



RÉSULTATS AU 30 SEPTEMBRE 2009

Paris, le 5 novembre 2009

TROISIEME TRIMESTRE 2009 : TRES BONNE PERFORMANCE

| | | |
|------------------------------------|-----------------|---------------|
| | 3T09 | 3T09/3T08 |
| RESULTAT NET PART DU GROUPE | 1 305 M€ | +44,8% |
| <i>DONT BNP PARIBAS FORTIS</i> | 277 M€ | |

POLES OPERATIONNELS (*Retail, CIB, IS, hors BNP Paribas Fortis*)

| | | | |
|------------------------------|-----------------|-----------|-----------|
| | 3T09 | 3T09/3T08 | 3T09/2T09 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 8 632 M€ | +14,3% | -4,6% |
| RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 4 020 M€ | +31,8% | -1,0% |
| RESULTAT AVANT IMPOT | 2 073 M€ | +76,1% | +1,4% |

COUT DU RISQUE STABILISE PAR RAPPORT AU DEUXIEME TRIMESTRE

STABILISATION A UN NIVEAU ELEVE : 2 300 M€ (-1,9%/2T09)

9 PREMIERS MOIS DE 2009 : FORTE CAPACITE BENEFICIAIRE CONFIRMEE

- **RESULTAT NET :** **4 467 M€** (+ 1,8% / 9M08)
- **ROE APRES IMPOT ANNUALISE :** **11,0%** (13,1% au 9M08)
- **BENEFICE NET PAR ACTION (9 MOIS) :** **3,8€** (4,7€ au 9M08)

SOLVABILITE ENCORE RENFORCEE GRACE A LA FORTE CAPACITE BENEFICIAIRE

| | | | |
|----------------------------|---------------|----------|----------|
| | 30.09.09 | 30.06.09 | 31.12.08 |
| RATIO TIER 1 | 10,0%* | 9,3% | 7,8% |
| RATIO EQUITY TIER 1 | 7,8%* | 7,2% | 5,4% |

* Pro forma de l'augmentation de capital et du remboursement des actions de préférence



Le 4 novembre 2009, le Conseil d'Administration de BNP Paribas, réuni sous la présidence de Michel Pébereau, a examiné les résultats du groupe pour le troisième trimestre et les neuf premiers mois de l'année.

BENEFICE NET DE 1,3 MILLIARD D'EUROS, CONFIRMANT UNE FORTE CAPACITE BENEFICIAIRE

Dans un environnement caractérisé par une conjoncture économique toujours dégradée mais des marchés de capitaux plus normalisés, le groupe BNP Paribas réalise à nouveau ce trimestre une très bonne performance : il dégage un bénéfice net (part du groupe) de 1 305 millions d'euros (dont 277 millions d'euros pour BNP Paribas Fortis), en hausse de 44,8% par rapport au troisième trimestre 2008.

Dans son nouveau périmètre, le Groupe a réalisé un produit net bancaire de 10 663 millions d'euros, en hausse de 40,0% par rapport au troisième trimestre 2008, (y compris un impact négatif de 308 millions au titre de la réévaluation de la dette propre contre un impact positif de 123 millions au troisième trimestre 2008). Les frais de gestion, à 6 037 millions d'euros sont en hausse de 30,2% et le résultat brut d'exploitation, à 4 626 millions d'euros, progresse de 55,3%. Cette bonne performance opérationnelle alliée à une hausse limitée du coût du risque (+15,5%), à 2 300 millions d'euros, permet au Groupe de dégager un résultat d'exploitation de 2 326 millions d'euros, plus de deux fois supérieur à celui du troisième trimestre 2008 qui avait été marqué par la faillite de Lehman.

Pour l'ensemble des neuf premiers mois, le produit net bancaire du groupe s'élève à 30 133 millions d'euros (+33,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2008), et le résultat net part du groupe s'inscrit à 4 467 millions d'euros, en hausse de 1,8% par rapport à la même période de l'année précédente malgré le doublement du coût du risque.

Le bénéfice net par action ordinaire s'élève à 3,8 euros. La rentabilité annualisée des capitaux propres s'établit à 11,0%, contre 13,1% au cours des neuf premiers mois de 2008.

UNE TRES BONNE PERFORMANCE OPERATIONNELLE

A nouveau ce trimestre, tous les pôles opérationnels du groupe ont poursuivi leur développement commercial et dégagé une contribution positive au résultat du groupe.

RETAIL BANKING

BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (BDDF)

La dynamique commerciale de la banque de détail en France reste vigoureuse. Les encours de crédit progressent de 4,3 milliards d'euros par rapport au troisième trimestre 2008 (+3,6%). La progression des encours de crédits immobiliers reste soutenue (+4,5%) tandis que la demande des entreprises marque une inflexion (+1,9%). Dans ce cadre, le réseau se mobilise en faveur des entreprises et des PME par une offre spécifique, axée sur les fonds propres. Les dépôts progressent de 2,9 milliards d'euros par rapport au troisième trimestre 2008 (+3,1%) et bénéficient d'un effet de structure favorable (dépôts à vue : +10,1%) du fait de la moindre attractivité des



dépôts à taux de marché. Au troisième trimestre 2009, un arbitrage de la clientèle au profit de l'épargne hors bilan a entraîné une très forte collecte en OPCVM (2 milliards d'euros) et en assurance vie, BNP Paribas gagne ainsi des parts de marché sur neuf mois dans ces deux domaines⁽¹⁾.

Le produit net bancaire⁽²⁾, à 1 525 millions d'euros, est en hausse de 4,1% par rapport au troisième trimestre 2008. Cette croissance forte est mieux équilibrée ce trimestre : la bonne tenue des revenus d'intérêt, en hausse de 5,3% grâce notamment à l'évolution des dépôts à vue, est combinée à une évolution positive des commissions (+2,5%). Un effet de base moins défavorable limite la baisse des commissions financières à 3,1% tandis que les commissions bancaires progressent de 5,1%, à tarifs stables, du fait de la croissance des volumes.

Cette forte progression des revenus permet à BDDF de dégager un effet de ciseaux positif de 1,1 point et une hausse de 6,6% du résultat brut d'exploitation⁽²⁾ par rapport au troisième trimestre 2008, malgré la hausse de 3,0% des frais de gestion⁽²⁾ due à la prise en compte du résultat de la négociation salariale annuelle.

Le coût du risque, à 43 pb⁽³⁾, s'établit à un niveau modéré et confirme la résistance du réseau français à la crise. Il est en hausse par rapport à une base faible (16 pb⁽³⁾) au troisième trimestre 2008 mais en diminution par rapport au deuxième trimestre (51pb⁽³⁾) du fait d'une baisse pour les entreprises et d'une stabilité pour les particuliers et entrepreneurs.

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en France au pôle Investment Solutions, le résultat avant impôt du pôle BDDF hors effets PEL/CEL, à 347 millions d'euros, est en baisse de 9,9% par rapport au troisième trimestre 2008.

Pour les neuf premiers mois de 2009, le produit net bancaire⁽²⁾ est en progression de 1,9% et les frais de gestion⁽²⁾ de 0,7%, dégageant un effet de ciseaux supérieur à l'objectif de 1 point en 2009. Le coefficient d'exploitation⁽²⁾, à 65,3%, est en amélioration de 0,7 point sur la période.

Le coût du risque s'établit à 43 pb⁽³⁾, contre une base très faible de 14 pb⁽³⁾ au cours des neuf premiers mois de l'année 2008. Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée France au pôle Investment Solutions, le résultat avant impôt s'élève à 1 185 millions d'euros, en baisse de seulement 10,7% malgré le triplement du coût du risque.

BNL BANCA COMMERCIALE (BNL BC)

BNL bc poursuit la mise en œuvre de son plan de développement. L'accroissement net du nombre de comptes à vue de particuliers s'élève à 10 700, portant le nombre d'ouvertures sur les neuf premiers mois de l'année à 44 700 contre 36 800 au cours de la même période de l'année précédente. La croissance des encours de crédit (+4,2% par rapport au troisième trimestre 2008) reste soutenue tant pour les particuliers que pour les entreprises. La croissance des dépôts, en revanche, marque une inflexion (-7,2%) du fait d'une baisse des dépôts à taux de marché des entreprises. BNL bc continue de gagner des parts de marché en épargne financière, notamment en assurance vie où la part de marché est de 10,1%⁽⁴⁾ sur la collecte brute ce trimestre.

⁽¹⁾ Sources : Europerformance (OPCVM) et FFSA (assurance-vie).

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

⁽³⁾ Sur actifs pondérés Bâle I.

⁽⁴⁾ Source : ANIA.



Le produit net bancaire⁽⁵⁾, à 737 millions d'euros, augmente de 3,8% par rapport au troisième trimestre 2008 grâce au très bon niveau de commissions financières et à la croissance des encours de crédit, malgré l'effet négatif de la baisse des marges sur les dépôts.

Grâce à la bonne maîtrise des frais de gestion⁽⁵⁾, en baisse de 1,2%, le résultat brut d'exploitation progresse de 11,5% par rapport au troisième trimestre 2008.

Le coût du risque, à 173 millions d'euros, continue de progresser, particulièrement sur le segment des entreprises. Il s'établit à 113 pb⁽³⁾ contre 79 pb⁽³⁾ au cours de la même période de l'année précédente.

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Italie au pôle Investment Solutions, le résultat avant impôt de BNL bc s'établit à 135 millions d'euros contre 164 millions d'euros au troisième trimestre 2008.

Pour les neuf premiers mois de 2009, la hausse du produit net bancaire⁽⁵⁾ de 4,7%, alliée à la baisse des frais de gestion⁽⁵⁾ de 0,4%, conduit à une progression significative du résultat brut d'exploitation⁽⁵⁾ de 12,9% par rapport aux neuf premiers mois de 2008 et à un effet de ciseaux positif de 5,1 points, en ligne avec l'objectif de 5 points fixé pour 2009. Cette bonne performance opérationnelle se traduit par une nouvelle amélioration significative du coefficient d'exploitation qui, à 58,6%, est en amélioration de 3 points par rapport à la même période de l'année précédente.

Le résultat avant impôt, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée Italie au pôle Investment Solutions, s'élève à 471 millions d'euros, en baisse limitée de 10,8% malgré la hausse de 60% du coût du risque.

BANCWEST

Sous l'effet de la poursuite de ses efforts d'adaptation dans un contexte de crise aux Etats-Unis, les revenus de BancWest, à 542 millions d'euros, sont stables à change constant, hors effets des dépréciations de titres au troisième trimestre 2008⁽⁶⁾. La marge d'intérêt, à 3,06 %, en baisse par rapport au troisième trimestre 2008 (3,22%) principalement du fait de la très forte baisse des taux d'intérêt au quatrième trimestre 2008, est stabilisée depuis le début de l'année grâce en particulier à la bonne croissance des « core deposits » (+ 15,6%).

Les frais de gestion, à 269 millions d'euros, sont en baisse de 3% à change constant, grâce aux premiers effets du plan d'économies, en avance par rapport au calendrier initial.

Le coût du risque, à 342 millions d'euros, est à nouveau en hausse ce trimestre et représente 353 pb⁽³⁾ contre 132 pb⁽³⁾ au troisième trimestre 2008 et 286 pb⁽³⁾ au deuxième trimestre 2009. Il est affecté par la hausse des impayés sur les crédits immobiliers aux particuliers tandis que la dégradation a ralenti sur les crédits aux entreprises. Les dotations sur le portefeuille d'investissement sont stables par rapport au deuxième trimestre 2009.

Le résultat avant impôt du trimestre s'établit ainsi à -69 millions d'euros contre +50 millions d'euros au troisième trimestre 2008.

⁽⁵⁾ Avec 100% de la Banque Privée en Italie.

⁽⁶⁾ Perte exceptionnelle de 87 millions d'euros sur les actions de préférence Fannie Mae et Freddie Mac.



Pour les neuf premiers mois de 2009, la hausse du produit net bancaire⁽⁷⁾ de 3,7% allié à la hausse de 4,2% des frais de gestion⁽⁷⁾ (+1,2% hors cotisation exceptionnelle relative à la garantie des dépôts imposée par le FDIC) entraîne une hausse de 3,1% du résultat brut d'exploitation⁽⁷⁾ par rapport aux neuf premiers mois de 2008. Le coefficient d'exploitation, à 54,4%, est en hausse limitée de 0,4 point sur la période.

Le résultat avant impôt s'établit à -168 millions d'euros contre +316 millions d'euros au cours de la même période de l'année précédente du fait du triplement du coût du risque dans l'environnement de crise économique aux Etats-Unis.

RESEAUX MARCHES EMERGENTS

Dans les marchés émergents, les réseaux continuent de s'adapter à un environnement dégradé mais contrasté suivant les régions. Les ouvertures d'agences se poursuivent au Maroc (+8) et en Egypte (+4) tandis que 31 agences ont été fermées en Ukraine ce trimestre. De la même manière, des recrutements sont opérés en Méditerranée tandis que les effectifs sont réduits en Turquie et en Ukraine.

Les revenus⁽⁸⁾, à 404 millions d'euros, sont en retrait de 6,0% par rapport au troisième trimestre 2008 du fait des effets négatifs de la baisse des taux sur les marges sur dépôts dans tous les pays, notamment en Turquie, et de la baisse des encours de crédit⁽⁸⁾ sur la période (-5,7%), essentiellement en Ukraine (3,7 milliards d'euros au 30 septembre 2009 contre 5,2 milliards d'euros au 30 septembre 2008).

Les frais de gestion⁽⁸⁾ sont en hausse de 6,4% par rapport à la même période de l'année précédente, y compris l'effet des investissements en Méditerranée.

Le coût du risque, à 219 millions d'euros et 342 pb⁽³⁾, est en hausse de 176 millions d'euros par rapport à une base encore faible au troisième trimestre 2008 du fait, notamment, d'une nouvelle dotation de 98 millions d'euros en Ukraine, portant les dotations dans ce pays à 662 millions d'euros depuis le début de l'année 2008.

Du fait de la sévérité de la crise économique, particulièrement en Ukraine, le résultat avant impôt s'établit à -79 millions d'euros.

Pour les neuf premiers mois de 2009, la progression du produit net bancaire⁽⁸⁾ de 8,5% allié à celle de 11,5% des frais de gestion⁽⁸⁾ et à la très forte hausse du coût du risque, à 292 pb⁽³⁾ contre 59 pb⁽³⁾ au 30 septembre 2008, ramène le résultat avant impôt à -78 millions d'euros contre 574 millions d'euros au cours des neuf premiers mois de 2008 qui avaient été marqués par des éléments exceptionnels à hauteur de +148 millions d'euros (plus-values de cession de TEB Sigorta et d'activités au Liban).

PERSONAL FINANCE

La croissance des revenus, à 11,2% par rapport au troisième trimestre 2008, reste soutenue, notamment en France, en Espagne, en Italie et au Brésil. Elle est portée par une baisse des coûts de refinancement et une croissance des encours consolidés de 3,8% à 79,1 milliards d'euros sur la période.

⁽⁷⁾ A change constant.

⁽⁸⁾ A périmètre et change constants.



Grâce aux effets des programmes d'économies de coûts de structure mis en œuvre et à la réduction conjoncturelle des dépenses de marketing, les frais de gestion sont en baisse sensible : -5,6% par rapport au troisième trimestre 2008. Le résultat brut d'exploitation progresse ainsi de 30,4% sur la période pour atteindre 587 millions d'euros.

Le ralentissement de l'économie et la hausse du chômage pèsent toujours sur le coût du risque, qui atteint 501 millions d'euros. Il s'établit désormais à 340 pb⁽³⁾, contre 236 pb⁽³⁾ au troisième trimestre 2008 et 313 pb⁽³⁾ au deuxième trimestre 2009.

Dans ce contexte, le résultat avant impôt, à 97 millions d'euros, traduit une bonne résistance, la forte hausse du résultat brut d'exploitation sur la période (+137 millions d'euros) permettant d'absorber en grande partie la hausse du coût du risque (+171 millions d'euros).

Pour les neuf premiers mois de 2009, la bonne dynamique de revenus (+12,7%), alliée à la très bonne maîtrise des frais de gestion (-0,8%) permet à Personal Finance de dégager un résultat brut d'exploitation en très forte hausse (29,0%). Ainsi, le résultat avant impôt, à 343 millions d'euros, est en baisse de 164 millions d'euros seulement malgré une hausse du coût du risque de 549 millions d'euros, à 314 pb⁽³⁾ contre 206 pb⁽³⁾ au cours des neuf premiers mois de 2008.

EQUIPMENT SOLUTIONS

Grâce au rebond du prix des véhicules d'occasion, notamment en Grande Bretagne, les revenus d'Equipment Solutions, à 292 millions d'euros, sont en hausse de 6,6% par rapport au troisième trimestre 2008. Cette hausse des revenus, alliée à la bonne maîtrise des frais de gestion, stables sur la période, permettent au résultat brut d'exploitation d'être en forte progression (+18,9%) et au résultat avant impôt, à 55 millions d'euros, de rester stable par rapport au troisième trimestre 2008 en dépit de la hausse du coût du risque de 59% sur la période.

Pour les neuf premiers mois de 2009, la baisse significative du produit net bancaire (-9,4%) combinée à celle plus limitée des frais de gestion (-1,3%) et à la hausse du coût du risque (+45,8%) conduisent le métier à réaliser un résultat avant impôt de 74 millions d'euros contre 194 millions au cours des neuf premiers mois de 2008.

INVESTMENT SOLUTIONS

Ce trimestre, la collecte du pôle Investment Solutions s'élève à 7,1 milliards d'euros. Elle atteint 4,8 milliards en Gestion d'actifs, essentiellement dans les fonds monétaires, et 1 milliard d'euros dans l'Assurance, essentiellement sur le fonds général, compte tenu du niveau d'aversion au risque encore élevé des investisseurs. Cette bonne collecte, alliée à un effet de performance positif grâce à la hausse des indices boursiers, permet aux encours sous gestion de progresser de 6,0% par rapport au 30 juin 2009, pour remonter à 577 milliards d'euros, retrouvant ainsi, en moins de deux ans, leur niveau de fin 2007.

Les revenus du pôle, soutenus par cette hausse des actifs sous gestion (+6,4%/30.09.08), sont stables, à 1 207 millions d'euros, par rapport au troisième trimestre 2008. Les revenus de la Gestion Institutionnelle et Privée progressent de 9,5% sous l'effet de la hausse des actifs gérés et des nouvelles acquisitions. Les revenus de l'Assurance (-8,7%) sont affectés par le renforcement



des réserves du fonds général, ceux du métier Titres (-7,4%) par la baisse des volumes de transactions et la contraction de la marge d'intérêt sur encaisses.

Grâce aux plans d'économie en cours dans tous les métiers, les frais de gestion sont en légère baisse (-0,4%) à 852 millions d'euros.

Ainsi, après prise en compte d'un tiers des résultats de banque privée en France et en Italie, le pôle dégage une forte capacité bénéficiaire, le résultat avant impôt, à 372 millions d'euros étant près de trois fois supérieur à celui du troisième trimestre 2008, qui avait été affecté par un coût du risque exceptionnel lié aux faillites de Lehman et de certaines banques islandaises.

Pour les neuf premiers mois de 2009, les revenus du pôle, à 3 561 millions d'euros, sont en baisse limitée de 7,8% par rapport au niveau encore élevé des neuf premiers mois de 2008 et les frais de gestion sont en diminution de 1,9%. Cette performance opérationnelle solide, réalisée dans un environnement de marché difficile pour ce type d'activité, et la forte baisse du coût du risque permettent au résultat avant impôt, à 993 millions d'euros, en baisse de seulement 9,7% par rapport à la même période de l'année précédente, d'afficher une remarquable résistance.

La collecte nette, positive dans tous les métiers, atteint 27 milliards d'euros (contre 11,6 milliards d'euros au cours des neuf premiers mois de 2008) portant le taux de collecte annualisé à 7,2% (9,1% dans la gestion d'actifs et 5,1% dans la banque privée), l'un des meilleurs niveaux de l'industrie.

CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB)

Le pôle CIB réalise à nouveau de très bonnes performances ce trimestre, malgré l'effet de saisonnalité, grâce au maintien d'une demande soutenue de la clientèle et à une forte baisse du coût du risque. Cette bonne performance reflète sa position de leader européen et l'amélioration des conditions de marché.

Les revenus, à 2 934 millions d'euros, sont en hausse de 42,6% par rapport au troisième trimestre 2008 qui était marqué par la crise financière et en baisse limitée de 12,4% par rapport au trimestre précédent.

Les revenus de Fixed Income, à 1 551 millions d'euros, contre 1 931 millions au trimestre précédent, sont encore très élevés. L'activité est restée bonne sur les produits de taux et marque une reprise sur les produits de crédit. Les dérivés ont bénéficié d'une forte demande de clientèle, notamment sur les produits de flux. Le métier s'est à nouveau classé numéro 1 des émissions obligataires en Euro tout en progressant sur les émissions en dollar. Cette activité soutenue s'est accompagnée d'une poursuite de la réduction des « bid-offer spreads », particulièrement sur les produits simples.

Le niveau des revenus du métier Actions et Conseil, à 620 millions d'euros, contre 710 millions au deuxième trimestre 2009, confirme le retour à des niveaux satisfaisants d'activité et de revenus. De nombreuses émissions d'obligations convertibles et échangeables en actions ont été réalisées pour des entreprises clientes. Sur les produits de flux, la demande des institutionnels reste soutenue dans des volumes en consolidation. L'activité sur les produits structurés est caractérisée par un retour progressif de la demande de la clientèle de particuliers vers de nouveaux produits moins volatils et à capital garanti.



Les revenus des métiers de financement s'établissent à 763 millions d'euros, en hausse de 10,6% par rapport au troisième trimestre 2008 et de 7,5% par rapport au trimestre précédent. Un bon niveau d'activité dans les financements structurés et les financements d'énergie et de matières premières a permis de compenser le tassement des marges lié à la concurrence accrue, notamment en Asie et dans les financements d'acquisitions. La réduction des actifs pondérés a été poursuivie.

Les frais de gestion du pôle, à 1 122 millions d'euros, progressent de 13,4% par rapport au troisième trimestre 2008. Cette hausse, faible au regard de la forte progression des revenus (+42,6%), traduit les conséquences comptables de la mise en œuvre des règles du G20 sur la partie différée payable en actions des rémunérations variables, en application de la norme IFRS 2.

Le coût du risque du pôle, à 572 millions d'euros, est divisé par deux par rapport à la même période de l'année précédente, fortement impactée par la crise financière. Grâce à la poursuite de la normalisation en cours sur les marchés de capitaux, le coût du risque au titre des contreparties de marché, à 268 millions d'euros, est en baisse de 29 millions d'euros par rapport au deuxième trimestre 2009. Celui des métiers de financement, à 304 millions d'euros, soit 86 pb⁽³⁾, y compris une provision sectorielle de 70 millions d'euros sur le shipping, est en baisse de 143 millions d'euros par rapport au trimestre précédent (121 pb⁽³⁾).

Ainsi, le résultat avant impôt de CIB à 1 236 millions d'euros, contre 38 millions d'euros au troisième trimestre 2008 dans un contexte de crise et 1 145 millions d'euros au trimestre précédent, s'établit à un niveau particulièrement élevé ce trimestre.

Pour les neuf premiers mois de 2009, le produit net bancaire de CIB s'établit au niveau record de 9 981 millions d'euros, contre 5 221 millions d'euros au cours des neuf premiers mois de l'année 2008. Le résultat avant impôt s'élève à 3 610 millions d'euros, contre 879 millions d'euros, au cours de la même période de l'année précédente, malgré une hausse du coût du risque de 72%.

Cette très bonne performance illustre la qualité de la franchise de CIB et sa réactivité dans son adaptation au nouvel environnement de marché. Elle s'appuie sur une très forte demande de la clientèle et s'accompagne d'une réduction substantielle des risques de marché comme en témoigne la baisse de la VaR moyenne de 30% en un an, confirmant ainsi un business model centré sur les clients.

BNP PARIBAS FORTIS

La contribution de BNP Paribas Fortis aux résultats du Groupe est la première qui porte sur un trimestre entier. BNP Paribas Fortis n'ayant été consolidé qu'à partir du 12 mai 2009, il n'y a pas de base de comparaison pour 2008 et la comparaison avec le deuxième trimestre 2009, partiel, n'est pas significative.

Les revenus, à 2 233 millions d'euros, bénéficient de la bonne activité des réseaux de détail et du bon résultat des activités de marché.

Les frais de gestion s'établissent à 1 290 millions d'euros et le résultat brut d'exploitation à 943 millions d'euros. Le coût du risque, à 330 millions d'euros, reste élevé. Il est affecté par une provision sectorielle de 150 millions sur la banque commerciale en Europe (midcaps), et par une provision sectorielle sur le shipping de 30 millions d'euros. Ainsi, le résultat avant impôt s'établit à 575 millions d'euros, y compris l'amortissement des ajustements du « purchase accounting » de +320 millions d'euros. Après impôt et minoritaires, le résultat net part du Groupe de BNP Paribas Fortis s'établit à 277 millions d'euros.



Cette contribution significative s'accompagne d'une stabilisation de la franchise commerciale.

Dans la banque de détail en Belgique, les encours de dépôt, à 65,9 milliards d'euros, sont en hausse depuis le premier trimestre 2009 et les encours de crédit sont stables. Au Luxembourg, pour la banque de détail, les encours de crédit sont en croissance modérée et les dépôts stables. Chez Fortis Investments, les actifs sous gestion progressent à 163 milliards d'euros, grâce à un effet de performance positif et au ralentissement de la décollecte (-3 milliards d'euros contre -6 milliards d'euros au deuxième trimestre 2009, -9 milliards d'euros au premier trimestre 2009 et -23 milliards d'euros au deuxième semestre 2008). Dans la Banque Privée, les actifs sous gestion, à 45 milliards d'euros, sont en hausse de 2 milliards d'euros par rapport au deuxième trimestre 2009 du fait d'un arrêt de la décollecte, (contre une décollecte de 2 milliards au deuxième trimestre 2009), et d'un effet de performance positif.

Le Merchant Banking maintient une bonne dynamique de revenus, notamment dans les financements où les revenus d'intérêt sont stables malgré la baisse des encours, et dans Global Markets, notamment du fait des activités de taux d'intérêt. Cette bonne performance dans une période de transition est réalisée tout en poursuivant la réduction des actifs pondérés et des risques de marché.

Les travaux d'évaluation des actifs et passifs du groupe Fortis à la juste valeur de la date d'acquisition se poursuivent. Au troisième trimestre, ils n'ont pas donné lieu à de nouveaux ajustements.

UNE SOLVABILITE ENCORE RENFORCEE

En s'appuyant sur une gestion proactive de la liquidité conforme aux meilleures pratiques de l'industrie, le Groupe a d'ores et déjà réalisé son programme d'émission à moyen et long terme au titre de l'année 2009 en levant 38 milliards d'euros sur les marchés. A ce titre, il s'appuie sur l'un des spreads de CDS les plus bas parmi les banques comparables. Au 30 septembre, le ratio de crédits sur dépôts s'établit à 118% contre 128% au 31.12.2007.

Au 30 septembre 2009, les fonds propres Tier 1⁽⁹⁾ du Groupe s'élèvent à 61,6 milliards d'euros, en hausse de 1,3 milliard d'euros par rapport au 30 juin 2009 et de 19,8 milliards d'euros par rapport au 31 décembre 2008. Cette hausse est liée à la génération organique de fonds propres au cours du trimestre à hauteur de +1,6 milliard d'euros, à l'augmentation de capital réservée aux salariés (+0,3 milliard d'euros), à la cession d'une filiale de réassurance (+0,3 milliard d'euros) et prend en compte, pro forma, l'opération combinée d'augmentation du capital pour 4,2 milliards d'euros et de remboursement des actions de préférence de l'Etat français pour 5,1 milliards d'euros, achevée le 28 octobre.

Le Groupe confirme ainsi sa forte capacité de génération organique de fonds propres.

BNP Paribas poursuit la gestion optimisée de ses actifs pondérés ; après une réduction de 43 milliards d'euros déjà réalisée au premier semestre 2009, les actifs pondérés du Groupe baissent à nouveau de 32 milliards d'euros ce trimestre, essentiellement dans les participations financières et les activités de « Corporate and Investment Banking ». Cette baisse de 5,0% par rapport au trimestre précédent les ramène à 619 milliards d'euros.

⁽⁹⁾ Pro forma de l'augmentation de capital et du remboursement des actions de préférence.



Le ratio de fonds propres « Tier 1 »⁽⁹⁾ s'établit à 30 septembre à 10,0% contre 9,3% au 30 juin 2009 et 7,8% au 31 décembre 2008. Cette hausse de 70 pb par rapport au 30 juin 2009 est due à la génération organique de fonds propres du trimestre (+25 pb), à l'augmentation de capital réservée aux salariés (+5 pb), à la cession d'une filiale de réassurance (+5 pb), à la baisse des actifs pondérés (+50 pb), l'opération combinée d'augmentation de capital et de remboursement des actions de préférence ayant un impact négatif de 15 pb. Le ratio « Equity Tier 1 »⁽⁹⁾ atteint 7,8% au 30 septembre 2009, en hausse de 60 pb par rapport au 30 juin et de 240 pb par rapport au 31 décembre 2008.

Ce niveau de solvabilité encore renforcé grâce à la forte capacité bénéficiaire du Groupe est très confortable au regard du business model diversifié et intégré de BNP Paribas.

En commentant ces résultats, Baudouin Prot, Administrateur Directeur Général, a déclaré :

« BNP Paribas continue de servir ses clients et l'économie réelle dans ses différents domaines d'activité : banque de détail pour les particuliers et les entrepreneurs, notamment dans ses quatre marchés domestiques européens, banque de financement et d'investissement pour les entreprises et les institutionnels, services aux épargnants et aux investisseurs, assurances. »

« Parce qu'il est diversifié mais intégré et centré sur les besoins et la demande de la clientèle, ce business model s'est révélé robuste dans la crise et capable de générer les fonds propres nécessaires pour soutenir une reprise de l'activité économique. »

**COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE - GROUPE**

| <i>En millions d'euros</i> | 3T09 | 3T08 | 3T09 / 3T08 | 2T09 | 3T09 / 2T09 | 9M09 | 9M08 | 9M09 / 9M08 |
|--|-------------|-------------|------------------------|-------------|------------------------|-------------|-------------|------------------------|
| Produit net bancaire | 10 663 | 7 614 | +40,0% | 9 993 | +6,7% | 30 133 | 22 526 | +33,8% |
| Frais de gestion | -6 037 | -4 635 | +30,2% | -5 818 | +3,8% | -17 203 | -14 092 | +22,1% |
| Résultat brut d'exploitation | 4 626 | 2 979 | +55,3% | 4 175 | +10,8% | 12 930 | 8 434 | +53,3% |
| Coût du risque | -2 300 | -1 992 | +15,5% | -2 345 | -1,9% | -6 471 | -3 200 | n.s. |
| Résultat d'exploitation | 2 326 | 987 | n.s. | 1 830 | +27,1% | 6 459 | 5 234 | +23,4% |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | 61 | 120 | -49,2% | 59 | +3,4% | 104 | 268 | -61,2% |
| Autres éléments hors exploitation | 58 | 36 | +61,1% | 281 | -79,4% | 342 | 390 | -12,3% |
| Eléments hors exploitation | 119 | 156 | -23,7% | 340 | -65,0% | 446 | 658 | -32,2% |
| Résultat avant impôt | 2 445 | 1 143 | n.s. | 2 170 | +12,7% | 6 905 | 5 892 | +17,2% |
| Impôt sur les bénéfices | -918 | -101 | n.s. | -376 | n.s. | -1 952 | -1 117 | +74,8% |
| Intérêts minoritaires | -222 | -141 | +57,4% | -190 | +16,8% | -486 | -388 | +25,3% |
| Résultat net part du groupe | 1 305 | 901 | +44,8% | 1 604 | -18,6% | 4 467 | 4 387 | +1,8% |
| Coefficient d'exploitation | | | | | | 57,1% | 62,6% | -5,5 pt |

L'information financière de BNP Paribas pour le troisième trimestre 2009 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)



RESULTAT PAR POLE AU 3^{EME} TRIMESTRE 2009

| | BDDF | BNL bc | Autre Retail | Investment Solutions | CIB | BNP Paribas Fortis * | Pôles opérationnels | Autres Activités | Groupe |
|--|--------------|------------|--------------|----------------------|--------------|----------------------|---------------------|------------------|---------------|
| <i>en millions d'euros</i> | | | | | | | | | |
| Produit net bancaire | 1 447 | 730 | 2 314 | 1 207 | 2 934 | 2 233 | 10 865 | -202 | 10 663 |
| var/3T08 | +2,3% | +3,5% | +6,6% | +0,2% | +42,6% | n.s. | +43,9% | n.s. | +40,0% |
| var/2T09 | -1,0% | +2,2% | +0,2% | +0,0% | -12,4% | +55,0% | +20,1% | -58,9% | +6,7% |
| Frais de gestion | -1 011 | -422 | -1 205 | -852 | -1 122 | -1 290 | -5 902 | -135 | -6 037 |
| var/3T08 | +2,7% | -1,2% | -3,5% | -0,4% | +13,4% | n.s. | +31,0% | +3,1% | +30,2% |
| var/2T09 | +6,2% | -0,9% | -6,8% | +0,8% | -23,5% | +86,1% | +18,4% | -4,9% | +3,8% |
| Résultat brut d'exploitation | 436 | 308 | 1 109 | 355 | 1 812 | 943 | 4 963 | -337 | 4 626 |
| var/3T08 | +1,2% | +10,8% | +20,4% | +1,4% | +69,5% | n.s. | +62,8% | n.s. | +55,3% |
| var/2T09 | -14,5% | +6,9% | +9,0% | -1,9% | -3,8% | +26,1% | +22,2% | -46,8% | +10,8% |
| Coût du risque | -110 | -173 | -1 124 | 13 | -572 | -330 | -2 296 | -4 | -2 300 |
| var/3T08 | n.s. | +51,8% | n.s. | n.s. | -44,6% | n.s. | +19,3% | -94,0% | +15,5% |
| var/2T09 | -15,4% | +20,1% | +12,6% | n.s. | -23,1% | +11,9% | +12,6% | -63,6% | -1,9% |
| Résultat d'exploitation | 326 | 135 | -15 | 368 | 1 240 | 613 | 2 667 | -341 | 2 326 |
| var/3T08 | -16,6% | -17,7% | n.s. | n.s. | n.s. | n.s. | n.s. | n.s. | n.s. |
| var/2T09 | -14,2% | -6,3% | n.s. | +8,6% | +8,8% | +35,3% | +31,9% | -47,1% | +27,1% |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | 0 | 0 | 20 | 5 | 2 | -5 | 22 | 39 | 61 |
| Autres éléments hors exploitation | 0 | 0 | -1 | -1 | -6 | -33 | -41 | 99 | 58 |
| Résultat avant impôt | 326 | 135 | 4 | 372 | 1 236 | 575 | 2 648 | -203 | 2 445 |
| var/3T08 | -16,4% | -17,7% | -99,1% | n.s. | n.s. | n.s. | n.s. | n.s. | n.s. |
| var/2T09 | -14,2% | -6,9% | -92,9% | +16,6% | +7,9% | +21,3% | +29,5% | -41,8% | +12,7% |

| | BDDF | BNL bc | Autre Retail | Investment Solutions | CIB | BNP Paribas Fortis * | Pôles opérationnels | Autres Activités | Groupe |
|--|--------------|------------|--------------|----------------------|--------------|----------------------|---------------------|------------------|---------------|
| <i>en millions d'euros</i> | | | | | | | | | |
| Produit net bancaire | 1 447 | 730 | 2 314 | 1 207 | 2 934 | 2 233 | 10 865 | -202 | 10 663 |
| 3T08 | 1 415 | 705 | 2 170 | 1 205 | 2 058 | 0 | 7 553 | 61 | 7 614 |
| 2T09 | 1 462 | 714 | 2 310 | 1 207 | 3 351 | 1 441 | 9 044 | -492 | 9 993 |
| Frais de gestion | -1 011 | -422 | -1 205 | -852 | -1 122 | -1 290 | -5 902 | -135 | -6 037 |
| 3T08 | -984 | -427 | -1 249 | -855 | -989 | 0 | -4 504 | -131 | -4 635 |
| 2T09 | -952 | -426 | -1 293 | -845 | -1 467 | -693 | -4 983 | -142 | -5 818 |
| Résultat brut d'exploitation | 436 | 308 | 1 109 | 355 | 1 812 | 943 | 4 963 | -337 | 4 626 |
| 3T08 | 431 | 278 | 921 | 350 | 1 069 | 0 | 3 049 | -70 | 2 979 |
| 2T09 | 510 | 288 | 1 017 | 362 | 1 884 | 748 | 4 061 | -634 | 4 175 |
| Coût du risque | -110 | -173 | -1 124 | 13 | -572 | -330 | -2 296 | -4 | -2 300 |
| 3T08 | -40 | -114 | -533 | -206 | -1 032 | 0 | -1 925 | -67 | -1 992 |
| 2T09 | -130 | -144 | -998 | -23 | -744 | -295 | -2 039 | -11 | -2 345 |
| Résultat d'exploitation | 326 | 135 | -15 | 368 | 1 240 | 613 | 2 667 | -341 | 2 326 |
| 3T08 | 391 | 164 | 388 | 144 | 37 | 0 | 1 124 | -137 | 987 |
| 2T09 | 380 | 144 | 19 | 339 | 1 140 | 453 | 2 022 | -645 | 1 830 |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | 0 | 0 | 20 | 5 | 2 | -5 | 22 | 39 | 61 |
| 3T08 | -1 | 0 | 23 | -8 | 0 | 0 | 14 | 106 | 120 |
| 2T09 | 0 | 0 | 9 | 6 | 0 | 23 | 15 | 21 | 59 |
| Autres éléments hors exploitation | 0 | 0 | -1 | -1 | -6 | -33 | -41 | 99 | 58 |
| 3T08 | 0 | 0 | 40 | -2 | 1 | 0 | 39 | -3 | 36 |
| 2T09 | 0 | 1 | 28 | -26 | 5 | -2 | 8 | 275 | 281 |
| Résultat avant impôt | 326 | 135 | 4 | 372 | 1 236 | 575 | 2 648 | -203 | 2 445 |
| 3T08 | 390 | 164 | 451 | 134 | 38 | 0 | 1 177 | -34 | 1 143 |
| 2T09 | 380 | 145 | 56 | 319 | 1 145 | 474 | 2 045 | -349 | 2 170 |
| Impôt sur les bénéfices | | | | | | -175 | | | -918 |
| Intérêts minoritaires | | | | | | -123 | | | -222 |
| Résultat net part du groupe | | | | | | 277 | | | 1305 |

*Rappel : le 2T09 représente la période post acquisition du 12 mai au 30 juin



RESULTATS PAR POLE SUR 9 MOIS 2009

| | BDDF | BNL bc | Autre Retail | Investment Solutions | CIB | BNP Paribas Fortis * | Pôles opérationnels | Autres Activités | Groupe |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------------|------------------|----------------|
| <i>en millions d'euros</i> | | | | | | | | | |
| Produit net bancaire | 4 380 | 2 154 | 6 914 | 3 561 | 9 981 | 3 674 | 30 664 | -531 | 30 133 |
| var/9M08 | +1,3% | +4,8% | +7,5% | -7,8% | +91,2% | n.s. | +40,0% | n.s. | +33,8% |
| Frais de gestion | -2 905 | -1 260 | -3 780 | -2 517 | -4 359 | -1 983 | -16 804 | -399 | -17 203 |
| var/9M08 | +0,7% | -0,4% | +2,9% | -1,9% | +36,3% | n.s. | +23,7% | -21,1% | +22,1% |
| Résultat brut d'exploitation | 1 475 | 894 | 3 134 | 1 044 | 5 622 | 1 691 | 13 860 | -930 | 12 930 |
| var/9M08 | +2,4% | +13,0% | +13,6% | -19,5% | n.s. | n.s. | +66,8% | n.s. | +53,3% |
| Coût du risque | -329 | -424 | -3 035 | -23 | -2 013 | -625 | -6 449 | -22 | -6 471 |
| var/9M08 | n.s. | +60,6% | n.s. | -88,8% | +71,8% | n.s. | n.s. | -66,2% | n.s. |
| Résultat d'exploitation | 1 146 | 470 | 99 | 1 021 | 3 609 | 1 066 | 7 411 | -952 | 6 459 |
| var/9M08 | -14,2% | -10,8% | -92,8% | -6,4% | n.s. | n.s. | +43,2% | n.s. | +23,4% |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | 0 | 0 | 43 | 3 | 0 | 18 | 64 | 40 | 104 |
| Autres éléments hors exploitation | 0 | 1 | 29 | -31 | 1 | -35 | -35 | 377 | 342 |
| Résultat avant impôt | 1 146 | 471 | 171 | 993 | 3 610 | 1 049 | 7 440 | -535 | 6 905 |
| var/9M08 | -14,2% | -10,8% | -89,3% | -9,7% | n.s. | n.s. | +36,9% | n.s. | +17,2% |
| Impôt sur les bénéfices | | | | | | 0 | | | -1 952 |
| Intérêts minoritaires | | | | | | 0 | | | -486 |
| Résultat net part du groupe | | | | | | 1 049 | | | 4 467 |
| ROE annualisé après impôt | | | | | | | | | 11,0% |

*Rappel : 9M09 représente la période post acquisition du 12 mai au 30 septembre



HISTORIQUE DES RESULTATS TRIMESTRIELS

| <i>en millions d'euros</i> | 1T08 | 2T08 | 3T08 | 4T08 | 1T09 | 2T09 | 3T09 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| GROUPE | | | | | | | |
| PNB | 7 395 | 7 517 | 7 614 | 4 850 | 9 477 | 9 993 | 10 663 |
| Frais de gestion | -4 605 | -4 852 | -4 635 | -4 308 | -5 348 | -5 818 | -6 037 |
| RBE | 2 790 | 2 665 | 2 979 | 542 | 4 129 | 4 175 | 4 626 |
| Coût du risque | -546 | -662 | -1 992 | -2 552 | -1 826 | -2 345 | -2 300 |
| Résultat d'exploitation | 2 244 | 2 003 | 987 | -2 010 | 2 303 | 1 830 | 2 326 |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | 85 | 63 | 120 | -51 | -16 | 59 | 61 |
| Autres éléments hors exploitation | 345 | 9 | 36 | 93 | 3 | 281 | 58 |
| Résultat avant impôt | 2 674 | 2 075 | 1 143 | -1 968 | 2 290 | 2 170 | 2 445 |
| Impôt sur les bénéfices | -570 | -446 | -101 | 645 | -658 | -376 | -918 |
| Intérêts minoritaires | -123 | -124 | -141 | -43 | -74 | -190 | -222 |
| Résultat net part du groupe | 1 981 | 1 505 | 901 | -1 366 | 1 558 | 1 604 | 1 305 |

| <i>en millions d'euros</i> | 1T08 | 2T08 | 3T08 | 4T08 | 1T09 | 2T09 | 3T09 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (BPF à 100%) | | | | | | | |
| PNB | 1 521 | 1 516 | 1 470 | 1 442 | 1 524 | 1 516 | 1 504 |
| <i>dont revenus d'intérêt</i> | 827 | 819 | 831 | 821 | 876 | 865 | 849 |
| <i>dont commissions</i> | 694 | 697 | 639 | 621 | 648 | 651 | 655 |
| Frais de gestion | -975 | -985 | -1 011 | -1 012 | -970 | -980 | -1 041 |
| RBE | 546 | 531 | 459 | 430 | 554 | 536 | 463 |
| Coût du risque | -29 | -37 | -40 | -97 | -89 | -130 | -110 |
| Résultat d'exploitation | 517 | 494 | 419 | 333 | 465 | 406 | 353 |
| Eléments hors exploitation | 0 | 1 | -1 | 1 | 0 | 0 | 0 |
| Résultat avant impôt | 517 | 495 | 418 | 334 | 465 | 406 | 353 |
| Résultat attribuable à AMS | -35 | -32 | -28 | -22 | -25 | -26 | -27 |
| Résultat avant impôt de BDDF | 482 | 463 | 390 | 312 | 440 | 380 | 326 |

BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (BPF à 100%) - HORS EFFET PEL/CEL

| | | | | | | | |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| PNB | 1 520 | 1 514 | 1 465 | 1 444 | 1 528 | 1 530 | 1 525 |
| <i>dont revenus d'intérêt</i> | 826 | 817 | 826 | 823 | 880 | 879 | 870 |
| <i>dont commissions</i> | 694 | 697 | 639 | 621 | 648 | 651 | 655 |
| Frais de gestion | -975 | -985 | -1 011 | -1 012 | -970 | -980 | -1 041 |
| RBE | 545 | 529 | 454 | 432 | 558 | 550 | 484 |
| Coût du risque | -29 | -37 | -40 | -97 | -89 | -130 | -110 |
| Résultat d'exploitation | 516 | 492 | 414 | 335 | 469 | 420 | 374 |
| Eléments hors exploitation | 0 | 1 | -1 | 1 | 0 | 0 | 0 |
| Résultat avant impôt | 516 | 493 | 413 | 336 | 469 | 420 | 374 |
| Résultat attribuable à AMS | -35 | -32 | -28 | -22 | -25 | -26 | -27 |
| Résultat avant impôt de BDDF | 481 | 461 | 385 | 314 | 444 | 394 | 347 |

BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (BPF à 2/3)

| | | | | | | | |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| PNB | 1 456 | 1 454 | 1 415 | 1 392 | 1 471 | 1 462 | 1 447 |
| Frais de gestion | -945 | -955 | -984 | -984 | -942 | -952 | -1 011 |
| RBE | 511 | 499 | 431 | 408 | 529 | 510 | 436 |
| Coût du risque | -29 | -37 | -40 | -97 | -89 | -130 | -110 |
| Résultat d'exploitation | 482 | 462 | 391 | 311 | 440 | 380 | 326 |
| Eléments hors exploitation | 0 | 1 | -1 | 1 | 0 | 0 | 0 |
| Résultat avant impôt | 482 | 463 | 390 | 312 | 440 | 380 | 326 |



| <i>en millions d'euros</i> | 1T08 | 2T08 | 3T08 | 4T08 | 1T09 | 2T09 | 3T09 |
|--|------|------|------|------|-------|-------|--------|
| BNL banca commerciale (BPIt à 100%) | | | | | | | |
| PNB | 680 | 685 | 710 | 725 | 715 | 721 | 737 |
| Frais de gestion | -417 | -430 | -432 | -478 | -416 | -431 | -427 |
| RBE | 263 | 255 | 278 | 247 | 299 | 290 | 310 |
| Coût du risque | -84 | -66 | -114 | -147 | -107 | -144 | -173 |
| Résultat d'exploitation | 179 | 189 | 164 | 100 | 192 | 146 | 137 |
| Eléments hors exploitation | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 |
| Résultat avant impôt | 179 | 190 | 164 | 100 | 192 | 147 | 137 |
| Résultat attribuable à AMS | -2 | -3 | 0 | 0 | -1 | -2 | -2 |
| Résultat avant impôt de BNL bc | 177 | 187 | 164 | 100 | 191 | 145 | 135 |
| BNL banca commerciale (BPIt à 2/3) | | | | | | | |
| PNB | 674 | 677 | 705 | 719 | 710 | 714 | 730 |
| Frais de gestion | -413 | -425 | -427 | -472 | -412 | -426 | -422 |
| RBE | 261 | 252 | 278 | 247 | 298 | 288 | 308 |
| Coût du risque | -84 | -66 | -114 | -147 | -107 | -144 | -173 |
| Résultat d'exploitation | 177 | 186 | 164 | 100 | 191 | 144 | 135 |
| Eléments hors exploitation | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 |
| Résultat avant impôt | 177 | 187 | 164 | 100 | 191 | 145 | 135 |
| FORTIS Bank * | | | | | | | |
| PNB | | | | | | 1 441 | 2 233 |
| Frais de gestion | | | | | | -693 | -1 290 |
| RBE | | | | | | 748 | 943 |
| Coût du risque | | | | | | -295 | -330 |
| Résultat d'exploitation | | | | | | 453 | 613 |
| Eléments hors exploitation | | | | | | 21 | -38 |
| Résultat avant impôt | | | | | | 474 | 575 |
| Impôt sur les bénéfices | | | | | | -104 | -175 |
| Minoritaires | | | | | | -109 | -123 |
| Résultat net part du Groupe | | | | | | 261 | 277 |
| BANCWEST | | | | | | | |
| PNB | 509 | 485 | 433 | 600 | 558 | 544 | 542 |
| Frais de gestion | -261 | -247 | -263 | -299 | -309 | -316 | -269 |
| RBE | 248 | 238 | 170 | 301 | 249 | 228 | 273 |
| Coût du risque | -101 | -123 | -121 | -283 | -279 | -299 | -342 |
| Résultat d'exploitation | 147 | 115 | 49 | 18 | -30 | -71 | -69 |
| Eléments hors exploitation | 4 | 0 | 1 | -1 | 1 | 1 | 0 |
| Résultat avant impôt | 151 | 115 | 50 | 17 | -29 | -70 | -69 |
| PERSONAL FINANCE | | | | | | | |
| PNB | 912 | 944 | 968 | 968 | 1 045 | 1 063 | 1 076 |
| Frais de gestion | -503 | -517 | -518 | -563 | -521 | -515 | -489 |
| RBE | 409 | 427 | 450 | 405 | 524 | 548 | 587 |
| Coût du risque | -230 | -274 | -330 | -384 | -421 | -461 | -501 |
| Résultat d'exploitation | 179 | 153 | 120 | 21 | 103 | 87 | 86 |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | 21 | 17 | 18 | 28 | 12 | 17 | 12 |
| Autres éléments hors exploitation | 0 | 0 | -1 | 110 | 1 | 26 | -1 |
| Résultat avant impôt | 200 | 170 | 137 | 159 | 116 | 130 | 97 |

*Rappel : le 2T09 représente la période post acquisition du 12 mai au 30 juin



| <i>en millions d'euros</i> | 1T08 | 2T08 | 3T08 | 4T08 | 1T09 | 2T09 | 3T09 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| RESEAUX EMERGENTS | | | | | | | |
| PNB | 403 | 440 | 495 | 558 | 475 | 444 | 404 |
| Frais de gestion | -262 | -276 | -289 | -319 | -279 | -284 | -268 |
| RBE | 141 | 164 | 206 | 239 | 196 | 160 | 136 |
| Coût du risque | -36 | -22 | -43 | -276 | -162 | -195 | -219 |
| Résultat d'exploitation | 105 | 142 | 163 | -37 | 34 | -35 | -83 |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | 3 | 5 | 5 | 1 | 6 | -5 | 4 |
| Autres éléments hors exploitation | 111 | 0 | 40 | -4 | 0 | 1 | 0 |
| Résultat avant impôt | 219 | 147 | 208 | -40 | 40 | -39 | -79 |
| EQUIPMENT SOLUTIONS | | | | | | | |
| PNB | 284 | 284 | 274 | 225 | 212 | 259 | 292 |
| Frais de gestion | -176 | -182 | -179 | -179 | -173 | -178 | -179 |
| RBE | 108 | 102 | 95 | 46 | 39 | 81 | 113 |
| Coût du risque | -16 | -52 | -39 | -48 | -51 | -43 | -62 |
| Résultat d'exploitation | 92 | 50 | 56 | -2 | -12 | 38 | 51 |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | -3 | -1 | 0 | -11 | -4 | -3 | 4 |
| Autres éléments hors exploitation | 0 | 0 | 0 | -1 | 0 | 0 | 0 |
| Résultat avant impôt | 89 | 49 | 56 | -14 | -16 | 35 | 55 |
| INVESTMENT SOLUTIONS | | | | | | | |
| PNB | 1 263 | 1 396 | 1 205 | 1 071 | 1 147 | 1 207 | 1 207 |
| Frais de gestion | -845 | -867 | -855 | -856 | -820 | -845 | -852 |
| RBE | 418 | 529 | 350 | 215 | 327 | 362 | 355 |
| Coût du risque | 4 | -4 | -206 | -1 | -13 | -23 | 13 |
| Résultat d'exploitation | 422 | 525 | 144 | 214 | 314 | 339 | 368 |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | 8 | 11 | -8 | -3 | -8 | 6 | 5 |
| Autres éléments hors exploitation | 0 | 0 | -2 | -1 | -4 | -26 | -1 |
| Résultat avant impôt | 430 | 536 | 134 | 210 | 302 | 319 | 372 |
| GESTION INSTITUTIONNELLE ET PRIVEE | | | | | | | |
| PNB | 600 | 662 | 568 | 543 | 548 | 607 | 622 |
| Frais de gestion | -440 | -448 | -431 | -436 | -418 | -430 | -438 |
| RBE | 160 | 214 | 137 | 107 | 130 | 177 | 184 |
| Coût du risque | 2 | 0 | -10 | -16 | -4 | -23 | -7 |
| Résultat d'exploitation | 162 | 214 | 127 | 91 | 126 | 154 | 177 |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | 0 | 3 | 1 | 0 | -2 | 2 | -4 |
| Autres éléments hors exploitation | 0 | 0 | 0 | 1 | -4 | 0 | -1 |
| Résultat avant impôt | 162 | 217 | 128 | 92 | 120 | 156 | 172 |
| ASSURANCE | | | | | | | |
| PNB | 353 | 392 | 368 | 205 | 299 | 303 | 336 |
| Frais de gestion | -173 | -181 | -182 | -175 | -170 | -181 | -182 |
| RBE | 180 | 211 | 186 | 30 | 129 | 122 | 154 |
| Coût du risque | 2 | -4 | -41 | -2 | -8 | -1 | 17 |
| Résultat d'exploitation | 182 | 207 | 145 | 28 | 121 | 121 | 171 |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | 8 | 8 | -10 | -3 | -6 | 4 | 8 |
| Autres éléments hors exploitation | 0 | 0 | -2 | -1 | 0 | -26 | 0 |
| Résultat avant impôt | 190 | 215 | 133 | 24 | 115 | 99 | 179 |



| <i>en millions d'euros</i> | 1T08 | 2T08 | 3T08 | 4T08 | 1T09 | 2T09 | 3T09 |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| METIER TITRES | | | | | | | |
| PNB | 310 | 342 | 269 | 323 | 300 | 297 | 249 |
| Frais de gestion | -232 | -238 | -242 | -245 | -232 | -234 | -232 |
| RBE | 78 | 104 | 27 | 78 | 68 | 63 | 17 |
| Coût du risque | 0 | 0 | -155 | 17 | -1 | 1 | 3 |
| Résultat d'exploitation | 78 | 104 | -128 | 95 | 67 | 64 | 20 |
| Eléments hors exploitation | 0 | 0 | 1 | -1 | 0 | 0 | 1 |
| Résultat avant impôt | 78 | 104 | -127 | 94 | 67 | 64 | 21 |
| CORPORATE AND INVESTMENT BANKING | | | | | | | |
| PNB | 1 311 | 1 852 | 2 058 | -248 | 3 696 | 3 351 | 2 934 |
| Frais de gestion | -952 | -1 256 | -989 | -514 | -1 770 | -1 467 | -1 122 |
| RBE | 359 | 596 | 1 069 | -762 | 1 926 | 1 884 | 1 812 |
| Coût du risque | -54 | -86 | -1 032 | -1 305 | -697 | -744 | -572 |
| Résultat d'exploitation | 305 | 510 | 37 | -2 067 | 1 229 | 1 140 | 1 240 |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | 1 | 0 | 0 | 0 | -2 | 0 | 2 |
| Autres éléments hors exploitation | 12 | 13 | 1 | -1 | 2 | 5 | -6 |
| Résultat avant impôt | 318 | 523 | 38 | -2 068 | 1 229 | 1 145 | 1 236 |
| CONSEIL ET MARCHES DE CAPITAUX | | | | | | | |
| PNB | 708 | 1 139 | 1 368 | -1 149 | 2 920 | 2 641 | 2 171 |
| <i>dont Actions et Conseil</i> | 316 | 750 | 492 | -1 899 | 33 | 710 | 620 |
| <i>dont Fixed Income</i> | 392 | 389 | 876 | 750 | 2 887 | 1 931 | 1 551 |
| Frais de gestion | -662 | -955 | -695 | -295 | -1 485 | -1 178 | -833 |
| RBE | 46 | 184 | 673 | -1 444 | 1 435 | 1 463 | 1 338 |
| Coût du risque | -94 | -43 | -909 | -1 076 | -277 | -297 | -268 |
| Résultat d'exploitation | -48 | 141 | -236 | -2 520 | 1 158 | 1 166 | 1 070 |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | 1 | 0 | 0 | 0 | -2 | 0 | 2 |
| Autres éléments hors exploitation | 12 | 12 | 1 | 0 | 2 | 5 | -6 |
| Résultat avant impôt | -35 | 153 | -235 | -2 520 | 1 158 | 1 171 | 1 066 |
| METIERS DE FINANCEMENT | | | | | | | |
| PNB | 603 | 713 | 690 | 901 | 776 | 710 | 763 |
| Frais de gestion | -290 | -301 | -294 | -219 | -285 | -289 | -289 |
| RBE | 313 | 412 | 396 | 682 | 491 | 421 | 474 |
| Coût du risque | 40 | -43 | -123 | -229 | -420 | -447 | -304 |
| Résultat d'exploitation | 353 | 369 | 273 | 453 | 71 | -26 | 170 |
| Eléments hors exploitation | 0 | 1 | 0 | -1 | 0 | 0 | 0 |
| Résultat avant impôt | 353 | 370 | 273 | 452 | 71 | -26 | 170 |
| AUTRES ACTIVITES (DONT BNP PARIBAS CAPITAL ET KLEPIERRE) | | | | | | | |
| PNB | 583 | -15 | 61 | -435 | 163 | -492 | -202 |
| <i>dont BNP Paribas Capital</i> | 135 | 44 | 3 | -30 | 115 | -74 | -39 |
| Frais de gestion | -248 | -127 | -131 | -122 | -122 | -142 | -135 |
| <i>dont coûts de restructuration de BNL</i> | -146 | -20 | -19 | -54 | -5 | 0 | 0 |
| <i>Dont coûts de restructuration de Fortis</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -20 | -33 |
| RBE | 335 | -142 | -70 | -557 | 41 | -634 | -337 |
| Coût du risque | 0 | 2 | -67 | -11 | -7 | -11 | -4 |
| Résultat d'exploitation | 335 | -140 | -137 | -568 | 34 | -645 | -341 |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | 55 | 29 | 106 | -67 | -20 | 21 | 39 |
| Autres éléments hors exploitation | 218 | -4 | -3 | -9 | 3 | 275 | 99 |
| Résultat avant impôt | 608 | -115 | -34 | -644 | 17 | -349 | -203 |



| | |
|---|-----------|
| BENEFICE NET DE 1,3 MILLIARD D'EUROS, CONFIRMANT UNE FORTE CAPACITE BENEFICIAIRE | 2 |
| UNE TRES BONNE PERFORMANCE OPERATIONNELLE | 2 |
| RETAIL BANKING | 2 |
| INVESTMENT SOLUTIONS | 6 |
| CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB) | 7 |
| BNP PARIBAS FORTIS | 8 |
| UNE SOLVABILITE ENCORE RENFORCEE | 9 |
| COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE - GROUPE | 11 |
| RESULTAT PAR POLE AU 3^{eme} TRIMESTRE 2009 | 12 |
| RESULTATS PAR POLE SUR 9 MOIS 2009 | 13 |
| HISTORIQUE DES RESULTATS TRIMESTRIELS | 14 |

Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités.

Ce communiqué de presse 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 ce communiqué de presse, 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.