

RESULTATEN PER 30 JUNI 2012



PERSBERICHT
Parijs, 2 augustus 2012

GOEDE RESULTATEN IN EEN MOEILIJKE OMGEVING

NETTORESULTAAT - AANDEEL VAN DE GROEP
€1.848 M (-13,2% / 2K11)

GROEI VAN DE DEPOSITO'S BIJ DE RETAILBANK

DEPOSITO'S VAN DOMESTIC MARKETS
+2,8% / 2K11

AANPASSING VAN DE KOSTENSTRUCTUUR AAN DE NIEUWE OMGEVING

BEHEERSKOSTEN
€6.337 M (-4,0% / 2K11)

KOSTPRIJS VAN HET RISICO OP EEN LAAG NIVEAU

KOSTPRIJS VAN HET RISICO
€853 M (-36,8% */ 2K11)

* +4,5% EXCLUSIEF KOSTPRIJS VAN HET RISICO OP GRIEKENLAND IN 2K11

AANPASSINGSPLAN RUIMSCHOOTS VÓÓR OP SCHEMA

90% VAN DE DOELSTELLING AL GEREALISEERD
(TER HERINNERING, HET DOEL: +100 BASISPUNTEN COMMON EQUITY TIER 1 IN BAZEL 3)

OVERVLOEDIGE LIQUIDITEIT

OVERSCHOT VAN STABIELE FINANCIERINGSMIDDELEN: €52 MD (WAARVAN USD 38 MD)

HEEL STERKE SOLVABILITEIT: DOELSTELLING VAN EEN BAZEL 3-RATIO (FULLY LOADED) VAN 9% PER 31.12.12 AL BIJNA BEREIKT

COMMON EQUITY TIER 1-RATIO (BAZEL 2.5): 10,9%

COMMON EQUITY TIER 1-RATIO (BAZEL 3 FULLY LOADED): 8,9%





Op 1 augustus 2012 onderzocht de Raad van Bestuur van BNP Paribas, onder het voorzitterschap van Baudouin Prot, de resultaten van de groep voor het tweede kwartaal van 2012.

GOEDE RESULTATEN IN EEN MOEILIJKE ECONOMISCHE CONTEXT

BNP Paribas levert dit kwartaal goede resultaten af in een moeilijke omgeving, die werd gekenmerkt door een terugval van de economische activiteit in Europa en een nieuwe crisis op de markten. Het aanpassingsplan van de groep aan de nieuwe reglementering ligt ruimschoots vóór op schema: 90% van het plan om de Common Equity Tier 1-ratio met 100 basispunten te verbeteren, is al gerealiseerd. Zo is, met een "Bazel 3 fully loaded¹-ratio" van 8,9%, het doel van 9% tegen 31 december 2012 zes maanden vóór de deadline al bijna bereikt.

Het nettobankresultaat bedraagt 10.098 miljoen euro, een daling met 8,0% tegenover het tweede kwartaal van 2011. De omzet stijgt bij Retail Banking (+0,5%²) en Investment Solutions (+2,2%), maar daalt met 23,6% bij CIB ten gevolge van een moeilijke marktsituatie en de daling van de uitstaande bedragen in lijn met het aanpassingsplan.

De beheerskosten, 6.337 miljoen euro, dalen met 4,0% dankzij de acties die werden ondernomen om de kostenstructuur aan te passen aan de nieuwe omgeving. In het bijzonder dalen de beheerskosten van CIB met name met 15,7%, exclusief aanpassingskosten.

Het brutobedrijfsresultaat daalt zo met 14,1% over de periode, tot 3.761 miljoen euro.

De kostprijs van het risico van de groep, 853 miljoen euro, ofwel 50 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, is met 36,8%* gedaald in vergelijking met het tweede kwartaal van 2011. Exclusief de impact van 534 miljoen euro van het steunplan voor Griekenland in het tweede kwartaal van 2011, stijgt hij met 4,5%, waarmee hij op een laag niveau blijft dat de kwaliteit van de portefeuille aantoont, evenals de goede risicocontrole van de groep.

Het bedrijfsresultaat, dat 2.908 miljoen euro bedraagt, daalt zo met slechts 4,0% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2011.

Dankzij de daling van de beheerskosten en de goede beheersing van de kostprijs van het risico, realiseert BNP Paribas in een moeilijke omgeving een nettoresultaat van 1.848 miljoen euro, een daling met 13,2% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2011.

Voor het hele eerste semester houden de resultaten van de groep goed stand. Het nettobankresultaat bedraagt 19.984 miljoen euro, een daling met 11,8% in vergelijking met het eerste halfjaar van 2011, met name door de negatieve impact van 557 miljoen euro door de herwaardering van de eigen schuld in het eerste semester van 2012. De daling van het nettobankresultaat bedraagt zo slechts 5,2% voor de operationele pijlers.

De beheerskosten dalen met 1,1%, tot 13.184 miljoen euro, wat het brutobedrijfsresultaat op 6.800 miljoen euro brengt, een daling van 27,2% in vergelijking met het eerste halfjaar van 2011. Voor de operationele pijlers bedraagt deze achteruitgang slechts 12,1%.

¹ Common Equity Tier 1-ratio, rekening houdend met alle regels van CRD4 zonder overgangsmaatregelen en zoals verwacht door BNP Paribas

² Met 100% van de privatbanken van de thuismarkten, exclusief PEL/CEL-effect



De kostprijs van het risico, 1.798 miljoen euro, vermindert met 20,8% in vergelijking met het eerste halfjaar van 2011, dat 534 miljoen euro voor het steunplan voor Griekenland in het tweede kwartaal van 2011 omvatte.

Rekening houdend met het uitzonderlijke resultaat van 1.790 miljoen euro uit de verkoop van een participatie van 28,7% in Klépierre SA in het eerste kwartaal van 2012, bedraagt het nettoresultaat aandeel van de groep 4.715 miljoen euro voor het eerste semester 2012, wat nagenoeg stabiel is (-0,6%) in vergelijking met dezelfde periode van het voorgaande jaar. De rendabiliteit op jaarbasis¹ van het eigen vermogen voor het semester, zonder het uitzonderlijke resultaat van de verkoop van Klépierre, bedraagt 9,0%. Het boekhoudkundige nettoactief per aandeel² bedraagt € 59,5, ofwel een gemiddelde jaarlijkse groei van 6,8% sinds 31 december 2008.

*

* *

RETAIL BANKING

DOMESTIC MARKETS

De commerciële activiteit van Domestic Markets werd dit kwartaal in het bijzonder gekenmerkt door de verdere groeidynamiek van de deposito's in alle netwerken. Met 273 miljard euro in het tweede kwartaal van 2012, laten de deposito's van Domestic Markets een groei van 2,8% noteren in vergelijking met hetzelfde kwartaal vorig jaar. Ondanks een vertraagde vraag stegen de uitstaande kredieten met 1,7% tegenover het tweede kwartaal van 2011.

Het nettobankresultaat³, 3.961 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2012, is stabiel in vergelijking met het tweede kwartaal van 2011⁴, ondanks de zwakkere financiële commissies. De beheerskosten³ dalen met 1,2%⁴ in vergelijking met het tweede kwartaal van 2011. Als gevolg hiervan is er een positief schaaffect in elk van de vier thuismarkten.

Rekening houdend met een gematigde kostprijs van het risico en na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank in alle netwerken van Domestic Markets aan de pijler Investment Solutions, bedraagt het resultaat vóór belastingen⁵ 1.070 miljoen euro, dat is +0,3%⁴ hoger dan in het tweede kwartaal van 2011. Die goede prestatie is te danken aan resultaten die in elk van de thuismarkten op een hoog niveau standhouden.

Retailbank in Frankrijk (RBF)

RBF zet zijn actieve begeleiding van de klanten voort. In een context van economische vertraging stijgen de uitstaande kredieten met 3,3% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2011, met name dankzij de groei van de kredieten aan ondernemers en ondernemingen. Het engagement

¹ Waarbij de rendabiliteit op jaarbasis wordt herberekend voor het uitzonderlijke resultaat gekoppeld aan de herwaardering van de eigen schuld

² Niet geherwaardeerd

³ Na integratie van 100% van de private bank van de thuismarkten in Frankrijk (exclusief PEL/CEL-effecten), Italië, België en Luxemburg

⁴ Bij constante perimeter en wisselkoers

⁵ Exclusief PEL/CEL-effecten



tegenover de KMO's gaat door met de opening van 10 nieuwe "Ondernemershuizen" in het eerste semester 2012 en de lancering van de "KMO-innovatiecentra". Dat blijkt ook uit een envelop van 5 miljard euro die ter beschikking werd gesteld voor ondernemers en KMO's. De uitstaande deposito's stijgen met 2,1% tegenover het tweede kwartaal van 2011, in het bijzonder dankzij een sterke groei van de spaarrekeningen (+8,7%). De verkoop van voorzorgverzekeringen kent een sterke stijging in het eerste semester, met een groei van 17,0% van het aantal contracten in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar.

Het nettobankresultaat¹ bedraagt 1.770 miljoen euro, een daling met 0,8% tegenover het tweede kwartaal van 2011. De stijging met 2,5% van de rente-inkomsten, in lijn met de stijging van de volumes, wordt immers meer dan tenietgedaan door de daling met 5,4% van de commissies, die het gevolg is van de daling van de financiële markten.

Door de daling van de beheerskosten¹ met 1,6% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2011, dankzij de verdere optimalisering van de operationele efficiëntie, haalt RBF een brutobedrijfsresultaat¹ dat 0,6% hoger ligt dan in hetzelfde kwartaal een jaar eerder.

De kostprijs van het risico¹, 85 miljoen euro, ofwel 22 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, blijft op een gematigd niveau.

Zo behaalt RBF na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Frankrijk aan de pijler Investment Solutions, een resultaat vóór belastingen² van 558 miljoen euro, een stijging met 0,9% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2011.

Voor het hele eerste semester is het nettobankresultaat¹ licht gedaald met 0,3% in vergelijking met het eerste halfjaar van 2011, waarbij de stijging met 2,7% van de rente-inkomsten in lijn met de groei van de volumes meer dan tenietgedaan werd door de daling met 4,5% van de commissies, die die gevolg is van de daling van de financiële markten. Dankzij de daling van de beheerskosten¹ met 1,2% stijgt het brutobedrijfsresultaat¹ met 1,3% en verbetert de exploitatiecoëfficiënt **Erreur ! Signet non défini.** met 0,6 punten tot 61,1%. Doordat de kostprijs van het risico **Erreur ! Signet non défini.** op een gematigd niveau behouden bleef, behaalt RBF na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Frankrijk aan de pijler Investment Solutions, een resultaat vóór belastingen² van 1.163 miljoen euro, een stijging met 1,2% in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar.

BNL banca commerciale (BNL bc)

In een ongunstige conjunctuur laat de commerciële activiteit van BNL bc een stijging van 2,8% optekenen van de deposito's in vergelijking met het tweede kwartaal van 2011, aangezwengeld door ondernemingen en lokale besturen. De uitstaande kredieten dalen met 1,9% door de gedaalde vraag, wat in de lijn ligt van de markt. Er werden dit kwartaal overigens commerciële ontwikkelingsakkoorden gesloten met verscheidene beroepsfederaties in de industrie, handel en landbouw.

Het nettobankresultaat³ bedraagt 813 miljoen euro, een stijging met 2,0% tegenover het tweede kwartaal van 2011. De stijging van de rente-inkomsten, met name bij de kredieten aan ondernemers en ondernemingen doordat de marges goed standhielden, is groter dan de daling

¹ Exclusief PEL/CEL-effecten, met 100% van de private bank in Frankrijk

² Exclusief PEL/CEL-effecten

³ Met 100% van de private bank in Italië



van de commissies, die het gevolg is van de gedaalde productie bij de kredieten en de daling van de financiële commissies gekoppeld aan de daling van de markten.

Dankzij de maatregelen ter optimalisering van de kosten dalen de beheerskosten **Erreur ! Signet non défini.** met 1,8% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2011, tot 444 miljoen euro, wat BNL bc een brutobedrijfsresultaat¹ oplevert dat 7,0% hoger is dan in dezelfde periode vorig jaar, namelijk 369 miljoen euro.

De kostprijs van het risico¹ stijgt in lijn met de moeilijke economische omgeving tot 112 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, dat is 34 miljoen euro meer dan in het tweede kwartaal van 2011. Na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Italië aan de pijler Investment Solutions, blijkt het resultaat van BNL bc echter goed weerstand te bieden, met 132 miljoen euro, een daling met 8,3% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2011.

Voor het hele eerste semester is de stijging met 2,1% van het nettobankresultaat¹ tegenover het eerste halfjaar van 2011 het gevolg van een stijging met 6,1% van de rente-inkomsten, met name bij de kredieten aan ondernemers en ondernemingen, terwijl de commissies met 5,3% dalen, door de afgenomen productie op kredieten en de daling van de financiële commissies, gekoppeld aan de daling van de markten. De beheerskosten¹ dalen met 1,1% in vergelijking met het eerste semester van 2011, wat een positief schaaffect van 3,2 punten oplevert dat de exploitatiecoëfficiënt¹ nog verbetert tot 54,4%. Rekening houdend met de stijging met 14,0% van de kostprijs van het risico¹

Retailbank in België

RBB zet zijn actieve financiering van de Belgische economie voort. De uitstaande kredieten stijgen met 4,0%² tegenover het tweede kwartaal van 2011, dankzij een goede dynamiek van de kredieten aan particulieren. De deposito's stijgen met 2,3%², met name door de groei van de direct opvraagbare deposito's en de spaarrekeningen. De commerciële dynamiek vertaalt zich ook in de ontwikkeling van nieuwe producten, met de lancering van het "Easy Banking-aanbod" voor iPhone en iPad.

Het nettobankresultaat³ bedraagt 837 miljoen euro, een stijging met 4,2%² in vergelijking met het tweede kwartaal van 2011, door de stijging van de rente-inkomsten gekoppeld aan de groei van de volumes en een goed standhoudende marges, en ondanks een gematigde achteruitgang van de commissies, met name de financiële commissies, die het gevolg was van de weinig gunstige marktsituatie.

De beheerskosten³, 612 miljoen euro, stijgen met slechts 1,0%², wat BDDB een brutobedrijfsresultaat³ oplevert dat stijgt met 14,0%² in vergelijking met het tweede kwartaal van 2011, tot 225 miljoen euro.

De kostprijs van het risico³, 19 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, blijft gematigd en daalt met 12 miljoen euro tegenover het tweede kwartaal van 2011. Zo kent het resultaat vóór belastingen van RBF, na toekenning van een derde van het resultaat van de

¹ Met 100% van de private bank in Italië

² Bij constante perimeter

³ Met 100% van de private bank in België



privaatbank in België aan de pijler Investment Solutions, een significante stijging tot 174 miljoen euro, wat 34,9% hoger is dan in het tweede kwartaal van 2011.

Voor het hele eerste semester, stijgt het het nettobankresultaat¹ met 3,3%² door de stijging van de rente-inkomsten, die wordt ingegeven door de volumestijging en ondanks de achteruitgang van de financiële commissies bij de particuliere klanten. Dankzij de positieve impact van de maatregelen ter verbetering van de operationele efficiëntie stijgen de beheerkosten¹ slechts 0,2%², wat resulteert in een positief schaafeffect van 3 punten en een verbeterde exploitatiecoëfficiënt¹ van 71,9%. Zo stijgt het brutobedrijfsresultaat¹ met 12,1%² in vergelijking met het eerste halfjaar van 2011. Rekening houdend met een stijging met 4,0% van de kostprijs van het risico¹, die niettemin gematigd blijft, bedraagt het resultaat vóór belastingen, na toekenning van een derde van het resultaat van de privaatbank in België aan de pijler Investment Solutions, 375 miljoen euro, een significante stijging vergeleken met het eerste halfjaar van 2011 (+19,8%).

Retail- en ondernemingenbank in Luxemburg: de uitstaande kredieten groeien significant (+4,5%) in vergelijking met het tweede kwartaal van 2011, in het bijzonder in het bedrijfssegment. De deposito's groeien bovendien sterk (+9,3%), aangevoerd door de direct opvraagbare deposito's. Het commerciële aanbod werd versterkt met de campagne "1 miljard voor de Luxemburgse ondernemingen" en de ontwikkeling van de lokale privaatbank.

Personal Investors: De activa in beheer zijn stabiel gebleven in vergelijking met het tweede kwartaal van 2011; het positieve netto-incasso werd tenietgedaan door een negatief rendementseffect. De deposito's kennen over diezelfde periode een sterke groei (+12,0%). De omzet daalt echter door de makelaardijactiviteit, die de weerslag ondervindt van het feit dat de klanten de financiële markten zijn gaan schuwen.

Arval: de gefinancierde vloot stijgt met 1,9% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2011, naar 689.000 voertuigen. Hoewel de omzet van Arval daalde door de verkoop van de activiteit van tankkaarten in het Verenigd Koninkrijk in december 2011, kennen ze, bij constante perimeter en wisselkoers, een lichte stijging tegenover het tweede kwartaal van 2011.

Leasing Solutions: de uitstaande bedragen dalen met 10,3% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2011, in lijn met het aanpassingsplan. De impact op de omzet is echter beperkter, als gevolg van het selectieve beleid op het gebied van rendabiliteit van de activiteiten.

Alles bij elkaar bedraagt de bijdrage van deze vier bedrijfsonderdelen aan het resultaat vóór belastingen van Domestic Markets, na toewijzing van een derde van het resultaat van de privaatbank in Luxemburg aan de pijler Investment Solutions, 206 miljoen euro, een daling met 13,1%³ in vergelijking met het tweede kwartaal van 2011.

Voor het hele eerste semester is de bijdrage van de vier bedrijfsonderdelen aan het resultaat vóór belastingen van Domestic Markets, na toewijzing van een derde van het resultaat van de privaatbank in Luxemburg aan de pijler Investment Solutions, 425 miljoen euro, een daling met 9,9%³ in vergelijking met het eerste semester van 2011.

¹ Met 100% van de privaatbank in België

² Bij constante perimeter

³ Bij constante perimeter en wisselkoers



*
* *

Mediterraan Europa

Mediterraan Europa blijft een goede commerciële dynamiek vertonen. De deposito's stijgen met 13,9%¹ in vergelijking met het tweede kwartaal van 2011 en groeien in de meeste landen, in het bijzonder in Turkije (+41,5%¹). De kredieten stijgen over diezelfde periode met 4,8%¹. Dat is het gevolg van goede commerciële resultaten in Turkije en een verdere daling in Oekraïne (-29,3%¹).

Het nettobankresultaat, 448 miljoen euro, stijgt met 9,3%¹, in het bijzonder door een sterke stijging in Turkije (+38,0%¹) en ondanks een daling in Oekraïne in lijn met de uitstaande bedragen. Buiten Oekraïne stijgt het nettobankresultaat met 16,4%¹.

De beheerskosten stijgen met 4,2%¹, met name door de verdere versterking van de commerciële slagkracht in het Middellandse Zeegebied met de opening van 53 nieuwe agentschappen in een jaar tijd, in het bijzonder in Marokko. In Turkije verbetert TEB zijn exploitatiecoëfficiënt heel sterk tot 68,0%, mede dankzij een stijging van de beheerskosten die beperkt blijft tot 5,5%¹.

De kostprijs van het risico, 45 miljoen euro, of 74 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, is gedaald over het kwartaal. Daarmee behaalt Mediterraan Europa een resultaat vóór belastingen van 82 miljoen euro, een sterke groei in vergelijking met het tweede kwartaal van 2011 (+52,7%¹).

Voor de hele eerste jaarhelft is het nettobankresultaat 4,7%¹ hoger, dankzij de goede prestaties van Turkije en het Middellandse Zeegebied. De beheerskosten stijgen met 4,2%¹, en dat is hoofdzakelijk te wijten aan de versterking van de commerciële slagkracht in het Middellandse Zeegebied. De exploitatiecoëfficiënt bedraagt 75,6%. Rekening houdend met de daling van de kostprijs van het risico met 10,1%¹ tegenover het eerste halfjaar van 2011 stijgt het resultaat vóór belastingen heel sterk (+55,1%¹) tot 108 miljoen euro.

BancWest

BancWest toont een goede commerciële dynamiek. De deposito's stijgen met 8,3%¹ tegenover het tweede kwartaal van 2011, gestimuleerd door de sterke groei van de direct opvraagbare deposito's en de spaarrekeningen. De kredieten stijgen met 3,3%¹ over dezelfde periode en profiteren van de aangehouden goede tendens van de bedrijfskredieten (+13,6%¹) en de commerciële inspanning voor KMO's.. De goede commerciële dynamiek vertaalt zich ook in een sterke stijging van de diensten voor "Mobile Banking".

Het nettobankresultaat daalt echter met 1,8%¹ in vergelijking met het tweede kwartaal van 2011, door de negatieve impact van de gewijzigde regelgeving inzake commissies. Zonder dat effect stijgt het nettobankresultaat met 0,1%¹, doordat de stijging van de volumes wordt tenietgedaan door de daling van de rentevoeten.

De beheerskosten stijgen met 1,9%¹ tegenover hetzelfde kwartaal een jaar eerder, door de implementatie van de nieuwe tool in de privatebank evenals de versterking van de commerciële krachten voor bedrijven en ondernemers.

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers



De kostprijs van het risico zet zijn daling verder en bedraagt 32 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Dat is een daling met 30 miljoen euro tegenover het tweede kwartaal van 2011.

Zo sluit BancWest af met een resultaat vóór belastingen van 232 miljoen euro, een stijging met 9,6%¹ in vergelijking met het tweede kwartaal van 2011, en levert het een grote en groeiende bijdrage aan de resultaten van de groep.

Voor de hele eerste jaarhelft valt het nettobankresultaat 0,8%¹ terug door de impact van de gewijzigde regelgeving inzake commissies. De beheerskosten stijgen met 3,1%¹ door de ontwikkeling van de slagkracht in de private bank, evenals bij de ondernemers en bedrijven. De exploitatiecoëfficiënt verbetert zo met 2 procentpunten tot 57,1%. De sterke daling van de kostprijs van het risico (47,2%¹) brengt het resultaat vóór belastingen op 438 miljoen euro, een stijging met 10,2%¹ tegenover het eerste semester van van 2011.

Personal Finance

De uitstaande consumentenkredieten stijgen met 0,8% tegenover het tweede kwartaal van 2011. We zien voornamelijk een goede groei in Duitsland (succes van het partnerschap met Commerzbank), België en Rusland, maar een daling in Frankrijk als gevolg van de nieuwe wetgeving. Bij de hypothecaire kredieten is de groei van de uitstaande kredieten tot stilstand gekomen door de implementatie van het aanpassingsplan aan Bazel 3, en we noteren er een daling van 1,1% in vergelijking met het eerste van kwartaal 2012. Deze gecombineerde gevolgen en het effect van de nieuwe wetgeving op de marges resulteren in een nettobankresultaat dat met 5,0% is gedaald in vergelijking met het eerste kwartaal van 2011, tot 1.244 miljoen euro.

De beheerskosten, 592 miljoen euro, dalen met 3,4% in vergelijking met het zelfde kwartaal vorig jaar en profiteren van de aanpassingsmaatregelen. Zonder de aanpassingskosten van dit kwartaal (17 miljoen euro) is de daling nog meer uitgesproken (-6,2%), wat een positief schaaffect geeft van 1,2 procentpunten.

De kostprijs van het risico, 374 miljoen euro, of 166 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, zet zijn verbetering voort en daalt met 32 miljoen euro in vergelijking met het tweede kwartaal van 2011.

Dat brengt het resultaat vóór belastingen op 306 miljoen euro, een lichte daling met 1,6% tegenover het tweede kwartaal van 2011. In een ongunstige omgeving kan Personal Finance dus zijn winstgevendheid behouden.

Voor het hele eerste semester moet het nettobankresultaat 5,5% inleveren tegenover het eerste semester van 2011, voornamelijk door de impact van de nieuwe wetgeving in Frankrijk. De beheerskosten stijgen met 2,5% door de aanpassingskosten (47 miljoen euro). Zonder aanpassingskosten dalen ze met 1,4%, wat neerkomt op een exploitatiecoëfficiënt van 48,0%. Rekening houdend met de daling van de kostprijs van het risico met 16,2% tegenover het eerste halfjaar van 2011 sluit het resultaat vóór belastingen af op 592 miljoen euro, een daling met 4,7%.

*
* *

¹ Bij constante perimenter en wisselkoers



INVESTMENT SOLUTIONS

Het netto-incasso van Investment Solutions in het eerste semester is positief en bedraagt 8,5 miljard euro¹, doordat de positieve instromen van het eerste kwartaal (+12,6 miljard) slechts gedeeltelijk teniet werden gedaan door de uitstromen in het tweede kwartaal (-4,1 miljard). Alle segmenten leveren een positieve bijdrage, met uitzondering van Vermogensbeheer: +7,3 miljard euro bij de Privaatbank, dankzij een heel goed incasso, vooral in het tweede kwartaal in de thuismarkten en Azië; +1,4 miljard euro bij de Verzekeringen dankzij een goed incasso buiten Frankrijk, in het bijzonder in Azië (Taiwan, Zuid-Korea, India); +1,1 miljard euro bij Personal Investors; +0,6 miljard in de Vastgoeddiensten; en -1,9 miljard euro voor Vermogensbeheer met een instroom in de geldmarkt- en obligatiefondsen die meer dan gecompenseerd werd door de uitstromen in de andere vermogenscategorieën.

Het netto-incasso van dit semester, gecombineerd met een gunstig marktrendement (goed rendement van de aandelenmarkten in het eerste kwartaal gedeeltelijk tenietgedaan door een terugval in het tweede kwartaal) en een positief wisselkoerseffect laten het uitstaande vermogen onder beheer² met +3,6% stijgen in vergelijking met 31 december 2011 tot 873 miljard euro.

De omzet van Investment Solutions noteert voor het tweede kwartaal van 2012 met 1.566 miljoen euro een stijging van 2,2% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2011. De omzet van Institutioneel en Privébeheer daalt met 4,2% door de daling van de uitstaande bedragen van Vermogensbeheer. Die van de verzekeringen stijgt met 10,7% (+6,6% exclusief consolidatie-effect van Cardif Vita in Italië) door de stijging van voorzorg en sparen buiten Frankrijk. De omzet van Securities Services stijgt met 5,0% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2011, dankzij een sterke groei van de activiteit in alle landen, waardoor de activa in bewaring en onder beheer van Securities Services stijgen met respectievelijk +4,7% en +9,4% over diezelfde periode.

De beheerskosten van Investment Solutions, 1.068 miljoen euro, stijgen met 2,8% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2011 door de verdere investeringen in de ontwikkeling van Verzekeringen en Securities Services, in het bijzonder in Azië, die gedeeltelijk worden gecompenseerd door de positieve impact van het aanpassingsplan in Vermogensbeheer, waar de beheerskosten 3,3% dalen. Dat brengt het brutobedrijfsresultaat van de pijler op 498 miljoen euro, een stijging met 0,8% tegenover dezelfde periode vorig jaar.

Het resultaat vóór belastingen blijft, na verrekening van een derde van de resultaten van de Privaatbank in de thuismarkten, stabiel op 531 miljoen euro in vergelijking met het tweede kwartaal van 2011 (-0,4%) en houdt goed stand met in het bijzonder een goede prestatie van Verzekeringen en Securities Services.

Voor het hele eerste semester stijgt de omzet van Investment Solutions met 1,1% in vergelijking met het eerste halfjaar van 2011, waarbij de daling met 6,7% van Institutioneel en Privébeheer - die gekoppeld is aan de daling van de beheerde bedragen - wordt gecompenseerd door de stijging met 11,2% van de verzekeringsinkomsten (+6,2% zonder consolidatie-effect van Cardif Vita in Italië) en met 5,7% van die van Securities Services. De beheerskosten stijgen met 1,4% in vergelijking met het eerste halfjaar van 2011, rekening houdend met de investeringen voor verdere ontwikkeling van de segmenten Verzekeringen en Securities Services, maar dalen met 3,2% bij Institutioneel en Privébeheer door de aanpassing van de kostenstructuur aan de gewijzigde omgeving. De exploitatiecoëfficiënt stijgt zo lichtjes met 0,3 procentpunten tot 68,4%. Het resultaat

¹ Met inbegrip van Personal Investors

² Met inbegrip van activa waarvoor advies wordt verstrekt voor externe klanten en Personal Investors



vóór belastingen bedraagt 1.014 miljoen euro, een daling met 4,8% tegenover het resultaat in het eerste semester van 2011 (-3,5% bij constante perimeter en wisselkoers).

*
* *

CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB)

De omzet van CIB, 2.230 miljoen euro, daalt met 23,6% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2011.

De omzet van Advies en Kapitaalmarkten, 1.207 miljoen euro, daalt met 33,1% tegenover hetzelfde kwartaal vorig jaar. In een algemene context van crisis van de kapitaalmarkten en sterke volatiliteit is de vraag van de klanten beperkt en worden de activiteiten voorzichtig beheerd; de gemiddelde VaR blijft op een laag niveau (46 miljoen euro). In deze ongunstige omgeving behielden de bedrijfsonderdelen hun klantenposities.

De omzet van Fixed Income, 838 miljoen euro, daalt met 25,3% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2011, wegens het effect van de maatregelen ter inkrimping van de balans in het kader van de aanpassing aan Bazel 2.5 en Bazel 3 en gedaalde klantenvolumes, voornamelijk bij de obligatie-emissies in euro. In een moeilijke omgeving bevestigt het bedrijfsonderdeel dit kwartaal opnieuw zijn marktleidersposities inzake obligatie-emissies: nr. 1 voor obligatie-emissies in euro en nr. 6 voor alle internationale emissies samen. Het bedrijfsonderdeel zet bovendien goede prestaties neer in de Rente- en Wisselactiviteiten.

De omzet van Aandelen en Advies, 369 miljoen euro, daalt met 45,8% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2011, door een daling van de flowactiviteiten in markten met een laag volume en een beperkte vraag van de klanten naar gestructureerde producten. Op de primaire aandelenmarkt was het volume nieuwe emissies eveneens heel beperkt, gezien de ongunstige marktsituatie.

De omzet van Corporate Banking houdt goed stand en daalt met 8,4% tot 1.023 miljoen euro, in vergelijking met het tweede kwartaal van 2011. Uitgezonderd de verkoop van activa, die dit kwartaal een positieve impact van 75 miljoen euro hadden door de meerwaarde op de verkoop van de "Reserve Based Lending"-activiteit in de Verenigde Staten, bedraagt de terugval 15,1%, in lijn met het aanpassingsplan voor Bazel 3.

Steunend op een internationale dekking met meer dan 60 vestigingen in ruim 40 landen, en op een portefeuille van zo'n 11.000 bedrijfsklanten en instellingen, met daarbij nog eens 4.500 mid-capklanten van de retailbank, zette Corporate Banking in de context van het aanpassingsplan een goed resultaat neer. Bij de financieringen gaat de aanpassing van het model door met een daling van de netto uitstaande kredieten met 9,2% in vergelijking met 31 december 2011 en met de implementatie van de actie "Originate and Distribute" via verscheidene opmerkelijke transacties, behoudt Corporate Banking zijn sterke posities voor origination. Bovendien profiteert het bedrijfsonderdeel van het globale aanbod van Cash Management waarin BNP Paribas de nummer 5 van de wereld is, met een krachtige lokale en Europese basis en een sterke aanwezigheid in Azië. Het kreeg in dit domein tijdens het tweede kwartaal verscheidene belangrijke mandaten. De oprichting van een bedrijfsonderdeel "Corporate Deposit" past ten slotte in het ambitieuze plan dat werd opgestart om de depositobasis te doen aangroeiën.



De beheerskosten van CIB, 1.397 miljoen euro, dalen met 13,4% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2011. Bij constante perimeter en wisselkoers en exclusief aanpassingskosten (38 miljoen euro) dalen ze met 20,1%, voornamelijk door het effect van de aan de gang zijnde aanpassing van het personeelsbestand.

Ondanks de conjunctuur blijft de kostprijs van het risico van de pijler laag (19 miljoen euro), dankzij de goede kwaliteit van de portefeuille. Daardoor bedraagt het resultaat vóór belastingen van CIB 821 miljoen euro, een daling met 40,1% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2011.

Voor het hele eerste semester daalt de omzet van CIB met 16,7% in vergelijking met dezelfde periode in 2011, tot 5.351 miljoen euro. De omzet van Advies en Kapitaalmarkten daalt met 16,6% door de crisis op de markten in het tweede kwartaal, en de omzet van Corporate Banking daalt met 16,8%, in lijn met de daling van de kredieten gekoppeld aan het aanpassingsplan. De beheerskosten dalen met 4,3% in vergelijking met het eerste halfjaar van 2011. Bij constante perimeter en wisselkoers en exclusief kosten van het aanpassingsplan (92 miljoen euro) dalen de beheerskosten met 10,5%. De exploitatiecoëfficiënt van CIB komt daarmee op 61,5%. De kostprijs van het risico, 97 miljoen euro, is laag, maar stijgt tegenover het eerste semester van 2011, dat werd gekenmerkt door nettoterugnemingen van provisies voor een bedrag van 7 miljoen euro. Dat brengt het resultaat vóór belastingen op 1.988 miljoen euro, een daling met 34,8% in vergelijking met het eerste semester van 2011.

*
* *

ANDERE ACTIVITEITEN

De omzet uit de "Andere activiteiten" bedraagt 205 miljoen euro, tegenover 406 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2011. Hij omvat dit kwartaal hoofdzakelijk een herwaardering van de schuld uitgegeven door de groep voor een bedrag van +286 miljoen euro (tegenover +14 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2011), de afschrijving van de aangepaste marktwaarde van Cardif Vita en het *banking book* van Fortis voor +141 miljoen euro (tegen +142 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2011), en verliezen op de verkoop van overheidsobligaties voor -90 miljoen euro (verwaarloosbaar in het tweede kwartaal van 2011). De omzet van de "Andere Activiteiten" in het tweede kwartaal van 2011 omvatte bovendien inkomsten van BNP Paribas Principal Investment voor +94 miljoen euro, evenals de omzet van Klépierre voor +81 miljoen euro.

De beheerskosten bedragen 193 miljoen euro tegen 281 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2011. Ze omvatten met name herstructureringskosten voor een bedrag van 104 miljoen euro (148 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2011).

De kostprijs van het risico is verwaarloosbaar (2 miljoen euro), terwijl het tweede kwartaal 2011 de impact van het steunplan voor Griekenland omvatte, ten bedrage van 516 miljoen euro.

De niet-operationele elementen bedragen -48 miljoen euro, met name door de waardevermindering van de goodwill op Laser Nederland voor een bedrag van -27 miljoen euro.

Het resultaat vóór belastingen bedraagt aldus -3 miljoen euro, tegen -259 miljoen euro in dezelfde periode vorig jaar.



Voor het hele eerste semester bedraagt het nettobankresultaat van de "Andere Activiteiten" -678 miljoen euro tegen 877 miljoen euro in het eerste semester 2011. Het omvat met name een herwaardering van de schuld uitgegeven door de groep voor een bedrag van -557 miljoen euro (tegenover +14 miljoen euro in het eerste semester van 2011), de afschrijving van de aanpassing naar marktwaarde van het *banking book* van Fortis en Cardif Vita voor +325 miljoen euro (tegen +345 miljoen euro in het eerste semester van 2011), verliezen op de verkoop van overheidsobligaties voor -232 miljoen euro (verwaarloosbaar in het eerste semester van 2011), de impact van de swaptransactie van Convertible & Subordinated Hybrid Equity-Linked Securities ("CASHES") voor -68 miljoen euro evenals de inkomsten van Klépierre voor +61 miljoen euro (+155 miljoen euro in het eerste semester van 2011). De omzet van de "Andere activiteiten" in het eerste semester 2011 omvatte bovendien +216 miljoen euro inkomsten van BNP Paribas Principal Investment (+31 miljoen euro in het eerste semester van 2012).

De beheerskosten van de "Andere Activiteiten" dalen tot 415 miljoen euro, tegen 522 miljoen euro in het eerste semester van 2011, voornamelijk door de gedaalde herstructureringskosten (169 miljoen euro tegen 272 miljoen euro).

De kostprijs van het risico bedraagt 27 miljoen euro, tegen 457 miljoen euro in het eerste semester van 2011, dat de impact van het steunplan voor Griekenland omvatte voor een bedrag van 516 miljoen euro.

De niet-operationele elementen bedragen 1.628 miljoen euro (tegen 58 miljoen euro in het eerste semester van 2011), voornamelijk door de meerwaarde van 1.790 miljoen op de verkoop van een participatie van 28,7% in Klépierre SA.

Het resultaat vóór belastingen bedraagt aldus 615 miljoen euro, tegen -34 miljoen euro in dezelfde periode vorig jaar.

*
* *

LIQUIDITEIT EN FINANCIERING

De liquiditeitssituatie van de groep is heel gunstig.

De cashbalans van de groep, opgesteld op basis van de prudentiële bankperimeter en na saldering van de derivaten, repo-/reverserepotransacties, uit- en ontleningen op effecten en overlopende rekeningen, bedraagt 987 miljard euro per 30 juni 2012. Het eigen vermogen, de deposito's van klanten en de middelen op middellange en lange termijn vertegenwoordigen een totaal aan stabiele middelen en zijn meer dan 52 miljard euro (waarvan 38 miljard in dollar) hoger dan de financieringsbehoeften van de klantenactiviteit en de roerende en onroerende vaste activa. Dit overschot is heel stabiel gebleven in de loop van het kwartaal en stijgt met 21 miljard euro in vergelijking met eind 2011.

De liquiditeits- en vermogensreserves van de groep die meteen beschikbaar zijn, bedragen 200 miljard euro (waarvan 29 miljard dollar gedeponereerd bij de Fed) en vertegenwoordigen bijna 100% van de kasmiddelen op korte termijn.

Meer dan 100% van het programma van 20 miljard euro financiering op middellange termijn van de groep voor het jaar 2012 is al gerealiseerd. Van november 2011 tot begin juli 2012 werd zo



22 miljard euro opgehaald, met een gemiddelde spread van 112 basispunten boven de mid-swap en een gemiddelde looptijd van 5,7 jaar.

*
* *

SOLVABILITEIT

Het eigen vermogen "Common Equity Tier 1" bedraagt 63,2 miljard euro per 30 juni 2012, een stijging met 3,1 miljard euro tegenover 31 maart 2012. Die stijging omvat met name +1,2 miljard organisch gegenereerd vermogen, +1 miljard ten gevolge van het succes van de betaling van het dividend 2011 in aandelen, waar 72% van de aandeelhouders voor koos, en +0,6 miljard wisselkoerseffect.

De gewogen activa¹ bedragen 578 miljard euro en zijn stabiel in vergelijking met 31 maart 2012; de impact van het aanpassingsplan (-7 miljard euro) werd gecompenseerd door een wisselkoerseffect (in het bijzonder de stijging van de dollar).

Zo bedraagt de Common Equity Tier 1-ratio volgens Bazel 2.5, die overeenstemt met de regels van Europese richtlijn "CRD 3" die eind 2011 van kracht werd, per 30 juni 2012 10,9%, een stijging met 50 basispunten tegenover 31 maart 2012. Het doel dat de Europese Bankautoriteit (EBA) heeft bepaald voor een solvabiliteitsratio van 9% eind juni 2012 en dat naast CRD3 een bijkomende aftrek oplegt voor de latente minderwaarden op aangehouden Europese overheidsobligaties (40 basispunten voor BNP Paribas), is ruimschoots overtroffen.

De Common Equity Tier 1-ratio volgens Bazel 3, die rekening houdt met alle regels van CRD4² zonder overgangsbepalingen ("Basel 3 fully loaded") bedraagt aldus 8,9% per 30 juni 2012. Hij omvat een impact van -40 basispunten door de herwaardering van de Europese staatsobligaties in portefeuille.

Zo is het doel van een "Common Equity Tier 1 Bazel 3 fully loaded" van 9% tegen 31 december 2012 dus zes maanden vóór de deadline al bijna bereikt.

*
* *

Administrateur-directeur-generaal Jean-Laurent Bonnafé zei over deze resultaten:

"Dankzij het evenwichtige en gediversifieerde businessmodel, evenals de mobilisatie van zijn teams, kan de groep BNP Paribas dit kwartaal goede resultaten voorleggen in een moeilijke markt en economische omgeving."

¹ Bazel 2.5

² CRD4 zoals verwacht door BNP Paribas, aangezien dit pas van kracht wordt op 1 januari 2019. Over CRD4 wordt nog overleg gepleegd in het Europees Parlement, waardoor de bepalingen ervan voor interpretatie vatbaar blijven en nog kunnen veranderen



BNP PARIBAS

Het aanpassingsplan ligt ruim vóór op schema, het eigen vermogen is aangesterkt en het doel van een "Bazel 3 fully loaded-ratio" van 9% tegen 31 december 2012 is nu al bijna bereikt. Daarmee is BNP Paribas vandaag een van de best gekapitaliseerde grote internationale banken.

BNP Paribas neemt actief deel aan de financiering van de economie en zet al zijn bedrijfsonderdelen in om zijn klanten bij te staan."



GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING – GROEP

€m	2Q12	2Q11	2Q12 / 2Q11	1Q12	2Q12/ 1Q12	1H12	1H11	1H12 / 1H11
Revenues	10,098	10,981	-8.0%	9,886	+2.1%	19,984	22,666	-11.8%
Operating Expenses and Dep.	-6,337	-6,602	-4.0%	-6,847	-7.4%	-13,184	-13,330	-1.1%
Gross Operating Income	3,761	4,379	-14.1%	3,039	+23.8%	6,800	9,336	-27.2%
Cost of Risk	-853	-1,350	-36.8%	-945	-9.7%	-1,798	-2,269	-20.8%
Operating Income	2,908	3,029	-4.0%	2,094	+38.9%	5,002	7,067	-29.2%
Share of Earnings of Associates	119	42	n.s.	154	-22.7%	273	137	+99.3%
Other Non Operating Items	-42	197	n.s.	1,690	n.s.	1,648	173	n.s.
Pre-Tax Income	2,985	3,268	-8.7%	3,938	-24.2%	6,923	7,377	-6.2%
Corporate Income Tax	-914	-956	-4.4%	-927	-1.4%	-1,841	-2,131	-13.6%
Net Income Attributable to Minority Interests	-223	-184	+21.2%	-144	+54.9%	-367	-502	-26.9%
Net Income Attributable to Equity Holders	1,848	2,128	-13.2%	2,867	-35.5%	4,715	4,744	-0.6%
Cost/Income	62.8%	60.1%	+2.7 pt	69.3%	-6.5 pt	66.0%	58.8%	+7.2 pt

De financiële informatie van BNP Paribas voor het tweede kwartaal van 2012 bestaat uit het onderhavige persbericht en de bijgevoegde presentatie.

De integrale gereguleerde informatie, inclusief het referentiedocument, is beschikbaar op de website <http://invest.bnpparibas.com> in de sectie "Résultats" en wordt door BNP Paribas gepubliceerd in toepassing van de bepalingen van artikel L. 451-1-2 van de Franse Code monétaire et financier en van artikels 222-1 en volgende van het algemeen reglement van de Autorité des Marchés Financiers (AMF)



RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET TWEEDE KWARTAAL 2012

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group
<i>€m</i>						
Revenues	6,097	1,566	2,230	9,893	205	10,098
%Change/2Q11	-0.4%	+2.2%	-23.6%	-6.4%	-49.5%	-8.0%
%Change/1Q12	-0.5%	+3.0%	-28.5%	-8.1%	n.s.	+2.1%
Operating Expenses and Dep.	-3,679	-1,068	-1,397	-6,144	-193	-6,337
%Change/2Q11	+0.3%	+2.8%	-13.4%	-2.8%	-31.3%	-4.0%
%Change/1Q12	-0.3%	+2.4%	-26.2%	-7.3%	-13.1%	-7.4%
Gross Operating Income	2,418	498	833	3,749	12	3,761
%Change/2Q11	-1.4%	+0.8%	-36.3%	-11.9%	-90.4%	-14.1%
%Change/1Q12	-0.8%	+4.2%	-32.2%	-9.5%	n.s.	+23.8%
Cost of Risk	-833	-3	-19	-855	2	-853
%Change/2Q11	-4.1%	-84.2%	n.s.	-12%	n.s.	-36.8%
%Change/1Q12	+0.7%	-72.7%	-75.6%	-6.7%	n.s.	-9.7%
Operating Income	1,585	495	814	2,894	14	2,908
%Change/2Q11	+0.1%	+4.2%	-38.8%	-14.6%	n.s.	-4.0%
%Change/1Q12	-1.6%	+6.0%	-29.3%	-10.3%	n.s.	+38.9%
Share of Earnings of Associates	47	35	6	88	31	119
Other Non Operating Items	4	1	1	6	-48	-42
Pre-Tax Income	1,636	531	821	2,988	-3	2,985
%Change/2Q11	+0.7%	-0.4%	-40.1%	-15.3%	-98.8%	-8.7%
%Change/1Q12	-2.0%	+9.9%	-29.6%	-10.0%	n.s.	-24.2%

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group
<i>€m</i>						
Revenues	6,097	1,566	2,230	9,893	205	10,098
2Q11	6,122	1,533	2,920	10,575	406	10,981
1Q12	6,127	1,521	3,121	10,769	-883	9,886
Operating Expenses and Dep.	-3,679	-1,068	-1,397	-6,144	-193	-6,337
2Q11	-3,669	-1,039	-1,613	-6,321	-281	-6,602
1Q12	-3,690	-1,043	-1,892	-6,625	-222	-6,847
Gross Operating Income	2,418	498	833	3,749	12	3,761
2Q11	2,453	494	1,307	4,254	125	4,379
1Q12	2,437	478	1,229	4,144	-1,105	3,039
Cost of Risk	-833	-3	-19	-855	2	-853
2Q11	-869	-19	23	-865	-485	-1,350
1Q12	-827	-11	-78	-916	-29	-945
Operating Income	1,585	495	814	2,894	14	2,908
2Q11	1,584	475	1,330	3,389	-360	3,029
1Q12	1,610	467	1,151	3,228	-1,134	2,094
Share of Earnings of Associates	47	35	6	88	31	119
2Q11	33	-8	13	38	4	42
1Q12	55	9	14	78	76	154
Other Non Operating Items	4	1	1	6	-48	-42
2Q11	7	66	27	100	97	197
1Q12	5	7	2	14	1,676	1,690
Pre-Tax Income	1,636	531	821	2,988	-3	2,985
2Q11	1,624	533	1,370	3,527	-259	3,268
1Q12	1,670	483	1,167	3,320	618	3,938
Corporate Income Tax						-914
Net Income Attributable to Minority Interests						-223
Net Income Attributable to Equity Holders						1,848



RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET EERSTE SEMESTER 2012

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group
<i>€m</i>						
Revenues	12,224	3,087	5,351	20,662	-678	19,984
%Change/1H11	-0.7%	+1.1%	-16.7%	-5.2%	n.s.	-11.8%
Operating Expenses and Dep.	-7,369	-2,111	-3,289	-12,769	-415	-13,184
%Change/1H11	+1.1%	+1.4%	-4.3%	-0.3%	-20.5%	-1.1%
Gross Operating Income	4,855	976	2,062	7,893	-1,093	6,800
%Change/1H11	-3.3%	+0.3%	-31.0%	-12.1%	n.s.	-27.2%
Cost of Risk	-1,660	-14	-97	-1,771	-27	-1,798
%Change/1H11	-8.0%	+0.0%	n.s.	-2.3%	-94.1%	-20.8%
Operating Income	3,195	962	1,965	6,122	-1,120	5,002
%Change/1H11	-0.6%	+0.3%	-34.4%	-14.6%	n.s.	-29.2%
Share of Earnings of Associates	102	44	20	166	107	273
Other Non Operating Items	9	8	3	20	1,628	1,648
Pre-Tax Income	3,306	1,014	1,988	6,308	615	6,923
%Change/1H11	+0.2%	-4.8%	-34.8%	-14.9%	n.s.	-6.2%
Corporate Income Tax						-1,841
Net Income Attributable to Minority Interests						-367
Net Income Attributable to Equity Holders						4,715
Annualised ROE After Tax						

**VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN**

<i>€m</i>	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
GROUP						
Revenues	10,098	9,886	9,686	10,032	10,981	11,685
Operating Expenses and Dep.	-6,337	-6,847	-6,678	-6,108	-6,602	-6,728
Gross Operating Income	3,761	3,039	3,008	3,924	4,379	4,957
Cost of Risk	-853	-945	-1,518	-3,010	-1,350	-919
Operating Income	2,908	2,094	1,490	914	3,029	4,038
Share of Earnings of Associates	119	154	-37	-20	42	95
Other Non Operating Items	-42	1,690	-127	54	197	-24
Pre-Tax Income	2,985	3,938	1,326	948	3,268	4,109
Corporate Income Tax	-914	-927	-386	-240	-956	-1,175
Net Income Attributable to Minority Interests	-223	-144	-175	-167	-184	-318
Net Income Attributable to Equity Holders	1,848	2,867	765	541	2,128	2,616
Cost/Income	62.8%	69.3%	68.9%	60.9%	60.1%	57.6%



€m	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)* Excluding PEL/CEL Effects						
Revenues	6,259	6,260	6,132	6,143	6,230	6,301
Operating Expenses and Dep.	-3,735	-3,743	-3,932	-3,766	-3,726	-3,674
Gross Operating Income	2,524	2,517	2,200	2,377	2,504	2,627
Cost of Risk	-832	-827	-918	-845	-869	-936
Operating Income	1,692	1,690	1,282	1,532	1,635	1,691
Non Operating Items	51	60	97	83	40	43
Pre-Tax Income	1,743	1,750	1,379	1,615	1,675	1,734
Income Attributable to Investment Solutions	-53	-57	-46	-45	-57	-58
Pre-Tax Income of Retail Banking	1,690	1,693	1,333	1,570	1,618	1,676
Allocated Equity (€bn, year to date)	33.7	34.0	32.9	32.9	32.7	32.8

€m	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
RETAIL BANKING (including 2/3 of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)						
Revenues	6,097	6,127	6,006	6,045	6,122	6,188
Operating Expenses and Dep.	-3,679	-3,690	-3,878	-3,710	-3,669	-3,621
Gross Operating Income	2,418	2,437	2,128	2,335	2,453	2,567
Cost of Risk	-833	-827	-916	-844	-869	-936
Operating Income	1,585	1,610	1,212	1,491	1,584	1,631
Non Operating Items	51	60	97	82	40	43
Pre-Tax Income	1,636	1,670	1,309	1,573	1,624	1,674
Allocated Equity (€bn, year to date)	33.7	34.0	32.9	32.9	32.7	32.8

€m	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
DOMESTIC MARKETS (including 100% of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)* Excluding PEL/CEL Effects						
Revenues	3,961	4,023	3,885	3,932	3,970	4,008
Operating Expenses and Dep.	-2,467	-2,441	-2,642	-2,554	-2,503	-2,461
Gross Operating Income	1,494	1,582	1,243	1,378	1,467	1,547
Cost of Risk	-381	-364	-380	-344	-354	-327
Operating Income	1,113	1,218	863	1,034	1,113	1,220
Associated Companies	10	11	-4	9	3	12
Other Non Operating Items	0	3	5	2	7	-2
Pre-Tax Income	1,123	1,232	864	1,045	1,123	1,230
Income Attributable to Investment Solutions	-53	-57	-46	-45	-57	-58
Pre-Tax Income of Domestic Markets	1,070	1,175	818	1,000	1,066	1,172
Allocated Equity (€bn, year to date)	21.3	21.5	21.0	20.9	20.7	20.6

€m	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
DOMESTIC MARKETS (including 2/3 of Private Banking in France, Italy, Belgium and Luxembourg)						
Revenues	3,799	3,890	3,759	3,834	3,862	3,895
Operating Expenses and Dep.	-2,411	-2,388	-2,588	-2,498	-2,446	-2,408
Gross Operating Income	1,388	1,502	1,171	1,336	1,416	1,487
Cost of Risk	-382	-364	-378	-343	-354	-327
Operating Income	1,006	1,138	793	993	1,062	1,160
Associated Companies	10	11	-4	8	3	12
Other Non Operating Items	0	3	5	2	7	-2
Pre-Tax Income	1,016	1,152	794	1,003	1,072	1,170
Allocated Equity (€bn, year to date)	21.3	21.5	21.0	20.9	20.7	20.6

*Met integratie van 100% van de privatebank voor de regels Nettobankresultaat tot Resultaat vóór belastingen



BNP PARIBAS

€m	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
FRENCH RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France)*						
Revenues	1,716	1,790	1,673	1,751	1,790	1,806
<i>Incl. Net Interest Income</i>	<i>1,020</i>	<i>1,071</i>	<i>989</i>	<i>1,046</i>	<i>1,054</i>	<i>1,060</i>
<i>Incl. Commissions</i>	<i>696</i>	<i>719</i>	<i>684</i>	<i>705</i>	<i>736</i>	<i>746</i>
Operating Expenses and Dep.	-1,098	-1,090	-1,190	-1,168	-1,116	-1,099
Gross Operating Income	618	700	483	583	674	707
Cost of Risk	-85	-84	-85	-69	-81	-80
Operating Income	533	616	398	514	593	627
Non Operating Items	1	0	1	1	0	1
Pre-Tax Income	534	616	399	515	593	628
Income Attributable to Investment Solutions	-30	-34	-28	-28	-34	-34
Pre-Tax Income of French Retail Banking	504	582	371	487	559	594
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.8	7.9	7.6	7.6	7.4	7.3

€m	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
FRENCH RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France)* Excluding PEL/CEL Effects						
Revenues	1,770	1,813	1,697	1,748	1,784	1,808
<i>Incl. Net Interest Income</i>	<i>1,074</i>	<i>1,094</i>	<i>1,013</i>	<i>1,043</i>	<i>1,048</i>	<i>1,062</i>
<i>Incl. Commissions</i>	<i>696</i>	<i>719</i>	<i>684</i>	<i>705</i>	<i>736</i>	<i>746</i>
Operating Expenses and Dep.	-1,098	-1,090	-1,190	-1,168	-1,116	-1,099
Gross Operating Income	672	723	507	580	668	709
Cost of Risk	-85	-84	-85	-69	-81	-80
Operating Income	587	639	422	511	587	629
Non Operating Items	1	0	1	1	0	1
Pre-Tax Income	588	639	423	512	587	630
Income Attributable to Investment Solutions	-30	-34	-28	-28	-34	-34
Pre-Tax Income of French Retail Banking	558	605	395	484	553	596
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.8	7.9	7.6	7.6	7.4	7.3

€m	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
FRENCH RETAIL BANKING (including 2/3 of Private Banking in France)						
Revenues	1,658	1,730	1,618	1,695	1,728	1,745
Operating Expenses and Dep.	-1,069	-1,064	-1,163	-1,139	-1,088	-1,072
Gross Operating Income	589	666	455	556	640	673
Cost of Risk	-86	-84	-85	-69	-81	-80
Operating Income	503	582	370	487	559	593
Non Operating Items	1	0	1	0	0	1
Pre-Tax Income	504	582	371	487	559	594
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.8	7.9	7.6	7.6	7.4	7.3

*Met integratie van 100% van de privatebank voor de regels Nettobankresultaat tot Resultaat vóór belastingen



BNP PARIBAS

€m	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
BNL banca commerciale (Including 100% of Private Banking in Italy)*						
Revenues	813	816	811	796	797	798
Operating Expenses and Dep.	-444	-442	-489	-444	-452	-444
Gross Operating Income	369	374	322	352	345	354
Cost of Risk	-230	-219	-203	-198	-196	-198
Operating Income	139	155	119	154	149	156
Non Operating Items	0	0	0	0	0	0
Pre-Tax Income	139	155	119	154	149	156
Income Attributable to Investment Solutions	-7	-5	-2	-3	-5	-4
Pre-Tax Income of BNL bc	132	150	117	151	144	152
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.3	6.4	6.4	6.4	6.3	6.3
<hr/>						
€m	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
BNL banca commerciale (Including 2/3 of Private Banking in Italy)						
Revenues	801	805	801	787	786	789
Operating Expenses and Dep.	-439	-436	-483	-438	-446	-439
Gross Operating Income	362	369	318	349	340	350
Cost of Risk	-230	-219	-201	-198	-196	-198
Operating Income	132	150	117	151	144	152
Non Operating Items	0	0	0	0	0	0
Pre-Tax Income	132	150	117	151	144	152
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.3	6.4	6.4	6.4	6.3	6.3
<hr/>						
€m	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
BELGIAN RETAIL BANKING (Including 100% of Private Banking in Belgium)*						
Revenues	837	841	820	809	796	813
Operating Expenses and Dep.	-612	-594	-612	-599	-601	-590
Gross Operating Income	225	247	208	210	195	223
Cost of Risk	-41	-37	-36	-26	-53	-22
Operating Income	184	210	172	184	142	201
Associated Companies	4	5	1	2	2	2
Other Non Operating Items	2	3	-1	4	2	0
Pre-Tax Income	190	218	172	190	146	203
Income Attributable to Investment Solutions	-16	-17	-15	-13	-17	-19
Pre-Tax Income of Belgian Retail Banking	174	201	157	177	129	184
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.6	3.6	3.5	3.5	3.4	3.4
<hr/>						
€m	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
BELGIAN RETAIL BANKING (Including 2/3 of Private Banking in Belgium)						
Revenues	801	804	785	775	758	774
Operating Expenses and Dep.	-592	-574	-592	-579	-580	-570
Gross Operating Income	209	230	193	196	178	204
Cost of Risk	-41	-37	-36	-25	-53	-22
Operating Income	168	193	157	171	125	182
Associated Companies	4	5	1	2	2	2
Other Non Operating Items	2	3	-1	4	2	0
Pre-Tax Income	174	201	157	177	129	184
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.6	3.6	3.5	3.5	3.4	3.4

*Met integratie van 100% van de private bank voor de regels Nettobankresultaat tot Resultaat vóór belastingen



BNP PARIBAS

€m	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
PERSONAL FINANCE						
Revenues	1,244	1,231	1,272	1,250	1,310	1,310
Operating Expenses and Dep.	-592	-642	-636	-580	-613	-591
Gross Operating Income	652	589	636	670	697	719
Cost of Risk	-374	-327	-412	-390	-406	-431
Operating Income	278	262	224	280	291	288
Associated Companies	24	24	29	27	18	21
Other Non Operating Items	4	0	59	3	2	1
Pre-Tax Income	306	286	312	310	311	310
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.0	5.1	4.9	5.0	5.0	5.0
EUROPE-MEDITERRANEAN						
Revenues	448	413	422	401	399	417
Operating Expenses and Dep.	-333	-318	-328	-333	-308	-308
Gross Operating Income	115	95	94	68	91	109
Cost of Risk	-45	-90	-70	-48	-47	-103
Operating Income	70	5	24	20	44	6
Associated Companies	13	20	11	16	12	11
Other Non Operating Items	-1	1	-2	25	-2	-1
Pre-Tax Income	82	26	33	61	54	16
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.4	3.3	3.3	3.3	3.3	3.4
BANCWEST						
Revenues	606	593	553	560	551	566
Operating Expenses and Dep.	-343	-342	-326	-299	-302	-314
Gross Operating Income	263	251	227	261	249	252
Cost of Risk	-32	-46	-56	-63	-62	-75
Operating Income	231	205	171	198	187	177
Non Operating Items	1	1	-1	1	0	1
Pre-Tax Income	232	206	170	199	187	178
Allocated Equity (€bn, year to date)	4.0	4.0	3.8	3.7	3.8	3.9



BNP PARIBAS

€m	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
INVESTMENT SOLUTIONS						
Revenues	1,566	1,521	1,406	1,462	1,533	1,521
Operating Expenses and Dep.	-1,068	-1,043	-1,134	-1,043	-1,039	-1,042
Gross Operating Income	498	478	272	419	494	479
Cost of Risk	-3	-11	3	-53	-19	5
Operating Income	495	467	275	366	475	484
Associated Companies	35	9	-50	-111	-8	35
Other Non Operating Items	1	7	-19	-2	66	13
Pre-Tax Income	531	483	206	253	533	532
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.9	7.9	7.5	7.4	7.2	7.1
€m	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
WEALTH AND ASSET MANAGEMENT						
Revenues	710	706	725	714	741	777
Operating Expenses and Dep.	-528	-520	-598	-539	-539	-544
Gross Operating Income	182	186	127	175	202	233
Cost of Risk	1	-6	3	-5	0	8
Operating Income	183	180	130	170	202	241
Associated Companies	12	7	5	15	5	8
Other Non Operating Items	1	5	-19	-2	66	16
Pre-Tax Income	196	192	116	183	273	265
Allocated Equity (€bn, year to date)	1.8	1.9	1.7	1.7	1.7	1.6
€m	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
INSURANCE						
Revenues	475	475	351	421	429	425
Operating Expenses and Dep.	-241	-234	-243	-224	-223	-222
Gross Operating Income	234	241	108	197	206	203
Cost of Risk	-4	-5	-1	-48	-19	-3
Operating Income	230	236	107	149	187	200
Associated Companies	23	1	-55	-125	-13	27
Other Non Operating Items	1	1	0	0	0	-3
Pre-Tax Income	254	238	52	24	174	224
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.6	5.5	5.3	5.2	5.1	5.0
€m	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
SECURITIES SERVICES						
Revenues	381	340	330	327	363	319
Operating Expenses and Dep.	-299	-289	-293	-280	-277	-276
Gross Operating Income	82	51	37	47	86	43
Cost of Risk	0	0	1	0	0	0
Operating Income	82	51	38	47	86	43
Non Operating Items	-1	2	0	-1	0	0
Pre-Tax Income	81	53	38	46	86	43
Allocated Equity (€bn, year to date)	0.6	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5



BNP PARIBAS

€m	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
CORPORATE AND INVESTMENT BANKING						
Revenues	2,230	3,121	1,685	1,787	2,920	3,505
Operating Expenses and Dep.	-1,397	-1,892	-1,569	-1,120	-1,613	-1,824
Gross Operating Income	833	1,229	116	667	1,307	1,681
Cost of Risk	-19	-78	-72	-10	23	-16
Operating Income	814	1,151	44	657	1,330	1,665
Associated Companies	6	14	1	14	13	10
Other Non Operating Items	1	2	1	11	27	3
Pre-Tax Income	821	1,167	46	682	1,370	1,678
Allocated Equity (€bn, year to date)	17.2	18.1	16.9	17.0	17.2	17.5
€m	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
ADVISORY AND CAPITAL MARKETS						
Revenues	1,207	2,249	767	752	1,803	2,343
Operating Expenses and Dep.	-958	-1,471	-1,153	-672	-1,163	-1,389
Gross Operating Income	249	778	-386	80	640	954
Cost of Risk	-94	37	33	-42	9	21
Operating Income	155	815	-353	38	649	975
Associated Companies	2	9	1	7	9	0
Other Non Operating Items	1	2	0	5	8	0
Pre-Tax Income	158	826	-352	50	666	975
Allocated Equity (€bn, year to date)	8.3	8.8	6.7	6.8	6.8	6.8
€m	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
CORPORATE BANKING						
Revenues	1,023	872	918	1,035	1,117	1,162
Operating Expenses and Dep.	-439	-421	-416	-448	-450	-435
Gross Operating Income	584	451	502	587	667	727
Cost of Risk	75	-115	-105	32	14	-37
Operating Income	659	336	397	619	681	690
Non Operating Items	4	5	1	13	23	13
Pre-Tax Income	663	341	398	632	704	703
Allocated Equity (€bn, year to date)	8.9	9.3	10.1	10.2	10.4	10.7
€m	2Q12	1Q12	4Q11	3Q11	2Q11	1Q11
CORPORATE CENTRE (Including Klépierre)						
Revenues	205	-883	589	738	406	471
Operating Expenses and Dep.	-193	-222	-97	-235	-281	-241
<i>Incl. Restructuring Costs</i>	<i>-104</i>	<i>-65</i>	<i>-213</i>	<i>-118</i>	<i>-148</i>	<i>-124</i>
Gross Operating Income	12	-1,105	492	503	125	230
Cost of Risk	2	-29	-533	-2,103	-485	28
Operating Income	14	-1,134	-41	-1,600	-360	258
Associated Companies	31	76	-24	26	4	6
Other Non Operating Items	-48	1,676	-170	14	97	-39
Pre-Tax Income	-3	618	-235	-1,560	-259	225



BNP PARIBAS

GOEDE RESULTATEN IN EEN MOEILIJKE ECONOMISCHE CONTEXT	2
RETAIL BANKING	3
DOMESTIC MARKETS	3
INVESTMENT SOLUTIONS	9
CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB)	10
ANDERE ACTIVITEITEN	11
LIQUIDITEIT EN FINANCIERING	12
SOLVABILITEIT	13
GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING – GROEP	15
RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET TWEEDE KWARTAAL 2012	16
RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET EERSTE SEMESTER 2012	17
VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN	18

De cijfers in deze presentatie zijn niet geauditeerd. BNP Paribas publiceerde op 18 april 2012 herwerkte reeksen kwartaalresultaten voor het jaar 2011 die met name rekening houden met een stijging van de kapitaalallocatie van 7% naar 9% van de gewogen activa van de verschillende bedrijfsonderdelen, de oprichting van de entiteit "Domestic Markets" en de overdracht van activiteiten tussen bedrijfsonderdelen. In deze reeksen werden de gegevens van 2011 herwerkt alsof deze bewegingen hadden plaatsgevonden op 1 januari 2011. Deze presentatie omvat deze aldus herwerkte reeksen kwartaalresultaten van 2011.

Deze presentatie bevat voorspellingen die zijn gebaseerd op actuele opinies en hypothesen over toekomstige gebeurtenissen. Deze voorspellingen bevatten projecties en financiële ramingen die zijn gebaseerd op hypothesen, vooruitzichten met betrekking tot projecten, doelstellingen en verwachtingen in verband met toekomstige gebeurtenissen, verrichtingen, producten en diensten, evenals op veronderstellingen van toekomstige prestaties en synergieën. Er kan geen enkele garantie worden gegeven met betrekking tot de realisatie van deze verwachtingen, die onderhevig zijn aan inherente risico's, onzekerheden en hypothesen betreffende BNP Paribas, zijn dochterondernemingen en zijn investeringen, de ontwikkeling van de activiteiten van BNP Paribas en zijn dochterondernemingen, de tendensen van de sector, de toekomstige investeringen en acquisities, de ontwikkeling van de economische conjunctuur of van de belangrijkste lokale markten waarop BNP Paribas actief is, de concurrentie en de reglementering. Het is onzeker of deze gebeurtenissen zullen plaatsvinden en de gevolgen ervan zouden anders kunnen zijn dan wat vandaag wordt verwacht, wat een aanzienlijke invloed kan hebben op de verwachte resultaten. De reële resultaten zouden aanzienlijk kunnen verschillen van deze die worden verwacht door of voortvloeien uit de verwachtingen. BNP Paribas verbindt zich er in geen geval toe wijzigingen of updates van deze verwachtingen te publiceren.

De informatie in deze presentatie is, voor zover ze gaat over anderen dan BNP Paribas, of afkomstig is van externe bronnen, niet onderworpen aan onafhankelijke controles en er wordt geen enkele verklaring of garantie over gegeven. Er mag ook geen enkele zekerheid worden gehecht aan de nauwkeurigheid, oprechtheid, precisie en volledigheid van de informatie of opinies in deze presentatie. BNP Paribas noch zijn vertegenwoordigers kunnen aansprakelijk worden gesteld wegens nalatigheid of om enige andere reden wegens welke schade dan ook die kan voortvloeien uit het gebruik van deze presentatie of de inhoud ervan of van alles wat eruit voortvloeit, of van elk document of elke informatie waaraan ze zou kunnen refereren.