



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

BNP Paribas

Rencontre Actionnaires

Rouen – Massy - Orléans

27 mai - 22 juin - 29 juin 2010



Faits marquants 2009 et du 1T 2010

Liquidité et Solvabilité

BNP Paribas : une nouvelle dimension

Vers de nouvelles règles de
fonctionnement pour l'industrie bancaire

Messages clés 2009

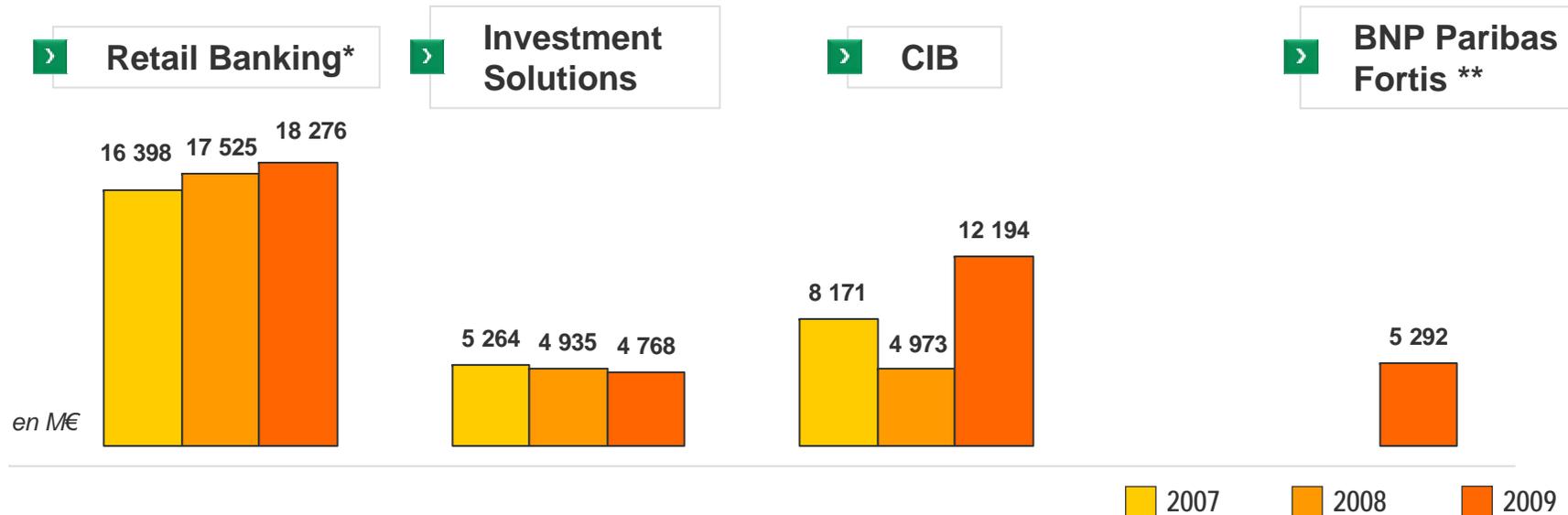
Forte capacité bénéficiaire confirmée
Résultat net : 5,8 Md€
Rentabilité des capitaux propres (ROE) : 10,8%*

Solvabilité : renforcement des fonds propres

**Fortis : finalisation de l'acquisition,
élaboration et mise en oeuvre du plan industriel**

Financement accru de l'économie

Revenus des pôles opérationnels



- Retail Banking : très bonne dynamique commerciale
- Investment Solutions : résistance des revenus dans la crise
- CIB : plate-forme diversifiée et centrée sur les clients ; gain de parts de marché
- Fortis : première contribution sur 7 mois et demi

> **Des revenus en forte hausse sur la période**

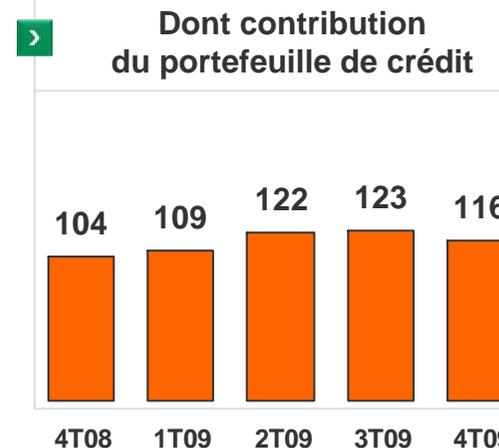
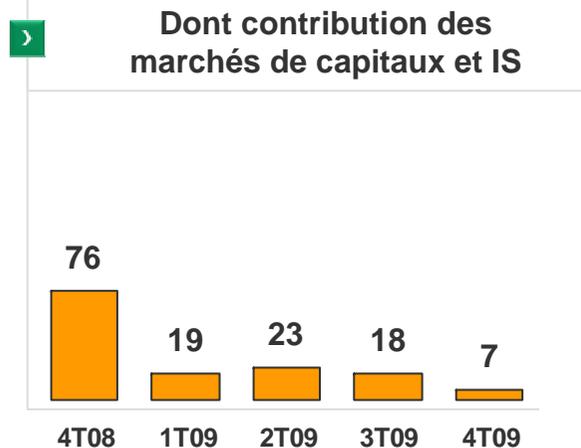
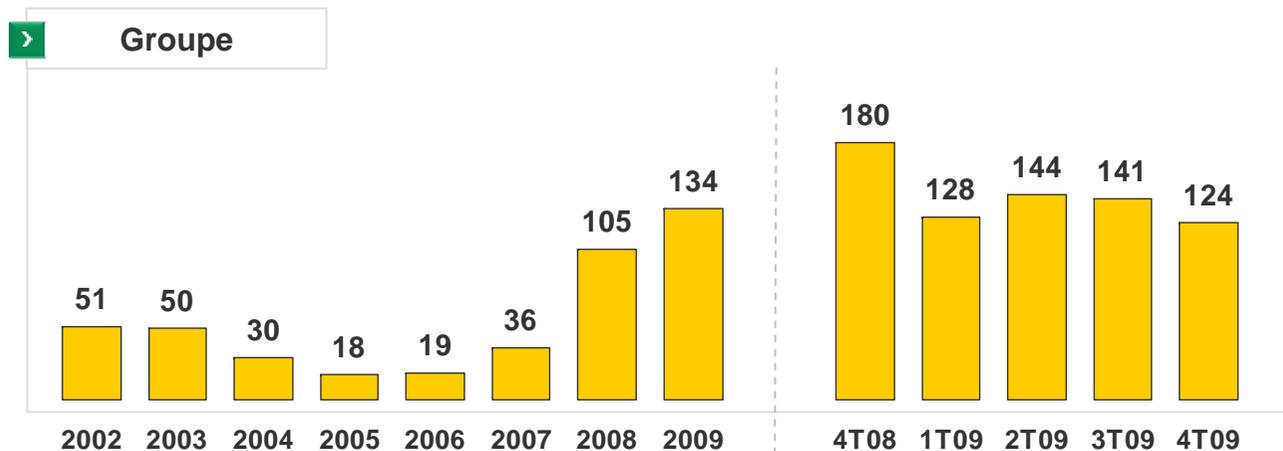
*Intégrant 100% de la Banque Privée France hors effets PEL/CEL et intégrant 100% de la Banque Privée en Italie

** Depuis la date de consolidation : 12 mai 2009

Evolution du coût du risque (hors BNP Paribas Fortis)

Coût du risque

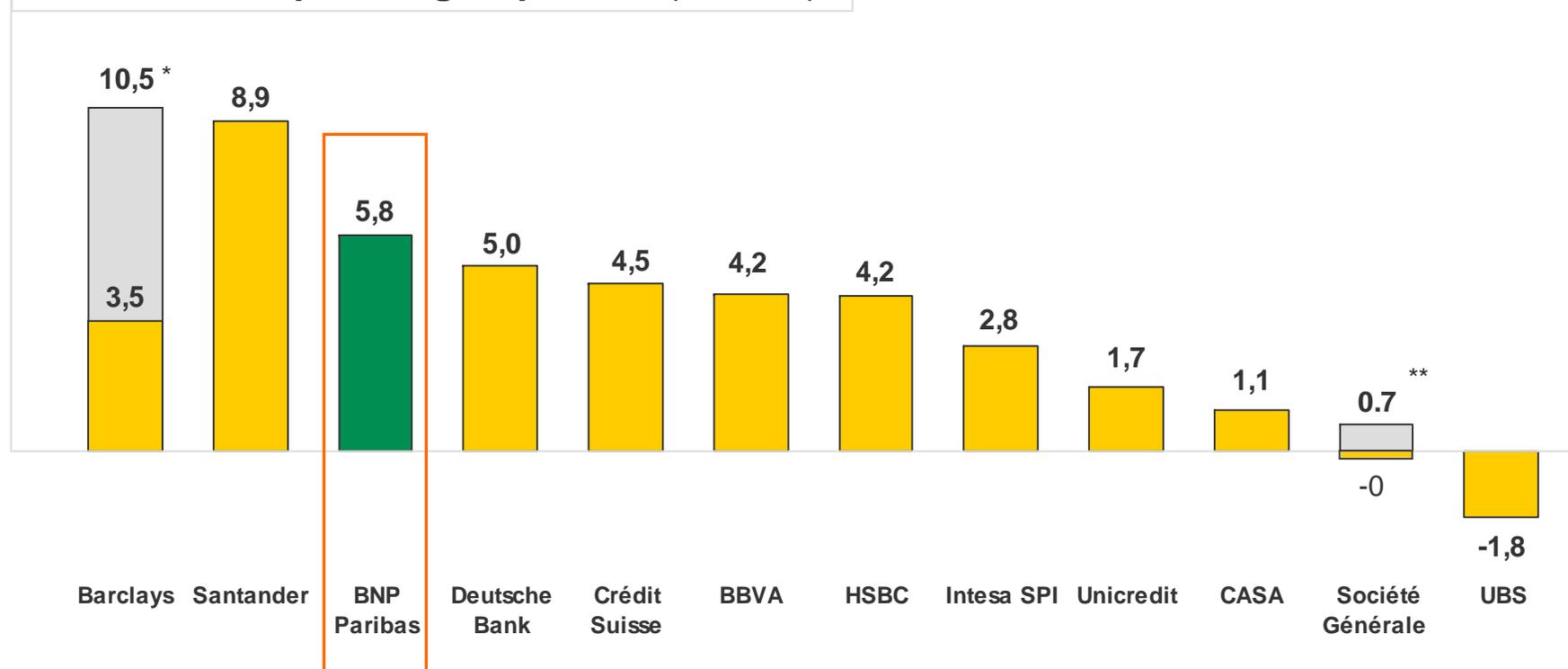
Dotations nettes / Actifs Pondérés Bâle I (en pb annualisés)



Amorce de baisse au niveau du Groupe

Résultat net : comparaison

➤ Résultat net part de groupe 2009 (en Md€)



Top 3 en Europe

* Gain provenant de la vente de Barclays Global Investors (6,3Md £); ** Gain provenant de l'apport du pôle gestion d'actifs à Amundi (0,7Md€) Sources : rapports banques, moyenne 2009 des taux de change

Groupe BNP Paribas

Financement de l'économie française

- Groupe BNP Paribas : crédits +3,7% / 31.12.08, en ligne avec l'engagement pris
 - Croissance significative des crédits aux ménages (+4,1%) comme pour les sociétés (+2,5%)
- Engagements et actions 2010
 - Mise à la disposition des TPE* d'une enveloppe de 150 M€ pour financer de nouveaux crédits de trésorerie ainsi qu'une enveloppe de 7 Md€ pour financer les crédits à moyen et long terme des TPE, PME indépendantes et des professionnels
 - PME : triplement (de 50 M€ à 150 M€) de l'enveloppe consacrée au renforcement des fonds propres et quasi fonds propres
 - La Maison des Entrepreneurs : un concept inédit pour faciliter la qualité de service et l'accès au crédit des professionnels



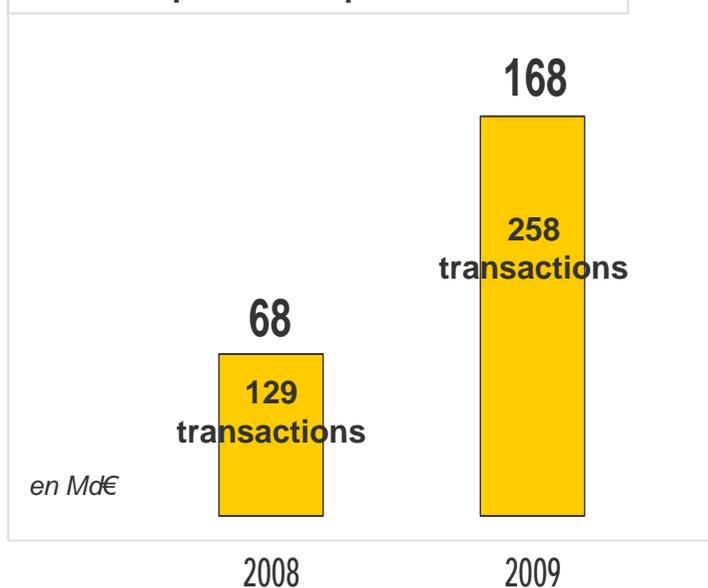
Mobilisation pour le financement de l'économie

* Très Petites Entreprises : Entreprises, artisans, professionnels de moins de 1,5 M€ de chiffre d'affaires annuel

Corporate and Investment Banking

BNP Paribas au service de l'économie

> Direction d'émissions obligataires d'entreprises européennes

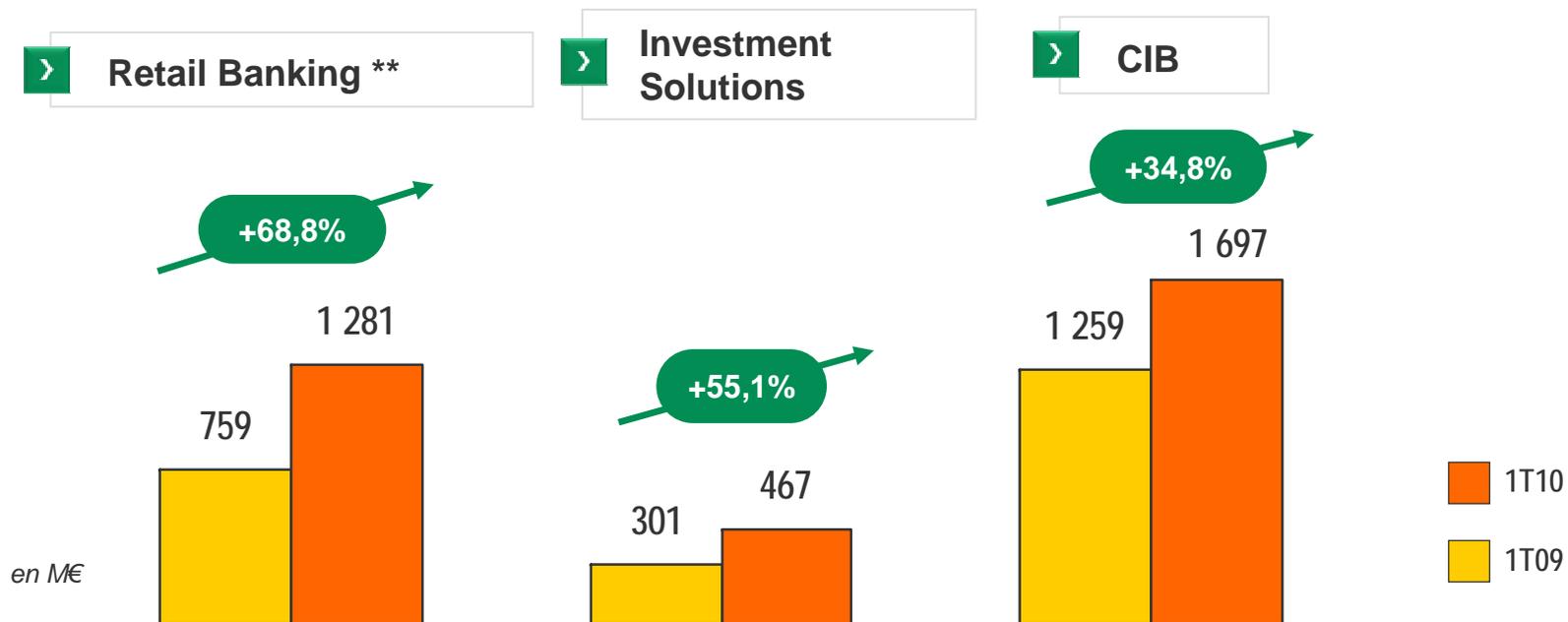


> Émissions d'actions et convertibles / Restructuration de dette / Financement export

	Allemagne – matériaux de construction Augmentation de capital 4,43 Md€
	France - Assurance Augmentation de capital 2,1 Md€
	France - Transports Emission obligataire / 700M€
	Royaume-Uni - Aéronautique Emission obligataire / 500M€
	Espagne – Énergie éolienne Refinancement / 3 Md€
	Luxembourg – Telecommunication (Satellites) Crédit export / 522 M€

> Un partenaire privilégié des grandes entreprises

Résultat avant impôt des pôles opérationnels à périmètre courant 1T 2010



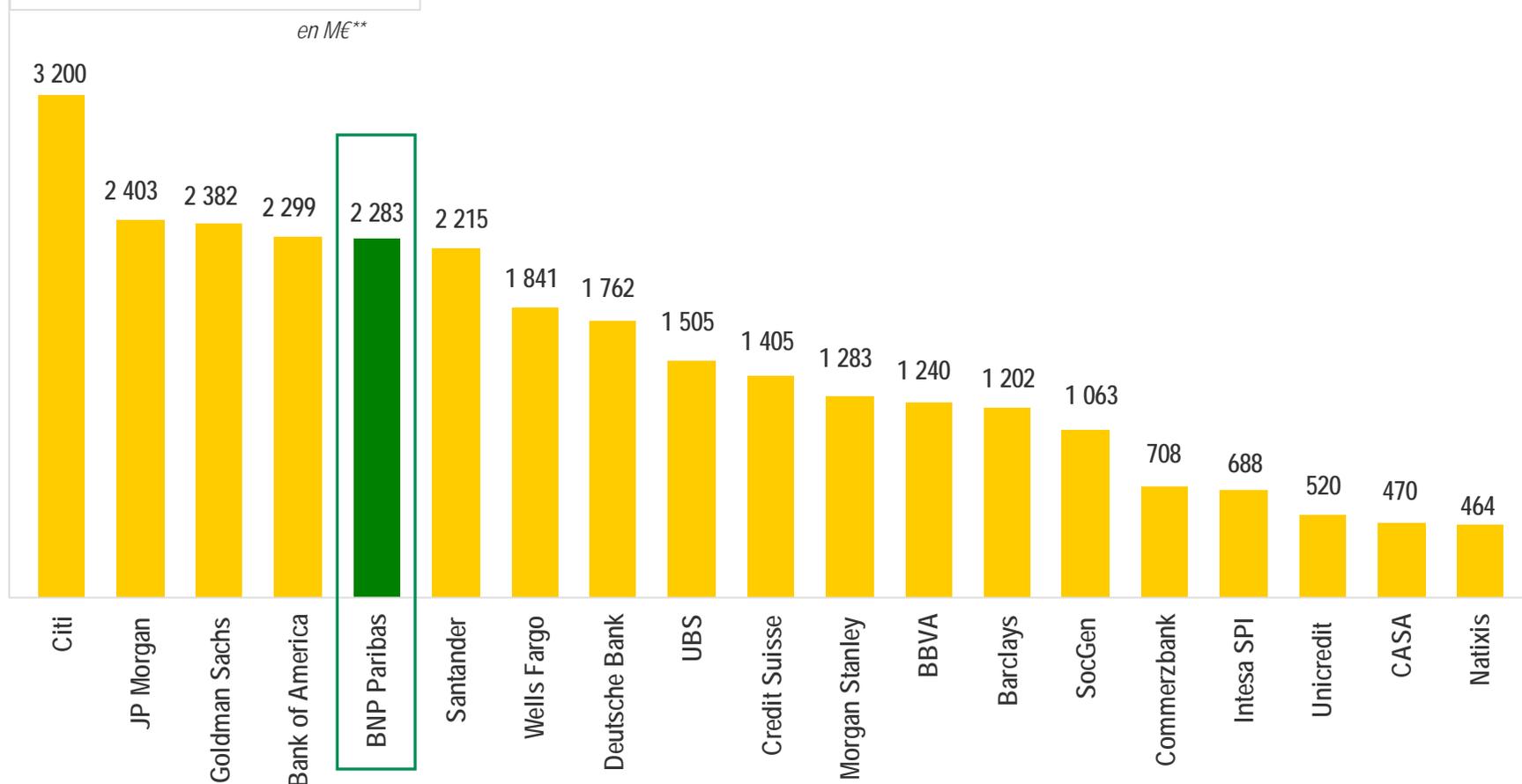
- Retail Banking : + 51%* / 1T09
- Investment Solutions : +34 %* / 1T09
- CIB : +26 %* / 1T09

> **Bonnes performances opérationnelles de l'ensemble des métiers, effets de l'intégration de Fortis et de la baisse du coût du risque**

*A périmètre et change constants; **Intégrant 2/3 de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL) , en Italie et en Belgique

Comparaison des résultats nets* 1T 2010

> Résultat net 1T10

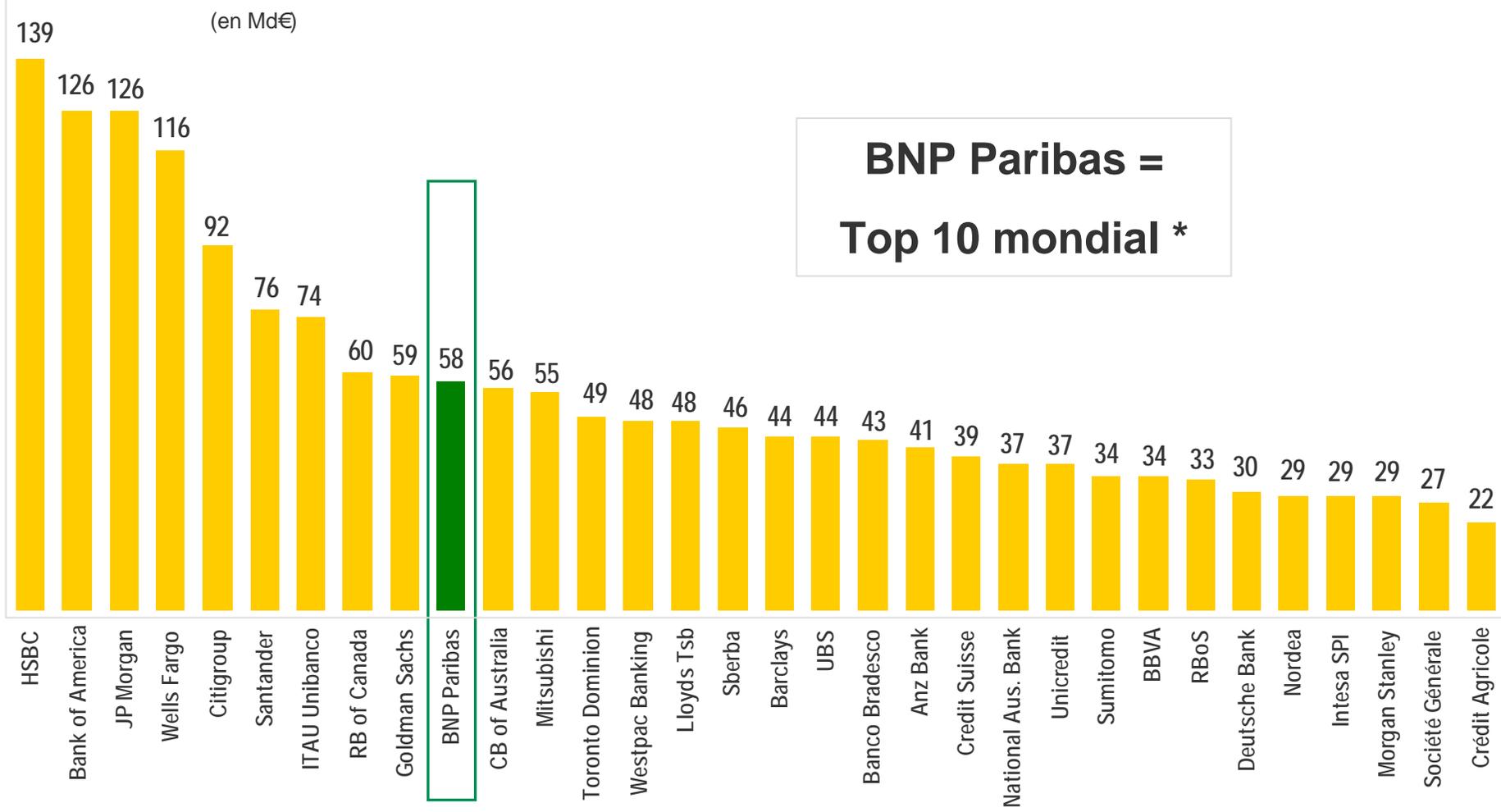


N°5 par les résultats

* Hors banques ne publiant pas sur une base trimestrielle ; **Taux de change moyens du 1T10
Source : banques

Capitalisations Boursières

> Capitalisations boursières au 23.06.2010



Surperformance de BNP Paribas depuis le début de la crise (01/07/07)



BNP Paribas surperforme l'indice Eurostoxx Banks



Faits marquants 2009 et du 1T 2010

Liquidité et Solvabilité

BNP Paribas : une nouvelle dimension

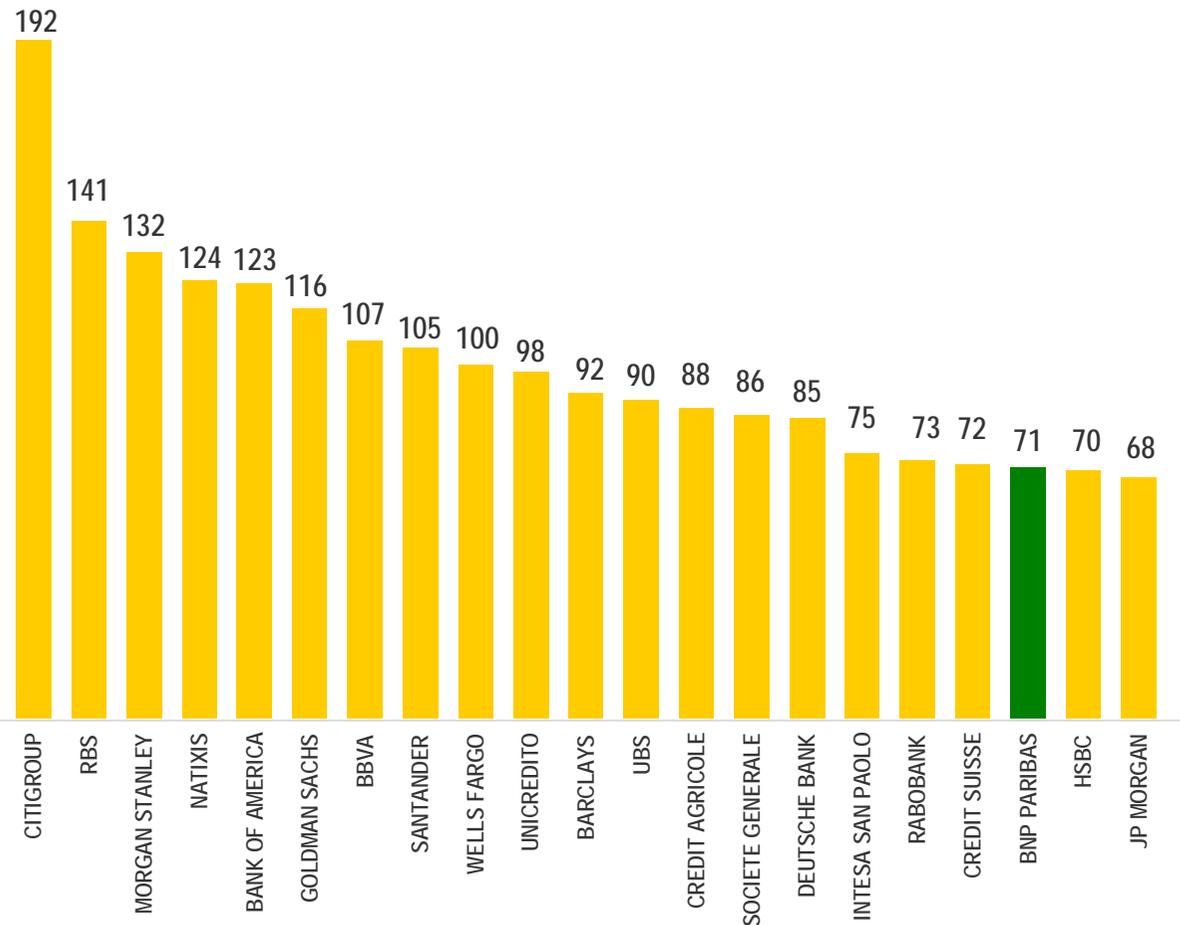
Vers de nouvelles règles de
fonctionnement pour l'industrie bancaire

Liquidité

- Portefeuille d'actifs éligibles auprès des banques centrales : 190 Md€
- Ratio prêts / dépôts : 112% au 31.12.09
 - vs 128% au 31.12.07
- Coût de refinancement très compétitif
 - Un des CDS les plus bas des banques comparables

Spreads CDS senior 5 ans

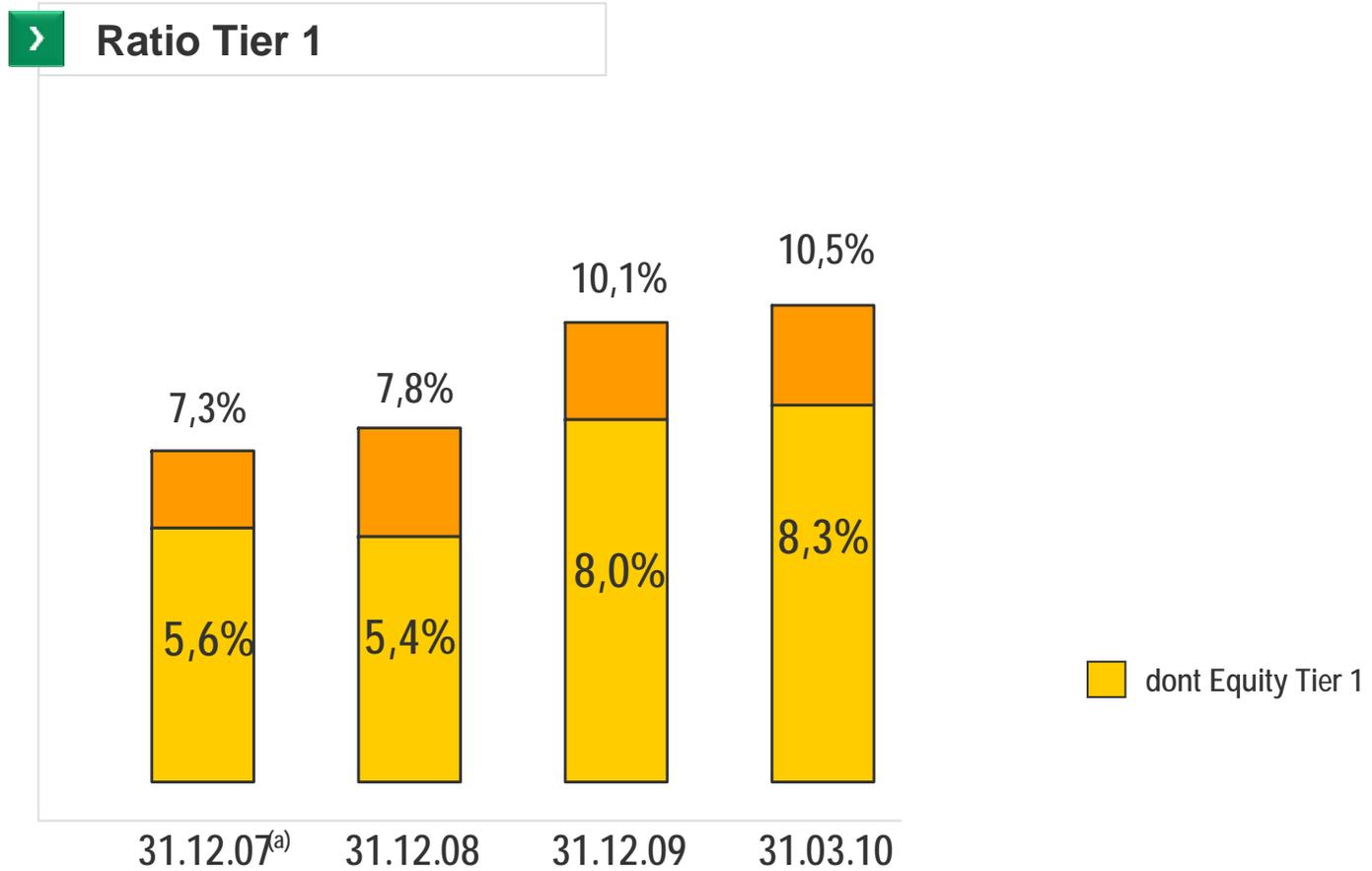
Moyenne au 1T10 (en pb)



Situation de liquidité favorable

Source : Bloomberg

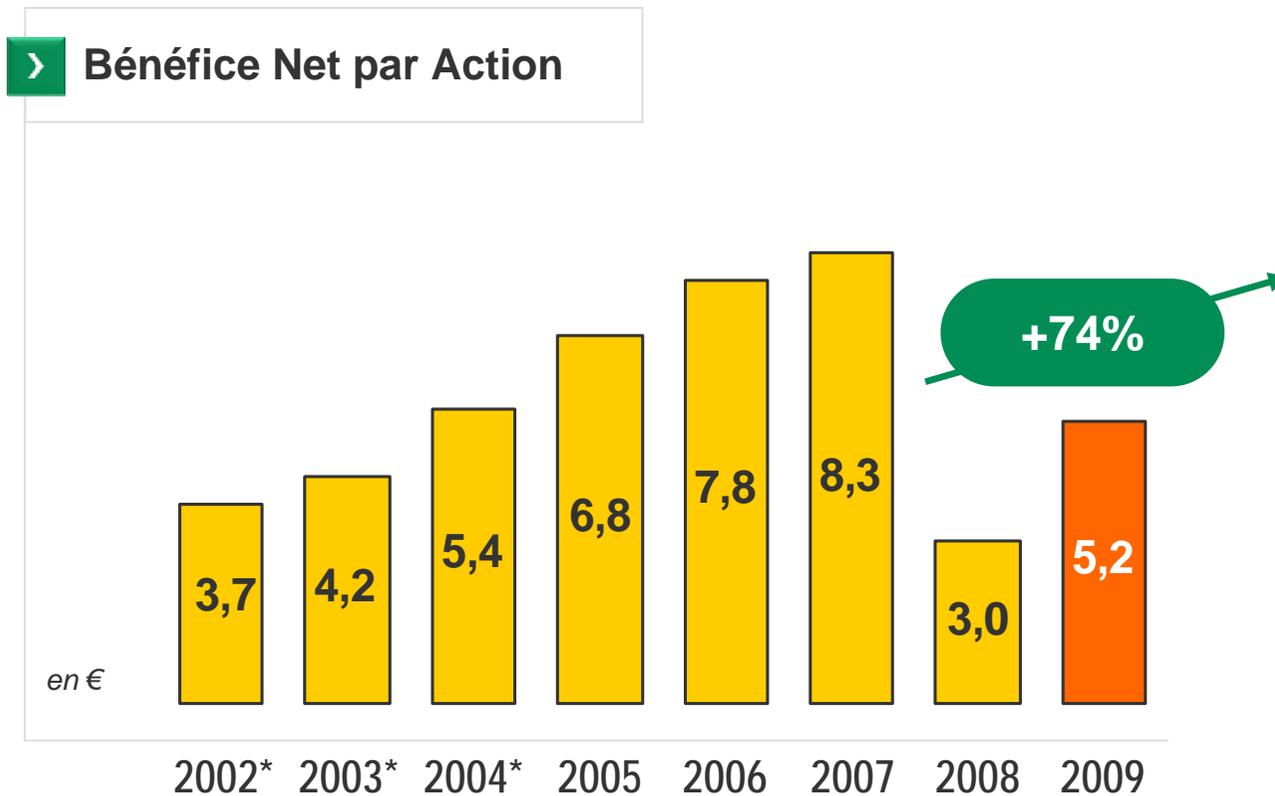
Solvabilité



> Une solvabilité encore renforcée

^(a) Bâle 1

Bénéfice net par action : évolution

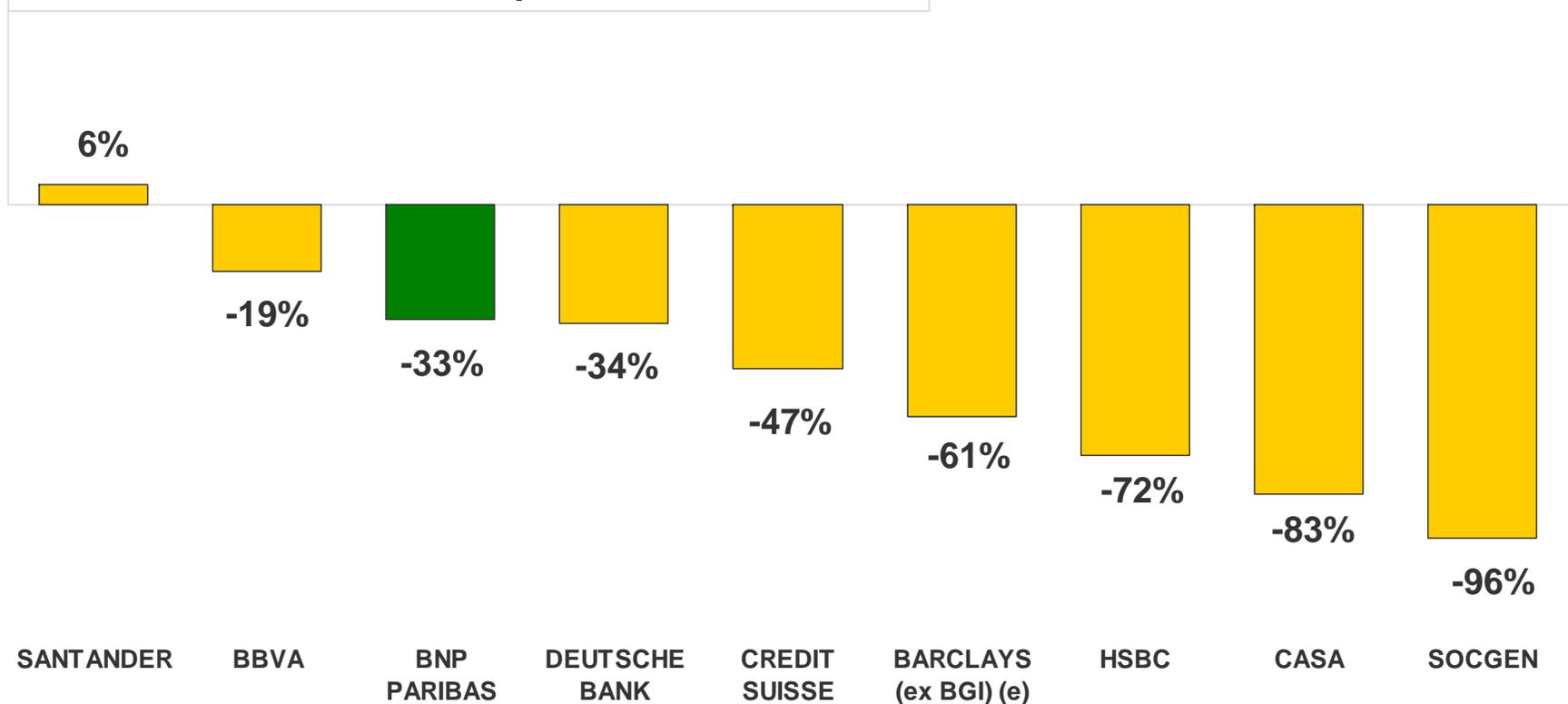


➤ Une dilution limitée pendant la crise par rapport aux banques comparables

* Normes comptables françaises

Bénéfice net par action : comparaison

Evolution du BNA sur la période 2006-2009

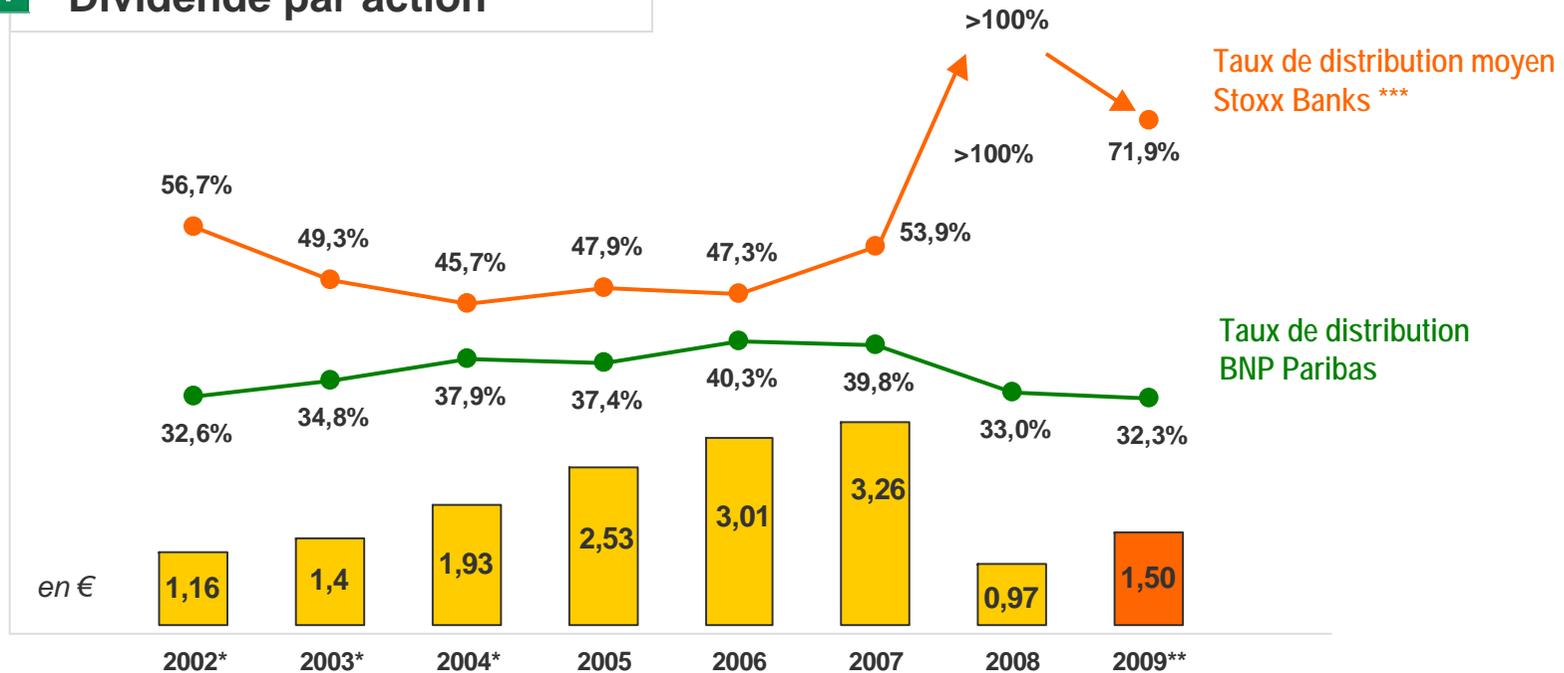


- Contraction limitée durant la crise: -33% 2009/2006

> Une capacité de création de valeur à travers le cycle

Dividende

Dividende par action



Les dividendes des exercices 2002 à 2008 ont été ajustés pour tenir compte des augmentations de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription, réalisées en 2006 et 2009

Une politique de distribution responsable à travers le cycle

* Normes comptables françaises ; ** Sous réserve de l'approbation de l'AG, payable en numéraire ou en actions ; *** source : FACTSET



Faits marquants 2009 et du 1T 2010

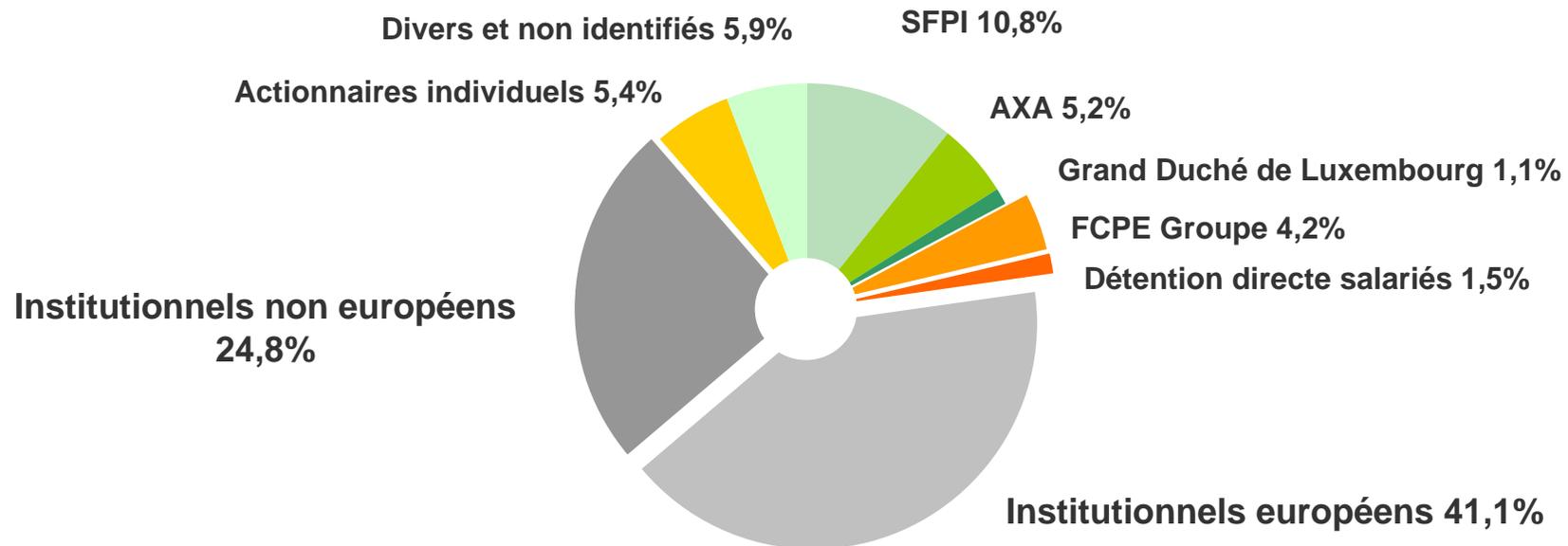
Liquidité et Solvabilité

BNP Paribas : une nouvelle dimension

Vers de nouvelles règles de
fonctionnement pour l'industrie bancaire

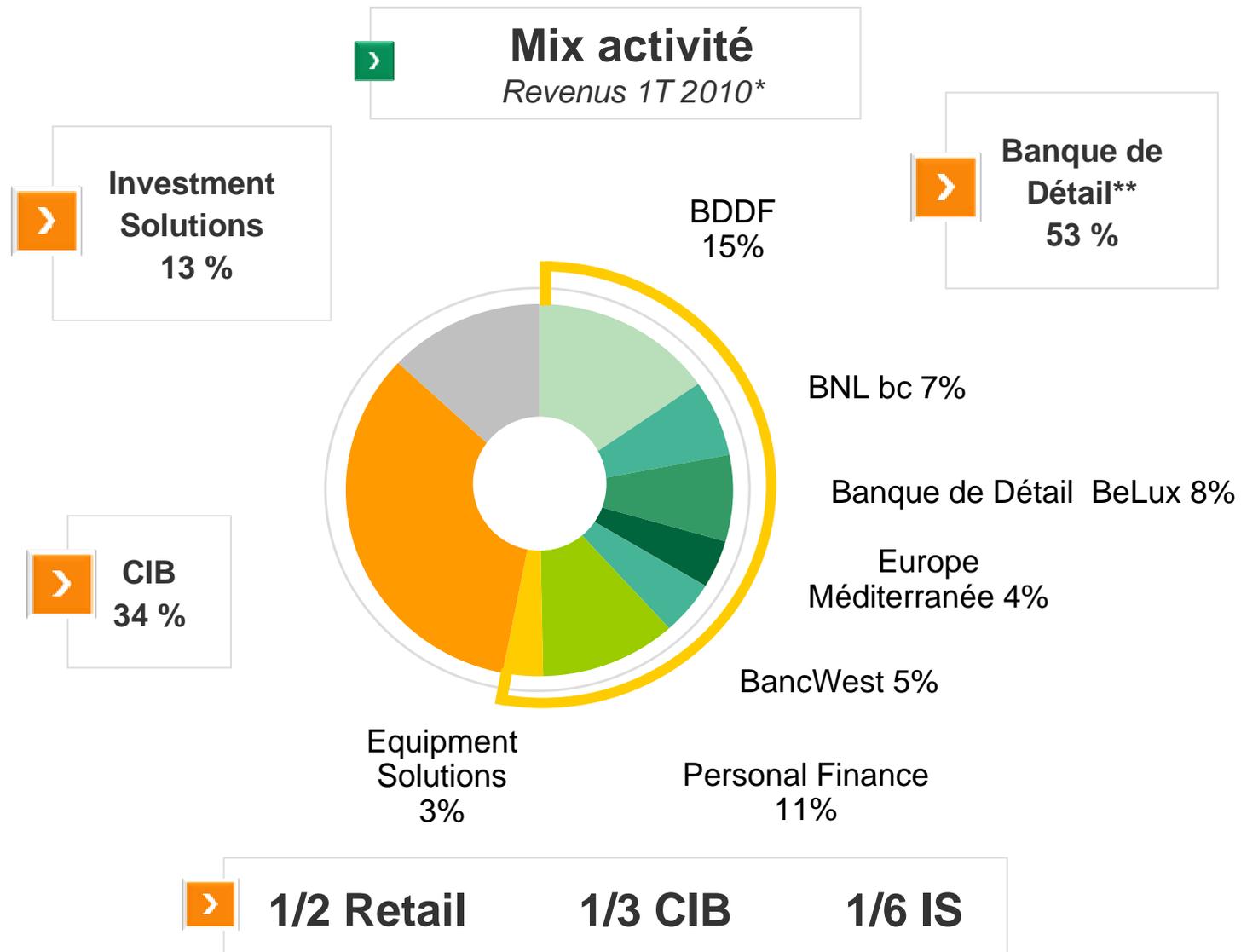
Structure actionnariale

Composition de l'actionnariat de BNP Paribas au 31 décembre 2009 (en capital)



- Un titre très liquide, intégré à tous les principaux indices
 - CAC 40 → DJ Euro Stoxx 50 → DJ Stoxx 50 → Global Titans
 - FTSE4GOOD → DJ SI World et Stoxx → ASPI Eurozone

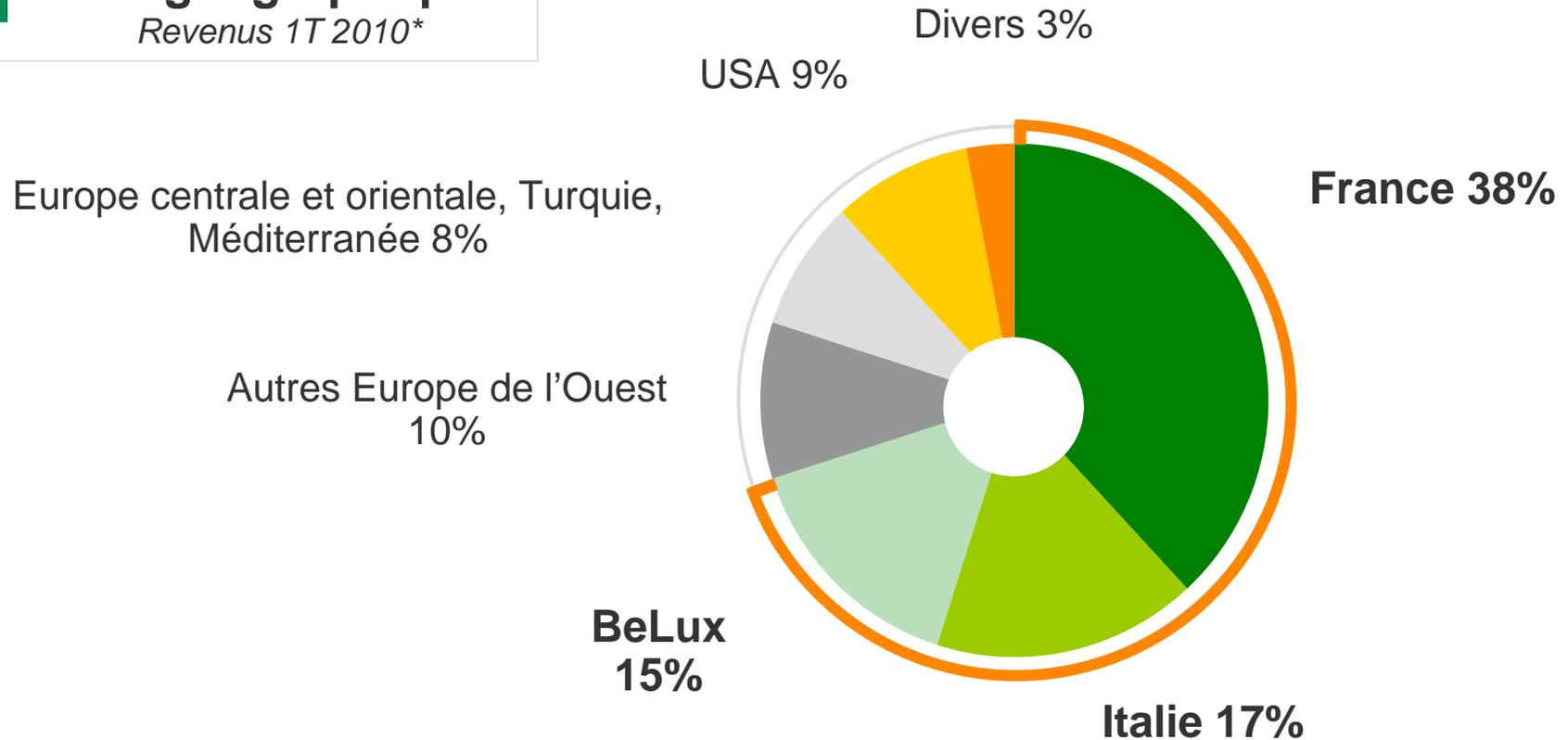
Revenus des pôles opérationnels dans le nouveau Groupe



* Pôles opérationnels ; ** Intégrant 2/3 de la Banque Privée pour BDDF (incluant effets PEL/CEL), BNL bc et BeLux RB

Banque de détail

Mix géographique Revenus 1T 2010*

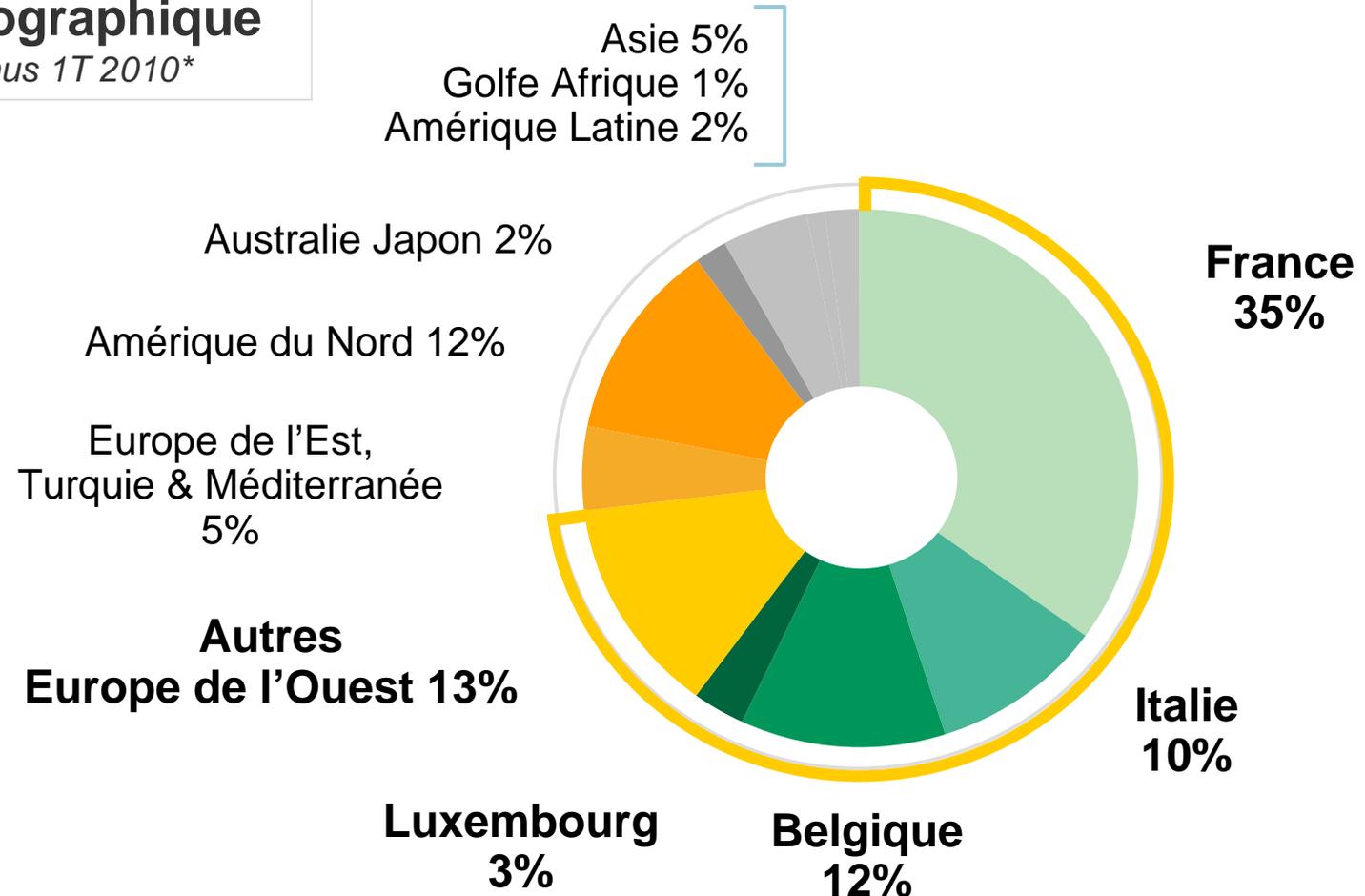


Les marchés domestiques génèrent 70% des revenus de la banque de détail

* Incluant 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), Italie et Belgique | 22

Revenus des pôles opérationnels dans le nouveau Groupe

Mix géographique Revenus 1T 2010*



73% Europe de l'Ouest, dont 60% marchés domestiques

BNP Paribas Fortis - Synergies

Synergies de revenus nettes cumulées

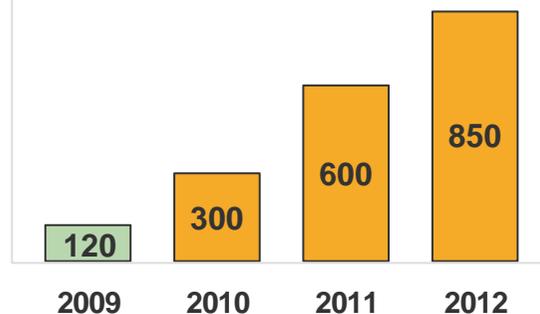
(en M€)

- Synergies de revenus brutes
- Coûts marginaux



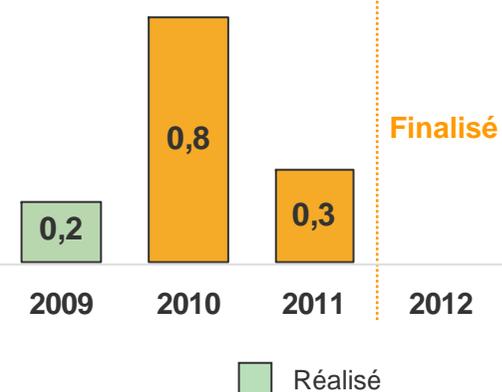
Synergies de coûts cumulées

(en M€)



Coûts de restructuration*

(en Md€)



- 254 M€ de synergies réalisées au 31/03/2010, grâce au déploiement de la politique d'achat du groupe et à des gains immédiats d'efficacité

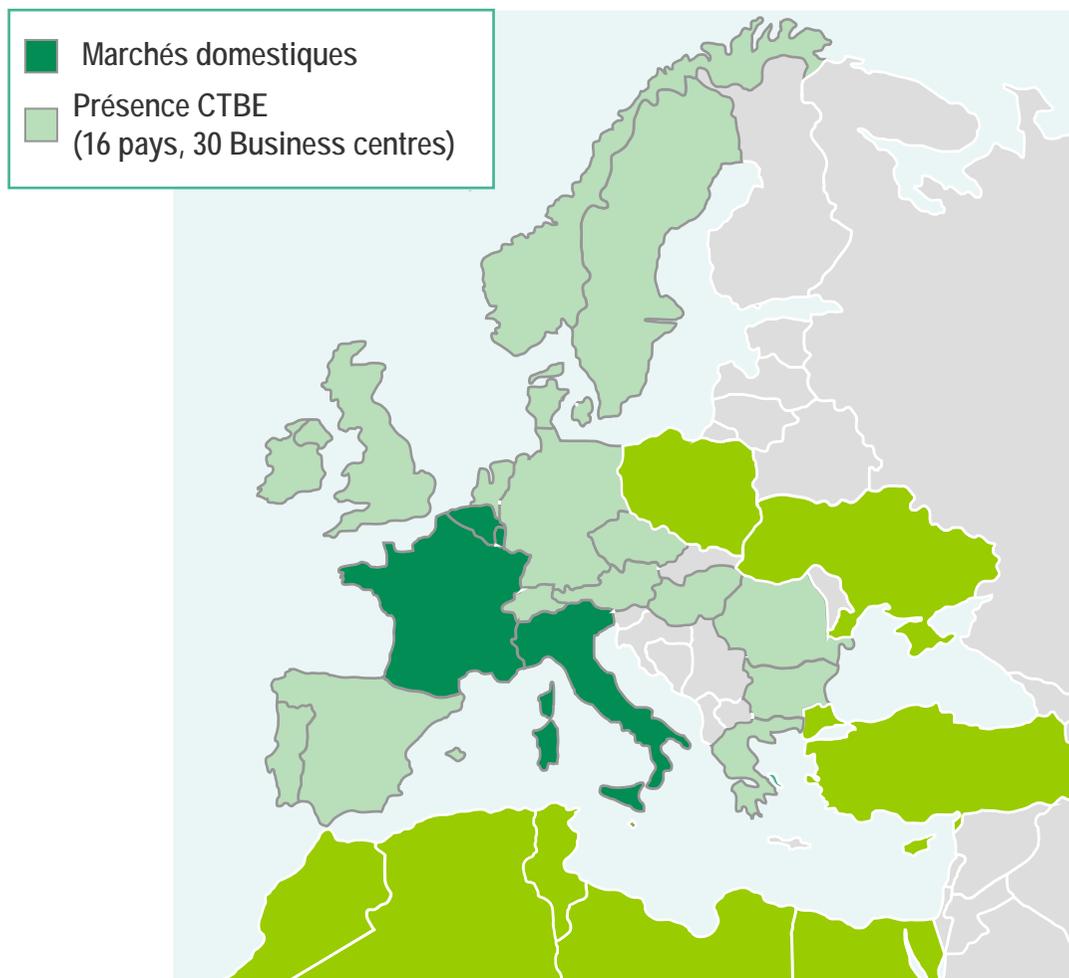


900 M€ de synergies totales attendues d'ici 2012

* Comptabilisés dans Autres Activités

Europe

- 4 marchés domestiques
 - Décliner pleinement le business model diversifié et intégré avec ventes croisées
 - Mutualiser les plates-formes
- CIB
- Corporate and Transaction Banking Europe (CTBE)*
- Personal Finance
- Investment Solutions

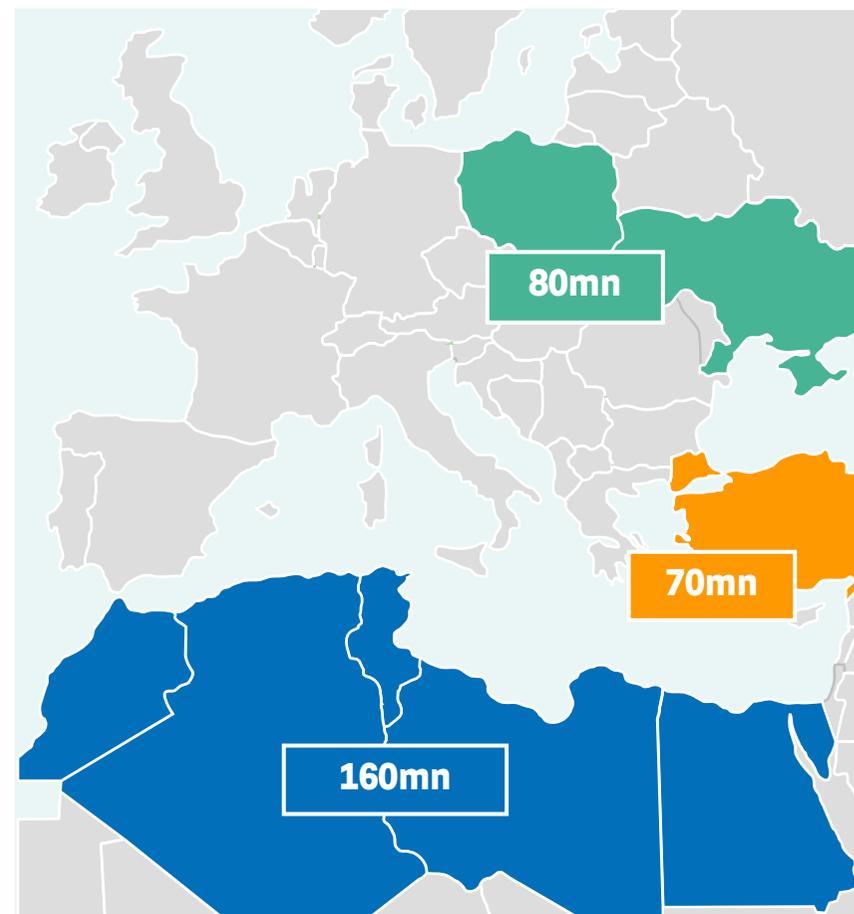


> **Déploiement du modèle intégré dans le nouveau périmètre**

* Intégré à CIB

Europe Méditerranéenne

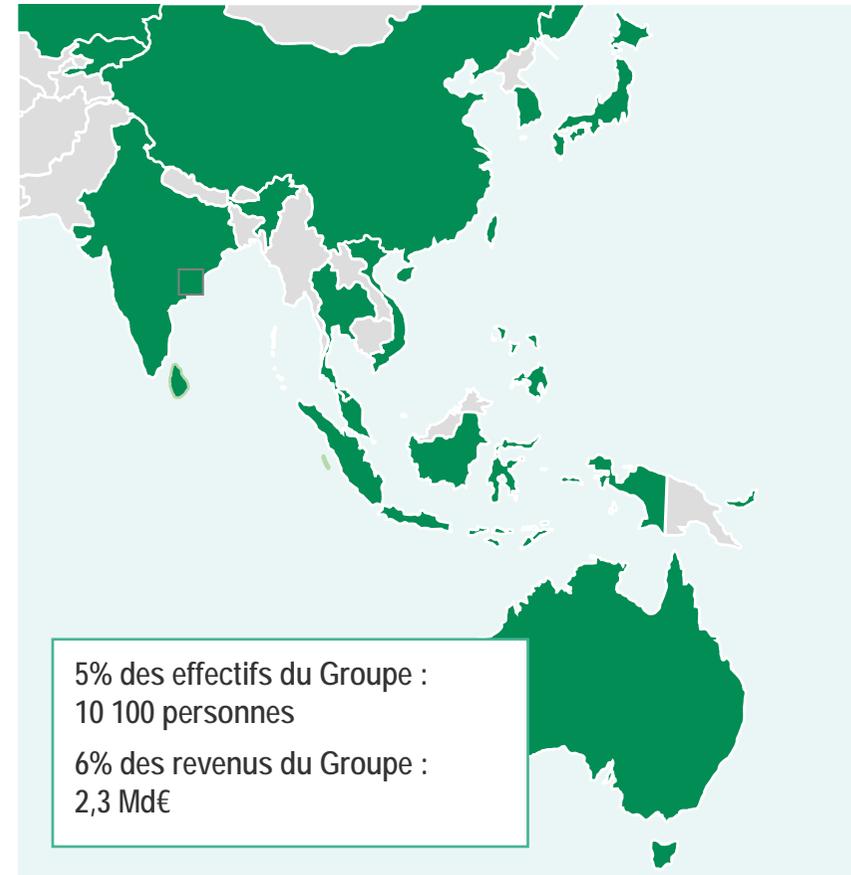
- 2 289 agences (dont 525 en Méditerranée, 621 en Turquie et 1 043 en Europe Centrale et Orientale)
- 6,2 millions de clients
- 34 000 collaborateurs
- Recentrage sur 3 régions à fort potentiel
 - Méditerranée
 - Turquie
 - Europe Centrale et Orientale
- Déploiement du modèle Retail Banking



Des ambitions fortes sur des marchés en croissance

Asie

- CIB :
 - trois plates-formes régionales : Hong Kong, Singapour, Tokyo
 - renforcer des positions établies et solides
- Investment Solutions :
 - devenir un acteur majeur
- Initiatives de développement conjoint



**S'appuyer sur des plates-formes établies
pour saisir les opportunités d'une région en forte croissance**



Faits marquants 2009 et du 1T 2010

Liquidité et Solvabilité

BNP Paribas : une nouvelle dimension

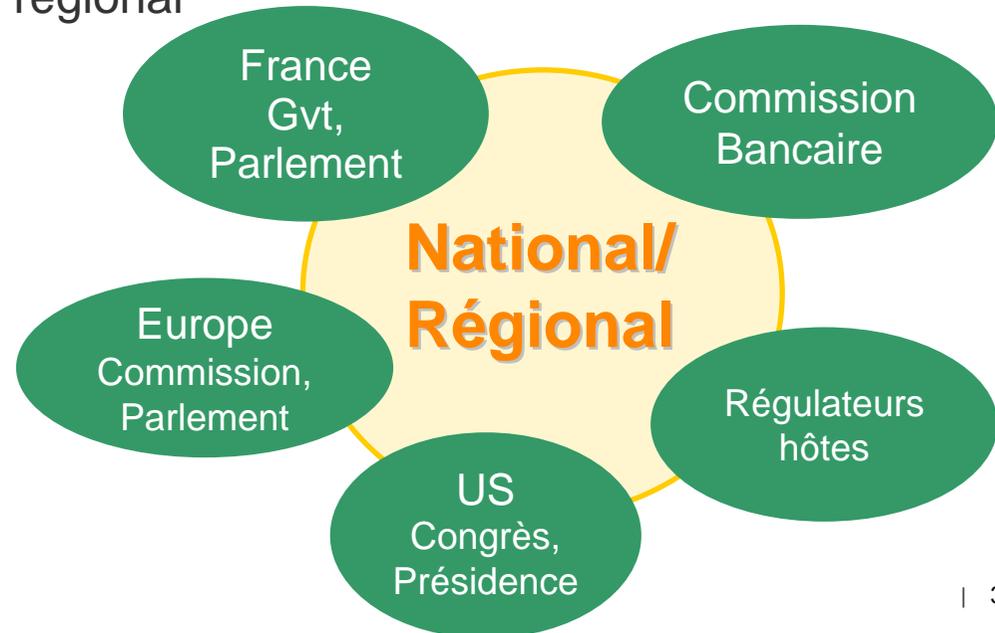
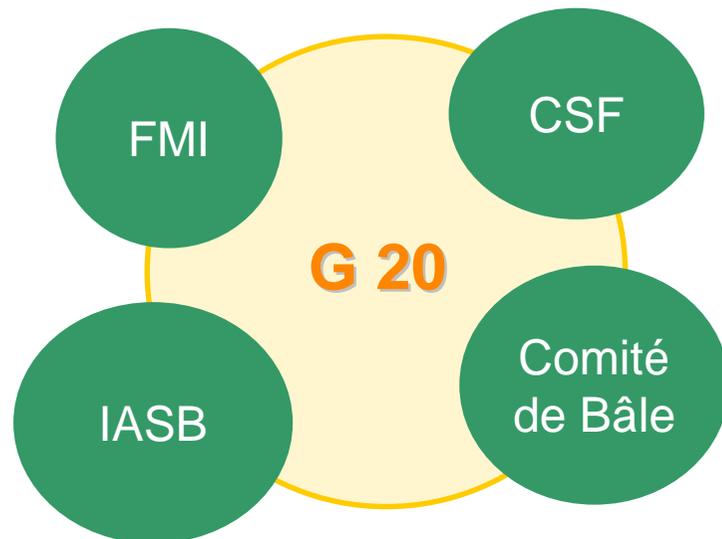
**Vers de nouvelles règles de
fonctionnement pour l'industrie bancaire**

La révision des règles est indispensable

- Des réformes sont nécessaires pour prévenir de nouvelles crises
 - Le cadre réglementaire, prudentiel et comptable doit tirer les leçons de la crise
 - Dans le contexte de la globalisation, la stabilité financière est vitale pour tous les acteurs
- Des réformes sont nécessaires pour répondre aux attentes des parties prenantes
- Aucun statu quo n'est possible

Une réforme complexe

- Une réforme concernant tous les sujets, les plus importants pour la stabilité financière n'étant pas toujours les plus médiatiques :
 - Supervision, fonds propres, liquidité, comptabilité, infrastructures de marché, règles de rémunération, taille des banques, activités de marché, taxes
- Une réforme impliquant tous les acteurs, à plusieurs niveaux :
 - un cadre nouveau : le G 20
 - mais aussi le niveau national ou régional



Des enjeux majeurs pour l'économie

- Réaliser les réformes nécessaires pour assurer la stabilité financière
 - Assurer la solvabilité et la liquidité
 - Assurer une supervision efficace des établissements internationaux
- Maintenir la capacité du système bancaire à financer l'économie et sa croissance
 - Préserver l'activité d'intermédiation bancaire vitale pour l'Europe
 - Affirmer la primauté de l'analyse et du contrôle des risques par les banques
 - Éviter les concepts dangereux et inadaptés
 - Assurer le réalisme du calibrage
- Assurer les conditions d'une concurrence loyale entre la zone Euro, le Royaume-Uni et les États-Unis dans tous les domaines
- Rétablir la confiance sur les marchés : endettements publics et création monétaire



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

BNP Paribas

Rencontre Actionnaires

Rouen – Massy - Orléans

27 mai - 22 juin - 29 juin 2010