

BNP Paribas

Résultats estimés au 31 décembre 2007

Paris

30 janvier 2008

- Le processus d'arrêté des comptes 2007 de BNP Paribas se déroule de manière satisfaisante. Il n'a révélé aucune perte ni aucun élément dont l'importance justifierait un avertissement particulier au marché.
- Compte tenu de l'inquiétude exceptionnelle qui perturbe actuellement les marchés, BNP Paribas a décidé de présenter à son Conseil d'Administration et de publier avant la date prévue les résultats estimés (non audités) du groupe pour 2007.
- Le Conseil d'Administration arrêtera les résultats et les comptes annuels le 19 février prochain et la présentation détaillée aura lieu comme prévu le 20 février.

Chiffres clés 2007 estimés

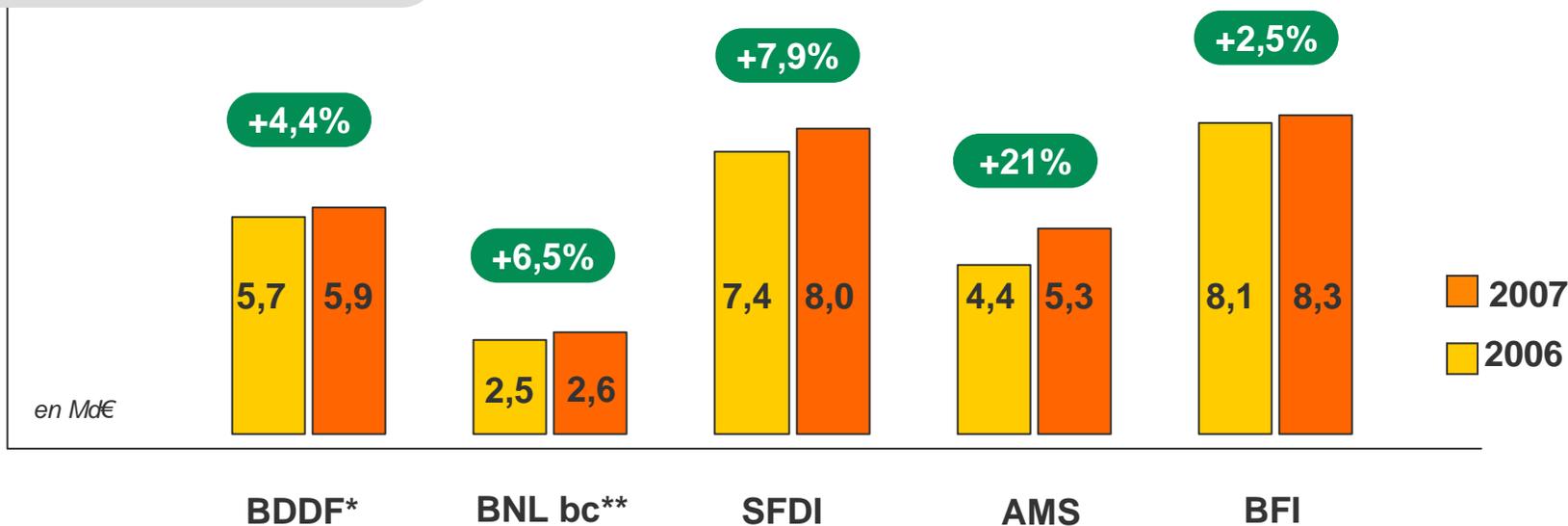
	2007	2006	2007/2006
● Produit net bancaire	31,0 Md€	27,9 Md€	+11%
● Frais de gestion	-18,8 Md€	-17,1 Md€	+10%
● Coût du risque	-1,7 Md€	-0,8 Md€	+120%
● Résultat net part du groupe	7,8 Md€	7,3 Md€	+7%
● Dividende proposé*	3,35€	3,10€	+8%

Résultat et dividende en hausse malgré la crise

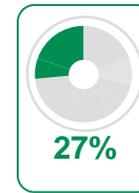
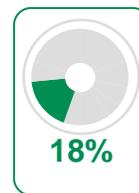
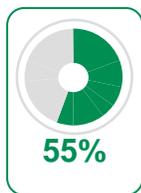
* Sous réserve d'approbation sur la base des comptes définitifs

Des revenus en croissance sur l'année dans tous les pôles

Produit net bancaire estimé



Banque de détail



*Intégrant 100% de la Banque Privée France et hors effets PEL/CEL (4,1% à périmètre constant)

**2006 pro-forma année pleine ; intégrant 100% de la Banque Privée Italie

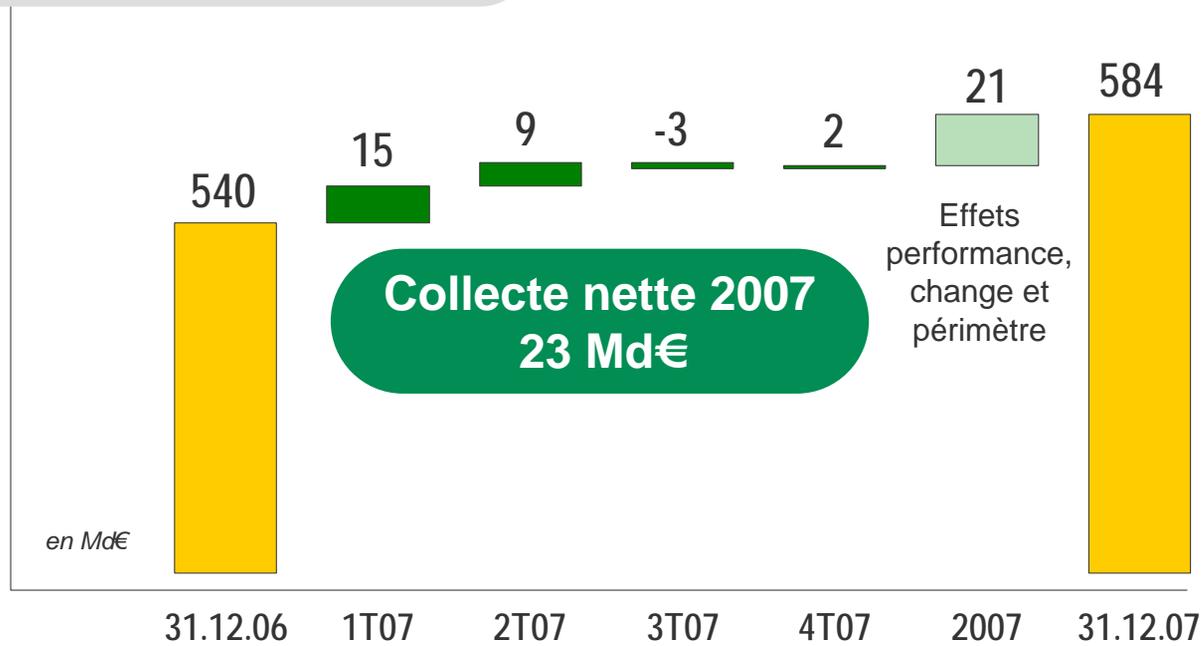


- BDDF : année record en terme de conquête de clientèle, avec +230 000 clients sur l'année
- BNL bc : renouveau commercial engagé ; retour à une conquête de clientèle nette positive dès 2007
- SFDI : 1,5 million de clients supplémentaires dans les réseaux émergents ; accélération du développement international de Cetelem avec les acquisitions en cours de BGN au Brésil et de Jet Finance en Bulgarie
- AMS : collecte nette positive au 4T07 ; BNP Paribas Banque Privée élue n°1 en France et n°2 de la Zone Euro*
- BFI : très forte progression des revenus clients, notamment dans les métiers de marché ; niveau d'activité très soutenu dans les financements d'actifs et de matières premières ; présence accrue en Asie et dans les marchés émergents

**Une forte dynamique de développement
dans tous les pôles en 2007**

**classement Euromoney 2008*

Actifs sous gestion



Collecte nette positive au 4T07

	4T07	4T06	4T07/4T06
● Produit net bancaire	6,9 Md€	7,1 Md€	-2%
● Frais de gestion	-4,7 Md€	-4,7 Md€	+1%
● Résultat brut d'exploitation	2,2 Md€	2,4 Md€	-7%
● Coût du risque	-0,7 Md€	-0,3 Md€	+164%
● Résultat d'exploitation	1,5 Md€	2,1 Md€	-30%
● Résultat net part du groupe	1,0 Md€	1,7 Md€	-42%

**Un résultat net estimé de 1 Md€ au 4T07
avec une contribution positive de BFI**

	4T07	3T07
● Revenus BFI estimés	1,4 Md€	2 007 M€
● Dont dépréciations d'actifs		
■ Prêts LBO en cours de syndication :	-44 M€	-194 M€
■ Titrisation :	-52 M€	-36 M€
● Dont augmentation des ajustements de crédit liés au risque de contrepartie sur les portefeuilles de dérivés		
■ Assureurs monolines :	-456 M€	-12 M€
■ Hors assureurs monolines :	-37 M€	-20 M€
Total	-589 M€	-262 M€

Revenus de BFI impactés principalement par la hausse significative du risque de contrepartie de marché

- L'exposition de BNP Paribas au subprime se situe chez BFI et BancWest

- BFI :

<i>en Md€ au 31/12/07</i>	Exposition nette
<i>RMBS</i>	<i>0,1</i>
<i>CDOs (cash & synthetic)</i>	<i>-0,1</i>
Total BFI	0,0

- BancWest :

- 1% du portefeuille de crédit aux particuliers
- 1% du portefeuille d'investissement
- Pas d'actif subprime garanti par des assureurs monolines

<i>en Md€ au 31/12/07</i>	Exposition nette
<i>First Mortgages and Home Equity Loans</i>	<i>0,1</i>
<i>Consumer Loans</i>	<i>0,1</i>
<i>Portefeuille d'investissement ⁽¹⁾</i>	<i>0,1</i>
Total BancWest	0,3

Une exposition nette négligeable

⁽¹⁾ Exposition nette des dépréciations

- Des transactions sur dérivés de crédit avec les assureurs monolines, créant un risque de contrepartie
 - Exposition au 31.12.07 (valeur actuelle calculée sur la base des indices de marché) : 1,3 Md€⁽¹⁾
 - Réduction du risque par achat de protection : 0,2 Md€
 - Exposition nette au 31.12.07 : 1,1 Md€
- Des provisions (sous forme d'« ajustements de crédit ») imputées sur les revenus de BFI pour couvrir ce risque de contrepartie : 0,4 Md€ au 4T07
 - En cohérence avec l'écartement de spreads maximum observé en janvier 2008 sur les assureurs monolines
- Aucune exposition sur ACA au 31.12.07

Une couverture adéquate par des « ajustements de crédit »

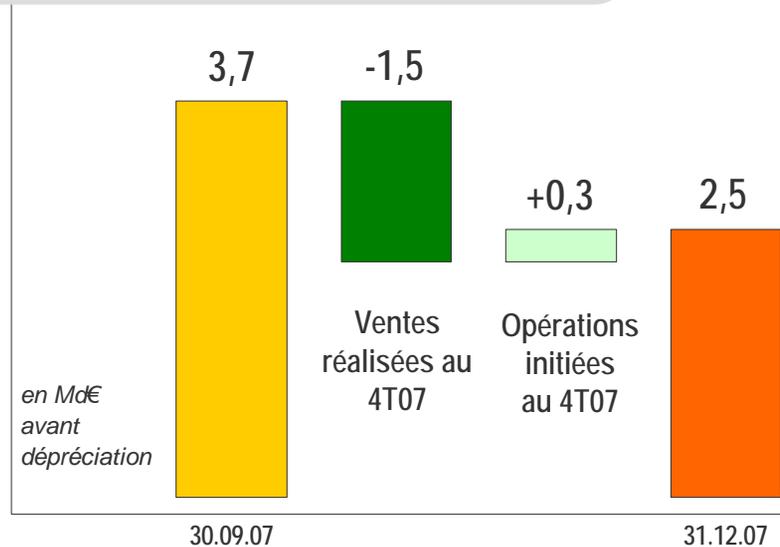
⁽¹⁾ Correspondant à un montant notionnel de 3,0 Md€

- LBOs en cours de syndication
 - Vente de 40% des encours au cours du 4T07
 - Quelques nouvelles opérations initiées au cours du trimestre

- 6 conduits sponsorisés
 - Supports de titrisation pour le compte de clients
 - Actifs de bonne qualité

- Pas de SIV sponsorisé

Portefeuille LBO en cours de syndication



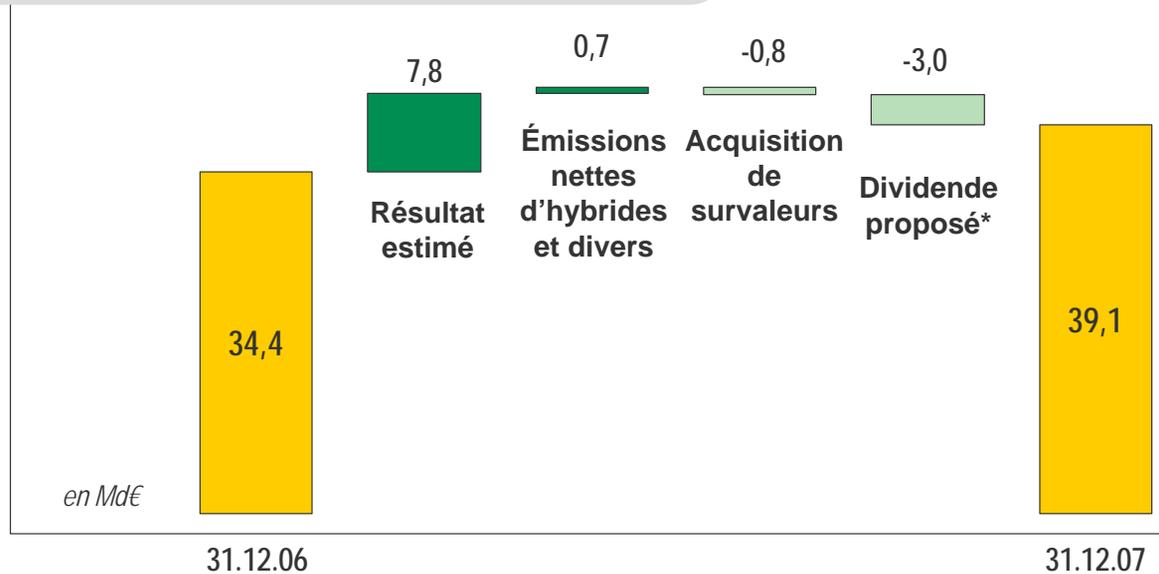
en Md€ au 31/12/07		Encours
Conduits Sponsorisés		11,0
dont Etats-Unis		4,2
dont crédits immobiliers US		0,2
dont Subprime		0,0

	4T07	3T07
● Coût du risque estimé (total groupe)	-0,7 Md€	-462 M€
● Dont impact direct de la crise sur BancWest :		
■ Dotation à la provision générale de portefeuille IFRS sur les crédits aux particuliers	-40 M€	
■ Dépréciations du portefeuille d'investissement, essentiellement sur les titres subprime	-131 M€	
Total BancWest	-171 M€	-47 M€
● Dont impact de la crise sur BFI :		
■ Augmentation du provisionnement lié au secteur de l'immobilier américain	-94 M€	
■ Provisionnement du solde de l'exposition sur l'assureur monoline ACA	-44 M€	
Total BFI	-138 M€	-68 M€
Total	-309 M€	-115 M€

Une politique de risque rigoureuse

Situation Financière du Groupe en 2007

Croissance des Fonds Propres Tier 1 estimés



**Sous réserve d'approbation sur la base des comptes définitifs*

- Ratio Tier 1 estimé à 7,2% au 31.12.2007 (Bâle I)
- Accès à la liquidité facilité par un excellent rating, une grande diversification des sources de financement et une absence de dépendance à la titrisation

S&P	AA+	Perspective stable	Notation révisée à la hausse le 10 juillet 2007
Moody's	Aa1	Perspective stable	Notation révisée à la hausse le 23 mai 2007
Fitch	AA	Perspective stable	Notation confirmée le 16 mai 2007

**Résultat net estimé en hausse sur l'année
7,8 Md€, +7%/2006**

**Résultat net estimé au 4T07 de 1 Md€
dans une conjoncture très difficile**

**Une situation financière solide
donnant au groupe les moyens de son développement**

Présentation détaillée des résultats le 20 février

Le processus d'arrêté des comptes 2007 de BNP Paribas n'est pas achevé à ce jour et, a fortiori, les comptes ne sont pas audités. Les résultats consolidés et les informations financières présentés dans ce document constituent à ce stade des estimations qui, de ce fait, et bien qu'elles aient été soumises au Conseil d'Administration, ne sauraient être considérées comme se substituant à la présentation détaillée des résultats consolidés et des autres états financiers annuels prévue pour le 20 février 2008 ; les résultats consolidés et les autres états financiers tels qu'ils seront alors présentés étant susceptibles de différer des présents résultats estimés. Dès lors, ni BNP Paribas, ni ses représentants ne peuvent voir leur responsabilité engagée à raison des informations figurant dans le présent document.



*Part des pôles dans le PNB exprimée en pourcentage
du PNB total estimé des pôles opérationnels de 2007*