BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

RECOMPOSITION DE L'ANNEE 2009

Paris, le 19 avril 2010

Dans le cadre du plan d'intégration, les activités de BNP Paribas Fortis et BGL BNP Paribas ont été ventilées dans les métiers et pôles du groupe BNP Paribas et une nouvelle entité opérationnelle de banque de détail des particuliers et des entreprises en Belgique et au Luxembourg, nouveaux marchés domestiques du Groupe, a été créée : BeLux Retail Banking.

A compter du 1er trimestre 2010, les résultats de BNP Paribas seront présentés selon ce nouveau format.

Les résultats de BeLux Retail Banking seront, comme ceux de la Banque de Détail en France et de BNL bc, publiés sous deux formes : (i) BeLux Retail Banking intégrant 2/3 des revenus de la Banque Privée en Belgique, et (ii) pour permettre la comparaison avec les autres réseaux de détail en Belgique, BeLux Retail Banking incluant 100% de la Banque Privée en Belgique pour les lignes PNB à Résultat avant impôt. Afin de faciliter l'analyse, ces derniers ont été recomposés pro forma pour l'ensemble de l'année 2009 selon les hypothèses exposées dans la note 8c des états financiers consolidés au 31 décembre 2009.

En outre, plusieurs transferts d'activités ont été effectués, dont le principal est relatif aux activités de banque de détail réalisées dans les DOM-TOM, initialement présentées au sein du métier Réseaux Marchés Emergents (renommé Europe Méditerranée) et désormais intégrées à l'activité de Banque de Détail en France.

Enfin, l'allocation de capital dans les différents métiers s'effectue désormais sur la base de 7% des actifs pondérés, contre 6% auparavant.

Pour fournir une référence homogène à l'année 2010, l'année 2009 a été recomposée comme si l'ensemble de ces mouvements était intervenu au 1er janvier 2009, la contribution de BNP Paribas Fortis et BGL BNP Paribas aux différents pôles et métiers du Groupe n'étant bien sûr effective qu'à partir du 12 mai 2009, date de première consolidation. Ces modifications ne changent évidemment pas les résultats d'ensemble du Groupe mais seulement la ventilation analytique.

Les annexes ci-jointes, non auditées, présentent les résultats de 2009 conformément à cette nouvelle organisation :

- annexe 1 : répartition de la contribution de BNP Paribas Fortis en 2009 entre les différents métiers du Groupe ;

- annexe 2 : résultats trimestriels de BeLux Retail Banking, y compris les 1er et 2ème trimestres 2009 pro forma ;

- annexe 3 : principaux transferts analytiques d'activités ;

- annexe 4 : effet du passage de 6% à 7% des actifs pondérés pour l'allocation de capital ;

- annexe 5 : séries historiques retraitées pour l'ensemble des pôles et métiers.

Les parties grisées sont inchangées par rapport aux chiffres déjà publiés.

L'équipe Relations Investisseurs de BNP Paribas se tient à votre disposition pour toute précision complémentaire.

Béatrice Belorgey, +33 (0)1 42 98 46 45
Thibaut de Clerck, +33 (0)1 42 98 23 40
Cyril Meilland, +33 (0)1 43 16 82 05
Claire Sineux, +33 (0)1 42 98 31 99
Pauline Allary, +33 (0)1 42 98 43 13

Les données pro forma de ce communiqué ne sont pas auditées et sont fournies à titre illustratif seulement. Elles ne sont pas une indication des résultats financiers des entités combinées si BNP Paribas et Fortis Bank avaient été intégrées au 1er janvier 2009.
Elles ne constituent pas non plus une indication sur les résultats futurs.

BNP PARIBAS

ANNEXE 1 : REPARTITION DE LA CONTRIBUTION DE BNP PARIBAS FORTIS ENTRE LES DIFFERENTS METIERS DU GROUPE*

2T09 (à partir du 12 mai 2009) *en millions d'euros*	BNP Paribas Fortis	BDDF (BPF à 2/3)	BNL bc (BPIt à 2/3)	BeLux Retail Banking (BPB à 2/3)	Europe Méditerranée	BancWest	Personal Finance	Equipment Solutions	Retail Banking	GIP	Assurance	Métier Titres	Investment Solutions	Conseil et Marchés de Capitaux	Métiers de Financement	CIB	Autres Activités
PNB	1 441	34	3	382	74	0	21	42	555	115	0	9	123	388	82	470	292
Frais de gestion	-692	-21	-5	-300	-48	1	-10	-11	-393	-88	0	-6	-94	-102	-60	-162	-43
RBE	748	13	-2	82	26	1	11	31	162	27	0	2	29	286	22	308	249
Coût du risque	-295	-18	-14	-111	-18	0	-11	-33	-204	1	0	0	0	-7	-93	-99	9
Résultat d'exploitation	454	-4	-16	-28	8	1	0	-2	-42	28	0	2	29	279	-71	209	258
SME	23	0	0	1	0	0	1	0	2	5	8	0	13	0	4	4	4
Autres éléments	-2	0	0	1	0	0	0	0	1	-2	0	0	-2	0	-2	-2	1
Résultat avant impôt	475	-4	-16	-26	8	1	1	-2	-40	30	8	3	40	279	-68	211	263

3T09 *en millions d'euros*	BNP Paribas Fortis	BDDF (BPF à 2/3)	BNL bc (BPIt à 2/3)	BeLux Retail Banking (BPB à 2/3)	Europe Méditerranée	BancWest	Personal Finance	Equipment Solutions	Retail Banking	GIP	Assurance	Métier Titres	Investment Solutions	Conseil et Marchés de Capitaux	Métiers de Financement	CIB	Autres Activités
PNB	2 233	64	6	782	93	0	45	55	1 044	213	-1	17	230	390	127	517	442
Frais de gestion	-1 290	-46	-5	-551	-109	1	-18	-23	-752	-170	0	-9	-179	-163	-128	-291	-68
RBE	943	17	0	231	-16	1	27	31	292	43	0	9	51	227	-1	227	373
Coût du risque	-331	-11	-6	-168	-23	0	-23	-26	-256	-1	0	0	0	-6	-120	-126	51
Résultat d'exploitation	612	7	-5	63	-39	1	4	5	36	42	0	9	51	222	-121	101	424
SME	-5	0	0	1	0	0	1	0	2	2	-14	0	-12	0	-1	-1	6
Autres éléments	-33	0	0	1	0	0	0	0	1	3	0	0	3	0	1	1	-38
Résultat avant impôt	574	7	-5	65	-39	1	5	5	38	48	-15	9	42	222	-121	101	392

4T09 *en millions d'euros*	BNP Paribas Fortis	BDDF (BPF à 2/3)	BNL bc (BPIt à 2/3)	BeLux Retail Banking (BPB à 2/3)	Europe Méditerranée	BancWest	Personal Finance	Equipment Solutions	Retail Banking	GIP	Assurance	Métier Titres	Investment Solutions	Conseil et Marchés de Capitaux	Métiers de Financement	CIB	Autres Activités
PNB	1 619	63	5	767	136	0	46	62	1 079	230	-1	15	244	18	183	201	94
Frais de gestion	-1 165	-52	-5	-593	-108	1	-27	-29	-813	-152	0	-10	-162	-147	-108	-255	65
RBE	454	11	1	174	27	1	18	34	266	78	0	5	82	-128	75	-53	159
Coût du risque	-228	-28	2	-73	-49	0	-34	-48	-230	-13	0	0	-14	7	44	51	-36
Résultat d'exploitation	226	-17	3	101	-21	1	-16	-14	36	65	0	5	69	-122	119	-2	123
SME	41	0	0	-1	0	0	1	0	0	8	14	0	22	0	17	17	2
Autres éléments	43	0	0	-7	-1	0	0	0	-9	2	0	0	2	-1	-2	-3	53
Résultat avant impôt	311	-17	3	92	-22	1	-15	-14	28	74	14	5	92	-122	134	12	179

**Avec FPN à 7% des actifs pondérés et allocation à « Autres Activités » des ajustements du « Purchase Price Accounting » (résultant principalement de la mise à la juste valeur de marché des portefeuilles d'intermédiation bancaire)*

BNP PARIBAS

ANNEXE 2 : BELUX RETAIL BANKING* AVEC FPN à 7% DES ACTIFS PONDERES

en millions d' euros	*1T09 pro forma*	*2T09 pro forma*	3T09	4T09	*2009 pro forma*
BELUX RETAIL BANKING					
PNB	*784*	*781*	810	799	*3 174*
Frais de gestion	*-587*	*-587*	-568	-610	*-2 352*
RBE	*197*	*194*	242	189	*822*
Coût du risque	*-77*	*-132*	-168	-74	*-451*
Résultat d'exploitation	*120*	*62*	74	115	*371*
SME	*0*	*1*	1	-1	*1*
Autres éléments hors exploitation	*1*	*1*	1	-7	*-4*
Résultat avant impôt	*121*	*64*	76	107	*368*
Résultat attribuable à Investment Solutions	*-13*	*-14*	-11	-15	*-53*
Résultat avant impôt de BeLux Retail Banking	*108*	*50*	65	92	*315*
Coefficient d'exploitation					*74,1%*
Fonds propres alloués (Md€)					*3,1*
ROE avant impôt					*10,0%*

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

BNP PARIBAS

ANNEXE 3 : PRINCIPAUX TRANSFERTS ANALYTIQUES SUR LE PERIMETRE BNP PARIBAS (HORS FORTIS)*

En millions d'euros	De	Vers	P&L 2009		
			PNB	FG	CdR
DOM TOM Consolidation au sein de BDDF de l'ensemble des territoires français	Réseaux Marchés Emergents	BDDF	195	-158	-5
SERVICING Transfert analytique aux réseaux domestiques de leur production de crédit bail	Equipment Solutions	BDDF	58	-30	-3
PERSONAL FINANCE Italie Transfert du crédit immobilier à BNL bc	Personal Finance	BNL bc	60	-30	-24
PERSONAL FINANCE Belgique En cours de cession à la suite de l'acquisition de Fortis	Personal Finance	Autres Activités	37	-29	-8

** Avec FPN à 7% des actifs pondérés*

BNP PARIBAS

ANNEXE 4 : EFFETS DE L'ALLOCATION DE CAPITAL PORTEE A 7% DES ACTIFS PONDERES* (HORS BNP PARIBAS FORTIS)

	Résultats 2009 publiés avec FPN à 6% des actifs pondérés				Résultats 2009 avec FPN à 7% des actifs pondérés							
2009	Fonds propres alloués**	PNB	Résultat avant impôt	ROE avant impôt	Fonds propres alloués**		PNB		Résultat avant impôt		ROE avant impôt	
	en Md€	en M€	en M€	%	en Md€	Var (en Md€)	en M€	Var (en M€)	en M€	Var (en M€)	%	Var
Retail Banking	17,1	17 960	2 183	13%	20,5	3,4	18 119	159	2 353	170	11%	-1 pt
Banque De Détail en France (BPF à 2/3)	4,0	5 801	1 430	36%	5,0	1,0	5 846	45	1 475	45	30%	-6 pt
BNL banca commerciale (BPIt à 2/3)	3,7	2 897	540	14%	4,4	0,6	2 927	30	571	31	13%	-2 pt
Europe Méditerranée	2,2	1 735	-148	n.s.	2,6	0,4	1 757	22	-124	24	n.s.	n.s.
BancWest	2,8	2 138	-223	n.s.	3,2	0,5	2 162	24	-199	24	n.s.	n.s.
Personal Finance	2,9	4 302	412	14%	3,5	0,7	4 327	25	446	34	13%	-2 pt
Equipment Solutions	1,5	1 087	172	12%	1,7	0,3	1 099	12	184	12	11%	-1 pt
Investment Solutions	4,8	4 768	1 290	27%	5,0	0,3	4 780	12	1 303	13	26%	-1 pt
Gestion Institutionnelle et Privée	0,9	2 384	569	66%	1,1	0,2	2 392	8	578	9	54%	-11 pt
Assurance	3,6	1 283	546	15%	3,7	0,0	1 283	0	546	0	15%	+0 pt
Métier Titres	0,2	1 101	175	72%	0,3	0,1	1 105	4	179	4	55%	-17 pt
CIB	9,8	12 194	4 444	45%	11,5	1,7	12 278	84	4 528	84	39%	-6 pt
Conseil et Marchés de Capitaux	4,3	9 086	3 812	88%	5,1	0,8	9 125	39	3 851	39	75%	-13 pt
Métiers de Financement	5,5	3 108	632	12%	6,4	0,9	3 153	45	677	45	11%	-1 pt
Autres Activités		-23					-278	-255				

** A cette occasion, l'allocation de capital au titre des participations dans les établissements de crédit a été portée de 50% à 100%. Ce changement affecte particulièrement BDDF, du fait de sa participation dans Crédit Logement, et Personal Finance au titre de ses partenariats.*
*** Moyenne 2009*

ANNEXE 5 : HISTORIQUE DES RESULTATS TRIMESTRIELS 2009 RECOMPOSES (CONTRIBUTION DE BNP PARIBAS FORTIS A COMPTER DU 12 MAI 2009, DATE DE PREMIERE CONSOLIDATION)

en millions d' euros	1T09	2T09	3T09	4T09	2009
BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (Intégrant 100% de Banque Privée France*)					
PNB	1 598	1 621	1 638	1 613	6 470
dont revenus d'intérêt	*934*	*945*	*945*	*921*	*3 745*
dont commissions	*664*	*676*	*693*	*692*	*2 725*
Frais de gestion	-1 021	-1 054	-1 140	-1 152	-4 367
RBE	577	567	498	461	2 103
Coût du risque	-93	-142	-128	-155	-518
Résultat d'exploitation	484	425	370	306	1 585
Eléments hors exploitation	1	0	0	0	1
Résultat avant impôt	485	425	370	306	1 586
Résultat attribuable à Investment Solutions	-25	-25	-25	-27	-102
Résultat avant impôt de BDDF	460	400	345	279	1 484
Coefficient d'exploitation					67,5%

en millions d' euros	1T09	2T09	3T09	4T09	2009
BANQUE DE DETAIL EN FRANCE - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de Banque Privée France*)					
PNB	1 602	1 635	1 659	1 645	6 541
dont revenus d'intérêt	*938*	*959*	*966*	*953*	*3 816*
dont commissions	*664*	*676*	*693*	*692*	*2 725*
Frais de gestion	-1 021	-1 054	-1 140	-1 152	-4 367
RBE	581	581	519	493	2 174
Coût du risque	-93	-142	-128	-155	-518
Résultat d'exploitation	488	439	391	338	1 656
Eléments hors exploitation	1	0	0	0	1
Résultat avant impôt	489	439	391	338	1 657
Résultat attribuable à Investment Solutions	-25	-25	-25	-27	-102
Résultat avant impôt de BDDF	464	414	366	311	1 555
Coefficient d'exploitation					66,8%

en millions d' euros	1T09	2T09	3T09	4T09	2009
BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (BPF à 2/3)					
PNB	1 545	1 566	1 580	1 556	6 247
Frais de gestion	-993	-1 025	-1 108	-1 123	-4 249
RBE	552	541	472	433	1 998
Coût du risque	-93	-141	-127	-154	-515
Résultat d'exploitation	459	400	345	279	1 483
Eléments hors exploitation	1	0	0	0	1
Résultat avant impôt	460	400	345	279	1 484
Fonds propres alloués (Md€)					5,6
ROE avant impôt					26,4%

**Pour les lignes PNB à Résultat avant impôt*

en millions d' euros	1T09	2T09	3T09	4T09	2009
BNL banca commerciale (Intégrant 100% de Banque Privée Italie*)					
PNB	727	741	760	775	3 003
Frais de gestion	-426	-445	-442	-488	-1 801
RBE	301	296	318	287	1 202
Coût du risque	-115	-165	-185	-206	-671
Résultat d'exploitation	186	131	133	81	531
Eléments hors exploitation	0	1	0	-1	0
Résultat avant impôt	186	132	133	80	531
Résultat attribuable à Investment Solutions	0	-2	-3	-2	-7
Résultat avant impôt de BNL bc	186	130	130	78	524
Coefficient d'exploitation					60,0%

en millions d' euros	1T09	2T09	3T09	4T09	2009
BNL banca commerciale (BPIt à 2/3)					
PNB	722	734	753	766	2 975
Frais de gestion	-421	-441	-437	-481	-1 780
RBE	301	293	316	285	1 195
Coût du risque	-115	-164	-186	-206	-671
Résultat d'exploitation	186	129	130	79	524
Eléments hors exploitation	0	1	0	-1	0
Résultat avant impôt	186	130	130	78	524
Fonds propres alloués (Md€)					4,6
ROE avant impôt					11,4%

**Pour les lignes PNB à Résultat avant impôt*

en millions d' euros	1T09	2T09	3T09	4T09	2009
BELUX RETAIL BANKING (Intégrant 100% de Banque Privée Belgique*)					
PNB	0	402	810	799	2 011
Frais de gestion	0	-309	-568	-610	-1 487
RBE	0	93	242	189	524
Coût du risque	0	-111	-168	-74	-353
Résultat d'exploitation	0	-18	74	115	171
SME	0	1	1	-1	1
Autres éléments hors exploitation	0	1	1	-7	-5
Résultat avant impôt	0	-16	76	107	167
Résultat attribuable à Investment Solutions	0	-10	-11	-15	-36
Résultat avant impôt de BeLux Retail Banking	0	-26	65	92	131
Coefficient d'exploitation					73,9%

en millions d' euros	1T09	2T09	3T09	4T09	2009
BELUX RETAIL BANKING (Intégrant 2/3 de Banque Privée Belgique)					
PNB	0	383	782	766	1 931
Frais de gestion	0	-300	-551	-593	-1 444
RBE	0	83	231	173	487
Coût du risque	0	-111	-168	-73	-352
Résultat d'exploitation	0	-28	63	100	135
SME	0	1	1	-1	1
Autres éléments hors exploitation	0	1	1	-7	-5
Résultat avant impôt	0	-26	65	92	131
Fonds propres alloués (Md€)					1,9
ROE avant impôt					6,7%

**Pour les lignes PNB à Résultat avant impôt*

en millions d' euros	1T09	2T09	3T09	4T09	2009
EUROPE MEDITERRANEE					
PNB	429	468	452	498	1 847
Frais de gestion	-236	-286	-333	-339	-1 194
RBE	193	182	119	159	653
Coût du risque	-162	-218	-234	-255	-869
Résultat d'exploitation	31	-36	-115	-96	-216
SME	6	-4	4	6	12
Autres éléments hors exploitation	0	1	0	-1	0
Résultat avant impôt	37	-39	-111	-91	-204
Coefficient d'exploitation					64,6%
Fonds propres alloués (Md€)					2,9
ROE avant impôt					n.s.

en millions d' euros	1T09	2T09	3T09	4T09	2009
BANCWEST					
PNB	561	552	549	500	2 162
Frais de gestion	-309	-316	-267	-275	-1 167
RBE	252	236	282	225	995
Coût du risque	-279	-299	-342	-275	-1 195
Résultat d'exploitation	-27	-63	-60	-50	-200
Eléments hors exploitation	1	1	0	1	3
Résultat avant impôt	-26	-62	-60	-49	-197
Coefficient d'exploitation					54,0%
Fonds propres alloués (Md€)					3,2
ROE avant impôt					n.s.

en millions d' euros	1T09	2T09	3T09	4T09	2009
PERSONAL FINANCE					
PNB	1 026	1 064	1 103	1 147	4 340
Frais de gestion	-508	-509	-493	-558	-2 068
RBE	518	555	610	589	2 272
Coût du risque	-415	-462	-513	-548	-1 938
Résultat d'exploitation	103	93	97	41	334
SME	14	19	15	13	61
Autres éléments hors exploitation	1	26	-1	5	31
Résultat avant impôt	118	138	111	59	426
Coefficient d'exploitation					47,6%
Fonds propres alloués (Md€)					3,5
ROE avant impôt					12,1%

en millions d' euros	1T09	2T09	3T09	4T09	2009
EQUIPMENT SOLUTIONS					
PNB	197	291	336	376	1 200
Frais de gestion	-166	-181	-196	-197	-740
RBE	31	110	140	179	460
Coût du risque	-47	-77	-88	-95	-307
Résultat d'exploitation	-16	33	52	84	153
SME	-4	-3	4	0	-3
Autres éléments hors exploitation	0	0	0	-2	-2
Résultat avant impôt	-20	30	56	82	148
Coefficient d'exploitation					61,7%
Fonds propres alloués (Md€)					2,0
ROE avant impôt					7,3%

en millions d' euros	1T09	2T09	3T09	4T09	2009
INVESTMENT SOLUTIONS					
PNB	1 146	1 330	1 436	1 451	5 363
Frais de gestion	-820	-941	-1 029	-1 045	-3 835
RBE	326	389	407	406	1 528
Coût du risque	-12	-24	13	-18	-41
Résultat d'exploitation	314	365	420	388	1 487
SME	-9	21	-7	6	11
Autres éléments hors exploitation	-4	-28	2	-5	-35
Résultat avant impôt	301	358	415	389	1 463
Coefficient d'exploitation					71,5%
Fonds propres alloués (Md€)					5,9
ROE avant impôt					24,9%

en millions d' euros	1T09	2T09	3T09	4T09	2009
GESTION INSTITUTIONNELLE ET PRIVEE					
PNB	546	721	833	835	2 935
Frais de gestion	-418	-519	-607	-611	-2 155
RBE	128	202	226	224	780
Coût du risque	-4	-23	-7	-18	-52
Résultat d'exploitation	124	179	219	206	728
SME	-2	7	-2	-7	-4
Autres éléments hors exploitation	-4	-2	2	-6	-10
Résultat avant impôt	118	184	219	193	714
Coefficient d'exploitation					73,4%
Fonds propres alloués (Md€)					1,5
ROE avant impôt					47,1%

en millions d' euros	1T09	2T09	3T09	4T09	2009
ASSURANCE					
PNB	299	303	335	345	1 282
Frais de gestion	-170	-181	-182	-192	-725
RBE	129	122	153	153	557
Coût du risque	-7	-2	17	0	8
Résultat d'exploitation	122	120	170	153	565
SME	-7	13	-6	13	13
Autres éléments hors exploitation	0	-26	0	1	-25
Résultat avant impôt	115	107	164	167	553
Coefficient d'exploitation					56,6%
Fonds propres alloués (Md€)					4,0
ROE avant impôt					13,8%

en millions d' euros	1T09	2T09	3T09	4T09	2009
METIER TITRES					
PNB	301	306	268	271	1 146
Frais de gestion	-232	-241	-240	-242	-955
RBE	69	65	28	29	191
Coût du risque	-1	1	3	0	3
Résultat d'exploitation	68	66	31	29	194
Eléments hors exploitation	0	1	1	0	2
Résultat avant impôt	68	67	32	29	196
Coefficient d'exploitation					83,3%
Fonds propres alloués (Md€)					0,3
ROE avant impôt					57,4%

en millions d' euros	1T09	2T09	3T09	4T09	2009
CORPORATE AND INVESTMENT BANKING					
PNB	3 728	3 851	3 478	2 440	13 497
Frais de gestion	-1 772	-1 635	-1 418	-1 349	-6 174
RBE	1 956	2 216	2 060	1 091	7 323
Coût du risque	-697	-844	-698	-234	-2 473
Résultat d'exploitation	1 259	1 372	1 362	857	4 850
SME	-2	4	1	18	21
Autres éléments hors exploitation	2	3	-5	-5	-5
Résultat avant impôt	1 259	1 379	1 358	870	4 866
Coefficient d'exploitation					45,7%
Fonds propres alloués (Md€)					15,1
ROE avant impôt					32,2%

en millions d' euros	1T09	2T09	3T09	4T09	2009
CONSEIL ET MARCHES DE CAPITAUX					
PNB	2 931	3 039	2 571	1 380	9 921
Frais de gestion	-1 484	-1 281	-997	-985	-4 747
RBE	1 447	1 758	1 574	395	5 174
Coût du risque	-277	-304	-273	-86	-940
Résultat d'exploitation	1 170	1 454	1 301	309	4 234
SME	-2	0	2	1	1
Autres éléments hors exploitation	2	5	-7	-3	-3
Résultat avant impôt	1 170	1 459	1 296	307	4 232
Coefficient d'exploitation					47,8%
Fonds propres alloués (Md€)					6,8
ROE avant impôt					62,3%

en millions d' euros	1T09	2T09	3T09	4T09	2009
METIERS DE FINANCEMENT					
PNB	797	812	907	1 060	3 576
Frais de gestion	-288	-354	-421	-364	-1 427
RBE	509	458	486	696	2 149
Coût du risque	-420	-540	-425	-148	-1 533
Résultat d'exploitation	89	-82	61	548	616
Eléments hors exploitation	0	2	1	15	18
Résultat avant impôt	89	-80	62	563	634
Coefficient d'exploitation					39,9%
Fonds propres alloués (Md€)					8,3
ROE avant impôt					7,6%

en millions d' euros	1T09	2T09	3T09	4T09	2009
AUTRES ACTIVITES (DONT BNP PARIBAS CAPITAL ET KLEPIERRE)					
PNB	123	-246	194	558	629
Frais de gestion	-123	-184	-205	-177	-689
Dont coûts de restructuration	*-5*	*-20*	*-33*	*-115*	*-173*
RBE	0	-430	-11	381	-60
Coût du risque	-6	-5	43	-40	-8
Résultat d'exploitation	-6	-435	32	341	-68
SME	-22	21	43	32	74
Autres éléments hors exploitation	3	276	61	13	353
Résultat avant impôt	-25	-138	136	386	359

SOMMAIRE

Annexe 1 : REPARTITION DE LA CONTRIBUTION DE BNP PARIBAS FORTIS ENTRE LES DIFFERENTS METIERS DU GROUPE **3**

Annexe 2 : BELUX RETAIL BANKING AVEC FPN à 7% DES ACTIFS PONDERES **4**

Annexe 3 : PRINCIPAUX TRANSFERTS ANALYTIQUES SUR LE PERIMETRE BNP PARIBAS (hors Fortis) **5**

Annexe 4 : EFFETS DE l'ALLOCATION DE CAPITAL PORTEE A 7% DES ACTIFS PONDERES (hors BNP Paribas Fortis) **6**

Annexe 5 : HISTORIQUE DES RESULTATS TRIMESTRIELS 2009 RECOMPOSES (contribution de BNP Paribas Fortis à compter du 12 mai 2009, date de premiere consolidation) **7**