

Rencontre avec les actionnaires



Lyon
Cité internationale
2 juillet 2015



BNP Paribas dans la région Rhône-Alpes

La Banque en quelques diapositives

Résultats du Groupe

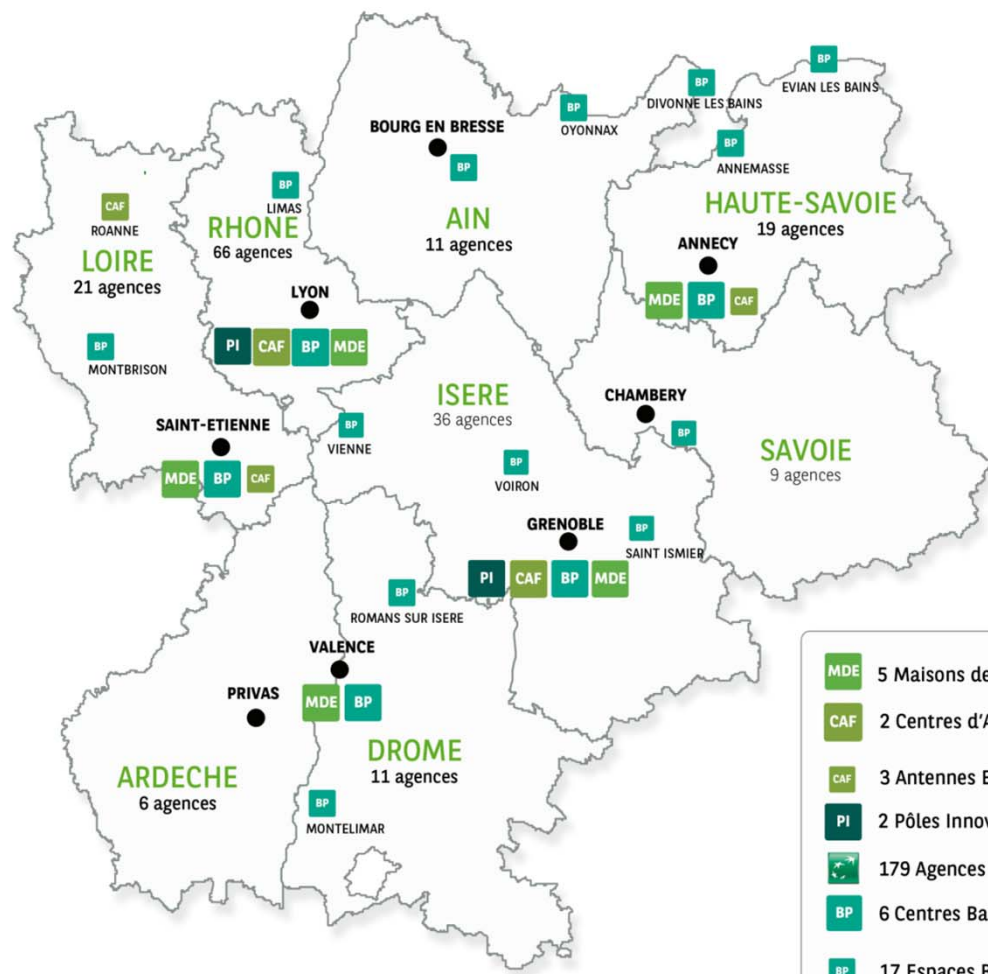
Résultats des pôles

Plan de développement 2014-2016

Questions / Réponses



BNP Paribas dans la région Rhône-Alpes



- 3^{ème} employeur privé du Grand Lyon
- 2 600 collaborateurs
- Une entreprise qui recrute en moyenne 100 collaborateurs par an (et 70 alternants)
- Notre clientèle
 - 15 000 clients entrepreneurs et entreprises
 - 42 000 clients professionnels
 - 560 000 clients particuliers dont 20 000 clients Banque Privée

MDE	5 Maisons des Entrepreneurs
CAF	2 Centres d’Affaires
CAF	3 Antennes Entreprises
PI	2 Pôles Innovation
BP	179 Agences BNP Paribas
BP	6 Centres Banque Privée
BP	17 Espaces Banque Privée



Les filiales de BNP Paribas présentes en Rhône-Alpes



L'accompagnement de l'entrepreneuriat au cœur de notre stratégie

- L'entrepreneuriat innovant
 - 2 pôles innovation
 - Une participation à 2 fonds d'amorçage régionaux
- L'entrepreneuriat féminin
 - Signature d'une convention avec le Ministère du Droit des Femmes
 - Relations étroites avec le Réseau Economique Féminin
- L'entrepreneuriat social et solidaire
 - Parmi nos clients : Habitat et Humanisme, ADAPEI, ORSAC
 - Un FCP BNP Paribas Social Business France
- Un acteur engagé sur le terrain
 - Une mise en avant de nos clients avec Parlons PME, et Ma Pub Ici.
 - De nombreux partenariats : Axelera, Entrepreneurs d'avenir, EM Lyon, 100 000 entrepreneurs, Start-Up Week end, Lyon Start-Up, etc...



Notre engagement durable dans la vie sociale

- **Projet Banlieues**

- Soutien à des associations de quartier
- 27 associations soutenues depuis 2006 et 10 en 2015
- 214 000 euros engagés

- Soutien à la création d'emplois



- Journée Parlons Cœur
- Offre de visibilité aux associations locales en mettant à leur disposition une journée de présentation dans nos agences



Un engagement durable dans la vie culturelle et sportive

- Quelques exemples de partenariats pour l'enseignement, la culture et le patrimoine



- BNP Paribas est le premier partenaire du tennis dans toutes ses dimensions



BNP Paribas dans la région Rhône-Alpes

La Banque en quelques diapositives

Résultats du Groupe

Résultats des pôles

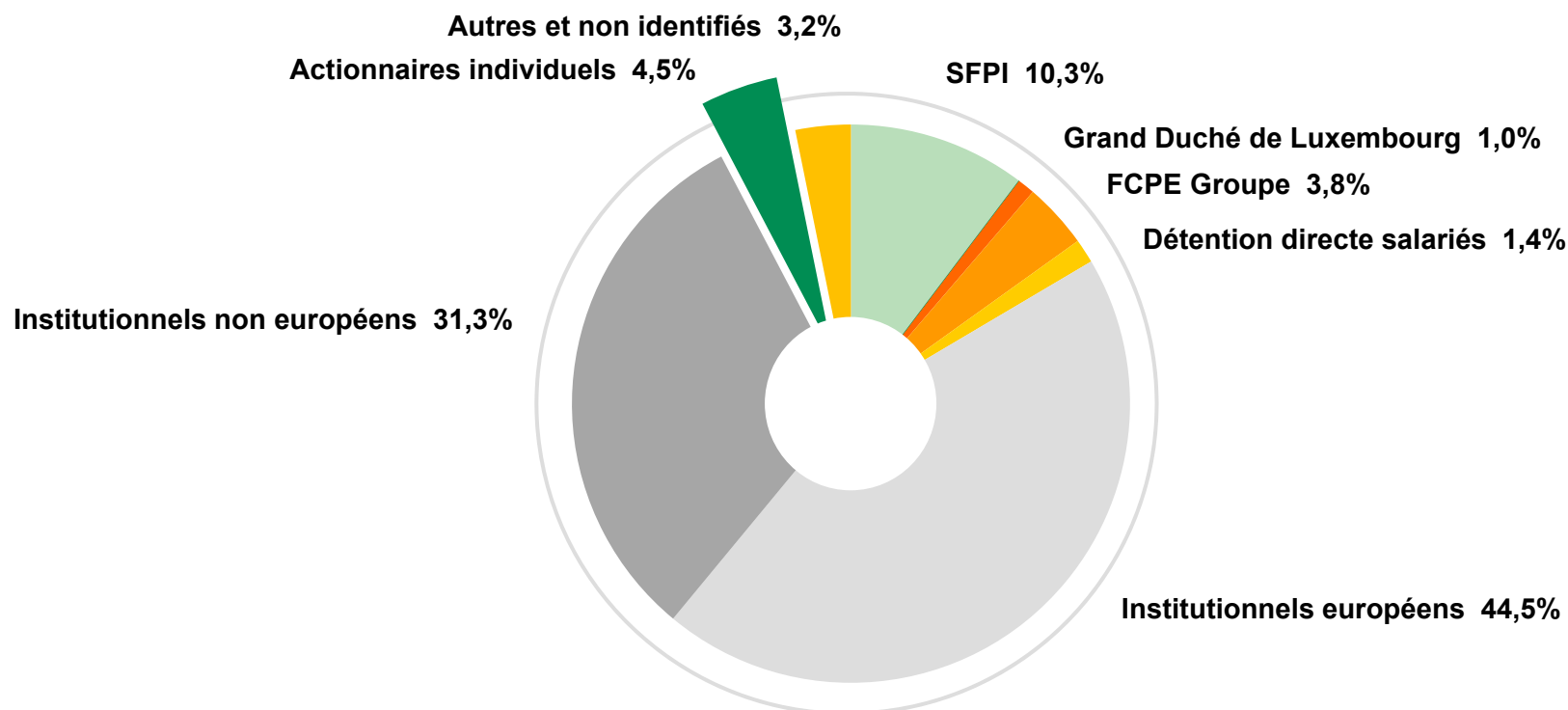
Plan de développement 2014-2016

Questions / Réponses



Structure actionnariale

> Composition de l'actionnariat de BNP Paribas au 31 décembre 2014 (en capital)



- Un titre très liquide, intégré à tous les principaux indices
 - CAC 40, Stoxx 50, Euro Stoxx 50, Global Titans



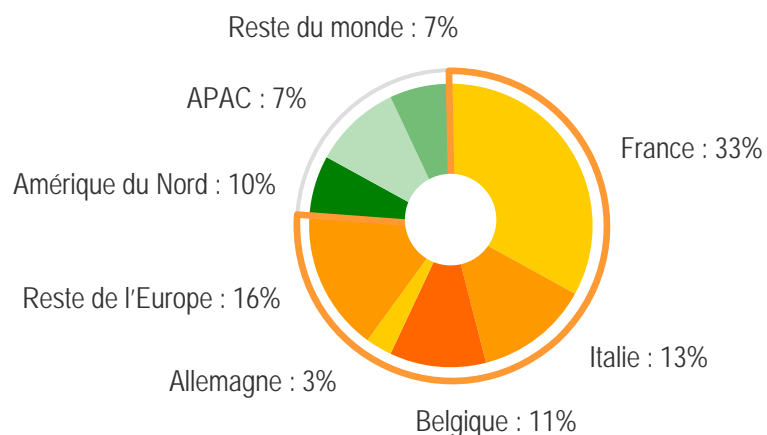
Un groupe européen à vocation internationale

Un groupe de près de **188 000** collaborateurs dans **75 pays**

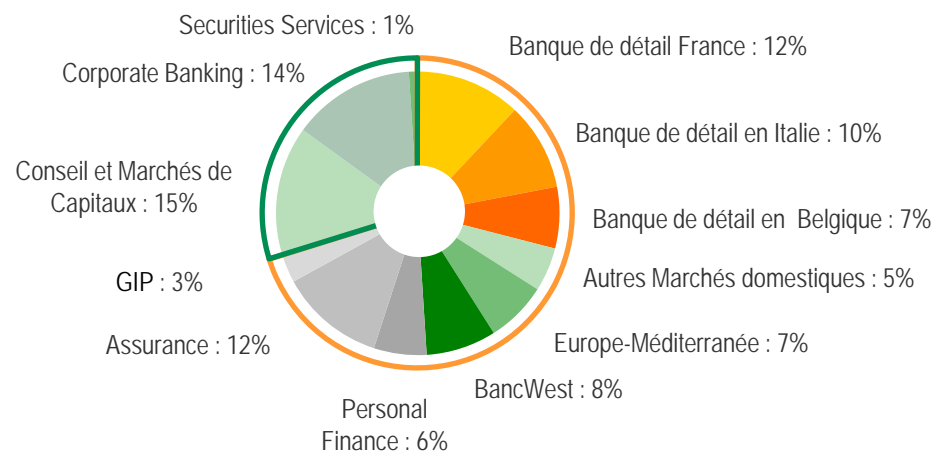


Un modèle économique diversifié

> Revenus par zone géographique - 2014



> Fonds propres alloués par pôle opérationnel - 2014



> une présence significative en Europe



Un business model intégré fondé sur des bases clientèles fortes, les ventes croisées et la diversification des risques



➤ **Des métiers leaders appuyant leur développement sur des bases clients fortes et diversifiées**



BNP Paribas dans la région Rhône-Alpes

La Banque en quelques diapositives

Résultats du Groupe

Résultats des pôles

Plan de développement 2014-2016

Questions / Réponses



Messages clés 2014

Impact très significatifs des éléments exceptionnels dont coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis	-7,4 Md€ -6,0 Md€ Résultat net part du Groupe : 157 M€
Résultat net hors éléments exceptionnels	7,0 Md€*
<ul style="list-style-type: none">▪ Progression des revenus dans tous les pôles▪ Très bonne performance des métiers spécialisés	PNB : +3,2%* / 2013
Croissance du résultat brut d'exploitation	+5,6%* / 2013
Coût du risque en baisse	-2,5% / 2013
Un bilan très solide : qualité des actifs attestée par les résultats de l'AQR	Ratio CET1 Bâle 3 : 10,3%**

Bonne performance des pôles opérationnels
Impact très significatif des éléments exceptionnels

* Hors éléments exceptionnels ; ** Au 31 décembre 2014, CRD4 (fully loaded)



Groupe consolidé - 2014

	> 2014	> 2014 / 2013	> 2014 / 2013 <i>hors éléments exceptionnels</i>
Produit net bancaire	39 168 M€	+2,0%	+3,2%
Frais de gestion	-26 526 M€	+2,1%	+2,0%
Résultat brut d'exploitation	12 642 M€	+1,6%	+5,6%
Coût du risque	-3 705 M€	-2,5%	-5,2%
Coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis	-6 000 M€	n.s.	n.s.
Résultat avant impôt	3 149 M€	n.s.	+8,9%
Résultat net part du Groupe	157 M€	n.s.	
<i>Résultat net part du Groupe hors éléments exceptionnels</i>	7 049 M€		

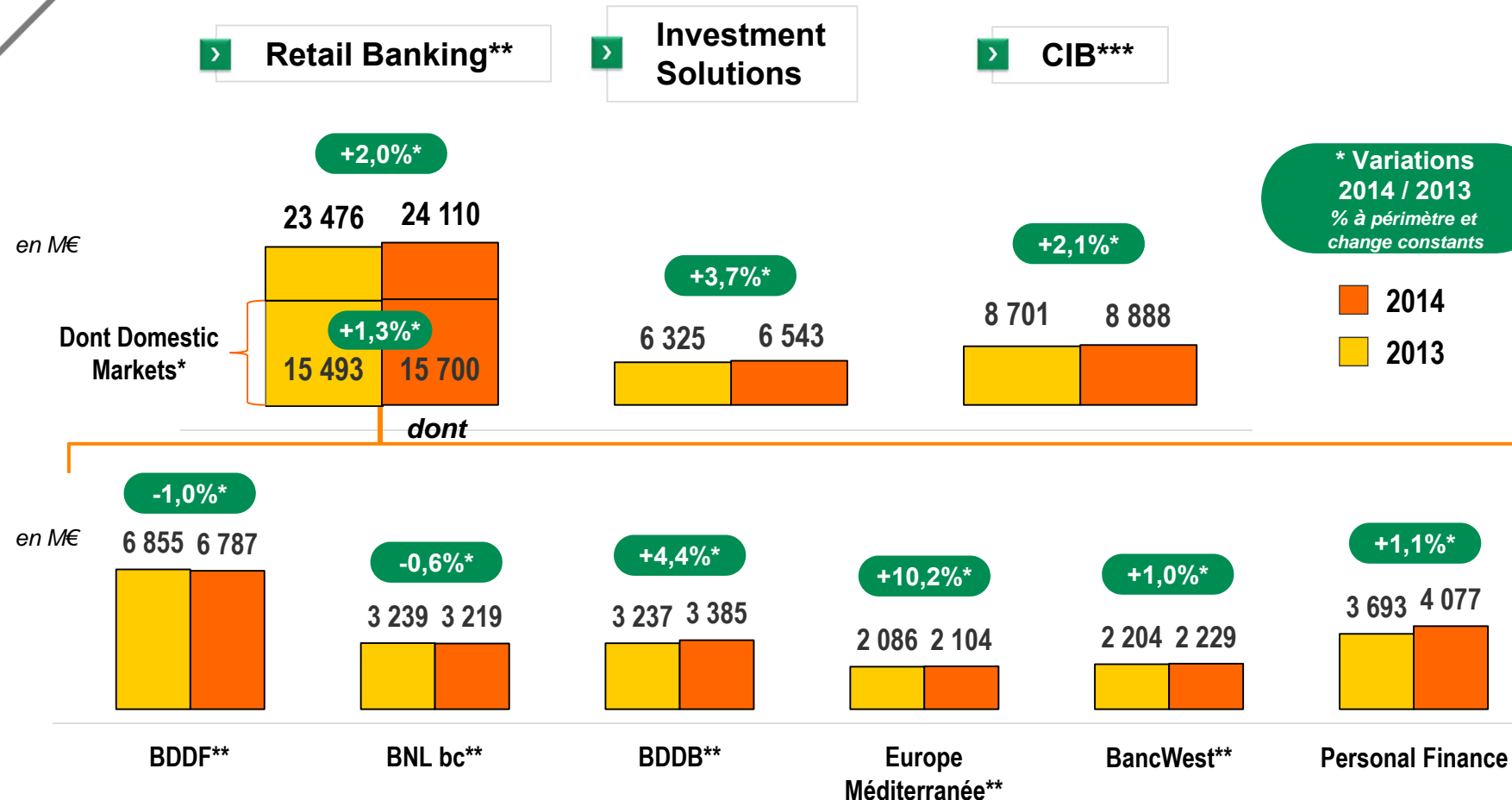
Rentabilité des fonds propres hors éléments exceptionnels : 9,0%



Bonne performance hors éléments exceptionnels



Revenus des pôles opérationnels - 2014

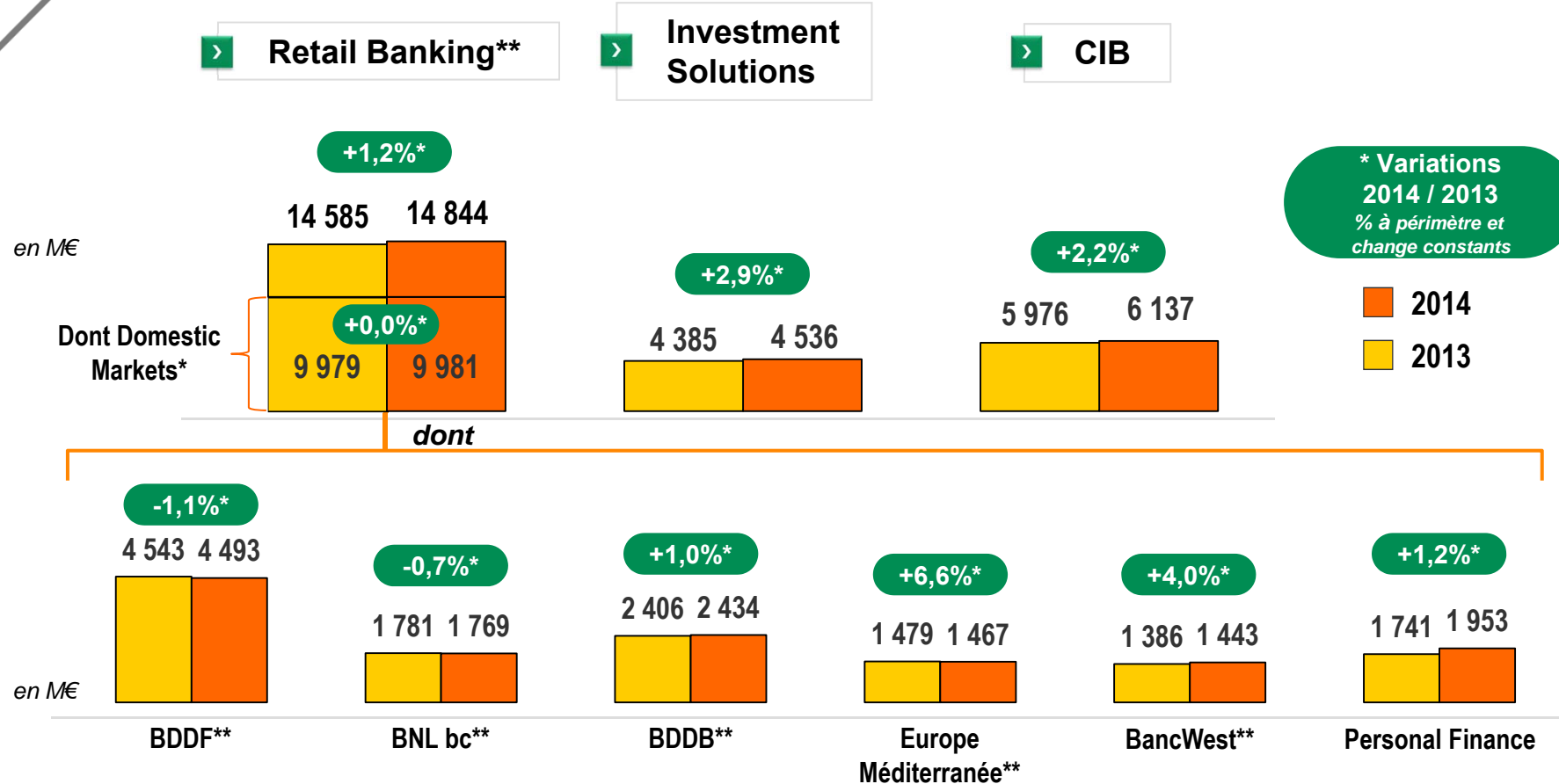


Progression des revenus dans tous les pôles

** Intégrant 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique, au Luxembourg, chez BancWest et TEB ; *** Hors éléments exceptionnels



Frais de gestion des pôles opérationnels - 2014



Effets de Simple & Efficient et poursuite des plans de développement

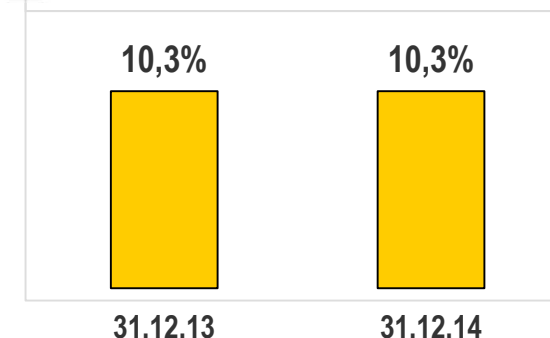
** Intégrant 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique, au Luxembourg, chez BancWest et TEB



Structure financière

- Ratio CET1 Bâle 3 fully loaded* : 10,3% au 31.12.14
 - Stable / 31.12.13
 - Après prise en compte des résultats de l'AQR
- Ratio de levier Bâle 3 fully loaded** : 3,6% au 31.12.14
 - Calculé sur l'ensemble des fonds propres Tier 1***
- Liquidity Coverage Ratio : 114% au 31.12.14
- Réserve de liquidité immédiatement disponible : 291 Md€**** (247 Md€ au 31.12.13)
 - Représentant 179% (154% au 31.12.13) des ressources wholesale court terme, soit une marge de manœuvre de plus d'un an

> Ratio de solvabilité Bâle 3



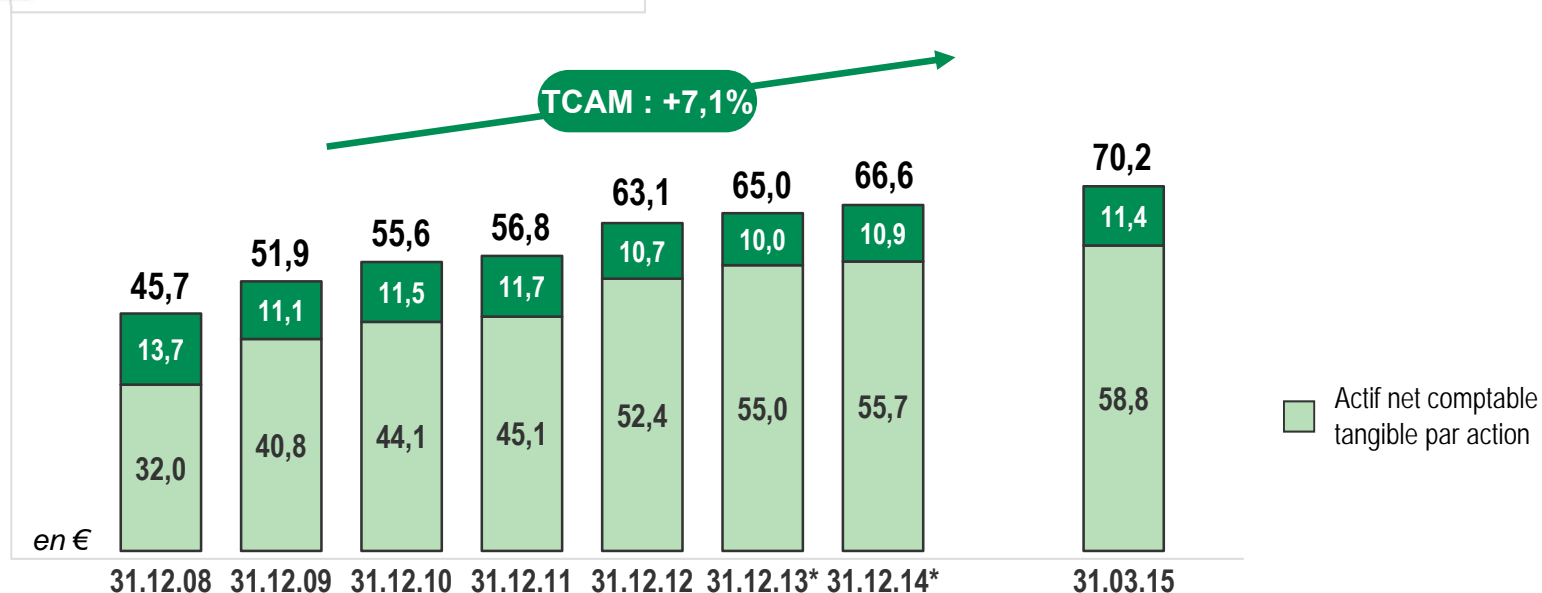
Un bilan très solide Qualité des actifs attestée par les résultats de l'AQR

* CRD4 ; ** CRD4, calculé conformément à l'acte délégué de la Commission Européenne du 10.10.2014 ; *** Y compris le remplacement à venir des instruments Tier 1 devenus non éligibles par des instruments équivalents éligibles ; **** Dépôts aux banques centrales et actifs disponibles éligibles auprès des banques centrales, après haircuts



Actif net par action

> Actif net comptable par action



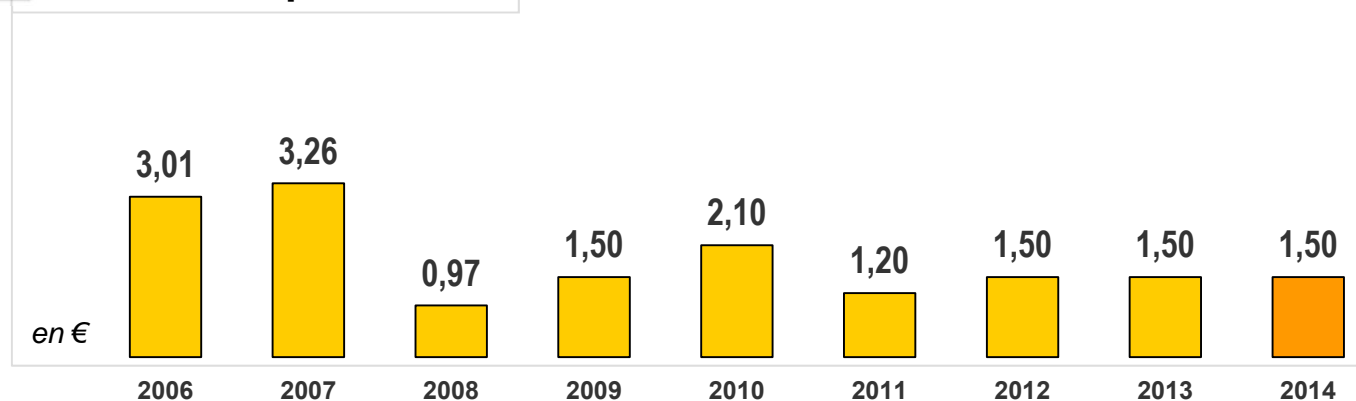
Croissance continue de l'actif net par action à travers le cycle



Dividende

- Dividende : 1,50 € par action
 - Payé en numéraire

> Dividende par action



Dividende maintenu à 1,50 € par action



BNP Paribas dans la région Rhône-Alpes

La Banque en quelques diapositives

Résultats du Groupe

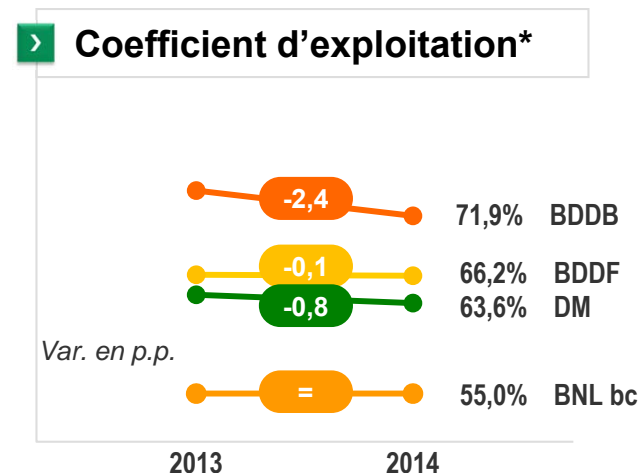
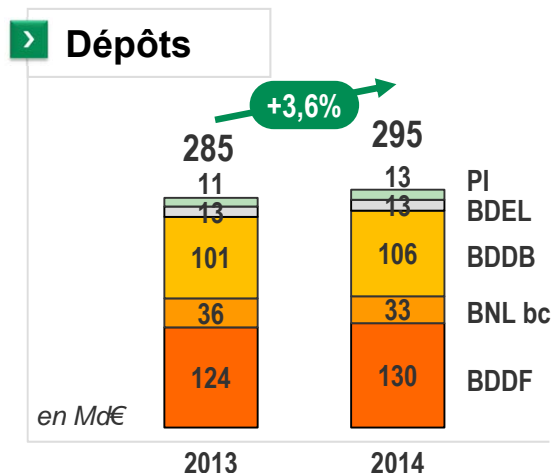
Résultats des pôles

Plan de développement 2014-2016


Questions / Réponses



Domestic Markets - 2014



- PNB* : 15,7 Md€ (+1,3% / 2013)
- Frais de gestion* : 10,0 Md€ (stable / 2013)
- RBE* : 5,7 Md€ (+3,7% / 2013)
- Résultat avant impôt** : 3,4 Md€ (-3,7% / 2013)

-  : déjà 800 000 clients en Allemagne, Belgique, France et Italie
- Acquisition de DAB Bank en Allemagne

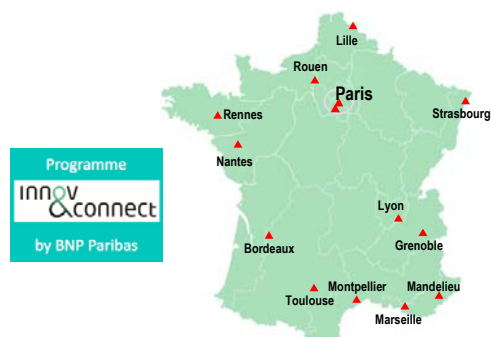
> **Bonne performance globale dans un contexte peu porteur**
Nouvelle amélioration du coefficient d'exploitation

* Intégrant 100% de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL ; ** Intégrant 2/3 de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL

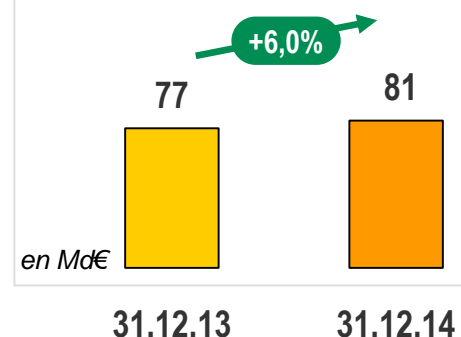


Banque De Détail en France - 2014

14 Pôles Innovations Plus de 1 000 start-up clientes



Actifs sous gestion Banque Privée



- PNB* : -1,0% / 2013
- Frais de gestion* : -1,1% / 2013
- RBE* : -0,8% / 2013
- Résultat avant impôt** : 1 753 M€ (-4,9% / 2013)



Bonne résistance dans une conjoncture peu porteuse



International Retail Banking



> Dépôts

+6,7%

> Crédits

+6,3%

- PNB* : +1,0%** / 2013
- Frais de gestion* : +4,0%** / 2013
- RBE* : -4,0%** / 2013
- Résultat avant impôt*** : 732 M€ (-4,5%** / 2013)

> **Fortes performances commerciales dans une économie dynamique**

*Intégrant 100% de la Banque Privée aux Etats-Unis ; ** A périmètre et change constants ;
*** Intégrant 2/3 de la Banque Privée

> Europe Méditerranée



> Dépôts

+11,3%

> Crédits

+12,1%

Acquisition de Bank BGZ en Pologne

- PNB** : +10,2%* / 2013
- Frais de gestion** : +6,6%* / 2013
- RBE** : +19,7%* / 2013
- Résultat avant impôt*** : 385 M€ (+2,5%* / 2013)

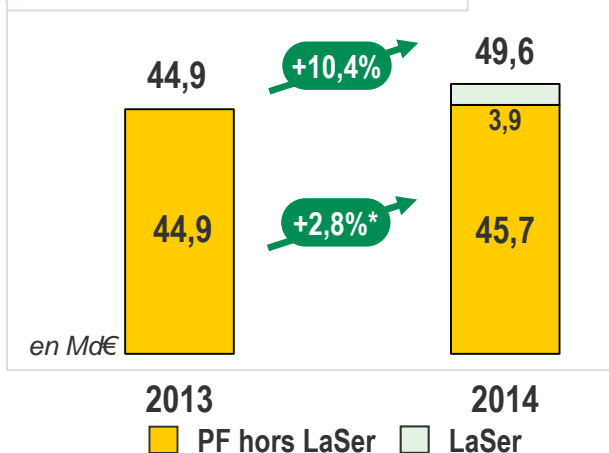
> **Forte dynamique commerciale**

*A périmètre et change constants ; ** Intégrant 100% de la Banque Privée en Turquie ;
*** Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Turquie

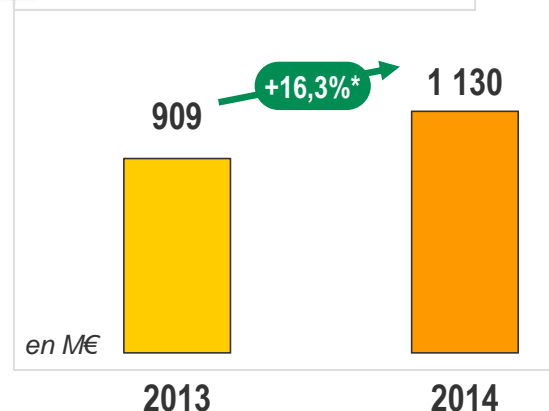


Personal Finance - 2014

> Encours consolidés



> Résultat avant impôt



- LaSer désormais détenu à 100%
- PNB : +10,4% / 2013
- Frais de gestion : +12,2% / 2013
- RBE : +8,8% / 2013
- Résultat avant impôt : 1 130 M€ (+24,3% / 2013)



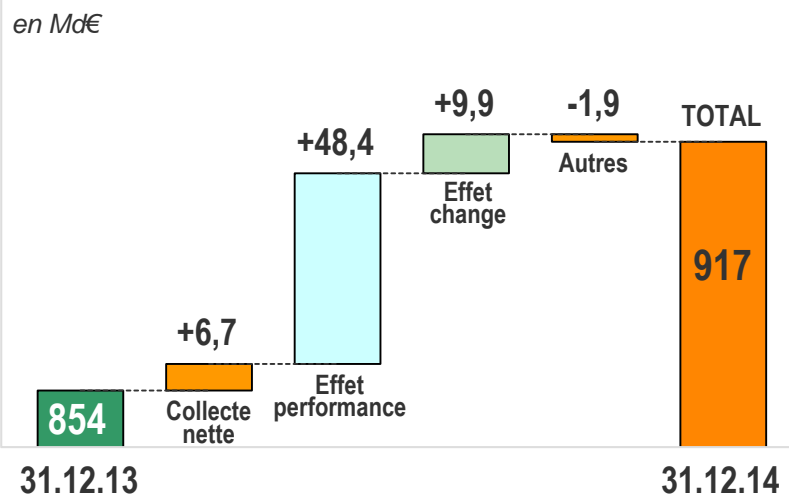
> **Bonne dynamique de croissance et forte hausse du résultat**



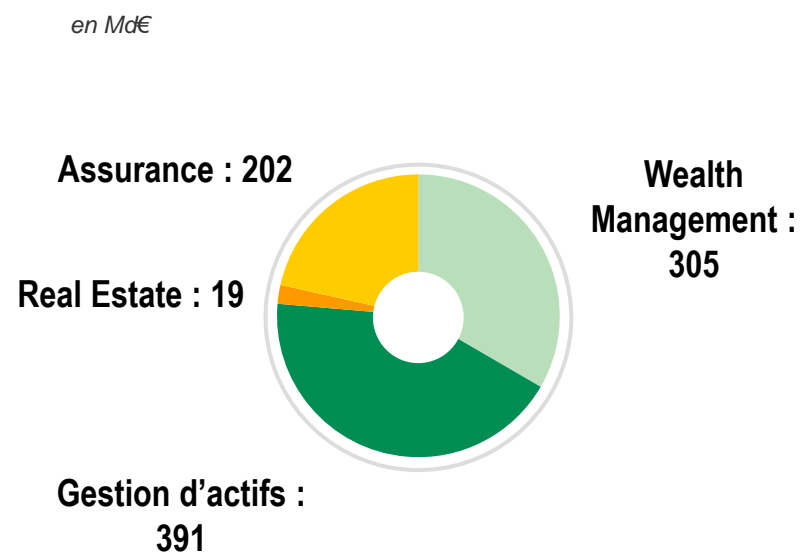
Investment Solutions

Collecte et actifs sous gestion - 2014

> Evolution des actifs sous gestion*



> Actifs sous gestion* au 31.12.14

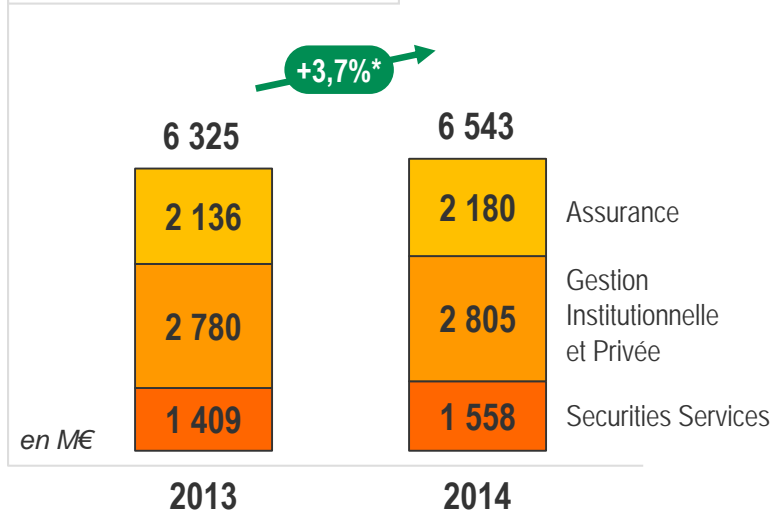


Hausse des actifs sous gestion
Bon développement de l'activité

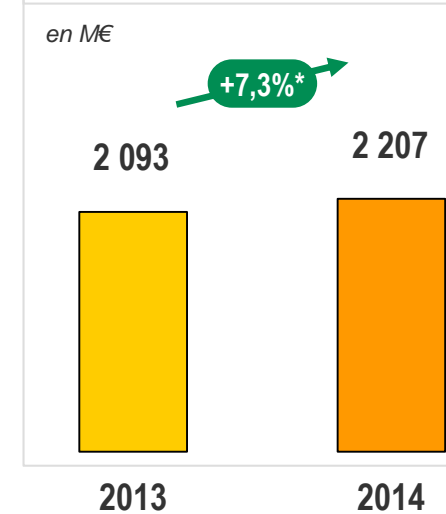


Investment Solutions

> PNB par métier



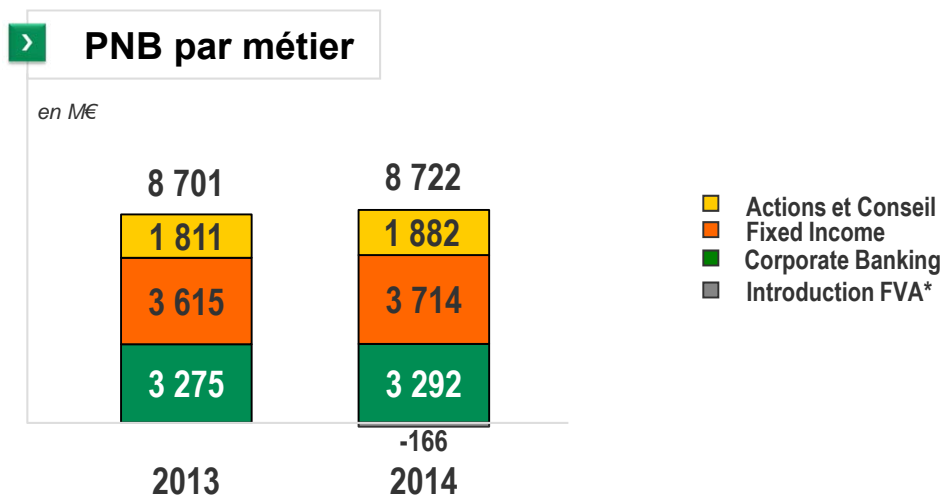
> Résultat avant impôt



**Bonne performance d'ensemble,
tirée par l'Assurance et Securities Services**



Corporate and Investment Banking - 2014



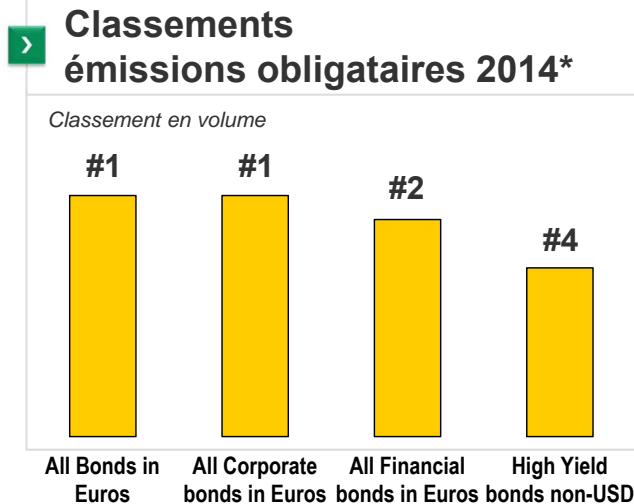
- PNB : 8 888 M€ hors impact FVA* (+2,1%** / 2013)
- Frais de gestion : 6 137 M€ (+2,2%*** / 2013)
- Résultat avant impôt : 2 525 M€ (+13,7%*** / 2013)

> **Bonne performance d'ensemble
dans une conjoncture peu porteuse en Europe**

* Impact de l'introduction de la Funding Valuation Adjustment (-166 M€) ; ** A périmètre et change constants, hors impact de l'introduction de la FVA ; *** A périmètre et change constants



Corporate and Investment Banking Conseil et Marchés de Capitaux - 2014



- PNB : 5 596 M€ hors impact FVA (+2,9%** / 2013)
 - Fixed Income : 3 714 M€ hors impact FVA (+2,3%** / 2013)
 - Actions et Conseil : 1 882 M€ (+4,2%*** / 2013)
- Résultat avant impôt : 1 110 M€ (+0,8%*** / 2013)

➤ Croissance de l'activité et renforcement de la franchise

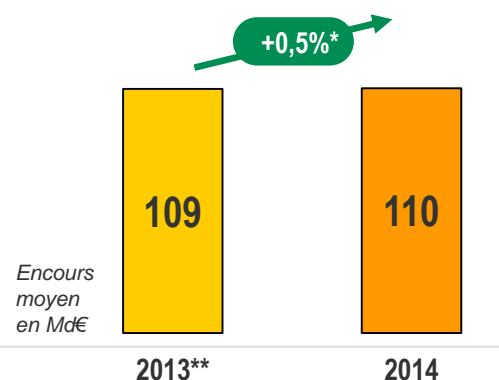
* Source : Thomson Reuters 2014 ; ** A périmètre et change constants, hors impact de l'introduction de la FVA ; *** A périmètre et change constants



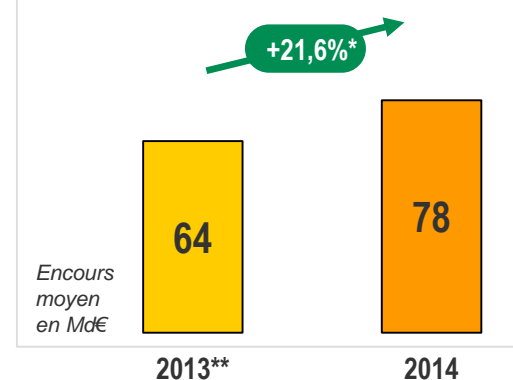
Corporate and Investment Banking

Corporate Banking - 2014

Crédits clients



Dépôts clients



- PNB : 3 292 M€ (+0,8%* / 2013)
- Résultat avant impôt : 1 415 M€ (+26,4%* / 2013)



Forte hausse du résultat
Bonne dynamique en Asie-Pacifique et dans la zone Amériques



Messages clés 1T15

■ Forte progression des revenus des pôles opérationnels

- Très bonne performance de CIB et des métiers spécialisés
- Progression de Domestic Markets
- Impact positif des acquisitions réalisées en 2014
- Effets de change significatifs

PNB des pôles opérationnels :
+13,7% / 1T14

Croissance significative du résultat brut d'exploitation des pôles opérationnels

RBE des pôles opérationnels :
+20,3% / 1T14

Coût du risque globalement stable

61 pb*

Forte hausse du résultat net malgré l'impact de la première contribution au Fonds de Résolution Unique**

RNPG : 1 648 M€ (+17,5% / 1T14)
ROE hors exceptionnels : 9,6%***

Reprise progressive de la demande de crédit dans la zone euro

Crédits de Domestic Markets :
+1,6% / 1T14

Un bilan très solide

Ratio CET1 Bâle 3 : 10,3%****

Bonne performance d'ensemble

* Dotations nettes / encours de crédit à la clientèle ; ** Impact estimé, net de la baisse de la taxe systémique française : -245 M€ ; *** ROE annualisé, retraité des éléments exceptionnels et où les taxes bancaires systémiques (y compris contribution au Fonds de Résolution Unique) ne sont pas annualisées ; **** Au 31 mars 2015, CRD4 (ratio « fully loaded »)



Nouvelles organisation des pôles opérationnels

> Revenus des pôles opérationnels 2014 (en %)

> CIB : 27%

- Corporate Banking
- Global Markets
- Securities Services

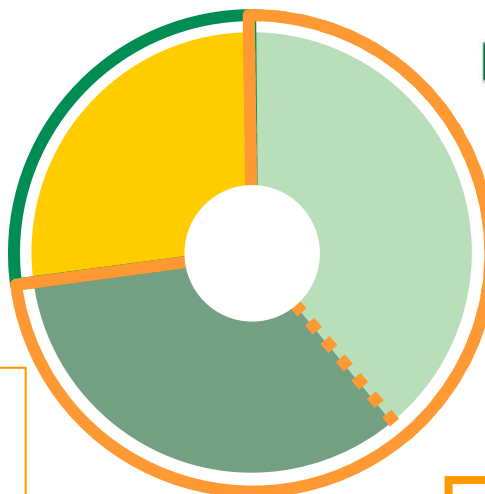
> Domestic Markets : 39%

- BDDF
- BNL
- BDDB
- Autres métiers de Domestic Markets

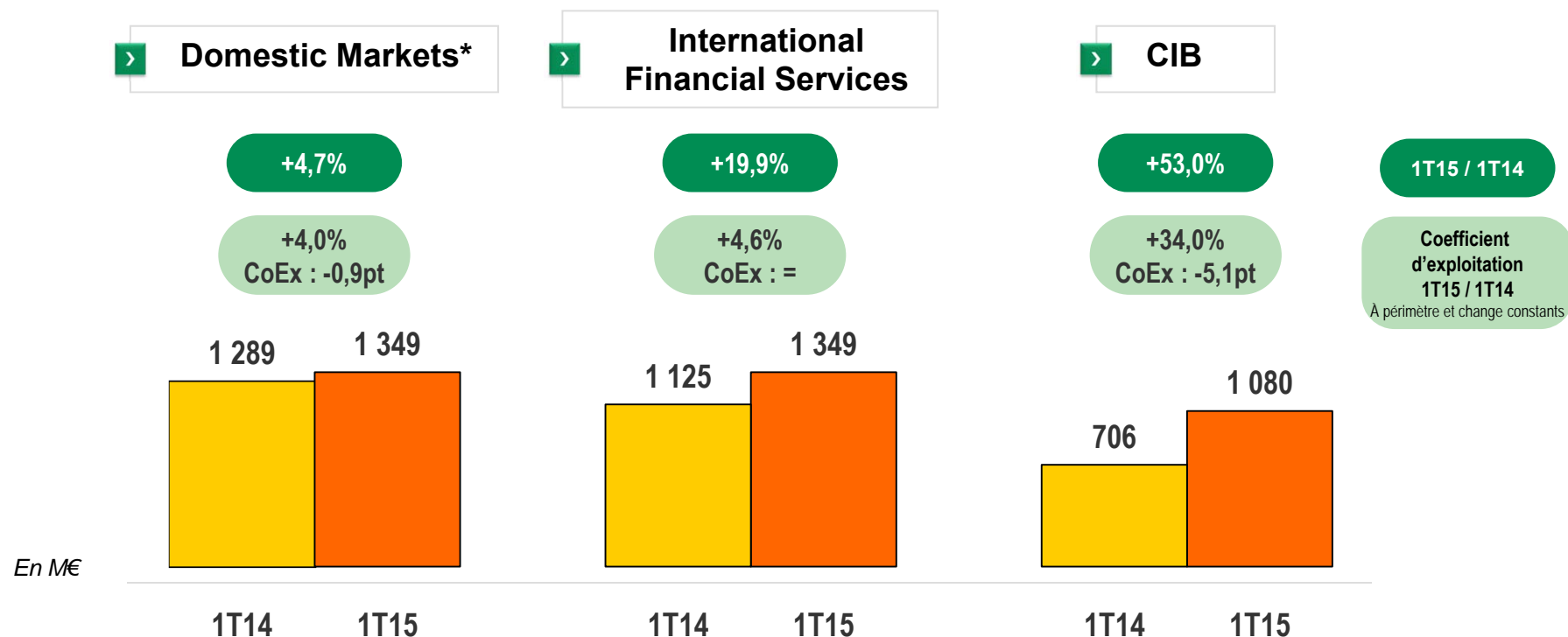
> International Financial Services : 34%

- BancWest
- Europe Méditerranée
- Personal Finance
- Assurance
- Gestion Institutionnelle et Privée

> Retail Banking & Services : 73%



Résultat Brut d'Exploitation - 1T15



Progression du RBE et effet de ciseaux positif dans tous les pôles opérationnels

* Intégrant 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique, au Luxembourg,



BNP Paribas dans la région Rhône-Alpes

La Banque en quelques diapositives

Résultats du Groupe

Résultats des pôles

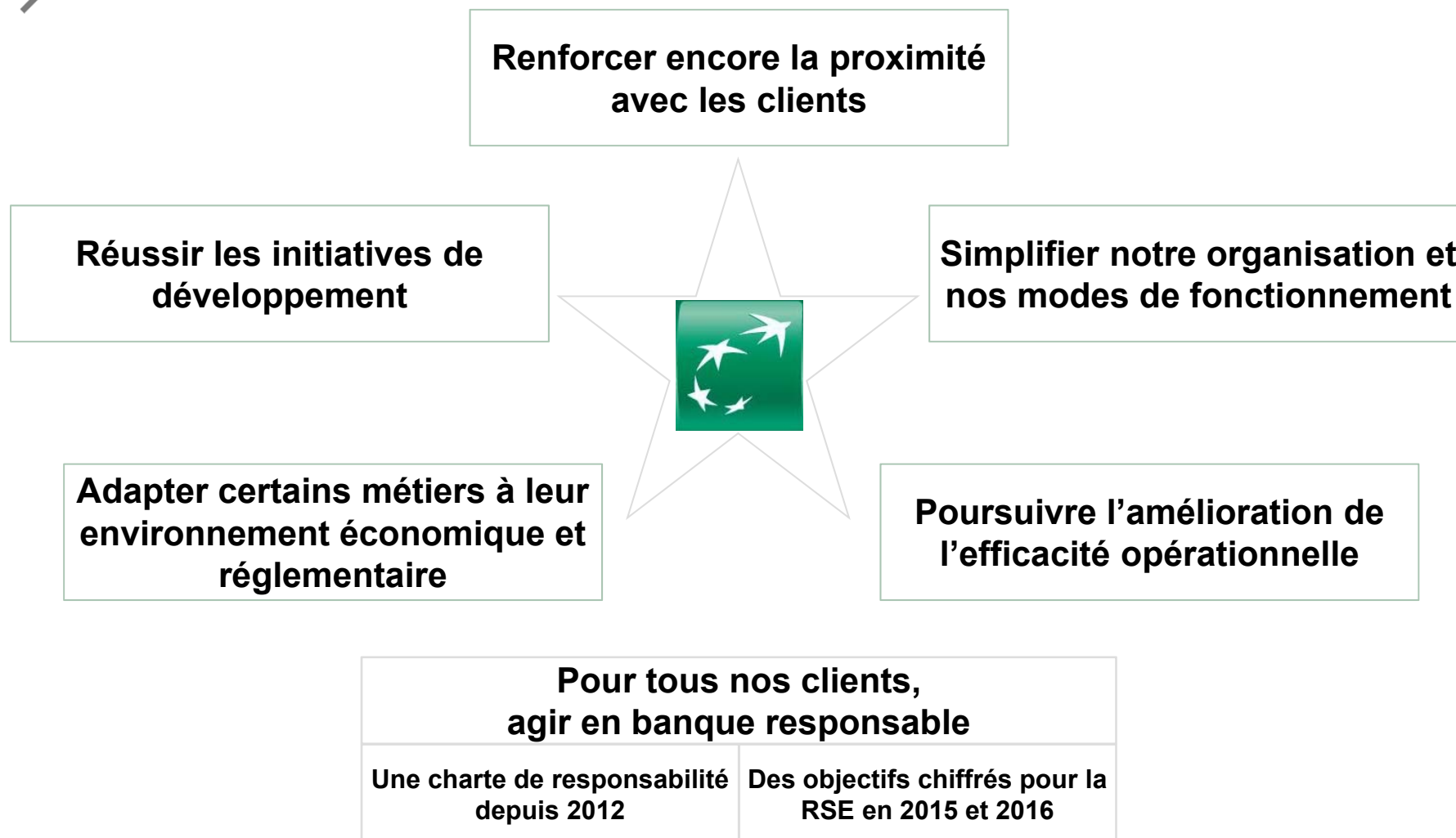
Plan de développement 2014-2016

Questions / Réponses



Plan de développement 2014 – 2016

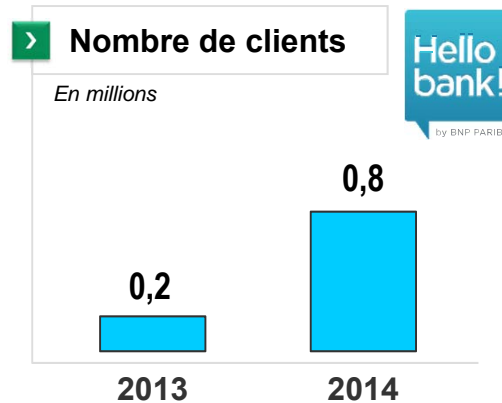
5 grands axes stratégiques



Plan de développement 2014 - 2016

Une année 2014 qui confirme les choix du plan de développement (1/2)

- Banque de détail : des projets importants qui préparent la banque de demain



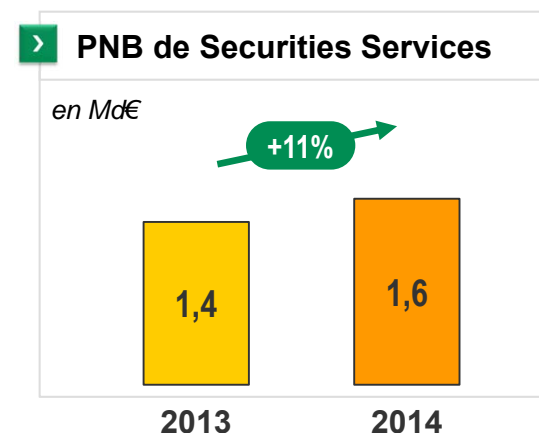
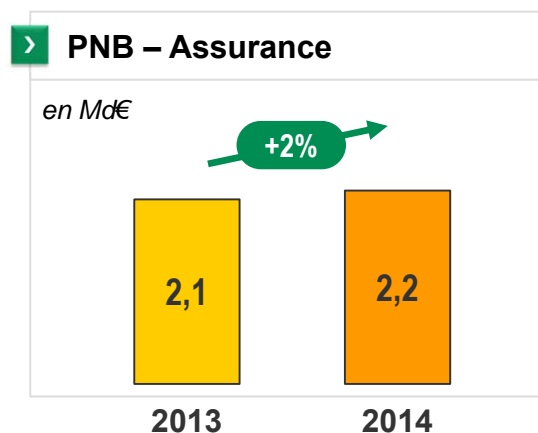
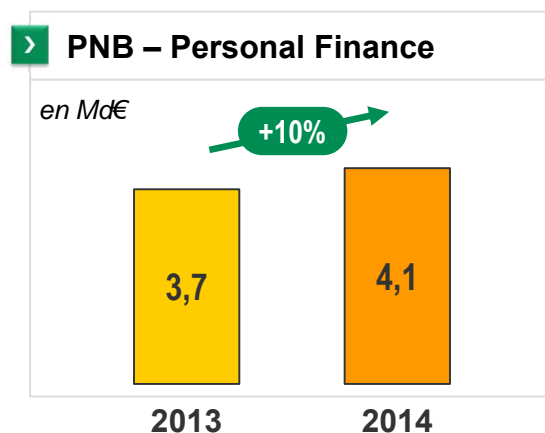
- Bons résultats des plans géographiques : hausse des revenus dans tous les marchés ciblés
 - Asie-Pacifique : 2,7 Md€ (+7%* / 2013)
 - CIB – Amérique du Nord : 1,7 Md€ (+9%* / 2013)
 - Turquie : 1,1 Md€ (+15%* / 2013)
 - Allemagne : 1,2 Md€ (+5%* / 2013)



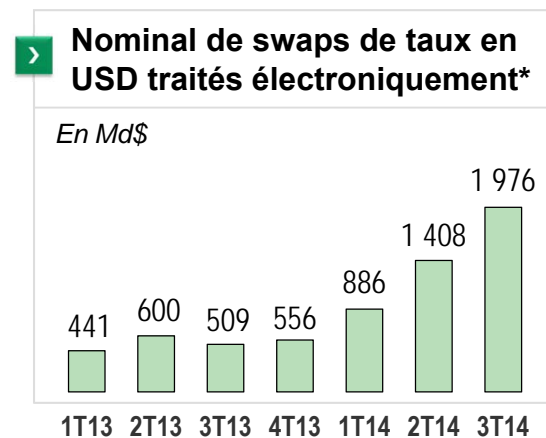
Plan de développement 2014 - 2016

Une année 2014 qui confirme les choix du plan de développement (2/2)

- Bonne performance des métiers moteurs de croissance



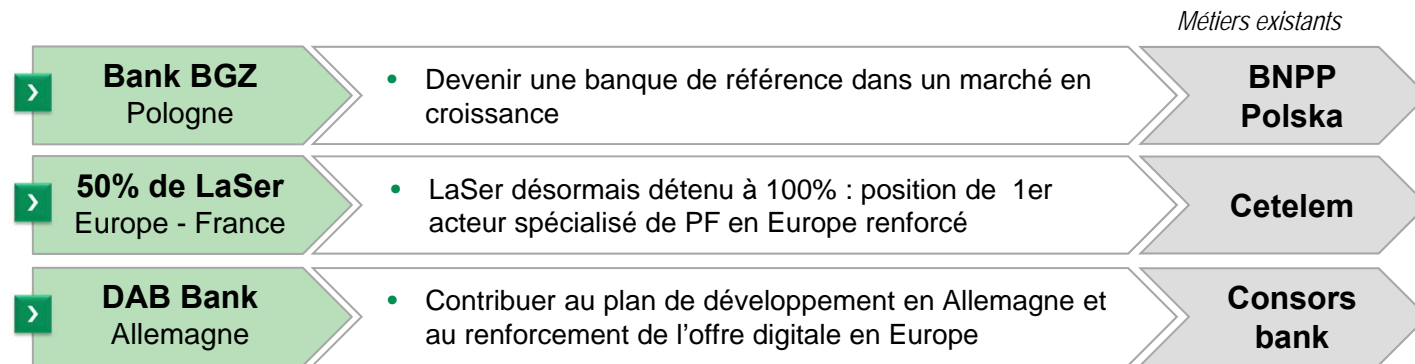
- Marchés de capitaux : adaptation au nouvel environnement



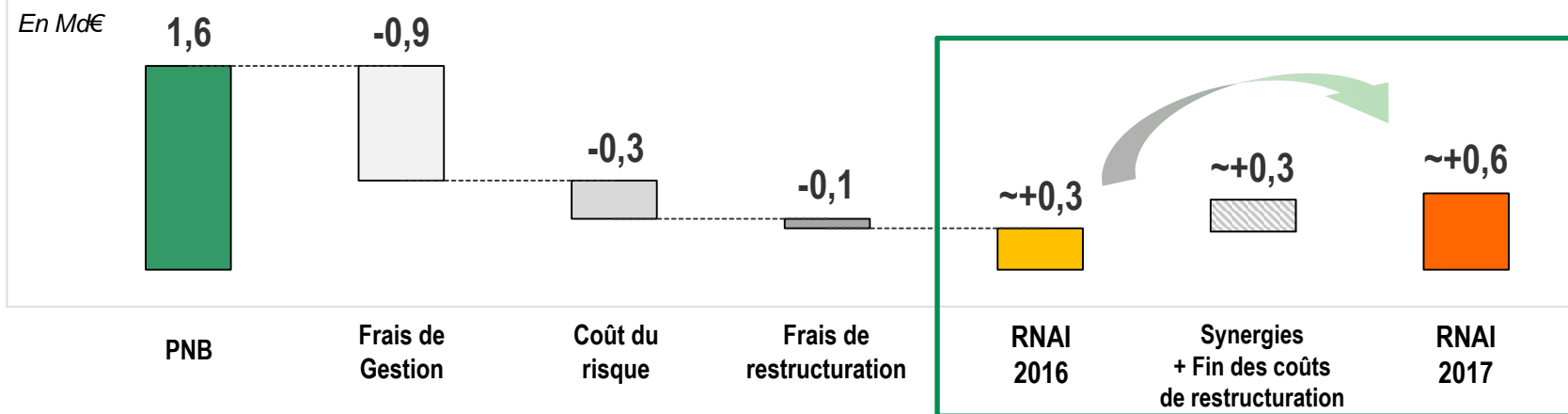
* Volumes échangés entre dealer et client final (ie. hors inter-dealers) sur les plates-formes Bloomberg et Tradeweb. Source: BNPP Fixed Income



Des acquisitions ciblées réalisées en 2014



> Contribution des acquisitions au RNAI en 2016-2017 (vs. 0,1 Md€ de contribution en 2014*)



> **Des acquisitions ciblées permettant une génération additionnelle de résultats dans le futur**

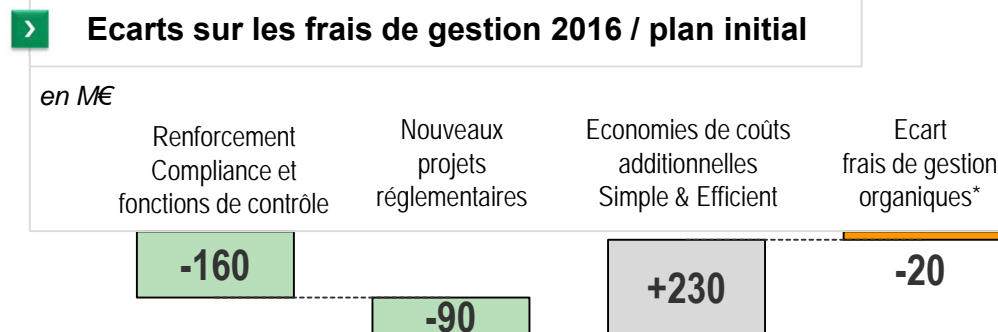
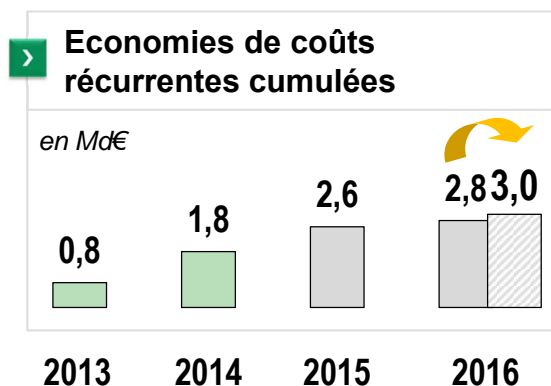
* Dates de bouclage : Bank BGZ (17 sept. 2014) ; 50% of LaSer (25 juillet 2014) ; DAB Bank (17 dec. 2014)



Plan de développement 2014 - 2016

Frais de gestion : absorption des surcoûts de conformité et de contrôle

- Renforcement des moyens en matière de conformité et de contrôle : ~+160 M€* / plan initial
- Surcoûts liés à certains nouveaux projets réglementaires** : ~+90 M€* / plan initial
- Plan Simple & Efficient revu à la hausse
 - Economies de coûts : objectif de 2,8 Md€ porté à 3,0 Md€
 - Coûts de transformation : objectif inchangé



> Absorption des surcoûts réglementaires et de contrôle

* Impact 2016 estimé ; ** Mécanisme Européen d'Echange Automatique des Informations et autres coûts additionnels



Plan de développement 2014 - 2016

De nouvelles taxes et réglementations

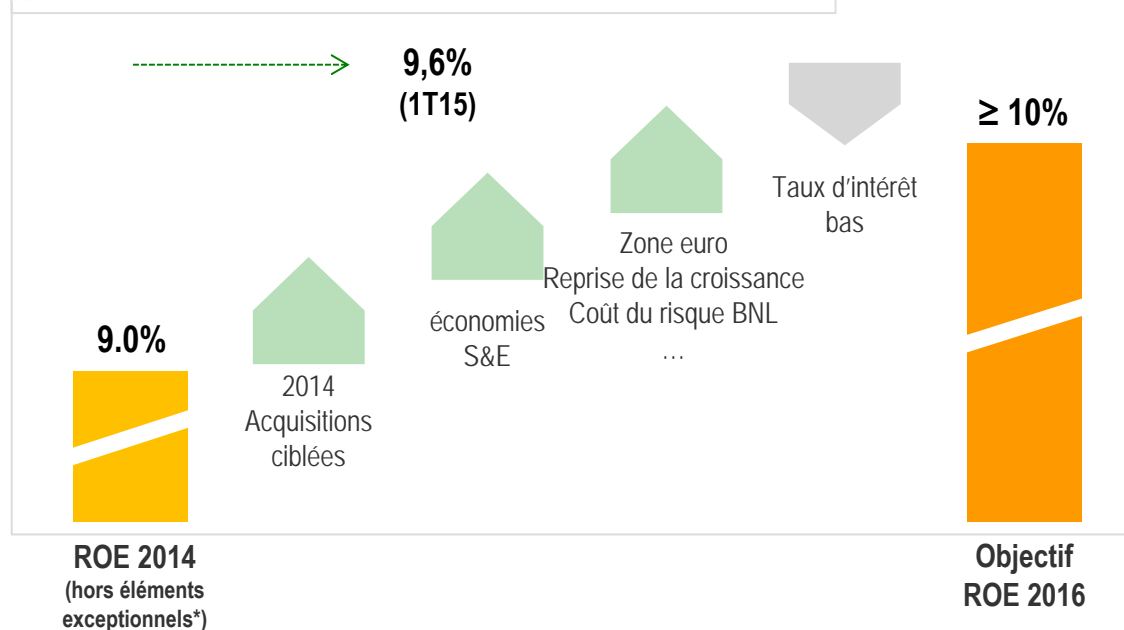
- Hausse des prélèvements « systémiques » sur les banques en Europe :
~+370 M€* / plan initial
- Nouvelles réglementations sur les banques étrangères aux Etats-Unis
- Total Loss Absorbing Capacity (TLAC)

➤ **Impact total additionnel estimé des nouvelles taxes et réglementations :
~500 M€ sur le RNPG en 2016**, soit ~70 pb sur le ROE
Réduction progressive ensuite**



Objectif de rentabilité des fonds propres (ROE) en 2016

ROE : au moins 10% en 2016



Objectif d'un ROE ≥ 10 % en 2016 confirmé
Equivalent à un ROTE ≥ 12%

* Dont coûts de transformation Simple & Efficient (720 M€)



Plan de développement 2014 - 2016

Gestion des fonds propres et quasi fonds propres

- Forte capacité de génération de capital en 2015-2016

- ~100 pb par an (avant distribution de dividende)

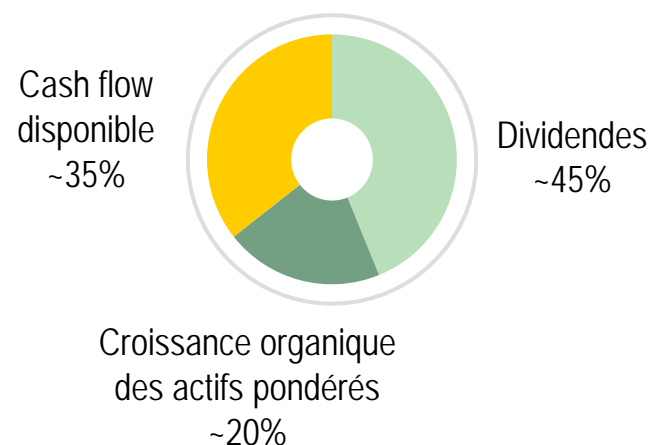
- Taux de distribution du dividende de 45%

- Taux de rendement implicite basé sur le cours de l'action au 25 juin 2015 (57,03 €) : 4,1% en 2015 et 4,6% en 2016 *

- Cash flow disponible : ~35 pb par an

- Après affectation de 20 pb à la croissance organique

> **Gestion du capital**
en % du résultat net cumulé 2015-2016



Objectif d'un taux de distribution de dividende de 45%

* Sur la base du consensus actuel des analystes



Conclusion



Bonne dynamique commerciale confirmant la confiance des clients institutionnels, entreprises et particuliers



Progression des revenus dans tous les pôles



Impact très significatif des éléments exceptionnels en 2014



**Bilan très solide : ratio CET1 à 10,3%
Qualité des actifs attestée par les résultats de l'AQR**

