



**BNP PARIBAS** | La banque d'un monde qui change

# BNP Paribas

---

## Rencontre Actionnaires

*Nancy*

*16 juin 2009*

*Lyon*

*30 juin 2009*



---

## **Des résultats 2008 robustes malgré une crise financière sans précédent**

---

Adaptation au nouvel environnement

---

Atouts structurels

---

Fortis Banque : une opportunité stratégique

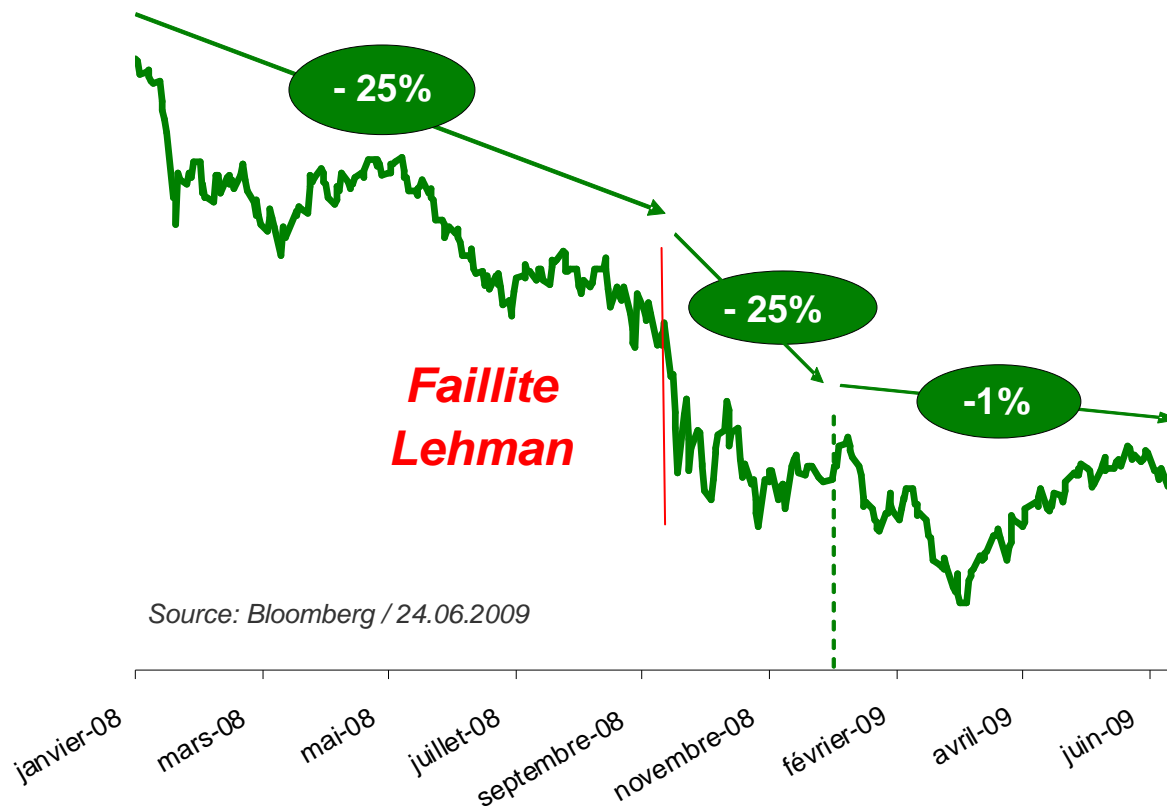
---

# Une aggravation sans précédent de la crise après la faillite de Lehman

> La plus forte baisse de la bourse depuis les années 1930

> Dislocation des marchés après la faillite de Lehman

Evolution de l'indice Eurostoxx 50 depuis le 1er janvier 2008



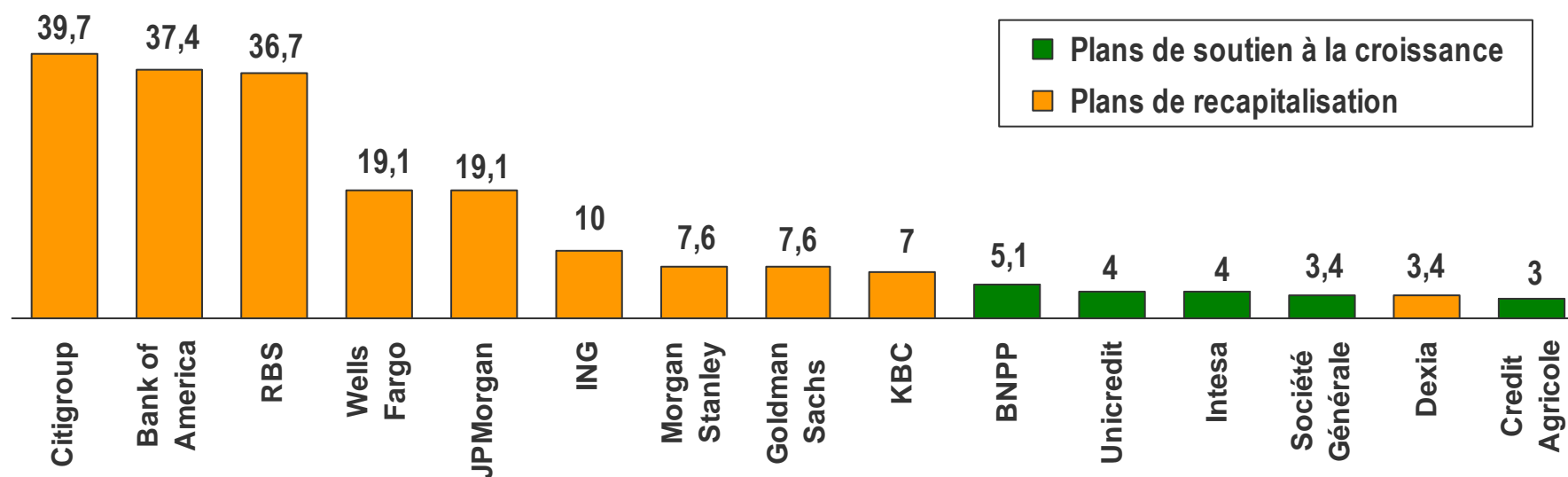
- Disparition de la liquidité
- Volatilité
- Corrélation



Une accumulation d'événements d'une violence sans précédent sur tous les marchés

# Un impact considérable sur tout le secteur bancaire

## > Injections publiques de fonds propres (en € mds)

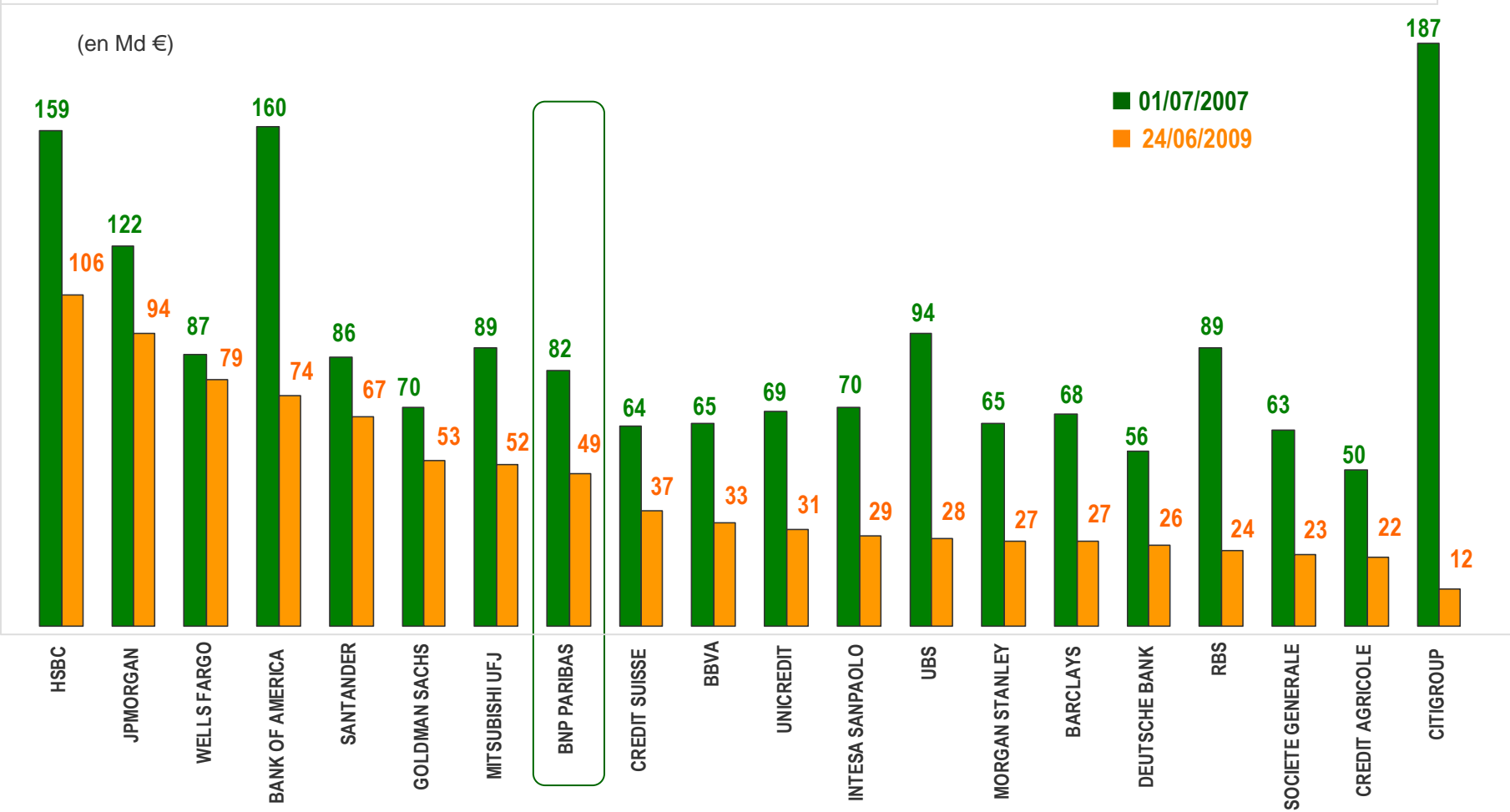


Source : Bloomberg

> Des injections de fonds propres importantes par les États, dans le cadre de plans de recapitalisation (US, UK, Benelux notamment) ou de soutien à la croissance (France et Italie)

# Des valorisations en forte baisse pour tout le secteur et un bouleversement des hiérarchies

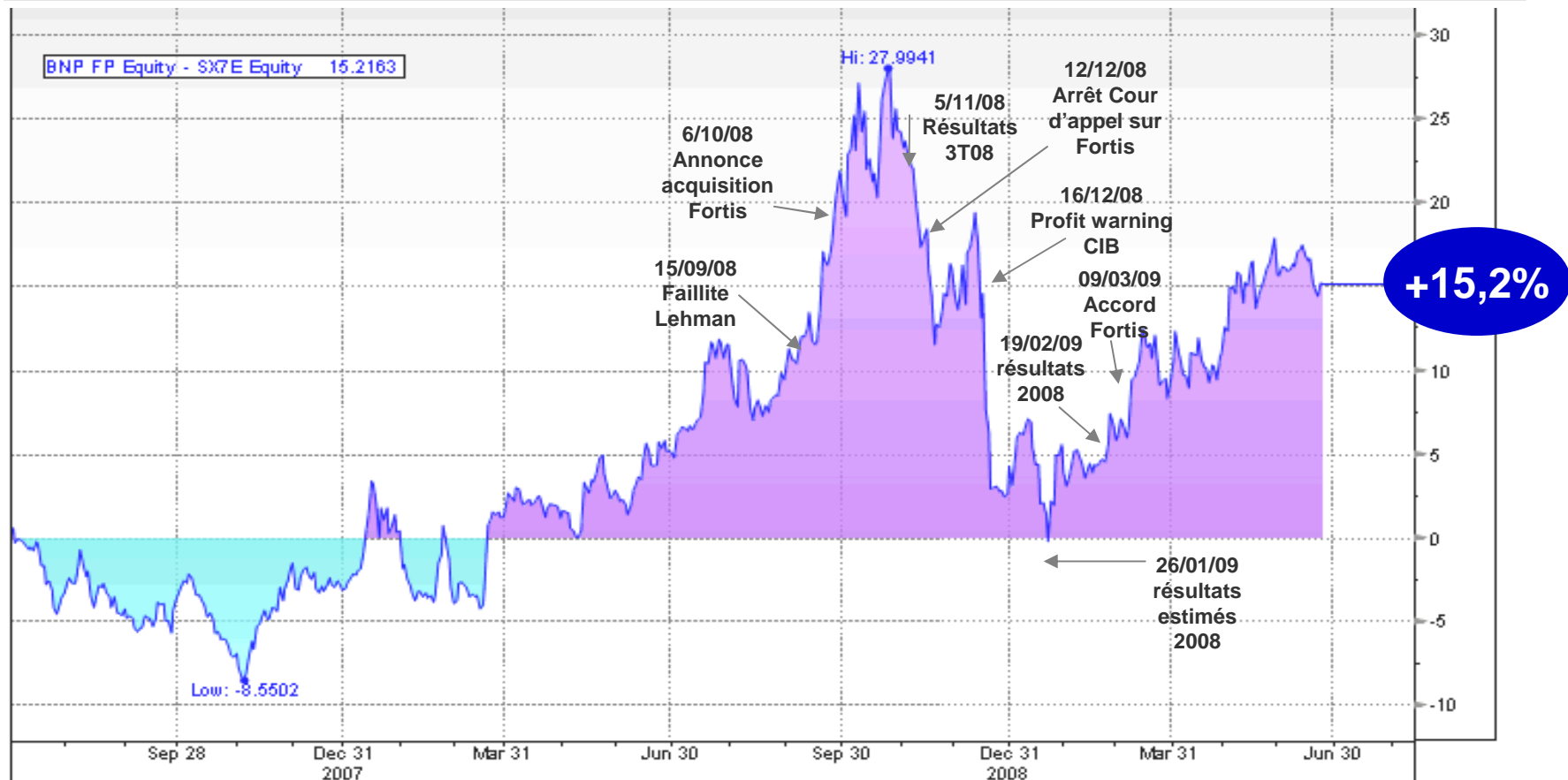
## Évolution des capitalisations boursières depuis le début de la crise (hors banques chinoises)



BNP Paribas : de la 10<sup>ème</sup> place avant la crise à la 8<sup>ème</sup> aujourd'hui

# Surperformance relative dans un contexte de baisse générale des cours

> Surperformance (en %) vs. Eurostoxx Bank depuis le 01/07/2007 (au 24/06/2009)

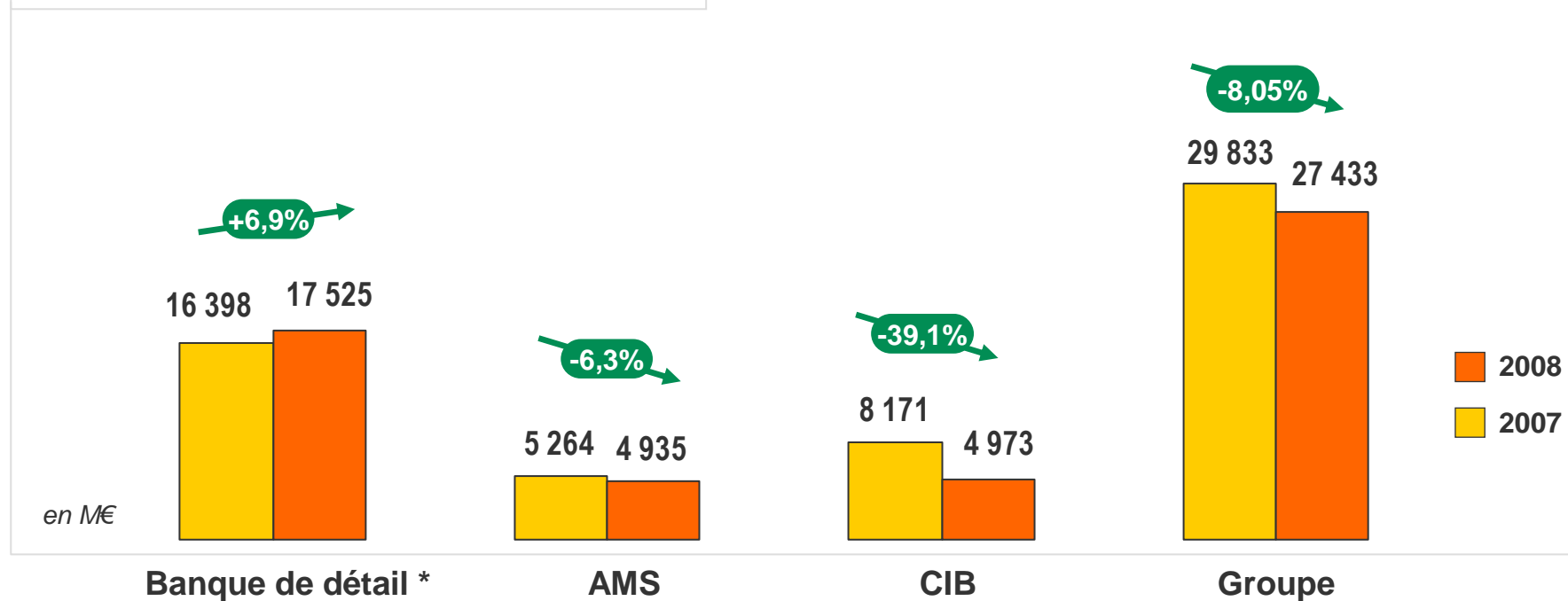


Chute générale des cours : **-63% pour l'Eurostoxx Bank depuis le 1/7/2007**

> Baisse du titre BNP Paribas dans cet environnement, mais surperformance relative confirmée dans la durée : **-48% sur la même période**

# 2008 Revenus

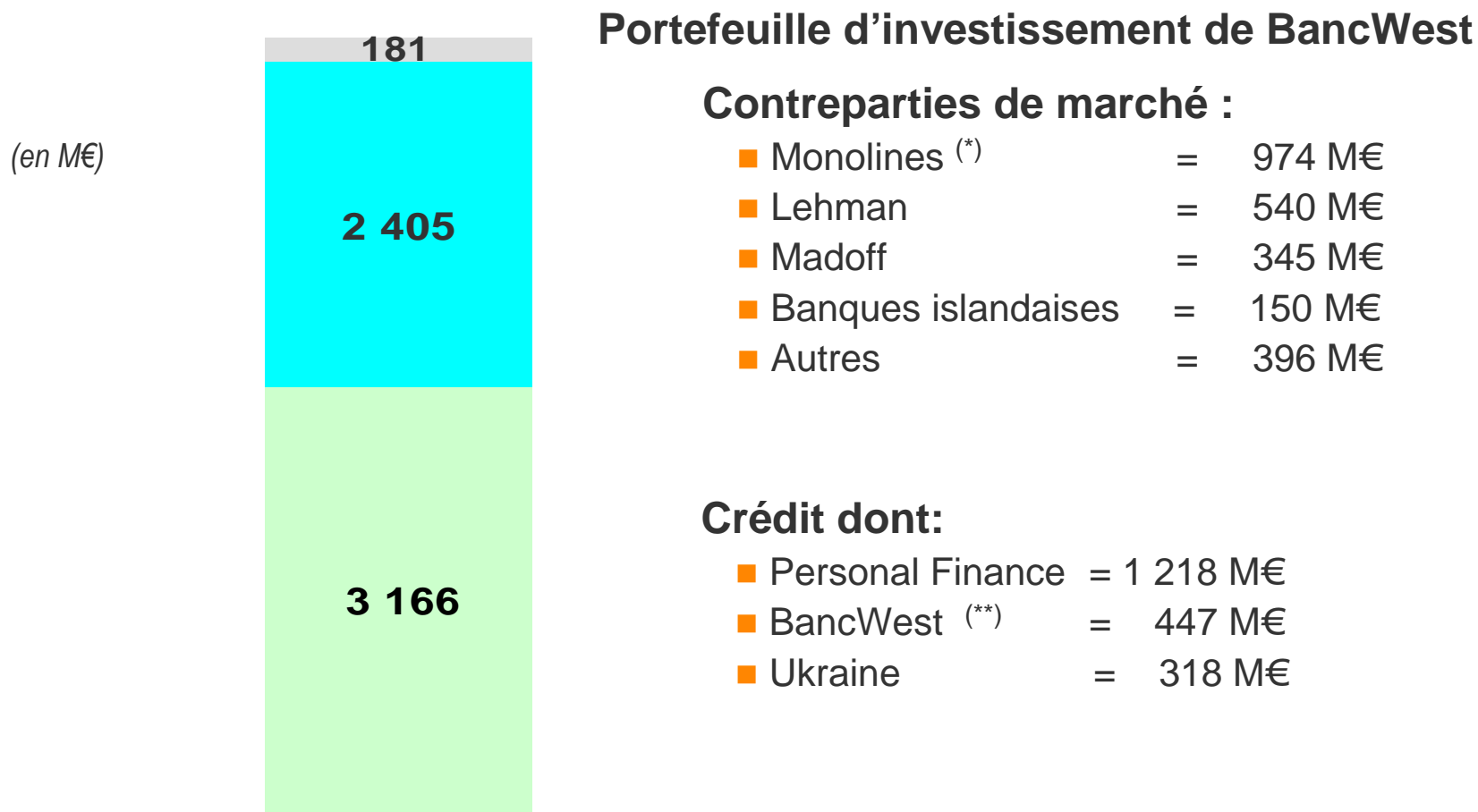
## > Revenus (Intégrant l'impact de la crise financière)



**Bonne résistance de la banque de détail et d'AMS**

# Forte hausse du coût du risque sur toute l'année

Coût du risque 2008 = 5,75 Md€  
contre 1,73 Md€ en 2007



(\*) impact en coût du risque seulement. L'impact supplémentaire en revenu est de 914M€ (\*\*) hors portefeuille d'investissement

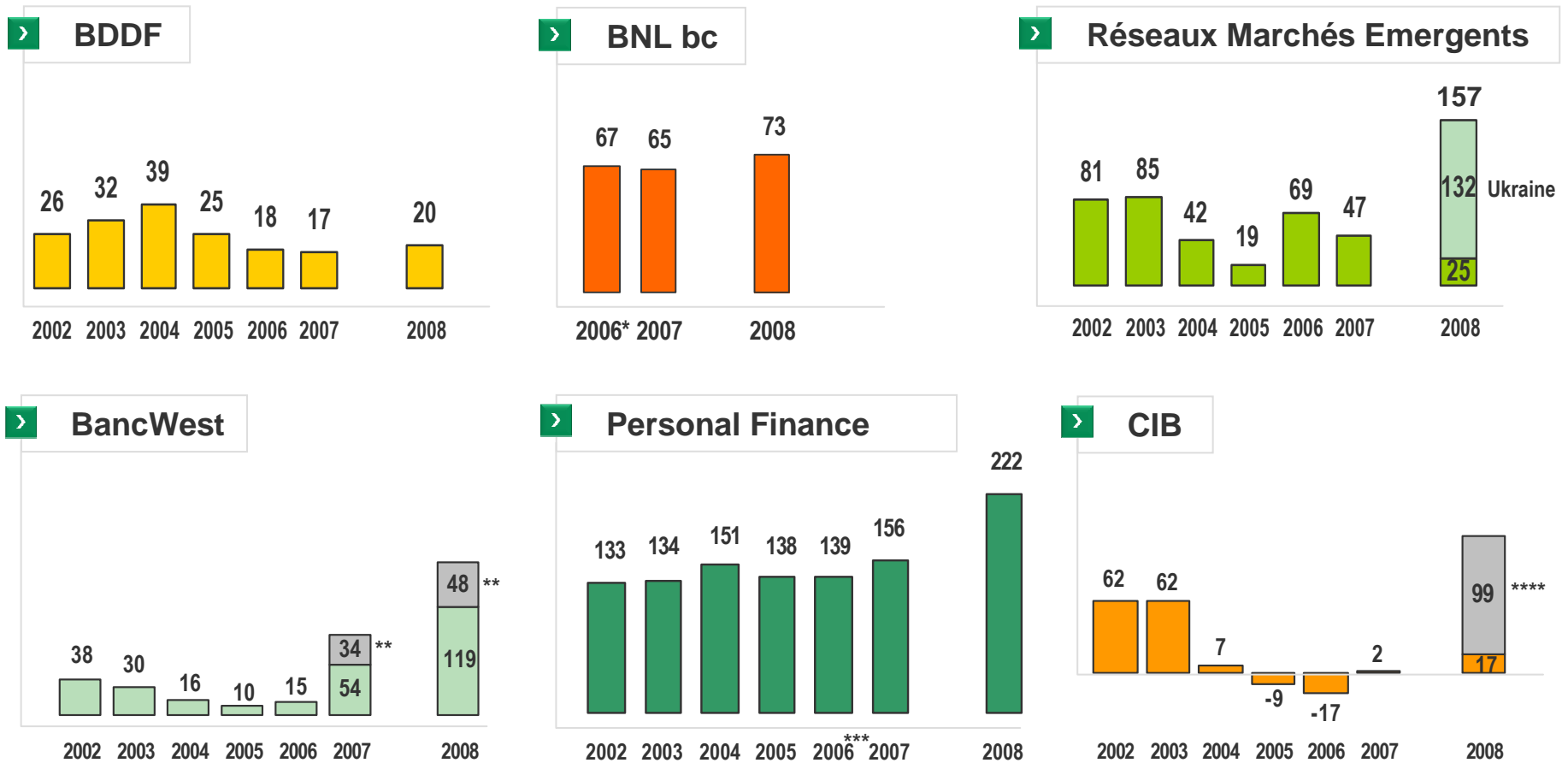


# 2008

## Evolution du coût du risque par pôle

### Coût du risque

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

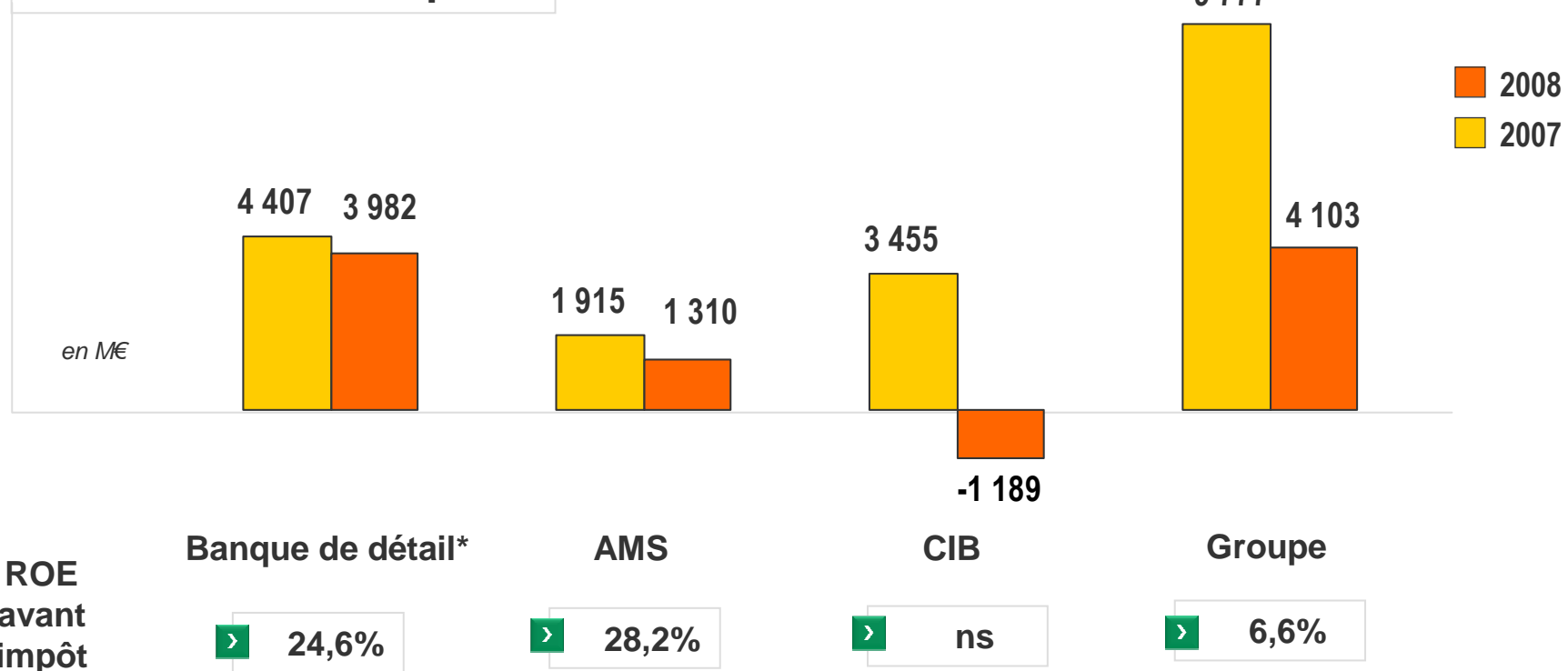


\* Pro forma année pleine \*\* Impact direct de la crise financière \*\*\* Hors reprises exceptionnelles \*\*\*\* Marchés de capitaux

# 2008

## Résultat avant impôt

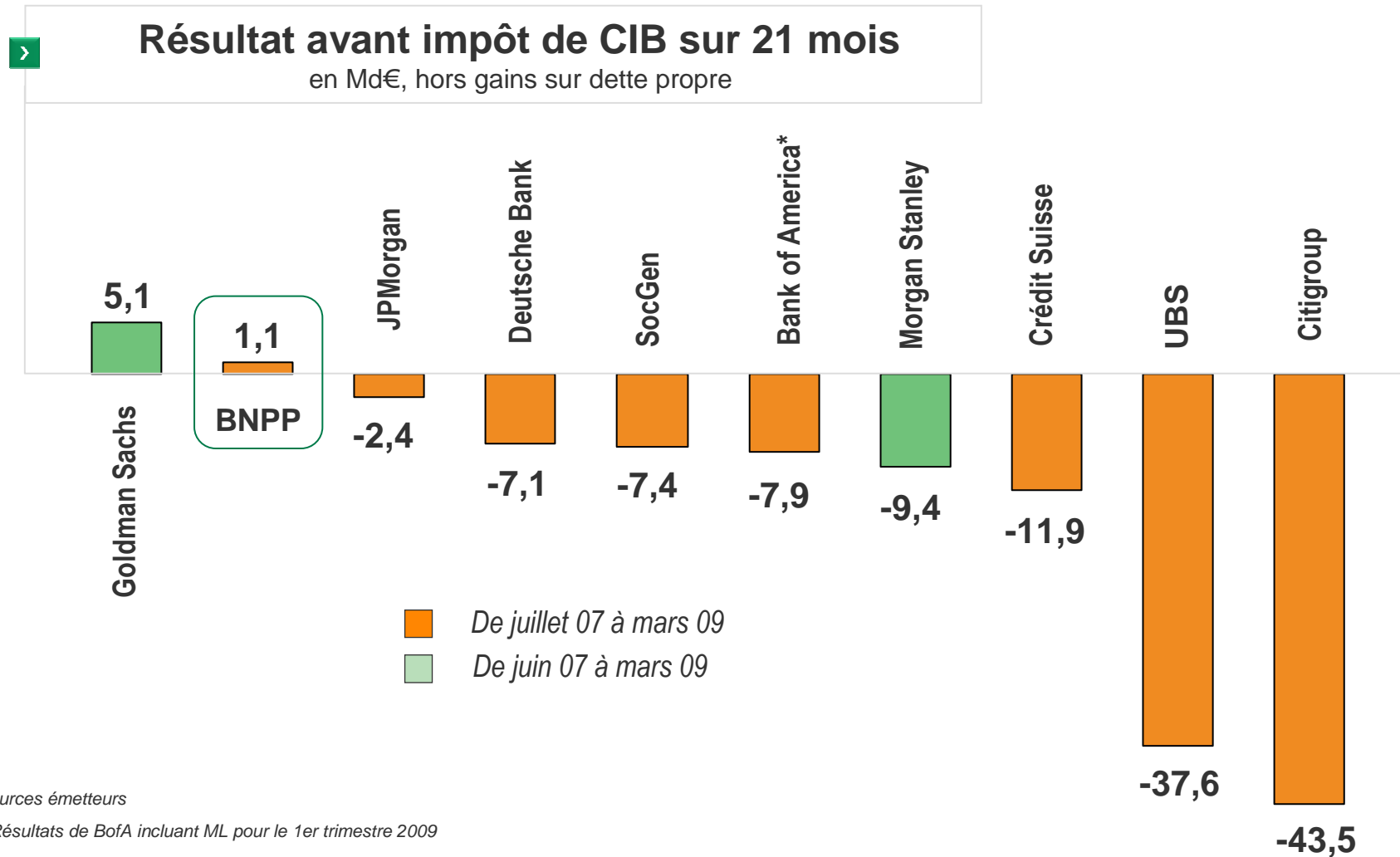
### > Résultat avant impôt \*



> **Rentabilité significative dans la banque de détail et AMS malgré la dégradation de l'environnement**

# Corporate and Investment Banking

## Résultats depuis le début de la crise

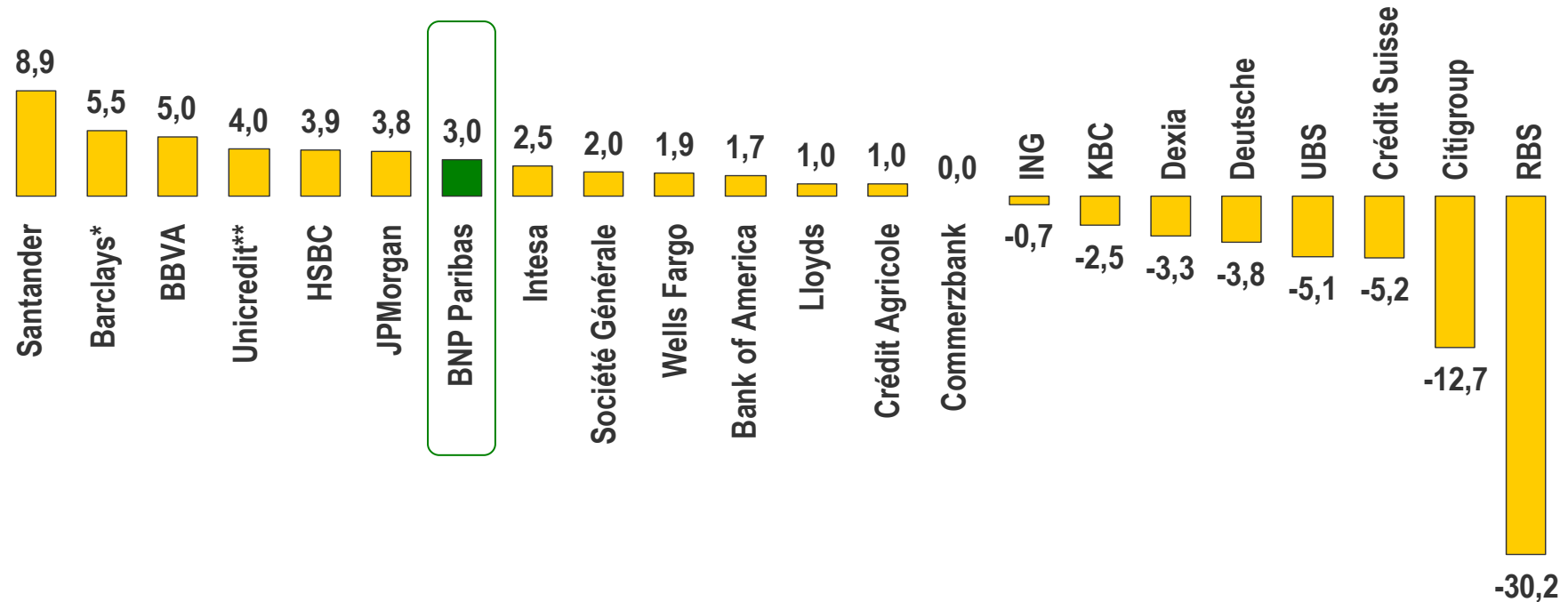


**Bonne résistance de CIB en dépit du 4T08**

# Le Groupe reste parmi les 10 banques les plus rentables du monde

## > Résultat net part du groupe 2008

(en Md€)



(\*) dont 2,5 Md€ de badwill Lehman

(\*\*) dont 1 Md€ de « tax benefit »



---

Des résultats 2008 robustes malgré une crise financière sans précédent

---

**Adaptation au nouvel environnement**

---

Atouts structurels

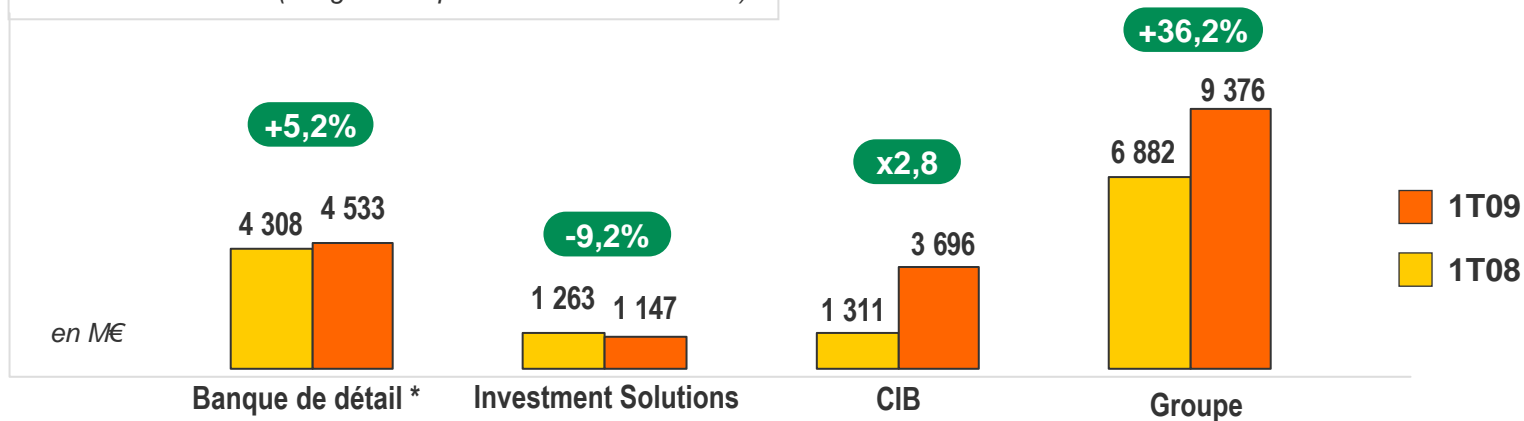
---

Fortis Banque : une opportunité stratégique

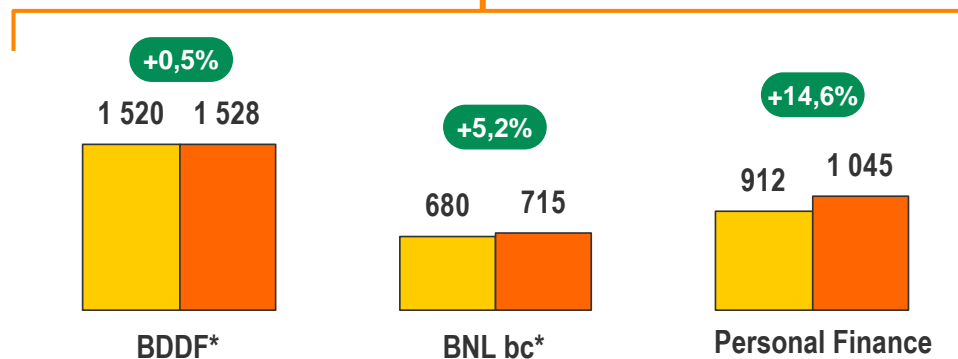
---

# Revenus - 1T09

## > Revenus *(Intégrant l'impact de la crise financière)*



dont

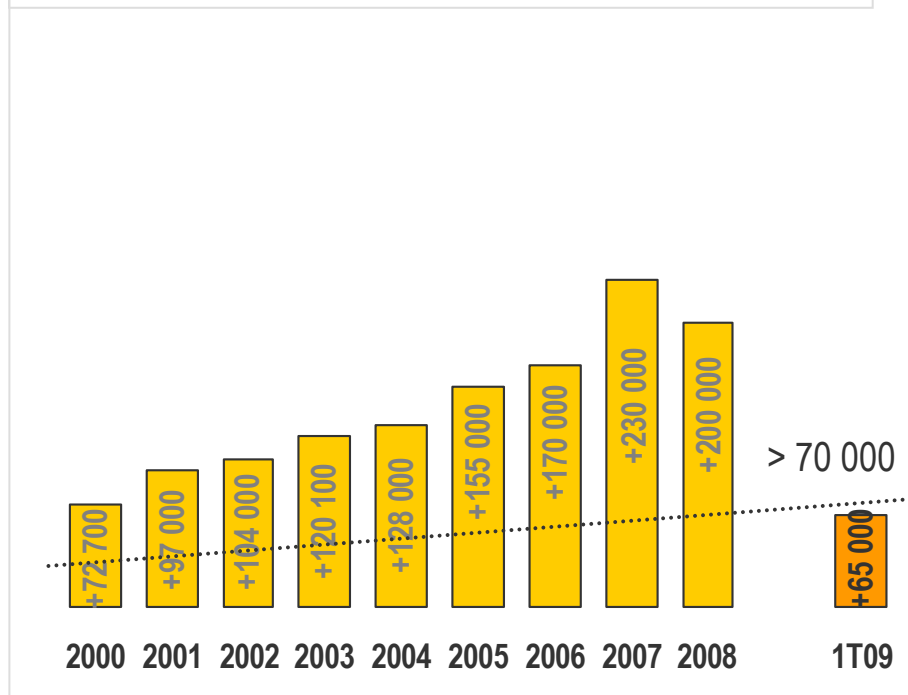


**Bonne dynamique commerciale**

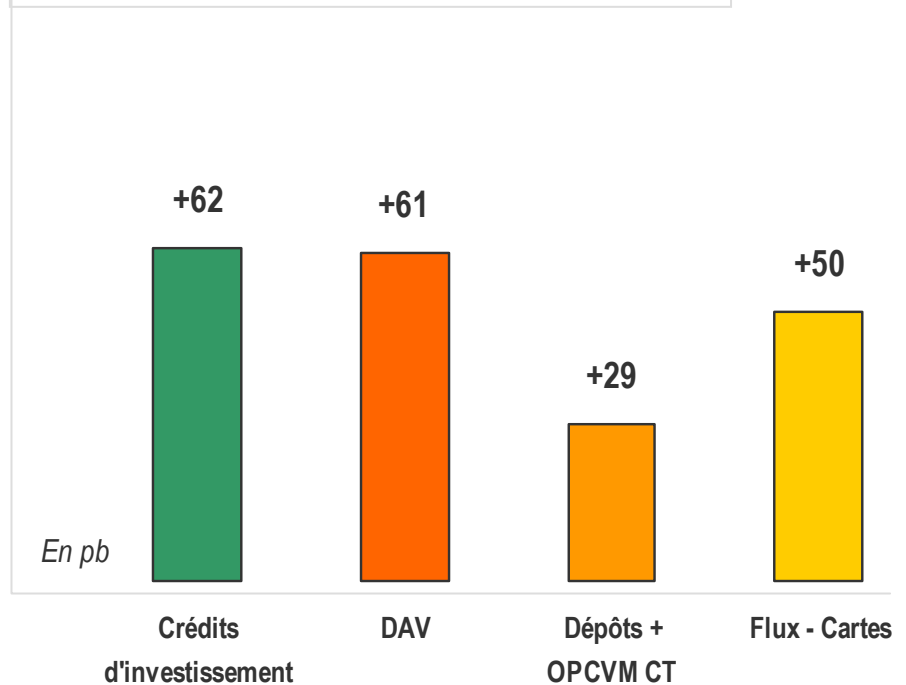
\*Intégrant 100% de la Banque Privée et hors effets PEL/CEL en France et intégrant 100% de la Banque Privée en Italie

# Gains de parts de marché Banque de Détail en France

## > Augmentation nette du nombre de comptes à vue depuis 2000



## > Gains de parts de marché entreprises (2008/2007)

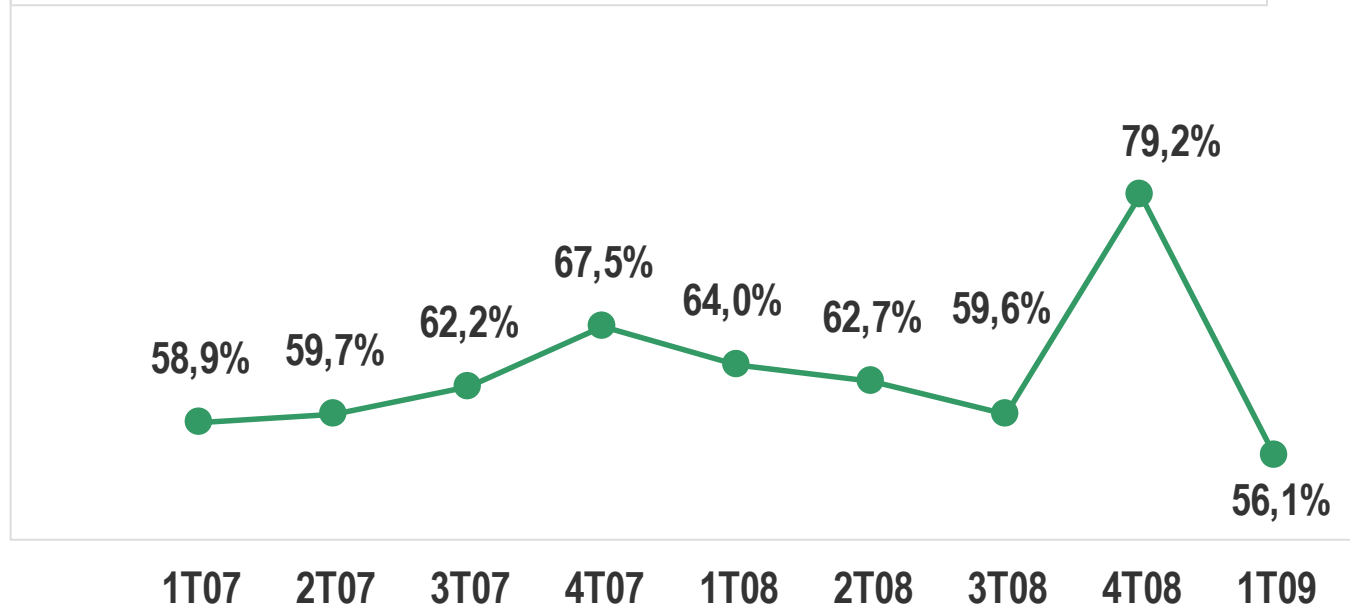


## > Accroissement de l'attractivité de BNP Paribas

# Adaptation des coûts à l'environnement - 1T09

- Mesures d'adaptation mises en œuvre dans tous les métiers
- Frais de gestion du Groupe à périmètre et change constants et hors rémunérations variables : -2,4% / 1T08

## > Coefficient d'exploitation des pôles opérationnels



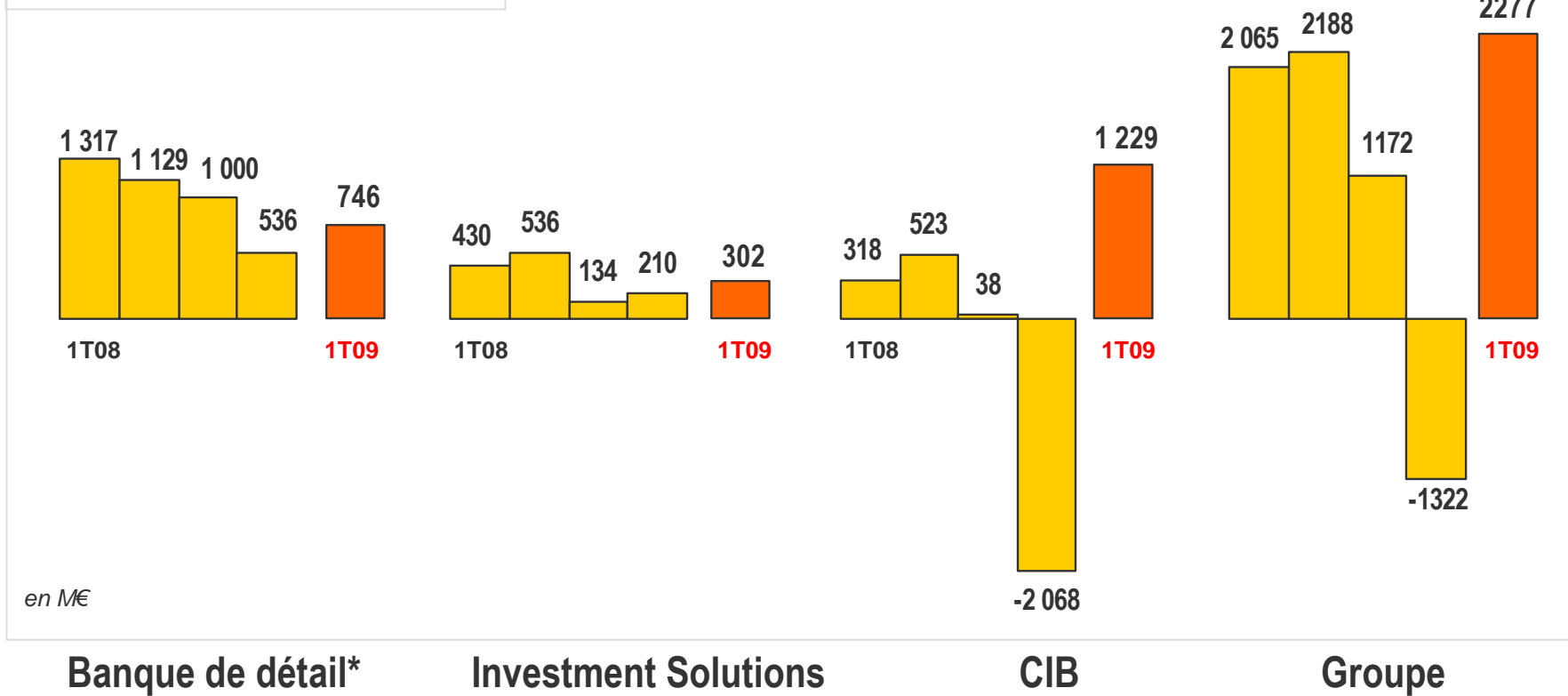
> **Objectif de stabilisation des coûts\* atteint au premier trimestre**

\* à périmètre et change constants et hors rémunérations variables



# Résultat avant impôt – 1T09

## > Résultat avant impôt



**Bonne capacité bénéficiaire dans les 3 activités**



---

Des résultats 2008 robustes malgré une crise financière sans précédent

---

Adaptation au nouvel environnement

---

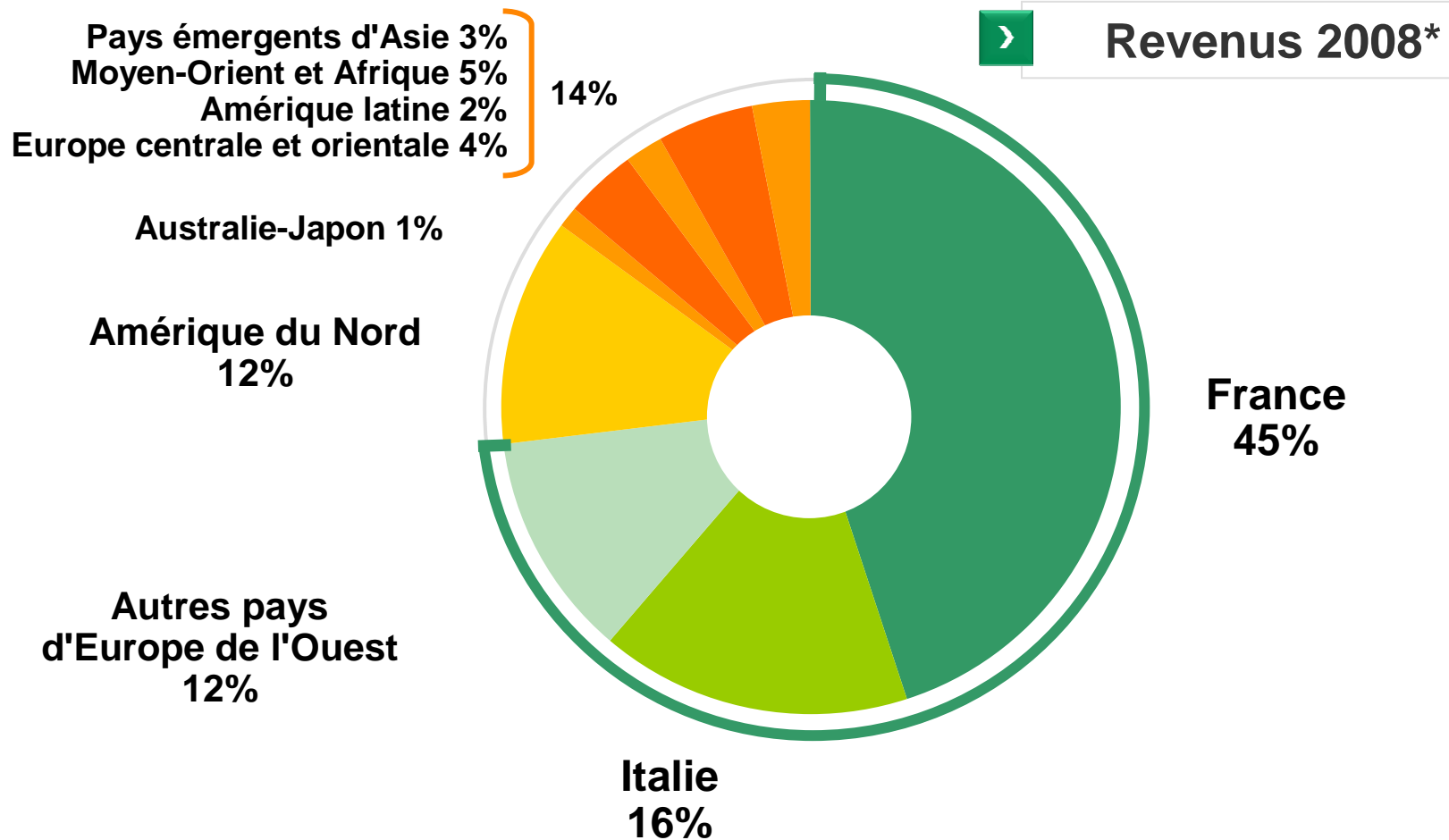
**Atouts structurels**

---

Fortis Banque : une opportunité stratégique

---

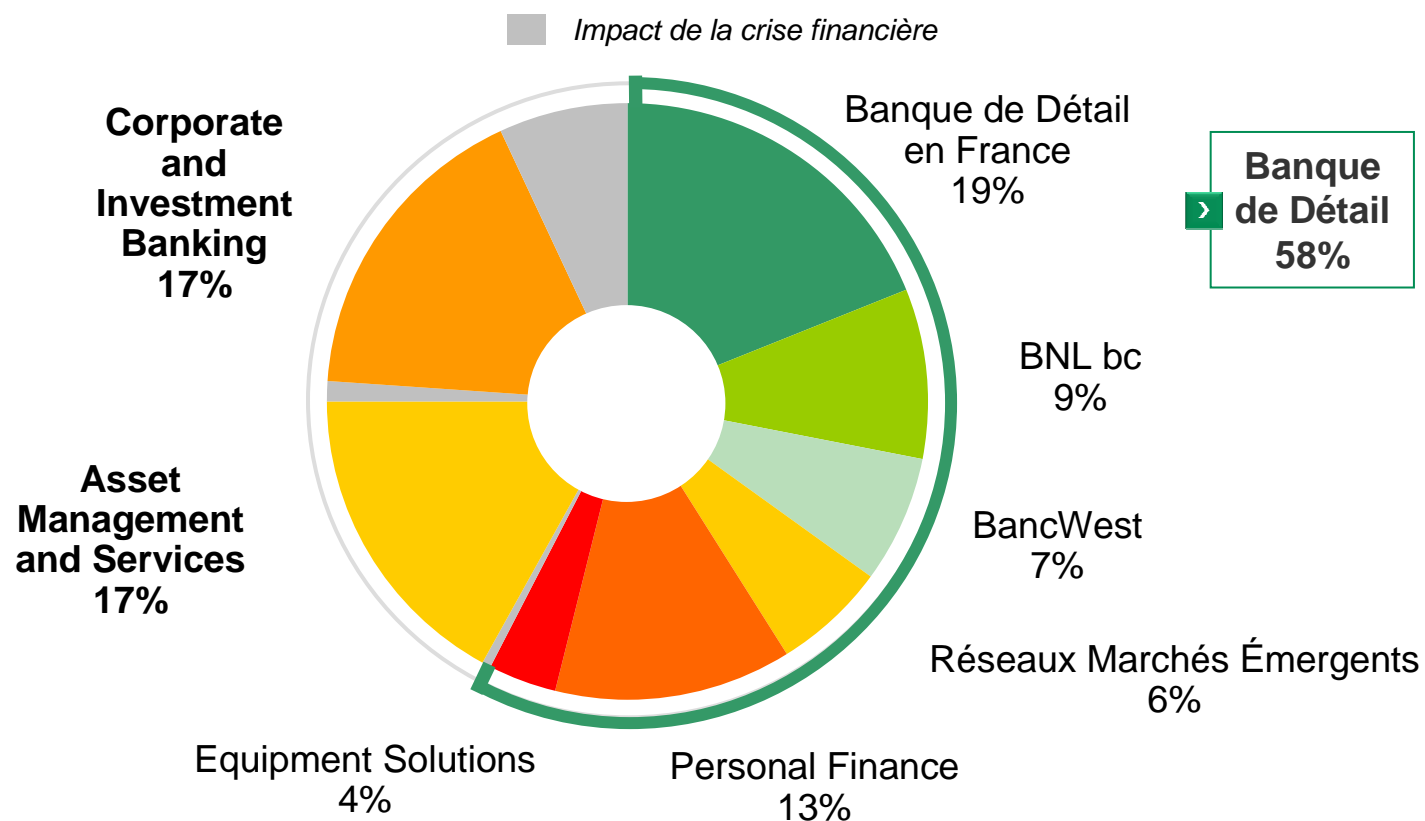
# Répartition Géographique



**Un groupe véritablement paneuropéen : 73% de l'activité en Europe de l'Ouest, dont 61% en France et Italie**

# Ventilation des Activités du Groupe

Revenus 2008, hors impact de la crise financière : 29,6Md€\*



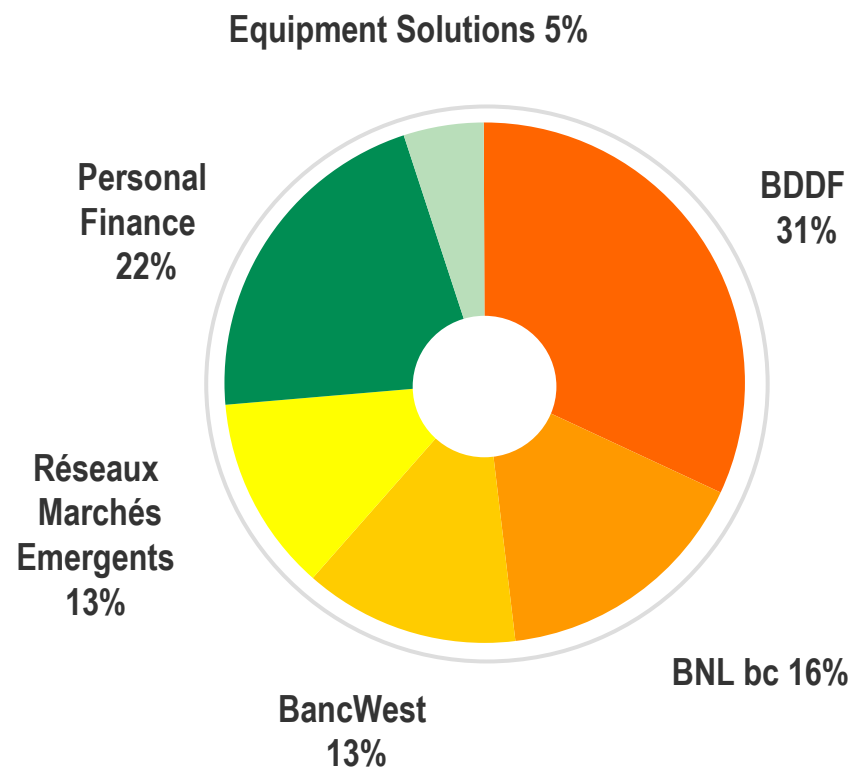
**Activités bien diversifiées,  
avec une forte franchise de la banque de détail**

# Retail Banking

- Création de « Retail Banking », ensemble intégrant toutes les activités de banque de détail de BNP Paribas, doté de moyens nouveaux

- 6 000 agences
- 16 M de clients bancaires
- N°1 en crédit à la consommation en Europe

> PNB 4T08 : 4 462 M€



> **Accélérer le développement et la cohérence d'ensemble des activités de banque de détail**

# Un avantage compétitif majeur : BNP Paribas parmi les 6 banques les plus solides selon S&P

---



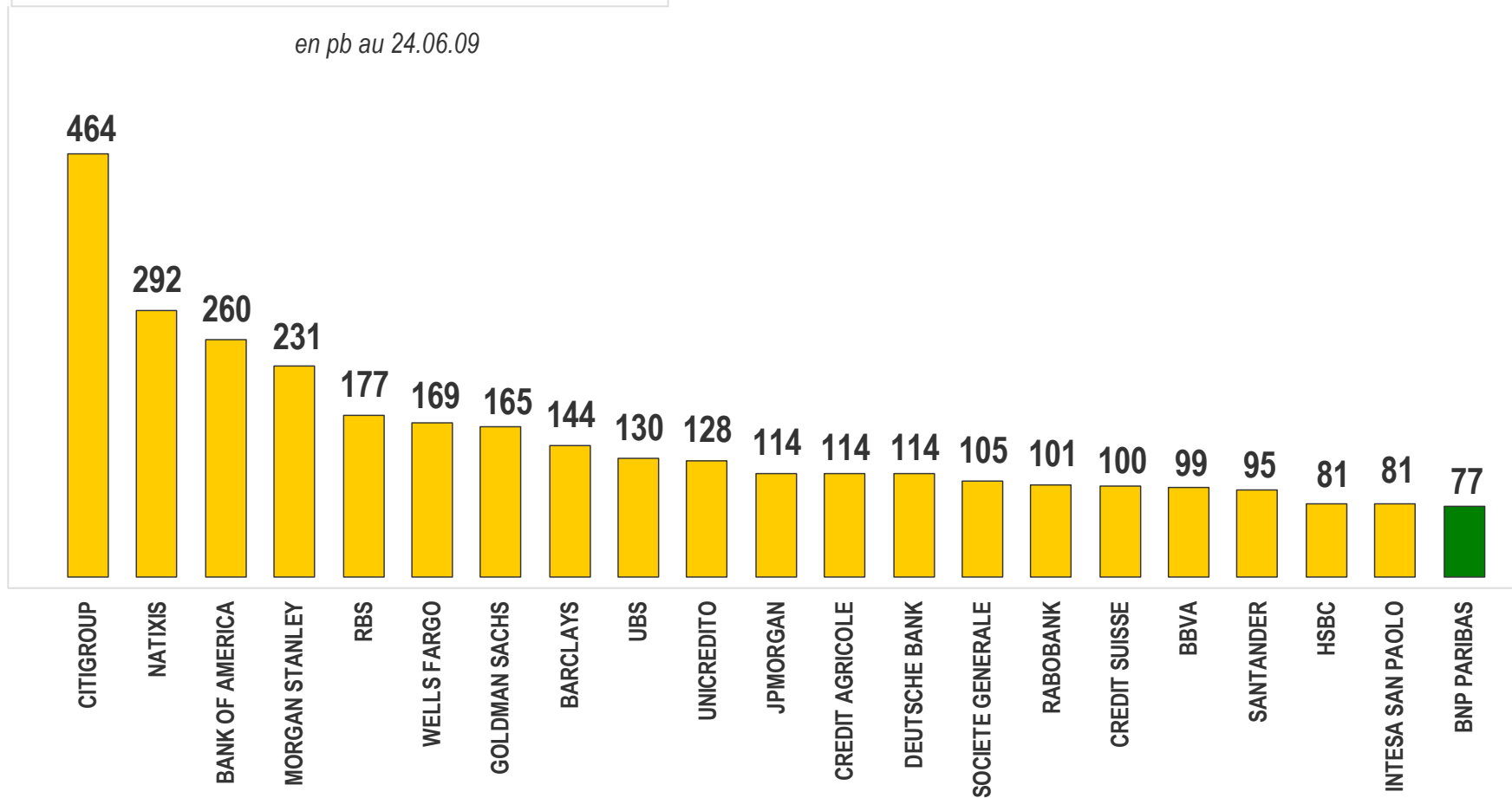
## Notations à juin 2009

<b>AAA</b>	Rabobank	
<b>AA</b>	BBVA HSBC Bank Plc Wells Fargo N.A.	Banco Santander <b>BNP Paribas</b>
<b>AA-</b>	Intesa Sanpaolo Barclays Bank Plc	JPMorgan Chase Bank
<b>A+</b>	RBS Plc Deutsche Bank Citibank N.A. Bank of America N.A.	UBS Crédit Suisse Société Générale

# Liquidité

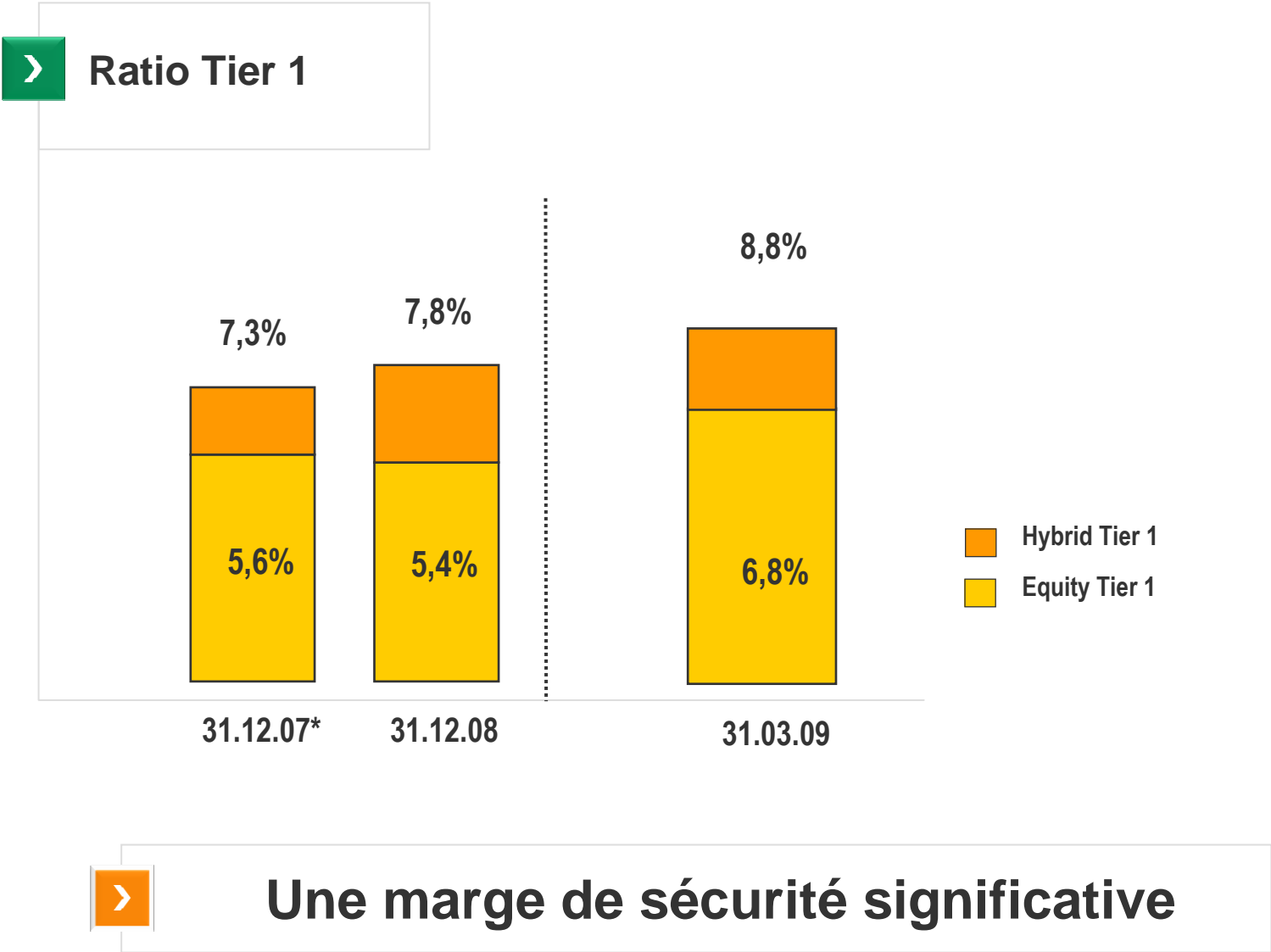
## > Spreads des CDS seniors à 5 ans

en pb au 24.06.09



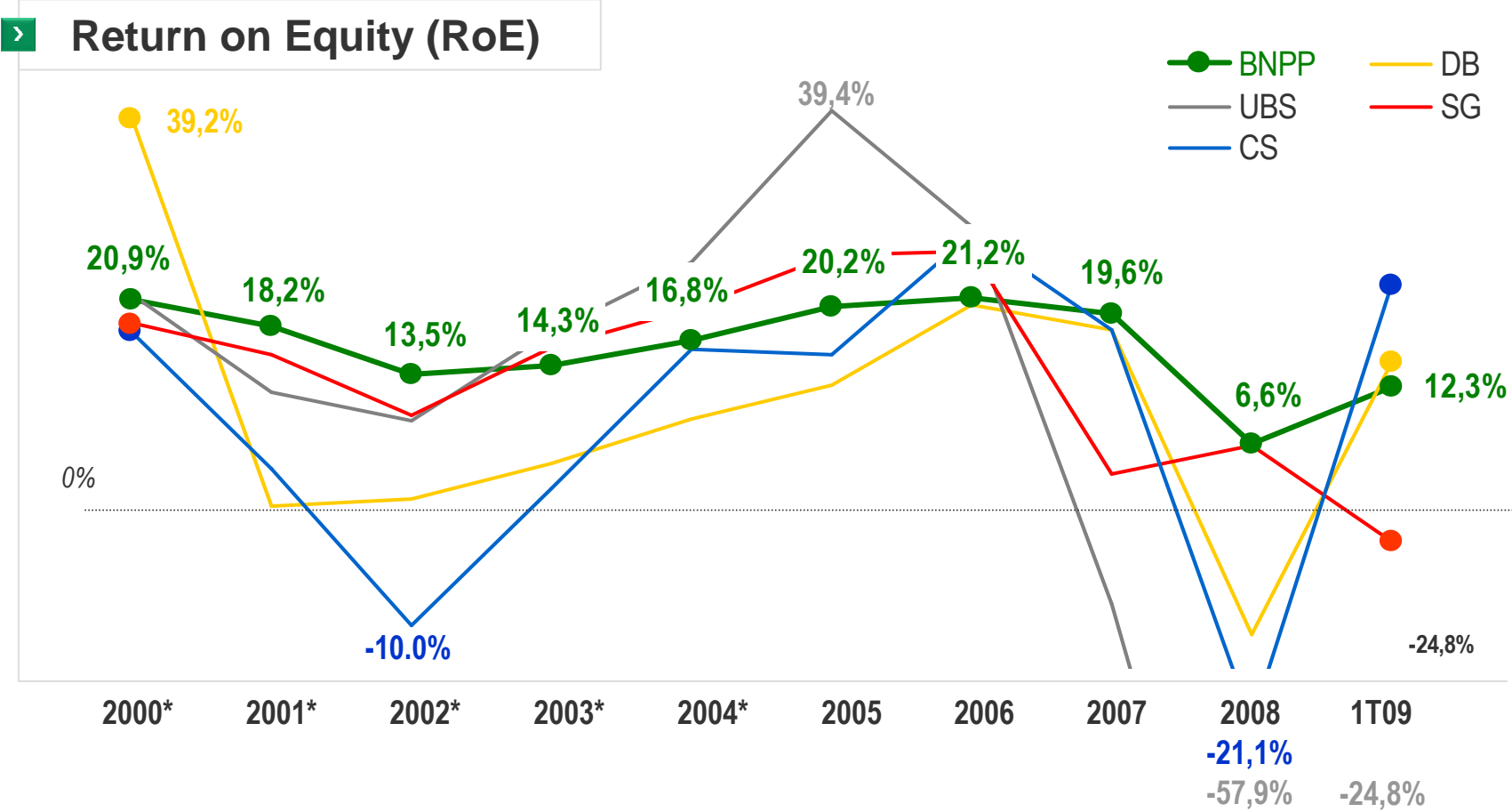
Un avantage compétitif majeur

# Solvabilité





# Rentabilité des fonds propres (RoE)



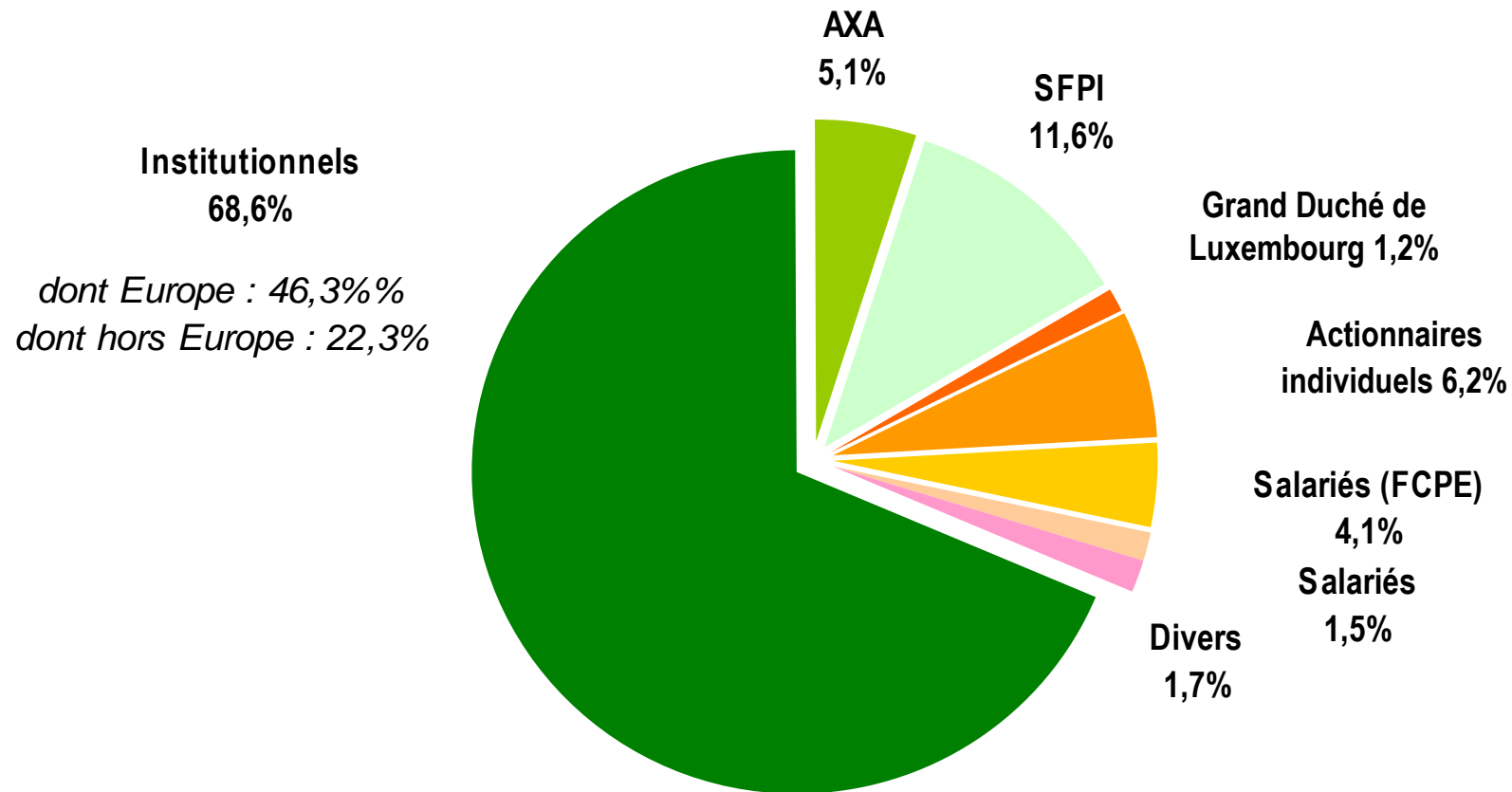
**Attention portée tout au long du cycle au couple "risque / rentabilité"**

\* En normes comptables françaises pour BNP Paribas

# Une structure actionnariale confortée

- Très ouverte (flottant = 85%) et très internationale

Composition de l'actionnariat de BNP Paribas  
au 31 mai 2009 (en droits de vote)





---

Des résultats 2008 robustes malgré une crise financière sans précédent

---

Adaptation au nouvel environnement

---

Atouts structurels

---

**Fortis Banque : une opportunité stratégique**

---

# Fortis

## Parts de Marché

### ● Réseau

- Agences
- Centres banque privée
- Centres d'affaires

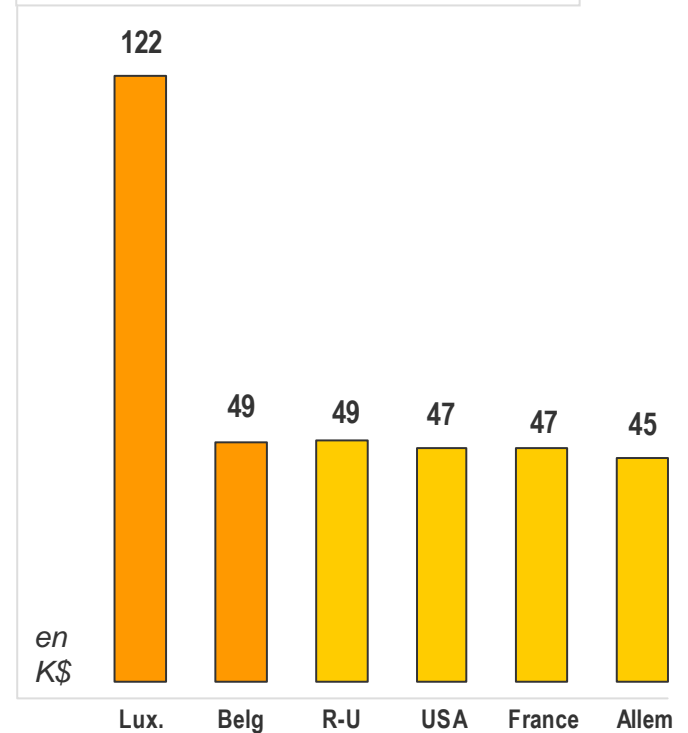
### ● Clients

### ● Classement

- Banque de détail (dépôts)
- Prêts à la consommation

	Belgique	Luxembourg
Agences	1 064	37
Centres banque privée	10	3
Centres d'affaires	22	1
Clients	3 millions	280 000
Banque de détail (dépôts)	N°1	N°2
Prêts à la consommation	N°2	N°2

### > PIB par habitant (est. 2009)



**Une opportunité unique de devenir un leader dans deux pays parmi les plus riches d'Europe**

# Une opportunité stratégique pour le Groupe

---

- Créer un groupe européen leader dans la banque de détail, avec quatre marchés domestiques
- Complémentarités en France, Pologne, Turquie
- Devenir la première base de dépôts de la zone euro, avec plus de 540 Md€ et un ratio prêts-dépôts de 120%
- Étendre le modèle de banque intégrée de BNP Paribas à la Belgique et au Luxembourg
  - Notamment via un solide partenariat bancassurance avec Fortis Assurance Belgique
- Renforcer les métiers stratégiques de gestion d'actifs et de banque privée, avec plus de 660 Md€ d'actifs gérés
  - N°1 de la banque privée en zone euro
  - N°4 de la gestion d'actifs en zone euro



**Une opération majeure pour BNP Paribas**

# Fortis Banque

## Structure de la transaction

---

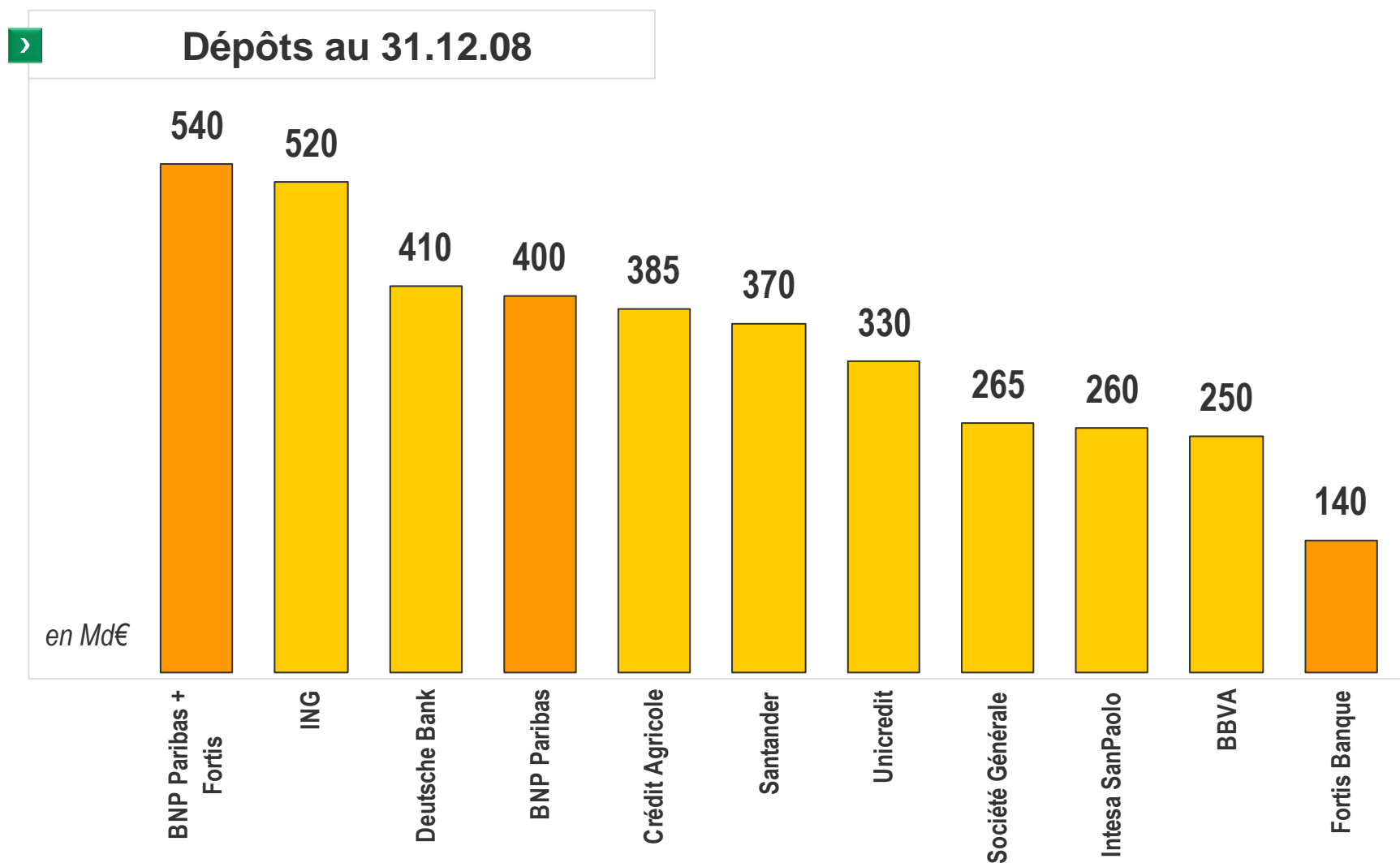
### *Principaux éléments*

- Acquisition par BNP Paribas de 75% de Fortis Banque et de 67% de BGL
  - Rémunérée par l'émission de 133 millions d'actions BNP Paribas
- Acquisition de 25% de Fortis Assurance Belgique par Fortis Banque
  - Contre 1,375 milliard d'euros en numéraire
  - Partenariat industriel stratégique entre Fortis Banque et Fortis Assurance Belgique

### *Autres éléments*

- Structure de défaisance pour une partie du portefeuille de crédits structurés
- Garantie partielle de l'Etat belge sur la partie de ce portefeuille restant dans Fortis Banque
- Nouveau mécanisme de maintien du ratio Tier one de Fortis Banque au dessus de 9,2%

# 1<sup>ère</sup> banque de la zone euro en termes de dépôts





**BNP PARIBAS** | La banque d'un monde qui change

# BNP Paribas

---

## Rencontre Actionnaires

*Nancy*

*16 juin 2009*

*Lyon*

*30 juin 2009*