnements difficiles comme celui du deuxième trimestre.

Les revenus du pôle, à 2 685 millions d'euros, sont en baisse de 30,3% (-37,5%⁽¹⁾) par rapport au niveau exceptionnellement élevé du deuxième trimestre 2009 et de 28,4 % par rapport au premier trimestre 2010.

Dans un contexte de marché très défavorable, caractérisé par une volatilité extrême et une baisse de la liquidité alimentées par les inquiétudes de certains investisseurs sur les actifs européens, les revenus de Marchés de capitaux sont en repli à 1 526 millions d'euros contre le niveau hors normes de 3 039 millions d'euros au deuxième trimestre 2009.

Les revenus du métier Fixed Income, à 1 258 millions d'euros, sont affectés par la très forte contraction des marchés primaires, l'élargissement des spreads de crédit et la forte hausse de la volatilité. Cependant, le métier est classé numéro 1 des émissions obligataires en euro et numéro 1 des émissions obligataires corporate en euro⁽⁶⁾, ce qui illustre à nouveau la solidité de la franchise du métier et son engagement au service de ses clients. Sur le marché des changes, le métier réalise de bons résultats sur les principales devises.

Les revenus du métier Actions et Conseil sont en net repli à 268 millions d'euros. La demande de la clientèle de détail pour des structures simples à capital garanti est restée soutenue. Cependant, pour limiter les impacts potentiels de la fébrilité des marchés, le métier a volontairement contenu ses risques en supportant le coût de couvertures renchériées.

Les revenus des métiers de financement, à 1 159 millions d'euros, sont en très forte progression par rapport à une base faible au deuxième trimestre 2009 (+37,7%⁽¹⁾). Ils sont en hausse de +12,2% par rapport au premier trimestre 2010, tirés par le fort niveau d'activité dans les financements d'énergie et de matières premières ainsi que dans les financements d'actifs et de

⁶ Source : Thomson Reuters.



projets, par le redémarrage des financements d'acquisition ainsi que par la bonne tenue des activités de flux, notamment en Europe et aux Etats-Unis. Cette très bonne performance illustre le fort niveau d'activité du métier en matière de crédits à la clientèle.

Les frais de gestion du pôle, à 1 485 millions d'euros, diminuent de 17,0%⁽¹⁾ par rapport au deuxième trimestre 2009.

Ce trimestre, pour la première fois depuis le deuxième trimestre 2007, les reprises de provisions excèdent les dotations nouvelles. Le solde s'établit à + 61 millions d'euros contre des dotations de respectivement 844 millions d'euros et 207 millions au deuxième trimestre 2009 et au premier trimestre 2010. Cette forte baisse du coût du risque traduit la poursuite de l'amélioration de la qualité du portefeuille qui n'enregistre pas de nouveau dossier douteux significatif.

Le pôle dégage ainsi un résultat avant impôt de 1 278 millions d'euros, en baisse de seulement 16,4%⁽¹⁾ par rapport au niveau exceptionnellement élevé du deuxième trimestre 2009.

Pour l'ensemble du premier semestre, les revenus de CIB s'établissent à 6 437 millions d'euros, en repli de seulement 15,1% par rapport au niveau hors normes du premier semestre 2009. Le coefficient d'exploitation s'établit à 51,9%, en hausse de 6,9 pts par rapport au niveau exceptionnellement faible au premier semestre 2009. Compte tenu de la très forte baisse du coût du risque (146 millions d'euros contre 1 541 millions au premier semestre 2009), le résultat avant impôt atteint 2 975 millions d'euros, en hausse de 12,8% (+3,6%⁽¹⁾) par rapport à la même période de l'année précédente.

Cette très bonne performance est accompagnée d'une baisse des fonds propres alloués de 7,3% par rapport au premier semestre 2009 du fait notamment de la réduction des risques de marché et de la gestion optimisée du capital.

AUTRES ACTIVITES

Les revenus des « Autres activités » s'élèvent à 1 025 millions d'euros par rapport à des revenus négatifs de 246 millions d'euros au deuxième trimestre 2009, affectés par des éléments exceptionnels (dépréciation de titres pour -440 millions et appréciation de la dette émise par le groupe pour -237 millions). A l'inverse, ils sont accrus ce trimestre par la dépréciation de la dette émise par le Groupe à hauteur de +235 millions d'euros. Au-delà de cet effet exceptionnel, ils intègrent des revenus de BNP Paribas Principal Investment pour 158 millions d'euros et l'amortissement de la mise à la juste valeur du banking book (purchase accounting) pour 177 millions d'euros.

Les frais de gestion s'élèvent à 283 millions d'euros (184 millions d'euros au deuxième trimestre 2009) et comprennent des coûts de restructuration pour un montant de 180 millions d'euros (20 millions d'euros au deuxième trimestre 2009).

Le résultat avant impôt du trimestre s'établit à 699 millions d'euros contre -138 millions d'euros au cours de la même période de l'année précédente.

*
* *



UN MODELE ROBUSTE DANS LA CRISE

Ces résultats illustrent la robustesse du modèle de BNP Paribas au sortir de la crise au cours de laquelle le Groupe a dégagé des bénéfices substantiels chaque année grâce à un RBE constamment très supérieur au coût du risque. BNP Paribas a renforcé sa solvabilité de manière organique pendant cette crise et l'a encore accrue avec l'augmentation de capital d'octobre 2009.

La robustesse de son modèle alliée à la solidité de son bilan et à la qualité de ses actifs permet au Groupe de passer le test de résistance en maintenant plus de 20 milliards d'euros d'excédent de capital par rapport au minimum jugé nécessaire par les superviseurs pour assurer la sécurité dans le scénario le plus dégradé.

Après la tension perceptible en mai, la liquidité à court terme est redevenue très abondante pour le Groupe, dont la dépendance au marché interbancaire reste faible. Près des trois quarts du programme de financement à moyen et long terme au titre de l'année 2010 sont déjà réalisés.

S'appuyant sur ces fondements solides, le Groupe mène une stratégie de développement ambitieuse et différenciée caractérisée par :

- un objectif de sur-performance sur ses marchés domestiques ;
- des gains de parts de marché en Europe et en Méditerranée s'appuyant sur des positions de leader et des plates-formes industrielles de premier plan ;
- une dynamique de développement aux Etats-Unis capitalisant sur la nouvelle dimension du Groupe auprès des grands clients et consolidant le retour aux profits de BancWest ;
- des positions établies et solides dans les métiers de CIB et d'Investment Solutions pour tirer parti de la forte croissance économique en Asie et en Amérique Latine.

*
* *

Baudouin Prot, Administrateur Directeur Général, a déclaré :

«Ce trimestre encore, malgré un environnement de marché défavorable, BNP Paribas confirme l'efficacité de son business model diversifié, intégré et centré sur les clients.»

Je remercie toutes les équipes du groupe pour ces résultats qu'elles ont obtenus par leur formidable engagement, tout en menant l'intégration de Fortis avec célérité et efficacité.

Tous les pôles opérationnels ont poursuivi leur développement, contribuant ainsi, avec la baisse du coût du risque, à dégager une forte capacité bénéficiaire. Celle-ci permet au groupe à la fois de maintenir un haut niveau de solvabilité et de financer activement l'économie.»

**COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE – GROUPE**

<i>En millions d'euros</i>	2T10	2T09	2T10 / 2T09	1T10	2T10 / 1T10	1S10	1S09	1S10 / 1S09
Produit net bancaire	11 174	9 993	+11,8%	11 530	-3,1%	22 704	19 470	+16,6%
Frais de gestion	-6 414	-5 818	+10,2%	-6 596	-2,8%	-13 010	-11 166	+16,5%
Résultat brut d'exploitation	4 760	4 175	+14,0%	4 934	-3,5%	9 694	8 304	+16,7%
Coût du risque	-1 081	-2 345	-53,9%	-1 337	-19,1%	-2 418	-4 171	-42,0%
Résultat d'exploitation	3 679	1 830	n.s.	3 597	+2,3%	7 276	4 133	+76,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	26	59	-55,9%	68	-61,8%	94	43	n.s.
Autres éléments hors exploitation	-29	281	n.s.	175	n.s.	146	284	-48,6%
Eléments hors exploitation	-3	340	n.s.	243	n.s.	240	327	-26,6%
Résultat avant impôt	3 676	2 170	+69,4%	3 840	-4,3%	7 516	4 460	+68,5%
Impôt sur les bénéfices	-1 248	-376	n.s.	-1 188	+5,1%	-2 436	-1 034	n.s.
Intérêts minoritaires	-323	-190	+70,0%	-369	-12,5%	-692	-264	n.s.
Résultat net part du groupe	2 105	1 604	+31,2%	2 283	-7,8%	4 388	3 162	+38,8%
Coefficient d'exploitation	57,4%	58,2%	-0,8 pt	57,2%	+0,2 pt	57,3%	57,3%	+0,0 pt

L'information financière de BNP Paribas pour le deuxième trimestre 2010 est constituée du présent communiqué de presse et de la présentation attachée.

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



RESULTATS PAR POLE AU 2EME TRIMESTRE 2010

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Pôles opéra- tionnels	Autres Activités	Groupe
<i>en millions d'euros</i>						
Produit net bancaire	5 925	1 539	2 685	10 149	1 025	11 174
var/2T09	+17,1%	+15,7%	-30,3%	-0,9%	n.s.	+11,8%
var/1T10	+0,9%	+6,6%	-28,4%	-8,3%	n.s.	-3,1%
Frais de gestion	-3 558	-1 088	-1 485	-6 131	-283	-6 414
var/2T09	+16,4%	+15,6%	-9,2%	+8,8%	+53,8%	+10,2%
var/1T10	+2,9%	+6,4%	-20,1%	-3,3%	+11,0%	-2,8%
Résultat brut d'exploitation	2 367	451	1 200	4 018	742	4 760
var/2T09	+18,4%	+15,9%	-45,8%	-12,7%	n.s.	+14,0%
var/1T10	-1,9%	+7,1%	-36,6%	-15,0%	n.s.	-3,5%
Coût du risque	-1 164	3	61	-1 100	19	-1 081
var/2T09	-20,9%	n.s.	n.s.	-53,0%	n.s.	-53,9%
var/1T10	-0,2%	n.s.	n.s.	-20,0%	-50,0%	-19,1%
Résultat d'exploitation	1 203	454	1 261	2 918	761	3 679
var/2T09	n.s.	+24,4%	-8,1%	+28,8%	n.s.	n.s.
var/1T10	-3,5%	+8,4%	-25,2%	-12,9%	n.s.	+2,3%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	21	17	4	42	-16	26
Autres éléments hors exploitation	2	2	13	17	-46	-29
Résultat avant impôt	1 226	473	1 278	2 977	699	3 676
var/2T09	n.s.	+32,1%	-7,3%	+29,0%	n.s.	+69,4%
var/1T10	-4,0%	+1,3%	-24,7%	-13,5%	+75,2%	-4,3%

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Pôles opéra- tionnels	Autres Activités	Groupe
<i>en millions d'euros</i>						
Produit net bancaire	5 925	1 539	2 685	10 149	1 025	11 174
2T09	5 058	1 330	3 851	10 239	-246	9 993
1T10	5 872	1 444	3 752	11 068	462	11 530
Frais de gestion	-3 558	-1 088	-1 485	-6 131	-283	-6 414
2T09	-3 058	-941	-1 635	-5 634	-184	-5 818
1T10	-3 459	-1 023	-1 859	-6 341	-255	-6 596
Résultat brut d'exploitation	2 367	451	1 200	4 018	742	4 760
2T09	2 000	389	2 216	4 605	-430	4 175
1T10	2 413	421	1 893	4 727	207	4 934
Coût du risque	-1 164	3	61	-1 100	19	-1 081
2T09	-1 472	-24	-844	-2 340	-5	-2 345
1T10	-1 166	-2	-207	-1 375	38	-1 337
Résultat d'exploitation	1 203	454	1 261	2 918	761	3 679
2T09	528	365	1 372	2 265	-435	1 830
1T10	1 247	419	1 686	3 352	245	3 597
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	21	17	4	42	-16	26
2T09	13	21	4	38	21	59
1T10	21	26	5	52	16	68
Autres éléments hors exploitation	2	2	13	17	-46	-29
2T09	30	-28	3	5	276	281
1T10	9	22	6	37	138	175
Résultat avant impôt	1 226	473	1 278	2 977	699	3 676
2T09	571	358	1 379	2 308	-138	2 170
1T10	1 277	467	1 697	3 441	399	3 840
Impôt sur les bénéfices						-1 248
Intérêts minoritaires						-323
Résultat net part du groupe						2 105



RESULTATS PAR POLE AU 1ER SEMESTRE 2010

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Pôles opéra- tionnels	Autres Activités	Groupe
<i>en millions d'euros</i>						
Produit net bancaire	11 797	2 983	6 437	21 217	1 487	22 704
var/1S09	+23,7%	+20,5%	-15,1%	+8,3%	n.s.	+16,6%
Frais de gestion	-7 017	-2 111	-3 344	-12 472	-538	-13 010
var/1S09	+23,3%	+19,9%	-1,8%	+14,9%	+75,2%	+16,5%
Résultat brut d'exploitation	4 780	872	3 093	8 745	949	9 694
var/1S09	+24,3%	+22,0%	-25,9%	+0,1%	n.s.	+16,7%
Coût du risque	-2 330	1	-146	-2 475	57	-2 418
var/1S09	-9,8%	n.s.	-90,5%	-40,5%	n.s.	-42,0%
Résultat d'exploitation	2 450	873	2 947	6 270	1 006	7 276
var/1S09	+93,8%	+28,6%	+12,0%	+37,1%	n.s.	+76,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	42	43	9	94	0	94
Autres éléments hors exploitation	11	24	19	54	92	146
Résultat avant impôt	2 503	940	2 975	6 418	1 098	7 516
var/1S09	+88,8%	+42,6%	+12,8%	+38,8%	n.s.	+68,5%
Impôt sur les bénéfices						-2 436
Intérêts minoritaires						-692
Résultat net part du groupe						4 388
ROE annualisé après impôt						13,7%



HISTORIQUE DES RESULTATS TRIMESTRIELS

<i>en millions d'euros</i>	1T09	2T09	3T09	4T09	1T10	2T10
GROUPE						
PNB	9 477	9 993	10 663	10 058	11 530	11 174
Frais de gestion	-5 348	-5 818	-6 037	-6 137	-6 596	-6 414
RBE	4 129	4 175	4 626	3 921	4 934	4 760
Coût du risque	-1 826	-2 345	-2 300	-1 898	-1 337	-1 081
Résultat d'exploitation	2 303	1 830	2 326	2 023	3 597	3 679
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-16	59	61	74	68	26
Autres éléments hors exploitation	3	281	58	-2	175	-29
Résultat avant impôt	2 290	2 170	2 445	2 095	3 840	3 676
Impôt sur les bénéfices	-658	-376	-918	-574	-1 188	-1 248
Intérêts minoritaires	-74	-190	-222	-156	-369	-323
Résultat net part du groupe	1 558	1 604	1 305	1 365	2 283	2 105

<i>en millions d'euros</i>	1T09	2T09	3T09	4T09	1T10	2T10
BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (Intégrant 100% de Banque Privée France*)						
PNB	1 598	1 621	1 638	1 613	1 749	1 726
<i>dont revenus d'intérêt</i>	934	945	945	921	1 015	1 006
<i>dont commissions</i>	664	676	693	692	734	720
Frais de gestion	-1 021	-1 054	-1 140	-1 152	-1 091	-1 109
RBE	577	567	498	461	658	617
Coût du risque	-93	-142	-128	-155	-122	-116
Résultat d'exploitation	484	425	370	306	536	501
Eléments hors exploitation	1	0	0	0	0	0
Résultat avant impôt	485	425	370	306	536	501
Résultat attribuable à IS	-25	-25	-25	-27	-33	-28
Résultat avant impôt de BDDF	460	400	345	279	503	473

<i>en millions d'euros</i>	1T09	2T09	3T09	4T09	1T10	2T10
BANQUE DE DETAIL EN FRANCE - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de Banque Privée France*)						
PNB	1 602	1 635	1 659	1 645	1 753	1 732
<i>dont revenus d'intérêt</i>	938	959	966	953	1 019	1 012
<i>dont commissions</i>	664	676	693	692	734	720
Frais de gestion	-1 021	-1 054	-1 140	-1 152	-1 091	-1 109
RBE	581	581	519	493	662	623
Coût du risque	-93	-142	-128	-155	-122	-116
Résultat d'exploitation	488	439	391	338	540	507
Eléments hors exploitation	1	0	0	0	0	0
Résultat avant impôt	489	439	391	338	540	507
Résultat attribuable à IS	-25	-25	-25	-27	-33	-28
Résultat avant impôt de BDDF	464	414	366	311	507	479

<i>en millions d'euros</i>	1T09	2T09	3T09	4T09	1T10	2T10
BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (Intégrant 2/3 de Banque Privée France)						
PNB	1 545	1 566	1 580	1 556	1 685	1 665
Frais de gestion	-993	-1 025	-1 108	-1 123	-1 060	-1 078
RBE	552	541	472	433	625	587
Coût du risque	-93	-141	-127	-154	-122	-114
Résultat d'exploitation	459	400	345	279	503	473
Eléments hors exploitation	1	0	0	0	0	0
Résultat avant impôt	460	400	345	279	503	473

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



<i>en millions d'euros</i>	1T09	2T09	3T09	4T09	1T10	2T10
BNL banca commerciale (Intégrant 100% de Banque Privée Italie*)						
PNB	727	741	760	775	759	755
Frais de gestion	-426	-445	-442	-488	-433	-443
RBE	301	296	318	287	326	312
Coût du risque	-115	-165	-185	-206	-200	-205
Résultat d'exploitation	186	131	133	81	126	107
Eléments hors exploitation	0	1	0	-1	0	-2
Résultat avant impôt	186	132	133	80	126	105
Résultat attribuable à Investment Solutions	0	-2	-3	-2	-3	-2
Résultat avant impôt de BNL bc	186	130	130	78	123	103
BNL banca commerciale (Intégrant 2/3 de Banque Privée Italie)						
PNB	722	734	753	766	751	746
Frais de gestion	-421	-441	-437	-481	-428	-436
RBE	301	293	316	285	323	310
Coût du risque	-115	-164	-186	-206	-200	-205
Résultat d'exploitation	186	129	130	79	123	105
Eléments hors exploitation	0	1	0	-1	0	-2
Résultat avant impôt	186	130	130	78	123	103
BELUX RETAIL BANKING (Intégrant 100% de Banque Privée Belgique*)						
PNB	0	402	810	799	864	836
Frais de gestion	0	-309	-568	-610	-598	-599
RBE	0	93	242	189	266	237
Coût du risque	0	-111	-168	-74	-15	-66
Résultat d'exploitation	0	-18	74	115	251	171
SME	0	1	1	-1	0	3
Autres éléments hors exploitation	0	1	1	-7	2	0
Résultat avant impôt	0	-16	76	107	253	174
Résultat attribuable à Investment Solutions	0	-10	-11	-15	-18	-18
Résultat avant impôt de BeLux	0	-26	65	92	235	156
BELUX RETAIL BANKING (Intégrant 2/3 de Banque Privée Belgique)						
PNB	0	383	782	766	831	804
Frais de gestion	0	-300	-551	-593	-582	-585
RBE	0	83	231	173	249	219
Coût du risque	0	-111	-168	-73	-16	-66
Résultat d'exploitation	0	-28	63	100	233	153
SME	0	1	1	-1	0	3
Autres éléments hors exploitation	0	1	1	-7	2	0
Résultat avant impôt	0	-26	65	92	235	156

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



<i>en millions d'euros</i>	1T09	2T09	3T09	4T09	1T10	2T10
EUROPE MEDITERRANEE						
PNB	429	468	452	498	454	463
Frais de gestion	-236	-286	-333	-339	-330	-350
RBE	193	182	119	159	124	113
Coût du risque	-162	-218	-234	-255	-89	-92
Résultat d'exploitation	31	-36	-115	-96	35	21
SME	6	-4	4	6	12	-1
Autres éléments hors exploitation	0	1	0	-1	-3	0
Résultat avant impôt	37	-39	-111	-91	44	20
BANCWEST						
PNB	561	552	549	500	533	601
Frais de gestion	-309	-316	-267	-275	-288	-322
RBE	252	236	282	225	245	279
Coût du risque	-279	-299	-342	-275	-150	-127
Résultat d'exploitation	-27	-63	-60	-50	95	152
Eléments hors exploitation	1	1	0	1	1	1
Résultat avant impôt	-26	-62	-60	-49	96	153
PERSONAL FINANCE						
PNB	1 026	1 064	1 103	1 147	1 261	1 250
Frais de gestion	-508	-509	-493	-558	-576	-592
RBE	518	555	610	589	685	658
Coût du risque	-415	-462	-513	-548	-524	-488
Résultat d'exploitation	103	93	97	41	161	170
SME	14	19	15	13	13	21
Autres éléments hors exploitation	1	26	-1	5	7	5
Résultat avant impôt	118	138	111	59	181	196
EQUIPMENT SOLUTIONS						
PNB	197	291	336	376	357	396
Frais de gestion	-166	-181	-196	-197	-195	-195
RBE	31	110	140	179	162	201
Coût du risque	-47	-77	-88	-95	-65	-72
Résultat d'exploitation	-16	33	52	84	97	129
SME	-4	-3	4	0	-4	-2
Autres éléments hors exploitation	0	0	0	-2	2	-2
Résultat avant impôt	-20	30	56	82	95	125



<i>en millions d'euros</i>	1T09	2T09	3T09	4T09	1T10	2T10
INVESTMENT SOLUTIONS						
PNB	1 146	1 330	1 436	1 451	1 444	1 539
Frais de gestion	-820	-941	-1 029	-1 045	-1 023	-1 088
RBE	326	389	407	406	421	451
Coût du risque	-12	-24	13	-18	-2	3
Résultat d'exploitation	314	365	420	388	419	454
SME	-9	21	-7	6	26	17
Autres éléments hors exploitation	-4	-28	2	-5	22	2
Résultat avant impôt	301	358	415	389	467	473
GESTION INSTITUTIONNELLE ET PRIVEE						
PNB	546	721	833	835	812	833
Frais de gestion	-418	-519	-607	-611	-587	-616
RBE	128	202	226	224	225	217
Coût du risque	-4	-23	-7	-18	1	5
Résultat d'exploitation	124	179	219	206	226	222
SME	-2	7	-2	-7	5	4
Autres éléments hors exploitation	-4	-2	2	-6	23	7
Résultat avant impôt	118	184	219	193	254	233
ASSURANCE						
PNB	299	303	335	345	353	377
Frais de gestion	-170	-181	-182	-192	-189	-214
RBE	129	122	153	153	164	163
Coût du risque	-7	-2	17	0	-3	-2
Résultat d'exploitation	122	120	170	153	161	161
SME	-7	13	-6	13	20	14
Autres éléments hors exploitation	0	-26	0	1	-1	-5
Résultat avant impôt	115	107	164	167	180	170
METIER TITRES						
PNB	301	306	268	271	279	329
Frais de gestion	-232	-241	-240	-242	-247	-258
RBE	69	65	28	29	32	71
Coût du risque	-1	1	3	0	0	0
Résultat d'exploitation	68	66	31	29	32	71
Eléments hors exploitation	0	1	1	0	1	-1
Résultat avant impôt	68	67	32	29	33	70



<i>en millions d'euros</i>	1T09	2T09	3T09	4T09	1T10	2T10
CORPORATE AND INVESTMENT BANKING						
PNB	3 728	3 851	3 478	2 440	3 752	2 685
Frais de gestion	-1 772	-1 635	-1 418	-1 349	-1 859	-1 485
RBE	1 956	2 216	2 060	1 091	1 893	1 200
Coût du risque	-697	-844	-698	-234	-207	61
Résultat d'exploitation	1 259	1 372	1 362	857	1 686	1 261
SME	-2	4	1	18	5	4
Autres éléments hors exploitation	2	3	-5	-5	6	13
Résultat avant impôt	1 259	1 379	1 358	870	1 697	1 278
CONSEIL ET MARCHES DE CAPITAUX						
PNB	2 931	3 039	2 571	1 380	2 719	1 526
Frais de gestion	-1 484	-1 281	-997	-985	-1 460	-1 053
RBE	1 447	1 758	1 574	395	1 259	473
Coût du risque	-277	-304	-273	-86	-127	-57
Résultat d'exploitation	1 170	1 454	1 301	309	1 132	416
SME	-2	0	2	1	1	0
Autres éléments hors exploitation	2	5	-7	-3	7	12
Résultat avant impôt	1 170	1 459	1 296	307	1 140	428
METIERS DE FINANCEMENT						
PNB	797	812	907	1 060	1 033	1 159
Frais de gestion	-288	-354	-421	-364	-399	-432
RBE	509	458	486	696	634	727
Coût du risque	-420	-540	-425	-148	-80	118
Résultat d'exploitation	89	-82	61	548	554	845
Eléments hors exploitation	0	2	1	15	3	5
Résultat avant impôt	89	-80	62	563	557	850
AUTRES ACTIVITES (DONT BNP PARIBAS CAPITAL ET KLEPIERRE)						
PNB	123	-246	194	558	462	1 025
Frais de gestion	-123	-184	-205	-177	-255	-283
<i>Dont coûts de restructuration</i>	<i>-5</i>	<i>-20</i>	<i>-33</i>	<i>-115</i>	<i>-143</i>	<i>-180</i>
RBE	0	-430	-11	381	207	742
Coût du risque	-6	-5	43	-40	38	19
Résultat d'exploitation	-6	-435	32	341	245	761
SME	-22	21	43	32	16	-16
Autres éléments hors exploitation	3	276	61	13	138	-46
Résultat avant impôt	-25	-138	136	386	399	699



UN BENEFICE NET TRIMESTRIEL DE 2,1 MILLIARDS D'EUROS	2
UNE CONTRIBUTION POSITIVE DE TOUS LES MÉTIERS	3
BANQUE DE DETAIL	3
INVESTMENT SOLUTIONS	7
CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB)	8
AUTRES ACTIVITÉS	9
UN MODELE ROBUSTE DANS LA CRISE	10
COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ – GROUPE	11
RÉSULTATS PAR PÔLE AU 2ÈME TRIMESTRE 2010	12
RÉSULTATS PAR PÔLE AU 1ER SEMESTRE 2010	13
HISTORIQUE DES RÉSULTATS TRIMESTRIELS	14

Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités. BNP Paribas a publié le 19 avril 2010 une recomposition de l'année 2009 pour tenir compte de la ventilation des activités de BNP Paribas Fortis entre les différents métiers et pôles du Groupe, de transferts d'activités entre métiers et d'une augmentation de l'allocation de capital de 6% à 7% des actifs pondérés. De même, dans cette présentation, les données de résultat et de volumes de 2009 ont été recomposées comme si ces mouvements étaient intervenus au 1er janvier 2009, la contribution de BNP Paribas Fortis n'étant effective qu'à partir du 12 mai 2009, date de première consolidation. Pour calculer les taux de variation « à périmètre constant » entre 2010 et 2009, les données pro forma de BNP Paribas Fortis pour 2009 ont été ajoutées aux données historiques de cette période et la somme a été comparée aux données 2010.

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