



BNP PARIBAS

BNP Paribas

Rencontres Actionnaires

Versailles
17 juin 2008

Nice
24 juin 2008



BNP PARIBAS

Des résultats record malgré la crise

Une stratégie de croissance ambitieuse

Gouvernement d'entreprise

1^{er} semestre 2007

Accélération de la consolidation européenne

- Accélération de la concentration domestique en Italie
- Démantèlement d'ABN Amro

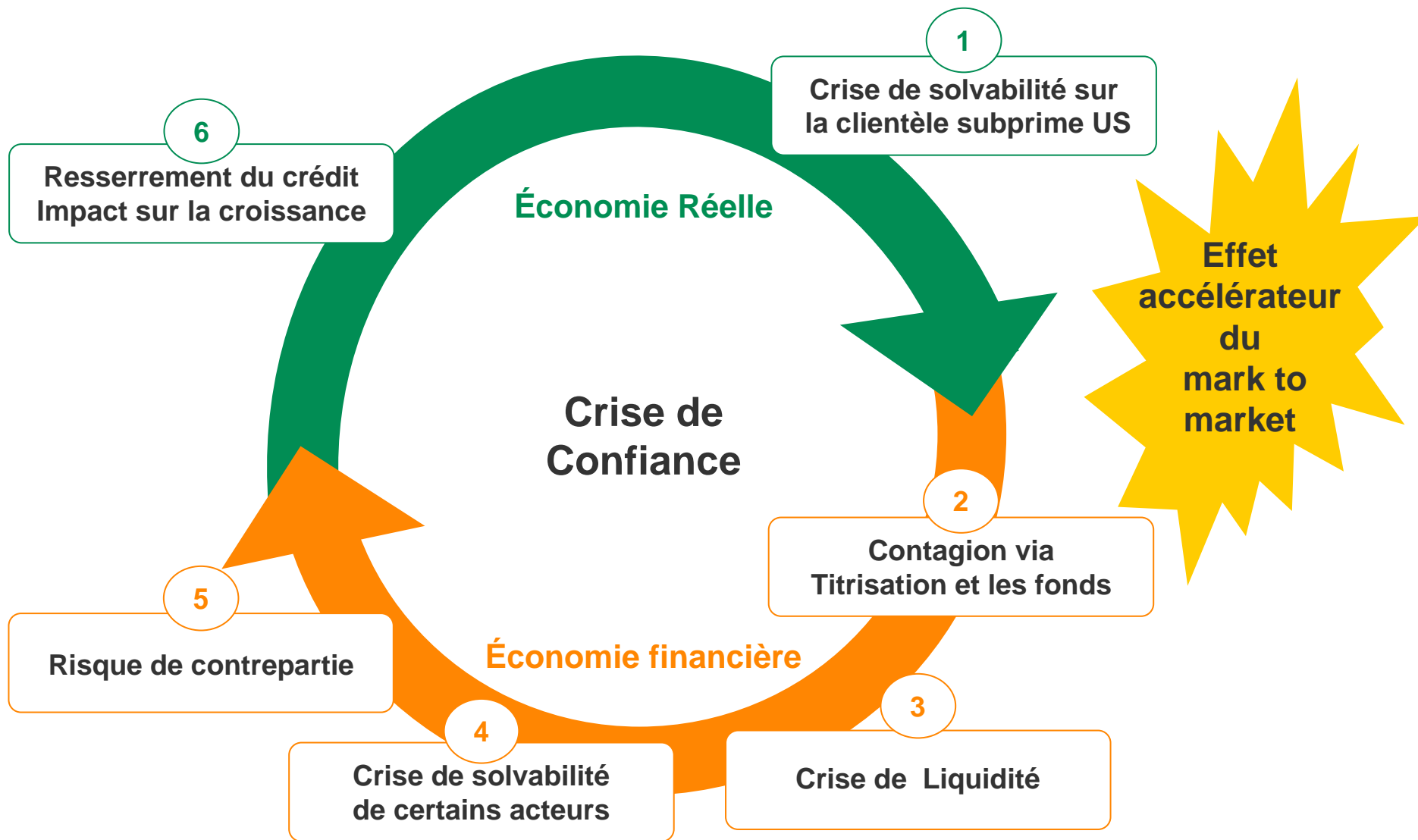
Depuis l'été 2007

Une crise financière majeure

- Crise du subprime
- Crise de liquidité

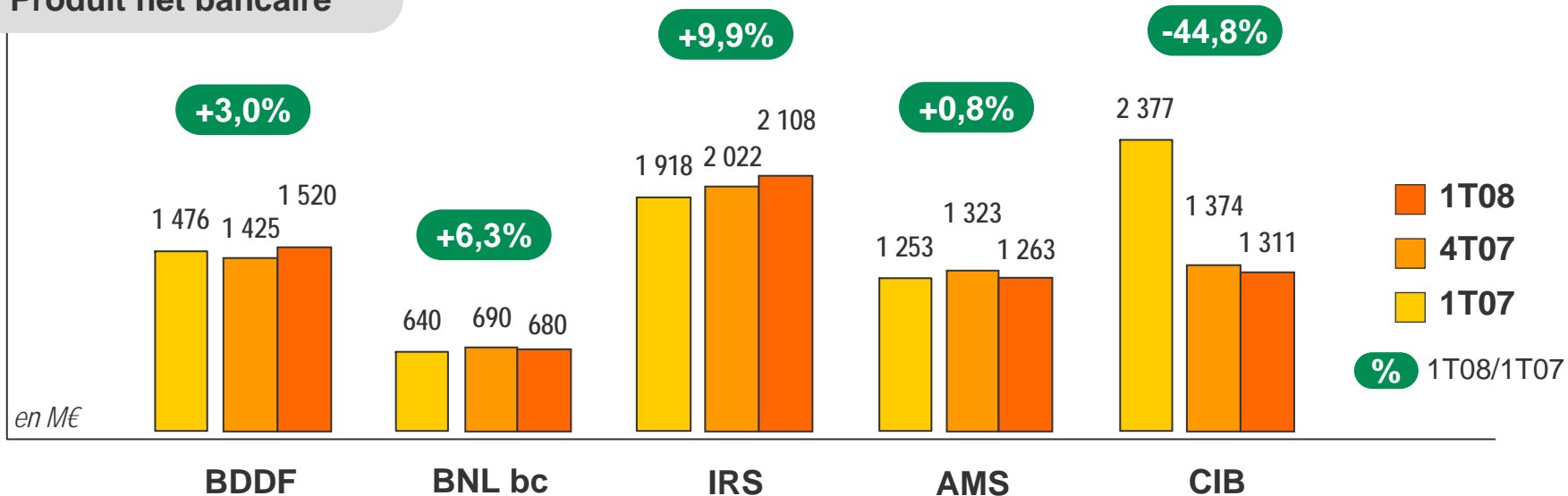


Un nouveau panorama bancaire

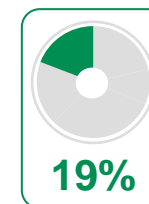
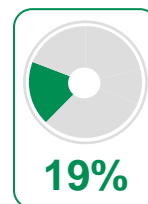
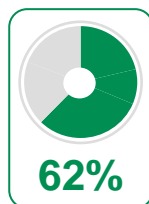


Malgré la crise, poursuite de la dynamique de croissance des revenus

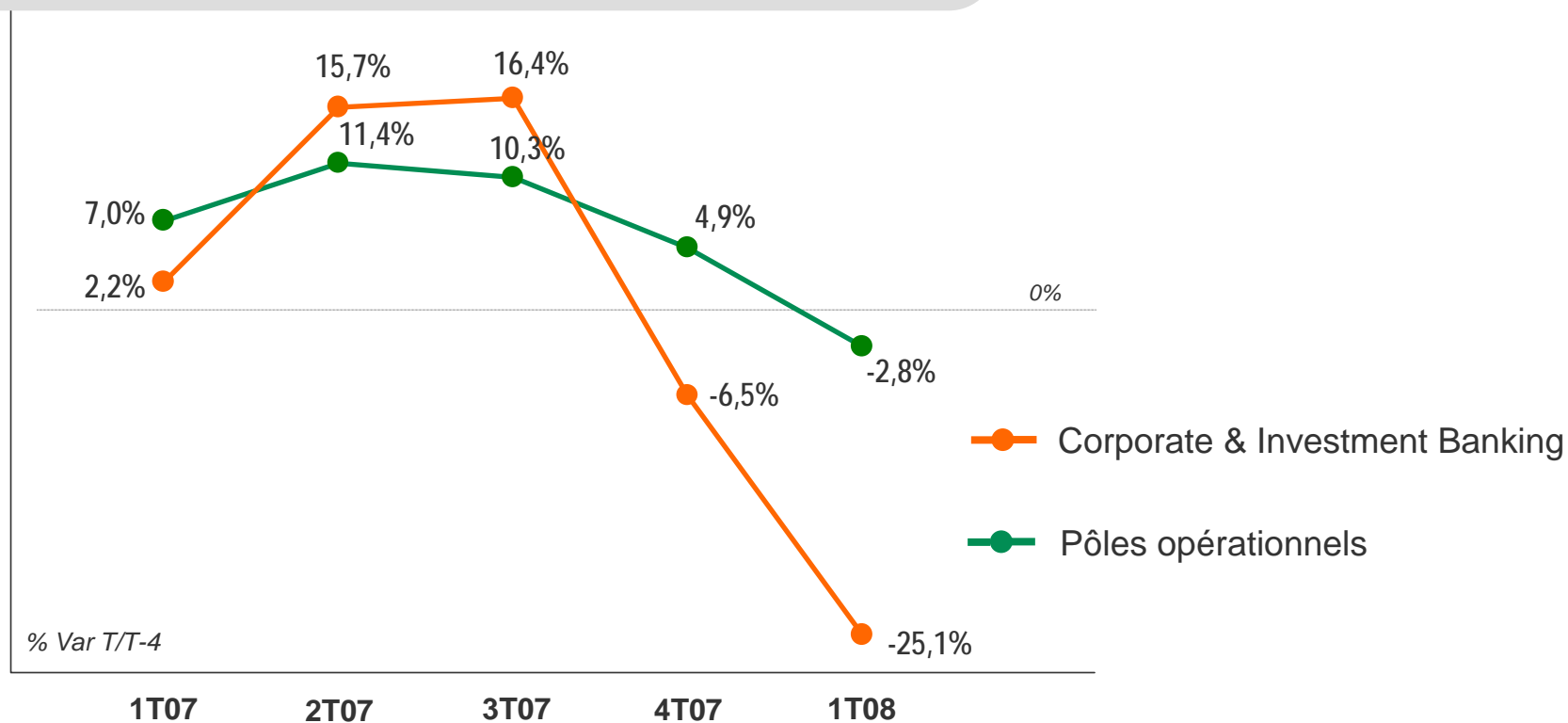
Produit net bancaire



Banque de détail

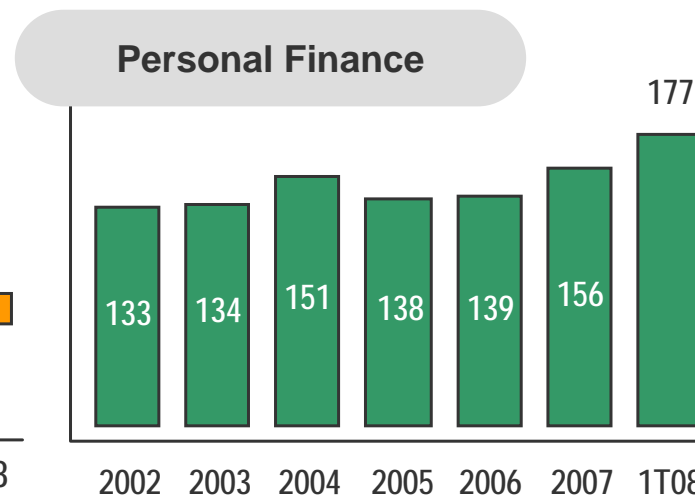
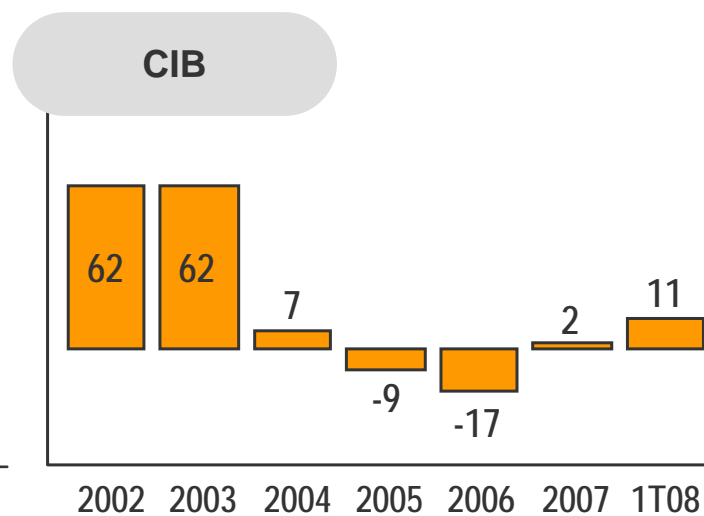
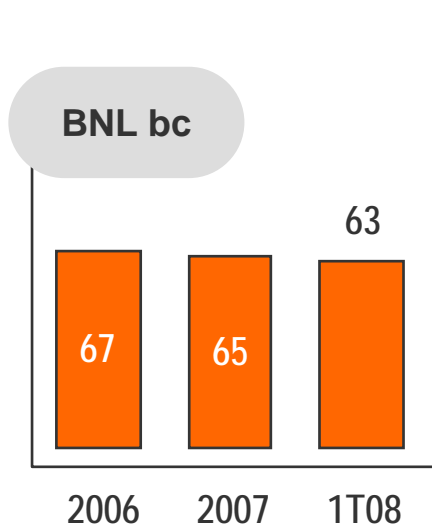
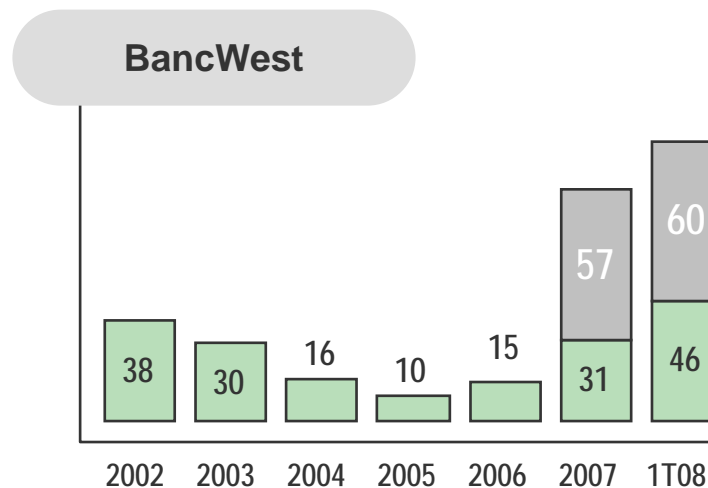
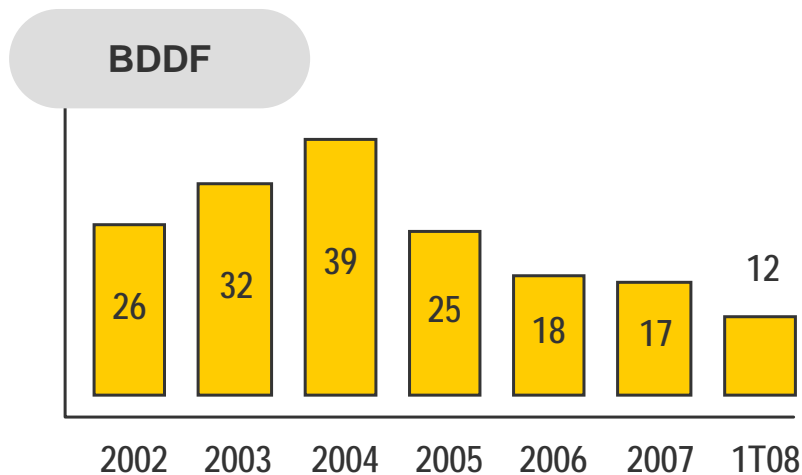


Evolution des Frais de Gestion des pôles opérationnels



**Coefficient d'exploitation de 64%
pour l'ensemble des pôles opérationnels**

Un coût du risque toujours limité grâce à une politique rigoureuse

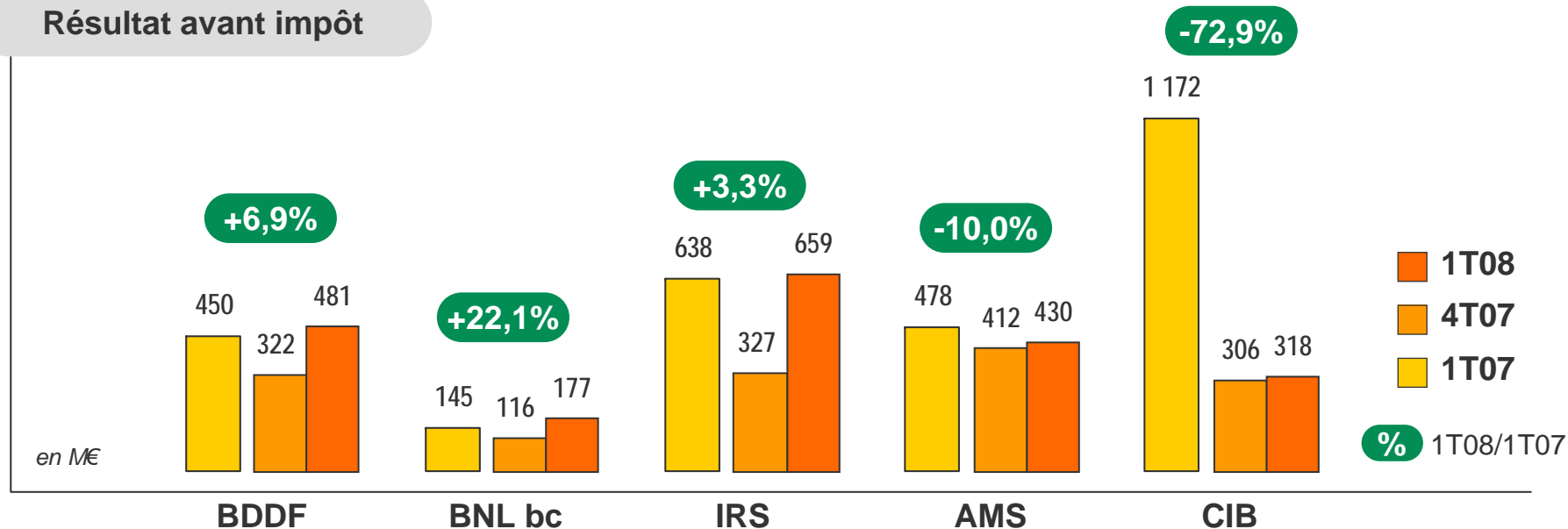


Coût du risque

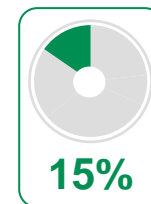
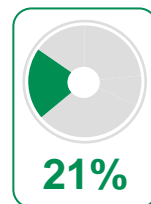
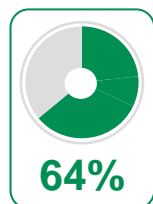
Dotations nettes / Actifs Moyens Pondérés Bâle I (en pb)

Une contribution bénéficiaire de tous les pôles

Résultat avant impôt



Banque de détail



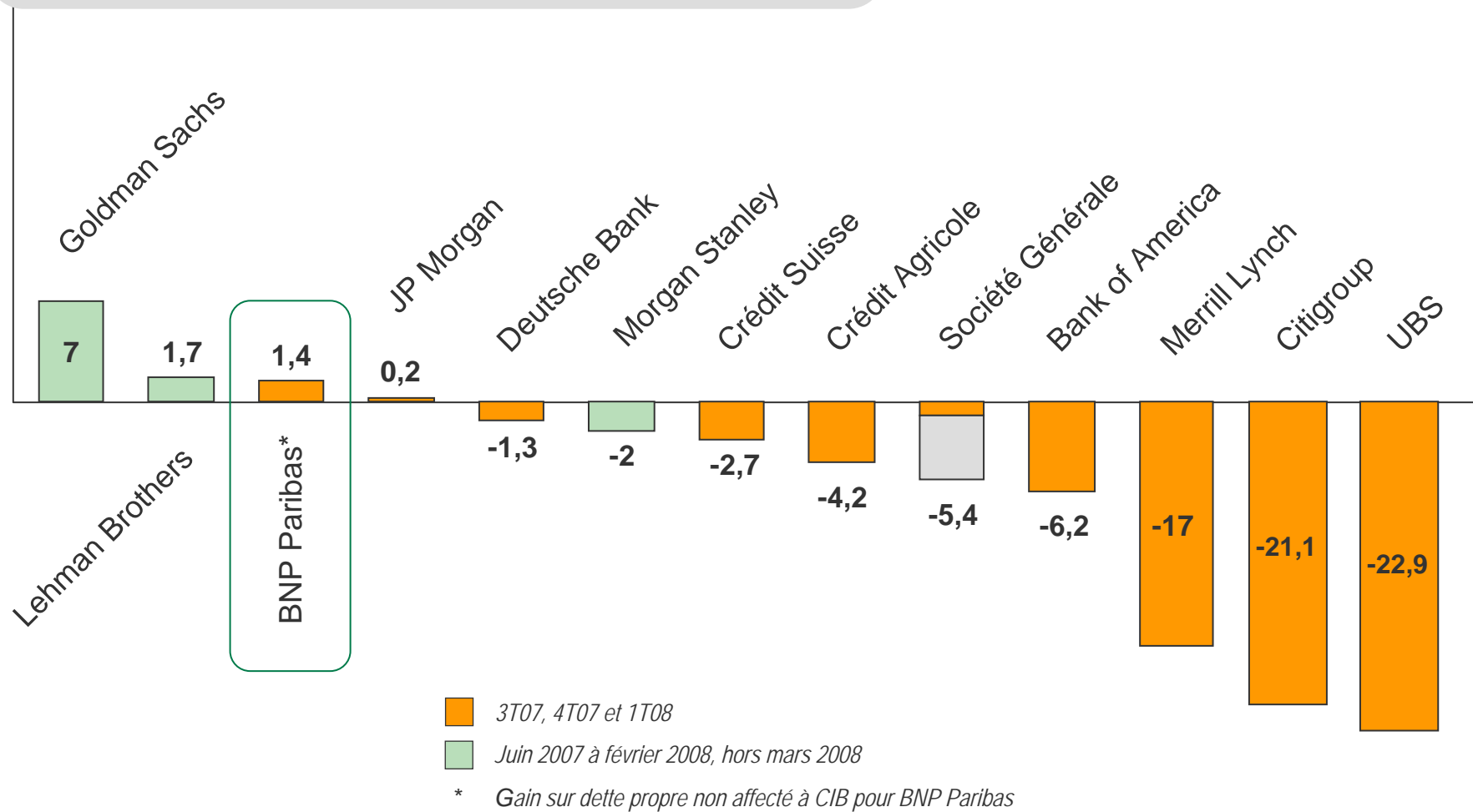
Un modèle robuste face à la crise :
 bénéfice 1T08 en hausse dans tous les pôles / 4T07

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

Corporate and Investment Banking

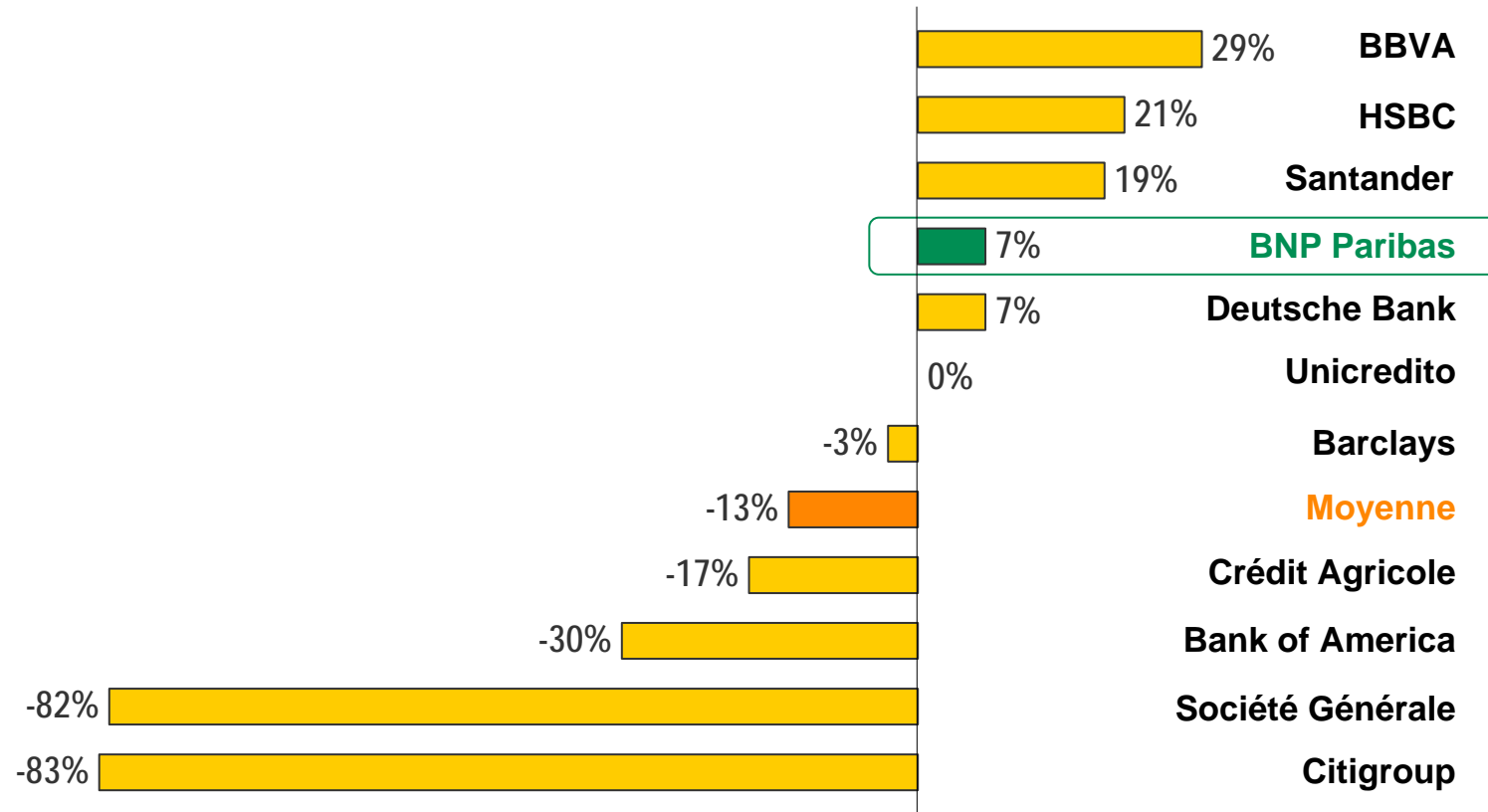
Une bonne résistance face à la crise

Résultat avant impôt de CIB sur 9 mois (en Md€)

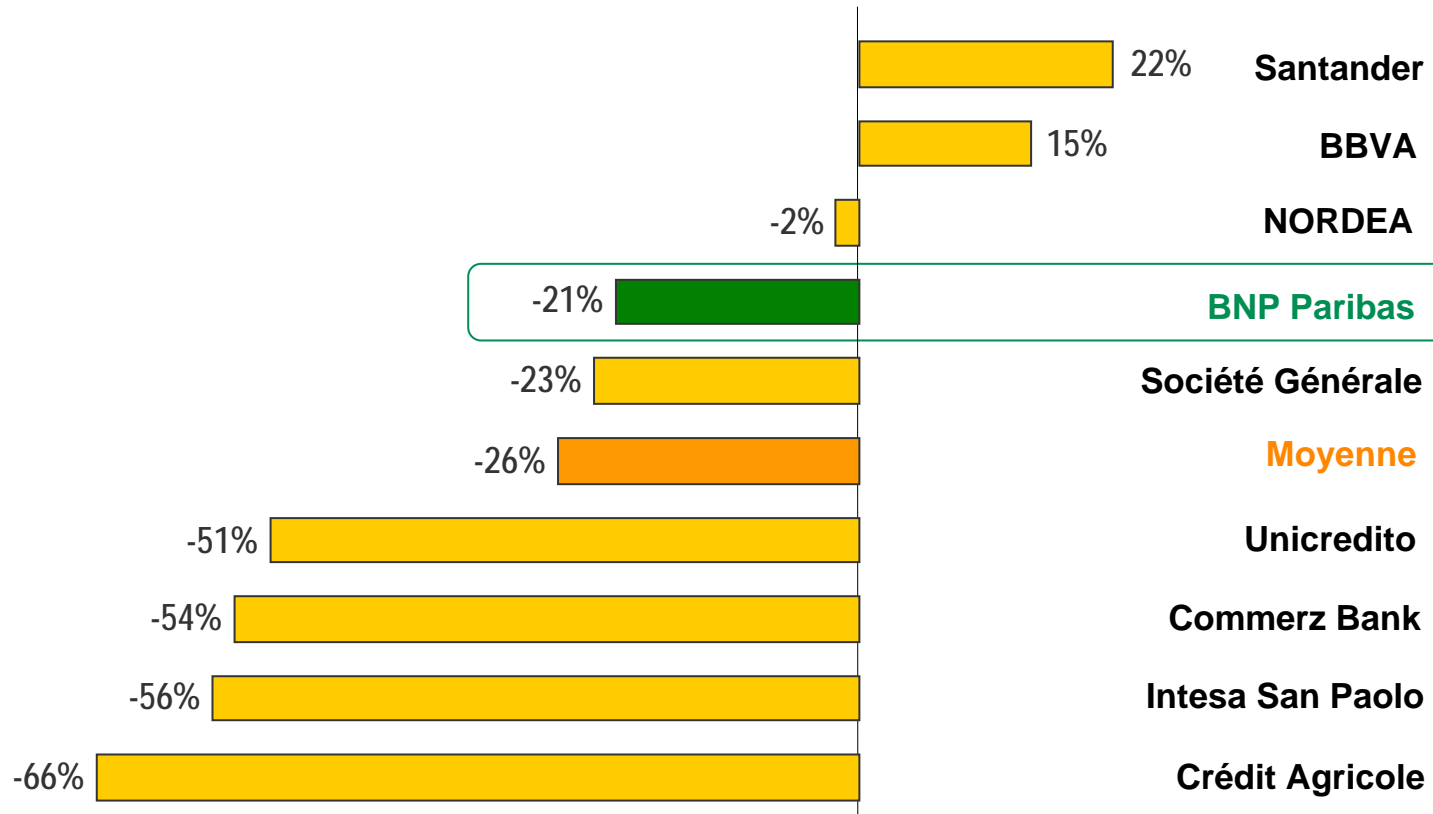


Très bonne performance relative de BNP Paribas en 2007...

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**

Évolution du Résultat Net Part de Groupe 1T08/1T07**BNP Paribas parmi les plus performants de la Zone Euro**

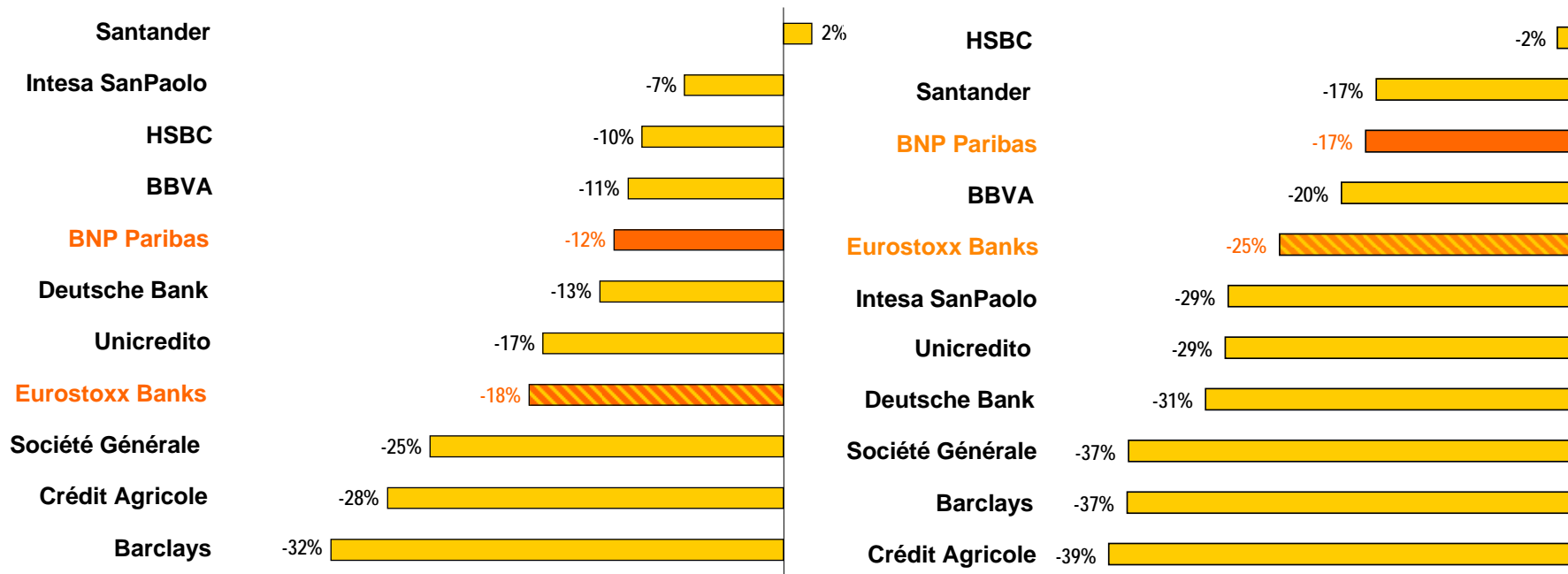
Chute généralisée des cours de bourse : BNP Paribas moins affecté que ses pairs

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

Évolution des cours de bourse

En 2007

Depuis début 2008 (*)

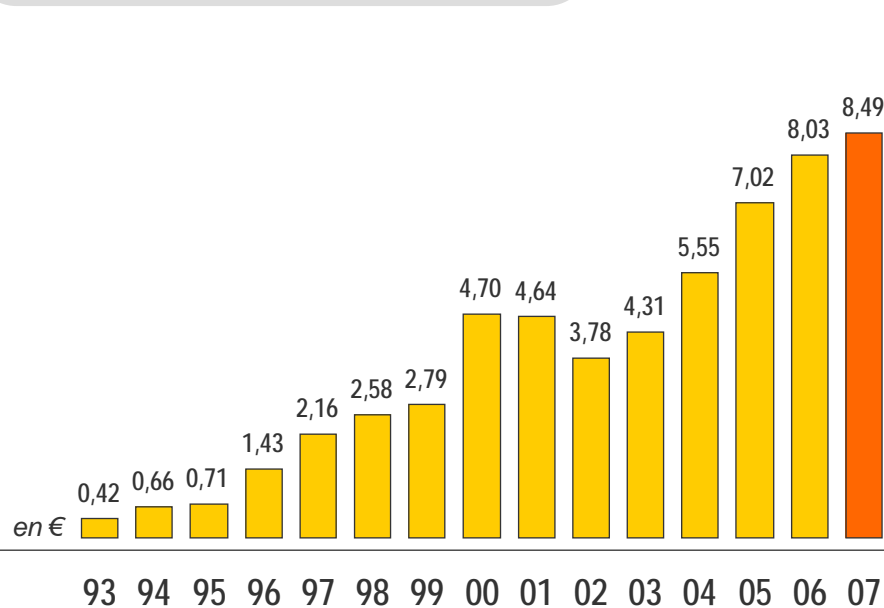


**La politique de prudence de BNP Paribas en matière de risque
à l'origine d'une réévaluation relative par le marché**

(*) % 31/12/07-12/06/08

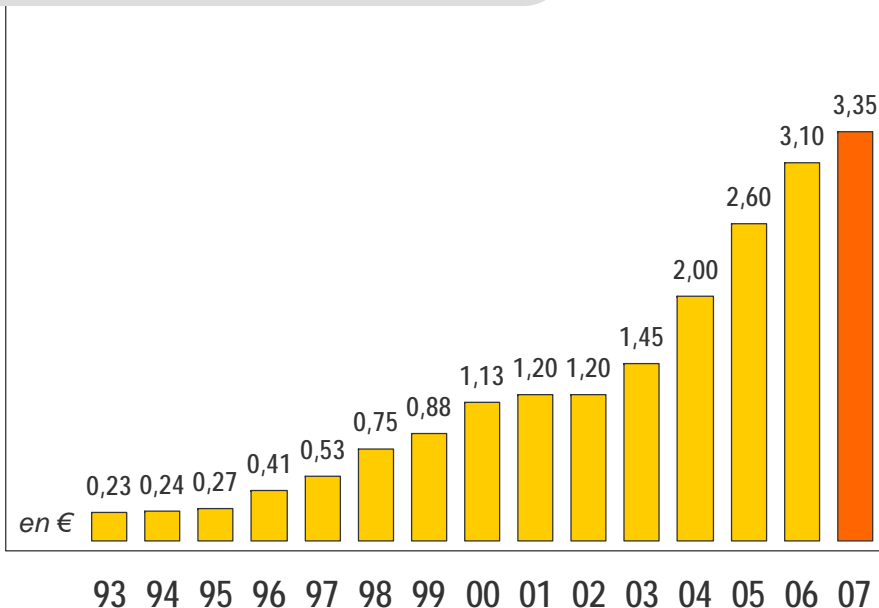
Un historique de croissance et de création de valeur

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

Rencontres Actionnaires

Versailles

17 juin 2008

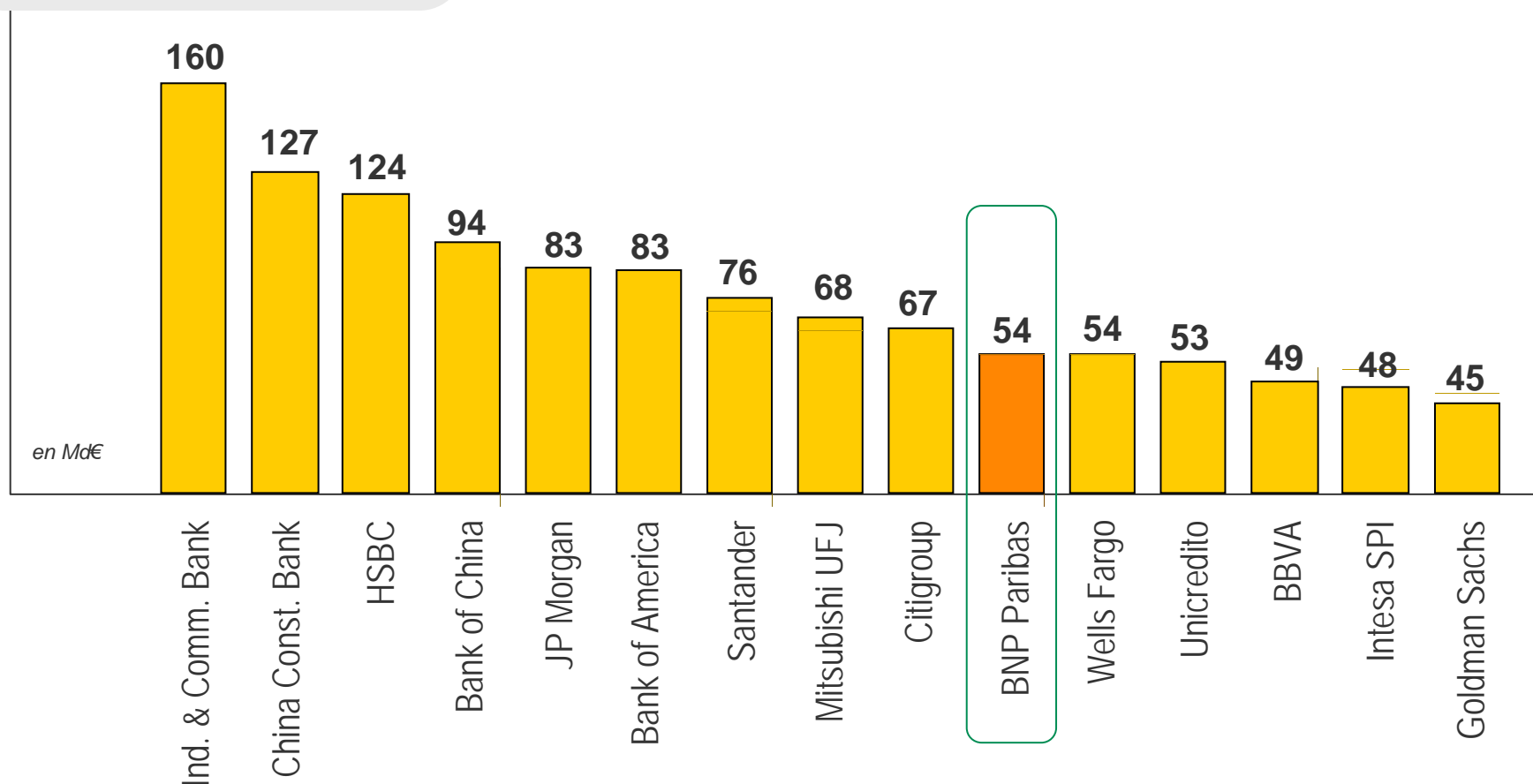
Nice

24 juin 2008

BNP Paribas

Un acteur majeur en Europe et dans le monde

Capitalisation boursière :
15 premières banques mondiales

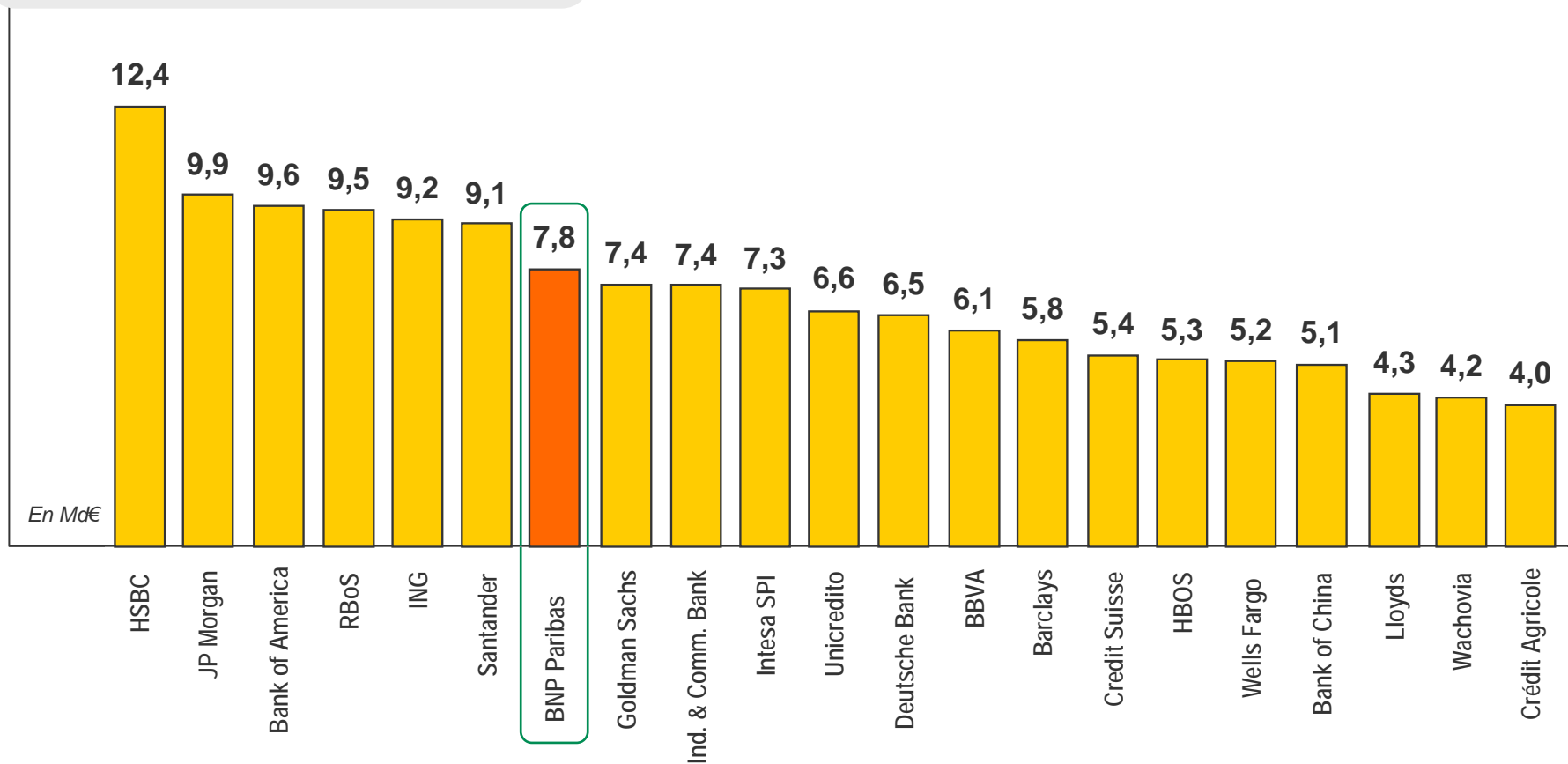


● Capitalisation boursière

top 10 mondial, n°2 zone euro

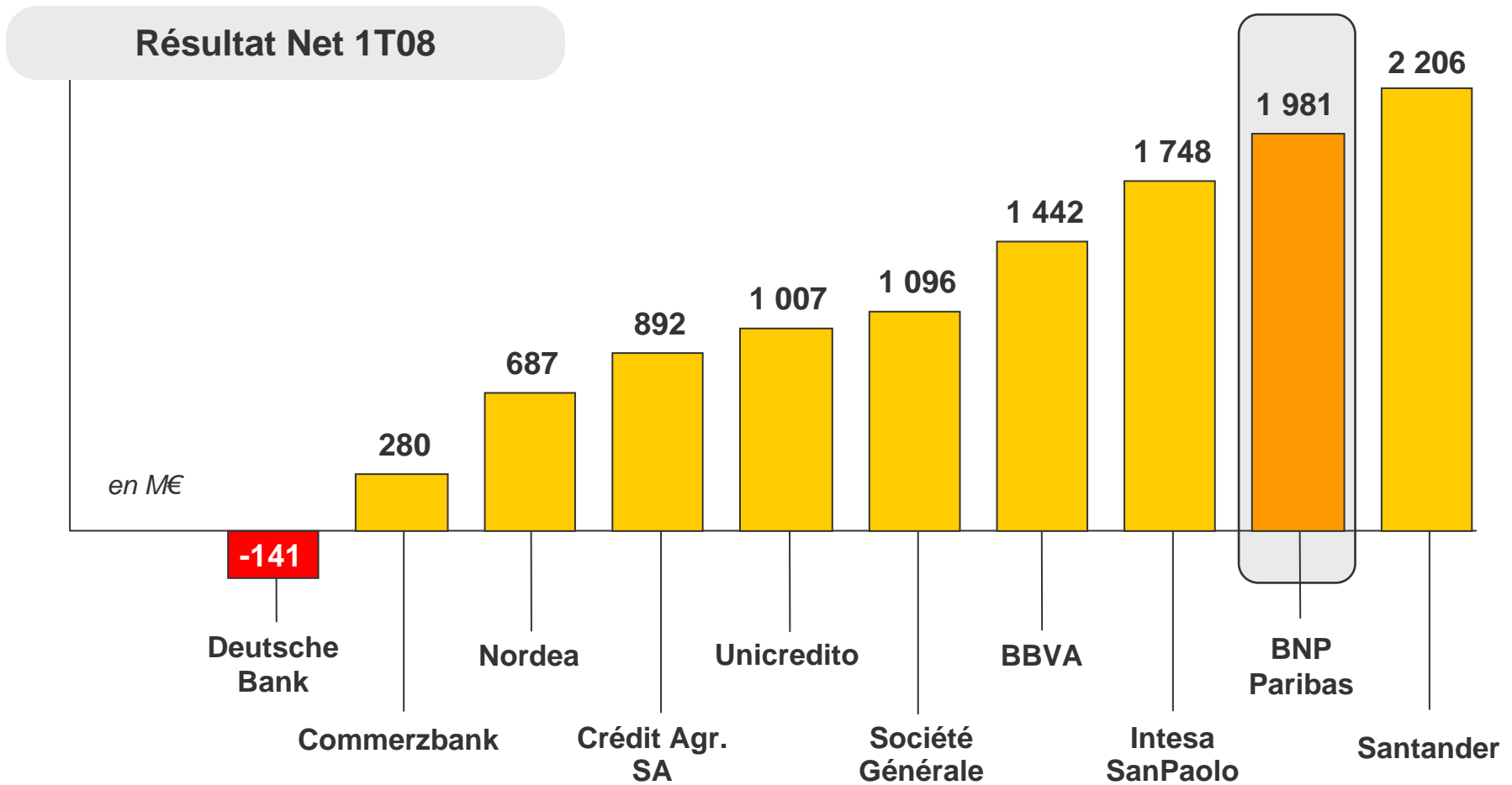
Source : Bloomberg au 12/06/08

Résultat net part du groupe 2007



7^{ème} rang mondial en 2007 : une stratégie de croissance qui a démontré sa capacité de résistance dans la crise

Le deuxième résultat net 1T08 des banques de la Zone Euro



Un capital solide permettant de financer un développement organique soutenu

	31 mars 2008	31 décembre 2006
Capitaux propres part du groupe non réévalués (en Md€)	41,3	37,2
Ratio international de solvabilité	11,0%	10,5%
Tier one	7,6%	7,4%
Taux de couverture des engagements provisionnables*	91%	89%

*Engagements douteux bruts, bilan et hors bilan

Notations



AA+ **Perspective stable**

**Notation révisée à la hausse
le 10 juillet 2007**



Aa1 **Perspective stable**

**Notation révisée à la hausse
le 23 mai 2007**

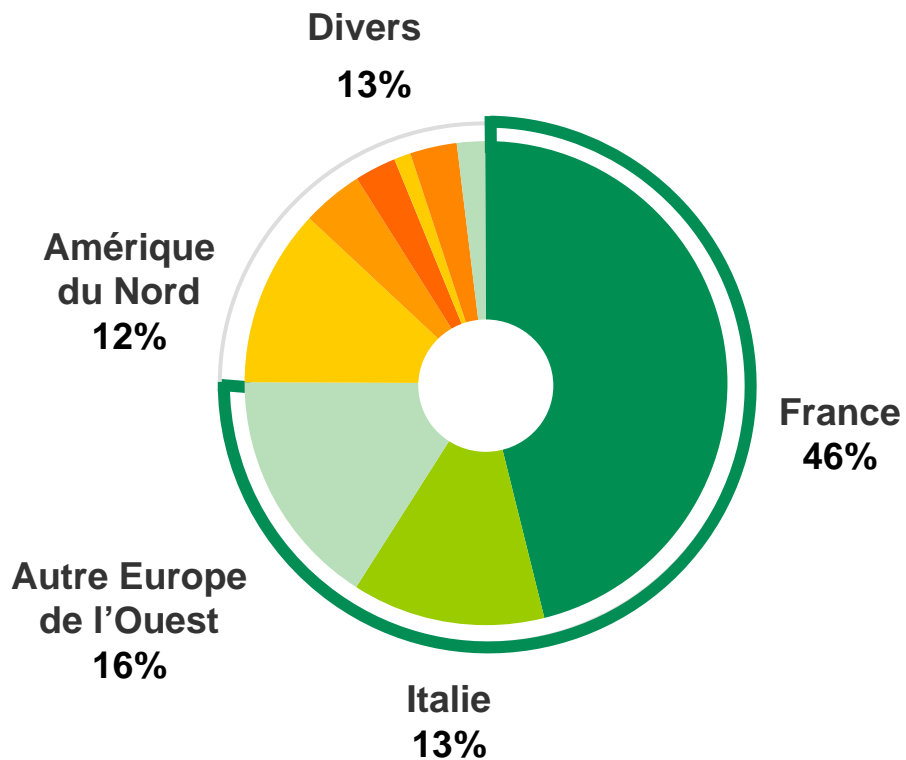


AA **Perspective stable**

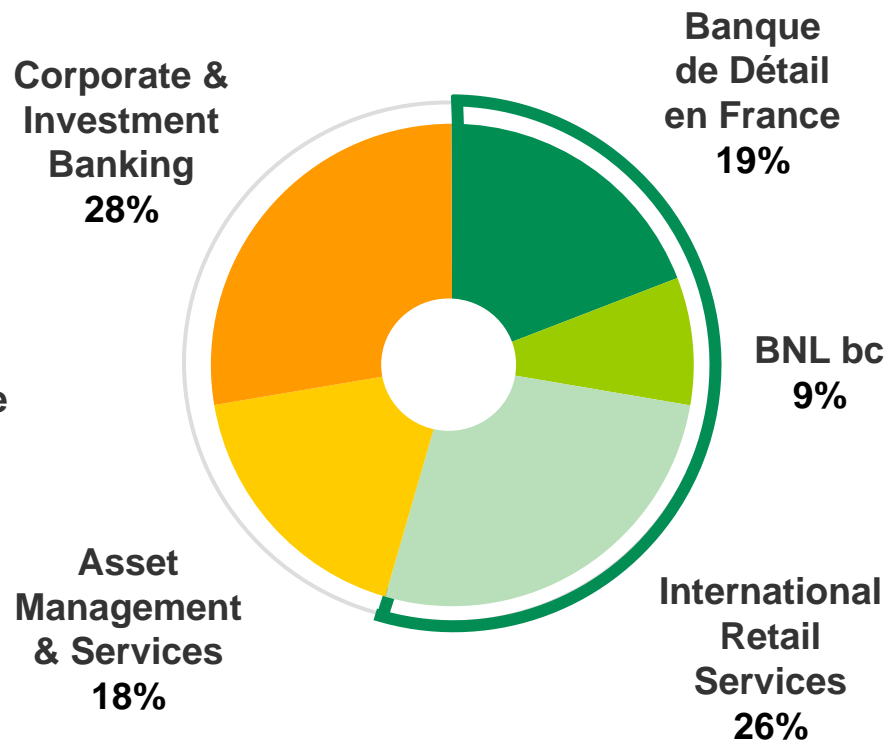
**Notation confirmée
le 16 mai 2007**

Revenus 2007

(pôles opérationnels)

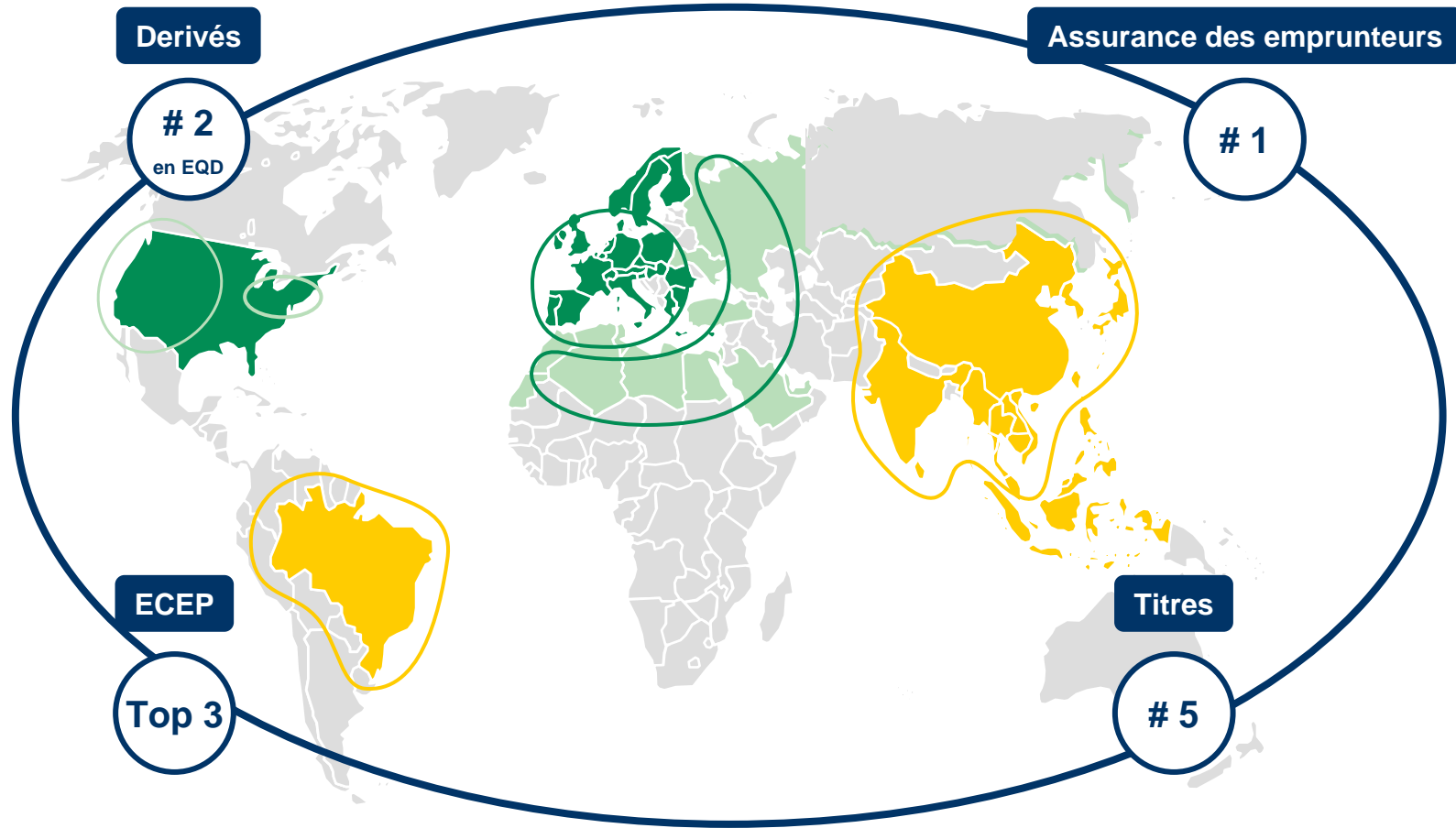


Europe de l'Ouest
75%



Banque de détail
54%

Une stratégie de croissance ambitieuse



Poursuivre les investissements dans les zones ciblées
Renforcer nos franchises mondiales

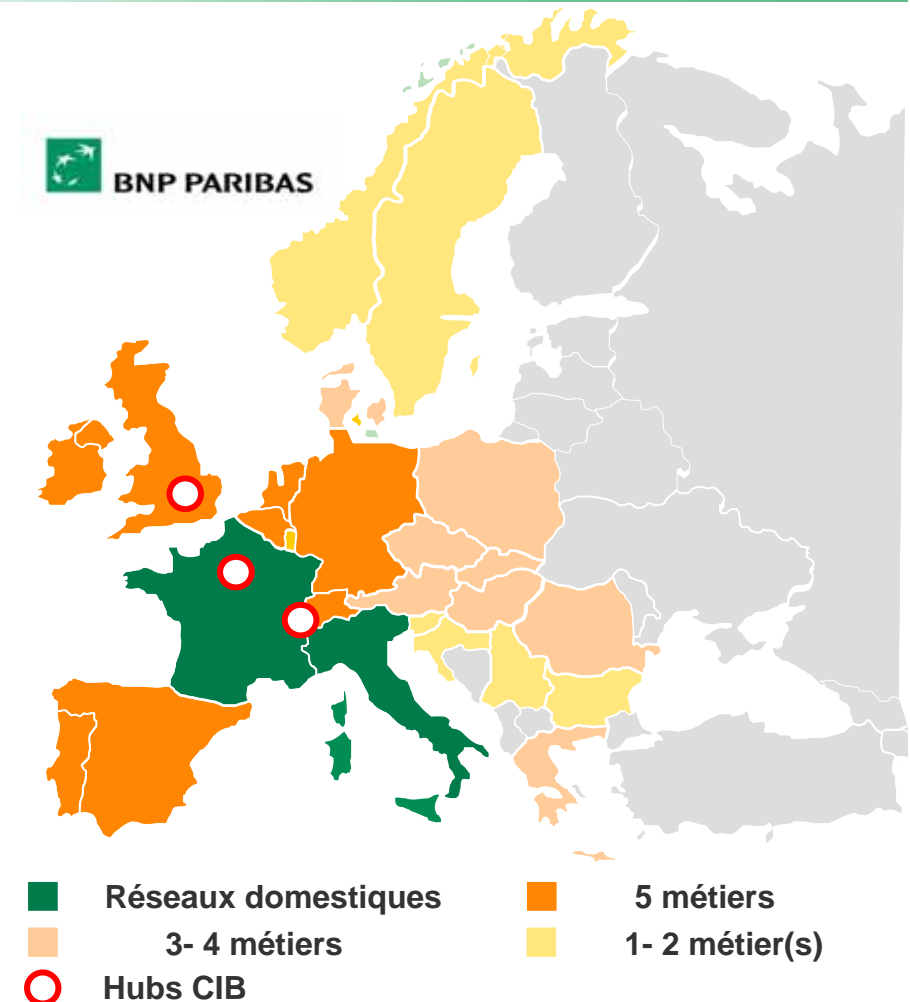
1 BDDF et BNL bc : construire une véritable plateforme européenne en banque de détail

- 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

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

Rencontres Actionnaires

Versailles

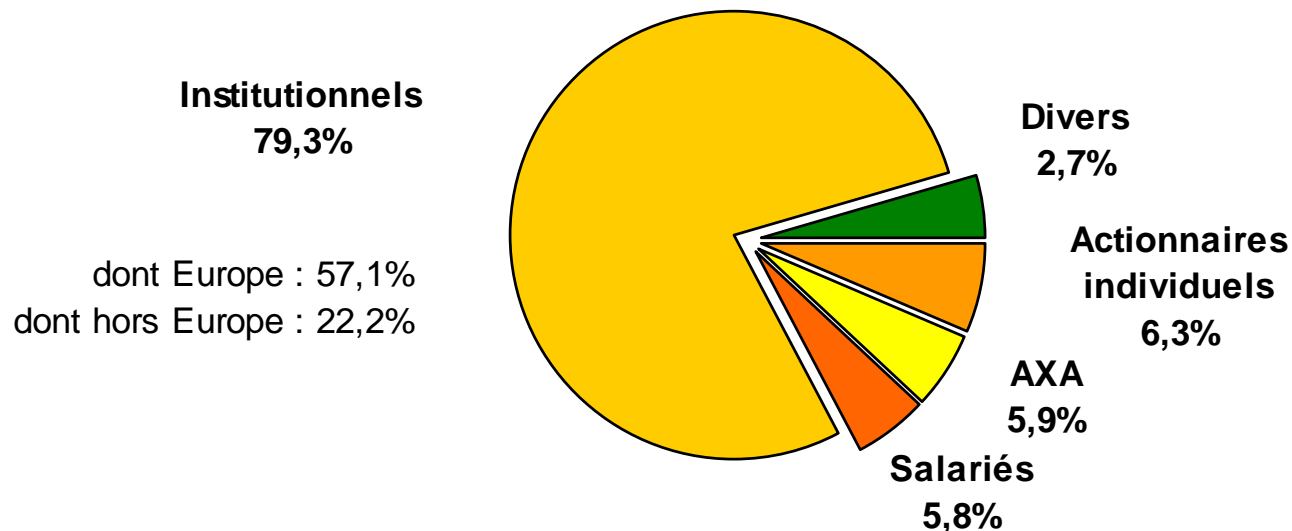
17 juin 2008

Nice

24 juin 2008

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

Composition de l'actionnariat de BNP Paribas au 31 décembre 2007



- 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

- 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

Rencontres Actionnaires

Versailles
17 juin 2008

Nice
24 juin 2008