



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats au 30 septembre 2009

5 novembre 2009

Avertissement

Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités.

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 (hors BNP Paribas Fortis)

Contribution BNP Paribas Fortis

Conclusion

Résultats détaillés

Messages clés 9 mois 2009

Forte capacité bénéficiaire confirmée

Résultat net : 4,5 Md€ (+1,8% / 9M08)

ROE : 11,0%* (13,1% 9M08)



Renforcement des fonds propres



Capacité accrue de financement de l'économie réelle



Groupe consolidé 9M09

	> 9M09	> 9M08	> 9M09 / 9M08
● Produit net bancaire	30 133 M€	22 526 M€	+33,8%
● Frais de gestion	-17 203 M€	-14 092 M€	+22,1%
● Résultat brut d'exploitation	12 930 M€	8 434 M€	+53,3%
● Coût du risque	-6 471 M€	-3 200 M€	x2,0
● Résultat d'exploitation	6 459 M€	5 234 M€	+23,4%
● Résultat avant impôt	6 905 M€	5 892 M€	+17,2%
● Résultat net part du groupe	4 467 M€	4 387 M€	+1,8%
● ROE annualisé	11,0%	13,1%	-2,1pts

> **Capacité bénéficiaire maintenue malgré le doublement du coût du risque**



Messages clés 3T09

- Bonne performance opérationnelle
- Stabilisation du coût du risque à un niveau élevé

**Résultat net
1,3 Md€**

- Forte amélioration organique du ratio Tier 1

**Ratio Tier 1*
10,0%**

- Remboursement des actions de préférence
- Bonne capacité à financer le développement organique



Groupe consolidé 3T09

	> 3T09	> 3T09 / 3T08
● Produit net bancaire	10 663 M€	+40,0%
● Frais de gestion	-6 037 M€	+30,2%
● Résultat brut d'exploitation	4 626 M€	+55,3%
● Coût du risque	-2 300 M€	+15,5%
● Résultat d'exploitation	2 326 M€	x2,4
● Résultat net part du groupe	1 305 M€	+44,8%

> **Forte capacité bénéficiaire**



Pôles opérationnels (hors BNP Paribas Fortis*) 3T09

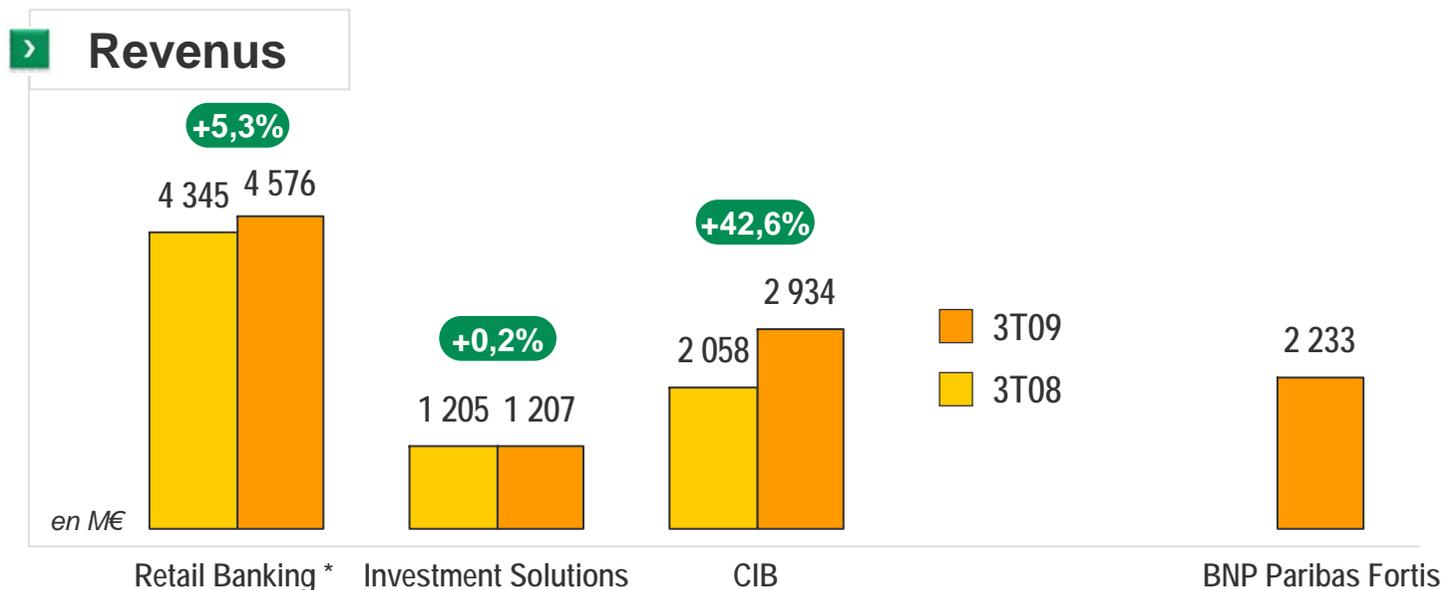
	> 3T09	> 3T09 / 3T08	> 3T09 / 2T09
● Produit net bancaire	8 632 M€	+14,3%	-4,6%
● Frais de gestion	-4 612 M€	+2,4%	-7,4%
● Résultat brut d'exploitation	4 020 M€	+31,8%	-1,0%
● Coût du risque	-1 966 M€	+2,1%	-3,6%
● Résultat d'exploitation	2 054 M€	+82,7%	+1,6%
● Résultat avant impôt	2 073 M€	+76,1%	+1,4%

> **Bonne performance opérationnelle,
coût du risque stabilisé**

* BNPP Fortis : contribution au résultat avant impôt 575 M€



Revenus des pôles opérationnels



- Retail Banking : bonne dynamique commerciale dans un contexte économique dégradé
- Investment Solutions : stabilité des revenus grâce à la hausse des actifs sous gestion
- CIB : niveau d'activité clientèle encore très soutenu
 - Gains de part de marché
 - Mais marges moins élevées qu'au 1S09



**Bonne dynamique commerciale,
attractivité renforcée auprès des clients**

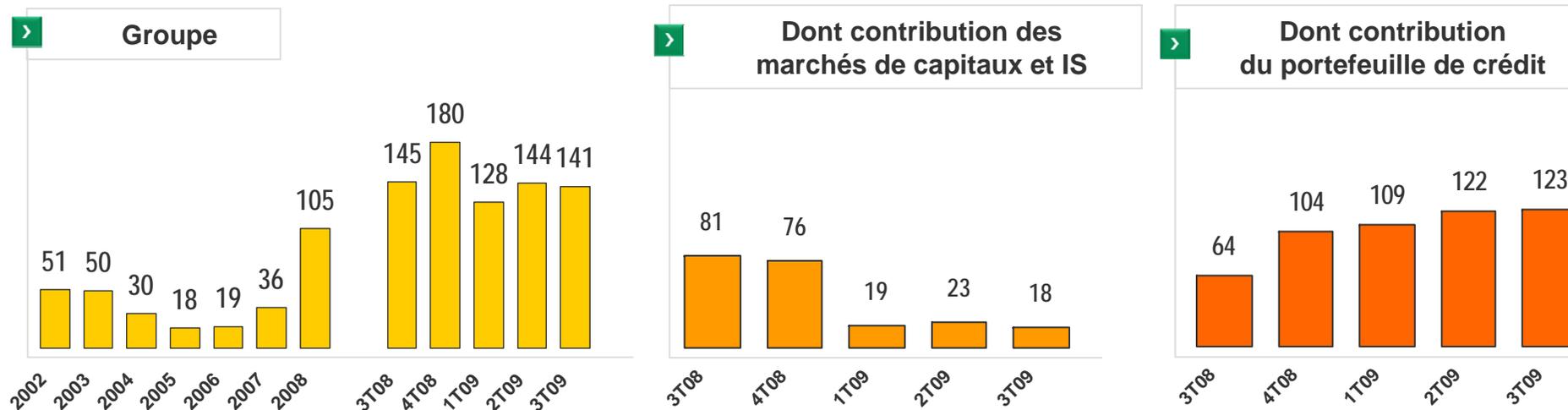
**Intégrant 100% de la Banque Privée et hors effets PEL/CEL en France et intégrant 100% de la Banque Privée en Italie*



Evolution du coût du risque (hors BNP Paribas Fortis)

Coût du risque

Dotations nettes / Actifs Pondérés Bâle I (en pb annualisés)



- Poursuite de la baisse des dépréciations liées aux activités de marché
- Stabilisation du coût du risque sur le portefeuille de crédit
 - Forte baisse pour CIB Métiers de Financements
 - Poursuite de la hausse dans les activités de banque de détail (sauf BDDF)

➤ **Stabilisation du coût du risque à un niveau élevé**

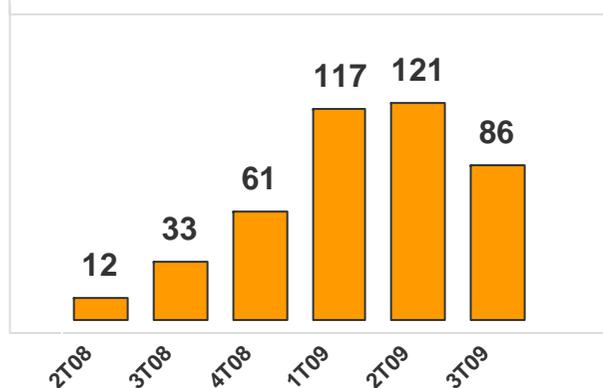


Evolution du coût du risque par métier (1/2)

Coût du risque

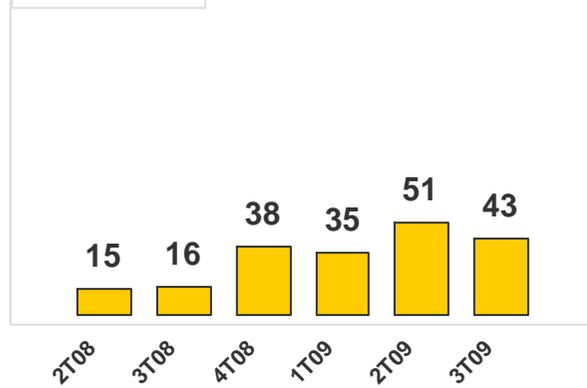
Dotations nettes / Actifs Pondérés Bâle I (en pb annualisés)

> CIB-Métiers de financement



- Coût du risque : 304 M€
 - Dont 70 M€ de provision sectorielle sur le shipping
 - +181 M€ / 3T08
 - -143 M€ / 2T09

> BDDF



- Coût du risque : 110 M€
 - +70 M€ / faible base au 3T08
 - -20 M€ / 2T09
- Résistance confirmée à la crise
 - Stabilité / 2T09 des particuliers et entrepreneurs
 - Baisse pour les entreprises

> BNL bc



- Coût du risque : 173 M€
 - +59 M€ / 3T08
 - +29 M€ / 2T09
- Progression surtout sur le segment des entreprises

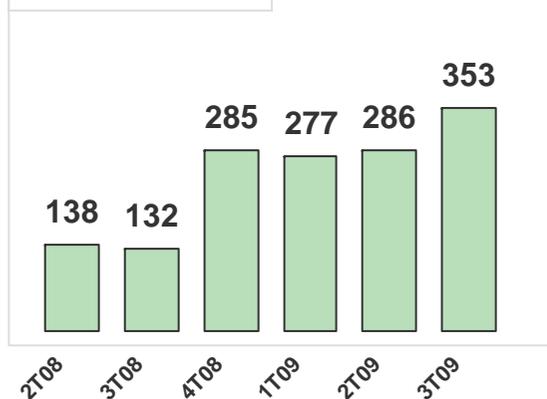


Evolution du coût du risque par métier (2/2)

Coût du risque

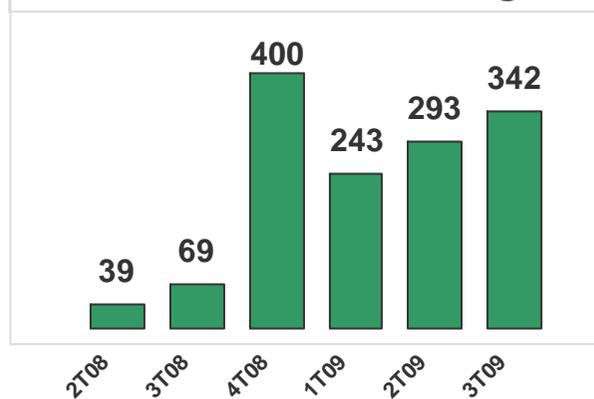
Dotations nettes / Actifs Pondérés Bâle I (en pb annualisés)

> BancWest



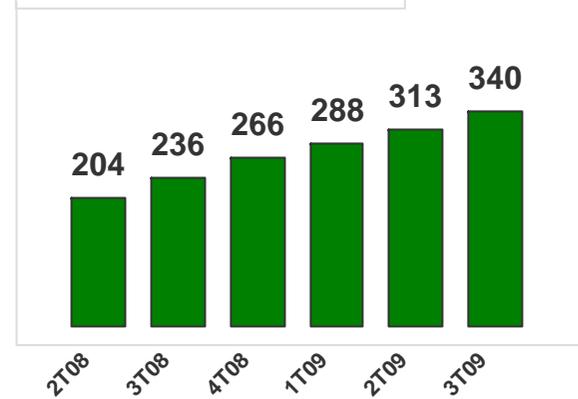
- Coût du risque : 342 M€
 - +221 M€ / 3T08
 - +43 M€ / 2T09
- Détérioration sur les crédits immobiliers aux particuliers
- Stabilité sur le portefeuille d'investissement / 2T09

> Réseaux Marchés Emergents



- Coût du risque : 219 M€
 - +176 M€ / base encore faible au 3T08
 - +24 M€ / 2T09
 - Dont Ukraine 98 M€

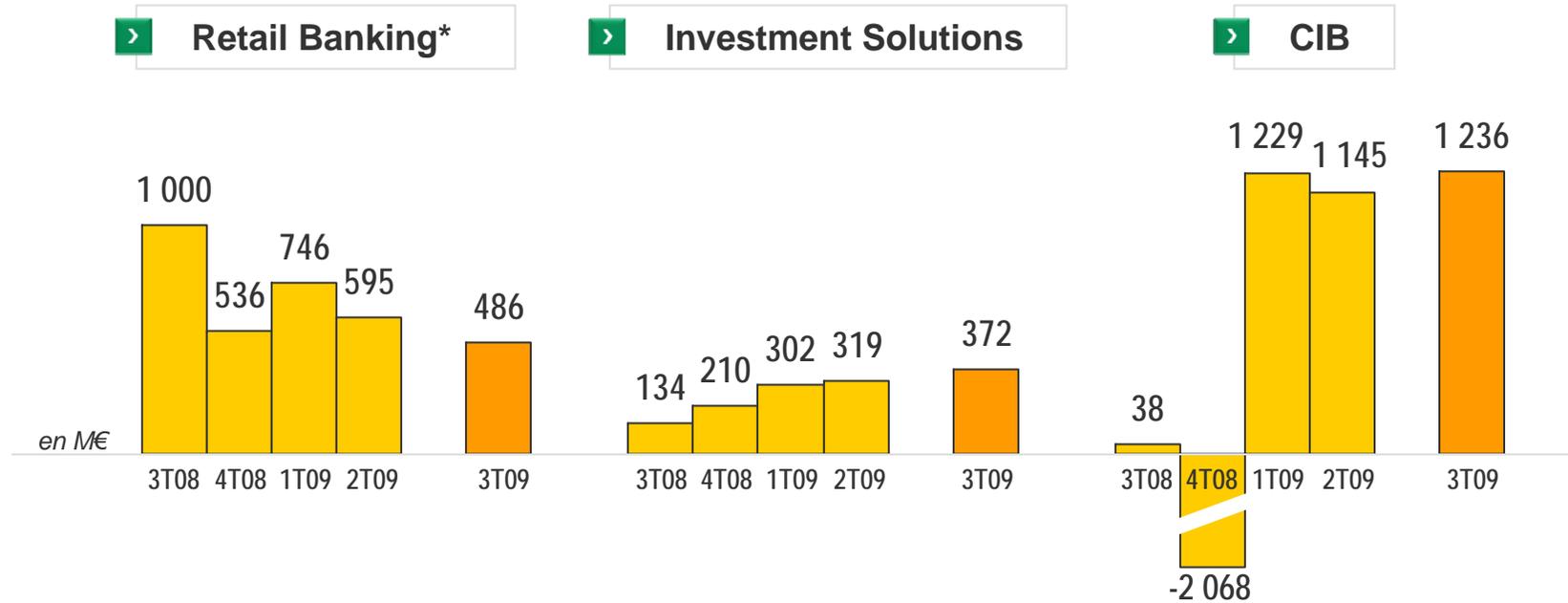
> Personal Finance



- Coût du risque : 501 M€
 - +171 M€ / 3T08
 - +40 M€ / 2T09
- Impact du ralentissement économique et de la hausse du chômage



Résultat avant impôt (hors BNP Paribas Fortis)



> Bonne résistance dans tous les domaines d'activité

**Intégrant 2/3 de la Banque Privée France hors effets PEL/CEL et 2/3 de la Banque Privée en Italie*





BNP PARIBAS

| La banque d'un monde qui change

Synthèse groupe

Synthèse par pôle (hors BNP Paribas Fortis)

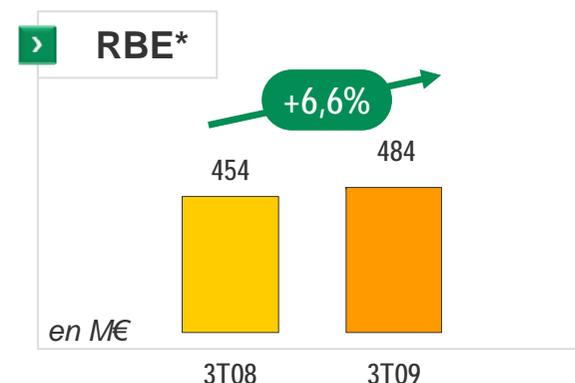
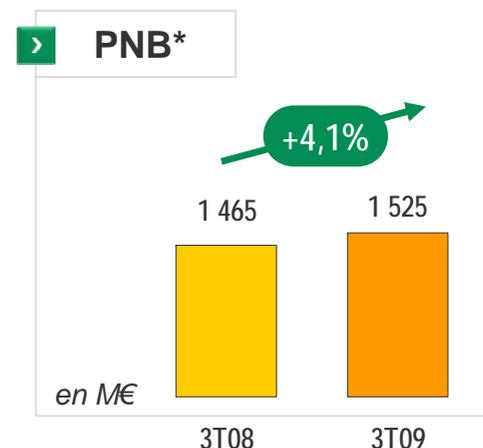
Contribution BNP Paribas Fortis

Conclusion

Résultats détaillés

Banque de Détail en France

- Très bonne dynamique commerciale
 - Crédits : +4,3 Md€ (+3,6% / 3T08)
 - Dépôts : +2,9 Md€ (+3,1% / 3T08), croissance élevée des dépôts à vue (+10,1% / 3T08)
 - Epargne : très bonne progression des encours d'OPCVM +11,3% / 30.09.08 et d'assurance-vie +7,4% / 30.09.08
- Croissance du PNB* : +4,1% / 3T08
 - Revenus d'intérêt : +5,3%, évolution favorable du mix dépôts
 - Commissions : +2,5%
- Maintien d'un effet de ciseaux supérieur à 1 pt
 - Frais de gestion* : +3,0% / 3T08, du fait d'une prime exceptionnelle accordée dans le cadre de la négociation salariale annuelle
- Résultat avant impôt** : 347 M€ (-9,9% / 3T08)



Croissance forte et équilibrée du PNB

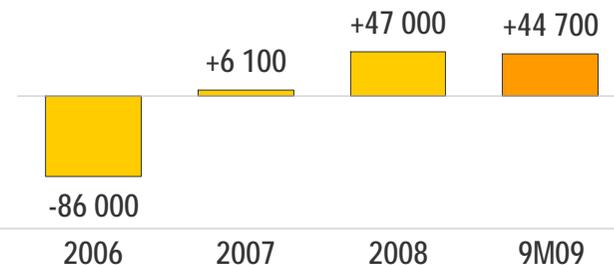
*Intégrant 100% de la Banque Privée France, hors effets PEL/CEL ; ** Intégrant 2/3 de la Banque Privée France, hors effets PEL/CEL



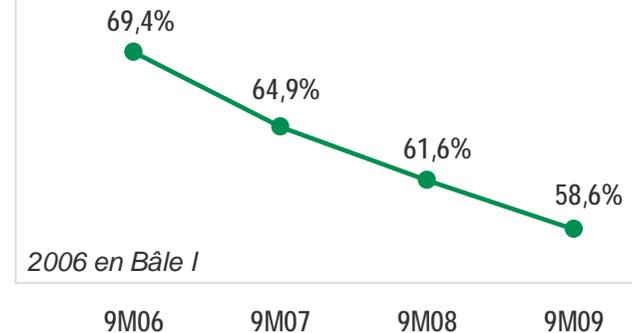
BNL banca commerciale

- Bonne croissance des volumes pour les particuliers, ralentissement pour les entreprises
 - Gain net de +10 700 comptes à vue au 3T09
 - Gains de part de marché en crédits et épargne financière
- PNB* : +3,8% / 3T08
 - Croissance des encours de crédits (+4,2% / 3T08)
 - Dépôts : meilleur mix, mais baisse des marges dans un contexte de baisse des taux
 - Très bon niveau de commissions financières : OPCVM, assurance vie, titres
- Frais de gestion* : -1,2% / 3T08
 - Maintien d'un effet de ciseaux positif de 5 points
- Résultat avant impôt** : 135 M€ (-17,7% / 3T08)

Accroissement net du nombre de comptes à vue de particuliers



Coefficient d'exploitation*



Poursuite de la mise en œuvre du plan de développement



BNP PARIBAS

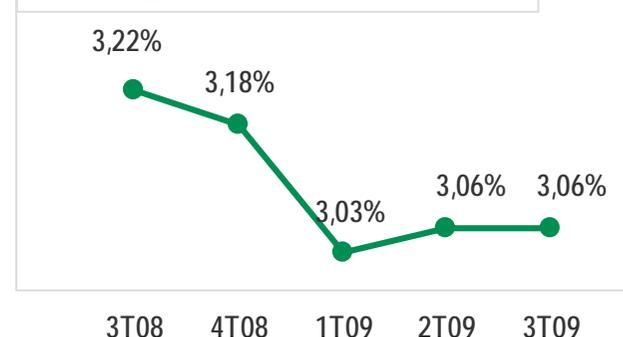
* Intégrant 100% de la Banque Privée Italie ; ** Intégrant 2/3 de la Banque Privée Italie

Résultats 30.09.2009 | 16

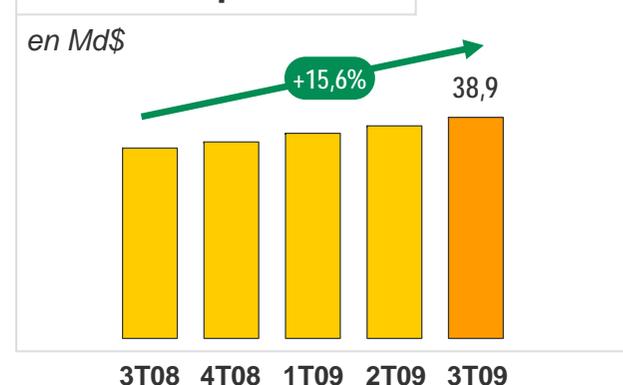
BancWest

- PNB : +19,6%* / 3T08
 - Stabilité* hors dépréciation de titres au 3T08
 - Encours de crédit : -0,2%* / 3T08 (-1,7%* / 2T09)
 - Bonne croissance des Core Deposits
 - Marge d'intérêt stabilisée depuis le début de l'année
- Frais de gestion : -3,0%* / 3T08
 - Premiers effets du plan d'économies, en avance par rapport au calendrier initial
- Résultat avant impôt : -69 M€ vs 50 M€ au 3T08
 - Coût du risque x2,7* / 3T08

> Marge d'intérêt (US GAAP)



> Core Deposits**



Poursuite des efforts d'adaptation dans un contexte de crise



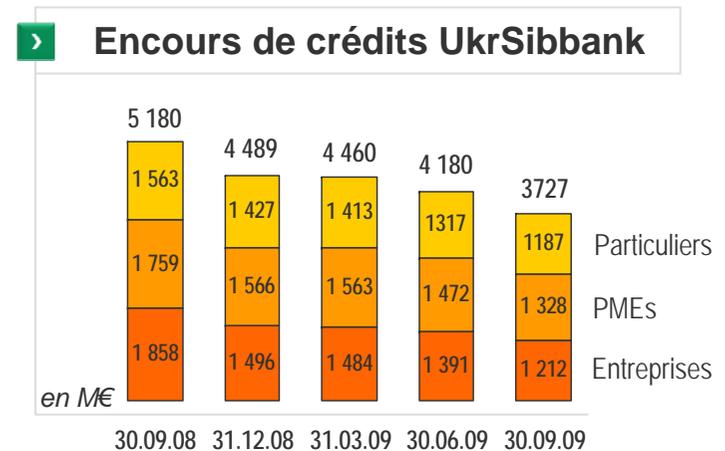
BNP PARIBAS

* A périmètre et change constants ** Dépôts hors Jumbo CDs

Résultats 30.09.2009 | 17

Réseaux Marchés Emergents

- Optimisation des réseaux
 - Agences : poursuite des ouvertures au Maroc (+8) et en Egypte (+4), fermetures en Ukraine (-31)
 - Effectifs : recrutements en Méditerranée, réductions en Turquie et en Ukraine
- PNB : 404 M€, -6,0%* / 3T08
 - Effets négatifs de la baisse des taux sur les marges sur dépôts dans tous les pays, notamment en Turquie
 - Encours de crédits : -5,7%* / 3T08 ; réduction en Ukraine, stabilité ailleurs
- Frais de gestion : +6,4%* / 3T08
 - Investissements en Méditerranée, baisse en Ukraine
- Résultat avant impôt : -79 M€ vs 208 M€ au 3T08
 - Coût du risque élevé par rapport à une base encore faible au 3T08

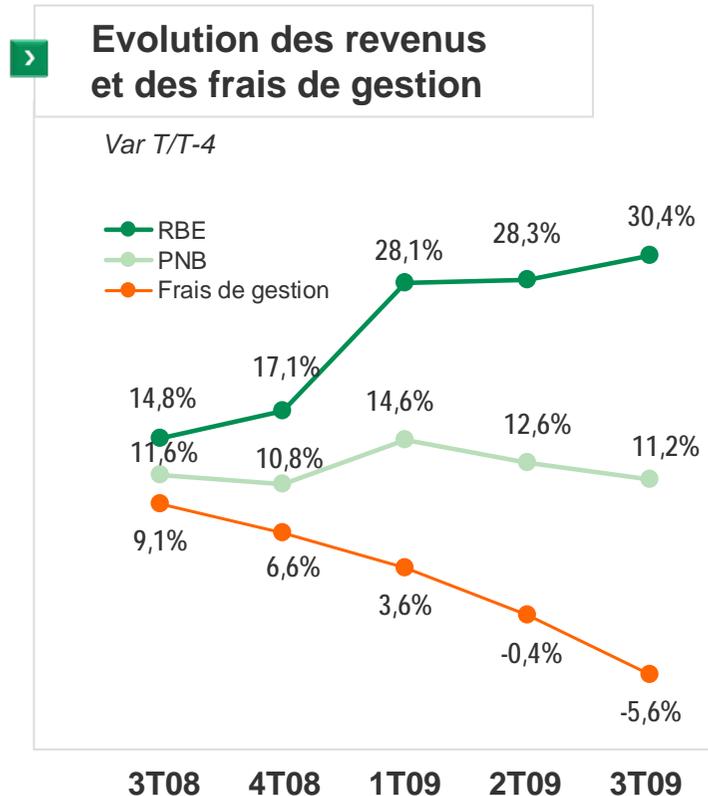


Poursuite des efforts d'ajustement



Personal Finance

- Croissance soutenue du PNB : +11,2% / 3T08
 - Notamment en France, Espagne, Italie et Brésil
 - Encours consolidés : +3,8% / 3T08, mais stables depuis le début de l'année
 - Baisse des coûts de refinancement
- Très bonne maîtrise des frais de gestion : -5,6% / 3T08
 - Effets des programmes d'économies de coûts de structure
 - Réduction conjoncturelle des dépenses de marketing
- Résultat avant impôt : 97 M€ (-29,2% / 3T08)
 - Hausse du RBE (+137 M€) permettant d'absorber la majeure partie de la hausse du coût du risque (+ 171 M€)



**Bonne dynamique de revenus
et actions vigoureuses de maîtrise des coûts**

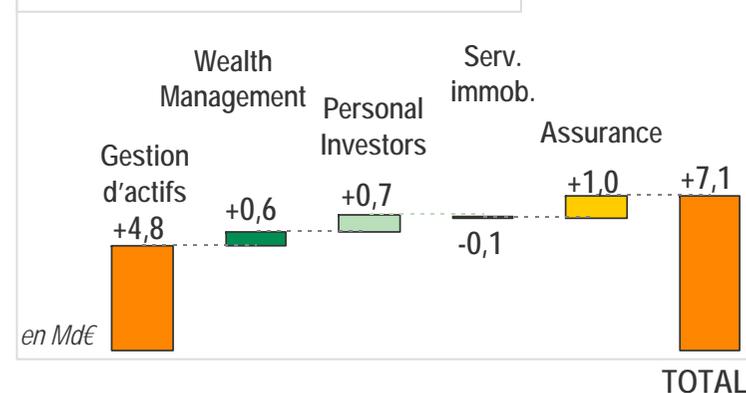


Investment Solutions

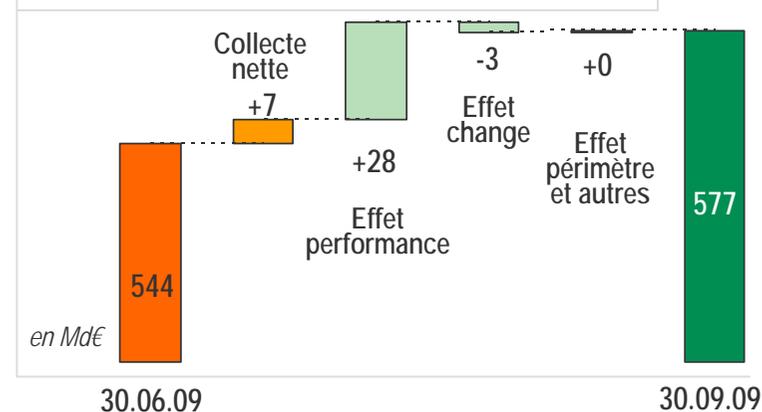
Collecte et actifs sous gestion

- **Collecte nette : +7,1 Md€ au 3T09**
soit +27,1 Md€ sur 9M09 portant le taux de collecte annualisé à 7,2%
 - Gestion d'actifs : + 15,6 Md€ sur 9M09, principalement en actifs monétaires, soit 9,1% de taux de collecte annualisé
 - Wealth Management : +5,4 Md€ sur 9M09, soit 5,1% de taux de collecte annualisé
 - Assurance : +5,0 Md€ sur 9M09, essentiellement sur le Fonds Général
- **Actifs sous gestion : 577 Md€ au 30.09.09**
(+6,0% / 30.06.09, +14,6% / 31.12.08)
 - Effet performance : hausse des indices
 - Retour au niveau de fin 2007

> Collecte nette au 3T09



> Actifs sous gestion au 30.09.09



> **Fort rebond des actifs sous gestion**

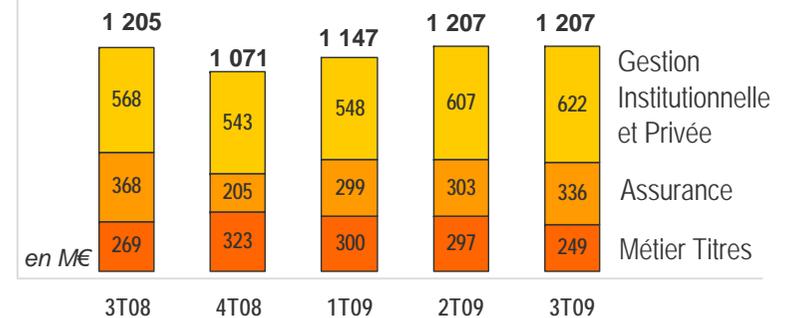


Investment Solutions

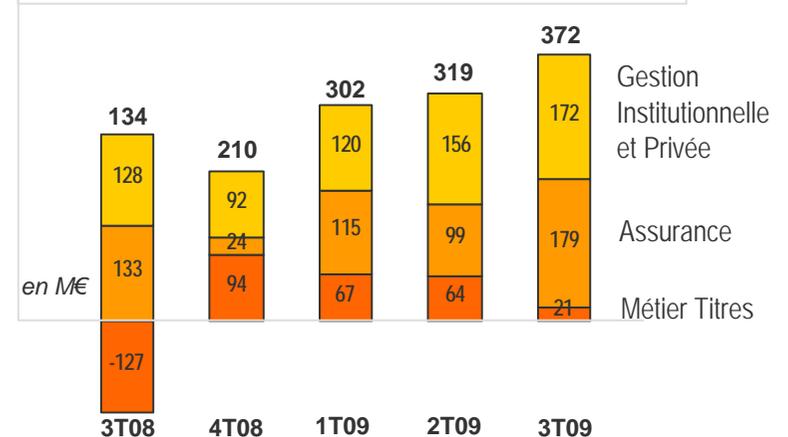
Résultats

- PNB : 1 207 M€, stable par rapport au 3T08 et au 2T09
 - GIP* : +9,5% / 3T08, hausse des actifs gérés (+5,8% / 3T08) et effet des nouvelles acquisitions
 - Assurance : -8,7% / 3T08 (+10,9% / 2T09), renforcement des réserves du Fonds Général
 - Titres : -7,4% / 3T08, effet de la baisse des transactions et contraction de la marge d'intérêt
- Frais de gestion : 852 M€, -0,4% / 3T08 (+0,8% / 2T09)
 - Effets des plans d'économie dans tous les métiers permettant de compenser les effets périmètre
- Résultat avant impôt : 372 M€, 2,8x / 3T08 (+16,7% / 2T09)

PNB par métier



Résultat avant impôt par métier



Capacité bénéficiaire en forte hausse



BNP PARIBAS

*Gestion d'actifs, Banque Privée, Personal Investors, Services Immobiliers

Résultats 30.09.2009 | 21

Corporate and Investment Banking

- PNB : 2 934 M€ (-12,4% / 2T09, +42,6% / 3T08)
 - Bon niveau de revenu malgré l'effet de saisonnalité
 - Fixed Income : revenus encore très élevés ce trimestre
 - Actions et Conseil : confirmation du retour à des niveaux satisfaisants d'activité et de revenus
 - Métiers de financement : maintien des revenus à un bon niveau

- Frais de gestion : 1 122 M€ (-23,5% / 2T09, +13,4% / 3T08)
 - Conséquences comptables de la mise en œuvre des règles du G20 sur la partie différée des rémunérations variables

- Résultat avant impôt : 1 236 M€ vs 1 145 M€ au 2T09
 - Baisse du coût du risque : 572 M€ vs 744 M€ au 2T09



Résultat très élevé reflétant la position de leader européen et les conditions de marché



Corporate and Investment Banking

Revenus des marchés de capitaux

● Fixed Income

- Emissions obligataires : bonne performance grâce à la position de N°1 en Euro, et progression sur les émissions en USD
- Bonne activité sur les produits de taux et reprise sur les produits de crédit
- Dérivés : forte demande de clientèle, notamment sur les produits de flux
- Poursuite de la réduction des bid-offer spreads particulièrement sur les produits simples

> 5-year main CDS Indices



● Actions et Conseil

- Emissions de titres : très forte activité sur les obligations convertibles et échangeables en actions
- Produits de flux : consolidation des volumes, demande des institutionnels soutenue
- Produits structurés : retour progressif de la demande de la clientèle de particuliers vers de nouveaux produits moins volatils à capital garanti



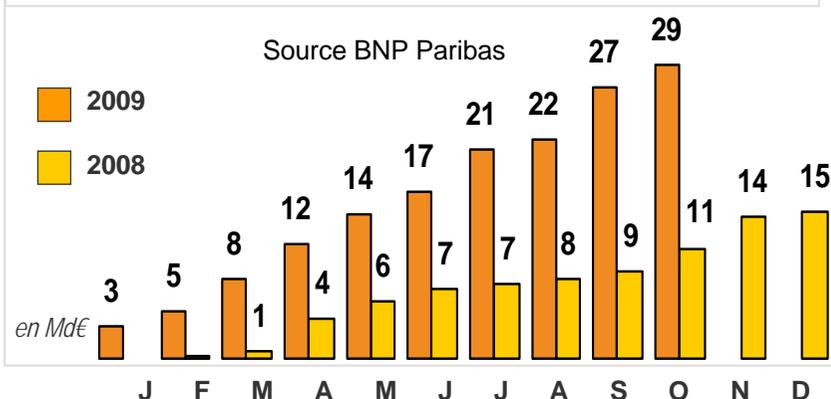
Activité clientèle soutenue dans des marchés plus normalisés



Corporate and Investment Banking

Opérations dirigées par BNP Paribas

Emissions obligataires en Euro dirigées par BNP Paribas pour des entreprises françaises (montants cumulés)



- BNP Paribas n°1 mondial sur les émissions en euros
- Augmentation du volume des émissions obligataires en euros des entreprises françaises depuis le début de l'année
 - BNP Paribas bookrunner pour un volume cumulé de 29 Md€ au 31 octobre 2009
- Position de leader sur les émissions en CHF et USD pour les entreprises françaises

Émissions d'actions et convertibles / Restructuration de dette / Financement export

	Belgique – Industrie Pharmaceutique Obligations convertibles / 500 M€ Joint Bookrunner - Sept. 2009	
	France - Transport Obligations convertibles / 661 M€ Joint Lead Manager & Joint Bookrunner - Juin 2009	
	France - Vins et Spiritueux Emission d'actions / 1,04 Md€ Joint Bookrunner - Mai 2009	
	France - Matériaux de Construction Emission d'actions / 1,5 Md€ Joint Bookrunner - Avril 2009	
	France – Matériaux de Construction Emission d'actions / 1,5 Md€ Sole Global Coordinator & Joint Bookrunner - Mars 2009	
	France - Energie Exportation de turbines en Afrique du Sud / 1 Md€ Mandaté par ESKOM comme coordinating bank - Juillet 2009	
	France – Industrie Pharmaceutique Refinancement de dette / 500 M€ Bookrunner - Janv. 2009	



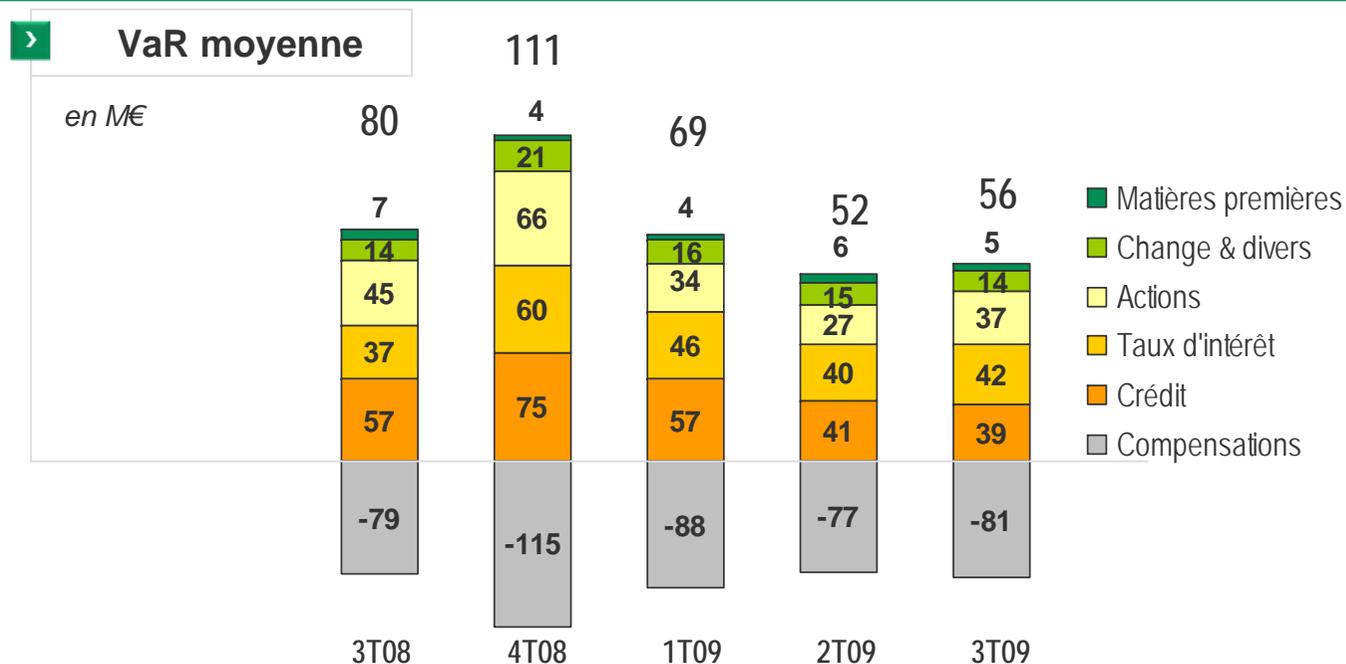
Un partenaire privilégié des grandes entreprises



BNP PARIBAS

Corporate and Investment Banking

Risques de marchés



- VaR moyenne : -30,0% / 3T08
 - +8% / 2T09, reprise d'un niveau d'activité plus soutenu sur les marchés actions
 - VaR fin de période : 68 M€
- Aucun jour de perte au-delà de la VaR depuis le début de l'année



Des performances réalisées avec une baisse substantielle des risques de marchés depuis le début de l'année





BNP PARIBAS

| La banque d'un monde qui change

Synthèse groupe

Synthèse par pôle (hors BNP Paribas Fortis)

Contribution BNP Paribas Fortis

Conclusion

Résultats détaillés

BNP Paribas Fortis

Contribution au groupe BNP Paribas

- Bon niveau de revenus
 - Bonne activité des réseaux de détail
 - Bons résultats des activités de marché
- Coût du risque élevé : 330 M€ dont
 - Provision sectorielle sur la banque commerciale en Europe (midcaps) : 150 M€
 - Provision sectorielle sur le shipping : 30 M€
- Résultat avant impôt : 575 M€ dont
 - 320 M€ d'amortissement des ajustements du Purchase Accounting

	3T09	2T09*
<i>En millions d'euros</i>		
PNB	2 233	1 441
Frais de gestion	-1 290	-693
RBE	943	748
Coût du risque	-330	-295
Résultat d'exploitation	613	453
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-5	23
Autres éléments hors exploitation	-33	-2
Résultat avant impôt	575	474
Impôt sur les bénéfices	-175	-104
Minoritaires	-123	-109
Résultat net part du Groupe	277	261

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



Une contribution significative



BNP Paribas Fortis Retail Banking

Retail Banking Belgique⁽¹⁾

- Dépôts 65,9 Md€, regain d'attractivité dans un environnement difficile
- Crédits 54,7 Md€, stables ; bonne tenue des crédits hypothécaires

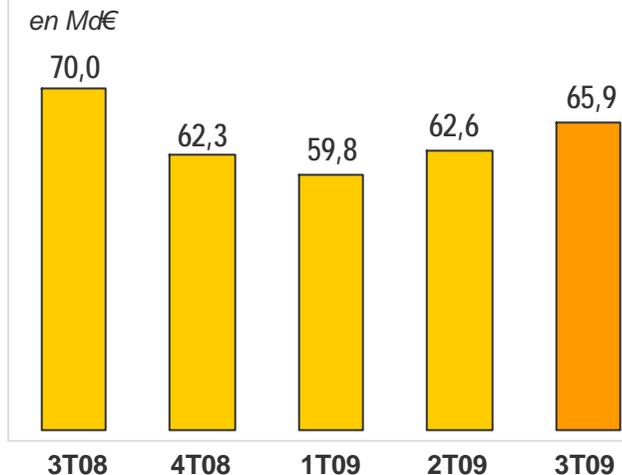
Retail Banking Luxembourg

- Collecte nette positive au 3T09 pour la clientèle résidente
- Croissance modérée des encours de crédits (5,0 Md€⁽²⁾) et stabilité des dépôts (7,9 Md€⁽²⁾)

Retail Banking International

- Pologne
 - Crédits : politique d'octroi plus sélective
 - Croissance des dépôts
 - Lancement d'un programme de réduction de coûts
- Turquie
 - Croissance des dépôts, baisse des crédits
 - Poursuite des mesures d'efficacité

> Dépôts Retail Banking Belgique⁽³⁾



⁽¹⁾ Retail Banking Belgium englobe différentes activités de l'ancienne organisation de Fortis Banque, à savoir, « Retail Belgium », « Private Banking Belgium » et « Commercial Banking Belgium »,
⁽²⁾ Encours fin de période bilan,
⁽³⁾ Moyennes mensuelles



Hausse des dépôts en Belgique depuis le 1T09



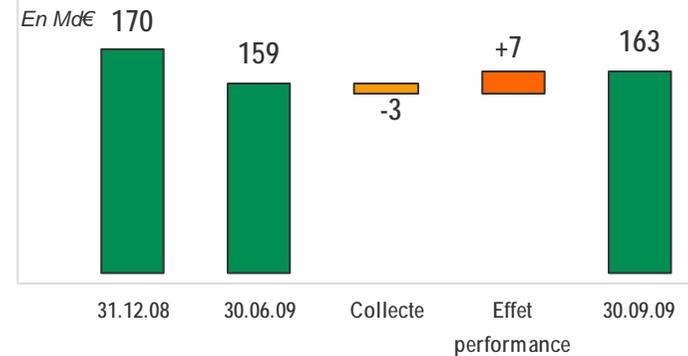
BNP Paribas Fortis

Gestion d'actifs et banque privée

Fortis Investments

- Augmentation des actifs sous gestion au 3T09
 - Ralentissement de la décollecte
- Réduction des coûts grâce aux synergies de l'intégration de ABN AMRO Asset Management

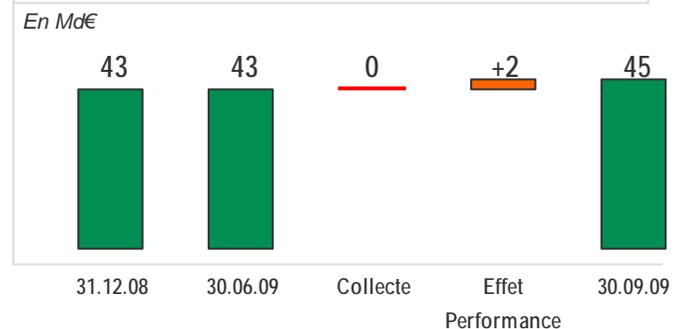
Fortis Investments : actifs sous gestion



Private Banking

- Légère croissance des actifs sous gestion au 3T09
 - Collecte positive en Belgique

Private Banking : actifs sous gestion



Stabilisation de la franchise au 3T09



BNP Paribas Fortis Merchant Banking

Merchant Banking

- Bonne dynamique de revenus
 - Financements : revenus d'intérêts stables malgré la baisse des encours
 - Global Markets : bonne performance des activités de taux d'intérêt
- Poursuite de la réduction des coûts
- Poursuite de la réduction des actifs pondérés et des risques de marché



Bonnes performances dans une période de transition





BNP PARIBAS

| La banque d'un monde qui change

Synthèse groupe

Synthèse par pôle (hors Fortis)

Contribution BNP Paribas Fortis

Conclusion

Résultats détaillés

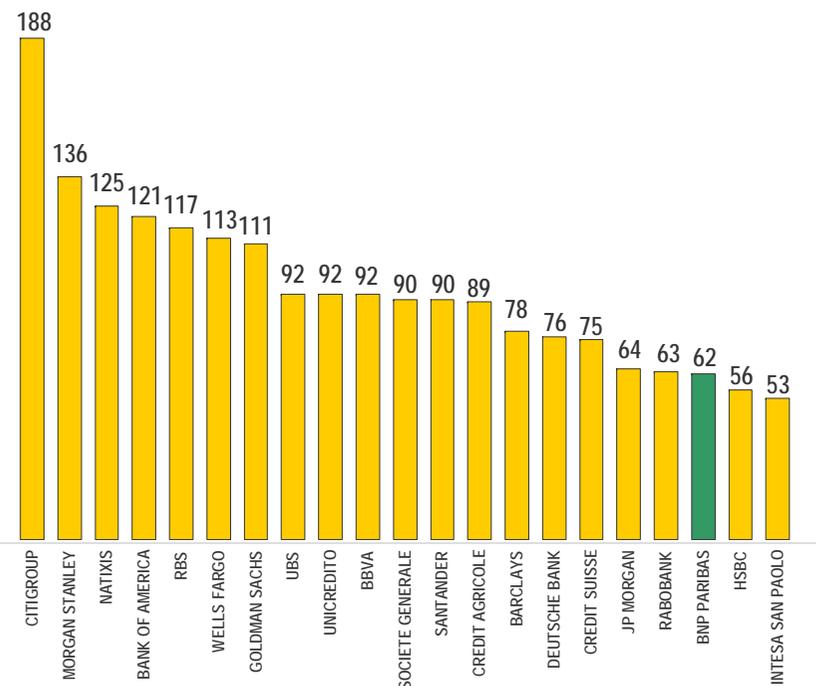
BNP Paribas

Liquidité

- Gestion proactive de la liquidité
 - Centralisée au niveau du Groupe
 - Strict respect des ratios internes de liquidité
 - Portefeuille d'actifs éligibles auprès des Banques Centrales porté à 190Md€
- Loan / deposit ratio : 118% au 30.09.09
 - vs 128% au 31.12.07
- Un des CDS les plus bas du Peer Group
- Programme d'émission MLT de 2009 achevé (38 Md€)
 - 23 septembre : émission de covered Bond 1,5 Md€ à 3 ans (mid-swap +14bp)

> Spreads CDS senior 5 ans

en pb au 2.11.09

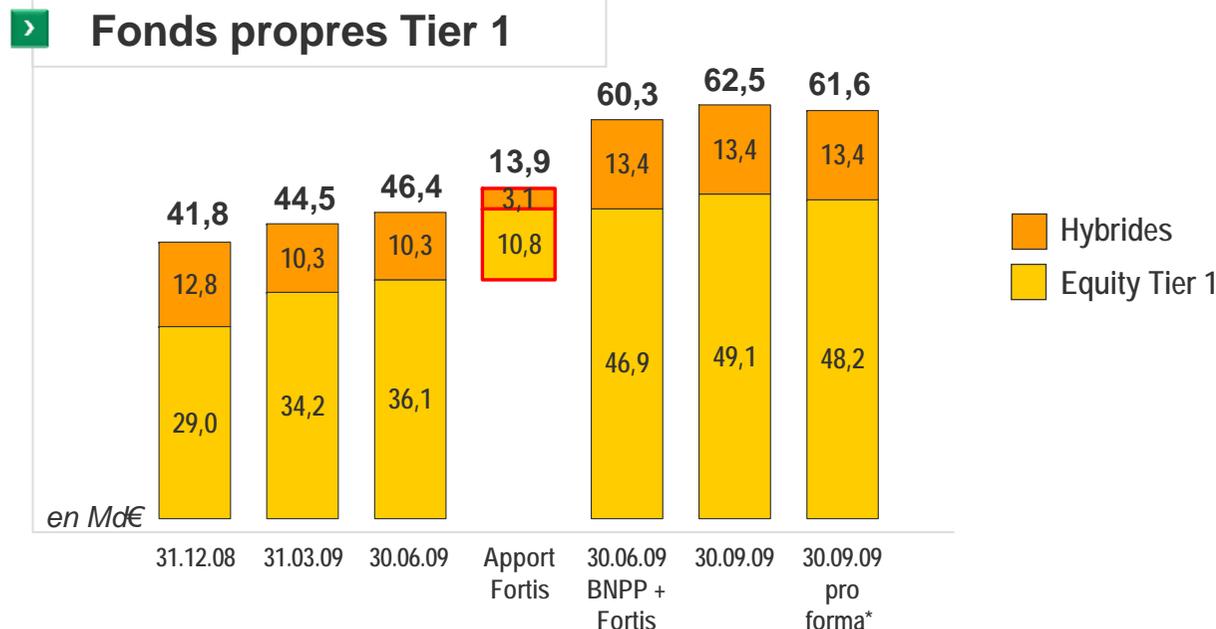


Source : Bloomberg

> **Gestion proactive de la liquidité
conforme aux meilleures pratiques de l'industrie**



Fonds propres Tier 1



- Fonds propres Tier 1 pro forma : 61,6 Md€, +1,3 Md€ / 30.06.09 ; +19,8 Md€ / 31.12.08
 - Génération organique de fonds propres : +1,6 Md€ après hypothèse de distribution
 - Augmentation de capital réservée aux salariés : +0,3 Md€
 - Cession d'une filiale de réassurance : +0,3 Md€
 - Remboursement des actions de préférence : -5,1 Md€ et augmentation de capital : +4,2 Md€

> **Forte capacité de génération organique de fonds propres**

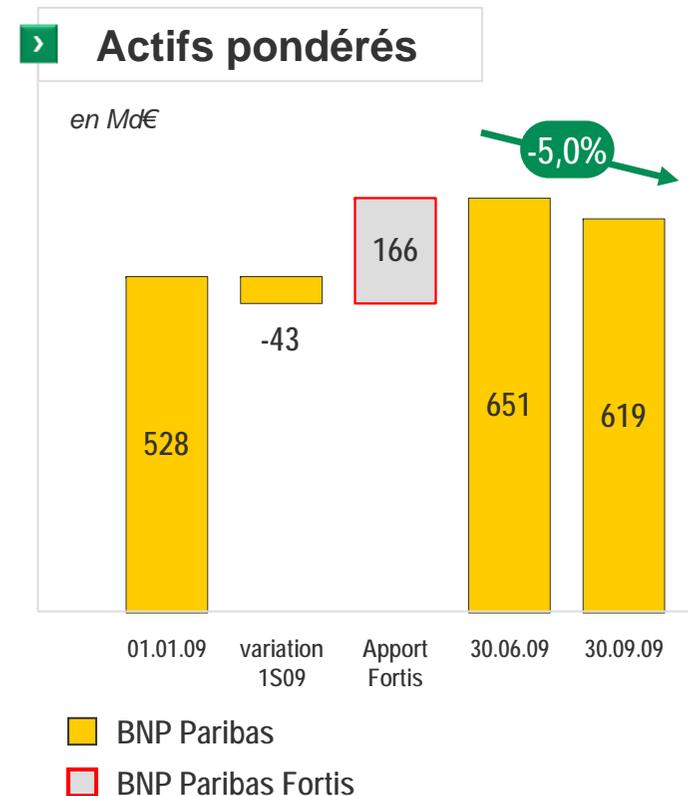
* Pro forma du remboursement des actions de préférence et de l'augmentation de capital



BNP Paribas

Actifs pondérés (Bâle 2)

- Réduction de 43 Md€ réalisée au 1S09
- Nouvelle baisse de 32 Md€ au 3T09
 - Dont CIB : -7 Md€
 - Dont Fortis : -11 Md€ (essentiellement Merchant Banking)
 - Dont portefeuille de participations : -7 Md€



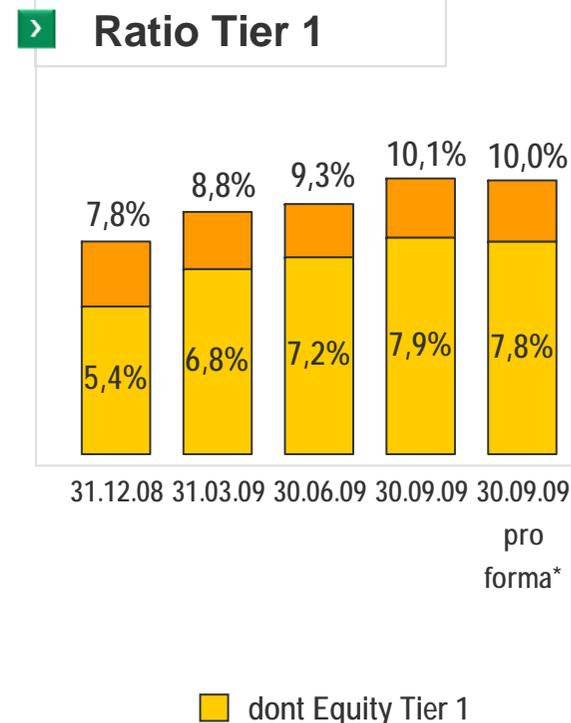
Poursuite d'une gestion optimisée des actifs pondérés



BNP Paribas

Solvabilité

- Ratio Tier 1 pro forma : 10,0% au 30.09.09 (+70 pb / 30.06.09, +220 pb / 31.12.08)
 - Génération organique de fonds propres du 3T09 : +25 pb
 - Augmentation de capital réservée aux salariés : +5 pb
 - Cession d'une filiale de réassurance : +5 pb
 - Baisse des actifs pondérés : +50 pb
 - Remboursement des actions de préférence et augmentation de capital : -15 pb
- Ratio Equity Tier 1 pro forma : 7,8% au 30.09.09 (+60 pb / 30.06.09, +240 pb / 31.12.08)
- Niveau de solvabilité très confortable au regard du business model diversifié et intégré de BNP Paribas



Une solvabilité très renforcée

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



BNP PARIBAS

Conclusion



**Un business model diversifié et intégré, centré sur les clients,
au service de l'économie**



Des métiers adaptés au nouvel environnement



**Une très forte capacité de génération de fonds propres
permettant une croissance organique**

Journée Investisseurs BNP Paribas Fortis le 1er décembre





BNP PARIBAS

| La banque d'un monde qui change

Synthèse groupe

Synthèse par pôle (hors BNP Paribas Fortis)

Contribution BNP Paribas Fortis

Conclusion

Résultats détaillés

Groupe BNP Paribas

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

- Niveau d'impôt sur les bénéfices significativement plus élevé 9M09 / 9M08 (30% vs 20%)
 - Rappel 9M08 : taux d'impôt faible, notamment en 3T08, du fait de plus-values de cession élevées à faible fiscalité et de pertes dans des pays à taux d'imposition élevé (GB, US)
 - 9M09 : taux d'impôt élevé, notamment en 3T09, du fait de la plus forte proportion de résultats dégagés dans des pays à taux d'impôt élevé (auxquels s'ajoute la Belgique avec l'intégration de Fortis), de faibles bases d'imposition à taux réduit (moindres dividendes et dépréciations de participations à long terme) et de provisions fiscales accrues.



Nombre d'actions, bénéfice et actif nets par action

> Nombre d'actions ordinaires (a)

<i>en millions</i>	30-sept-09 pro forma (c)	30-sept-09 (b)	31-déc-08
Nombre d'actions (fin de période)	1184,1	1076,5	912,1
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	nd	1072,7	906,6
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	nd	1000,1	899,2

(a) Hors les 187 224 669 millions d'actions de préférence émises le 31 mars 2009 et rachetées le 28 octobre 2009

(b) Emission de 133 435 603 actions ordinaires le 13 mai 2009 dans le cadre des opérations Fortis

(c) Emission de 107 650 488 actions ordinaires le 26 octobre 2009 dans le cadre de l'augmentation de capital

> Bénéfice Net par Action

<i>en euros</i>	9M09	2008	9M08
Bénéfice Net par Action Ordinaire (BNA)	3,81	3,07	4,69

> Actif Net par Action

<i>en euros</i>	30-sept-09 pro forma (b)	30-sept-09	31-déc-08	30-sept-08
Actif Net par Action ordinaire en circulation (a)	50,7	51,8	47,0	50,4
dont actif net non réévalué par action ordinaire (a)	49,7	50,7	48,7	50,3

(a) Hors TSSDI et hors actions de préférence

(b) Pro forma de l'augmentation de capital du 26 octobre et du remboursement des actions de préférence



Une structure financière solide

> Fonds propres

<i>en milliards d'euros</i>	30-sept-09 pro forma (d)	30-sept-09	30-juin-09	31-déc-08
Capitaux propres part du groupe non réévalués (a)	57,0	57,8	57,0	43,2
Gains latents ou différés	1,1	1,1	-1,5	-1,5
<i>dont BNP Paribas Capital</i>	<i>0,6</i>	<i>0,6</i>	<i>0,4</i>	<i>0,9</i>
Ratio de solvabilité global	14,3%	14,4%	13,4%	11,1%
Ratio Tier one	10,0%	10,1% (b)	9,3% (b)	7,8% (c)

(a) Hors TSSDI et après hypothèse de distribution

(b) Sur la base des risques pondérés Bâle II à 651,3 Md€ au 30.06.09 et à 618,9 Md€ au 30.09.09

(c) Sur la base de 90% des risques pondérés Bâle I à 535,1 Md€ au 31.12.08

(d) Pro forma de l'augmentation de capital du 26 octobre et du remboursement des actions de préférence

> Taux de couverture

<i>en milliards d'euros</i>	30-sept-09	30-juin-09	31-déc-08
Engagements provisionnables (a)	30,0	29,1	16,4
Provisions	25,9	25,1	15,0
Taux de couverture	86%	86%	91%

(a) Engagements douteux bruts bilan et hors bilan

> Notations

Moody's	Aa1	Notation en cours de revue
S&P	AA	Notation révisée le 28 janvier 2009
Fitch	AA	Notation confirmée le 09 juillet 2009



Banque de Détail en France

Hors effets PEL/CEL

<i>En millions d'euros</i>	3T09	3T08	3T09 / 3T08	2T09	3T09 / 2T09	9M09	9M08	9M09 / 9M08
PNB	1 525	1 465	+4,1%	1 530	-0,3%	4 583	4 499	+1,9%
<i>dont revenus d'intérêt</i>	870	826	+5,3%	879	-1,0%	2 629	2 469	+6,5%
<i>dont commissions</i>	655	639	+2,5%	651	+0,6%	1 954	2 030	-3,7%
Frais de gestion	-1 041	-1 011	+3,0%	-980	+6,2%	-2 991	-2 971	+0,7%
RBE	484	454	+6,6%	550	-12,0%	1 592	1 528	+4,2%
Coût du risque	-110	-40	n.s.	-130	-15,4%	-329	-106	n.s.
Résultat d'exploitation	374	414	-9,7%	420	-11,0%	1 263	1 422	-11,2%
Eléments hors exploitation	0	-1	n.s.	0	n.s.	0	0	n.s.
Résultat avant impôt	374	413	-9,4%	420	-11,0%	1 263	1 422	-11,2%
Résultat attribuable à IS	-27	-28	-3,6%	-26	+3,8%	-78	-95	-17,9%
Résultat avant impôt de BDDF	347	385	-9,9%	394	-11,9%	1 185	1 327	-10,7%
Coefficient d'exploitation						65,3%	66,0%	-0,7 pt
Fonds propres alloués (Md€)						4,0	3,9	+1,9%

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

- Commissions financières : -3,1% / 3T08
 - Effet de base moins défavorable que les trimestres précédents
- Commissions bancaires : +5,1% / 3T08



Banque de Détail en France

Volumes

Encours moyens En milliards d'euros	Encours	Variation 1 an	Variation 1 trim.	Encours	Variation 1 an
	3T09	3T09 / 3T08	3T09 / 2T09	9M09	9M09 / 9M08
CREDITS	122,6	+3,6%	+0,7%	121,8	+5,6%
Particuliers	63,7	+4,4%	+1,9%	62,7	+5,2%
Dont Immobilier	55,5	+4,5%	+2,1%	54,7	+5,5%
Dont Consommation	8,1	+3,7%	+0,6%	8,0	+3,2%
Entreprises	55,2	+1,9%	-1,1%	55,6	+5,8%
DEPOTS	98,4	+3,1%	-3,8%	100,6	+6,0%
Dépôts à vue	41,3	+10,1%	-0,4%	40,8	+8,3%
Comptes d'épargne	42,8	+20,1%	-0,5%	42,3	+17,5%
Dépôts à taux de marché	14,2	-36,1%	-20,0%	17,4	-17,7%

En milliards d'euros	30-sept-09	Variation 30.09.09 / 30.09.08	Variation 30.09.09 / 30.06.09
	EPARGNE HORS-BILAN		
Assurance-vie	62,2	+7,4%	+3,3%
OPCVM (1)	82,7	+11,3%	+5,3%

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

- Crédits : +4,3 Md€ / 3T08

- Particuliers : bonne progression des encours, notamment dans l'immobilier
- Entreprises : ralentissement de la demande de crédit, mobilisation en faveur des PME

- Dépôts : +2,9 Md€ / 3T08

- Moindre attractivité des dépôts à taux de marché au profit des comptes sur livret et des dépôts à vue
- Gain de parts de marché sur les particuliers (+14 pts / 3T08)
- -3,9 Md€ / 2T09 : arbitrage au profit de l'épargne hors bilan

- Epargne hors bilan

- OPCVM : très bonne collecte nette (2,0 Md€ au 3T09) et gain de 0,3 pt de part de marché / 30.09.08*
- Assurance vie : très bonne collecte brute; +15,1% / 9M08 vs +10,0 % pour le marché**

* Source Europerformance ** Source FFSA



Banque de Détail en France

Y compris effets PEL/CEL

<i>En millions d'euros</i>	3T09	3T08	3T09 / 3T08	2T09	3T09 / 2T09	9M09	9M08	9M09 / 9M08
PNB	1 504	1 470	+2,3%	1 516	-0,8%	4 544	4 507	+0,8%
<i>dont revenus d'intérêt</i>	849	831	+2,2%	865	-1,8%	2 590	2 477	+4,6%
<i>dont commissions</i>	655	639	+2,5%	651	+0,6%	1 954	2 030	-3,7%
Frais de gestion	-1 041	-1 011	+3,0%	-980	+6,2%	-2 991	-2 971	+0,7%
RBE	463	459	+0,9%	536	-13,6%	1 553	1 536	+1,1%
Coût du risque	-110	-40	n.s.	-130	-15,4%	-329	-106	n.s.
Résultat d'exploitation	353	419	-15,8%	406	-13,1%	1 224	1 430	-14,4%
Éléments hors exploitation	0	-1	n.s.	0	n.s.	0	0	n.s.
Résultat avant impôt	353	418	-15,6%	406	-13,1%	1 224	1 430	-14,4%
Résultat attribuable à IS	-27	-28	-3,6%	-26	+3,8%	-78	-95	-17,9%
Résultat avant impôt de BDDF	326	390	-16,4%	380	-14,2%	1 146	1 335	-14,2%

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

- Revenus d'intérêt non représentatifs de l'activité commerciale de BDDF
 - Car impactés par la variation de la provision PEL/CEL
- Effets PEL/CEL : -21 M€ au 3T09 contre +5 M€ au 3T08



BNL banca commerciale

<i>En millions d'euros</i>	3T09	3T08	3T09 / 3T08	2T09	3T09 / 2T09	9M09	9M08	9M09 / 9M08
PNB	737	710	+3,8%	721	+2,2%	2 173	2 075	+4,7%
Frais de gestion	-427	-432	-1,2%	-431	-0,9%	-1 274	-1 279	-0,4%
RBE	310	278	+11,5%	290	+6,9%	899	796	+12,9%
Coût du risque	-173	-114	+51,8%	-144	+20,1%	-424	-264	+60,6%
Résultat d'exploitation	137	164	-16,5%	146	-6,2%	475	532	-10,7%
Eléments hors exploitation	0	0	n.s.	1	n.s.	1	1	+0,0%
Résultat avant impôt	137	164	-16,5%	147	-6,8%	476	533	-10,7%
Résultat attribuable à IS	-2	0	n.s.	-2	+0,0%	-5	-5	+0,0%
Résultat avant impôt de BNL bc	135	164	-17,7%	145	-6,9%	471	528	-10,8%
Coefficient d'exploitation						58,6%	61,6%	-3,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						3,7	3,5	+5,8%

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

- Coefficient d'exploitation 9M09 : 58,6%, -10,8 points en 3 ans



BNL banca commerciale

Volumes

Encours moyens (en milliards d'euros)	Encours	Variation	Variation	Encours	Variation
	3T09	3T09 / 3T08	3T09 / 2T09	9M09	1 an 9M09 / 9M08
CREDITS*	64,3	+4,2%	+0,8%	63,7	+6,8%
Particuliers	28,1	+4,6%	+0,4%	27,9	+5,4%
Dont Immobilier	19,3	+3,3%	+0,2%	19,2	+4,1%
Entreprises	36,2	+4,0%	+1,0%	35,8	+7,8%
DEPOTS et TITRES*	38,7	-7,2%	-0,6%	39,0	-6,2%
Dépôts Particuliers	21,7	+2,7%	+0,2%	21,5	+2,2%
Dépôts Entreprises	10,3	-16,0%	+4,4%	10,2	-14,4%
Obligations vendues à la clientèle	6,8	-19,4%	-9,6%	7,3	-15,4%

*Après transfert de 0,5 Md€ de crédits et 0,2 Md€ de dépôts des entreprises vers les particuliers au 2T08

- Crédits : bonne résistance
- Dépôts : politique de rémunération maîtrisée
 - Bonne croissance des dépôts à vue des particuliers
 - Forte baisse des repos et des dépôts des entreprises rémunérés à taux de marché

En milliards d'euros	30-sept-09	Variation 30.09.09 / 30.09.08	Variation 30.09.09 / 30.06.09
EPARGNE HORS-BILAN			
OPCVM	8,8	+5,7%	+12,3%
Assurance-vie	10,9	+18,8%	+2,9%

- Epargne financière : gains de parts de marché
 - Assurance vie : part de marché de 10,1% sur la collecte brute au 3T09 (source ANIA)
 - OPCVM : progression de la part de marché (source Assogestioni)
 - Bonne progression des titres en conservation



BancWest

<i>En millions d'euros</i>	3T09	3T08	3T09 / 3T08	2T09	3T09 / 2T09	9M09	9M08	9M09 / 9M08
PNB	542	433	+25,2%	544	-0,4%	1 644	1 427	+15,2%
Frais de gestion	-269	-263	+2,3%	-316	-14,9%	-894	-771	+16,0%
RBE	273	170	+60,6%	228	+19,7%	750	656	+14,3%
Coût du risque	-342	-121	n.s.	-299	+14,4%	-920	-345	n.s.
Résultat d'exploitation	-69	49	n.s.	-71	-2,8%	-170	311	n.s.
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	1	n.s.	1	n.s.	2	5	-60,0%
Résultat avant impôt	-69	50	n.s.	-70	-1,4%	-168	316	n.s.
Coefficient d'exploitation						54,4%	54,0%	+0,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						2,8	2,3	+24,2%

A périmètre et change constants / 3T08 : PNB : +19,6% ; Frais de gestion : -3,0% ; RBE : +55,2%

- USD/EUR : +5,1% / 3T08, -4,7% / 2T09
- PNB : +0,4%* / 3T08 hors perte exceptionnelle
 - Rappel : perte exceptionnelle de 87 M€ sur actions de préférence Fannie Mae et Freddie Mac au 3T08
- Frais de gestion à périmètre et change constants :
 - -3,0% / 3T08
 - Stabilité par rapport au 2T09 hors contribution exceptionnelle FDIC et coûts de restructuration

**A périmètre et change constants*



BancWest Encours

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	3T09	Variation / 3T08		Variation / 2T09	
		à périmètre et change courants	à périmètre et change constants	à périmètre et change courants	à périmètre et change constants
CREDITS	36,7	-4,1%	-0,2%	-5,8%	-1,7%
Crédits à la consommation	7,9	-10,2%	-6,6%	-5,6%	-1,5%
Crédits immobiliers	10,6	-1,4%	+2,5%	-6,2%	-2,1%
Immobilier commercial	9,2	-1,5%	+2,4%	-5,1%	-1,0%
Crédits aux entreprises	9,0	-3,9%	-0,0%	-6,1%	-2,0%
DEPOTS	32,4	-2,2%	+1,7%	-2,6%	+1,7%

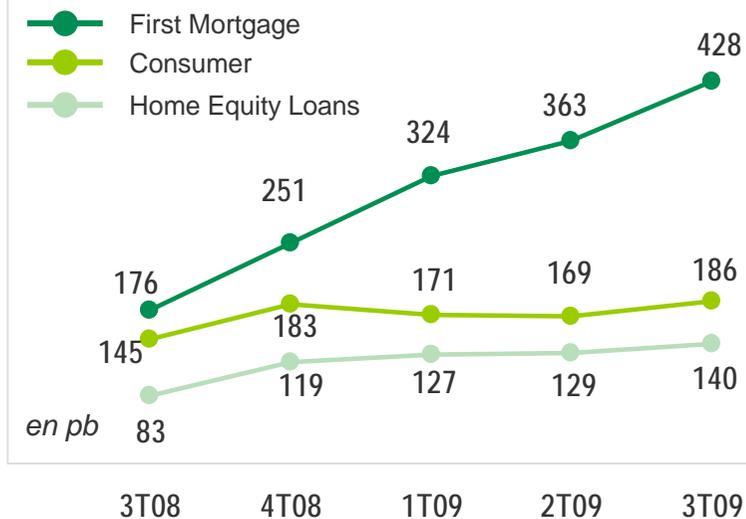
- Crédits : réduction des encours depuis fin 2008
 - Sélectivité accrue à l'origination
 - Nouvelle politique de cession à Fannie Mae de la production des crédits immobiliers à très long terme («30-year conforming»)
- Dépôts : bonne progression des core deposits



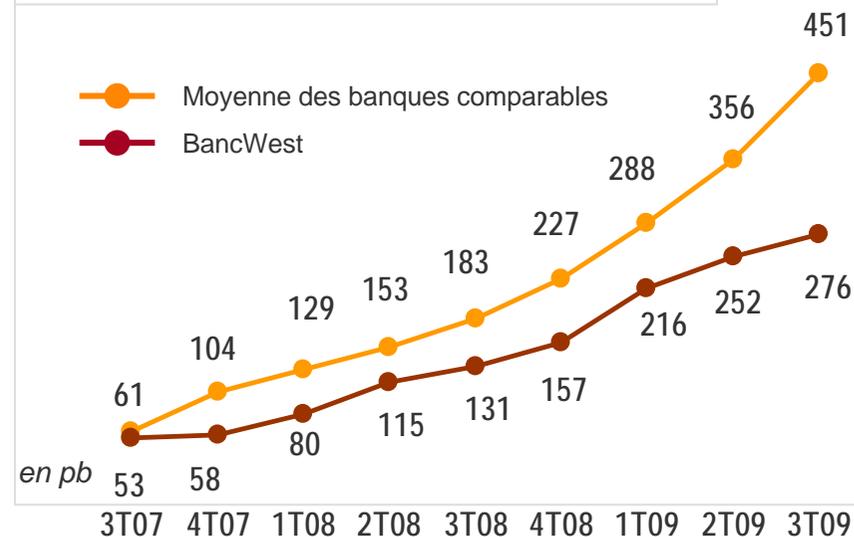
BancWest

Risques

Taux d'impayés à 30 jours et plus



Non-accruing Loans / Total Loans



- Taux de crédit douteux : 276 pb vs 252 pb fin juin
 - Toujours meilleur que la moyenne des banques comparables
- Hausse des impayés sur les crédits immobiliers aux particuliers
- Ralentissement de la dégradation pour les crédits aux entreprises



Réseaux Marchés Emergents

<i>En millions d'euros</i>	3T09	3T08	3T09 / 3T08	2T09	3T09 / 2T09	9M09	9M08	9M09 / 9M08
PNB	404	495	-18,4%	444	-9,0%	1 323	1 338	-1,1%
Frais de gestion	-268	-289	-7,3%	-284	-5,6%	-831	-827	+0,5%
RBE	136	206	-34,0%	160	-15,0%	492	511	-3,7%
Coût du risque	-219	-43	n.s.	-195	+12,3%	-576	-101	n.s.
Résultat d'exploitation	-83	163	n.s.	-35	n.s.	-84	410	n.s.
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	4	5	-20,0%	-5	n.s.	5	13	-61,5%
Autres éléments hors exploitation	0	40	n.s.	1	n.s.	1	151	-99,3%
Résultat avant impôt	-79	208	n.s.	-39	n.s.	-78	574	n.s.
Coefficient d'exploitation						62,8%	61,8%	+1,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						2,2	2,1	+7,4%

A périmètre et change constants / 3T08 : PNB : -6,0% ; Frais de gestion : +6,4% ; RBE : -23,5%

- Rappel des éléments exceptionnels de 2008
 - Plus-value de cession de TEB Sigorta au 1T08 : 111 M€
 - Plus-value de cession d'activités au Liban au 3T08 : 37 M€



Réseaux Marchés Emergents

Volumes et risques

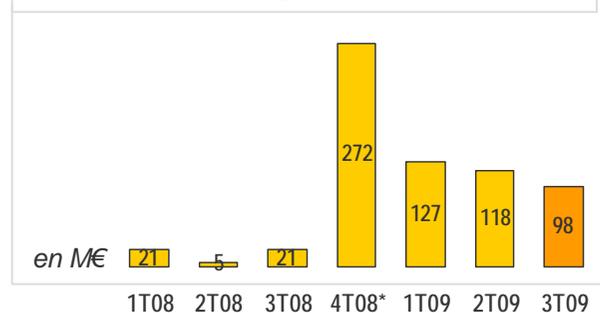
Encours moyens en milliards d'euros	3T09	Variation / 3T08		Variation / 2T09	
		à périmètre et change courants	à périmètre et change constants	à périmètre et change courants	à périmètre et change constants
CREDITS	21,8	-13,6%	-5,7%	-4,7%	-2,0%
DEPOTS	24,6	-11,4%	-2,9%	-2,9%	-0,8%

> Amélioration du ratio crédits / dépôts

> Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	Taux 2008	Taux 1T09	Taux 2T09	Taux 3T09
TEB	1,40%	2,31%	2,95%	2,68%
UkrSibbank	7,55%	11,20%	10,45%	9,08%
Autres	0,19%	0,53%	1,40%	2,44%
Réseaux Marchés Emergents	2,03%	2,83%	3,11%	3,68%

> Coût du risque UkrSibbank



* Provision base portefeuille de 233 M€ au 4T08



Personal Finance

<i>En millions d'euros</i>	3T09	3T08	3T09 / 3T08	2T09	3T09 / 2T09	9M09	9M08	9M09 / 9M08
PNB	1 076	968	+11,2%	1 063	+1,2%	3 184	2 824	+12,7%
Frais de gestion	-489	-518	-5,6%	-515	-5,0%	-1 525	-1 538	-0,8%
RBE	587	450	+30,4%	548	+7,1%	1 659	1 286	+29,0%
Coût du risque	-501	-330	+51,8%	-461	+8,7%	-1 383	-834	+65,8%
Résultat d'exploitation	86	120	-28,3%	87	-1,1%	276	452	-38,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	12	18	-33,3%	17	-29,4%	41	56	-26,8%
Autres éléments hors exploitation	-1	-1	+0,0%	26	n.s.	26	-1	n.s.
Résultat avant impôt	97	137	-29,2%	130	-25,4%	343	507	-32,3%
Coefficient d'exploitation						47,9%	54,5%	-6,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						2,8	2,6	+9,2%

- PNB à périmètre et change constants : +9,6% / 3T08
 - Effets périmètre : BGN (Brésil), Prestacomer (Mexique)
- Frais de gestion à périmètre et change constants : -6,8% / 3T08
- Coût du risque : poursuite de la hausse dans un contexte général de ralentissement de l'économie et de hausse du chômage
 - Equipes de recouvrement : 5 000 personnes, soit 18% des effectifs

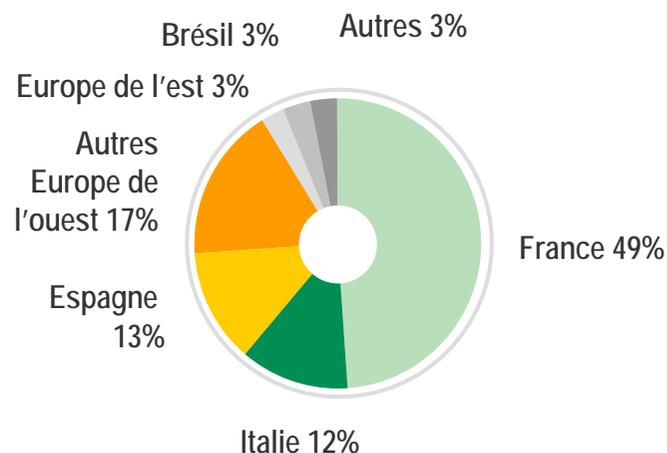


Personal Finance Encours

Encours moyens en milliards d'euros	3T09	Variation / 3T08		Variation / 2T09	
		à périmètre et change courants	à périmètre et change constants	à périmètre et change courants	à périmètre et change constants
TOTAL ENCOURS CONSOLIDES	79,1	+3,8%	+3,1%	+0,4%	+0,2%
Crédits à la consommation	41,9	+2,9%	+1,7%	-0,0%	-0,3%
Crédits immobiliers	37,2	+4,9%	+4,6%	+0,9%	+0,6%
TOTAL ENCOURS GERES*	113,1	+3,5%	+3,1%	+0,7%	+0,5%

* intégrant 100% des encours des filiales non détenues à 100% ainsi que des partenariats

> Encours consolidés 3T09 : 79,1 Md€



> Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	Taux 2008	Taux 1T09	Taux 2T09	Taux 3T09
France	0,95%	1,57%	1,51%	1,55%
Italie	1,66%	2,09%	2,69%	3,03%
Espagne	2,81%	2,97%	3,16%	4,34%
Autres Europe de l'ouest	1,25%	1,39%	1,87%	1,83%
Europe de l'est	6,95%	8,30%	10,49%	11,53%
Brésil	5,66%	5,22%	4,75%	4,54%
Autres	2,48%	3,09%	2,72%	2,48%
Personal Finance	1,82%	2,23%	2,44%	2,65%



Equipment Solutions

<i>En millions d'euros</i>	3T09	3T08	3T09 / 3T08	2T09	3T09 / 2T09	9M09	9M08	9M09 / 9M08
PNB	292	274	+6,6%	259	+12,7%	763	842	-9,4%
Frais de gestion	-179	-179	+0,0%	-178	+0,6%	-530	-537	-1,3%
RBE	113	95	+18,9%	81	+39,5%	233	305	-23,6%
Coût du risque	-62	-39	+59,0%	-43	+44,2%	-156	-107	+45,8%
Résultat d'exploitation	51	56	-8,9%	38	+34,2%	77	198	-61,1%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	4	0	n.s.	-3	n.s.	-3	-4	-25,0%
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	n.s.
Résultat avant impôt	55	56	-1,8%	35	+57,1%	74	194	-61,9%
Coefficient d'exploitation						69,5%	63,8%	+5,7 pt
Fonds propres alloués (Md€)						1,5	1,5	-3,5%

- **PNB : +6,6% / 3T08**
 - Encours : -7,0%
 - Parc de véhicules gérés : +2,3%
 - Rebond du prix des véhicules d'occasion, notamment en Grande Bretagne
- **Maîtrise des frais de gestion : stables / 3T08 (+0,6% / 2T09)**



Equipment Solutions

Encours

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	3T09	Variation / 3T08		Variation / 2T09	
		à périmètre et change courants	à périmètre et change constants	à périmètre et change courants	à périmètre et change constants
TOTAL ENCOURS CONSOLIDES	28,1	-7,0%	-6,9%	-1,9%	-1,7%
<i>Leasing</i>	20,4	-8,4%	-7,5%	-1,7%	-1,2%
<i>Location Longue Durée avec services</i>	7,7	-3,1%	-5,3%	-2,3%	-2,9%
TOTAL ENCOURS GERES	28,9	-7,0%	-5,9%	-2,0%	-1,4%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	606	+3,8%	n.s	-0,4%	n.s
Sur un parc géré total	684	+2,3%	n.s	-0,4%	n.s



Investment Solutions

<i>En millions d'euros</i>	3T09	3T08	3T09 / 3T08	2T09	3T09 / 2T09	9M09	9M08	9M09 / 9M08
PNB	1 207	1 205	+0,2%	1 207	+0,0%	3 561	3 864	-7,8%
Frais de gestion	-852	-855	-0,4%	-845	+0,8%	-2 517	-2 567	-1,9%
RBE	355	350	+1,4%	362	-1,9%	1 044	1 297	-19,5%
Coût du risque	13	-206	n.s.	-23	n.s.	-23	-206	-88,8%
Résultat d'exploitation	368	144	n.s.	339	+8,6%	1 021	1 091	-6,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	5	-8	n.s.	6	-16,7%	3	11	-72,7%
Autres éléments hors exploitation	-1	-2	-50,0%	-26	-96,2%	-31	-2	n.s.
Résultat avant impôt	372	134	n.s.	319	+16,6%	993	1 100	-9,7%
Coefficient d'exploitation						70,7%	66,4%	+4,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						4,7	4,6	+2,1%

- Actifs sous gestion : +6,4% / 30.09.08
- Pour rappel, coût du risque au 3T08
 - Lehman : -155 M€ (Métier Titres)
 - Banques islandaises : -35 M€ (Assurance)



Investment Solutions

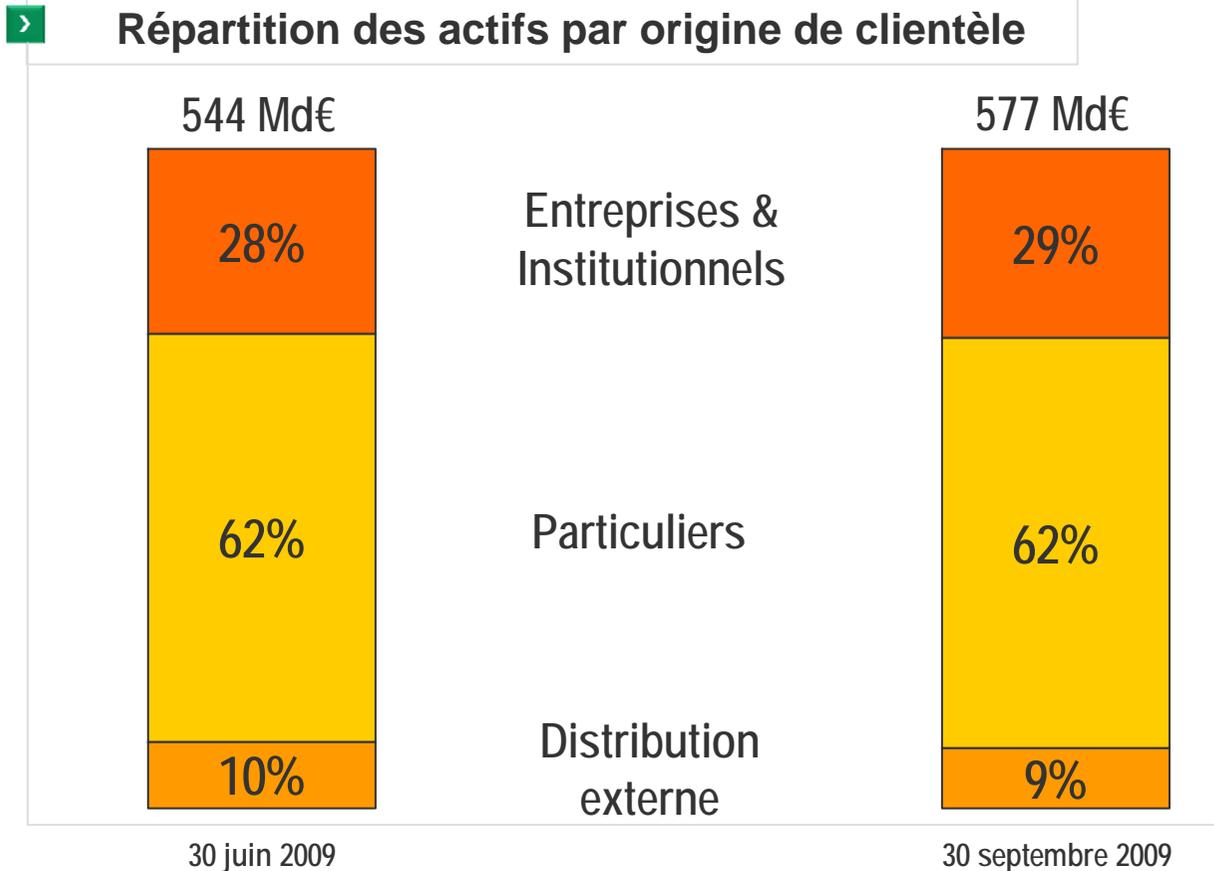
Activité

	30-sept-09	30-sept-08	30-sept-09 30-sept-08	30-juin-09	30-sept-09 30-juin-09
Actifs sous gestion (en Md€)	577	542	+6,4%	544	+6,0%
Gestion d'actifs	265	253	+4,7%	249	+6,6%
Wealth Management et Personal Investors	191	177	+7,8%	181	+5,7%
Services Immobiliers	8	8	-2,2%	8	+1,3%
Assurance	113	104	+9,0%	107	+5,6%
	3T09	3T08	3T09 / 3T08	2T09	3T09 / 2T09
Collecte nette (en Md€)	7,1	7,4	-4,7%	6,5	+8,8%
Gestion d'actifs	4,8	3,5	+37,8%	2,0	n.s.
Wealth Management et Personal Investors	1,4	3,5	-60,7%	2,5	-44,4%
Services Immobiliers	-0,1	0,2	n.s.	0,1	n.s.
Assurance	1,0	0,2	n.s.	2,0	-48,7%
	30-sept-09	30-sept-08	30-sept-09 30-sept-08	30-juin-09	30-sept-09 30-juin-09
Métier Titres					
Actifs en conservation (en Md€)	3 868	3 547	+9,1%	3 577	+8,1%
Actifs sous administration (en Md€)	676	634	+6,6%	612	+10,4%
	3T09	3T08	3T09 / 3T08	2T09	3T09 / 2T09
Nombre de transactions (en millions)	12,0	13,4	-10,7%	14,4	-16,8%



Investment Solutions

Répartition des actifs par origine de clientèle

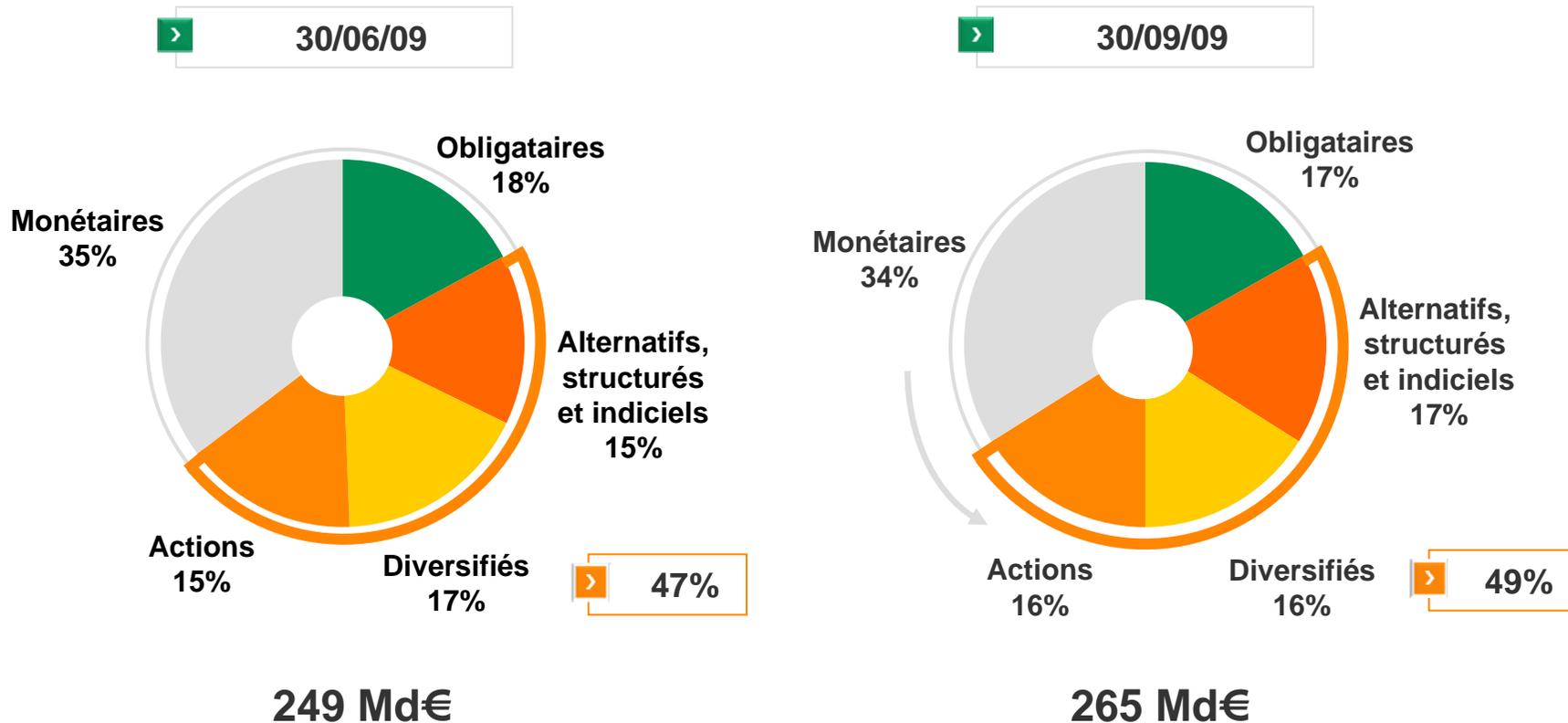


➤ **Prépondérance de la clientèle de particuliers**



Gestion d'actifs

Ventilation des actifs gérés



Accroissement de la part des actifs les plus rémunérateurs grâce à la hausse des marchés



Investment Solutions

Gestion Institutionnelle et Privée

<i>En millions d'euros</i>	3T09	3T08	3T09 / 3T08	2T09	3T09 / 2T09	9M09	9M08	9M09 / 9M08
PNB	622	568	+9,5%	607	+2,5%	1 777	1 830	-2,9%
Frais de gestion	-438	-431	+1,6%	-430	+1,9%	-1 286	-1 319	-2,5%
RBE	184	137	+34,3%	177	+4,0%	491	511	-3,9%
Coût du risque	-7	-10	-30,0%	-23	-69,6%	-34	-8	n.s.
Résultat d'exploitation	177	127	+39,4%	154	+14,9%	457	503	-9,1%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-4	1	n.s.	2	n.s.	-4	4	n.s.
Autres éléments hors exploitation	-1	0	n.s.	0	n.s.	-5	0	n.s.
Résultat avant impôt	172	128	+34,4%	156	+10,3%	448	507	-11,6%
Coefficient d'exploitation						72,4%	72,1%	+0,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						0,9	1,0	-12,1%

A périmètre et change constants / 3T08 : PNB : +7,1% ; Frais de gestion : -2,4% ; RBE : +37,4%

- PNB : +9,5% / 3T08 (+7,1% à périmètre et change constants)
 - Actifs gérés : +5,8% / 3T08 (+ 6,1% / 2T09)
 - Effets périmètre : intégration d'Insinger de Beaufort et de Portzamparc au 2T09
- Frais de gestion : +1,6% / 3T08 (-2,4% à périmètre et change constants)
 - Intégration d'Insinger de Beaufort et de Portzamparc compensée par les mesures d'économie de coûts dans les métiers



Investment Solutions Assurance

<i>En millions d'euros</i>	3T09	3T08	3T09 / 3T08	2T09	3T09 / 2T09	9M09	9M08	9M09 / 9M08
PNB	336	368	-8,7%	303	+10,9%	938	1 113	-15,7%
Frais de gestion	-182	-182	+0,0%	-181	+0,6%	-533	-536	-0,6%
RBE	154	186	-17,2%	122	+26,2%	405	577	-29,8%
Coût du risque	17	-41	n.s.	-1	n.s.	8	-43	n.s.
Résultat d'exploitation	171	145	+17,9%	121	+41,3%	413	534	-22,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	8	-10	n.s.	4	+100,0%	6	6	+0,0%
Autres éléments hors exploitation	0	-2	n.s.	-26	n.s.	-26	-2	n.s.
Résultat avant impôt	179	133	+34,6%	99	+80,8%	393	538	-27,0%
Coefficient d'exploitation						56,8%	48,2%	+8,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						3,6	3,3	+8,9%

- Chiffre d'affaires en hausse en France (+27,8% / 3T08) et hors de France (+33,2% / 3T08)
 - France : gain de parts de marché en épargne : 8,4% sur 9M09 contre 7,7% en 2008 (source : FFSA)
 - Italie : bonne performance de BNL Vita
- PNB : -8,7% / 3T08
 - Renforcement des réserves du Fonds Général
- Coût du risque
 - Reprise partielle de provisions sur les banques islandaises



Investment Solutions

Métier Titres

<i>En millions d'euros</i>	3T09	3T08	3T09 / 3T08	2T09	3T09 / 2T09	9M09	9M08	9M09 / 9M08
PNB	249	269	-7,4%	297	-16,2%	846	921	-8,1%
Frais de gestion	-232	-242	-4,1%	-234	-0,9%	-698	-712	-2,0%
RBE	17	27	-37,0%	63	-73,0%	148	209	-29,2%
Coût du risque	3	-155	n.s.	1	n.s.	3	-155	n.s.
Résultat d'exploitation	20	-128	n.s.	64	-68,8%	151	54	n.s.
Éléments hors exploitation	1	1	+0,0%	0	n.s.	1	1	+0,0%
Résultat avant impôt	21	-127	n.s.	64	-67,2%	152	55	n.s.
Coefficient d'exploitation						82,5%	77,3%	+5,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						0,3	0,3	-23,2%

- PNB : -7,4% / 3T08

- Contraction de la marge d'intérêt sur encaisses du fait de la baisse des taux
- Baisse du nombre de transactions partiellement compensée par la hausse des actifs en conservation et sous administration



Corporate and Investment Banking

<i>En millions d'euros</i>	3T09	3T08	3T09 / 3T08	2T09	3T09 / 2T09	9M09	9M08	9M09 / 9M08
PNB	2 934	2 058	+42,6%	3 351	-12,4%	9 981	5 221	+91,2%
Frais de gestion	-1 122	-989	+13,4%	-1 467	-23,5%	-4 359	-3 197	+36,3%
RBE	1 812	1 069	+69,5%	1 884	-3,8%	5 622	2 024	n.s.
Coût du risque	-572	-1 032	-44,6%	-744	-23,1%	-2 013	-1 172	+71,8%
Résultat d'exploitation	1 240	37	n.s.	1 140	+8,8%	3 609	852	n.s.
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	2	0	n.s.	0	n.s.	0	1	n.s.
Autres éléments hors exploitation	-6	1	n.s.	5	n.s.	1	26	-96,2%
Résultat avant impôt	1 236	38	n.s.	1 145	+7,9%	3 610	879	n.s.
Coefficient d'exploitation						43,7%	61,2%	-17,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)						10,2	10,2	+0,2%

- PNB : niveau de revenu très soutenu dans tous les métiers
- Frais de gestion : hausse limitée
 - Enregistrement comptable différé de la part de bonus à payer en actions (IFRS 2), laquelle est accrue du fait des règles du G20



Corporate and Investment Banking Conseil et Marchés de Capitaux

<i>En millions d'euros</i>	3T09	3T08	3T09 / 3T08	2T09	3T09 / 2T09	9M09	9M08	9M09 / 9M08
PNB	2 171	1 368	+58,7%	2 641	-17,8%	7 732	3 215	n.s.
<i>dont Actions et Conseil</i>	620	492	+26,0%	710	-12,7%	1 363	1 558	-12,5%
<i>dont Fixed Income</i>	1 551	876	+77,1%	1 931	-19,7%	6 369	1 657	n.s.
Frais de gestion	-833	-695	+19,9%	-1 178	-29,3%	-3 496	-2 312	+51,2%
RBE	1 338	673	+98,8%	1 463	-8,5%	4 236	903	n.s.
Coût du risque	-268	-909	-70,5%	-297	-9,8%	-842	-1 046	-19,5%
Résultat d'exploitation	1 070	-236	n.s.	1 166	-8,2%	3 394	-143	n.s.
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	2	0	n.s.	0	n.s.	0	1	n.s.
Autres éléments hors exploitation	-6	1	n.s.	5	n.s.	1	25	-96,0%
Résultat avant impôt	1 066	-235	n.s.	1 171	-9,0%	3 395	-117	n.s.
Coefficient d'exploitation						45,2%	71,9%	-26,7 pt
Fonds propres alloués (Md€)						4,6	3,7	+24,1%

- PNB encore à un niveau très élevé mais en baisse de -17,8% / 2T09
 - Inflexion saisonnière
 - Activité clientèle soutenue dans un contexte de réduction des marges
- Maintien du résultat avant impôt au niveau très élevé des 2 premiers trimestres : 1 066 M€ vs 1 171 M€ au 2T09 et 1 158 M€ au 1T09
 - Pas de reclassement au 3T09
 - Effets des reclassements antérieurs : si aucun reclassement n'avait été effectué, le résultat net avant impôt aurait été supérieur de 195 M€ au 3T09



Corporate and Investment Banking

Métiers de Financement

<i>En millions d'euros</i>	3T09	3T08	3T09 / 3T08	2T09	3T09 / 2T09	9M09	9M08	9M09 / 9M08
PNB	763	690	+10,6%	710	+7,5%	2 249	2 006	+12,1%
Frais de gestion	-289	-294	-1,7%	-289	+0,0%	-863	-885	-2,5%
RBE	474	396	+19,7%	421	+12,6%	1 386	1 121	+23,6%
Coût du risque	-304	-123	n.s.	-447	-32,0%	-1 171	-126	n.s.
Résultat d'exploitation	170	273	-37,7%	-26	n.s.	215	995	-78,4%
Éléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	n.s.	0	1	n.s.
Résultat avant impôt	170	273	-37,7%	-26	n.s.	215	996	-78,4%
Coefficient d'exploitation						38,4%	44,1%	-5,7 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,6	6,5	-13,5%

- PNB : +7,5% / 2T09
 - Niveau de revenus en progression dans les financements structurés, énergie et matières premières; activité soutenue par les prix du pétrole
 - Tassement des marges en raison d'une concurrence accrue, notamment en Asie et dans le financement d'acquisitions
- Fonds propres alloués : -13,5% / 9M08
 - Réduction des actifs pondérés de CIB au delà des objectifs initiaux



Corporate and Investment Banking

- Conseil et Marchés de capitaux : une position confortée de leader en Europe et un gain significatif de part de marché sur les émissions en US Dollars
 - #1 in All Bonds in Euros (*IFR/Thomson Reuters 3rd Quarter Bond Bookrunner rankings – year to 30 September*)
 - #8 All International Bonds, All Currencies (*IFR/Thomson Reuters 3rd Quarter Bond Bookrunner rankings – year to 30 September*)
 - #2 EMEA Convertible bonds issues 9 months 2009 (*Thomson Reuters*)
 - Highly commended in Retail Structured Products (*The Banker – Investment Banking Award*)
 - Best Debt House in Western Europe (*Euromoney – July 09*)
- Métiers de Financement : des franchises mondiales reconnues et un leadership en Europe
 - World's Best Bank in Trade Finance 2009 (*Global Finance Magazine*) for the second time
 - #1 bookrunner for EMEA loans – 9 months 2009 (*Dealogic*)
 - Best Global Infrastructure & Project Finance House (*Euromoney – July 2009*)



THOMSON REUTERS



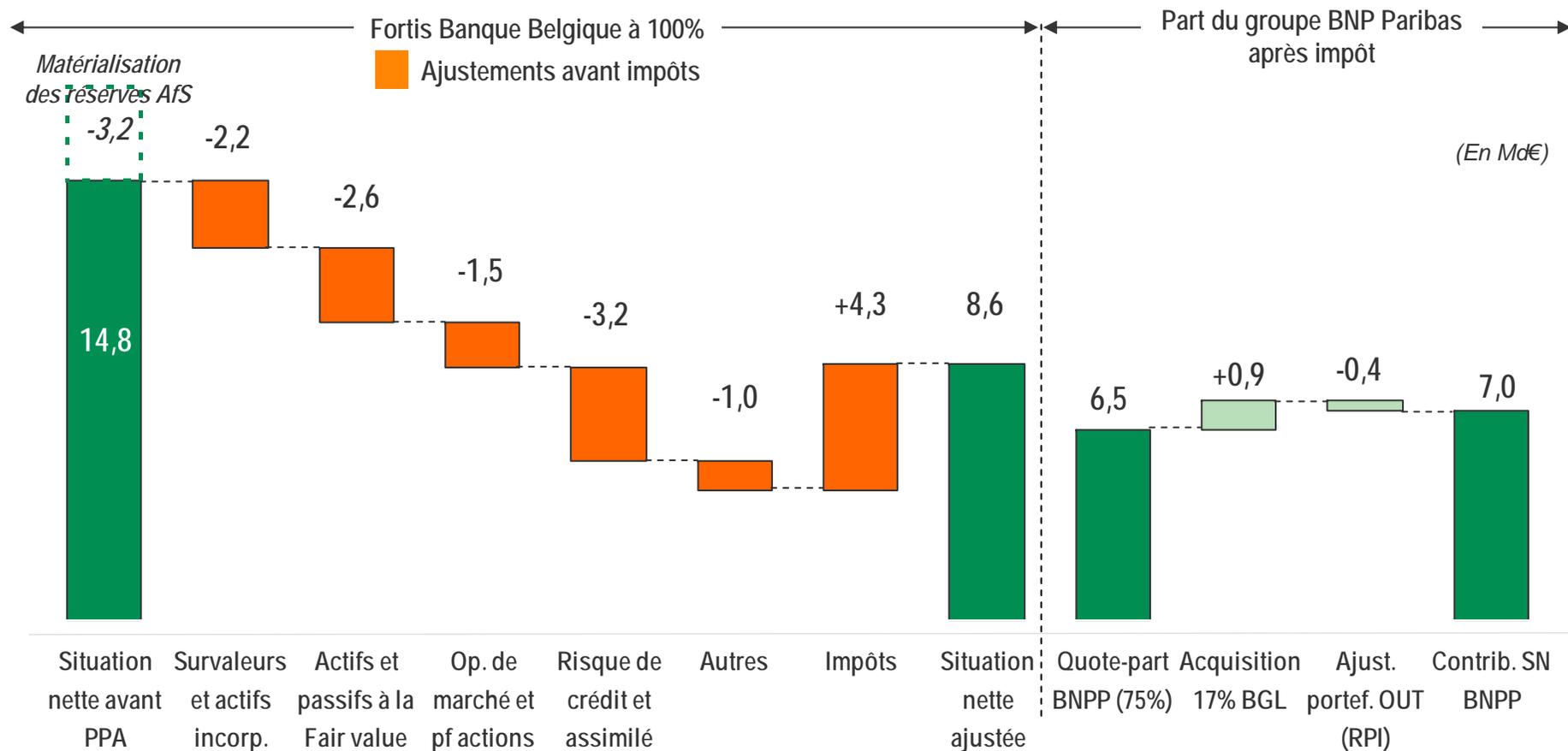
The Banker 2009
Investment Banking Awards



BNP PARIBAS

BNP Paribas Fortis

Ajustements du bilan d'ouverture



**Contribution aux fonds propres de 7,0 Md€:
augmentation de capital 6,2 Md€, badwill 0,8 Md€***

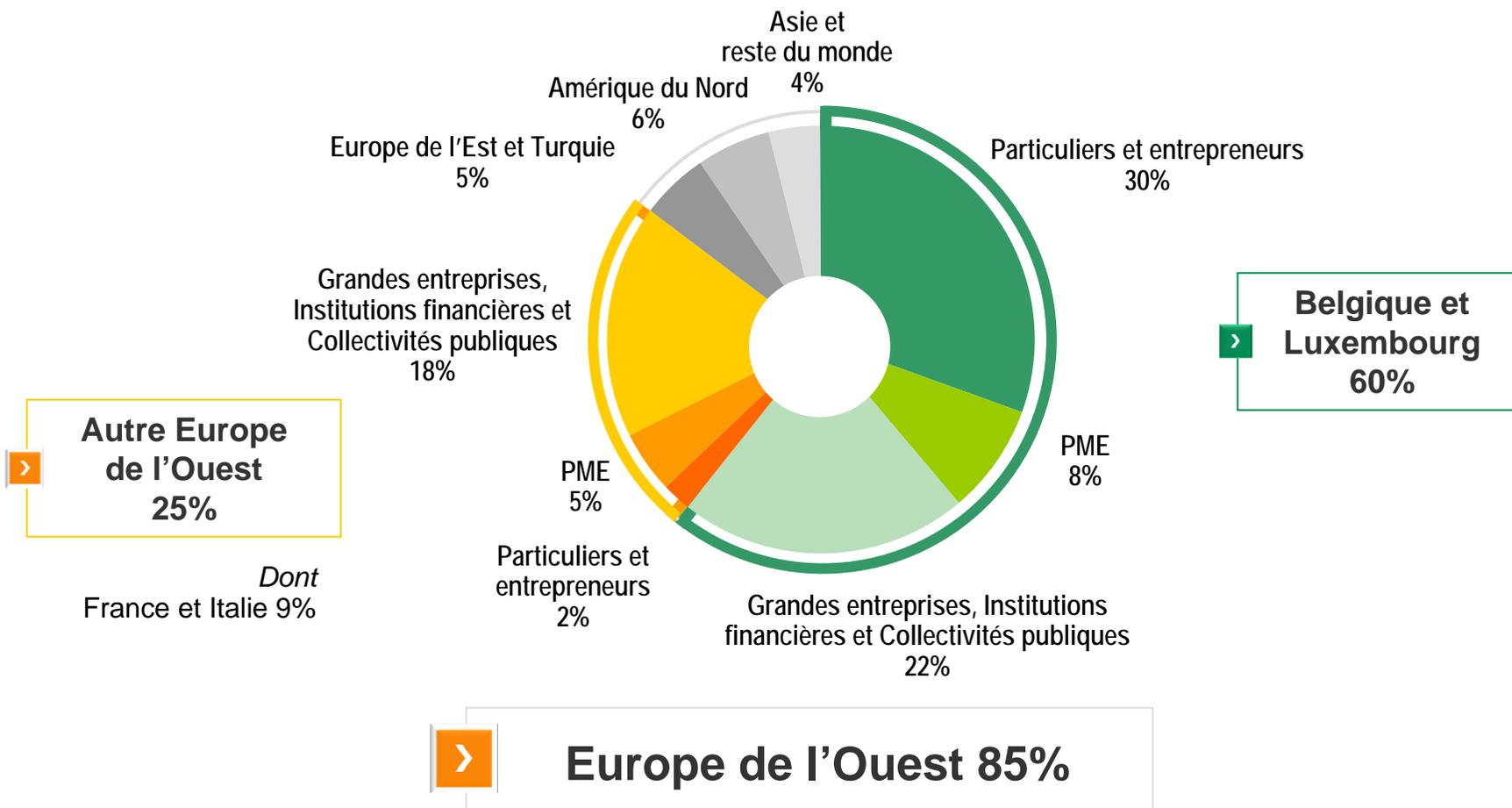
* Sous réserve d'ajustements complémentaires susceptibles d'intervenir dans le délai d'un an après l'acquisition (IFRS 3)



BNP Paribas Fortis

Portefeuille de crédits clientèle

**Crédits clientèle* au 30.06.2009 :
168 Md€**



* Ventilation des crédits selon les catégories de clients et les activités de BNP Paribas Fortis

Autres Activités Y compris Klépierre

	3T09	3T08	2T09	9M09	9M08
<i>En millions d'euros</i>					
PNB	-202	61	-492	-531	629
dont BNP Paribas Capital	-39	3	-74	2	182
Frais de gestion	-135	-131	-142	-399	-506
dont coûts de restructuration de BNL	0	-19	0	-5	-185
dont coûts de restructuration de Fortis	-33	0	-20	-53	0
RBE	-337	-70	-634	-930	123
Coût du risque	-4	-67	-11	-22	-65
Résultat d'exploitation	-341	-137	-645	-952	58
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	39	106	21	40	190
Autres éléments hors exploitation	99	-3	275	377	211
Résultat avant impôt	-203	-34	-349	-535	459

- Revenus
 - Réévaluation de dette propre : -308 M€ vs +123 M€ au 3T08 et -237 M€ au 2T09
- Coûts de restructuration Fortis : -33 M€ au 3T09 après -20 M€ au 2T09
- Autres éléments hors exploitation : 99 M€
 - Dont +69 M€ de plus-value de cession d'une filiale de réassurance

