



RESULTATEN PER 30 SEPTEMBER 2009

Parijs, 5 november 2009

DERDE KWARTAAL 2009: HEEL GOEDE RESULTATEN

	3K09	3K09/3K08
NETTORESULTAAT, AANDEEL VAN DE GROEP	€1.305 M	+44,8%
<i>WAARVAN BNP PARIBAS FORTIS</i>	€277 M	

OPERATIONELE PIJLERS *Retail, CIB, IS, exclusief BNP Paribas Fortis*)

	3K09	3K09/3K08	3K09/2K09
NETTOBANKRESULTAAT	€8.632 M	+14,3%	-4,6%
BRUTOBEDRIJFSRESULTAAT	€4.020 M	+31,8%	-1,0%
RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN	€2.073 M	+76,1%	+1,4%

KOSTPRIJS VAN HET RISICO STABIEL IN VERGELIJKING MET HET TWEEDE KWARTAAL

STABILISERING OP EEN HOOG NIVEAU: €2.300 M (-1,9%/2K09)

EERSTE 9 MAANDEN VAN 2009: STERKE WINSTCAPACITEIT BEVESTIGD

- **NETTORESULTAAT:** **€4.467 M** (+ 1,8%/9M08)
- **ROE NA BELASTINGEN, OP JAARBASIS:** **11,0%** (13,1% in 9M08)
- **NETTOWINST PER AANDEEL (9 MAANDEN):** **€3,8** (€ 4,7 in 9M08)

NOG BETERE SOLVABILITEIT DANKZIJ DE STERKE WINSTCAPACITEIT

	30.09.09	30.06.09	31.12.08
TIER-1-RATIO	10,0%*	9,3%	7,8%
EQUITY TIER 1-RATIO	7,8%*	7,2%	5,4%

* Pro forma van de kapitaalverhoging en de terugbetaling van de preferente aandelen



Op 4 november 2009 onderzocht de Raad van Bestuur van BNP Paribas, onder het voorzitterschap van Michel Pébereau, de resultaten van de groep voor het derde kwartaal en de eerste negen maanden van het jaar.

NETTOWINST VAN 1,3 MILJARD EURO, EEN BEVESTIGING VAN DE STERKE WINSTCAPACITEIT

In een omgeving met een nog steeds zieltogende economische conjunctuur, maar kapitaalmarkten die zich meer hadden genormaliseerd, boekt de groep BNP Paribas dit kwartaal opnieuw een heel goed resultaat: de nettowinst (groepsaandeel) bedraagt 1.305 miljoen euro (waarvan 277 miljoen euro voor BNP Paribas Fortis), een stijging met 44,8% in vergelijking met het derde kwartaal van 2008.

In zijn nieuwe kring realiseerde de groep een nettobankresultaat van 10.663 miljoen euro, een stijging met 40,0% in vergelijking met het derde kwartaal van 2008 (inclusief een negatieve impact van 308 miljoen uit de herwaardering van de eigen schuld tegenover een positieve impact van 123 miljoen in het derde kwartaal 2008). De beheerskosten klokken af op 6.307 miljoen euro en stijgen daarmee 30,2%. Het brutobedrijfsresultaat boekt met 4.626 miljoen euro een vooruitgang van 55,3%. Dat mooie operationele resultaat, gecombineerd met een beperkte stijging van de kostprijs van het risico (+15,5%), tot 2.300 miljoen euro, levert de groep een bedrijfsresultaat op van 2.326 miljoen euro, meer dan twee keer hoger dan dat van het derde kwartaal van 2008, toen we de impact ondervonden van het faillissement van Lehman.

Voor de eerste negen maanden samen bedraagt het nettobankresultaat van de groep 30.133 miljoen euro (+33,8% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2008), en het nettoresultaat groepsaandeel 4.467 miljoen euro, een stijging met 1,8% in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar, ondanks de verdubbeling van de kostprijs van het risico.

De nettowinst per gewoon aandeel bedraagt 3,8 euro. De rendabiliteit van het eigen vermogen op jaarbasis klokt af op 11,0%, tegenover 13,1% in de eerste negen maanden van 2008.

EEN HEEL MOOI OPERATIONEEL RESULTAAT

Ook dit kwartaal hebben alle operationele pijlers van de groep hun commerciële ontwikkeling doorgezet en een positieve bijdrage geleverd aan het resultaat van de groep.

RETAIL BANKING

DETAILBANK IN FRANKRIJK (DBF)

De detailbank in Frankrijk behoudt haar krachtige commerciële dynamiek. Er zijn voor 4,3 miljard euro meer kredieten verstrekt in vergelijking met het derde kwartaal van 2008 (+3,6%). De vooruitgang van de hypotheekleningen wordt verder geschraagd (+4,5%) terwijl de vraag van de ondernemingen op een buigpunt is gekomen (+1,9%). In dat kader richt het netwerk zich tot de ondernemingen en de KMO's met een specifiek aanbod, gericht op het eigen vermogen. De deposito's stijgen met 2,9 miljard euro in vergelijking met het derde kwartaal van 2008 (+3,1%) en profiteren van een gunstig structureel effect (direct opvraagbare deposito's: +10,1%) doordat geldmarkttekeningen minder aantrekkelijk zijn geworden. In het derde kwartaal van 2009 leidde



een verschuiving van de clientèle naar buitenbalanssparen tot een heel sterk incasso bij de ICBE's (2 miljard euro) en in de levensverzekeringen. Daarmee wint BNP Paribas op negen maanden tijd marktaandeel in deze twee domeinen⁽¹⁾.

Het nettobankresultaat⁽²⁾ boekt met 1.525 miljoen euro een stijging van 4,1% in vergelijking met het derde kwartaal van 2008. Die sterke groei is dit kwartaal evenwichtiger verlopen: de renteinkomsten hielden goed stand en stegen met 5,3%, met name dankzij de ontwikkeling van de direct opvraagbare deposito's, en dat ging gepaard met een positieve ontwikkeling van de commissies (+2,5%). Een minder ongunstig basiseffect beperkt de daling van de financiële commissies tot 3,1%, terwijl de bankcommissies — bij stabiele tarieven — met 5,1% stijgen, dankzij de toegenomen volumes.

Door die sterke stijging van de inkomsten kan DBF een positief schaaffect van 1,1 punt noteren en een stijging met 6,6% van het brutobedrijfsresultaat⁽²⁾ in vergelijking met het derde kwartaal van 2008, ondanks de stijging met 3,0% van de beheerskosten⁽²⁾ doordat rekening werd gehouden met het resultaat van de jaarlijkse loononderhandelingen.

De kostprijs van het risico staat met 43 basispunten⁽³⁾ op een gematigd niveau, wat bevestigt dat het Franse netwerk weerstand biedt tegen de crisis. Hij stijgt in vergelijking met de zwakke basis. (16 basispunten⁽³⁾) in het derde kwartaal van 2008, maar daalt in vergelijking met het tweede kwartaal (51 basispunten⁽³⁾), als gevolg van een daling voor de ondernemingen en stabiliteit bij particulieren en ondernemers.

Na toekenning van een derde van het resultaat van de privébank Frankrijk aan de pijler Investment Solutions bedraagt het resultaat vóór belastingen van de pijler DBF, exclusief PEL/CEL-effecten, 347 miljoen euro, een daling met 9,9% in vergelijking met het derde kwartaal van 2008.

Voor de eerste negen maanden van 2009 boekt het nettobankresultaat⁽²⁾ 1,9% winst en stijgen de beheerskosten⁽²⁾ met 0,7%, wat een hoger schaaffect oplevert dan het doel van 1 punt in 2009. De exploitatiecoëfficiënt⁽²⁾ liet met zijn 65,3% een verbetering van 0,7 punten noteren over de periode.

De kostprijs van het risico bedraagt 43 basispunten⁽³⁾, tegenover een heel lage basis van 14 basispunten⁽³⁾ over de eerste negen maanden van 2008. Na toekenning van een derde van het resultaat van de privébank Frankrijk aan de pijler Investment Solutions bedraagt het resultaat vóór belastingen 1.185 miljoen euro, een daling met slechts 10,7%, ondanks een verdrievoudiging van de risicokosten.

BNL BANCA COMMERCIALE (BNL BC)

BNL bc zet de implementatie van zijn ontwikkelingsplan voort. De nettostijging van het aantal zichtrekeningen van particulieren bedraagt 10.700, wat het aantal nieuw geopende rekeningen over de eerste negen maanden van het jaar op 44.700 brengt, tegenover 36.800 voor dezelfde periode vorig jaar. De groei van de uitstaande kredieten (+4,2% in vergelijking met het derde kwartaal 2008) houdt aan, zowel bij de particulieren als bij de ondernemingen. De groei van de deposito's is daarentegen omgebogen (-7,2%), als gevolg van de daling in de geldmarktrekeningen van ondernemingen. BNL bc blijft marktaandeel winnen in financieel sparen,

⁽¹⁾ Bronnen: Europerformance (ICBE's) en FFSA (levensverzekeringen).

⁽²⁾ Exclusief PEL/CEL-effecten, met 100% van de privébank in Frankrijk.

⁽³⁾ Op gewogen activa Bazel I.



met name bij de levensverzekeringen, waar het marktaandeel 10,1% bedraagt⁽⁴⁾ voor het bruto-incasso voor het afgelopen kwartaal.

Het nettobankresultaat⁽⁵⁾ klokt af op 737 miljoen euro, een stijging met 3,8% in vergelijking met het derde kwartaal van 2008, dankzij het heel goede niveau van de financiële commissies en de groei van de uitstaande kredieten, en ondanks het negatieve effect van de gedaalde marges op de deposito's.

Dankzij de goede beheersing van de beheerskosten⁽⁵⁾, die met 1,2% zijn gedaald, boekt het brutobedrijfsresultaat een vooruitgang van 11,5% tegenover het derde kwartaal van 2008.

De kostprijs van het risico, 173 miljoen euro, blijft stijgen, vooral in het bedrijvensegment. Hij staat daarmee op 113 basispunten⁽³⁾ tegenover 79 basispunten⁽³⁾ in dezelfde periode vorig jaar.

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 135 miljoen euro, tegenover 164 miljoen euro in het derde kwartaal van 2008.

Voor de eerste negen maanden van 2009 leidt de stijging van het nettobankresultaat⁽⁵⁾ met 4,7%, samen met de daling van de beheerskosten⁽⁵⁾ met 0,4%, tot een aanzienlijke vooruitgang van het brutobedrijfsresultaat⁽⁵⁾ met 12,9% in vergelijking met de eerste negen maanden van 2008 en een positief schaaffect van 5,1 punten, wat in de lijn ligt van het doel van 5 punten dat voor 2009 was vooropgesteld. Dat goede operationele rendement vertaalt zich in een nieuwe, aanzienlijke verbetering van de exploitatiecoëfficiënt, die met 58,6% een winst boekt van 3 punten in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar.

Het resultaat vóór belastingen bedraagt, na toewijzing van een derde van het resultaat van de privébank Italië aan de pijler Investment Solutions, 471 miljoen euro, een beperkte daling van 10,8%, ondanks de met 60% gestegen risicokosten.

BANCWEST

Onder het effect van zijn verdere aanpassingsinspanningen in een context van crisis in de Verenigde Staten, bleven de inkomsten van BancWest met 542 miljoen euro stabiel bij constante wisselkoersen, exclusief de invloed van de waardeverminderingen op effecten in het derde kwartaal 2008⁽⁶⁾. De rentemarge bedraagt 3,06% en daalde in vergelijking met het derde kwartaal van 2008 (3,22%), voornamelijk door de heel sterke daling van de rentevoeten in het vierde kwartaal 2008. Ze is sinds het begin van het jaar wel gestabiliseerd, in het bijzonder dankzij de mooie groei van de "core deposits" (+ 15,6%).

De beheerskosten finishen op 269 miljoen euro en dalen daarmee 3% bij constante wisselkoersen, dankzij de eerste effecten van het besparingsplan. Met dat resultaat liggen ze voor op de aanvankelijk voorziene kalender.

De kostprijs van het risico, 342 miljoen euro, stijgt dit kwartaal opnieuw en vertegenwoordigt 353 basispunten⁽³⁾ tegenover 132 basispunten⁽³⁾ in het derde kwartaal van 2008 en 286 basispunten⁽³⁾ in het tweede kwartaal van 2009. Ze worden beïnvloed door de stijging van de wanbetalingen op hypotheeklen aan particulieren, terwijl de verslechtering bij de bedrijfskredieten is

⁽⁴⁾ Bron: ANIA.

⁽⁵⁾ Met 100% van de privébank in Italië.

⁽⁶⁾ Uitzonderlijk verlies van 87 miljoen euro op de preferente aandelen Fannie Mae en Freddie Mac.



vertraagd. De dotaties op de beleggingsportefeuille zijn stabiel in vergelijking met het tweede kwartaal van 2009.

Het resultaat vóór belastingen bedraagt -69 miljoen euro voor het kwartaal, tegenover +50 miljoen euro in het derde kwartaal van 2008.

Voor de eerste negen maanden van 2009 levert de stijging van het nettobankresultaat⁽⁷⁾ met 3,7%, samen met de stijging met 4,2% van de beheerskosten⁽⁷⁾ (+1,2% exclusief uitzonderlijke bijdrage in verband met de door de FDIC opgelegde depositogarantie) een stijging op met 3,1% van het brutobedrijfsresultaat⁽⁷⁾ in vergelijking met de eerste negen maanden van 2008. De exploitatiecoëfficiënt liet met zijn 54,4% een beperkte stijging van 0,4 punten noteren over de periode.

Het resultaat vóór belastingen klokt af op -168 miljoen euro, tegenover +316 miljoen euro voor dezelfde periode vorig jaar. Aan de basis daarvan ligt de verdrievoudiging van de kostprijs van het risico, gezien de economische crisis in de Verenigde Staten.

NETWERKEN OPKOMENDE MARKTEN

In de opkomende markten blijven de netwerken zich aanpassen aan een verslechterde omgeving, maar met verschillen naargelang de regio. Er werden nog meer agentschappen geopend in Marokko (+8) en Egypte (+4), terwijl dit kwartaal in Oekraïne 31 agentschappen de deuren sloten. Op dezelfde manier zijn er in het Middellandse Zeegebied werknemers bijgekomen, terwijl het personeelsbestand in Turkije en Oekraïne is afgeslankt.

De inkomsten⁽⁸⁾ moeten met 404 miljoen euro 6,0% inleveren in vergelijking met het derde kwartaal van 2008. Dat is te wijten aan de negatieve effecten van de gedaalde rentevoeten op de marges op deposito's in alle landen, met name in Turkije, en de daling van de uitstaande kredieten⁽⁸⁾ tijdens de periode (-5,7%), vooral in Oekraïne (3,7 miljard euro per 30 september 2009 tegen 5,2 miljard euro per 30 september 2008).

De beheerskosten⁽⁸⁾ stegen met 6,4% in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar, inclusief het effect van de investeringen in het Middellandse Zeegebied.

De kostprijs van het risico — 219 miljoen euro en 342 basispunten⁽³⁾ — stijgt met 176 miljoen euro in vergelijking met de nog lage basis van het derde kwartaal 2008, met name door een nieuwe dotatie van 98 miljoen euro in Oekraïne, wat de dotaties in dat land op 662 miljoen euro brengt sinds het begin van 2008.

Door de ernst van de economische crisis, vooral in Oekraïne, sluit het resultaat vóór belastingen af op -79 miljoen euro.

Voor de eerste negen maanden van 2009 brengt de stijging van het nettobankresultaat⁽⁸⁾ met 8,5%, samen met die met 11,5% van de beheerskosten⁽⁸⁾ en de heel sterke stijging van de kostprijs van het risico tot 292 basispunten⁽³⁾ tegenover 59 basispunten⁽³⁾ per 30 september 2008, het resultaat vóór belastingen op -78 miljoen euro, tegen 574 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2008, die werden gekenmerkt door uitzonderlijke elementen ten belope van +148 miljoen euro (meerwaarden uit de verkoop van TEB Sigorta en activiteiten in Libanon).

⁽⁷⁾ Bij constante wisselkoersen.

⁽⁸⁾ Bij constante perimeter en wisselkoers.



PERSONAL FINANCE

De 11,2% omzetsijging in vergelijking met het derde kwartaal 2008 blijft uitgesproken, met name in Frankrijk, Spanje, Italië en Brazilië. Ze wordt geschraagd door een daling van de herfinancieringskosten en een groei van de geconsolideerde uitstaande bedragen met 3,8% tot 79,1 miljard euro tijdens de periode.

Dankzij de effecten van de structurele kostenbesparingsprogramma's en de conjuncturele daling van de marketinguitgaven zijn de beheerskosten aanzienlijk gedaald: -5,6% in vergelijking met het derde kwartaal van 2008. Het brutobedrijfsresultaat stijgt zo met 30,4% over de periode, tot 587 miljoen euro.

De economische vertraging en de stijging van de werkloosheid wegen nog steeds op de kostprijs van het risico, die 501 miljoen euro bedraagt. Hij staat nu op 340 basispunten⁽³⁾, tegenover 236 basispunten⁽³⁾ in het derde kwartaal van 2008 en 313 basispunten⁽³⁾ in het tweede kwartaal van 2009.

In die context vertaalt het resultaat vóór belastingen van 97 miljoen euro een goede weerstand, waarbij de sterke stijging van het brutobedrijfsresultaat over de periode (+137 miljoen euro) het mogelijk maakte de stijging van de kostprijs van het risico (+171 miljoen euro) grotendeels te absorberen.

Voor de eerste negen maanden van 2009 kan Personal Finance, dankzij de goede inkomstendynamiek (+12,7%) en de heel goede beheersing van de beheerskosten (-0,8%) een sterk stijgend brutobedrijfsresultaat voorleggen (29,0%). Zo daalt het resultaat vóór belastingen met 164 miljoen euro tot 343 miljoen euro, ondanks een stijging van de kostprijs van het risico met 549 miljoen euro tot 314 basispunten⁽³⁾ tegenover 206 basispunten⁽³⁾ in de eerste negen maanden van 2008.

EQUIPMENT SOLUTIONS

Dankzij de opleving van de prijzen van tweedehandswagens, met name in Groot-Brittannië, is de omzet van Equipment Solutions, die afklokte op 292 miljoen euro, met 6,6% gestegen in vergelijking met het derde kwartaal van 2008. Die omzetsijging, samen met de goede beheersing van de beheerskosten, die stabiel bleven tijdens de periode, resulteert in een sterk gestegen brutobedrijfsresultaat (+18,9%) en een resultaat vóór belastingen dat met 55 miljoen euro stabiel blijft in vergelijking met het derde kwartaal van 2008, in weerwil van de tijdens de periode met 59% gestegen kostprijs van het risico.

Voor de eerste negen maanden van 2009 leidde de significante daling van het nettobankresultaat (-9,4%) gecombineerd met de beperktere daling van de beheerskosten (-1,3%) en de stijging van de kostprijs van het risico (+45,8%) tot een resultaat vóór belastingen van 74 miljoen euro voor deze pijler, tegenover 194 miljoen in de eerste negen maanden van 2008.



INVESTMENT SOLUTIONS

Dit kwartaal noteerde de pijler Investment Solutions een incasso van 7,1 miljard euro. Hij sluit af op 4,8 miljard voor vermogensbeheer, in hoofdzaak in de monetaire fondsen, en 1 miljard euro voor de verzekeringstak, vooral in het algemene fonds, rekening houdend met de nog steeds grote risicoaversie bij de beleggers. Dat mooie incasso, samen met een positief effect van de gestegen beursindexen, laat de activa onder beheer met 6,0% stijgen in vergelijking met 30 juni 2009, tot 577 miljard euro. Daarmee komen ze in minder dan twee jaar tijd weer op hun niveau van eind 2007.

De inkomsten van de pijler zijn, geschraagd door die stijging van de activa onder beheer (+6,4%/30.09.08), stabiel gebleven op 1.207 miljoen euro, vergeleken met het derde kwartaal van 2008. De inkomsten van het institutionele en privébeheer stijgen met 9,5% door de toename van de activa en de nieuwe acquisities. De inkomsten uit verzekeringen (-8,7%) krijgen klappen door de versterking van de reserves van het algemene fonds, die van het effectensegment (-7,4%) door de daling van de transactievolumes en de gedaalde rentemarge op de incasso's.

Dankzij de lopende besparingsplannen in alle segmenten zijn de beheerskosten lichtjes gedaald (-0,4%) tot 852 miljoen euro.

Zo kan de pijler, na verrekening van een derde van de resultaten van de privébank in Frankrijk en Italië, een sterke winstcapaciteit voorleggen: het resultaat vóór belastingen van 372 miljoen euro is bijna drie keer hoger dan dat van het derde kwartaal 2008, toen we met een uitzonderlijke kostprijs van het risico kampten door de faillissementen van Lehman en een aantal IJslandse banken.

Voor de eerste negen maanden van 2009 zijn de inkomsten van de pijler, die 3.561 miljoen euro bedroegen, lichtjes gedaald met 7,8% in vergelijking met het nog hoge niveau van de eerste negen maanden van 2008. De beheerskosten daalden met 1,9%. Dankzij dat solide operationele resultaat, dat werd gerealiseerd in een moeilijke marktomgeving voor dit type activiteit, en de sterke daling van de kostprijs van het risico, geeft het resultaat vóór belastingen blijk van een opmerkelijk weerstandsvermogen: het klokte af op 993 miljoen euro en daalde slechts 9,7% in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar.

Het netto-incasso, dat voor alle segmenten positief is, bereikt 27 miljard euro (tegenover 11,6 miljard euro in de eerste negen maanden van 2008), wat het incasso op jaarbasis op 7,2% brengt (9,1% in vermogensbeheer en 5,1% bij de privébank), een van de beste niveaus uit de sector.

CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB)

De pijler CIB zet dit kwartaal, ondanks het seizoenseffect, opnieuw heel goede prestaties neer dankzij de sterk blijvende vraag van de clientèle en een sterke daling van de kostprijs van het risico. Die goede prestatie is een weerspiegeling van zijn Europese leiderspositie en de verbeterende marktsituatie.

De omzet bedroeg 2.934 miljoen euro en steeg met 42,6% in vergelijking met het derde kwartaal van 2008, dat werd gekenmerkt door de financiële crisis, en daalde met een beperkte 12,4% in vergelijking met het vorige kwartaal.



De omzet van Fixed Income is, met 1.551 miljoen euro tegenover 1.931 miljoen in het voorgaande kwartaal, nog heel hoog. De activiteit bleef goed voor de renteproducten en wijst op een herleving van de kredietproducten. De afgeleide producten profiteerden van een sterke vraag van de clientèle, met name bij de flowproducten. Het segment finishte opnieuw als nummer 1 van de obligatie-emissies in euro, dankzij de vooruitgang die het boekte op de emissies in dollar. Deze sterke activiteit ging gepaard met een verdere inkrimping van de bied-laatspreads, vooral op de eenvoudige producten.

De inkomsten van het segment Aandelen en Advies, 620 miljoen euro, tegenover 710 miljoen in het tweede kwartaal 2009, bevestigen de terugkeer naar bevredigende activiteiten- en inkomstenniveaus. Er werden voor onze bedrijfsklanten tal van emissies gerealiseerd van obligaties die converteerbaar of omruilbaar zijn in aandelen. Op de flowproducten blijft de vraag van de institutionele klanten sterk in consoliderende volumes. De activiteit bij de gestructureerde producten wordt gekenmerkt door een progressieve herleving van de vraag van de particuliere klanten naar nieuwe producten met een lagere volatiliteit en een kapitaalgarantie.

De inkomsten van de financieringssegmenten klokken af op 763 miljoen euro, een stijging met 10,6% in vergelijking met het derde kwartaal van 2008 en met 7,5% in vergelijking met het voorgaande kwartaal. Een goed activiteitsniveau bij de gestructureerde financieringen en de energie- en grondstoffenfinancieringen kon de terugval van de marges compenseren, die gekoppeld is aan de toegenomen concurrentie, met name in Azië en bij de overnamefinancieringen. De gewogen activa daalden verder.

De beheerskosten van de pijler, 1.122 miljoen euro, stijgen met 13,4% in vergelijking met het derde kwartaal van 2008. Deze kleine stijging in het licht van de sterke vooruitgang van de inkomsten (+42,6%), vloeit voort uit de boekhoudkundige gevolgen van de implementatie van de G20-regels op het uitgestelde deel van de variabele bezoldigingen dat in aandelen moet worden uitbetaald, in toepassing van de IFRS 2-norm.

De kostprijs van het risico van de pijler, 572 miljoen euro, wordt gehalveerd in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar, toen de financiële crisis van grote invloed was. Dankzij de verdere normalisering die aan de gang is op de kapitaalmarkten, daalt de kostprijs van het risico krachtens de tegenpartijen op de markt tot 268 miljoen euro, wat 29 miljoen euro minder is dan in het tweede kwartaal van 2009. Die van de financieringsmetiers staat op 304 miljoen euro, ofwel 86 basispunten⁽³⁾, met inbegrip van een sectorale provisie van 70 miljoen euro op de shipping, en daalt met 143 miljoen euro in vergelijking met het voorgaande kwartaal (121 basispunten⁽³⁾).

Zo sluit het resultaat vóór belastingen van CIB dit kwartaal af op een bijzonder hoog niveau: 1.236 miljoen euro, tegenover 38 miljoen euro in het derde kwartaal 2008, in een context van crisis, en 1.145 miljoen euro in het voorgaande kwartaal.

Voor de eerste negen maanden van 2009 staat het nettobankresultaat van CIB op een recordniveau van 9.981 miljoen euro, tegen 5.221 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2008. Het resultaat vóór belastingen bedraagt 3.610 miljoen euro, tegen 879 miljoen euro in dezelfde periode vorig jaar, ondanks een stijging van de kostprijs van het risico met 72%.

Dat heel goede rendement illustreert de kwaliteit van de franchise van CIB en toont aan hoe snel de onderneming zich heeft kunnen aanpassen aan de nieuwe marktomgeving. Ze steunt op een heel sterke vraag van de clientèle en gaat gepaard met een substantiële daling van de marktrisico's, zoals blijkt uit de daling van de gemiddelde VaR met 30% in één jaar tijd, een bevestiging dat het bedrijfsmodel echt wel op de klanten is gericht.



BNP PARIBAS FORTIS

De bijdrage van BNP Paribas Fortis aan de resultaten van de groep beslaat voor het eerst een volledig kwartaal. BNP Paribas Fortis werd pas geconsolideerd op 12 mei 2009, waardoor er geen vergelijkingsbasis is voor 2008 en de — slechts gedeeltelijke — vergelijking met het tweede kwartaal van 2009 niet significant is.

De omzet bedraagt 2.233 miljoen euro en profiteerde van de goede activiteit van de retailnetwerken en het goed resultaat van de marktactiviteiten.

De beheerskosten bedragen 1.290 miljoen euro en het brutobedrijfsresultaat 943 miljoen euro. De kostprijs van het risico blijft hoog: 330 miljoen euro. Hij wordt beïnvloed door een sectorale provisie van 150 miljoen op de commerciële bank in Europa (mid-caps), en door een sectorale provisie op shipping van 30 miljoen euro. Zo klokt het resultaat vóór belastingen af op 575 miljoen euro, met inbegrip van de afschrijving van de aanpassingen voor "purchase accounting" voor een bedrag van +320 miljoen euro. Na belastingen en minderheidsbelangen bedraagt het nettoresultaat, aandeel van de groep, van BNP Paribas Fortis 277 miljoen euro.

Deze behoorlijke bijdrage gaat gepaard met een stabilisering van de commerciële franchise.

Bij de detailbank in België zitten de beheerde deposito's — 65,9 miljard euro — sinds het eerste kwartaal van 2009 in de lift en blijven de uitstaande kredieten stabiel. In Luxemburg stijgen de uitstaande kredieten voor de detailbank gematigd en zijn de deposito's stabiel. Bij Fortis Investments stijgt het vermogen onder beheer met 163 miljard euro, dankzij het effect van een positieve prestatie en de vertraging van de uitstromen (-3 miljard euro tegenover -6 miljard euro in het tweede kwartaal 2009, -9 miljard euro in het eerste kwartaal van 2009 en -23 miljard euro in het tweede semester van 2008). Bij de privébank stegen de activa onder beheer in vergelijking met het tweede kwartaal van 2009 met 2 miljard euro tot 45 miljard euro, doordat de uitstromen afremden (tegenover een uitstroom van 2 miljard in het tweede kwartaal van 2009), en door het effect van een positief resultaat.

De inkomsten van Merchant Banking behouden een goede dynamiek, met name bij de financieringen, waar de rente-inkomsten stabiel blijven, ondanks de gedaalde uitstaande bedragen, en bij Global Markets, met name door de renteactiviteiten. Die goede prestaties voor een overgangperiode worden gerealiseerd terwijl tegelijk de gewogen activa en de marktrisico's verder worden gereduceerd.

De werkzaamheden voor de waardering van de activa en passiva van de groep Fortis tegen de marktwaarde op de acquisitiedatum, gaan door. In het derde kwartaal hebben ze niet tot nieuwe correcties geleid.

EEN NOG VERSTERKTE SOLVABILITEIT

Steunend op een proactief beheer van de liquiditeit, conform de beste praktijken van de sector, heeft de groep zijn emissieprogramma voor de middellange en lange termijn voor het jaar 2009 nu al gerealiseerd door 38 miljard euro op te halen op de markten. In dat opzicht kan hij bogen op een van de laagste CDS-spreads in het universum van vergelijkbare banken. Per 30 september bedroeg de ratio kredieten/deposito's 118%, tegenover 128% per 31.12.2007.



Per 30 september 2009 bedroeg het eigen vermogen Tier 1⁽⁹⁾ van de groep 61,6 miljard euro, een stijging met 1,3 miljard euro in vergelijking met 30 juni 2009 en met 19,8 miljard euro in vergelijking met 31 december 2008. Deze stijging is gekoppeld aan de organische generatie van eigen vermogen tijdens het kwartaal ten belope van +1,6 miljard euro, aan de kapitaalverhoging voorbehouden voor werknemers (+0,3 miljard euro) en aan de afstoting van een herverzekeringsdochter (+0,3 miljard euro), en houdt, pro forma, rekening met de op 28 oktober afgeronde gecombineerde transactie die bestond uit de kapitaalverhoging van 4,2 miljard euro en de terugbetaling van de preferente aandelen van de Franse staat voor 5,1 miljard euro.

Daarmee bevestigt de groep zijn sterke capaciteit om op een organische manier eigen vermogen te genereren.

BNP Paribas zet het geoptimaliseerde beheer van zijn gewogen activa voort; na de reeds in het eerste semester van 2009 doorgevoerde vermindering van 43 miljard euro, dalen de gewogen activa van de groep dit kwartaal met nog eens 32 miljard euro, voornamelijk in de financiële participaties en de activiteiten voor "Corporate and Investment Banking". Die daling met 5,0% in vergelijking met het voorgaande kwartaal brengt ze op 619 miljard euro.

De ratio van het eigen vermogen "Tier 1"⁽⁹⁾ bedraagt per 30 september 10,0%, tegenover 9,3% per 30 juni 2009 en 7,8% per 31 december 2008. Deze stijging met 70 basispunten in vergelijking met 30 juni 2009 is te wijten aan het organisch genereren van eigen vermogen tijdens het kwartaal (+25 basispunten), de kapitaalverhoging voorbehouden voor werknemers (+5 basispunten), de afstoting van een herverzekeringsdochter (+5 basispunten) en de daling van de gewogen activa (+50 basispunten), waarbij de gecombineerde transactie met een kapitaalverhoging en een terugbetaling van de preferente aandelen een negatieve impact had van 15 basispunten. De ratio "Equity Tier 1"⁽⁹⁾ sluit af op 7,8% per 30 september 2009, een stijging met 60 basispunten in vergelijking met 30 juni en met 240 basispunten in vergelijking met 31 december 2008.

Dat solvabiliteitsniveau, dat nog is aangesterkt dankzij de sterke winstcapaciteit van de groep, is heel comfortabel, gezien het gediversifieerde en geïntegreerde bedrijfsmodel van BNP Paribas.

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

"BNP Paribas blijft zijn klanten en de reële economie van dienst in zijn verschillende activiteitensegmenten: de detailbank voor particulieren en ondernemers, met name in zijn vier Europese thuismarkten, de financierings- en beleggingsbank voor de ondernemingen en de institutionele klanten, de diensten aan spaarders en beleggers, de verzekeringen.

Omdat het gediversifieerd, maar geïntegreerd is en omdat het zich richt op de behoeften en de vragen van zijn klanten, is dit bedrijfsmodel tijdens de crisis onwankelbaar gebleken en heeft het aangetoond dat het het nodige eigen vermogen kan genereren om een herleving van de economische activiteit te ondersteunen. "

⁽⁹⁾ Pro forma van de kapitaalverhoging en de terugbetaling van de preferente aandelen.



GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING – GROEP

<i>in millions of euros</i>	3Q09	3Q08	3Q09/ 3Q08	2Q09	3Q09/ 2Q09	9M09	9M08	9M09/ 9M08
Revenues	10,663	7,614	+40.0%	9,993	+6.7%	30,133	22,526	+33.8%
Operating Expenses and Dep.	-6,037	-4,635	+30.2%	-5,818	+3.8%	-17,203	-14,092	+22.1%
Gross Operating Income	4,626	2,979	+55.3%	4,175	+10.8%	12,930	8,434	+53.3%
Cost of risk	-2,300	-1,992	+15.5%	-2,345	-1.9%	-6,471	-3,200	n.s.
Operating Income	2,326	987	n.s.	1,830	+27.1%	6,459	5,234	+23.4%
Share of earnings of associates	61	120	-49.2%	59	+3.4%	104	268	-61.2%
Other Non Operating Items	58	36	+61.1%	281	-79.4%	342	390	-12.3%
Non Operating Items	119	156	-23.7%	340	-65.0%	446	658	-32.2%
Pre-Tax Income	2,445	1,143	n.s.	2,170	+12.7%	6,905	5,892	+17.2%
Corporate income tax	-918	-101	n.s.	-376	n.s.	-1,952	-1,117	+74.8%
Net income attributable to minority interests	-222	-141	+57.4%	-190	+16.8%	-486	-388	+25.3%
Net income attributable to equity holders	1,305	901	+44.8%	1,604	-18.6%	4,467	4,387	+1.8%
Cost/Income						57.1%	62.6%	-5.5 pt

De financiële informatie van BNP Paribas voor het derde 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 DERDE KWARTAAL 2009

	FRB	BNL bc	Other Retail	Investment Solutions	CIB	BNP Paribas Fortis *	Operating Divisions	Other Activities	Group
<i>in millions of euros</i>									
Revenues	1,447	730	2,314	1,207	2,934	2,233	10,865	-202	10,663
%Change/3Q08	+2.3%	+3.5%	+6.6%	+0.2%	+42.6%	n.s.	+43.9%	n.s.	+40.0%
%Change/2Q09	-1.0%	+2.2%	+0.2%	+0.0%	-12.4%	+55.0%	+20.1%	-58.9%	+6.7%
Operating Expenses and Dep.	-1,011	-422	-1,205	-852	-1,122	-1,290	-5,902	-135	-6,037
%Change/3Q08	+2.7%	-1.2%	-3.5%	-0.4%	+13.4%	n.s.	+31.0%	+3.1%	+30.2%
%Change/2Q09	+6.2%	-0.9%	-6.8%	+0.8%	-23.5%	+86.1%	+18.4%	-4.9%	+3.8%
Gross Operating Income	436	308	1,109	355	1,812	943	4,963	-337	4,626
%Change/3Q08	+1.2%	+10.8%	+20.4%	+1.4%	+69.5%	n.s.	+62.8%	n.s.	+55.3%
%Change/2Q09	-14.5%	+6.9%	+9.0%	-1.9%	-3.8%	+26.1%	+22.2%	-46.8%	+10.8%
Cost of risk	-110	-173	-1,124	13	-572	-330	-2,296	-4	-2,300
%Change/3Q08	n.s.	+51.8%	n.s.	n.s.	-44.6%	n.s.	+19.3%	-94.0%	+15.5%
%Change/2Q09	-15.4%	+20.1%	+12.6%	n.s.	-23.1%	+11.9%	+12.6%	-63.6%	-1.9%
Operating Income	326	135	-15	368	1,240	613	2,667	-341	2,326
%Change/3Q08	-16.6%	-17.7%	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
%Change/2Q09	-14.2%	-6.3%	n.s.	+8.6%	+8.8%	+35.3%	+31.9%	-47.1%	+27.1%
Share of earnings of associates	0	0	20	5	2	-5	22	39	61
Other Non Operating Items	0	0	-1	-1	-6	-33	-41	99	58
Pre-Tax Income	326	135	4	372	1,236	575	2,648	-203	2,445
%Change/3Q08	-16.4%	-17.7%	-99.1%	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
%Change/2Q09	-14.2%	-6.9%	-92.9%	+16.6%	+7.9%	+21.3%	+29.5%	-41.8%	+12.7%

	FRB	BNL bc	Other Retail	Investment Solutions	CIB	BNP Paribas Fortis *	Operating Divisions	Other Activities	Group
<i>in millions of euros</i>									
Revenues	1,447	730	2,314	1,207	2,934	2,233	10,865	-202	10,663
3Q08	1,415	705	2,170	1,205	2,058	0	7,553	61	7,614
2Q09	1,462	714	2,310	1,207	3,351	1,441	9,044	-492	9,993
Operating Expenses and Dep.	-1,011	-422	-1,205	-852	-1,122	-1,290	-5,902	-135	-6,037
3Q08	-984	-427	-1,249	-855	-989	0	-4,504	-131	-4,635
2Q09	-952	-426	-1,293	-845	-1,467	-693	-4,983	-142	-5,818
Gross Operating Income	436	308	1,109	355	1,812	943	4,963	-337	4,626
3Q08	431	278	921	350	1,069	0	3,049	-70	2,979
2Q09	510	288	1,017	362	1,884	748	4,061	-634	4,175
Cost of risk	-110	-173	-1,124	13	-572	-330	-2,296	-4	-2,300
3Q08	-40	-114	-533	-206	-1,032	0	-1,925	-67	-1,992
2Q09	-130	-144	-998	-23	-744	-295	-2,039	-11	-2,345
Operating Income	326	135	-15	368	1,240	613	2,667	-341	2,326
3Q08	391	164	388	144	37	0	1,124	-137	987
2Q09	380	144	19	339	1,140	453	2,022	-645	1,830
Share of earnings of associates	0	0	20	5	2	-5	22	39	61
3Q08	-1	0	23	-8	0	0	14	106	120
2Q09	0	0	9	6	0	23	15	21	59
Other Non Operating Items	0	0	-1	-1	-6	-33	-41	99	58
3Q08	0	0	40	-2	1	0	39	-3	36
2Q09	0	1	28	-26	5	-2	8	275	281
Pre-Tax Income	326	135	4	372	1,236	575	2,648	-203	2,445
3Q08	390	164	451	134	38	0	1,177	-34	1,143
2Q09	380	145	56	319	1,145	474	2,045	-349	2,170
Corporate income tax						-175			-918
Net income attributable to minority interests						-123			-222
Net income attributable to equity holders						277			1,305

*Ter herinnering: 2K09 geeft de periode na acquisitie weer van 12 mei tot en met 30 juni.



RESULTATEN PER PIJLER OP 9 MAANDEN 2009

	FRB	BNL bc	Other Retail	Investment Solutions	CIB	BNP Paribas Fortis *	Operating Divisions	Other Activities	Group
<i>in millions of euros</i>									
Revenues	4,380	2,154	6,914	3,561	9,981	3,674	30,664	-531	30,133
%Change/9M08	+1.3%	+4.8%	+7.5%	-7.8%	+91.2%	n.s.	+40.0%	n.s.	+33.8%
Operating Expenses and Dep.	-2,905	-1,260	-3,780	-2,517	-4,359	-1,983	-16,804	-399	-17,203
%Change/9M08	+0.7%	-0.4%	+2.9%	-1.9%	+36.3%	n.s.	+23.7%	-21.1%	+22.1%
Gross Operating Income	1,475	894	3,134	1,044	5,622	1,691	13,860	-930	12,930
%Change/9M08	+2.4%	+13.0%	+13.6%	-19.5%	n.s.	n.s.	+66.8%	n.s.	+53.3%
Cost of risk	-329	-424	-3,035	-23	-2,013	-625	-6,449	-22	-6,471
%Change/9M08	n.s.	+60.6%	n.s.	-88.8%	+71.8%	n.s.	n.s.	-66.2%	n.s.
Operating Income	1,146	470	99	1,021	3,609	1,066	7,411	-952	6,459
%Change/9M08	-14.2%	-10.8%	-92.8%	-6.4%	n.s.	n.s.	+43.2%	n.s.	+23.4%
Share of earnings of associates	0	0	43	3	0	18	64	40	104
Other Non Operating Items	0	1	29	-31	1	-35	-35	377	342
Pre-Tax Income	1,146	471	171	993	3,610	1,049	7,440	-535	6,905
%Change/9M08	-14.2%	-10.8%	-89.3%	-9.7%	n.s.	n.s.	+36.9%	n.s.	+17.2%
Corporate income tax							-279		-1,952
Net income attributable to minority interests							-232		-486
Net income attributable to equity holders						538			4,467
Annualised ROE after Tax									11.0%

* Ter herinnering: 9M09 geeft de periode na acquisitie weer van 12 mei tot en met 30 september.



VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN

<i>in millions of euros</i>	1Q08	2Q08	3Q08	4Q08	1Q09	2Q09	3Q09
GROUP							
Revenues	7,395	7,517	7,614	4,850	9,477	9,993	10,663
Operating Expenses and Dep.	-4,605	-4,852	-4,635	-4,308	-5,348	-5,818	-6,037
Gross Operating Income	2,790	2,665	2,979	542	4,129	4,175	4,626
Cost of risk	-546	-662	-1,992	-2,552	-1,826	-2,345	-2,300
Operating Income	2,244	2,003	987	-2,010	2,303	1,830	2,326
Share of earnings of associates	85	63	120	-51	-16	59	61
Other Non Operating Items	345	9	36	93	3	281	58
Pre-Tax Income	2,674	2,075	1,143	-1,968	2,290	2,170	2,445
Corporate income tax	-570	-446	-101	645	-658	-376	-918
Net income attributable to minority interests	-123	-124	-141	-43	-74	-190	-222
Net income attributable to equity holders	1,981	1,505	901	-1,366	1,558	1,604	1,305

<i>in millions of euros</i>	1Q08	2Q08	3Q08	4Q08	1Q09	2Q09	3Q09
FRENCH RETAIL BANKING (including 100% of Private Banking in France)							
Revenues	1,521	1,516	1,470	1,442	1,524	1,516	1,504
<i>Incl. Net Interest Income</i>	827	819	831	821	876	865	849
<i>Incl. Commissions</i>	694	697	639	621	648	651	655
Operating Expenses and Dep.	-975	-985	-1,011	-1,012	-970	-980	-1,041
Gross Operating Income	546	531	459	430	554	536	463
Cost of risk	-29	-37	-40	-97	-89	-130	-110
Operating Income	517	494	419	333	465	406	353
Non Operating Items	0	1	-1	1	0	0	0
Pre-Tax Income	517	495	418	334	465	406	353
Income Attributable to IS	-35	-32	-28	-22	-25	-26	-27
Pre-Tax Income of French Retail Bkg	482	463	390	312	440	380	326

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	1,525
<i>Incl. Net Interest Income</i>	826	817	826	823	880	879	870
<i>Incl. Commissions</i>	694	697	639	621	648	651	655
Operating Expenses and Dep.	-975	-985	-1,011	-1,012	-970	-980	-1,041
Gross Operating Income	545	529	454	432	558	550	484
Cost of risk	-29	-37	-40	-97	-89	-130	-110
Operating Income	516	492	414	335	469	420	374
Non Operating Items	0	1	-1	1	0	0	0
Pre-Tax Income	516	493	413	336	469	420	374
Income Attributable to IS	-35	-32	-28	-22	-25	-26	-27
Pre-Tax Income of French Retail Bkg	481	461	385	314	444	394	347

FRENCH RETAIL BANKING (including 2/3 of Private Banking in France)

Revenues	1,456	1,454	1,415	1,392	1,471	1,462	1,447
Operating Expenses and Dep.	-945	-955	-984	-984	-942	-952	-1,011
Gross Operating Income	511	499	431	408	529	510	436
Cost of risk	-29	-37	-40	-97	-89	-130	-110
Operating Income	482	462	391	311	440	380	326
Non Operating Items	0	1	-1	1	0	0	0
Pre-Tax Income	482	463	390	312	440	380	326



<i>in millions of euros</i>	1Q08	2Q08	3Q08	4Q08	1Q09	2Q09	3Q09
BNL banca commerciale (Including 100% of Private Banking in Italy)							
Revenues	680	685	710	725	715	721	737
Operating Expenses and Dep.	-417	-430	-432	-478	-416	-431	-427
Gross Operating Income	263	255	278	247	299	290	310
Cost of risk	-84	-66	-114	-147	-107	-144	-173
Operating Income	179	189	164	100	192	146	137
Non Operating Items	0	1	0	0	0	1	0
Pre-Tax Income	179	190	164	100	192	147	137
Income Attributable to IS	-2	-3	0	0	-1	-2	-2
Pre-Tax Income of BNL bc	177	187	164	100	191	145	135
BNL banca commerciale (Including 2/3 of Private Banking in Italy)							
Revenues	674	677	705	719	710	714	730
Operating Expenses and Dep.	-413	-425	-427	-472	-412	-426	-422
Gross Operating Income	261	252	278	247	298	288	308
Cost of risk	-84	-66	-114	-147	-107	-144	-173
Operating Income	177	186	164	100	191	144	135
Non Operating Items	0	1	0	0	0	1	0
Pre-Tax Income	177	187	164	100	191	145	135
BNP Paribas Fortis *							
Revenues						1,441	2,233
Operating Expenses and Dep.						-693	-1,290
Gross Operating Income						748	943
Cost of risk						-295	-330
Operating Income						453	613
Non Operating Items						21	-38
Pre-Tax Income						474	575
Corporate income tax						-104	-175
Minority Interests						-109	-123
Net income attributable to equity holders						261	277
BANCWEST							
Revenues	509	485	433	600	558	544	542
Operating Expenses and Dep.	-261	-247	-263	-299	-309	-316	-269
Gross Operating Income	248	238	170	301	249	228	273
Cost of risk	-101	-123	-121	-283	-279	-299	-342
Operating Income	147	115	49	18	-30	-71	-69
Non Operating Items	4	0	1	-1	1	1	0
Pre-Tax Income	151	115	50	17	-29	-70	-69
PERSONAL FINANCE							
Revenues	912	944	968	968	1,045	1,063	1,076
Operating Expenses and Dep.	-503	-517	-518	-563	-521	-515	-489
Gross Operating Income	409	427	450	405	524	548	587
Cost of risk	-230	-274	-330	-384	-421	-461	-501
Operating Income	179	153	120	21	103	87	86
Share of earnings of associates	21	17	18	28	12	17	12
Other Non Operating Items	0	0	-1	110	1	26	-1
Pre-Tax Income	200	170	137	159	116	130	97

*Ter herinnering: 2K09 geeft de periode na acquisitie weer van 12 mei tot en met 30 juni.



<i>in millions of euros</i>	1Q08	2Q08	3Q08	4Q08	1Q09	2Q09	3Q09
EMERGING RETAIL BANKING							
Revenues	403	440	495	558	475	444	404
Operating Expenses and Dep.	-262	-276	-289	-319	-279	-284	-268
Gross Operating Income	141	164	206	239	196	160	136
Cost of risk	-36	-22	-43	-276	-162	-195	-219
Operating Income	105	142	163	-37	34	-35	-83
Share of earnings of associates	3	5	5	1	6	-5	4
Other Non Operating Items	111	0	40	-4	0	1	0
Pre-Tax Income	219	147	208	-40	40	-39	-79
EQUIPMENT SOLUTIONS							
Revenues	284	284	274	225	212	259	292
Operating Expenses and Dep.	-176	-182	-179	-179	-173	-178	-179
Gross Operating Income	108	102	95	46	39	81	113
Cost of risk	-16	-52	-39	-48	-51	-43	-62
Operating Income	92	50	56	-2	-12	38	51
Share of earnings of associates	-3	-1	0	-11	-4	-3	4
Other Non Operating Items	0	0	0	-1	0	0	0
Pre-Tax Income	89	49	56	-14	-16	35	55
INVESTMENT SOLUTIONS							
Revenues	1,263	1,396	1,205	1,071	1,147	1,207	1,207
Operating Expenses and Dep.	-845	-867	-855	-856	-820	-845	-852
Gross Operating Income	418	529	350	215	327	362	355
Cost of risk	4	-4	-206	-1	-13	-23	13
Operating Income	422	525	144	214	314	339	368
Share of earnings of associates	8	11	-8	-3	-8	6	5
Other Non Operating Items	0	0	-2	-1	-4	-26	-1
Pre-Tax Income	430	536	134	210	302	319	372
WEALTH AND ASSET MANAGEMENT							
Revenues	600	662	568	543	548	607	622
Operating Expenses and Dep.	-440	-448	-431	-436	-418	-430	-438
Gross Operating Income	160	214	137	107	130	177	184
Cost of risk	2	0	-10	-16	-4	-23	-7
Operating Income	162	214	127	91	126	154	177
Share of earnings of associates	0	3	1	0	-2	2	-4
Other Non Operating Items	0	0	0	1	-4	0	-1
Pre-Tax Income	162	217	128	92	120	156	172
INSURANCE							
Revenues	353	392	368	205	299	303	336
Operating Expenses and Dep.	-173	-181	-182	-175	-170	-181	-182
Gross Operating Income	180	211	186	30	129	122	154
Cost of risk	2	-4	-41	-2	-8	-1	17
Operating Income	182	207	145	28	121	121	171
Share of earnings of associates	8	8	-10	-3	-6	4	8
Other Non Operating Items	0	0	-2	-1	0	-26	0
Pre-Tax Income	190	215	133	24	115	99	179



<i>in millions of euros</i>	1Q08	2Q08	3Q08	4Q08	1Q09	2Q09	3Q09
SECURITIES SERVICES							
Revenues	310	342	269	323	300	297	249
Operating Expenses and Dep.	-232	-238	-242	-245	-232	-234	-232
Gross Operating Income	78	104	27	78	68	63	17
Cost of risk	0	0	-155	17	-1	1	3
Operating Income	78	104	-128	95	67	64	20
Non Operating Items	0	0	1	-1	0	0	1
Pre-Tax Income	78	104	-127	94	67	64	21
CORPORATE AND INVESTMENT BANKING							
Revenues	1,311	1,852	2,058	-248	3,696	3,351	2,934
Operating Expenses and Dep.	-952	-1,256	-989	-514	-1,770	-1,467	-1,122
Gross Operating Income	359	596	1,069	-762	1,926	1,884	1,812
Cost of risk	-54	-86	-1,032	-1,305	-697	-744	-572
Operating Income	305	510	37	-2,067	1,229	1,140	1,240
Share of earnings of associates	1	0	0	0	-2	0	2
Other Non Operating Items	12	13	1	-1	2	5	-6
Pre-Tax Income	318	523	38	-2,068	1,229	1,145	1,236
ADVISORY AND CAPITAL MARKETS							
Revenues	708	1,139	1,368	-1,149	2,920	2,641	2,171
<i>Incl. Equity and Advisory</i>	316	750	492	-1,899	33	710	620
<i>Incl. Fixed Income</i>	392	389	876	750	2,887	1,931	1,551
Operating Expenses and Dep.	-662	-955	-695	-295	-1,485	-1,178	-833
Gross Operating Income	46	184	673	-1,444	1,435	1,463	1,338
Cost of risk	-94	-43	-909	-1,076	-277	-297	-268
Operating Income	-48	141	-236	-2,520	1,158	1,166	1,070
Share of earnings of associates	1	0	0	0	-2	0	2
Other Non Operating Items	12	12	1	0	2	5	-6
Pre-Tax Income	-35	153	-235	-2,520	1,158	1,171	1,066
FINANCING BUSINESSES							
Revenues	603	713	690	901	776	710	763
Operating Expenses and Dep.	-290	-301	-294	-219	-285	-289	-289
Gross Operating Income	313	412	396	682	491	421	474
Cost of risk	40	-43	-123	-229	-420	-447	-304
Operating Income	353	369	273	453	71	-26	170
Non Operating Items	0	1	0	-1	0	0	0
Pre-Tax Income	353	370	273	452	71	-26	170
CORPORATE CENTRE (INCLUDING BNP PARIBAS CAPITAL AND KLEPIERRE)							
Revenues	583	-15	61	-435	163	-492	-202
<i>incl. BNP Paribas Capital</i>	135	44	3	-30	115	-74	-39
Operating Expenses and Dep.	-248	-127	-131	-122	-122	-142	-135
<i>incl. BNL restructuring costs</i>	-146	-20	-19	-54	-5	0	0
<i>incl. Fortis restructuring costs</i>	0	0	0	0	0	-20	-33
Gross Operating Income	335	-142	-70	-557	41	-634	-337
Cost of risk	0	2	-67	-11	-7	-11	-4
Operating Income	335	-140	-137	-568	34	-645	-341
Share of earnings of associates	55	29	106	-67	-20	21	39
Other Non Operating Items	218	-4	-3	-9	3	275	99
Pre-Tax Income	608	-115	-34	-644	17	-349	-203



NETTOWINST VAN 1,3 MILJARD EURO, EEN BEVESTIGING VAN DE STERKE WINSTCAPACITEIT	2
EEN HEEL MOOI OPERATIONEEL RESULTAAT	2
RETAIL BANKING	2
INVESTMENT SOLUTIONS	7
CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (CIB)	7
BNP PARIBAS FORTIS	9
EEN NOG VERSTERKTE SOLVABILITEIT	9
GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING – GROEP	11
RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET DERDE KWARTAAL 2009	12
RESULTATEN PER PIJLER OP 9 MAANDEN 2009	13
VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN	14

De cijfers in deze presentatie zijn niet geauditeerd.

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.