



BNP Paribas

Rencontre Actionnaires

GRENOBLE

15 mars 2007

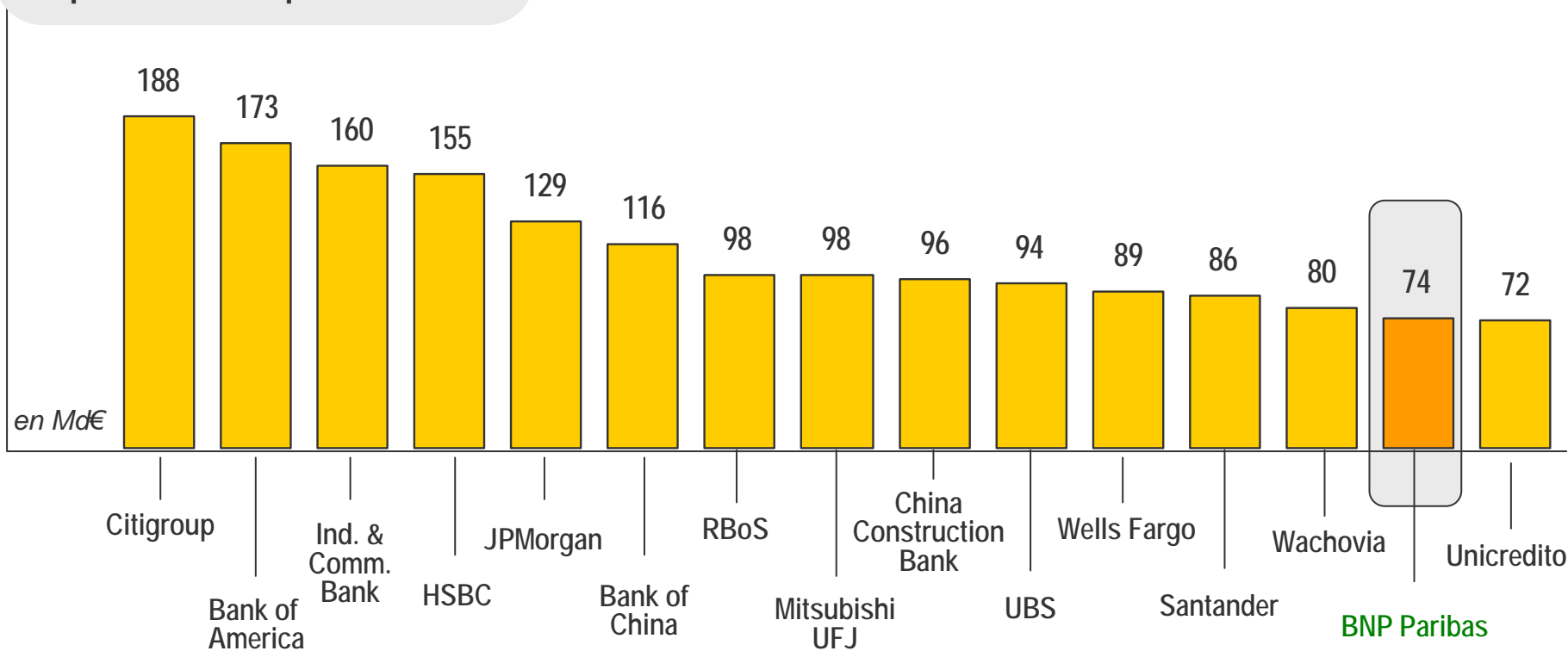
Plan de la présentation

Les réalisations du Groupe

Un modèle économique tourné vers la croissance

Le gouvernement d'entreprise

Capitalisation boursière des
15 premières banques mondiales

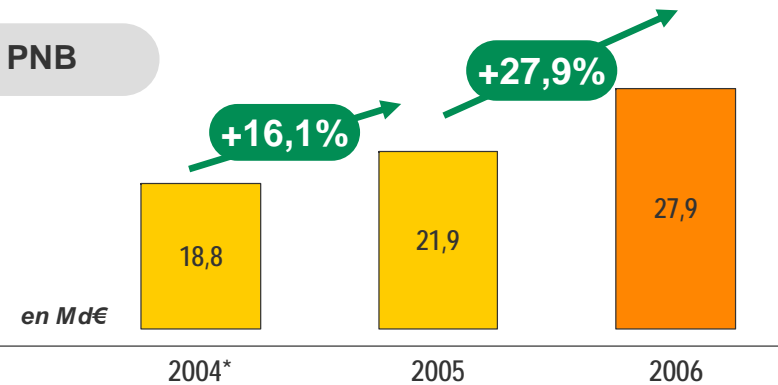


BNP Paribas parmi les leaders mondiaux

Une forte capacité de développement

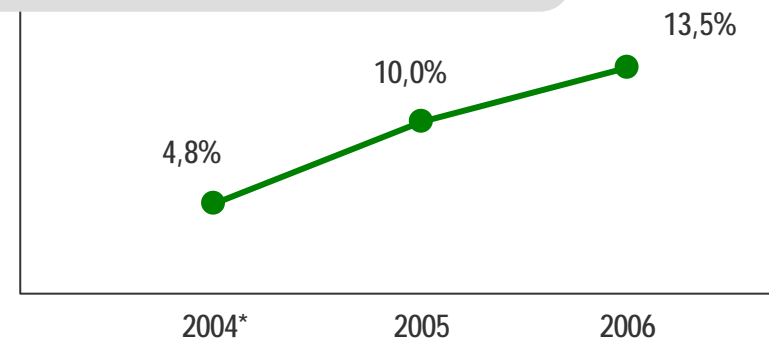
Un développement accéléré

PNB



Une puissante dynamique de croissance organique

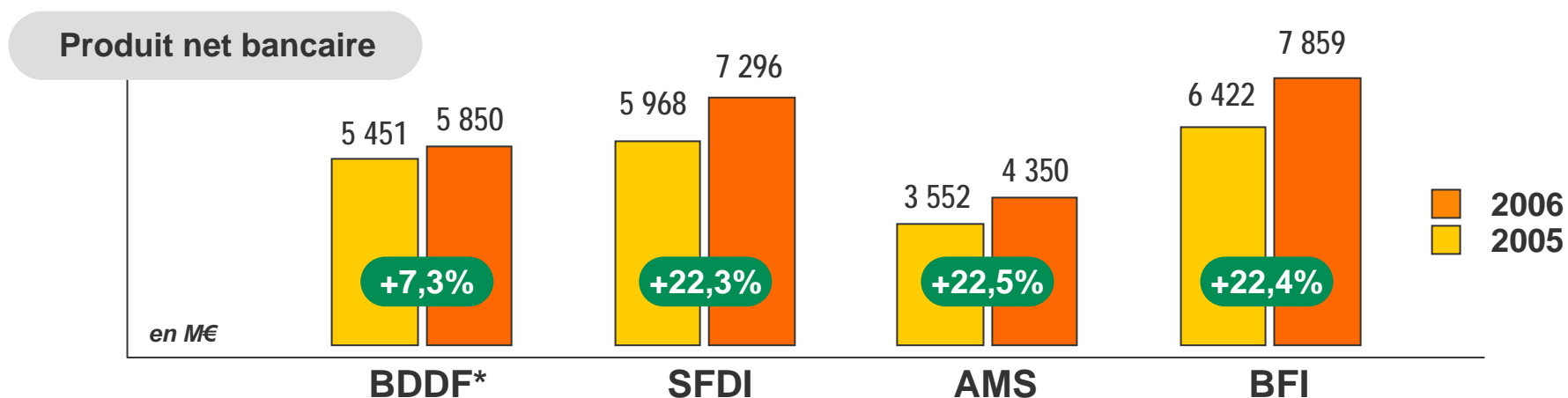
Croissance organique du PNB



Une solide croissance organique
Effet accélérateur des acquisitions

De puissants moteurs de croissance

- Forte progression du PNB dans tous les pôles en 2006



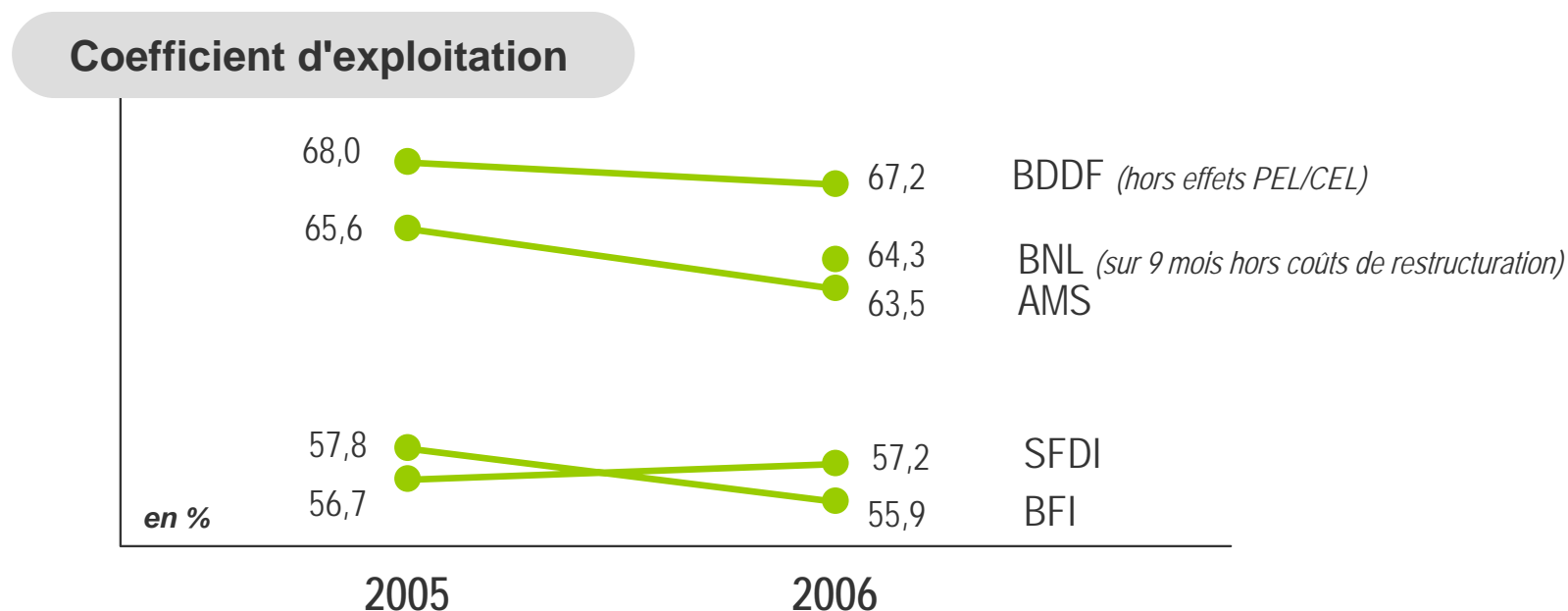
- BDDF : bonne dynamique de conquête de clients
- SFDI : plein effet de l'accélération du développement à l'international
- AMS : très fort développement organique
- BFI : très forte progression par rapport à une année 2005 élevée

- Contribution de BNL : 2 294 M€ de PNB pour 9 mois en 2006

* incluant 100% de la Banque Privée en France

Une dynamique de croissance maîtrisée

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



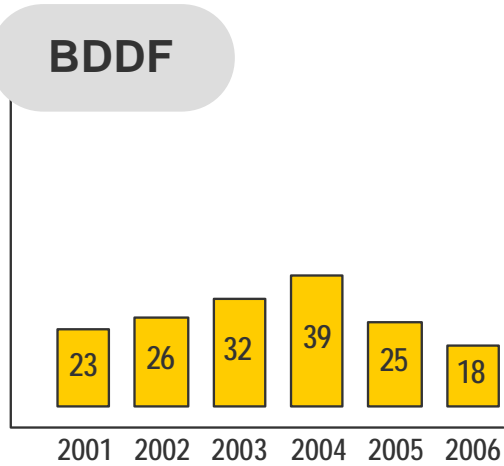
- Coefficient d'exploitation stable pour le groupe (61,1% contre 61,2% en 2005)
 - Impact de l'acquisition de BNL et des coûts de restructuration correspondants

Maintien de la vigilance en matière de risques

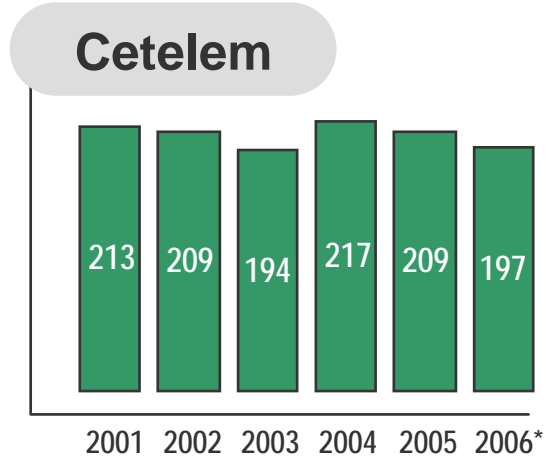
Coût du risque annualisé

Dotations nettes / Actifs Moyens Pondérés (en pb)

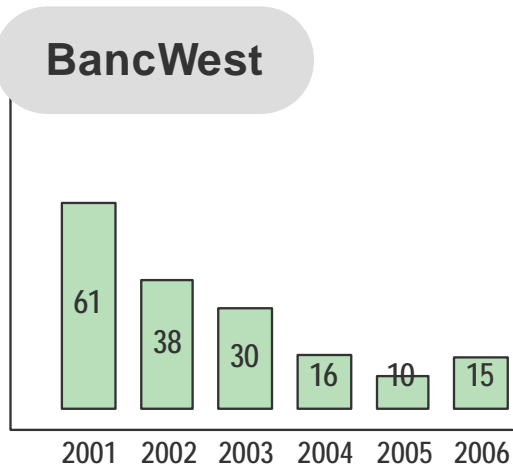
BDDF



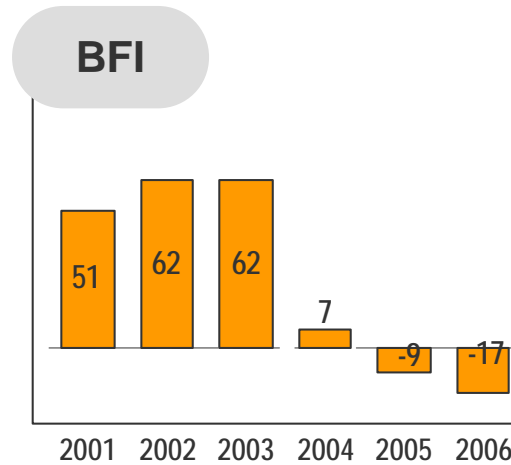
Cetelem



BancWest

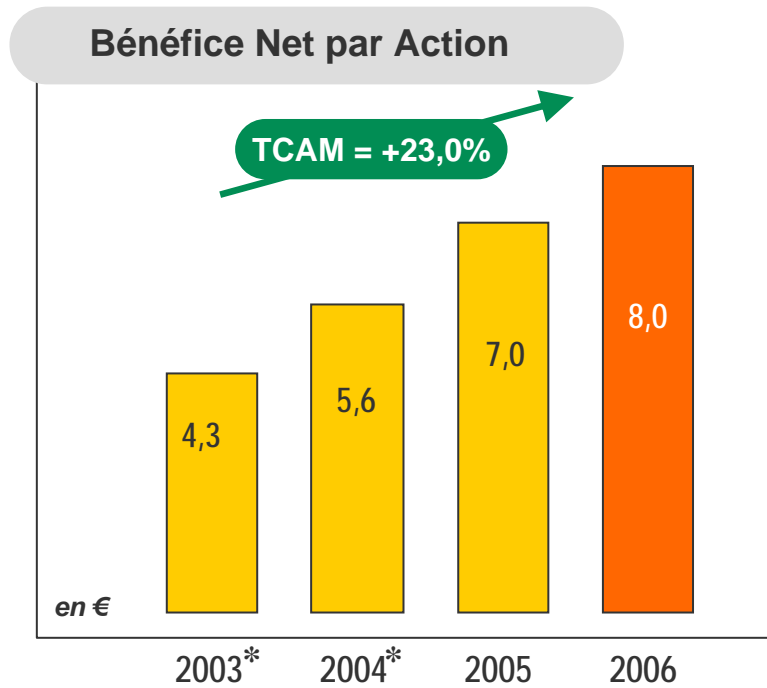


BFI

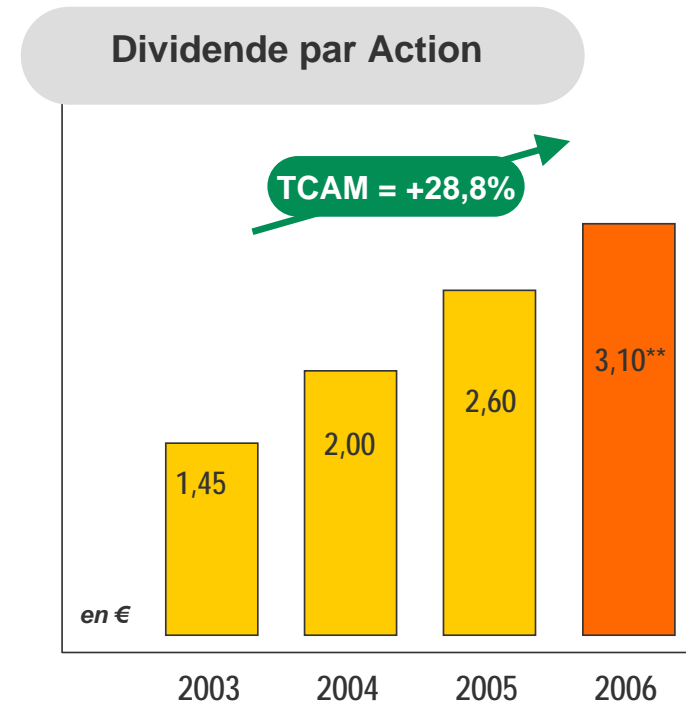


* Hors éléments exceptionnels

Dividende et bénéfice net par action - Une nouvelle progression...



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



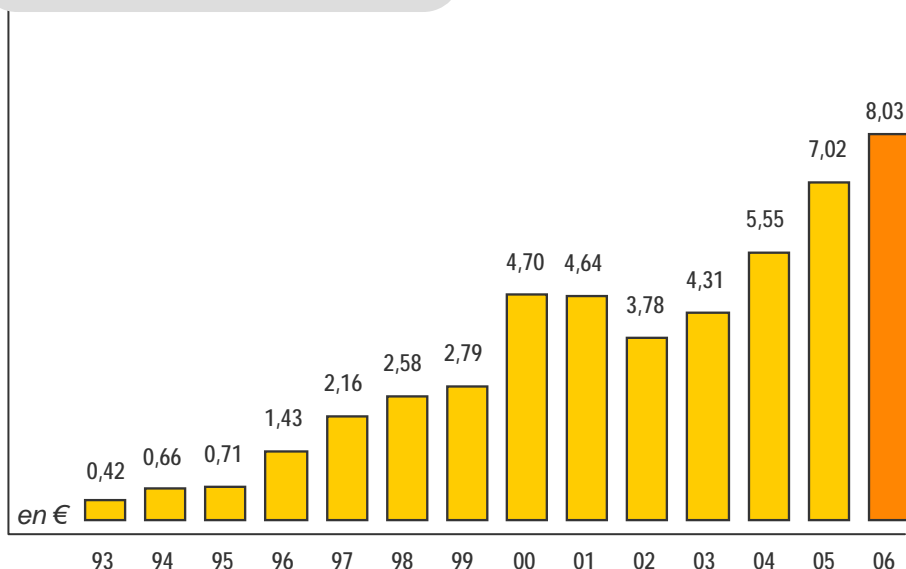
*** sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale des actionnaires*

Poursuite d'une très forte progression malgré l'augmentation de capital réalisée en 2006

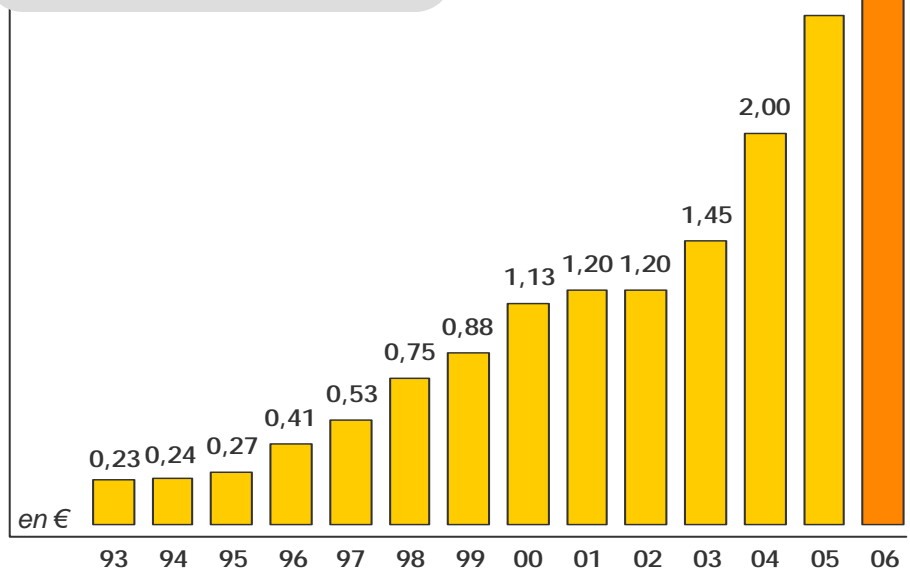
* Normes françaises

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

Résultat net par action



Dividende par action



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

Taux de croissance annuel moyen 1993-2006

Bénéfice net par action
+25,50%

Dividende par action
+22,10%

* IFRS-EU

Une structure financière solide

	31 décembre 2006
Capitaux propres part du groupe non réévalués (en Md€)	37,2
Ratio international de solvabilité	10,5%
Tier one	7,4%
Rentabilité des capitaux propres	21,2%

Notations

S&P	AA	Perspective positive	Relevée le 15 novembre 2006
Moody's	Aa2	Perspective stable	Confirmée le 7 février 2006
Fitch	AA	Perspective stable	Confirmée le 15 mai 2006

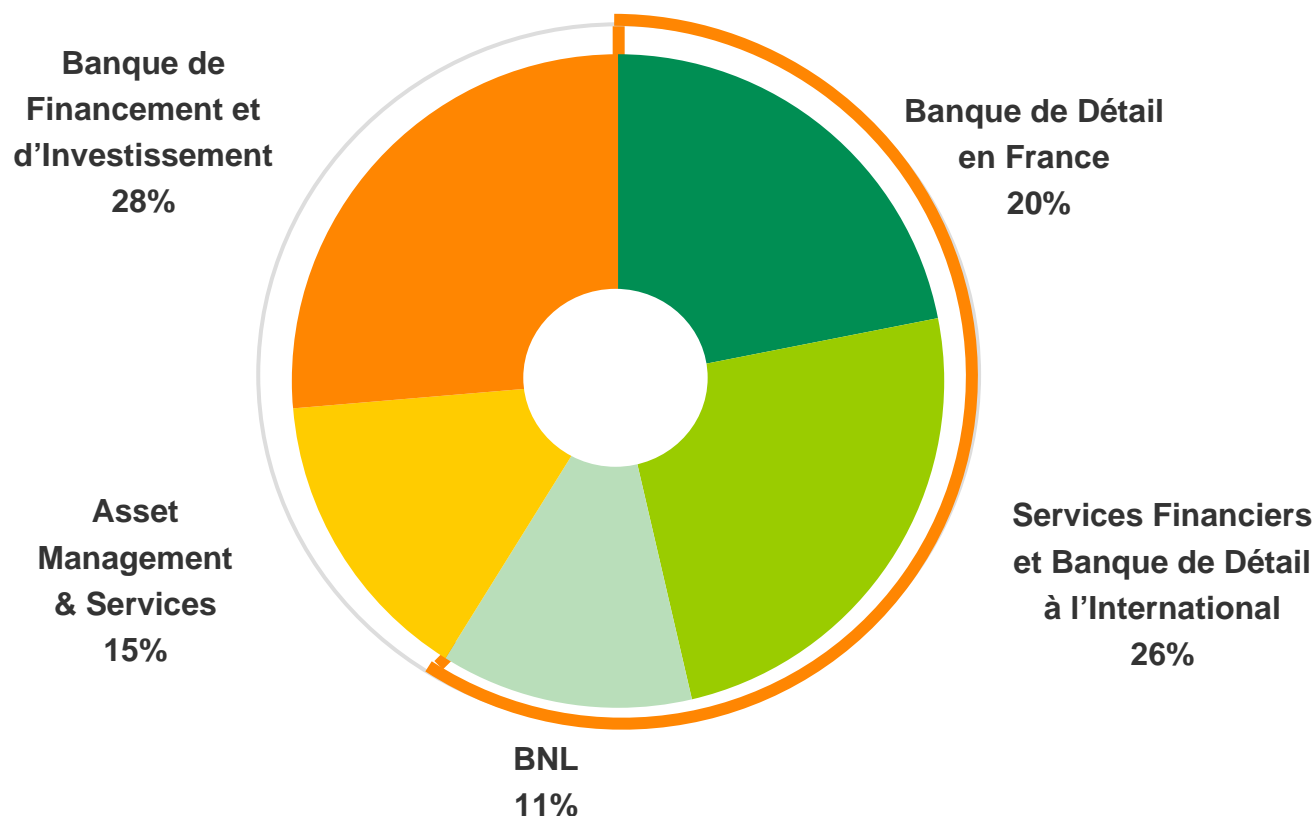
Plan de la présentation

Les réalisations du Groupe

**Un modèle économique
tourné vers la croissance**

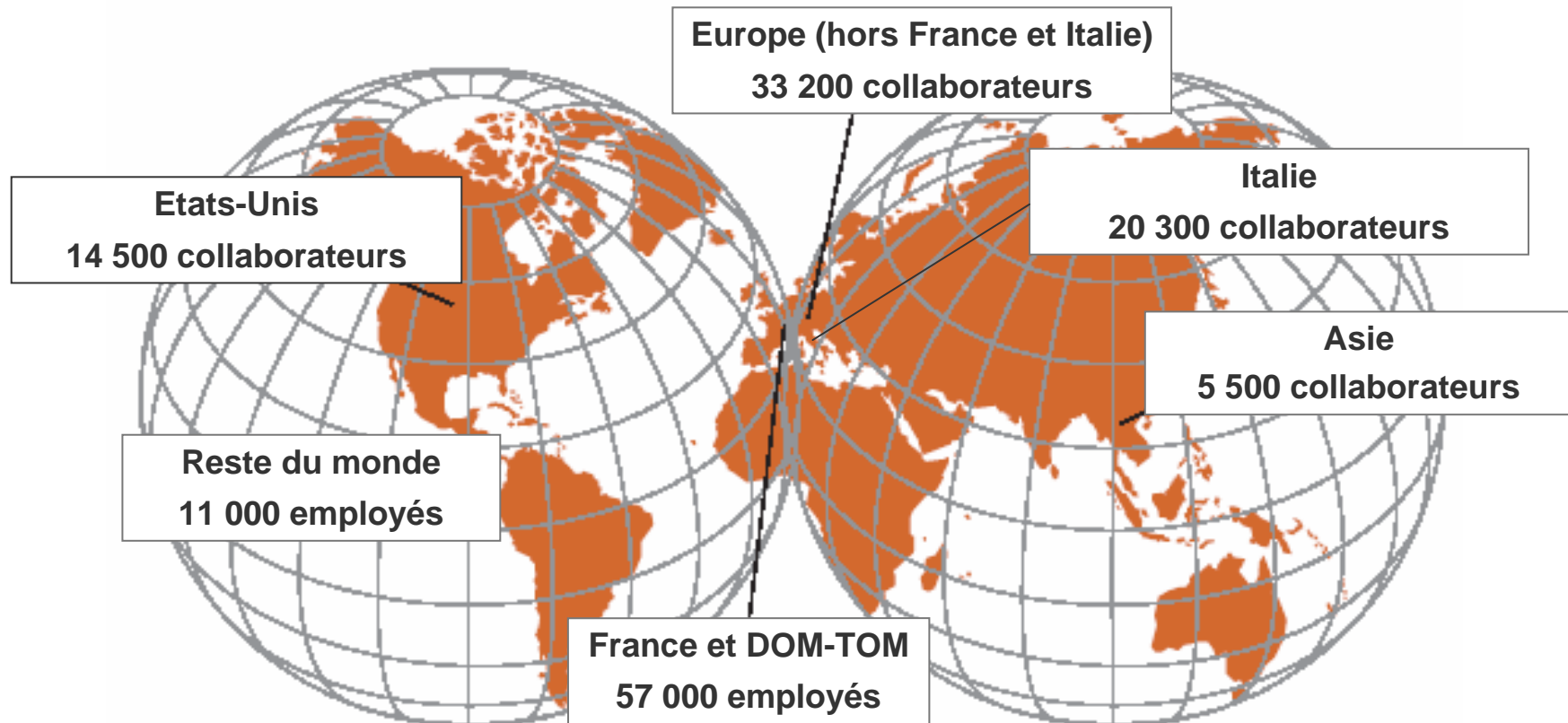
Le gouvernement d'entreprise

Pôles d'activités (PNB 2006)



Une base solide en banque de détail: 57% du PNB

Un leader européen avec une implantation mondiale

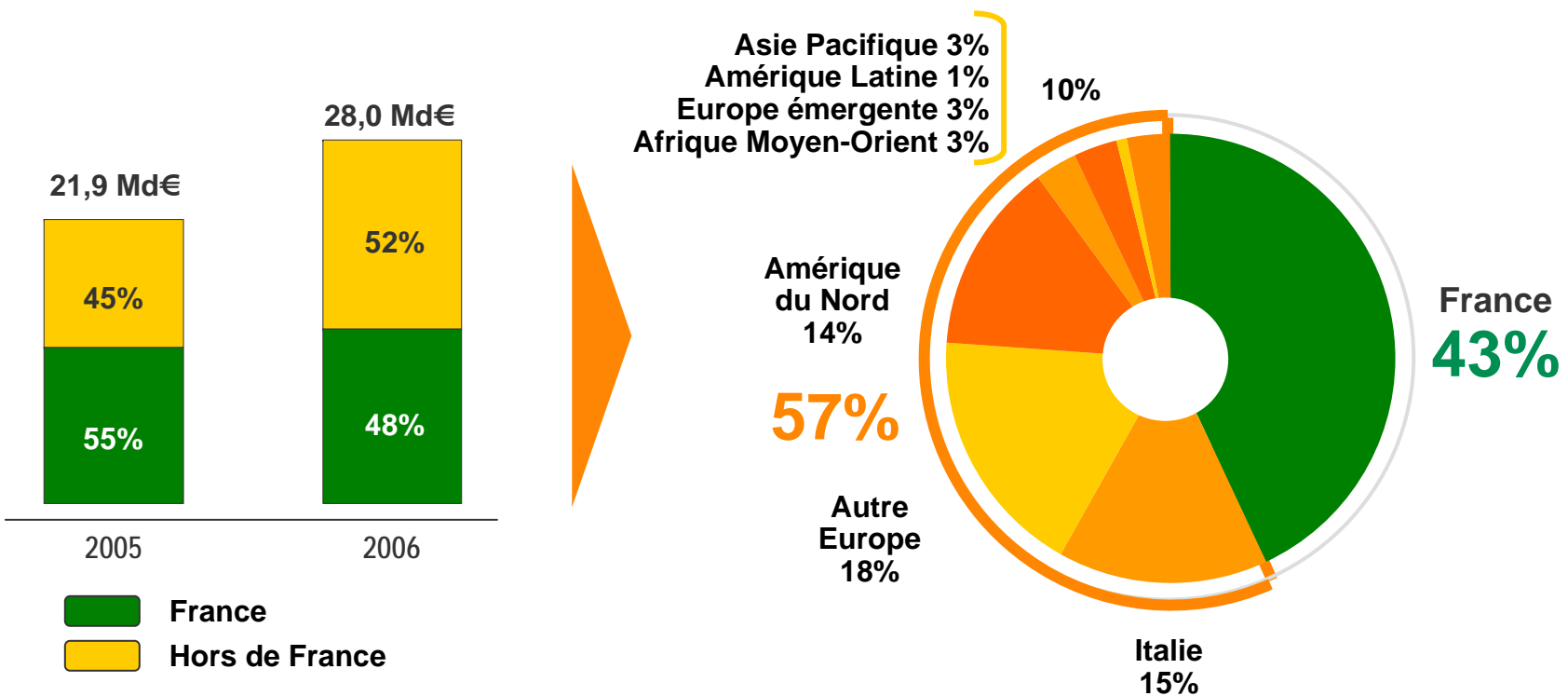


- Présence dans 85 pays
- plus de 140,000 collaborateurs dans le monde
 - dont 110,500 en Europe (78% du total)

BNP Paribas - Géographie des revenus

PNB annuel 2006

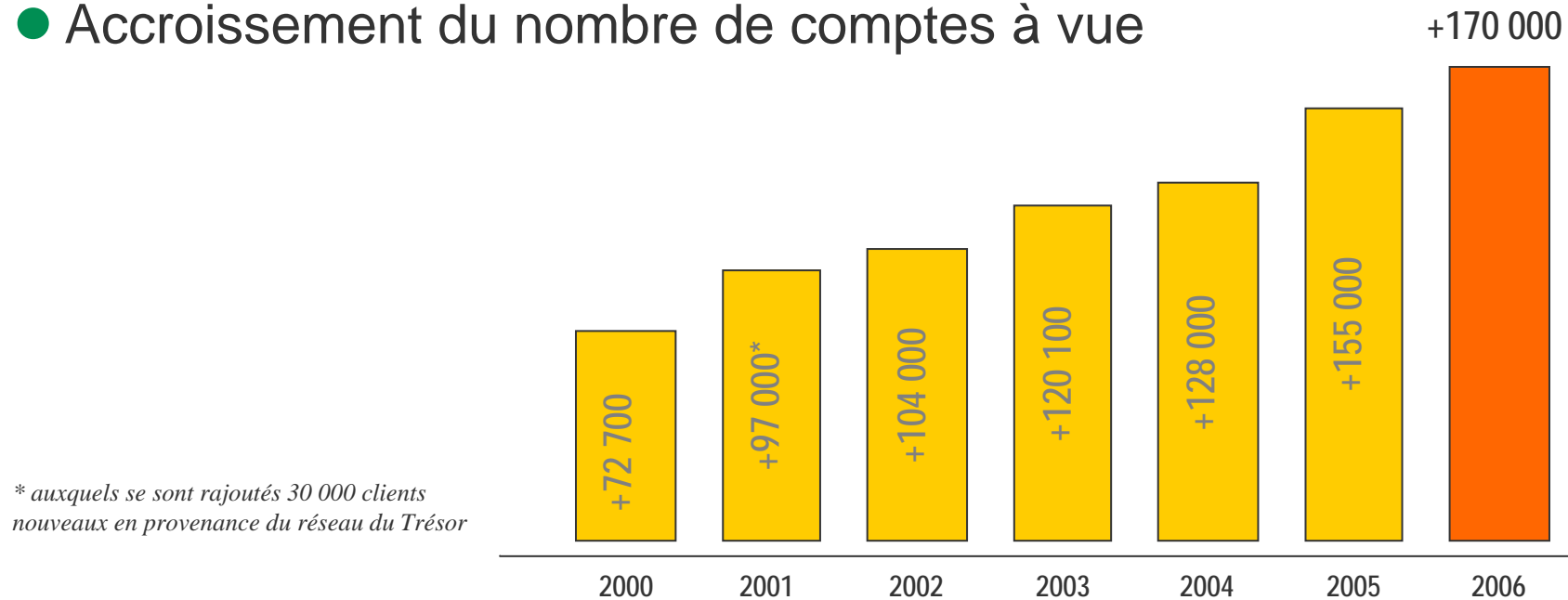
PNB 4T06



Une internationalisation croissante

Banque De Détail en France, Un réseau très performant - Particuliers

- Accroissement du nombre de comptes à vue



- Poursuite de la stratégie d'innovation

- TERCEO
- Multiplacements Avenir

- Amélioration de la satisfaction des clients grâce à l'outil multi-canal

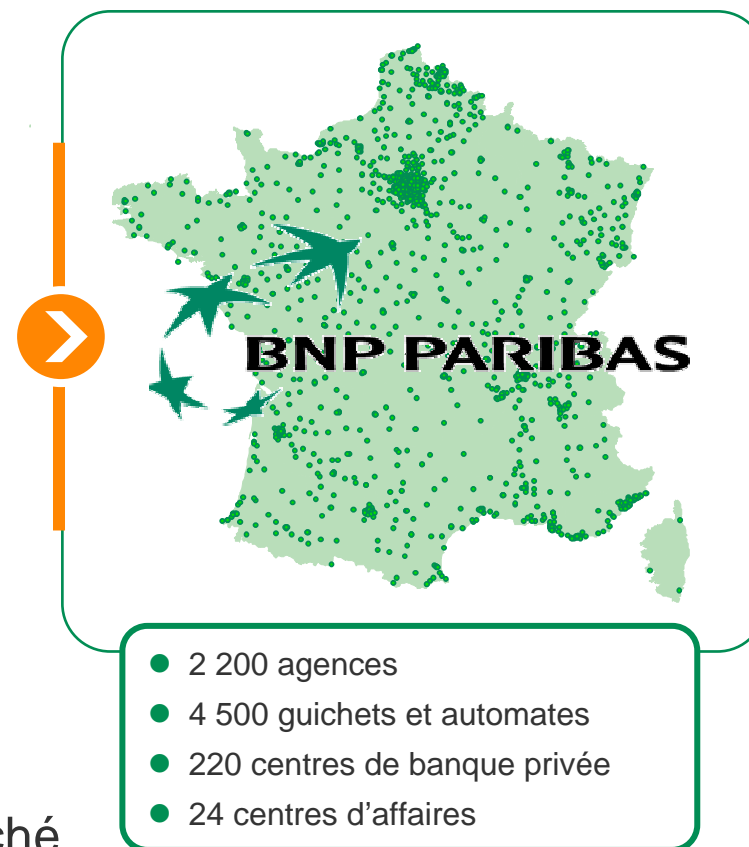
**Une dynamique commerciale fondée sur la conquête,
la fidélisation et la satisfaction de la clientèle**

Banque de détail

- N° 2 du crédit à la consommation avec une part de marché de 19%⁽¹⁾
- N° 4 pour le crédit à l'habitat avec 11% de part de marché⁽²⁾
- N° 1 du crédit-bail mobilier (part de marché: 18%)

Asset Management & Services

- N° 1 en banque privée (56 Md€ d'actifs)
- N° 2 en OPCVM avec une part de marché de 8,3%
- N° 4 en assurance-vie avec une part de marché de 7,6%



De fortes positions sur le marché français

Un nouveau levier de création de valeur

- 828 implantations, dans tous les grands centres urbains
 - 730 agences de proximité
 - 1 270 guichets automatiques
 - 80 centres d'affaires et dédiés aux collectivités publiques
 - 18 centres de banque privée

- Une taille critique
 - 2,5 millions de clients particuliers
 - 11 000 clients "Banque Privée"
 - 52 000 clients entreprises et institutionnels
 - 112 000 clients PME



**Italie : un second marché domestique
avec un haut potentiel de développement**

Le nouveau visage du groupe BNP Paribas en Italie



N°1 Financement à effet de levier

N°1 Crédit Consommation

N°1 Location longue durée

N°2 Affacturage

N°3 Crédit-bail mobilier

Nouvelle organisation territoriale en 5 Régions



Création d'un nouveau leader en Italie

BancWest : une implantation renforcée en banque de détail

- Ouest des Etats-Unis : un marché important et en forte croissance

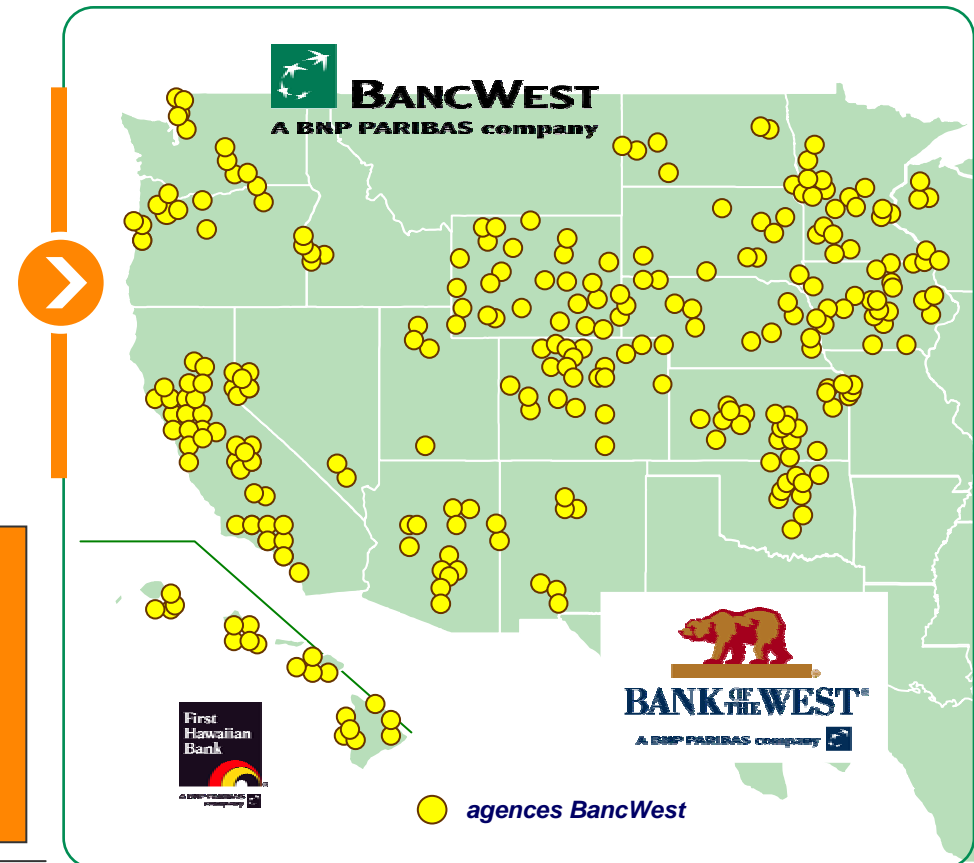
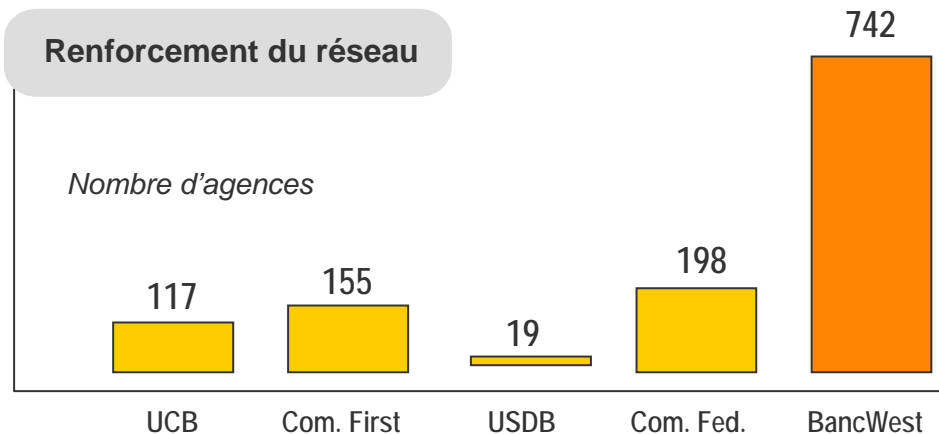
- croissance annuelle projetée 2005-2010 : 7%

- Population 2005: 96 M

- BancWest: une franchise solide

- 742 agences dans 20 Etats

- 4,2 millions de comptes

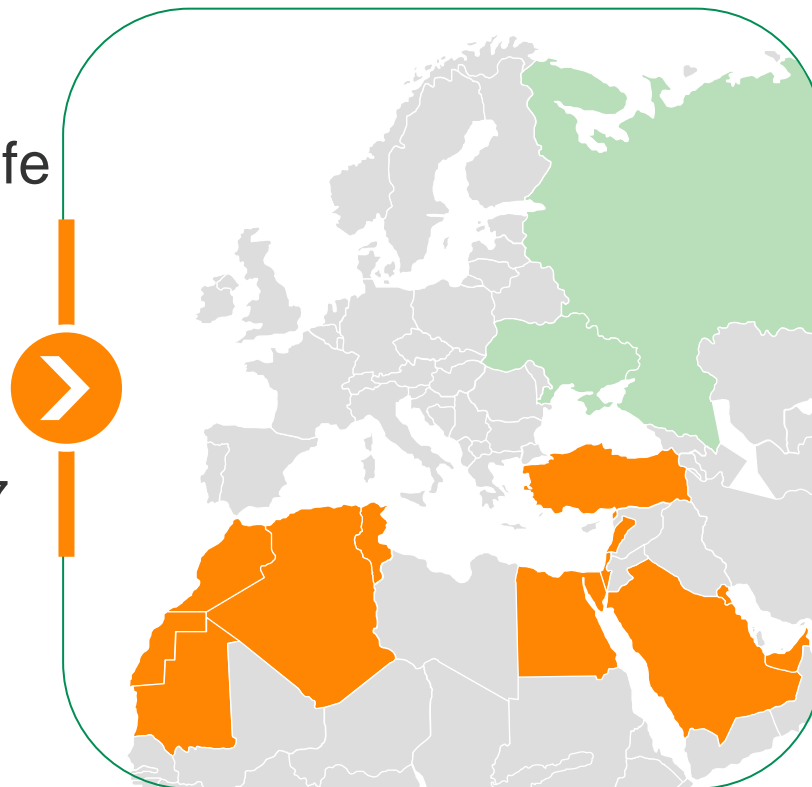


5^{ème} banque de l'Ouest des Etats-Unis

Marchés émergents - Des positions significatives dans deux régions en croissance rapide

- Bassin méditerranéen et région du Golfe

- PIB 2006 : 1 488 Md\$* , +6,0% / 2005
- Population : 264 millions*
- Nbre d'agences : 516 au 31/12/2006
- 144 ouvertures prévues d'ici à fin 2007

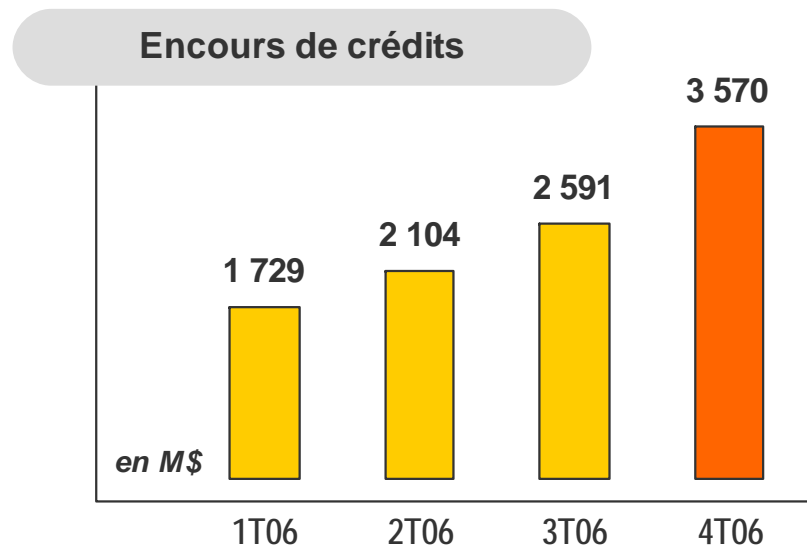


- Europe Extrême-Orientale (Russie, Ukraine)

- PIB 2006 : 1 070 Md\$* , +6,4% / 2005
- Population : 189 millions*

Accroissement du rythme de développement

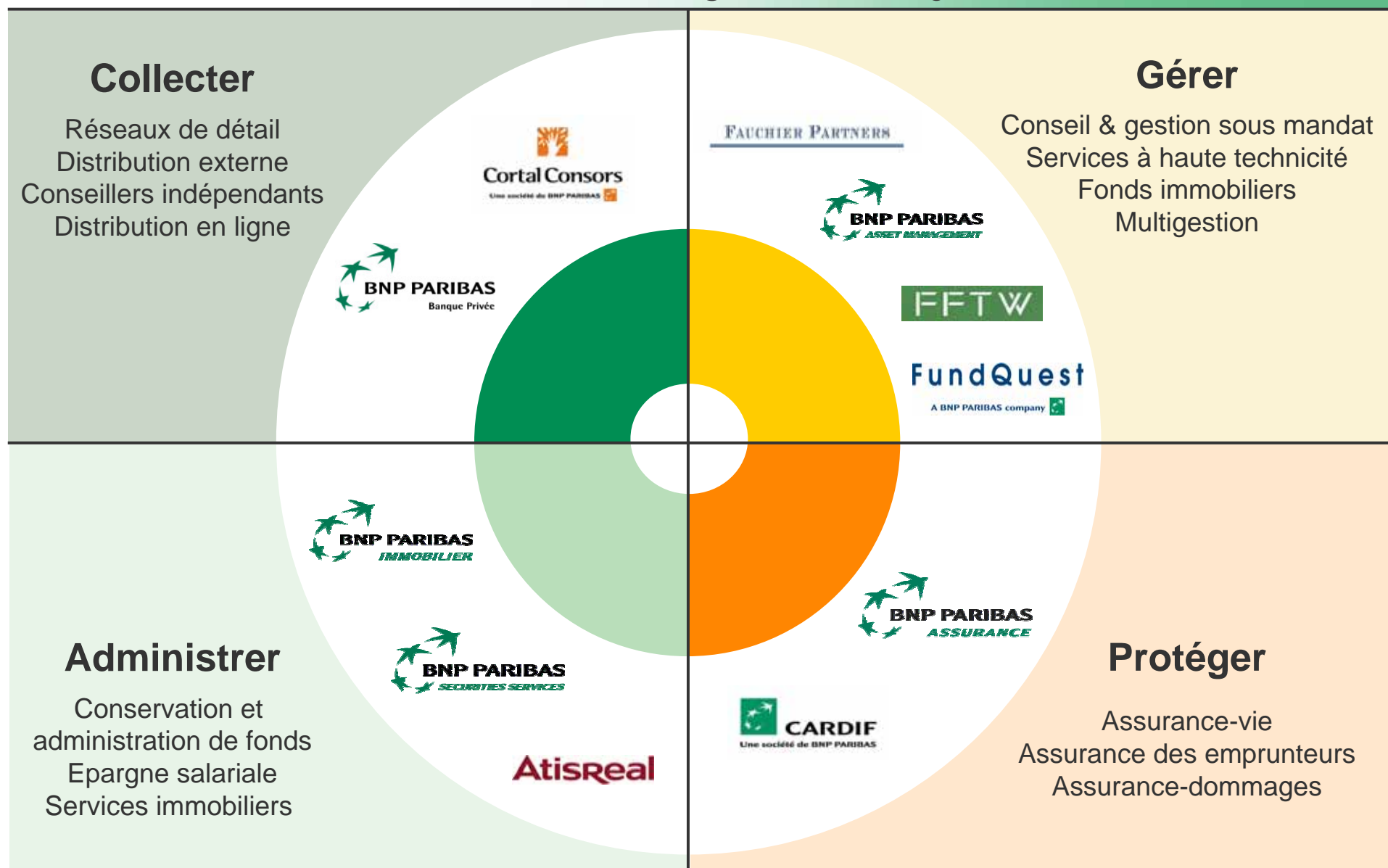
- Contexte économique très porteur
 - PIB : +6,5% sur 10 mois 2006
 - Forte baisse de l'inflation : +6,8% 1S06 / +14,4% 1S05
- Forte extension du réseau
 - De 733 agences au 31/12/2005 à 985 agences au 31/12/2006
- Mise en place progressive des ventes croisées avec les autres entités du groupe
 - Ouverture d'un *trade center*
 - Ouverture d'un bureau de TEB



**De la 5^{ème} à la 3^{ème} place* en Ukraine
moins d'un an après l'acquisition**

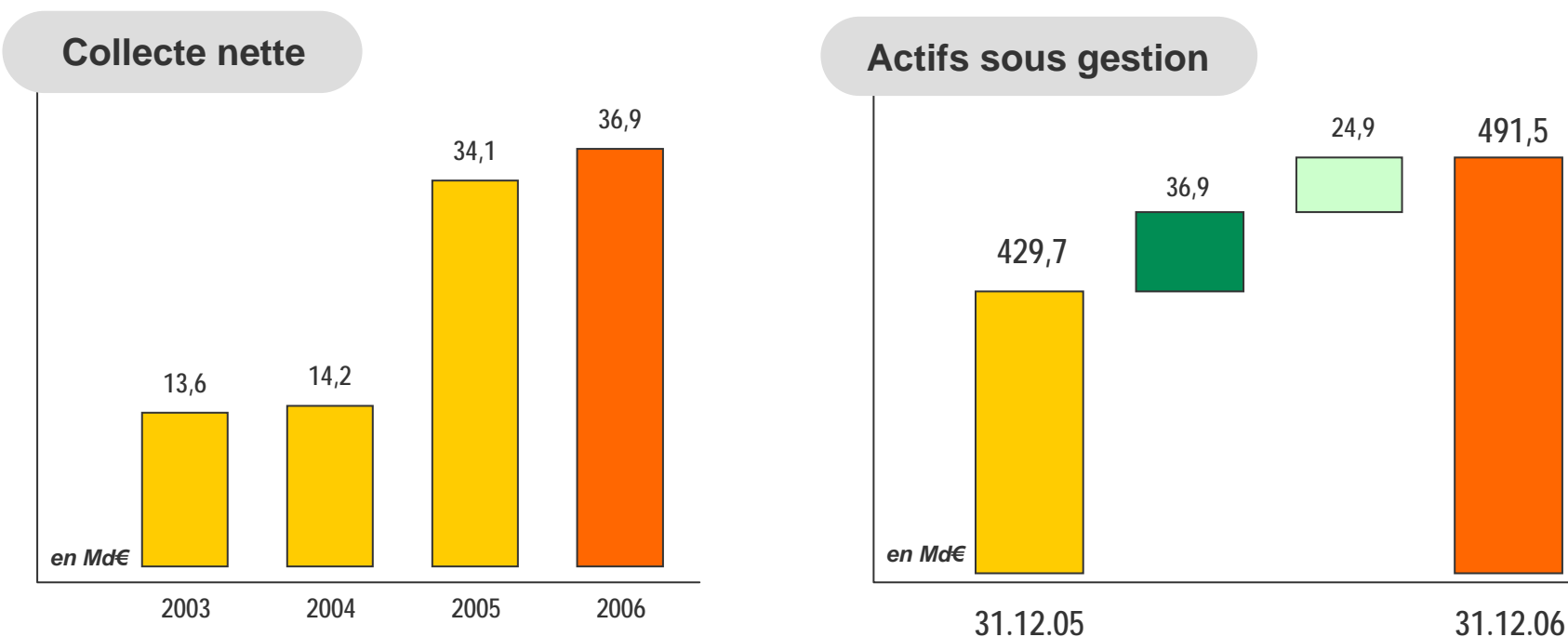
*en total d'actifs

AMS - Une plate-forme unique qui couvre l'intégralité du cycle d'investissement



AMS - Une plate-forme de distribution en croissance rapide

- Des tendances de fond favorables, liées:
 - dans les pays développés, au vieillissement de la population et aux déficits des régimes publics de retraite et d'assurance maladie
 - dans les pays émergents, à l'enrichissement de la classe moyenne

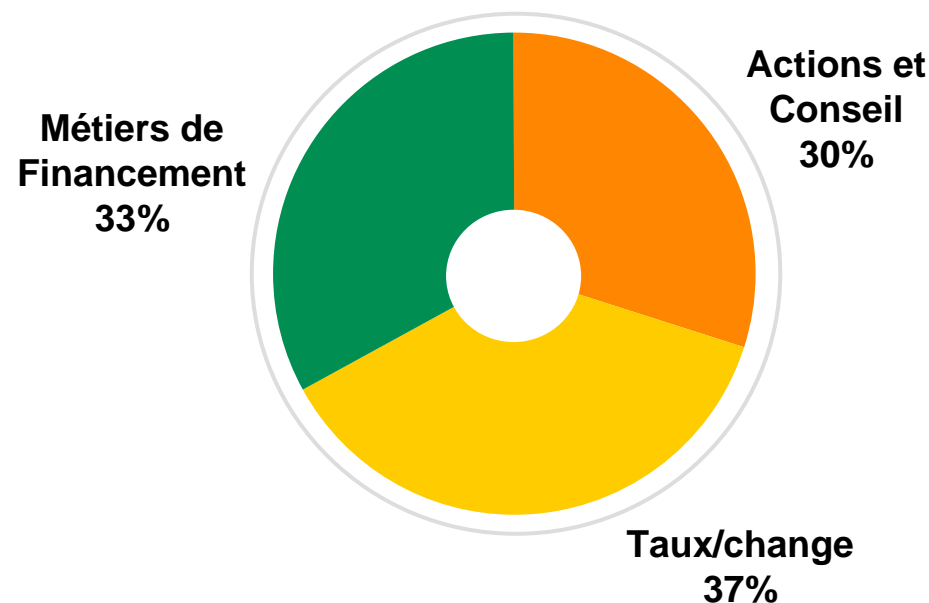


Actifs sous gestion: €491 Mds
Actifs en conservation: €3 614 Mds

● Un réseau mondial dense

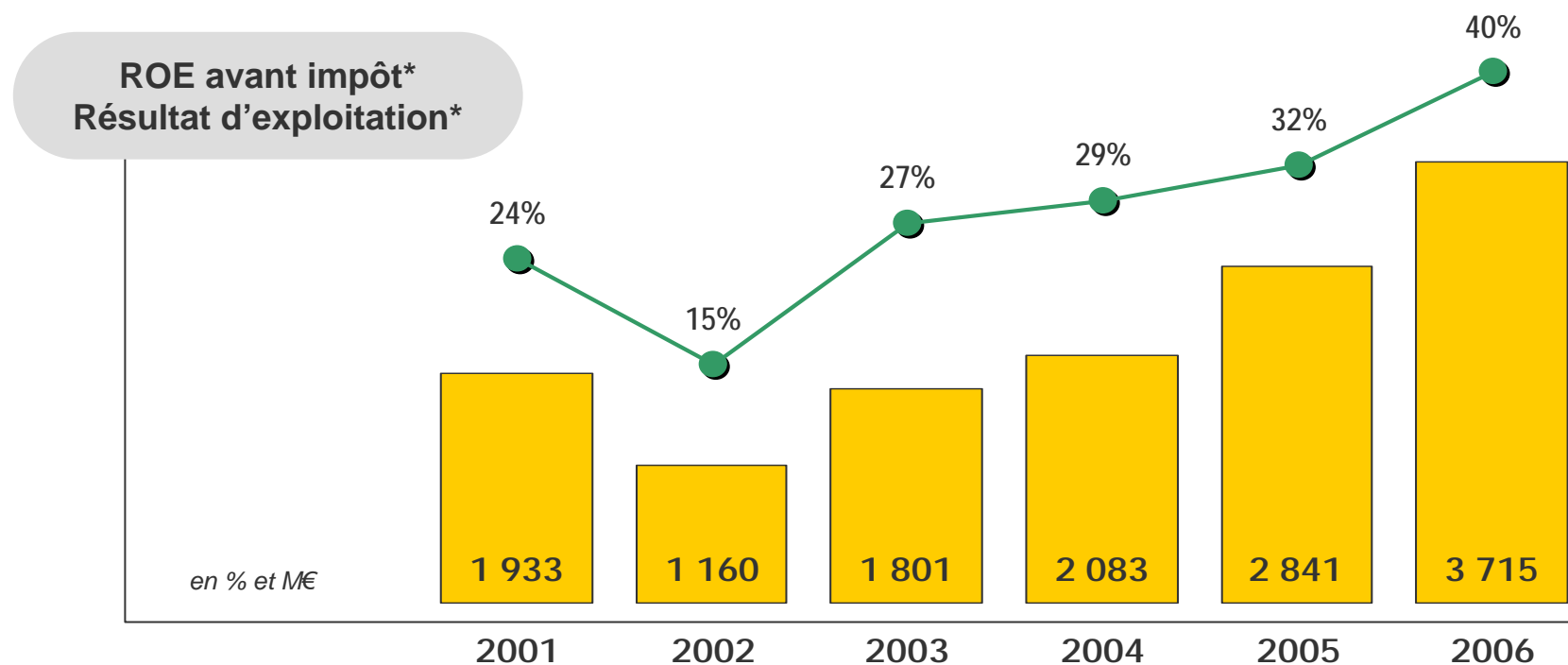
- Présent dans 52 pays
- Acteur majeur en Europe
- Très fortement implanté aux Etats-Unis et au Japon, conférant une taille critique aux franchises mondiales
- Relais de croissance bien établis dans les zones à fort potentiel : Grande Chine, Brésil, Russie

PNB 2006



Un dispositif puissant
Un mix-métiers équilibré

Banque de Financement et d'Investissement - Un modèle performant



Haut niveau de rentabilité sur la durée du cycle

* chiffres 2001 à 2003 en normes françaises, chiffres 2004 et 2006 aux normes IFRS-EU

BFI – Une implantation solide en Asie

- Forte présence dans les principaux pays
 - 3 300 salariés, 23% des effectifs de BFI

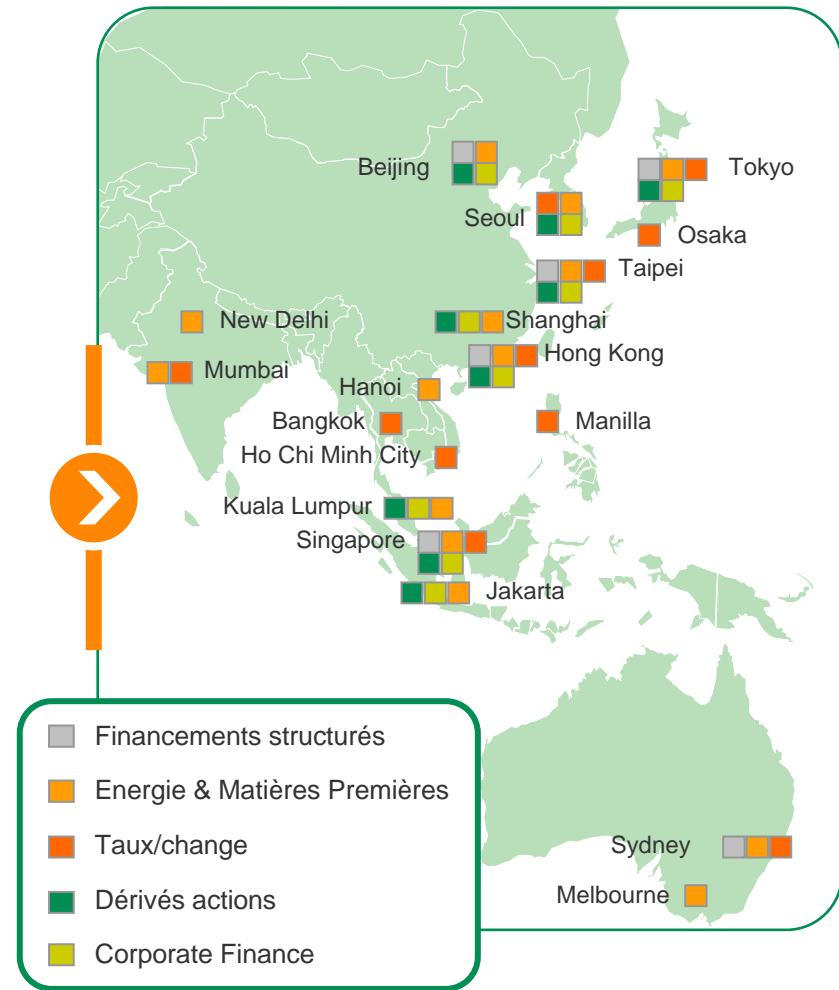
- Leader en dérivés



- Leader en Energie & Matières Premières, et financement de projets



- Présence reconnue en Corporate Finance



Plan de la présentation

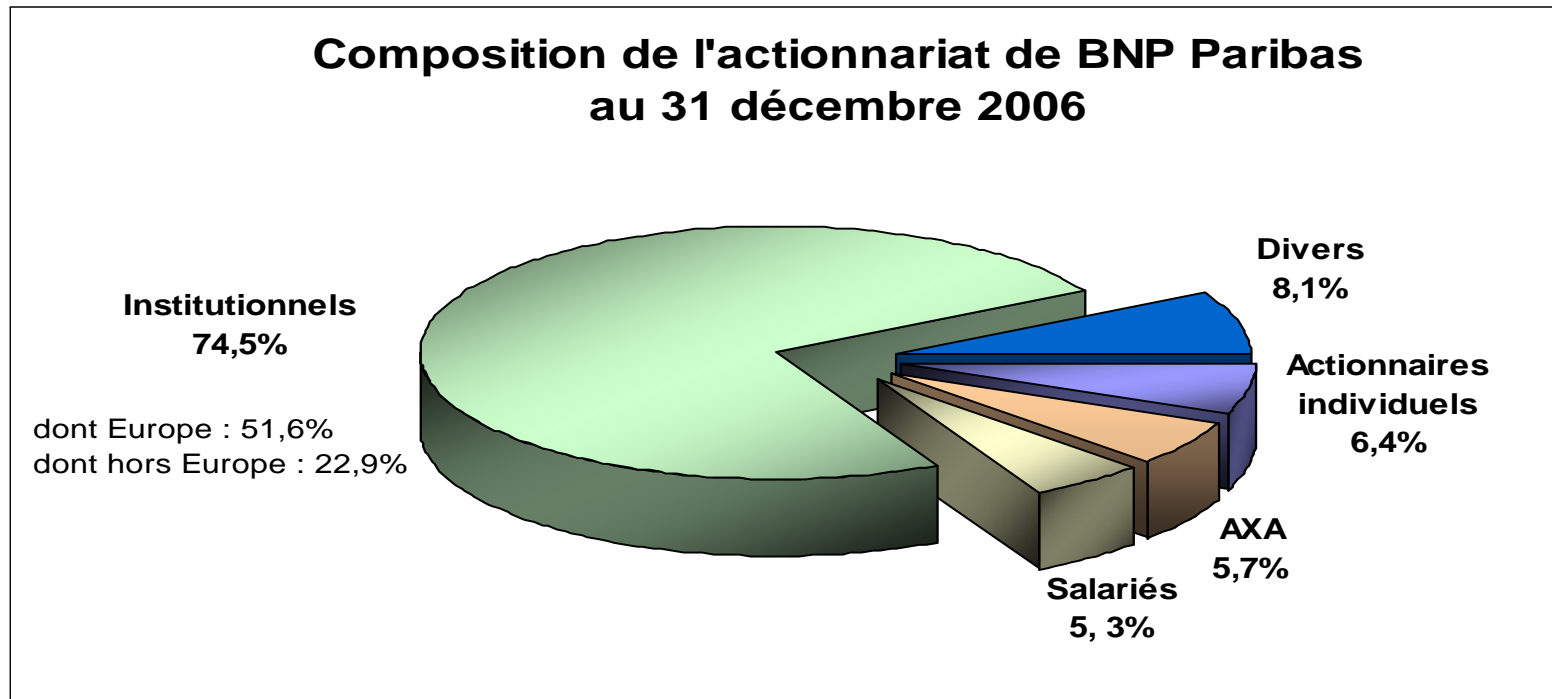
Les réalisations du Groupe

Un modèle économique tourné vers la croissance

Le gouvernement d'entreprise

Gouvernement d'entreprise: un *referendum* permanent

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



- 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 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

A l'issue de l'Assemblée Générale du 23 mai 2006, le Conseil comprenait

- 13 administrateurs nommés par l'Assemblée Générale
 - Pour 3 ans
 - Dont 9 « indépendants » selon les critères de Place
- 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 - 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 :
50% 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

Stock-options

- Options attribuées aux mandataires sociaux dans les conditions définies par le règlement du Plan Global d'Intéressement en Actions en vigueur dans l'entreprise
- Les mandataires sociaux ne reçoivent pas d'actions gratuites
- Les options qui leur sont attribuées ne sont assorties d'aucune décote et sont soumises, pour partie, à des conditions de performance relative de l'action
- Depuis le 8 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

Dispositions conformes aux recommandations de Place



BNP Paribas

Rencontre Actionnaires

GRENOBLE

15 mars 2007