



Résultats au 30 juin 2012



Avertissement

Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités. BNP Paribas a publié le 18 avril 2012 des séries trimestrielles de l'année 2011 retraitées pour tenir compte notamment d'une augmentation de l'allocation de capital de 7% à 9% des actifs pondérés des différents métiers, de la création de l'ensemble « Domestic Markets » et de transferts d'activités entre métiers. Dans ces séries, les données de 2011 ont été recomposées comme si ces mouvements étaient intervenus au 1er janvier 2011. Cette présentation reprend ces séries trimestrielles de 2011 ainsi retraitées.

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.



Synthèse groupe

Synthèse par pôle

Conclusion

Résultats détaillés du 2T12



Messages clés 2T12

Bonne capacité bénéficiaire dans un environnement difficile	1,8 Md€(-13,2% / 2T11)
Croissance des dépôts dans la banque de détail	Dépôts de Domestic Markets : +2,8% / 2T11
Adaptation des coûts au nouvel environnement	Frais de gestion : -4,0% / 2T11
Coût du risque à un niveau faible	853 M€(50 pb*)
Plan d'adaptation largement en avance sur les objectifs	90% de l'objectif réalisé
Rapide progression vers l'objectif d'un ratio Bâle 3 (fully loaded) à 9% au 31.12.2012	Ratio CET1 Bâle 2.5** : 10,9% Ratio CET1 Bâle 3*** : 8,9%

De bons résultats dans un environnement difficile

* Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés) ; ** CRD3 ;
*** CRD4 (fully loaded) telle qu'anticipée par BNP Paribas



Groupe consolidé - 2T12

	> 2T12	> 2T12 / 2T11
Produit net bancaire	10 098 M€	-8,0%
Frais de gestion	-6 337 M€	-4,0%
Résultat brut d'exploitation	3 761 M€	-14,1%
Coût du risque	-853 M€	-36,8%
<i>Hors impact du plan de soutien à la Grèce (-534 M€ au 2T11)</i>		<i>+4,5%</i>
Résultat d'exploitation	2 908 M€	-4,0%
Résultat net part du Groupe	1 848 M€	-13,2%

> **Baisse des frais de gestion et bonne maîtrise du coût du risque**



Plan d'adaptation : solvabilité

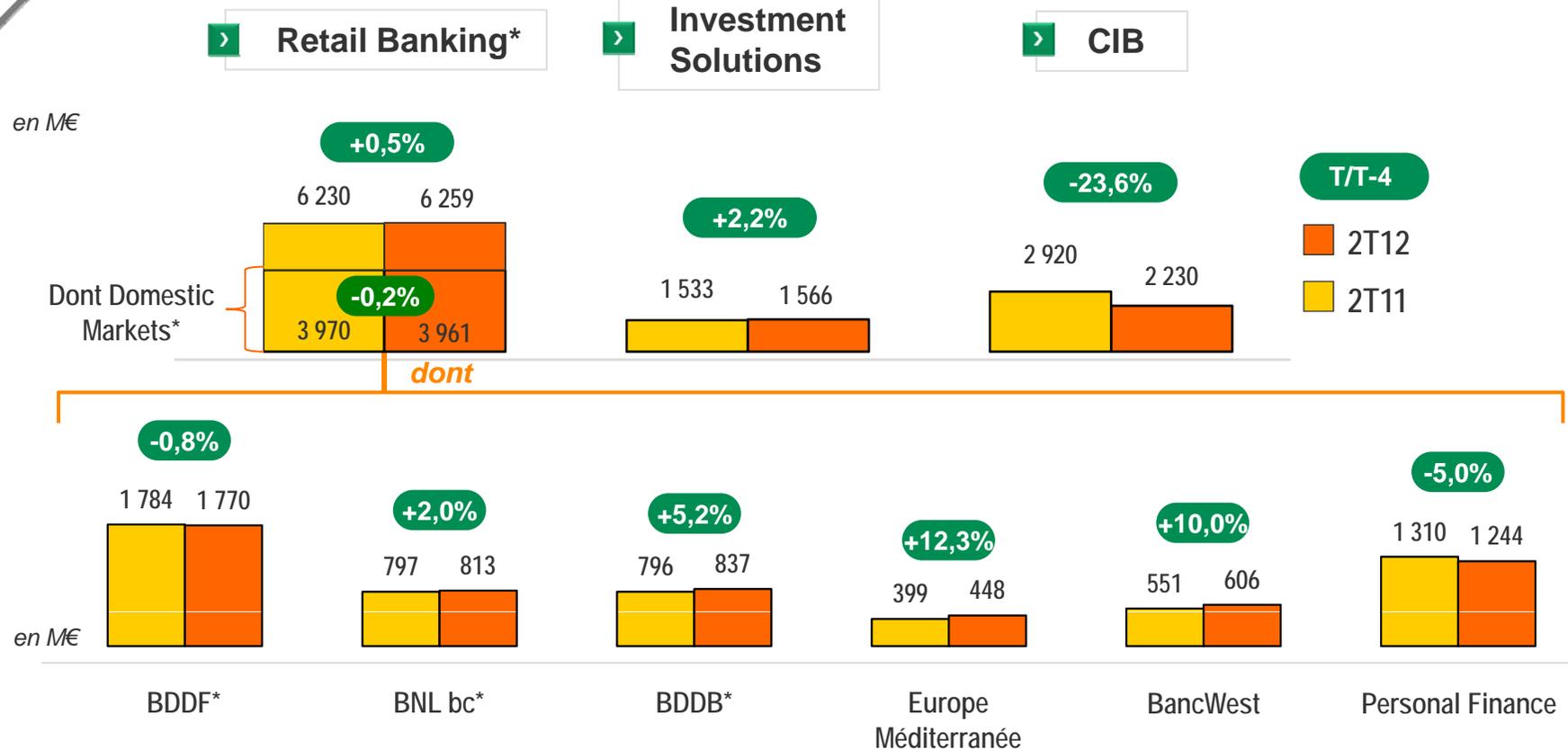
	Ratio (pb)		Risques pondérés (équivalent en Md€)	
	Plan	Réalisé au 30.06.2012	Plan	Réalisé au 30.06.2012
CIB	57	50	-45	-39
Retail	7	4	-6	-3
Autres activités	36	36	-28	-28
Total	100	90	-79	-70

- 90% de l'objectif de 2012 déjà atteint au 30 juin, dont :
 - Baisse des actifs pondérés de CIB : -7 Md€ au 2T12 (+9 pb)
- Avec des impacts non récurrents
 - Coûts d'adaptation : -55 M€ au 2T12 (-378 M€ depuis le début de la mise en œuvre du plan), ~135 M€ restant à encourir au 2S12
 - Résultats sur cessions de crédits : +75 M€ net au 2T12 (-151 M€ depuis le début de la mise en œuvre du plan)
 - Pertes totales sur cessions de crédits revues largement à la baisse : moins de 400 M€ contre 800 M€ initialement prévus

> 90% du plan déjà réalisé



Revenus des pôles opérationnels - 2T12

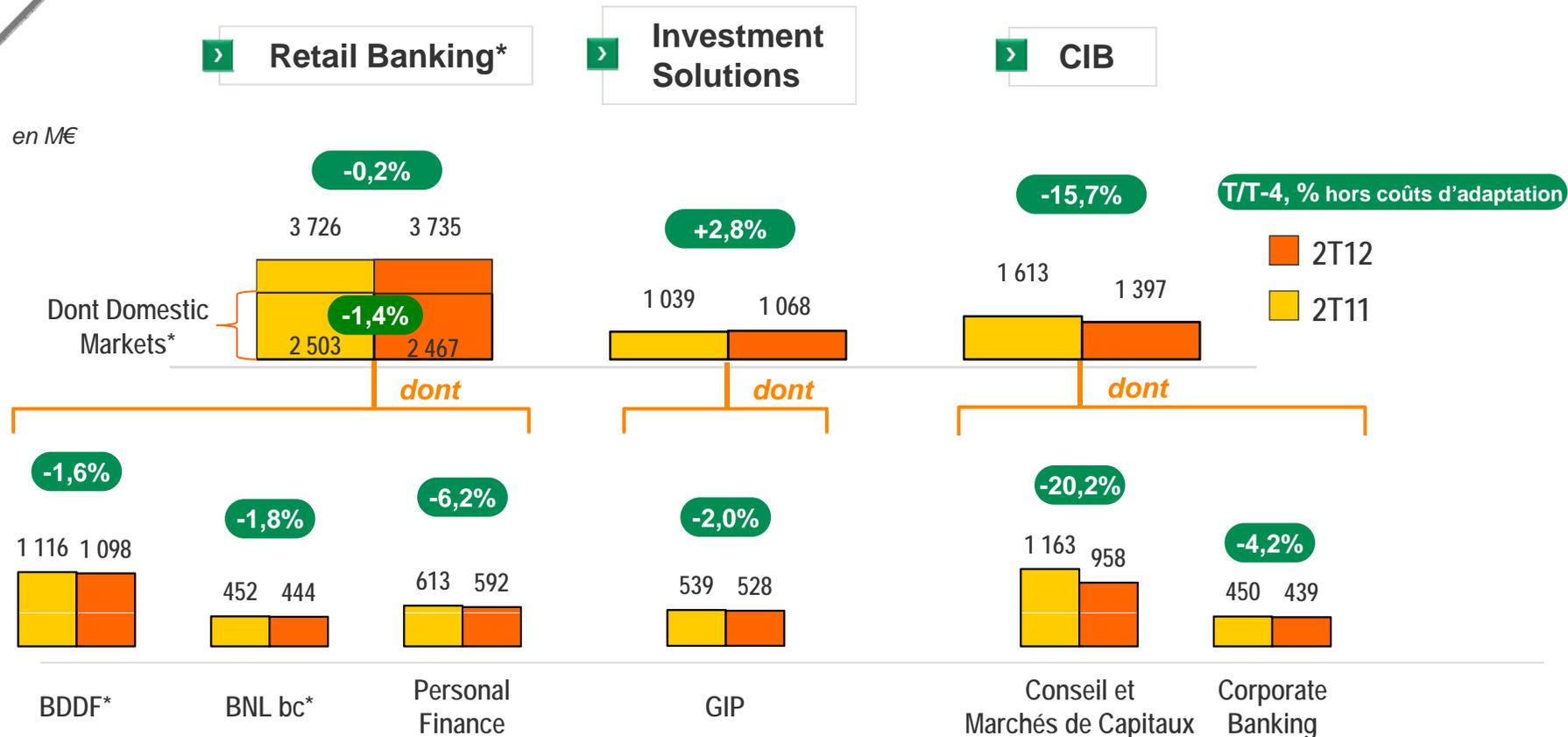


>
Bonne résistance des revenus dans un environnement économique et de marché difficile

* Intégrant 100% de la Banque Privée des marchés domestiques en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique et au Luxembourg



Frais de gestion des pôles opérationnels - 2T12



Adaptation des coûts au nouvel environnement

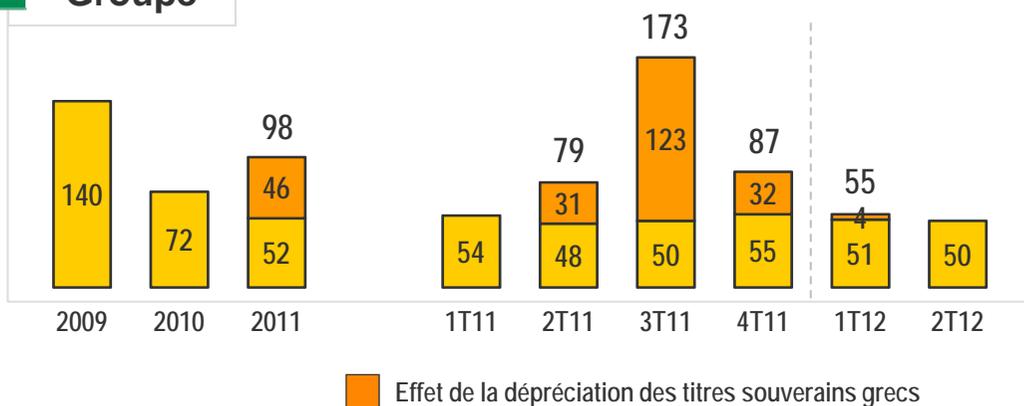
* Intégrant 100% de la Banque Privée des marchés domestiques en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique et au Luxembourg



Evolution du coût du risque par métier (1/3)

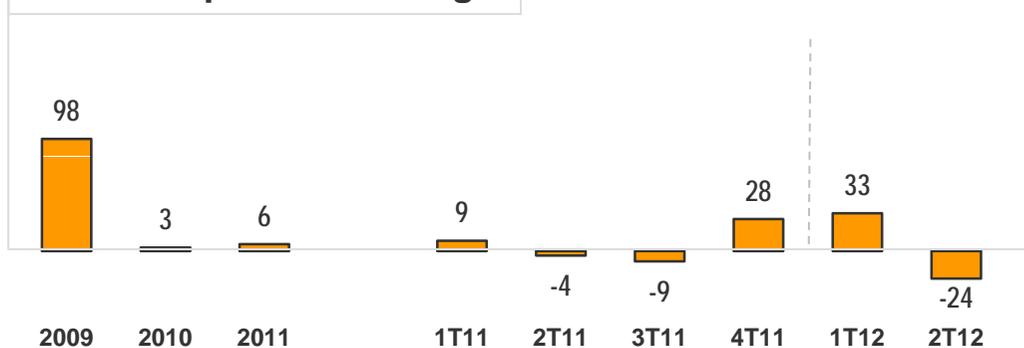
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

Groupe



- Coût du risque : 853 M€
 - -497 M€ / 2T11
 - -92 M€ / 1T12
- Coût du risque stable hors Grèce

CIB Corporate Banking



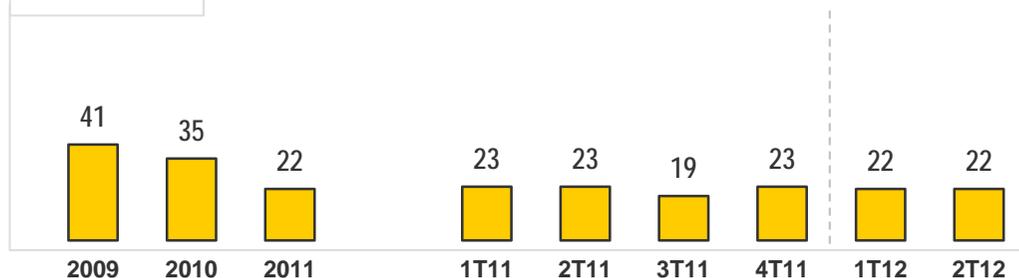
- Coût du risque : -75 M€
 - -61 M€ / 2T11
 - -190 M€ / 1T12
- Dotations à un niveau modéré, plus que compensées par des reprises



Evolution du coût du risque par métier (2/3)

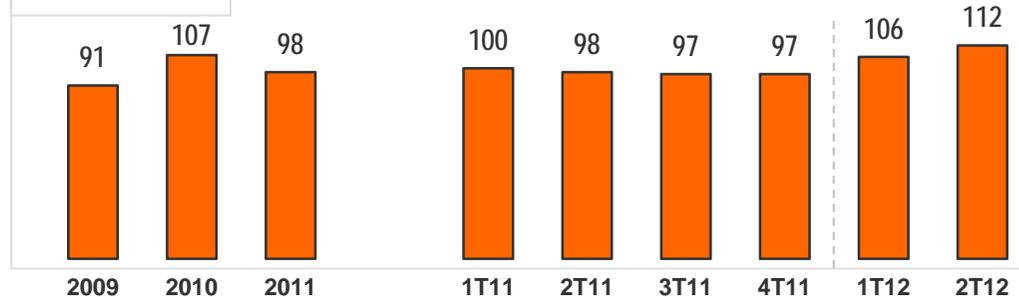
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

> BDDF



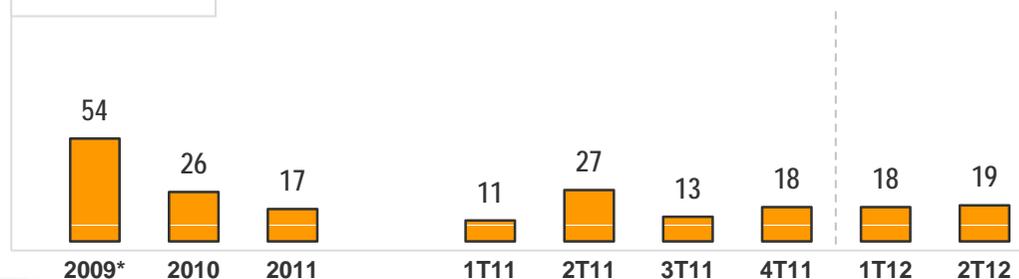
- Coût du risque : 85 M€
 - +4 M€/ 2T11
 - +1 M€/ 1T12
- Coût du risque toujours modéré

> BNL bc



- Coût du risque : 230 M€
 - +34 M€/ 2T11
 - +11 M€/ 1T12
- Augmentation du coût du risque du fait de la conjoncture

> BDDB



- Coût du risque : 41 M€
 - -12 M€/ 2T11
 - +4 M€/ 1T12
- Coût du risque toujours modéré

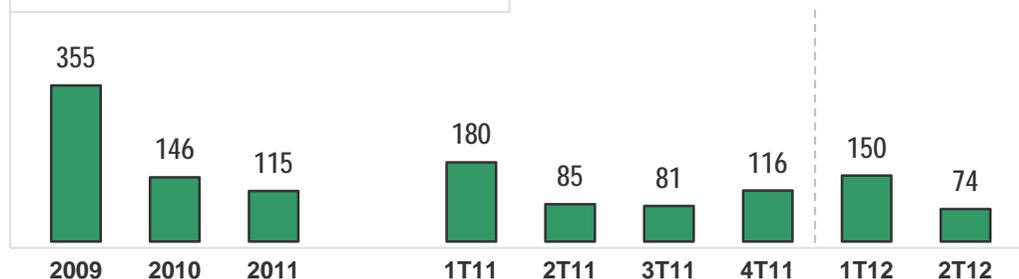
* Pro forma



Evolution du coût du risque par métier (3/3)

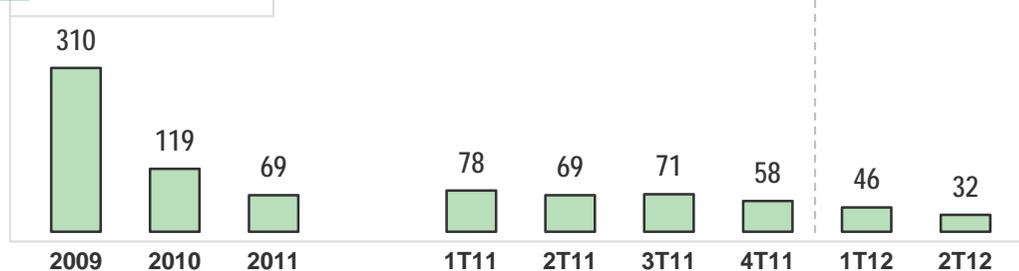
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

> Europe Méditerranée



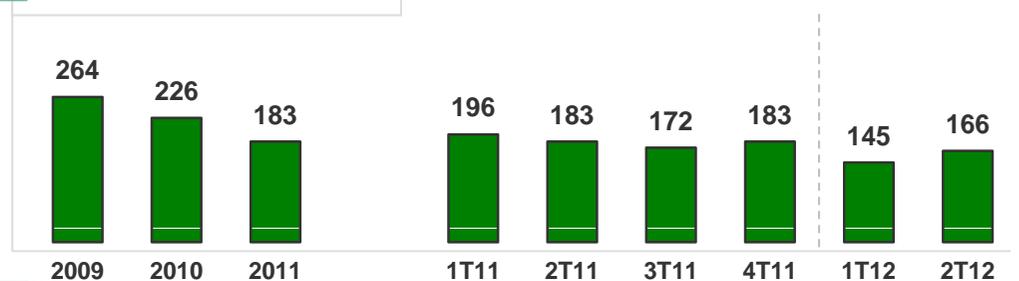
- Coût du risque : 45 M€
 - -2 M€ / 2T11
 - -45 M€ / 1T12
- Coût du risque en baisse ce trimestre

> BancWest



- Coût du risque : 32 M€
 - -30 M€ / 2T11
 - -14 M€ / 1T12
- Poursuite de la baisse du coût du risque

> Personal Finance



- Coût du risque : 374 M€
 - -32 M€ / 2T11
 - +47 M€ / 1T12
- Poursuite de l'amélioration du coût du risque. Rappel : 1T12 bénéficiait d'une reprise exceptionnelle



Groupe consolidé - 1S12

	> 1S12	> 1S12 / 1S11	> 1S12 / 1S11 <i>Pôles opérationnels</i>
Produit net bancaire	19 984 M€	-11,8%	-5,2%
Frais de gestion	-13 184 M€	-1,1%	-0,3%
Résultat brut d'exploitation	6 800 M€	-27,2%	-12,1%
Coût du risque	-1 798 M€	-20,8%	-2,3%
Eléments hors exploitation <i>(y compris cession d'une participation de 28,7% dans Klépierre S.A. au 1T12)</i>	1 921 M€	x6,2	n/s
Résultat avant impôt	6 923 M€	-6,2%	-14,9%
Résultat net part du Groupe	4 715 M€	-0,6%	

ROE annualisé du 1S12*

9,0%

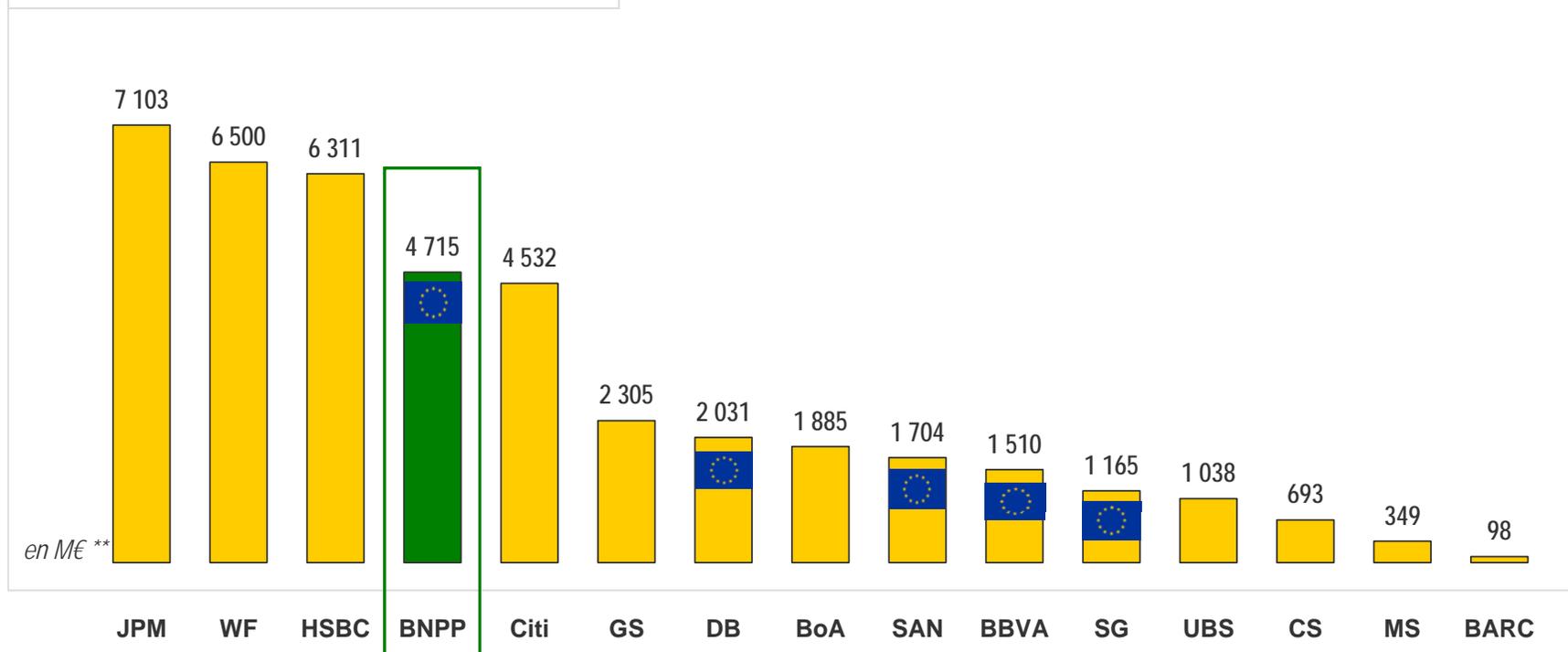
> **Bonne résistance des résultats dans un environnement difficile**

* ROE annualisé du 1S12, hors résultat exceptionnel lié à la cession de Klépierre, et où l'annualisation est retraitée du résultat exceptionnel lié à la réévaluation de la dette propre (-557 M€ au 1S12)



Résultats nets - 1S12

➤ Résultat net part du groupe*



Forte capacité bénéficiaire

* Source : banques ; ** Taux de change trimestriels moyens



Synthèse groupe

Synthèse par pôle

Conclusion

Résultats détaillés du 2T12



Domestic Markets - 2T12

- **Activité commerciale**

- Dépôts : +2,8% / 2T11, poursuite de la dynamique de croissance dans tous les réseaux
- Crédits : encours en croissance (+1,7% / 2T11) mais ralentissement de la demande
- « One Bank for Corporates » : ~700 nouveaux comptes ouverts au 1S12 par les clients entreprises de Domestic Markets dans le réseau mondial de BNP Paribas

- **PNB : 4,0 Md€ (+0,1%* / 2T11)**

- Stabilité des revenus malgré la faiblesse des commissions financières

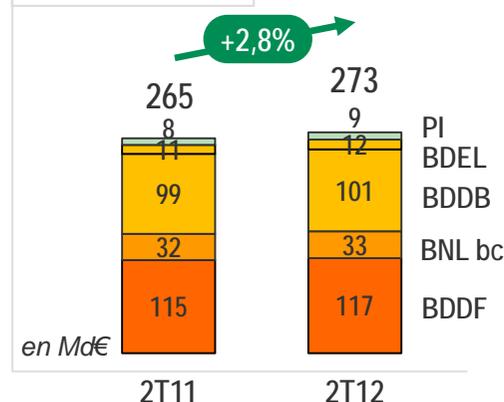
- **Frais de gestion : -2,5 Md€ (-1,2%* / 2T11)**

- Effet de ciseaux positif dans les quatre marchés domestiques

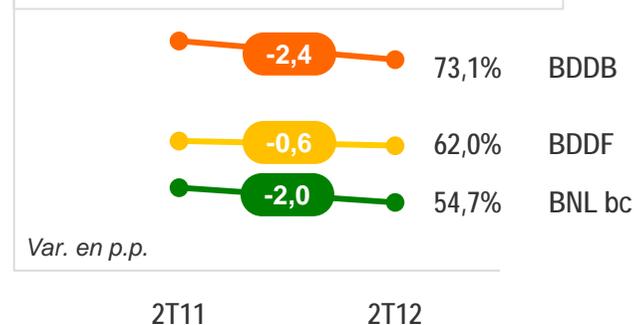
- **Résultat avant impôt : 1,1 Md€ (+0,3%** / 2T11)**

- Stabilité des résultats à un niveau élevé

> Dépôts



> Coefficient d'exploitation*



> Résultats maintenus à un niveau élevé dans l'ensemble des marchés domestiques

* A périmètre et change constants - intégrant 100% de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL ;

** A périmètre et change constants - intégrant 2/3 de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL



Banque De Détail en France - 2T12

● Activité commerciale

- Dépôts : +2,1% / 2T11, forte croissance des comptes d'épargne (+8,7%)
- Crédits : +3,3% / 2T11, croissance des encours de crédits aux entrepreneurs et entreprises
- Ouverture de 10 « Maisons des entrepreneurs » au 1S12 et lancement des « Pôles innovation PME » (2 ouverts sur 10 prévus en 2012)
- Engagement auprès des entrepreneurs et PME : enveloppe de crédits nouveaux de 5 Md€ et 40 000 projets sur 12 mois
- Forte hausse des ventes d'assurance prévoyance au 1S12 (+17% du nombre de contrats / 1S11)

● PNB* : -0,8% / 2T11

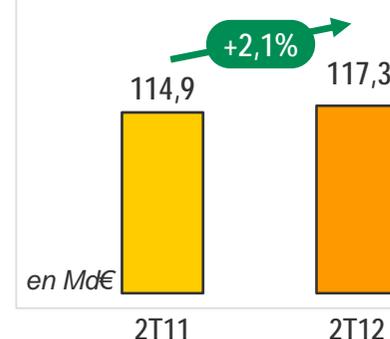
- Revenus d'intérêt : +2,5%, en ligne avec la hausse des volumes
- Commissions : -5,4%, en lien avec la baisse des marchés financiers

● Frais de gestion* : -1,6% / 2T11

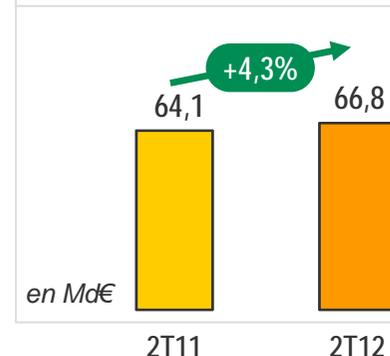
- Poursuite de l'optimisation de l'efficacité opérationnelle
- Nouvelle amélioration du coefficient d'exploitation à 62,0%

● Résultat avant impôt** : 558 M€ (+0,9% / 2T11)

> Dépôts



> Crédits Entreprises



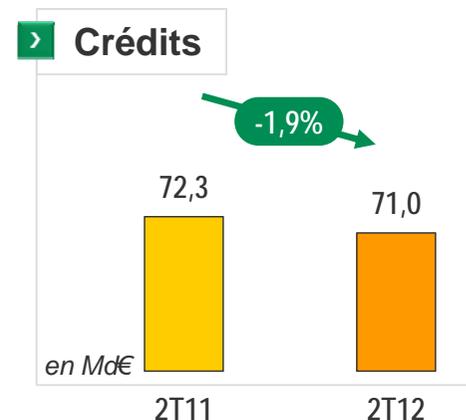
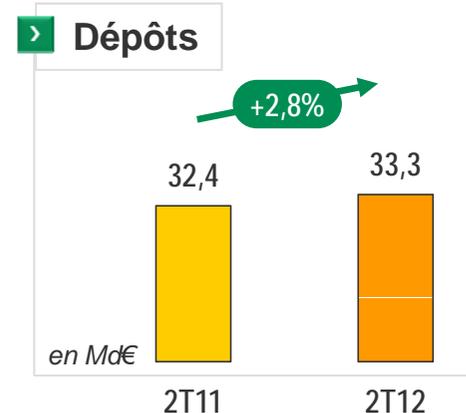
**Accompagnement actif de la clientèle
dans un contexte de ralentissement économique**

* Intégrant 100% de la Banque Privée France, hors effets PEL/CEL ; ** Intégrant 2/3 de la BPF, hors effets PEL/CEL



BNL banca commerciale - 2T12

- **Activité commerciale**
 - Dépôts : +2,8% / 2T11 ; tirés par les entreprises, les collectivités et les administrations publiques
 - Crédits : -1,9% / 2T11, en ligne avec le marché du fait d'une moindre demande
 - Accords de développement commercial conclus avec plusieurs fédérations professionnelles industrielles, commerciales et agricoles, dont notamment Reti Imprese – Confindustria et Confagricoltura
- **PNB* : +2,0% / 2T11**
 - Hausse des revenus d'intérêt : progression sur les crédits aux entrepreneurs et entreprises ; bonne tenue des marges
 - Recul modéré des commissions
- **Frais de gestion* : -1,8% / 2T11**
 - Effet des mesures d'optimisation des coûts
 - Amélioration du coefficient d'exploitation (-2,1 pts à 54,6%)
- **Résultat avant impôt** : 132 M€ (-8,3% / 2T11)**
 - Augmentation du coût du risque en lien avec un environnement économique difficile



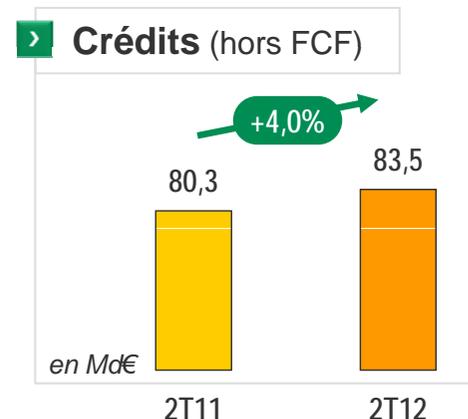
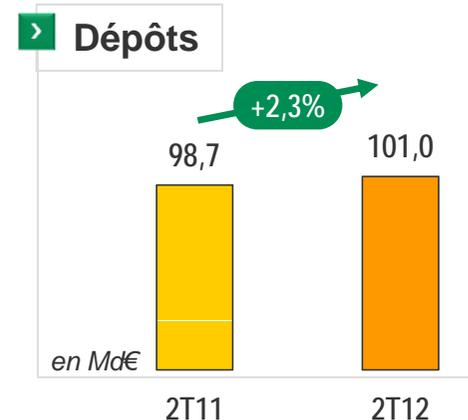
> **Bonne résistance du résultat dans une conjoncture défavorable**

* Intégrant 100% de la Banque Privée Italie ; ** Intégrant 2/3 de la Banque Privée Italie



Banque De Détail en Belgique - 2T12

- **Activité commerciale**
 - Dépôts : +2,3% / 2T11, croissance notamment des dépôts à vue et des comptes d'épargne
 - Crédits : +4,0%* / 2T11, bonne dynamique des crédits aux particuliers (+5,9% / 2T11) ; stabilité sur la clientèle des entreprises / 2T11
 - Lancement de l'offre « Easy Banking » pour iPhone / iPad
- **PNB** : +4,2%* / 2T11**
 - Revenus d'intérêt : progression tirée par la croissance des volumes ; bonne tenue des marges
 - Commissions : recul modéré du fait de la baisse des commissions financières
- **Frais de gestion** : +1,0%* / 2T11**
 - Poursuite de l'amélioration du coefficient d'exploitation (-2,4 pts)
- **Résultat avant impôt*** : 174 M€ (+34,9% / 2T11)**



> **Financement actif de l'économie,
croissance significative du résultat**

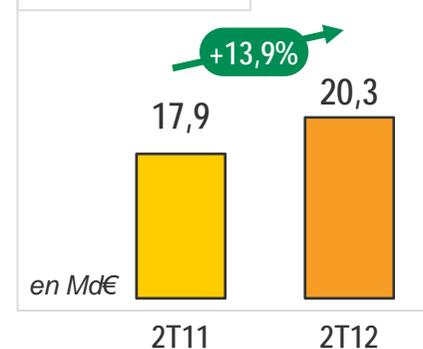
* A périmètre constant ; ** Intégrant 100% de la Banque Privée Belgique ; *** Intégrant 2/3 de la Banque Privée Belgique



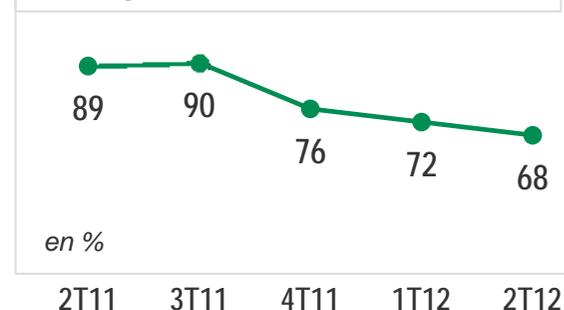
Europe Méditerranée - 2T12

- Forte dynamique commerciale
 - Dépôts : + 13,9%* / 2T11, en croissance dans la plupart des pays, particulièrement en Turquie
 - Crédits : + 4,8%* / 2T11, bonnes performances en Turquie, poursuite de la baisse en Ukraine (-29,3%*)
- Turquie : très bonne croissance de l'activité
 - 9^{ème} acteur local** avec 528 agences ; gain de parts de marché (dépôts : +41,5%* / 2T11)
 - PNB en hausse de 38,0%* / 2T11
 - Forte amélioration du coefficient d'exploitation (68,0%) grâce à la rationalisation du réseau en 2011
- PNB : +9,3%* / 2T11
 - +16,4%* hors Ukraine
- Frais de gestion : +4,2%* / 2T11
 - Renforcement du dispositif commercial en Méditerranée avec l'ouverture de 53 nouvelles agences en un an, principalement au Maroc
- Résultat avant impôt : 82 M€ (+52,7%* / 2T11)

> Dépôts*



> Coefficient d'exploitation Turquie



Forte croissance des résultats

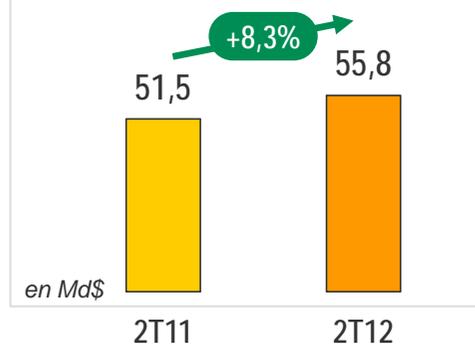
* A périmètre et change constants ; TEB consolidée à 70,3% ; ** Volumes de dépôts et de crédits, source BRSA 1T12



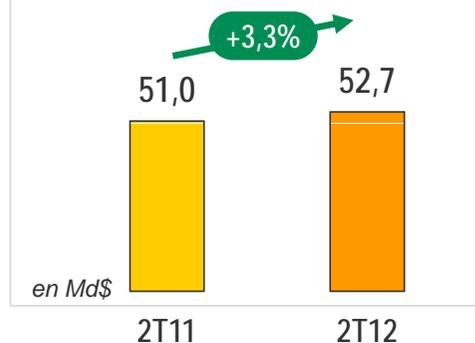
BancWest - 2T12

- Bonne dynamique commerciale
 - Dépôts : +8,3%* / 2T11, forte croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne
 - Crédits : +3,3%* / 2T11, poursuite de la bonne tendance des crédits aux entreprises (+13,6%* / 2T11) et effet de l'effort commercial auprès des PME
 - Forte hausse des services « Mobile Banking »
- PNB : -1,8%* / 2T11
 - +0,1%*, hors impact des changements réglementaires** sur les commissions
 - Effet de la hausse des volumes compensé par la baisse des taux
- Frais de Gestion : +1,9%* / 2T11
 - Développement du dispositif dans la Banque Privée ainsi qu'auprès des entreprises et des entrepreneurs
- Résultat avant impôt : 232 M€ (+9,6%* / 2T11)
 - Poursuite de la baisse du coût du risque

> Dépôts*



> Crédits*



Contribution élevée aux résultats du Groupe

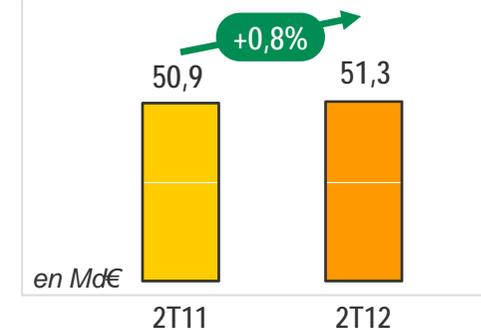
* A change constant ; ** Amendement Durbin



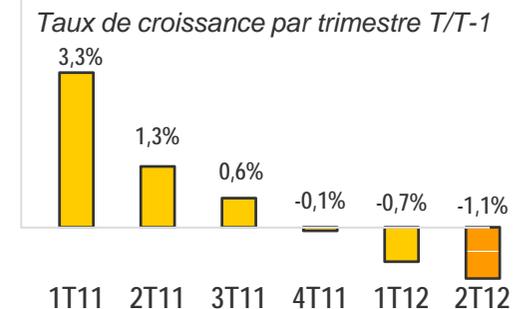
Personal Finance - 2T12

- PNB : 1 244 M€ (-5,0% / 2T11)
 - Impact notamment des nouvelles réglementations en France
 - Crédits à la consommation : bonne croissance en Allemagne, Belgique et Russie
 - Crédits immobiliers : poursuite de la baisse des encours dans le cadre du plan d'adaptation
- Frais de gestion : 592 M€, -3,4% / 2T11
 - -6,2% / 2T11 hors coûts d'adaptation (17 M€) : effet des mesures d'adaptation
 - Effet de ciseaux positif de 1,2 pt hors coûts d'adaptation
- Résultat avant impôt : 306 M€ (-1,6% / 2T11)
 - Bonne maîtrise du coût du risque

> Encours de crédits à la consommation



> Encours de crédits immobiliers



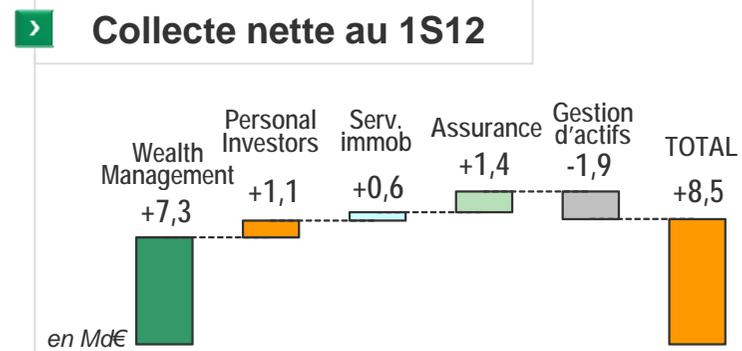
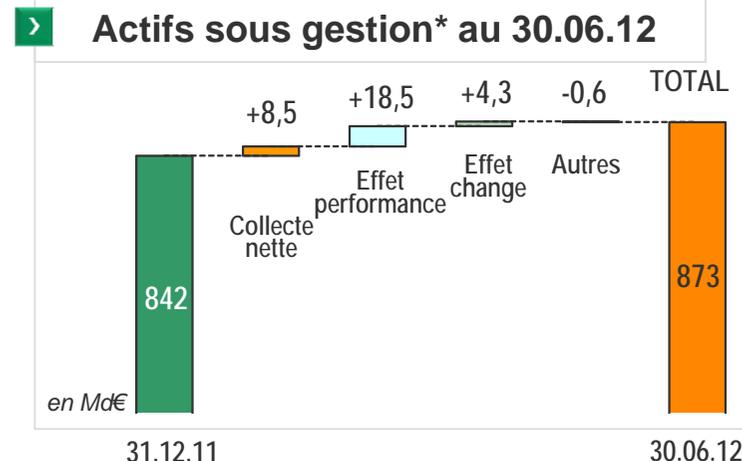
Capacité bénéficiaire maintenue dans un environnement défavorable



Investment Solutions

Collecte et actifs sous gestion - 1S12

- Actifs sous gestion* : 873 Md€ au 30.06.12
 - +3,6% / 31.12.11 ; -2,6% / 30.06.11
 - Bonne performance des marchés d'actions au 1T12, recul au 2T12
- Collecte nette : +8,5 Md€ au 1S12
 - +12,6 Md€ au 1T12 ; - 4,1 Md€ au 2T12
 - Gestion d'actifs : collecte dans les fonds monétaires et obligataires, décollecte dans les autres classes d'actifs
 - Wealth Management : très bonne collecte, surtout au 2T12, dans les marchés domestiques et en Asie
 - Assurance : bonne collecte hors de France, notamment en Asie (Taiwan, Corée du Sud, Inde)



> **Collecte nette positive au premier semestre**

* Y compris actifs conseillés pour les clients externes et Personal Investors

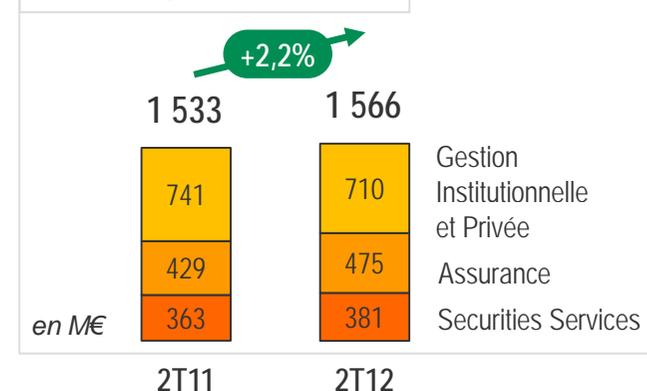


Investment Solutions - 2T12

- PNB : +2,2% / 2T11

- GIP* : -4,2% / 2T11, baisse des encours de la Gestion d'actifs / 2T11
- Assurance : +10,7% / 2T11 (+6,6% hors consolidation de Cardif Vita), progression de la protection et de l'épargne hors de France
- Securities Services : +5,0% / 2T11, bonne croissance de l'activité dans tous les pays, notamment en Asie

> PNB par métier



- Frais de gestion : +2,8% / 2T11

- -3,3% / 2T11 dans la Gestion d'actifs du fait de la mise en œuvre du plan d'adaptation
- Poursuite des investissements de développement de l'Assurance et de Securities Services, notamment en Asie

- Résultat avant impôt : 531 M€ (stable / 2T11)

Bonne résistance d'ensemble
Bonne performance de l'Assurance et de Securities Services

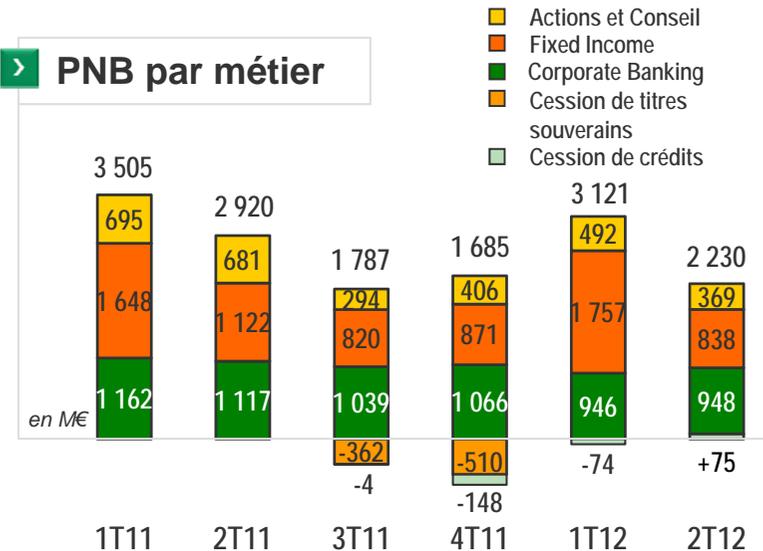
* Gestion d'actifs, Wealth Management, Services Immobiliers



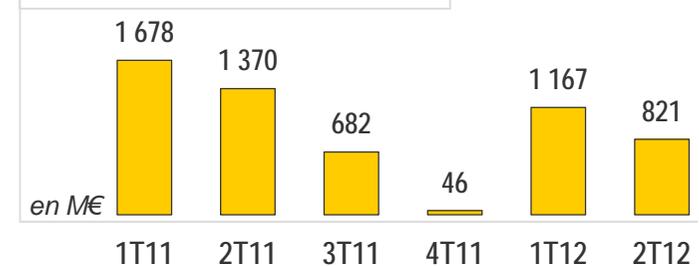
Corporate and Investment Banking - 2T12

- PNB : 2 230 M€ (-23,6% / 2T11)
 - Conseil et Marchés de Capitaux (-33,1% / 2T11) : gestion prudente des risques et faible demande de la clientèle dans un contexte de crise de l'euro
 - Corporate Banking : évolution en ligne avec le plan d'adaptation (-15,1%* / 2T11)
 - Impact net positif des cessions du fait de la plus-value sur le «Reserve Based Lending»
- Frais de gestion : 1 397 M€ (-13,4% / 2T11)
 - -20,1% à périmètre et change constants et hors coûts d'adaptation (38 M€)
 - Effet de l'adaptation en cours des effectifs
 - Coefficient d'exploitation : 62,6%, parmi les meilleurs de l'industrie
- Résultat avant impôt : 821 M€ (-40,1% / 2T11)
 - Coût du risque faible (-19 M€)

> PNB par métier



> Résultat avant impôt



Bonne résistance du Corporate Banking
Gestion prudente dans un contexte de marché difficile

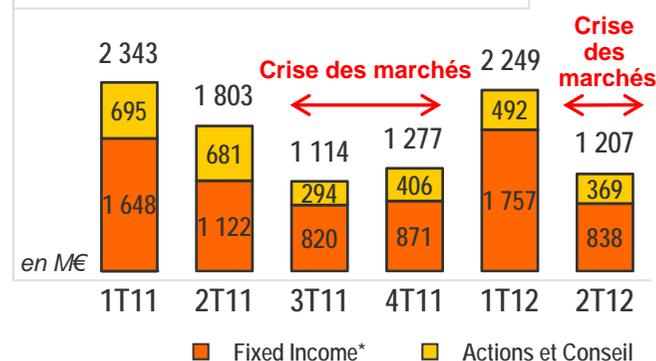
*Hors impact des cessions de crédits



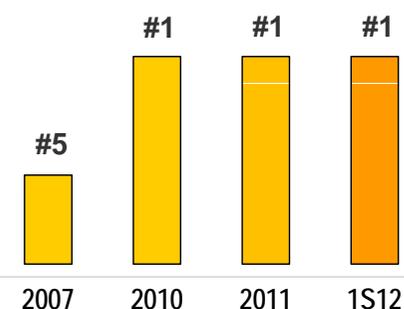
Corporate and Investment Banking Conseil et Marchés de Capitaux - 2T12

- PNB : 1 207 M€ (-33,1% / 2T11)
 - Contexte général de crise des marchés
 - VaR maintenue à un niveau faible : 46 M€
- Fixed Income : 838 M€ (-25,3% / 2T11)
 - Réduction du bilan dans le cadre de l'adaptation à Bâle 2.5 et Bâle 3
 - Dans des volumes en fort retrait, maintien de positions de leader sur les émissions obligataires : n°1 en euro et n°6 pour l'ensemble des émissions internationales**
 - Bonne performance des activités de Taux et Change ; recul sur les marchés de Crédit
- Actions et Conseil : 369 M€ (-45,8% / 2T11)
 - Baisse des activités de flux, dans des marchés à faibles volumes
 - Demande de la clientèle limitée pour les produits structurés
 - Gestion prudente compte tenu de la forte volatilité des marchés
 - Volumes très limités d'émissions nouvelles

> PNB : impact de la crise



> Classement « All Bonds in Euros »**



> **Maintien des positions de clientèle dans un environnement défavorable**

* Hors pertes sus cessions de titres souverains ; ** Source : IFR / Thomson Reuters

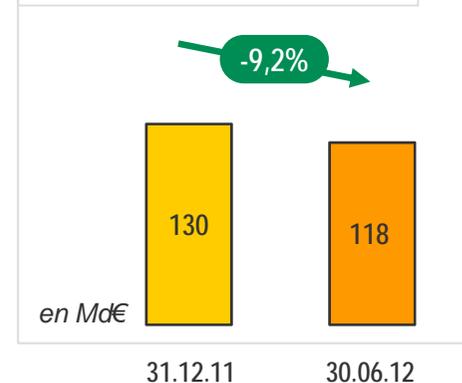


Corporate and Investment Banking

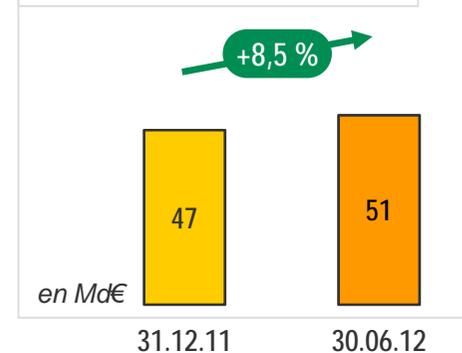
Corporate Banking - 2T12

- Corporate Banking : ~11 000 clients entreprises et institutions
 - Auxquels s'ajoutent 4 500 mid-caps de la banque de détail (ventes croisées)
 - Couverture internationale : plus de 60 implantations dans plus de 40 pays
 - N°5 mondial en Cash Management avec une solide présence en Asie **
- PNB : 1 023 M€ (-8,4% / 2T11)
 - 948 M€, soit -15,1% / 2T11 hors impact positif des cessions
- Financements : poursuite de l'adaptation du modèle
 - Positions fortes en origination : n°1 bookrunner sur les financements syndiqués en Europe (EMEA) en nombre et n°4 en volume*
 - Démarche « Originate and Distribute » avec des opérations marquantes
- Dépôts et Cash Management :
 - Développement de l'offre mondiale de Cash Management et obtention de plusieurs mandats significatifs (Schlumberger, Nordex, Thales)
 - Création d'une ligne de métier « Corporate Deposit »

> Crédits clients nets



> Dépôts clients



Bonne performance dans le contexte du plan d'adaptation

* Source : Dealogic 1^{er} semestre 2012 ; ** Source : Euromoney Nov 2011



Synthèse groupe

Synthèse par pôle

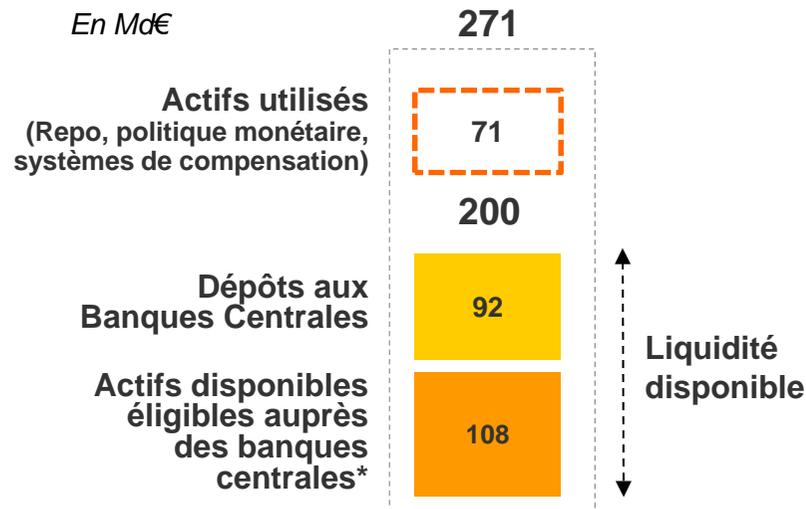
Conclusion

Résultats détaillés du 2T12



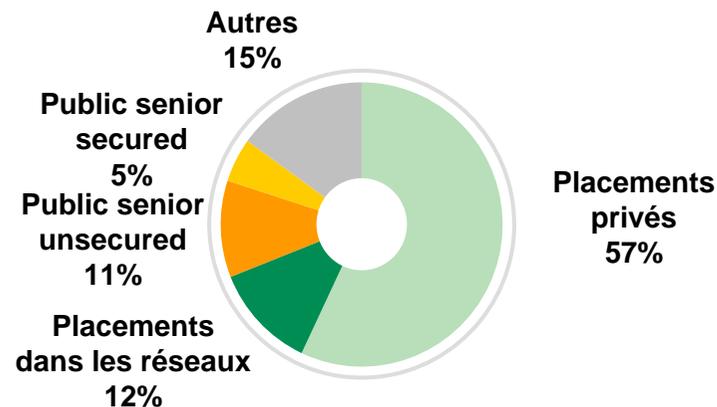
Une banque solide : liquidité et ressources à moyen / long terme

> Réserve de liquidité globale au 30 juin 2012



- Liquidités et réserve d'actifs disponibles instantanément : 200 Md€*
 - Représentant près de 100% des ressources wholesale court terme
 - Dont dépôts à la Fed : 29 MdUSD

> Structure de financement MLT 2012 22 Md€ - Répartition par origine



- Programme MLT 2012 : 20 Md€
- 22 Md€ réalisés** à début juillet 2012
 - Maturité moyenne : 5,7 ans
 - A mid-swap +112 pb en moyenne

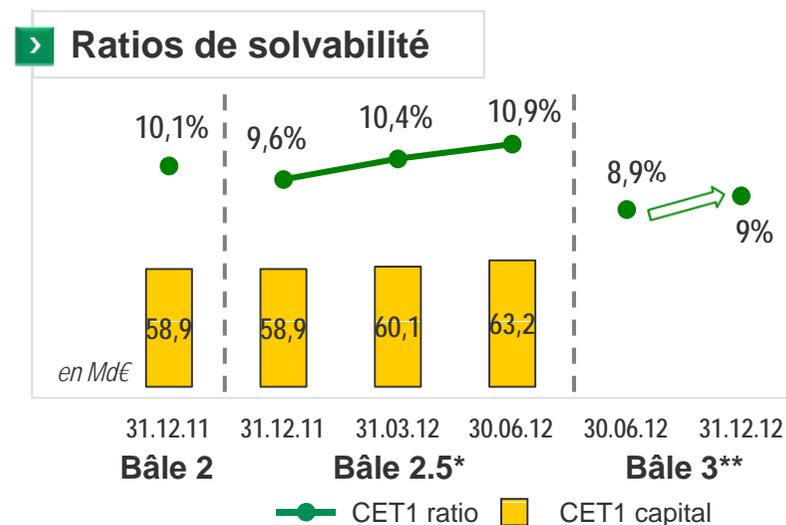
> Plus de 100% du programme de financement MLT déjà réalisé

* Après haircuts ; ** Y compris les émissions de fin d'année 2011 au-delà des 43 Md€ réalisés dans le cadre du programme 2011



Une banque solide : solvabilité

- Fonds propres : 63,2 Md€ (+3,1 Md€ / 31.03.2012)
 - Dont génération organique : +1,2 Md€
 - Dont effet du paiement du dividende 2011 en actions (72% de succès) : +1,0 Md€
 - Dont effet change : +0,6 Md€
- Actifs pondérés Bâle 2.5* : 578 Md€ (stable / 31.03.12)
 - Impact du plan d'adaptation compensé par l'effet change
- Ratio CET1 Bâle 2.5* : 10,9% au 30.06.12
- Ratio CET1 Bâle 3** : 8,9% au 30.06.12
 - Fully loaded
 - Dont impact des titres souverains européens détenus : -40 pb, principalement sur les titres italiens

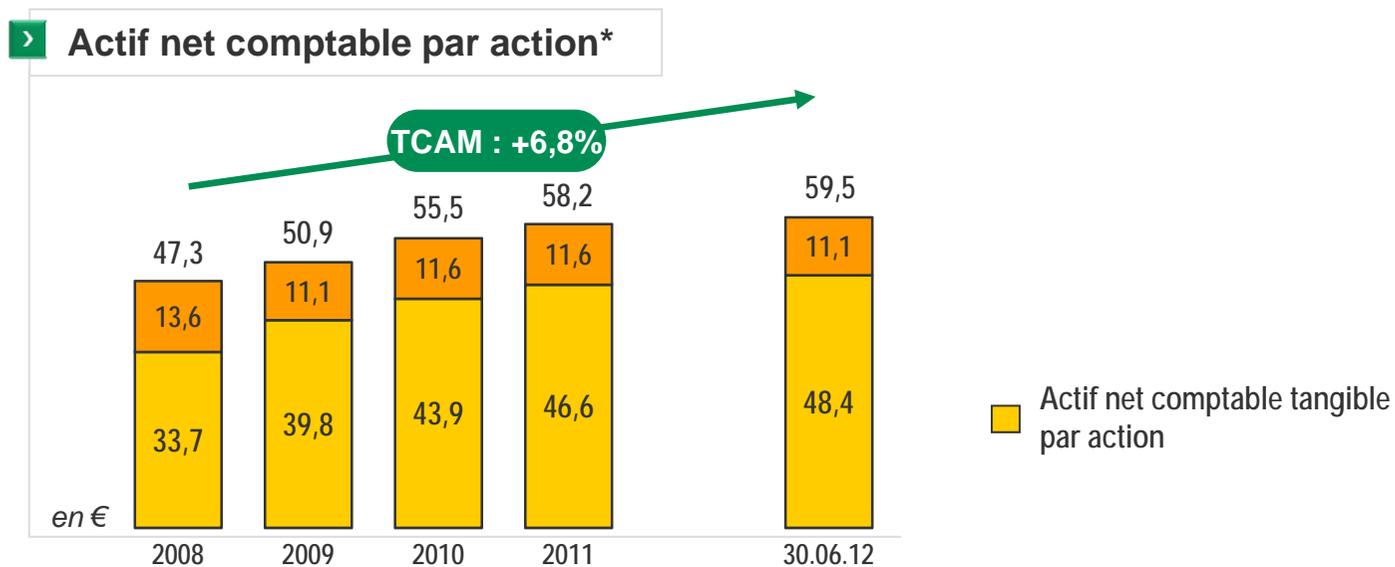


➤ Objectif d'un ratio de Bâle 3 fully loaded à 9% déjà presque atteint

* CRD3 ; ** CRD4, telle qu'anticipée par BNP Paribas



Une banque solide : actif net par action



> Poursuite de la croissance de l'actif net par action

* Non réévalué



Conclusion



**De bons résultats
dans un environnement économique et de marché difficile**



**Un plan d'adaptation largement en avance sur les objectifs
et une solvabilité très forte**



**Une banque solide,
qui participe activement au financement de l'économie
et accompagne ses clients dans l'ensemble de ses métiers**



Synthèse groupe

Synthèse par pôle

Conclusion

Résultats détaillés du 2T12



Groupe BNP Paribas - 1S12

<i>En millions d'euros</i>	2T12	2T11	2T12 / 2T11	1T12	2T12 / 1T12	1S12	1S11	1S12 / 1S11
Produit net bancaire	10 098	10 981	-8,0%	9 886	+2,1%	19 984	22 666	-11,8%
Frais de gestion	-6 337	-6 602	-4,0%	-6 847	-7,4%	-13 184	-13 330	-1,1%
Résultat brut d'exploitation	3 761	4 379	-14,1%	3 039	+23,8%	6 800	9 336	-27,2%
Coût du risque	-853	-1 350	-36,8%	-945	-9,7%	-1 798	-2 269	-20,8%
Résultat d'exploitation	2 908	3 029	-4,0%	2 094	+38,9%	5 002	7 067	-29,2%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	119	42	n.s.	154	-22,7%	273	137	+99,3%
Autres éléments hors exploitation	-42	197	n.s.	1 690	n.s.	1 648	173	n.s.
Résultat avant impôt	2 985	3 268	-8,7%	3 938	-24,2%	6 923	7 377	-6,2%
Impôt sur les bénéfices	-914	-956	-4,4%	-927	-1,4%	-1 841	-2 131	-13,6%
Intérêts minoritaires	-223	-184	+21,2%	-144	+54,9%	-367	-502	-26,9%
Résultat net part du groupe	1 848	2 128	-13,2%	2 867	-35,5%	4 715	4 744	-0,6%
Coefficient d'exploitation	62,8%	60,1%	+2,7 pt	69,3%	-6,5 pt	66,0%	58,8%	+7,2 pt



Nombre d'actions, bénéfice et actif nets par action

> Nombre d'actions et Actif Net par Action

<i>en millions</i>	30-juin-12	31-déc-11
Nombre d'actions (fin de période)	1 253,7	1 207,7
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1 238,0	1 191,8
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 192,3	1 197,4
Actif Net par Action en circulation (a)	60,4	57,1
<i>dont actif net non réévalué par action (a)</i>	<i>59,5</i>	<i>58,2</i>

(a) Hors TSSDI

> Bénéfice Net par Action

<i>en euros</i>	1S12	1S11
Bénéfice Net par Action (BNA)	3,84	3,84

> Fonds propres

<i>en milliards d'euros</i>	30-juin-12	31-déc-11
Capitaux propres part du groupe non réévalués (a)	72,5	68,0
Gains latents ou différés	1,1	-1,4
Rentabilité des fonds propres	9,0% (b)	8,8%
Ratio de solvabilité global (c)	14,7%	14,0%
Ratio Tier 1 (c)	12,7%	11,6%
Ratio common equity Tier 1 (c)	10,9%	9,6%

(a) Hors TSSDI et après hypothèse de distribution

(b) ROE annualisé du 1S12, hors résultat exceptionnel lié à la cession de Klépierre, et où l'annualisation est retraitée du résultat exceptionnel lié à la réévaluation de la dette propre

(c) Sur la base des risques pondérés Bâle 2.5 (CRD3) à 578 Md€ au 30.06.12 et à 614 Md€ au 31.12.11



Un bilan de qualité

> Créances douteuses / encours bruts (hors titres souverains grecs)

	30-juin-12	31-déc-11
Créances douteuses (a) / encours bruts (b)	4,4%	4,3%

(a) Encours douteux de créances sur la clientèle et les établissements de crédit hors repos, nets des garanties

(b) Encours bruts de créances sur la clientèle et les établissements de crédit hors repos

> Taux de couverture (hors titres souverains grecs)

<i>en milliards d'euros</i>	30-juin-12	31-déc-11
Engagements douteux (a)	33,8	33,1
Provisions (b)	27,2	27,2
Taux de couverture	80%	82%

(a) Engagements douteux bruts bilan et hors bilan, nets des garanties

(b) Spécifiques et collectives

> Exposition sur la Grèce au 30 juin 2012

<i>en milliards d'euros</i>	Total ^(a)	Dont titres souverains	Dont corporates	Dont Autres ^(b)
Exposition nette de garantie et de provision	1,3	0,2	0,7	0,4

(a) Hors exposition sur des sociétés non grecques mais liées à des intérêts grecs (ex : shipping), ne dépendant pas de la situation économique du pays (1,7 Md€)

(b) Dont Personal Finance, Arval, Leasing Solutions, Wealth Management

> Notations

S&P	AA-	Negative	Perspective révisée le 23 janvier 2012
Moody's	A2	Stable	Notation révisée le 21 juin 2012
Fitch	A+	Stable	Notation révisée le 15 décembre 2011



Coût du risque sur encours (1/2)

> Coût du risque *Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)*

	2009*	2010	1T11	2T11	3T11	4T11	2011	1T12	2T12
Domestic Markets**									
Encours début de trimestre (en Md€)	313,7	322,6	331,2	334,2	340,4	342,5	337,1	347,6	349,7
Coût du risque (en M€)	1 852	1 775	327	354	344	380	1 405	364	381
Coût du risque (en pb, annualisé)	59	55	39	42	40	44	42	42	44
BDDF**									
Encours début de trimestre (en Md€)	130,9	137,8	142,0	143,8	146,5	147,4	144,9	149,9	152,0
Coût du risque (en M€)	518	482	80	81	69	85	315	84	85
Coût du risque (en pb, annualisé)	41	35	23	23	19	23	22	22	22
BNL bc**									
Encours début de trimestre (en Md€)	75,0	76,3	78,9	80,1	81,9	83,5	81,1	82,9	82,3
Coût du risque (en M€)	671	817	198	196	198	203	795	219	230
Coût du risque (en pb, annualisé)	91	107	100	98	97	97	98	106	112
BDDB**									
Encours début de trimestre (en Md€)	72,7	75,6	78,0	78,6	80,1	80,2	79,2	84,3	85,8
Coût du risque (en M€)	301	195	22	53	26	36	137	37	41
Coût du risque (en pb, annualisé)	54	26	11	27	13	18	17	18	19

NB. Le périmètre de chaque métier tient compte de la recomposition liée à l'intégration de BNP Paribas Fortis en 2009

* Contribution annualisée des activités de BNP Paribas Fortis, en tenant compte de l'entrée dans le Groupe au cours du 2T09 (pour BDDB coût du risque en pb pro forma)

** Avec la Banque Privée à 100%



Coût du risque sur encours (2/2)

> Coût du risque *Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)*

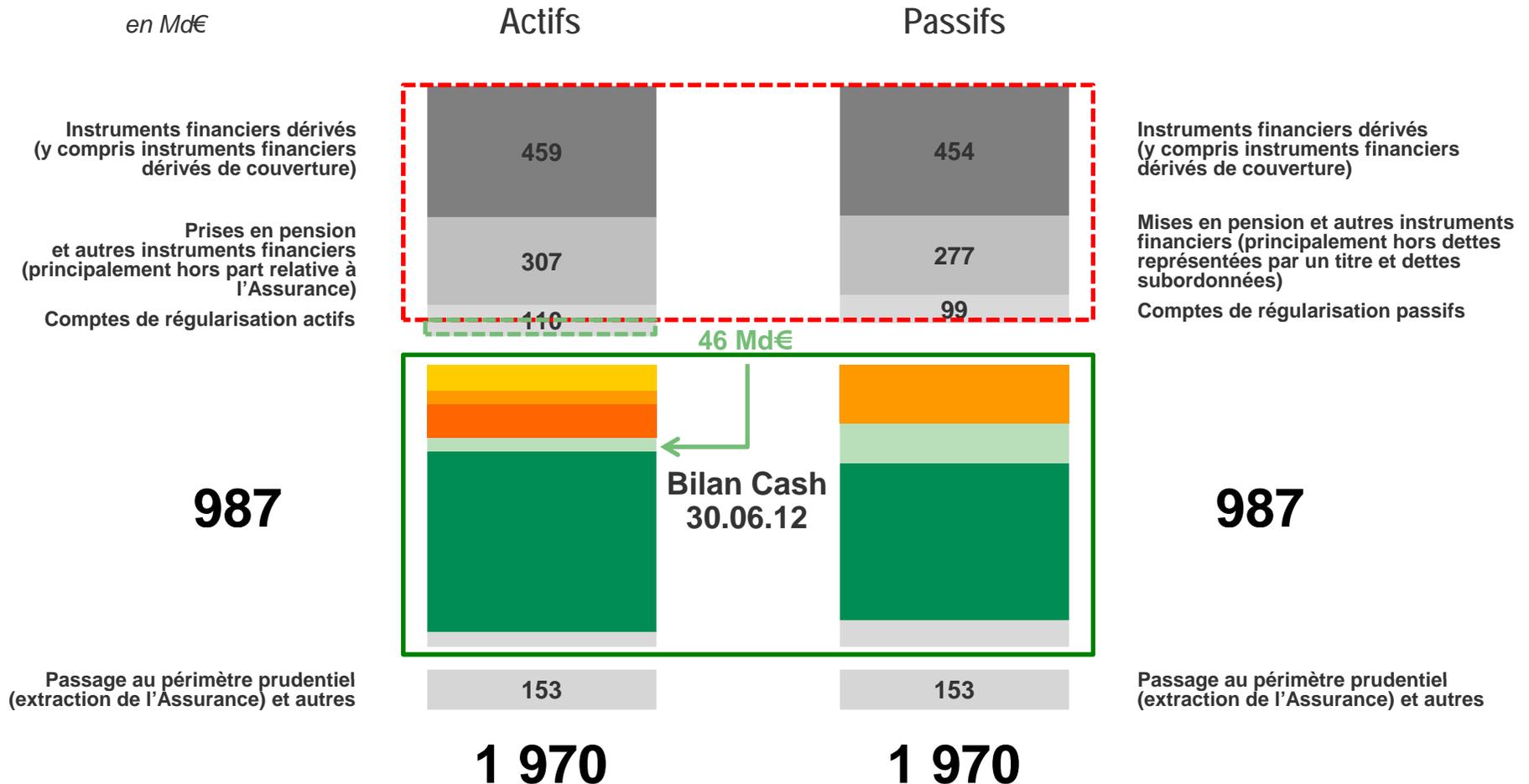
	2009	2010	1T 11	2T 11	3T 11	4T 11	2011	1T 12	2T 12
BancWest									
Encours début de trimestre (en Md€)	38,5	38,9	38,5	36,1	35,5	38,5	37,1	40,4	39,6
Coût du risque (en M€)	1 195	465	75	62	63	56	256	46	32
Coût du risque (en pb, annualisé)	310	119	78	69	71	58	69	46	32
Europe Méditerranée									
Encours début de trimestre (en Md€)	24,9	23,7	22,9	22,2	23,6	24,1	23,2	24,0	24,3
Coût du risque (en M€)	869	346	103	47	48	70	268	90	45
Coût du risque (en pb, annualisé)	355	146	180	85	81	116	115	150	74
Personal Finance									
Encours début de trimestre (en Md€)	73,8	84,5	88,1	88,9	90,6	90,2	89,5	90,5	90,0
Coût du risque (en M€)	1 938	1 913	431	406	390	412	1 639	327	374
Coût du risque (en pb, annualisé)	264	226	196	183	172	183	183	145	166
CIB - Corporate Banking									
Encours début de trimestre (en Md€)	164,5	160,0	159,6	153,4	149,7	149,8	153,2	137,7	123,9
Coût du risque (en M€)	1 533	48	37	-14	-32	105	96	115	-75
Coût du risque (en pb, annualisé)	98	3	9	-4	-9	28	6	33	-24
Groupe*									
Encours début de trimestre (en Md€)	617,2	665,4	685,2	684,1	694,5	699,9	690,9	692,4	682,4
Coût du risque (en M€)	8 369	4 802	919	1 350	3 010	1 518	6 797	945	853
Coût du risque (en pb, annualisé)	140	72	54	79	173	87	98	55	50

NB. Le périmètre de chaque métier tient compte de la recomposition liée à l'intégration de BNP Paribas Fortis en 2009

* Y compris coût du risque des activités de marché, Investment Solutions et Autres Activités



Du bilan consolidé au bilan cash : Extraction de l'assurance et netting des activités de négoce

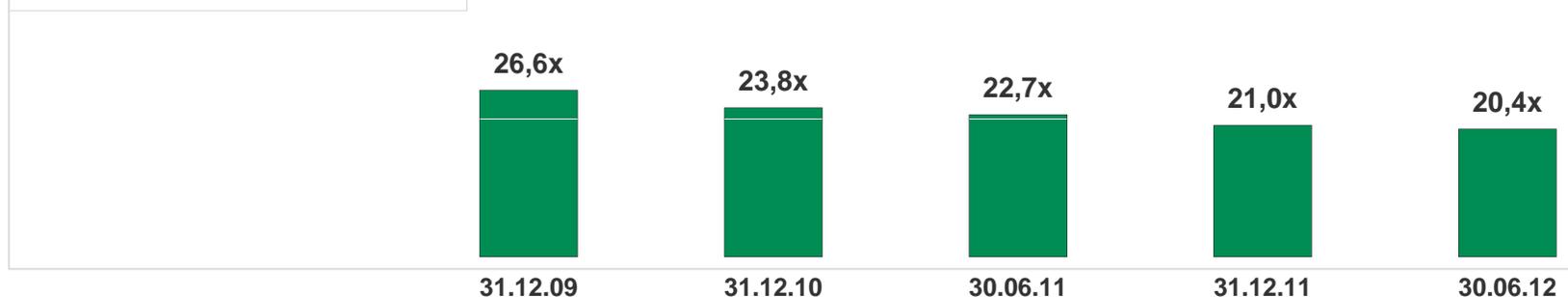


Levier

> 2009 – 1S12 : Tier 1 et actif total ajusté

En Md€	31.12.09	31.12.10	30.06.11	31.12.11	30.06.12
Fonds propres Tier 1	62,9	68,5	70,6	71,0	73,3
Actif total ajusté (Retraité des actifs intangibles et des dérivés actifs)	1 675,9	1 631,1	1 606,7	1 490,0	1 497,7

> 2009 – 1S12 : Levier*

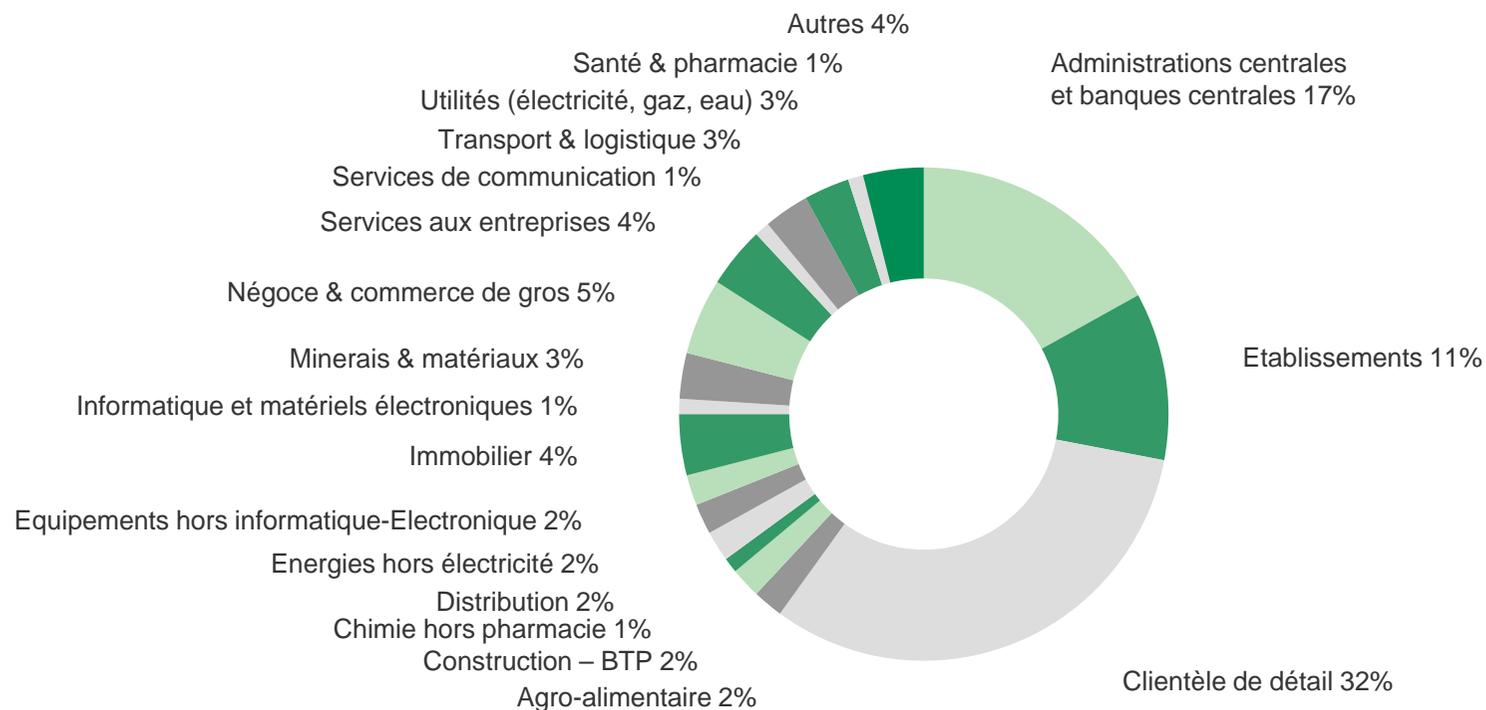


Poursuite de la réduction du levier

* Défini comme les actifs tangibles (Total actif moins goodwill et actifs intangibles) hors dérivés, divisés par les fonds propres Tier 1



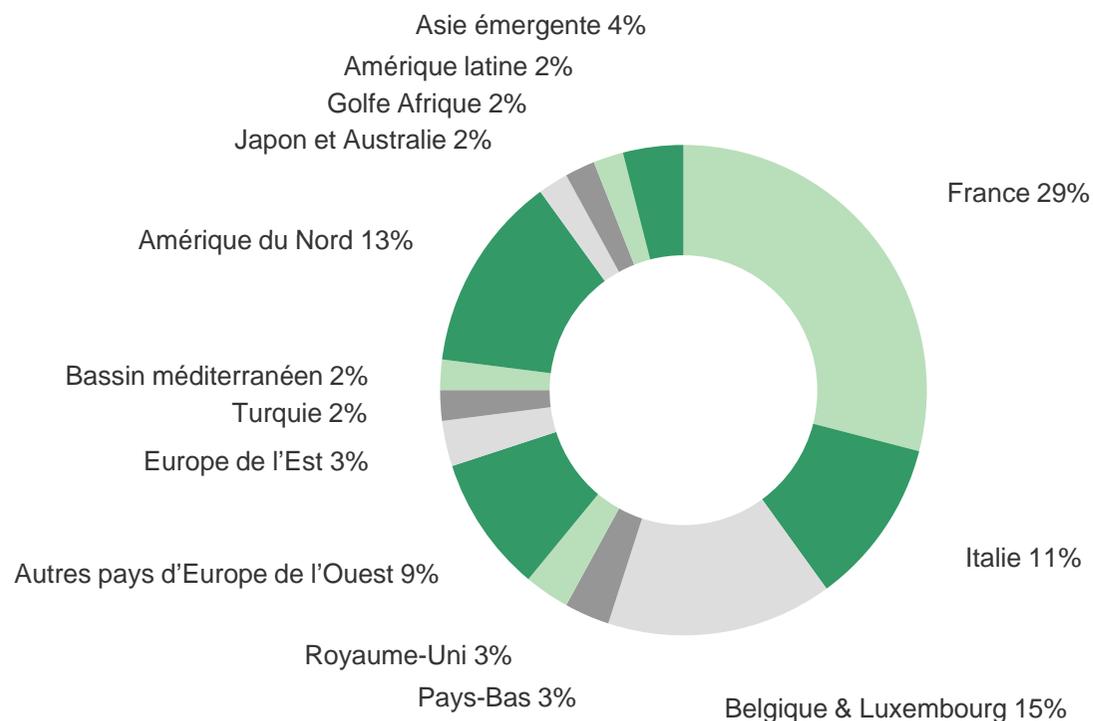
Ventilation des engagements commerciaux par secteur



**Engagements bruts, bilan et hors bilan, non pondérés
= 1 205 Md€ au 30.06.2012**



Ventilation des engagements commerciaux par zone géographique

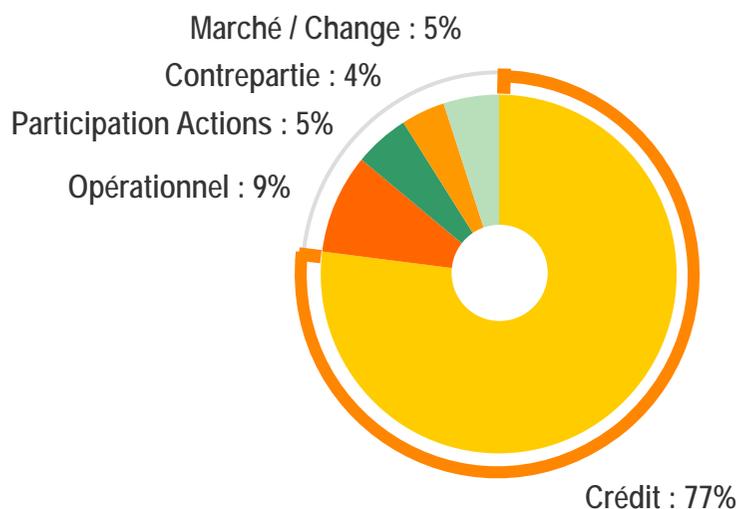


**Engagements bruts, bilan et hors bilan, non pondérés
= 1 205 Md€ au 30.06.2012**

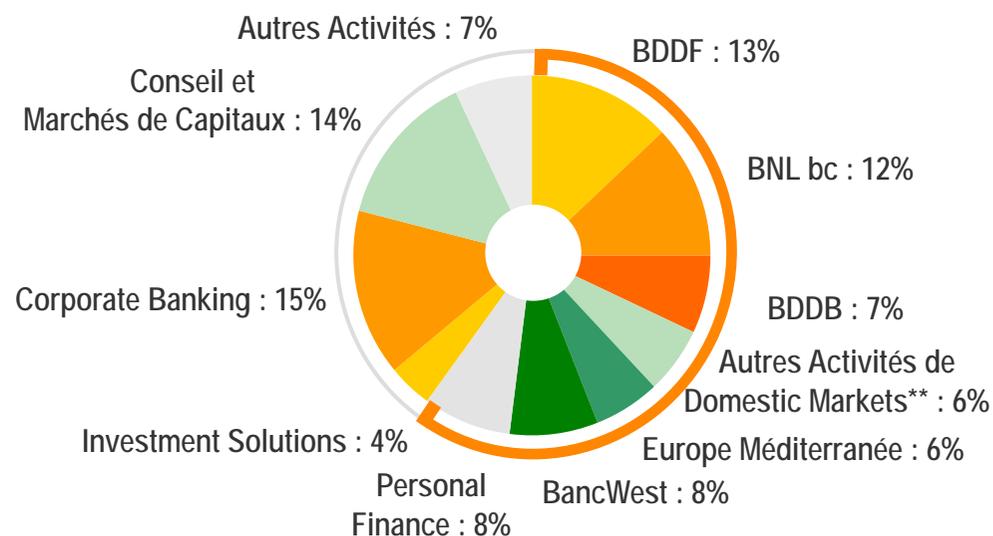


Actifs pondérés Bâle 2.5*

> Actifs pondérés Bâle 2.5* par type de risque au 30.06.2012



> Actifs pondérés Bâle 2.5* par métier au 30.06.2012



> Retail Banking : 60%

> 578 Md€

* CRD3 ; ** Y compris Luxembourg



Expositions souveraines du portefeuille bancaire au 30 juin 2012

Expositions souveraines (en Md€)*	30.06.2011	31.12.2011	30.06.2012	Variation / 30.06.2011	30.06.2012 Quote-part Groupe
Pays sous plan d'aide					
Grèce	3,5	1,0	0,2		0,2
Irlande	0,4	0,3	0,3		0,2
Portugal	1,4	1,4	0,7		0,5
Total pays sous plan d'aide	5,3	2,6	1,2	-77,2%	0,9
Allemagne	3,9	2,5	1,0		0,8
Autriche	1,0	0,5	0,3		0,2
Belgique	16,9	17,0	16,3		12,2
Chypre	0,1	0,0	0,0		0,0
Espagne	2,7	0,4	0,4		0,3
Estonie	0,0	0,0	0,0		0,0
Finlande	0,4	0,3	0,3		0,2
France	14,8	13,8	10,1		9,5
Italie	20,5	12,3	11,5		11,2
Luxembourg	0,0	0,0	0,0		0,0
Malte	0,0	0,0	0,0		0,0
Pays-Bas	8,4	7,4	7,2		5,4
Slovaquie	0,0	0,0	0,0		0,0
Slovenie	0,0	0,0	0,0		0,0
Autres pays de la zone Euro	68,6	54,3	47,1	-31,4%	39,8
Total zone Euro	73,9	56,9	48,3	-34,6%	40,7
Autres pays EEE	4,5	2,8	2,9	-35,1%	2,7
Reste du monde	27,8	15,6	17,1	-38,6%	16,6
Total	106,2	75,3	68,3	-35,7%	60,0

* Après provision pour dépréciation, hors réévaluations et hors coupons courus



Retail Banking - 1S12

	2T12	2T11	2T12 / 2T11	1T12	2T12 / 1T12	1S12	1S11	1S12 / 1S11
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	6 259	6 230	+0,5%	6 260	-0,0%	12 519	12 531	-0,1%
Frais de gestion	-3 735	-3 726	+0,2%	-3 743	-0,2%	-7 478	-7 400	+1,1%
Résultat brut d'exploitation	2 524	2 504	+0,8%	2 517	+0,3%	5 041	5 131	-1,8%
Coût du risque	-832	-869	-4,3%	-827	+0,6%	-1 659	-1 805	-8,1%
Résultat d'exploitation	1 692	1 635	+3,5%	1 690	+0,1%	3 382	3 326	+1,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	47	33	+42,4%	55	-14,5%	102	77	+32,5%
Autres éléments hors exploitation	4	7	-42,9%	5	-20,0%	9	6	+50,0%
Résultat avant impôt	1 743	1 675	+4,1%	1 750	-0,4%	3 493	3 409	+2,5%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-53	-57	-7,0%	-57	-7,0%	-110	-115	-4,3%
Résultat avant impôt de Retail Banking	1 690	1 618	+4,4%	1 693	-0,2%	3 383	3 294	+2,7%
Coefficient d'exploitation	59,7%	59,8%	-0,1 pt	59,8%	-0,1 pt	59,7%	59,1%	+0,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						33,7	32,7	+3,0%

Incluant 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique et au Luxembourg pour les lignes PNB à Résultat avant impôt



Domestic Markets - 1S12

	2T12	2T11	2T12 / 2T11	1T12	2T12 / 1T12	1S12	1S11	1S12 / 1S11
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	3 961	3 970	-0,2%	4 023	-1,5%	7 984	7 978	+0,1%
Frais de gestion	-2 467	-2 503	-1,4%	-2 441	+1,1%	-4 908	-4 964	-1,1%
Résultat brut d'exploitation	1 494	1 467	+1,8%	1 582	-5,6%	3 076	3 014	+2,1%
Coût du risque	-381	-354	+7,6%	-364	+4,7%	-745	-681	+9,4%
Résultat d'exploitation	1 113	1 113	+0,0%	1 218	-8,6%	2 331	2 333	-0,1%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	10	3	n.s.	11	-9,1%	21	15	+40,0%
Autres éléments hors exploitation	0	7	n.s.	3	n.s.	3	5	-40,0%
Résultat avant impôt	1 123	1 123	+0,0%	1 232	-8,8%	2 355	2 353	+0,1%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-53	-57	-7,0%	-57	-7,0%	-110	-115	-4,3%
Résultat avant impôt de Domestic Markets	1 070	1 066	+0,4%	1 175	-8,9%	2 245	2 238	+0,3%
Coefficient d'exploitation	62,3%	63,0%	-0,7 pt	60,7%	+1,6 pt	61,5%	62,2%	-0,7 pt
Fonds propres alloués (Md€)						21,3	20,7	+3,1%

Incluant 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique et au Luxembourg pour les lignes PNB à Résultat avant impôt

- A périmètre et change constants
 - PNB* : +0,4% / 1S11
 - Frais de gestion* : -0,9% / 1S11
 - Résultat avant impôt** : +0,4% / 1S11

** Intégrant 100% de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL ; ** Intégrant 2/3 de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL*



Banque De Détail en France - 1S12

Hors effets PEL/CEL

<i>En millions d'euros</i>	2T12	2T11	2T12 / 2T11	1T12	2T12 / 1T12	1S12	1S11	1S12 / 1S11
Produit net bancaire	1 770	1 784	-0,8%	1 813	-2,4%	3 583	3 592	-0,3%
<i>dont revenus d'intérêt</i>	1 074	1 048	+2,5%	1 094	-1,8%	2 168	2 110	+2,7%
<i>dont commissions</i>	696	736	-5,4%	719	-3,2%	1 415	1 482	-4,5%
Frais de gestion	-1 098	-1 116	-1,6%	-1 090	+0,7%	-2 188	-2 215	-1,2%
Résultat brut d'exploitation	672	668	+0,6%	723	-7,1%	1 395	1 377	+1,3%
Coût du risque	-85	-81	+4,9%	-84	+1,2%	-169	-161	+5,0%
Résultat d'exploitation	587	587	+0,0%	639	-8,1%	1 226	1 216	+0,8%
Éléments hors exploitation	1	0	n.s.	0	n.s.	1	1	+0,0%
Résultat avant impôt	588	587	+0,2%	639	-8,0%	1 227	1 217	+0,8%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-30	-34	-11,8%	-34	-11,8%	-64	-68	-5,9%
Résultat avant impôt de BDDF	558	553	+0,9%	605	-7,8%	1 163	1 149	+1,2%
Coefficient d'exploitation	62,0%	62,6%	-0,6 pt	60,1%	+1,9 pt	61,1%	61,7%	-0,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						7,8	7,4	+6,2%

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

- PNB : -0,3% / 1S11
 - Revenus d'intérêt : +2,7% / 1S11, en ligne avec la croissance des volumes
 - Commissions : -4,5% / 1S11, en lien avec la baisse des marchés financiers
- Baisse des frais de gestion : -1,2% / 1S11
 - Amélioration du coefficient d'exploitation (-0,6 pt / 1S11)



Banque De Détail en France

Volumes

Encours moyens En milliards d'euros	2T12	Variation / 2T11	Variation / 1T12	1S12	Variation / 1S11
CRÉDITS	150,1	+3,3%	+0,0%	150,1	+4,1%
Particuliers	78,2	+2,8%	-0,3%	78,3	+3,4%
Dont Immobilier	68,7	+3,2%	-0,1%	68,8	+3,7%
Dont Consommation	9,5	-0,0%	-1,1%	9,5	+1,3%
Entreprises	66,8	+4,3%	+0,1%	66,8	+5,1%
DEPOTS	117,3	+2,1%	+1,9%	116,2	+2,8%
Dépôts à vue	49,3	+0,5%	+0,2%	49,2	+1,7%
Comptes d'épargne	55,2	+8,7%	+4,1%	54,1	+9,2%
Dépôts à taux de marché	12,9	-14,9%	-0,7%	12,9	-14,6%

En milliards d'euros	30.06.12	Variation / 30.06.11	Variation / 31.03.12
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	71,5	-0,0%	-0,7%
OPCVM (1)	68,5	-2,0%	-6,4%

(1) Non compris OPCVM de droit luxembourgeois (PARVEST). Source : Europerformance.

- Crédits : +3,3% / 2T11 ; stabilité / 1T12
 - Particuliers : poursuite de la décélération des encours de crédits immobiliers, légère baisse des crédits à la consommation
 - Entreprises : bonne croissance des crédits et gain de parts de marché
- Dépôts : +2,1% / 2T11 ; +1,9% / 1T12
 - Evolution de structure favorable, forte croissance des comptes d'épargne
 - Bonne collecte en PEL et gain de parts de marché
- Epargne hors-bilan : effet performance négatif



BNL banca commerciale - 1S12

<i>En millions d'euros</i>	2T12	2T11	2T12 / 2T11	1T12	2T12 / 1T12	1S12	1S11	1S12 / 1S11
Produit net bancaire	813	797	+2,0%	816	-0,4%	1 629	1 595	+2,1%
Frais de gestion	-444	-452	-1,8%	-442	+0,5%	-886	-896	-1,1%
Résultat brut d'exploitation	369	345	+7,0%	374	-1,3%	743	699	+6,3%
Coût du risque	-230	-196	+17,3%	-219	+5,0%	-449	-394	+14,0%
Résultat d'exploitation	139	149	-6,7%	155	-10,3%	294	305	-3,6%
Éléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	n.s.
Résultat avant impôt	139	149	-6,7%	155	-10,3%	294	305	-3,6%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-7	-5	+40,0%	-5	+40,0%	-12	-9	+33,3%
Résultat avant impôt de BNL bc	132	144	-8,3%	150	-12,0%	282	296	-4,7%
Coefficient d'exploitation	54,6%	56,7%	-2,1 pt	54,2%	+0,4 pt	54,4%	56,2%	-1,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)						6,3	6,3	+0,2%

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

- PNB : +2,1% / 1S11
 - Revenus d'intérêt (+6,1% / 1S11) : progression sur les crédits aux entrepreneurs et entreprises (bonne tenue des marges)
 - Commissions (-5,3% / 1S11) : effet sur les commissions de la moindre production de crédits aux particuliers et entreprises ; recul des commissions financières en lien avec la baisse des marchés
- Frais de gestion : -1,1% / 1S11
 - Effet de ciseaux positif de 3,2 pts



BNL banca commerciale

Volumes

<i>Encours moyens</i> <i>En milliards d'euros</i>	2T12	Variation / 2T11	Variation / 1T12	1S12	Variation / 1S11
CREDITS	71,0	-1,9%	-0,5%	71,1	-0,9%
Particuliers	32,2	-0,7%	+0,1%	32,2	-0,0%
Dont Immobilier	21,9	-2,8%	-0,5%	21,9	-2,2%
Dont Consommation	2,9	+4,0%	+2,0%	2,9	+4,9%
Entreprises	38,7	-2,9%	-0,9%	38,9	-1,6%
DEPOTS	33,3	+2,8%	+3,2%	32,8	+2,2%
Dépôts Particuliers	20,5	-4,3%	-0,1%	20,5	-4,5%
Dont Dépôts à vue	19,7	-2,9%	-0,2%	19,8	-3,9%
Dépôts Entreprises	12,8	+16,7%	+9,0%	12,3	+15,9%

<i>En milliards d'euros</i>	30.06.12	Variation / 30.06.11	Variation / 31.03.12
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	11,6	-4,6%	+1,2%
OPCVM	8,5	-6,8%	-0,1%

- Crédits : -1,9% / 2T11
 - Particuliers : -0,7% / 2T11 du fait de la baisse des crédits immobiliers partiellement compensée par la bonne dynamique des crédits aux entrepreneurs
 - Entreprises : -2,9% / 2T11, recul des crédits de fonctionnement ; bonne tenue du factoring
- Dépôts : +2,8% / 2T11
 - Particuliers : baisse des dépôts à vue plus modérée que le marché et quasi stabilité / 1T12
 - Entreprises : forte croissance sur les entreprises, les collectivités et les administrations publiques
- Assurance-vie : légère collecte au 1S12 après la baisse du 4T11



Banque De Détail en Belgique - 1S12

<i>En millions d'euros</i>	2T12	2T11	2T12 / 2T11	1T12	2T12 / 1T12	1S12	1S11	1S12 / 1S11
Produit net bancaire	837	796	+5,2%	841	-0,5%	1 678	1 609	+4,3%
Frais de gestion	-612	-601	+1,8%	-594	+3,0%	-1 206	-1 191	+1,3%
Résultat brut d'exploitation	225	195	+15,4%	247	-8,9%	472	418	+12,9%
Coût du risque	-41	-53	-22,6%	-37	+10,8%	-78	-75	+4,0%
Résultat d'exploitation	184	142	+29,6%	210	-12,4%	394	343	+14,9%
Eléments hors exploitation	6	4	+50,0%	8	-25,0%	14	6	n.s.
Résultat avant impôt	190	146	+30,1%	218	-12,8%	408	349	+16,9%
Résultat attribuable à Investment Solutions	-16	-17	-5,9%	-17	-5,9%	-33	-36	-8,3%
Résultat avant impôt de BDDB	174	129	+34,9%	201	-13,4%	375	313	+19,8%
Coefficient d'exploitation	73,1%	75,5%	-2,4 pt	70,6%	+2,5 pt	71,9%	74,0%	-2,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						3,6	3,4	+6,0%

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

- PNB : +4,3% / 1S11 (+3,3% à périmètre constant)
 - Hausse des revenus d'intérêt tirée par la progression des volumes
 - Commissions : recul des commissions financières sur la clientèle des particuliers partiellement compensé par une hausse de la production en assurance-vie
- Frais de gestion : +1,3% / 1S11 (+0,2% à périmètre constant)
 - Impact positif des mesures d'efficacité opérationnelle
 - Effet de ciseaux positif de 3,0 pts



Banque De Détail en Belgique

Volumes

Encours moyens En milliards d'euros	2T12	Variation / 2T11	Variation / 1T12	1S12	Variation / 1S11
CREDITS*	84,5	+5,2%	+1,0%	84,1	+5,7%
Particuliers	55,4	+5,9%	+1,5%	55,0	+6,3%
Dont Immobilier	38,1	+7,5%	+1,7%	37,7	+8,1%
Dont Consommation	0,4	-52,9%	-41,1%	0,5	-40,6%
Dont Entrepreneurs	17,0	+5,1%	+2,7%	16,8	+4,8%
Entreprises et collectivités publ.*	29,1	+3,8%	+0,1%	29,1	+4,6%
DEPOTS	101,0	+2,3%	+1,9%	100,0	+2,6%
Dépôts à vue	28,8	+2,9%	+5,8%	28,1	+3,1%
Comptes d'épargne	58,7	+2,1%	+2,0%	58,0	+1,3%
Dépôts à terme	13,5	+1,7%	-5,8%	13,9	+7,2%

* Y compris 1,7 Md€ de crédits aux collectivités publiques réintégrés au 2T11 et 1,1 Md€ de crédits aux entreprises (affacturage) du fait de l'acquisition de FCF au 4T11

En milliards d'euros	30.06.12	Variation / 30.06.11	Variation / 31.03.12
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	24,8	+4,0%	+1,3%
OPCVM	24,3	-1,8%	-3,6%

- Crédits : +5,2% / 2T11 (+4,0% hors effet périmètre de Fortis Commercial Finance)
 - Particuliers : +5,9% / 2T11, notamment dans l'immobilier et les crédits aux entrepreneurs
 - Entreprises : +0,3% / 2T11 hors Fortis Commercial Finance
- Dépôts : +2,3% / 2T11
 - Particuliers : croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne
 - Evolution de structure favorable
- Assurance-vie : +4,0% / 30.06.11
 - Hausse de la demande de la clientèle



Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg - 2T12

Personal Investors - 2T12

> Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg

Encours moyens en milliards d'euros	2T12	Variation / 2T11	Variation / 1T12	1S12	Variation / 1S11
CREDITS	8,3	4,5%	+1,1%	8,3	+2,0%
Particuliers	5,4	+1,6%	+0,5%	5,4	+1,6%
Entreprises et collectivités publ.	2,9	+10,3%	+2,4%	2,9	+2,6%
DEPOTS	12,1	+9,3%	+4,2%	11,8	+6,8%
Dépôts à vue	4,2	+26,4%	+6,8%	4,1	+22,4%
Comptes d'épargne	4,4	+1,6%	+4,6%	4,3	-2,8%
Dépôts à terme	3,4	+2,1%	+0,7%	3,4	+3,7%
	30.06.12	Variation / 30.06.11	Variation / 31.03.12		
EPARGNE HORS-BILAN					
Assurance-vie	1,2	+25,3%	+1,5%		
OPCVM	2,5	-0,4%	-7,2%		

- Croissance des dépôts et des crédits, particulièrement sur le segment des Entreprises
- Lancement de la campagne "1 milliard pour les entreprises au Luxembourg"
- Développement de la Banque Privée domestique

> Personal Investors

Encours moyens en milliards d'euros	2T12	Variation / 2T11	Variation / 1T12	1S12	Variation / 1S11
CREDITS	0,5	-3,0%	+6,4%	0,5	-4,9%
DEPOTS	8,9	+12,0%	+3,9%	8,8	+14,1%
	30.06.12	Variation / 30.06.11	Variation / 31.03.12		
ACTIFS SOUS GESTION	33,3	+0,0%	-2,5%		
Ordres Particuliers Europe (millions)	1,9	-9,2%	-14,9%		

- Actifs sous gestion / 2T11 : collecte nette positive compensée par un effet performance négatif
- Activité de courtage en baisse / 2T11 en lien avec l'évolution des marchés financiers
- Elu meilleure « Direct Bank for Mobile Banking » en Allemagne par *BörseOnline* et *N-TV*



Arval - 2T12

Leasing Solutions - 2T12

> Arval

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	2T12	Variation* / 2T11	Variation* / 1T12	1S12	Variation* / 1S11
Encours consolidés	8,7	+5,4%	+1,8%	8,6	+5,9%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	689,1	+1,9%	+0,5%	687,5	+2,4%

- Impact sur les revenus de la vente au 4T11 de l'activité de carte essence au Royaume-Uni ; légère hausse des revenus à périmètre et change constants
- Effet de la progression du parc sur les encours
- Bonne performance en Belgique, notamment grâce au partenariat avec BNP Paribas Fortis

> Leasing Solutions

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	2T12	Variation* / 2T11	Variation* / 1T12	1S12	Variation* / 1S11
Encours consolidés	18,6	-10,3%	-2,1%	18,8	-10,0%

- Baisse des encours, en ligne avec le plan d'adaptation
- Effet plus limité sur les revenus du fait d'une politique sélective en termes de rentabilité des opérations

* A périmètre et change constants



Europe Méditerranée - 1S12

	2T12	2T11	2T12 / 2T11	1T12	2T12 / 1T12	1S12	1S11	1S12 / 1S11
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	448	399	+12,3%	413	+8,5%	861	816	+5,5%
Frais de gestion	-333	-308	+8,1%	-318	+4,7%	-651	-616	+5,7%
Résultat brut d'exploitation	115	91	+26,4%	95	+21,1%	210	200	+5,0%
Coût du risque	-45	-47	-4,3%	-90	-50,0%	-135	-150	-10,0%
Résultat d'exploitation	70	44	+59,1%	5	n.s.	75	50	+50,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	13	12	+8,3%	20	-35,0%	33	23	+43,5%
Autres éléments hors exploitation	-1	-2	-50,0%	1	n.s.	0	-3	n.s.
Résultat avant impôt	82	54	+51,9%	26	n.s.	108	70	+54,3%
Coefficient d'exploitation	74,3%	77,2%	-2,9 pt	77,0%	-2,7 pt	75,6%	75,5%	+0,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						3,4	3,3	+2,5%

- A périmètre et change constant / 1S11
 - PNB : +4,7%, bonne performance de la Turquie et de la Méditerranée
 - Frais de gestion : +4,2%, renforcement du dispositif commercial en Méditerranée
- SME : hausse de la contribution de la Banque de Nankin

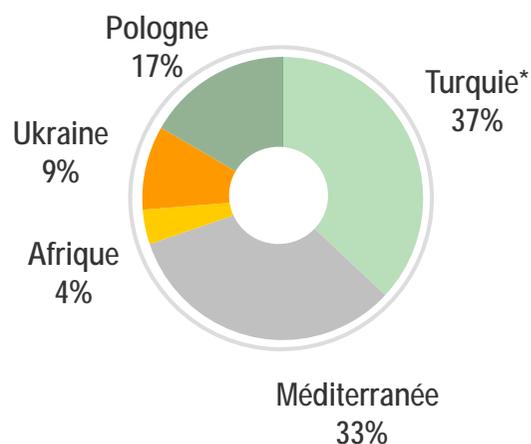


Europe Méditerranée

Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	2T12	Variation / 2T11		Variation / 1T12		1S12	Variation / 1S11	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
CREDITS	23,4	+7,7%	+4,8%	+2,0%	+1,1%	23,1	+7,1%	+6,6%
DEPOTS	20,3	+17,9%	+13,9%	+4,2%	+3,2%	19,9	+15,0%	+13,9%

➤ Répartition géographique des encours de crédit 2T12



➤ Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	2T11	3T11	4T11	1T12	2T12
Turquie	0,08%	0,48%	0,70%	0,37%	0,91%
UkrSibbank	2,50%	2,72%	4,59%	8,35%	0,41%
Pologne	0,28%	0,47%	0,37%	0,25%	0,66%
Autres	1,16%	0,66%	0,80%	1,25%	0,70%
Europe Méditerranée	0,85%	0,81%	1,16%	1,50%	0,74%

* TEB consolidée à 70,3%



BancWest - 1S12

	2T12	2T11	2T12 / 2T11	1T12	2T12 / 1T12	1S12	1S11	1S12 / 1S11
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	606	551	+10,0%	593	+2,2%	1 199	1 117	+7,3%
Frais de gestion	-343	-302	+13,6%	-342	+0,3%	-685	-616	+11,2%
Résultat brut d'exploitation	263	249	+5,6%	251	+4,8%	514	501	+2,6%
Coût du risque	-32	-62	-48,4%	-46	-30,4%	-78	-137	-43,1%
Résultat d'exploitation	231	187	+23,5%	205	+12,7%	436	364	+19,8%
Autres éléments hors exploitation	1	0	n.s.	1	+0,0%	2	1	+100,0%
Résultat avant impôt	232	187	+24,1%	206	+12,6%	438	365	+20,0%
Coefficient d'exploitation	56,6%	54,8%	+1,8 pt	57,7%	-1,1 pt	57,1%	55,1%	+2,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						4,0	3,8	+4,7%

- Fort effet change du fait de la hausse du dollar
 - USD / EUR* : +12,2% / 2T11, +2,2% / 1T12; +8% / 1S11
- A change constant / 1S11
 - PNB : -0,8%, impact des changements réglementaires** sur les commissions
 - Frais de gestion : +3,1%, développement du dispositif dans la Banque Privée ainsi qu'auprès des entreprises et des entrepreneurs

* Cours moyens ; ** Amendement Durbin



BancWest Volumes

<i>Encours moyens</i> <i>En milliards d'euros</i>	Encours	Variation / 2T11		Variation / 1T12		Encours	Variation / 1S11	
	2T12	historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants	1S12	historique	à périmètre et change constants
CREDITS	41,1	+15,8%	+3,3%	+3,6%	+1,3%	40,4	+11,0%	+2,6%
Particuliers	19,7	+12,4%	+0,2%	+2,2%	-0,0%	19,5	+7,9%	-0,2%
Dont Immobilier	10,0	+5,9%	-5,6%	+0,2%	-1,9%	10,0	+2,2%	-5,5%
Dont Consommation	9,7	+20,0%	+7,0%	+4,3%	+2,1%	9,5	+14,7%	+6,0%
Immobilier commercial	9,3	+10,0%	-1,9%	+2,8%	+0,6%	9,2	+5,4%	-2,6%
Crédits aux Entreprises	12,1	+27,4%	+13,6%	+6,5%	+4,2%	11,7	+21,8%	+12,5%
DEPOTS	43,5	+21,5%	+8,3%	+3,0%	+0,8%	42,8	+19,2%	+10,1%
Dépôts hors Jumbo CDs	37,9	+18,7%	+5,8%	+3,7%	+1,4%	37,3	+15,7%	+6,8%

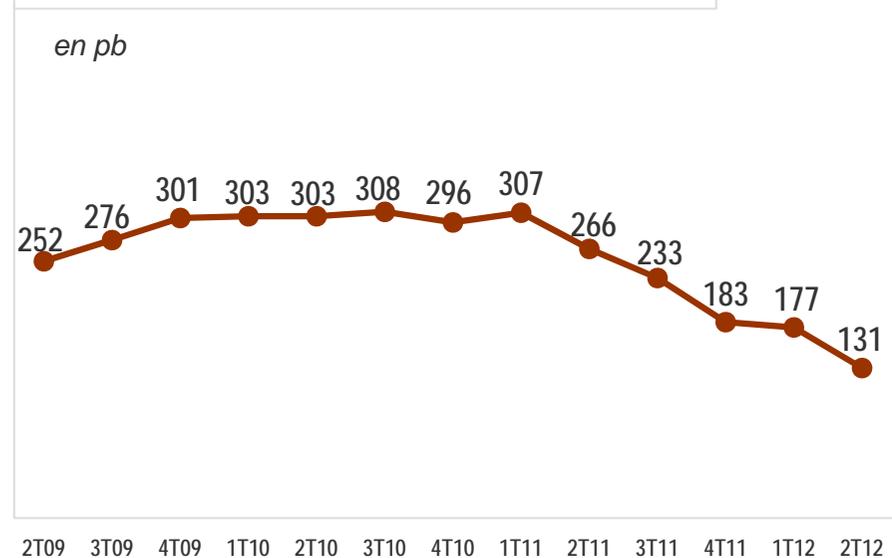
- Crédits : +3,3%* / 2T11 (+1,3%* / 1T12); poursuite de la croissance
 - Forte progression des crédits aux entreprises
 - Poursuite du recul des crédits immobiliers du fait de la cession d'encours à Fannie Mae
- Dépôts : +8,3%* / 2T11, forte croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne

* A périmètre et change constants

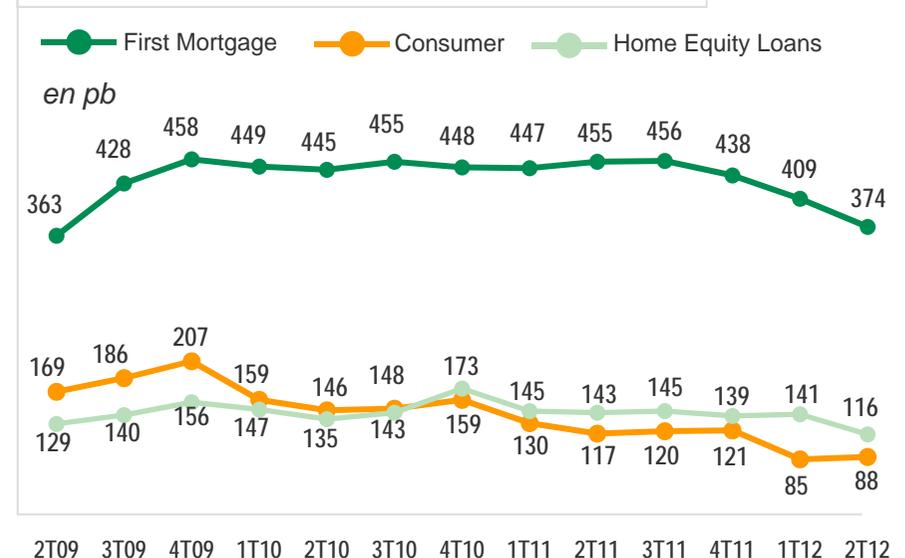


BancWest Risques

Non-accruing Loans / Total Loans



Taux d'impayés à 30 jours et plus



- Poursuite de la baisse du taux de crédits douteux : 131 pb au 30.06.12 vs. 266 pb au 30.06.11, principalement dans les crédits aux entreprises
- Amélioration globale des indicateurs avancés d'impayés



Personal Finance - 1S12

<i>En millions d'euros</i>	2T12	2T11	2T12 / 2T11	1T12	2T12 / 1T12	1S12	1S11	1S12 / 1S11
Produit net bancaire	1 244	1 310	-5,0%	1 231	+1,1%	2 475	2 620	-5,5%
Frais de gestion	-592	-613	-3,4%	-642	-7,8%	-1 234	-1 204	+2,5%
Résultat brut d'exploitation	652	697	-6,5%	589	+10,7%	1 241	1 416	-12,4%
Coût du risque	-374	-406	-7,9%	-327	+14,4%	-701	-837	-16,2%
Résultat d'exploitation	278	291	-4,5%	262	+6,1%	540	579	-6,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	24	18	+33,3%	24	+0,0%	48	39	+23,1%
Autres éléments hors exploitation	4	2	+100,0%	0	n.s.	4	3	+33,3%
Résultat avant impôt	306	311	-1,6%	286	+7,0%	592	621	-4,7%
Coefficient d'exploitation	47,6%	46,8%	+0,8 pt	52,2%	-4,6 pt	49,9%	46,0%	+3,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,0	5,0	+1,2%

- PNB : 2 475 M€, -5,5% / 1S11
 - Effets notamment des nouvelles réglementations en France
- Frais de gestion : +2,5% / 1S11
 - -1,4% hors coûts d'adaptation (47 M€)
- Baisse du coût du risque



Personal Finance

Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	2T12	Variation / 2T11		Variation / 1T12		1S12	Variation / 1S11	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
TOTAL ENCOURS CONSOLIDES	90,3	-0,1%	+0,5%	-0,5%	-0,3%	90,6	+0,6%	+1,2%
Crédits à la consommation	51,3	+0,8%	+2,1%	-0,0%	+0,3%	51,4	+1,1%	+2,3%
Crédits immobiliers	39,0	-1,3%	-1,5%	-1,1%	-1,2%	39,2	-0,1%	-0,3%
TOTAL ENCOURS GERES ⁽¹⁾	122,8	+0,5%	+1,2%	-0,6%	-0,4%	122,9	+0,9%	+1,8%

(1) Intégrant 100% des encours des filiales non détenues à 100% ainsi que des partenariats

> Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	2T11	3T11	4T11	1T12	2T12
France	1,55%	1,35%	1,98%*	0,51%*	1,52%
Italie	2,82%	3,13%*	3,44%*	3,41%	2,85%
Espagne	1,35%	2,50%*	1,03%	1,76%	1,88%
Autres Europe de l'Ouest	1,22%	0,87%	0,83%	1,06%	1,08%
Europe de l'Est	3,45%	4,08%	3,04%	5,50%	1,54%*
Brésil	3,48%	3,23%	3,22%	4,07%	3,81%
Autres	4,39%	1,62%	2,35%	0,76%	1,31%
Personal Finance	1,83%	1,72%	1,83%	1,45%	1,66%

* Ajustements exceptionnels du provisionnement



Investment Solutions - 1S12

<i>En millions d'euros</i>	2T12	2T11	2T12 / 2T11	1T12	2T12 / 1T12	1S12	1S11	1S12 / 1S11
Produit net bancaire	1 566	1 533	+2,2%	1 521	+3,0%	3 087	3 054	+1,1%
Frais de gestion	-1 068	-1 039	+2,8%	-1 043	+2,4%	-2 111	-2 081	+1,4%
Résultat brut d'exploitation	498	494	+0,8%	478	+4,2%	976	973	+0,3%
Coût du risque	-3	-19	-84,2%	-11	-72,7%	-14	-14	+0,0%
Résultat d'exploitation	495	475	+4,2%	467	+6,0%	962	959	+0,3%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	35	-8	n.s.	9	n.s.	44	27	+63,0%
Autres éléments hors exploitation	1	66	-98,5%	7	-85,7%	8	79	-89,9%
Résultat avant impôt	531	533	-0,4%	483	+9,9%	1 014	1 065	-4,8%
Coefficient d'exploitation	68,2%	67,8%	+0,4 pt	68,6%	-0,4 pt	68,4%	68,1%	+0,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						7,9	7,2	+9,4%

- SME : Cardif Vita consolidé à 100% (mise en équivalence au 1S11)



Investment Solutions

Activité

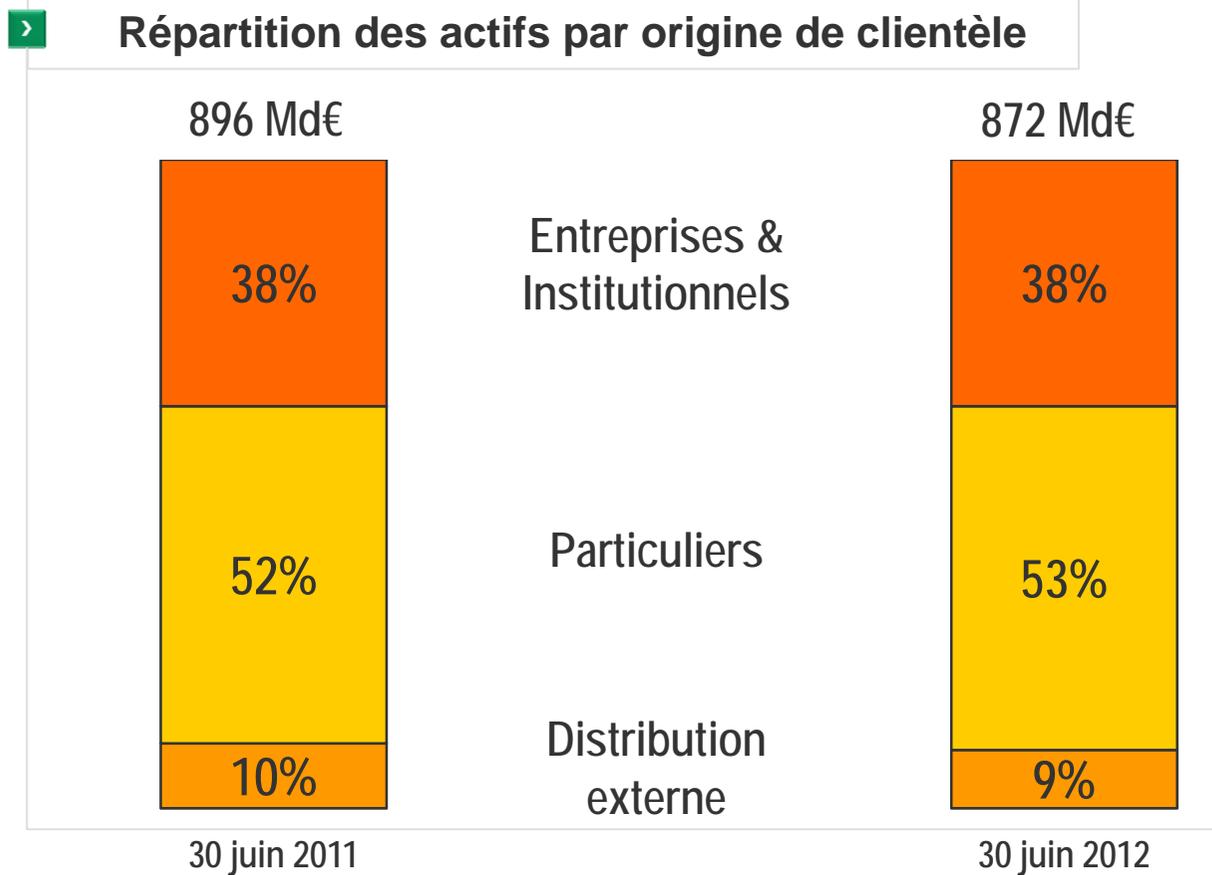
	30.06.12	30.06.11	Variation / 30.06.11	31.03.12	Variation / 31.03.12
Actifs sous gestion (en Md€)*	873	896	-2,6%	881	-0,9%
Gestion d'actifs	412	445	-7,5%	422	-2,5%
Wealth Management	257	257	+0,1%	254	+1,2%
Real Estate	13	11	+12,8%	13	+0,8%
Assurance	158	150	+5,4%	158	-0,0%
Personal Investors	33	33	+0,0%	34	-2,5%
	2T12	2T11	Variation / 2T11	1T12	Variation / 1T12
Collecte nette (en Md€)*	-4,1	-3,1	-29,8%	12,6	n.s.
Gestion d'actifs	-9,7	-8,8	-9,5%	7,8	n.s.
Wealth Management	4,5	3,1	+47,4%	2,7	+64,0%
Real Estate	0,1	0,2	-22,3%	0,4	-69,5%
Assurance	0,3	1,6	-83,2%	1,1	-76,2%
Personal Investors	0,7	0,9	-19,7%	0,4	+59,9%
	30.06.12	30.06.11	Variation / 30.06.11	31.03.12	Variation / 31.03.12
Securities Services					
Actifs en conservation (en Md€)	5 029	4 804	+4,7%	5 048	-0,4%
Actifs sous administration (en Md€)	938	858	+9,4%	924	+1,5%
	2T12	2T11	2T12 / 2T11	1T12	2T12 / 1T12
Nombre de transactions (en millions)	11,5	11,5	-0,0%	12,1	-5,2%

* Y compris Personal Investors (Domestic Markets)



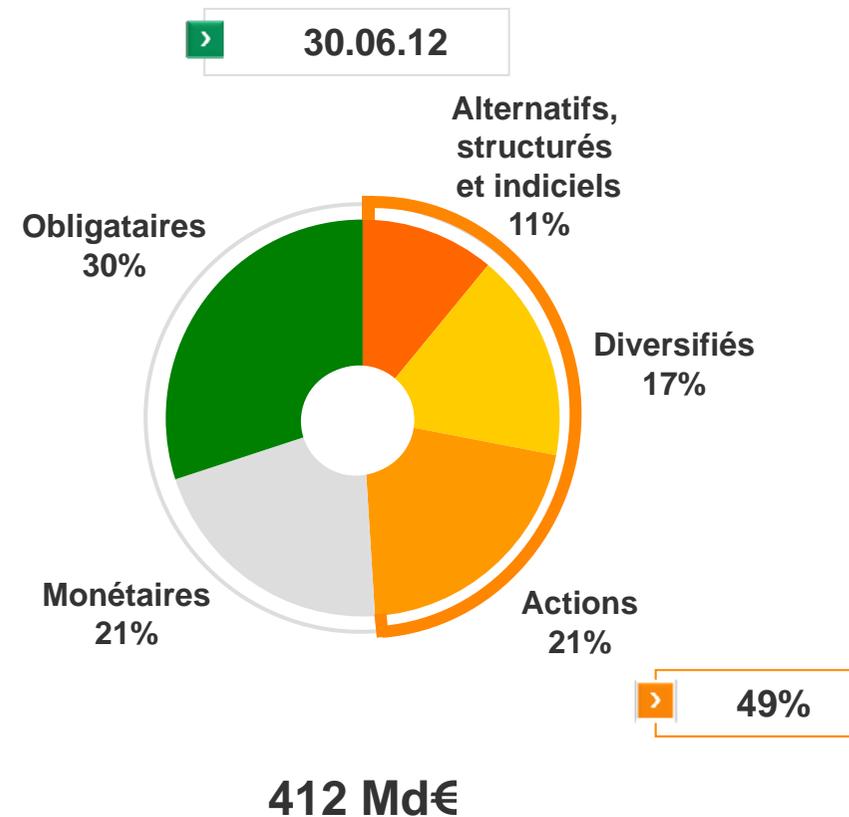
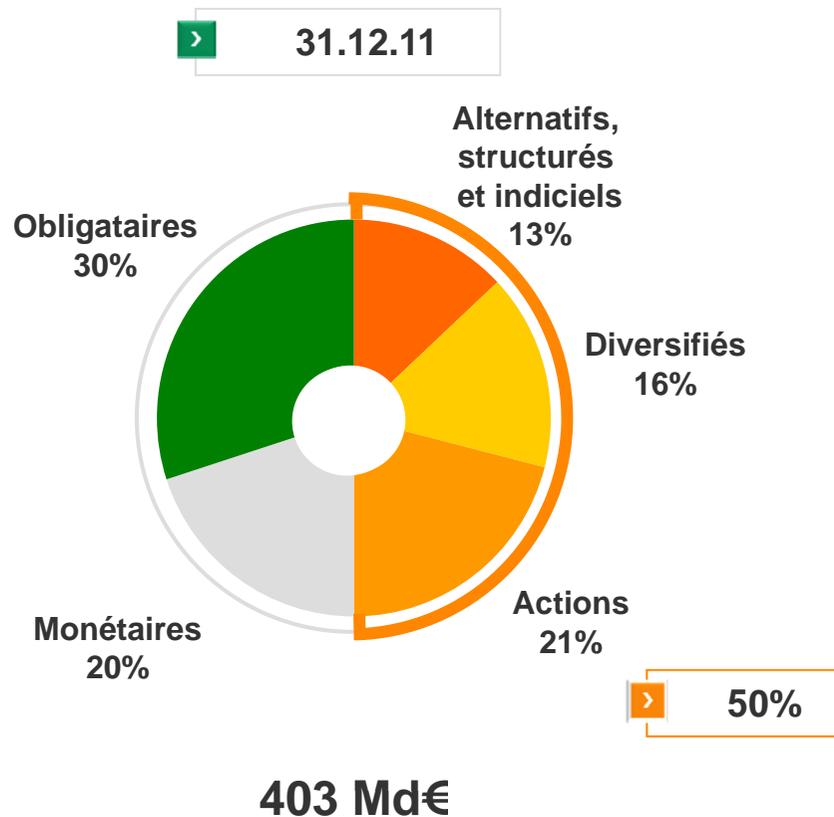
Investment Solutions

Répartition des actifs par origine de clientèle



Gestion d'actifs

Ventilation des actifs gérés



Investment Solutions

Gestion Institutionnelle et Privée - 1S12

	2T12	2T11	2T12 / 2T11	1T12	2T12 / 1T12	1S12	1S11	1S12 / 1S11
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	710	741	-4,2%	706	+0,6%	1 416	1 518	-6,7%
Frais de gestion	-528	-539	-2,0%	-520	+1,5%	-1 048	-1 083	-3,2%
Résultat brut d'exploitation	182	202	-9,9%	186	-2,2%	368	435	-15,4%
Coût du risque	1	0	n.s.	-6	n.s.	-5	8	n.s.
Résultat d'exploitation	183	202	-9,4%	180	+1,7%	363	443	-18,1%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	12	5	n.s.	7	+71,4%	19	13	+46,2%
Autres éléments hors exploitation	1	66	-98,5%	5	-80,0%	6	82	-92,7%
Résultat avant impôt	196	273	-28,2%	192	+2,1%	388	538	-27,9%
Coefficient d'exploitation	74,4%	72,7%	+1,7 pt	73,7%	+0,7 pt	74,0%	71,3%	+2,7 pt
Fonds propres alloués (Md€)						1,8	1,7	+10,3%

- PNB : -6,7% / 1S11
 - Baisse des encours gérés / 1S11 du fait de la crise des marchés
- Frais de gestion : -3,2% / 1S11
 - -6,2% dans la Gestion d'actifs
 - Ajustement des coûts au nouvel environnement dans tous les métiers
- Résultat avant impôt : -27,9% / 1S11
 - Rappel : plus-value de cession de la participation dans Shenyin & Wanguo en Chine au 2T11



Investment Solutions Assurance - 1S12

<i>En millions d'euros</i>	2T12	2T11	2T12 / 2T11	1T12	2T12 / 1T12	1S12	1S11	1S12 / 1S11
Produit net bancaire	475	429	+10,7%	475	+0,0%	950	854	+11,2%
Frais de gestion	-241	-223	+8,1%	-234	+3,0%	-475	-445	+6,7%
Résultat brut d'exploitation	234	206	+13,6%	241	-2,9%	475	409	+16,1%
Coût du risque	-4	-19	-78,9%	-5	-20,0%	-9	-22	-59,1%
Résultat d'exploitation	230	187	+23,0%	236	-2,5%	466	387	+20,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	23	-13	n.s.	1	n.s.	24	14	+71,4%
Autres éléments hors exploitation	1	0	n.s.	1	+0,0%	2	-3	n.s.
Résultat avant impôt	254	174	+46,0%	238	+6,7%	492	398	+23,6%
Coefficient d'exploitation	50,7%	52,0%	-1,3 pt	49,3%	+1,4 pt	50,0%	52,1%	-2,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,6	5,1	+9,0%

- Chiffre d'affaires : 12,8 Md€ (+2,0% / 1S11)
 - Bonne croissance de l'activité en Epargne et en Protection hors de France
 - Gain de parts de marché en Epargne en France
- Provisions techniques : +5,2% / 1S11
- PNB : +11,2% / 1S11 (+6,2% hors Cardif Vita)
- Frais de gestion : +6,7% / 1S11 (+4,0% hors Cardif Vita)
 - Poursuite des investissements de développement hors de France
 - Amélioration du coefficient d'exploitation : -2,1 pts
- SME au 1S11 : impact de la dette grecque (-26 M€)



Investment Solutions Securities Services - 1S12

	2T12	2T11	2T12 / 2T11	1T12	2T12 / 1T12	1S12	1S11	1S12 / 1S11
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	381	363	+5,0%	340	+12,1%	721	682	+5,7%
Frais de gestion	-299	-277	+7,9%	-289	+3,5%	-588	-553	+6,3%
Résultat brut d'exploitation	82	86	-4,7%	51	+60,8%	133	129	+3,1%
Coût du risque	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	n.s.
Résultat d'exploitation	82	86	-4,7%	51	+60,8%	133	129	+3,1%
Éléments hors exploitation	-1	0	n.s.	2	n.s.	1	0	n.s.
Résultat avant impôt	81	86	-5,8%	53	+52,8%	134	129	+3,9%
Coefficient d'exploitation	78,5%	76,3%	+2,2 pt	85,0%	-6,5 pt	81,6%	81,1%	+0,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)						0,6	0,5	+10,1%

- PNB : +5,7% / 1S11
 - Croissance des actifs en conservation (+4,7%) et sous administration (+9,4%)
 - Volumes de transactions en ligne avec 1S11
 - Bonne dynamique commerciale : gain du mandat de Tenue de Comptes - Conservation pour la Caisse des Dépôts
- Frais de gestion : +6,3% / 1S11
 - Poursuite du développement, notamment en Asie et en Amérique Latine



Corporate and Investment Banking - 1S12

<i>En millions d'euros</i>	2T12	2T11	2T12 / 2T11	1T12	2T12 / 1T12	1S12	1S11	1S12 / 1S11
Produit net bancaire	2 230	2 920	-23,6%	3 121	-28,5%	5 351	6 425	-16,7%
Frais de gestion	-1 397	-1 613	-13,4%	-1 892	-26,2%	-3 289	-3 437	-4,3%
Résultat brut d'exploitation	833	1 307	-36,3%	1 229	-32,2%	2 062	2 988	-31,0%
Coût du risque	-19	23	n.s.	-78	-75,6%	-97	7	n.s.
Résultat d'exploitation	814	1 330	-38,8%	1 151	-29,3%	1 965	2 995	-34,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	6	13	-53,8%	14	-57,1%	20	23	-13,0%
Autres éléments hors exploitation	1	27	-96,3%	2	-50,0%	3	30	-90,0%
Résultat avant impôt	821	1 370	-40,1%	1 167	-29,6%	1 988	3 048	-34,8%
Coefficient d'exploitation	62,6%	55,2%	+7,4 pt	60,6%	+2,0 pt	61,5%	53,5%	+8,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						17,2	17,2	-0,1%

- **PNB : -16,7% / 1S11**
 - Conseil & Marchés de Capitaux : -16,6% / 1S11 en raison de la crise des marchés au 2T12
 - Corporate Banking : -16,8% / 1S11; impact du deleveraging
- **Frais de gestion**
 - -10,5% / 1S11 à périmètre et change constants et hors coût du plan d'adaptation (92 M€)
 - Coefficient d'exploitation (61,5%) toujours parmi les meilleurs de l'industrie
- **Résultat avant impôt : -34,8% / 1S11**
 - Coût du risque faible au 1S12 vs reprises de provisions nettes au 1S11



Corporate and Investment Banking Conseil et Marchés de Capitaux - 1S12

<i>En millions d'euros</i>	2T12	2T11	2T12 / 2T11	1T12	2T12 / 1T12	1S12	1S11	1S12 / 1S11
Produit net bancaire	1 207	1 803	-33,1%	2 249	-46,3%	3 456	4 146	-16,6%
<i>dont Actions et Conseil</i>	369	681	-45,8%	492	-25,0%	861	1 376	-37,4%
<i>dont Fixed Income</i>	838	1 122	-25,3%	1 757	-52,3%	2 595	2 770	-6,3%
Frais de gestion	-958	-1 163	-17,6%	-1 471	-34,9%	-2 429	-2 552	-4,8%
Résultat brut d'exploitation	249	640	-61,1%	778	-68,0%	1 027	1 594	-35,6%
Coût du risque	-94	9	n.s.	37	n.s.	-57	30	n.s.
Résultat d'exploitation	155	649	-76,1%	815	-81,0%	970	1 624	-40,3%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	2	9	-77,8%	9	-77,8%	11	9	+22,2%
Autres éléments hors exploitation	1	8	-87,5%	2	-50,0%	3	8	-62,5%
Résultat avant impôt	158	666	-76,3%	826	-80,9%	984	1 641	-40,0%
Coefficient d'exploitation	79,4%	64,5%	+14,9 pt	65,4%	+14,0 pt	70,3%	61,6%	+8,7 pt
Fonds propres alloués (Md€)						8,3	6,8	+22,9%

- PNB : -16,6% / 1S11; gestion prudente des risques de marché dans un contexte de crise des marchés au 2T12
 - Fixed Income : impact de la crise de l'euro sur les volumes d'émissions obligataires au 2T12 ; bon niveau d'activité sur les taux et le change
 - Actions et Conseil : faible demande sur les activité de flux et sur les produits structurés
- Frais de gestion : -8,7 % / 1S11 à périmètre et change constants
 - -11,5% / 1S11 à périmètre et change constants et hors coûts d'adaptation (75 M€)
- Résultat avant impôt : -40,0% / 1S11
- Fonds propres alloués : impact du passage à Bâle 2.5 en 2012



Corporate and Investment Banking

Corporate Banking - 1S12

	2T12	2T11	2T12 / 2T11	1T12	2T12 / 1T12	1S12	1S11	1S12 / 1S11
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	1 023	1 117	-8,4%	872	+17,3%	1 895	2 279	-16,8%
Frais de gestion	-439	-450	-2,4%	-421	+4,3%	-860	-885	-2,8%
Résultat brut d'exploitation	584	667	-12,4%	451	+29,5%	1 035	1 394	-25,8%
Coût du risque	75	14	n.s.	-115	n.s.	-40	-23	+73,9%
Résultat d'exploitation	659	681	-3,2%	336	+96,1%	995	1 371	-27,4%
Eléments hors exploitation	4	23	-82,6%	5	-20,0%	9	36	-75,0%
Résultat avant impôt	663	704	-5,8%	341	+94,4%	1 004	1 407	-28,6%
Coefficient d'exploitation	42,9%	40,3%	+2,6 pt	48,3%	-5,4 pt	45,4%	38,8%	+6,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						8,9	10,4	-15,0%

- PNB : -16,8% / 1S11
 - Impact des cessions de crédits proche de zéro du fait de la plus-value sur le « Reserve Based Lending » basé à Houston
 - Baisse en ligne avec le plan de réduction du bilan (fonds propres alloués -15,0% / 1S11)
- Frais de gestion : -5,6% / 1S11 à périmètre et change constants
 - -7,5% / 1S11 à périmètre et change constants et hors coûts du plan d'adaptation (17 M€)
- Résultat avant impôt : -28,6%/ 1S11
 - Coût du risque en hausse modérée à partir d'un niveau très faible au 1S11



Corporate and Investment Banking

Risques de marchés - 2T12

VaR (1 jour, 99%) moyenne

en M€



- VaR toujours à un niveau faible, en baisse par rapport au 4T11 et au 1T12
 - Approche prudente dans un contexte de forte volatilité des marchés
 - Pas de perte au-delà de la VaR au 2T12

* Y compris BNP Paribas Fortis intégré à compter du 01.07.2011



Corporate and Investment Banking

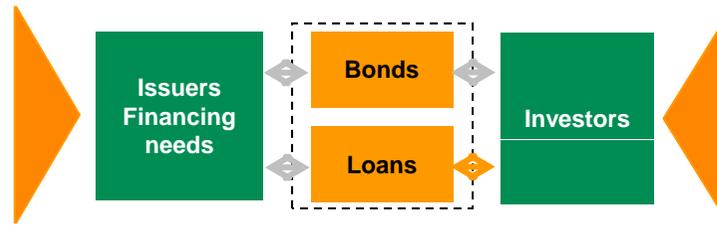
Focus sur "Originate and Distribute"

- Proposer à nos clients de nouvelles solutions de financement basées sur l'origination et la distribution de financement spécialisé d'actifs

Financement spécialisés

Short term	Trade	#2 ¹
	Commodity	Top 10 ¹
Medium to long term	Media Telco	#1 EMEA ¹
	Acquisition	#1 EMEA ¹
	Leveraged	#4 EMEA ¹
	Oil & Gas	#1 EMEA ¹
	Shipping	Top 10 ⁴
	Export	#6 ¹
	Aircraft	Finance House of the Year ³
Project	Top 10 Europe ¹	

Solutions de financement



Case studies Q2 2012

Sector	Deal	
Real Estate	Tishman Speyer	Sole arranger, structuring advisor and placement agent of a EUR 472m mortgage bond
Aircraft	Lufthansa	Optimised lease and asset-based aircraft financing for the first B747-8 ever delivered to an airline, distributed at 90%
Export	Caterpillar	Arranger on a USD 22m deal, US Exim covered and funded by a US ad-hoc vehicle
Corporate	InBev	USD 14bn acquisition facilities, incl. a 6bn bridge to bond

Fixed Income

All bonds in €	#1 ⁵
All Int. bonds	#6 ⁵
All Int. bonds in USD	#10 ¹
All Covered bonds	#4 ⁵
Interest rate Credit & EM	#4 Europe ⁶
Credit derivatives	House of the Year ⁷
Interest Rates derivatives	#4 for EUR ²

Allier de fortes capacités d'origination et de distribution

Classement par : 1) Dealogic 1S12 ; 2) Euromoney ; 3) Jane's Transport Finance - 2011 ; 4) Marine Money ; 5) Thomson Reuters 1S12 ; 6) Greenwich ; 7) Asia Risk Award



Corporate and Investment Banking Conseil et Marchés de Capitaux - 2T12

	<p>Peru: Linea Amarilla SAC PEN 1.2bn (USD 525m) Senior Sec. Reg S Project Bond Via Parque Rímac toll-road project Sole Bookrunner June 2012</p>		<p>KOREA: LG Electronics CHF 215m 2.000% long 4-year First ever CHF from an Asia-based electronics firm Joint Bookrunner June 2012</p>
	<p>UK: BG Group USD 500m/EUR 500m/GBP 600m triple-currency Hybrid Capital First ever triple-tranche hybrid transaction Sole Coordinator, Joint Structuring Advisor & Bookrunner March 2012</p>		<p>USA: AIG USD 750m 4.875% 10-year Senior Unsecured Joint Bookrunner May 2012</p>
	<p>SAUDI ARABIA: Islamic Development Bank USD 800m 1.375% 5-year Trust Certificates (Sukuk) Joint Bookrunner June 2012</p>		<p>SPAIN/UK: Advisor to BAA, a subsidiary of Ferrovial, for the sale of Edinburgh Airport to Global Infrastructure Partners - GBP 807m April 2012</p>
	<p>EUROPE/SUPRANATIONAL: EFSF EUR 1.5bn 3.375% 25-year Longest ever tenor from EFSF Joint Bookrunner June 2012</p>		<p>FRANCE: Advisor to L'OREAL for the acquisition of Cadum (Luxemburg) from Milestone Capital Partners May 2012</p>
	<p>CHINA: Export-Import Bank of China CNH 2bn 5y/15y dual tranche Dim Sum Its second offshore RMB of 2012 Joint Bookrunner June 2012</p>		<p>ITALY: MERIDIANA FLY Rights issue – EUR 118.5m Sole Bookrunner May 2012</p>



Corporate and Investment Banking

Corporate Banking - 2T12



FRANCE: Advisor to Tishman Speyer in the refinancing of the "Lumière" building through a **EUR 472m mortgage bond subscribed by a consortium of French insurers.** Sole arranger, structuring advisor and placement agent
June 2012



BELGIUM: AB InBev
BNP Paribas Fortis acted as Bookrunner, Mandated Lead Arranger and Facility Agent of the **USD 14bn acquisition facilities (incl. a 6bn bridge to bond)** granted to AB InBev for the USD 20bn acquisition of Grupo Modelo
June 2012



NETHERLANDS & FRANCE: SCHLUMBERGER
Schlumberger appointed BNP Paribas in the Netherlands and in France to provide cash management and trade finance, transactions management connectivity and domestic zero balance account cash pooling.
June 2012



BELGIUM: NORTHWIND
216 MW OFFSHORE WIND FARM
Financial Advisor and Mandated Lead Arranger for this **EUR 850m project** that is scheduled to become operational in 2014.
June 2012



GERMANY: NORDEX (wind turbines manufacturer)
Cash Pooling and flows mandate in 9 countries
April 2012



US: RHODIA
Increase of the existing uncommitted Utexam **Just-in-Time facility** for the purchase of Indian Guar Split, from USD 40m to USD 80m
Syndicated 50% of the commitment to IFC.
June 2012



1 BOEING B747-8 AIRCRAFT
Optimised lease and an asset-based aircraft financing for the first B747-8 ever delivered to an airline.
Lease Arranger, Mandated Lead Debt Arranger and Facility Agent. Final take 10%
Landmark transaction under the Originate to Distribute business model - April 2012



AUSTRALIA: THALES
Thales appointed BNP Paribas to manage its **AUD and foreign currency liquidity in Australia** as well as all international payments and onshore foreign currency accounts. In addition BNP Paribas is also providing multi-channel connectivity.
April 2012



BELGIUM:SARENS
Bookrunning Mandated Lead Arranger. The Hermes covered facility was the last step in an overall EUR 725m financing package arranged for Sarens..
First ever Hermes backed credit in Belgium.
June 2012



Corporate and Investment Banking Classements et "Awards " - 1S12

- **N°5 Global Investment Bank in EMEA – S1 2012 – (Thomson Reuters)**
- **Conseil et Marchés de Capitaux : des franchises mondiales reconnues**
 - N°1 All Bonds in EUR (Thomson Reuters) – S1 2012
 - N°6 All Bonds all currencies (Thomson Reuters) – S1 2012
 - “Structured Products House of the Year” (Risk Awards 2012)
 - “Best M&A House in France” (Euromoney 2012)
 - N°5 EMEA Rights issues (Thomson Reuters) – S1 2012
 - Oil and Products House of the Year (Energy Risk Awards 2012)
 - Commodities Research House of the Year (Energy Risk Awards 2012)
- **Corporate Banking : un leadership confirmé dans tous les métiers**
 - N°1 Bookrunner in EMEA for Syndicated loans by number and N°4 by volume of deals (Dealogic) – S1 2012
 - N°1 Bookrunner in EMEA Media-Telecom by number and volume of deals (Dealogic) – S1 2012
 - N°1 Quality and Market Share Leader in Cash Management for Eurozone (Greenwich 2012)
 - N°2 Mandated Lead Arrangers of Syndicated Trade Finance Loans (Dealogic) – S1 2012



Autres Activités - 2T12

<i>En millions d'euros</i>	2T12	2T11	1T12	1S12	1S11
Produit net bancaire	205	406	-883	-678	877
Frais de gestion	-193	-281	-222	-415	-522
<i>dont coûts de restructuration</i>	<i>-104</i>	<i>-148</i>	<i>-65</i>	<i>-169</i>	<i>-272</i>
Résultat brut d'exploitation	12	125	-1 105	-1 093	355
Coût du risque	2	-485	-29	-27	-457
Résultat d'exploitation	14	-360	-1 134	-1 120	-102
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	31	4	76	107	10
Autres éléments hors exploitation	-48	97	1 676	1 628	58
Résultat avant impôt	-3	-259	618	615	-34

- Revenus 2T12

- Amortissement du PPA courant de Fortis et Cardif Vita : +141 M€ (+142 M€ au 2T11)
- Réévaluation de la dette propre* : +286 M€ (+14 M€ au 2T11)
- Pertes sur cessions de titres souverains : -90 M€ (0 M€ au 2T11)

- Autres éléments hors exploitation

- Rappel : plus-value sur Klépierre au 1T12 (1 790 M€)
- Impairment de goodwill Laser Pays-Bas : -27 M€ au 2T12

* La valeur de marché ou de modèle tient compte de la variation de valeur imputable au risque émetteur du groupe BNP Paribas. Pour l'essentiel des encours concernés, elle est constatée en calculant la valeur de remplacement de chaque instrument, obtenue par l'actualisation des flux de trésorerie de l'instrument en utilisant un taux correspondant à celui d'une dette similaire qui serait émise par le groupe BNP Paribas à la date de clôture.

