



Expositions sensibles au 30 juin 2011

Selon les recommandations
du Financial Stability Board



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

2 août 2011

Avertissement

Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités. BNP Paribas a publié le 21 avril 2011 de nouvelles séries trimestrielles de l'année 2010 pour tenir compte du relèvement des seuils de consolidation entraînant la déconsolidation ou le changement de méthode de consolidation de plusieurs entités et de transferts d'activités entre métiers. Dans ces séries, les données de résultat et de volumes de 2010 ont été recomposées comme si ces mouvements étaient intervenus au 1er janvier 2010. Cette présentation reprend ces séries trimestrielles de 2010 ainsi retraitées.

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.



Financement par titrisation pour compte propre

Cash securitisation
as at 30 June 2011
in €bn

| | Amount of securitised assets | Amount of notes | Securitised positions held | |
|-------------------------|------------------------------|-----------------|----------------------------|------------|
| | | | First losses | Others |
| Personal Finance | 4,8 | 5,0 | 0,2 | 3,1 |
| o/w Residential loans | 4,4 | 4,7 | 0,1 | 3,0 |
| o/w Consumer loans | 0,1 | 0,0 | 0,0 | - |
| o/w Lease receivables | 0,4 | 0,3 | 0,0 | 0,1 |
| BNL | 2,9 | 2,8 | 0,1 | 0,2 |
| o/w Residential loans | 2,9 | 2,8 | 0,1 | 0,2 |
| o/w Consumer loans | - | - | - | - |
| o/w Lease receivables | - | - | - | - |
| o/w Public sector | - | - | - | - |
| Total | 7,7 | 7,8 | 0,3 | 3,3 |

- Crédits refinancés par titrisation : 7,7 Md€ (+1,0 Md€ / 31.12.10)
 - Effet de la titrisation de crédits immobiliers hollandais (+1,5 Md€ émis)
- Positions titrisées “senior” détenues : 3,3 Md€
- SPVs consolidés dans le bilan de BNP Paribas depuis le passage aux IFRS (2005)
 - BNP Paribas conserve la majorité des risques et des rendements



Portefeuilles de crédits sensibles

Crédits aux particuliers

| <i>Personal loans as at 30 June 2011, in €bn</i> | Gross outstanding | | | | Allowances | | Net exposure | |
|--|-------------------|----------------|-------|-------------------|------------|----------|--------------|------|
| | Consumer | First Mortgage | | Home Equity Loans | Portfolio | Specific | | |
| | | Full Doc | Alt A | | Total | | | |
| US | 7,9 | 6,6 | 0,2 | 2,7 | 17,4 | - 0,2 | - 0,1 | 17,1 |
| Super Prime <i>FICO* > 730</i> | 5,4 | 4,2 | 0,1 | 1,7 | 11,5 | | | 11,5 |
| Prime <i>600 < FICO* < 730</i> | 2,1 | 2,0 | 0,1 | 0,8 | 5,0 | | | 5,0 |
| Subprime <i>FICO* < 600</i> | 0,4 | 0,4 | 0,0 | 0,1 | 0,9 | | | 0,9 |
| UK | 0,8 | 0,4 | - | - | 1,2 | - 0,0 | - 0,1 | 1,1 |
| Spain | 3,9 | 6,0 | - | - | 9,9 | - 0,2 | - 1,0 | 8,8 |

- Bonne qualité du portefeuille US
 - -1,8 Md€ / 31.12.10 principalement dû à la baisse du dollar
 - Amélioration de la qualité du portefeuille de crédit à la consommation
- Exposition modérée au marché UK
- Exposition au risque espagnol bien sécurisée
 - Garanties hypothécaires sur le portefeuille immobilier
 - Part significative de crédits auto dans le portefeuille de crédit à la consommation

* At origination



Portefeuilles de crédits sensibles

Immobilier commercial

| Commercial Real Estate as at 30 June 2011, in €bn | Gross exposure | | | | | Allowances | | Net exposure |
|--|----------------|----------------------------|--------------------|------------|-------|------------|----------|--------------|
| | Home Builders | Non residential developers | Property companies | Others (1) | Total | Portfolio | Specific | |
| US | 0,5 | 0,8 | 0,1 | 4,2 | 5,7 | - 0,1 | - 0,0 | 5,6 |
| BancWest | 0,5 | 0,7 | - | 4,2 | 5,5 | - 0,1 | - 0,0 | 5,4 |
| CIB | - | 0,1 | 0,1 | - | 0,2 | - | - | 0,2 |
| UK | 0,1 | 0,3 | 1,6 | 0,4 | 2,4 | - 0,0 | - 0,1 | 2,3 |
| Spain | - | 0,0 | 0,5 | 0,6 | 1,1 | - 0,0 | - 0,0 | 1,0 |

(1) Excluding owner-occupied and real estate backed loans to corporates

- US : exposition diversifiée et granulaire
 - Exposition au secteur de la construction résidentielle en réduction (-1,0 Md€ / 31.12.10)
 - Autres : 4,2 Md€, (-0,5 Md€ / 31.12.10) financement sécurisé, très granulaire et bien diversifié de petites foncières ; principalement de bureaux, commerces et immeubles résidentiels
- Exposition au Royaume Uni concentrée sur les grandes foncières
 - Exposition totale en baisse de 0,3 Md€ / 31.12.2010
- Exposition limitée au risque immobilier commercial espagnol
 - Autres : bonne qualité du portefeuille de crédit immobilier commercial



Exposition aux ABS et CDOs immobiliers

- Portefeuille bancaire : exposition nette en baisse de -1,0 Md€ / 31.12.10
 - Ventes de UK RMBS
- Qualité du portefeuille maintenue à un niveau élevé
 - 75% notés AAA
- Comptabilisé en intérêts courus
 - Avec les provisions nécessaires en cas de dépréciation durable

| Net exposure in €bn | 31.12.2010 | 30.06.2011 | | |
|--|--------------|------------------|-------------|--------------|
| | Net exposure | Gross exposure * | Allowances | Net exposure |
| TOTAL RMBS | 10,4 | 10,1 | -0,1 | 10,0 |
| US | 0,3 | 0,2 | -0,0 | 0,2 |
| Subprime | 0,1 | 0,0 | -0,0 | 0,0 |
| Mid-prime | 0,0 | 0,0 | -0,0 | 0,0 |
| Alt-A | 0,0 | - | - | - |
| Prime ** | 0,2 | 0,1 | -0,0 | 0,1 |
| UK | 0,8 | 0,7 | -0,1 | 0,7 |
| Conforming | 0,2 | 0,2 | - | 0,2 |
| Non conforming | 0,6 | 0,5 | -0,1 | 0,5 |
| Spain | 0,8 | 0,7 | -0,0 | 0,7 |
| The Netherlands | 8,2 | 8,2 | -0,0 | 8,2 |
| Other countries | 0,4 | 0,3 | -0,0 | 0,3 |
| TOTAL CMBS | 2,3 | 1,8 | -0,0 | 1,7 |
| US | 1,3 | 1,0 | - | 1,0 |
| Non US | 1,0 | 0,8 | -0,0 | 0,7 |
| TOTAL CDOs (cash and synthetic) | 0,8 | 0,7 | -0,0 | 0,7 |
| RMBS | 0,7 | 0,7 | -0,0 | 0,7 |
| US | 0,2 | 0,1 | -0,0 | 0,1 |
| Non US | 0,6 | 0,6 | -0,0 | 0,5 |
| CMBS | 0,0 | -0,0 | -0,0 | -0,0 |
| CDO of TRUPs | 0,1 | 0,0 | - | 0,0 |
| Total | 13,5 | 12,6 | -0,2 | 12,5 |
| o/w Trading Book | 0,2 | - | - | 0,2 |
| TOTAL Subprime, Alt-A, US CMBS and related CDOs | 1,5 | 1,2 | -0,0 | 1,2 |

* Entry price + accrued interests – amortisation; ** Excluding Government Sponsored Entity backed securities



Exposition aux assureurs monolines

- Exposition brute au risque de contrepartie : 1,04 Md€ (-0,19 Md€ / 31.12.10)

| In €bn | 31.12.2010 | | 30.06.2011 | |
|--|------------|-----------------------------|------------|-----------------------------|
| | Notional | Gross counterparty exposure | Notional | Gross counterparty exposure |
| CDOs of US RMBS subprime | 0,68 | 0,58 | 0,63 | 0,53 |
| CDOs of european RMBS | 0,26 | 0,04 | 0,26 | 0,04 |
| CDOs of CMBS | 1,12 | 0,26 | 1,02 | 0,21 |
| CDOs of corporate bonds | 7,81 | 0,18 | 7,22 | 0,14 |
| CLOs | 5,05 | 0,17 | 4,71 | 0,12 |
| Non credit related | n.s | 0,00 | n.s | 0,00 |
| Total gross counterparty exposure | n.s | 1,23 | n.s | 1,04 |

- Exposition nette : 0,09 Md€ (-0,07 Md€ / 31.12.10)

| In €bn | 31.12.2010 | 30.06.2011 |
|--|-------------|-------------|
| Total gross counterparty exposure | 1,23 | 1,04 |
| Credit derivatives bought from banks or other collateralized third parties | -0,22 | -0,23 |
| Total unhedged gross counterparty exposure | 1,01 | 0,80 |
| Credit adjustments and allowances (1) | -0,86 | -0,71 |
| Net counterparty exposure | 0,16 | 0,09 |

(1) Including specific allowances as at 30 June 2011 of €0.4bn related to monolines classified as doubtful



Portefeuille "IN" BNP Paribas Fortis (1)

- Exposition nette : 9,8 Md€, -2,0 Md€ / 31.12.10
 - Tranche de deuxième perte garantie par l'Etat belge : 1,5 Md€
 - Globalement en réduction du fait d'amortissements ou de ventes
- RMBS : portefeuille de bonne qualité
 - 75% notés AA (2) ou plus
- ABS de crédit à la consommation
 - Prêts étudiants : 96% notés AAA (2) (Federal Guaranteed)
 - Crédits auto : 100% notés AA (2) ou plus
 - Cartes de crédit : 98% notés AA (2) ou plus
- CLOs et CDOs d'entreprises
 - Portefeuille diversifié d'obligations et de prêts aux entreprises
 - US : 88% notés AA (2) ou plus
 - Autres pays : 43% notés AA (2) ou plus

| Net exposure in €bn | 31.12.2010 | 30.06.2011 | | |
|---|--------------|-----------------|--------------|--------------|
| | Net exposure | Gross exposure* | Allowances | Net exposure |
| TOTAL RMBS | 3,3 | 2,6 | - 0,1 | 2,5 |
| US | 0,8 | 0,5 | - 0,1 | 0,4 |
| Subprime | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 |
| Mid-prime | - | - | - | - |
| Alt-A | 0,2 | 0,1 | - 0,0 | 0,1 |
| Prime** | 0,5 | 0,2 | - 0,0 | 0,2 |
| Agency | 0,1 | 0,1 | - | 0,1 |
| UK | 1,0 | 0,8 | - | 0,8 |
| Conforming | 0,3 | 0,2 | - | 0,2 |
| Non conforming | 0,8 | 0,6 | - | 0,6 |
| Spain | 0,3 | 0,3 | - | 0,3 |
| Netherlands | 0,2 | 0,2 | - | 0,2 |
| Other countries | 0,9 | 0,8 | - 0,0 | 0,7 |
| CDO of RMBS | - | - | - | - |
| TOTAL CMBS | 0,8 | 0,8 | - 0,0 | 0,8 |
| US | 0,0 | 0,1 | - 0,0 | 0,0 |
| Non US | 0,8 | 0,7 | - 0,0 | 0,7 |
| TOTAL Consumer Related ABS | 4,6 | 4,0 | - 0,0 | 4,0 |
| Auto Loans/Leases | 0,4 | 0,3 | - 0,0 | 0,3 |
| US | - | - | - | - |
| Non US | 0,4 | 0,3 | - 0,0 | 0,3 |
| Student Loans | 3,0 | 2,6 | - 0,0 | 2,6 |
| Credit cards | 0,9 | 0,8 | - | 0,8 |
| Consumer Loans / Leases | 0,1 | 0,1 | - 0,0 | 0,1 |
| Other ABS (equipment lease, ...) | 0,3 | 0,3 | - | 0,3 |
| CLOs and Corporate CDOs | 3,2 | 2,7 | - 0,1 | 2,6 |
| US | 2,3 | 1,8 | - 0,0 | 1,8 |
| Non US | 0,8 | 0,8 | - 0,0 | 0,8 |
| Sectorial Provision | | | - 0,1 | |
| TOTAL | 11,8 | 10,0 | - 0,2 | 9,8 |

(1) Y compris Scaldis, conduit de refinancement d'ABCP consolidé par BNP Paribas Fortis
 (2) Sur la base de la note la plus basse entre S&P, Moody's & Fitch

* Entry price + accrued interests – amortisation
 ** Excluding Government Sponsored Entity backed securities

