

Paris, le 6 mai 2005,

2004 – Comptes trimestriels Normes IFRS

Transition aux normes comptables IFRS : simulation des comptes de résultats trimestriels 2004

Afin d'expliquer de la façon la plus claire possible en quoi les comptes IFRS-EU 2005 et IFRS 2004 ne seront pas directement comparables, le groupe BNP Paribas a simulé, autant que possible, l'impact de l'application des normes IAS 32/39 et IFRS 4 sur l'exercice 2004, sur la base des choix comptables effectués pour leur application en 2005. Les résultats correspondants à ces simulations n'ont pas été audités. Le groupe publie aujourd'hui la répartition trimestrielle de ces simulations.

Ces simulations fournissent une base de comparaison pour la publication des résultats trimestriels de l'année 2005. Le groupe publiera le 12 mai 2005 ses résultats du premier trimestre 2005.

Le présent communiqué est également disponible en ligne sur le site investisseurs de BNP Paribas à l'adresse www.invest.bnpparibas.com.

Relations Investisseurs et Information financière

P. Aguihier 33 (0)1 40 14 63 58 – **I. Chesnais** 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>

Groupe BNP Paribas

(en millions d'euros)	Normes comptables françaises					IFRS-EU (y compris IAS 32, 39 et IFRS 4)				
	1T04	2T04	3T04	4T04	2004	1T04	2T04	3T04	4T04	2004
Produit net bancaire	4 631	4 743	4 531	4 918	18 823	4 695	5 007	4 672	4 776	19 150
Frais de gestion	-2 810	-2 840	-2 826	-3 116	-11 592	-2 893	-2 952	-2 975	-3 210	-12 030
Résultat brut d'exploitation	1 821	1 903	1 705	1 802	7 231	1 802	2 055	1 697	1 566	7 120
Coût du risque	-245	-215	-116	-102	-678	-274	-271	-162	-140	-847
Résultat d'exploitation	1 576	1 688	1 589	1 700	6 553	1 528	1 784	1 535	1 426	6 273
<i>Sociétés mises en équivalence</i>	41	63	48	42	194	85	108	119	94	406
<i>Gains et provisions sur titres</i>	397	207	173	66	843					
<i>Amortissement du goodwill</i>	-84	-97	-98	-105	-384					
<i>Résultats exceptionnels et FRBG*</i>	-43	11	-33	-236	-301					
<i>Autres éléments</i>						41	18	2	10	71
Total éléments hors exploitation	311	184	90	-233	352	126	126	121	104	477
Résultat avant impôt	1 887	1 872	1 679	1 467	6 905	1 654	1 910	1 656	1 530	6 750
Impôt	-507	-437	-482	-404	-1 830	-438	-433	-456	-327	-1 654
Intérêts minoritaires	-117	-83	-96	-111	-407	-116	-86	-101	-117	-420
Résultat net part du groupe	1 263	1 352	1 101	952	4 668	1 100	1 391	1 099	1 086	4 676

* Fonds pour risques bancaires généraux

Les simulations des résultats IFRS-EU du Groupe et des pôles présentées dans ce document diffèrent légèrement de ceux publiés le 24 mars 2005 en raison des retraitements suivants :

- transfert de l'activité B*Capital de BDDF à AMS : PNB -17 M€, frais de gestion +14 M€
- transfert de l'activité UCB Entreprises (mise en run-off) de SFDI à Autres activités : PNB -22 M€, frais de gestion +7 M€, coût du risque -77 M€
- reclassement SFDI (Cetelem) : PNB : -41 M€, coût du risque +41 M€
- ajustement BDDF : PNB -18 M€

Les écarts résiduels par rapport à ces différents effets résultent de l'application d'arrondis à la dizaine de millions d'euros pour les simulations de résultats IFRS-EU publiées le 24 mars.

Banque de détail

en millions d'euros	Normes comptables françaises					IFRS-EU (y compris IAS 32, 39 et IFRS 4)				
	1T04	2T04	3T04	4T04	2004	1T04	2T04	3T04	4T04	2 004
BANQUE DE DETAIL										
PNB	2 420	2 503	2 518	2 538	9 979	2 404	2 538	2 528	2 519	9 989
Frais de gestion	-1 505	-1 544	-1 552	-1 582	-6 183	-1 521	-1 557	-1 570	-1 636	-6 284
RBE	915	959	966	956	3 796	883	981	958	883	3 705
Coût du risque	-179	-189	-160	-134	-662	-210	-224	-255	-173	-862
Résultat d'exploitation	736	770	806	822	3 134	673	757	703	710	2 843
SME	25	35	32	32	124	25	35	31	32	123
Autres éléments hors exploitation	-64	-73	-59	-81	-277	8	3	3	3	17
Résultat avant impôt	697	732	779	773	2 981	706	795	737	745	2 983
BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (BPF à 100%)										
PNB	1 258	1262	1 284	1 282	5 086	1 243	1 314	1 298	1 276	5 131
<i>dont Commissions</i>	<i>546</i>	<i>531</i>	<i>550</i>	<i>549</i>	<i>2 176</i>	<i>533</i>	<i>520</i>	<i>537</i>	<i>536</i>	<i>2 126</i>
<i>dont Marge d'intérêt</i>	<i>712</i>	<i>731</i>	<i>734</i>	<i>733</i>	<i>2 910</i>	<i>710</i>	<i>794</i>	<i>761</i>	<i>740</i>	<i>3 005</i>
Frais de gestion	-849	-853	-877	-878	-3 457	-865	-871	-894	-895	-3 525
RBE	409	409	407	404	1 629	378	443	404	381	1 606
Coût du risque	-55	-57	-50	-61	-223	-66	-68	-65	-79	-278
Résultat d'exploitation	354	352	357	343	1 406	312	375	339	302	1 328
Eléments hors exploitation	0	-1	4	1	4	0	0	0	0	0
Résultat avant impôt	354	351	361	344	1 410	312	375	339	302	1 328
Résultat attribuable à AMS	-20	-18	-18	-17	-73	-19	-17	-17	-16	-69
Résultat avant impôt de BDDF	334	333	343	327	1 337	293	358	322	286	1 259
BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (BPF à 2/3)										
PNB	1 216	1 221	1 244	1 241	4 922	1 204	1 274	1 260	1 237	4 975
Frais de gestion	-827	-830	-855	-854	-3 366	-845	-848	-873	-872	-3 438
RBE	389	391	389	387	1 556	359	426	387	365	1 537
Coût du risque	-55	-57	-50	-61	-223	-66	-68	-65	-79	-278
Résultat d'exploitation	334	334	339	326	1 333	293	358	322	286	1 259
Eléments hors exploitation	0	-1	4	1	4	0	0	0	0	0
Résultat avant impôt	334	333	343	327	1 337	293	358	322	286	1 259
SERVICES FINANCIERS ET BANQUE DE DETAIL A L'INTERNATIONAL										
PNB	1 204	1 282	1 274	1 297	5 057	1 200	1 264	1 268	1 282	5 014
Frais de gestion	-678	-714	-697	-728	-2 817	-676	-709	-697	-764	-2 846
RBE	526	568	577	569	2 240	524	555	571	518	2 168
Coût du risque	-124	-132	-110	-73	-439	-144	-156	-190	-94	-584
Résultat d'exploitation	402	436	467	496	1 801	380	399	381	424	1 584
SME	25	35	32	32	124	25	35	31	32	123
Autres éléments hors exploitation	-64	-72	-63	-82	-281	8	3	3	3	17
Résultat avant impôt	363	399	436	446	1 644	413	437	415	459	1 724
BANCWEST										
PNB	371	385	388	411	1 555	371	381	386	408	1 546
Frais de gestion	-175	-184	-183	-198	-740	-172	-179	-183	-224	-758
RBE	196	201	205	213	815	199	202	203	184	788
Coût du risque	-15	-10	-9	-6	-40	-16	-9	-8	-7	-40
Résultat d'exploitation	181	191	196	207	775	183	193	195	177	748
Eléments hors exploitation	-33	-35	-38	-45	-151	0	0	0	0	0
Résultat avant impôt	148	156	158	162	624	183	193	195	177	748
CETELEM										
PNB	403	428	429	420	1 680	413	434	435	423	1 705
Frais de gestion	-214	-223	-220	-225	-882	-214	-224	-219	-232	-889
RBE	189	205	209	195	798	199	210	216	191	816
Coût du risque	-96	-106	-100	-78	-380	-109	-123	-118	-93	-443
Résultat d'exploitation	93	99	109	117	418	90	87	98	98	373
SME	22	34	33	30	119	23	33	32	31	119
Autres éléments hors exploitation	-9	-13	-4	-22	-48	6	0	0	0	6
Résultat avant impôt	106	120	138	125	489	119	120	130	129	498

Asset Management and Services

en millions d'euros	Normes comptables françaises					IFRS-EU (y compris IAS 32, 39 et IFRS 4)				
	1T04	2T04	3T04	4T04	2004	1T04	2T04	3T04	4T04	2 004
ASSET MANAGEMENT AND SERVICES										
PNB	688	730	701	900	3 019	695	781	753	815	3 044
Frais de gestion	-440	-446	-446	-621	-1 953	-447	-493	-500	-550	-1 990
RBE	248	284	255	279	1 066	248	288	253	265	1 054
Coût du risque	-6	0	3	-2	-5	-5	-1	3	-2	-5
Résultat d'exploitation	242	284	258	277	1 061	243	287	256	263	1 049
Eléments hors exploitation	-18	-18	-19	-13	-68	-1	4	1	6	10
Résultat avant impôt	224	266	239	264	993	242	291	257	269	1 059
GESTION INSTITUTIONNELLE ET PRIVEE										
PNB	341	356	336	522	1 555	346	407	388	427	1 568
Frais de gestion	-229	-232	-231	-393	-1 085	-235	-278	-280	-316	-1 109
RBE	112	124	105	129	470	111	129	108	111	459
Coût du risque	-5	3	2	-2	-2	-4	2	2	-2	-2
Résultat d'exploitation	107	127	107	127	468	107	131	110	109	457
Eléments hors exploitation	-9	-7	-9	-3	-28	-1	4	1	6	10
Résultat avant impôt	98	120	98	124	440	106	135	111	115	467
ASSURANCE										
PNB	197	209	219	230	855	199	209	218	241	867
Frais de gestion	-94	-93	-98	-109	-394	-94	-93	-98	-112	-397
RBE	103	116	121	121	461	105	116	120	129	470
Coût du risque	-1	-3	1	0	-3	-1	-3	1	0	-3
Résultat d'exploitation	102	113	122	121	458	104	113	121	129	467
Eléments hors exploitation	-4	-5	-2	-1	-12	0	0	0	0	0
Résultat avant impôt	98	108	120	120	446	104	113	121	129	467
METIER TITRES										
PNB	150	165	146	148	609	150	165	147	147	609
Frais de gestion	-117	-121	-117	-119	-474	-118	-122	-122	-122	-484
RBE	33	44	29	29	135	32	43	25	25	125
Coût du risque	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Résultat d'exploitation	33	44	29	29	135	32	43	25	25	125
Eléments hors exploitation	-5	-6	-8	-9	-28	0	0	0	0	0
Résultat avant impôt	28	38	21	20	107	32	43	25	25	125

Dans les séries trimestrielles d'AMS et de GIP, Atis Real a été traité en consolidation globale dès le 1er avril 2004. Dans les résultats trimestriels publiés en 2004, Atis Real avait été mis en équivalence au 2T04 et au 3T04, et consolidé globalement de façon rétroactive sur neuf mois au 4T04.

Banque de Financement et de Financement

en millions d'euros	<u>Normes comptables françaises</u>					<u>IFRS-EU (y compris IAS 32, 39 et IFRS 4)</u>				
	1T04	2T04	3T04	4T04	2004	1T04	2T04	3T04	4T04	2 004
BANQUE DE FINANCEMENT ET D'INVESTISSEMENT										
PNB	1 495	1 453	1 327	1 410	5 685	1 425	1 435	1 294	1 369	5 523
Frais de gestion	-825	-826	-757	-835	-3 243	-854	-851	-789	-867	-3 361
RBE	670	627	570	575	2 442	571	584	505	502	2 162
Coût du risque	-57	-7	27	-21	-58	-52	-28	27	-26	-79
Résultat d'exploitation	613	620	597	554	2 384	519	556	532	476	2 083
Eléments hors exploitation	1	44	10	9	64	10	17	11	15	53
Résultat avant impôt	614	664	607	563	2 448	529	573	543	491	2 136
CONSEIL ET MARCHES DE CAPITALIS										
PNB	913	896	765	825	3 399	869	853	752	778	3 252
Frais de gestion	-587	-583	-512	-548	-2 230	-614	-606	-542	-579	-2 341
RBE	326	313	253	277	1 169	255	247	210	199	911
Coût du risque	1	-7	0	-3	-9	1	-6	-1	-4	-10
Résultat d'exploitation	327	306	253	274	1 160	256	241	209	195	901
Eléments hors exploitation	-4	10	-4	-21	-19	5	11	5	10	31
Résultat avant impôt	323	316	249	253	1 141	261	252	214	205	932
METIERS DE FINANCEMENT										
PNB	582	557	562	585	2 286	556	582	542	591	2 271
Frais de gestion	-238	-243	-245	-287	-1 013	-240	-245	-247	-288	-1 020
RBE	344	314	317	298	1 273	316	337	295	303	1 251
Coût du risque	-58	0	27	-18	-49	-53	-22	28	-22	-69
Résultat d'exploitation	286	314	344	280	1 224	263	315	323	281	1 182
Eléments hors exploitation	5	34	14	30	83	5	6	6	5	22
Résultat avant impôt	291	348	358	310	1 307	268	321	329	286	1 204

BNP Paribas Capital et Autres activités

en millions d'euros	<u>Normes comptables françaises</u>					<u>IFRS-EU (y compris IAS 32, 39 et IFRS 4)</u>				
	1T04	2T04	3T04	4T04	2004	1T04	2T04	3T04	4T04	2 004
BNP PARIBAS CAPITAL										
PNB	-23	19	-2	10	4	81	174	138	24	417
Frais de gestion	-9	-6	-8	-7	-30	-9	-6	-8	-7	-30
RBE	-32	13	-10	3	-26	72	168	130	17	387
Coût du risque	2	0	0	-2	0	2	1	-1	-2	0
Résultat d'exploitation	-30	13	-10	1	-26	74	169	129	15	387
SME	0	3	0	0	3	39	42	69	40	190
Autres éléments hors exploitation	338	189	143	14	684	69	12	0	1	82
Résultat avant impôt	308	205	133	15	661	182	223	198	56	659
AUTRES ACTIVITES										
PNB	51	38	-13	60	136	90	79	-41	49	177
Frais de gestion	-31	-18	-63	-71	-183	-62	-45	-108	-150	-365
RBE	20	20	-76	-11	-47	28	34	-149	-101	-188
Coût du risque	-5	-19	14	57	47	-9	-19	64	63	99
Résultat d'exploitation	15	1	-62	46	0	19	15	-85	-38	-89
SME	13	26	17	14	70	19	33	22	21	95
Autres éléments hors exploitation	16	-22	-34	-208	-248	-43	-20	-16	-14	-93
Résultat avant impôt	44	5	-79	-148	-178	-5	28	-79	-31	-87