



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Résultats au 30 juin 2009

4 août 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.





Synthèse groupe

Synthèse par pôle

Contribution BNP Paribas Fortis

Conclusion

Résultats détaillés

Messages clés

Forte capacité bénéficiaire confirmée

Résultat net
1,6 Md€

- Très bonne performance opérationnelle
- Coût du risque élevé, en ligne avec le 1T09
- Fortis : bon démarrage de l'intégration et première contribution significative

Nouvelle dimension du Groupe,
avec une solvabilité encore renforcée

Ratio Tier 1
9,3 %



Groupe consolidé

	> 2T09	> 2T09 / 2T08	> 2T09 / 1T09
● Produit net bancaire	9 993 M€	+32,9%	+5,4%
● Frais de gestion	-5 818 M€	+19,9%	+8,8%
● Résultat brut d'exploitation	4 175 M€	+56,7%	+1,1%
● Coût du risque	-2 345 M€	vs -662 M€	vs -1 826 M€
● Résultat d'exploitation	1 830 M€	-8,6%	-20,5%
● Résultat hors exploitation	340 M€	ns	ns
● Résultat avant impôt	2 170 M€	+4,6%	-5,2%
● Résultat net part du groupe	1 604 M€	+6,6%	+3,0%



Une forte capacité bénéficiaire



BNP Paribas Fortis et « Autres Activités »

- La première contribution de Fortis Banque (devenue BNP Paribas Fortis) au résultat net part du groupe : 261 M€
- Des éléments exceptionnels comptabilisés en « Autres activités »
 - Badwill lié à l'acquisition de BNP Paribas Fortis : +815 M€*
 - Dépréciations de goodwills : -524 M€
(dont -257 M€ pour Personal Finance, -123 M€ pour UkrSibbank, -105 M€ pour Arval)
 - Dépréciations de titres : -440 M€ dont -282 M€ sur Shinhan
 - Réévaluation de dette propre : -237 M€



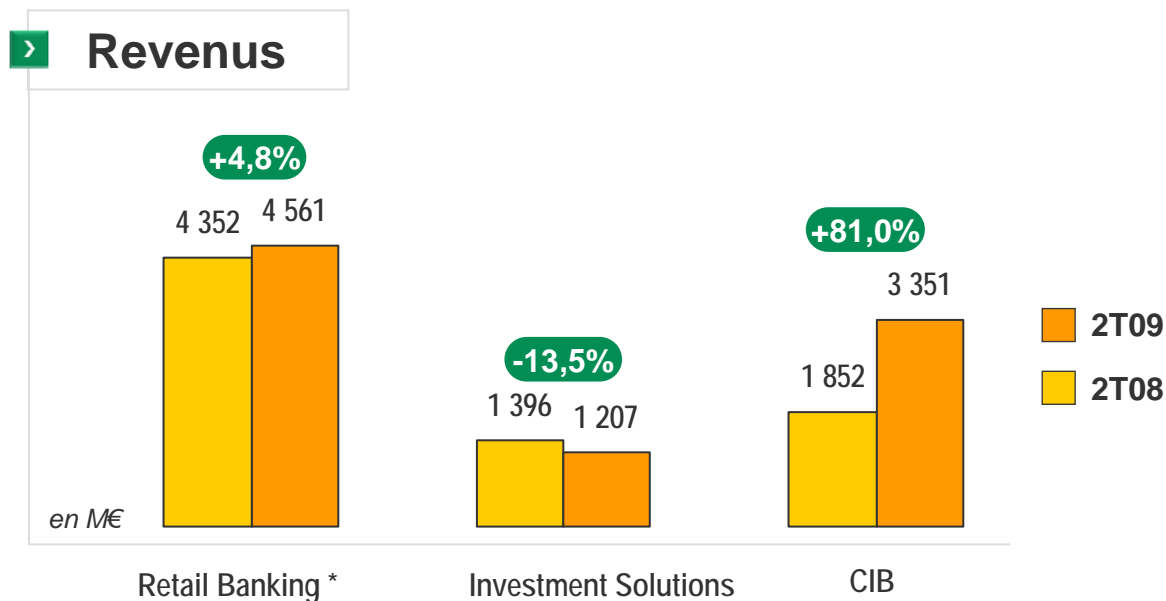
Pôles opérationnels (hors BNP Paribas Fortis)

	> 2T09	> 2T09 / 2T08	> 2T09 / 1T09
● Produit net bancaire	9 044 M€	+20,1%	-2,9%
● Frais de gestion	-4 983 M€	+5,5%	-4,6%
● Résultat brut d'exploitation	4 061 M€	+44,7%	-0,7%
● Coût du risque	-2 039 M€	vs -664 M€	vs -1 819 M€
● Résultat d'exploitation	2 022 M€	-5,6%	-10,9%
● Résultat avant impôt	2 045 M€	-6,6%	-10,0%

> **Effet de ciseaux positif très fort**
qui permet d'absorber l'essentiel de la hausse du coût du risque



Revenus (hors BNP Paribas Fortis)



- Retail Banking : bonne dynamique commerciale dans un contexte économique dégradé
- Investment Solutions : impact de la baisse des marchés boursiers limité par un bon niveau de collecte
- CIB : un niveau d'activité clientèle encore très élevé sur les marchés ce trimestre

**Bonne dynamique commerciale,
renforcement de l'attractivité de la franchise**



BNP PARIBAS

Résultats 30.06.2009 | 8

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

Coûts (hors BNP Paribas Fortis)

- Retail Banking* : amélioration de l'efficacité opérationnelle

Retail Banking*

- Dont BDDF
- Dont BNL bc
- Dont Personal Finance

	2T09 / 2T08		
	PNB	Frais de gestion	Effets de ciseaux
	+4,8%	+2,5%	+2,3 pt
	+1,1%	-0,5%	+1,6 pt
	+5,3%	+0,2%	+5,1 pt
	+12,6%	-0,4%	+13,0 pt

- Investment Solutions

- Frais de gestion -2,5% / 2T08

- CIB

- Coefficient d'exploitation record à 43,8%
- Maintien d'un objectif de moyen terme à 60%

- Groupe : frais de gestion à périmètre et change constants et hors rémunérations variables : -0,2% / 1S08

- Effet des mesures d'adaptation des coûts mises en œuvre dans tous les métiers



Objectif de stabilisation des coûts en 2009 / 2008 confirmé**



BNP PARIBAS

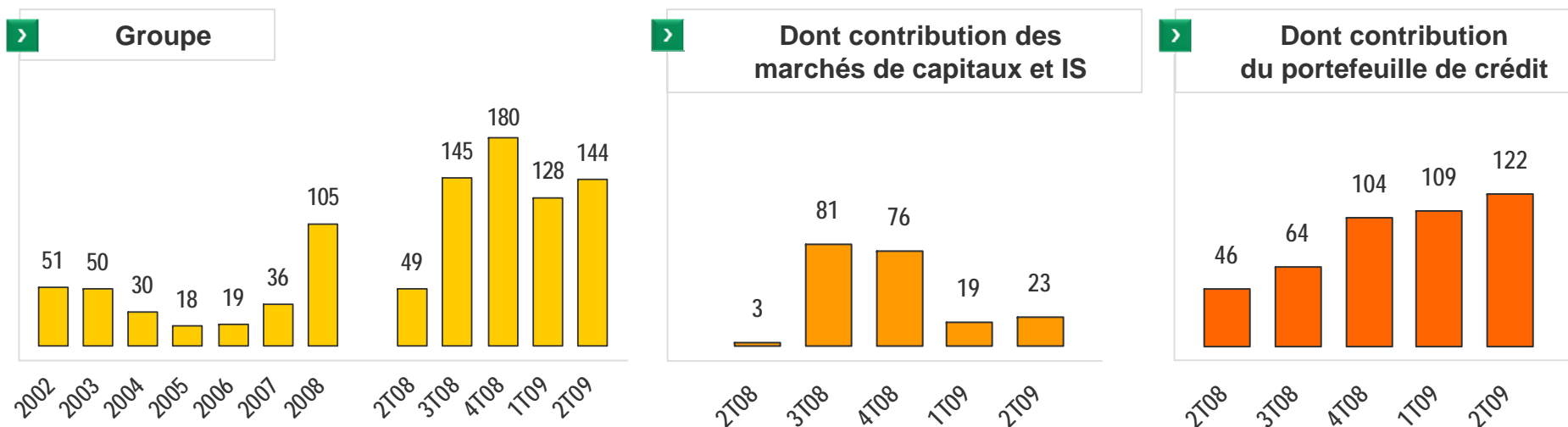
Résultats 30.06.2009 | 9

*Intégrant 100% de la Banque Privée en France et en Italie et hors effets PEL/CEL, **A périmètre et change constants et hors rémunérations variables

Evolution du coût du risque (hors BNP Paribas Fortis)

Coût du risque

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



- Forte hausse / 2T08 : +1 388 M€
- Hausse limitée / 1T09 : +224 M€
 - Principalement liée au portefeuille de crédit
- Modération confirmée du coût du risque liée aux activités financières

> **Coût du risque élevé depuis le 3T08**

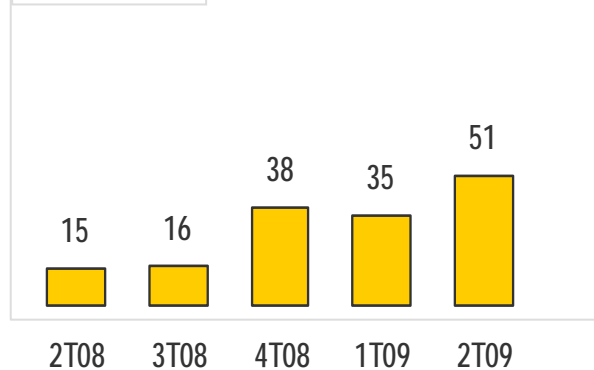


Evolution du coût du risque par métier (1/2)

Coût du risque

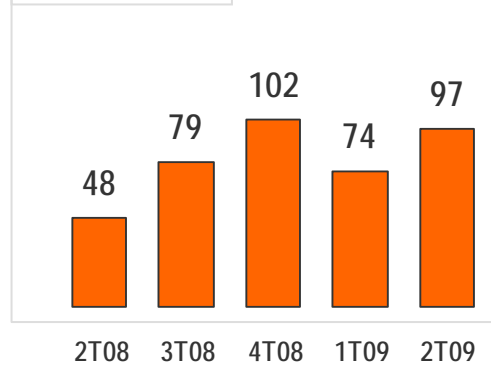
Dotations nettes / Actifs Pondérés Bâle I (en pb annualisés)

> BDDF



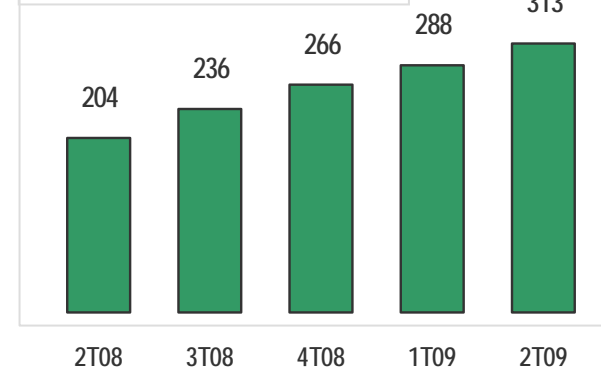
- Coût du risque : 130 M€
 - +93 M€ / base très faible au 2T08
 - +41 M€ / 1T09
- Hausse notamment sur le segment des entreprises et des entrepreneurs individuels

> BNL bc



- Coût du risque : 144 M€
 - +78 M€ / base très faible au 2T08
 - +37 M€ / 1T09
- Hausse notamment sur le segment des entreprises et des entrepreneurs individuels

> Personal Finance



- Coût du risque : 461 M€
 - +187 M€ / 2T08
 - +40 M€ / 1T09
- Impact du ralentissement de l'économie et de la hausse du chômage

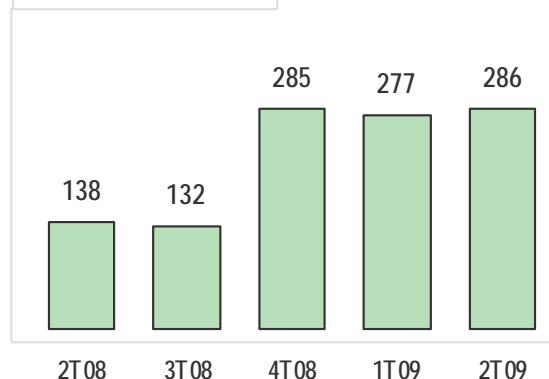


Evolution du coût du risque par métier (2/2)

Coût du risque

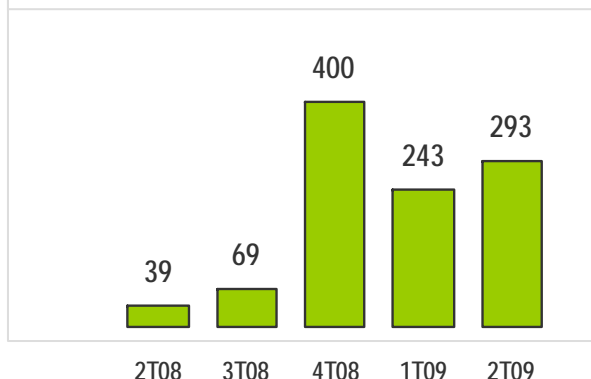
Dotations nettes / Actifs Pondérés Bâle I (en pb annualisés)

> BancWest



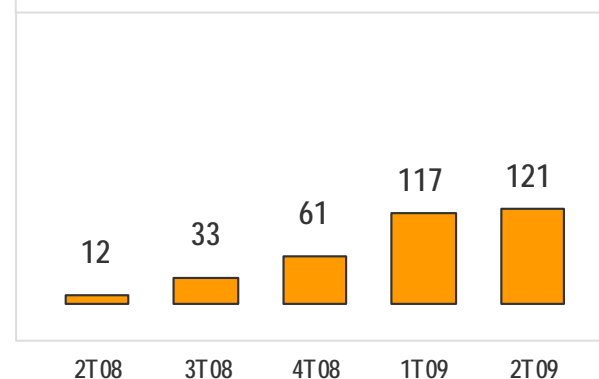
- Coût du risque : 300 M€
 - +176 M€ / 2T08
 - +20M€ / 1T09
- Stabilisation du risque spécifique sur le portefeuille de crédit / 1T09
- Dépréciations supplémentaires sur le portefeuille d'investissement

> Réseaux Marchés Emergents



- Coût du risque : 195 M€
 - +173 M€ / base très faible au 2T08
 - +33M€ / 1T09
- Concentré sur 2 zones
 - Ukraine : 118 M€
 - Golfe : 60 M€
- Pas de dégradation significative ailleurs

> CIB-Métiers de financement



- Coût du risque : 447 M€
 - +404 M€ / 2T08
 - +27 M€ / 1T09
 - Dont 103 M€ dans le Golfe
 - Dont 109 M€ sur les LBO
- Impact du fort ralentissement économique mondial

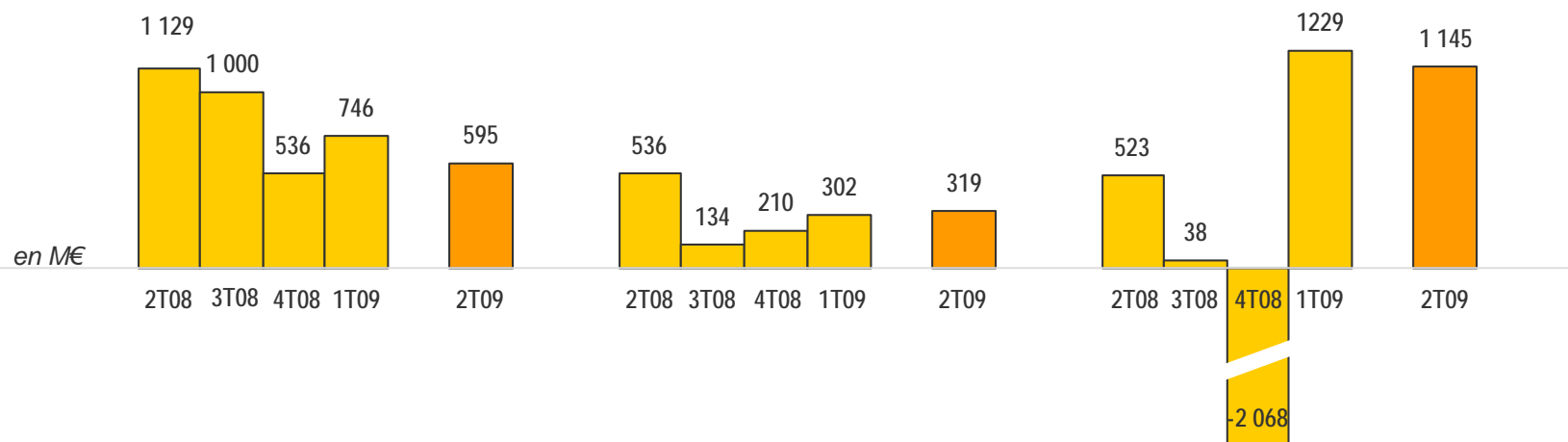


Résultat avant impôt (hors BNP Paribas Fortis)

> Retail Banking*

> Investment Solutions

> CIB



> **Bonne résistance dans tous les domaines d'activité**





Synthèse groupe

Synthèse par pôle

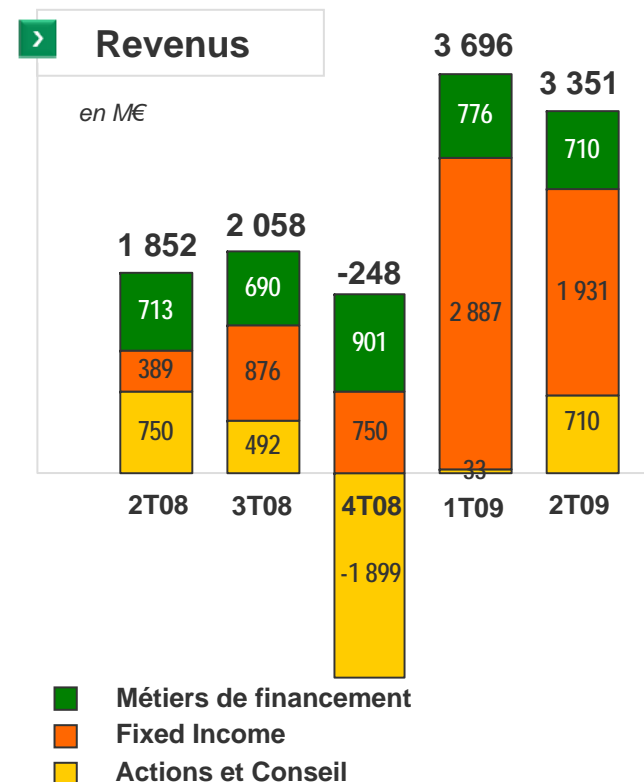
Contribution BNP Paribas Fortis

Conclusion

Résultats détaillés

Corporate and Investment Banking

- PNB : 3 351 M€ (-9,3% / 1T09, +80,9% / 2T08)
 - Marchés de Capitaux : très forte activité accompagnée d'une nouvelle baisse des risques de marché
 - Fixed Income : revenus encore très élevés
 - Actions et Conseil : rétablissement d'un bon niveau de revenus
 - Métiers de financement : revenus élevés, particulièrement dans les financements d'acquisitions et de matières premières
- Frais de gestion : 1 467 M€ (-17,1% / 1T09, +16,8% / 2T08)
 - -1,5% / 2T08 à périmètre et changes constants et hors rémunérations variables
- Coût du risque : 744 M€ vs 697 M€ au 1T09
 - Marchés de capitaux : 297 M€ vs 277 M€ au 1T09
 - Métiers de financement : 447 M€ vs 420 M€ au 1T09
- Résultat avant impôt : 1 145 M€ vs 1 229 M€ au 1T09
 - 523 M€ au 2T08



Succès du repositionnement de CIB



Corporate and Investment Banking

Revenus des marchés de capitaux

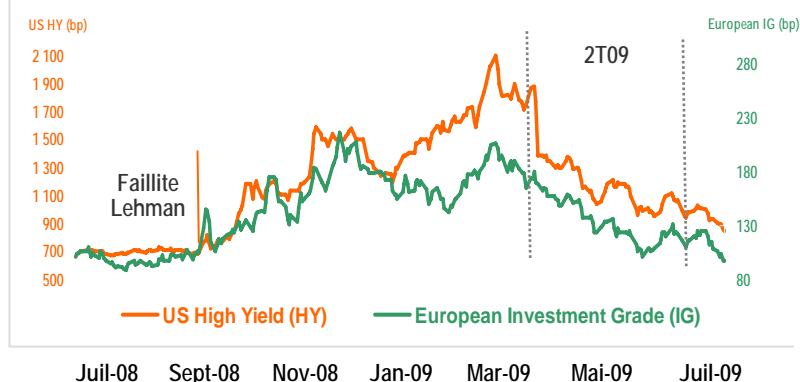
● Fixed Income

- A nouveau n°1 sur les émissions obligataires en Euro
- Demande d'investisseurs à un niveau très élevé
- Resserrement des spreads de crédit
- Bid/offer spreads toujours élevés, mais en réduction

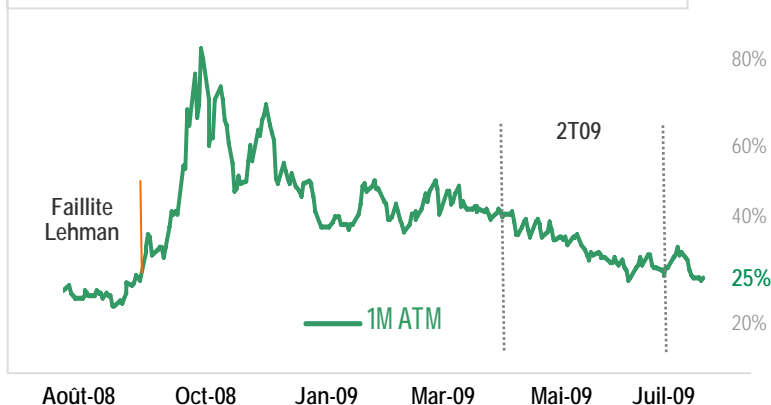
● Actions et Conseil

- Activité redevenue normale grâce à l'adaptation au 1T09 de la taille des expositions au nouvel environnement de marché
- Demande soutenue des institutionnels et regain d'activité des hedge funds
- Marché primaire : rôle de bookrunner de nombreuses émissions (HSBC, Lafarge, Gas Natural, Pernod Ricard,...)

> 5-year main CDS Indices



> Eurostoxx 1M Volatilité à la monnaie



Forte activité de clientèle sur les produits de flux dans des marchés en cours de normalisation



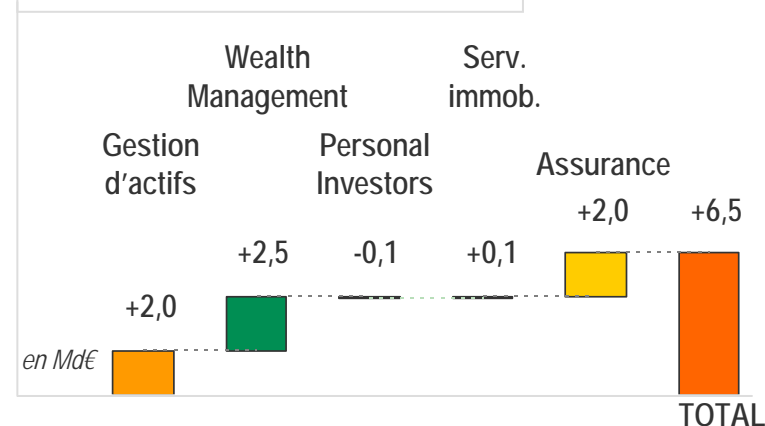
Investment Solutions

Collecte et actifs sous gestion

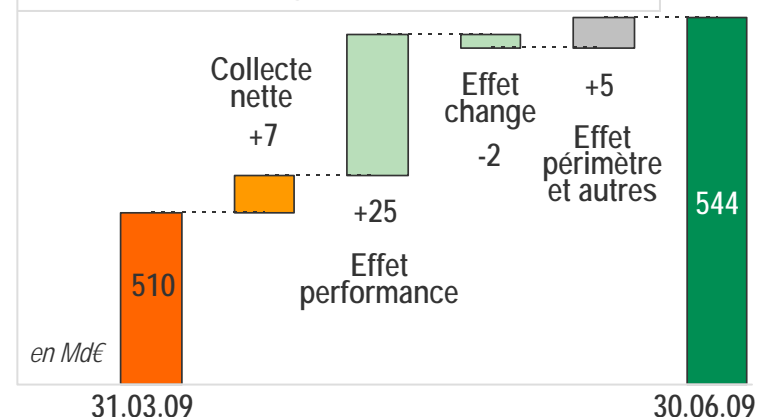
- Forte collecte nette : +6,5 Md€ au 2T09
soit +20,0 Md€ au 1S09
 - Gestion d'actifs : +10,8 Md€ au 1S09
Recul de la collecte monétaire au 2T09
lié à la baisse des taux courts
 - Wealth Management : +5,0 Md€ au 1S09
7,1% de taux de collecte nette annualisé au 2T09
Très bonne collecte en France et en Asie
 - Assurance : +4,0 Md€ au 1S09
Poursuite de la collecte, favorisée par la baisse
des taux courts

- Actifs sous gestion : 544 Md€ au 30.06.09
(+6,7% / 31.03.09, +8,1% / 31.12.08)
 - Effet performance : hausse des indices
 - Effet périmètre : intégration d'Insinger de Beaufort dans
Wealth Management

> Collecte nette au 2T09



> Actifs sous gestion au 30.06.09



> **Collecte nette élevée liée à l'attractivité de la franchise**

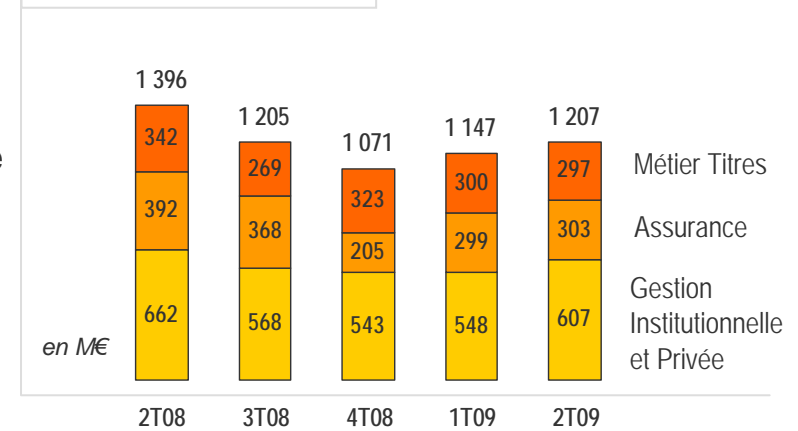


Investment Solutions

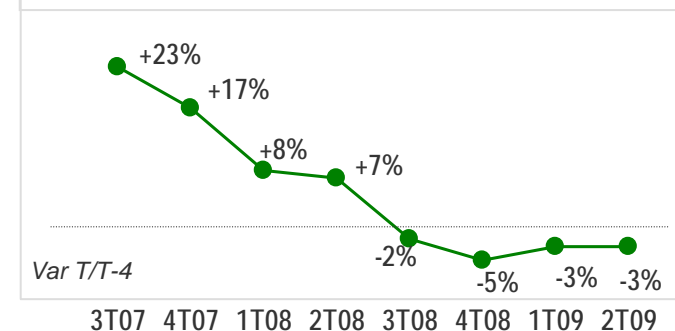
Résultats

- PNB : 1 207 M€, -13,5% / 2T08 (+5,2% / 1T09)
 - GIP* : -8,3% / 2T08, baisse du taux de marge moyen liée au niveau élevé de la part monétaire et à la baisse du volume des transactions
 - Assurance : -22,7% / 2T08 (+1,3% / 1T09), effet de la baisse des marchés boursiers
Chiffre d'affaires en hausse
 - Titres : -13,2% / 2T08, effet de la baisse des valorisations, contraction de la marge d'intérêt
- Frais de gestion : 845 M€, -2,5% / 2T08 (+3,0% / 1T09)
 - Effets des plans d'économie dans tous les métiers
- Résultat avant impôt : 319 M€, -40,5% / 2T08 (+5,6% / 1T09)

PNB par métier



Evolution des frais de gestion



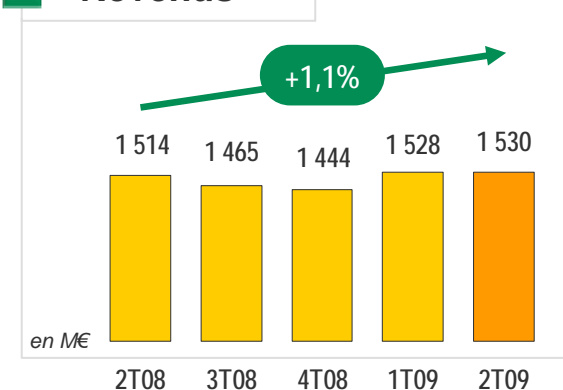
Une amorce de rebond liée à la reprise des marchés



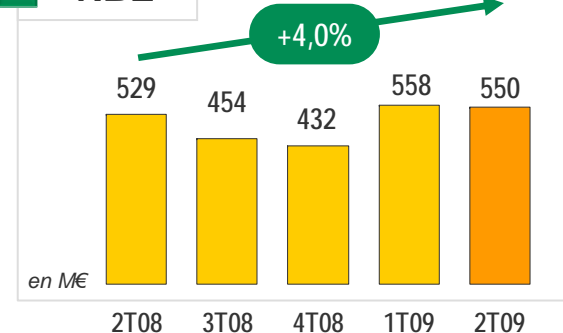
Banque de Détail en France

- Bonne dynamique commerciale dans un contexte économique dégradé
 - Dépôts : +7,4 Md€ (+7,8% / 2T08), accélération de la croissance des dépôts à vue (+9,9% / 2Q08)
 - Crédits : +6,2 Md€ (+5,4% / 2T08), en progression sur toutes les clientèles
 - Assurance des biens (habitation et auto) : +11% / 2T08
- Bonne résistance du PNB* : +1,1% / 2T08
 - Revenus d'intérêt : +7,6%, bonne activité d'intermédiation
 - Commissions : -6,6% dans un contexte très défavorable pour l'épargne financière
- Amélioration de l'efficacité opérationnelle
 - Baisse des frais de gestion* : -0,5% / 2T08
- Résultat avant impôt** : 394 M€ (-14,5% / 2T08)

> Revenus*



> RBE*



Effet de ciseaux supérieur à 1 pt



BNP PARIBAS

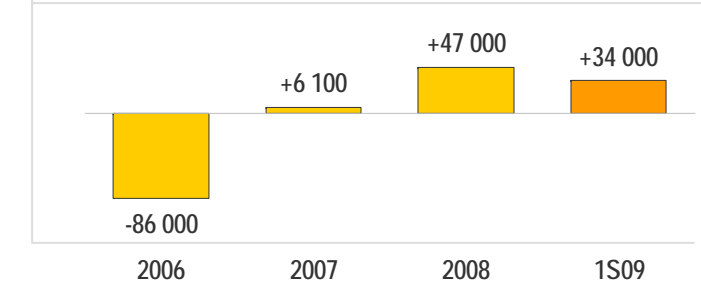
Résultats 30.06.2009 | 19

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

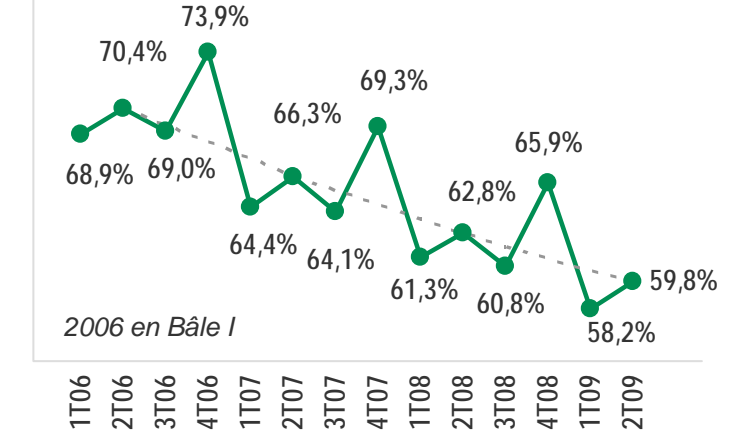
BNL banca commerciale

- Poursuite de la conquête de nouveaux clients et du développement du crédit
 - Gain net de +17 000 comptes à vue au 2T09
 - Crédits : +4,0 Md€, soit +6,7% / 2T08
 - Collecte nette positive en assurance vie, ainsi qu'en OPCVM (vs marché en décollecte au 2T09)
- PNB* : +5,3% / 2T08
 - Hausse des crédits
 - Meilleur mix de dépôts
 - Baisse des commissions financières, mais croissance des commissions liées à l'assurance
 - Commissions entreprises : croissance dans le cash management et les ventes croisées
- Frais de gestion* : +0,2% / 2T08
 - Coefficient d'exploitation en forte amélioration / 2T08, -10,6 points en 3 ans
- Résultat avant impôt** : 145 M€ (-22,5% / 2T08)

> Accroissement net du nombre de comptes à vue de particuliers



> Coefficient d'exploitation *



> Maintien d'un effet de ciseaux positif supérieur à 5 pts

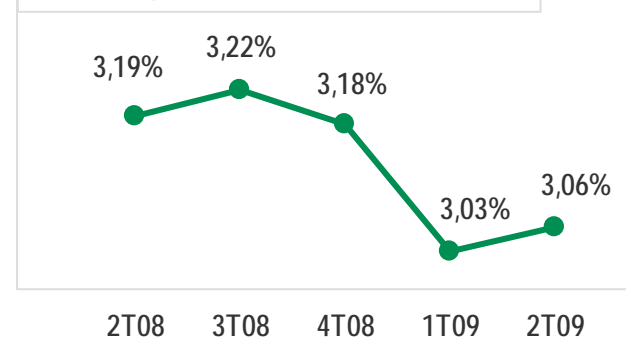


* Intégrant 100% de la Banque Privée Italie ; ** Intégrant 2/3 de la Banque Privée Italie

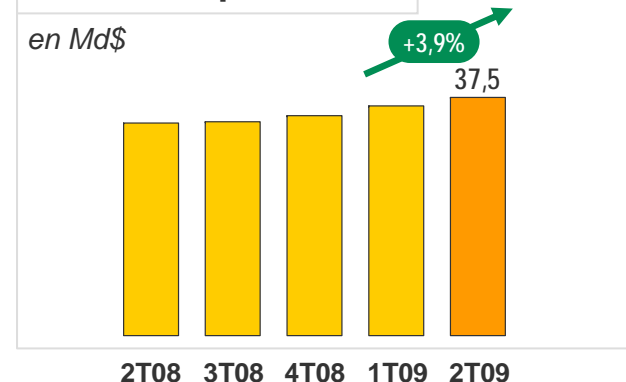
BancWest

- PNB : -1,4%* / 2T08 et +1,5%* / 1T09
 - Bonne dynamique clientèle : hausse des core deposits
 - Encours de crédits : en hausse de +4,3%* / 2T08, mais en baisse de -0,8%* / 1T09, en ligne avec l'objectif de stabilisation des actifs pondérés en 2009
 - Marge d'intérêt stabilisée
- Frais de gestion : +12,3%* / 2T08 et +6,8%* / 1T09
 - -2,2%* / 2T08 hors cotisations FDIC et coûts de restructuration
 - Premiers effets du plan d'économies (100 M\$ en 2010 effet année pleine)
- Résultat avant impôt : -70 M€ vs 115 M€ au 2T08 et -29 M€ au 1T09
 - -44 M€ hors cotisation exceptionnelle FDIC
 - Forte hausse du coût du risque / 2T08

> Marge d'intérêt (US GAAP)



> Core Deposits**



Poursuite des efforts d'adaptation dans un contexte de crise



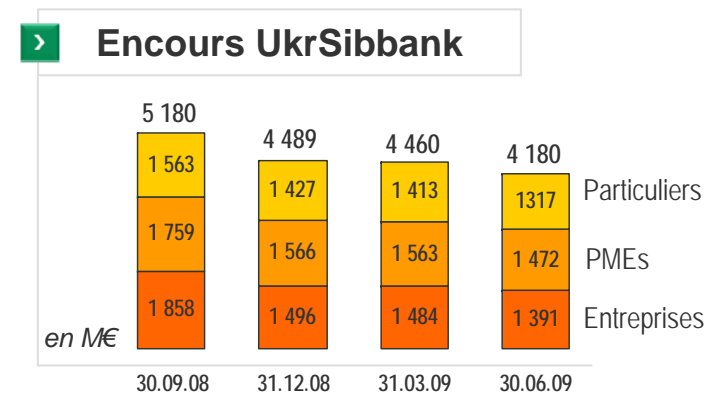
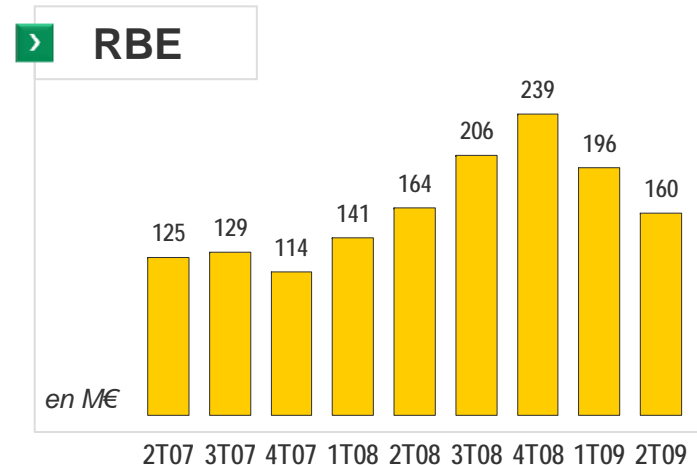
BNP PARIBAS

Résultats 30.06.2009 | 21

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

Réseaux Marchés Emergents

- Conquête de clientèle : +150 000 clients au 2T09
 - Contribution significative des accords passés avec les entreprises pour la bancarisation de leurs salariés
- PNB : 444 M€, +7,4%* / 2T08
 - Crédits : +7,0%* / 2T08
 - Dépôts : +10,7%* / 2T08
 - Contraction des revenus en Ukraine
- Frais de gestion : +11,3%* / 2T08
 - Poursuite des investissements à un rythme adapté
- Résultat avant impôt : -39 M€ vs 147 M€ au 2T08
 - Coût du risque élevé, principalement en Ukraine
- Poursuite de la restructuration d'UkrSibbank
 - Réduction des encours liée à la restructuration et au recouvrement des crédits
 - Fermeture de 69 agences au 2T09
 - Recapitalisation et participation portée à 81% du capital



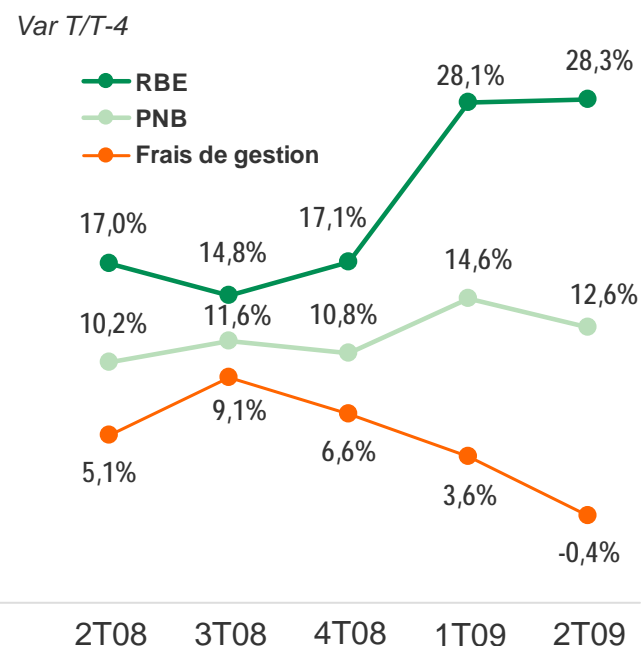
Adaptation rapide à un environnement dégradé



Personal Finance

- Forte hausse du PNB : +12,6% / 2T08
 - Encours consolidés : +7,2% / 2T08, mais stables / 1T09
 - Amélioration des conditions commerciales de certains partenariats et baisse des coûts de refinancement
- Accélération des programmes d'économie de coûts : frais de gestion -0,4% / 2T08
 - Plein effet des programmes d'économies réalisés en 2008
 - Mise en oeuvre d'un nouveau plan de réduction des coûts
- Résultat avant impôt : 130 M€ (-23,5% / 2T08)
 - Forte hausse du coût du risque / 2T08 : +187 M€
 - Moindre progression du coût du risque / 1T09 : +40 M€
- Prise de contrôle de Findomestic en Italie*
 - Renforcement de BNP Paribas sur l'un de ses 4 marchés domestiques
 - Objectif : déploiement du modèle de banque intégrée et synergies avec BNL

Evolution des revenus et des frais de gestion



Bonne dynamique de revenus et forte action sur les coûts





BNP PARIBAS

| La banque d'un monde qui change

Synthèse groupe

Synthèse par pôle

Contribution BNP Paribas Fortis

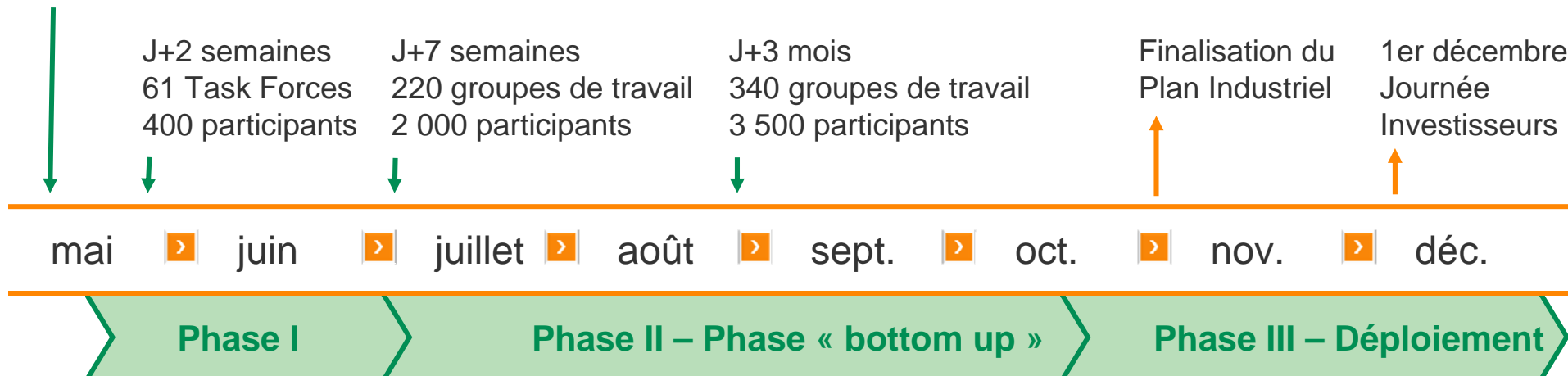
Conclusion

Résultats détaillés

BNP Paribas Fortis

Calendrier d'intégration

Transaction signée le 12 mai
 J+3: nomination de l'équipe dirigeante



- Inventaire de l'existant
- Estimation « top down » des opportunités de synergies et des sources de coûts d'intégration

- Modèle opérationnel détaillé
- Organisation cible
- Définition des options et des besoins informatiques
- Estimation « bottom up » des synergies et des coûts d'intégration

- Mise en oeuvre des "quick wins"
- Lancement des projets d'intégration
- Définition d'un planning détaillé
- Début du suivi du processus d'intégration

Journée investisseurs sur l'intégration de BNP Paribas Fortis : 1^{er} décembre 2009



BNP Paribas Fortis

Contribution au groupe BNP Paribas

- Période post acquisition : 12 mai – 30 juin
 - Périmètre de la transaction : BNP Paribas Fortis et BGL; 25% de AG Insurance Belgium en équivalence
 - Sur la base du bilan ajusté selon les normes du Groupe BNP Paribas (« purchase accounting »)
- Résultat avant impôt : 474 M€ dont
 - 243 M€ de revenus exceptionnels liés à l'amélioration des paramètres de marché sur la période
 - 137 M€ d'amortissement des ajustements du Purchase Accounting
- Bon niveau de revenus
 - Bonne activité des réseaux de détail
 - Bons résultats des activités de marché
- Coût du risque élevé
 - En particulier dans le Merchant Banking

<i>En millions d'euros</i>	2T09
PNB	1441
Frais de gestion	-693
RBE	748
Coût du risque	-295
Résultat d'exploitation	453
SME	23
Autres éléments hors exploitation	-2
Résultat avant impôt	474
Impôts	-104
Minoritaires	-109
Résultat net part du Groupe	261



Une première contribution significative



BNP Paribas Fortis Retail Banking

Retail Banking Belgique⁽¹⁾

- Redressement de la collecte nette d'actifs clientèle individuelle au 2T09
 - Collecte nette : 2,2 Md€ au 2T09
- Bonne production de crédits, notamment de crédits hypothécaires
- Crédits 54,3 Md€, dépôts 60,7 Md€

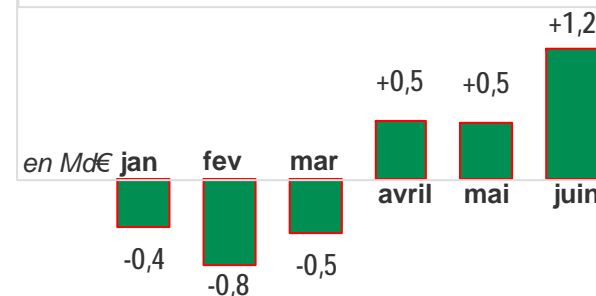
Retail Banking Luxembourg

- Arrêt de la décollecte
- Croissance modérée des encours de crédits
- Crédits 4,9 Md€⁽²⁾, dépôts 7,9 Md€⁽²⁾

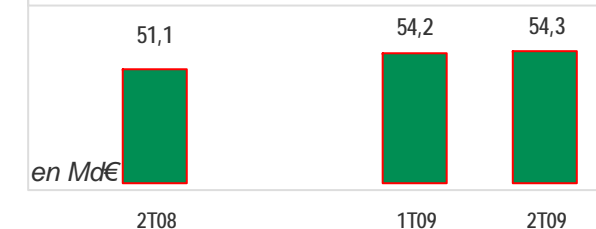
Retail Banking International

- Pologne
 - Rationalisation du dispositif : fusion de Dominet Bank et FB Polska le 31.07.09
 - Production de crédits limitée : politique sélective dans un environnement plus risqué
 - Croissance des dépôts
- Turquie
 - Stabilisation des performances commerciales

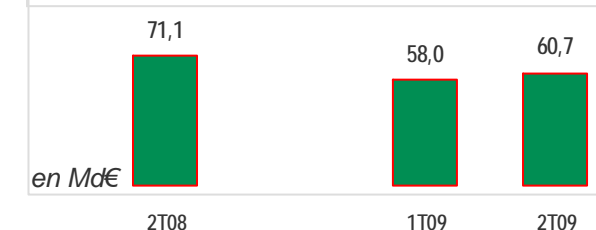
Collecte nette clientèle individuelle en Belgique au 1S09⁽³⁾



Crédits Retail Banking Belgique⁽⁴⁾



Dépôts Retail Banking Belgique⁽⁴⁾



Collecte nette positive au 2T09 en Belgique



BNP PARIBAS

⁽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⁾ total des actifs clientèle collectés, ⁽⁴⁾ Moyennes journalières pour le trimestre

BNP Paribas Fortis

Asset Management et Private Banking

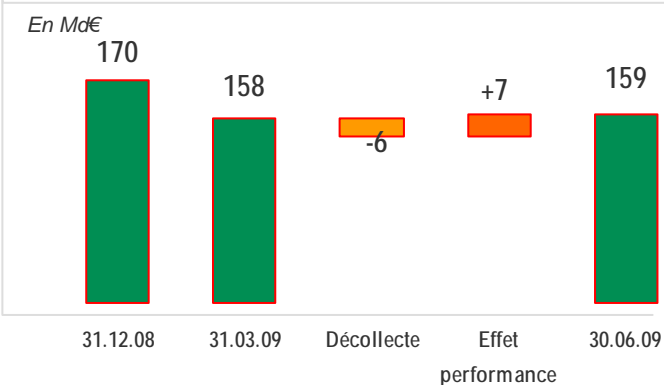
Fortis Investment Management (FIM)

- Stabilisation des actifs sous gestion au 2T09
 - Ralentissement de la décollecte
- Réduction des coûts grâce aux synergies de l'intégration de ABN Amro Asset Management

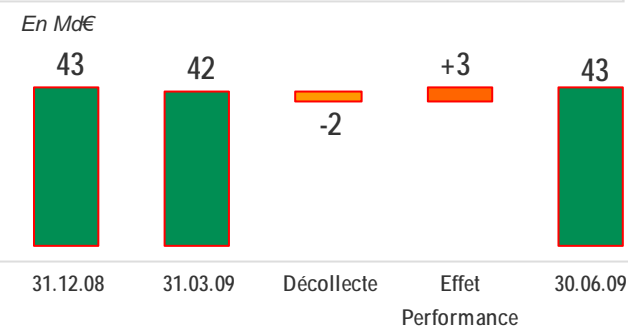
Private Banking

- Stabilisation des actifs sous gestion

> FIM : Actifs sous gestion



> Private Banking : actifs sous gestion



> **Vers une Stabilisation de la franchise au 2T09**



BNP Paribas Fortis Merchant Banking

Merchant Banking

- Bonne dynamique opérationnelle
 - Financements : revenus d'intérêts en hausse
 - Global Markets : bonne performance des activités de taux d'intérêt, de change et de dérivés actions
 - Plusieurs transactions importantes en Belgique réalisées conjointement par le Corporate & Public Banking et Global Markets
- Réduction des coûts en cours
- Coût du risque restant à un niveau élevé
- Réduction des risques de marché

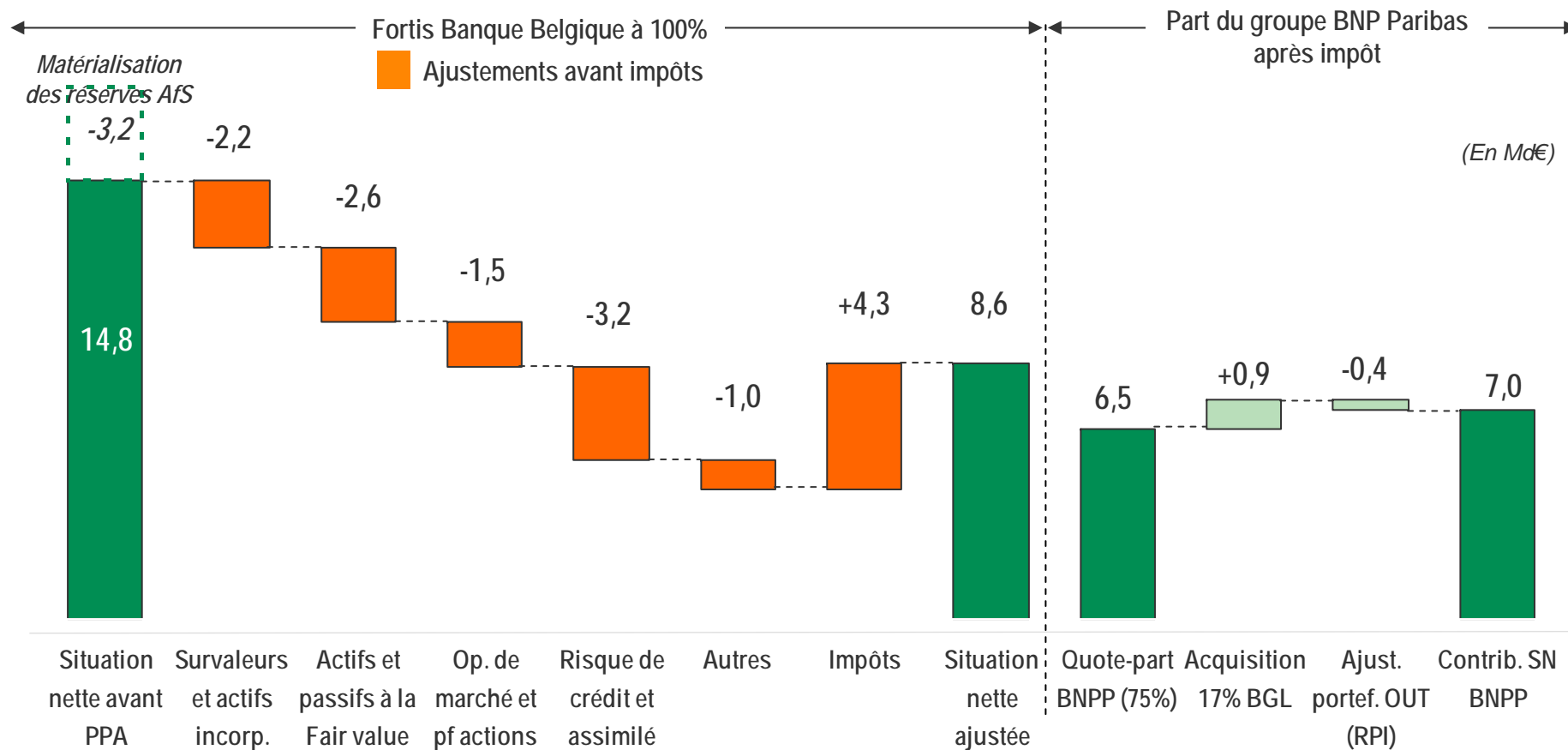


**Réduction des positions de marché
dans un environnement plus favorable**



BNP Paribas Fortis

Ajustements du bilan d'ouverture

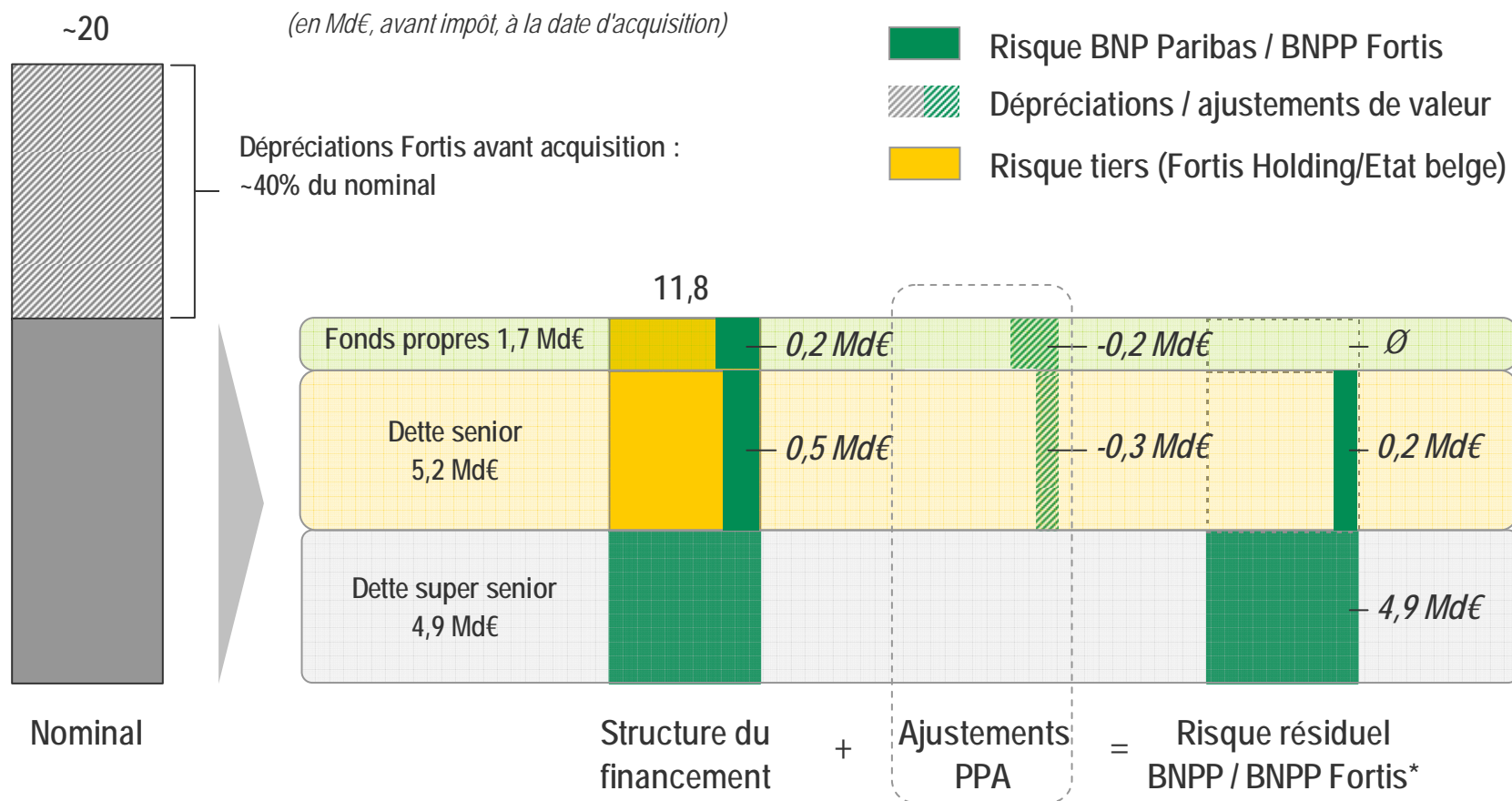


➤ **Contribution aux fonds propres de 7,0 Md€ :
augmentation de capital 6,2 Md€, badwill 0,8 Md€**



BNP Paribas Fortis

Portefeuille de crédits structurés "OUT"



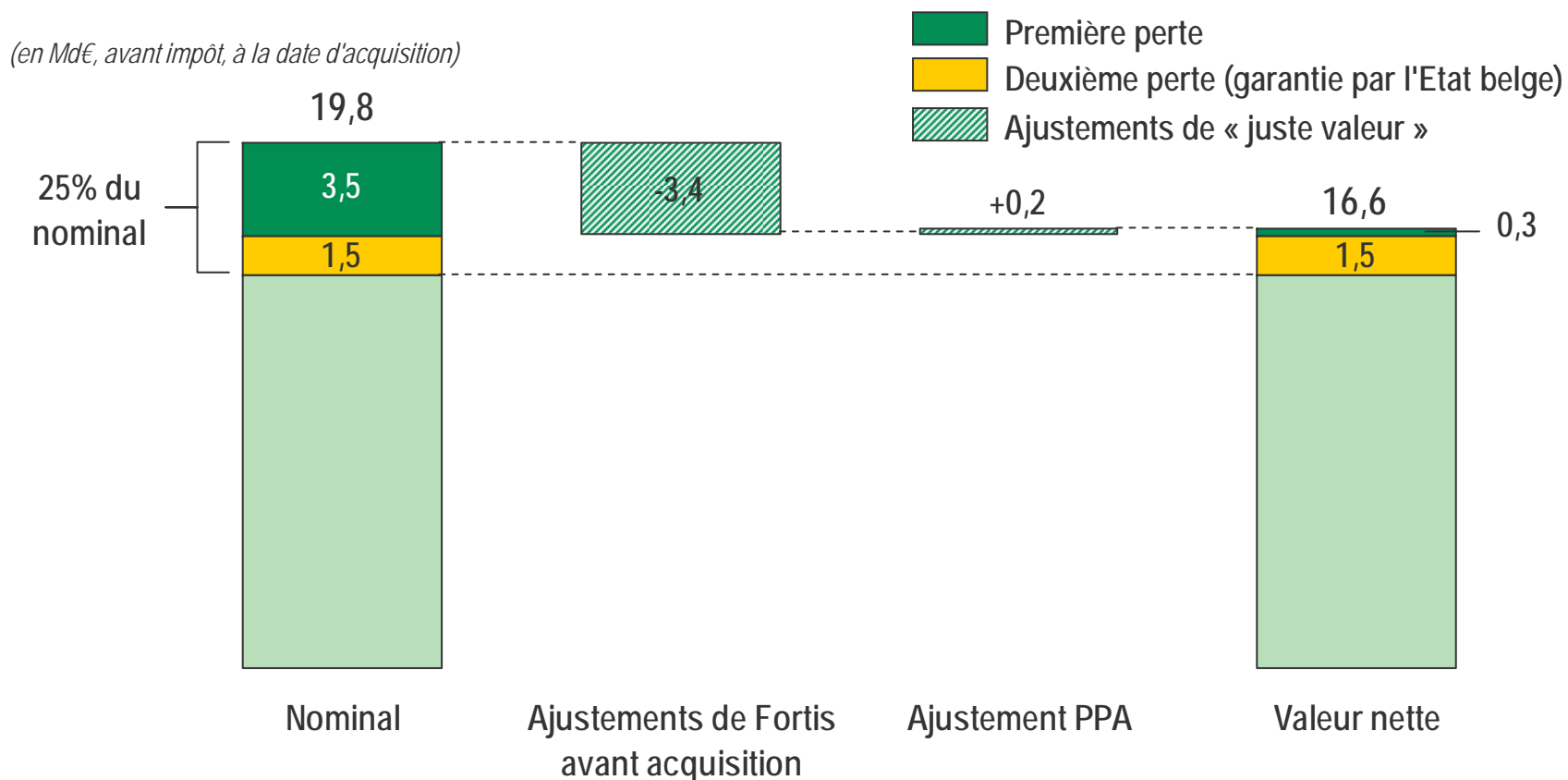
NB. Les ajustements de valeur du PPA ne préjugent pas de la perte à terminaison

Risque résiduel limité



BNP Paribas Fortis

Portefeuille de crédits structurés "IN"



NB. Les ajustements de « juste valeur » ne préjugent pas de la perte à terminaison



**Risques de première perte largement couverts,
Risques de deuxième perte garantis**





BNP PARIBAS

| La banque d'un monde qui change

Synthèse groupe

Synthèse par pôle

Contribution BNP Paribas Fortis

Conclusion

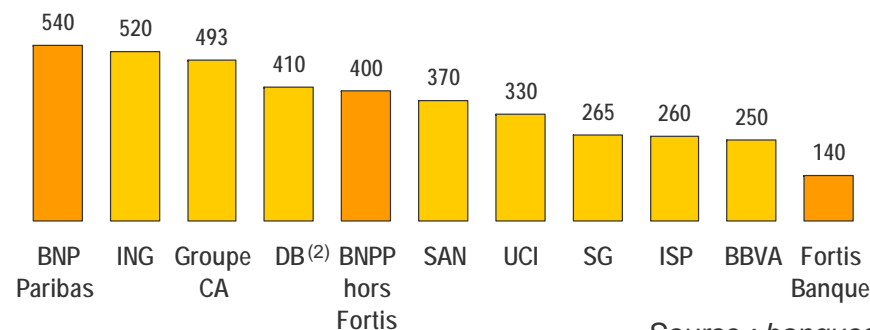
Résultats détaillés

BNP Paribas dans sa nouvelle dimension

Leader de la zone Euro

- N°1 par les dépôts : 540 Md€⁽¹⁾
- N°1 en banque privée : 224 Md€ d'actifs
- N°1 conservation titres 3 700 Md€ d'actifs en conservation
- N°5 de la gestion d'actifs : 408 Md€
- Un leader du cash management

Dépôts* des banques européennes



Source : banques

4 marchés domestiques : Belgique, France, Italie, Luxembourg

- 6,6 M de clients en France
- 3,7 M de clients en Belgique
- 2,5 M de clients en Italie
- 0,3 M de clients au Luxembourg

Leader européen en banque de financement et d'investissement

- N°1 en émissions obligataires en euro⁽³⁾
- N°1 mondial du Financement Export⁽⁴⁾
- N°7 des Fusions / Acquisitions en Europe⁽⁴⁾
- Leader mondial dans les produits dérivés



**Une grande banque de la zone euro,
au service de l'économie réelle**



BNP PARIBAS

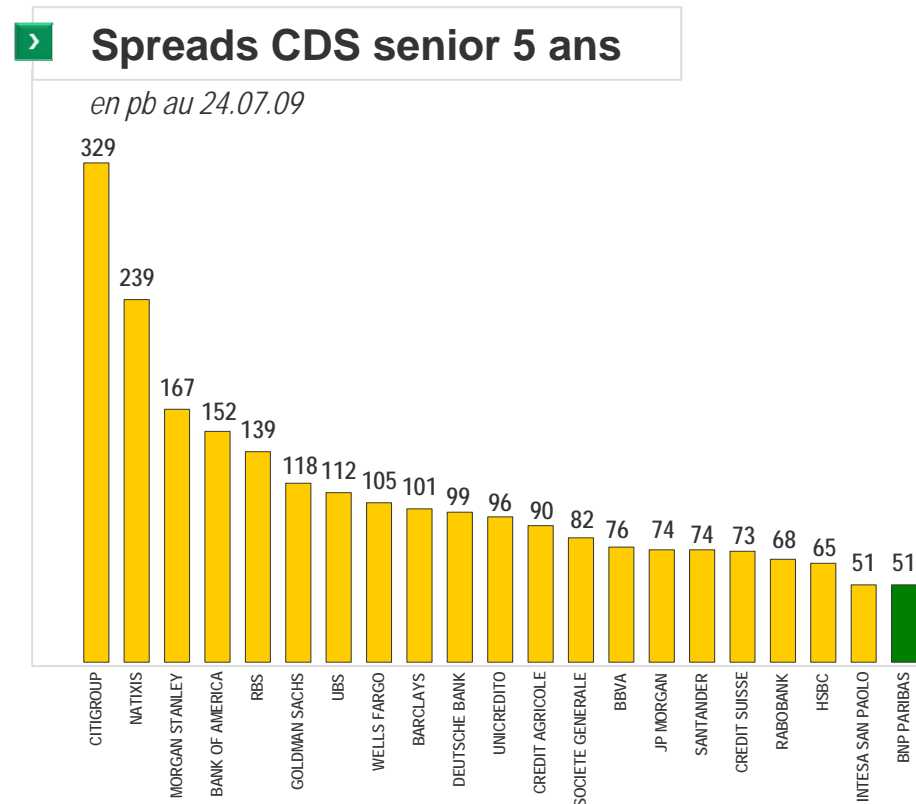
Résultats 30.06.2009 | 34

⁽¹⁾Dépôts clientèle hors Repos et titres en Md€ au 31.12.08 ⁽²⁾ Pro forma avec Postbank ⁽³⁾ Thomson Reuters ⁽⁴⁾ Dealogic

BNP Paribas

Liquidité

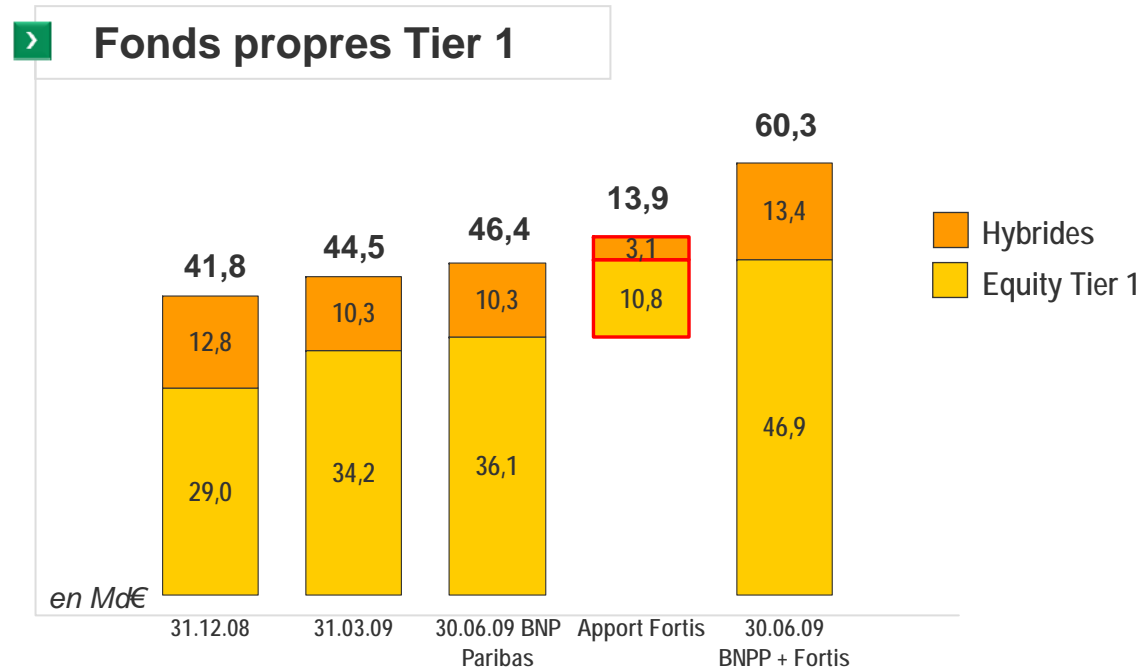
- Loan / deposit ratio : 116% y compris BNP Paribas Fortis
- Spread de CDS toujours au plus bas de l'échantillon
- Programme d'émission MLT porté de 30 Md€ à 40 Md€ avec BNP Paribas Fortis
 - Nette amélioration des conditions de marché
 - 28 Md€ déjà réalisés
 - Diversifié par nature d'émission, par canaux de distribution, par types d'investisseurs
 - Dernière émission : Covered Bond à 4 ans, 1,25Md€, le 13 juillet 2009 (mid-swap + 53pb)
- Portefeuille d'actifs mobilisables auprès des banques centrales : 160 Md€



**Un avantage compétitif majeur confirmé
au moment de l'acquisition de Fortis**



Fonds propres Tier 1



- Fonds propres Tier 1 : 60,3 Md€, + 15,8 Md€ / 31.03.09
 - Génération de fonds propres : +1,0 Md€ après hypothèse de distribution
 - Paiement du dividende en actions : +0,8 Md€
 - Opération Fortis : +13,9 Md€ dont 6,2 Md€ d'augmentation de capital, 0,8 Md€ de badwill, 4,3 Md€ d'intérêts minoritaires, -0,5 Md€ de déductions prudentielles et 3,1 Md€ d'hybrides

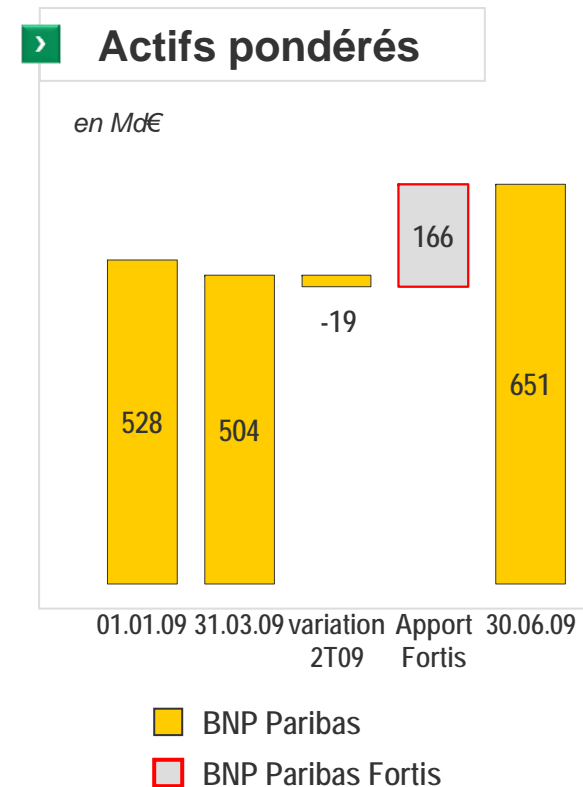
> Bonne capacité de génération de fonds propres



BNP Paribas

Actifs pondérés (Bâle 2)

- Rappel : objectif de réduction volontaire de 20 Md€ déjà réalisé au 1T09
- Nouvelle baisse des encours pondérés : -19 Md€
 - Dont -11 Md€ au titre des activités de marché
- Intégration de BNP Paribas Fortis : +166 Md€



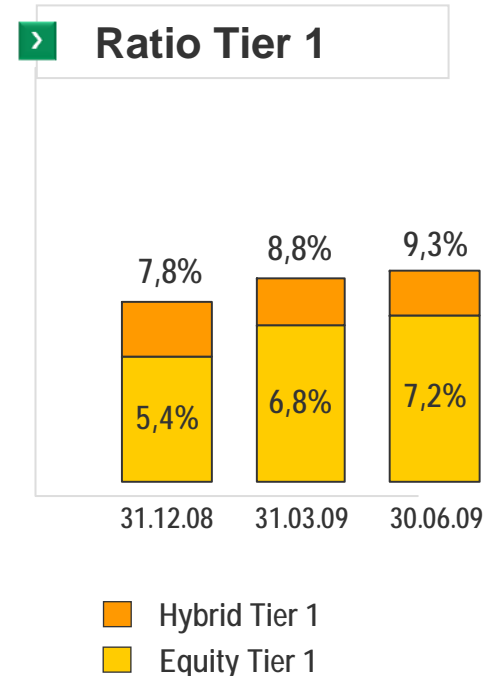
> Poursuite d'une gestion optimisée des actifs pondérés



BNP Paribas

Solvabilité

- Ratio Tier 1 à 9,3% au 30.06.09 (+50 pb / 31.03.09)
 - Génération de fonds propres du 2T09 : +20 pb
 - Paiement du dividende en actions : +15 pb
 - Baisse des actifs pondérés : +35 pb
 - Intégration de BNP Paribas Fortis : -20 pb
- Objectif à moyen terme : maintenir un ratio Tier 1 toujours supérieur à 7,5%
 - Niveau plancher cohérent avec le business model de BNP Paribas



Solvabilité : une marge de sécurité significative et encore accrue



Conclusion



**Gains de parts de marché, acquisition de Fortis :
un semestre décisif dans la réalisation
du projet européen de BNP Paribas**



**Une mise en œuvre rapide et efficace des mesures d'adaptation
Une forte capacité bénéficiaire**



**Une banque leader de la zone Euro,
avec un business model diversifié et intégré,
bien positionnée pour relever les défis du nouvel environnement**





Synthèse groupe

Synthèse par pôle

Contribution BNP Paribas Fortis

Conclusion

Résultats détaillés

Groupe BNP Paribas

<i>En millions d'euros</i>	2T09	2T08	2T09 / 2T08	1T09	2T09 / 1T09	1S09	1S08	1S09 / 1S08
Produit net bancaire	9 993	7 517	+32,9%	9 477	+5,4%	19 470	14 912	+30,6%
Frais de gestion	-5 818	-4 852	+19,9%	-5 348	+8,8%	-11 166	-9 457	+18,1%
Résultat brut d'exploitation	4 175	2 665	+56,7%	4 129	+1,1%	8 304	5 455	+52,2%
Coût du risque	-2 345	-662	n.s.	-1 826	+28,4%	-4 171	-1 208	n.s.
Résultat d'exploitation	1 830	2 003	-8,6%	2 303	-20,5%	4 133	4 247	-2,7%
Sociétés mises en équivalence	59	63	-6,3%	-16	n.s.	43	148	-70,9%
Autres éléments hors exploitation	281	9	n.s.	3	n.s.	284	354	-19,8%
Total éléments hors exploitation	340	72	n.s.	-13	n.s.	327	502	-34,9%
Résultat avant impôt	2 170	2 075	+4,6%	2 290	-5,2%	4 460	4 749	-6,1%
Impôt	-376	-446	-15,7%	-658	-42,9%	-1 034	-1 016	+1,8%
Intérêts minoritaires	-190	-124	+53,2%	-74	n.s.	-264	-247	+6,9%
Résultat net part du groupe	1 604	1 505	+6,6%	1 558	+3,0%	3 162	3 486	-9,3%
Coefficient d'exploitation	58,2%	64,5%	-6,3 pt	56,4%	+1,8 pt	57,3%	63,4%	-6,1 pt



Nombre d'actions, bénéfice et actif nets par action

> Nombre d'actions ordinaires (a)

<i>en millions</i>	30-juin-09 (b) (1)	31-déc-08	30-juin-08
Nombre d'actions (fin de période)	1067,2	912,1	906,4
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1062,7	906,6	894,8
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	964,6	899,2	895,3

(a) Hors les 187,2 millions d'actions de préférence émises le 31 mars 2009

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

> Bénéfice Net par Action

<i>en euros</i>	1S09 (1)	2008	1S08
Bénéfice Net par Action Ordinaire (BNA)	2,90	3,07	3,77
Bénéfice Net par Action de Préférence (BNAP)	1,01	-	-

> Actifs Nets par Action

<i>en euros</i>	30-juin-09 (1)	31-déc-08	30-juin-08
Actif Net par Action en circulation (a)	45,4	47,0	48,1
<i>dont actif net non réévalué par action (a)</i>	46,6	48,7	48,9
Actif Net par Action ordinaire en circulation (b)	48,5	47,0	48,1
<i>dont actif net non réévalué par action ordinaire (b)</i>	49,9	48,7	48,9

(a) Hors TSSDI

(b) Hors TSSDI et hors actions de préférence



Une structure financière solide

> Fonds propres

<i>en milliards d'euros</i>	30-juin-09 (1)	31-mars-09	31-déc-08
Capitaux propres part du groupe non réévalués (a)	57,0	49,5	43,2
Gains latents ou différés	-1,5	-3,4	-1,5
<i>dont BNP Paribas Capital</i>	0,4	0,2	0,9
Ratio de solvabilité global	13,4%	12,1%	11,1%
Ratio Tier one	9,3% (b)	8,8% (b)	7,8% (c)

(a) Hors TSSDI et après hypothèse de distribution

(b) Sur la base des risques pondérés Bâle II à 503,6 Md€ au 31.03.09 et à 651,3 Md€ au 30.06.09

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

> Taux de couverture

<i>en milliards d'euros</i>	30-juin-09 (1)	31-mars-09	31-déc-08
Engagements provisionnables (a)	29,1	19,2	16,4
Provisions	25,1	16,2	15,0
Taux de couverture	86%	84%	91%

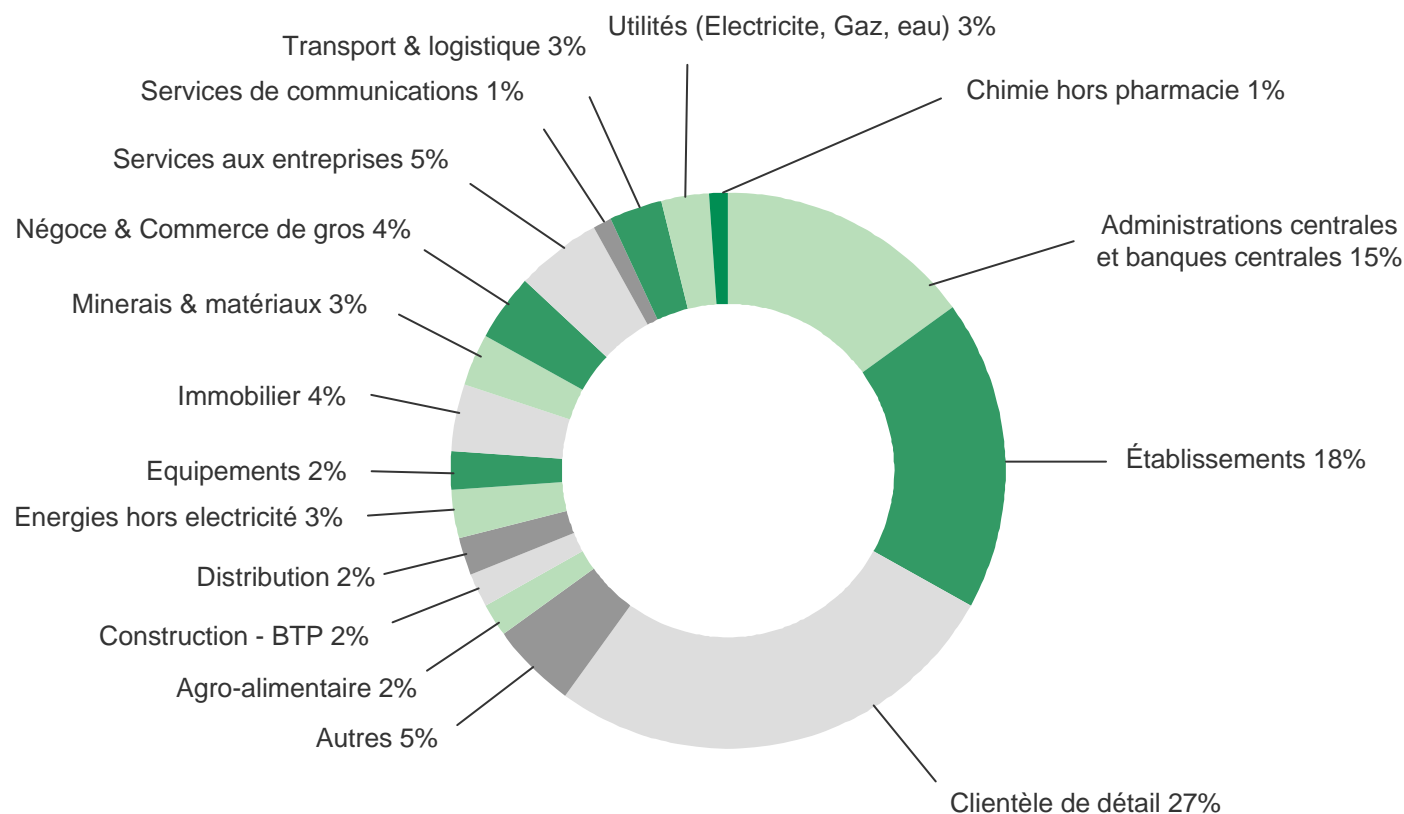
(a) Engagements douteux bruts bilan et hors bilan

> Notations

Moody's	Aa1	Notation révisée le 16 janvier 2009
S&P	AA	Notation révisée le 28 janvier 2009
Fitch	AA	Notation confirmée le 09 juillet 2009



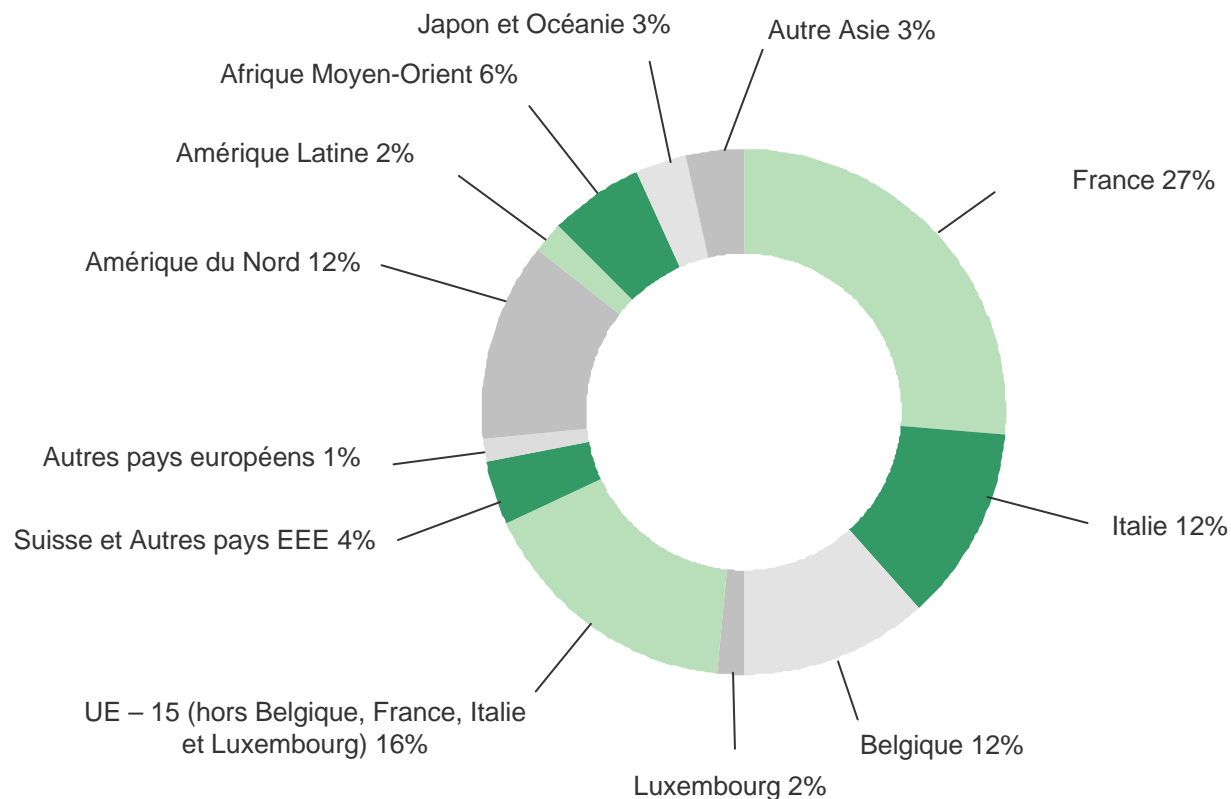
Ventilation des engagements commerciaux par secteur industriel (y compris BNP Paribas Fortis)



**Crédits bruts + engagements hors bilan, non pondérés
= 1 294 Md€ au 30.06.2009**



Ventilation des engagements commerciaux par zone géographique (y compris BNP Paribas Fortis)

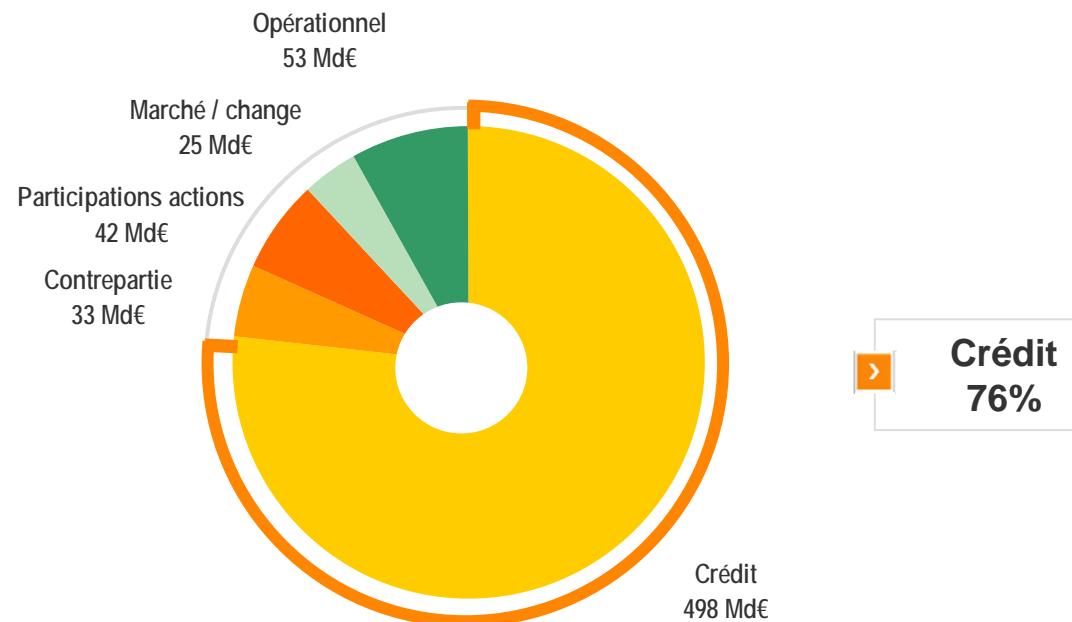


**Crédits bruts + engagements hors bilan, non pondérés
= 1 294 Md€ au 30.06.2009**



Actifs pondérés Bâle II par type de risque

> **Actifs pondérés Bâle II : 651 Md€ au 30.06.2009**



> **Actifs pondérés liés aux risques de marché : 25 Md€**



Corporate and Investment Banking

<i>En millions d'euros</i>	2T09	2T08	2T09 / 2T08	1T09	2T09 / 1T09	1S09	1S08	1S09 / 1S08
PNB	3351	1852	+80,9%	3696	-9,3%	7047	3163	n.s.
Frais de gestion	-1467	-1256	+16,8%	-1770	-17,1%	-3237	-2208	+46,6%
RBE	1884	596	n.s.	1926	-2,2%	3810	955	n.s.
Coût du risque	-744	-86	n.s.	-697	+6,7%	-1441	-140	n.s.
Résultat d'exploitation	1140	510	n.s.	1229	-7,2%	2369	815	n.s.
SME	0	0	n.s.	-2	n.s.	-2	1	n.s.
Autres éléments hors exploitation	5	13	-61,5%	2	n.s.	7	25	-72,0%
Résultat avant impôt	1145	523	n.s.	1229	-6,8%	2374	841	n.s.
Coefficient d'exploitation	43,8%	67,8%	-24,0 pt	47,9%	-4,1 pt	45,9%	69,8%	-23,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						10,8	10,2	+6,3%

- PNB : Très bon niveau de revenus sur tous les métiers
- Coefficient d'exploitation record : 43,8% vs 47,9% au 1T09
 - Plan de réduction structurelle des coûts en ligne avec les objectifs
- Baisse des fonds propres alloués : 10,2 Md€ au 2T09 vs 11,4 Md€ au 1T09



Corporate and Investment Banking Conseil et Marchés de Capitaux

<i>En millions d'euros</i>	2T09	2T08	2T09 / 2T08	1T09	2T09 / 1T09	1S09	1S08	1S09 / 1S08
PNB	2641	1139	n.s.	2920	-9,6%	5561	1847	n.s.
<i>dont Actions et Conseil</i>	710	750	-5,3%	33	n.s.	743	1066	-30,3%
<i>dont Fixed Income</i>	1931	389	n.s.	2887	-33,1%	4818	781	n.s.
Frais de gestion	-1178	-955	+23,4%	-1485	-20,7%	-2663	-1617	+64,7%
RBE	1463	184	n.s.	1435	+2,0%	2898	230	n.s.
Coût du risque	-297	-43	n.s.	-277	+7,2%	-574	-137	n.s.
Résultat d'exploitation	1166	141	n.s.	1158	+0,7%	2324	93	n.s.
SME	0	0	n.s.	-2	n.s.	-2	1	n.s.
Autres éléments hors exploitation	5	12	-58,3%	2	n.s.	7	24	-70,8%
Résultat avant impôt	1171	153	n.s.	1158	+1,1%	2329	118	n.s.
Coefficient d'exploitation	44,6%	83,8%	-39,2 pt	50,9%	-6,3 pt	47,9%	87,5%	-39,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						4,9	3,7	+34,8%

- PNB extrêmement élevé, proche du 1T09 : -9,6%
 - Très forte activité de clientèle dans des marchés en cours de normalisation
 - Encours des actifs reclassés au 30.06.09 : 8,2 Md€ ; effet P&L au 2T09 : -62 M€
- Frais de gestion : 1 178 M€ (-20,7% / 1T09)
- Maintien du résultat avant impôt au niveau très élevé du 1T09 : 1 171 M€ vs 1 158 M€ au 1T09
 - Accompagné d'une baisse des fonds propres alloués de -11,5% / 1T09



Corporate and Investment Banking

Métiers de Financement

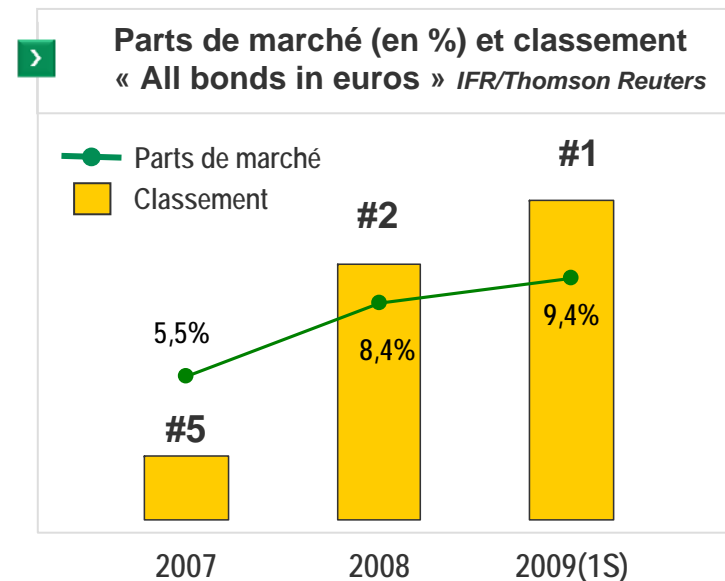
<i>En millions d'euros</i>	2T09	2T08	2T09 / 2T08	1T09	2T09 / 1T09	1S09	1S08	1S09 / 1S08
PNB	710	713	-0,4%	776	-8,5%	1486	1316	+12,9%
Frais de gestion	-289	-301	-4,0%	-285	+1,4%	-574	-591	-2,9%
RBE	421	412	+2,2%	491	-14,3%	912	725	+25,8%
Coût du risque	-447	-43	n.s.	-420	+6,4%	-867	-3	n.s.
Résultat d'exploitation	-26	369	n.s.	71	n.s.	45	722	-93,8%
Eléments hors exploitation	0	1	n.s.	0	n.s.	0	1	n.s.
Résultat avant impôt	-26	370	n.s.	71	n.s.	45	723	-93,8%
Coefficient d'exploitation	40,7%	42,2%	-1,5 pt	36,7%	+4,0 pt	38,6%	44,9%	-6,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,9	6,5	-9,8%

- PNB : -0,4% / 2T08
 - Bon niveau d'activité en financement de matières premières, soutenu par la remontée des prix du pétrole, et en financement d'acquisitions
 - Forte sélectivité à l'origination et amélioration du profil de risque clients/pays
- Réduction des actifs pondérés
 - Fonds propres alloués : -11,2% / 2T08, -9,6% / 1T09

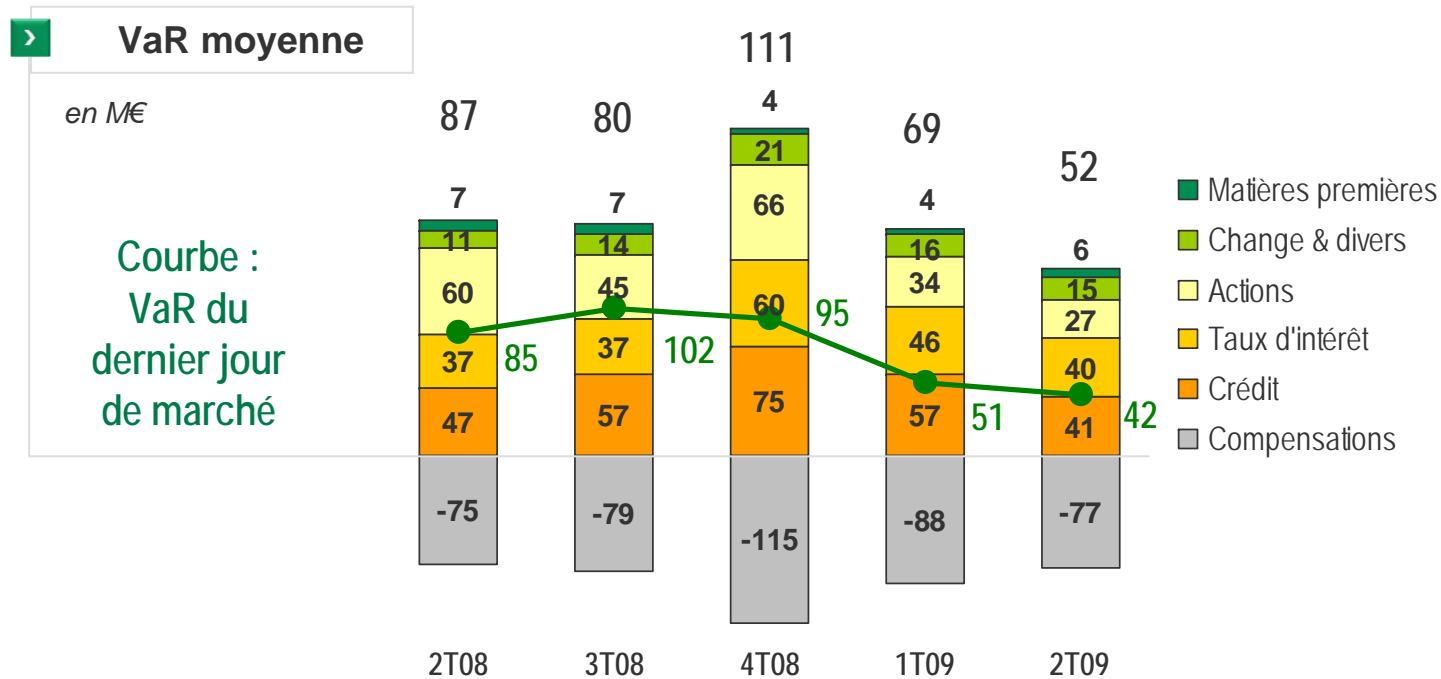


Corporate and Investment Banking

- Conseil et Marchés de capitaux : une position confortée de leader en Europe
 - #1 in all Euro denominated bonds (*IFR – Juin 2009*)
 - Best Debt House in Western Europe (*Euromoney - July 2009*)
 - M&A deal of the year for Europe : EDF/British Energy (*The Banker Magazine*)
- Métiers de Financement : des franchises mondiales reconnues et un leadership en Europe
 - #1 Mandated Lead Arranger of Global Trade Finance Loans, H1 2009 (ex. Bilateral loans) (*Dealogic - July 2009*)
 - Best Global Infrastructure & Project Finance House (*Euromoney - July 2009*)
 - Energy Finance House of the Year (*Energy Risk - April 2009*)



VaR (1 jour - 99%) par nature de risque



Investment Solutions

<i>En millions d'euros</i>	2T09	2T08	2T09 / 2T08	1T09	2T09 / 1T09	1S09	1S08	1S09 / 1S08
PNB	1207	1396	-13,5%	1147	+5,2%	2354	2659	-11,5%
Frais de gestion	-845	-867	-2,5%	-820	+3,0%	-1665	-1712	-2,7%
RBE	362	529	-31,6%	327	+10,7%	689	947	-27,2%
Coût du risque	-23	-4	n.s.	-13	+76,9%	-36	0	n.s.
Résultat d'exploitation	339	525	-35,4%	314	+8,0%	653	947	-31,0%
SME	6	11	-45,5%	-8	n.s.	-2	19	n.s.
Autres éléments hors exploitation	-26	0	n.s.	-4	n.s.	-30	0	n.s.
Résultat avant impôt	319	536	-40,5%	302	+5,6%	621	966	-35,7%
Coefficient d'exploitation	70,0%	62,1%	+7,9 pt	71,5%	-1,5 pt	70,7%	64,4%	+6,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						4,7	4,6	+1,2%

- PNB : -13,5% / 2T08
 - Quasi stabilité des actifs sous gestion (-0,3% / 2T08) malgré la forte baisse des marchés boursiers (DJ Eurostoxx50 : -28% / 30.06.2008)
 - Baisse des taux de marge liée à la part élevée des actifs monétaires
- Frais de gestion : -2,5% / 2T08
 - Plans d'économies en cours dans tous les métiers du pôle
- Résultat avant impôt : 319 M€



Investment Solutions

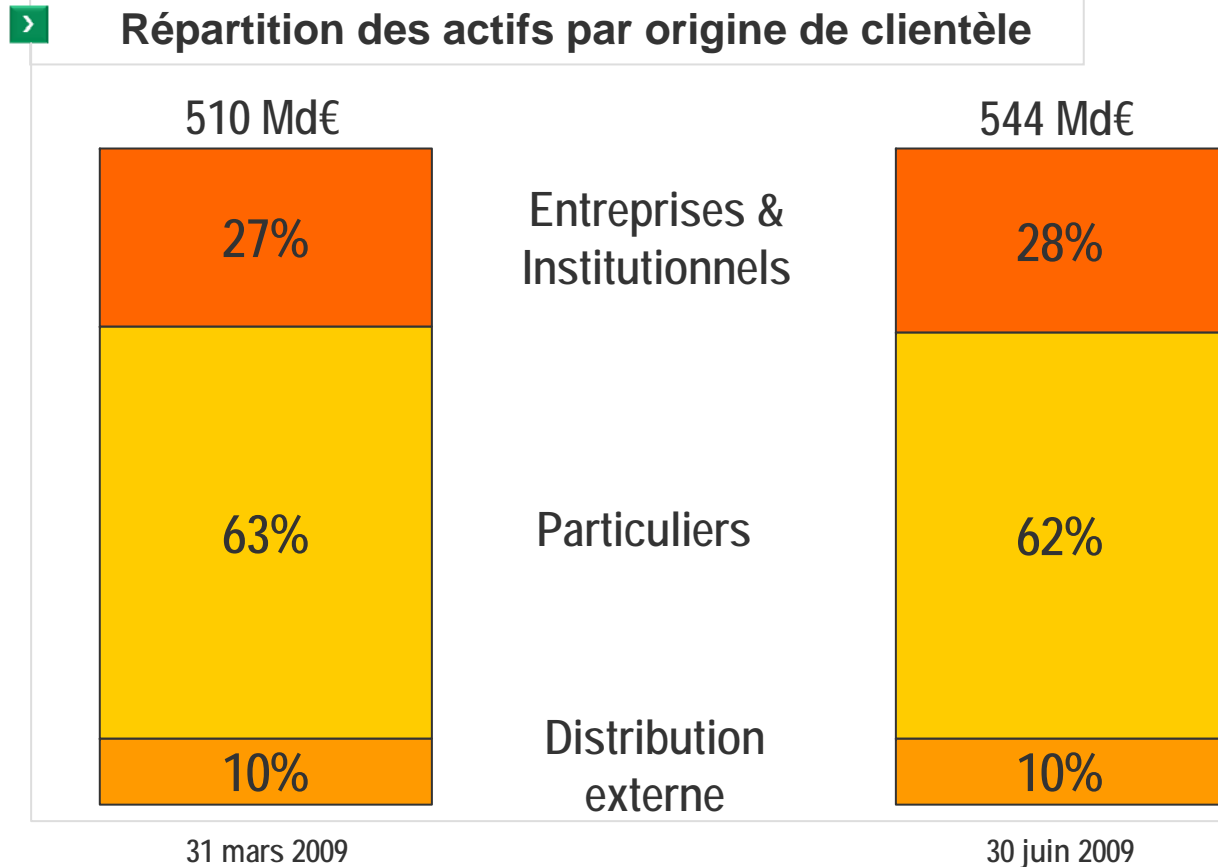
Activité

	30-juin-09	30-juin-08	30-juin-09 30-juin-08	31-mars-09	30-juin-09 31-mars-09
Actifs sous gestion (en Md€)	544	546	-0,3%	510	+6,7%
Gestion d'actifs	249	255	-2,5%	235	+5,8%
Wealth Management et Personal Investors	181	178	+1,4%	165	+9,3%
Services Immobiliers	8	8	-0,5%	8	-3,9%
Assurance	107	105	+2,1%	102	+5,6%
	2T09	2T08	2T09 / 2T08	1T09	2T09 / 1T09
Collecte nette (en Md€)	6,5	-1,6	n.s.	13,4	-51,5%
Gestion d'actifs	2,0	-6,1	n.s.	8,8	-77,1%
Wealth Management et Personal Investors	2,5	3,4	-27,6%	2,5	-2,9%
Services Immobiliers	0,1	0,2	-63,4%	0,1	+66,4%
Assurance	2,0	0,9	+116,3%	2,1	-5,0%
	30-juin-09	30-juin-08	30-juin-09 30-juin-08	31-mars-09	30-juin-09 31-mars-09
Métier Titres					
Actifs en conservation (en Md€)	3 577	3 655	-2,1%	3 373	+6,1%
Actifs sous administration (en Md€)	612	739	-17,2%	570	+7,3%
	2T09	2T08	2T09 / 2T08	1T09	2T09 / 1T09
Nombre de transactions (en millions)	14,4	13,1	+10,4%	11,0	+31,5%



Investment Solutions

Répartition des actifs par origine de clientèle

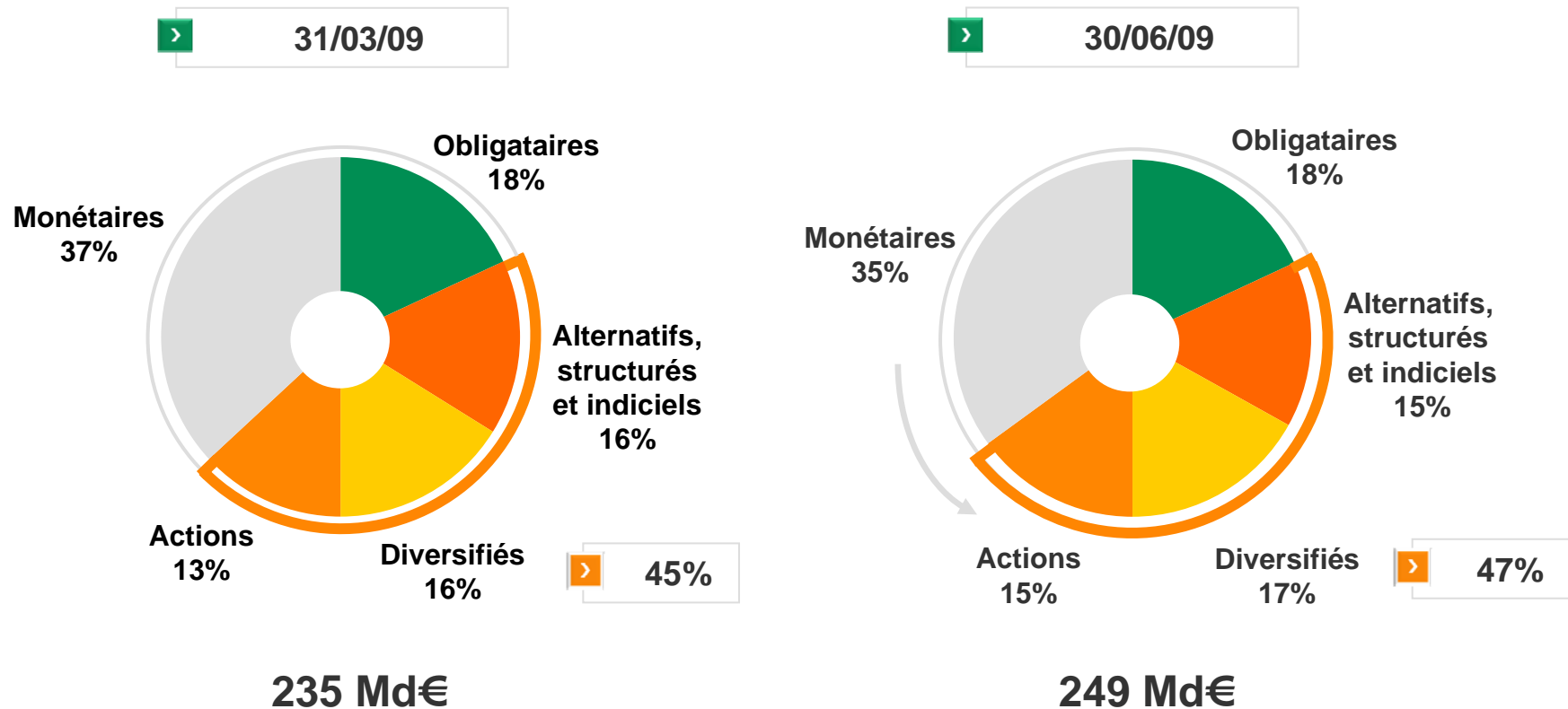


➤ **Prépondérance de la clientèle de particuliers**



Gestion d'actifs

Ventilation des actifs gérés



> **Rebond de la part des actions**



Investment Solutions

Gestion Institutionnelle et Privée

<i>En millions d'euros</i>	2T09	2T08	2T09 / 2T08	1T09	2T09 / 1T09	1S09	1S08	1S09 / 1S08
PNB	607	662	-8,3%	548	+10,8%	1155	1262	-8,5%
Frais de gestion	-430	-448	-4,0%	-418	+2,9%	-848	-888	-4,5%
RBE	177	214	-17,3%	130	+36,2%	307	374	-17,9%
Coût du risque	-23	0	n.s.	-4	n.s.	-27	2	n.s.
Résultat d'exploitation	154	214	-28,0%	126	+22,2%	280	376	-25,5%
SME	2	3	-33,3%	-2	n.s.	0	3	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.	-4	n.s.	-4	0	n.s.
Résultat avant impôt	156	217	-28,1%	120	+30,0%	276	379	-27,2%
Coefficient d'exploitation	70,8%	67,7%	+3,1 pt	76,3%	-5,5 pt	73,4%	70,4%	+3,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						0,9	1,0	-17,9%

- **PNB : -8,3% / 2T08 (+10,8% / 1T09)**
 - Actifs gérés : + 7,0% / 1T09, amorce d'un retour vers les produits actions
 - Baisse du taux de marge liée à la part élevée des produits monétaires
 - Baisse des revenus transactionnels
 - Consolidation d'Insinger de Beaufort
- **Frais de gestion : -4,0% / 2T08**
 - Effet des mesures de maîtrise des coûts dans les métiers



Investment Solutions Assurance

<i>En millions d'euros</i>	2T09	2T08	2T09 / 2T08	1T09	2T09 / 1T09	1S09	1S08	1S09 / 1S08
PNB	303	392	-22,7%	299	+1,3%	602	745	-19,2%
Frais de gestion	-181	-181	+0,0%	-170	+6,5%	-351	-354	-0,8%
RBE	122	211	-42,2%	129	-5,4%	251	391	-35,8%
Coût du risque	-1	-4	-75,0%	-8	-87,5%	-9	-2	n.s.
Résultat d'exploitation	121	207	-41,5%	121	+0,0%	242	389	-37,8%
SME	4	8	-50,0%	-6	n.s.	-2	16	n.s.
Autres éléments hors exploitation	-26	0	n.s.	0	n.s.	-26	0	n.s.
Résultat avant impôt	99	215	-54,0%	115	-13,9%	214	405	-47,2%
Coefficient d'exploitation	59,7%	46,2%	+13,5 pt	56,9%	+2,8 pt	58,3%	47,5%	+10,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)						3,6	3,3	+9,3%

- **Chiffre d'affaires :**
 - Gain de parts de marché épargne France : 9,1% au 1S09 contre 7,7% en 2008 (source : marché FFSA)
 - Bonne tenue de la prévoyance en France et à l'international malgré un ralentissement de la distribution de crédit dans de nombreux pays
- **PNB : -22,7% / 2T08**
 - Diminution de la marge du fonds général liée à la baisse des marchés
- **Résultats hors exploitation : provisions en vue de la cession d'activités périphériques**



Investment Solutions

Métier Titres

<i>En millions d'euros</i>	2T09	2T08	2T09 / 2T08	1T09	2T09 / 1T09	1S09	1S08	1S09 / 1S08
PNB	297	342	-13,2%	300	-1,0%	597	652	-8,4%
Frais de gestion	-234	-238	-1,7%	-232	+0,9%	-466	-470	-0,9%
RBE	63	104	-39,4%	68	-7,4%	131	182	-28,0%
Coût du risque	1	0	n.s.	-1	n.s.	0	0	n.s.
Résultat d'exploitation	64	104	-38,5%	67	-4,5%	131	182	-28,0%
Éléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	n.s.
Résultat avant impôt	64	104	-38,5%	67	-4,5%	131	182	-28,0%
Coefficient d'exploitation	78,8%	69,6%	+9,2 pt	77,3%	+1,5 pt	78,1%	72,1%	+6,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						0,3	0,3	-19,2%

- **PNB : -13,2% / 2T08 (-1,0% / 1T09)**
 - Impact de la baisse de valorisation des actifs en conservation et sous administration
 - Contraction de la marge d'intérêt liée à la baisse des taux
- **Frais de gestion : -1,7% / 2T08**
 - Effets des mesures d'ajustement des coûts
 - Poursuite du développement sélectif de la franchise, notamment en Asie



Banque de Détail en France

Hors effets PEL/CEL

<i>En millions d'euros</i>	2T09	2T08	2T09 / 2T08	1T09	2T09 / 1T09	1S09	1S08	1S09 / 1S08
PNB	1530	1514	+1,1%	1528	+0,1%	3058	3034	+0,8%
<i>dont revenus d'intérêt</i>	879	817	+7,6%	880	-0,1%	1759	1643	+7,1%
<i>dont commissions</i>	651	697	-6,6%	648	+0,5%	1299	1391	-6,6%
Frais de gestion	-980	-985	-0,5%	-970	+1,0%	-1950	-1960	-0,5%
RBE	550	529	+4,0%	558	-1,4%	1108	1074	+3,2%
Coût du risque	-130	-37	n.s.	-89	+46,1%	-219	-66	n.s.
Résultat d'exploitation	420	492	-14,6%	469	-10,4%	889	1008	-11,8%
Eléments hors exploitation	0	1	n.s.	0	n.s.	0	1	n.s.
Résultat avant impôt	420	493	-14,8%	469	-10,4%	889	1009	-11,9%
Résultat attribuable à IS	-26	-32	-18,8%	-25	+4,0%	-51	-67	-23,9%
Résultat avant impôt de BDDF	394	461	-14,5%	444	-11,3%	838	942	-11,0%
Coefficient d'exploitation	64,1%	65,1%	-1,0 pt	63,5%	+0,6 pt	63,8%	64,6%	-0,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)						4,0	3,9	+2,8%

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

- Commissions financières : -24,7% / 2T08, contexte très défavorable pour l'épargne financière
- Commissions bancaires : +4,3% / 2T08, effet volume
- Coût du risque en hausse par rapport à une base très faible en 2008 : 51 pb vs 15 pb au 2T08 et 35 pb au 1T09



Banque de Détail en France

Volumes

Encours moyens En milliards d'euros	Encours			Variation 1 an	
	2T09	2T09 / 2T08	Variation 1 trim. 2T09 / 1T09	1S09	1S09 / 1S08
CREDITS	121,8	+5,4%	+0,6%	121,4	+6,7%
Particuliers	62,5	+5,2%	+0,7%	62,3	+5,6%
Dont Immobilier	54,4	+5,4%	+0,5%	54,3	+6,0%
Dont Consommation	8,1	+3,8%	+2,1%	8,0	+2,9%
Entreprises	55,8	+5,2%	+0,2%	55,8	+7,8%
DEPOTS	102,3	+7,8%	+1,2%	101,7	+7,4%
Dépôts à vue	41,5	+9,9%	+4,8%	40,5	+7,4%
Comptes d'épargne	43,1	+18,8%	+4,9%	42,1	+16,2%
Dépôts à taux de marché	17,7	-15,1%	-13,2%	19,1	-7,8%

En milliards d'euros	Variation		
	30-juin-09	30.06.09 / 30.06.08	30.06.09 / 31.03.09
FONDS SOUS GESTION			
Assurance-vie	59,7	+2,6%	+2,9%
OPCVM (1)	78,5	+15,3%	-1,6%

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

● Fonds sous gestion

- OPCVM : gain de 1,5 pt de part de marché / 30.06.08*
- Assurance vie : très bonne collecte brute : +9%/1S08 vs +6% pour le marché**

● Crédits : +6,2 Md€ / 2T08

- Crédits immobiliers : encours en légère hausse / 1T09
- Crédits à la consommation : bonne progression
- Entreprises : ralentissement de la demande de crédit

● Dépôts : +7,4 Md€ / 2T08, dans un contexte de baisse des taux directeurs

- Effet de structure favorable : regain d'attractivité des dépôts à vue et des comptes sur livret au détriment des dépôts à terme
- Livret A : 3,5 Md€ au 30.06.09



Banque de Détail en France

Y compris effets PEL/CEL

<i>En millions d'euros</i>	2T09	2T08	2T09 / 2T08	1T09	2T09 / 1T09	1S09	1S08	1S09 / 1S08
PNB	1516	1516	+0,0%	1524	-0,5%	3040	3037	+0,1%
<i>dont revenus d'intérêt</i>	865	819	+5,6%	876	-1,3%	1741	1646	+5,8%
<i>dont commissions</i>	651	697	-6,6%	648	+0,5%	1299	1391	-6,6%
Frais de gestion	-980	-985	-0,5%	-970	+1,0%	-1950	-1960	-0,5%
RBE	536	531	+0,9%	554	-3,2%	1090	1077	+1,2%
Coût du risque	-130	-37	n.s.	-89	+46,1%	-219	-66	n.s.
Résultat d'exploitation	406	494	-17,8%	465	-12,7%	871	1011	-13,8%
Eléments hors exploitation	0	1	n.s.	0	n.s.	0	1	n.s.
Résultat avant impôt	406	495	-18,0%	465	-12,7%	871	1012	-13,9%
Résultat attribuable à IS	-26	-32	-18,8%	-25	+4,0%	-51	-67	-23,9%
Résultat avant impôt de BDDF	380	463	-17,9%	440	-13,6%	820	945	-13,2%

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 : -14 M€ au 2T09 contre +2 M€ au 2T08



BNL banca commerciale

<i>En millions d'euros</i>	2T09	2T08	2T09 / 2T08	1T09	2T09 / 1T09	1S09	1S08	1S09 / 1S08
PNB	721	685	+5,3%	715	+0,8%	1436	1365	+5,2%
Frais de gestion	-431	-430	+0,2%	-416	+3,6%	-847	-847	+0,0%
RBE	290	255	+13,7%	299	-3,0%	589	518	+13,7%
Coût du risque	-144	-66	+118,2%	-107	+34,6%	-251	-150	+67,3%
Résultat d'exploitation	146	189	-22,8%	192	-24,0%	338	368	-8,2%
Eléments hors exploitation	1	1	+0,0%	0	n.s.	1	1	+0,0%
Résultat avant impôt	147	190	-22,6%	192	-23,4%	339	369	-8,1%
Résultat attribuable à IS	-2	-3	-33,3%	-1	+100,0%	-3	-5	-40,0%
Résultat avant impôt de BNL bc	145	187	-22,5%	191	-24,1%	336	364	-7,7%
Coefficient d'exploitation	59,8%	62,8%	-3,0 pt	58,2%	+1,6 pt	59,0%	62,1%	-3,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						3,7	3,5	+6,1%

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

- PNB : +5,3% / 2T08
 - Marge d'intérêt : +7,7%
 - Commissions : +0,3%
- Frais de gestion : +0,2% / 2T08, effet de ciseaux positif de 5,1 pts
 - Coefficient d'exploitation inférieur à 60% (59,8%), -10,6 points en trois ans
- Coût du risque en hausse par rapport à une base faible : 97 pb vs 48 pb au 2T08



BNL banca commerciale

Volumes

Encours moyens (en milliards d'euros)	Encours	Variation 1 an	Variation 1 trim.	Encours	Variation 1 an
	2T09	2T09 / 2T08	2T09 / 1T09	1S09	1S09 / 1S08
CREDITS*	63,8	+6,7%	+1,6%	63,3	+8,1%
Particuliers	28,0	+5,5%	+1,5%	27,8	+5,8%
Dont Immobilier	19,2	+3,9%	+1,1%	19,1	+4,5%
Entreprises	35,8	+7,6%	+1,7%	35,5	+9,9%
DEPOTS et TITRES*	39,0	-7,5%	-1,0%	39,2	-5,8%
Dépôts Particuliers	21,6	+1,3%	+1,9%	21,4	+1,9%
Dépôts Entreprises	9,9	-18,8%	-6,0%	10,2	-13,6%
Obligations vendues à la clientèle	7,5	-13,2%	-2,4%	7,6	-13,5%

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

En milliards d'euros	30-juin-09	Variation 30.06.09	Variation 30.06.09
		/ 30.06.08	/ 31.03.09
FONDS SOUS GESTION			
OPCVM	7,8	-19,4%	+8,4%
Assurance-vie	10,6	+14,5%	+3,6%

- Crédits : bonne résistance

- Résistance des crédits immobiliers et des crédits aux entrepreneurs
- Décélération des crédits entreprises

- Dépôts : politique de rémunération maîtrisée

- Bonne croissance des dépôts à vue des particuliers et entrepreneurs
- Forte baisse des repos et des dépôts rémunérés à taux de marché des entreprises

- OPCVM et assurance vie : gains de parts de marché

- Assurance vie : part de marché de 6,8% sur la collecte brute au 2T09 (source ANIA)
- OPCVM : collecte nette positive au 2T09, contre une décollecte pour le marché (source Assogestioni)



BancWest

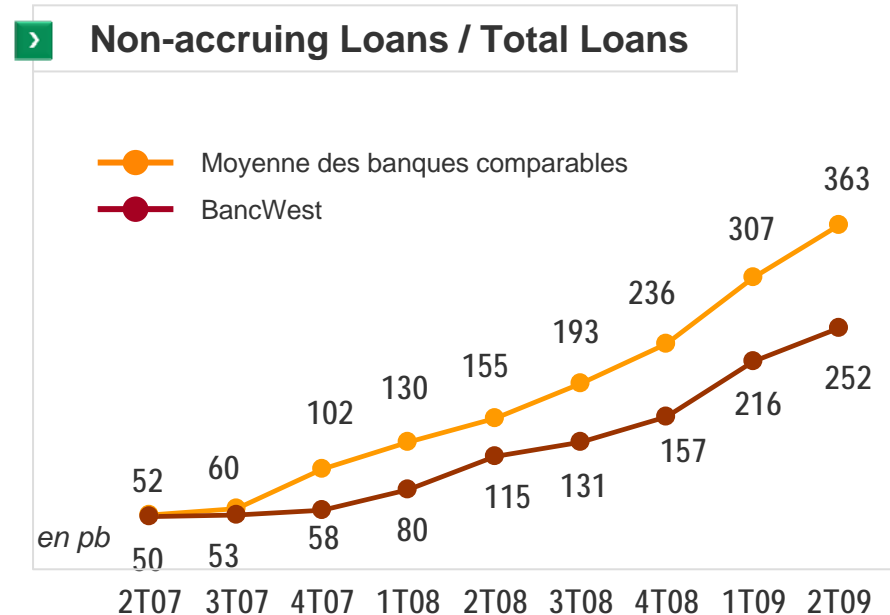
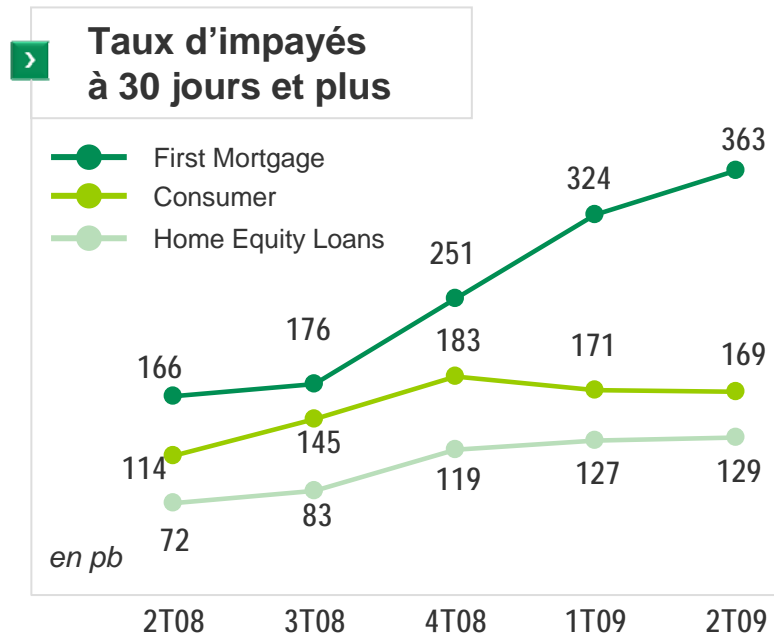
<i>En millions d'euros</i>	2T09	2T08	2T09 / 2T08	1T09	2T09 / 1T09	1S09	1S08	1S09 / 1S08
PNB	544	485	+12,2%	558	-2,5%	1102	994	+10,9%
Frais de gestion	-316	-247	+27,9%	-309	+2,3%	-625	-508	+23,0%
RBE	228	238	-4,2%	249	-8,4%	477	486	-1,9%
Coût du risque	-299	-123	n.s.	-279	+7,2%	-578	-224	n.s.
Résultat d'exploitation	-71	115	n.s.	-30	n.s.	-101	262	n.s.
SME	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	1	0	n.s.	1	+0,0%	2	4	-50,0%
Résultat avant impôt	-70	115	n.s.	-29	n.s.	-99	266	n.s.
Coefficient d'exploitation	58,1%	50,9%	+7,2 pt	55,4%	+2,7 pt	56,7%	51,1%	+5,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						2,8	2,3	+24,6%

A périmètre et change constants / 2T08 : PNB : -1,4% ; Frais de gestion : +12,3% ; RBE : -15,6%

- Effet dollar positif : +14,7%
- PNB : -1,4%* / 2T08
 - Marge d'intérêt : 3,06% vs 3,19% au 2T08 mais en légère hausse / 1T09 grâce au mix de crédit et de dépôts et à la stabilisation des taux
 - Commissions en baisse à cause du ralentissement de l'activité
- Frais de gestion : -2,2%* / 2T08 hors cotisations FDIC et coûts de restructuration
 - Hausse de la cotisation FDIC pour la garantie des dépôts (+34 M€ / 2T08, dont 26 M€ de cotisation exceptionnelle au 2T09)
 - Coûts de restructuration : 6 M€ au 2T09



BancWest Risques



- Poursuite de l'augmentation des douteux (non-accruing)
 - Mais à un rythme très inférieur à celui du peer group
- Stabilisation des impayés pour le crédit à la consommation et les home equity loans
- Stabilisation du coût du risque spécifique hors portefeuille d'investissement / 1T09
- Stock de provisions : 184 pb des encours au 30.06.09 vs 165 pb des encours au 31.03.09



Réseaux Marchés Emergents

<i>En millions d'euros</i>	2T09	2T08	2T09 / 2T08	1T09	2T09 / 1T09	1S09	1S08	1S09 / 1S08
PNB	444	440	+0,9%	475	-6,5%	919	843	+9,0%
Frais de gestion	-284	-276	+2,9%	-279	+1,8%	-563	-538	+4,6%
RBE	160	164	-2,4%	196	-18,4%	356	305	+16,7%
Coût du risque	-195	-22	n.s.	-162	+20,4%	-357	-58	n.s.
Résultat d'exploitation	-35	142	n.s.	34	n.s.	-1	247	n.s.
SME	-5	5	n.s.	6	n.s.	1	8	-87,5%
Autres éléments hors exploitation	1	0	n.s.	0	n.s.	1	111	-99,1%
Résultat avant impôt	-39	147	n.s.	40	n.s.	1	366	-99,7%
Coefficient d'exploitation	64,0%	62,7%	+1,3 pt	58,7%	+5,3 pt	61,3%	63,8%	-2,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)						2,3	1,9	+19,1%

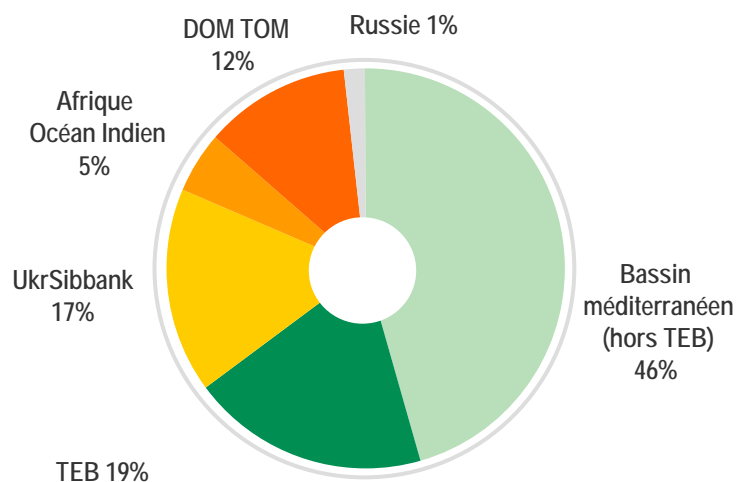
A périmètre et change constants / 2T08 : PNB : +7,4% ; Frais de gestion : +11,3% ; RBE : +1,0%

- Coût du risque : 195 M€ (293 pb)
 - + 173 M€ / base très faible au 2T08
 - Dont 118 M€ en Ukraine et 60 M€ dans le Golfe
 - Pas de dégradation significative dans les autres régions
- Rappel : Plus-value de cession de TEB Sigorta au 1T08 (111 M€)



Réseaux Marchés Emergents Encours et risques

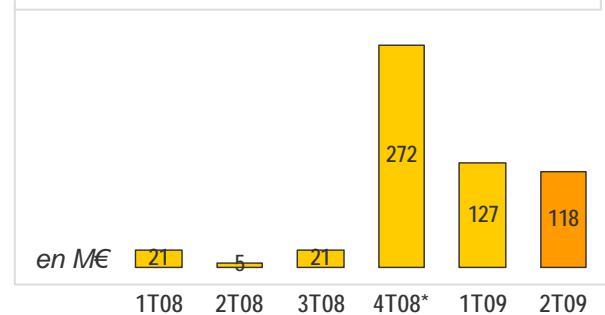
> Encours de crédits 2T09 (22,9 Md€)



> Coût du risque / encours en % annualisés

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

> Coût du risque UkrSibbank



*Provision base portefeuille de 233 M€



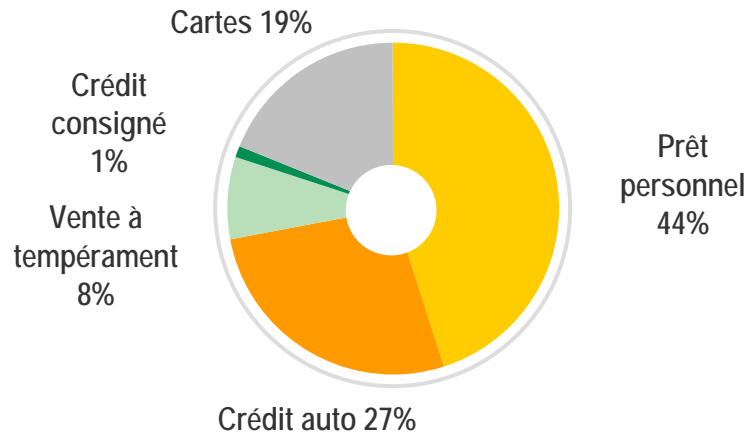
Personal Finance

Prise de contrôle de Findomestic

- Passage de 50% à 75% dans Findomestic...
 - Acquisition* au 2S09 de 25% de Findomestic pour un prix de 625 M€ (P/B 1,95x) après augmentation de capital de 500 M€ pour 100%
 - Acquisition des 25% résiduels sous 2 à 4 ans
- ... permettant la mise en œuvre d'une nouvelle stratégie industrielle
 - Déploiement en Italie du modèle de banque intégrée
 - Intégration complète de Findomestic dans Personal Finance (fonctions risques, efficacité opérationnelle...) permettant une adaptation au nouvel environnement de marché
 - Synergies entre Findomestic et BNL (parts de marché combinées : 12,4%)

> #2 Crédit conso en Italie**
10,3% du marché en 2008

> Encours gérés au
30.06.09 : 11,4 Md€



> **Renforcement de BNP Paribas sur l'un de ses quatre marchés domestiques**



* Soumis à l'accord des autorités règlementaires; **Source : ASSOFIN

Personal Finance

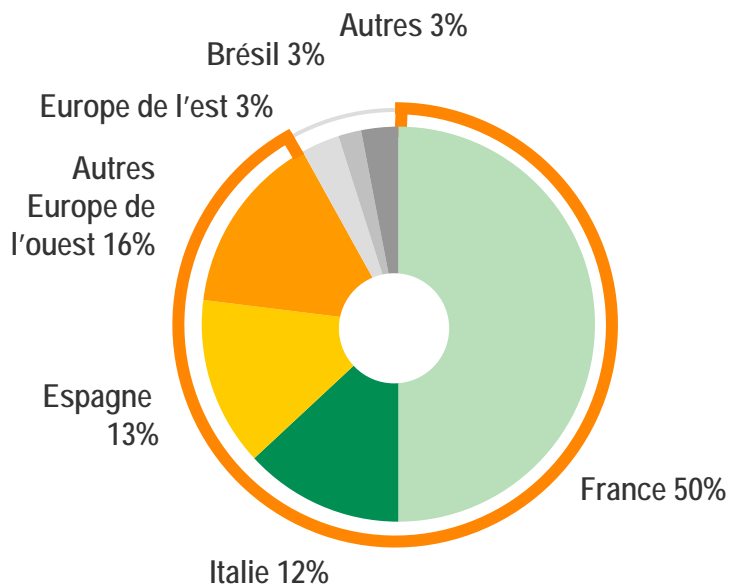
<i>En millions d'euros</i>	2T09	2T08	2T09 / 2T08	1T09	2T09 / 1T09	1S09	1S08	1S09 / 1S08
PNB	1063	944	+12,6%	1045	+1,7%	2108	1856	+13,6%
Frais de gestion	-515	-517	-0,4%	-521	-1,2%	-1036	-1020	+1,6%
RBE	548	427	+28,3%	524	+4,6%	1072	836	+28,2%
Coût du risque	-461	-274	+68,2%	-421	+9,5%	-882	-504	+75,0%
Résultat d'exploitation	87	153	-43,1%	103	n.s.	190	332	-42,8%
SME	17	17	+0,0%	12	+41,7%	29	38	-23,7%
Autres éléments hors exploitation	26	0	n.s.	1	n.s.	27	0	n.s.
Résultat avant impôt	130	170	-23,5%	116	+12,1%	246	370	-33,5%
Coefficient d'exploitation	48,4%	54,8%	-6,4 pt	49,9%	-1,5 pt	49,1%	55,0%	-5,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						2,8	2,6	+10,8%

- PNB à périmètre et change constants : +9,8% / 2T08
 - Effets périmètre : BGN (Brésil), Prestacomer (Mexique)
- Frais de gestion à périmètre et change constants : -3,3% / 2T08
- Coût du risque : moindre progression / 1T09 dans un contexte général de ralentissement de l'économie et de hausse du chômage
- Optimisation de l'organisation du pôle
 - Cession à LaSer de la filiale polonaise de Personal Finance (Eléments hors exploitation)
 - Cession à Personal Finance de la filiale portugaise de LaSer



Personal Finance Risques

> **Encours consolidés 2T09 : 78,8 Md€**



> **Europe de l'Ouest 91%**

> **Coût du risque / encours en % annualisés**

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



Equipment Solutions

<i>En millions d'euros</i>	2T09	2T08	2T09 / 2T08	1T09	2T09 / 1T09	1S09	1S08	1S09 / 1S08
PNB	259	284	-8,8%	212	+22,2%	471	568	-17,1%
Frais de gestion	-178	-182	-2,2%	-173	+2,9%	-351	-358	-2,0%
RBE	81	102	-20,6%	39	n.s.	120	210	-42,9%
Coût du risque	-43	-52	-17,3%	-51	-15,7%	-94	-68	+38,2%
Résultat d'exploitation	38	50	-24,0%	-12	n.s.	26	142	-81,7%
SME	-3	-1	n.s.	-4	-25,0%	-7	-4	+75,0%
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	n.s.
Résultat avant impôt	35	49	-28,6%	-16	n.s.	19	138	-86,2%
Coefficient d'exploitation	68,7%	64,1%	+4,6 pt	81,6%	-12,9 pt	74,5%	63,0%	+11,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)						1,5	1,5	-0,8%

- PNB : -8,8% / 2T08
 - Baisse des encours : -2,4% ; parc de véhicules gérés : +3,9%
 - Impact de la baisse du prix des véhicules d'occasion
- Maîtrise des frais de gestion : -2,2% / 2T08



Autres Retail

Encours

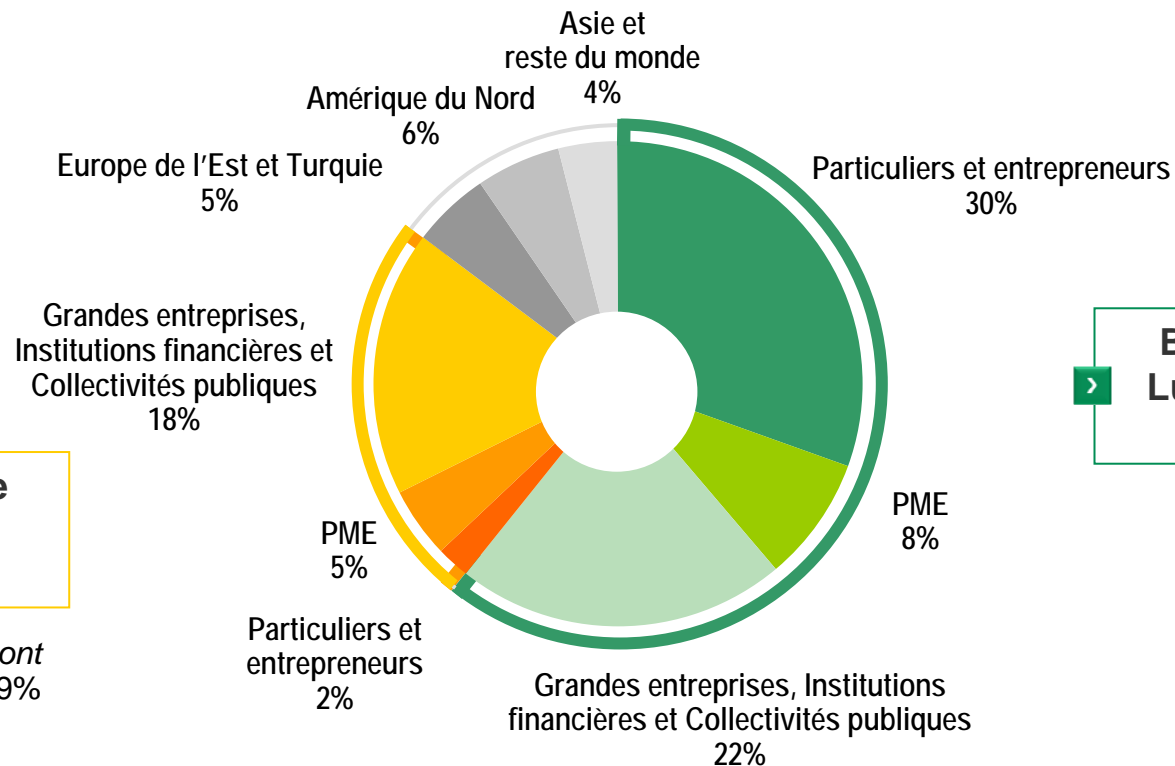
<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	2T09	Variation / 2T08		Variation / 1T09	
		à périmètre et change courants	à périmètre et change constants	à périmètre et change courants	à périmètre et change constants
BRANCH BANKING					
BancWest					
Dépôts	33,2	+14,3%	+1,8%	-3,8%	+1,6%
Crédits	38,9	+17,1%	+4,3%	-6,1%	-0,8%
<i>Crédits à la consommation</i>	8,4	+6,9%	-4,8%	-7,7%	-2,5%
<i>Crédits immobiliers</i>	11,3	+21,0%	+7,8%	-5,3%	+0,1%
<i>Immobilier commercial</i>	9,7	+20,9%	+7,7%	-4,9%	+0,4%
<i>Crédits aux entreprises</i>	9,6	+18,8%	+5,9%	-6,8%	-1,5%
Réseaux Marchés Emergents					
Dépôts	25,4	+3,2%	+7,0%	-1,9%	-1,0%
Crédits	22,9	+0,8%	+10,7%	-4,3%	-3,4%
Personal Finance					
Total encours consolidés	78,8	+7,2%	+6,8%	+0,1%	+0,0%
<i>Crédits à la consommation</i>	41,9	+5,5%	+4,8%	+0,1%	-0,1%
<i>Crédits immobiliers</i>	36,9	+9,1%	+9,2%	+0,2%	+0,2%
Total encours gérés	112,4	+6,3%	+6,3%	+1,2%	+1,0%
Equipment Solutions					
Total encours consolidés	28,7	-2,4%	-4,0%	+0,2%	-0,6%
<i>Leasing</i>	20,7	-3,6%	-5,7%	+0,6%	-0,2%
<i>Location Longue Durée avec services</i>	7,9	+1,0%	+0,5%	-0,6%	-1,7%
Total encours gérés	29,5	-0,5%	-3,5%	+0,4%	-0,5%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	608	+6,5%	n.s.	-0,0%	n.s.
Sur un parc géré total	686	+3,9%	n.s.	-0,7%	n.s.



BNP Paribas Fortis

Portefeuille de crédits clientèle

Crédits clientèle* au 30.06.2009 :
168 Md€



Autre Europe de l'Ouest
25%

Dont France et Italie 9%

Belgique et Luxembourg
60%

Europe de l'Ouest 85%



BNP PARIBAS

Résultats 30.06.2009 | 73

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

Autres Activités

Y compris Klépierre

	2T09	2T08	1T09	1S09	1S08
<i>En millions d'euros</i>					
PNB	-492	-15	163	-329	568
dont BNP Paribas Capital	-74	44	115	41	179
Frais de gestion	-142	-127	-122	-264	-375
dont coûts de restructuration de BNL	0	-20	-5	-5	-166
dont coûts de restructuration de Fortis	-20	0	0	-20	0
RBE	-634	-142	41	-593	193
Coût du risque	-11	2	-7	-18	2
Résultat d'exploitation	-645	-140	34	-611	195
SME	21	29	-20	1	84
Autres éléments hors exploitation	275	-4	3	278	214
Résultat avant impôt	-349	-115	17	-332	493

● Revenus en baisse

- Dépréciations de participations : -440 M€ dont -282 M€ sur Shinhan
- Perte sur la réévaluation de dette propre : -237 M€ vs -35 M€ au 2T08

● Autres éléments hors exploitation

- Badwill lié à la consolidation de BNP Paribas Fortis : +815 M€
- Dépréciation de goodwill : -524 M€ dont -257 M€ chez Personal Finance, -123 M€ chez UkrSibbank, -105 M€ pour Arval

