



# RESULTATEN PER 30 JUNI 2010

Parijs, 2 augustus 2010

## NETTORESULTAAT, AANDEEL VAN DE GROEP 2K2010: 2,1 MILJARD EURO

**EFFICIËNTIE VAN HET GEDIVERSIFIEERDE EN GEÏNTEGREERDE BEDRIJFSMODEL TOEGEPAST OP DE NIEUWE DIMENSIE VAN DE GROEP – LAGERE KOSTPRIJS VAN HET RISICO**

	2K10	2K10 / 2K09	2K10 / 2K09 <i>Bij constante perimeter en wisselkoers</i>
NETTOBANKRESULTAAT	€11 174 M	+11,8%	+ 0,0%
BEHEERSKOSTEN	€-6 414 M	+10,2%	- 1,2%
BRUTOBEDRIJFSRESULTAAT	€4 760 M	+14,0%	+ 1,7%
KOSTEN VAN HET RISICO	€-1 081 M	- 53,9%	-60,4%
NETTORESULTAAT, AANDEEL VAN DE GROEP	€2 105 M	+31,2%	N.S.

## NETTORESULTAAT, AANDEEL VAN DE GROEP H1 2010: €4,4 MD (+39% / H1 09)

HALFJAARLIJKSE NETTOWINST PER AANDEEL: €3,6 (+ 25 % / H1 09)

## SOLVABILITEIT

	30.06.10	31.03.10
TIER 1-RATIO	10,6%	10,5%
EQUITY TIER 1-RATIO	8,4%	8,3%

## GESLAAGDE INTEGRATIE VAN BNP PARIBAS FORTIS

- JURIDISCHE FUSIES EN VERREGAANDE HERGROEPERINGEN VAN TEAMS BINNEN DE SEGMENTEN, FUNCTIES EN REGIO'S
- SYNERGIEËN LIGGEN VOOR OP DE AANGEKONDIGDE PLANNEN: REEDS €402 M VRIJGEMAAKT VAN DE VERWACHTE €900 M

**DANKZIJ DE STERKE WINSTCAPACITEIT KANS TEGELIJK EEN HOGE SOLVABILITEIT WORDEN GEWAARBORGD EN KUNNEN WE DE ECONOMIE ACTIEF FINANCIEREN**



Op 30 juli 2010 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.

## **EEN NETTOKWARTAALWINST VAN 2,1 MILJARD EURO**

In het tweede kwartaal, dat werd gekenmerkt door een minder ongunstige economische conjunctuur en ondanks een heel moeilijke marktsituatie, bevestigt de groep BNP Paribas de efficiëntie van zijn gediversifieerde en geïntegreerde bedrijfsmodel dat het toepast op zijn nieuwe dimensie, die nu ook de activiteiten van BNP Paribas Fortis omvat. Hij noteert opnieuw een heel goede prestatie, die nog wordt benadrukt door de gedaalde kostprijs van het risico. De nettowinst (aandeel van de groep) bedraagt 2.105 miljoen euro, een stijging met 31,2% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2009 en een daling met slechts 7,8% tegenover het heel hoge niveau van het eerste kwartaal van 2010.

De groep boekte een nettobankresultaat van 11.174 miljoen euro, een stijging met 11,8%, en bij constante perimeter en wisselkoers een stabiel resultaat in vergelijking met het tweede kwartaal van 2009. De sterke groei van de inkomsten bij de detailbank en de Investment Solutions-segmenten compenseert de daling van de inkomsten van CIB. De herwaardering van de schuld eigen aan de groep komt neer op een opbrengst van 235 miljoen euro tegenover een last van 237 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2009. Met 6.414 miljoen euro laten de beheerskosten een stijging van 10,2% optekenen (-1,2%<sup>(1)</sup>) en het brutobedrijfsresultaat stijgt met 14,0% (+1,7%<sup>(1)</sup>) in vergelijking met het tweede kwartaal van 2009.

De kostprijs van het risico, 1.081 miljoen euro, zet zijn dalende tendens van de voorgaande kwartalen voort. Het daalt met meer dan helft in vergelijking met het tweede kwartaal van 2009, wat tot een verdubbeling van het bedrijfsresultaat leidt. Met 3.676 miljoen euro stijgt het resultaat vóór belastingen 69,4% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2009.

De winstbelasting ligt dit kwartaal ongewoon hoog (34,2 %), met name als gevolg van 160 miljoen euro uitzonderlijke belastingen gekoppeld aan de juridische integratie van activiteiten van de groep Fortis in Italië en in de Verenigde Staten.

Voor het hele eerste semester klokt het nettobankresultaat van de groep af op 22.704 miljoen euro, een stijging met +16,6% in vergelijking met het eerste semester van 2009. Bij constante perimeter en wisselkoers zijn de inkomsten stabiel gebleven (+0,2%) over diezelfde periode. De goede beheersing van de beheerskosten (-1,4%<sup>(1)</sup>) stuurt het brutobedrijfsresultaat +2,3% hoger<sup>(1)</sup> tot 9.694 miljoen euro en bevestigt zo dat de groep heel sterk in staat is om cashflow te genereren. Dankzij de sterke daling van de kostprijs van het risico, die bijna is gehalveerd in vergelijking met het eerste halfjaar van 2009, sluit het nettoresultaat aandeel van de groep af op 4.388 miljoen euro, een stijging met +38,8% in vergelijking met het eerste halfjaar van 2009.

Zo bedraagt de halfjaarlijkse nettowinst per gewoon aandeel 3,6 euro (+25% in vergelijking met het eerste halfjaar van 2009). De rendabiliteit van het eigen vermogen op jaarbasis klokt af op 13,7%, tegenover 11,8% in het eerste semester van 2009.

Het grote industriële project rond de toenadering tussen de entiteiten van BNP Paribas Fortis en BGL BNP Paribas en die van de groep wordt snel geïmplementeerd, dankzij de mobilisatie van de teams in alle segmenten, functies en regio's. In de loop van het kwartaal werd 123 miljoen euro

---

<sup>1</sup> Bij constante perimeter en wisselkoers.



aan synergieën geboekt, bovenop de 120 miljoen euro die eerder al in de rekeningen van 2009 waren opgenomen. Naast de reeds geboekte 243 miljoen euro bedraagt het effect over het volledige jaar van de reeds geïmplementeerde synergieën dat in de volgende kwartalen duidelijk zal worden in de rekeningen, 159 miljoen euro. Daarmee ligt het totaal van de reeds vrijgemaakte synergieën, namelijk 402 miljoen euro, vóór op het aangekondigde plan.

## **EEN POSITIEVE BIJDRAGE VAN ALLE SEGMENTEN**

Dit kwartaal hebben alle operationele pijlers van de groep hun commerciële ontwikkeling doorgezet en een positieve bijdrage geleverd aan het resultaat van de groep. Daarmee toont BNP Paribas de kracht van zijn gediversifieerde, geïntegreerde en klantgerichte bankmodel aan.

## **DETAILBANK**

### **Detailbank in Frankrijk (DBF)**

Het Franse netwerk bleef vastberaden ten dienste staan van zijn klanten. De toegekende kredieten stijgen met 3,3%<sup>(1)</sup> in vergelijking met het tweede kwartaal van 2009, met name gestimuleerd door de sterke vraag naar hypotheekleningen, waarvan het uitstaande bedrag stijgt met 7,8%<sup>(1)</sup>. De vraag van ondernemingen naar kredieten blijft laag. Het netto-incasso aan deposito's is hoog, met een gunstig structureel effect: in vergelijking met het tweede kwartaal van 2009 stijgen de direct opvraagbare deposito's met +7,0%<sup>(1)</sup> en de spaarrekeningen met +2,1%<sup>(1)</sup> en dalen de deposito's tegen markttrente met -29,1%<sup>(1)</sup>.

Dankzij die goede commerciële dynamiek kan DBF een nettobankresultaat voorleggen<sup>(2)</sup> van 1.732 miljoen euro, een stijging met +5,9% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2009. Bij constante perimeter en wisselkoers is dat een stijging met 4,0%. De rente-inkomsten, die worden aangezwengeld door de groeiende volumes en de gunstige ontwikkeling van de structuur van de deposito's, stijgen met +3,4%<sup>(1)</sup>. De commissies stijgen met 4,8%<sup>(1)</sup> ondanks het ongunstige effect van de volatiliteit van de aandelenmarkten op de financiële commissies.

De goede inkomstendynamiek, samen met de stijging met 3,0%<sup>(1)</sup> van de beheerskosten, met name door een stijging van de participatie en de winstdeling, verzekert een vooruitgang van het brutobedrijfsresultaat met 5,9%<sup>(1)</sup> in vergelijking met het tweede kwartaal van 2009.

De kostprijs van het risico bedraagt 35 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Hij daalt in vergelijking met het tweede kwartaal van 2009 (48 basispunten) en blijft stabiel in vergelijking met het eerste kwartaal van 2010 (37 basispunten).

Na toekenning van een derde van het resultaat van de privébank in Frankrijk aan de pijler Investment Solutions bedraagt het resultaat vóór belastingen van DBF, exclusief PEL/CEL-effecten, zo 479 miljoen euro, een stijging met 16,5%<sup>(1)</sup> in vergelijking met het tweede kwartaal van 2009.

Voor het hele eerste semester stijgt het nettobankresultaat<sup>(2)</sup> met 4,5%<sup>(1)</sup> en stijgen de beheerskosten<sup>(2)</sup> met 2,4%<sup>(1)</sup> in vergelijking met het eerste halfjaar van 2009, wat in de lijn ligt van het beoogde positieve schaaffect van ten minste één punt voor het hele jaar. De exploitatiecoëfficiënt<sup>(2)</sup> verbeterde met 1,3 punt<sup>(1)</sup> tot 63,1%. Dankzij die goede operationele prestatie, gecombineerd met een stabilisering van de kostprijs van het risico, klokt DBF af met een resultaat vóór belastingen van 986 miljoen euro, een stijging met 12,5%<sup>(1)</sup> over de periode, na

<sup>2</sup> Exclusief PEL/CEL-effecten, met 100% van de privébank in Frankrijk.



toekenning van een derde van het resultaat van de privébank in Frankrijk aan de pijler Investment Solutions.

## **BNL banca commerciale (BNL bc)**

In een nog moeilijke economische omgeving zet BNL bc zijn commerciële ontwikkeling voort met de opening van nieuwe agentschappen en de regelmatige uitbreiding van de klantenbasis. De nettostijging van het aantal particuliere zichtrekeningen bedraagt +13.000 rekeningen dit kwartaal, wat het aantal nieuw geopende rekeningen op 30.000 brengt voor het semester, een niveau dat vergelijkbaar is met dat van het eerste semester van 2009. De uitstaande kredieten zijn stabiel<sup>(1)</sup> in vergelijking met het tweede kwartaal van 2009, met een herleving van de investeringskredieten voor ondernemingen. De deposito's stijgen met 5,8%<sup>(1)</sup> over dezelfde periode, dankzij een goede dynamiek van de direct opvraagbare deposito's. Het netto-incasso is positief in de levensverzekeringen en in icbe's, terwijl het op de Italiaanse markt in zijn geheel nochtans daalt<sup>(3)</sup> voor beleggingsfondsen dit kwartaal.

Het nettobankresultaat<sup>(4)</sup> noteert met 755 miljoen euro een stijging van +1,9% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2009. Bij constante perimeter en wisselkoers is dat een stijging met 1,6%, met name dankzij de goede dynamiek van de beleggingen en de stijgende inkomsten uit commissies.

Met de eerste effecten van de bijkomende synergieën die voortvloeien uit de integratie van Banca UCB en Fortis Italia, dalen de beheerskosten met 1,4%<sup>(1)</sup>.

De kostprijs van het risico bedraagt 108 basispunten, een niveau dat min of meer stabiel is gebleven sinds het vierde kwartaal van 2009, maar 14 basispunten hoger ligt dan in het tweede kwartaal van 2009, als gevolg van het KMO-segment.

Na toekenning van een derde van het resultaat van de privébank in Italië aan de pijler Investment Solutions bedraagt het resultaat vóór belastingen van BNL bc 103 miljoen euro, een daling met 18,3%<sup>(1)</sup> in vergelijking met het tweede kwartaal van 2009.

Voor het hele eerste semester tilt de stijging van het nettobankresultaat met 2,3%<sup>(1)</sup>, samen met de daling van de beheerskosten (-0,7%<sup>(1)</sup>), het brutobedrijfsresultaat 6,7% hoger<sup>(1)</sup> in vergelijking met het eerste halfjaar van 2009 en dat levert een positief schaaffect op van 3 punten, in lijn met het doel dat werd vooropgesteld voor het jaar 2010. De exploitatiecoëfficiënt<sup>(4)</sup> verbetert opnieuw met 1,7 punt<sup>(1)</sup> tot 57,9%. Onder invloed van de hogere kostprijs van het risico (+42,8%<sup>(1)</sup>) klokt het resultaat vóór belastingen, na toewijzing van een derde van het resultaat van de privébank Italië aan de pijler Investment Solutions, af op 226 miljoen, een daling met 27,7%<sup>(1)</sup> in vergelijking met het eerste halfjaar van 2009.

## **BeLux Retail Banking**

BeLux Retail Banking, de benaming van de nieuwe operationele entiteit van de detailbank in België en Luxemburg, die is ontstaan uit BNP Paribas Fortis en BGL BNP Paribas, zet zijn commerciële dynamiek voort en blijft profiteren van het terugkerende vertrouwen bij de klanten, zoals blijkt uit de krachtige groei van de volumes.

---

<sup>3</sup> Bron: Assogestioni.

<sup>4</sup> Met 100% van de privébank in Italië.



De deposito's stijgen met 13,2%<sup>(1)</sup> in vergelijking met het tweede kwartaal van 2009, met een goed incasso bij de direct opvraagbare deposito's (+6,8%<sup>(1)</sup>) en de spaarrekeningen. De uitstaande kredieten stijgen met 1,4%<sup>(1)</sup> met een sterke vooruitgang van de hypotheekleningen in België en Luxemburg (+8,9%<sup>(1)</sup>) en een stijging van de kredieten aan ondernemers (+3,7%<sup>(1)</sup>).

Geschraagd door dat heel goede commerciële rendement stijgt de omzet<sup>(5)</sup> met 7,2%<sup>(1)</sup> in vergelijking met het tweede kwartaal van 2009 (pro forma) om af te sluiten op 836 miljoen euro.

Dankzij de optimalisering van kosten in verband met de implementatie van het industriële plan, wordt de stijging van de beheerskosten beperkt tot 2,0%<sup>(1)</sup> in vergelijking met het tweede kwartaal van 2009 (pro forma) en kan BeLux Retail Banking een brutobedrijfsresultaat voorleggen dat stijgt met 22,9%<sup>(1)</sup> over de periode.

De kostprijs van het risico bedraagt 32 basispunten, een daling in vergelijking met het hoge niveau van het tweede kwartaal van 2009 (66 basispunten pro forma).

Na toekenning van een derde van het resultaat van de privébank in België aan de pijler Investment Solutions bedraagt het resultaat vóór belastingen BeLux Retail Banking 156 miljoen euro. Dat is meer dan drie keer<sup>(1)</sup> hoger dan dat van het tweede kwartaal van 2009 pro forma.

Voor het hele eerste semester tilt de stijging van het nettobankresultaat met 8,8%<sup>(1)</sup>, samen met de gematigde stijging van de beheerskosten (+2,0%<sup>(1)</sup>), het brutobedrijfsresultaat flink wat hoger (+29,3%<sup>(1)</sup>) in vergelijking met het eerste halfjaar van 2009 pro forma, en dat levert een positief schaafeffect op van 6,8 punten, wat boven het doel van 3 punten ligt dat werd vooropgesteld voor het jaar 2010. De exploitatiecoëfficiënt<sup>(5)</sup> verbetert opnieuw met 4,7 punten<sup>(1)</sup> tot 70,4%. Het resultaat vóór belastingen, na toewijzing van een derde van het resultaat van de privébank in België aan de pijler Investment Solutions, bedraagt 391 miljoen euro, wat meer dan twee keer<sup>(1)</sup> hoger ligt dan in het eerste semester van 2009, dat een zwakke basis vormt gezien de crisis op dat moment.

## **Mediterraan Europa**

Binnen het segment Mediterraan Europa wordt de integratie van de entiteiten van BNP Paribas Fortis voortgezet met de ondertekening van het protocolakkoord voor de fusie tussen TEB en Fortis Bank Turkije op 3 juni, waaruit, berekend op basis van de activa, de negende bank in Turkije zal ontstaan, met 640 agentschappen. Zij zal een ruime klantenbasis bijstaan bij hun projecten, wat mogelijkheden tot kruisverkoop zal genereren met CIB en Investment Solutions. Het industriële plan wordt momenteel uitgewerkt.

De omzet van Mediterraan Europa noteert met 463 miljoen euro een daling van 1,1% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2009. Bij constante perimeter en wisselkoers daalt hij met 7,7%, ondanks de positieve ontwikkeling van de inkomsten in de Maghreb (+10,0%<sup>(1)</sup> in Marokko, +11,0%<sup>(1)</sup> in Tunesië, +15,0%<sup>(1)</sup> in Algerije). De uitstaande kredieten dalen met 3,1 %<sup>(1)</sup> in vergelijking met het tweede kwartaal van 2009, met name door de sterke daling in Oekraïne gedurende de crisis. De deposito's zijn ongeveer stabiel gebleven (-0,9%<sup>(1)</sup>).

De beheerskosten stijgen met 4,4% tot 350 miljoen euro<sup>(1)</sup> over de periode.

---

<sup>5</sup> Met 100% van de privébank in België.



Dankzij de verbeterde omgeving in Oekraïne en het uitblijven van een significante ontwikkeling in de andere landen, zit de kostprijs van het risico van het segment met 143 basispunten ver onder het hoge niveau van het tweede kwartaal van 2009 (337 basispunten) en blijft het stabiel in vergelijking met het eerste kwartaal van 2010.

Door die sterke daling van de kostprijs van het risico bevestigt Mediterraan Europa dat het het evenwicht heeft teruggevonden en boekt het een resultaat vóór belastingen van 20 miljoen euro, tegenover een verlies vóór belastingen van 39 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2009.

Voor het hele eerste semester leidt de daling van het nettobankresultaat met 8,7%<sup>(1)</sup>, samen met de lichte stijging van de beheerskosten (+1,6%<sup>(1)</sup>) tot een inkrimping van het brutobedrijfsresultaat met 29,2%<sup>(1)</sup> in vergelijking met het eerste halfjaar van 2009. Dankzij de heel sterke daling van de kostprijs van het risico (-58,6%<sup>(1)</sup>) klokt het resultaat vóór belastingen echter af op +64 miljoen euro, tegen een verlies vóór belastingen van 2 miljoen euro over dezelfde periode van het voorgaande jaar.

## **BancWest**

In een context van broze herleving in de Verenigde Staten stijgen de inkomsten van BancWest, die 601 miljoen euro bedragen, met 2,3% bij constante perimeter en wisselkoers (+8,9% tegen de huidige wisselkoers) in vergelijking met het tweede kwartaal van 2009: de verdere sterke vooruitgang van de deposito's (+7,3%<sup>(1)</sup>) samen met de stijging met 6 basispunten van de rentemarge maakt het mogelijk de verdere daling van de uitstaande kredieten te beperken (-5,4%<sup>(1)</sup>). Die divergerende ontwikkeling van de uitstaande bedragen brengt de ratio kredieten op deposito's van BancWest op 103%, tegenover 117% in het tweede kwartaal van 2009.

Met name dankzij het volledige effect van het kostenbesparingsplan dat in het tweede kwartaal van 2009 werd doorgevoerd, dalen de beheerskosten met 4,6%<sup>(1)</sup> en stijgt het brutobedrijfsresultaat met 11,6%<sup>(1)</sup>.

De kostprijs van het risico is met zijn 132 basispunten opnieuw gedaald dit kwartaal, zowel in vergelijking met het hoge niveau van het tweede kwartaal van 2009 (289 basispunten) als in vergelijking met het niveau van het eerste kwartaal van 2010 (163 basispunten). In de huidige economische omgeving is de kwaliteit van de kredietportefeuille aan de beterende hand, met een daling van de wanbetalingen door particulieren in alle segmenten.

Door de stijging van het brutobedrijfsresultaat, gecombineerd met de sterke daling van de kostprijs van het risico, kon BancWest een resultaat vóór belastingen boeken van +153 miljoen euro, tegenover een verlies vóór belastingen van 62 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2009. Daarmee bevestigt de Amerikaanse dochteronderneming van de groep dat ze weer winstgevend is.

Voor het hele eerste semester leidt de stijging van het nettobankresultaat met 1,3% bij constante perimeter en wisselkoers, samen met de daling met 2,9%<sup>(1)</sup> van de beheerskosten tot een stijging van het brutobedrijfsresultaat met 6,6%<sup>(1)</sup> in vergelijking met het eerste halfjaar van 2009 en een verbetering met 2,3 punten<sup>(1)</sup> van de exploitatiecoëfficiënt tot 53,8%. De bijna-halvering van de kostprijs van het risico tijdens de periode brengt het resultaat vóór belastingen op +249 miljoen euro, tegenover een verlies van 88 miljoen euro in dezelfde periode een jaar voordien.



## **Personal Finance**

Personal Finance zet zijn groei- en industrialiseringsstrategie voort, met de implementatie van het integratieplan van Findomestic in Italië, het afsluiten in Frankrijk van een industriële alliantie met BPCE om een gemeenschappelijk informaticaplatform op te richten voor het beheer van verbruikskredieten en de creatie van een partnership met Commerzbank dat toegang moet bieden tot een netwerk van 1.200 agentschappen en 11 miljoen klanten in Duitsland.

De inkomsten van Personal Finance noteren met 1.250 miljoen euro een stijging van 17,5% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2009. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgen ze met 4,8%, met name dankzij de groei van de geconsolideerde beleggingen (+2,7%<sup>(1)</sup>), gestimuleerd door de hypotheekleningen in Frankrijk en Nederland en de verbruikskredieten in Latijns-Amerika.

Door een opleving van de commerciële promotiekosten, zijn de beheerskosten gestegen met 4,9%<sup>(1)</sup> in vergelijking met het heel lage niveau van het tweede kwartaal van 2009. Het brutobedrijfsresultaat stijgt met 4,7%<sup>(1)</sup>.

Na een periode van stabilisering in de voorgaande kwartalen, neemt de kostprijs van het risico een duik naar 237 basispunten tegenover 255 basispunten in het tweede kwartaal van 2009 en 258 basispunten in het eerste kwartaal van 2010.

De goede operationele prestaties, gecombineerd met de gedaalde kostprijs van het risico, liggen aan de basis van de flukse stijging van het resultaat vóór belastingen naar 196 miljoen euro (+44,4%<sup>(1)</sup>) in vergelijking met dezelfde periode van het voorgaande jaar.

Voor het hele eerste semester leiden de vooruitgang van het nettobankresultaat (+6,0%<sup>(1)</sup> in vergelijking met het eerste halfjaar 2009) en de beperkte stijging van de beheerskosten (+3,0%<sup>(1)</sup>) tot een stijging van het brutobedrijfsresultaat met 8,9%<sup>(1)</sup> en een positief schaaffect van 3 punten, wat coherent is met het doel van 2 punten dat is vooropgesteld voor het hele jaar 2010. De exploitatiecoëfficiënt (47,3%) verbetert met 1,4 punten<sup>(1)</sup>. De kostprijs van het risico bleef stabiel<sup>(1)</sup> tijdens de periode. Het resultaat vóór belastingen bedraagt 377 miljoen euro, een stijging met 36,5%<sup>(1)</sup> in vergelijking met het eerste halfjaar van 2009.

## **Equipment Solutions**

Dit kwartaal profiteren de inkomsten van het segment opnieuw van de gunstige ontwikkeling op de markt van de tweedehandswagens: ze kloppen af op 396 miljoen euro, een stijging met 36,1% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2009. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgen ze met 23,7%. De beheerskosten stijgen licht met 1,5%<sup>(1)</sup> en brengen de vooruitgang van het brutobedrijfsresultaat op +57,4%<sup>(1)</sup>. De kostprijs van het risico, 72 miljoen euro, daalt met -34,4%<sup>(1)</sup> in vergelijking met het tweede kwartaal van 2009.

Het resultaat vóór belastingen komt zo op 125 miljoen euro, tegenover 30 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2009.

Voor het hele eerste semester noteert het nettobankresultaat een sterke stijging van 32,8%<sup>(1)</sup> en noteren de beheerskosten een lichte vooruitgang van 1,0%<sup>(1)</sup> wat tot een verdubbeling<sup>(1)</sup> van het brutobedrijfsresultaat leidt. De daling van de kostprijs van het risico bedraagt 21,7%<sup>(1)</sup>, waardoor het segment een resultaat vóór belastingen van 220 miljoen euro kan voorleggen, een sterke



opleving in vergelijking met het heel lage niveau (10 miljoen euro) van het eerste semester van 2009.

## **INVESTMENT SOLUTIONS**

In een moeilijke omgeving, gekenmerkt door dalende aandelenmarkten, verbredende kredietsspreads en derhalve een grotere risicoaversie bij de klanten, zet de pijler Investment Solutions een goed operationeel resultaat neer. Met 1.539 miljoen euro stijgt de omzet van de pijler 15,7% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2009. Bij constante perimeter en wisselkoers stijgt hij met 5,7%, aangevoerd door de verzekeringen (+21,2%<sup>(1)</sup>), de opleving van de inkomsten in het effectensegment (+2,7%<sup>(1)</sup>), met name dankzij de stijging van de beleggingen, en de goede weerstand van het institutionele en privébeheer (+1,1%<sup>(1)</sup>).

Dankzij de gematigde groei van de beheerskosten (+3,9%<sup>(1)</sup>) bedraagt het resultaat vóór belastingen van de pijler 473 miljoen euro, een sterke stijging met 32,1% in vergelijking met het tweede kwartaal van 2009 (24,8%<sup>(1)</sup>). Die goede prestatie illustreert de efficiëntie van het geïntegreerde model van de pijler, dat instaat voor het incasso, het beheer, de bescherming en de administratie van de activa van zijn klanten via al zijn perfect complementaire segmenten.

De activa in beheer vertonen met hun 874 miljard euro een opmerkelijke stijging van +11,0%<sup>(1)</sup> in vergelijking met 30 juni 2009 en zijn stabiel in vergelijking met 31 maart 2010. In een ongunstige marktomgeving met een heel lage kortetermijnrente, daalt het netto-incasso van het segment Vermogensbeheer met 8,9 miljard euro dit kwartaal. Dankzij het goede incasso in de verzekeringen (2,2 miljard euro) in Frankrijk, België, Luxemburg en Taiwan, bij de privébank (+1,4 miljard euro) en van Personal Investors (+0,7 miljard euro) kan het netto-incassoverlies van de pijler echter worden beperkt tot -4,4 miljard euro.

Voor het hele eerste semester klokt de omzet van de pijler af op 2.983 miljoen euro, een stijging met 20,5% in vergelijking met het eerste semester van 2009 (+5,0%<sup>(1)</sup>). Dankzij de goede beheersing van de beheerskosten (+1,5%<sup>(1)</sup>), stijgt het brutobedrijfsresultaat met 14,4%<sup>(1)</sup> en bedraagt het resultaat vóór belastingen 940 miljoen euro, een sterke stijging in vergelijking met het eerste halfjaar van 2009 (+28,6%<sup>(1)</sup>).

## **CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB)**

Dankzij de diversiteit van zijn bedrijfsmodel, dat de clientèle een combinatie biedt van marktactiviteiten, maar ook van financieringsactiviteiten voor een stabiele inkomstenbasis en regelmatige groei, blijkt de pijler CIB goed bestand tegen moeilijke omgevingen zoals die van het tweede kwartaal.

De inkomsten van de pijler, 2.685 miljoen euro, dalen met 30,3% (-37,5%<sup>(1)</sup>) in vergelijking met het uitzonderlijk hoge niveau van het tweede kwartaal van 2009 en met 28,4 % in vergelijking met het eerste kwartaal van 2010.

In een heel ongunstige marktcontext, die werd gekenmerkt door extreme volatiliteit en een daling van de liquiditeit onder impuls van de onzekerheid van bepaalde beleggers over de Europese activa, zijn de inkomsten van Kapitaalmarkten teruggevallen tot 1.526 miljoen euro, tegenover het buitensporige niveau van 3.039 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2009.

De inkomsten van het segment Fixed Income worden met 1.258 miljoen euro getroffen door de bijzonder sterke inkrimping van de primaire markten, de verbreding van de kredietsspreads en de





sterk gestegen volatiliteit. Het segment staat echter als eerste geklasseerd bij de obligatie-emissies in euro en als eerste bij de emissies van bedrijfsobligaties in euro<sup>(6)</sup>, wat opnieuw de soliditeit van de franchise van het segment illustreert, evenals zijn engagement ten dienste van zijn klanten. Wat de valutamarkt betreft, boekte het segment mooie resultaten op de voornaamste valuta's.

De omzet uit het segment Aandelen en Advies daalt beduidend tot 268 miljoen euro. De vraag van particuliere klanten naar eenvoudige structuren met gewaarborgd kapitaal bleef geschaagd. Om de mogelijke gevolgen van de nervositeit op de markten in te dammen, heeft het segment zijn risico's bewust ingeperkt en de kosten van duurder geworden dekkingen moeten dragen.

De omzet van de financieringssegmenten, 1.159 miljoen euro, stijgt heel sterk in vergelijking met de zwakke basis van het tweede kwartaal van 2009 (+37,7%<sup>(1)</sup>). Hij stijgt met +12,2% in vergelijking met het eerste kwartaal van 2010, aangespoord door de sterke activiteit in de energie- en grondstoffenfinancieringen evenals bij de financieringen van activa en projecten, door de weer aantrekkende overnamefinancieringen en de goede prestaties van de flowactiviteiten, met name in Europa en in de Verenigde Staten. Deze bijzonder mooie prestatie illustreert de sterke activiteit van het segment inzake klantenkredieten.

De beheerskosten van de pijler bedragen 1.485 miljoen euro, een daling met 17,0%<sup>(1)</sup> in vergelijking met het tweede kwartaal van 2009.

Dit kwartaal zijn de terugnemingen van voorzieningen voor het eerst sinds het tweede kwartaal van 2007 groter dan de nieuwe dotaties. Het saldo bedraagt +61 miljoen euro tegenover dotaties van respectievelijk 844 miljoen euro en 207 miljoen in het tweede kwartaal van 2009 en in het eerste kwartaal van 2010. Deze sterke daling van de kostprijs van het risico is een teken van de verdere verbetering van de kwaliteit van de portefeuille, die geen significante nieuwe dubieuze dossiers bevat.

Zo klokt de pijler af met een resultaat vóór belastingen van 1.278 miljoen euro, een verlies van slechts 16,4%<sup>(1)</sup> in vergelijking met het uitzonderlijk hoge niveau van het tweede kwartaal van 2009.

Voor het hele eerste semester klokt de omzet van CIB af op 6.437 miljoen euro, een daling met slechts 15,1% in vergelijking met het buitensporig hoge niveau van het eerste semester van 2009. De exploitatiecoëfficiënt bedraagt 51,9%, een stijging met 6,9 punten tegenover het uitzonderlijk lage niveau van het eerste semester van 2009. Rekening houdend met de heel sterke daling van de kostprijs van het risico (146 miljoen euro tegen 1.541 miljoen in het eerste semester van 2009), komt het resultaat vóór belastingen op 2.975 miljoen euro, een stijging met 12,8% (+3,6%<sup>(1)</sup>) in vergelijking met dezelfde periode van het voorgaande jaar.

Die heel goede prestatie gaat gepaard met een daling van het toegekende eigen vermogen van 7,3% in vergelijking met het eerste halfjaar van 2009, met name door de daling van de marktrisico's en het geoptimaliseerde kapitaalbeheer.

## **ANDERE ACTIVITEITEN**

De omzet uit "Andere activiteiten" bedraagt 1.025 miljoen euro tegenover negatieve inkomsten van 246 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2009, door uitzonderlijke elementen (waardevermindering van effecten voor -440 miljoen en waardering van de door de groep

<sup>6</sup> Bron: Thomson Reuters.



uitgegeven schulden voor -237 miljoen). Omgekeerd zijn ze dit kwartaal gestegen door de waardevermindering van de door de groep uitgegeven schuld ten belope van +235 miljoen euro. Naast dat uitzonderlijke effect omvatten ze inkomsten van BNP Paribas Principal Investment voor 158 miljoen euro en de afschrijving van de herwaardering van het banking book (purchase accounting) voor 177 miljoen euro.

De beheerskosten bedragen 283 miljoen euro (184 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2009) en omvatten 180 miljoen euro aan herstructureringskosten (20 miljoen euro in het tweede kwartaal van 2009).

Het resultaat vóór belastingen bedraagt voor het kwartaal 699 miljoen euro, tegen -138 miljoen euro in dezelfde periode een jaar eerder.

\*  
\* \*

## **EEN STERK MODEL TIJDENS DE CRISIS**

Deze resultaten illustreren hoe sterk het model van BNP Paribas is aan het einde van een crisis waarin groep elk jaar aanzienlijke winsten heeft geboekt, dankzij een brutobedrijfsresultaat dat onafgebroken heel wat hoger lag dan de kostprijs van het risico. BNP Paribas heeft zijn solvabiliteit tijdens deze crisis op organische wijze aangesterkt, en heeft ze nog verbeterd met de kapitaalverhoging van oktober 2009.

De kracht van zijn model, gecombineerd met de soliditeit van zijn balans en de kwaliteit van zijn activa, biedt de groep al het nodige om de stresstest te doorstaan, met nu meer dan 20 miljard euro kapitaaloverschot in vergelijking met het minimum dat de toezichthouders nodig achten om in het slechtst mogelijke scenario de veiligheid te verzekeren.

Na de spanningen van mei heeft de groep overvloedig veel kortetermijnliquiditeit gekregen, waardoor de afhankelijkheid van de interbancaire markt laag blijft. Bijna driekwart van het financieringsprogramma op middellange en lange termijn voor het jaar 2010 is al gerealiseerd.

Steunend op deze stevige fundamenten voert de groep een ambitieuze en gedifferentieerde ontwikkelingsstrategie, die wordt gekenmerkt door:

- het doel om beter te presteren dan gemiddeld op zijn thuismarkten;
- het winnen van marktaandeel in Europa en het Middellandse Zeegebied dankzij marktleidersposities en vooraanstaande industriële platformen;
- een ontwikkelingsdynamiek bij de grote klanten in de Verenigde Staten die steunt op de nieuwe dimensie van de groep en die de terugkeer naar winstgevendheid van BancWest consolideert;
- gevestigde en solide posities in de segmenten CIB en Investment Solutions om voordeel te halen uit de sterke economische groei in Azië en Latijns-Amerika.

\*  
\* \*



Administrateur-directeur-generaal Baudouin Prot zei:

*"Dit kwartaal bevestigt BNP Paribas, ondanks een ongunstige marktomgeving, opnieuw de efficiëntie van zijn gediversifieerde, geïntegreerde en klantgerichte bedrijfsmodel.*

*Ik bedank alle teams van de groep voor deze resultaten, die zij hebben behaald door hun geweldige engagement, terwijl ze de integratie van Fortis snel en efficiënt hebben voltrokken.*

*Alle operationele pijlers hebben hun ontwikkeling doorgezet en zo, samen met de gedaalde kostprijs van het risico, bijgedragen aan de sterke winstcapaciteit. Op die manier kan de groep tegelijk heel solvabel blijven en de economie actief financieren."*



## GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING – GROEP

	2Q10	2Q09	2Q10/ 2Q09	1Q10	2Q10/ 1Q10	1H10	1H09	1H10/ 1H09
<i>in millions of euros</i>								
Revenues	11,174	9,993	+11.8%	11,530	-3.1%	22,704	19,470	+16.6%
Operating Expenses and Dep.	-6,414	-5,818	+10.2%	-6,596	-2.8%	-13,010	-11,166	+16.5%
Gross Operating Income	4,760	4,175	+14.0%	4,934	-3.5%	9,694	8,304	+16.7%
Cost of risk	-1,081	-2,345	-53.9%	-1,337	-19.1%	-2,418	-4,171	-42.0%
Operating Income	3,679	1,830	n.s.	3,597	+2.3%	7,276	4,133	+76.0%
Share of earnings of associates	26	59	-55.9%	68	-61.8%	94	43	n.s.
Other Non Operating Items	-29	281	n.s.	175	n.s.	146	284	-48.6%
Non Operating Items	-3	340	n.s.	243	n.s.	240	327	-26.6%
Pre-Tax Income	3,676	2,170	+69.4%	3,840	-4.3%	7,516	4,460	+68.5%
Corporate income tax	-1,248	-376	n.s.	-1,188	+5.1%	-2,436	-1,034	n.s.
Net income attributable to minority interests	-323	-190	+70.0%	-369	-12.5%	-692	-264	n.s.
Net income attributable to equity holders	2,105	1,604	+31.2%	2,283	-7.8%	4,388	3,162	+38.8%
Cost/Income	57.4%	58.2%	-0.8 pt	57.2%	+0.2 pt	57.3%	57.3%	+0.0 pt

*De financiële informatie van BNP Paribas voor het tweede kwartaal van 2010 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 TWEEDE KWARTAAL 2010

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group
<i>in millions of euros</i>						
Revenues	5,925	1,539	2,685	10,149	1,025	11,174
%Change/2Q09	+17.1%	+15.7%	-30.3%	-0.9%	n.s.	+11.8%
%Change/1Q10	+0.9%	+6.6%	-28.4%	-8.3%	n.s.	-3.1%
Operating Expenses and Dep.	-3,558	-1,088	-1,485	-6,131	-283	-6,414
%Change/2Q09	+16.4%	+15.6%	-9.2%	+8.8%	+53.8%	+10.2%
%Change/1Q10	+2.9%	+6.4%	-20.1%	-3.3%	+11.0%	-2.8%
Gross Operating Income	2,367	451	1,200	4,018	742	4,760
%Change/2Q09	+18.4%	+15.9%	-45.8%	-12.7%	n.s.	+14.0%
%Change/1Q10	-1.9%	+7.1%	-36.6%	-15.0%	n.s.	-3.5%
Cost of risk	-1,164	3	61	-1,100	19	-1,081
%Change/2Q09	-20.9%	n.s.	n.s.	-53.0%	n.s.	-53.9%
%Change/1Q10	-0.2%	n.s.	n.s.	-20.0%	-50.0%	-19.1%
Operating Income	1,203	454	1,261	2,918	761	3,679
%Change/2Q09	n.s.	+24.4%	-8.1%	+28.8%	n.s.	n.s.
%Change/1Q10	-3.5%	+8.4%	-25.2%	-12.9%	n.s.	+2.3%
Share of earnings of associates	21	17	4	42	-16	26
Other Non Operating Items	2	2	13	17	-46	-29
Pre-Tax Income	1,226	473	1,278	2,977	699	3,676
%Change/2Q09	n.s.	+32.1%	-7.3%	+29.0%	n.s.	+69.4%
%Change/1Q10	-4.0%	+1.3%	-24.7%	-13.5%	+75.2%	-4.3%

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group
<i>in millions of euros</i>						
Revenues	5,925	1,539	2,685	10,149	1,025	11,174
2Q09	5,058	1,330	3,851	10,239	-246	9,993
1Q10	5,872	1,444	3,752	11,068	462	11,530
Operating Expenses and Dep.	-3,558	-1,088	-1,485	-6,131	-283	-6,414
2Q09	-3,058	-941	-1,635	-5,634	-184	-5,818
1Q10	-3,459	-1,023	-1,859	-6,341	-255	-6,596
Gross Operating Income	2,367	451	1,200	4,018	742	4,760
2Q09	2,000	389	2,216	4,605	-430	4,175
1Q10	2,413	421	1,893	4,727	207	4,934
Cost of risk	-1,164	3	61	-1,100	19	-1,081
2Q09	-1,472	-24	-844	-2,340	-5	-2,345
1Q10	-1,166	-2	-207	-1,375	38	-1,337
Operating Income	1,203	454	1,261	2,918	761	3,679
2Q09	528	365	1,372	2,265	-435	1,830
1Q10	1,247	419	1,686	3,352	245	3,597
Share of earnings of associates	21	17	4	42	-16	26
2Q09	13	21	4	38	21	59
1Q10	21	26	5	52	16	68
Other Non Operating Items	2	2	13	17	-46	-29
2Q09	30	-28	3	5	276	281
1Q10	9	22	6	37	138	175
Pre-Tax Income	1,226	473	1,278	2,977	699	3,676
2Q09	571	358	1,379	2,308	-138	2,170
1Q10	1,277	467	1,697	3,441	399	3,840
Corporate income tax						-1,248
Net income attributable to minority interests						-323
Net income attributable to equity holders						2,105



## RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET EERSTE SEMESTER 2010

	Retail Banking	Investment Solutions	CIB	Operating Divisions	Other Activities	Group
<i>in millions of euros</i>						
<b>Revenues</b>	<b>11,797</b>	<b>2,983</b>	<b>6,437</b>	<b>21,217</b>	<b>1,487</b>	<b>22,704</b>
%Change/1H09	+23.7%	+20.5%	-15.1%	+8.3%	n.s.	+16.6%
<b>Operating Expenses and Dep.</b>	<b>-7,017</b>	<b>-2,111</b>	<b>-3,344</b>	<b>-12,472</b>	<b>-538</b>	<b>-13,010</b>
%Change/1H09	+23.3%	+19.9%	-1.8%	+14.9%	+75.2%	+16.5%
<b>Gross Operating Income</b>	<b>4,780</b>	<b>872</b>	<b>3,093</b>	<b>8,745</b>	<b>949</b>	<b>9,694</b>
%Change/1H09	+24.3%	+22.0%	-25.9%	+0.1%	n.s.	+16.7%
<b>Cost of risk</b>	<b>-2,330</b>	<b>1</b>	<b>-146</b>	<b>-2,475</b>	<b>57</b>	<b>-2,418</b>
%Change/1H09	-9.8%	n.s.	-90.5%	-40.5%	n.s.	-42.0%
<b>Operating Income</b>	<b>2,450</b>	<b>873</b>	<b>2,947</b>	<b>6,270</b>	<b>1,006</b>	<b>7,276</b>
%Change/1H09	+93.8%	+28.6%	+12.0%	+37.1%	n.s.	+76.0%
Share of earnings of associates	42	43	9	94	0	94
Other Non Operating Items	11	24	19	54	92	146
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>2,503</b>	<b>940</b>	<b>2,975</b>	<b>6,418</b>	<b>1,098</b>	<b>7,516</b>
%Change/1H09	+88.8%	+42.6%	+12.8%	+38.8%	n.s.	+68.5%
Corporate income tax	0	0	0	0	0	-2,436
Net income attributable to minority interests	0	0	0	0	0	-692
<b>Net income attributable to equity holders</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4,388</b>
Annualised ROE after Tax	0	0	0	0	0	13.7%



## VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN

<i>in millions of euros</i>	1Q09	2Q09	3Q09	4Q09	1Q10	2Q10
<b>GROUP</b>						
Revenues	9,477	9,993	10,663	10,058	11,530	11,174
Operating Expenses and Dep.	-5,348	-5,818	-6,037	-6,137	-6,596	-6,414
<b>Gross Operating Income</b>	<b>4,129</b>	<b>4,175</b>	<b>4,626</b>	<b>3,921</b>	<b>4,934</b>	<b>4,760</b>
Cost of risk	-1,826	-2,345	-2,300	-1,898	-1,337	-1,081
<b>Operating Income</b>	<b>2,303</b>	<b>1,830</b>	<b>2,326</b>	<b>2,023</b>	<b>3,597</b>	<b>3,679</b>
Share of earnings of associates	-16	59	61	74	68	26
Other Non Operating Items	3	281	58	-2	175	-29
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>2,290</b>	<b>2,170</b>	<b>2,445</b>	<b>2,095</b>	<b>3,840</b>	<b>3,676</b>
Corporate income tax	-658	-376	-918	-574	-1,188	-1,248
Net income attributable to minority interests	-74	-190	-222	-156	-369	-323
<b>Net income attributable to equity holders</b>	<b>1,558</b>	<b>1,604</b>	<b>1,305</b>	<b>1,365</b>	<b>2,283</b>	<b>2,105</b>
<i>in millions of euros</i>	1Q09	2Q09	3Q09	4Q09	1Q10	2Q10
<b>FRENCH RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France*)</b>						
Revenues	1,598	1,621	1,638	1,613	1,749	1,726
<i>Incl. Net Interest Income</i>	<i>934</i>	<i>945</i>	<i>945</i>	<i>921</i>	<i>1,015</i>	<i>1,006</i>
<i>Incl. Commissions</i>	<i>664</i>	<i>676</i>	<i>693</i>	<i>692</i>	<i>734</i>	<i>720</i>
Operating Expenses and Dep.	-1,021	-1,054	-1,140	-1,152	-1,091	-1,109
<b>Gross Operating Income</b>	<b>577</b>	<b>567</b>	<b>498</b>	<b>461</b>	<b>658</b>	<b>617</b>
Cost of risk	-93	-142	-128	-155	-122	-116
<b>Operating Income</b>	<b>484</b>	<b>425</b>	<b>370</b>	<b>306</b>	<b>536</b>	<b>501</b>
Non Operating Items	1	0	0	0	0	0
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>485</b>	<b>425</b>	<b>370</b>	<b>306</b>	<b>536</b>	<b>501</b>
Income Attributable to Investment Solutions	-25	-25	-25	-27	-33	-28
<b>Pre-Tax Income of French Retail Bkg</b>	<b>460</b>	<b>400</b>	<b>345</b>	<b>279</b>	<b>503</b>	<b>473</b>
<b>FRENCH RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France*) Excluding PEL/CEL Effects</b>						
Revenues	1,602	1,635	1,659	1,645	1,753	1,732
<i>Incl. Net Interest Income</i>	<i>938</i>	<i>959</i>	<i>966</i>	<i>953</i>	<i>1,019</i>	<i>1,012</i>
<i>Incl. Commissions</i>	<i>664</i>	<i>676</i>	<i>693</i>	<i>692</i>	<i>734</i>	<i>720</i>
Operating Expenses and Dep.	-1,021	-1,054	-1,140	-1,152	-1,091	-1,109
<b>Gross Operating Income</b>	<b>581</b>	<b>581</b>	<b>519</b>	<b>493</b>	<b>662</b>	<b>623</b>
Cost of risk	-93	-142	-128	-155	-122	-116
<b>Operating Income</b>	<b>488</b>	<b>439</b>	<b>391</b>	<b>338</b>	<b>540</b>	<b>507</b>
Non Operating Items	1	0	0	0	0	0
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>489</b>	<b>439</b>	<b>391</b>	<b>338</b>	<b>540</b>	<b>507</b>
Income Attributable to Investment Solutions	-25	-25	-25	-27	-33	-28
<b>Pre-Tax Income of French Retail Bkg</b>	<b>464</b>	<b>414</b>	<b>366</b>	<b>311</b>	<b>507</b>	<b>479</b>
<b>French Retail Banking (including 2/3 of Private Banking in France)</b>						
Revenues	1,545	1,566	1,580	1,556	1,685	1,665
Operating Expenses and Dep.	-993	-1,025	-1,108	-1,123	-1,060	-1,078
<b>Gross Operating Income</b>	<b>552</b>	<b>541</b>	<b>472</b>	<b>433</b>	<b>625</b>	<b>587</b>
Cost of risk	-93	-141	-127	-154	-122	-114
<b>Operating Income</b>	<b>459</b>	<b>400</b>	<b>345</b>	<b>279</b>	<b>503</b>	<b>473</b>
Non Operating Items	1	0	0	0	0	0
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>460</b>	<b>400</b>	<b>345</b>	<b>279</b>	<b>503</b>	<b>473</b>

\*Inclusief 100% van de Privébank voor de lijnen betreffende het nettobankproduct tot het resultaat vóór belastingen.



<i>in millions of euros</i>	1Q09	2Q09	3Q09	4Q09	1Q10	2Q10
<b>BNL banca commerciale (Including 100% of Private Banking in Italy*)</b>						
Revenues	727	741	760	775	759	755
Operating Expenses and Dep.	-426	-445	-442	-488	-433	-443
<b>Gross Operating Income</b>	<b>301</b>	<b>296</b>	<b>318</b>	<b>287</b>	<b>326</b>	<b>312</b>
Cost of risk	-115	-165	-185	-206	-200	-205
<b>Operating Income</b>	<b>186</b>	<b>131</b>	<b>133</b>	<b>81</b>	<b>126</b>	<b>107</b>
Non Operating Items	0	1	0	-1	0	-2
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>186</b>	<b>132</b>	<b>133</b>	<b>80</b>	<b>126</b>	<b>105</b>
Income Attributable to IS	0	-2	-3	-2	-3	-2
<b>Pre-Tax Income of BNL bc</b>	<b>186</b>	<b>130</b>	<b>130</b>	<b>78</b>	<b>123</b>	<b>103</b>
<b>BNL banca commerciale (Including 2/3 of Private Banking in Italy)</b>						
Revenues	722	734	753	766	751	746
Operating Expenses and Dep.	-421	-441	-437	-481	-428	-436
<b>Gross Operating Income</b>	<b>301</b>	<b>293</b>	<b>316</b>	<b>285</b>	<b>323</b>	<b>310</b>
Cost of risk	-115	-164	-186	-206	-200	-205
<b>Operating Income</b>	<b>186</b>	<b>129</b>	<b>130</b>	<b>79</b>	<b>123</b>	<b>105</b>
Non Operating Items	0	1	0	-1	0	-2
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>186</b>	<b>130</b>	<b>130</b>	<b>78</b>	<b>123</b>	<b>103</b>
<b>BELUX RETAIL BANKING (Including 100% of Private Banking Belgium*)</b>						
Revenues	0	402	810	799	864	836
Operating Expenses and Dep.	0	-309	-568	-610	-598	-599
<b>Gross Operating Income</b>	<b>0</b>	<b>93</b>	<b>242</b>	<b>189</b>	<b>266</b>	<b>237</b>
Cost of risk	0	-111	-168	-74	-15	-66
<b>Operating Income</b>	<b>0</b>	<b>-18</b>	<b>74</b>	<b>115</b>	<b>251</b>	<b>171</b>
Associated Companies	0	1	1	-1	0	3
Other Non Operating Items	0	1	1	-7	2	0
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>0</b>	<b>-16</b>	<b>76</b>	<b>107</b>	<b>253</b>	<b>174</b>
Income Attributable to IS	0	-10	-11	-15	-18	-18
<b>Pre-Tax Income of BeLux</b>	<b>0</b>	<b>-26</b>	<b>65</b>	<b>92</b>	<b>235</b>	<b>156</b>
<b>BELUX RETAIL BANKING (Including 2/3 of Private Banking Belgium)</b>						
Revenues	0	383	782	766	831	804
Operating Expenses and Dep.	0	-300	-551	-593	-582	-585
<b>Gross Operating Income</b>	<b>0</b>	<b>83</b>	<b>231</b>	<b>173</b>	<b>249</b>	<b>219</b>
Cost of risk	0	-111	-168	-73	-16	-66
<b>Operating Income</b>	<b>0</b>	<b>-28</b>	<b>63</b>	<b>100</b>	<b>233</b>	<b>153</b>
Associated Companies	0	1	1	-1	0	3
Other Non Operating Items	0	1	1	-7	2	0
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>0</b>	<b>-26</b>	<b>65</b>	<b>92</b>	<b>235</b>	<b>156</b>

*\*Inclusief 100% van de Privébank voor de lijnen betreffende het nettobankproduct tot het resultaat vóór belastingen.*





<i>in millions of euros</i>	1Q09	2Q09	3Q09	4Q09	1Q10	2Q10
<b>EUROPE MEDITERRANEAN</b>						
Revenues	429	468	452	498	454	463
Operating Expenses and Dep.	-236	-286	-333	-339	-330	-350
<b>Gross Operating Income</b>	<b>193</b>	<b>182</b>	<b>119</b>	<b>159</b>	<b>124</b>	<b>113</b>
Cost of risk	-162	-218	-234	-255	-89	-92
<b>Operating Income</b>	<b>31</b>	<b>-36</b>	<b>-115</b>	<b>-96</b>	<b>35</b>	<b>21</b>
Associated Companies	6	-4	4	6	12	-1
Other Non Operating Items	0	1	0	-1	-3	0
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>37</b>	<b>-39</b>	<b>-111</b>	<b>-91</b>	<b>44</b>	<b>20</b>
<b>BANCWEST</b>						
Revenues	561	552	549	500	533	601
Operating Expenses and Dep.	-309	-316	-267	-275	-288	-322
<b>Gross Operating Income</b>	<b>252</b>	<b>236</b>	<b>282</b>	<b>225</b>	<b>245</b>	<b>279</b>
Cost of risk	-279	-299	-342	-275	-150	-127
<b>Operating Income</b>	<b>-27</b>	<b>-63</b>	<b>-60</b>	<b>-50</b>	<b>95</b>	<b>152</b>
Non Operating Items	1	1	0	1	1	1
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>-26</b>	<b>-62</b>	<b>-60</b>	<b>-49</b>	<b>96</b>	<b>153</b>
<b>PERSONAL FINANCE</b>						
Revenues	1,026	1,064	1,103	1,147	1,261	1,250
Operating Expenses and Dep.	-508	-509	-493	-558	-576	-592
<b>Gross Operating Income</b>	<b>518</b>	<b>555</b>	<b>610</b>	<b>589</b>	<b>685</b>	<b>658</b>
Cost of risk	-415	-462	-513	-548	-524	-488
<b>Operating Income</b>	<b>103</b>	<b>93</b>	<b>97</b>	<b>41</b>	<b>161</b>	<b>170</b>
Associated Companies	14	19	15	13	13	21
Other Non Operating Items	1	26	-1	5	7	5
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>118</b>	<b>138</b>	<b>111</b>	<b>59</b>	<b>181</b>	<b>196</b>
<b>EQUIPMENT SOLUTIONS</b>						
Revenues	197	291	336	376	357	396
Operating Expenses and Dep.	-166	-181	-196	-197	-195	-195
<b>Gross Operating Income</b>	<b>31</b>	<b>110</b>	<b>140</b>	<b>179</b>	<b>162</b>	<b>201</b>
Cost of risk	-47	-77	-88	-95	-65	-72
<b>Operating Income</b>	<b>-16</b>	<b>33</b>	<b>52</b>	<b>84</b>	<b>97</b>	<b>129</b>
Associated Companies	-4	-3	4	0	-4	-2
Other Non Operating Items	0	0	0	-2	2	-2
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>-20</b>	<b>30</b>	<b>56</b>	<b>82</b>	<b>95</b>	<b>125</b>



<i>in millions of euros</i>	1Q09	2Q09	3Q09	4Q09	1Q10	2Q10
<b>INVESTMENT SOLUTIONS</b>						
Revenues	1,146	1,330	1,436	1,451	1,444	1,539
Operating Expenses and Dep.	-820	-941	-1,029	-1,045	-1,023	-1,088
<b>Gross Operating Income</b>	<b>326</b>	<b>389</b>	<b>407</b>	<b>406</b>	<b>421</b>	<b>451</b>
Cost of risk	-12	-24	13	-18	-2	3
<b>Operating Income</b>	<b>314</b>	<b>365</b>	<b>420</b>	<b>388</b>	<b>419</b>	<b>454</b>
Associated Companies	-9	21	-7	6	26	17
Other Non Operating Items	-4	-28	2	-5	22	2
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>301</b>	<b>358</b>	<b>415</b>	<b>389</b>	<b>467</b>	<b>473</b>
<b>WEALTH AND ASSET MANAGEMENT</b>						
Revenues	546	721	833	835	812	833
Operating Expenses and Dep.	-418	-519	-607	-611	-587	-616
<b>Gross Operating Income</b>	<b>128</b>	<b>202</b>	<b>226</b>	<b>224</b>	<b>225</b>	<b>217</b>
Cost of risk	-4	-23	-7	-18	1	5
<b>Operating Income</b>	<b>124</b>	<b>179</b>	<b>219</b>	<b>206</b>	<b>226</b>	<b>222</b>
Associated Companies	-2	7	-2	-7	5	4
Other Non Operating Items	-4	-2	2	-6	23	7
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>118</b>	<b>184</b>	<b>219</b>	<b>193</b>	<b>254</b>	<b>233</b>
<b>INSURANCE</b>						
Revenues	299	303	335	345	353	377
Operating Expenses and Dep.	-170	-181	-182	-192	-189	-214
<b>Gross Operating Income</b>	<b>129</b>	<b>122</b>	<b>153</b>	<b>153</b>	<b>164</b>	<b>163</b>
Cost of risk	-7	-2	17	0	-3	-2
<b>Operating Income</b>	<b>122</b>	<b>120</b>	<b>170</b>	<b>153</b>	<b>161</b>	<b>161</b>
Associated Companies	-7	13	-6	13	20	14
Other Non Operating Items	0	-26	0	1	-1	-5
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>115</b>	<b>107</b>	<b>164</b>	<b>167</b>	<b>180</b>	<b>170</b>
<b>SECURITIES SERVICES</b>						
Revenues	301	306	268	271	279	329
Operating Expenses and Dep.	-232	-241	-240	-242	-247	-258
<b>Gross Operating Income</b>	<b>69</b>	<b>65</b>	<b>28</b>	<b>29</b>	<b>32</b>	<b>71</b>
Cost of risk	-1	1	3	0	0	0
<b>Operating Income</b>	<b>68</b>	<b>66</b>	<b>31</b>	<b>29</b>	<b>32</b>	<b>71</b>
Non Operating Items	0	1	1	0	1	-1
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>68</b>	<b>67</b>	<b>32</b>	<b>29</b>	<b>33</b>	<b>70</b>



<i>in millions of euros</i>	1Q09	2Q09	3Q09	4Q09	1Q10	2Q10
<b>CORPORATE AND INVESTMENT BANKING</b>						
Revenues	3,728	3,851	3,478	2,440	3,752	2,685
Operating Expenses and Dep.	-1,772	-1,635	-1,418	-1,349	-1,859	-1,485
<b>Gross Operating Income</b>	<b>1,956</b>	<b>2,216</b>	<b>2,060</b>	<b>1,091</b>	<b>1,893</b>	<b>1,200</b>
Cost of risk	-697	-844	-698	-234	-207	61
<b>Operating Income</b>	<b>1,259</b>	<b>1,372</b>	<b>1,362</b>	<b>857</b>	<b>1,686</b>	<b>1,261</b>
Associated Companies	-2	4	1	18	5	4
Other Non Operating Items	2	3	-5	-5	6	13
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>1,259</b>	<b>1,379</b>	<b>1,358</b>	<b>870</b>	<b>1,697</b>	<b>1,278</b>
<b>ADVISORY AND CAPITAL MARKETS</b>						
Revenues	2,931	3,039	2,571	1,380	2,719	1,526
Operating Expenses and Dep.	-1,484	-1,281	-997	-985	-1,460	-1,053
<b>Gross Operating Income</b>	<b>1,447</b>	<b>1,758</b>	<b>1,574</b>	<b>395</b>	<b>1,259</b>	<b>473</b>
Cost of risk	-277	-304	-273	-86	-127	-57
<b>Operating Income</b>	<b>1,170</b>	<b>1,454</b>	<b>1,301</b>	<b>309</b>	<b>1,132</b>	<b>416</b>
Associated Companies	-2	0	2	1	1	0
Other Non Operating Items	2	5	-7	-3	7	12
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>1,170</b>	<b>1,459</b>	<b>1,296</b>	<b>307</b>	<b>1,140</b>	<b>428</b>
<b>FINANCING BUSINESSES</b>						
Revenues	797	812	907	1,060	1,033	1,159
Operating Expenses and Dep.	-288	-354	-421	-364	-399	-432
<b>Gross Operating Income</b>	<b>509</b>	<b>458</b>	<b>486</b>	<b>696</b>	<b>634</b>	<b>727</b>
Cost of risk	-420	-540	-425	-148	-80	118
<b>Operating Income</b>	<b>89</b>	<b>-82</b>	<b>61</b>	<b>548</b>	<b>554</b>	<b>845</b>
Non Operating Items	0	2	1	15	3	5
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>89</b>	<b>-80</b>	<b>62</b>	<b>563</b>	<b>557</b>	<b>850</b>
<b>CORPORATE CENTRE (INCLUDING BNP PARIBAS CAPITAL AND KLEPIERRE)</b>						
Revenues	123	-246	194	558	462	1,025
Operating Expenses and Dep.	-123	-184	-205	-177	-255	-283
<i>incl. restructuring costs</i>	-5	-20	-33	-115	-143	-180
<b>Gross Operating Income</b>	<b>0</b>	<b>-430</b>	<b>-11</b>	<b>381</b>	<b>207</b>	<b>742</b>
Cost of risk	-6	-5	43	-40	38	19
<b>Operating Income</b>	<b>-6</b>	<b>-435</b>	<b>32</b>	<b>341</b>	<b>245</b>	<b>761</b>
Associated Companies	-22	21	43	32	16	-16
Other Non Operating Items	3	276	61	13	138	-46
<b>Pre-Tax Income</b>	<b>-25</b>	<b>-138</b>	<b>136</b>	<b>386</b>	<b>399</b>	<b>699</b>



<b>EEN NETTOKWARTAALWINST VAN 2,1 MILJARD EURO</b>	<b>2</b>
<b>EEN POSITIEVE BIJDRAGE VAN ALLE SEGMENTEN</b>	<b>3</b>
<b>DETAILBANK</b>	<b>3</b>
<b>INVESTMENT SOLUTIONS</b>	<b>8</b>
<b>CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB)</b>	<b>8</b>
<b>ANDERE ACTIVITEITEN</b>	<b>9</b>
<b>EEN STERK MODEL TIJDENS DE CRISIS</b>	<b>10</b>
<b>GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING – GROEP</b>	<b>12</b>
<b>RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET TWEEDE KWARTAAL 2010</b>	<b>13</b>
<b>RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET EERSTE SEMESTER 2010</b>	<b>14</b>
<b>VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN</b>	<b>15</b>

*De cijfers in deze presentatie zijn niet-geauditeerd. Op 19 april 2010 publiceerde BNP Paribas een nieuwe versie van zijn divisieresultaten voor 2009 waarin een beeld werd gegeven van de uitsplitsing van de activiteiten van BNP Paribas Fortis over de verschillende business units en operationele afdelingen van de groep, transfers van activiteiten tussen business units en een toename van de allocatie aan aandelen van 6 tot 7% van de voor risico gewogen activa. Evenzo werden de gegevens over de resultaten en volumes van 2009 in deze presentatie weergegeven alsof de transacties plaatsvonden op 1 januari 2009, waarbij de bijdrage van BNP Paribas Fortis slechts inging op 12 mei 2009, de datum van de eerste consolidatie. Om de variatie "bij constante perimeter" te berekenen tussen 2010 en 2009 werden de proformacijfers van BNP Paribas Fortis voor 2009 toegevoegd aan de eerder gepubliceerde gegevens voor deze periode en werd de som vergeleken met de cijfers van 2010.*

*Deze presentatie bevat voorspellingen die zijn gebaseerd op huidige overtuigingen en verwachtingen over toekomstige gebeurtenissen. Deze voorspellingen bevatten financiële projecties en ramingen die zijn gebaseerd op hypothesen, verklaringen over plannen, doelstellingen en verwachtingen met betrekking tot toekomstige gebeurtenissen, verrichtingen, producten en diensten, evenals veronderstellingen van toekomstige prestaties en synergieën. Verklaringen over de toekomst vormen geen garanties voor toekomstige prestaties en zijn onderhevig aan inherente risico's, onzekerheden en aannames over BNP Paribas en zijn dochterondernemingen en investeringen, ontwikkelingen van BNP Paribas en zijn dochterondernemingen, tendensen in de banksector, toekomstige bedrijfsinvesteringen en acquisities, wijzigingen in de wereldwijde economische omgeving of in die van de voornaamste markten van BNP Paribas, de concurrentieomgeving en 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 deze 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.*