



BNP PARIBAS

| La banque d'un monde qui change

Résultats au 30 septembre 2010

4 novembre 2010

Avertissement

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

Cette présentation contient des prévisions fondées sur des opinions et des hypothèses actuelles relatives à des événements futurs. Ces prévisions comportent des projections et des estimations financières qui se fondent sur des hypothèses, des considérations relatives à des projets, des objectifs et des attentes en lien avec des événements, des opérations, des produits et des services futurs et sur des suppositions en termes de performances et de synergies futures. Aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation de ces prévisions qui sont soumises à des risques inhérents, des incertitudes et des hypothèses relatives à BNP Paribas, ses filiales et ses investissements, au développement des activités de BNP Paribas et de ses filiales, aux tendances du secteur, aux futurs investissements et acquisitions, à l'évolution de la conjoncture économique, ou à celle relative aux principaux marchés locaux de BNP Paribas, à la concurrence et à la réglementation. La réalisation de ces événements est incertaine, leur issue pourrait se révéler différente de celle envisagée aujourd'hui, ce qui est susceptible d'affecter significativement les résultats attendus. Les résultats actuels pourraient différer significativement de ceux qui sont projetés ou impliqués dans les prévisions. BNP Paribas ne s'engage en aucun cas à publier des modifications ou des actualisations de ces prévisions.

Les informations contenues dans cette présentation, dans la mesure où elles sont relatives à d'autres parties que BNP Paribas, ou sont issues de sources externes, n'ont pas fait l'objet de vérifications indépendantes et aucune déclaration ni aucun engagement n'est donné à leur égard, et aucune certitude ne doit être accordée sur l'exactitude, la sincérité, la précision et l'exhaustivité des informations ou opinions contenues dans cette présentation. Ni BNP Paribas ni ses représentants ne peuvent voir leur responsabilité engagée pour une quelconque négligence ou pour tout préjudice pouvant résulter de l'utilisation de cette présentation ou de son contenu ou de tout ce qui leur est relatif ou de tout document ou information auxquels elle pourrait faire référence.





BNP PARIBAS

| La banque d'un monde qui change

Synthèse groupe

Synthèse par pôle

Conclusion

Résultats détaillés

Messages clés 3T10

Malgré un environnement caractérisé par l'aversion au risque, activité soutenue grâce au rôle actif du Groupe dans le financement de l'économie réelle

**Revenus
10,9 Md€**

Baisse confirmée du coût du risque

**Coût du risque
1,2 Md€**

Capacité bénéficiaire forte

**Résultat net
1,9 Md€**

Poursuite du renforcement organique de la solvabilité

**Common equity Tier 1 : 9,0%
Tier 1 : 11,2%**

ROE : 13,2%* sur 9M10



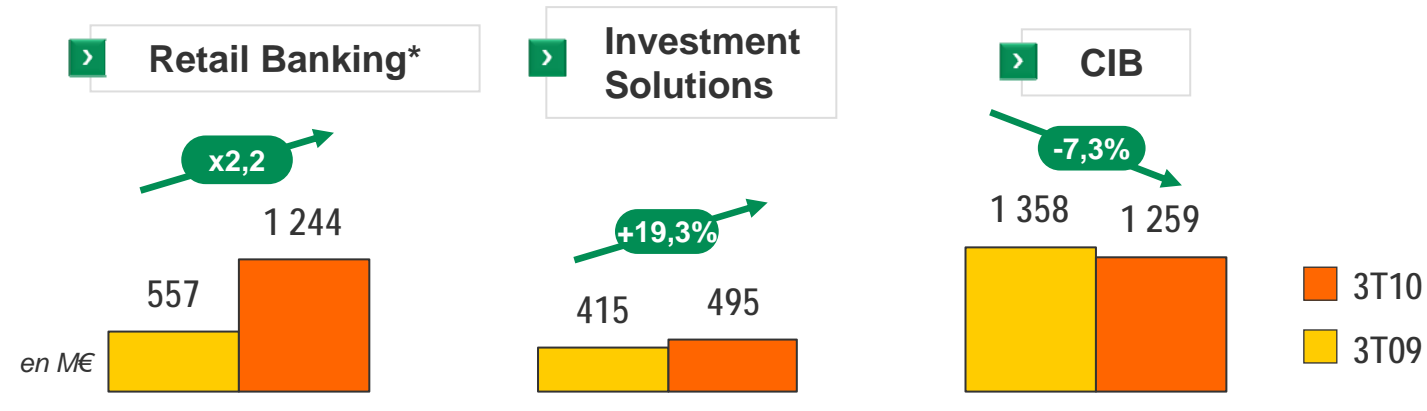
Groupe consolidé 3T10

	> 3T10	> 3T10 / 3T09	> 3T10 / 2T10
● Produit net bancaire <i>Dont pôles opérationnels</i>	10 856 M€ 10 298 M€	+1,8% -1,6%	-2,8% +1,5%
● Frais de gestion <i>Dont pôles opérationnels</i>	-6 620 M€ -6 209 M€	+9,7% +6,5%	+3,2% +1,3%
● Résultat brut d'exploitation	4 236 M€	-8,4%	-11,0%
● Coût du risque	-1 222 M€	-46,9%	+13,0%
● Résultat avant impôt	3 151 M€	+28,9%	-14,3%
● Résultat net part du groupe	1 905 M€	+46,0%	-9,5%

> Efficacité du *business model* à nouveau démontrée



Résultat avant impôt des pôles opérationnels 3T10



- Excellent déroulement de l'intégration de Fortis confirmant le savoir-faire du Groupe
- Retail Banking* : forte progression de BDDF, BeLux RB, Personal Finance et Equipment Solutions ; retour aux bénéfices de BancWest et retour à l'équilibre d'Europe Méditerranée confirmés
- Investment Solutions : bonne progression de l'Assurance et de GIP, rebond du Métier Titres
- CIB : activité soutenue des métiers de financement et résilience des activités de marché
Très bonne performance relative et maintien des résultats

**Rééquilibrage de la contribution des pôles
du fait du rebond des résultats de la banque de détail**



BNP Paribas Fortis

Mise en œuvre du plan industriel

● CIB

- Europe : coordination entre CTBE et les marchés domestiques optimisée ; ventes croisées avec Corporate & Public Banking Belgium
- Etats-Unis et Asie : organisation opérationnelle cible mise en place

● Investment Solutions

- Asset Management : restructuration de la gamme de fonds avancée à 25%, transfert de l'activité dépositaire pour les fonds ex-FIM vers BP2S achevé
- Wealth Management : migration informatique réalisée en Asie
- Métier Titres : transfert des actifs ex-FIM conservés par BGL BNPP achevé

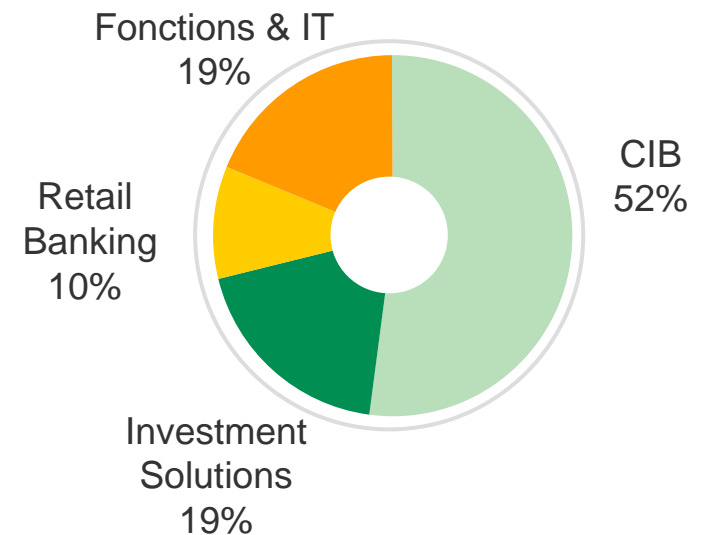
● Retail Banking

- Belgique et Luxembourg : *rebranding* quasi achevé, programme de rénovation des agences bien avancé ; CPBB, cash management & factoring : dispositif commercial en place
- France, Italie et Pologne : intégrations en cours

● Turquie

- Accord du régulateur pour la fusion TEB – Fortis Turquie obtenu

➤ Répartition par contributeur des synergies de coûts comptabilisées



➤ **Un projet industriel d'envergure mis en œuvre avec célérité**

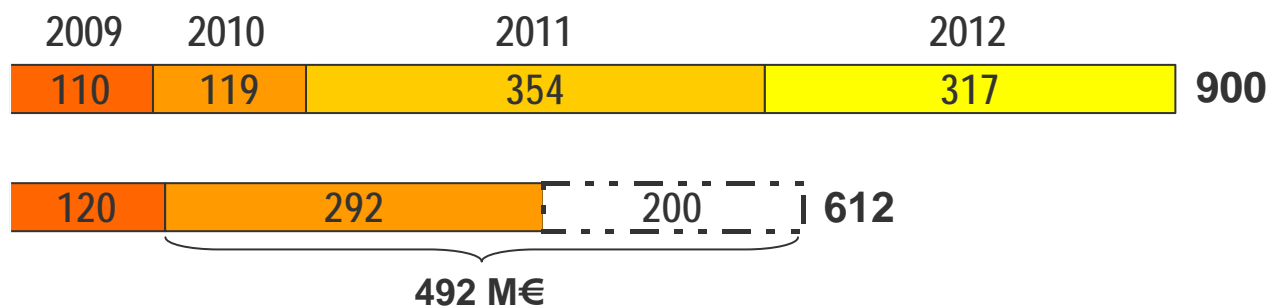


BNP Paribas Fortis

Synergies

- Plan 1er décembre 2009 : 900 M€
- Synergies réalisées/libérées : 612 M€

Avancement des synergies



■ Comptes 2009

■ Comptes 2011

▒ Effet en année pleine des synergies libérées

■ Comptes 2010

■ Comptes 2012



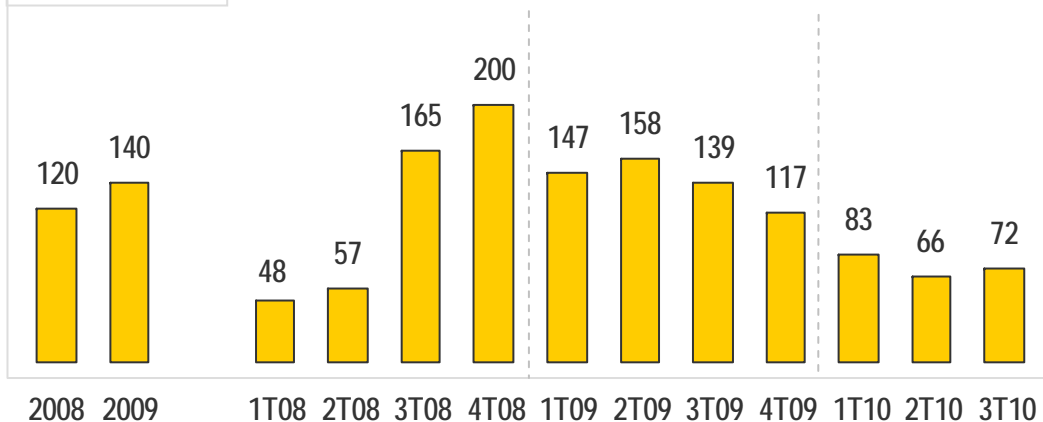
Synergies en avance sur le plan annoncé



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

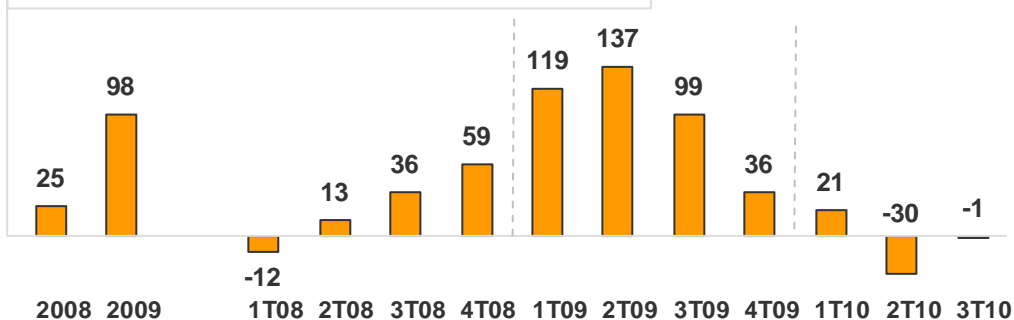
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

Groupe



- Baisse de 1 078 M€ / 3T09 (-46,9%)
- Stabilité / 2T10 hors CIB (reprises de provisions au 2T10)

CIB Métiers de Financement



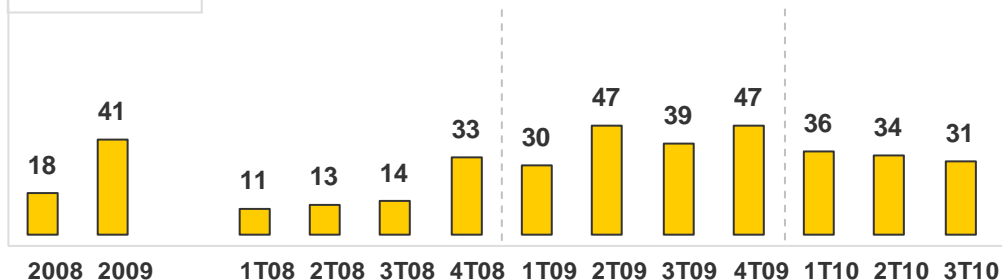
- Coût du risque : reprise de 3 M€
 - -428 M€ / 3T09
 - +115 M€ / 2T10
- Très modéré depuis début 2010



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

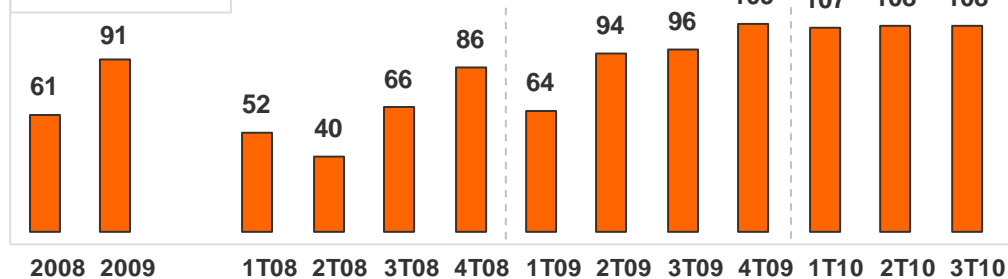
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

> BDDF



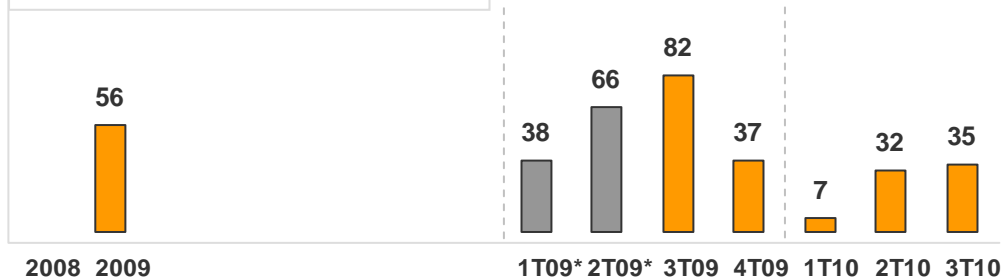
- Coût du risque : 107 M€
 - -21 M€ / 3T09
 - -9 M€ / 2T10
- Décrue amorcée

> BNL bc



- Coût du risque : 209 M€
 - +24 M€ / 3T09
 - +4 M€ / 2T10
- En cours de stabilisation

> BeLux Retail Banking



- Coût du risque : 71 M€
 - -97 M€ / 3T09
 - +5 M€ / 2T10
- Confirmation du niveau modéré

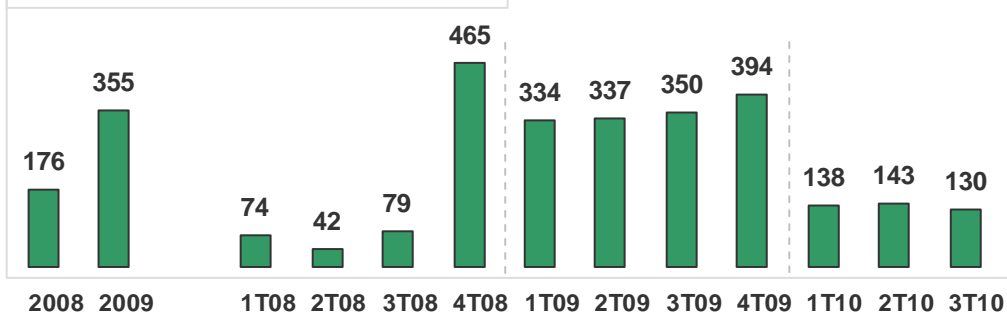
* Pro forma



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

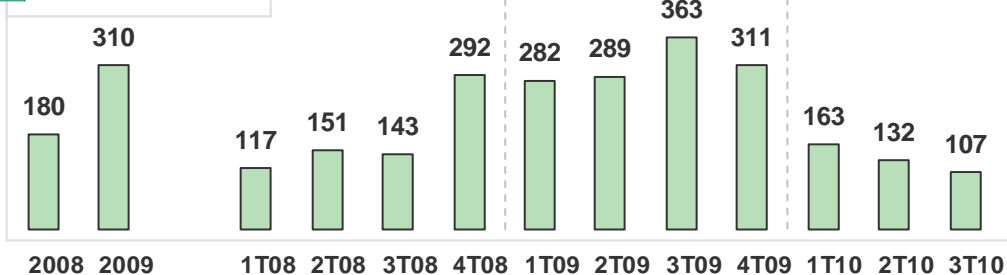
Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)

> Europe Méditerranée



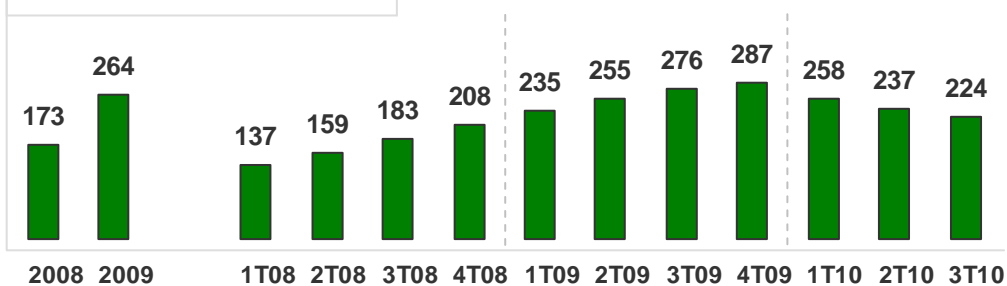
- Coût du risque : 89 M€
 - -145 M€ / 3T09
 - -3 M€ / 2T10
- Stabilisation en Ukraine
- Coût du risque très faible ce trimestre dans les autres pays

> BancWest



- Coût du risque : 113 M€
 - -229 M€ / 3T09
 - -14 M€ / 2T10
- Poursuite de l'amélioration de la qualité du portefeuille de crédit

> Personal Finance



- Coût du risque : 469 M€
 - -44 M€ / 3T09 malgré 40 M€ d'effet périmètre Findomestic
 - -19 M€ / 2T10
- Confirmation de la tendance baissière du coût du risque



Groupe consolidé 9M10

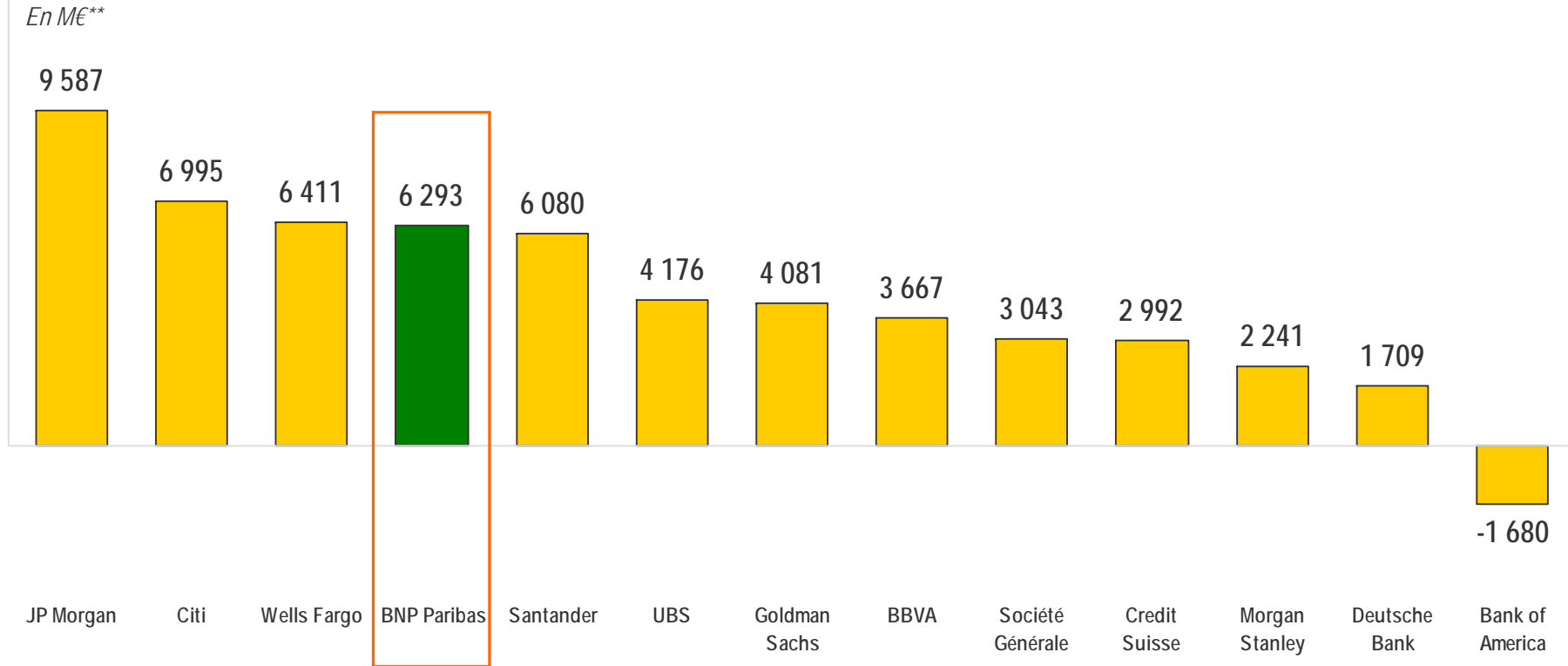
	> 9M10	> 9M10 / 9M09	> 9M10 / 9M09 <i>A périmètre et change constants hors frais de restructuration</i>
● Produit net bancaire	33 560 M€	+11,4%	-0,3%
● Frais de gestion	-19 630 M€	+14,1%	-1,0%
● Résultat brut d'exploitation	13 930 M€	+7,7%	+0,8%
● Coût du risque	-3 640 M€	-43,7%	-52,3%
● Résultat avant impôt	10 667 M€	+54,5%	<i>n.s.</i>
● Résultat net part du groupe	6 293 M€	+40,9%	<i>n.s.</i>
● ROE annualisé	13,2%		
● BNA	5,12 €		

> **Capacité de génération de cash flow forte
assurant la solidité du Groupe**



9M10 : Benchmark des résultats nets

> Résultat net part du groupe*



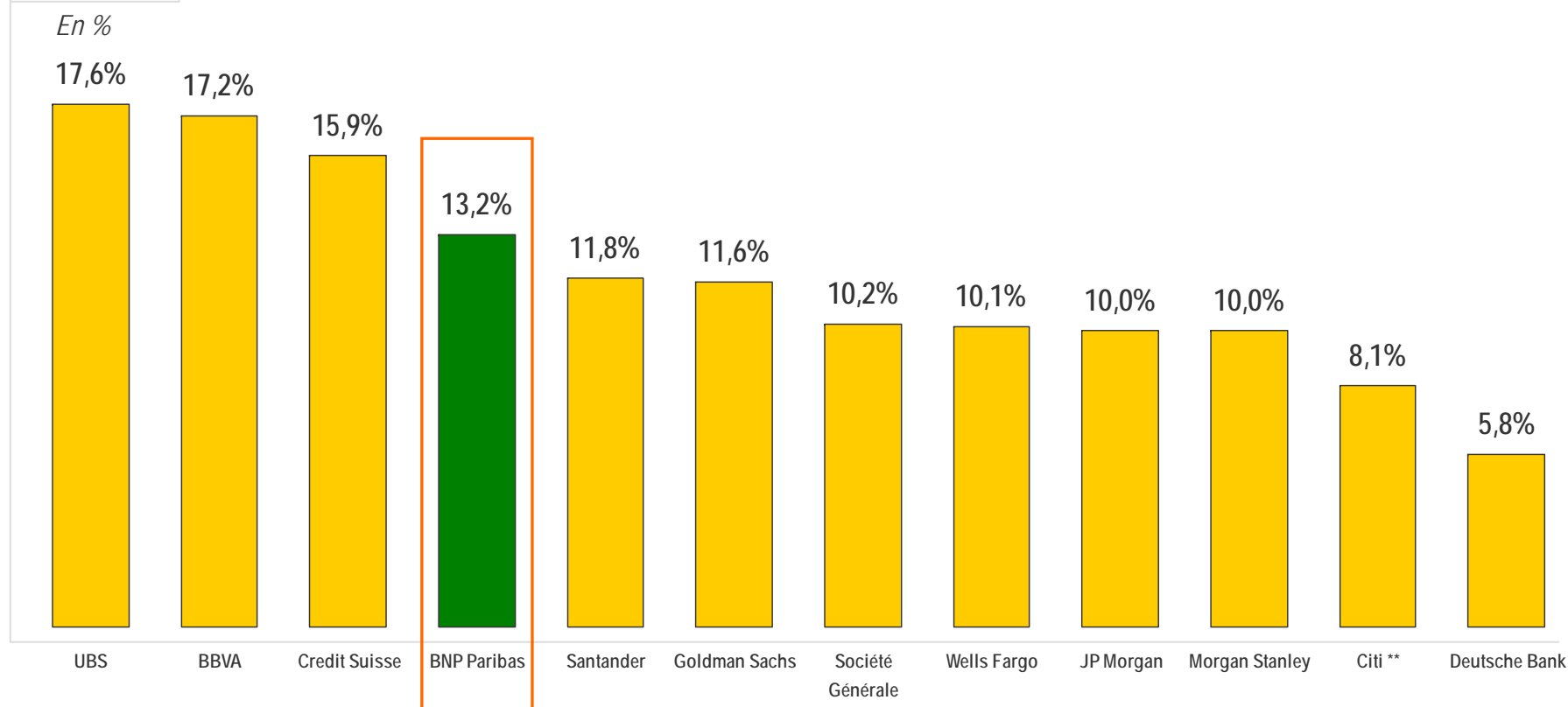
> **Une position de leader confirmée**

Source : banques ; * Hors banques ne publiant pas sur une base trimestrielle ; ** Taux de change moyen sur 9M10



9M10 : Benchmark des ROE

> ROE*



Une rentabilité solide

Source : banques ; * Hors banques ne publiant pas sur une base trimestrielle ; ** Pourcentage calculé



BNP PARIBAS

Résultats 30.09.10 | 14



Synthèse groupe

Synthèse par pôle

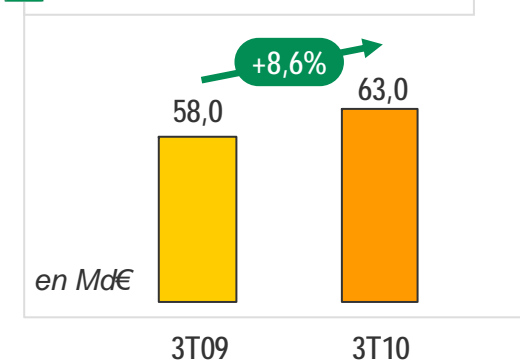
Conclusion

Résultats détaillés

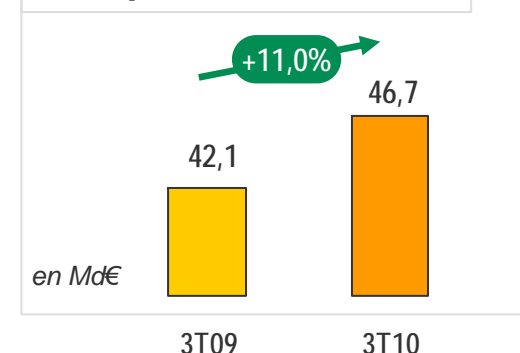
Banque de Détail en France

- **Activité commerciale soutenue**
 - Crédits : +3,3% / 3T09, poursuite de la forte dynamique sur les crédits immobiliers (+8,6%) dans un environnement de taux bas et un marché immobilier vigoureux
 - Dépôts : +4,7% / 3T09, forte progression des dépôts à vue (+11,0%) et des comptes d'épargne (+3,4%)
- **Adaptation de l'offre de services :**
 - Net Agence : 7 000 nouvelles entrées en relation au 20 octobre ; l'objectif de 8 000 la première année sera dépassé
 - Maisons des entrepreneurs : 27 ouvertes à fin septembre ; objectif de 60 en 2 ans
- **PNB*** : 1 709 M€ (+3,0% / 3T09)
- **Frais de gestion*** : 1 163 M€ (+2,0% / 3T09)
- **Résultat avant impôt**** : 412 M€ (+12,6% / 3T09)

> Crédits immobiliers



> Dépôts à vue



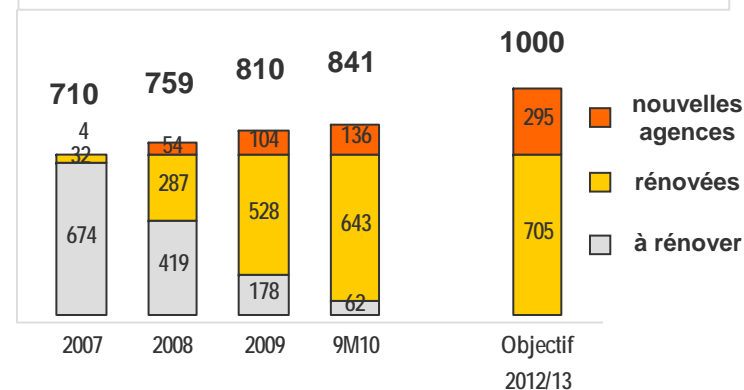
> **Poursuite du développement et croissance vigoureuse des résultats**



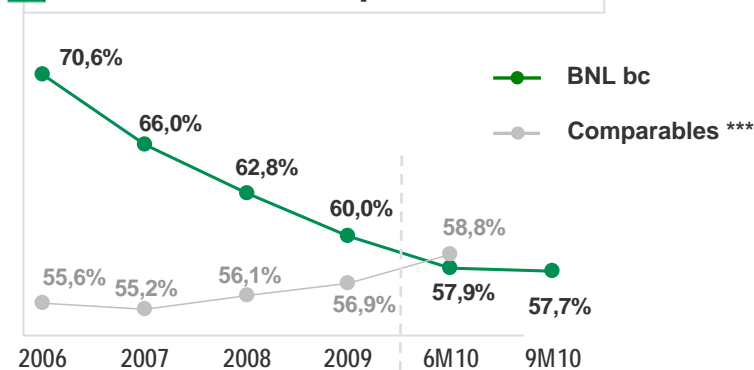
BNL banca commerciale

- PNB* : 765 M€, +0,7% / 3T09
 - Dépôts : +1,5% / 3T09, croissance des dépôts à vue
 - Crédits : -0,6% / 3T09, bonne progression des crédits d'investissement aux entreprises (+5,8% / 3T09)
 - Assurance vie et OPCVM : collecte nette positive
- Frais de gestion* : -0,9% / 3T09
 - Ouverture de 32 nouvelles agences sur 9M10
 - Effets des synergies additionnelles liées à l'intégration de Banca UCB et Fortis Italia
- Poursuite de l'amélioration du coefficient d'exploitation*
- Résultat avant impôt** : 115 M€ (-11,5% / 3T09)

Agences : ouvertures et rénovations (cumul)



Coefficient d'exploitation *



Poursuite de l'amélioration de l'efficacité opérationnelle

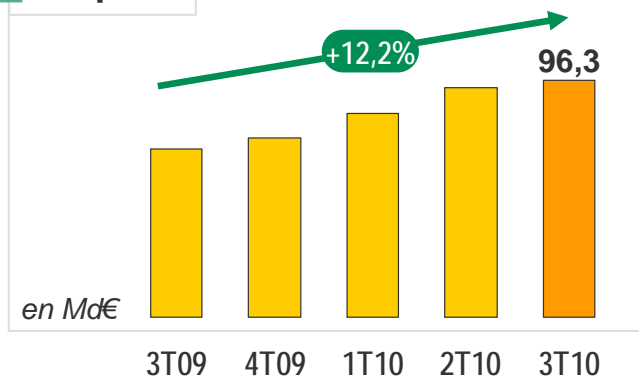
* Intégrant 100% de la Banque Privée Italie ; ** Intégrant 2/3 de la Banque Privée Italie ;
 *** Réseaux banque de détail en Italie Unicredito, Intesa, MPS, Banco Popolare, UBI Banca



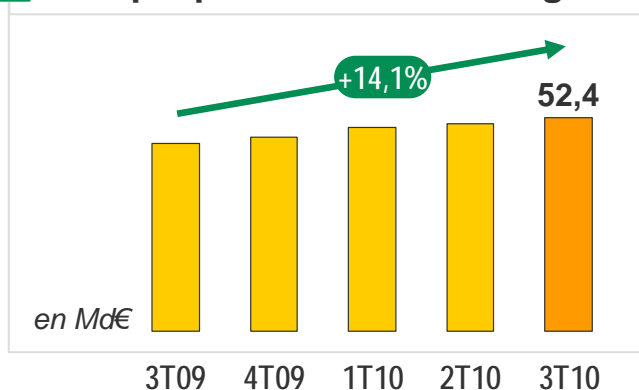
BeLux Retail Banking

- Bonne dynamique commerciale
 - Crédits : +2,0% / 3T09 tirés par la forte croissance des crédits immobiliers (+10,7% / 3T09) et aux entrepreneurs (+3,8% / 3T09)
 - Dépôts : +12,2% / 3T09, en particulier bonne collecte sur les dépôts à vue (+12,9% / 3T09)
 - Actifs sous gestion de la Banque Privée : +14,1% / 3T09 (bonne collecte nette et effets de la JV avec le réseau)
 - Hausse des ventes croisées avec les clients corporate et secteur public
- PNB : 837 M€*, +3,3% / 3T09
 - Croissance des volumes
- Frais de gestion : +2,3%* / 3T09
 - Rénovation du réseau d'agences
 - 7 centres de Banque privée déjà ouverts
- Résultat avant impôt : 178 M€**, x2,7 / 3T09

> Dépôts



> Banque privée : actifs sous gestion



Franchise restaurée, forte hausse des résultats

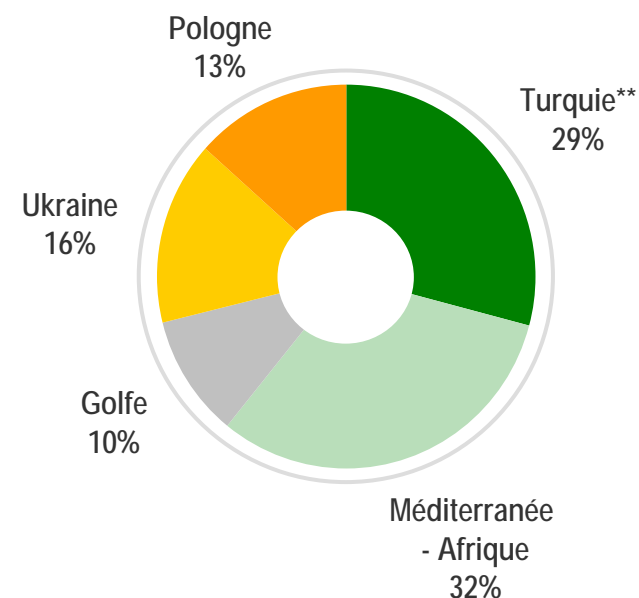
* Intégrant 100% de la Banque Privée Belgique ; ** Intégrant 2/3 de la Banque Privée Belgique



Europe Méditerranée

- Dynamique commerciale
 - Bonne croissance des encours de crédit hors Ukraine : +5,7%* / 3T09, particulièrement en Turquie
 - Poursuite de la restructuration en Ukraine : reprise sélective de la production de crédits ; baisse des encours (-15,9%* / 3T09) à 3,7 Md€
- PNB : 463 M€, +4,5%* / 3T09
 - +8,3%* hors Ukraine
 - -15,6%* en Ukraine du fait de la baisse des encours
- Frais de gestion : +4,8%* / 3T09
 - Hausse due au développement hors Ukraine
- Résultat avant impôt : 27 M€

> Encours de crédit 3T10 (25,3 Md€)



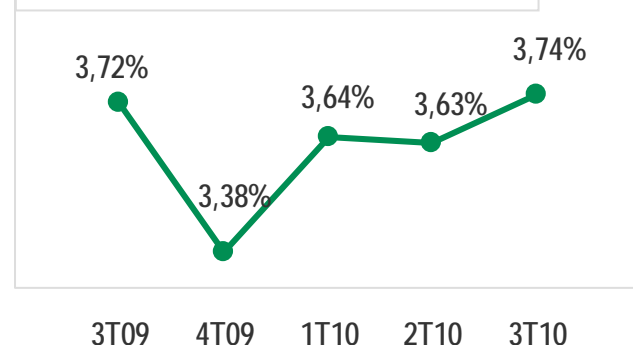
> Poursuite du développement (hors Ukraine)



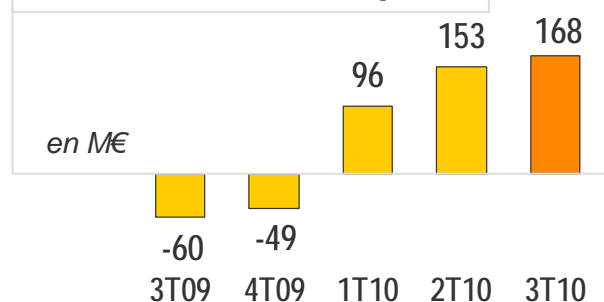
BancWest

- PNB : 599 M€, -0,7%* / 3T09 (+1,0%* / 2T10)
 - Légère hausse de la marge d'intérêt
 - Dépôts : -0,8%* / 3T09, croissance forte et régulière des Core Deposits** (+7,6%* / 3T09)
 - Crédits : -3,9%* / 3T09 mais stabilisation sur les entreprises grâce à la reprise de la production
- Frais de gestion : +8,4%* / 3T09 (+0,8%* / 2T10)
 - Reprise des dépenses commerciales
 - Impact du nouvel environnement réglementaire
- Résultat avant impôt : 168 M€ vs -60 M€ au 3T09
- Niveau négligeable de saisies immobilières (Foreclosures)
 - Lié au faible montant de crédit immobilier subprime

Marge d'intérêt



Résultat avant impôt



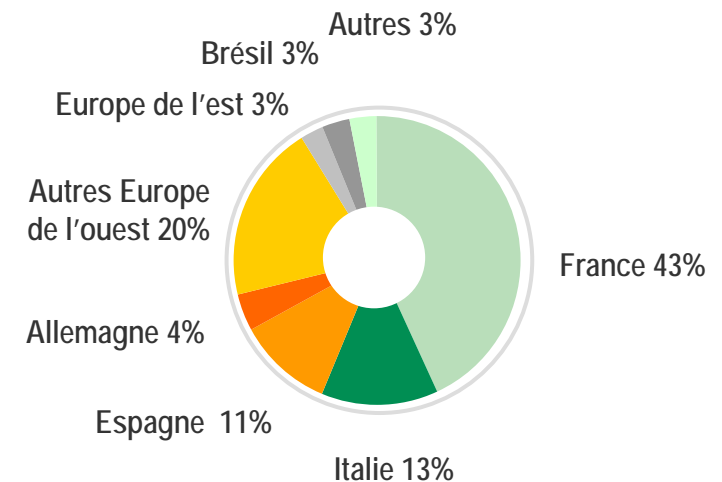
**Bonne résistance des revenus
dans un environnement difficile**



Personal Finance

- Bonne dynamique commerciale
 - Dans de bonnes conditions de risque et de rentabilité
 - Crédit à la consommation : croissance de la production (Allemagne, Amérique latine, Russie)
 - Crédit immobilier : forte croissance de la production (France et Pays-Bas)
 - Encours consolidés : +4,3%* / 3T09
- PNB : 1 256 M€ (+13,9% / 3T09)
 - + 3,6%* / 3T09
- Maintien du coefficient d'exploitation à 44,8% / 3T09
 - Malgré la reprise des dépenses commerciales
- Résultat avant impôt : 244 M€ (x2,2 / 3T09)

> **Encours consolidés 3T10 : 86,8 Md€**



Forte hausse des résultats



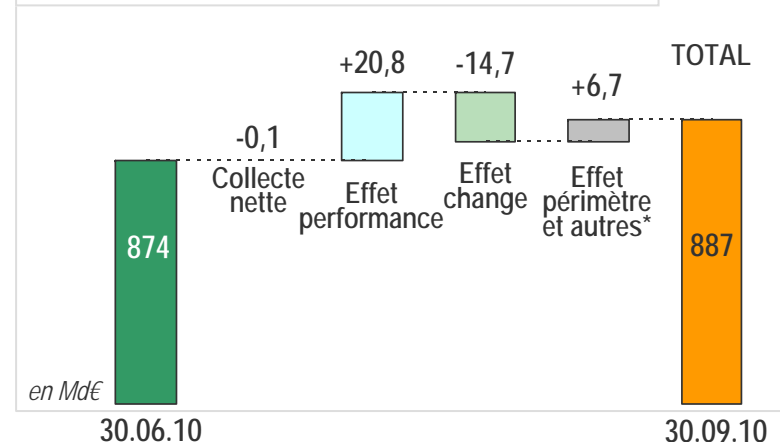
Investment Solutions

Collecte et actifs sous gestion

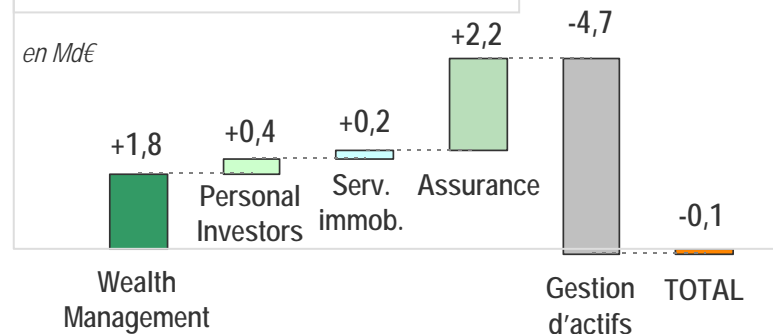
- Actifs sous gestion : 887 Md€ au 30.09.10
 - +6,9% / 30.09.09
 - +1,4% / 30.06.10
 - Effet change négatif compensé par un effet performance favorable

- Collecte nette : -0,1 Md€ au 3T10
 - Banque Privée : bonne collecte, notamment en Asie et en Belgique
 - Assurance : forte collecte dans les marchés domestiques et en Asie (Taiwan, Corée)
 - Gestion d'actifs : décollecte principalement sur les fonds monétaires et actions, collecte positive sur les actifs obligataires

> Actifs sous gestion au 30.09.10



> Collecte nette au 3T10



> **Actifs sous gestion portés à 887 Md€**

* Inclusion des actifs conseillés pour des clients externes

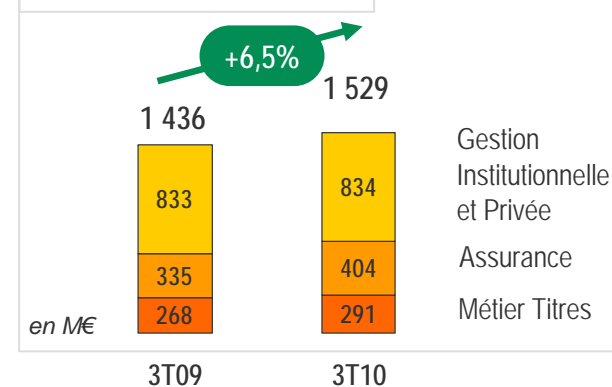


Investment Solutions

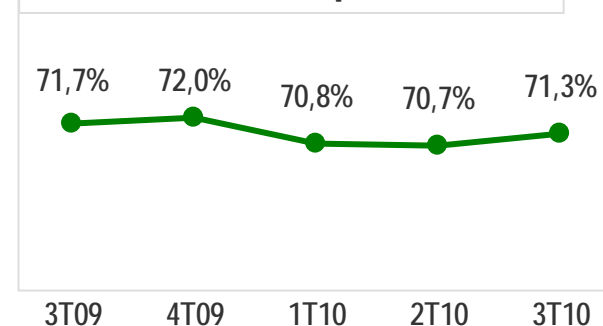
Résultats

- PNB : 1 529 M€, +6,5% / 3T09 grâce à la diversité du business mix
 - GIP* : stable / 3T09, bonne résistance malgré les faibles volumes de transactions
 - Assurance : +20,6% / 3T09, poursuite de la forte progression du chiffre d'affaires
 - Titres : +8,6% / 3T09, hausse des actifs conservés et administrés
- Maintien du coefficient d'exploitation à un très bon niveau : 71,3% (-0,4 pt / 3T09)
- Résultat avant impôt : 495 M€, +19,3% / 3T09
 - Y compris 32 M€ de plus-values exceptionnelles

> PNB par métier



> Coefficient d'exploitation

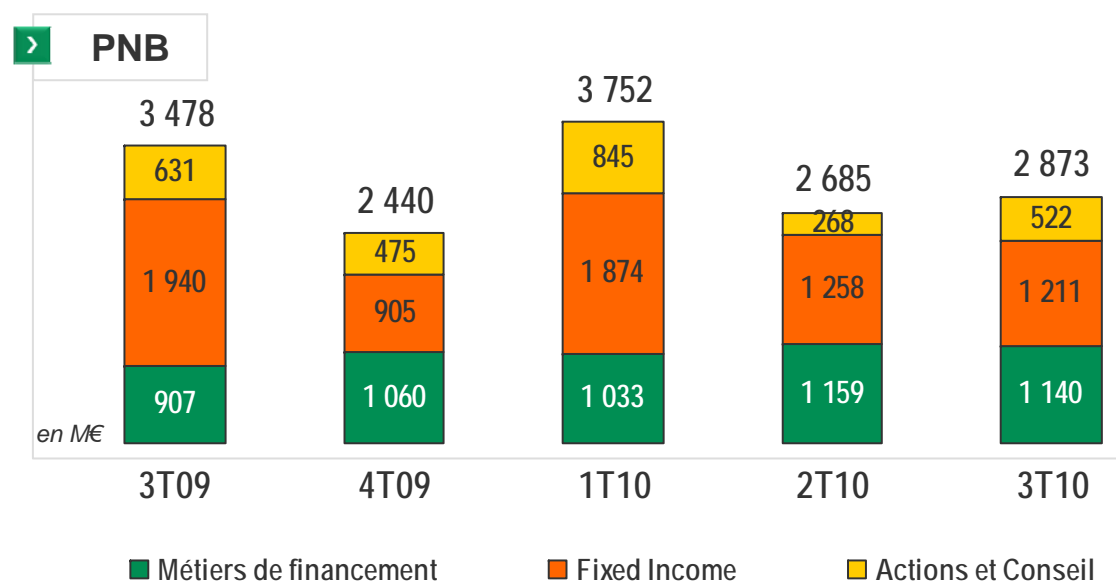


Bonne résilience du business mix



Corporate and Investment Banking

- PNB : 2 873 M€ (+7,0% / 2T10 ; -17,4% / 3T09)
 - Actions et Conseil : activité soutenue dans un marché moins volatil
 - Fixed Income : bonne activité notamment sur les marchés primaires et les produits de flux
 - Métiers de financement : socle de revenus récurrents

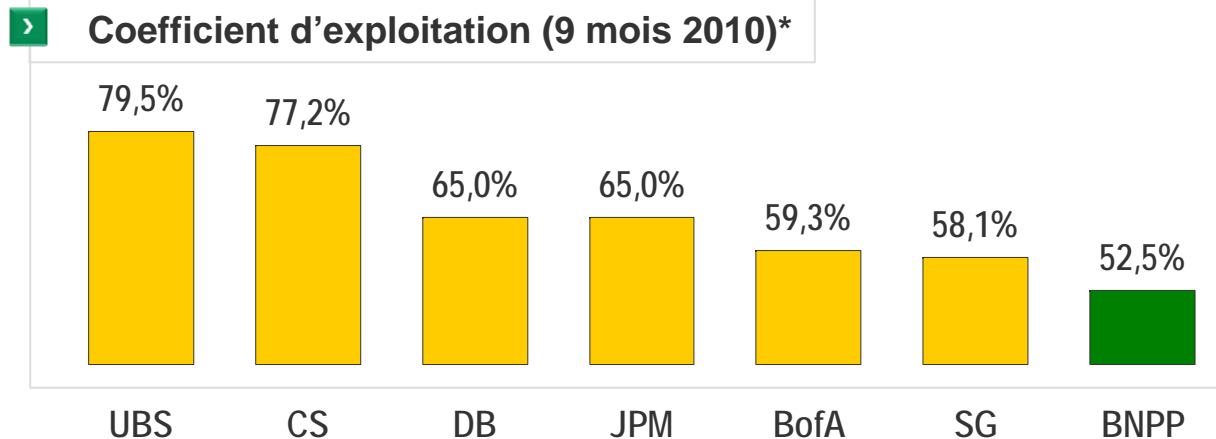


> **Bonne performance relative dans chaque métier grâce à un modèle diversifié et tourné vers les clients**



Corporate and Investment Banking

- Frais de gestion : 1 546 M€ (+4,1% / 2T10 ; +9,0% / 3T09)
 - Base 3T09 non significative
 - Renforcement des dispositifs de Fixed Income et de Financements Structurés, particulièrement aux États-Unis et en Asie
- Coefficient d'exploitation : 53,8% au 3T10
 - Toujours au meilleur niveau de l'industrie



- Résultat avant impôt : 1 259 M€ (-1,5% / 2T10 ; -7,3% / 3T09)

> **Efficacité opérationnelle au meilleur niveau de l'industrie**

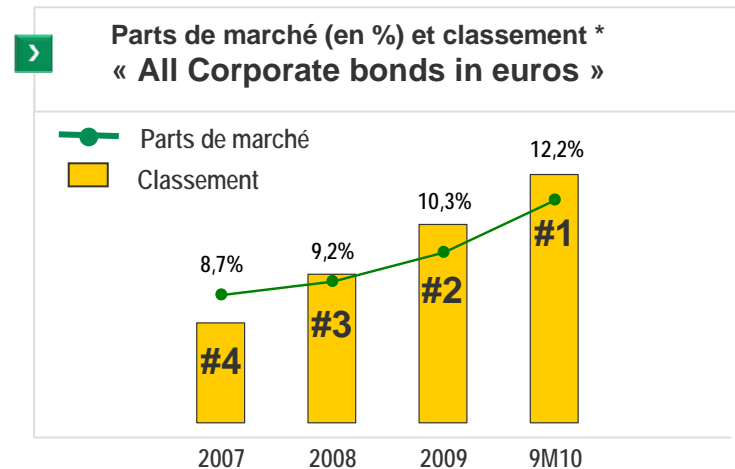
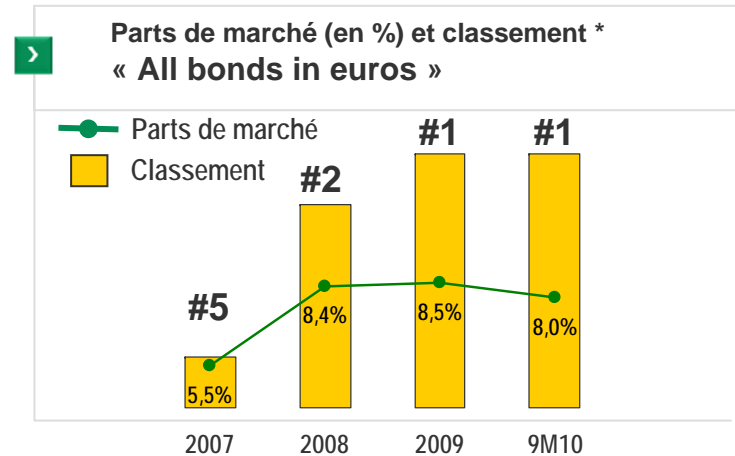
Source : banques ; * Hors banques ne publiant pas sur une base trimestrielle



Corporate and Investment Banking

Marchés de Capitaux – Fixed Income

- PNB : 1 211 M€ (-3,7% / 2T10, -37,6% / 3T09)
- Marchés de taux et de crédit
 - Position confirmée de N°1 global des émissions obligataires en euro
 - N°1 des émissions obligataires en euro des entreprises. Part de marché portée à 12,2%
 - Produits de flux : reprise des volumes, bonne performance d'ensemble
 - Produits structurés : niveau d'activité faible ce trimestre
- Marchés des changes
 - En repli / 2T10 : effets de la baisse de la volatilité des devises



➤ **Position de leader européen renforcée**






Corporate and Investment Banking

Marchés de Capitaux – Actions et Conseil

- PNB : 522 M€
(+94,8% / 2T10, -17,3% / 3T09)
- Actions et dérivés actions
 - Marché encore marqué par l'aversion au risque
 - Baisse de la volatilité, moindre coût des couvertures
 - Distribution croissante de produits à capital garanti indexés sur des indices propriétaires de BNP Paribas dans des réseaux bancaires et d'assurance-vie
- Corporate Finance
 - Forte présence dans les grandes opérations de fusions-acquisitions



> Mandats significatifs

	France / UK: Adviser to GDF SUEZ on the acquisition of International Power (€20.2bn) – August 2010
	Australia / Canada: Adviser to BHP Billiton on the ongoing acquisition of Potash Corp (\$43.2bn) – August 2010
	France / USA: Adviser to Sanofi Aventis on the announced and filed tender offer on Genzyme (\$18.5bn) – Sept. 2010

> **Bonne performance dans un marché marqué par l'aversion au risque**



Corporate and Investment Banking

Métiers de financement

- PNB : 1 140 M€ (-1,6% / 2T10, +25,7% / 3T09)
- Financements structurés
 - Activité soutenue dans le financement des énergies et des matières premières
- Financements d'acquisition
 - Confirmation du redémarrage mondial, notamment en Europe
- Corporate and Transaction Banking Europe
 - Déploiement du projet en cours
 - Objectif du Groupe : 150 centres d'affaire dans 24 pays

> Mandats significatifs

 <p>Because health matters</p>	<p>France: Sanofi Aventis / Genzyme (Pharmaceutical) \$15bn credit facility for Sanofi-Aventis to finance its bid for Genzyme Mandated Lead Arranger, Bookrunner - Oct. 2010</p>
	<p>Australia / UK: BHP Billiton / Potash Corp (Minerals & Mining) \$45bn credit facility for BHPBilliton to finance its bid for Potash Corp Mandated Lead Arranger, Bookrunner - Aug. 2010</p>
	<p>UK / Africa: Tullow (oil & gas) \$600m Revolving Credit Facility secured by assets in Uganda Mandated Lead Arranger, Agent - Oct. 2010</p>
	<p>China: China Southern Airlines (Aircraft Financing) \$520m ECA-backed French Optimised Lease Mandated Lead Arranger, Senior Lender, Facility Security Trustee & Equity Provider - June/Sept. 2010</p>
	<p>USA: Terra-Gen Power Company, LLC (Renewable energy: geothermal) \$275m leveraged lease financing Joint Placement Agent, Lessee Advisor - Sept. 2010</p>



Croissance des revenus et des résultats





Synthèse groupe

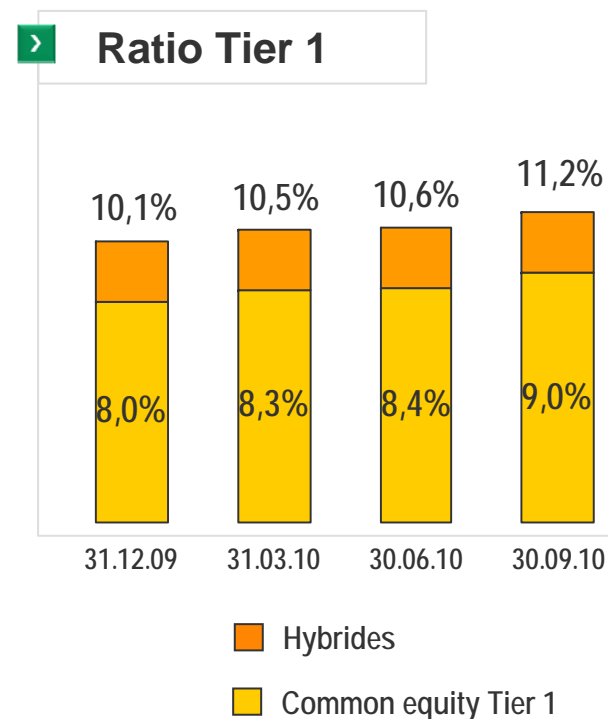
Synthèse par pôle

Conclusion

Résultats détaillés

Solvabilité

- Ratio common equity Tier 1 : 9,0% au 30.09.2010 (+60 pb / 30.06.2010)
- Ratio Tier 1 : 11,2% au 30.09.2010 (+60 pb / 30.06.2010)
- Fonds propres en hausse au 3T10
 - Common equity Tier 1 : 54,7 Md€ (+1,3 Md€ / 30.06.2010)
 - Tier 1 capital : 68,2 Md€ (+ 1,2 Md€ / 30.06.2010)
- Actifs pondérés : 608 Md€ au 30.09.2010 (-24 Md€ / 30.06.2010)
 - Dont effet change : -17 Md€
 - Dont cessions et remboursements de positions de titrisation : -5 Md€



Une solvabilité élevée



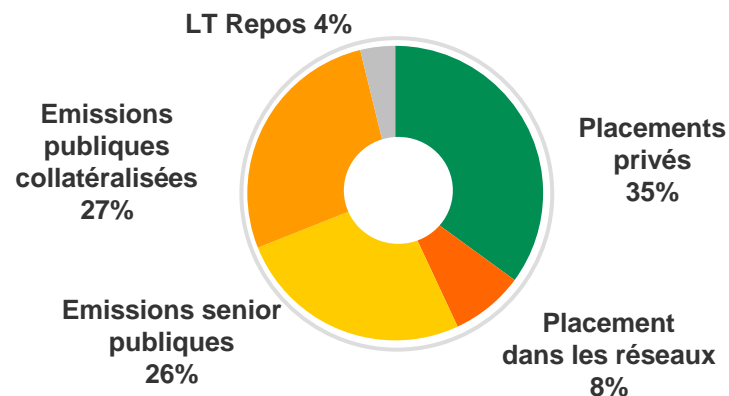
Liquidité

- Pilotage rigoureux de la liquidité
 - Centralisé au niveau du Groupe
 - Modèle vérifiant la capacité du Groupe à supporter une crise de liquidité, stricts ratios internes de liquidité

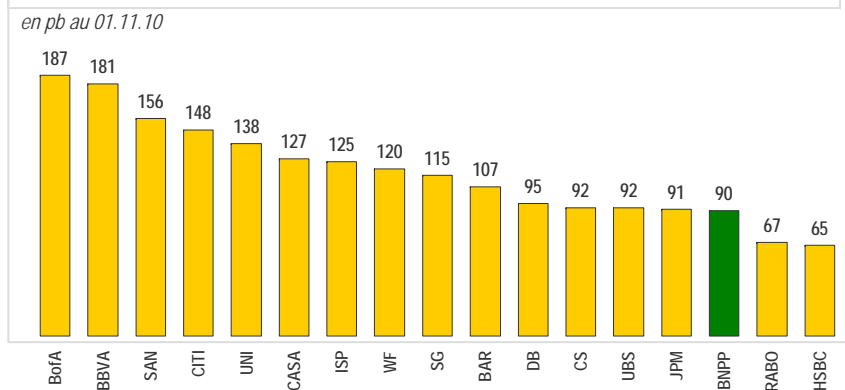
- Stratégie de diversification des ressources
 - Grâce au niveau d'attractivité, de rating et à la capacité de placement du Groupe
 - Par devise, type de produits, canal de distribution et type d'investisseurs
 - Succès de la première émission de Covered Bonds en USD (5 ans, 2,0 Md\$, mid-swap + 70pb)

- Programme d'émissions MLT 2010 réalisé

> Structure du financement MLT 2010



> Spreads CDS senior 5 ans



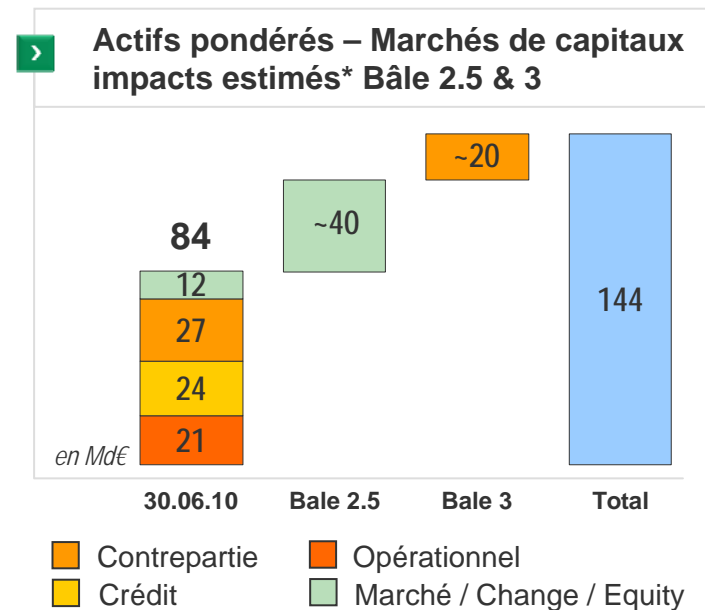
Source : Bloomberg

> **Un avantage compétitif dans un environnement plus contraint**



Groupe : impact des nouvelles règles de Bâle sur les actifs pondérés

- Conseil et Marchés de capitaux
Actifs pondérés en Bâle 2 : 84 Md€ au 30.06.10
 - Dont 12 Md€ au titre des risques de marché et 27 Md€ au titre du risque de contrepartie
 - Expositions faibles, modèle tourné vers les clients
 - Seulement 13% du total des actifs pondérés du Groupe
- Bâle 2.5 : environ +40 Md€
 - Mesures actuelles déjà conservatrices
 - Baisse des risques de marché depuis 3 trimestres
- Bâle 3 : environ +20 Md€ (essentiellement CVA)
 - Titrisation : pas d'impact car les expositions de titrisation sont déjà prises en compte dans les actifs pondérés (et non déduites du numérateur 50/50).



- Un impact limité sur les autres métiers
 - Environ +10 Md€ (Bâle 3) dans les Métiers de financement de CIB au titre des corrélations entre risques bancaires.

- Effets d'atténuation non encore pris en compte

Actifs pondérés Bâle 2.5 & 3 : impact gérable (environ 70 Md€) car le *business model* de CIB est diversifié et tourné vers les clients

* Estimations sur la base du bilan au 30 juin 2010 et des informations actuelles sur les projets de réglementation Bâle 2.5 & Bâle 3



Groupe : impact des nouvelles règles de Bâle sur le ratio «Common equity Tier 1»

Les hypothèses sont données à titre purement illustratif. L'impact final dépendra : i) du contenu définitif de la réglementation et de ses modalités d'application ; ii) de l'évolution du bilan de BNP Paribas d'ici à 2018

Du 30.09.10
au 01.01.13

- Impacts Bâle 2.5 & 3 sur les actifs pondérés :
 - Environ +70 Md€* **environ -100 pb**

2013 - 2018

- Déductions du capital liées à Bâle 3 :
 - Environ -5 Md€ à -7 Md€ **environ -100 pb**

Autres éléments à prendre en compte :

- Résultats mis en réserve 30.09.2010 / 2012 : **environ +200 pb**
(Prévisions des analystes** après taux de distribution d'1/3, sans hypothèse de paiement en actions)
- Résultats mis en réserve 2013 / 2018 : non quantifié
- Croissance organique des actifs pondérés 30.09.2010 / 2018 : non quantifié

* Estimations sur la base du bilan au 30 Juin 2010 et des informations actuelles sur les projets de réglementation Bâle 2.5 & Bâle 3; avant effets d'atténuation ; ** Prévisions des analystes du consensus collecté par Bloomberg au 30 octobre 2010; les résultats mentionnés ne sont en aucune façon assumés ou vérifiés par BNP Paribas, ils sont utilisés à titre uniquement illustratif.



Conclusion



Un *business model* adapté à l'après crise



**Une capacité bénéficiaire
permettant de faire face aux évolutions réglementaires**



**Une dynamique d'entreprise
au service du financement de l'économie réelle,
attractive pour les clients, les collaborateurs et les actionnaires**





Synthèse groupe

Synthèse par pôle

Conclusion

Résultats détaillés

Groupe BNP Paribas

<i>En millions d'euros</i>	3T10	3T09	3T10 / 3T09	2T10	3T10 / 2T10	9M10	9M09	9M10 / 9M09
Produit net bancaire	10 856	10 663	+1,8%	11 174	-2,8%	33 560	30 133	+11,4%
Frais de gestion	-6 620	-6 037	+9,7%	-6 414	+3,2%	-19 630	-17 203	+14,1%
Résultat brut d'exploitation	4 236	4 626	-8,4%	4 760	-11,0%	13 930	12 930	+7,7%
Coût du risque	-1 222	-2 300	-46,9%	-1 081	+13,0%	-3 640	-6 471	-43,7%
Résultat d'exploitation	3 014	2 326	+29,6%	3 679	-18,1%	10 290	6 459	+59,3%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	85	61	+39,3%	26	n.s.	179	104	+72,1%
Autres éléments hors exploitation	52	58	-10,3%	-29	n.s.	198	342	-42,1%
Éléments hors exploitation	137	119	+15,1%	-3	n.s.	377	446	-15,5%
Résultat avant impôt	3 151	2 445	+28,9%	3 676	-14,3%	10 667	6 905	+54,5%
Impôt sur les bénéfices	-951	-918	+3,6%	-1 248	-23,8%	-3 387	-1 952	+73,5%
Intérêts minoritaires	-295	-222	+32,9%	-323	-8,7%	-987	-486	n.s.
Résultat net part du groupe	1 905	1 305	+46,0%	2 105	-9,5%	6 293	4 467	+40,9%
Coefficient d'exploitation						58,5%	57,1%	+1,4 pt



Nombre d'actions, bénéfice et actif nets par action

> Nombre d'actions

<i>en millions</i>	30-sept-10	30-juin-10	31-déc-09
Nombre d'actions (fin de période)	1198,5	1194,5	1185,3
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1195,4	1191,4	1181,6
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1186,7	1182,6	1057,5

> Bénéfice Net par Action

<i>en euros</i>	9M10	1S10	2009
Bénéfice Net par Action (BNA)	5,12	3,58	5,20

> Actif Net par Action

<i>en euros</i>	30-sept-10	30-juin-10	31-déc-09
Actif Net par Action en circulation (a)	55,0	54,1	51,9
dont actif net non réévalué par action (a)	54,3	52,9	50,9

(a) Hors TSSDI



Une structure financière solide

> Fonds propres

<i>en milliards d'euros</i>	30-sept-10	30-juin-10	31-déc-09
Capitaux propres part du groupe non réévalués (a)	62,9	61,7	58,3
Gains latents ou différés	0,8	1,4	1,2
Ratio de solvabilité global	14,8%	14,5%	14,2%
Ratio Tier one (b)	11,2%	10,6%	10,1%

(a) Hors TSSDI et après hypothèse de distribution

(b) Sur la base des risques pondérés Bâle II à 608 Md€ au 30.09.10, à 633 Md€ au 30.06.10 et à 621 Md€ au 31.12.09

> Taux de couverture

<i>en milliards d'euros</i>	30-sept-10	30-juin-10	31-déc-09
Engagements provisionnables (a)	35,2	33,8	31,3
Provisions (b)	28,7	28,7	27,7
Taux de couverture	82%	85%	88%

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

(b) Spécifiques et collectives

> Notations

S&P	AA	Notation confirmée le 09 février 2010
Fitch	AA-	Notation révisée le 21 juin 2010



Coût du risque sur encours (1/2)

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

	1T08	2T08	3T08	4T08	2008	1T09	2T09*	3T09	4T09	2009*	1T10	2T10	3T10
BDDF**													
Encours début de trimestre (en Md€)	109,8	115,6	116,2	117,3	114,8	122,8	135,5	132,6	132,6	130,9	135,6	136,5	139,0
Coût du risque (en M€)	29	37	40	97	203	93	142	128	155	518	122	116	107
Coût du risque (en pb, annualisé)	11	13	14	33	18	30	47	39	47	41	36	34	31
BNL bc**													
Encours début de trimestre (en Md€)	65,0	65,2	69,4	68,4	67,0	72,1	75,3	77,1	75,5	75,0	74,8	76,0	77,1
Coût du risque (en M€)	84	66	114	147	411	115	165	185	206	671	200	205	209
Coût du risque (en pb, annualisé)	52	40	66	86	61	64	94	96	109	91	107	108	108
BeLux**													
Encours début de trimestre (en Md€)							80,3	81,6	80,0	80,6	80,1	81,8	82,1
Coût du risque (en M€)							111	168	74	353	15	66	71
Coût du risque (en pb, annualisé)							66	82	37	56	7	32	35
BancWest													
Encours début de trimestre (en Md€)	34,6	32,6	33,9	38,7	35,0	39,6	41,4	37,7	35,4	38,5	36,9	38,5	42,4
Coût du risque (en M€)	101	123	121	283	628	279	299	342	275	1195	150	127	113
Coût du risque (en pb, annualisé)	117	151	143	292	180	282	289	363	311	310	163	132	107
Europe Méditerranée													
Encours début de trimestre (en Md€)	19,4	20,7	21,7	23,7	21,4	19,4	27,6	26,7	25,9	24,9	25,8	25,8	27,5
Coût du risque (en M€)	36	22	43	276	377	162	218	234	255	869	89	92	89
Coût du risque (en pb, annualisé)	74	42	79	465	176	334	337	350	394	355	138	143	130

NB. Le périmètre de chaque métier tient compte de la recomposition liée à l'intégration de BNP Paribas Fortis en 2009, mais pas en 2008

* Contribution annualisée des activités de BNP Paribas Fortis, en tenant compte de l'entrée dans le Groupe en cours de 2T09 (pour BeLux Retail Banking 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)*

	1T08	2T08	3T08	4T08	2008	1T09	2T09*	3T09	4T09	2009*	1T10	2T10	3T10
Personal Finance													
Encours début de trimestre (en Md€)	67,0	69,0	72,0	73,9	70,5	70,7	74,0	74,2	76,5	73,8	81,3	82,4	83,7
Coût du risque (en M€)	230	274	330	384	1218	415	462	513	548	1938	524	488	469
Coût du risque (en pb, annualisé)	137	159	183	208	173	235	255	276	287	264	258	237	224
Equipment Solutions													
Encours début de trimestre (en Md€)	22,7	22,7	23,2	23,6	23,0	20,0	29,6	29,5	28,7	26,9	27,8	27,2	27,4
Coût du risque (en M€)	16	52	39	48	155	47	77	88	95	307	65	72	74
Coût du risque (en pb, annualisé)	28	92	67	81	67	94	144	119	132	125	94	106	108
CIB - Métiers de financement													
Encours début de trimestre (en Md€)	130,8	134,5	137,7	155,1	139,5	141,7	181,1	171,5	163,7	164,5	154,8	158,3	173,4
Coût du risque (en M€)	-40	43	123	229	355	420	540	425	148	1533	80	-118	-3
Coût du risque (en pb, annualisé)	-12	13	36	59	25	119	137	99	36	98	21	-30	-1
Groupe**													
Encours début de trimestre (en Md€)	458,2	468,2	483,8	509,2	479,9	495,9	660,2	663,1	649,8	617,2	646,3	654,5	679,6
Coût du risque (en M€)	546	662	1992	2552	5752	1826	2345	2300	1898	8369	1337	1081	1222
Coût du risque (en pb, annualisé)	48	57	165	200	120	147	158	139	117	140	83	66	72

NB. Le périmètre de chaque métier tient compte de la recomposition liée à l'intégration de BNP Paribas Fortis en 2009, mais pas en 2008

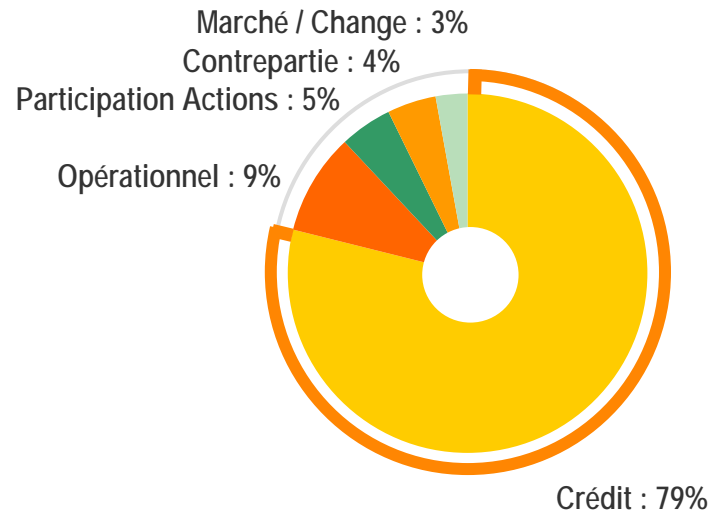
* Contribution annualisée des activités de BNP Paribas Fortis, en tenant compte de l'entrée dans le Groupe au cours du 2T09

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

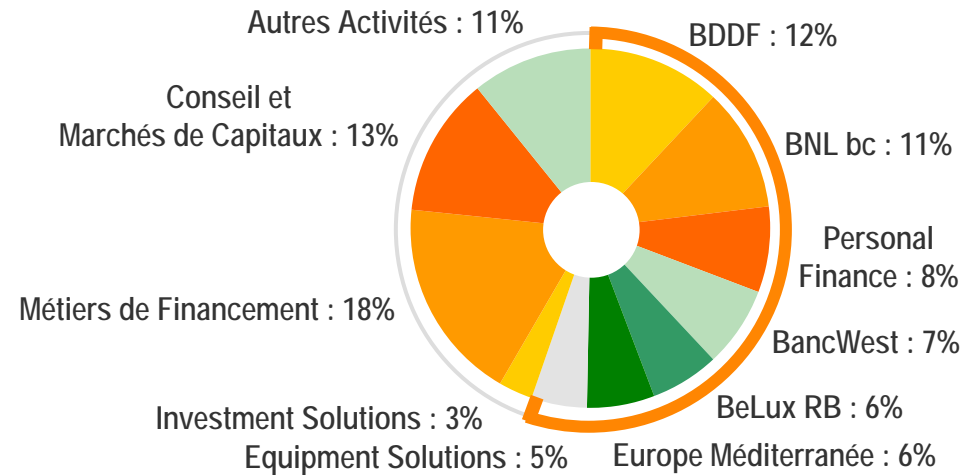


Actifs pondérés Bâle 2

> Actifs pondérés Bâle 2 par type de risque au 30.09.2010



> Actifs pondérés Bâle 2 par métier au 30.09.2010



> Retail banking : 55%

> 608 Md€



Banque de Détail en France

Hors effets PEL/CEL

<i>En millions d'euros</i>	3T10	3T09	3T10 / 3T09	2T10	3T10 / 2T10	9M10	9M09	9M10 / 9M09
PNB	1 709	1 659	+3,0%	1 732	-1,3%	5 194	4 896	+6,1%
<i>dont revenus d'intérêt</i>	1 000	966	+3,5%	1 012	-1,2%	3 031	2 863	+5,9%
<i>dont commissions</i>	709	693	+2,3%	720	-1,5%	2 163	2 033	+6,4%
Frais de gestion	-1 163	-1 140	+2,0%	-1 109	+4,9%	-3 363	-3 215	+4,6%
RBE	546	519	+5,2%	623	-12,4%	1 831	1 681	+8,9%
Coût du risque	-107	-128	-16,4%	-116	-7,8%	-345	-363	-5,0%
Résultat d'exploitation	439	391	+12,3%	507	-13,4%	1 486	1 318	+12,7%
Éléments hors exploitation	1	0	n.s.	0	n.s.	1	1	+0,0%
Résultat avant impôt	440	391	+12,5%	507	-13,2%	1 487	1 319	+12,7%
Résultat attribuable à IS	-28	-25	+12,0%	-28	+0,0%	-89	-75	+18,7%
Résultat avant impôt de BDDF	412	366	+12,6%	479	-14,0%	1 398	1 244	+12,4%
Coefficient d'exploitation	68,0%	68,7%	-0,7 pt	64,0%	+4,0 pt	64,7%	65,7%	-1,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,8	5,6	+3,7%

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

- Effet de ciseaux positif de 1,8 pt* sur 9M10 / 9M09
- Revenus d'intérêt : +3,5% / 3T09, tirés par la croissance des volumes
- Commissions : +2,3% / 3T09,
 - Commissions financières : -1,7% / 3T09, poursuite de la désaffection des ménages à l'égard des marchés financiers
 - Commissions bancaires : +3,7% / 3T09, croissance du nombre de clients, tarifs stables



Banque de Détail en France

Volumes

Encours moyens En milliards d'euros	Encours	Variation / 3T09	Variation / 2T10	Encours	Variation / 9M09	
	3T10	historique	historique	9M10	historique	à périmètre constant
CREDITS	138,6	+3,3%	+0,6%	137,9	+5,3%	+3,3%
Particuliers	72,3	+8,6%	+2,3%	70,8	+9,0%	+7,9%
Dont Immobilier	63,0	+8,6%	+2,7%	61,6	+8,9%	+7,7%
Dont Consommation	9,2	+8,5%	-0,2%	9,2	+9,8%	+9,4%
Entreprises	61,8	-2,3%	-1,1%	62,5	+0,7%	-1,9%
DEPOTS	106,5	+4,7%	+2,1%	103,7	+1,2%	-0,3%
Dépôts à vue	46,7	+11,0%	+2,9%	45,3	+10,9%	+8,7%
Comptes d'épargne	45,6	+3,4%	+0,9%	45,3	+4,4%	+4,0%
Dépôts à taux de marché	14,1	-8,8%	+3,1%	13,2	-28,2%	-30,2%

En milliards d'euros	30-sept-10	Variation 30.09.09	Variation / 30.06.10
		historique	historique
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	68,6	+10,3%	+2,1%
OPCVM (1)	77,0	-15,7%	-0,9%

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

- **Crédits**
 - Particuliers : très bonne croissance des crédits immobiliers
 - Entreprises : maintien de la demande de crédit à un niveau bas
- **Dépôts**
 - Forte progression des dépôts à vue et des comptes d'épargne
 - Reprise de la croissance des dépôts à taux de marché : +3,1% / 2T10



BNL banca commerciale

<i>En millions d'euros</i>	3T10	3T09	3T10 / 3T09	2T10	3T10 / 2T10	9M10	9M09	9M10 / 9M09
PNB	765	760	+0,7%	755	+1,3%	2 279	2 228	+2,3%
Frais de gestion	-438	-442	-0,9%	-443	-1,1%	-1 314	-1 313	+0,1%
RBE	327	318	+2,8%	312	+4,8%	965	915	+5,5%
Coût du risque	-209	-185	+13,0%	-205	+2,0%	-614	-465	+32,0%
Résultat d'exploitation	118	133	-11,3%	107	+10,3%	351	450	-22,0%
Eléments hors exploitation	0	0	n.s.	-2	n.s.	-2	1	n.s.
Résultat avant impôt	118	133	-11,3%	105	+12,4%	349	451	-22,6%
Résultat attribuable à IS	-3	-3	+0,0%	-2	+50,0%	-8	-5	+60,0%
Résultat avant impôt de BNL bc	115	130	-11,5%	103	+11,7%	341	446	-23,5%
Coefficient d'exploitation	57,3%	58,2%	-0,9 pt	58,7%	-1,4 pt	57,7%	58,9%	-1,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						4,8	4,6	+4,3%

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

- Effet de ciseaux positif de 2,4 pt* sur 9M10 / 9M09
- PNB** : +0,7% / 3T09 dont :
 - Revenus d'intérêt (+1,2% / 3T09) : marge stabilisée sur les crédits, légère hausse des volumes de dépôts
 - Commissions (-0,3% / 3T09) : recul des commissions bancaires liées aux volumes de crédits, progression des commissions financières et des commissions sur le cash management

* A périmètre constant ; ** Intégrant 100% de la Banque Privée Italie



BNL banca commerciale

Volumes

*Encours moyens
En milliards d'euros*

	Encours 3T10	Variation / 3T09 historique	Variation / 2T10 historique	Encours 9M10	Variation / 9M09 historique à périmètre constant	
CREDITS	69,4	-0,6%	-0,1%	69,1	+1,2%	-0,3%
Particuliers	31,7	-0,9%	+0,3%	31,6	-0,2%	-0,6%
Dont Immobilier	22,1	-2,9%	+0,0%	22,1	-2,7%	-2,7%
Entreprises	37,7	-0,4%	-0,4%	37,5	+2,4%	-0,0%
DEPOTS	32,8	+1,5%	-2,4%	33,3	+4,3%	+3,8%
Dépôts Particuliers	21,9	+0,6%	-1,0%	22,1	+2,4%	+2,3%
Dont Dépôts à vue	21,0	+2,3%	-1,1%	21,2	+5,2%	+5,2%
Dépôts Entreprises	10,9	+3,3%	-5,1%	11,2	+8,0%	+6,9%

En milliards d'euros

	30-sept-10	Variation 30.09.09 historique	Variation 30.06.10 historique
EPARGNE FINANCIERE			
OPCVM	9,5	+8,3%	-2,5%
Assurance-vie	11,7	+7,4%	+3,0%
Obligations vendues à la clientèle	4,8	-29,5%	-6,3%

● Crédits

- Particuliers : stabilisation / 2T10 après une année d'érosion
- Entreprises : baisse des crédits de fonctionnement mais hausse des crédits d'investissement / 3T09

● Dépôts

- Croissance des dépôts à vue (+2,3% / 3T09), pour les particuliers comme pour les entreprises
- Poursuite de l'arbitrage des repos et des dépôts des entreprises à taux de marché au profit de l'épargne financière

● Epargne financière

- Assurance-vie (+7,4% / 30.09.09) : bonne collecte brute
- OPCVM : gain de part de marché pour le Groupe BNP Paribas en Italie / 30.09.09 (source Assogestioni)



BeLux Retail Banking

	3T10	3T09	3T10 / 3T09	2T10	3T10 / 2T10	9M10	9M09 <i>pro forma</i>	9M10 / 9M09 <i>à pcc</i>
<i>En millions d'euros</i>								
PNB	837	810	+3,3%	836	+0,1%	2 537	2 375	+7,0%
Frais de gestion	-581	-568	+2,3%	-599	-3,0%	-1 778	-1 742	+2,2%
RBE	256	242	+5,8%	237	+8,0%	759	633	+20,3%
Coût du risque	-71	-168	-57,7%	-66	+7,6%	-152	-377	-59,7%
Résultat d'exploitation	185	74	x2,5	171	+8,2%	607	256	x2,4
Éléments hors exploitation	5	2	x2,5	3	+66,7%	10	5	+70,8%
Résultat avant impôt	190	76	x2,5	174	+9,2%	617	261	x2,4
Résultat attribuable à Investment Solutions	-12	-11	+9,1%	-18	-33,3%	-48	-38	+27,7%
Résultat avant impôt de BeLux Retail Banking	178	65	x2,7	156	+14,1%	569	223	x2,6
Coefficient d'exploitation	69,5%	70,1%	-0,6 pt	71,7%	-2,2 pt	70,1%	73,3%	-3,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						2,8	3,2	-13,4%

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

- Effet de ciseaux positif de 4,8 pt* sur 9M10 / 9M09
- PNB : +3,3% / 3T09
 - Revenus d'intérêt en forte hausse du fait de la croissance des volumes
 - Commissions en recul du fait des commissions financières dans un contexte d'aversion des ménages aux marchés financiers



BeLux Retail Banking Volumes

<i>Encours moyens En milliards d'euros</i>	Encours	Variation /	Variation /	Encours	Variation /
	3T10	3T09 historique	2T10 historique	9M10	9M09 à périmètre constant
CREDITS	82,4	+2,0%	+0,3%	82,0	+1,4%
Particuliers	54,4	+8,6%	+1,5%	53,4	+6,9%
Dont Immobilier	34,7	+10,7%	+3,1%	33,7	+9,2%
Dont Consommation	1,9	-2,4%	-0,4%	1,9	-8,1%
Dont Entrepreneurs	17,4	+3,8%	+0,2%	17,2	+3,1%
Entreprises et collectivités publ.	28,1	-8,7%	-1,8%	28,6	-7,5%
DEPOTS	96,3	+12,2%	+1,2%	94,1	+11,3%
Dépôts à vue	28,3	+12,9%	-2,6%	27,9	+6,7%
Comptes d'épargne	59,0	+27,7%	+4,8%	56,1	+30,8%
Dépôts à terme	8,8	-38,6%	-8,1%	9,9	-35,2%

<i>En milliards d'euros</i>	30-sept-10	Variation	Variation
		30.09.09 historique	30.09.10 / 30.06.10
FONDS SOUS GESTION			
Assurance-vie	23,6	+9,1%	+2,2%
OPCVM	40,8	+0,9%	+1,2%

- **Crédits : +2,0% / 3T09**
 - Bonne progression des crédits immobiliers en Belgique et au Luxembourg
 - Demande de crédits par les entreprises à un niveau faible
- **Dépôts : +12,2% / 3T09**
 - Bonne croissance des comptes à vue, en particulier des entreprises
 - Forte hausse des comptes d'épargne dans les deux pays, au détriment des dépôts à terme
- **Epargne financière**
 - Succès de la collecte en assurance vie



Europe Méditerranée

<i>En millions d'euros</i>	3T10	3T09	3T10 / 3T09	2T10	3T10 / 2T10	9M10	9M09	9M10 / 9M09
PNB	463	452	+2,4%	463	+0,0%	1 380	1 349	+2,3%
Frais de gestion	-354	-333	+6,3%	-350	+1,1%	-1034	-855	+20,9%
RBE	109	119	-8,4%	113	-3,5%	346	494	-30,0%
Coût du risque	-89	-234	-62,0%	-92	-3,3%	-270	-614	-56,0%
Résultat d'exploitation	20	-115	n.s.	21	-4,8%	76	-120	n.s.
SME	3	4	-25,0%	-1	n.s.	14	6	n.s.
Autres éléments hors exploitation	4	0	n.s.	0	n.s.	1	1	+0,0%
Résultat avant impôt	27	-111	n.s.	20	+35,0%	91	-113	n.s.
Coefficient d'exploitation	76,4%	73,7%	+2,7 pt	75,6%	+0,8 pt	74,9%	63,4%	+11,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)						2,8	2,9	-1,5%

A périmètre et change constants / 3T09 : PNB : +4,5% ; Frais de gestion : +4,8%



Europe Méditerranée

Volumes et risques

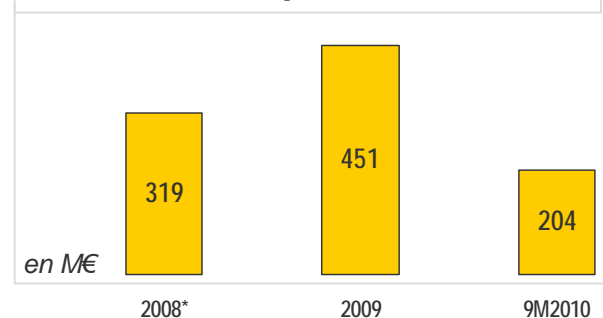
Encours moyens en milliards d'euros	3T10	Variation / 3T09	Variation / 3T09	Variation / 2T10	Variation / 2T10	9M10	Variation / 9M09	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
CREDITS	25,3	+4,0%	+1,8%	+1,5%	+0,7%	24,6	+12,1%	-1,9%
DEPOTS	19,9	-19,0%	-1,3%	+0,3%	+1,0%	19,5	-12,7%	-0,5%

> Coût du risque / encours*

Coût du risque annualisé / encours début de période	Taux 3T09	Taux 4T09	Taux 1T10	Taux 2T10	Taux 3T10
Turquie	1,38%	3,19%	-0,37%	-0,26%	0,39%
UkrSibbank	9,24%	11,39%	8,64%	4,66%	7,49%
Pologne	1,93%	1,25%	0,16%	1,08%	0,08%
Autres	3,14%	2,81%	0,38%	1,56%	0,13%
Europe Méditerranée	3,50%	3,94%	1,38%	1,43%	1,30%

* À périmètre historique

> Coût du risque UkrSibbank



* Provision de portefeuille de 233 M€ au 4T08



BancWest

<i>En millions d'euros</i>	3T10	3T09	3T10 / 3T09	2T10	3T10 / 2T10	9M10	9M09	9M10 / 9M09
PNB	599	549	+9,1%	601	-0,3%	1 733	1 662	+4,3%
Frais de gestion	-320	-267	+19,9%	-322	-0,6%	-930	-892	+4,3%
RBE	279	282	-1,1%	279	+0,0%	803	770	+4,3%
Coût du risque	-113	-342	-67,0%	-127	-11,0%	-390	-920	-57,6%
Résultat d'exploitation	166	-60	n.s.	152	+9,2%	413	-150	n.s.
SME	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	2	0	n.s.	1	+100,0%	4	2	+100,0%
Résultat avant impôt	168	-60	n.s.	153	+9,8%	417	-148	n.s.
Coefficient d'exploitation	53,4%	48,6%	+4,8 pt	53,6%	-0,2 pt	53,7%	53,7%	+0,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						3,3	3,3	-0,2%

A change constant / 3T09 : PNB : -0,7% ; Frais de gestion : +8,4%

- USD / EUR : + 10,6% / 3T09



BancWest Volumes

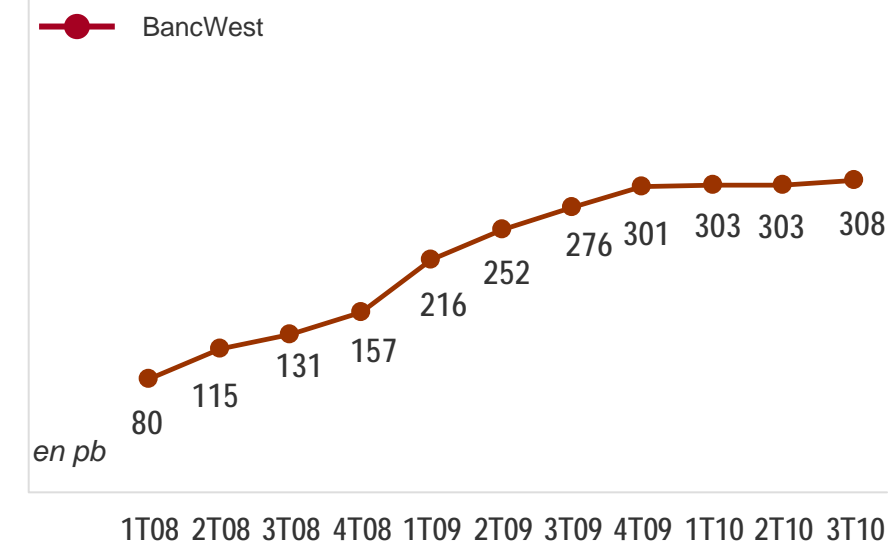
<i>Encours moyens</i> <i>En milliards d'euros</i>	Encours	Variation / 3T09		Variation / 2T10		Encours	Variation / 9M09	
	3T10	historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants	9M10	historique	à périmètre et change constants
CREDITS	39,9	+8,9%	-3,9%	-1,6%	-0,0%	39,3	+0,9%	-5,0%
Particuliers	20,2	+9,2%	-3,6%	-1,0%	+0,6%	19,9	+0,6%	-5,3%
Dont Immobilier	11,2	+6,0%	-6,5%	-2,1%	-0,6%	11,2	-1,1%	-6,9%
Dont Consommation	9,0	+13,7%	+0,3%	+0,5%	+2,1%	8,7	+2,9%	-3,1%
Immobilier commercial	9,7	+5,7%	-6,7%	-4,2%	-2,7%	9,7	+0,6%	-5,2%
Crédits aux Entreprises	10,0	+11,6%	-1,5%	-0,2%	+1,4%	9,8	+1,9%	-4,1%
DEPOTS	36,4	+12,4%	-0,8%	-7,5%	-6,0%	37,3	+11,8%	+5,2%
Dépôts hors Jumbo CDs	32,4	+22,0%	+7,6%	-0,9%	+0,6%	31,7	+18,2%	+11,1%

- Crédits : baisse des encours* / 3T09, stabilisation* / 2T10
 - Crédits aux entreprises : demande toujours faible mais reprise de la production sur les derniers mois
 - Crédits consommation : croissance / 2T10 surtout en crédit automobile et véhicules de loisir
- Dépôts : forte progression des core deposits** / 3T09

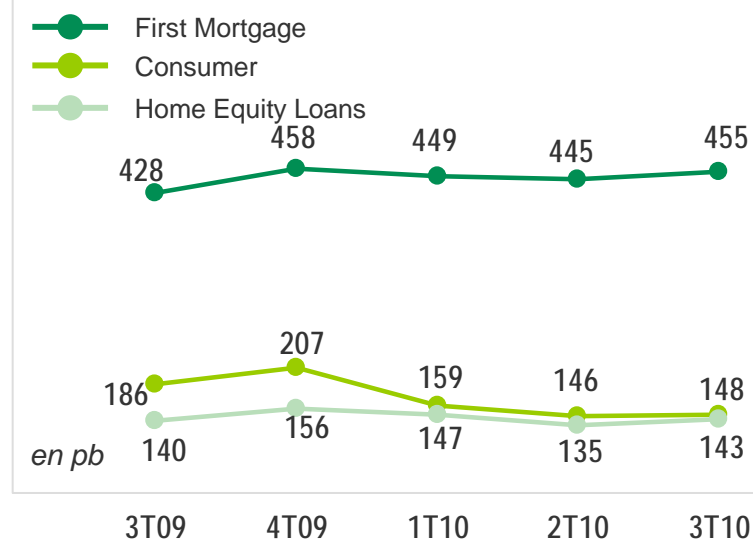


BancWest Risques

Non-accruing Loans / Total Loans



Taux d'impayés à 30 jours et plus



- Taux de crédit douteux : 308 pb au 30.09.10 vs 303 pb au 30.06.10
 - Tendence à la stabilisation depuis le début de l'année
- Amélioration de la qualité du portefeuille de crédit depuis le début de l'année
 - Taux d'impayés à 30 jours stabilisé pour les crédits immobiliers
 - Taux d'impayés à 30 jours en baisse pour les crédits à la consommation



Personal Finance

<i>En millions d'euros</i>	3T10	3T09	3T10 / 3T09	2T10	3T10 / 2T10	9M10	9M09	9M10 / 9M09
PNB	1 256	1 103	+13,9%	1 250	+0,5%	3 767	3 193	+18,0%
Frais de gestion	-563	-493	+14,2%	-592	-4,9%	-1 731	-1 510	+14,6%
RBE	693	610	+13,6%	658	+5,3%	2 036	1 683	+21,0%
Coût du risque	-469	-513	-8,6%	-488	-3,9%	-1 481	-1 390	+6,5%
Résultat d'exploitation	224	97	n.s.	170	+31,8%	555	293	+89,4%
SME	21	15	+40,0%	21	+0,0%	55	48	+14,6%
Autres éléments hors exploitation	-1	-1	+0,0%	5	n.s.	11	26	-57,7%
Résultat avant impôt	244	111	n.s.	196	+24,5%	621	367	+69,2%
Coefficient d'exploitation	44,8%	44,7%	+0,1 pt	47,4%	-2,6 pt	46,0%	47,3%	-1,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						3,9	3,5	+11,2%

A périmètre et change constants / 3T09 : PNB : +3,6% ; Frais de gestion : +5,6%

- Effet de ciseaux positif de 1,4 pt* sur 9M10 / 9M09
- Rappel : Findomestic en Intégration Globale depuis le 01.12.2009



Personal Finance

Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	3T10	Variation / 3T09		Variation / 2T10		9M10	Variation / 9M09	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
TOTAL ENCOURS CONSOLIDES	86,8	+13,1%	+4,3%	+1,5%	+1,7%	85,4	+11,9%	+3,2%
Crédits à la consommation	49,9	+14,9%	+0,1%	+0,5%	+0,7%	49,6	+14,0%	-0,8%
Crédits immobiliers	36,9	+10,7%	+10,0%	+2,9%	+2,9%	35,8	+9,0%	+8,4%
TOTAL ENCOURS GERES ⁽¹⁾	117,6	+4,9%	+4,4%	+1,6%	+1,5%	115,8	+3,7%	+3,3%

(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	Taux 3T09	Taux 4T09	Taux 1T10	Taux 2T10	Taux 3T10
France	1,61%	1,74%	1,63%	1,53%	1,47%
Italie	4,25%	3,82%	3,97%	3,19%	2,83%
Espagne	4,34%*	3,80%	3,28%	5,19%*	3,46%
Autres Europe de l'ouest	2,00%	2,11%	1,47%	1,21%	1,15%
Europe de l'est	9,51%	14,92%	9,55%	5,52%	5,84%
Brésil	4,68%	4,38%	4,15%	3,84%	2,74%
Autres	2,62%	2,82%	4,64%	2,13%	7,71%**
Personal Finance	2,76%	2,87%	2,58%	2,37%	2,24%

* One-off lié à l'actualisation des coefficients de provisionnement ; ** One-off dû à un ajustement des provisions au Mexique ;
*** À périmètre historique



Equipment Solutions

<i>En millions d'euros</i>	3T10	3T09	3T10 / 3T09	2T10	3T10 / 2T10	9M10	9M09	9M10 / 9M09
PNB	377	336	+12,2%	396	-4,8%	1 130	824	+37,1%
Frais de gestion	-204	-196	+4,1%	-195	+4,6%	-594	-543	+9,4%
RBE	173	140	+23,6%	201	-13,9%	536	281	+90,7%
Coût du risque	-74	-88	-15,9%	-72	+2,8%	-211	-212	-0,5%
Résultat d'exploitation	99	52	+90,4%	129	-23,3%	325	69	x4,7
SME	-1	4	n.s.	-2	-50,0%	-7	-3	x2,3
Autres éléments hors exploitation	2	0	n.s.	-2	n.s.	2	0	n.s.
Résultat avant impôt	100	56	+78,6%	125	-20,0%	320	66	x4,8
Coefficient d'exploitation	54,1%	58,3%	-4,2 pt	49,2%	+4,9 pt	52,6%	65,9%	-13,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						2,1	2,0	+4,7%

- PNB : +12,2% / 3T09
 - Rebond du prix des véhicules d'occasion
- Coût du risque : -15,9% / 3T09



Equipment Solutions Volumes

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	3T10	Variation / 3T09		Variation / 2T10		9M10	Variation / 9M09	
		historique	Variation / à périmètre et change constants	historique	Variation / à périmètre et change constants		historique	Variation / à périmètre et change constants
TOTAL ENCOURS CONSOLIDES	33,2	-4,0%	-4,6%	-1,3%	-1,0%	33,0	+11,4%	-5,9%
Leasing	25,7	-5,8%	-6,1%	-2,0%	-1,9%	25,7	+15,4%	-6,8%
Location Longue Durée avec services	7,4	+2,7%	+1,0%	+1,3%	+2,2%	7,3	-0,7%	-2,5%
TOTAL ENCOURS GERES	33,5	-3,9%	-4,3%	-1,2%	-0,9%	33,3	+10,7%	-5,7%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	628	+3,7%	-	+1,1%	-	620	+2,1%	-
Sur un parc géré total	697	+1,9%	-	+0,9%	-	689	+0,3%	-



Investment Solutions

<i>En millions d'euros</i>	3T10	3T09	3T10 / 3T09	2T10	3T10 / 2T10	9M10	9M09	9M10 / 9M09
PNB	1 529	1 436	+6,5%	1 539	-0,6%	4 512	3 912	+15,3%
Frais de gestion	-1 091	-1 029	+6,0%	-1 088	+0,3%	-3 202	-2 790	+14,8%
RBE	438	407	+7,6%	451	-2,9%	1 310	1 122	+16,8%
Coût du risque	18	13	+38,5%	3	n.s.	19	-23	n.s.
Résultat d'exploitation	456	420	+8,6%	454	+0,4%	1 329	1 099	+20,9%
SME	7	-7	n.s.	17	-58,8%	50	5	n.s.
Autres éléments hors exploitation	32	2	n.s.	2	n.s.	56	-30	n.s.
Résultat avant impôt	495	415	+19,3%	473	+4,7%	1 435	1 074	+33,6%
Coefficient d'exploitation	71,3%	71,7%	-0,4 pt	70,7%	+0,6 pt	71,0%	71,3%	-0,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						6,3	5,8	+10,3%

- Coût du risque : poursuite des reprises de provisions
- Autres éléments hors exploitation : cession de la participation dans Centrovita (Italie)



Investment Solutions

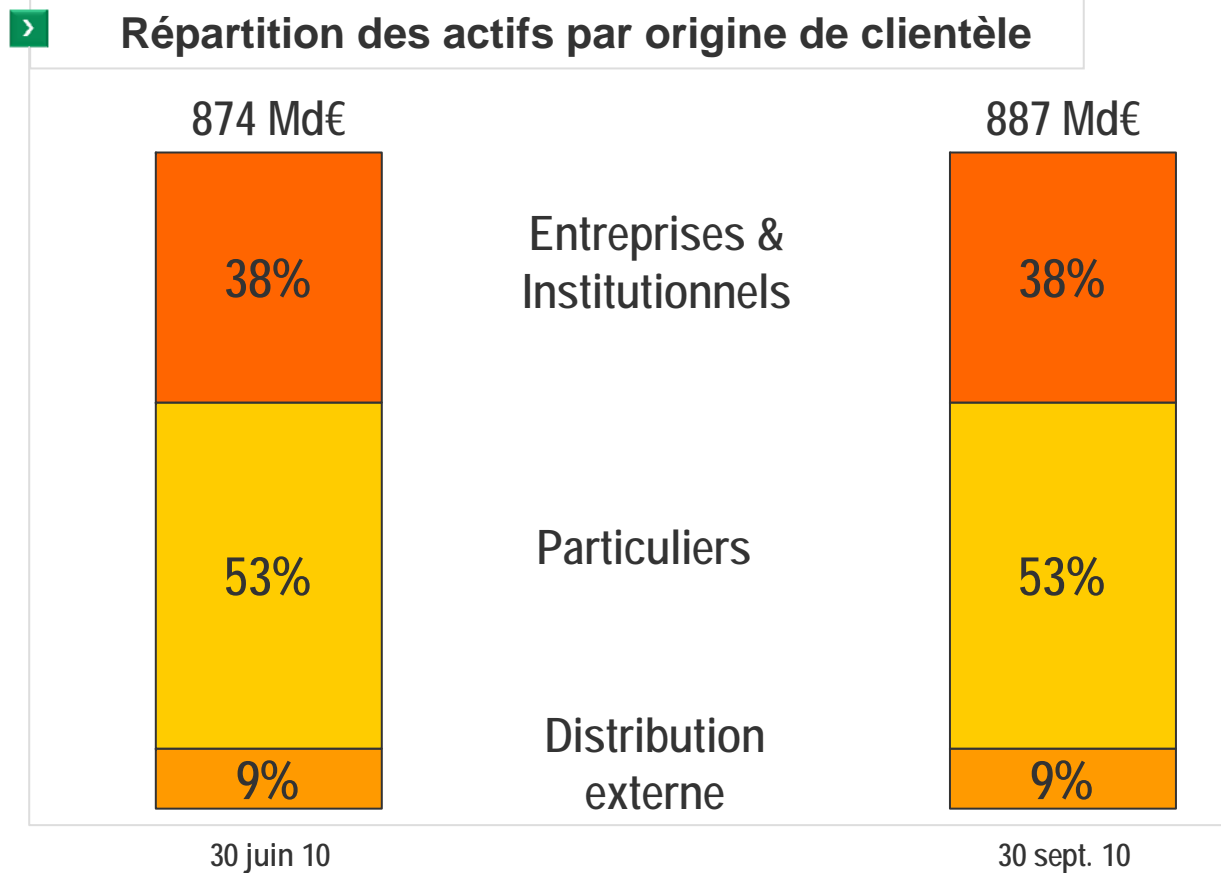
Activité

	30-sept-10	30-sept-09	Variation / 30 sept. 2009	30-juin-10	Variation / 30-juin-10
Actifs sous gestion (en Md€)	887	830	+6,9%	874	+1,4%
Gestion d'actifs	449	429	+4,7%	444	+1,1%
Wealth Management	252	237	+6,2%	251	+0,6%
Personal Investors	31	29	+5,8%	30	+3,7%
Services Immobiliers	9	8	+21,8%	8	+13,2%
Assurance	146	127	+14,6%	142	+3,0%
	3T10	3T09	Variation / 3T09	2T10	Variation / 2T10
Collecte nette (en Md€)	-0,1	6,9	n.s.	-4,4	-97,2%
Gestion d'actifs	-4,7	2,3	n.s.	-8,9	-47,6%
Wealth Management	1,8	2,7	-33,4%	1,4	+32,7%
Personal Investors	0,4	0,7	-52,3%	0,7	-47,7%
Services Immobiliers	0,2	-0,1	n.s.	0,3	-26,7%
Assurance	2,2	1,2	+77,5%	2,2	-1,5%
	30-sept-10	30-sept-09	Variation / 30-sept.-09	30-juin-10	Variation / 30-juin-10
Métier Titres					
Actifs en conservation (en Md€)	4 570	3 962	+15,3%	4 444	+2,8%
Actifs sous administration (en Md€)	753	676	+11,4%	750	+0,4%
	3T10	3T09	3T10 / 3T09	2T10	3T10 / 2T10
Nombre de transactions (en millions)	10,9	12,0	-8,6%	12,3	-11,2%



Investment Solutions

Répartition des actifs par origine de clientèle

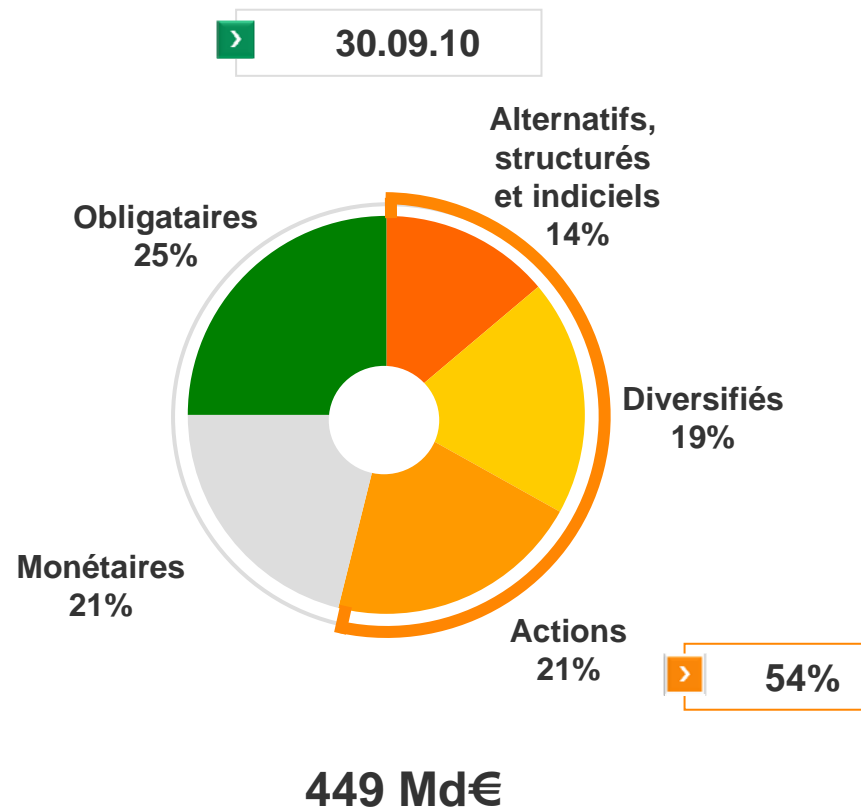
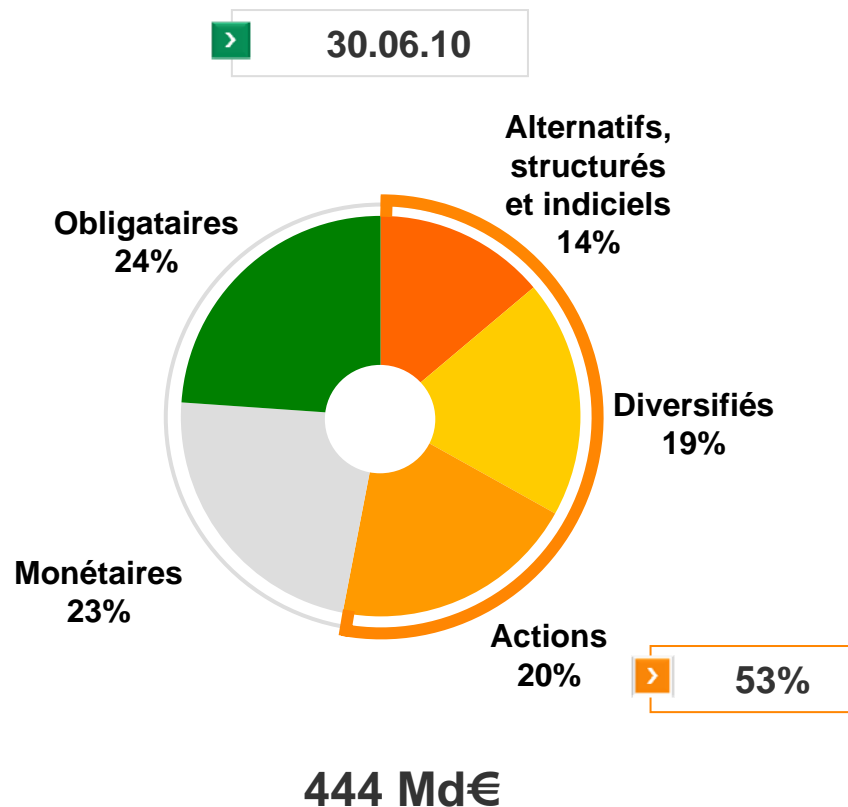


> Majorité de clients particuliers



Gestion d'actifs

Ventilation des actifs gérés



> Prépondérance de produits à forte valeur ajoutée



Investment Solutions

Gestion Institutionnelle et Privée

<i>En millions d'euros</i>	3T10	3T09	3T10 / 3T09	2T10	3T10 / 2T10	9M10	9M09	9M10 / 9M09
PNB	834	833	+0,1%	833	+0,1%	2 479	2 100	+18,0%
Frais de gestion	-618	-607	+1,8%	-616	+0,3%	-1 821	-1 544	+17,9%
RBE	216	226	-4,4%	217	-0,5%	658	556	+18,3%
Coût du risque	21	-7	n.s.	5	n.s.	27	-34	n.s.
Résultat d'exploitation	237	219	+8,2%	222	+6,8%	685	522	+31,2%
SME	3	-2	n.s.	4	-25,0%	12	3	n.s.
Autres éléments hors exploitation	5	2	n.s.	7	-28,6%	35	-4	n.s.
Résultat avant impôt	245	219	+11,9%	233	+5,2%	732	521	+40,5%
Coefficient d'exploitation	74,1%	72,9%	+1,2 pt	73,9%	+0,2 pt	73,5%	73,5%	+0,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						1,5	1,5	+0,6%

- Actifs gérés : +5,4% / 30.09.09
- PNB : stable / 3T09
 - Wealth Management : bonne performance des réseaux domestiques
 - Investment Partners : bonne résistance malgré la pression sur les marges
 - Services Immobiliers : reprise des transactions dans l'immobilier d'entreprise et des programmes de promotion dans l'immobilier résidentiel



Investment Solutions Assurance

<i>En millions d'euros</i>	3T10	3T09	3T10 / 3T09	2T10	3T10 / 2T10	9M10	9M09	9M10 / 9M09
PNB	404	335	+20,6%	377	+7,2%	1 134	937	+21,0%
Frais de gestion	-217	-182	+19,2%	-214	+1,4%	-620	-533	+16,3%
RBE	187	153	+22,2%	163	+14,7%	514	404	+27,2%
Coût du risque	-3	17	n.s.	-2	+50,0%	-8	8	n.s.
Résultat d'exploitation	184	170	+8,2%	161	+14,3%	506	412	+22,8%
SME	4	-6	n.s.	14	-71,4%	38	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	27	0	n.s.	-5	n.s.	21	-26	n.s.
Résultat avant impôt	215	164	+31,1%	170	+26,5%	565	386	+46,4%
Coefficient d'exploitation	53,8%	54,3%	-0,5 pt	56,8%	-3,0 pt	54,7%	56,9%	-2,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						4,5	3,9	+15,6%

- Chiffre d'affaires en forte hausse / 3T09 tant en France (+22,9%) que hors de France (+37,8%)
 - En particulier pour les activités d'épargne
- Frais de gestion : poursuite des investissements pour accompagner le développement de l'activité, notamment en France
- Autres éléments hors exploitation : cession de la participation dans Centrovita (Italie)



Investment Solutions

Métier Titres

<i>En millions d'euros</i>	3T10	3T09	3T10 / 3T09	2T10	3T10 / 2T10	9M10	9M09	9M10 / 9M09
PNB	291	268	+8,6%	329	-11,6%	899	875	+2,7%
Frais de gestion	-256	-240	+6,7%	-258	-0,8%	-761	-713	+6,7%
RBE	35	28	+25,0%	71	-50,7%	138	162	-14,8%
Coût du risque	0	3	n.s.	0	n.s.	0	3	n.s.
Résultat d'exploitation	35	31	+12,9%	71	-50,7%	138	165	-16,4%
Eléments hors exploitation	0	1	n.s.	-1	n.s.	0	2	n.s.
Résultat avant impôt	35	32	+9,4%	70	-50,0%	138	167	-17,4%
Coefficient d'exploitation	87,9%	89,6%	-1,7 pt	78,4%	+9,5 pt	84,6%	81,5%	+3,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						0,3	0,3	-8,9%

- **Rebond du PNB**
 - Hausse des revenus liés aux encours et aux nouveaux mandats faisant plus que compenser la baisse des volumes de transactions
- **Frais de gestion**
 - Poursuite du développement hors de France, notamment en Asie



Corporate and Investment Banking

<i>En millions d'euros</i>	3T10	3T09	3T10 / 3T09	2T10	3T10 / 2T10	9M10	9M09	9M10 / 9M09
PNB	2 873	3 478	-17,4%	2 685	+7,0%	9 310	11 057	-15,8%
Frais de gestion	-1 546	-1 418	+9,0%	-1 485	+4,1%	-4 890	-4 825	+1,3%
RBE	1 327	2 060	-35,6%	1 200	+10,6%	4 420	6 232	-29,1%
Coût du risque	-77	-698	-89,0%	61	n.s.	-223	-2 239	-90,0%
Résultat d'exploitation	1 250	1 362	-8,2%	1 261	-0,9%	4 197	3 993	+5,1%
SME	12	1	n.s.	4	n.s.	21	3	n.s.
Autres éléments hors exploitation	-3	-5	-40,0%	13	n.s.	16	0	n.s.
Résultat avant impôt	1 259	1 358	-7,3%	1 278	-1,5%	4 234	3 996	+6,0%
Coefficient d'exploitation	53,8%	40,8%	+13,0 pt	55,3%	-1,5 pt	52,5%	43,6%	+8,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						14,1	15,3	-7,7%

- PNB : rééquilibrage des activités entre les 3 composantes
- Poursuite de l'optimisation du capital alloué



Corporate and Investment Banking Conseil et Marchés de Capitaux

<i>En millions d'euros</i>	3T10	3T09	3T10 / 3T09	2T10	3T10 / 2T10	9M10	9M09	9M10 / 9M09
PNB	1 733	2 571	-32,6%	1 526	+13,6%	5 978	8 541	-30,0%
<i>dont Actions et Conseil</i>	522	631	-17,3%	268	+94,8%	1 635	1 445	+13,1%
<i>dont Fixed Income</i>	1 211	1 940	-37,6%	1 258	-3,7%	4 343	7 096	-38,8%
Frais de gestion	-1 129	-997	+13,2%	-1 053	+7,2%	-3 642	-3 762	-3,2%
RBE	604	1 574	-61,6%	473	+27,7%	2 336	4 779	-51,1%
Coût du risque	-80	-273	-70,7%	-57	+40,4%	-264	-854	-69,1%
Résultat d'exploitation	524	1 301	-59,7%	416	+26,0%	2 072	3 925	-47,2%
SME	2	2	+0,0%	0	n.s.	3	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	-8	-7	+14,3%	12	n.s.	11	0	n.s.
Résultat avant impôt	518	1 296	-60,0%	428	+21,0%	2 086	3 925	-46,9%
Coefficient d'exploitation	65,1%	38,8%	+26,3 pt	69,0%	-3,9 pt	60,9%	44,0%	+16,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,9	7,0	-15,2%



Corporate and Investment Banking

Métiers de Financement

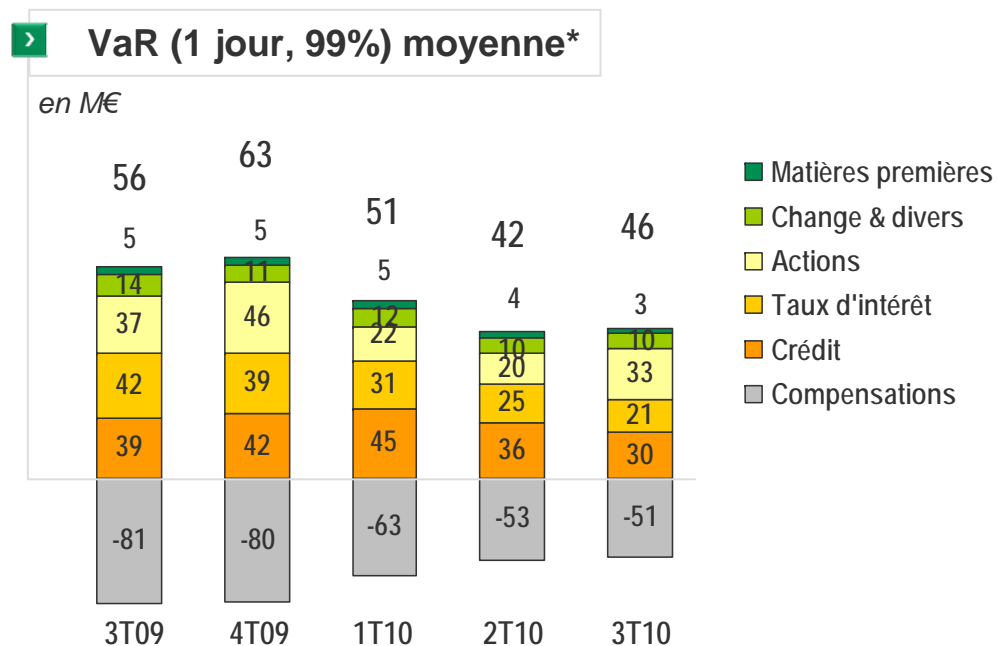
	3T10	3T09	3T10 / 3T09	2T10	3T10 / 2T10	9M10	9M09	9M10 / 9M09
<i>En millions d'euros</i>								
PNB	1 140	907	+25,7%	1 159	-1,6%	3 332	2 516	+32,4%
Frais de gestion	-417	-421	-1,0%	-432	-3,5%	-1 248	-1 063	+17,4%
RBE	723	486	+48,8%	727	-0,6%	2 084	1 453	+43,4%
Coût du risque	3	-425	n.s.	118	-97,5%	41	-1 385	n.s.
Résultat d'exploitation	726	61	n.s.	845	-14,1%	2 125	68	n.s.
Eléments hors exploitation	15	1	n.s.	5	n.s.	23	3	n.s.
Résultat avant impôt	741	62	n.s.	850	-12,8%	2 148	71	n.s.
Coefficient d'exploitation	36,6%	46,4%	-9,8 pt	37,3%	-0,7 pt	37,5%	42,2%	-4,7 pt
Fonds propres alloués (Md€)						8,2	8,3	-1,5%

- PNB : maintien d'une performance très élevée / 2T10 record



Corporate and Investment Banking

Risques de marchés



* Hors BNP Paribas Fortis
(BNP Paribas Fortis : VaR moyenne 11 M€ au 3T10)

- VaR en légère reprise / niveau faible au 2T10
 - Principalement due à la baisse de la diversification entre les activités sur actions
- Pas de jour de perte au delà de la VaR



Corporate and Investment Banking


- Conseil et Marchés de capitaux : une position confortée de leader en Europe auprès des entreprises et des institutions financières ; des franchises reconnues sur les dérivés
 - Best Derivatives House 2010 - Institutional (*The Asset Triple A Investment Awards*)
 - #1 All Bonds in Euros (*IFR - Thomson Reuters*)
 - #1 All Covered Bonds (*IFR - Thomson Reuters*)
 - #2 Equity-linked issues - bookrunner - Europe (*Dealogic*)
 - Most innovative Bank in FX 2010 (*The Banker*)
- Métiers de Financement : des franchises mondiales reconnues et un leadership en Europe
 - #1 Bookrunner and Mandated Lead Arranger in EMEA Syndicated Loans for 9M 2010 by volume and number of deals (*Thomson Reuters & Dealogic*)
 - #1 Bookrunner and Mandated Lead Arranger in the Acquisition / Demerger Finance in EMEA for 9M 2010 by number of deals (*Dealogic*)
 - #1 MLA for all ECA backed loans, First Nine Months 2010 (*Dealogic*)




Conseil et Marchés de Capitaux

Mandats significatifs


	<p>France: Michelin Rights issue (€1.2bn) Sole Global Coordinator and Joint Bookrunner - Sept. 2010</p>
---	---


	<p>South Africa: Steinhoff Convertible Bonds (€390m) Joint Bookrunner - Sept. 2010</p>
---	--

	<p>Portugal: Parpublica (Portugal State) Exchangeable bonds in Galp shares (€886m) Joint Bookrunner - Sept. 2010</p>
---	--

	<p>USA: Oracle Corp. 3.875% 10 year Senior Unsecured Notes (\$1bn) 5.375% 20 year Senior Unsecured Notes (\$2.25bn) Joint Bookrunner - July 2010</p>
--	--

	<p>Korea: Korea Finance Corporation 3.250% 6 year Bonds (\$750m) Joint Bookrunner - Sept. 2010</p>
---	--

	<p>Germany: RWE AG 4.625% Perpetual NC5, NC10 hybrid Security (€1.75bn) Joint Bookrunner - Sept. 2010</p>
---	---

	<p>Kuwait: Kuwait Projects Company (holding) KSC (KIPCO) 9.375% 10 year bonds (\$500m) Joint Bookrunner - July 2010</p>
--	---



BNP Paribas au service des émetteurs dans le monde entier



BNP PARIBAS

Autres Activités Y compris Klépierre

	3T10	3T09	2T10	9M10	9M09
<i>En millions d'euros</i>					
PNB	558	194	1 025	2 045	71
Frais de gestion	-411	-205	-283	-949	-512
<i>dont coûts de restructuration</i>	-176	-33	-180	-499	-58
RBE	147	-11	742	1 096	-441
Coût du risque	-34	43	19	23	32
Résultat d'exploitation	113	32	761	1 119	-409
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	40	43	-16	40	42
Autres éléments hors exploitation	13	61	-46	105	340
Résultat avant impôt	166	136	699	1 264	-27

- Revenus
 - Réévaluation de la dette propre : -110 M€ vs -308 M€ au 3T09
 - Amortissement de la mise à la juste valeur du banking book (Purchase Price Accounting) : 167 M€
 - Amortissements exceptionnels du PPA du fait de cessions et de remboursements anticipés : 316 M€
 - Amende sur la facturation entre banques : -63 M€
- Frais de gestion
 - Contribution exceptionnelle aux fonds de garantie des dépôts en France et en Belgique : -59 M€
 - Dépréciation exceptionnelle d'actifs immobiliers : -30 M€
- Autres éléments hors exploitation
 - Rappel 3T09 : +69 M€ de plus-value de cession d'une filiale de réassurance

