

Résultats au 31 mars 2005

Les taux de progression indiqués dans cette présentation s'entendent à norme constante (sauf mention expresse contraire) : ils résultent de la comparaison des résultats du premier trimestre 2005 aux normes IFRS, telles qu'adoptées par l'Union Européenne pour 2005, avec les simulations d'application de ces mêmes normes aux résultats des premier et quatrième trimestres 2004. Ces simulations ne sont pas auditées.

Plan de la présentation

- **Groupe**
- Banque de détail
- Asset management and services
- Banque de financement et d'investissement
- BNP Paribas Capital
- Conclusion

Des revenus et des résultats en forte croissance :

| | |
|-------------------------------|--------------------------|
| → PNB | 5,6 Md€ (+19,3% / 1T04) |
| → Résultat net part du groupe | 1,7 Md€ (+56,4% / 1T04) |
| → ROE annualisé | 23,8% (+ 7,0 pts / 1T04) |

- PNB hors BNP Paribas Capital : +13,7% / 1T04
 - croissance organique vigoureuse depuis début 2004
 - impact significatif de la politique d'acquisitions
 - contribution des acquisitions réalisées en 2004 aux revenus du 1T05 : 140 M€ soit 3 points de croissance

BNP Paribas 1T05 - Forte progression dans chacun des domaines d'activité

BDDF

Accélération de la croissance des revenus sur une tendance proche de +5% grâce aux nouveaux dispositifs de développement commercial

SFDI

Forte hausse des revenus (+13%) : une croissance organique soutenue (+6%), renforcée par des acquisitions
Montée en puissance de nouveaux relais de croissance dans des pays émergents

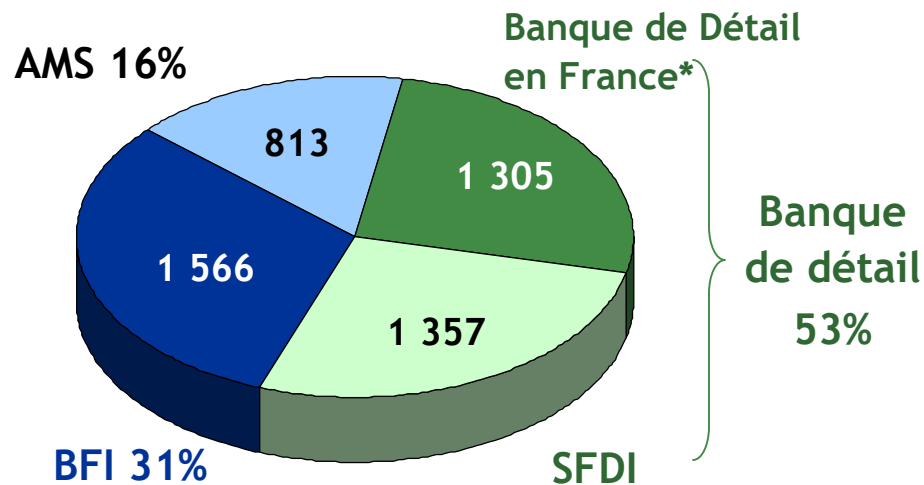
AMS

Forte hausse des revenus (+17%) : une croissance organique supérieure à 10% accélérée par les acquisitions
Très bon niveau de collecte d'actifs financiers

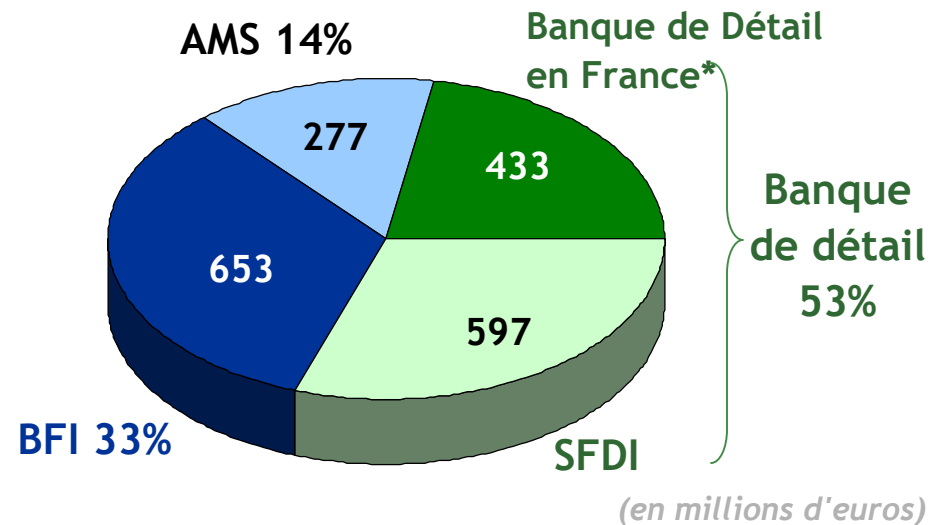
BFI

Une des meilleures performances de l'industrie :
revenus +10%, résultats +35%
Un positionnement de premier plan dans les métiers à haute technicité

Produit Net Bancaire



Résultat brut d'exploitation



Evolution du PNB 1T05/1T04 IFRS-EU

| | |
|--------------------|--------|
| Banque de Détail : | +10,7% |
| AMS : | +17,0% |
| BFI : | +9,9% |

Evolution du résultat brut d'exploitation 1T05/1T04 IFRS-EU

| | |
|--------------------|--------|
| Banque de Détail : | +16,6% |
| AMS : | +11,7% |
| BFI : | +14,4% |

Variations à périmètre et
taux de change constants

| 1T05 / 4T04 IFRS-EU | en millions d'euros | 1T05 | 1T05 / 1T04 IFRS-EU | 1T05 / 1T04 IFRS-EU |
|---------------------|--|--------------|---------------------|---------------------|
| +17,3% | Produit net bancaire | 5 603 | +19,3% | +17,6% |
| -2,1% | Frais de gestion | -3 143 | +8,6% | +5,2% |
| +57,1% | Résultat brut d'exploitation | 2 460 | +36,5% | +37,9% |
| -26,4% | Coût du risque | -103 | -62,4% | -62,5% |
| +65,3% | Résultat d'exploitation | 2 357 | +54,3% | +56,2% |
| -17,3% | SME et autres éléments | 86 | -31,7% | |
| +59,7% | Résultat avant impôt | 2 443 | +47,7% | +49,0% |
| +89,3% | Impôt | -619 | +41,3% | |
| -11,1% | Intérêts minoritaires | -104 | -10,3% | |
| +58,4% | Résultat net part du groupe | 1 720 | +56,4% | +57,8% |
| -11,1 pt | Coefficient d'exploitation | 56,1% | -5,5 pt | |
| -7,6 pt | Coefficient d'exploitation hors BNP Paribas Capital | 59,8% | -2,7 pt | |
| | ROE après impôt | 23,8% | +7,0 pt | |

- **Revenus : 5 603 M€, +19,3% /1T04 (+13,7% hors BNP Paribas Capital)**
- **Résultat brut d'exploitation : 2 460 M€, +36,5% /1T04 (+21,9% hors BNP Paribas Capital)**
- **Coefficient d'exploitation hors BNP Paribas Capital : 59,8%**
- **Résultat net part du groupe : 1 720 M€, en progression de 620 M€ /1T04**
- **Effet périmètre globalement compensé par l'effet change à partir du RBE**

- **Forte génération de cash flow permettant**
 - le financement de la croissance soutenue du Groupe
 - ratio Tier 1 : 7,4% au 31 mars 2005
 - le lancement d'un nouveau programme de rachat d'actions de 600 M€ en 2005
 - en sus de la neutralisation des actions à émettre en faveur des salariés
- **Annulations d'actions :**
 - 14 millions d'actions annulées le 10 mai 2005, ramenant le nombre d'actions autodétenues à 41 millions
 - 35 millions d'annulations* supplémentaires prévues en 2005
- **830 millions d'actions en circulation au 12 mai 2005**

**sous réserve de l'accord de l'AG et de l'agrément du CECEI*

Plan de la Présentation

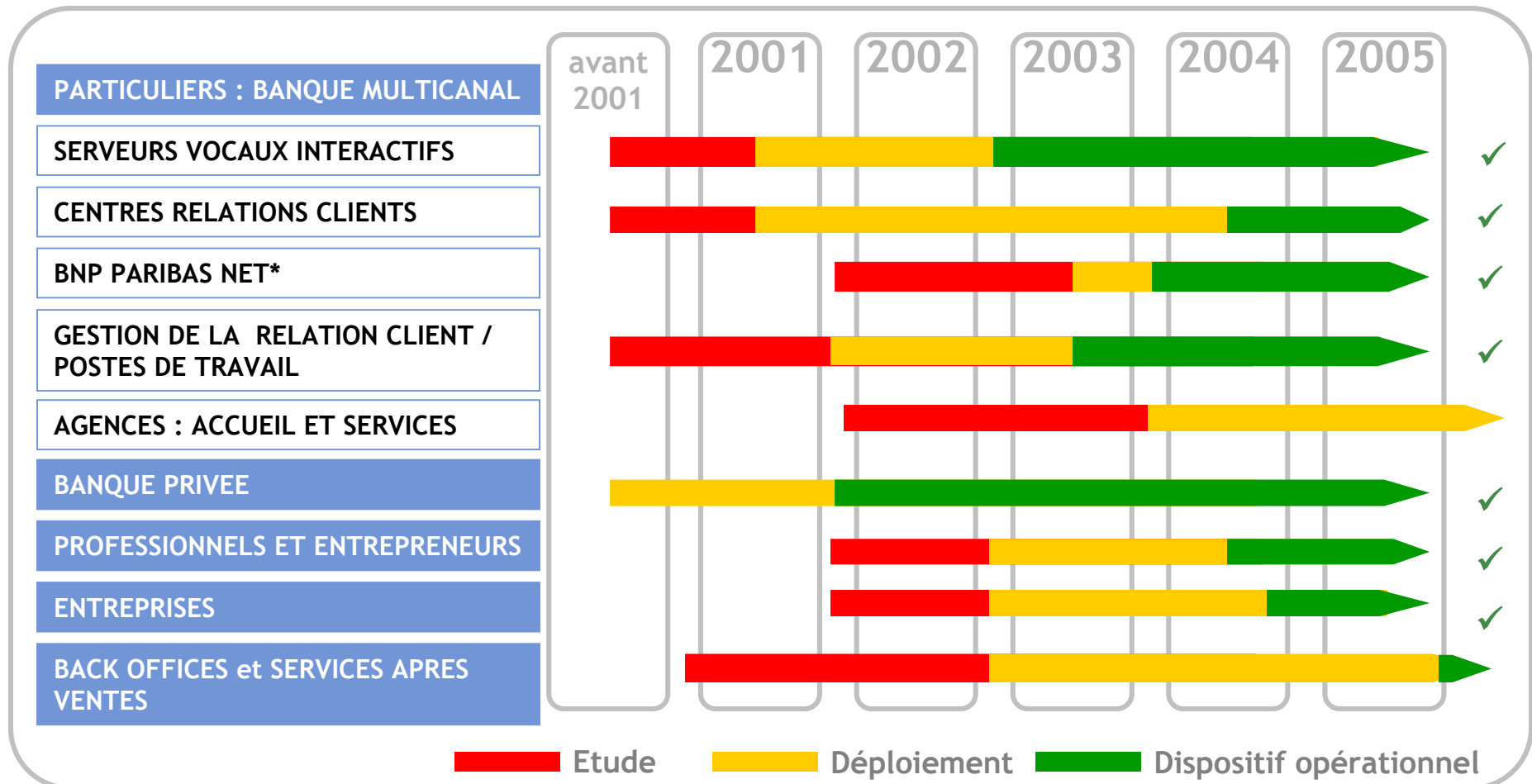
- Banque de détail
 - **Banque de détail en France**
 - Services financiers et banque de détail à l'international

| 1T05 / 4T04 IFRS-EU | en millions d'euros | 1T05 | 1T05 / 1T04 IFRS-EU |
|---------------------|-------------------------------------|--------------|---------------------|
| +5,8% | PNB | 1 350 | +8,6% |
| +5,4% | <i>dont Commissions</i> | 565 | +6,0% |
| +6,1% | <i>dont Marge d'intérêt</i> | 785 | +10,6% |
| +0,0% | Frais de gestion | -895 | +3,4% |
| +19,4% | RBE | 455 | +20,4% |
| -44,3% | Coût du risque | -44 | -33,3% |
| +36,1% | Résultat d'exploitation | 411 | +31,7% |
| +37,5% | Résultat attribuable à AMS | -22 | +15,8% |
| +36,0% | Résultat avant impôt de BDDF | 389 | +32,8% |
| -3,8 pt | Coefficient d'exploitation | 66,3% | -3,3 pt |
| | Fonds propres alloués (MdE) | 5,0 | +8,5% |
| | ROE avant impôt | 31% | +6 pt |

(1) incluant 100% de la Banque Privée en France, pour les lignes PNB à Résultat d'exploitation

- **Excellente performance des revenus : effet de l'accélération du développement des fonds de commerce en 2004**
 - très forte activité commerciale au 1T05
 - commissions : progression due notamment aux opérations boursières et financières (+8,4% /1T04)
 - marge d'intérêt : plus forte volatilité trimestrielle due aux IFRS
 - tendance de croissance du PNB proche de +5% (+4% en 2004 et +3% en 2003)
- **Maîtrise des frais de gestion**
- **Baisse du coût du risque sur AMP : 23 bp au 1T05 contre 39 bp en 2004**

Des dispositifs clientèles innovants et performants

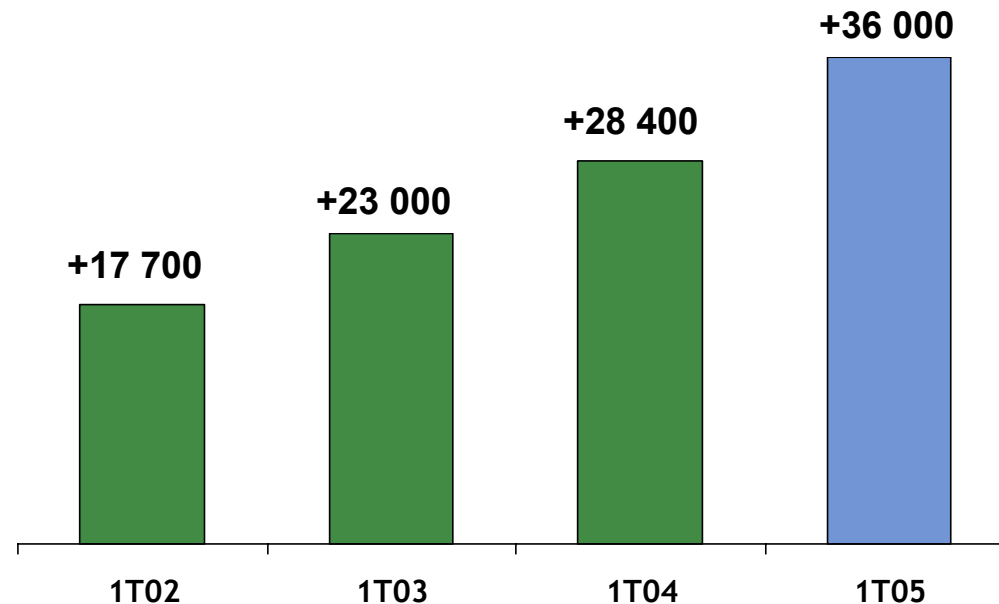


Une organisation :

- centrée sur la satisfaction de toutes les clientèles
- assurant un développement des fonds de commerce dans la rentabilité et dans la durée

**Version évoluée de BNP Net*

Accroissement du nombre de comptes à vue de particuliers



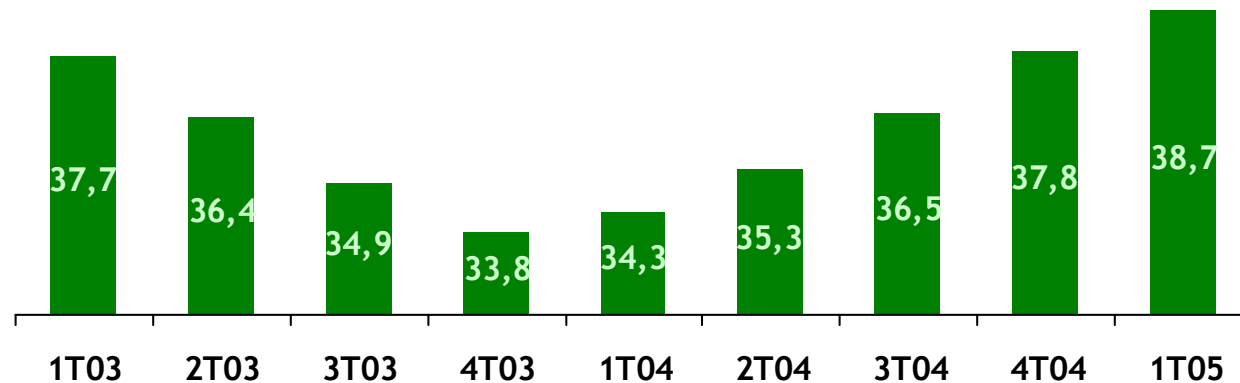
- **Dynamique du crédit immobilier**
 - apport de nouveaux clients de rentabilité très supérieure à la moyenne des nouveaux clients
- **Performance du dispositif "jeunes"**
 - nouvelles initiatives et partenariats innovants (Sony PlayStation, printemps du cinéma...)

- **Crédits immobiliers : encours +22,2% / 1T04 (part de marché ⁽¹⁾ accrue de 60pb /1T04)**
 - plein effet des mesures d'amélioration de l'organisation commerciale et des standards de qualité dans la mise en œuvre
 - tarification dans la moyenne du marché⁽²⁾
- **Crédits à la consommation : encours +7,3% / 1T04 (part de marché⁽¹⁾ accrue de 25pb /1T04)**
- **Collecte d'épargne : très bonnes performances**
 - assurance vie : collecte record au 1T05 (1,9 Md€, +19,9% / 1T04, part de marché accrue de 40pb /1T04⁽¹⁾)
 - OPCVM MLT: collecte en hausse de 30,8% / 1T04
 - comptes d'épargne : encours +7,0% /1T04

(1) Sources : statistiques mensuelles Banque de France, FFSA

(2) Comme plus généralement pour le service bancaire aux particuliers (sources : Le Monde enquête janvier 2005; Institut National de la Consommation enquête mars 2005)

- Evolution des encours de crédits aux entreprises (en Md€)



→ Progression des encours supérieure à la moyenne du marché au cours du trimestre : +12,9% / 1T04, avec les mêmes exigences de rentabilité et de qualité du risque

- Développement des ventes croisées sur tous les métiers

Revenus /1T04

- Financements structurés : x2
- Corporate Finance : x3
- Produits dérivés : +70%
- Affacturage : +40%
- Crédit bail mobilier : +15%

Plan de la Présentation

- Banque de détail
 - Banque de détail en France
 - **Services financiers et banque de détail à l'international**

| 1T05 / 4T04 IFRS-EU | en millions d'euros | 1T05 | 1T05 / 1T04 IFRS-EU |
|---------------------|--------------------------------|--------------|---------------------|
| +5,9% | PNB | 1 357 | +13,1% |
| -0,5% | Frais de gestion | -760 | +12,4% |
| +15,3% | RBE | 597 | +13,9% |
| +41,5% | Coût du risque | -133 | -7,6% |
| +9,4% | Résultat d'exploitation | 464 | +22,1% |
| -18,8% | SME | 26 | +4,0% |
| -33,3% | Autres éléments | 2 | -75,0% |
| +7,2% | Résultat avant impôt | 492 | +19,1% |
| -3,6 pt | Coefficient d'exploitation | 56,0% | -0,3 pt |
| | Fonds propres alloués (MdE) | 5,4 | +10,0% |
| | ROE avant impôt | 37% | +3 pt |

- **Résultat avant impôt : +19,1% /1T04**

- revenus : +13,1%

- croissance organique soutenue : +6% à périmètre et change constants

- effets des acquisitions réalisées en 2004, notamment aux Etats-Unis

- frais de gestion maîtrisés : +3% à périmètre et change constants

- coût du risque en baisse

| 1T05 / 4T04 IFRS-EU | en millions d'euros | 1T05 | 1T05 / 1T04 IFRS-EU |
|---------------------|-----------------------------------|------------|---------------------|
| +2,5% | PNB | 418 | +12,7% |
| -7,1% | Frais de gestion | -208 | +20,9% |
| +14,1% | RBE | 210 | +5,5% |
| n.s. | Coût du risque | -11 | -31,3% |
| +12,4% | Résultat d'exploitation | 199 | +8,7% |
| n.s. | Autres éléments hors exploitation | -1 | n.s. |
| +11,9% | Résultat avant impôt | 198 | +8,2% |
| -5,1 pt | Coefficient d'exploitation | 49,8% | +3,4 pt |
| | Fonds propres alloués (MdE) | 1,7 | +18,3% |
| | ROE avant impôt | 46% | -4 pt |

Contribution de BancWest et de ses filiales aux résultats du pôle SFDI

- **Résultat avant impôt : +8,2% /1T04**
- **Intégration de Community First et Union Safe Deposit en ligne avec le calendrier prévu :**
 - migrations informatiques achevées dès janvier 2005 en moins de 3 mois
 - frais exceptionnels d'intégration concentrés sur 4T04 et 1T05
 - synergies confirmées (50 MUSD d'économies en 2005)
- **Marge d'intermédiation : 3,83% au 1T05 (-27bp /1T04) mais stabilisation attendue autour de ce niveau**
- **Ratio NPLs/Loans de 0,45%, stable / 31 décembre 2004**

| 1T05 / 4T04 IFRS-EU | en millions d'euros | 1T05 | 1T05 / 1T04 IFRS-EU |
|---------------------|--------------------------------|------------|---------------------|
| +6,6% | PNB | 451 | +9,2% |
| -0,4% | Frais de gestion | -231 | +7,9% |
| +15,2% | RBE | 220 | +10,6% |
| +14,0% | Coût du risque | -106 | -2,8% |
| +16,3% | Résultat d'exploitation | 114 | +26,7% |
| -22,6% | SME | 24 | +4,3% |
| +7,0% | Résultat avant impôt | 138 | +16,0% |
| -3,6 pt | Coefficient d'ex ploitation | 51,2% | -0,6 pt |
| | Fonds propres alloués (MdE) | 1,5 | +2,1% |
| | ROE avant impôt | 36% | +4 pt |

Contribution de Cetelem et de ses filiales aux résultats du pôle SFDI

- **PNB : +9,2%, résultat avant impôt : +16% /1T04**
- **Très bonnes performances à l'international**
- **Croissance maîtrisée des frais de gestion**
- **Bon contrôle des risques**
- **Acquisition en avril 2005 de Credisson*, n° 2 du crédit à la consommation en Roumanie**

Services financiers, hors crédit à la consommation :
un ensemble européen en croissance rapide



- Encours : plus de 43 milliards d'euros au 31.03.05, +17% sur un an
- Forte progression des revenus et des résultats /1T04:
 - PNB : 318 M€, +14,8%
 - Résultat avant impôt : 117 M€, +27,2%

- Forte progression des revenus et des résultats :
 - PNB : 163 M€, +17,3%
 - Résultat avant impôt : 52 M€, +33,3%
- Acquisition de 50 % de Türk Ekonomi Bankasi finalisée le 11 février 2005
 - une plate-forme de développement des activités de détail en Turquie
 - fortes opportunités de synergies de revenus avec les autres activités du groupe (AMS, BFI, commerce intra méditerranéen)
- Poursuite d'un développement rapide en Afrique du Nord et dans les pays du Golfe
 - ouverture opérationnelle au Koweït au 1T05
 - ouvertures d'agences prévues en 2005 : 41 au Maghreb et 10 en Egypte
 - augmentation de 23% du réseau d'agences dans ces pays

Marchés émergents : Turquie, Moyen-Orient, Afrique du Nord

Sur une zone en fort développement,
une croissance rapide relayée par des ventes croisées

ALGERIE

- 5 agences
- 30 ouvertures d'agences d'ici 2007, dont 10 en 2005

- Population totale 255 M
- Total PIB 2004 930 MdUSD (+6%/2003)

TURQUIE

- TEB (50%)
- 87 agences
- 63 ouvertures d'agences d'ici 2007, dont 15 en 2005
- ouverture de 3 Trade Centres en 2005

LIBAN

- BNPI
- 5 Agences
- développement de la banque privée

MAROC

- BMCI (65%), Cetelem et Arval
- 154 agences
- 46 ouvertures d'agences d'ici 2007, dont 16 en 2005



QATAR BAHREIN EAU

- 4 sites
- fort développement des ventes croisées avec AMS et BFI

TUNISIE

- UBCI (50%)
- 52 agences,
- 45 ouverture d'agences d'ici 2007 dont 15 en 2005

EGYPTE

- BNP Paribas Le Caire (87%)
- 7 agences
- 23 ouvertures d'agences d'ici 2007 dont 10 en 2005

KOWEIT

- succursale ouverte en mars 2005

ARABIE SAOUDITE

- licence obtenue
- ouverture au 1er sem. 05

Plan de la présentation

- Groupe
- Banque de détail
- **Asset management and services**
- Banque de financement et d'investissement
- BNP Paribas Capital
- Conclusion

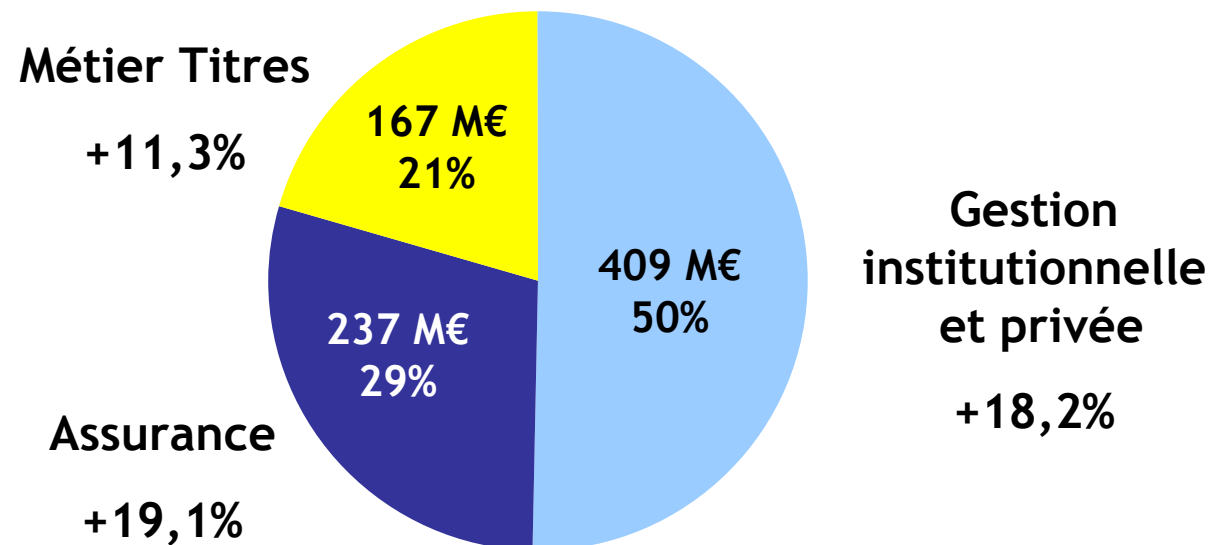
| 1T05 / 4T04 IFRS-EU | en millions d'euros | 1T05 | 1T05 / 1T04 IFRS-EU |
|---------------------|--------------------------------|------------|---------------------|
| -0,2% | PNB | 813 | +17,0% |
| -2,5% | Frais de gestion | -536 | +19,9% |
| +4,5% | RBE | 277 | +11,7% |
| n.s. | Coût du risque | -3 | n.s. |
| +4,2% | Résultat d'exploitation | 274 | +12,8% |
| n.s. | SME | 0 | n.s. |
| n.s. | Autres éléments | 1 | n.s. |
| +2,2% | Résultat avant impôt | 275 | +13,6% |
| -1,6 pt | Coefficient d'exploitation | 65,9% | +1,6 pt |
| | Fonds propres alloués (MdE) | 3,5 | +13,3% |
| | ROE avant impôt | 31% | +0 pt |

- **Forte croissance organique dans tous les métiers /1T04**
 - revenus : +10,9% à périmètre* et taux de change constants
 - frais de gestion : +7,9% à périmètre* et taux de change constants
- **Résultat avant impôt : +18,7% à périmètre* et taux de change constants**

*Effet périmètre lié principalement à l'acquisition d'Atis Real au 1/4/2004

Actifs sous gestion* : 361 Md€
Actifs en conservation : 2 621 Md€
Présence dans plus de 40 pays

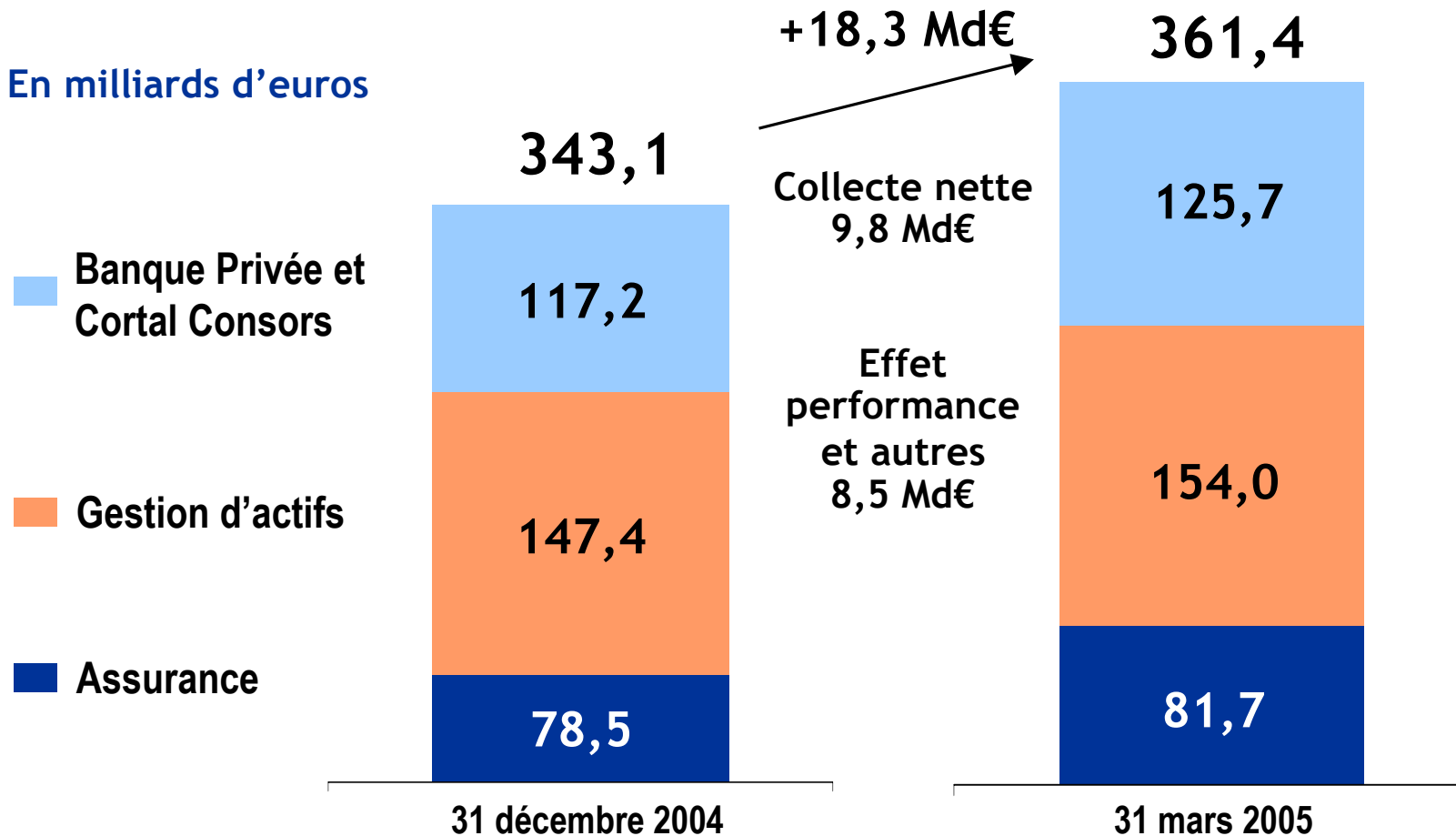
PNB 1T05 : 813 M€, +17,0% /1T04



* Total des actifs gérés au 31 mars 2005 y compris ventes croisées entre les métiers du pôle AMS

Forte croissance des actifs sous gestion

En milliards d'euros

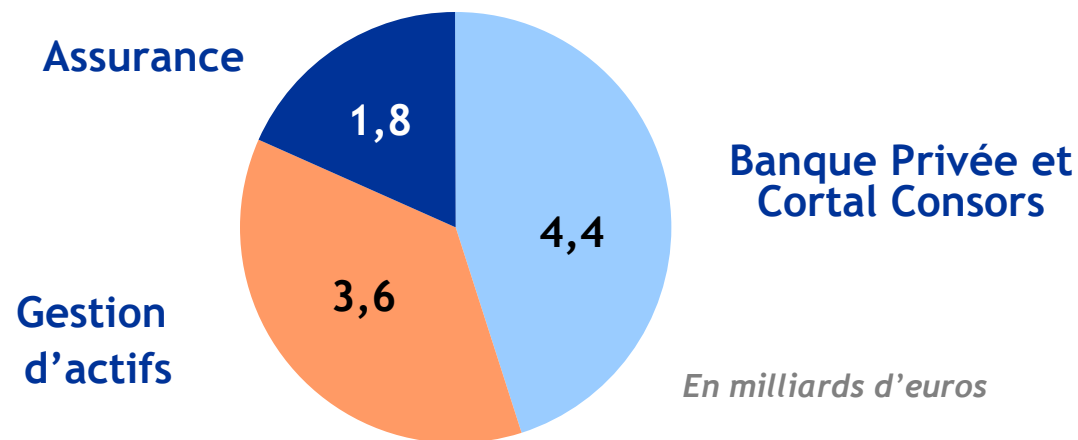


Total des actifs sous gestion hors ventes croisées entre les métiers du pôle AMS :
 308,8 Md€ au 31 mars 2005 contre 292,1 Md€ au 31 décembre 2004

Une collecte nette record au 1T05

- **Collecte nette* au 1T05 : 9,8 Md€, soit 11,4 %** des actifs sous gestion**

→ très bonne performance dans tous les métiers, notamment auprès de la clientèle institutionnelle



- **Collecte nette hors ventes croisées entre les métiers du pôle AMS : 8,8 Md€ contre 4,3 Md€ au 1T04**

* y compris ventes croisées entre les métiers du pôle AMS

** taux annualisé

| 1T05 / 4T04 IFRS-EU | en millions d'euros | 1T05 | 1T05 / 1T04 IFRS-EU |
|---------------------|---------------------|------------|---------------------|
| -4,2% | PNB | 409 | +18,2% |
| -7,6% | Frais de gestion | -292 | +24,3% |
| +5,4% | RBE | 117 | +5,4% |

- **Très bonnes performances en collecte nette : 8 Md€ au 1T05**
- **Croissance soutenue de la gestion à forte technicité**
 - gestion alternative et structurée : 21,0 Md€ d'actifs gérés au 31/03/05 contre 19,5 Md€ au 31/12/04
 - lancement d'une offre de "trackers" en partenariat avec AXA IM
- **Poursuite du développement international**
 - acquisition* de Nachenius Tjeenk & Co en banque privée aux Pays-Bas (actifs gérés : 1,3 Md€)
- **RBE : +14,2% à périmètre** et change constants**

*soumis à l'autorisation des autorités réglementaires

**effet périmètre lié principalement à l'acquisition d'Atis Real au 1/4/2004

Résultats 31.03.2005

| 1T05 / 4T04 IFRS-EU | en millions d'euros | 1T05 | 1T05 / 1T04 IFRS-EU |
|---------------------|---------------------|------------|---------------------|
| -1,7% | PNB | 237 | +19,1% |
| -0,9% | Frais de gestion | -111 | +18,1% |
| -2,3% | RBE | 126 | +20,0% |

- **Forte croissance des résultats**

- PNB : +19,1%

- RBE : +20,0%

- **Production en hausse de 13% /1T04**

- trimestre record en épargne individuelle en France et très bonne performance des unités de compte (30% de la collecte en France au 1T05 contre 26% pour le marché)

- forte hausse de la collecte d'épargne hors de France (+24%), notamment en Asie (Corée du Sud et Taiwan)

- prévoyance : production en hausse de 9%

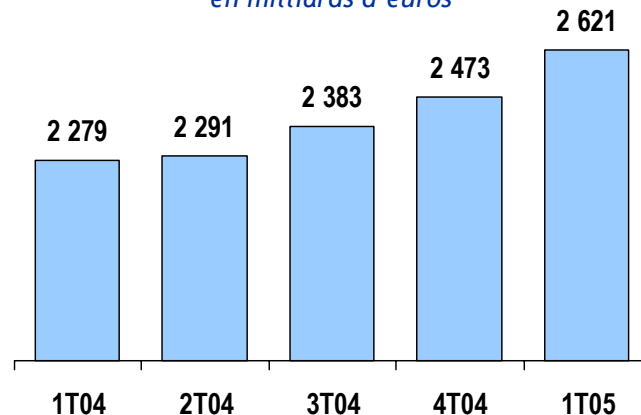
| 1T05 / 4T04 IFRS-EU | en millions d'euros | 1T05 | 1T05 / 1T04 IFRS-EU |
|---------------------|---------------------|------------|---------------------|
| +13,6% | PNB | 167 | +11,3% |
| +9,0% | Frais de gestion | -133 | +12,7% |
| +36,0% | RBE | 34 | +6,3% |

● PNB : +11,3% /1T04

- progression de 15 % des actifs en conservation / 31 mars 04
- développement commercial soutenu en conservation globale et en administration de fonds

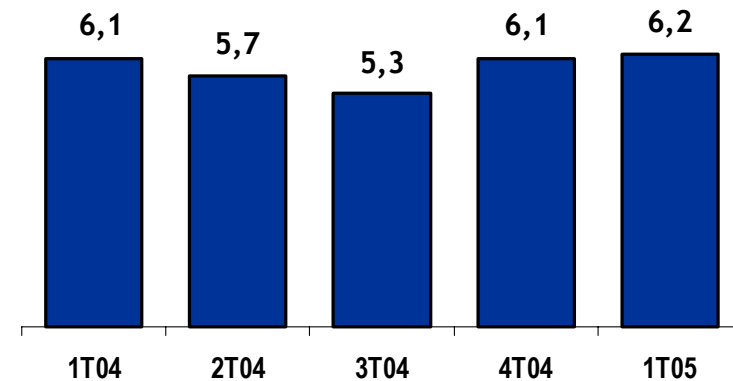
Actifs en conservation (fin de période)

en milliards d'euros



Nombre de transactions

en millions de transactions



Titres

● GROUPE ● DETAIL ● **AMS** ● BFI

Plan de la présentation

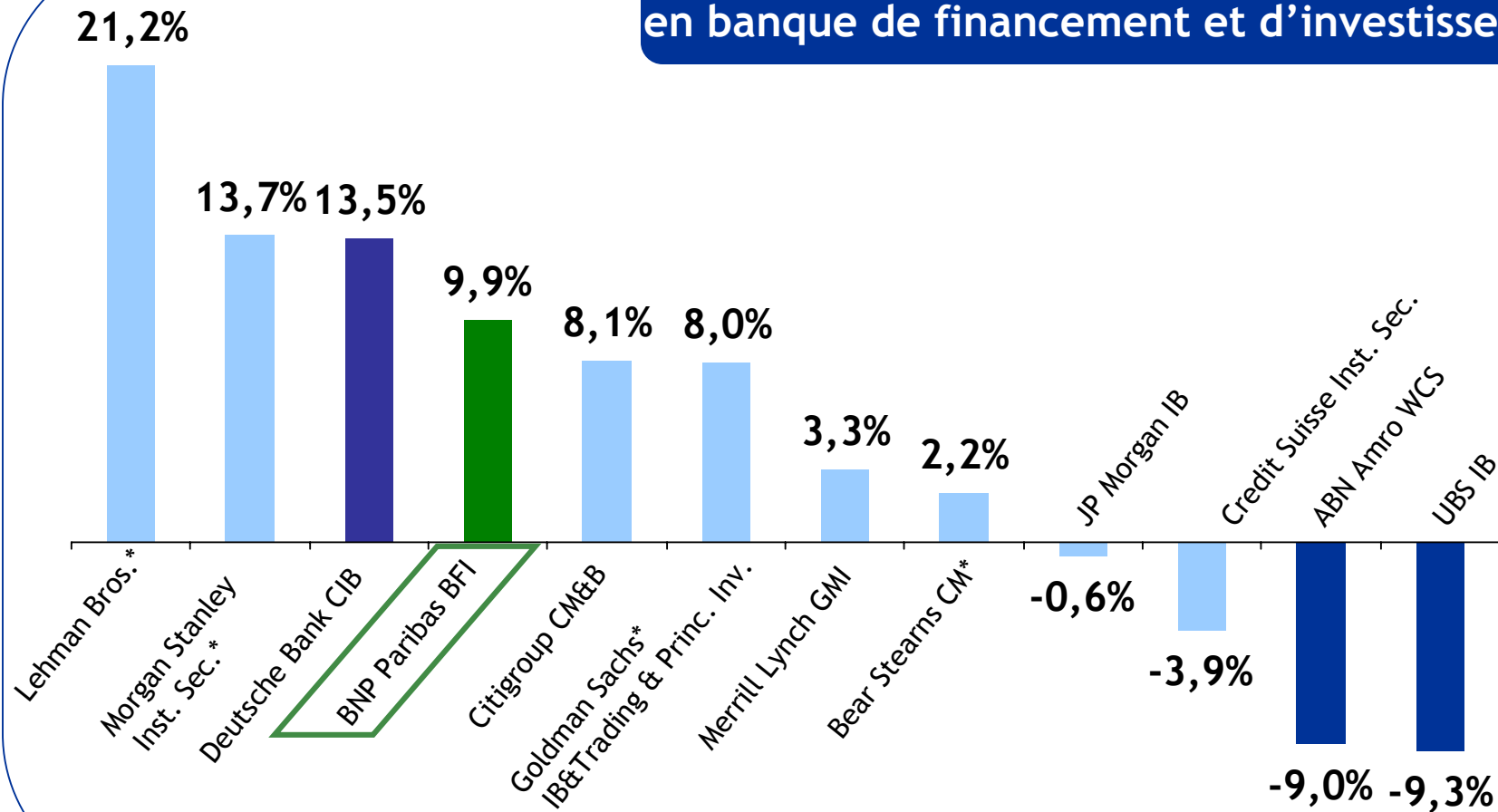
- Groupe
- Banque de détail
- Asset management and services
- **Banque de financement et d'investissement**
- BNP Paribas Capital
- Conclusion

| 1T05 / 4T04 IFRS-EU | en millions d'euros | 1T05 | 1T05 / 1T04 IFRS-EU |
|---------------------|--------------------------------|--------------|---------------------|
| +14,4% | PNB | 1 566 | +9,9% |
| +5,3% | Frais de gestion | -913 | +6,9% |
| +30,1% | RBE | 653 | +14,4% |
| n.s. | Coût du risque | 47 | n.s. |
| +47,1% | Résultat d'exploitation | 700 | +34,9% |
| +6,7% | Eléments hors exploitation | 16 | +60,0% |
| +45,8% | Résultat avant impôt | 716 | +35,3% |
| -5,0 pt | Coefficient d'exploitation | 58,3% | -1,6 pt |
| | Fonds propres alloués (MdE) | 8,4 | +28% |
| | ROE avant impôt | 34% | +2 pt |

- **Très bonnes performances en activité et en résultats**
→ progression de la pénétration commerciale
- **Amélioration du coefficient d'exploitation**
→ revenus + 9,9%, hausse des coûts limitée à 6,9%
- **Environnement de risque de crédit toujours favorable**
- **Forte hausse du résultat d'exploitation : +34,9%**

BFI 1T05 - D'excellentes performances en revenus et résultats (1/2)

Croissance des revenus 1T05/1T04 en banque de financement et d'investissement

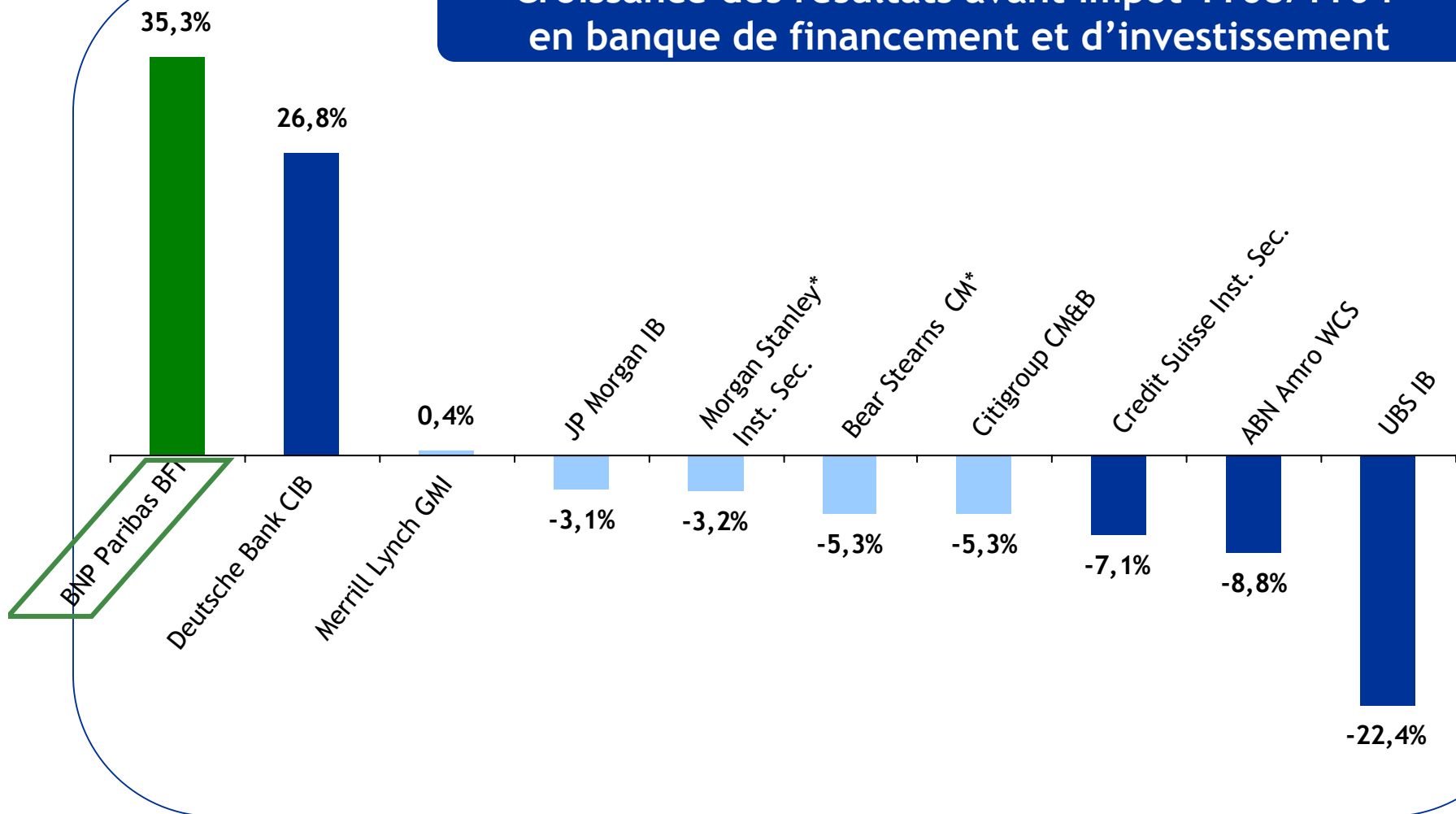


■ Banques ayant arrêté leurs comptes en dollars et donc bénéficié de la hausse de l'euro

* Données trimestrielles arrêtées au 28 février 2005

BFI 1T05 - D'excellentes performances en revenus et résultats (2/2)

Croissance des résultats avant impôt 1T05/1T04 en banque de financement et d'investissement

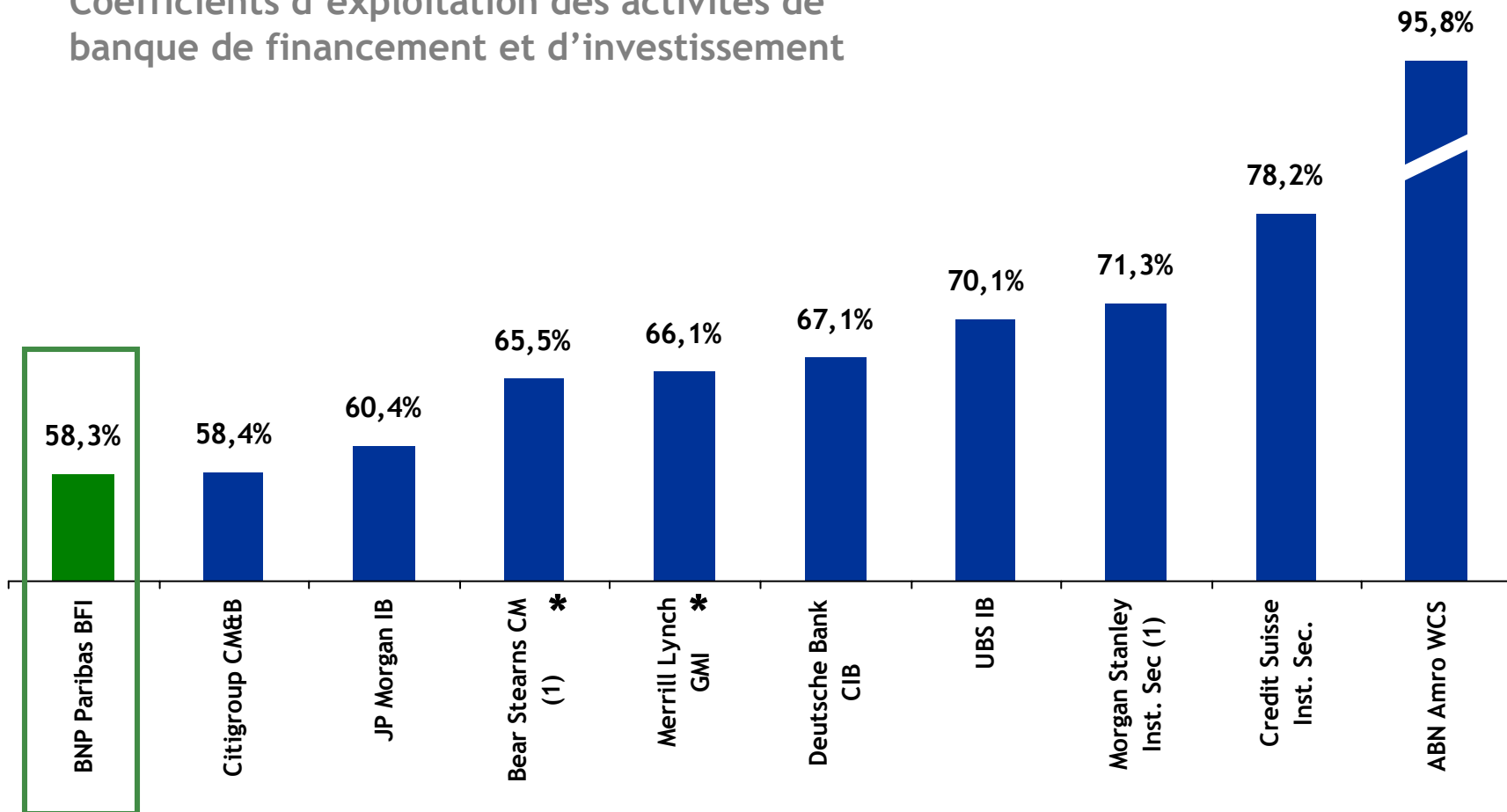


■ Banques ayant arrêté leurs comptes en dollars et donc bénéficié de la hausse de l'euro

* Données trimestrielles arrêtées au 28 février 2005

BFI 1T05 - Un coefficient d'exploitation au meilleur niveau

Coefficients d'exploitation des activités de banque de financement et d'investissement



(1) Données trimestrielles arrêtées au 28 février 2005

* Estimations BNP Paribas

Des positionnements de premier plan

- n° 1 mondial en financements de projet
- n° 1 en crédits syndiqués en Europe,
- n° 1 en emprunts d'Etat en euro
- n° 1 en financements à effets de levier en Europe
- n° 2 des émissions euro corporate
- n° 2 en financements structurés en euro
- n° 2 en crédits syndiqués sur les pays émergents

Sources : Thomson Financial, Dealogic

Une capacité à structurer et placer des produits à haute technicité adaptés aux besoins des clients

Titrisation

« Best Cross-Border Securitisation Deal » (The Asset & Finance Asia)

Financements Spécialisés

« *Aircraft Finance House of the Year* » (Jane's Transport Finance); « *European Telecom Bank of the Year 2004* » (Telecom Finance Magazine)

Energie, matière premières

« *Crude Oil House of the Year* » (Energy Risk Magazine); « *Bank of the Year* » (Global Water Intelligence)

Produits Dérivés

« *Best provider of Interest rate options* » (Corporate Finance Magazine); « *Best Equity Derivatives Provider* » (Global Finance Magazine, 2004); « *First Dealer and First Issuer of Equity-Linked MTNs* » avec 30% et 25% de part de marché globale (MTN-I)

Financements à effet de levier

Dérivés de fonds

Financement d'acquisitions
« *Best Arranger of Acquisition Financing; Best Arranger of Project Financing* » (EuroWeek)

Recherche
« *N° 1 for Investment Grade Credit Research* » (sondage Euromoney)

BFI 1T05 - Conseil et marchés de capitaux

| 1T05 / 4T04 IFRS-EU | en millions d'euros | 1T05 | 1T05 / 1T04 IFRS-EU |
|---------------------|-----------------------------------|--------------|---------------------|
| +21,0% | PNB | 941 | +8,3% |
| +12,8% | Frais de gestion | -653 | +6,4% |
| +44,7% | RBE | 288 | +12,9% |
| n.s. | Coût du risque | 0 | n.s. |
| +47,7% | Résultat d'exploitation | 288 | +12,5% |
| +10,0% | Eléments hors exploitation | 11 | n.s. |
| +45,9% | Résultat avant impôt | 299 | +14,6% |
| -5,0 pt | Coefficient d'exploitation | 69,4% | -1,3 pt |

- **Fixed Income** : très bonnes performances, notamment des activités de dérivés de taux
- **Dérivés d'actions** : maintien du haut niveau de revenus malgré un contexte de volatilité historiquement basse
- **L'activité client** comme moteur principal : VaR maintenue à un niveau faible

BFI 1T05 - Métiers de financement

| 1T05 / 4T04 IFRS-EU | en millions d'euros | 1T05 | 1T05 / 1T04 IFRS-EU |
|---------------------|------------------------------------|--------------|---------------------|
| +5,8% | PNB | 625 | +12,4% |
| -9,7% | Frais de gestion | -260 | +8,3% |
| +20,5% | RBE | 365 | +15,5% |
| n.s. | Coût du risque | 47 | n.s. |
| +46,6% | Résultat d'exploitation | 412 | +56,7% |
| +0,0% | Eléments hors exploitation | 5 | +0,0% |
| +45,8% | Résultat avant impôt | 417 | +55,6% |
| -7,1 pt | Coefficient d'ex ploitation | 41,6% | -1,6 pt |

- **Un développement axé sur les domaines à haute technicité**
- **Financements structurés : revenus proches de ceux du 1T04 (qui comprenaient des plus-values de 42 M€ dans les activités de "Leveraged Finance")**
- **Energy & Commodities (ECEP) : nouvelle et forte progression des revenus et des résultats**

Plan de la présentation

- Groupe
- Banque de détail
- Asset management and services
- Banque de financement et d'investissement
- **BNP Paribas Capital**
- Conclusion

| 4T04 IFRS-EU | en millions d'euros | 1T05 | 1T04 IFRS-EU |
|--------------|--------------------------------|------------|--------------|
| 24 | PNB | 357 | 81 |
| -7 | Frais de gestion | -6 | -9 |
| 17 | RBE | 351 | 72 |
| -2 | Coût du risque | 0 | 2 |
| 15 | Résultat d'exploitation | 351 | 74 |
| 40 | SME | 19 | 39 |
| 1 | Autres éléments | 7 | 69 |
| 56 | Résultat avant impôt | 377 | 182 |

- **Poursuite des désinvestissements :**
 - principale cession du trimestre : Eiffage
- **Valeur du portefeuille :**
 - valeur estimative : 3,3 Md€ (3,8 Md€* au 31/12/04)
 - plus-values latentes nettes : 1,1 Md€ (1,3 Md€* au 31/12/04)

* données retraitées en IFRS-EU

Plan de la présentation

- Groupe
- Banque de détail
- Asset management and services
- Banque de financement et d'investissement
- BNP Paribas Capital
- **Conclusion**

**Une dynamique de croissance
installée dans tous les pôles**

**Une gestion du capital tournée vers
la création de valeur**

Annexes

Notations

| | | |
|---------|-----|---------------------|
| S&P | AA | Perspectiv e stable |
| Moody s | Aa2 | Perspectiv e stable |
| Fitch | AA | Perspectiv e stable |

| | 31-mars-05 | 1er janv 05 |
|---|------------|-------------|
| Ratio international de solvabilité (a) | 10,0% | 10,1% |
| Tier one (a) | 7,4% | 7,5% |
| En millions d'euros | 1T05 | 4T04 |
| Value at Risk (1 jour 99%) fin de période | 19 | 19 |
| Value at Risk (1 jour 99%) moyenne annuelle | 21 | 21 |

(a) Au 31/03/2005, sur la base de risques pondérés estimés à 344 Mds E.

| En millions et en euros | 2004 | 1T05 | 12-mai-05 |
|---|-------|-------|-----------|
| Nombre d'actions (fin de période) | 884,7 | 885,2 | 871,2 * |
| Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période) | 833,0 | 833,2 | 830,4 |
| Nombre moyen d'actions en circulation hors actions autodétenues | 840,5 | 833,6 | |

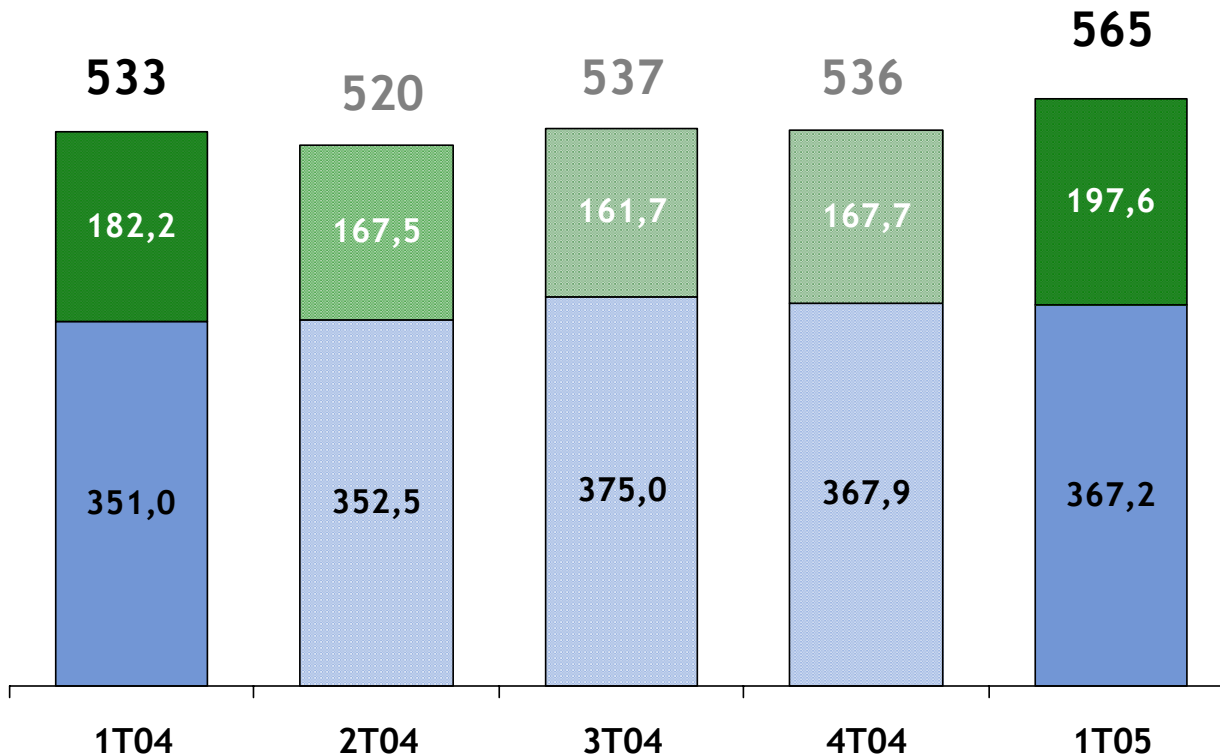
***Il est prévu d'annuler 35 millions de ces actions d'ici fin 2005 (sous réserve de l'accord de l'AG et de l'agrément du CECEI)**

| 1T05 / 4T04 IFRS-EU | en millions d'euros | 1T05 | 1T05 / 1T04 IFRS-EU |
|---------------------|--------------------------------|--------------|---------------------|
| +5,7% | PNB | 2 662 | +10,7% |
| -0,2% | Frais de gestion | -1 632 | +7,3% |
| +16,6% | RBE | 1 030 | +16,6% |
| +2,3% | Coût du risque | -177 | -15,7% |
| +20,1% | Résultat d'exploitation | 853 | +26,7% |
| -20,0% | Eléments hors exploitation | 28 | -15,2% |
| +18,3% | Résultat avant impôt | 881 | +24,8% |
| -3,6 pt | Coefficient d'exploitation | 61,3% | -2,0 pt |
| | Fonds propres alloués (MdE) | 10,3 | +9,3% |
| | ROE avant impôt | 34% | +4 pt |

- Amélioration de deux points du coefficient d'exploitation
- Croissance de 26,7% du résultat d'exploitation

BDDF⁽¹⁾ 1T05 - Commissions⁽²⁾

En millions d'euros



Variation
1T05/1T04

Commissions :
+6,0%

Opérations boursières et
financières :
+8,4%

Autres opérations bancaires
+4,6%

(1) 100% de la Banque Privée en France

(2) Modification de l'historique 2004 selon les normes IFRS-EU

| en milliards d'euros | Encours 1T05 | Variation 1an 1T05/1T04 | Variation 1 trim. 1T05/4T04 |
|-------------------------------|-----------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| CREDITS (1) | | | |
| Total crédits bruts | 83,8 | +15,4% | +3,3% |
| Particuliers | 41,9 | +19,5% | +4,1% |
| Dont Immobilier | 35,1 | +22,2% | +4,7% |
| Dont Consommation | 6,8 | +7,3% | +1,1% |
| Entreprises | 38,7 | +12,9% | +2,4% |
| DEPOTS (1) | 75,9 | +5,2% | +1,9% |
| Dépôts à vue | 31,0 | +5,2% | +0,6% |
| Comptes d'épargne | 37,6 | +7,0% | +4,0% |
| Dépôts à taux de marché | 7,3 | -3,5% | -2,8% |
| FONDS SOUS GESTION (2) | | | |
| Assurance-vie | 41,9 | +12,6% | +4,1% |
| OPCVM (3) | 60,0 | +1,8% | +2,2% |

(1) Encours moyens en trésorerie (2) Encours de fin de période

(3) Non compris OPCVM de droit luxembourgeois (PARVEST)

Services financiers - Encours gérés

| en milliards d'euros | mars-05 | déc-04 | Variation 1 trim /déc-04 | mars-04 | Variation 1 an /mars-04 |
|--|-------------|-------------|--------------------------------|-------------|-------------------------------|
| Cetelem (1) | 32,4 | 32,2 | +0,7% | 29,4 | +10,1% |
| France | 19,1 | 19,2 | -0,5% | 17,9 | +6,7% |
| Hors France | 13,3 | 13,0 | +2,5% | 11,5 | +15,4% |
| BNP Paribas Lease Group MT (2) | 14,7 | 14,8 | -1,1% | 15,8 | -7,1% |
| France | 10,8 | 11,1 | -2,2% | 12,4 | -13,0% |
| Europe (hors France) | 3,9 | 3,8 | +2,3% | 3,4 | +14,9% |
| UCB Particuliers (2,3) | 23,7 | 20,2 | +17,3% | 16,5 | +43,5% |
| France Particuliers | 14,0 | 11,2 | +25,0% | 9,3 | +50,7% |
| Europe (hors France) | 9,7 | 9,0 | +7,8% | 7,2 | +34,3% |
| Location Longue Durée avec services (4) | 5,3 | 5,2 | +2,0% | 4,9 | +8,6% |
| France | 1,8 | 1,7 | +1,5% | 1,6 | +10,1% |
| Europe (hors France) | 3,5 | 3,5 | +2,2% | 3,3 | +7,9% |
| ARVAL | | | | | |
| Total véhicules gérés (en milliers) | 601 | 602 | -0,2% | 611 | -1,7% |
| dont parc financé | 439 | 433 | +1,3% | 411 | +6,7% |

(1) Intégration du partenariat avec BDDF depuis le 30.06.04.

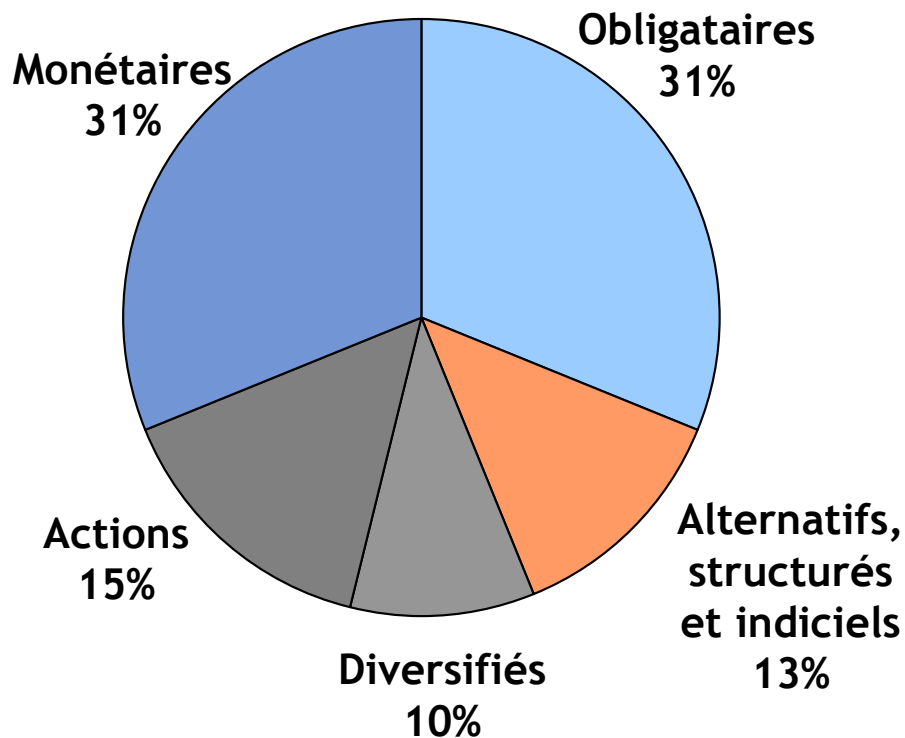
(2) Transfert des encours de BNP Paribas Invest Immo de BPLG vers UCB au 31.12.04.

(3) Intégration des encours d'Abbey National France au 31 mars 2005 (2,4 Mds€). Les encours d'UCB progressent de +5,2% à périmètre constant / 31 décembre 2004.

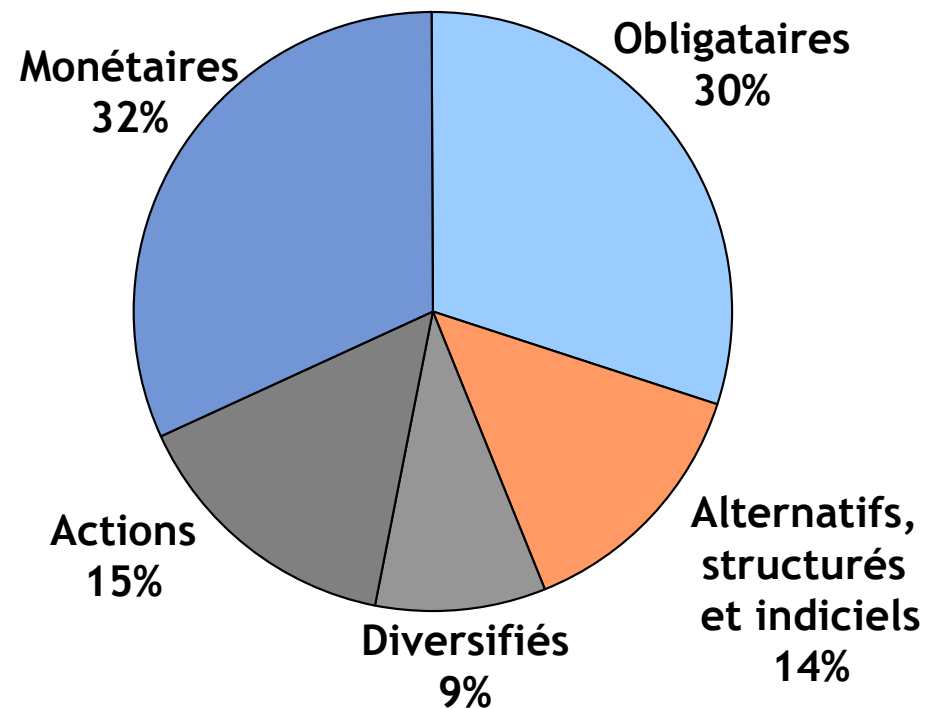
(4) Estimations. Historique 2004 retraité en application d'IAS 17.

Gestion d'actifs

31/12/04



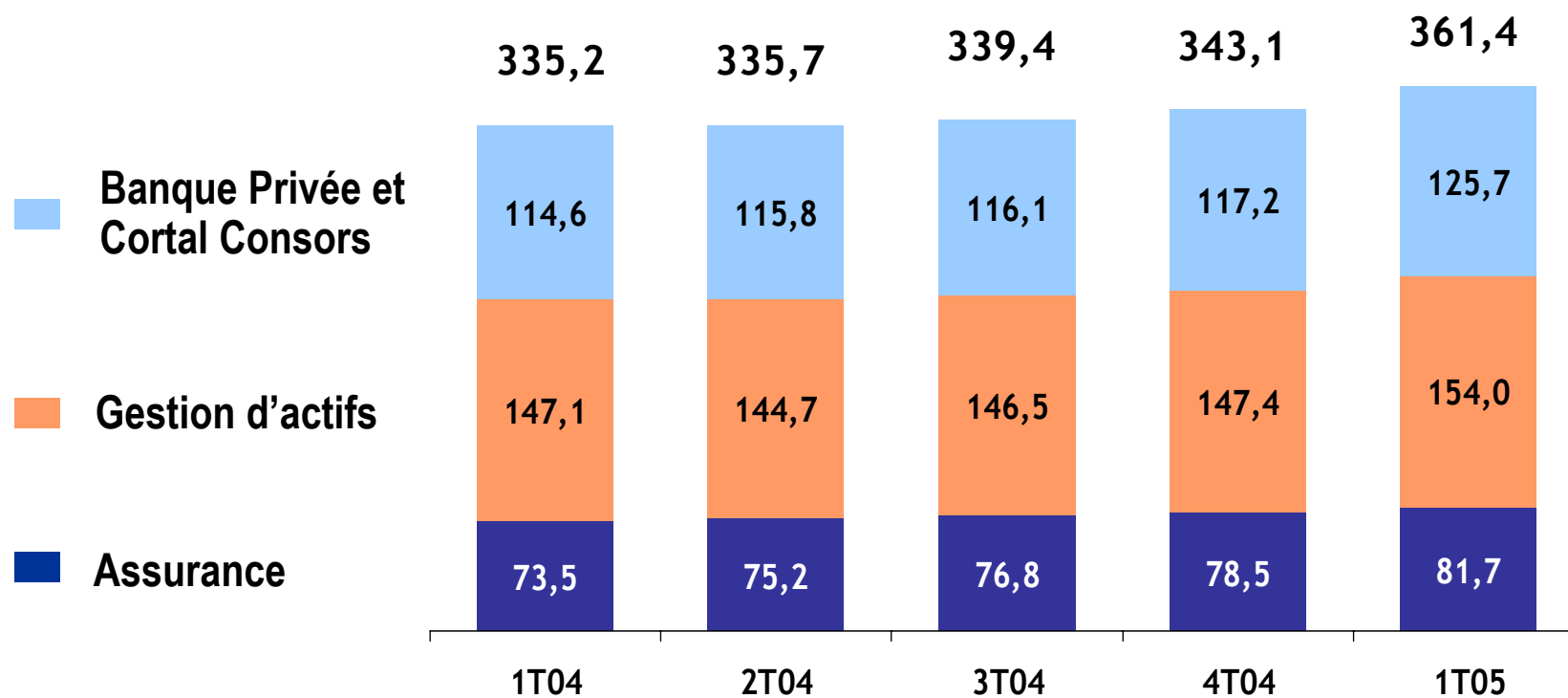
31/03/05



Les chiffres 2004 sont retraités pour être homogènes avec la nouvelle classification adoptée en 2005

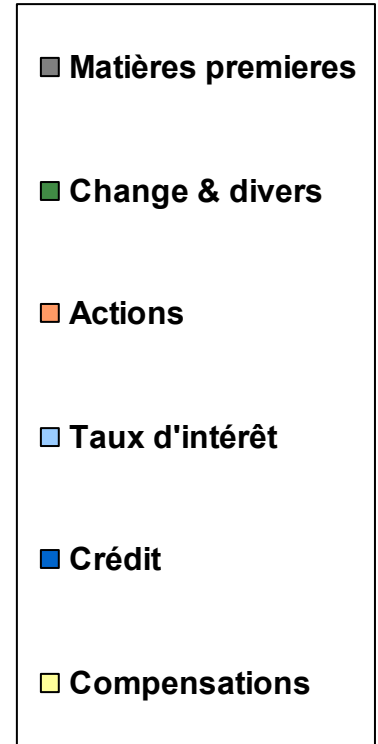
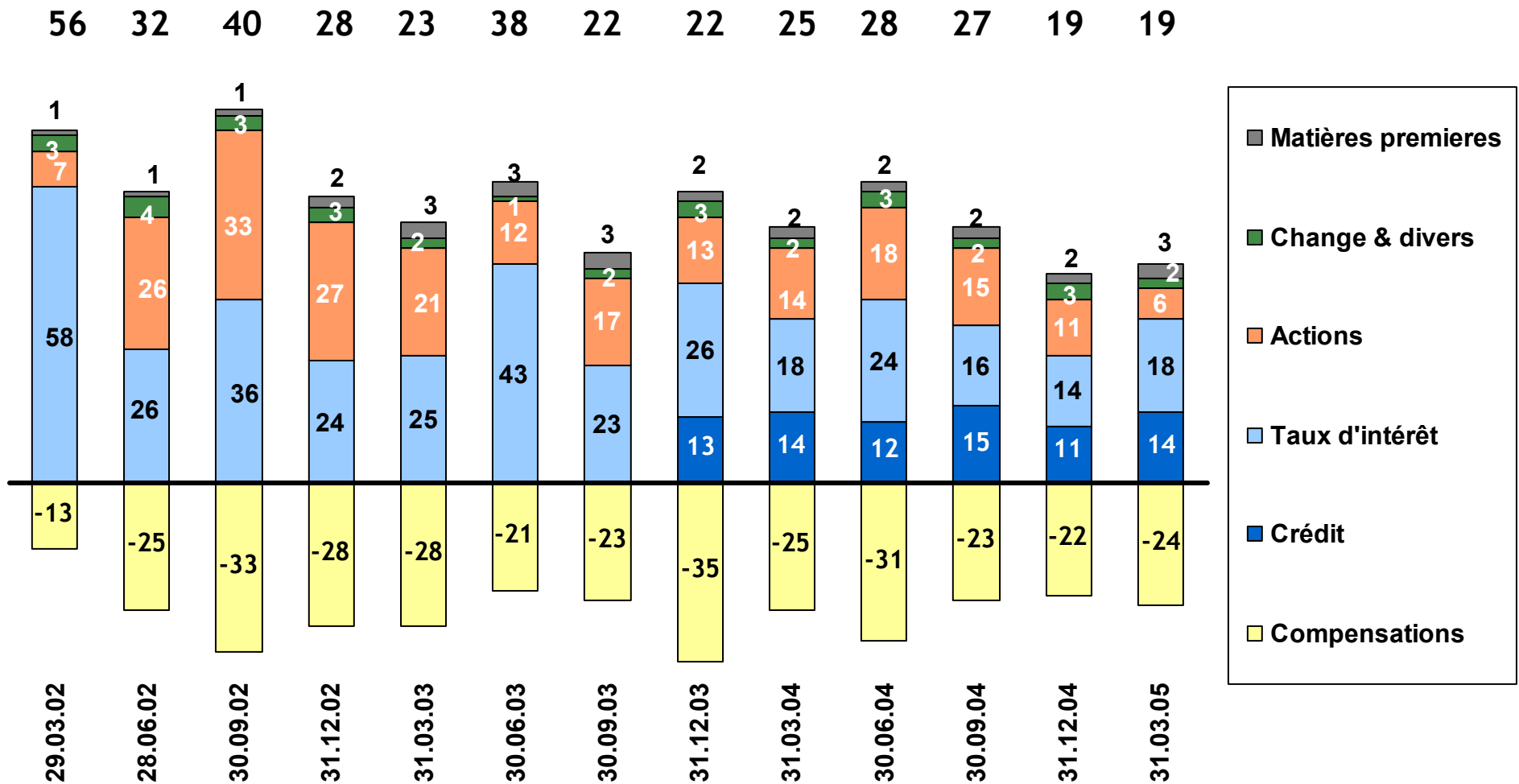
Total des actifs sous gestion

En milliards d'euros



VAR (1 jour - 99%) par nature de risque

Total



Introduction au 4T03 du risque de « crédit », auparavant inclus et compensé dans le risque de « taux d'intérêt »