



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

BNP Paribas Conserver l'avance

*Augmentation de capital avec DPS
et remboursement intégral des actions de préférence*

29 septembre 2009

Avertissement

LES CHIFFRES FIGURANT DANS LES PRESENTES N'ONT PAS ETE AUDITES.

CETTE PRESENTATION NE CONSTITUE PAS UN PROSPECTUS D'OFFRE PUBLIQUE DE TITRES FINANCIERS ("OFFRE"). VOUS DEVRIEZ CONSULTER LE DOCUMENT D'OFFRE APPLICABLE POUR UNE INFORMATION PLUS COMPLETE SUR TOUTE OFFRE. POUR TOUTE OFFRE, IL EST DE VOTRE RESPONSABILITE DE LIRE LE DOCUMENT D'OFFRE EN QUESTION AVANT DE PRENDRE UNE DECISION D'INVESTISSEMENT.

CETTE PRESENTATION NE CONSTITUE PAS UNE OFFRE DE VENTE OU UNE SOLLICITATION D'OFFRE D'ACHAT DE TITRES FINANCIERS AUX ETATS-UNIS. EN L'ABSENCE D'ENREGISTREMENT AU TITRE DU U.S. SECURITIES ACT OF 1933, TEL QUE MODIFIE, ET SOUS RESERVE DE CERTAINES EXCEPTIONS, LES TITRES FINANCIERS NE POURRONT ETRE VENDUS AUX ETATS-UNIS. BNP PARIBAS N'A PAS L'INTENTION D'ENREGISTRER D'OFFRE, EN TOTALITE OU EN PARTIE, AUX ETATS-UNIS, NI DE FAIRE UNE OFFRE AU PUBLIC AUX ETATS-UNIS.

CETTE PRESENTATION NE CONSTITUE PAS UNE OFFRE DE VENTE OU UNE SOLLICITATION D'OFFRE D'ACHAT DE TITRES FINANCIERS ET AUCUNE PARTIE DE CETTE PRESENTATION NE SAURAIT FORMER LA BASE OU ETRE INVOQUEE DANS LE CADRE D'UN CONTRAT OU ENGAGEMENT QUEL QU'IL SOIT. TOUTE DECISION D'ACQUISITION DES TITRES FINANCIERS DOIT ETRE PRISE UNIQUEMENT SUR LA BASE DES INFORMATIONS CONTENUES DANS LE DOCUMENT D'OFFRE CORRESPONDANT.

CETTE PRESENTATION CONTIENT DES PREVISIONS. TOUTES DECLARATIONS QUI NE SONT PAS DES FAITS HISTORIQUES, Y COMPRIS LES DECLARATIONS SUR LES CROYANCES ET ATTENTES DE BNP PARIBAS, CONSTITUENT DES PREVISIONS. CES DECLARATIONS SONT BASEES SUR LES PLANS, ESTIMATIONS ET PROJECTIONS EN COURS ET UNE CONFIANCE ABSOLUE NE DEVRAIENT PAS ETRE PLACEE DANS CES DECLARATIONS. CES DECLARATIONS PREVISIONNELLES NE SONT VALABLES QU'A LA DATE A LAQUELLE ELLES SONT FAITES ET BNP PARIBAS NE S'ENGAGE EN AUCUN CAS A PUBLIER DE MODIFICATIONS OU D'ACTUALISATIONS DE CES PREVISIONS AU VU D'INFORMATIONS NOUVELLES OU EVENEMENTS FUTURS QUELCONQUES.

AUCUNE DECLARATION OU GARANTIE, EXPRESSE OU TACITE, N'EST FAITE PAR BNP PARIBAS, SES AFFILIES OU LES DIRIGEANTS, DIRECTEURS, EMPLOYES, ASSOCIES, AGENTS ET CONSEILS DE SES AFFILIES QUANT A LA REALITE OU AU CARACTERE COMPLET DES INFORMATIONS CONTENUES DANS LES PRESENTES. AUCUNE DES INFORMATIONS FIGURANT DANS LES PRESENTES N'EST OU NE DOIT ETRE CONSIDERE COMME UNE PROMESSE OU UNE DECLARATION PAR CES PERSONNES. TOUTE OFFRE, INVITATION OU DECISION D'INVESTISSEMENT CONCERNANT LES TITRES FINANCIERS DOIT ETRE FAITE UNIQUEMENT AU MOYEN DU MEMORANDUM D'OFFRE INTERNATIONALE, DU MEMORANDUM DE PLACEMENT PRIVE, OU DE LA NOTE D'OPERATION ET TOUTE ACQUISITION DES TITRES FINANCIERS DOIT ETRE DECIDEE UNIQUEMENT SUR LA BASE DES INFORMATIONS CONTENUES DANS CES DOCUMENTS.



Résumé de l'opération

- Augmentation de capital avec DPS : 4,3 Md€
 - Total des augmentations de capital en 2009 : **5,3 Md€** si l'on inclut le dividende payé en actions de 0,75 Md€ et l'augmentation de capital salariés de 0,26 Md€
- Remboursement des actions de préférence détenues par l'Etat français
 - Montant facial : 5,1 Md€
 - Prix de rachat : **5,3 Md€**, soit 100% + 27,24€ x 7,65% prorata temporis (environ 7 mois)
 - Immédiatement après le règlement de l'augmentation de capital
- Génération organique de capital
 - 1S09 : 3,2 Md€ de résultat net
 - 3T09 : au-delà des phénomènes usuels de saisonnalité, pas d'inflexion significative par rapport au trimestre précédent pour chacun des trois grands domaines d'activité
 - Génération organique de capital permettant au Groupe de conserver ses marges de manoeuvre de développement dans un contexte plus exigeant en capital



Une opération relative de 8,4% sur le BNPA



Termes de l'opération

> Emetteur	BNP Paribas
> Cotation	Paris (Euronext Paris) / ADR aux Etats Unis
> Montant émis	4 306 M€
> But de l'émission	Remboursement de l'intégralité des actions de préférence
> Structure	Augmentation de capital avec droit préférentiel de souscription (DPS)
> Parité	1 action nouvelle pour 10 actions existantes
> Prix de souscription	40 €
> Dividende	Les actions nouvelles donneront droit au dividende 2009 (fongibles)
> Placement	Offre publique en France, Belgique, Italie, Luxembourg, Royaume Uni, Allemagne et Suisse Placement privé ailleurs, en particulier aux Etats Unis (Règle 4(2))
> Teneurs de Livre	BNP Paribas (Coordinateur Global, Teneur de Livre Associé), HSBC (Teneur de Livre Associé), Calyon (Co-Teneur de Livre)



Calendrier







- 28 septembre Visa AMF
- 29 septembre Annonce
- 30 septembre **Ouverture de la période de souscription**
- 13 octobre **Fin de la période de souscription**
- 22 octobre Résultat de l'offre
- 26 octobre Règlement, livraison
- 28 octobre **Remboursement des actions de préférence**
- 5 novembre Publication des résultats T3 2009

Septembre 2009

l	m	m	j	v	s	d
21	22	23	24	25	26	27
28	29	30				

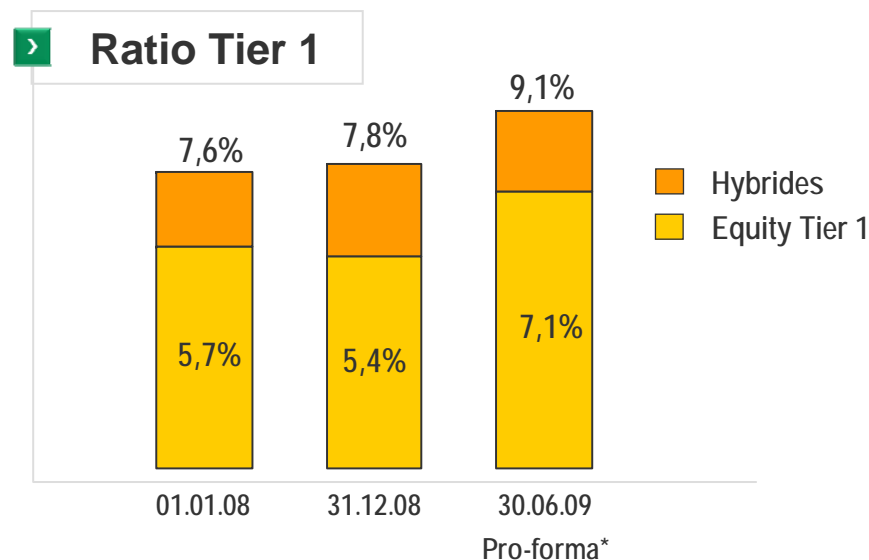
Octobre 2009

l	m	m	j	v	s	d
			1	2	3	4
5	6	7	8	9	10	11
12	13	14	15	16	17	18
19	20	21	22	23	24	25
26	27	28	29	30	31	

	Visa AMF
	Annonce
	Période de souscription
	Publication des résultats
	Règlement, livraison
	Remboursement des AP



Solvabilité



- Ratio Tier 1 à 9,1% pro forma au 30.06.09 (+130 pb / 31.12.08)
 - Dont 7,1% d'Equity Tier 1
- Adaptation supplémentaire au nouvel environnement réglementaire grâce à la génération organique de capital

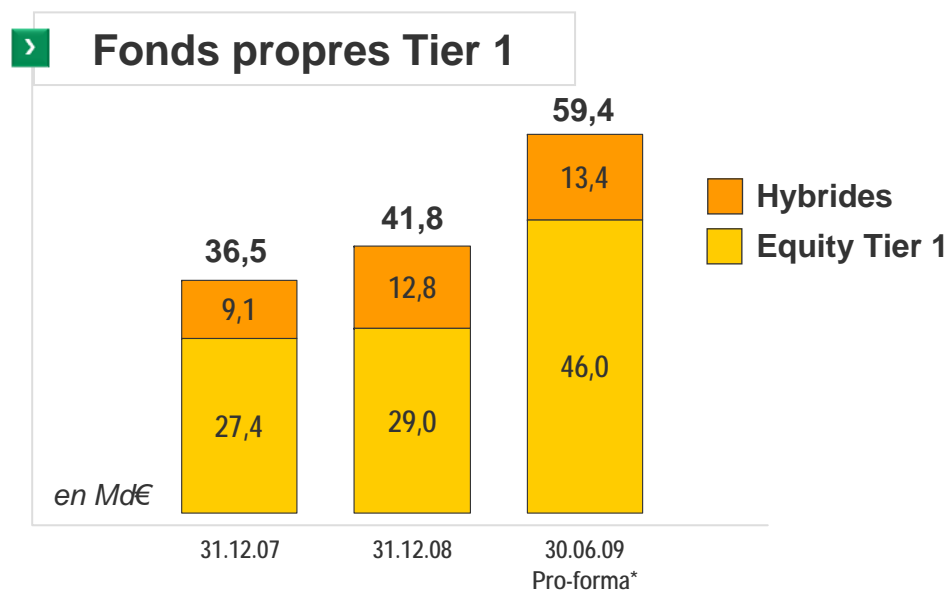


**Une solvabilité renforcée,
en avance par rapport à la nouvelle réglementation**

* Après augmentation de capital et remboursement des actions de préférence



Fonds propres Tier 1



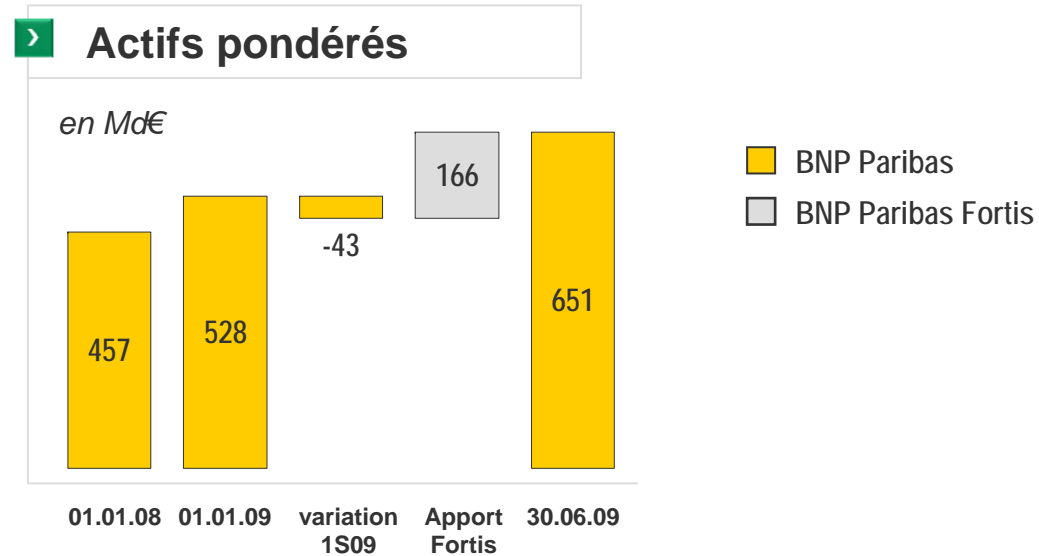
- Fonds propres Tier 1 : 59,4 Md€ pro forma, + 22,9 Md€ sur 18 mois au cœur de la crise **dont**
 - 13,9 Md€ liés à l'opération Fortis
 - 4,3 Md€ liés à l'augmentation de capital
 - 4 Md€ de résultats, nets de distribution de dividende

> **Bonne capacité à générer des fonds propres, même en période de crise**

* Après augmentation de capital et remboursement des actions de préférence



Actifs pondérés



- Baisse des actifs pondérés depuis le 31.12.08 : -43 Md€
 - Dont -20 Md€ au titre des activités de marché
- Intégration de BNP Paribas Fortis : +166 Md€



Gestion optimisée des actifs pondérés



Conclusion

- > Tirer parti de conditions de marché favorables pour améliorer la qualité de la structure financière du Groupe via une opération relative pour les actionnaires**
- > Etre l'une des premières banques européennes à rembourser l'aide de l'Etat et à anticiper les nouvelles réglementations**
- > Renforcer la position de banque leader de la zone euro avec un business model diversifié et intégré**



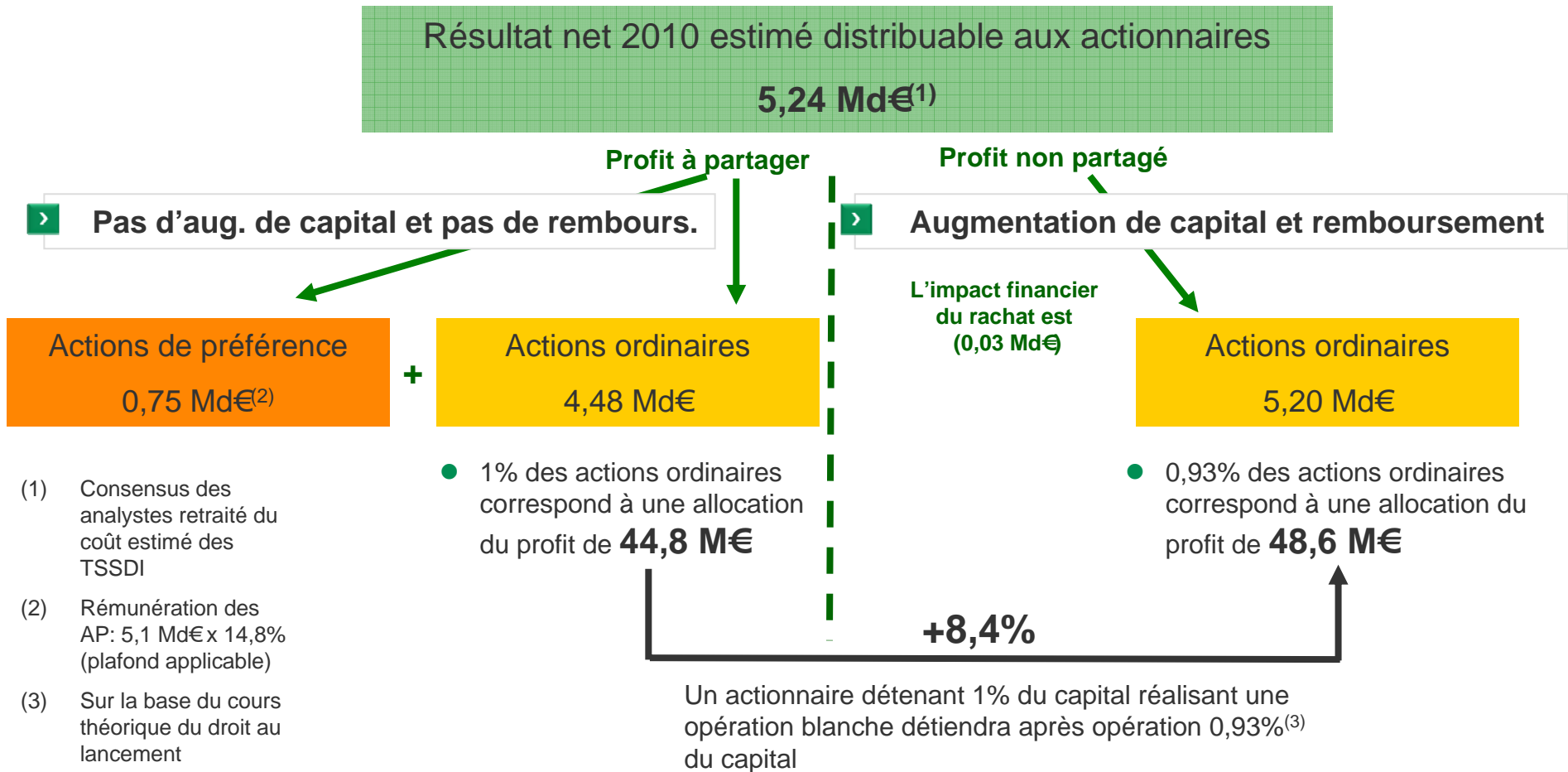


BNP PARIBAS

| La banque d'un monde qui change

Annexes

Relation du bénéfice net par action (BNPA)



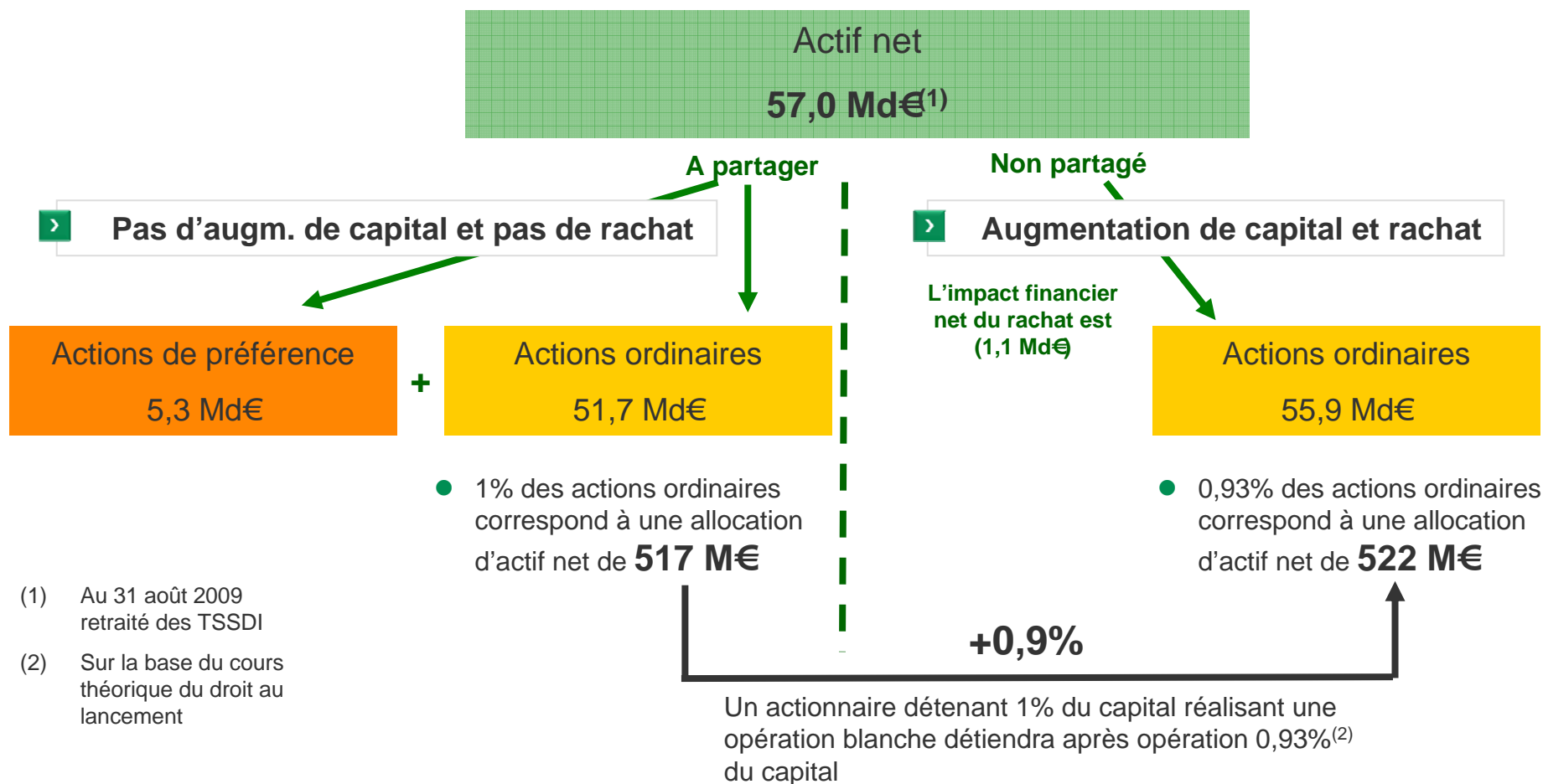
+8,4%

Un actionnaire détenant 1% du capital réalisant une opération blanche détiendra après opération 0,93%⁽³⁾ du capital

➤ **Une transaction relative à hauteur de 8,4% sur le BNPA**



Relation de l'actif net par action



(1) Au 31 août 2009
retraité des TSSDI

(2) Sur la base du cours
théorique du droit au
lancement

> Une transaction relative à hauteur de 0,9% sur l'actif net par action

