



BNP Paribas

Patrice Menard
Relations Investisseurs

Conference Cheuvreux 27 Septembre 2007

Plan de la présentation

Les réalisations du Groupe

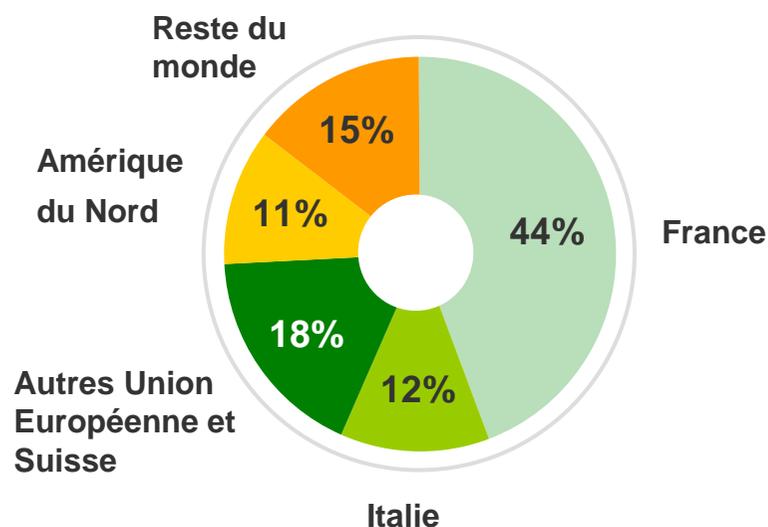
Le gouvernement d'entreprise

La démarche «Développement Durable»

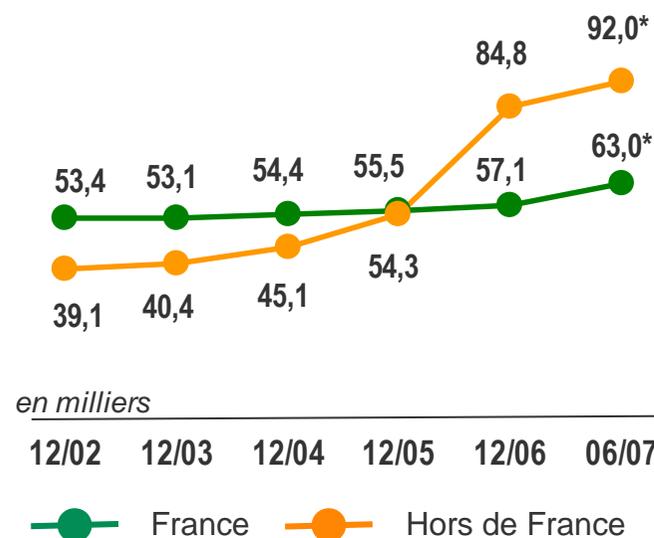
BNP Paribas

Un groupe devenu majoritairement international

PNB 1S07 pôles opérationnels



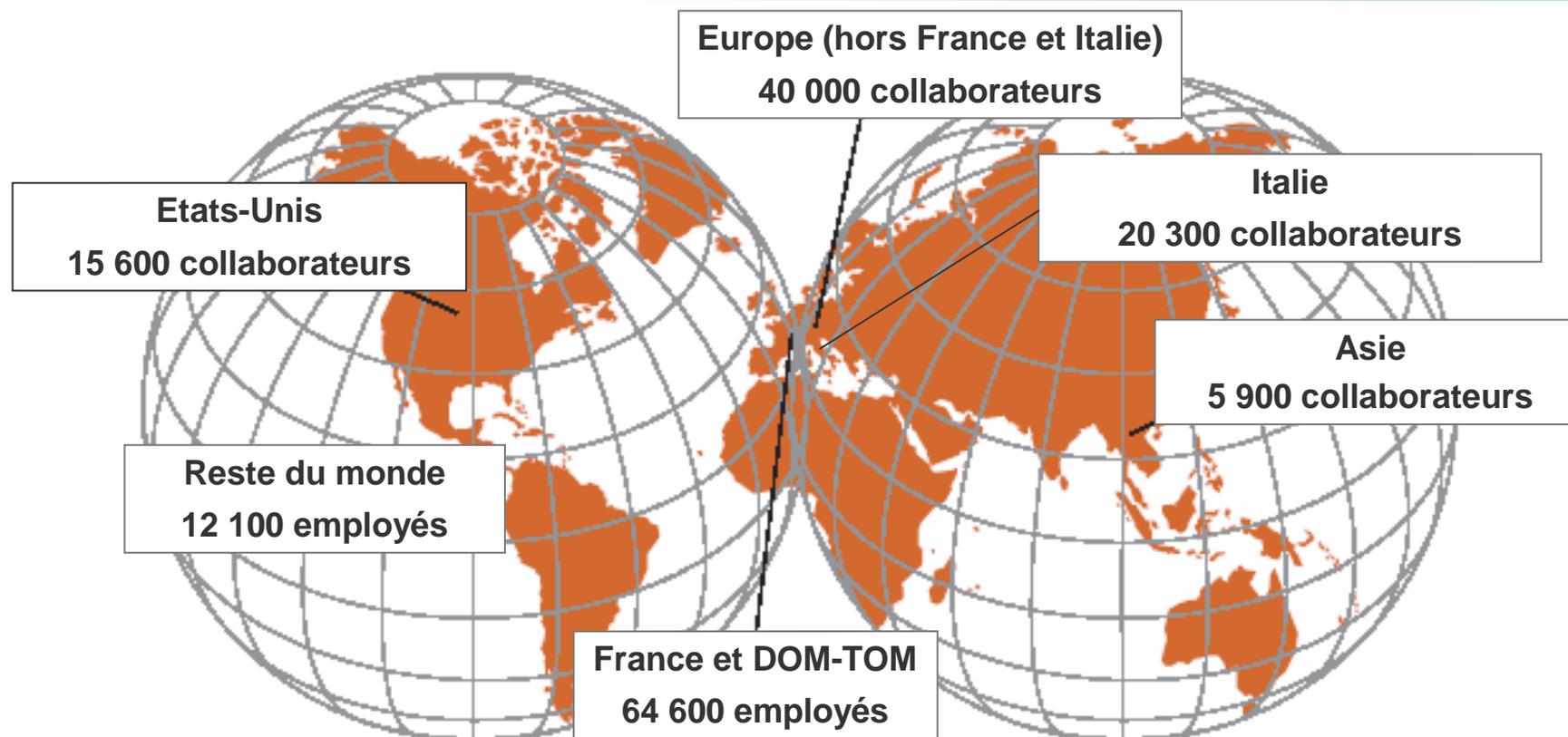
Effectifs



* dont Laser Cofinoga (France : 5 500, Hors France : 1 900)

56% des revenus et 59% des effectifs hors de France
74% des revenus en Europe

Un leader européen avec une implantation mondiale



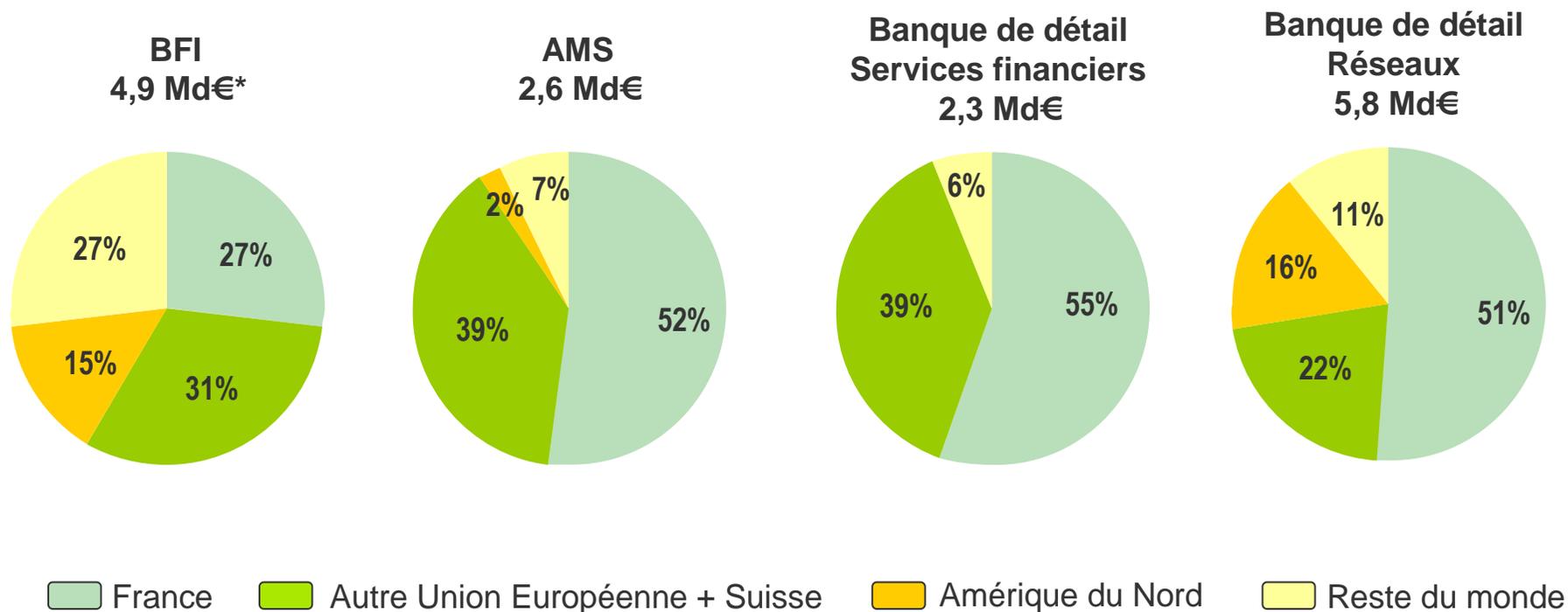
- présence dans 85 pays ● près de 159 000 collaborateurs* dans le monde
- dont 123 700 en Europe (78% du total)
- Environ 14 000 embauches en CDI dans le monde en 2006, dont 4 700 en France pour 1 000 emplois nets créés

*Effectifs physiques

BNP Paribas

Un acteur pan-européen dans tous ses métiers

PNB 1S07

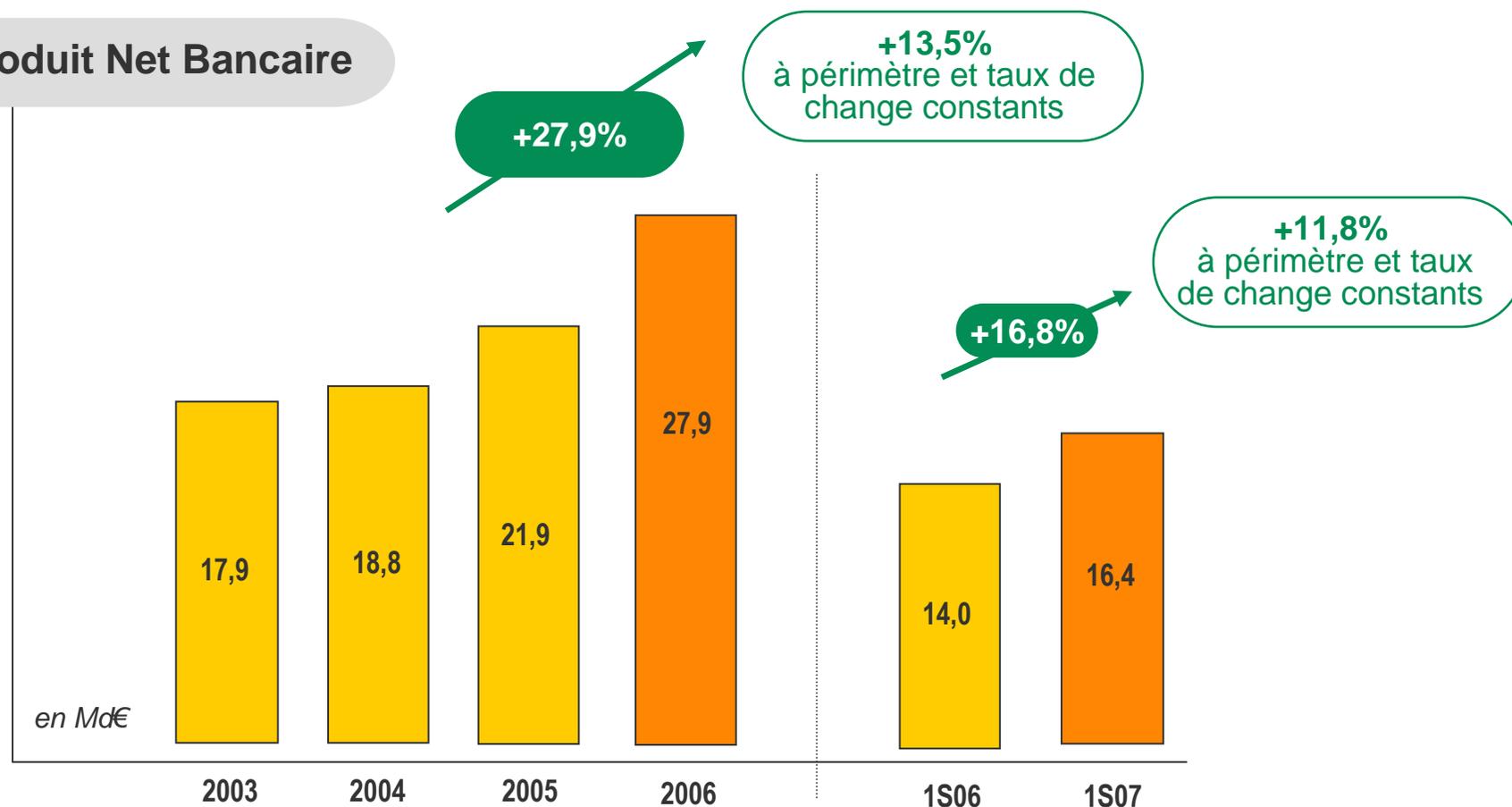


Internationalisation des plates-formes et des réseaux

*Ventilation des revenus clients 2006 selon leur nationalité

Une forte capacité de développement

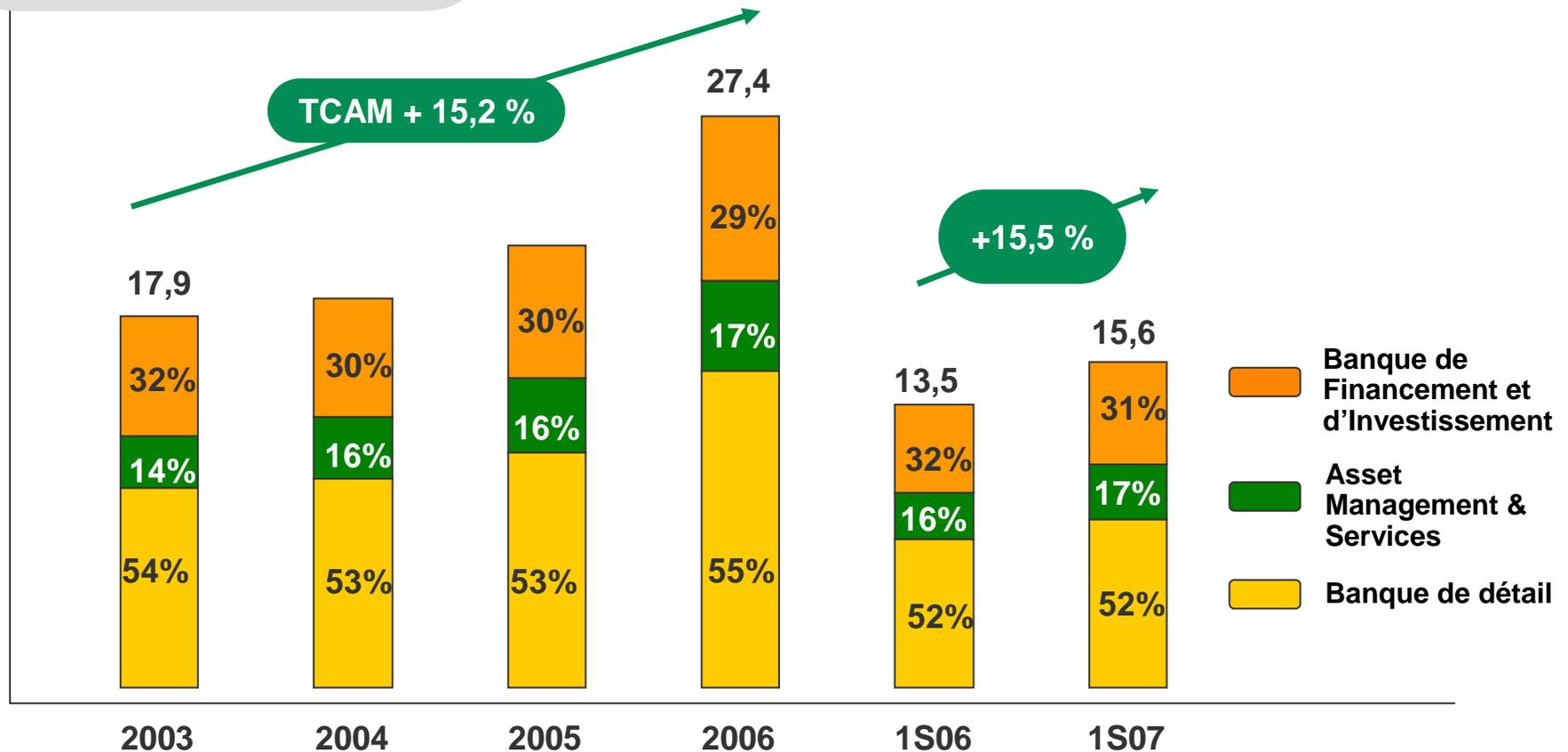
Produit Net Bancaire



Une puissante dynamique de croissance organique
Effet accélérateur des acquisitions

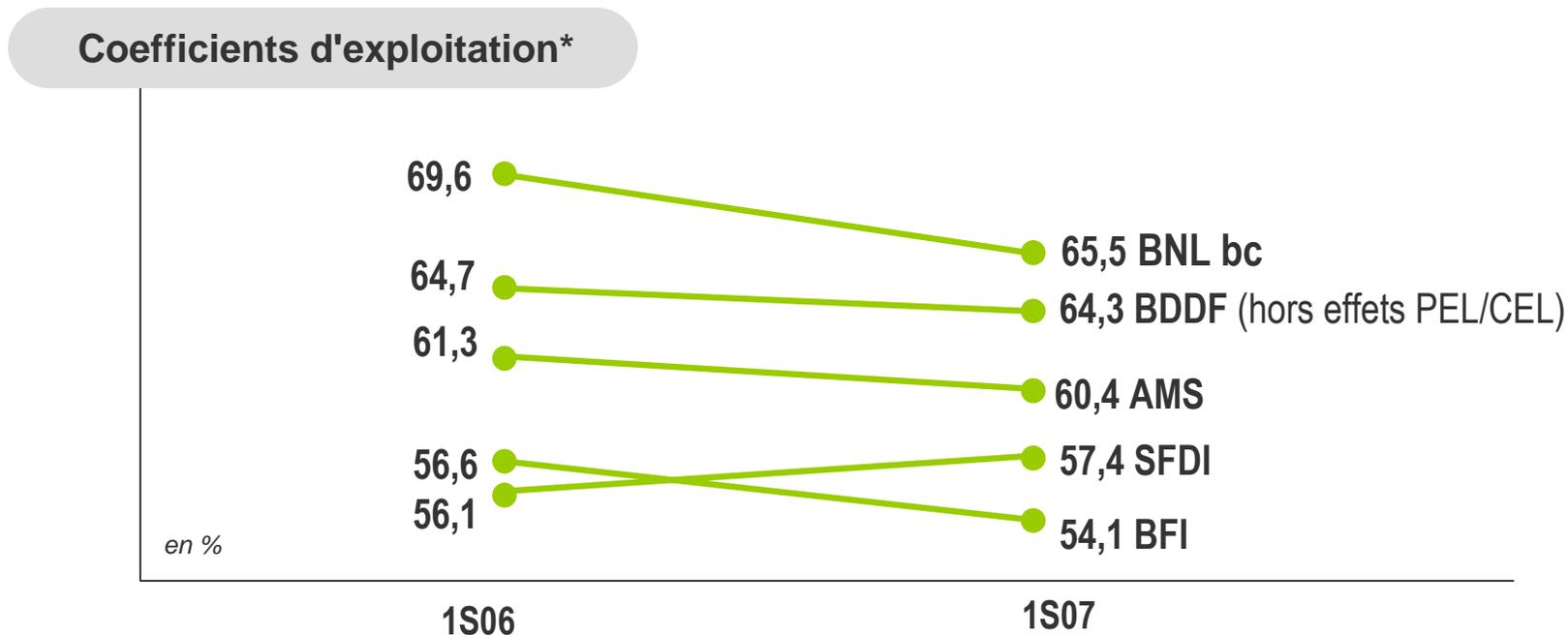
Une croissance forte fondée sur des revenus d'activités diversifiés

Revenus par pôles
(en € Mds et %)



1/2 Banque de détail 1/3 BFI 1/6 AMS

- Bonne évolution des coefficients d'exploitation des pôles
 - Compte tenu des investissements soutenus de développement



- Coefficient d'exploitation du groupe en amélioration
 - de 58,0% au 1S06 à 57,4% au 1S07
- Effet de ciseaux positif de 3,6 pts* sur le semestre

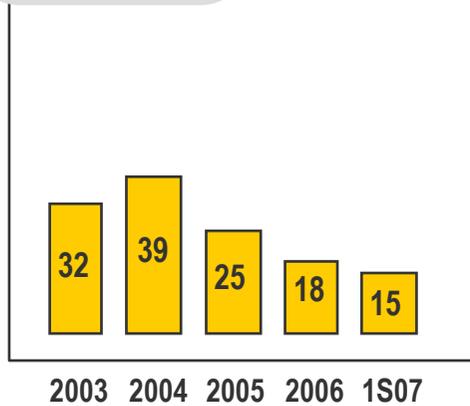
* à périmètre et change constants et hors frais de restructuration de BNL

Maintien de la vigilance en matière de risques

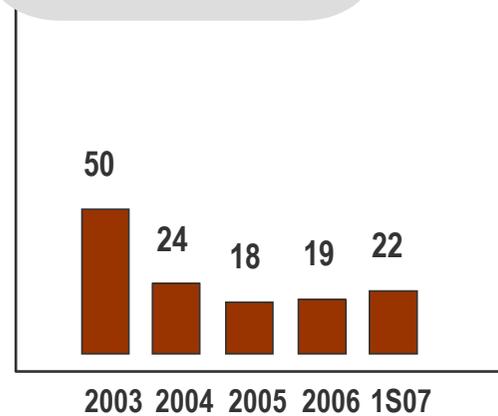
Coût du risque annualisé

Dotations nettes / Actifs Moyens Pondérés (en pb)

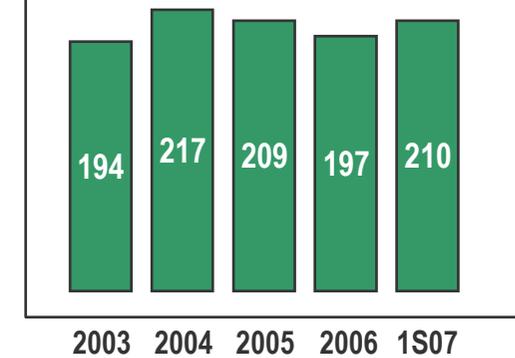
BDDF



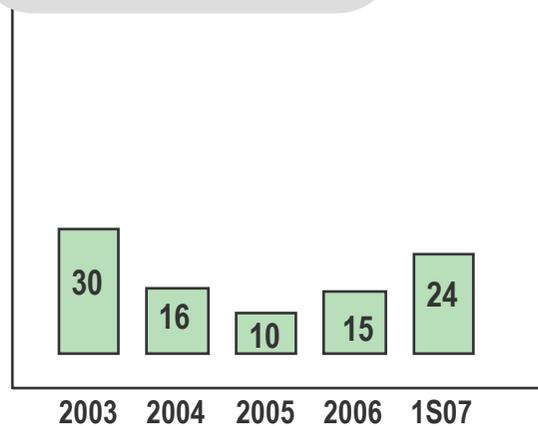
BNP Paribas



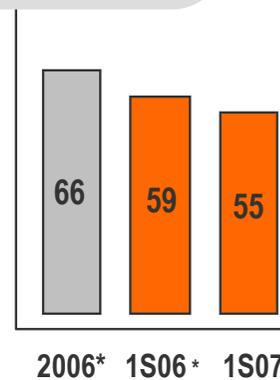
Cetelem



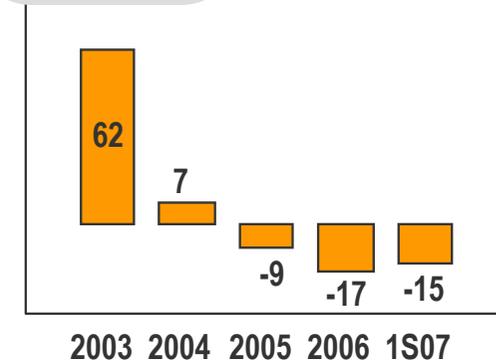
BancWest



BNL bc



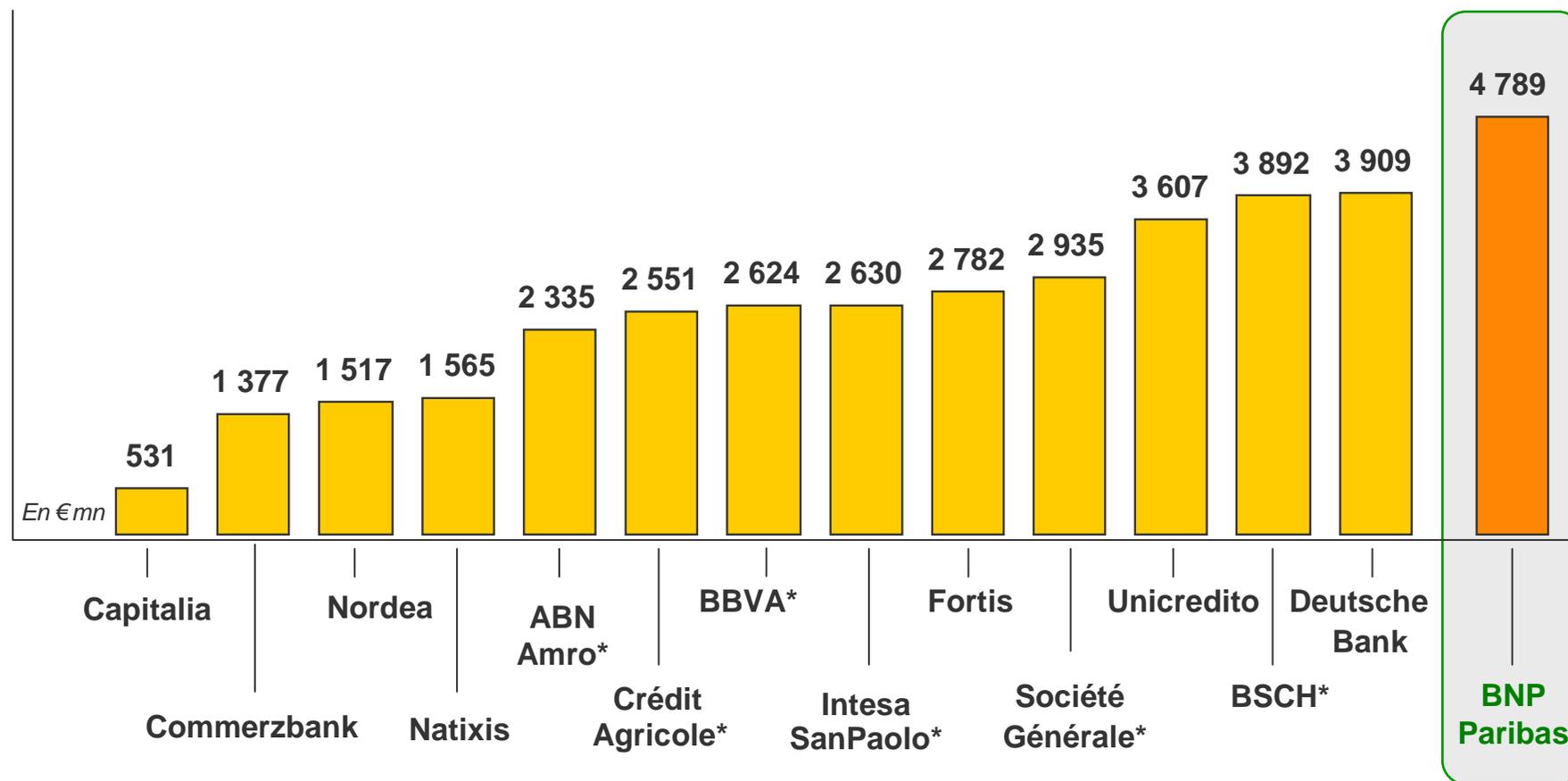
BFI



* Pro forma

Le résultat net 1S07 le plus élevé des banques de la Zone Euro

Résultat net 1S07



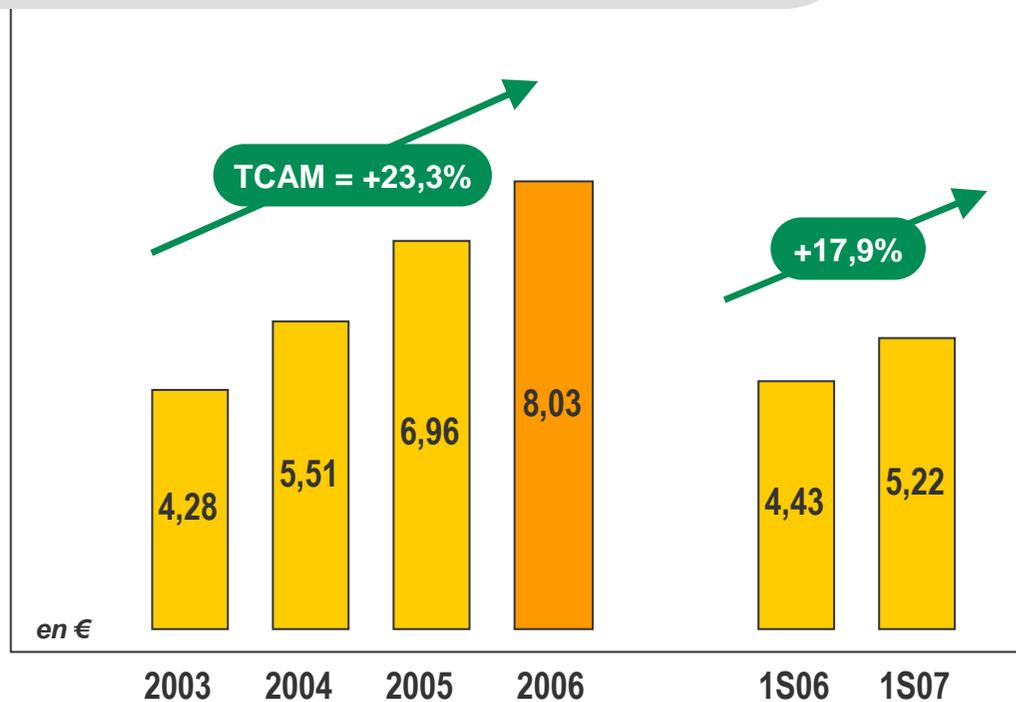
Source: publication des sociétés

*Hors éléments atypiques, tels que publiés par les entreprises

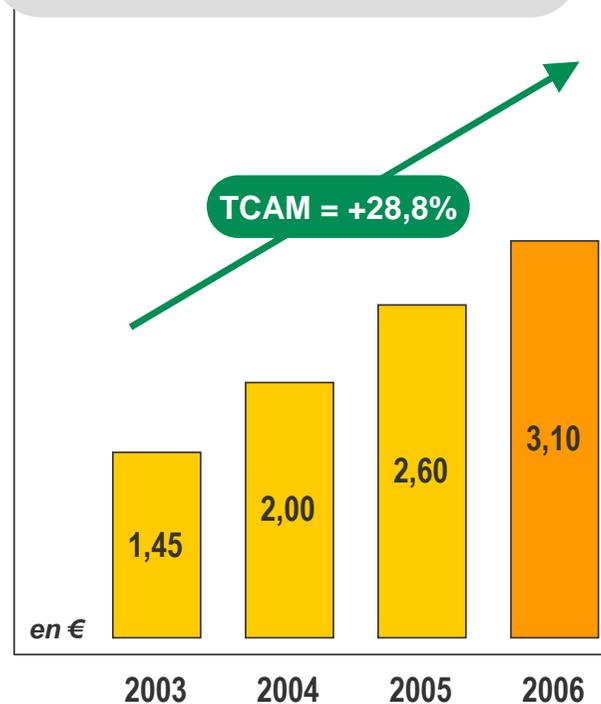
Dividende et bénéfice net par action

Une nouvelle progression...

Bénéfice Net par Action



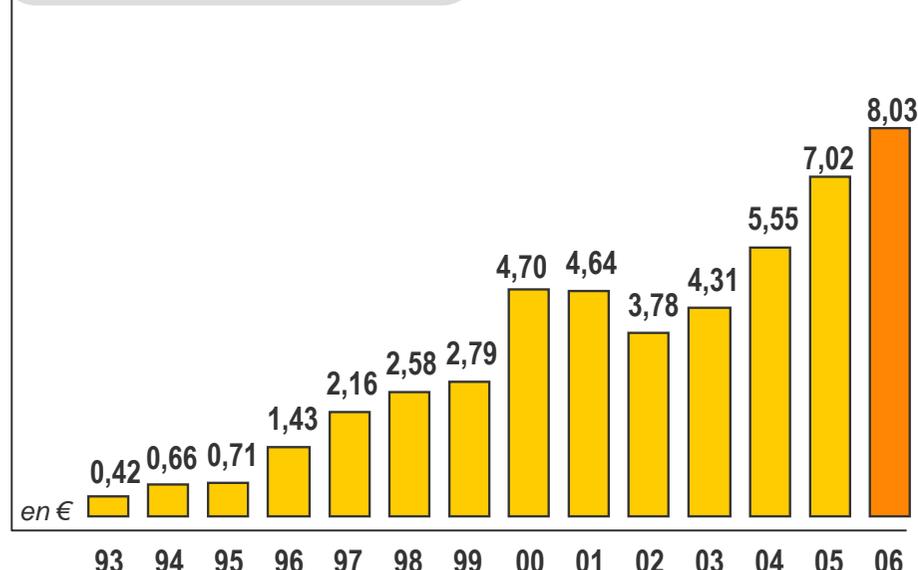
Dividende par Action



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

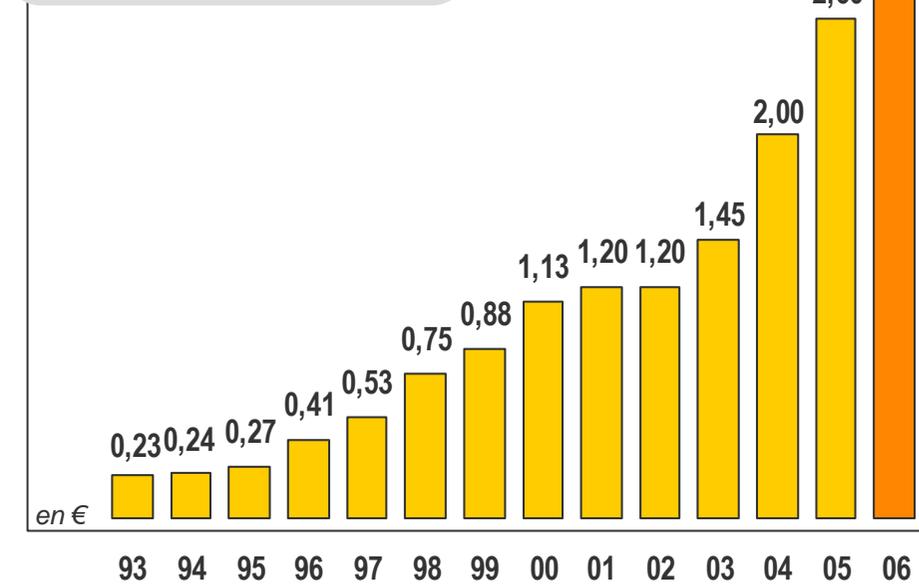
...qui s'inscrit dans un historique de croissance et de création de valeur

Bénéfice net par action



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

Dividende par action



Taux de croissance annuel moyen 1993-2006

Bénéfice net par action
+25,50%

Dividende par action
+22,10%

Une structure financière solide

	30 juin 2007	31 décembre 2006
Capitaux propres part du groupe non réévalués (en Md€)	43,0	37,2
Ratio international de solvabilité	10,2%	10,5%
Tier one	7,2%	7,4%
Taux de couverture des engagements provisionnables*	93%	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**

Plan de la présentation

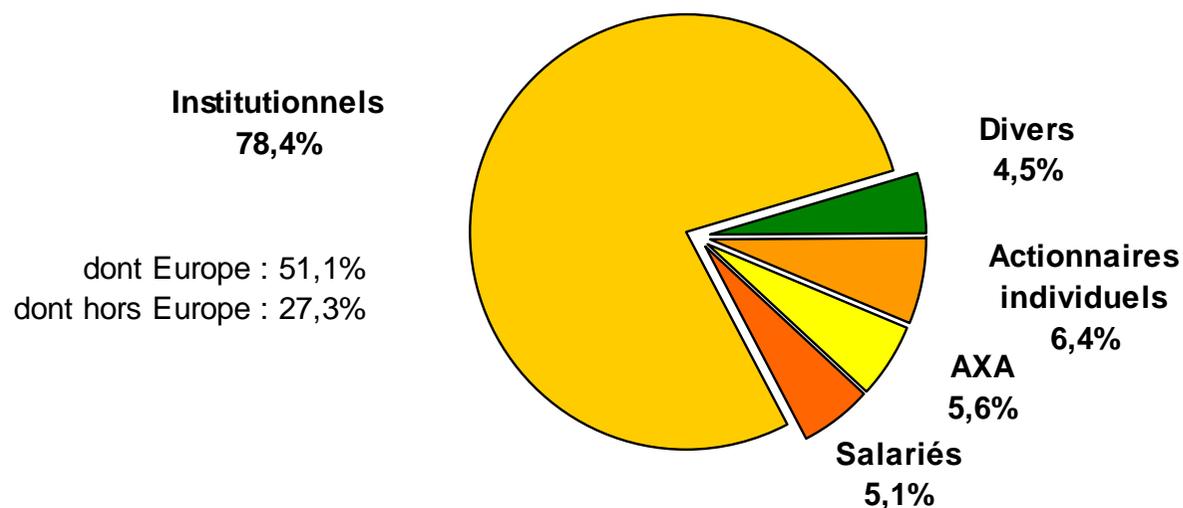
Les réalisations du Groupe

Le gouvernement d'entreprise

La démarche «Développement Durable»

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

Composition de l'actionnariat de BNP Paribas au 30 juin 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

- Dissociation des fonctions de Président et de Directeur Général
- Pas de membre du Comex dans les Comités du CA depuis 1997
- Vote par Internet pré-AG
- Communication immédiate des résultats et de la composition du quorum post-AG
- Contribution active, dans les cadres français et européen, à la recherche de nouvelles améliorations
 - Date d'enregistrement → suppression du blocage des titres
 - opérationnelle dès 2007
 - Accusés de réception des instructions des votants
 - Facilitation du vote des non-résidents

- 1 action = 1 vote = 1 dividende
 - Pas de droit de vote double
 - Pas de limitation des votes
- Programme de rachats d'actions pour neutraliser les effets dilutifs des émissions réservées aux salariés
- Pas de disposition anti OPA ou OPE
- Maintien du DPS pour les augmentations de capital
 - Augmentation de capital de 5,5 milliards d'euros pour le financement partiel de l'acquisition de BNL

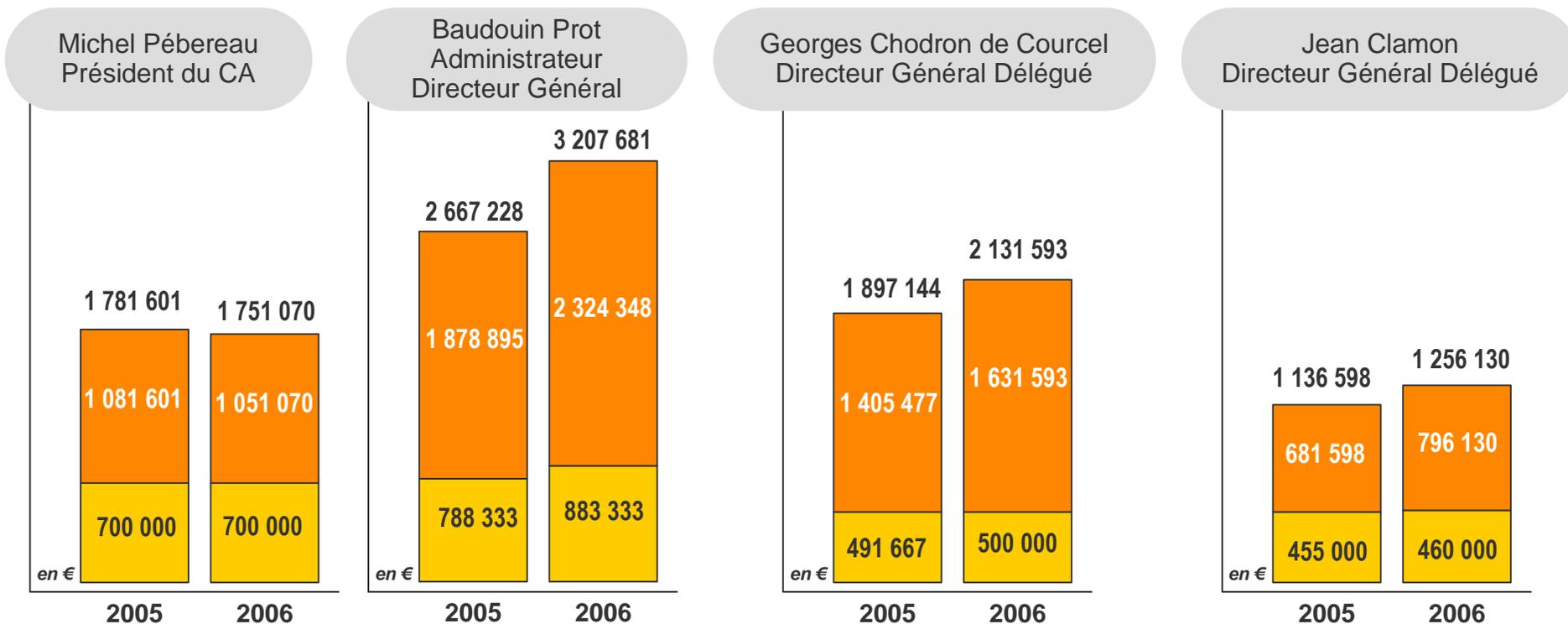
**A l'issue de l'Assemblée Générale du 15 mai 2007,
le Conseil comprenait**

- 13 administrateurs nommés par l'Assemblée Générale
 - Pour 3 ans
 - Dont 9 « indépendants » selon les critères de Place
 - Dont 3 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**

Gouvernement d'entreprise, les meilleures pratiques

Rémunération des dirigeants mandataires sociaux



Rémunération brute

■ Fixe ■ Variable

	2003	2004	2005	2006
Résultat net du Groupe	100	124	156	194
Rémunération totale	100	113	130	145
Rémunération variable	100	119	142	164

Résultats et rémunération des dirigeants mandataires sociaux (base 2003=100)

Gouvernement d'entreprise, les meilleures pratiques

Transparence des attributions de stock-options

- Objectifs des plans de stock-options
 - Associer différentes catégories de cadres de l'ensemble du groupe au développement de sa valorisation
 - Favoriser ainsi la convergence de leurs intérêts avec ceux des actionnaires
- Durée de vie de 8 ans, exerçables à l'issue de la 4^{ème} année après l'octroi
- Options attribuées aux mandataires sociaux dans les conditions définies par le Plan Global d'Intéressement en Actions en vigueur dans l'entreprise
- Les options attribuées ne sont assorties d'aucune décote et sont soumises, pour partie, à des conditions de performance relative de l'action
- A compter des attributions de mars 2007, les mandataires sociaux ont l'obligation de conserver jusqu'à la cessation de leurs fonctions, 50 % de la plus-value d'acquisition nette des options qui leur seront accordées
- Cette obligation cessera dès lors que les conditions définies pour chacun d'eux au titre de la détention d'actions sera remplie
- Les mandataires sociaux ne reçoivent pas d'actions gratuites

Gouvernement d'entreprise, les meilleures pratiques - Adaptation permanente du dispositif

- En 2005, engagement par les administrateurs de remettre leur mandat à la disposition du Conseil en cas de changement significatif dans leurs fonctions ou mandats
- Début 2006, remplacement du Comité des Rémunérations et des Nominations par deux Comités
 - Un Comité des rémunérations
 - Un Comité de gouvernement d'entreprise et des nominations avec chacun
 - 3 administrateurs
 - 2 indépendants, dont le Président
 - Aucun membre de la Direction Générale de BNP Paribas

**Composition conforme aux recommandations de Place :
2/3 d'administrateurs indépendants**

Détention d'actions par les dirigeants

- Décision du Conseil d'Administration du 14 février 2007 :
les mandataires sociaux devront détenir une quantité minimale d'actions pendant la durée de leurs fonctions
 - 7 années de salaire fixe pour le Président (58.700 actions) et le Directeur Général (75.500 actions)
 - 5 années de salaire fixe pour les Directeurs Généraux délégués (soit respectivement 30.000 et 27.600 actions)
- Mise en conformité avec cette obligation au plus tard le 13 février 2010
- Disposition à étendre aux membres du Comité Exécutif selon des modalités qui seront ultérieurement présentées par le Directeur Général au Conseil d'Administration

Plan de la présentation

Les réalisations du Groupe

Le gouvernement d'entreprise

**La démarche
«Développement Durable»**
