



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

BNP Paribas

Rencontre Actionnaires

Pau

28 septembre 2010



Activité et Rentabilité

Liquidité et Solvabilité

BNP Paribas : une nouvelle dimension

Vers de nouvelles règles de
fonctionnement pour l'industrie bancaire

Messages clés du 1er semestre 2010

Activité soutenue, financement actif de l'économie

Revenus : 22,7 Md€

Poursuite de la baisse du coût du risque

(-42,0% / 1S09 ; -53,2% à périmètre et change constants)

Résultats en ligne avec la nouvelle dimension du Groupe

Résultat net : 4,4 Md€

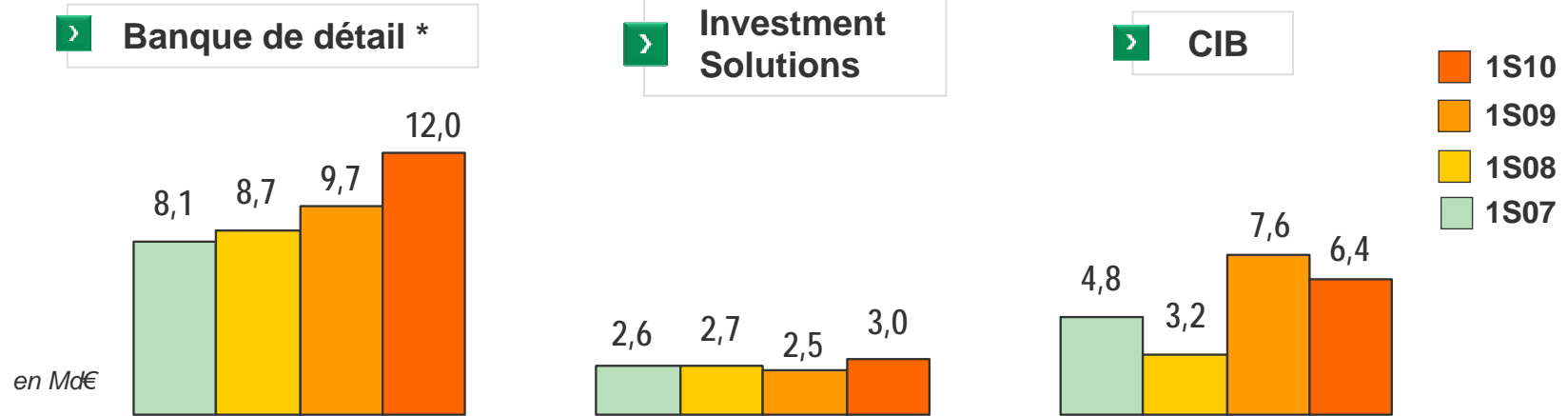
Retour sur Fonds Propres : 13,7%*

(11,8% au 1er semestre 2009)

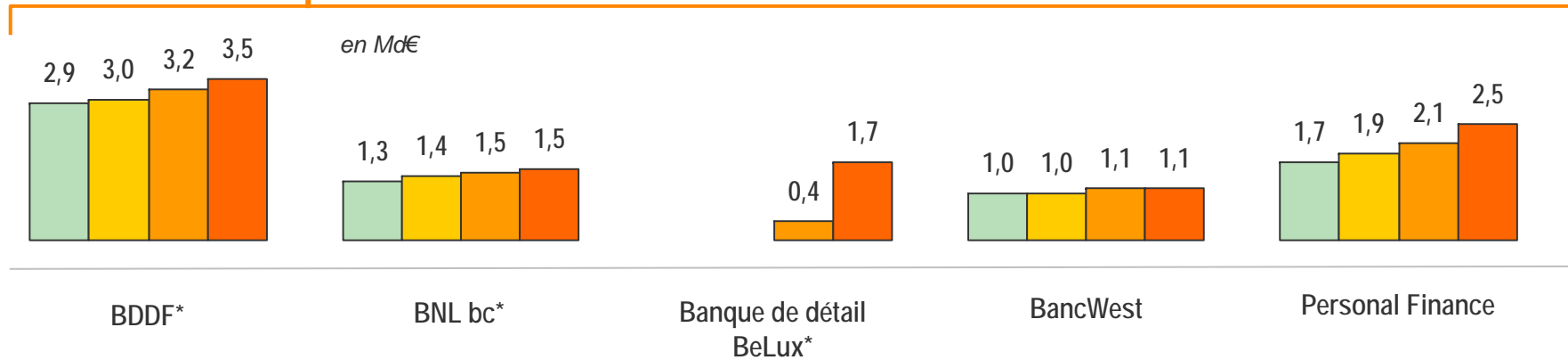
Renforcement de la solvabilité

Tier 1 : 10,6% ; Equity Tier 1 : 8,4%

Revenus des pôles opérationnels



dont



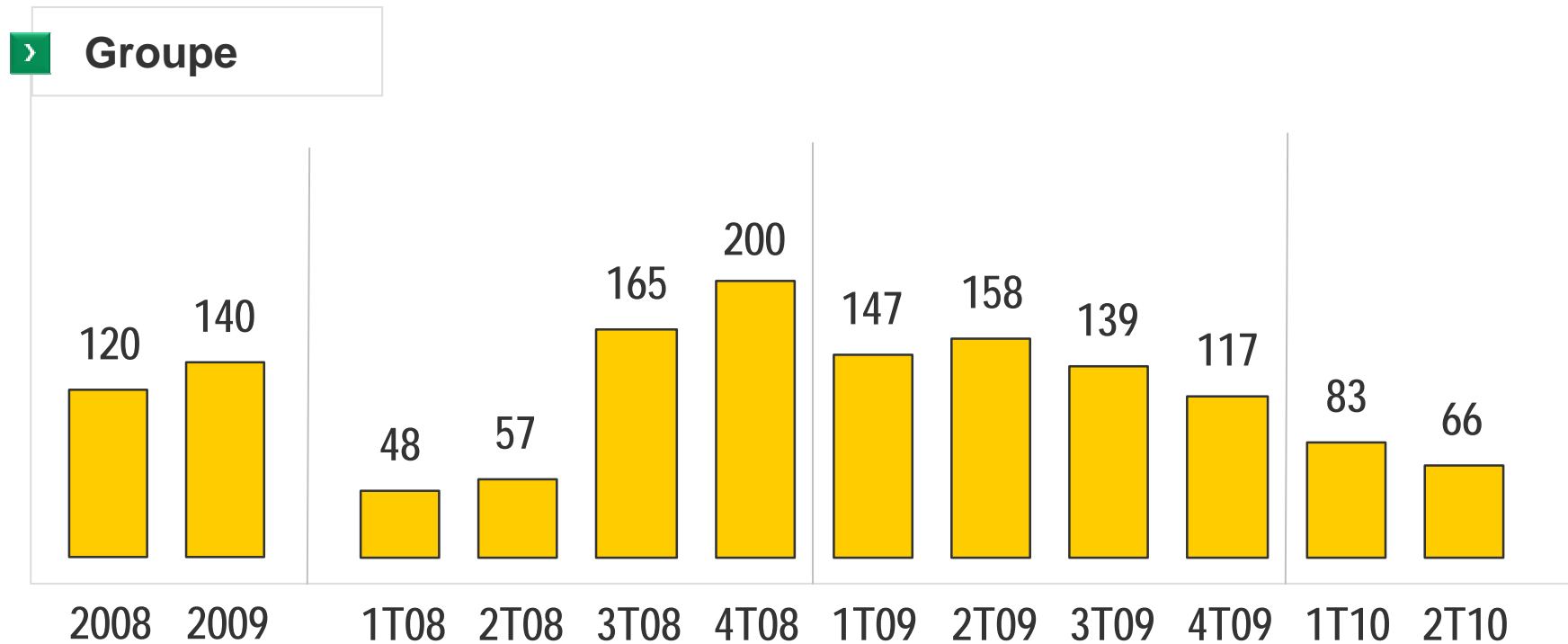
Une croissance solide tout au long de la crise

*Intégrant 100% de la Banque Privée France (hors effets PEL/CEL), Italie et Belgique

Evolution du coût du risque

Coût du risque

Dotations nettes / Encours de crédit à la clientèle (en pb annualisés)



► Poursuite de la baisse du coût du risque
au niveau du Groupe

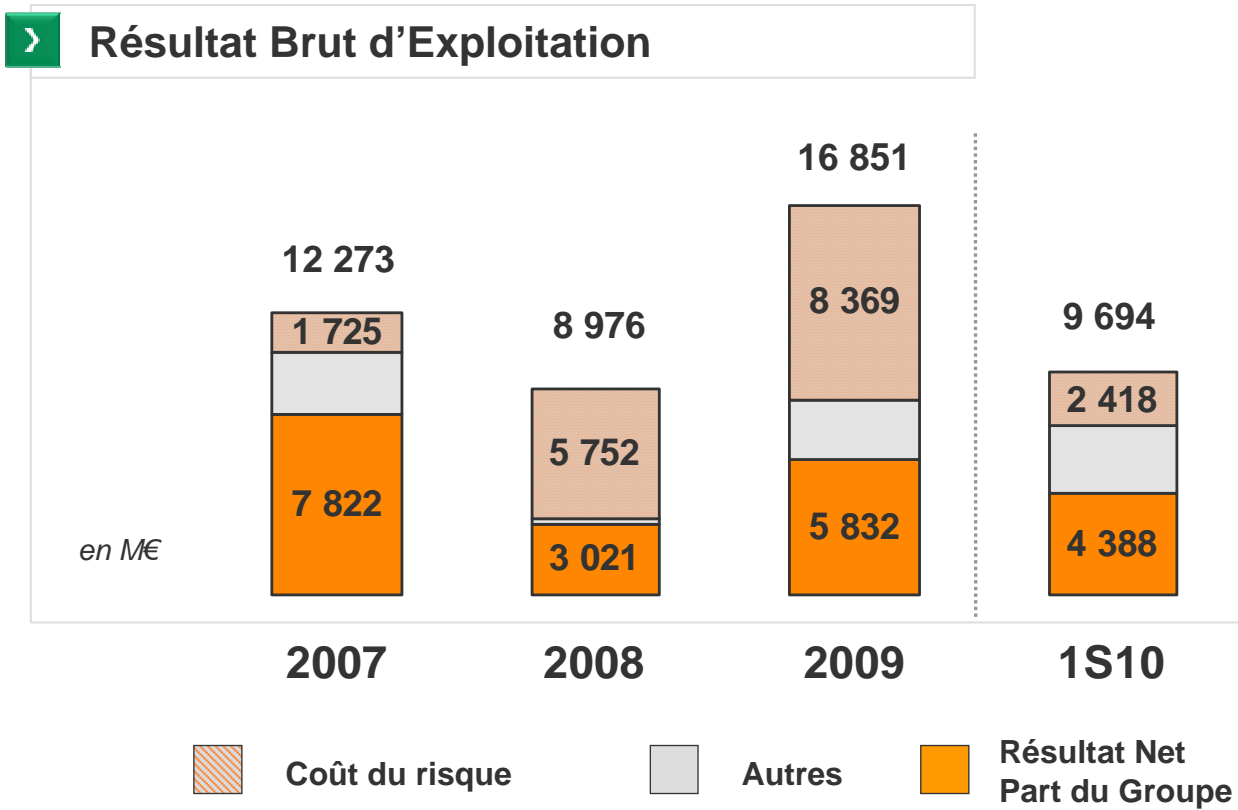
Résultat avant impôt des pôles opérationnels



Bonnes performances opérationnelles alliées à une forte baisse du coût du risque

**Intégrant 2/3 de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie et en Belgique*

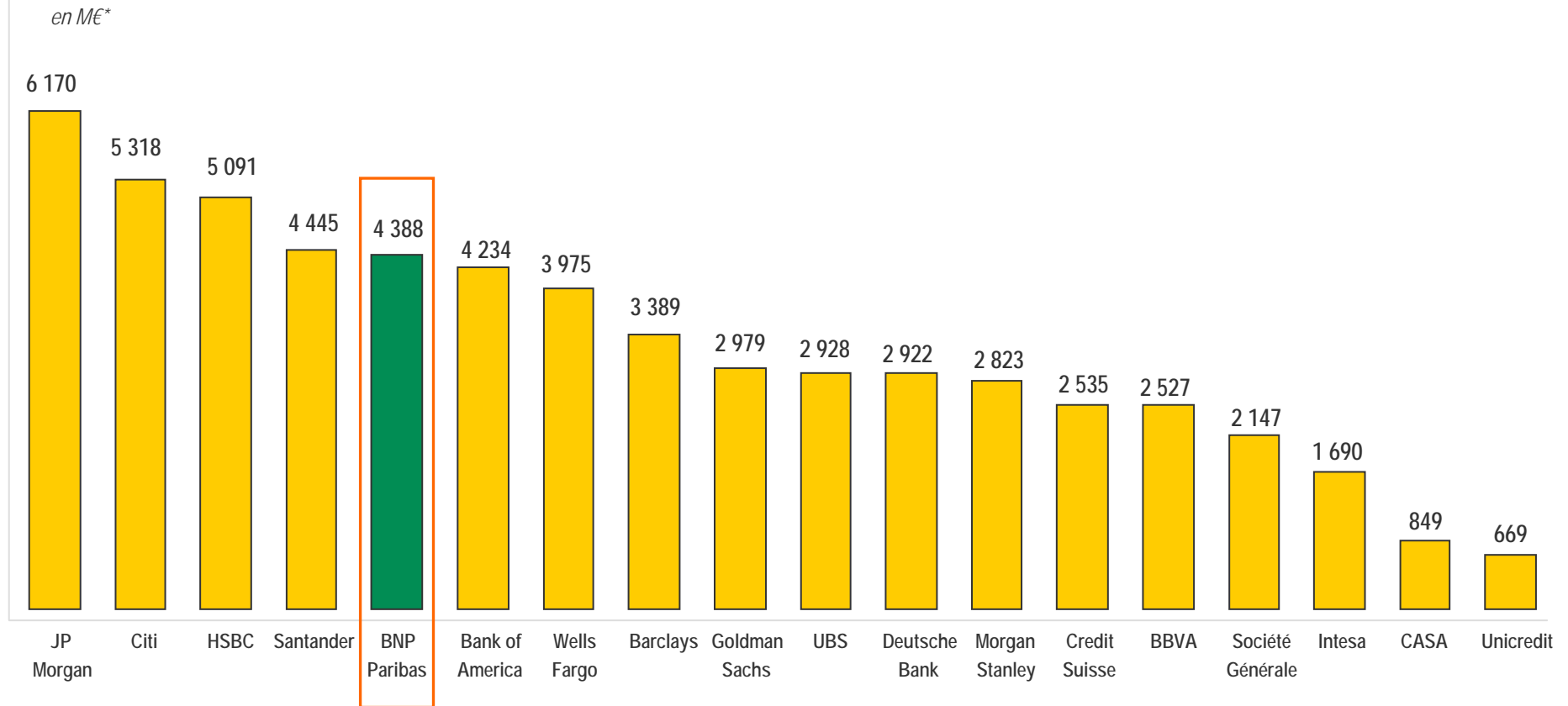
Un modèle robuste dans la crise



> Une solidité démontrée dans la crise

Comparaison des résultats nets 1S 2010

➤ Résultats nets 1S 2010

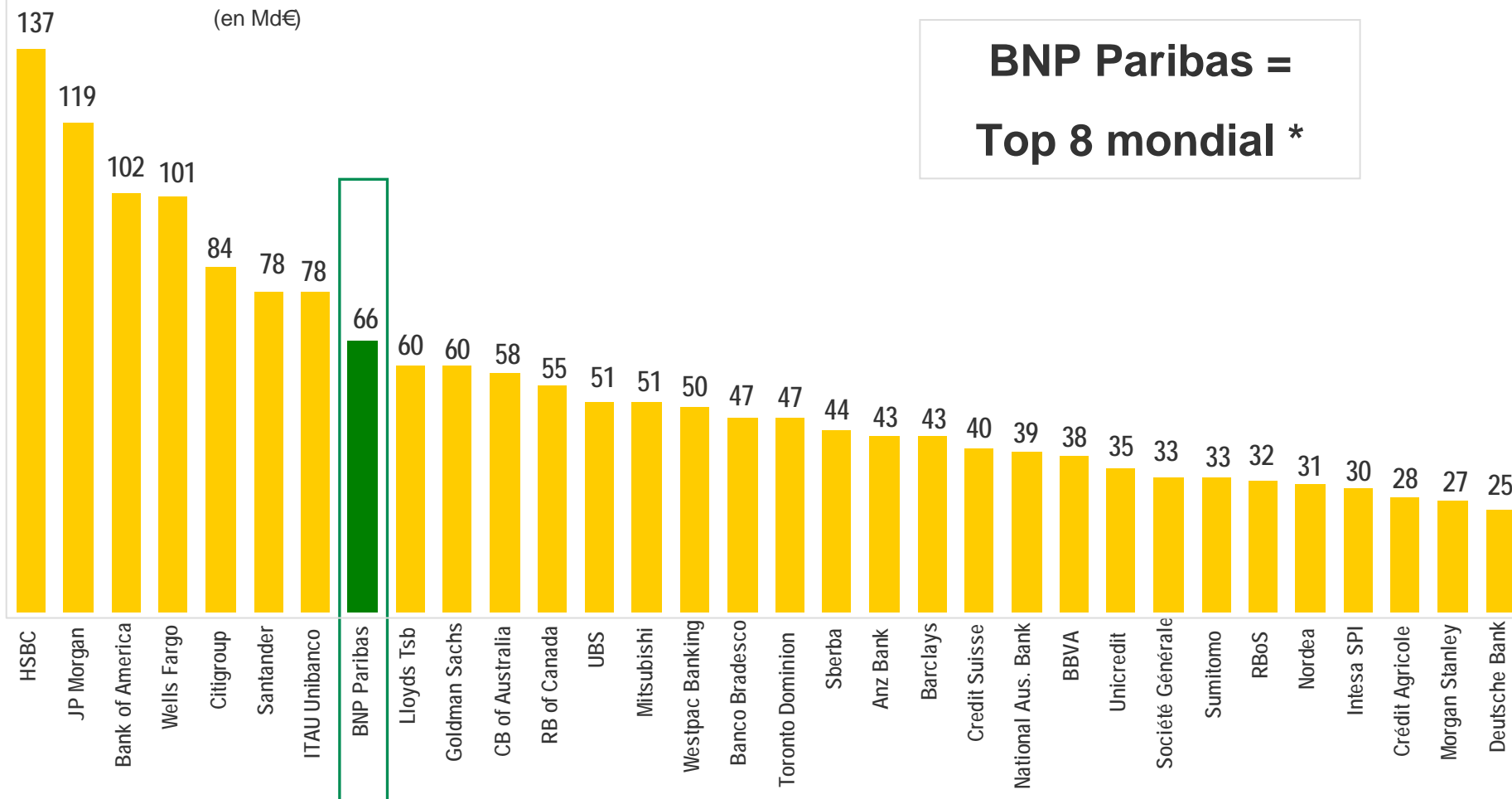


Une position mondiale confirmée

*Taux de change moyens du 1S10. Source : banques

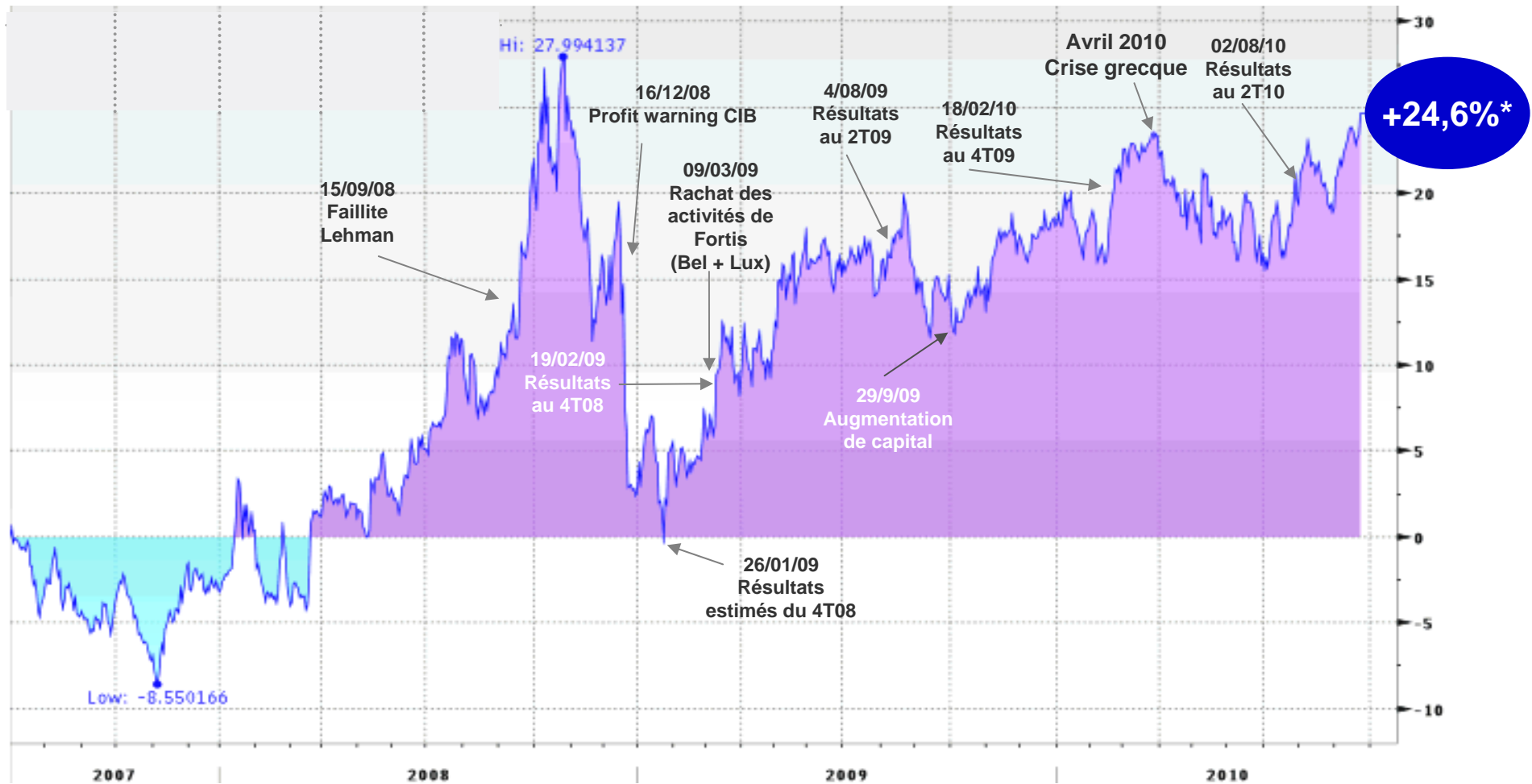
Capitalisations Boursières

Capitalisations boursières au 22.09.2010



**BNP Paribas =
Top 8 mondial ***

Surperformance de BNP Paribas depuis le début de la crise (01/07/07)



BNP Paribas surperforme l'indice Eurostoxx Banks



Activité et Rentabilité

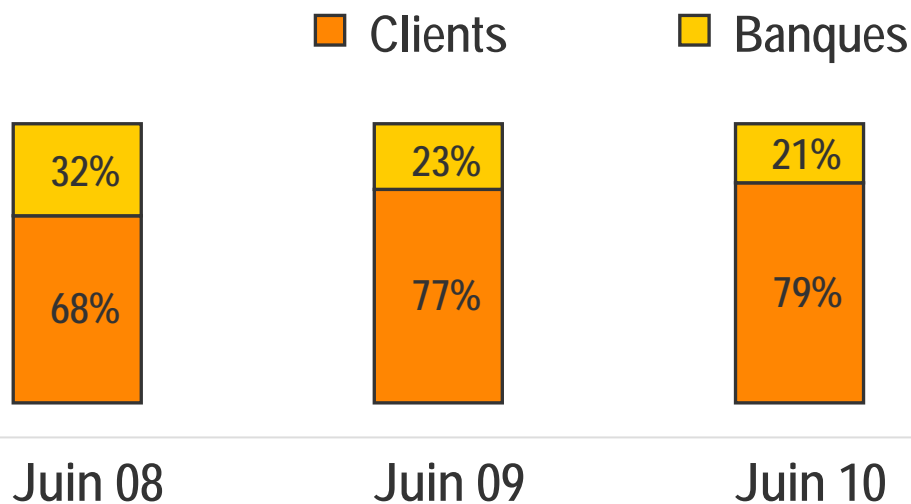
Liquidité et Solvabilité

BNP Paribas : une nouvelle dimension

Vers de nouvelles règles de
fonctionnement pour l'industrie bancaire

Liquidité

> Structure du financement court terme

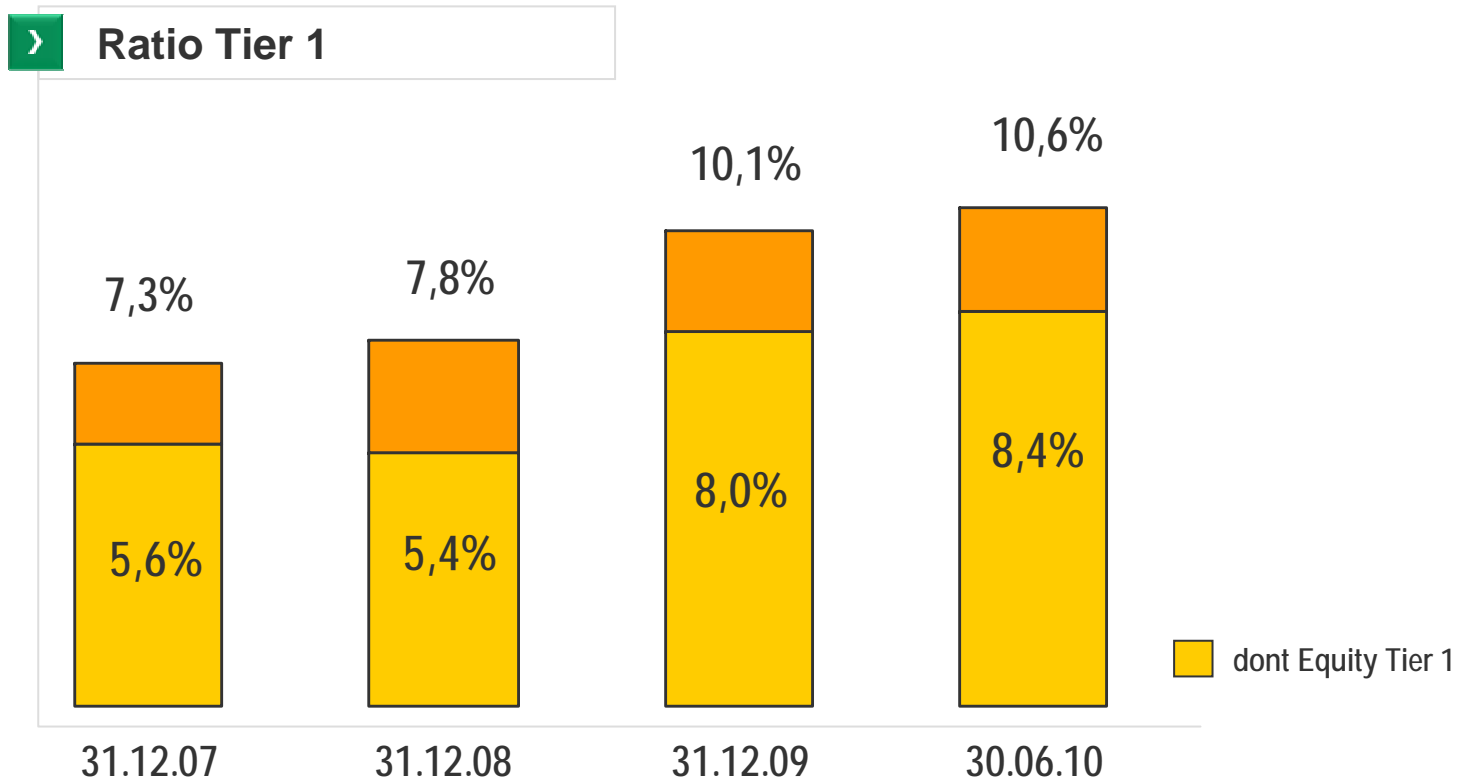


- Liquidité court terme très abondante pour le Groupe
- Faible dépendance au marché interbancaire
- Ratio prêts/dépôts : 115%
 - vs 128% au 31/12/2007
- 1^{ère} banque de la zone Euro par les dépôts
- Ressources très diversifiées en USD



Un avantage compétitif confirmé

Solvabilité



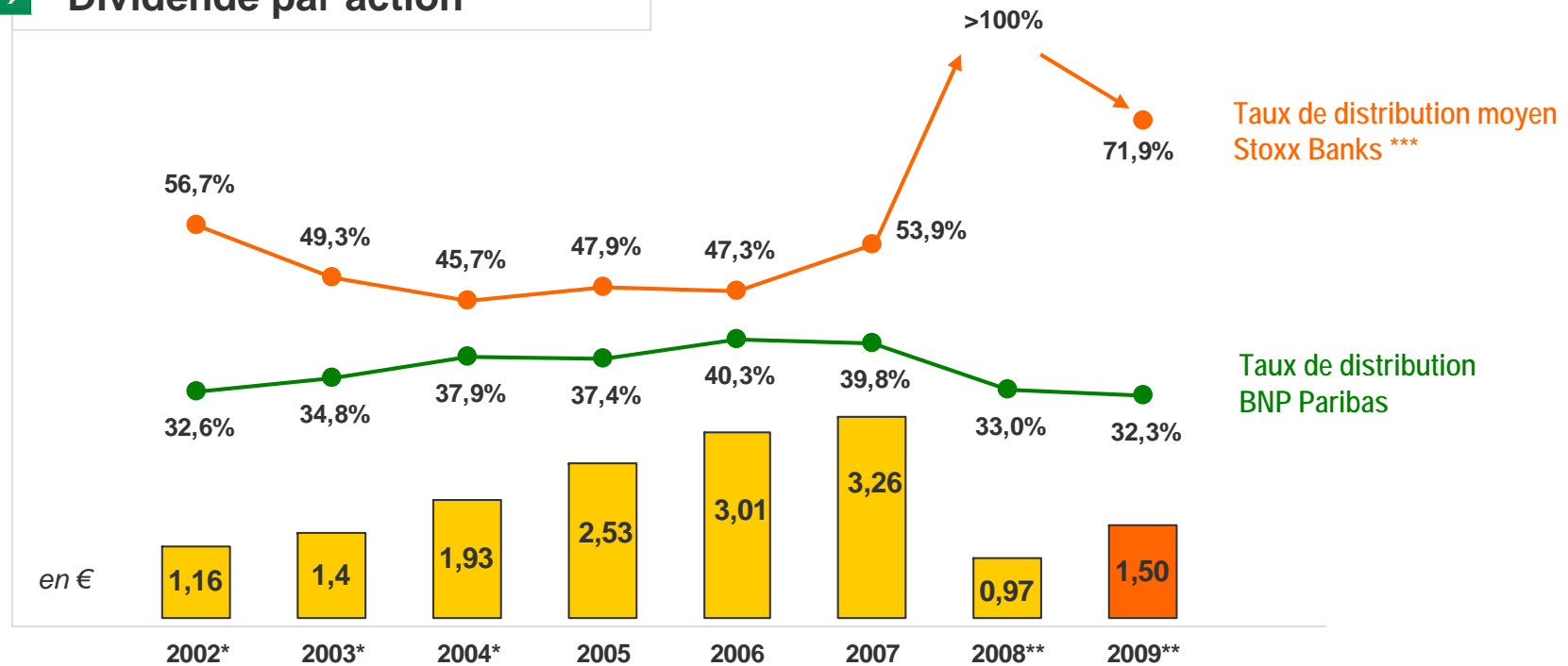
- Acquisition de Fortis neutre en terme de solvabilité
- Dilution limitée pendant la crise (augmentation de capital de seulement 4,2 Md€, 1 pour 10)



**Une solvabilité encore renforcée pendant la crise,
essentiellement grâce à la rentabilité**

Dividende

Dividende par action



Les dividendes des exercices 2002 à 2008 ont été ajustés pour tenir compte des augmentations de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription, réalisées en 2006 et 2009



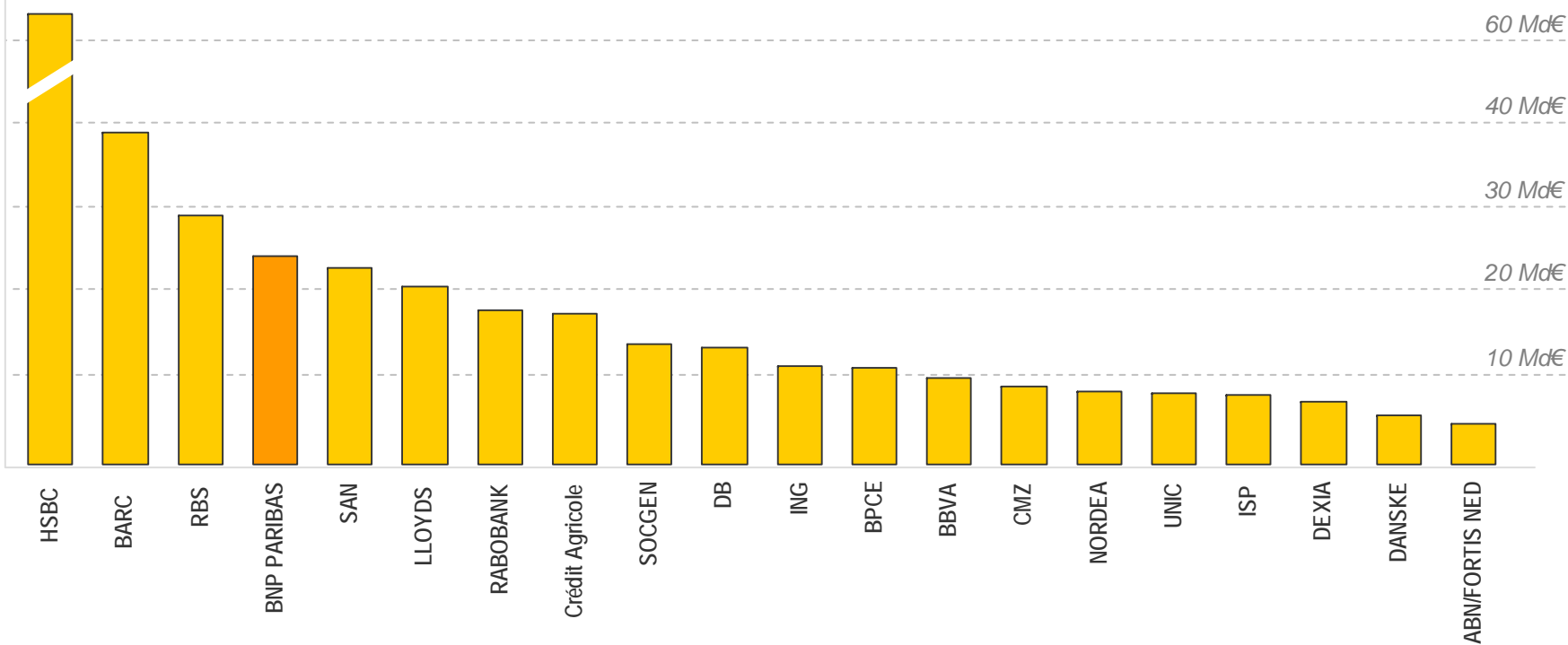
Une politique de distribution responsable à travers le cycle

* Normes comptables françaises ; ** Payables en numéraire ou en actions ; *** source : FACTSET

Tests de résistance

Tests de résistance CEBS Excédent de capital après stress

En Md€



Tests de résistance :
plus de 20 Md€ d'excédent de capital



Activité et Rentabilité

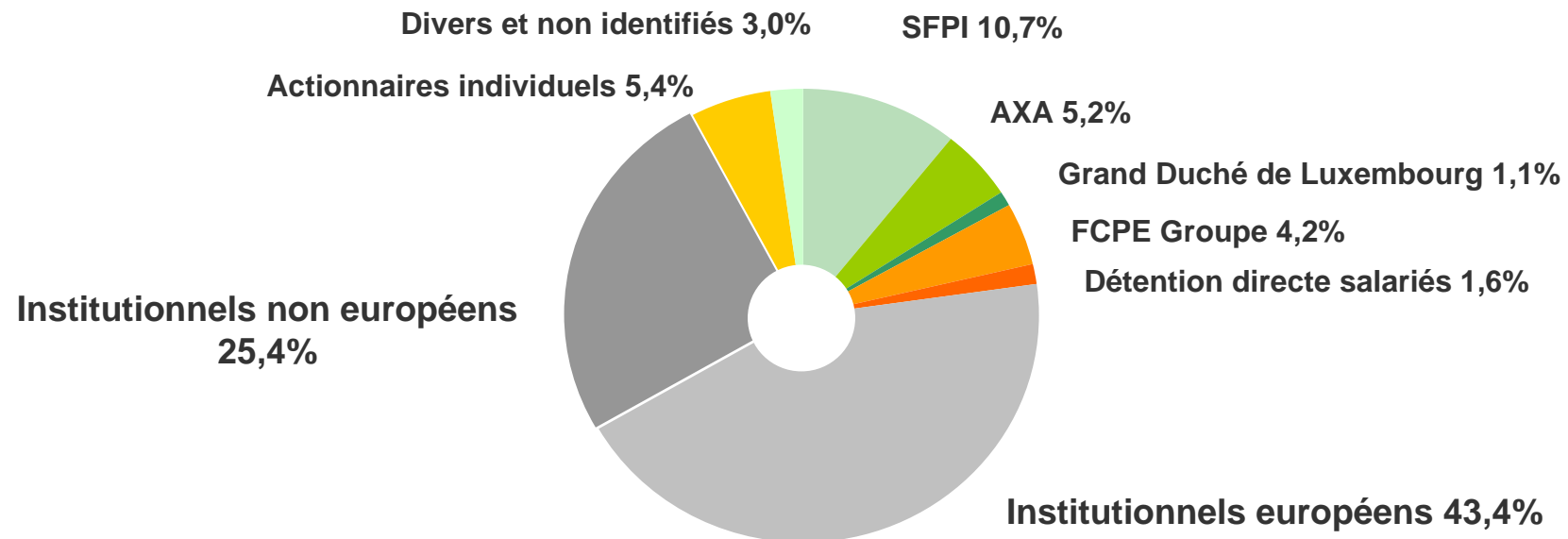
Liquidité et Solvabilité

BNP Paribas : une nouvelle dimension

Vers de nouvelles règles de
fonctionnement pour l'industrie bancaire

Structure actionnariale

Composition de l'actionnariat de BNP Paribas au 30 juin 2010 (en capital)



Un titre très liquide, intégré à tous les principaux indices

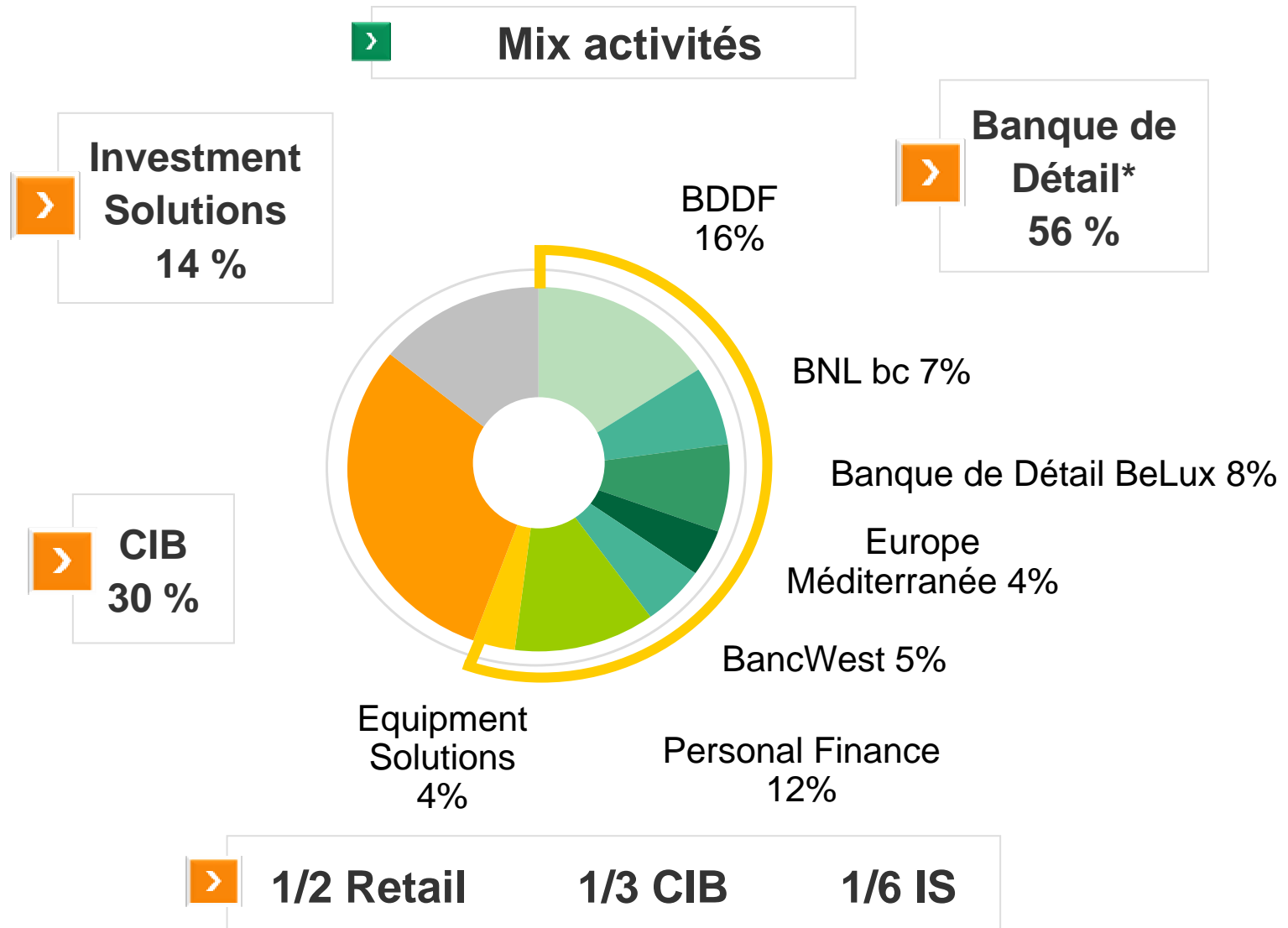
→ CAC 40 → DJ Euro Stoxx 50 → DJ Stoxx 50 → Global Titans
→ FTSE4GOOD → DJ SI World → ASPI Eurozone

Un groupe de 201 100 collaborateurs



79% des collaborateurs en Europe
dont 52% dans nos 4 marchés domestiques et 32% en France

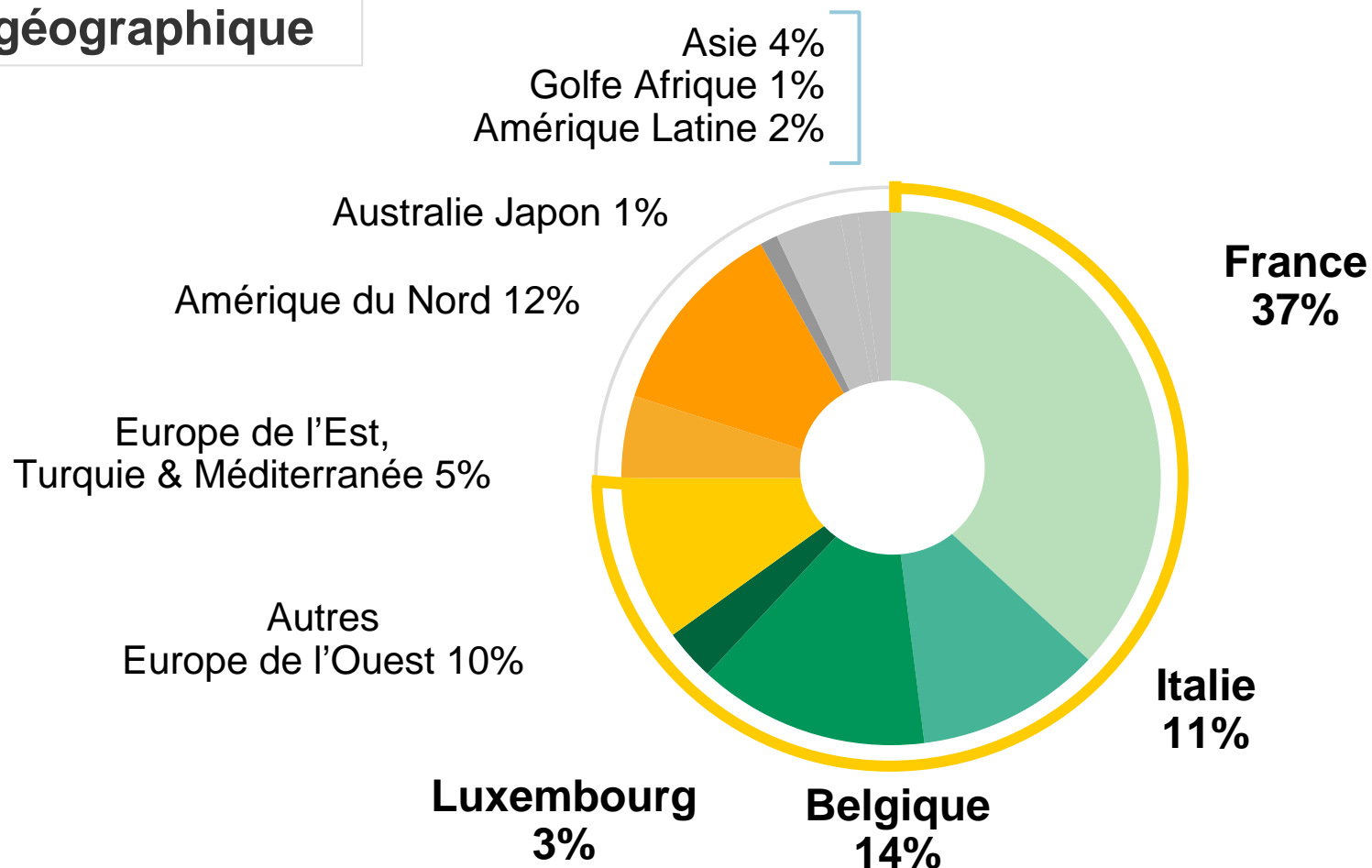
Revenus 1S 2010 des pôles opérationnels



* Intégrant 2/3 de la Banque Privée pour BDDF (incluant effets PEL/CEL), BNL bc et BeLux RB

Revenus 1S 2010 des pôles opérationnels

Mix géographique

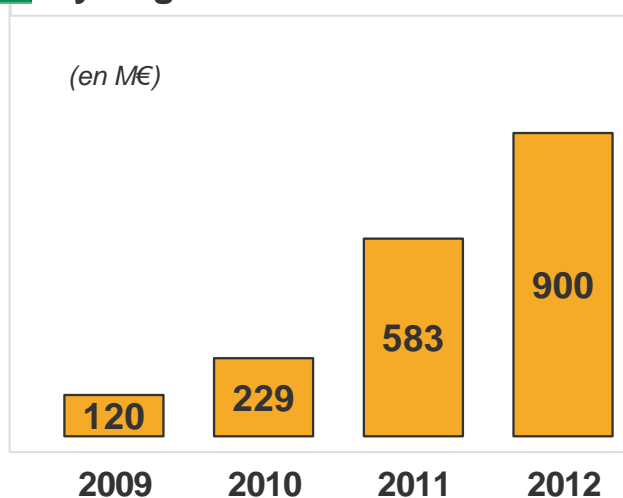


75% Europe de l'Ouest, 65% marchés domestiques

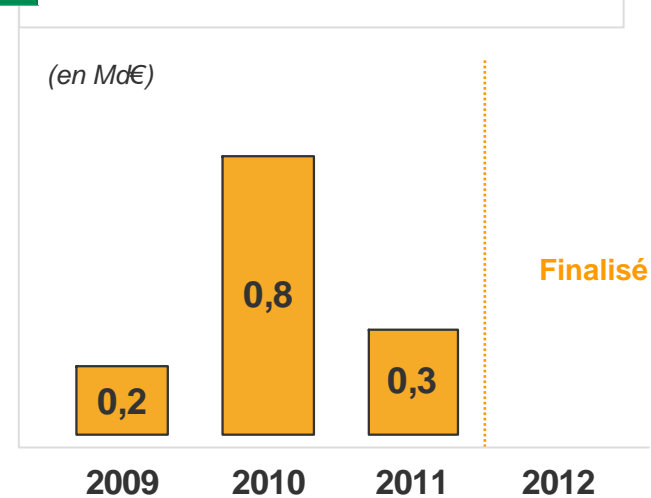
BNP Paribas Fortis - Synergies

> Un projet industriel d'envergure mis en œuvre avec célérité

> Synergies nettes cumulées



> Coûts de restructuration*



- 900 M€ de synergies totales attendues d'ici 2012
- 402 M€ de synergies libérées en cumul au 30/06/2010

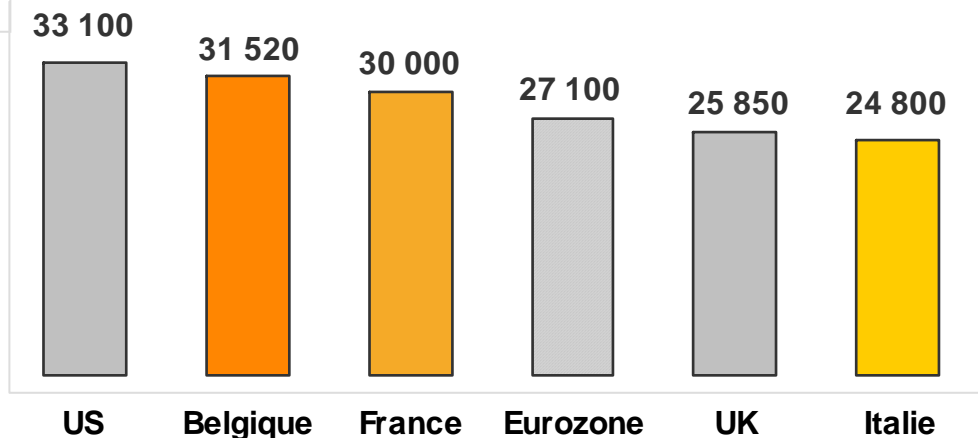
> Synergies en avance sur le plan annoncé

* Comptabilisés dans Autres Activités

Marchés domestiques banque de détail

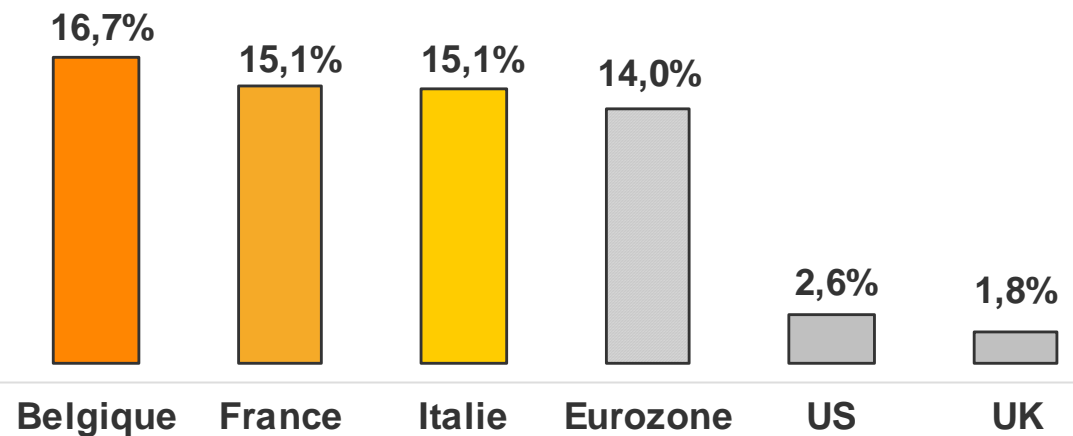
Produit National Brut 2009 par habitant*

(en €)



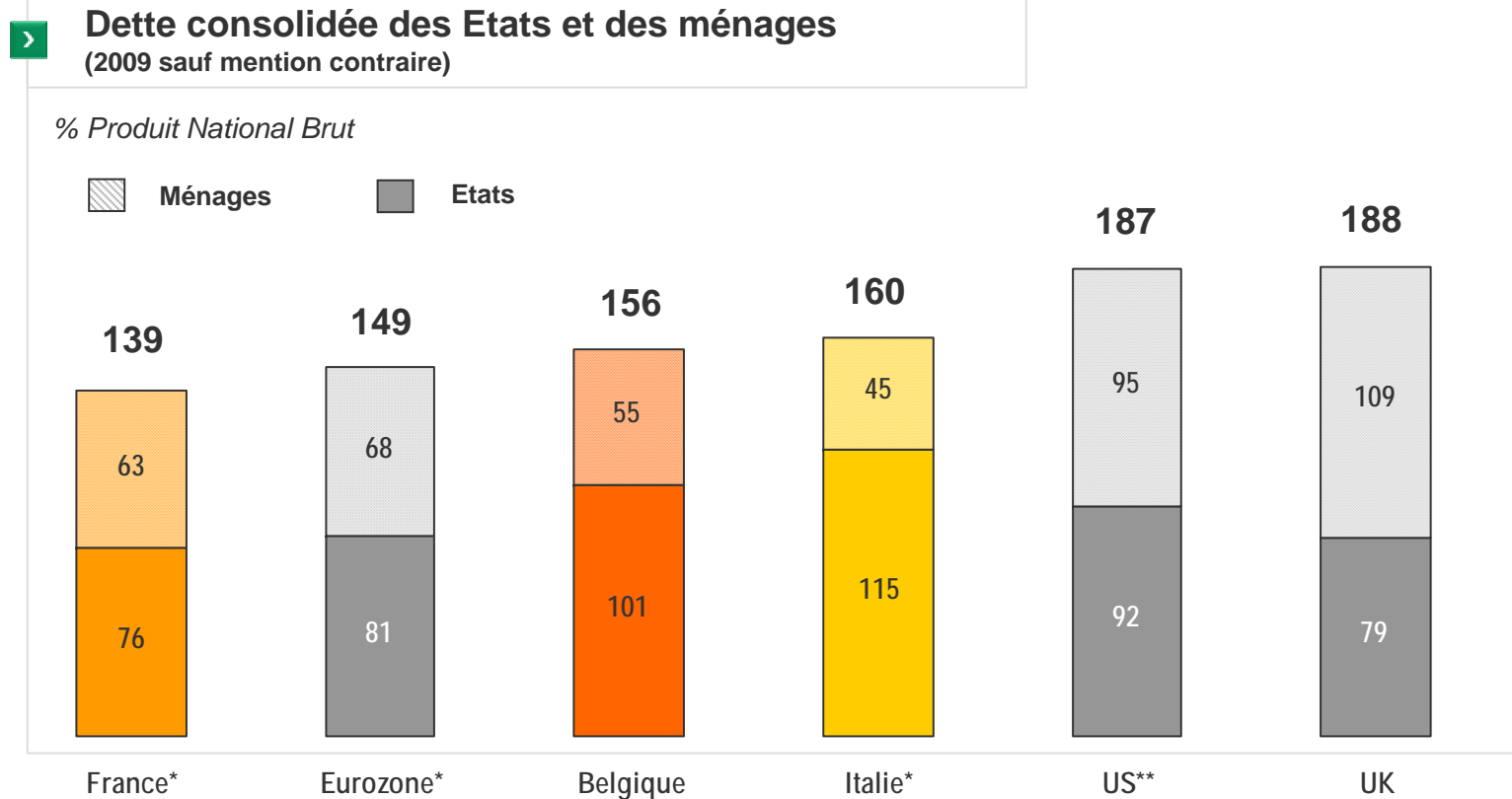
Taux d'épargne bruts en 2008*

(en % du revenu disponible brut)



Des marchés domestiques riches

Marchés domestiques banque de détail

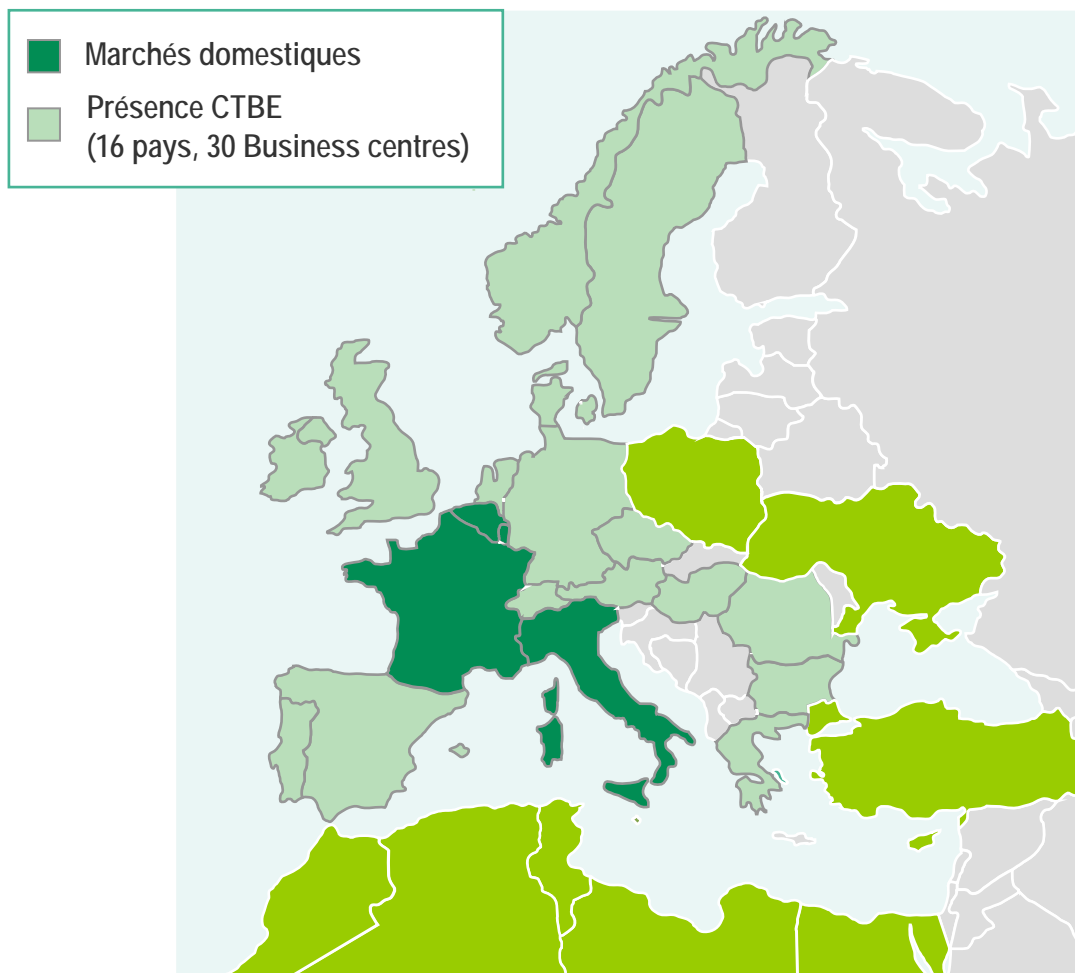


> Des marchés domestiques sains

Sources : Eurostat et Federal Reserve, *2008 = dernières données disponibles, **y compris collectivités locales + GSEs

Europe

- 4 marchés domestiques
 - Décliner pleinement le business model diversifié et intégré avec ventes croisées
 - Mutualiser les plates-formes
- CIB
- Corporate and Transaction Banking Europe (CTBE)*
- Personal Finance
- Investment Solutions

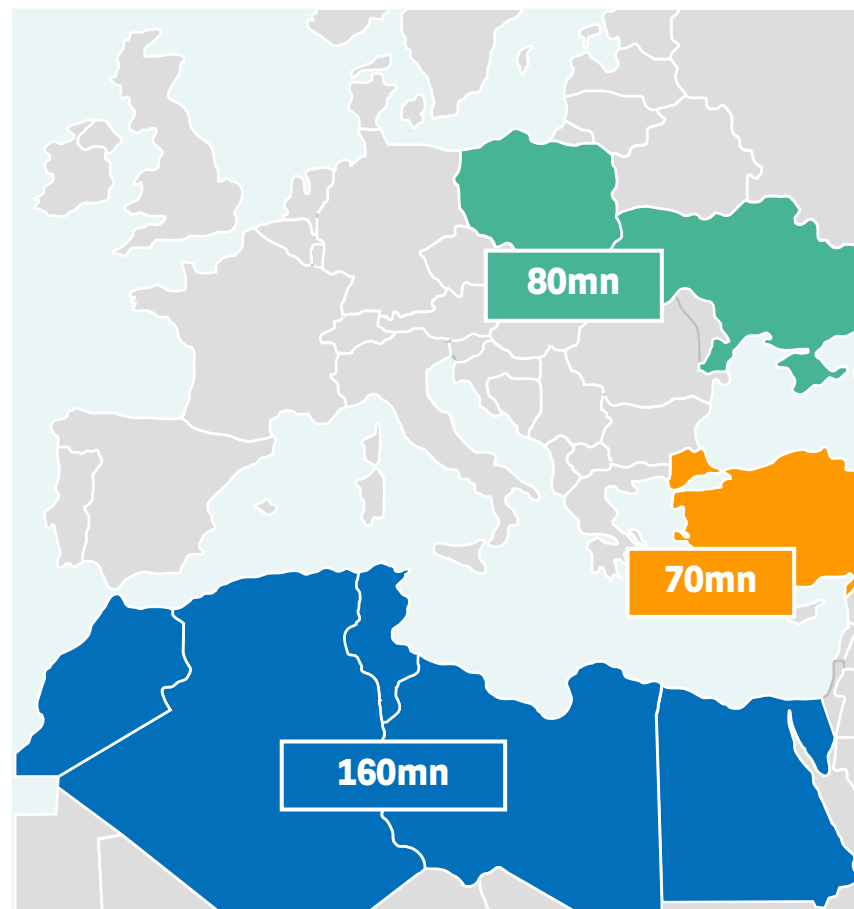


> **Déploiement du modèle intégré dans le nouveau périmètre**

* Intégré à CIB

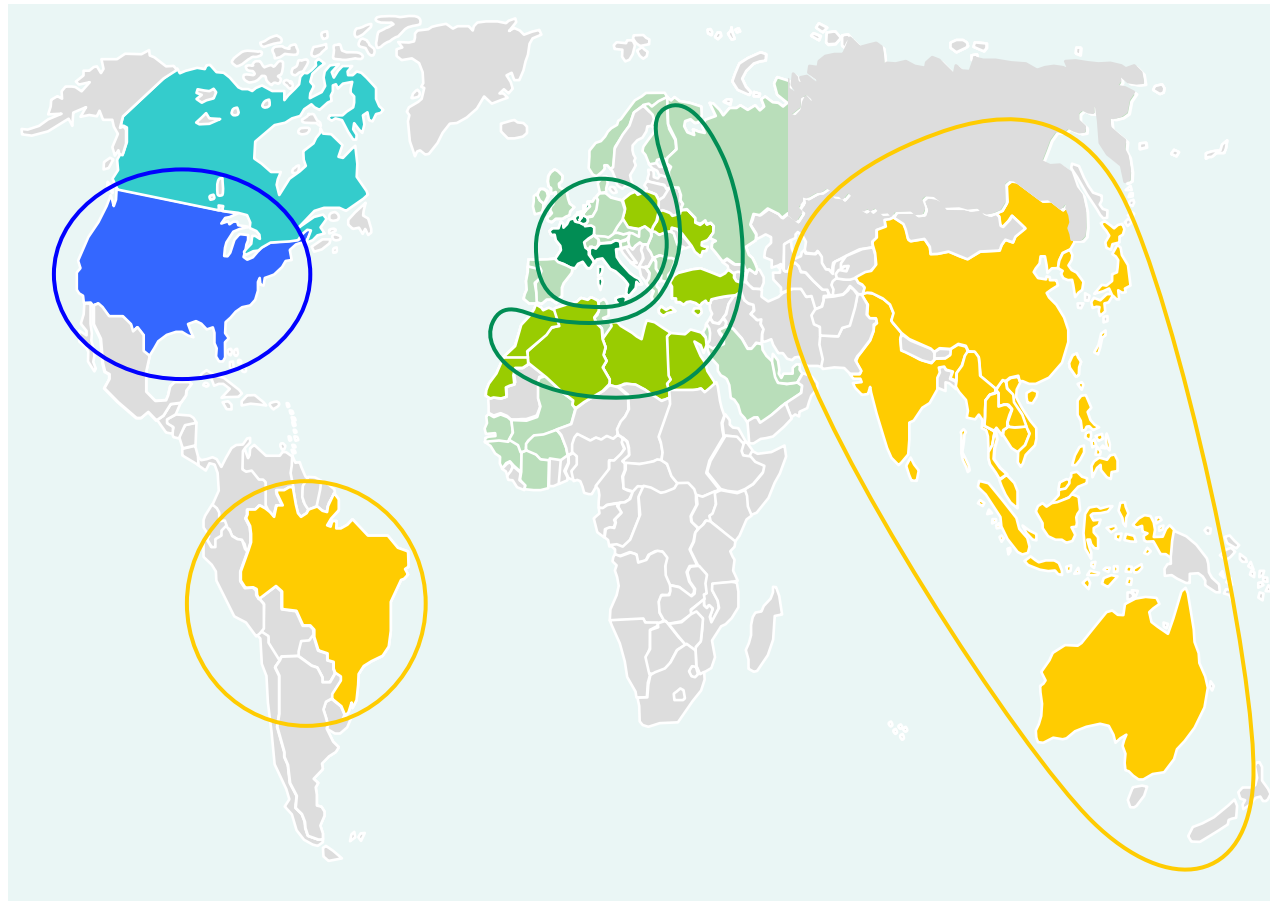
Europe Méditerranéenne

- 2 300 agences (dont 531 en Méditerranéenne, 638 en Turquie et 1 043 en Europe Centrale et Orientale)
- 6,2 millions de clients
- 34 000 collaborateurs
- Recentrage sur 3 régions à fort potentiel
 - Méditerranéenne
 - Turquie
 - Europe Centrale et Orientale
- Déploiement du modèle Retail Banking



Des ambitions fortes sur des marchés en croissance

Potentiel de développement



Une stratégie de développement ambitieuse et différenciée



Activité et Rentabilité

Liquidité et Solvabilité

BNP Paribas : une nouvelle dimension

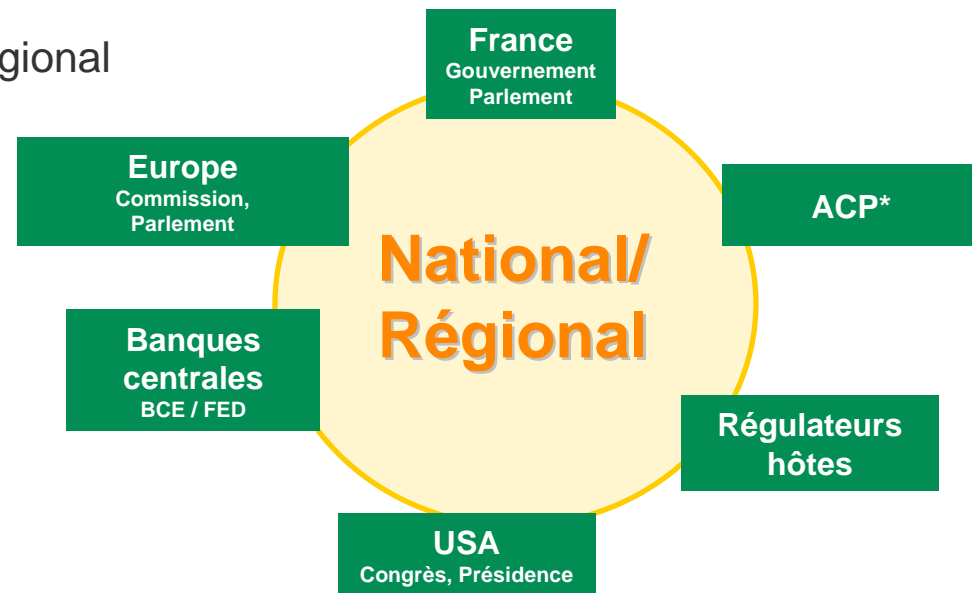
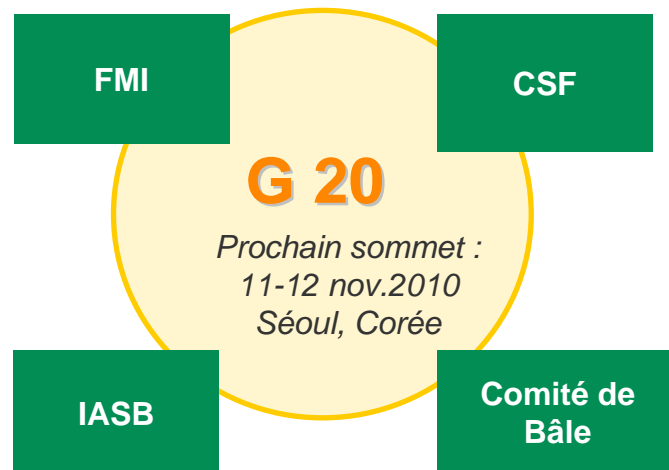
**Vers de nouvelles règles de
fonctionnement pour l'industrie bancaire**

Les enjeux de l'après crise

- Tirer les leçons de la crise : aucun statu quo n'est possible
- Assurer la stabilité financière
 - Des réformes réglementaires pour assurer la solvabilité et la liquidité
 - Assurer une supervision efficace des établissements internationaux
 - Des réformes comptables
- Restaurer la croissance
 - Maintenir la capacité du système bancaire à financer l'économie et sa croissance
 - Préserver l'activité d'intermédiation bancaire, vitale pour l'Europe
 - Affirmer la primauté de l'analyse et du contrôle des risques par les banques
 - Assurer les conditions d'une concurrence loyale
 - Rétablir la confiance sur les marchés
(endettement public, réformes structurelles)

Une réforme au cadre et aux enjeux complexes

- Une réforme concernant tous les sujets, les plus importants pour la stabilité financière n'étant pas toujours les plus médiatiques :
 - Supervision, fonds propres, liquidité, comptabilité, infrastructures de marché, règles de rémunération, taille des banques, activités de marché, taxes, régimes de résolution, risque systémique
- Une réforme impliquant tous les acteurs, à plusieurs niveaux :
 - un cadre nouveau : le G 20
 - mais aussi le niveau national ou régional



L'impératif de restauration de la croissance

- La globalisation :
 - Sa nécessité
 - Ses implications
 - Sa régulation
- L'approfondissement indispensable de l'Europe et de la zone euro
 - L'utilité de l'Europe dans la crise
 - Un interlocuteur nécessaire pour les plus grands : l'expérience de Copenhague
 - L'amélioration de la gouvernance
- Le renforcement du potentiel de croissance de la France
 - Une société française adaptée aux défis du XXI^{ème} siècle
 - Un système public allégé et efficace
 - Une volonté d'entreprendre et d'innover



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

BNP Paribas

Rencontre Actionnaires

Pau

28 septembre 2010