



Paris, le 5 Avril 2007

Intégration de BNL dans le Groupe BNP Paribas : Résultats 2006 pro forma

Conformément au projet d'intégration de BNL dans le groupe BNP Paribas annoncé à l'occasion de la journée investisseurs du 1^{er} Décembre 2006, un nouveau pôle dédié aux activités de banque de détail des particuliers et des entreprises en Italie, le deuxième marché domestique de BNP Paribas, a été créé au sein de BNP Paribas : **BNL banca commerciale**. Les activités spécialisées de BNL en Italie et à l'international, qui ne rentrent pas dans ce périmètre, ont été réallouées aux autres pôles et métiers du groupe.

La présentation des résultats du Groupe BNP Paribas sera effectuée selon ce nouveau format à partir du 1^{er} trimestre 2007. De manière à permettre au marché d'analyser ces résultats, la contribution de BNL au Groupe BNP Paribas en 2006 a été retraitée pour servir de base de comparaison.

Les comptes de **BNL bc** seront, comme ceux de la Banque de Détail en France, publiés sous deux formes : (i) le pôle d'activité **BNL bc intégrant les 2/3 des revenus de la Banque Privée en Italie**, (ii) à des fins de comparaison avec les autres réseaux de détail en Italie, le réseau **BNL bc incluant 100% de la Banque Privée en Italie** pour les lignes PNB à Résultat avant impôt.

Les annexes ci-jointes, non auditées, présentent les résultats de 2006 retraités conformément à cette nouvelle organisation :

- les résultats trimestriels de BNL bc, y compris le premier trimestre 2006 pro forma, sont donnés en annexe 1;
- la ventilation de la contribution de BNL en 2006 aux résultats de BNP Paribas entre BNL bc et les autres pôles et métiers du groupe est fournie en annexe 2;
- enfin, les résultats des autres pôles et métiers des deuxième, troisième et quatrième trimestres 2006 ont été retraités pour tenir compte de cette nouvelle organisation. Les séries historiques ajustées sont jointes en annexe 3.

L'équipe Relations Investisseurs de BNP Paribas se tient à votre disposition pour toute précision complémentaire.

Relations Investisseurs et Information Financière

V. Ormezzano 33 (0)1 42 98 76 28 – **B. Belorgey** 33 (0)1 42 98 46 45 – **M. Grouvel** 33 (0)1 42 98 23 40
Fax : 33 (0)1 42 98 21 22 E-mail : investor.relations@bnpparibas.com
IR web site : <http://invest.bnpparibas.com>

ANNEXE 1

BNL bc 2006

en millions d'euros	1T06 pro forma	2T06	3T06	4T06	2006 pro forma
BNL bc (BPiI à 100 %)					
PNB	592	597	633	651	2 473
Frais de gestion	-408	-420	-437	-481	-1 746
RBE	184	177	196	170	727
Coût du risque	-84	-54	-89	-91	-318
Résultat d'exploitation	100	123	107	79	409
Eléments hors exploitation	-2	-17	1	6	-12
Résultat avant impôt	98	106	108	85	397
Résultat attribuable à AMS	-2	-2	-1	-1	-6
Résultat avant impôt de BNL bc	96	104	107	84	391
Coefficient d'exploitation	68,9%	70,4%	69,0%	73,9%	70,6%
Fonds propres alloués (MdE)					2,9
ROE avant impôt					14%

Incluant 100 % de la Banque Privée en Italie pour les lignes PNB à Résultat avant impôt.

REPARTITION DES ACTIVITES DE BNL DANS LES DIFFERENTS METIERS DU GROUPE

2T06 <i>en millions d'euros</i>	BNL	BNL bc (BPIt à 2/3)	SFDI	Arval, BNPP Lease Group	AMS	GIP	ASSURANCE	METIER TITRES	BFI	CONSEIL et MARCHES de CAPITAUX	METIERS de FINAN- CEMENT	AUTRES ACTIVITES
PNB	757	590	30	30	21	19	0	2	87	51	36	29
Frais de gestion	-470	-415	-12	-12	-15	-13	0	-2	-27	-17	-10	-1
RBE	287	175	18	18	6	6	0	0	60	34	26	28
Coût du risque	-64	-54	-13	-13	0	0	0	0	2	0	2	1
Résultat d'exploitation	223	121	5	5	6	6	0	0	62	34	28	29
SME	9	1	1	1	8	0	8	0	0	0	0	-1
Autres éléments	-18	-18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Résultat avant impôt	214	104	6	6	14	6	8	0	62	34	28	28
3T06 <i>en millions d'euros</i>	BNL	BNL bc (BPIt à 2/3)	SFDI	Arval, BNPP Lease Group	AMS	GIP	ASSURANCE	METIER TITRES	BFI	CONSEIL et MARCHES de CAPITAUX	METIERS de FINAN- CEMENT	AUTRES ACTIVITES
PNB	759	627	23	23	21	19	-1	3	60	35	25	28
Frais de gestion	-480	-432	-13	-13	-13	-11	0	-2	-22	-10	-12	0
RBE	279	195	10	10	8	8	-1	1	38	25	13	28
Coût du risque	-84	-89	0	0	0	0	0	0	5	0	5	0
Résultat d'exploitation	195	106	10	10	8	8	-1	1	43	25	18	28
SME	1	-1	0	0	1	0	1	0	0	0	0	1
Autres éléments	1	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1
Résultat avant impôt	197	107	10	10	9	8	0	1	43	25	18	28
4T06 <i>en millions d'euros</i>	BNL	BNL bc (BPIt à 2/3)	SFDI	Arval, BNPP Lease Group	AMS	GIP	ASSURANCE	METIER TITRES	BFI	CONSEIL et MARCHES de CAPITAUX	METIERS de FINAN- CEMENT	AUTRES ACTIVITES
PNB	778	644	25	25	17	16	0	1	84	36	48	8
Frais de gestion	-526	-475	-7	-7	-13	-11	0	-2	-27	-16	-11	-4
RBE	252	169	18	18	4	5	0	-1	57	20	37	4
Coût du risque	-92	-91	-1	-1	-2	-2	0	0	4	0	4	-2
Résultat d'exploitation	160	78	17	17	2	3	0	-1	61	20	41	2
SME	9	0	0	0	10	0	10	0	0	0	0	-1
Autres éléments	8	6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2
Résultat avant impôt	177	84	17	17	12	3	10	-1	61	20	41	3

HISTORIQUE DES RESULTATS TRIMESTRIELS

Les parties grisées sont inchangées par rapport aux chiffres déjà publiés.

<i>en millions d'euros</i>	1T06	2T06	3T06	4T06	2006
GROUPE					
Produit net bancaire	6 817	7 245	6 829	7 052	27 943
Frais de gestion *	-3 862	-4 288	-4 261	-4 654	-17 065
Résultat brut d'exploitation	2 955	2 957	2 568	2 398	10 878
Coût du risque	-116	-121	-264	-282	-783
Résultat d'exploitation	2 839	2 836	2 304	2 116	10 095
Sociétés Mises en Equivalence	62	59	118	54	293
Autres éléments hors exploitation	35	-2	4	145	182
Résultat avant impôt	2 936	2 893	2 426	2 315	10 570
Impôt	-806	-837	-638	-481	-2 762
Intérêts minoritaires	-117	-155	-113	-115	-500
Résultat net part du groupe	2 013	1 901	1 675	1 719	7 308

* Y compris frais de restructuration liés à BNL pour les 3T06, 4T06 et 2006.

<i>En millions d'euros</i>	1T06	2T06	3T06	4T06	2006
BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (BPF à 100%)					
PNB	1 504	1 499	1 439	1 408	5 850
dont Marge d'intérêt	866	876	847	791	3 380
dont Commissions	638	623	592	617	2 470
Frais de gestion	-927	-940	-972	-972	-3 811
RBE	577	559	467	436	2 039
Coût du risque	-31	-31	-35	-56	-153
Résultat d'exploitation	546	528	432	380	1 886
Eléments hors exploitation	0	0	0	1	1
Résultat avant impôt	546	528	432	381	1 887
Résultat attribuable à AMS	-35	-30	-24	-28	-117
Résultat avant impôt de BDDF	511	498	408	353	1 770
Coefficient d'exploitation	61,6%	62,7%	67,5%	69,0%	65,1%
Fonds propres alloués (MdE)					5,5
ROE avant impôt					32%
BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (BPF à 2/3)					
PNB	1 444	1 444	1 390	1 355	5 633
Frais de gestion	-902	-915	-947	-947	-3 711
RBE	542	529	443	408	1 922
Coût du risque	-31	-31	-35	-56	-153
Résultat d'exploitation	511	498	408	352	1 769
Eléments hors exploitation	0	0	0	1	1
Résultat avant impôt	511	498	408	353	1 770

<i>En millions d'euros</i>	1T06	2T06	3T06	4T06	2006
BNL bc (BPit à 100 %)					
PNB		597	633	651	1 881
Frais de gestion		-420	-437	-481	-1 338
RBE		177	196	170	543
Coût du risque		-54	-89	-91	-234
Résultat d'exploitation		123	107	79	309
Eléments hors exploitation		-17	1	6	-10
Résultat avant impôt		106	108	85	299
Résultat attribuable à AMS		-2	-1	-1	-4
Résultat avant impôt de BNL bc		104	107	84	295
Coefficient d'exploitation		70,4%	69,0%	73,9%	71,1%

<i>En millions d'euros</i>	1T06	2T06	3T06	4T06	2006
BNL bc (BPIt à 2/3)					
PNB		590	627	644	1 861
Frais de gestion		-415	-432	-475	-1 322
RBE		175	195	169	539
Coût du risque		-54	-89	-91	-234
Résultat d'exploitation		121	106	78	305
Eléments hors exploitation		-17	1	6	-10
Résultat avant impôt		104	107	84	295
SERVICES FINANCIERS ET BANQUE DE DETAIL A L'INTERNATIONAL					
PNB	1 766	1 825	1 879	1 904	7 374
Frais de gestion	-996	-1 017	-1 057	-1 135	-4 205
RBE	770	808	822	769	3 169
Coût du risque	-153	-185	-221	-163	-722
Résultat d'exploitation	617	623	601	606	2 447
SME	20	24	20	-9	55
Autres éléments	38	0	4	3	45
Résultat avant impôt	675	647	625	600	2 547
Coefficient d'exploitation	56,4%	55,7%	56,3%	59,6%	57,0%
Fonds propres alloués (MdE)					7,2
ROE avant impôt					35%
BANCWEST					
PNB	577	549	531	534	2 191
Frais de gestion	-293	-274	-270	-267	-1 104
RBE	284	275	261	267	1 087
Coût du risque	-9	-12	-17	-20	-58
Résultat d'exploitation	275	263	244	247	1 029
Eléments hors exploitation	0	0	0	1	1
Résultat avant impôt	275	263	244	248	1 030
Coefficient d'exploitation	50,8%	49,9%	50,8%	50,0%	50,4%
Fonds propres alloués (MdE)					2,6
ROE avant impôt					40%
CETELEM					
PNB	639	680	675	690	2 684
Frais de gestion	-353	-375	-360	-430	-1 518
RBE	286	305	315	260	1 166
Coût du risque	-131	-150	-138	-101	-520
Résultat d'exploitation	155	155	177	159	646
SME	18	19	14	1	52
Autres éléments	37	-1	1	-1	36
Résultat avant impôt	210	173	192	159	734
Coefficient d'exploitation	55,2%	55,1%	53,3%	62,3%	56,6%
Fonds propres alloués (MdE)					1,9
ROE avant impôt					39%

<i>En millions d'euros</i>	1T06	2T06	3T06	4T06	2006
MARCHES EMERGENTS					
PNB	209	221	302	305	1 037
Frais de gestion	-138	-143	-198	-204	-683
RBE	71	78	104	101	354
Coût du risque	-3	-10	-51	-22	-86
Résultat d'exploitation	68	68	53	79	268
Eléments hors exploitation	0	3	7	1	11
Résultat avant impôt	68	71	60	80	279
Coefficient d'exploitation	66,0%	64,7%	65,6%	66,9%	65,9%
Fonds propres alloués (MdE)					0,8
ROE avant impôt					36%
ARVAL, BNP PARIBAS LEASE GROUP, UCB					
PNB	341	375	371	375	1 462
Frais de gestion	-212	-225	-229	-234	-900
RBE	129	150	142	141	562
Coût du risque	-10	-13	-15	-20	-58
Résultat d'exploitation	119	137	127	121	504
SME	2	2	1	-9	-4
Autres éléments	1	1	1	1	4
Résultat avant impôt	122	140	129	113	504
Coefficient d'exploitation	62,2%	60,0%	61,7%	62,4%	61,6%
Fonds propres alloués (MdE)					2,0
ROE avant impôt					25%
<i>En millions d'euros</i>	1T06	2T06	3T06	4T06	2006
ASSET MANAGEMENT ET SERVICES					
PNB	1 039	1 126	1 085	1 159	4 409
Frais de gestion	-642	-685	-707	-770	-2 804
RBE	397	441	378	389	1 605
Coût du risque	7	0	-6	-5	-4
Résultat d'exploitation	404	441	372	384	1 601
SME	-1	8	-2	29	34
Autres éléments	-2	1	0	-3	-4
Résultat avant impôt	401	450	370	410	1 631
Coefficient d'exploitation	61,8%	60,8%	65,2%	66,4%	63,6%
Fonds propres alloués (MdE)					4,6
ROE avant impôt					35%
GESTION INSTITUTIONNELLE ET PRIVEE					
PNB	520	561	536	611	2 228
Frais de gestion	-347	-362	-364	-427	-1 500
RBE	173	199	172	184	728
Coût du risque	2	-1	-1	-3	-3
Résultat d'exploitation	175	198	171	181	725
SME	-1	0	-3	13	9
Autres éléments	1	1	0	-4	-2
Résultat avant impôt	175	199	168	190	732
Coefficient d'exploitation	66,7%	64,5%	67,9%	69,9%	67,3%
Fonds propres alloués (MdE)					1,4
ROE avant impôt					54%
ASSURANCE					
PNB	310	323	317	326	1 276
Frais de gestion	-140	-147	-156	-156	-599
RBE	170	176	161	170	677
Coût du risque	5	1	-5	-2	-1
Résultat d'exploitation	175	177	156	168	676
SME	0	8	1	16	25
Autres éléments	-3	-1	0	1	-3
Résultat avant impôt	172	184	157	185	698
Coefficient d'exploitation	45,2%	45,5%	49,2%	47,9%	46,9%
Fonds propres alloués (MdE)					2,7
ROE avant impôt					26%

<i>En millions d'euros</i>	1T06	2T06	3T06	4T06	2006
METIER TITRES					
PNB	209	242	232	222	905
Frais de gestion	-155	-176	-187	-187	-705
RBE	54	66	45	35	200
Coût du risque	0	0	0	0	0
Résultat d'exploitation	54	66	45	35	200
Eléments hors exploitation	0	1	0	0	1
Résultat avant impôt	54	67	45	35	201
Coefficient d'exploitation	74,2%	72,7%	80,6%	84,2%	77,9%
Fonds propres alloués (MdE)					0,6
ROE avant impôt					36%
<i>En millions d'euros</i>	1T06	2T06	3T06	4T06	2006
BANQUE DE FINANCEMENT ET D'INVESTISSEMENT					
PNB	2 282	1 999	1 821	1 988	8 090
Frais de gestion	-1 244	-1 180	-1 018	-1 031	-4 473
RBE	1 038	819	803	957	3 617
Coût du risque	18	125	87	34	264
Résultat d'exploitation	1 056	944	890	991	3 881
SME	1	1	1	7	10
Autres éléments	7	29	4	-8	32
Résultat avant impôt	1 064	974	895	990	3 923
Coefficient d'exploitation	54,5%	59,0%	55,9%	51,9%	55,3%
Fonds propres alloués (MdE)					10,1
ROE avant impôt					39%
CONSEIL ET MARCHES DE CAPITAUX					
PNB	1 623	1 332	1 181	1 260	5 396
Frais de gestion	-974	-898	-729	-726	-3 327
RBE	649	434	452	534	2 069
Coût du risque	0	0	0	-16	-16
Résultat d'exploitation	649	434	452	518	2 053
SME	1	1	1	7	10
Autres éléments	7	29	3	5	44
Résultat avant impôt	657	464	456	530	2 107
Coefficient d'exploitation	60,0%	67,4%	61,7%	57,6%	61,7%
Fonds propres alloués (MdE)					3,9
ROE avant impôt					55%
METIERS DE FINANCEMENT					
PNB	659	667	640	728	2 694
Frais de gestion	-270	-282	-289	-305	-1 146
RBE	389	385	351	423	1 548
Coût du risque	18	125	87	50	280
Résultat d'exploitation	407	510	438	473	1 828
Eléments hors exploitation	0	0	1	-13	-12
Résultat avant impôt	407	510	439	460	1 816
Coefficient d'exploitation	41,0%	68,9%	45,2%	41,9%	42,5%
Fonds propres alloués (MdE)					6,3
ROE avant impôt					29%
<i>En millions d'euros</i>	1T06	2T06	3T06	4T06	2 006
AUTRES ACTIVITES					
PNB	286	261	27	2	576
Frais de gestion*	-78	-76	-100	-296	-550
RBE	208	185	-73	-294	26
Coût du risque	43	24	0	-1	66
Résultat d'exploitation	251	209	-73	-295	92
Eléments hors exploitation	34	11	94	173	312
Résultat avant impôt	285	220	21	-122	404

* Y compris frais de restructuration liés à BNL pour les 3T06, 4T06 et 2006.