



BNP PARIBAS

BNP Paribas

Rencontre Actionnaires

Rennes

30 septembre 2008

- **1 650** salariés dans la région, dont **700** dans l'agglomération rennaise

- Deux réseaux de proximité



BNP PARIBAS



125 agences

- Des activités spécialisées

- 14 Centres et Espaces Banque Privée
- 3 Centres d'Affaires dédiés aux entreprises
- Un Centre de traitement des titres à Dinan: un site historique de notre banque

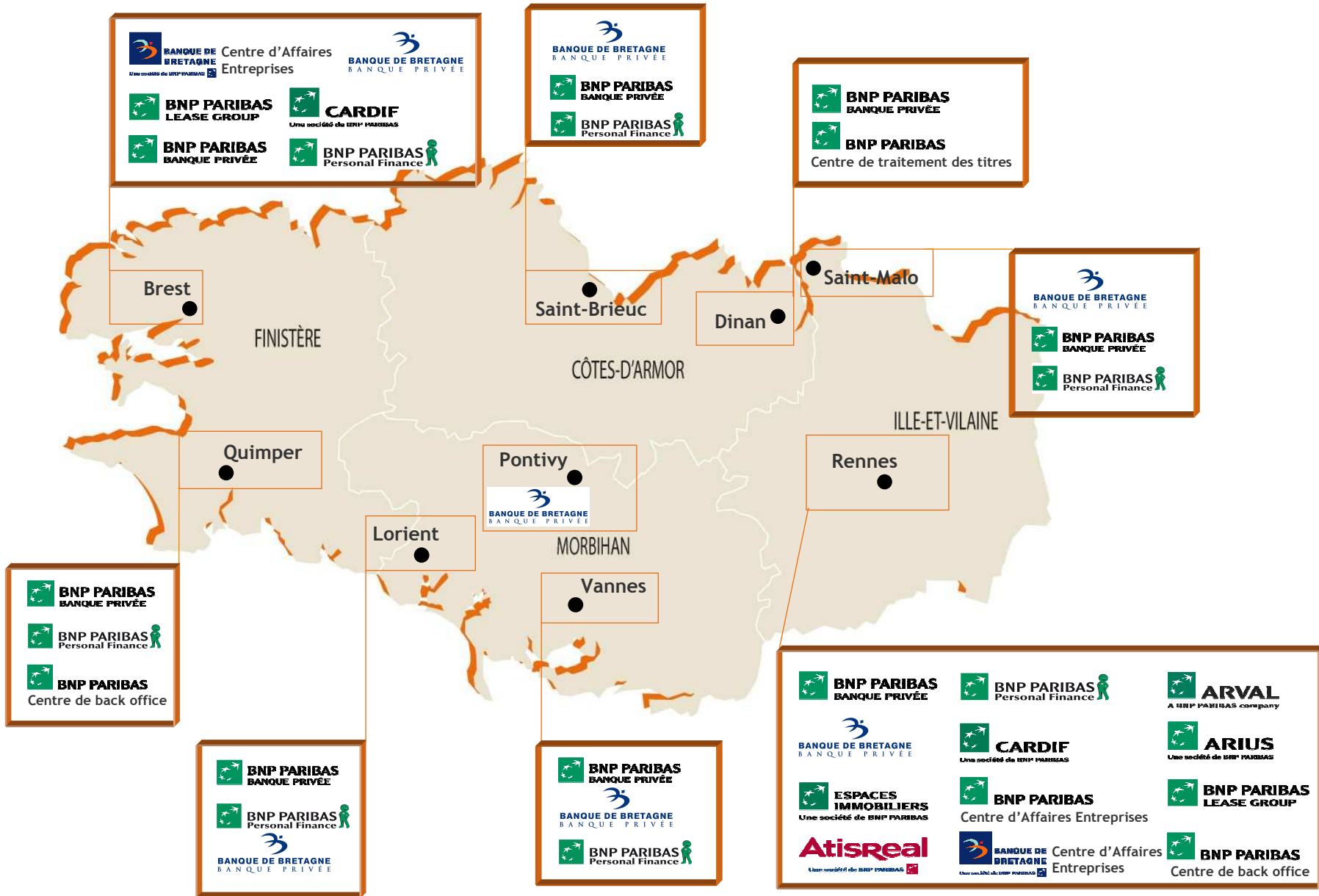
- Des métiers fortement représentés par plusieurs filiales








BNP PARIBAS

Des activités spécialisées au service de tous nos clients



- Depuis 2004, dans les réseaux  **BNP PARIBAS** et  **BANQUE DE BRETAGNE**
Une société de BNP PARIBAS
 - 20 ouvertures d'agences et 28 rénovations
 - 310 recrutements
- Chez  **ARVAL**
A BNP PARIBAS company
 - Extension à Saint Grégoire ➡ seconde implantation d'Arval en France
 - 80 salariés
 - 170 créations d'emplois prévues d'ici 3 ans



BNP PARIBAS

BNP Paribas

Rencontre Actionnaires

Rennes

30 septembre 2008

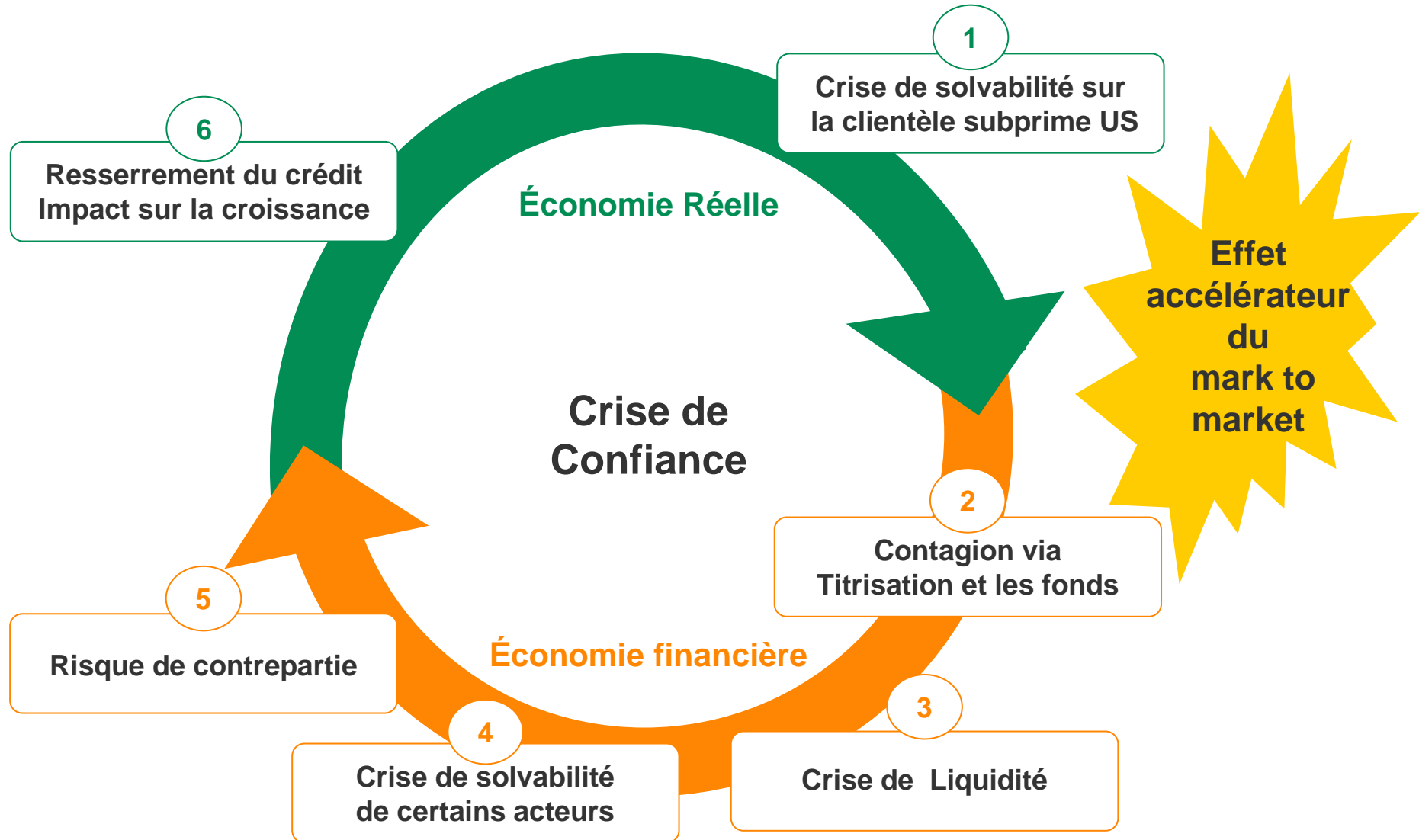


BNP PARIBAS

Des résultats record malgré la crise

Une stratégie de croissance ambitieuse

Gouvernement d'entreprise





De profonds bouleversements pour l'industrie bancaire

En 2007

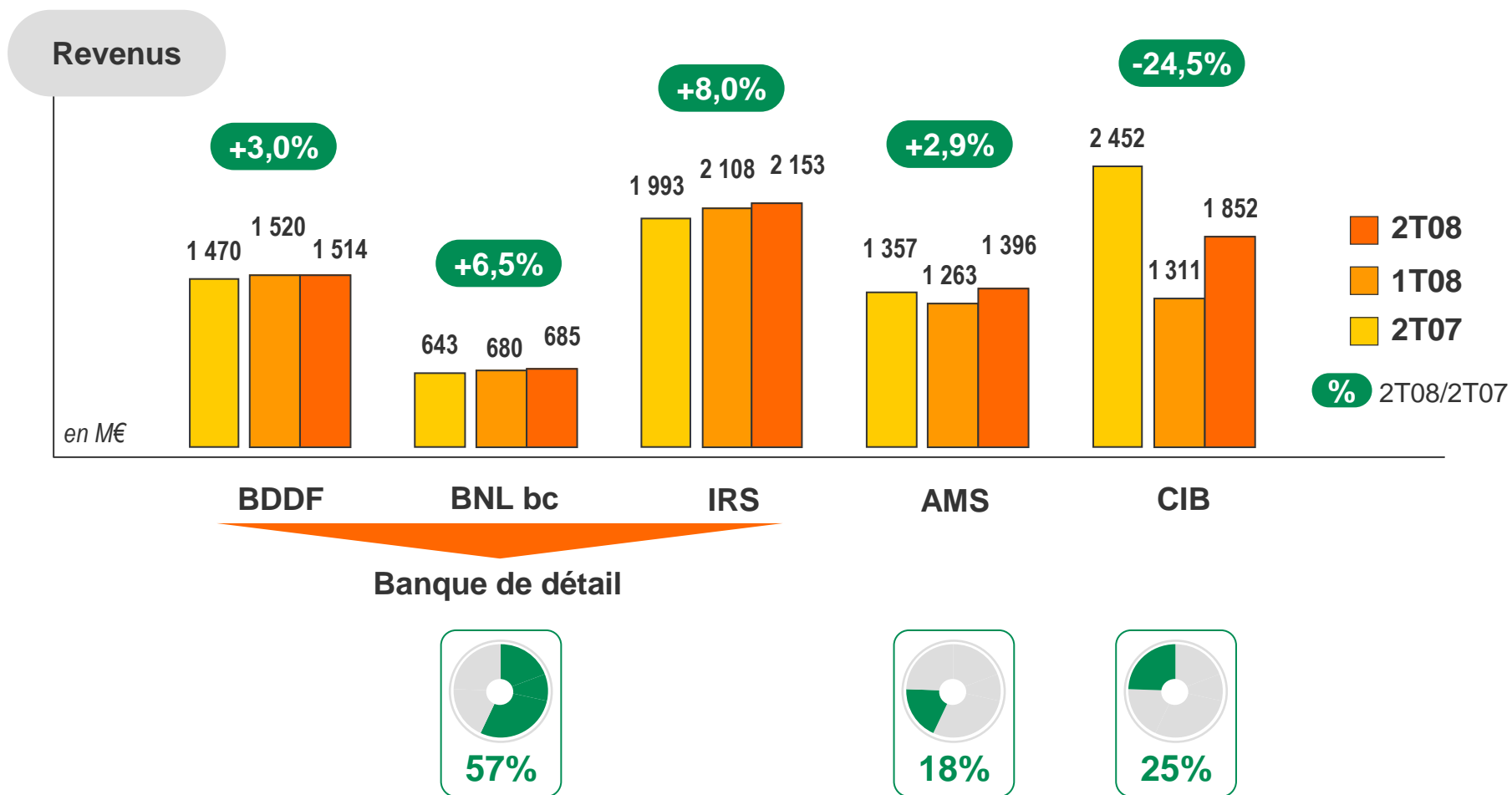
- Accélération de la concentration domestique en Italie
- Démantèlement d'ABN Amro
- Crise financière majeure depuis l'été
- Intervention de fonds souverains

En 2008

- Accélération des concentrations dans plusieurs pays
- Faillites / « nationalisations » d'établissements financiers
- Abandon de leur statut par de grandes banques d'affaires US

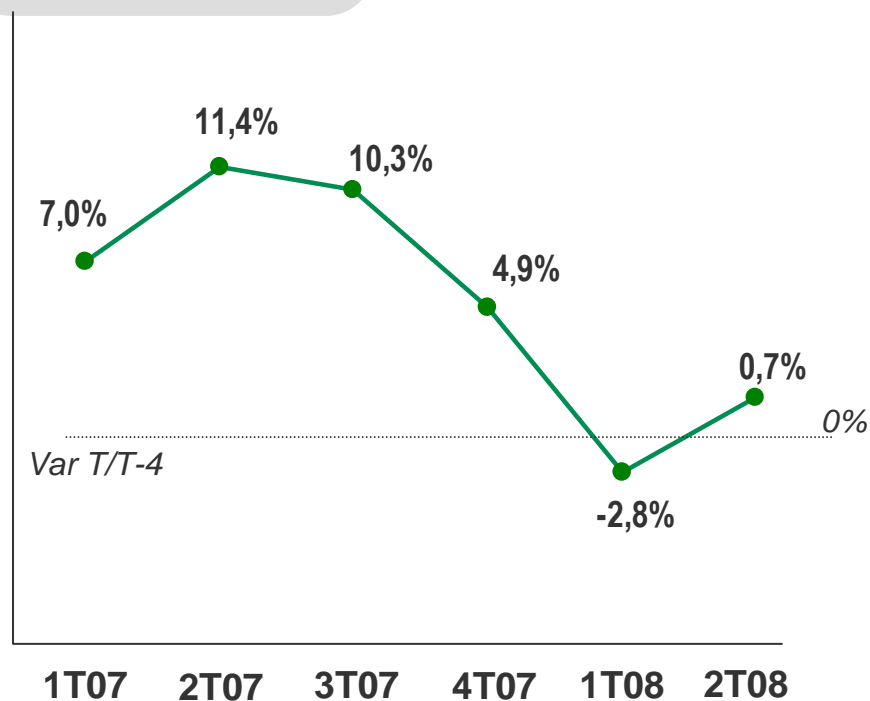
Un nouveau panorama bancaire

Une bonne dynamique de revenus

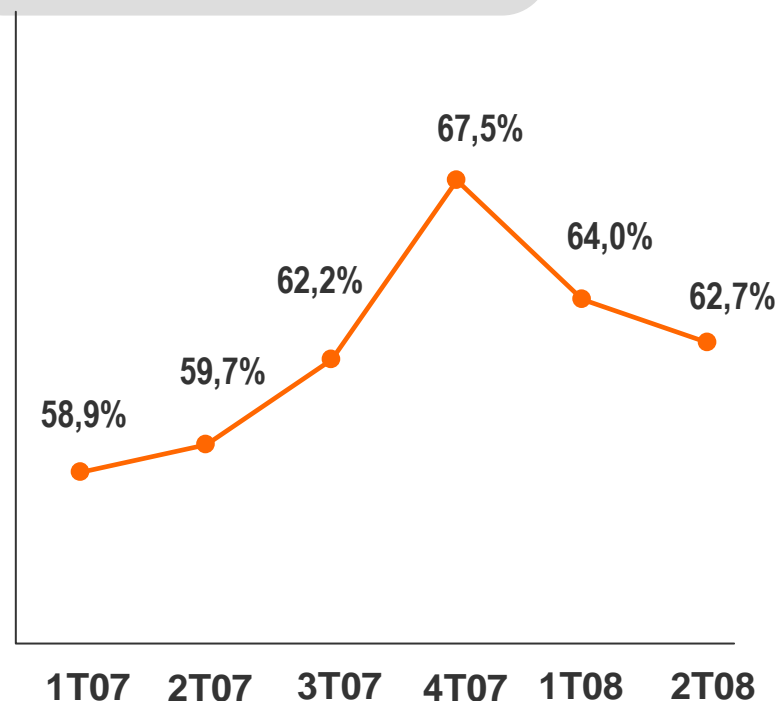


Une bonne maîtrise des coûts, préservation de l'efficacité opérationnelle

Frais de gestion



Coefficient d'exploitation

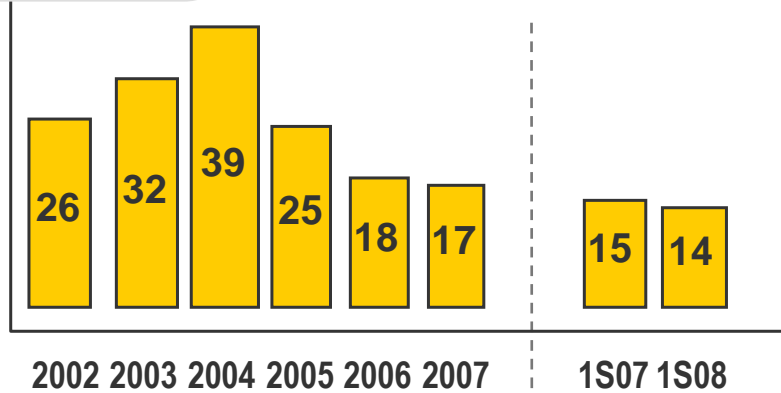


**Flexibilité des coûts dans les métiers
les plus touchés par la crise**

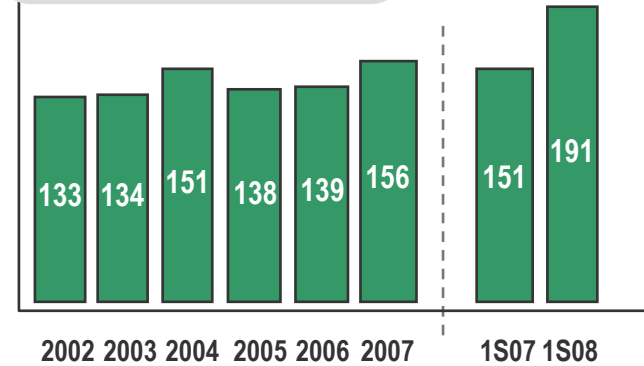


Coût du risque limité grâce à une politique rigoureuse

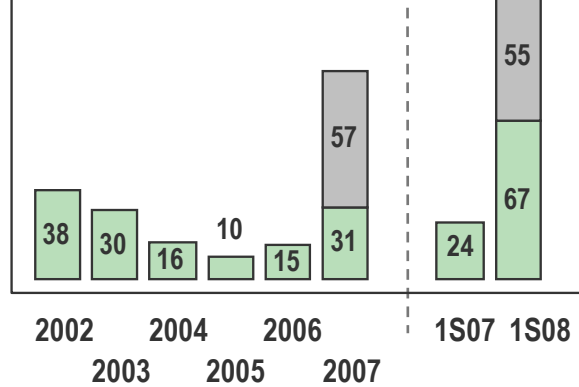
BDDF



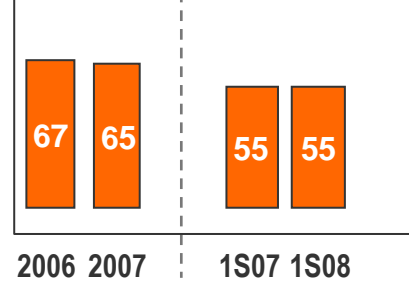
Personal Finance



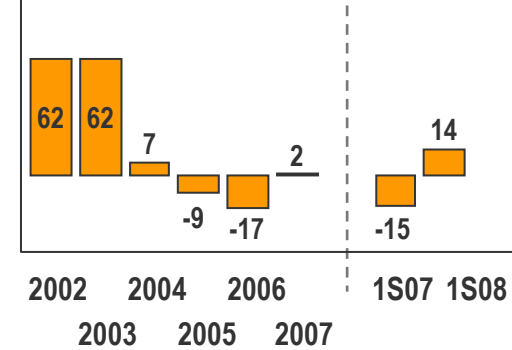
BancWest



BNL bc



CIB

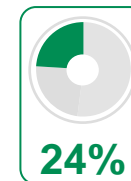
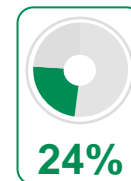
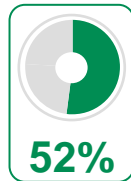
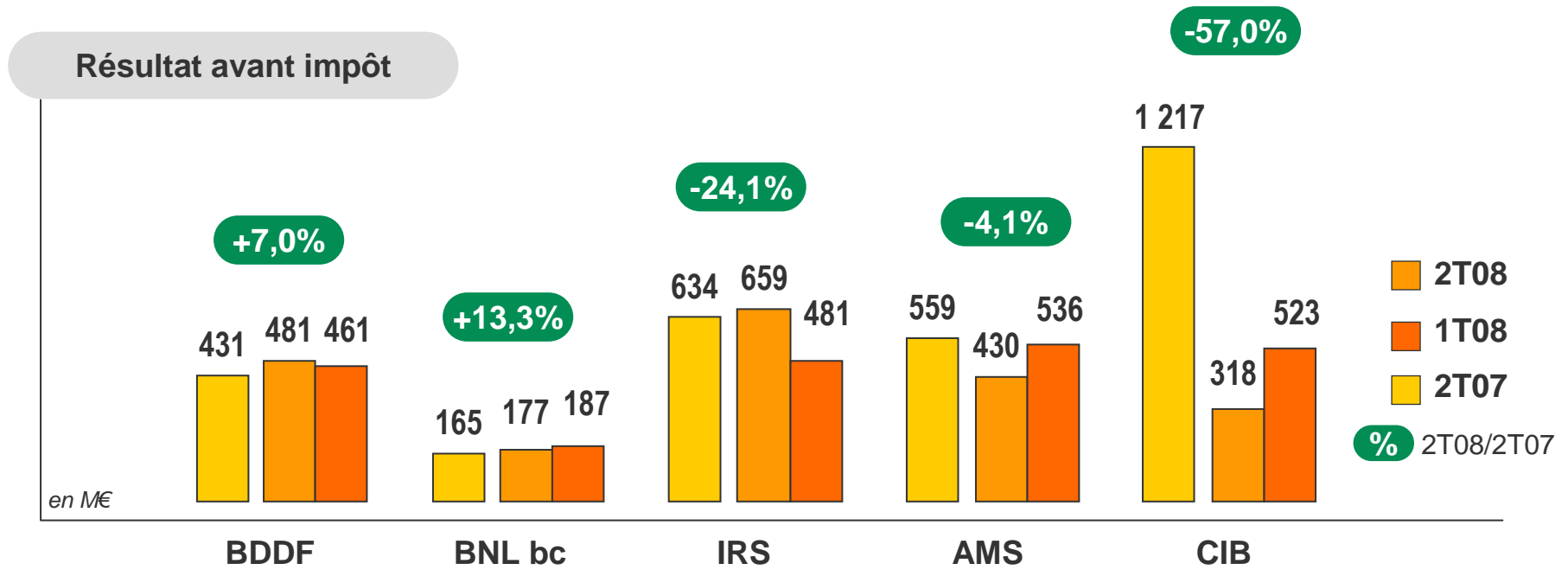


Coût du risque

Dotations nettes / Actifs Moyens Pondérés Bâle I (en bp)

Une contribution bénéficiaire de tous les pôles

Un modèle robuste face à la crise

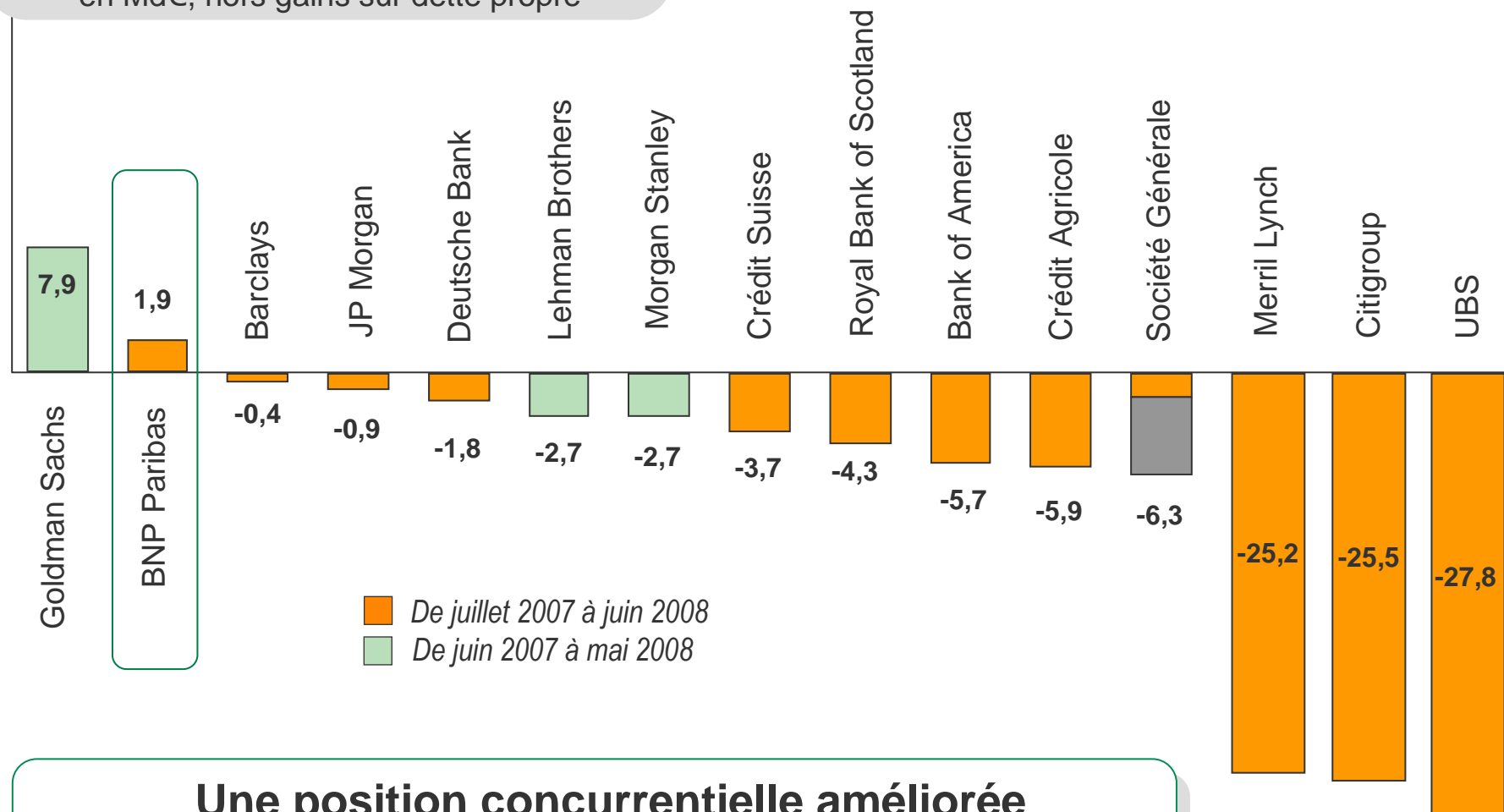


Des franchises de grande qualité
dont la position compétitive est encore renforcée

Corporate and Investment Banking

Un modèle robuste depuis le début de la crise

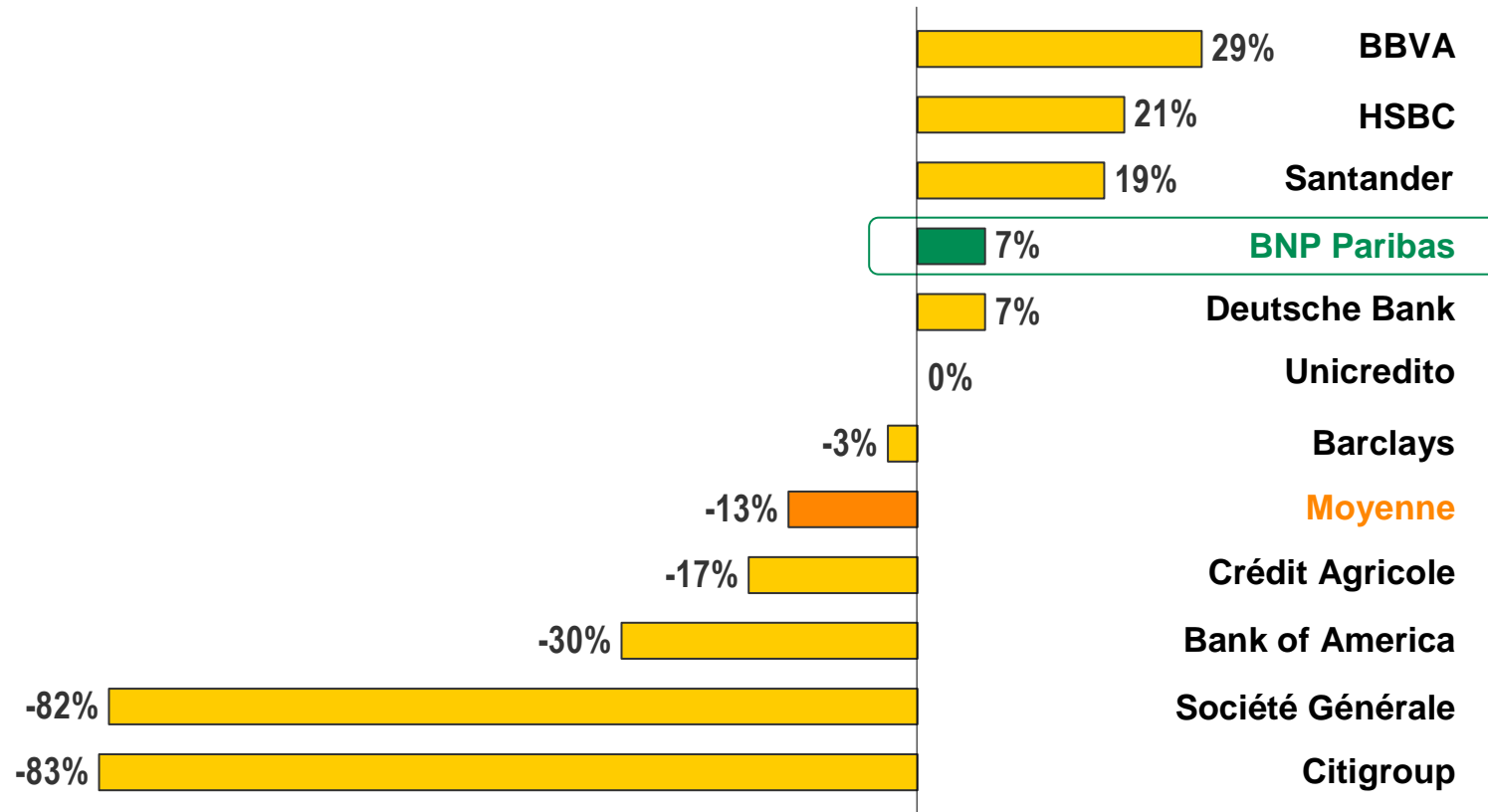
Résultat avant impôt des CIB sur 12 mois
en Md€, hors gains sur dette propre



**Une position concurrentielle améliorée
pour le CIB de BNP Paribas**

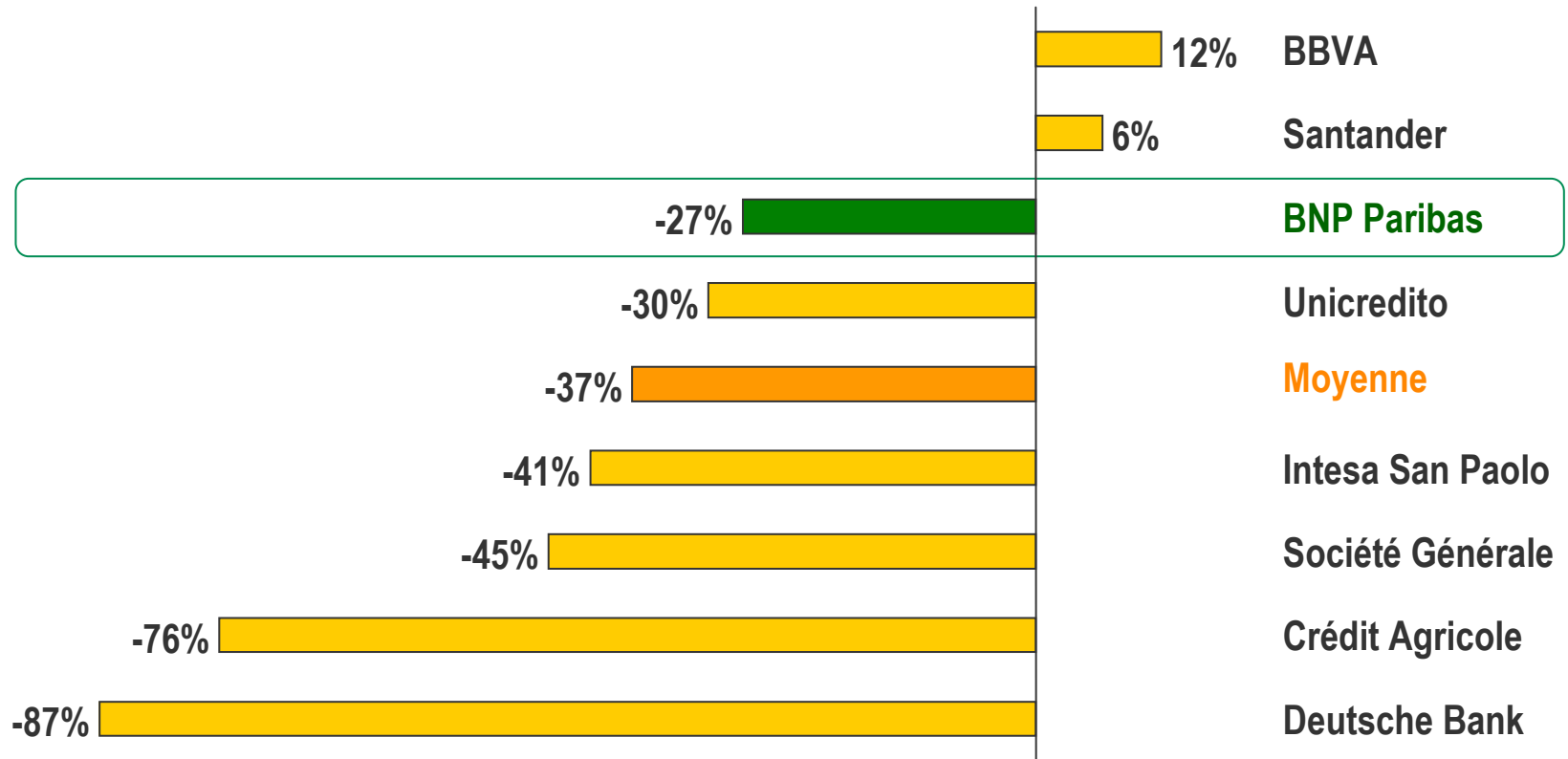
Très bonne performance relative de BNP Paribas en 2007...

Évolution du Résultat Net Part de Groupe en 2007 / 2006



**BNP Paribas parmi les meilleurs acteurs
avec 7% de croissance du Résultat Net Part du Groupe en 2007**

Evolution du Résultat Net Part de Groupe 1S08/1S07

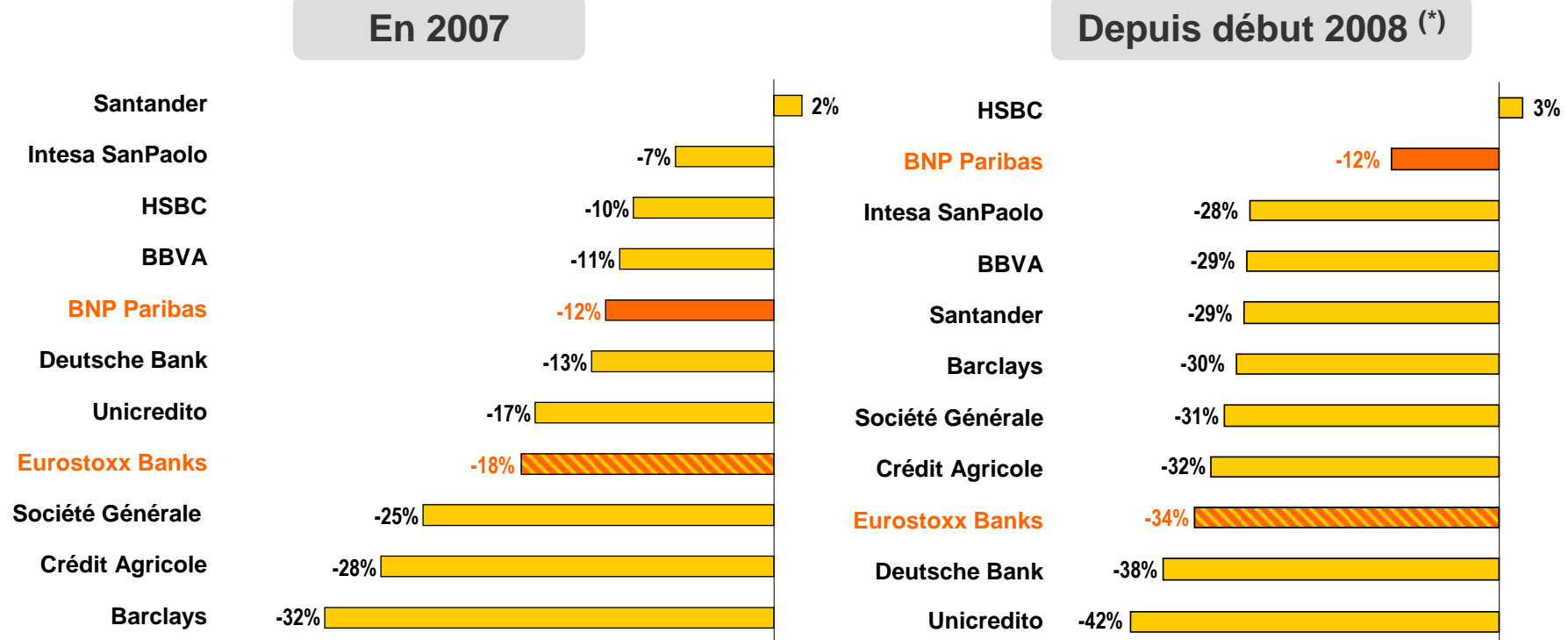


BNP Paribas parmi les plus performants de la Zone Euro

Chute généralisée des cours de bourse : BNP Paribas moins affecté que ses pairs

- **BNP Paribas surperforme le DJ Eurostoxx Banks en 2007 et 2008**

Évolution des cours de bourse

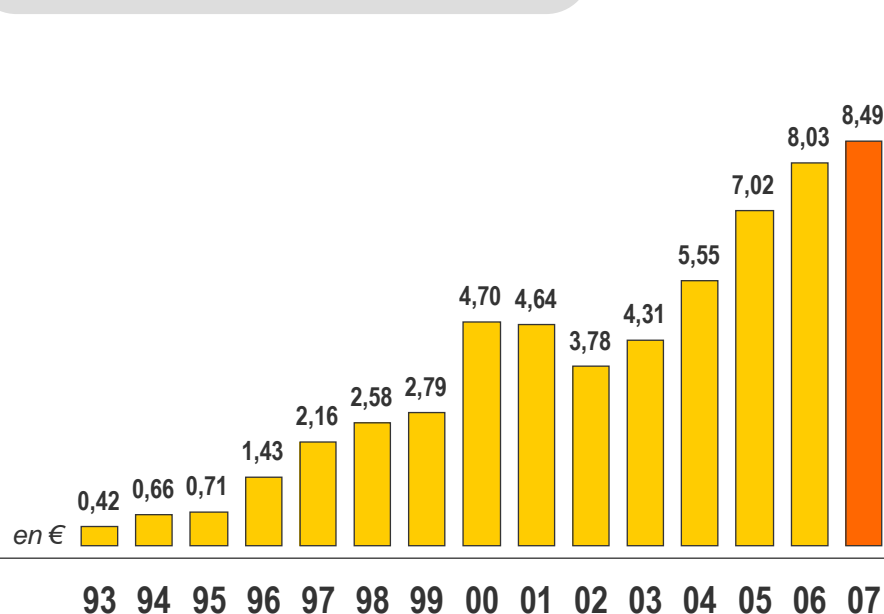


**La politique de prudence de BNP Paribas en matière de risque
à l'origine d'une réévaluation relative par le marché**

(*) % 31/12/07-24/09/08

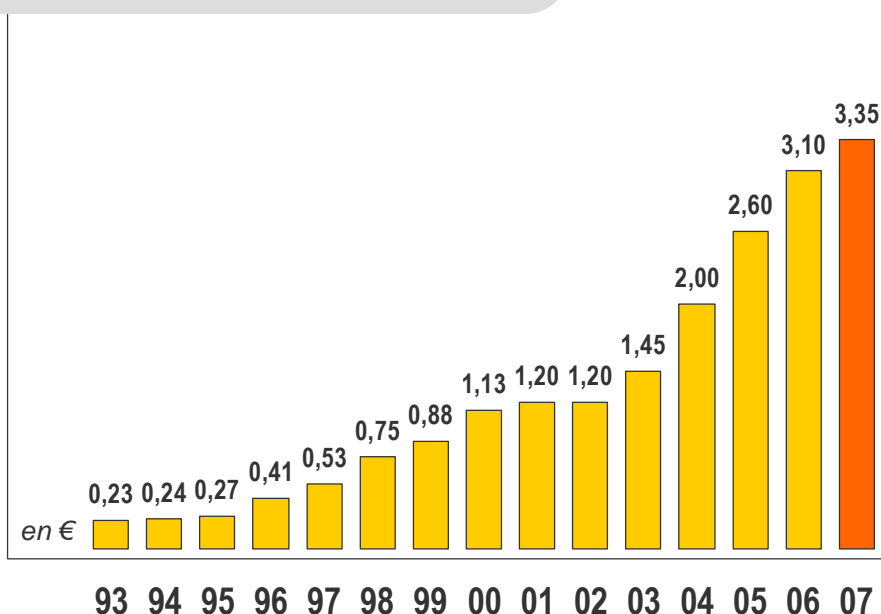
Un historique de croissance et de création de valeur

Bénéfice Net par Action



BNA non dilué calculé sur le nombre moyen des actions en circulation

Dividende par Action



Taux de croissance annuel moyen 1993-2007

Bénéfice net par action
+23,95%

Dividende par action
+21,09%



BNP PARIBAS

BNP Paribas

Une stratégie de croissance ambitieuse

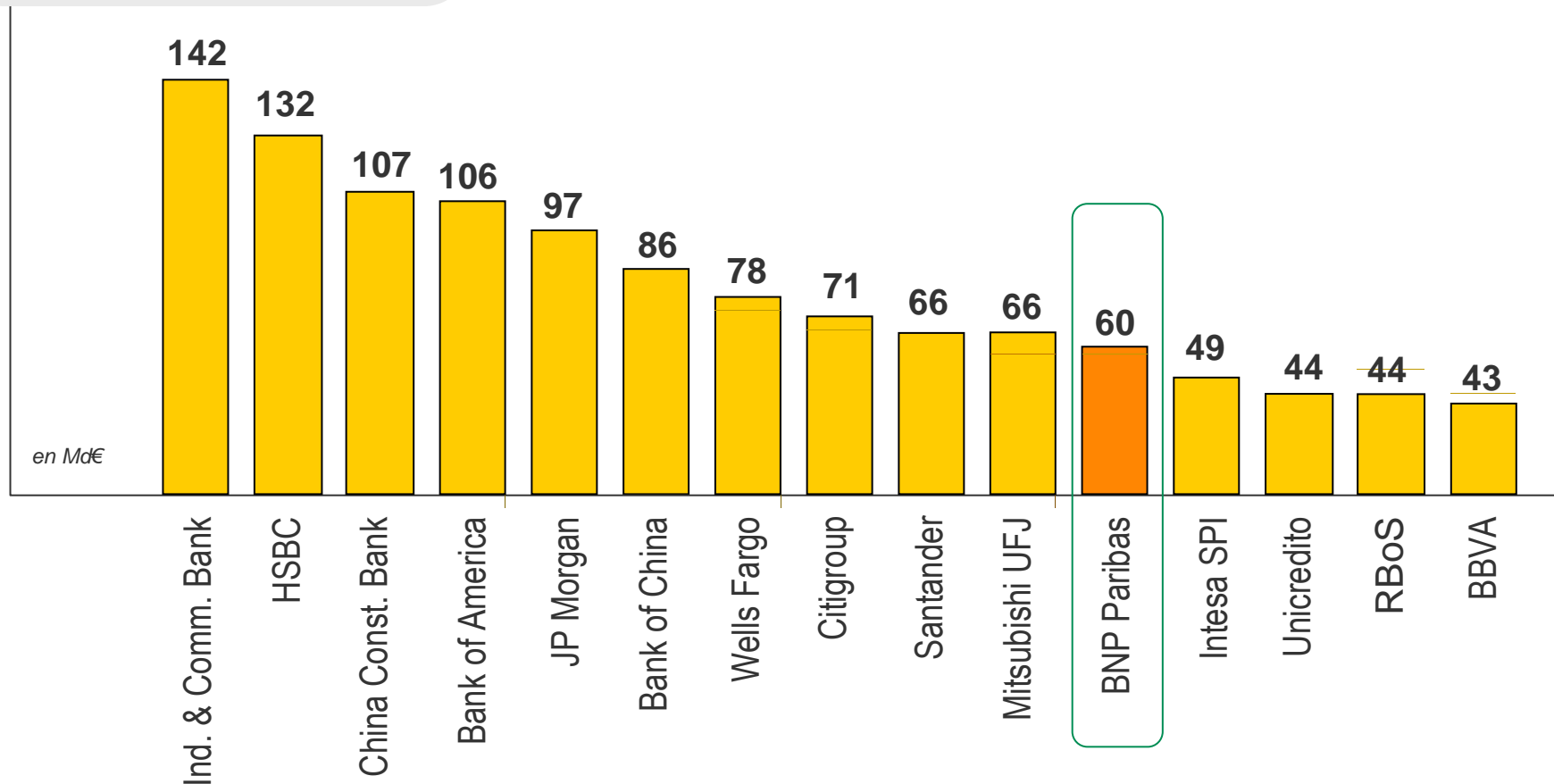
Rencontre Actionnaires Rennes

30 septembre 2008



BNP Paribas Un acteur majeur en Europe et dans le monde

Capitalisation boursière :
15 premières banques mondiales



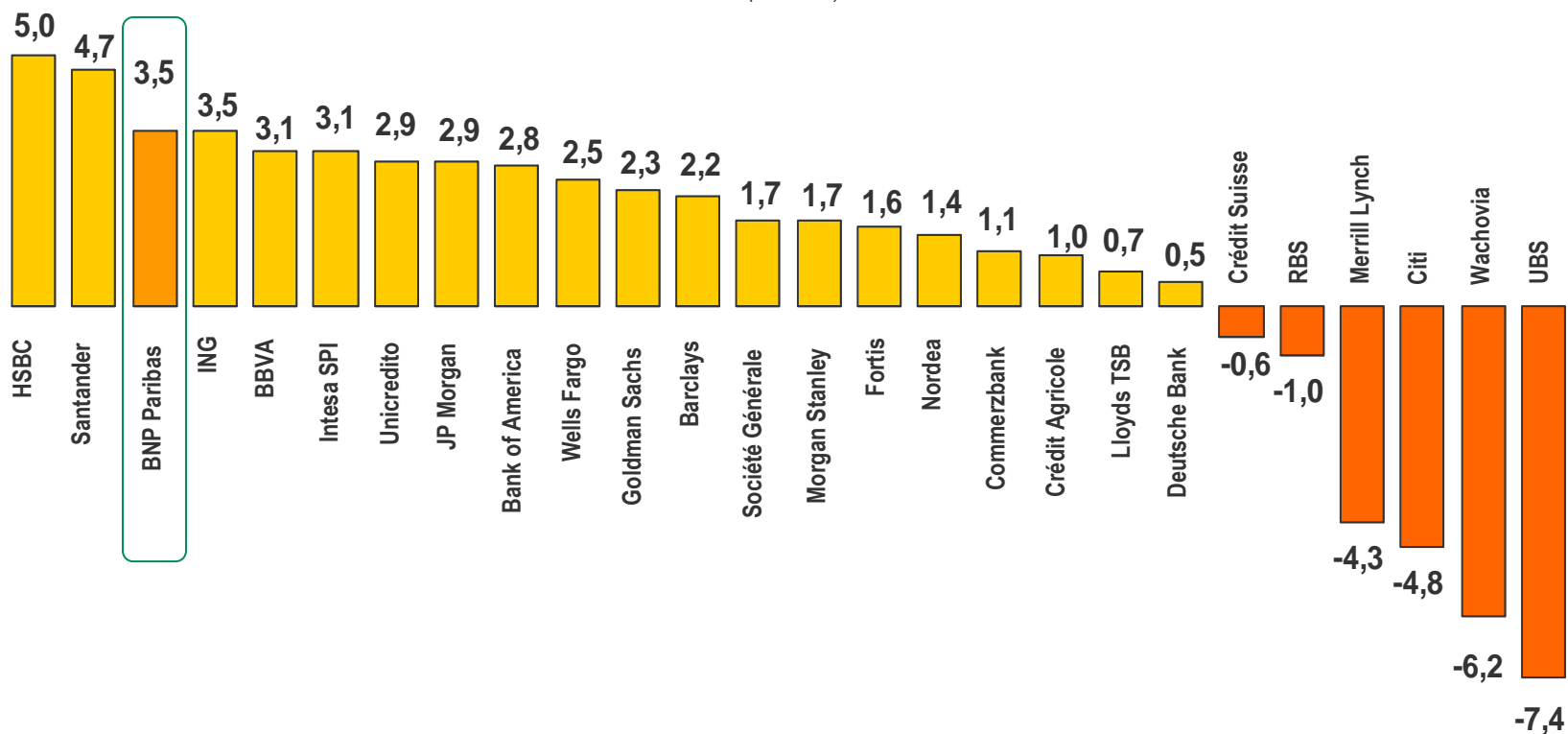
● Capitalisation boursière

top 11 mondial, n°2 zone euro

Le deuxième résultat net 1S08 des banques de la Zone Euro

Résultat Net 1S08 Banques américaines et européennes

(en Md€)



#3 au 1S08, contre #7 en 2007

Un capital solide permettant de financer un développement organique soutenu

	30 juin 2008	30 juin 2007
Capitaux propres part du groupe non réévalués (en Md€)	42,4	39,4
Ratio global de solvabilité	11,0%	10,2%
Tier one	7,6%	7,2%
Taux de couverture des engagements provisionnables*	87%	93%

*Engagements douteux bruts, bilan et hors bilan

Notations



AA+ **Perspective stable**

**Notation confirmée
le 1er juillet 2008**



Aa1 **Perspective stable**

**Notation confirmée
le 6 mars 2008**



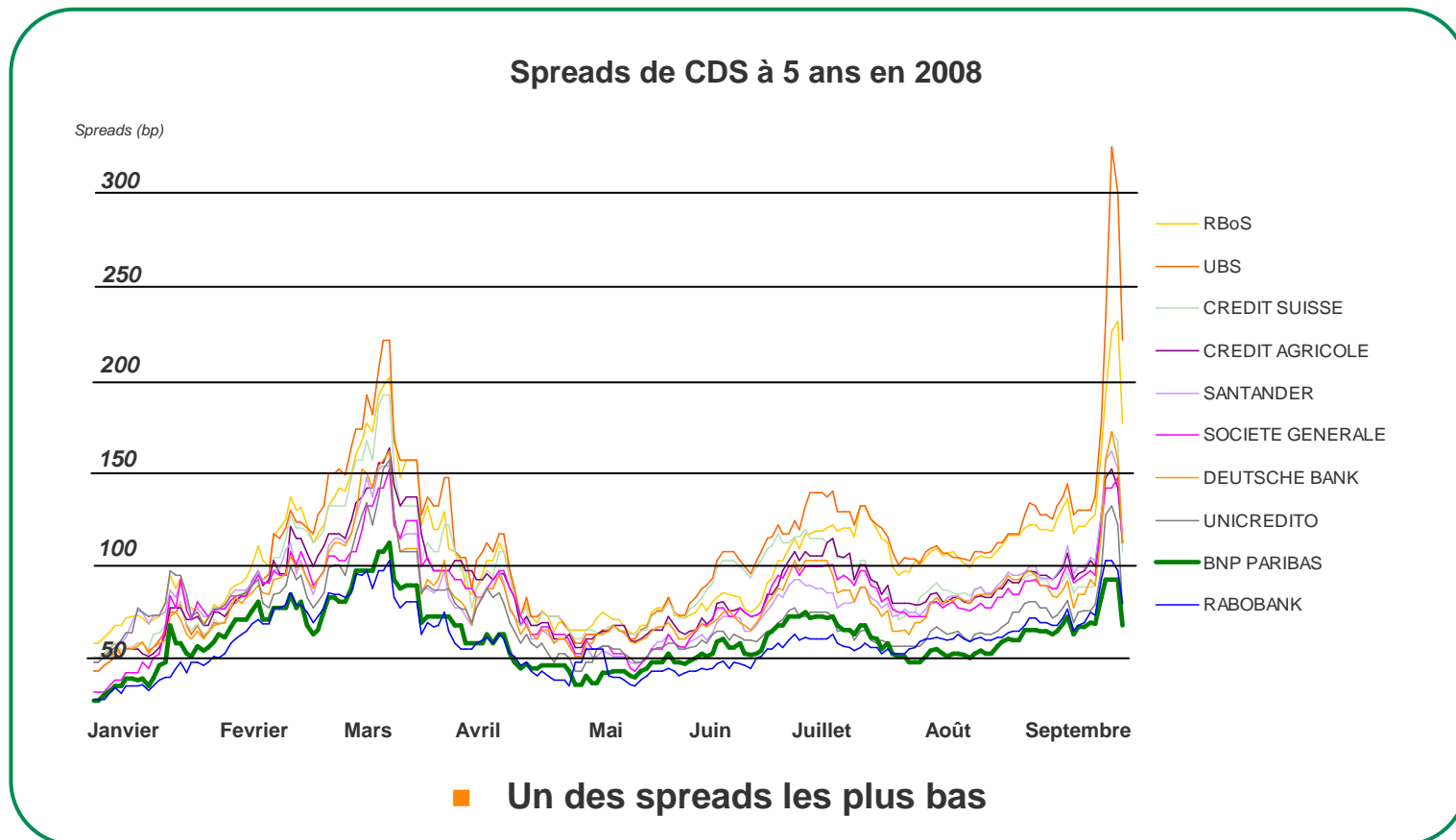
AA **Perspective stable**

**Notation confirmée
le 3 juillet 2008**



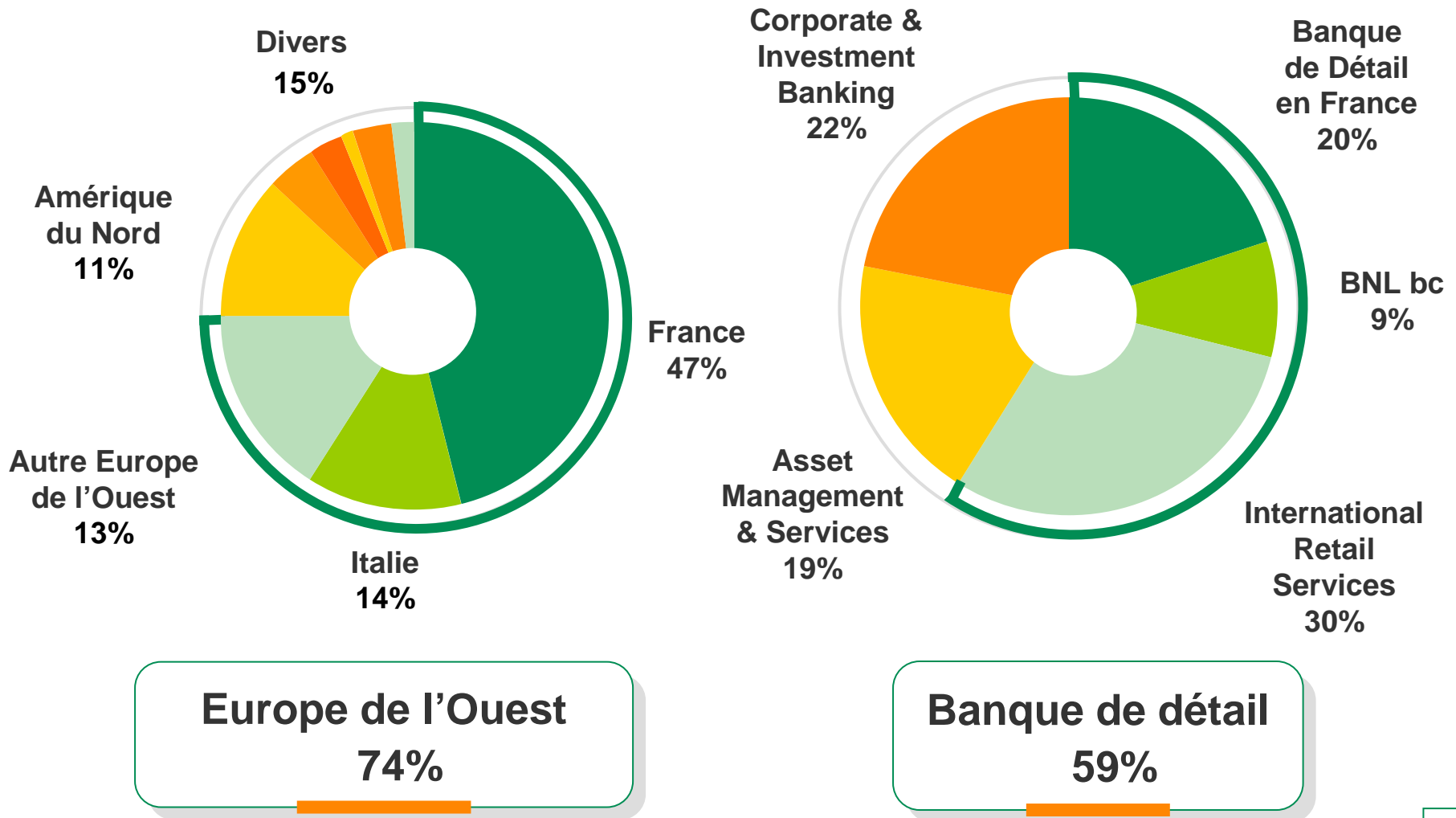
Une capitalisation adéquate

- Un ratio Tier 1 de 7,6% qui, associé au profil de risque de BNP Paribas, assure un des meilleurs niveaux de qualité de crédit du secteur,
 - confirmé par les agences de notation, mais aussi par la pratique du marché :

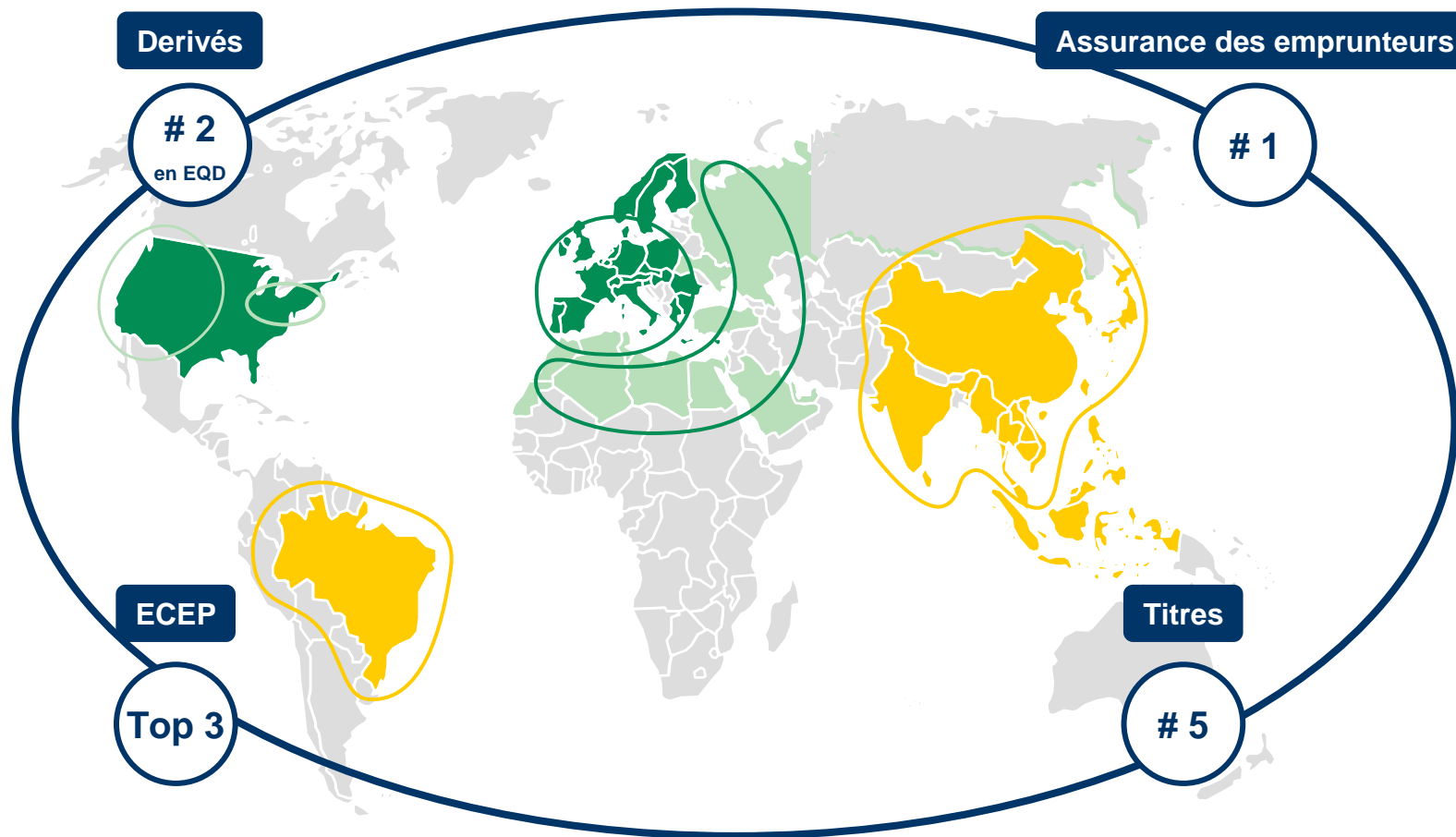


Aucune pression pour lever des fonds propres

Revenus 1S08 des pôles opérationnels



Une stratégie de croissance ambitieuse



Poursuivre les investissements dans les zones ciblées
Renforcer nos franchises mondiales

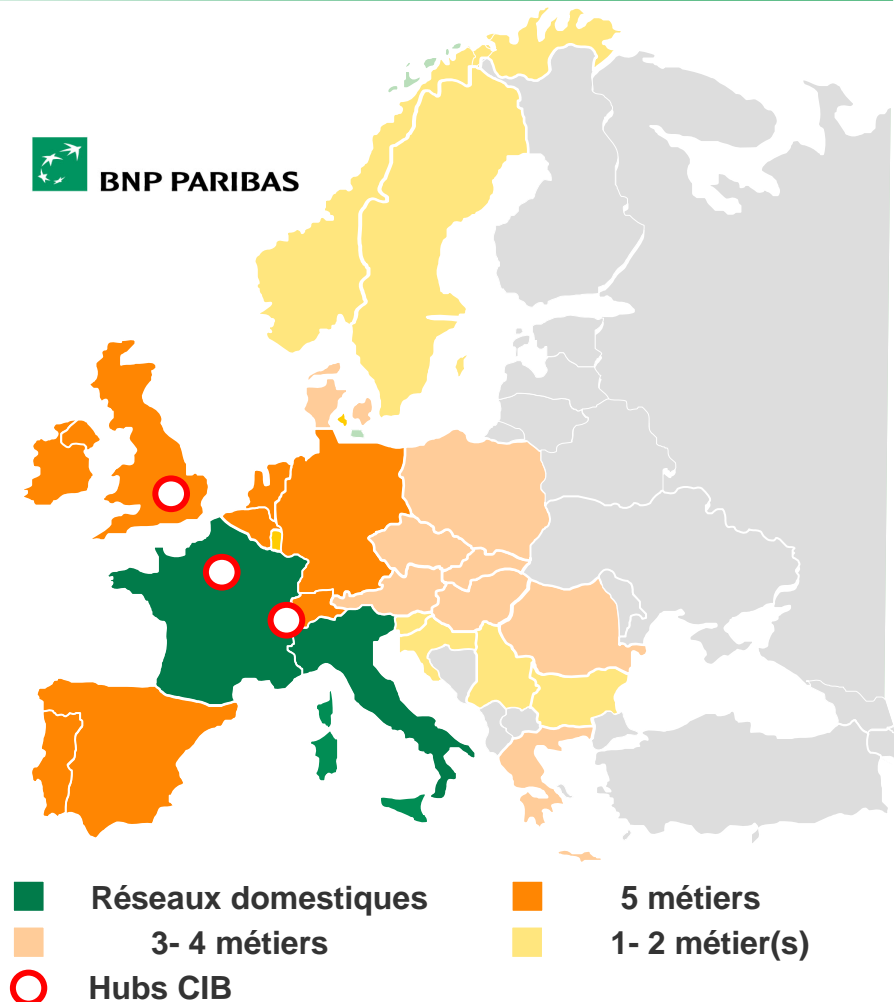
1 BDDF et BNL bc : construire une véritable plateforme européenne en banque de détail

- Ventes croisées
- Échanges de bonnes pratiques

2 Un leadership pan-européen

- Asset Management & Services
- Corporate & Investment Banking
- International Retail Services

3 Faire converger les plateformes en banque de détail



Déployer le modèle intégré de BNP Paribas



Une stratégie de croissance ambitieuse Marchés Émergents

Méditerranée / Europe Extrême Orientale / Pays du Golfe

- Développer la banque de détail
- Déployer le modèle intégré du Groupe
- Tirer parti de la présence des métiers de CIB (énergie et matières premières notamment)



Brésil – Inde – Grande Chine

- Privilégier AMS et CIB
- Développer le crédit à la consommation (Brésil)



**Doubler en 3 ans les revenus dans les marchés émergents
pour atteindre 15% du PNB du Groupe**

Un environnement plus difficile

Des leviers de croissance structurels

1

Adapter l'offre produits aux nouvelles attentes des clients

2

Accélérer le développement international : Europe et marchés émergents

- 10% des revenus en 2010 en Inde, Grande Chine, Corée ...

3

Surperformer grâce au modèle BNP Paribas

- Canaux de distribution multiples, offre de produits riche et modulaire

4

Renforcer l'efficacité opérationnelle

En moyenne {

**Actifs sous gestion : +10%/an
RBE : +10%/an**



S'adapter rapidement au nouvel environnement...

- S'appuyer sur notre expertise client
- **Des produits innovants adaptés au nouvel environnement**
- Contrôle des risques... et tarification du risque
- Gestion disciplinée des coûts et du capital



...pour renouer avec la croissance

Métiers prioritaires

- Investir dans les dérivés
- Développer le Corporate Finance
- Confirmer les positions de leadership des métiers de financement
- Renforcer la couverture des clients « institutionnels »

Zones géographiques prioritaires

Accroître la pénétration



Europe



Italie



France

Développer les franchises



Chine



Inde



Russie



Pays du Golfe

Croissance sélective



USA



Japon

Maintenir un coefficient d'exploitation < 60%



BNP PARIBAS

BNP Paribas

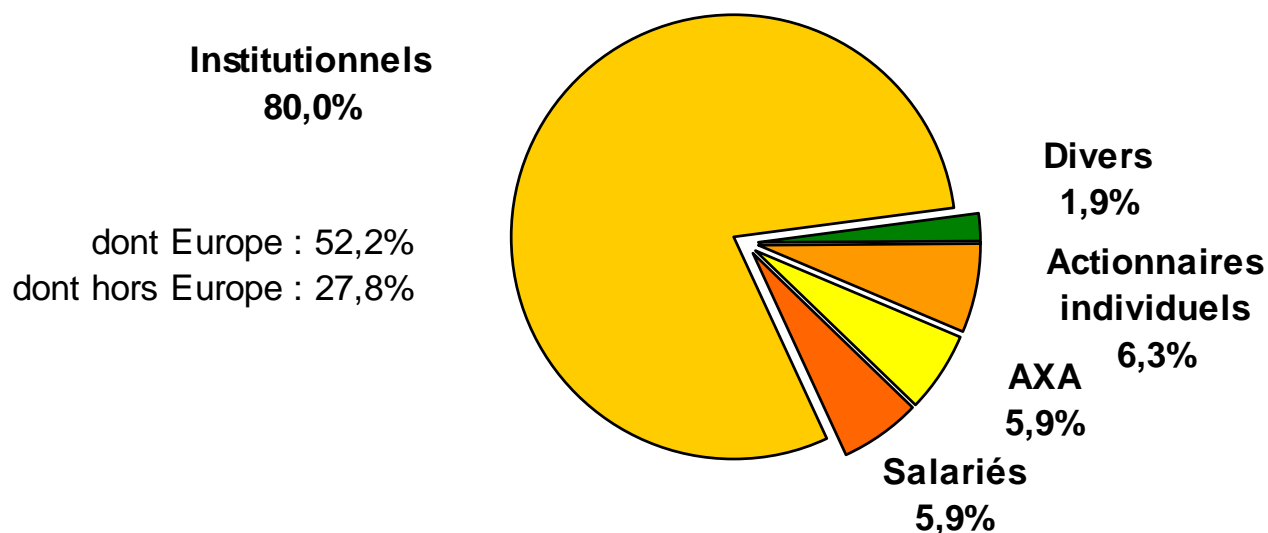
Gouvernement d'entreprise

Rencontre Actionnaires Rennes

30 septembre 2008

- Structure actionnariale
- très ouverte (flottant = 95%)
- très internationale

Composition de l'actionnariat de BNP Paribas au 30 juin 2008



- Un titre très liquide, intégré à tous les principaux indices
 - CAC 40 → DJ Euro Stoxx 50 → DJ Stoxx 50
 - FTSE4GOOD → DJ SI World et Stoxx → ASPI Eurozone
- Coté à Paris et Tokyo
- Négocié à Londres, Francfort, New-York, Milan



Un impératif vital : la confiance

- Solidité grâce à l'équilibre et à la stabilité de la stratégie
- Développement dans la rentabilité grâce à une gestion rigoureuse
 - L'innovation au service de l'économie réelle
 - La recherche permanente de productivité
- Une centrale efficace de contrôle et de gestion des risques
- Une réputation fondée sur des règles rigoureuses d'éthique, de conformité et de transparence et sur un réel engagement citoyen
- BNP Paribas : 6^{ème} marque bancaire mondiale

**LA CONFIANCE, ACTIF ESSENTIEL
DANS UNE PERIODE DE CRISE**

- Dissociation des fonctions de Président et de Directeur Général depuis 2003
- Pas de membre du Comex dans les Comités du Conseil depuis 1997
- 1 action = 1 vote = 1 dividende
 - Pas de droit de vote double
 - Pas de limitation des votes
- Pas de disposition anti OPA ou OPE
- Programme de rachats d'actions pour neutraliser les effets dilutifs des émissions réservées aux salariés
- Vote par Internet pré-AG
- Communication immédiate des résultats et de la composition du quorum post-AG



**Depuis l'Assemblée Générale du 21 mai 2008,
le Conseil se compose de**

- 13 administrateurs nommés par l'Assemblée Générale
 - Pour 3 ans
 - Dont 9 « indépendants » selon les critères de Place
 - Dont 4 femmes
- 2 administrateurs élus par le personnel
 - Pour 3 ans
 - Non qualifiés d'indépendants par les critères de Place

**Composition conforme aux recommandations de Place :
50% d'administrateurs indépendants**



BNP PARIBAS

BNP Paribas

Rencontre Actionnaires

Rennes

30 septembre 2008