



RESULTATEN PER 30 JUNI 2009

Parijs, 4 augustus 2009

STERKE WINSTCAPACITEIT BEVESTIGD

	K2 09	K2 09/K2 08	K2 09/K1 09
NETTORESULTAAT, AANDEEL VAN DE GROEP	€1 604 M	+6,6%	+3,0%
RENDABILITEIT VAN HET EIGEN VERMOGEN <i>in het eerste halfjaar, na belastingen, op jaarbasis</i>	11,8%	(15,8% IN HET 1E HALFJAAR VAN 2008)	
HALFJAARLIJKSE NETTOWINST PER AANDEEL	€2,9	(€3,8 IN HET 1E HALFJAAR VAN 2008)	

HEEL GOEDE PRESTATIES VAN DE OPERATIONELE PIJLERS*

**exclusief BNP Paribas Fortis*

		K2 09	K2 09/K2 08
NETTOBANKRESULTAAT		9.044 M€	+20,1%
BRUTOBEDIJFSRESULTAAT	4.061 M€	+44,7%	KOSTPRIJS VAN HET
RISICO	-2.039 M€	+207,1%	BEDIJFSRESULTAAT
	2.022 M€	-5,6%	

BNP PARIBAS FORTIS: GOEDE START VAN DE INTEGRATIE, EERSTE BIJDRAGE IS AANZIENLIJK

EERSTE BIJDRAGE AAN HET NETTORESULTAAT VAN DE GROEP: **261 MILJOEN EURO**

EEN NIEUWE DIMENSIE VOOR BNP PARIBAS

- **13 MILJOEN** KLANTEN IN VIER THUISMARKTEN (BELGIË, FRANKRIJK, ITALIË, LUXEMBURG)
- DE GROOTSTE DEPOSITOBASIS VAN DE EUROZONE: **540 MILJARD EURO**
- MEER DAN **700 MILJARD EURO** AAN BELEGGINGEN IN BEHEER
- EEN EUROPESE MARKTLEIDER VOOR DE FINANCIERINGS- EN INVESTERINGSBANK

NOG BETERE SOLVABILITEIT

	30.06.09	31.03.09	31.12.08
RATIO TIER 1	9,3%	8,8%	7,8%



Op 3 mei 2009 onderzocht de Raad van Bestuur van BNP Paribas, onder het voorzitterschap van Michel Pébereau, de resultaten van de groep voor het tweede kwartaal van het jaar, evenals de rekeningen voor het eerste halfjaar.

NETTOWINST VAN 1,6 MILJARD EURO, EEN BEVESTIGING VAN DE STERKE WINSTCAPACITEIT

In een omgeving die wordt gekenmerkt door een verdere achteruitgang van de economische conjunctuur en een progressieve normalisering van de markten, laat de groep BNP Paribas dit kwartaal opnieuw een heel goed resultaat noteren: een nettowinst (groepsaandeel) van 1.604 miljoen euro, een stijging met 6,6% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2008 en met 3,0% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2009.

Deze sterke winstcapaciteit is een gevolg van de heel goede operationele prestaties van alle pijlers, ondanks een hoge kostprijs van het risico, die vergelijkbaar is met het niveau van het eerste kwartaal.

De groep heeft geconsolideerd een nettobankresultaat gerealiseerd van 9.993 miljoen euro, een stijging met 32,9% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2008. De hogere beheerkosten, beperkt tot 19,9%, leveren een brutobedrijfsresultaat op van 4.175 miljoen euro, een stijging met 56,7% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2008. Ondanks de sterke stijging van de kostprijs van het risico blijft de daling van het bedrijfsresultaat beperkt tot 8,6% en het resultaat vóór belastingen van 2.170 miljoen euro steeg met 4,6% vergeleken met het tweede kwartaal van 2008.

Voor het gehele eerste halfjaar bedraagt het nettobankresultaat van de groep 19.470 miljoen euro (+30,6% in vergelijking met het eerste halfjaar van 2008), en klokt het nettoresultaat, aandeel van de groep, af op 3.162 miljoen euro (-9,3% in vergelijking met het eerste halfjaar van 2008), ofwel een halfjaarlijkse nettowinst per gewoon aandeel van 2,9 euro. De rendabiliteit op jaarbasis van het eigen vermogen bedraagt 11,8%, tegenover 15,8% in het eerste halfjaar van 2008.

EEN HEEL GOEDE OPERATIONELE PRESTATIE

Ondanks de nog steeds moeilijke conjunctuur, hebben alle operationele pijlers van de groep hun commerciële ontwikkeling doorgezet en een positieve bijdrage geleverd aan het resultaat van de groep. BNP Paribas bewijst daarmee de stevigheid van zijn geïntegreerde bankmodel in een moeilijke omgeving.

CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB)

Dankzij de sterke klantenactiviteit, samen met de geslaagde herpositionering van CIB die in het vierde kwartaal van 2008 werd ingezet, kon de entiteit ook dit kwartaal opnieuw een opmerkelijke prestatie neerzetten.

De omzet van de pijler, 3.351 miljoen euro, is heel sterk gestegen in vergelijking met het tweede kwartaal van 2008 (+80,9%) en heeft slechts 9,3% moeten inleveren in vergelijking met het recordniveau van het eerste kwartaal van 2009.

Op de kapitaalmarkten is de klantenactiviteit, met name bij de flowproducten, heel sterk gebleven in markten die zich aan het normaliseren zijn en ging ze gepaard met een nieuwe daling van de



marktrisico's (gemiddelde VaR van het kwartaal: 52 miljoen euro tegenover 69 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2009).

De omzet van de entiteit Fixed Income, 1.931 miljoen euro, sluit ook dit kwartaal op een uiterst hoog niveau af. Hij wordt geschraagd door een heel actief blijvende vraag van de beleggers en een gunstige marktomgeving, die te danken is aan de nauwere kredietspreads en hoog blijvende koersvorken, al zijn die verminderd in vergelijking met hun niveaus van het eerste kwartaal. CIB Fixed Income eindigde dit kwartaal opnieuw als de nummer 1 voor obligatie-emissies in euro.

Dankzij de aanpassing in het eerste kwartaal van de omvang van zijn blootstellingen aan de nieuwe marktsituatie, is de activiteit van de activiteit Aandelen en Advies dit kwartaal naar een normaal niveau teruggekeerd. De omzet bedraagt 710 miljoen euro, terwijl we voor het eerste kwartaal nipt een evenwicht noteerden. Hij wordt gestimuleerd door een blijvende vraag van institutionele beleggers en een herstellende activiteit bij de hedgefondsen. Naast de sterke vraag naar flowproducten, krijgen de klanten geleidelijk aan ook weer belangstelling voor eenvoudige en makkelijk te dekken gestructureerde producten. Op de - overigens heel actieve - primaire aandelenmarkt haalde BNP Paribas voor heel wat emissies het mandaat van "bookrunner" binnen.

De inkomsten uit de financieringsactiviteiten, 710 miljoen euro, zijn stabiel gebleven in vergelijking met het tweede kwartaal van 2008 in een context van sterke selectiviteit aan de basis en een verbetering van het risicoprofiel, zowel op het niveau van de klanten als op dat van de landen. Het activiteitsniveau is goed, met name voor de financiering van acquisities en grondstoffen. In een context van geoptimaliseerd kapitaalbeheer daalt het eigen vermogen dat aan de activiteit wordt toegewezen: -11,2% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2008.

De beheerkosten van de pijler, 1.467 miljoen euro, zijn 16,8% hoger dan de zwakke basis van het tweede kwartaal van 2008, een basis die was aangepast aan het omzetsniveau van dat moment. Bij constante perimeter en wisselkoers, en exclusief variabele vergoedingen, dalen ze met 1,5%, conform het aanpassingsplan dat begin 2009 werd doorgevoerd en al voor meer dan 50% is gerealiseerd. In vergelijking met het eerste kwartaal van 2009 dalen ze met 17,1%. Deze ontwikkelingen getuigen opnieuw van de flexibiliteit van de beheerkosten van CIB.

De kostprijs van het risico bedraagt 744 miljoen euro, een stijging met 658 miljoen euro in vergelijking met de heel lage basis van het tweede kwartaal van 2008. In vergelijking met het eerste kwartaal van 2009 is de stijging beperkter (+47 miljoen euro). De kostprijs van het risico op de kapitaalmarkten, 297 miljoen euro, zit ver onder de niveaus die werden gehaald tijdens de financiële crisis in 2008. Ze stijgen met slechts 20 miljoen euro in vergelijking met het eerste kwartaal, doordat de markten zich aan het normaliseren zijn. Die van de financieringsactiviteiten, die klappen kregen door de vertraging van de wereldeconomie, eindigen hoog (447 miljoen euro), met in het bijzonder dotaties van respectievelijk 139 miljoen euro op de LBO's en 103 miljoen euro in de Golf. In vergelijking met het eerste kwartaal van 2009 bedraagt de stijging slechts 27 miljoen euro.

Het resultaat vóór belastingen, 1.145 miljoen euro, tegenover 523 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2008 en 1.229 miljoen euro in het eerste kwartaal van 2009, is bijzonder hoog. Die heel sterke prestatie gaat gepaard met een daling van het toegewezen eigen vermogen met 10,5% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2009, met name door de afgenomen risico's van de marktactiviteiten.

Voor het gehele eerste halfjaar klokt het nettobankresultaat van CIB af op een recordniveau van 7.047 miljoen euro, tegenover 3.163 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2008. Het resultaat vóór belastingen bedraagt 2.374 miljoen euro, tegenover 841 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2008.



Deze bijzonder goede prestatie van de pijler is een bewijs van de kwaliteit van zijn franchise en zijn opmerkelijke aanpassingsvermogen aan de nieuwe marktomgeving. Ze steunt op de heel sterke vraag van de klanten, zonder dat er bijkomende risico's worden genomen - zoals blijkt uit de gedaalde VaR - en met een geoptimaliseerd kapitaalbeheer.

INVESTMENT SOLUTIONS

De hoge aantrekkelijkheid van de franchise van BNP Paribas Investment Solutions wordt ook dit kwartaal bevestigd door het goede niveau van het netto-incasso: 6,5 miljard euro. Het incasso bedraagt 2 miljard euro in Vermogensbeheer, tegenover 8,8 miljard in het eerste kwartaal, een gevolg van de achteruitgang van het monetaire incasso, die dan weer gekoppeld is aan de daling van de kortetermijnrente. Die is daarentegen wel gunstig voor de verzekering, waarvan het netto-incasso dit kwartaal opnieuw het niveau van 2 miljard euro bereikt. Bij Wealth Management komt het incasso van 2,5 miljard euro voornamelijk uit Frankrijk en Azië, waarmee de incasso voet op jaarbasis dit kwartaal op het hoge niveau van 7,1% komt. Dat sterke incasso, samen met het effect van een goede prestatie evenals met een positief effect van de perimeter dat te maken had met de integratie van Insinger de Beaufort, brengt de activa in beheer op 544 miljard euro per 30 juni 2009, tegenover 510 miljard euro per 31 maart 2009.

Dankzij een goed blijvend incasso gedurende de hele crisis, heeft de pijler Investment Solutions zijn omzetsdaling kunnen beperken tot 13,5%, naar 1.207 miljoen euro, in vergelijking met het tweede kwartaal van 2008. De inkomsten van Institutioneel en Privébeheer dalen met 8,3% door het effect van het gedaalde transactievolume en de lagere marge, door het hoge aandeel van de geldmarktfondsen. De inkomsten van de effectenactiviteit dalen met 13,2% door de gedaalde waarderingen en de inkrimping van de interestmarges. De inkomsten van de tak verzekeringen dalen, getroffen door de daling van de beursmarkten tijdens de periode, met 22,7%.

Dankzij de effecten van de kostenbesparingsplannen die in alle activiteiten zijn doorgevoerd, dalen de beheerkosten dit kwartaal opnieuw (-2,5% tegenover het tweede kwartaal van 2008).

Na verrekening van een derde van de resultaten van de privébank in Frankrijk en Italië, bedraagt het resultaat vóór belastingen van de entiteit 319 miljoen euro, tegenover 536 miljoen euro in de loop van dezelfde periode vorig jaar, maar stijgt het 5,6% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2009, wat aantoont dat een opleving is aangevat, die op haar beurt voortvloeit uit de herleving van de markten

Voor het gehele eerste halfjaar bedraagt de omzet van de pijler 2.354 miljoen euro, een daling met 11,5% in vergelijking met het hoge niveau van het eerste halfjaar van 2008. De beheerkosten daalden met 2,7%. Het resultaat vóór belastingen klokt af op 621 miljoen euro, tegenover 966 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2008.

Het netto-incasso, dat voor alle activiteiten positief is, komt op 20 miljard euro (tegenover 4 miljard euro in het eerste halfjaar van 2008) wat de incasso voet op jaarbasis op het bijzonder hoge niveau van 7,9% brengt.

DETAILBANK

DETAILBANK IN FRANKRIJK (DBF)

In een verslechterde economische context blijft de detailbank in Frankrijk voor een sterke commerciële dynamiek zorgen. De uitstaande kredieten, die in alle klantensegmenten zijn gestegen, nemen met 5,4% toe tegenover het tweede kwartaal van 2008. Het netto-incasso van



deposito's blijft heel goed met +7,4 miljard euro (+7,8% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2008), de sterkste groei van de direct opvraagbare deposito's (+9,9%), wat bovendien een gunstig structureel effect schept. Voor de beleggingen in ICBE's wint de detailbank in Frankrijk 1,5 punt¹ marktaandeel in vergelijking met 30 juni 2008, en stijgt het bruto-incasso voor levensverzekeringen met 9% in vergelijking met het eerste halfjaar van 2008, tegenover een stijging van 6% voor het marktgemiddelde².

Het nettobankresultaat van 1.530 miljard euro stijgt met 1,1%³ in vergelijking met het tweede kwartaal van 2008. Het wordt de hoogte ingeduwd door de stijging van de rente-inkomsten (+7,6%) door de goede bemiddelingsactiviteit. In een heel ongunstige context voor de activiteiten gekoppeld aan financieel sparen, dalen de commissies met 6,6%.

De goede weerstand van de inkomsten levert, samen met de daling met 0,5%³ van de beheerkosten, een verbetering met 1 punt op van de exploitatiecoëfficiënt, die afklokt op 64,1%³ evenals een stijging van het brutobedrijfsresultaat met 4,0%³ in vergelijking met het tweede kwartaal van 2008

De stijging van de kostprijs van het risico, met name in het segment van de ondernemingen en de zelfstandige ondernemers, brengt de dotaties voor het kwartaal op 51 basispunten⁴ van de gewogen activa tegenover 35 basispunten⁴ in het eerste kwartaal 2009 en 15 basispunten⁴ in het tweede kwartaal van 2008.

Na toekenning van een derde van het resultaat van de privébank Frankrijk aan de pijler Investment Solutions bedraagt het resultaat vóór belastingen van DBF, exclusief PEL/CEL-effecten, 394 miljoen euro, tegenover 461 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2008.

Voor het hele eerste halfjaar boekt het nettobankresultaat een vooruitgang van 0,8%³ en dalen de beheerkosten met 0,5%³, wat een schaaffect oplevert boven het doel van 1 punt. De kostprijs van het risico bedroeg 43 basispunten⁴, een stijging met 29 basispunten⁴ in vergelijking met het eerste halfjaar van 2008. Na toekenning van een derde van het resultaat van de privébank Frankrijk aan de pijler Investment Solutions bedraagt het resultaat vóór belastingen 838 miljoen euro, een daling met slechts 11%, ondanks de gestegen risicokosten.

BNL BANCA COMMERCIALE (BNL BC)

BNL bc zet zijn commerciële ontwikkeling voort. De nettostijging van het aantal zichtrekeningen van particulieren bedraagt +17.000 rekeningen dit kwartaal, wat het aantal nieuw geopende rekeningen op 34.000 brengt voor het halfjaar. Het netto-incasso is positief voor de levensverzekeringen en ICBE's in een markt waarin de belegde bedragen dalen⁵ tijdens het kwartaal.

De uitstaande kredieten stijgen met 6,7% (+4 miljard euro). Door de goede commerciële activiteit en de ontwikkeling van de kruisverkoop kan het nettobankresultaat met 721 miljoen euro een stijging laten registreren van 5,3%⁶ in vergelijking met het tweede kwartaal van 2008, ondanks een moeilijke economische omgeving.

¹ Bron: Europerformance

² Bron: FFSA

³ Exclusief PEL/CEL-effecten, met 100% van de privébank Frankrijk

⁴ Gewogen activa Bazel 1

⁵ Bron: Assogestioni

⁶ Met 100% van de privébank in Italië



De heel beperkte stijging van de beheerkosten (+0,2%⁶) verbetert de exploitatiecoëfficiënt nog met 3 punten, tot 59,8%⁶, wat de daling op meer dan 10 punten in drie jaar brengt, zoals was voorzien in het industriële plan.

Dat goede operationele resultaat komt tot uiting in een stijging van het brutobedrijfsresultaat met 13,7%⁶ tot 290 miljoen euro.

De kostprijs van het risico bedraagt 97 basispunten⁴, een aanzienlijke stijging in vergelijking met de lage basis van het tweede kwartaal van 2008 (48 basispunten⁴). Die verslechtering is met name te wijten aan het segment van de ondernemingen en de zelfstandige ondernemers.

Na toekenning van een derde van het resultaat van de privébank Italië aan de pijler Investment Solutions bedraagt het resultaat vóór belastingen van BNL bc 145 miljoen euro, tegenover 187 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2008.

Voor het hele eerste halfjaar leidt de stijging van het nettobankresultaat met 5,2%⁶, die is gekoppeld aan de stabilisering van de beheerkosten, tot een behoorlijke stijging van het brutobedrijfsresultaat met 13,7%⁶ in vergelijking met het eerste halfjaar van 2008 en met een positief schaaffect van 5,2 punten, wat hoger is dan het doel van 5 punten. Het resultaat vóór belastingen bedraagt, na toewijzing van een derde van het resultaat van de privébank Italië aan de pijler Investment Solutions, 336 miljoen euro, een beperkte daling van 7,7%, ondanks de gestegen risicokosten.

BANCWEST

In een context van vastgoedcrisis en een sterke vertraging van de Amerikaanse economie, spant BancWest zich verder in om zich aan te passen. De inkomsten, 544 miljoen euro, dalen met 1,4% bij constante perimeter en wisselkoers (+12,2% bij historische perimeter en wisselkoers) in vergelijking met het tweede kwartaal van 2008: de daling van de rentemarge met 13 punten tot 3,06%⁷ wordt slechts gedeeltelijk gecompenseerd door de stijging van de uitstaande kredieten (+4,3%⁷) evenals die van de "core deposits" (+12,0%⁷) en de economische crisis zet de commissies onder druk.

De beheerkosten stijgen met 12,3%⁷ door de herstructureringskosten en de sterke stijgingen van de bijdragen in verband met de depositogarantie die de FDIC de sector heeft opgelegd. Als we die elementen niet meerekenen, dalen de beheerkosten met 2,2%⁷ met name dankzij de eerste effecten van het besparingsplan, dat de kostenbasis voor het volledige jaar met 100 miljoen dollar moet verminderen in 2010.

De kostprijs van het risico stijgt dit kwartaal opnieuw tot 286 basispunten⁴ tegenover 138 basispunten⁴ in het tweede kwartaal van 2008. Deze verslechtering is te wijten aan nieuwe waardeverminderingen op de beleggingsportefeuille, terwijl de kostprijs van het specifieke risico stabiel blijft voor de kredietportefeuille.

Die hoge kostprijs van het risico bezwaart het resultaat vóór belastingen, dat -70 miljoen euro bedraagt, tegenover +115 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2008.

Voor het gehele eerste halfjaar leiden de daling van het nettobankresultaat van 2,6% bij constante perimeter en wisselkoers (+10,9% bij historische perimeter en wisselkoers) en de stijging met 7,7% van de beheerkosten (+23,0% bij historische perimeter en wisselkoers) tot een aanzienlijke daling

⁷ Bij constante perimeter en wisselkoers



van het brutobedrijfsresultaat met 13,5% (-1,9% bij historische perimeter en wisselkoers) in vergelijking met het eerste halfjaar van 2008. De kostprijs van het risico bedroeg 282 basispunten⁴ tegenover 121 basispunten⁴, wat het resultaat vóór belastingen op -99 miljoen euro brengt (-73 miljoen euro exclusief eenmalige bijdrage aan de FDIC) tegenover +266 miljoen euro in dezelfde periode vorig jaar.

NETWERKEN OPKOMENDE MARKTEN

De netwerken van de opkomende markten passen zich actief aan aan een verslechterde omgeving, vooral in Oekraïne, waar dit kwartaal 69 agentschappen werden gesloten, na 81 in het eerste kwartaal. UkrSibbank beheert nu voor 4,18 miljard euro aan kredieten, tegenover 5,18 miljard euro per 30 september 2008. Dat is een gevolg van de herstructurering en de terugvordering van kredieten. Na een kapitaalverhoging en terugkoop van de participatie van een van de beide lokale partners, werd de participatie van de groep in het kapitaal dit kwartaal op 81% gebracht.

De totale inkomsten van de netwerken van de opkomende markten, 444 miljoen euro, stijgen met 0,9% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2008 (+ 7,4% bij constante perimeter en wisselkoers), ondanks het effect van de gedaalde inkomsten in Oekraïne. Dat ze zo goed standhielden, is met name te danken aan de groei van de uitstaande deposito's (+10,7% / K2 08 bij constante perimeter en wisselkoers) en kredieten (+7% / K2 08 bij constante perimeter en wisselkoers) en aan de klanten die werden aangetrokken, gekoppeld aan de akkoorden die werden afgesloten met bedrijven om hun werknemers beter vertrouwd te maken met banken. De beheerkosten stijgen met 2,9% (+11,3% bij constante perimeter en wisselkoers) doordat de investeringen worden voortgezet tegen een tempo dat is aangepast aan de omgeving.

De kostprijs van het risico, 293 basispunten⁴, blijft hoog in vergelijking met de heel lage basis van het tweede kwartaal van 2008 (39 basispunten⁴). Die stijging is beperkt tot Oekraïne en de Golf, de andere regio's gaan niet zo zwaar achteruit.

Het nettoresultaat vóór belastingen bedraagt -39 miljoen euro, tegenover +147 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2008.

Voor het hele eerste halfjaar is de stijging van het nettobankresultaat (+9,0%) groter dan die van de beheerkosten (+4,6%), waardoor het brutobedrijfsresultaat stijgt met 16,7%. De kostprijs van het risico steeg sterk en bedroeg 268 basispunten⁴ tegenover 54 basispunten⁴, wat het resultaat van de netwerken van de opkomende markten net in evenwicht brengt dit halfjaar, tegenover een resultaat vóór belastingen van 366 miljoen euro in het eerste halfjaar van 2008.

PERSONAL FINANCE

De 1.063 miljoen euro inkomsten van Personal Finance laten opnieuw een sterke stijging noteren dit kwartaal (+12,6% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2008) dankzij de ondersteunde groei van de geconsolideerde uitstaande bedragen (+7,2%), de nieuwe daling van de herfinancieringskosten en de verbetering van de commerciële voorwaarden van sommige partnerships. De besparingsprogramma's die in 2008 werden doorgevoerd, werpen nu volledig hun vruchten af en de activiteit heeft een nieuw kostenbesparingsplan klaar. Zo dalen de beheerkosten



met 0,4%, wat een schaafeffect van 13 punten oplevert. Dankzij de goede omzetedynamiek en de zware kostenbesparingen stijgt het brutobedrijfsresultaat met 28,3%.

Onder het effect van de economische vertraging en de stijging van de werkloosheid, is de kostprijs van het risico, met 313 basispunten⁴, fors gestegen in vergelijking met het tweede kwartaal van 2008. Het nettoresultaat vóór belastingen bedraagt 130 miljoen euro, tegenover 170 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2008.

Na een lange arbitrageprocedure, waarover in der minne een akkoord werd gesloten, zal Personal Finance de controle overnemen over Findomestic via een verhoging van zijn participatie. Die was voordien 50-50 verdeeld met Intesa, en wordt nu op 75% gebracht, met de mogelijkheid ze op te trekken tot 100% over een termijn van twee tot vier jaar. Via die operatie kan de groep een sterkere positie verwerven op een van zijn vier thuismarkten, om er de implementatie van zijn geïntegreerd bankmodel voort te zetten en tot synergieën te komen met BNL.

Voor het hele eerste halfjaar levert de forse stijging van het nettobankresultaat (+13,6%), samen met de beperkte stijging van de beheerkosten (+1,6%), een heel sterke vooruitgang van het brutobedrijfsresultaat op met 28,2%. De kostprijs van het risico stijgt tot 301 basispunten⁴ tegenover 191 basispunten⁴. Het resultaat vóór belastingen bedraagt 246 miljoen euro, tegenover 370 miljoen euro in het tweede halfjaar van 2008.

EQUIPMENT SOLUTIONS

Ook dit kwartaal krijgt de omzet van de activiteit klappen door de ongunstige ontwikkeling op de markt van de tweedehandswagens. Hij klokt af op 259 miljoen euro, een daling met 8,8% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2008. De beheerkosten daalden met 2,2%. De kostprijs van het risico, 43 miljoen euro, daalde met 17,3% in vergelijking met de hoge basis van het tweede kwartaal van 2008 (doordat voor enkele uitzonderlijke dossiers provisies werden aangelegd).

Het nettoresultaat vóór belastingen bedraagt 35 miljoen euro, tegenover 49 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2008.

Voor het hele eerste halfjaar daalt het nettobankresultaat met 17,1% en dalen de beheerkosten met 2,0%. Door de stijging van de kostprijs van het risico met 38,2% boekt de activiteit zo een resultaat vóór belastingen van 19 miljoen euro, tegenover 138 miljoen euro in het eerste semester van 2008.

ANDERE ACTIVITEITEN

Dit kwartaal werden uitzonderlijke elementen geboekt onder "Andere activiteiten".

De overname van Fortis leidt tot een badwill van +815 miljoen euro (zie verder). Overigens heeft de groep beslist dit kwartaal waardeverminderingstests te doen op de vermogensmutatieverschillen die in de balans zijn opgenomen. Deze tests hebben geleid tot een boeking van waardeverminderingen voor een bedrag van -524 miljoen euro.

Bovendien worden de inkomsten beïnvloed door waardeverminderingen op effecten ten belope van -440 miljoen euro (waarvan 282 miljoen euro op Shinhan door de steeds maar dalende pariteit tussen de won en de euro) en door het negatieve effect, ten belope van -237 miljoen euro, van de waardering van de schuld die de groep heeft uitgegeven.



DE INTEGRATIE VAN BNP PARIBAS FORTIS

De integratie van BNP Paribas Fortis, die midden mei werd ingezet, gaat actief door. De eerste fase waarin het kader van het geheel werd bepaald, is nu achter de rug. De tweede fase, die bestaat uit de oprichting van meer dan 200 werkgroepen in alle activiteiten en regio's, om de doelorganisatie in detail te kunnen bepalen en een precieze inschatting te kunnen maken van de synergieën en de herstructureringskosten, is inmiddels gestart. Het industriële plan zal op één december in Brussel worden voorgesteld aan de markt, in het kader van een beleggersdag.

EERSTE CONSOLIDATIE

In toepassing van de IFRS-normen werden alle activa en passiva van BNP Paribas Fortis geïntegreerd tegen hun "marktwaarde" op de overnamedatum volgens de voorzichtige waarderingmethoden en waarderingmodellen van BNP Paribas. Het effect van deze aanpassingen op de nettotoestand van BNP Paribas Fortis is negatief ten belope van -6,2 miljard euro (tegen 100%, na belastingen). Ze omvatten met name een volledige annulering van de overwaarderingen en immateriële activa, waarde-aanpassingen op de activa en schulden voor een totaal negatief bedrag van -4,1 miljard euro, evenals bijkomende voorzieningen voor kredietrisico's van -3,2 miljard euro. Na die aanpassingen levert de integratie van alle activa en passiva van BNP Paribas Fortis en residuele verbintenissen op de portefeuille "OUT" (zie verder) een badwill op van 815 miljoen euro⁸, die volgens de IFRS-normen als uitzonderlijk element op het resultaat moet worden geboekt.

De risicovolste gestructureerde kredietactiva (de portefeuille "OUT") werden getransfereerd naar een nieuwe onderneming, Royal Park Investments. Deze portefeuille, waarop Fortis Bank vóór de operatie al een waardevermindering had geboekt voor ongeveer de helft van zijn nominale bedrag, heeft een nettowaarde van 11,8 miljard euro. Zonder vooruit te lopen op het uiteindelijke verlies, dat lager kan blijken, heeft de "purchase accounting" tot nieuwe waarde-aanpassingen geleid: de blootstelling van BNP Paribas aan de eerste tranche (first loss), namelijk 0,2 miljard euro op een totaal van 1,7 miljard euro, werd volledig in een provisie opgenomen, net als het grootste deel van de blootstelling aan de tweede tranche (second loss), die zo werd beperkt tot ongeveer 0,2 miljard euro op een totaal van 5,2 miljard euro. De resterende blootstelling boven deze 0,2 miljard euro is de super-seniorschijf van 4,9 miljard euro die BNP Paribas Fortis heeft geleend, en die in hoge mate veilig is gesteld.

De minst risicodragende gestructureerde kredietactiva die op de balans van BNP Paribas Fortis blijven staan (de portefeuille "IN"), hebben een nominale waarde van 19,8 miljard euro en een nettowaarde van 16,6 miljard euro na aanpassingen van de "marktwaarde". Het first-lossrisico van 3,5 miljard euro komt daarmee op 0,3 miljard euro. De tweede tranche is gewaarborgd bij afloop door de Belgische staat ten belope van 1,5 miljard euro. Het gebruik van die garantie zou een verlies bij afloop veronderstellen van meer dan 18% op deze portefeuille, wat weinig waarschijnlijk is.

EERSTE BIJDRAGE AAN DE RESULTATEN VAN DE GROEP

De eerste bijdrage van BNP Paribas Fortis aan de resultaten van de groep voor het tweede kwartaal is beperkt tot de periode na de overname, dus tussen 12 mei en 30 juni. Het

⁸) De norm geeft een termijn van één jaar vanaf de acquisitie om het vermogensmutatieverschil definitief te bepalen. Dat bedrag kan de komende kwartalen dus nog worden aangepast om rekening te houden met de bijkomende analyses die worden uitgevoerd.



consolidatiedomein omvat BNP Paribas Fortis en BGL, evenals 25% van AG Insurance Belgium, met vermogensmutatie. Ze werd vastgesteld op basis van de aangepaste openingsbalans ("purchase accounting") conform de boekhoudkundige normen en methodes van BNP Paribas. Aangezien het om de eerste integratie in de groep gaat, bestaat er geen vergelijkingsbasis.

De omzet, 1.441 miljoen euro, bestaat voor +243 miljoen euro uit uitzonderlijke inkomsten die zijn gekoppeld aan de verbetering van de parameters op de markt tijdens de periode en voor +137 miljoen euro uit afschrijvingen van de aanpassingen voor de "purchase accounting". Naast die elementen worden de inkomsten geschraagd door de goede activiteit van de detailnetwerken en de heel goede resultaten van de marktactiviteiten.

De beheerkosten bedragen 693 miljoen euro en het brutobedrijfsresultaat 748 miljoen euro. De kostprijs van het risico, 295 miljoen euro, blijft hoog, in het bijzonder in Merchant Banking. Het resultaat vóór belastingen bedraagt 474 miljoen euro. Na belastingen en minderheidsbelangen bedraagt het nettoresultaat, aandeel van de groep, van BNP Paribas Fortis 261 miljoen euro. Deze resultaten zijn extrapoleerbaar noch vergelijkbaar met die van BNP Paribas Fortis apart, omdat ze rekening houden met de effecten van de aanpassingen voor "purchase accounting", die worden versterkt voor de verbetering van de marktparameters tussen 12 mei en 30 juni.

Deze goede prestatie gaat gepaard met een stabilisering van de commerciële franchise. Bij de detailbank in België bedraagt het netto-incasso van activa bij particuliere klanten 2,2 miljard euro voor het tweede kwartaal van 2009 tegen een netto-uitstroom van 1,7 miljard euro in het eerste kwartaal. In Luxemburg is de uitstroom voor de detailbank die eind 2008 te zien was, praktisch gestopt. Bij Fortis Investment Management, zijn de beheerde activa in het tweede kwartaal gestabiliseerd op 159 miljard euro, dankzij de vertraging van de uitstromen (-6 miljard euro tegen -9 miljard euro in het eerste kwartaal 2009 en -20 miljard euro in het tweede halfjaar van 2008). Bij de Privébank zijn de activa in beheer eveneens gestabiliseerd op 43 miljard euro.

In Merchant Banking zitten de inkomsten uit interesten, dankzij de goede commerciële dynamiek, in de lift bij de financieringsactiviteiten. De marktactiviteiten op interesten, wisselkoersen en aandelenderivaten presteerden goed, terwijl ze hun marktrisico's reduceerden.

EEN NOG BETERE SOLVABILITEIT

Inzake liquiditeit profiteert de groep van de laagste CDS-spread van de vergelijkbare banken, wat hem een belangrijk concurrentievoordeel oplevert op het moment van de overname van Fortis. Sinds het begin van het jaar werd voor 28 miljard euro schulden op middellange en lange termijn opgenomen en werd het emissieprogramma van 30 op 40 miljard euro gebracht. De ratio kredieten/deposito's van de nieuwe groep bedraagt 116%.

Per 30 juni 2009 bedraagt het eigen vermogen Tier 1 van de groep 60,3 miljard euro, een stijging met 15,8 miljard euro in vergelijking met 31 maart 2009. Deze stijging is voor 1 miljard euro gekoppeld aan het organisch genereren van eigen vermogen in de loop van het kwartaal. 800 miljoen euro komt uit de betaling van dividenden in aandelen. De integratie van BNP Paribas Fortis levert 13,9 miljard euro extra eigen vermogen Tier 1.

Vanaf het eerste kwartaal van 2009 had BNP Paribas zijn doelstelling behaald om de gewogen activa met 20 miljard euro te verminderen, waarmee ze op 504 miljard euro kwamen. In het tweede kwartaal noteerden wij een nieuwe daling van 19 miljard euro, waarvan 10 miljard euro in de marktactiviteiten. Overigens brengt de integratie van BNP Paribas Fortis 166 miljard euro aan, hoewel het totaal van de gewogen activa van de groep per 30 juni 651 miljard euro bedraagt.



De ratio eigen vermogen "Tier 1" van de groep komt per 30 juni zo op 9,3%, tegenover 8,8% per 31 maart 2009 en 7,8% per 31 december 2008. Deze stijging met 50 basispunten in vergelijking met 31 maart is het gevolg van het organisch genereren van eigen vermogen tijdens het kwartaal (+20 basispunten), de betaling van dividend in aandelen (+15 basispunten), de daling van de gewogen activa (+35 basispunten), de integratie van BNP Paribas Fortis met een negatieve impact van 20 basispunten, door de sterke stijging van de ratio van BNP Paribas sinds 31 december 2008. Die versterkte solvabiliteit geeft de groep, in zijn nieuwe dimensie, een aanzienlijke en nog gestegen veiligheidsmarge. Rekening houdend met zijn businessmodel blijft het doel van de groep voor de middellange termijn een ratio te behouden die steeds hoger ligt dan 7,5%.

Baudouin Prot, administrateur-directeur-generaal, zei over deze resultaten:

"In het tweede kwartaal 2009 stapte BNP Paribas een nieuwe dimensie in, terwijl het de efficiëntie van zijn businessmodel bleef bewijzen en zijn financiële soliditeit bleef versterken.

De sterke winstcapaciteit van de groep is een gevolg van de commerciële dynamiek van de teams, het feit dat hij nog aantrekkelijker is geworden en ook zijn snelle aanpassingsvermogen aan de nieuwe omgeving.

Aan de integratie van BNP Paribas Fortis, een beslissende stap in de realisatie van het Europese project van BNP Paribas, wordt actief voortgewerkt. Ze zal de implementatie in België en in Luxemburg mogelijk maken van ons geïntegreerde model.

Met bevoorrechte toegang tot de liquiditeit en een versterkte veiligheidsmarge op het vlak van solvabiliteit is de groep in zijn nieuwe dimensie goed gepositioneerd om de uitdagingen van de huidige economische omgeving aan te gaan. "



GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING – GROEP

<i>in millions of euros</i>	2Q09	2Q08	2Q09/ 2Q08	1Q09	2Q09/ 1Q09	1H09	1H08	1H09/ 1H08
Revenues	9,993	7,517	+32.9%	9,477	+5.4%	19,470	14,912	+30.6%
Operating Expenses and Dep.	-5,818	-4,852	+19.9%	-5,348	+8.8%	-11,166	-9,457	+18.1%
Gross Operating Income	4,175	2,665	+56.7%	4,129	+1.1%	8,304	5,455	+52.2%
Cost of risk	-2,345	-662	n.s.	-1,826	+28.4%	-4,171	-1,208	n.s.
Operating Income	1,830	2,003	-8.6%	2,303	-20.5%	4,133	4,247	-2.7%
Associated Companies	59	63	-6.3%	-16	n.s.	43	148	-70.9%
Other Non Operating Items	281	9	n.s.	3	n.s.	284	354	-19.8%
Non Operating Items	340	72	n.s.	-13	n.s.	327	502	-34.9%
Pre-Tax Income	2,170	2,075	+4.6%	2,290	-5.2%	4,460	4,749	-6.1%
Tax Expense	-376	-446	-15.7%	-658	-42.9%	-1,034	-1,016	+1.8%
Minority Interests	-190	-124	+53.2%	-74	n.s.	-264	-247	+6.9%
Net Income, Group Share	1,604	1,505	+6.6%	1,558	+3.0%	3,162	3,486	-9.3%
Cost/Income	58.2%	64.5%	-6.3 pt	56.4%	+1.8 pt	57.3%	63.4%	-6.1 pt

De financiële informatie van BNP Paribas voor het tweede kwartaal van 2009 bestaat uit dit 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 gepubliceerd door BNP Paribas in toepassing van de bepalingen van artikel L. 451-1-2 van de Code monétaire et financier en de artikels 222-1 en volgende van het Algemeen Reglement van de Autorité des Marchés financiers (AMF).



RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET YWEEDE KWARTAAL 2009

	FRB	BNL bc	Other Retail	BNP Paribas Fortis	Investment Solutions	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group
<i>in millions of euros</i>									
Revenues	1,462	714	2,310	1,441	1,207	3,351	10,485	-492	9,993
%Change/2Q08	+0.6%	+5.5%	+7.3%	n.s.	-13.5%	+80.9%	+39.2%	n.s.	+32.9%
%Change/1Q09	-0.6%	+0.6%	+0.9%	n.s.	+5.2%	-9.3%	+12.6%	n.s.	+5.4%
Operating Expenses and Dep.	-952	-426	-1,293	-693	-845	-1,467	-5,676	-142	-5,818
%Change/2Q08	-0.3%	+0.2%	+5.8%	n.s.	-2.5%	+16.8%	+20.1%	+11.8%	+19.9%
%Change/1Q09	+1.1%	+3.4%	+0.9%	n.s.	+3.0%	-17.1%	+8.6%	+16.4%	+8.8%
Gross Operating Income	510	288	1,017	748	362	1,884	4,809	-634	4,175
%Change/2Q08	+2.2%	+14.3%	+9.2%	n.s.	-31.6%	n.s.	+71.3%	n.s.	+56.7%
%Change/1Q09	-3.6%	-3.4%	+0.9%	n.s.	+10.7%	-2.2%	+17.6%	n.s.	+1.1%
Cost of risk	-130	-144	-998	-295	-23	-744	-2,334	-11	-2,345
%Change/2Q08	n.s.	+118.2%	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
%Change/1Q09	+46.1%	+34.6%	+9.3%	n.s.	+76.9%	+6.7%	+28.3%	+57.1%	+28.4%
Operating Income	380	144	19	453	339	1,140	2,475	-645	1,830
%Change/2Q08	-17.7%	-22.6%	-95.9%	n.s.	-35.4%	n.s.	+15.5%	n.s.	-8.6%
%Change/1Q09	-13.6%	-24.6%	-80.0%	n.s.	+8.0%	-7.2%	+9.1%	n.s.	-20.5%
Associated Companies	0	0	9	23	6	0	38	21	59
Other Non Operating Items	0	1	28	-2	-26	5	6	275	281
Pre-Tax Income	380	145	56	474	319	1,145	2,519	-349	2,170
%Change/2Q08	-17.9%	-22.5%	-88.4%	n.s.	-40.5%	n.s.	+15.0%	+203.5%	+4.6%
%Change/1Q09	-13.6%	-24.1%	-49.5%	n.s.	+5.6%	-6.8%	+10.8%	n.s.	-5.2%

	FRB	BNL bc	Other Retail	BNP Paribas Fortis	Investment Solutions	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group
<i>in millions of euros</i>									
Revenues	1,462	714	2,310	1,441	1,207	3,351	10,485	-492	9,993
2008	1,454	677	2,153	0	1,396	1,852	7,532	-15	7,517
1Q09	1,471	710	2,290	0	1,147	3,696	9,314	163	9,477
Operating Expenses and Dep.	-952	-426	-1,293	-693	-845	-1,467	-5,676	-142	-5,818
2008	-955	-425	-1,222	0	-867	-1,256	-4,725	-127	-4,852
1Q09	-942	-412	-1,282	0	-820	-1,770	-5,226	-122	-5,348
Gross Operating Income	510	288	1,017	748	362	1,884	4,809	-634	4,175
2008	499	252	931	0	529	596	2,807	-142	2,665
1Q09	529	298	1,008	0	327	1,926	4,088	41	4,129
Cost of risk	-130	-144	-998	-295	-23	-744	-2,334	-11	-2,345
2008	-37	-66	-471	0	-4	-86	-664	2	-662
1Q09	-89	-107	-913	0	-13	-697	-1,819	-7	-1,826
Operating Income	380	144	19	453	339	1,140	2,475	-645	1,830
2008	462	186	460	0	525	510	2,143	-140	2,003
1Q09	440	191	95	0	314	1,229	2,269	34	2,303
Associated Companies	0	0	9	23	6	0	38	21	59
2008	1	1	21	0	11	0	34	29	63
1Q09	0	0	14	0	-8	-2	4	-20	-16
Other Non Operating Items	0	1	28	-2	-26	5	6	275	281
2008	0	0	0	0	0	13	13	-4	9
1Q09	0	0	2	0	-4	2	0	3	3
Pre-Tax Income	380	145	56	474	319	1,145	2,519	-349	2,170
2008	463	187	481	0	536	523	2,190	-115	2,075
1Q09	440	191	111	0	302	1,229	2,273	17	2,290
Tax Expense				-104					-376
Minority Interests				-109					-190
Net Income, Group Share				261					1,604



RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET EERSTE HALFJAAR 2009

	FRB	BNL bc	Other Retail	BNP Paribas Fortis	Investment Solutions	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group
<i>in millions of euros</i>									
Revenues	2,933	1,424	4,600	1,441	2,354	7,047	19,799	-329	19,470
%Change/1H08	+0.8%	+5.4%	+8.0%	n.s.	-11.5%	n.s.	+38.0%	n.s.	+30.6%
Operating Expenses and Dep.	-1,894	-838	-2,575	-693	-1,665	-3,237	-10,902	-264	-11,166
%Change/1H08	-0.3%	+0.0%	+6.2%	n.s.	-2.7%	+46.6%	+20.0%	-29.6%	+18.1%
Gross Operating Income	1,039	586	2,025	748	689	3,810	8,897	-593	8,304
%Change/1H08	+2.9%	+14.2%	+10.2%	n.s.	-27.2%	n.s.	+69.1%	n.s.	+52.2%
Cost of risk	-219	-251	-1,911	-295	-36	-1,441	-4,153	-18	-4,171
%Change/1H08	n.s.	+67.3%	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
Operating Income	820	335	114	453	653	2,369	4,744	-611	4,133
%Change/1H08	-13.1%	-7.7%	-88.4%	n.s.	-31.0%	n.s.	+17.1%	n.s.	-2.7%
Associated Companies	0	0	23	23	-2	-2	42	1	43
Other Non Operating Items	0	1	30	-2	-30	7	6	278	284
Pre-Tax Income	820	336	167	474	621	2,374	4,792	-332	4,460
%Change/1H08	-13.2%	-7.7%	-85.4%	n.s.	-35.7%	n.s.	+12.6%	n.s.	-6.1%
Tax Expense				-104					-1,034
Minority Interests				-109					-264
Net Income, Group Share				261					3,162
Annualised ROE after Tax									11.8%



VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN

<i>in millions of euros</i>	1Q08	2Q08	3Q08	4Q08	1Q09	2Q09
GROUP						
Revenues	7,395	7,517	7,614	4,850	9,477	9,993
Operating Expenses and Dep.	-4,605	-4,852	-4,635	-4,308	-5,348	-5,818
Gross Operating Income	2,790	2,665	2,979	542	4,129	4,175
Cost of risk	-546	-662	-1,992	-2,552	-1,826	-2,345
Operating Income	2,244	2,003	987	-2,010	2,303	1,830
Associated Companies	85	63	120	-51	-16	59
Other Non Operating Items	345	9	36	93	3	281
Pre-Tax Income	2,674	2,075	1,143	-1,968	2,290	2,170
Tax Expense	-570	-446	-101	645	-658	-376
Minority Interests	-123	-124	-141	-43	-74	-190
Net Income, Group Share	1,981	1,505	901	-1,366	1,558	1,604

<i>in millions of euros</i>	1Q08	2Q08	3Q08	4Q08	1Q09	2Q09
FRENCH RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France)						
Revenues	1,521	1,516	1,470	1,442	1,524	1,516
<i>Incl. Net Interest Income</i>	827	819	831	821	876	865
<i>Incl. Commissions</i>	694	697	639	621	648	651
Operating Expenses and Dep.	-975	-985	-1,011	-1,012	-970	-980
Gross Operating Income	546	531	459	430	554	536
Cost of risk	-29	-37	-40	-97	-89	-130
Operating Income	517	494	419	333	465	406
Non Operating Items	0	1	-1	1	0	0
Pre-Tax Income	517	495	418	334	465	406
Income Attributable to IS	-35	-32	-28	-22	-25	-26
Pre-Tax Income of French Retail Bkg	482	463	390	312	440	380

<i>in millions of euros</i>	1Q08	2Q08	3Q08	4Q08	1Q09	2Q09
FRENCH RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France) Excluding PEL/CEL Effects						
Revenues	1,520	1,514	1,465	1,444	1,528	1,530
<i>Incl. Net Interest Income</i>	826	817	826	823	880	879
<i>Incl. Commissions</i>	694	697	639	621	648	651
Operating Expenses and Dep.	-975	-985	-1,011	-1,012	-970	-980
Gross Operating Income	545	529	454	432	558	550
Cost of risk	-29	-37	-40	-97	-89	-130
Operating Income	516	492	414	335	469	420
Non Operating Items	0	1	-1	1	0	0
Pre-Tax Income	516	493	413	336	469	420
Income Attributable to IS	-35	-32	-28	-22	-25	-26
Pre-Tax Income of French Retail Bkg	481	461	385	314	444	394

<i>in millions of euros</i>	1Q08	2Q08	3Q08	4Q08	1Q09	2Q09
FRENCH RETAIL BANKING (including 2/3 of Private Banking in France)						
Revenues	1,456	1,454	1,415	1,392	1,471	1,462
Operating Expenses and Dep.	-945	-955	-984	-984	-942	-952
Gross Operating Income	511	499	431	408	529	510
Cost of risk	-29	-37	-40	-97	-89	-130
Operating Income	482	462	391	311	440	380
Non Operating Items	0	1	-1	1	0	0
Pre-Tax Income	482	463	390	312	440	380



<i>in millions of euros</i>	1Q08	2Q08	3Q08	4Q08	1Q09	2Q09
BNL banca commerciale (Including 100% of Private Banking in Italy)						
Revenues	680	685	710	725	715	721
Operating Expenses and Dep.	-417	-430	-432	-478	-416	-431
Gross Operating Income	263	255	278	247	299	290
Cost of risk	-84	-66	-114	-147	-107	-144
Operating Income	179	189	164	100	192	146
Non Operating Items	0	1	0	0	0	1
Pre-Tax Income	179	190	164	100	192	147
Income Attributable to IS	-2	-3	0	0	-1	-2
Pre-Tax Income of BNL bc	177	187	164	100	191	145
BNL banca commerciale (Including 2/3 of Private Banking in Italy)						
Revenues	674	677	705	719	710	714
Operating Expenses and Dep.	-413	-425	-427	-472	-412	-426
Gross Operating Income	261	252	278	247	298	288
Cost of risk	-84	-66	-114	-147	-107	-144
Operating Income	177	186	164	100	191	144
Non Operating Items	0	1	0	0	0	1
Pre-Tax Income	177	187	164	100	191	145
BNP Paribas Fortis						
Revenues						1,441
Operating Expenses and Dep.						-693
Gross Operating Income						748
Cost of risk						-295
Operating Income						453
Non Operating Items						-2
Pre-Tax Income						474
Tax Expense						-104
Minority Interests						-109
Net Income, Group Share						261
BANCWEST						
Revenues	509	485	433	600	558	544
Operating Expenses and Dep.	-261	-247	-263	-299	-309	-316
Gross Operating Income	248	238	170	301	249	228
Cost of risk	-101	-123	-121	-283	-279	-299
Operating Income	147	115	49	18	-30	-71
Non Operating Items	4	0	1	-1	1	1
Pre-Tax Income	151	115	50	17	-29	-70
PERSONAL FINANCE						
Revenues	912	944	968	968	1,045	1,063
Operating Expenses and Dep.	-503	-517	-518	-563	-521	-515
Gross Operating Income	409	427	450	405	524	548
Cost of risk	-230	-274	-330	-384	-421	-461
Operating Income	179	153	120	21	103	87
Associated Companies	21	17	18	28	12	17
Other Non Operating Items	0	0	-1	110	1	26
Pre-Tax Income	200	170	137	159	116	130



<i>in millions of euros</i>	1Q08	2Q08	3Q08	4Q08	1Q09	2Q09
EMERGING RETAIL BANKING						
Revenues	403	440	495	558	475	444
Operating Expenses and Dep.	-262	-276	-289	-319	-279	-284
Gross Operating Income	141	164	206	239	196	160
Cost of risk	-36	-22	-43	-276	-162	-195
Operating Income	105	142	163	-37	34	-35
Associated Companies	3	5	5	1	6	-5
Other Non Operating Items	111	0	40	-4	0	1
Pre-Tax Income	219	147	208	-40	40	-39
EQUIPMENT SOLUTIONS						
Revenues	284	284	274	225	212	259
Operating Expenses and Dep.	-176	-182	-179	-179	-173	-178
Gross Operating Income	108	102	95	46	39	81
Cost of risk	-16	-52	-39	-48	-51	-43
Operating Income	92	50	56	-2	-12	38
Associated Companies	-3	-1	0	-11	-4	-3
Other Non Operating Items	0	0	0	-1	0	0
Pre-Tax Income	89	49	56	-14	-16	35
INVESTMENT SOLUTIONS						
Revenues	1,263	1,396	1,205	1,071	1,147	1,207
Operating Expenses and Dep.	-845	-867	-855	-856	-820	-845
Gross Operating Income	418	529	350	215	327	362
Cost of risk	4	-4	-206	-1	-13	-23
Operating Income	422	525	144	214	314	339
Associated Companies	8	11	-8	-3	-8	6
Other Non Operating Items	0	0	-2	-1	-4	-26
Pre-Tax Income	430	536	134	210	302	319
WEALTH AND ASSET MANAGEMENT						
Revenues	600	662	568	543	548	607
Operating Expenses and Dep.	-440	-448	-431	-436	-418	-430
Gross Operating Income	160	214	137	107	130	177
Cost of risk	2	0	-10	-16	-4	-23
Operating Income	162	214	127	91	126	154
Associated Companies	0	3	1	0	-2	2
Other Non Operating Items	0	0	0	1	-4	0
Pre-Tax Income	162	217	128	92	120	156
INSURANCE						
Revenues	353	392	368	205	299	303
Operating Expenses and Dep.	-173	-181	-182	-175	-170	-181
Gross Operating Income	180	211	186	30	129	122
Cost of risk	2	-4	-41	-2	-8	-1
Operating Income	182	207	145	28	121	121
Associated Companies	8	8	-10	-3	-6	4
Other Non Operating Items	0	0	-2	-1	0	-26
Pre-Tax Income	190	215	133	24	115	99



<i>in millions of euros</i>	1Q08	2Q08	3Q08	4Q08	1Q09	2Q09
SECURITIES SERVICES						
Revenues	310	342	269	323	300	297
Operating Expenses and Dep.	-232	-238	-242	-245	-232	-234
Gross Operating Income	78	104	27	78	68	63
Cost of risk	0	0	-155	17	-1	1
Operating Income	78	104	-128	95	67	64
Non Operating Items	0	0	1	-1	0	0
Pre-Tax Income	78	104	-127	94	67	64
CORPORATE AND INVESTMENT BANKING						
Revenues	1,311	1,852	2,058	-248	3,696	3,351
Operating Expenses and Dep.	-952	-1,256	-989	-514	-1,770	-1,467
Gross Operating Income	359	596	1,069	-762	1,926	1,884
Cost of risk	-54	-86	-1,032	-1,305	-697	-744
Operating Income	305	510	37	-2,067	1,229	1,140
Associated Companies	1	0	0	0	-2	0
Other Non Operating Items	12	13	1	-1	2	5
Pre-Tax Income	318	523	38	-2,068	1,229	1,145
ADVISORY AND CAPITAL MARKETS						
Revenues	708	1,139	1,368	-1,149	2,920	2,641
<i>Incl. Equity and Advisory</i>	316	750	492	-1,899	33	710
<i>Incl. Fixed Income</i>	392	389	876	750	2,887	1,931
Operating Expenses and Dep.	-662	-955	-695	-295	-1,485	-1,178
Gross Operating Income	46	184	673	-1,444	1,435	1,463
Cost of risk	-94	-43	-909	-1,076	-277	-297
Operating Income	-48	141	-236	-2,520	1,158	1,166
Associated Companies	1	0	0	0	-2	0
Other Non Operating Items	12	12	1	0	2	5
Pre-Tax Income	-35	153	-235	-2,520	1,158	1,171
FINANCING BUSINESSES						
Revenues	603	713	690	901	776	710
Operating Expenses and Dep.	-290	-301	-294	-219	-285	-289
Gross Operating Income	313	412	396	682	491	421
Cost of risk	40	-43	-123	-229	-420	-447
Operating Income	353	369	273	453	71	-26
Non Operating Items	0	1	0	-1	0	0
Pre-Tax Income	353	370	273	452	71	-26
CORPORATE CENTRE (INCLUDING BNP PARIBAS CAPITAL AND KLEPIERRE)						
Revenues	583	-15	61	-435	163	-492
<i>incl. BNP Paribas Capital</i>	135	44	3	-30	115	-74
Operating Expenses and Dep.	-248	-127	-131	-122	-122	-142
<i>incl. BNL restructuring costs</i>	-146	-20	-19	-54	-5	0
<i>incl. Fortis restructuring costs</i>	0	0	0	0	0	-20
Gross Operating Income	335	-142	-70	-557	41	-634
Cost of risk	0	2	-67	-11	-7	-11
Operating Income	335	-140	-137	-568	34	-645
Associated Companies	55	29	106	-67	-20	21
Other Non Operating Items	218	-4	-3	-9	3	275
Pre-Tax Income	608	-115	-34	-644	17	-349



NETTOWINST VAN 1,6 MILJARD EURO, EEN BEVESTIGING VAN DE STERKE WINSTCAPACITEIT	2
EEN HEEL GOEDE OPERATIONELE PRESTATIE	2
CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB)	2
INVESTMENT SOLUTIONS	4
DETAILBANK	4
DE INTEGRATIE VAN BNP PARIBAS FORTIS	9
GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING – GROEP	12
RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET YWEEDE KWARTAAL 2009	13
RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET EERSTE HALFJAAR 2009	14
VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN	15

Figures in this presentation are unaudited

Dit persbericht bevat voorspellingen over BNP Paribas, Fortis Bank NV en bepaalde van zijn dochterondernemingen en de toenaderingsoperatie die werd aangekondigd. Deze voorspellingen bevatten projecties en financiële ramingen die zijn gebaseerd op hypothesen en vooruitzichten met betrekking tot de projecten, doelstellingen en verwachte resultaten in verband met toekomstige gebeurtenissen, verrichtingen, producten en diensten, evenals veronderstellingen van toekomstige prestaties en synergieën. Talrijke factoren, waarvan vele niet onder de controle vallen van BNP Paribas, zouden ertoe kunnen leiden dat de werkelijke gevolgen aanzienlijk verschillen van de verwachte resultaten. Tot die factoren behoren het verkrijgen van de vereiste reglementaire toelatingen, de goedkeuring door de aandeelhouders van BNP Paribas, de ontwikkeling van de activiteiten van BNP Paribas of van Fortis Bank NV en van hun dochterondernemingen, de tendensen van de bank-, financiële en verzekeringssector, de toekomstige investeringen en acquisities, de ontwikkeling van de economische conjunctuur of van de belangrijkste markten waarop BNP Paribas en Fortis Bank NV hun activiteit uitoefenen, de concurrentie en de reglementaire factoren. 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 het verwachte resultaat. 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 dit persbericht 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, expliciet noch impliciet, over gegeven. Er mag ook geen enkele zekerheid worden gehecht aan de nauwkeurigheid, oprechtheid, juistheid en volledigheid van de informatie of opinies in dit persbericht. 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.