



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

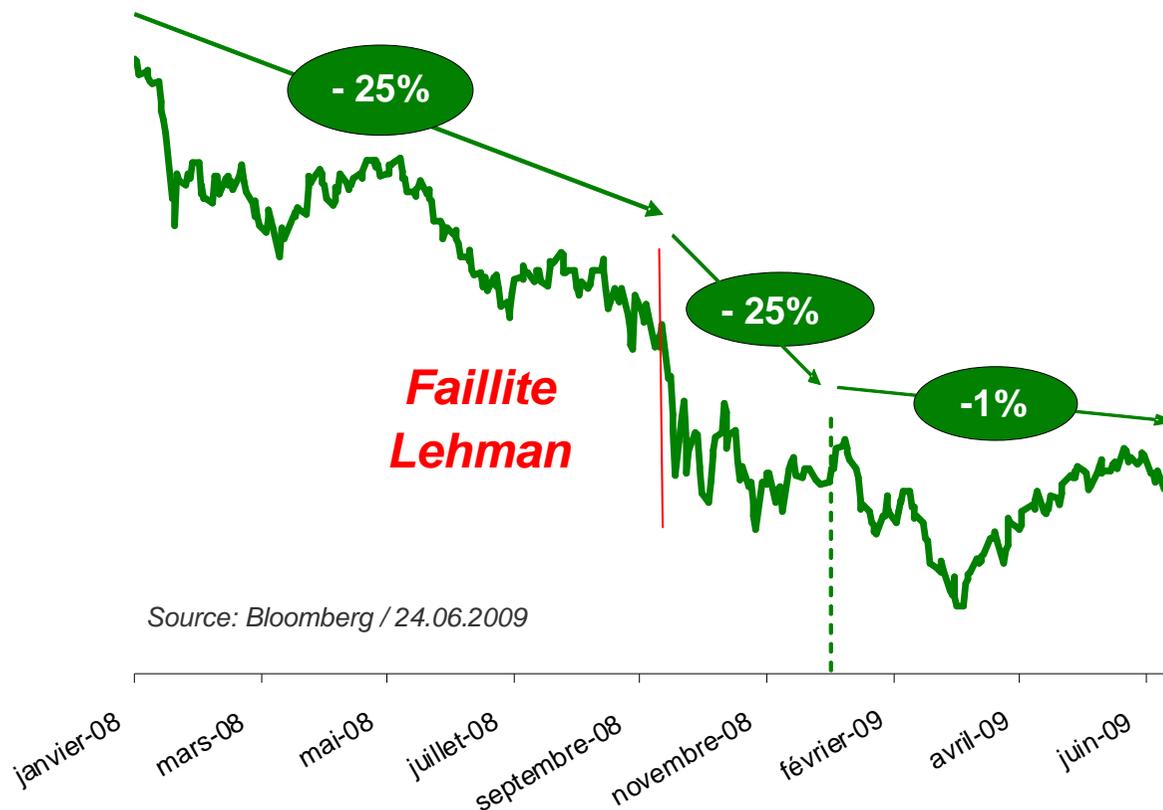
Fortis Banque : une opportunité stratégique

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



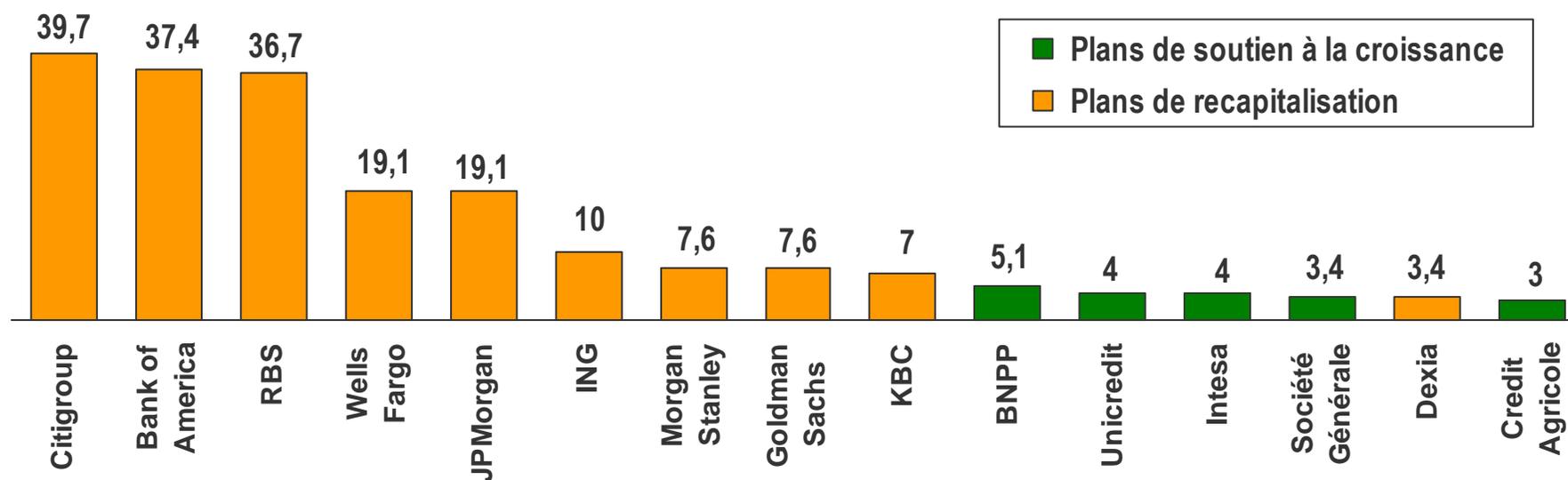
- Disparition de la liquidité
- Volatilité
- Corrélation



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)

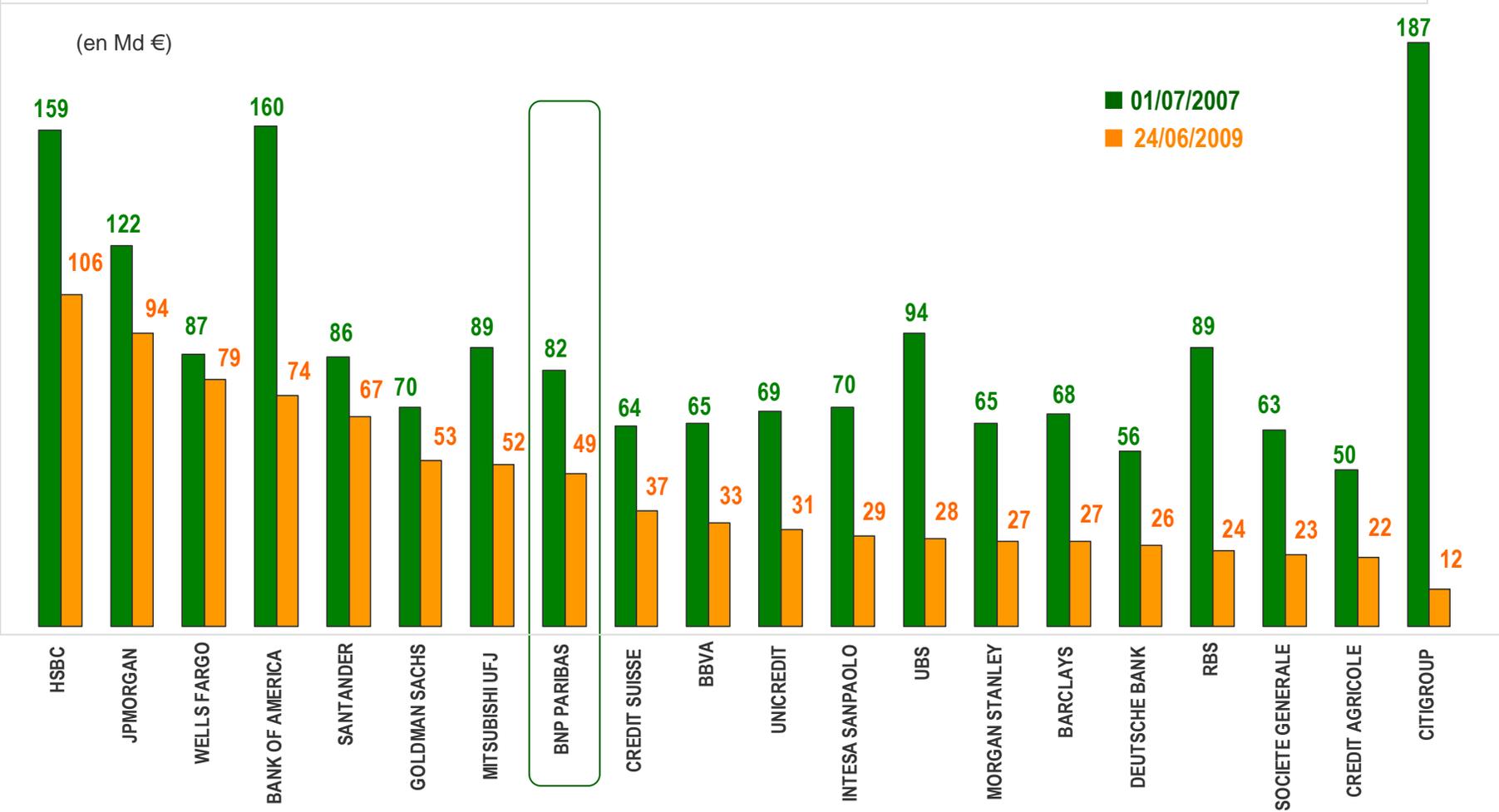


Source : Bloomberg

> 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

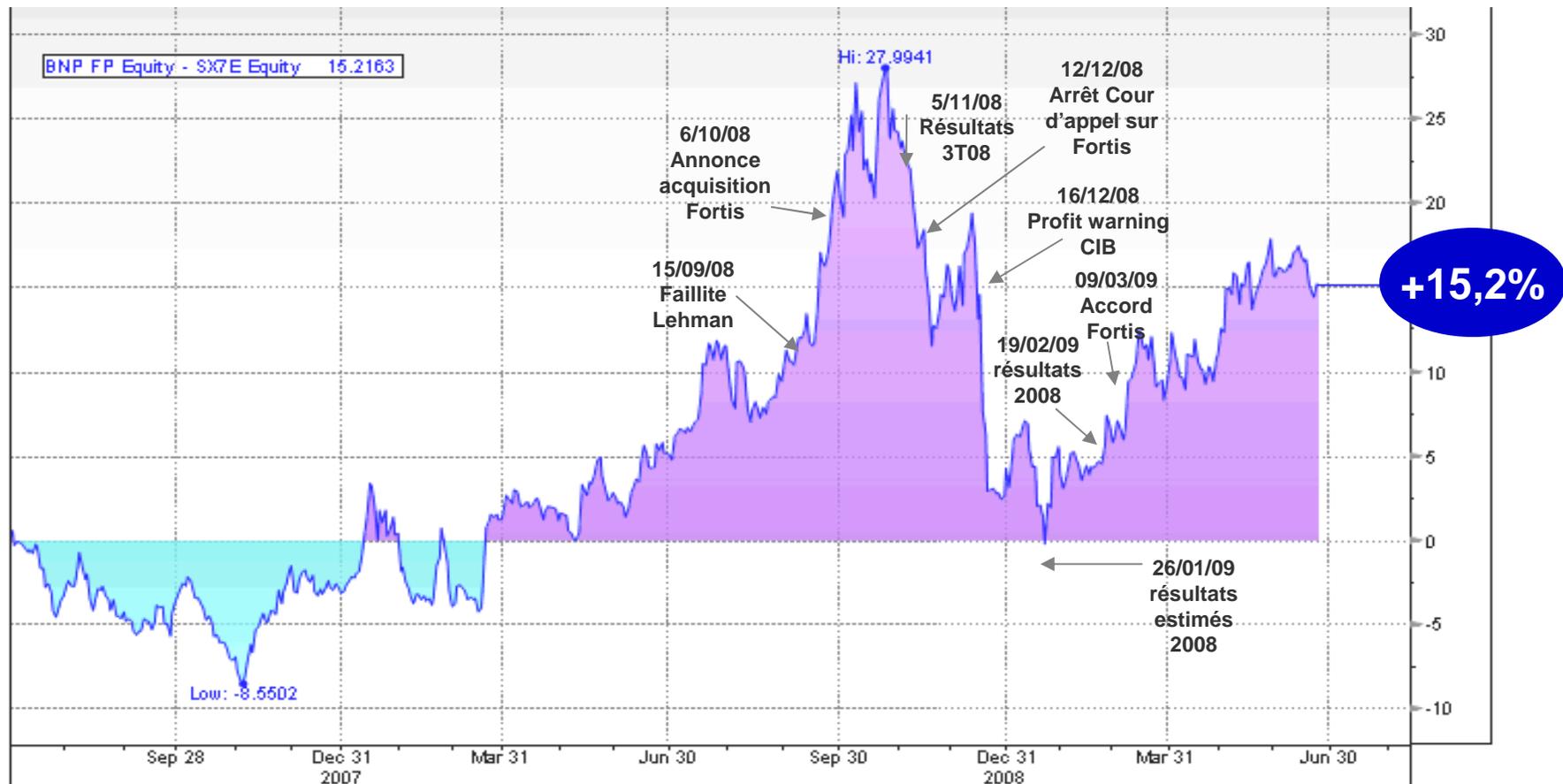
Évolution des capitalisations boursières depuis le début de la crise (hors banques chinoises)



BNP Paribas : de la 10^{ème} place avant la crise à la 8^{ème} 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)

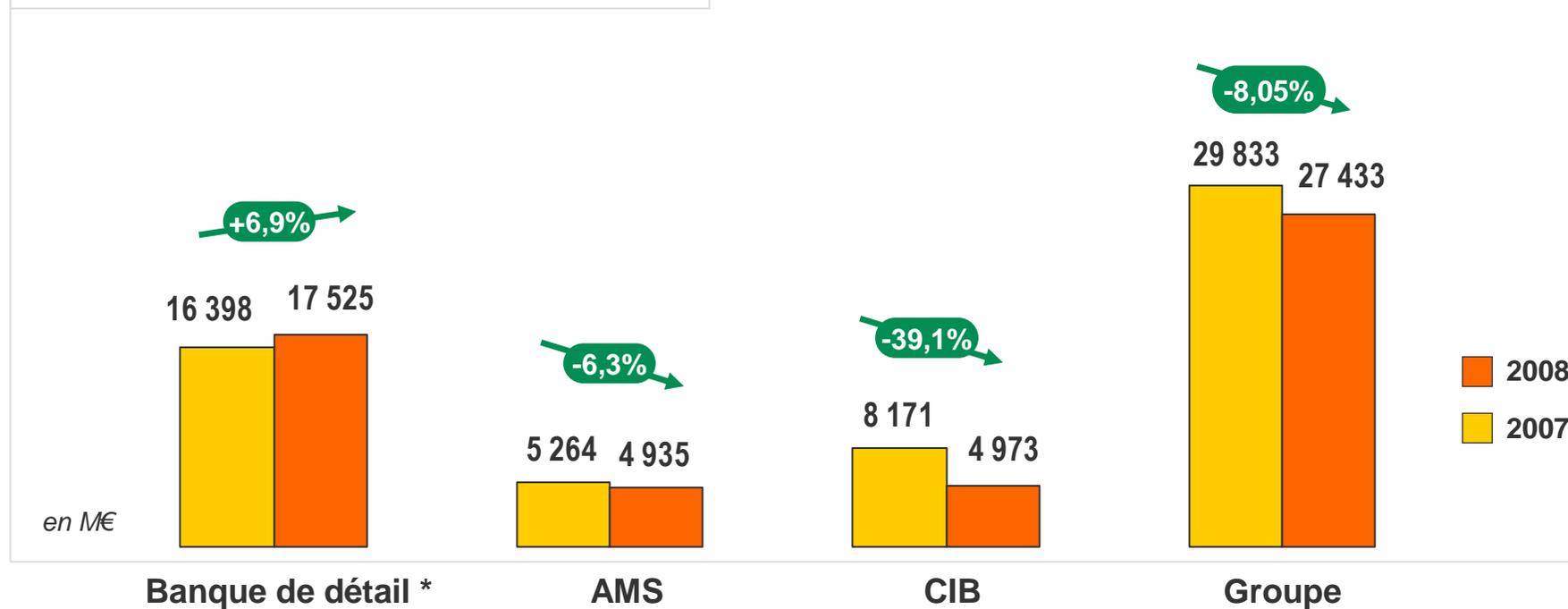


Chute générale des cours : **-63% pour l'Eurostoxx Bank depuis le 1/7/2007**

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

2008 Revenus

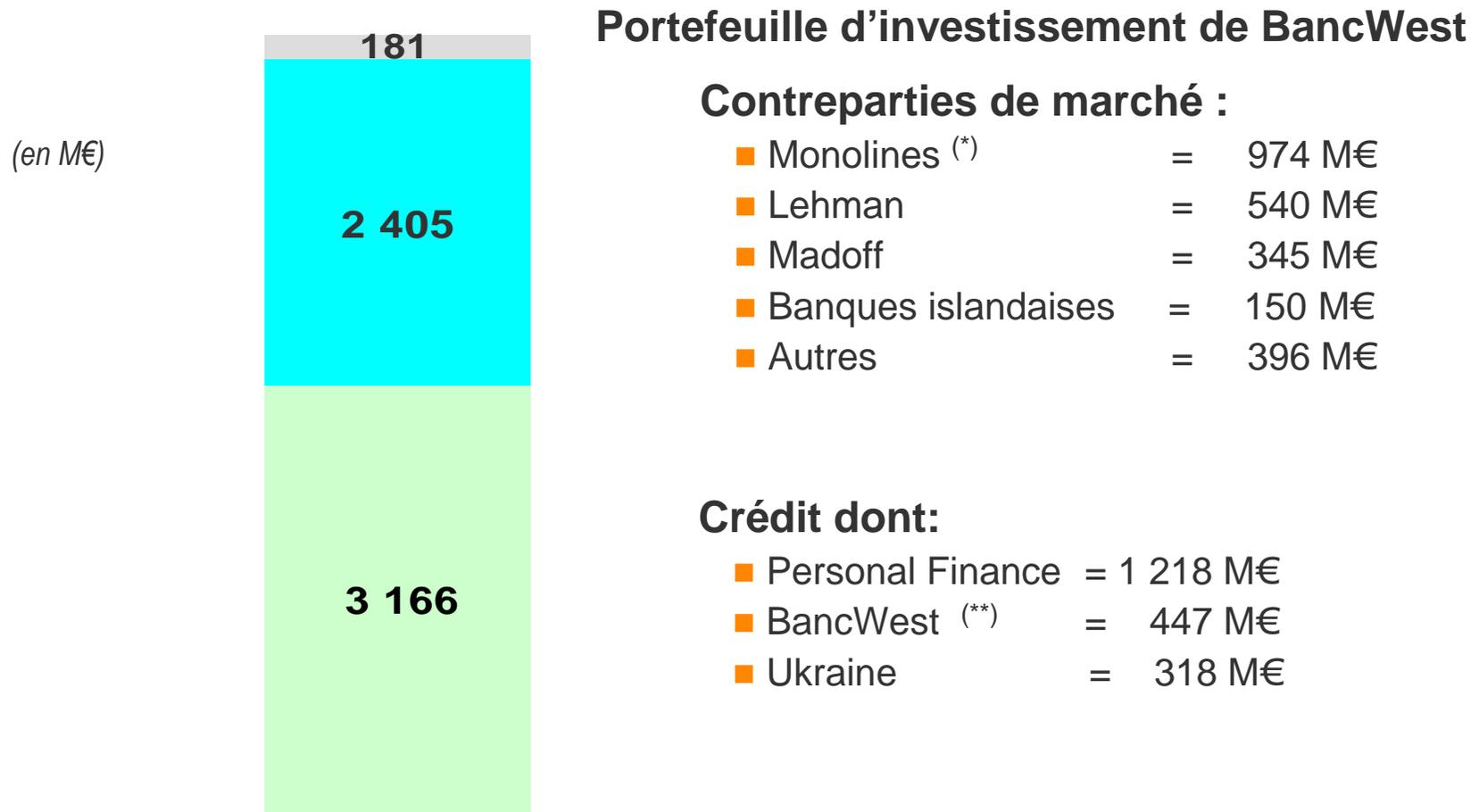
> Revenus (Intégrant l'impact de la crise financière)



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



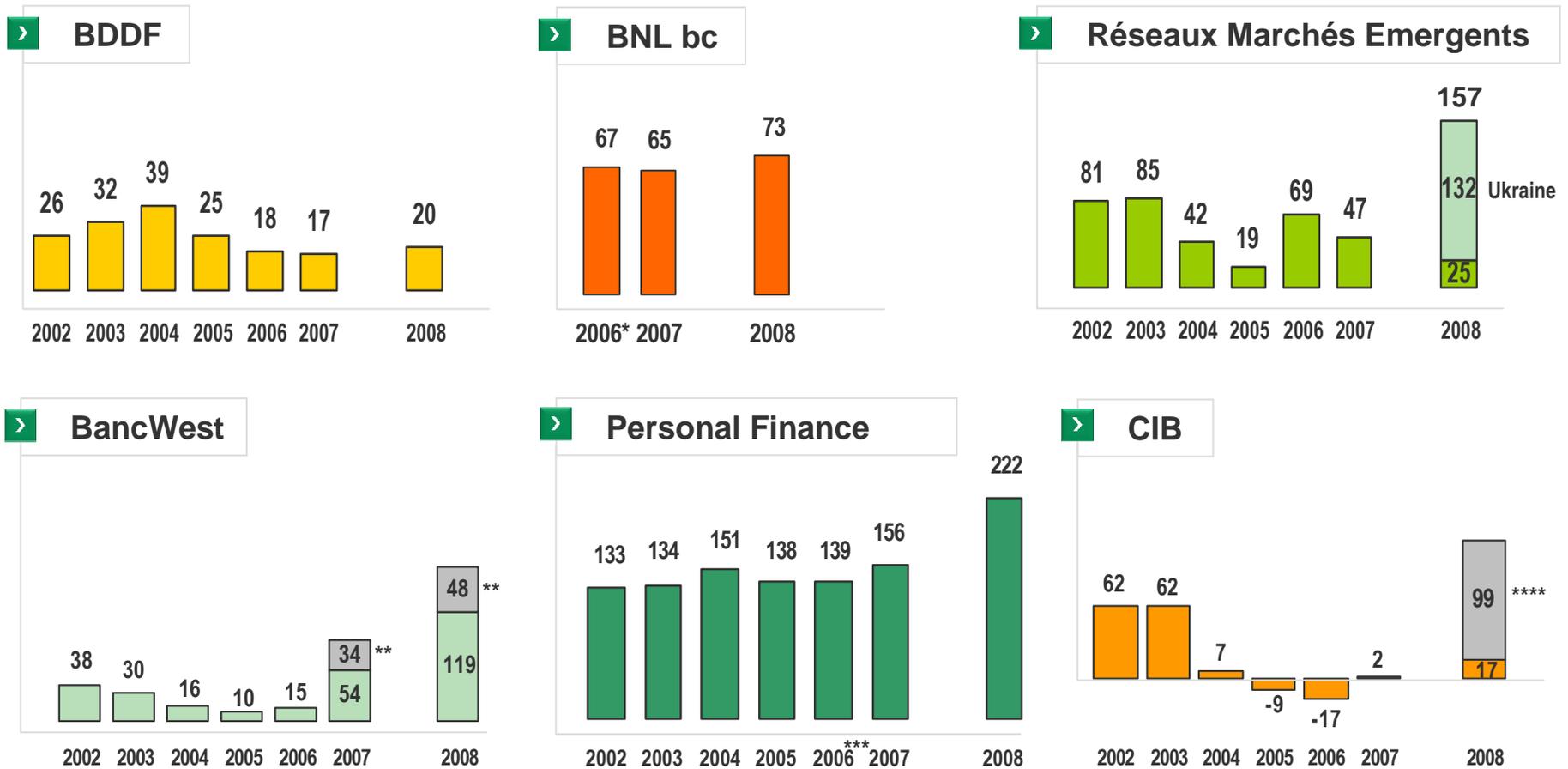
(*) impact en coût du risque seulement. L'impact supplémentaire en revenu est de 914M€ (**) hors portefeuille d'investissement

2008

Evolution du coût du risque par pôle

Coût du risque

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

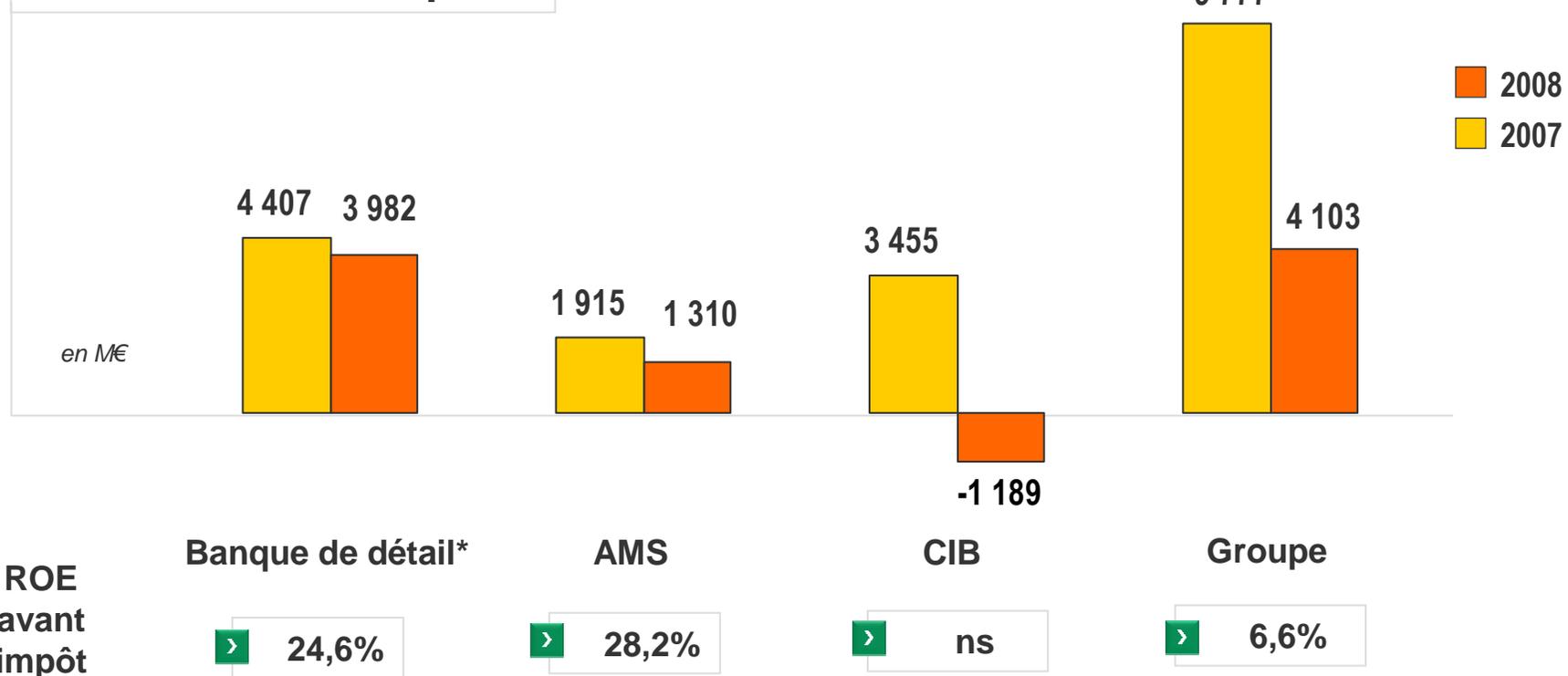


* Pro forma année pleine ** Impact direct de la crise financière *** Hors reprises exceptionnelles **** Marchés de capitaux

2008

Résultat avant impôt

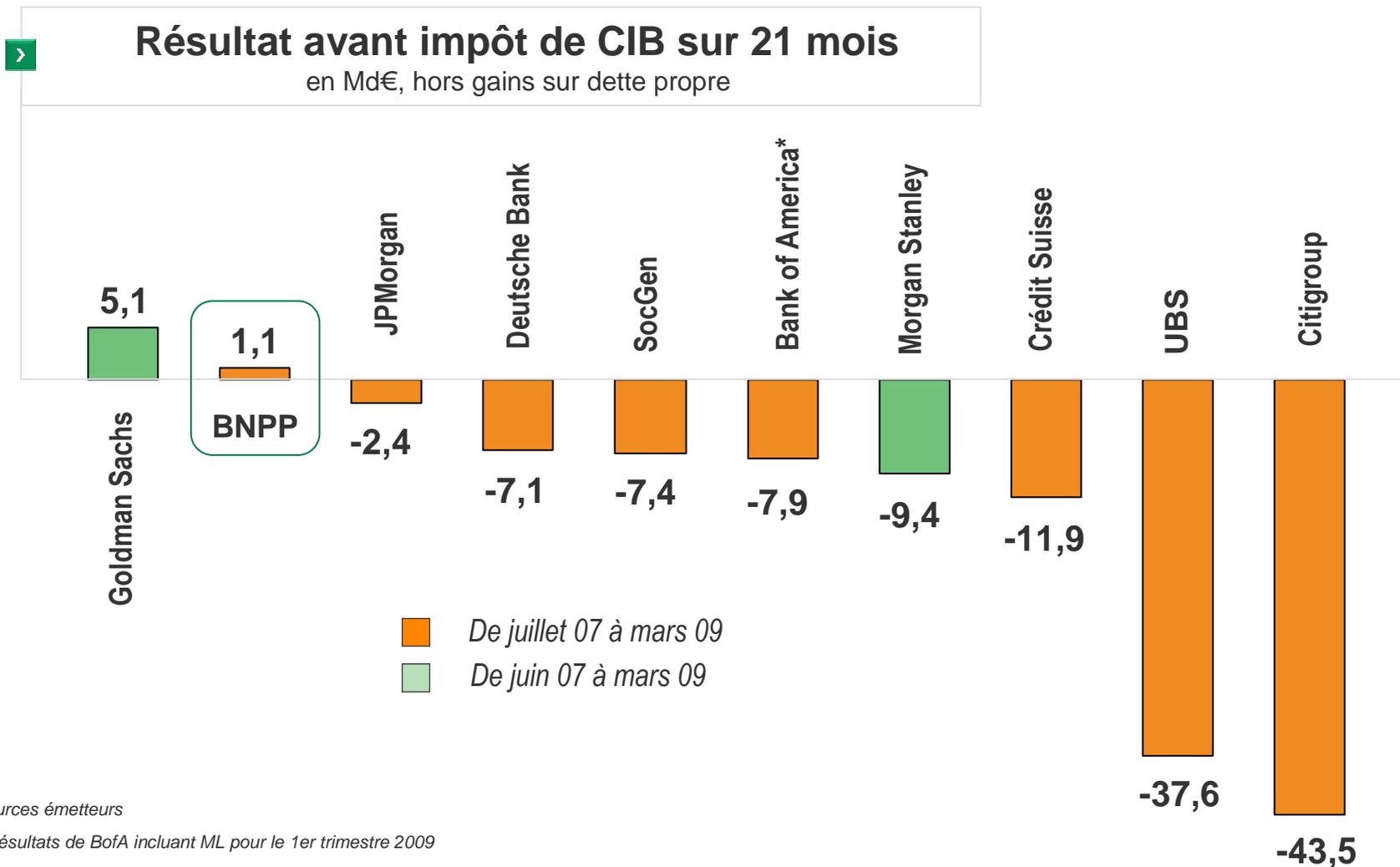
> Résultat avant impôt *



> **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

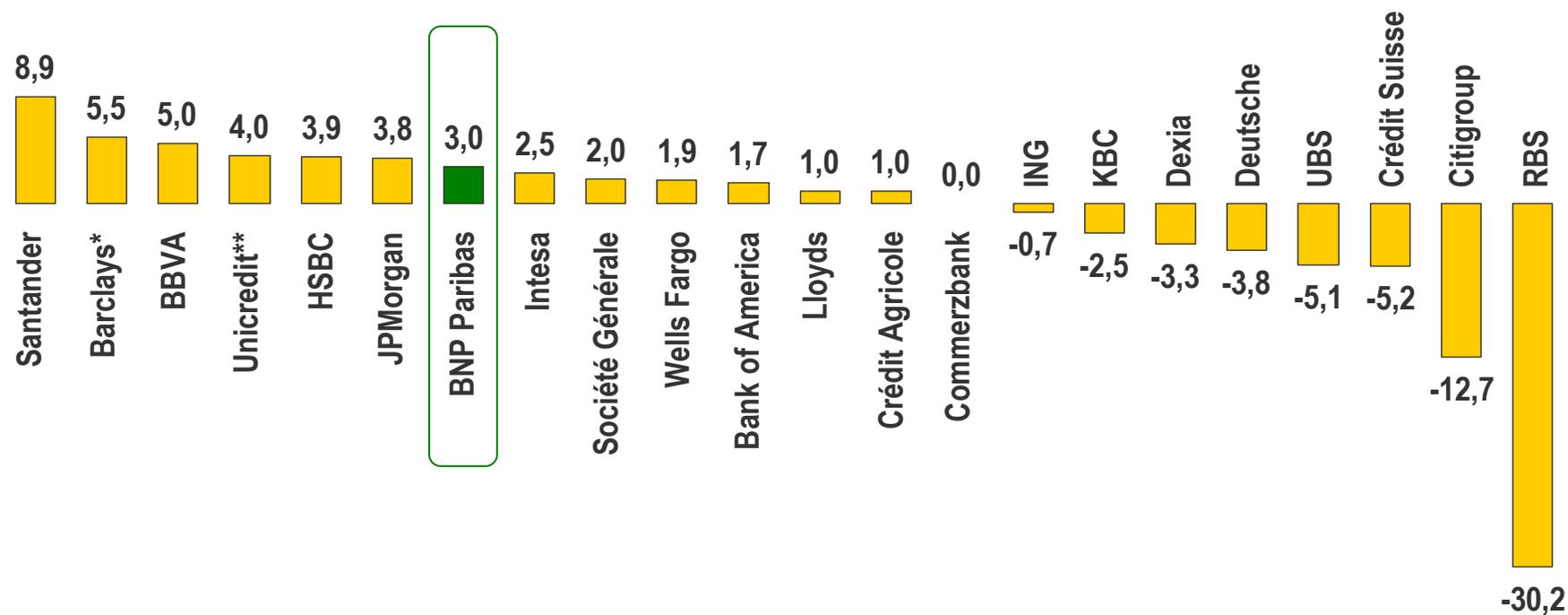


Bonne résistance de CIB en dépit du 4T08

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

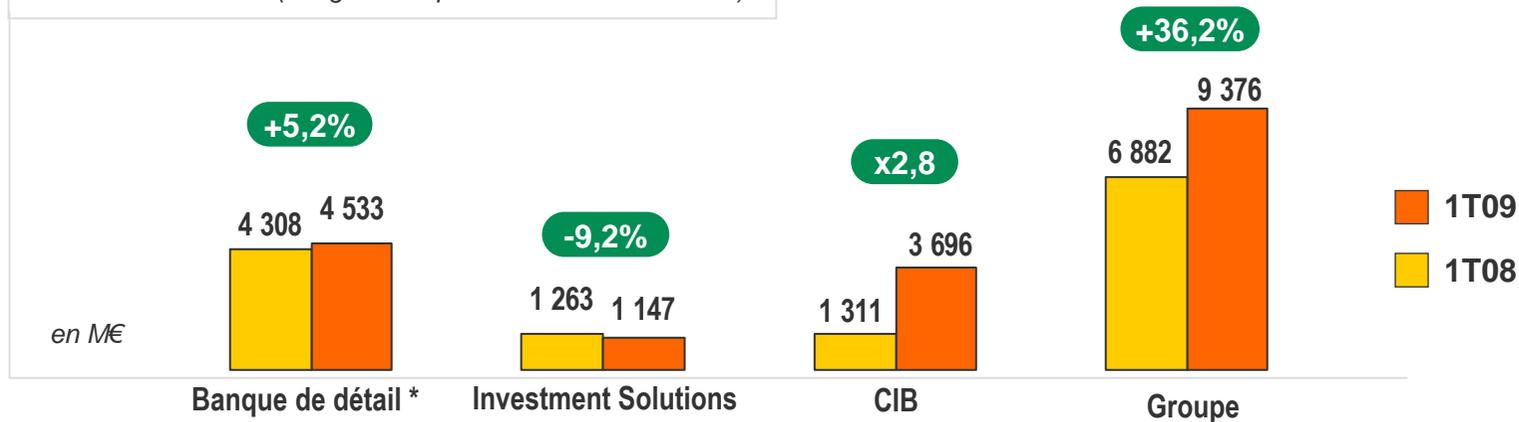
Adaptation au nouvel environnement

Atouts structurels

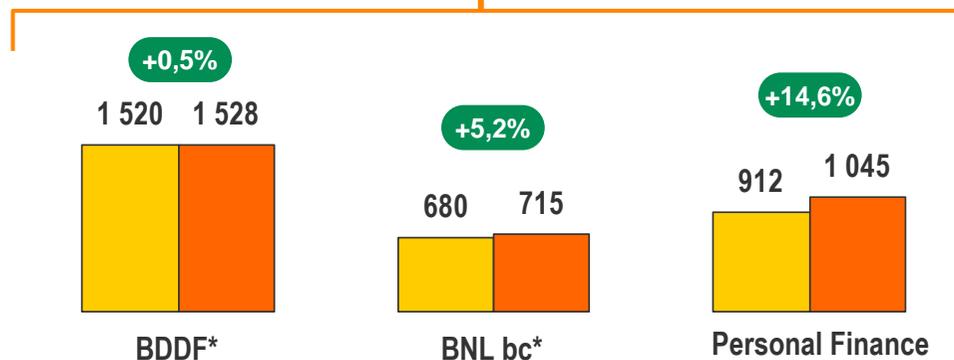
Fortis Banque : une opportunité stratégique

Revenus - 1T09

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



dont

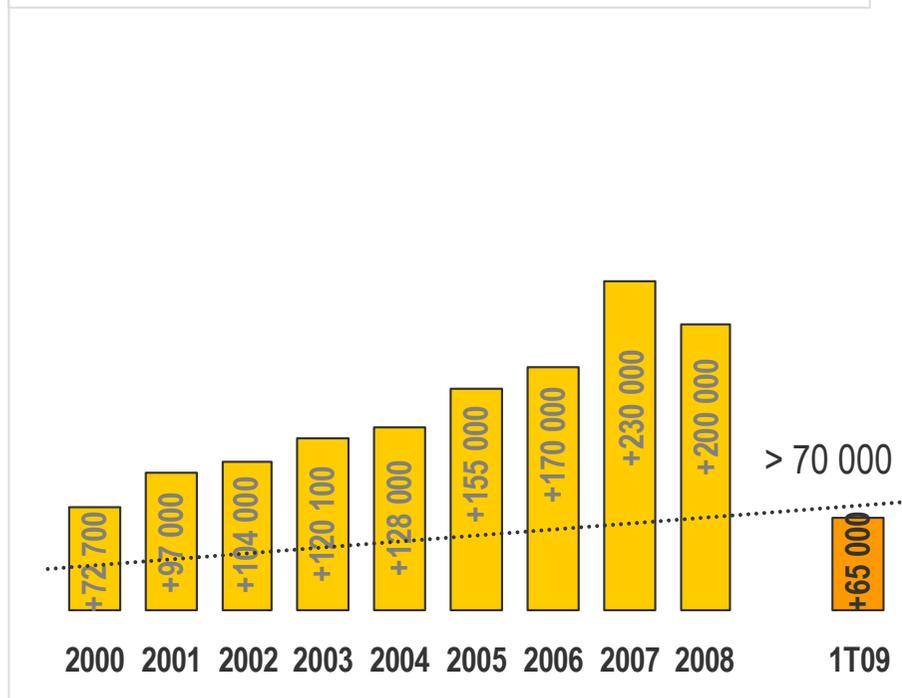


> **Bonne dynamique commerciale**

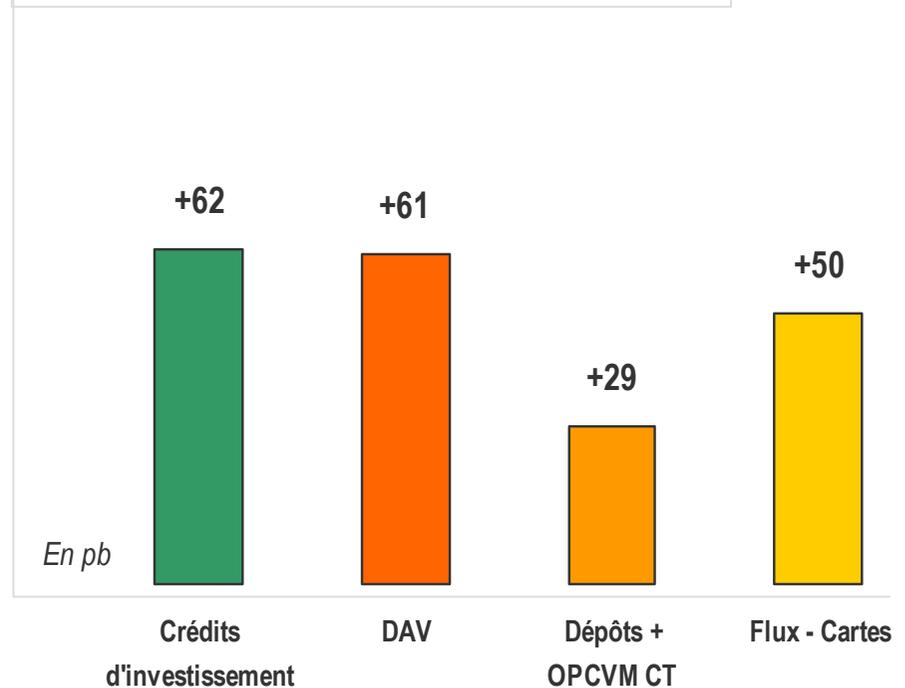
*Intégrant 100% de la Banque Privée et hors effets PEL/CEL en France et intégrant 100% de la Banque Privée en Italie

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)

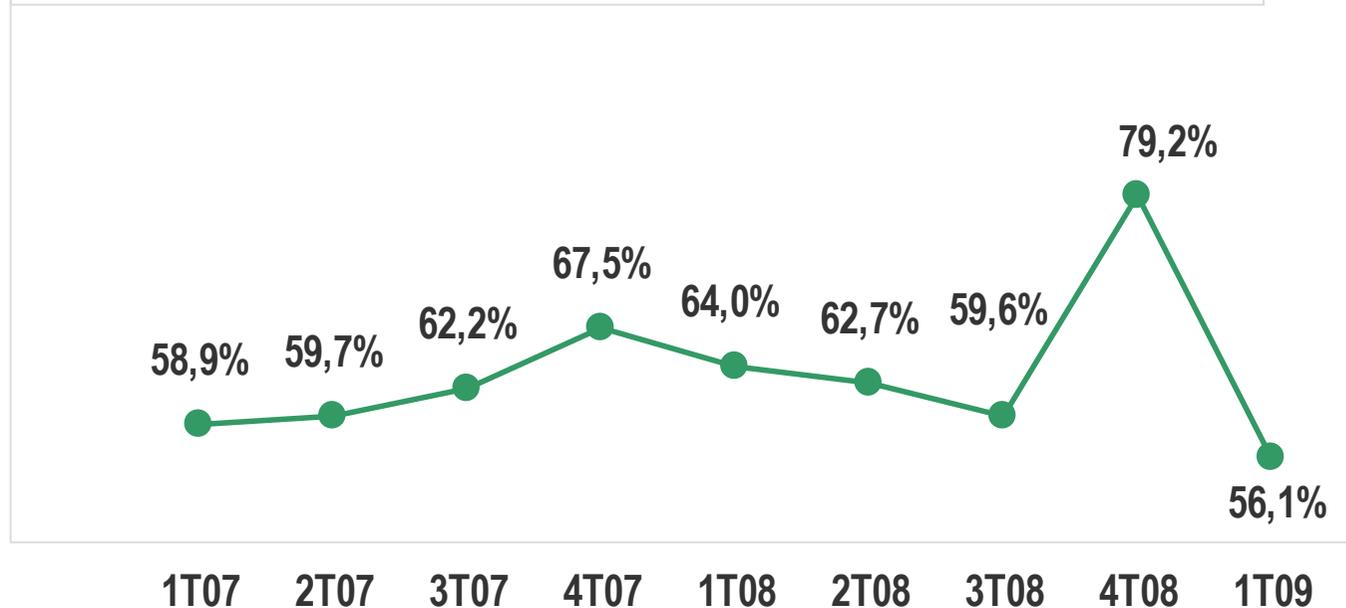


➤ Accroissement de l'attractivité de BNP Paribas

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

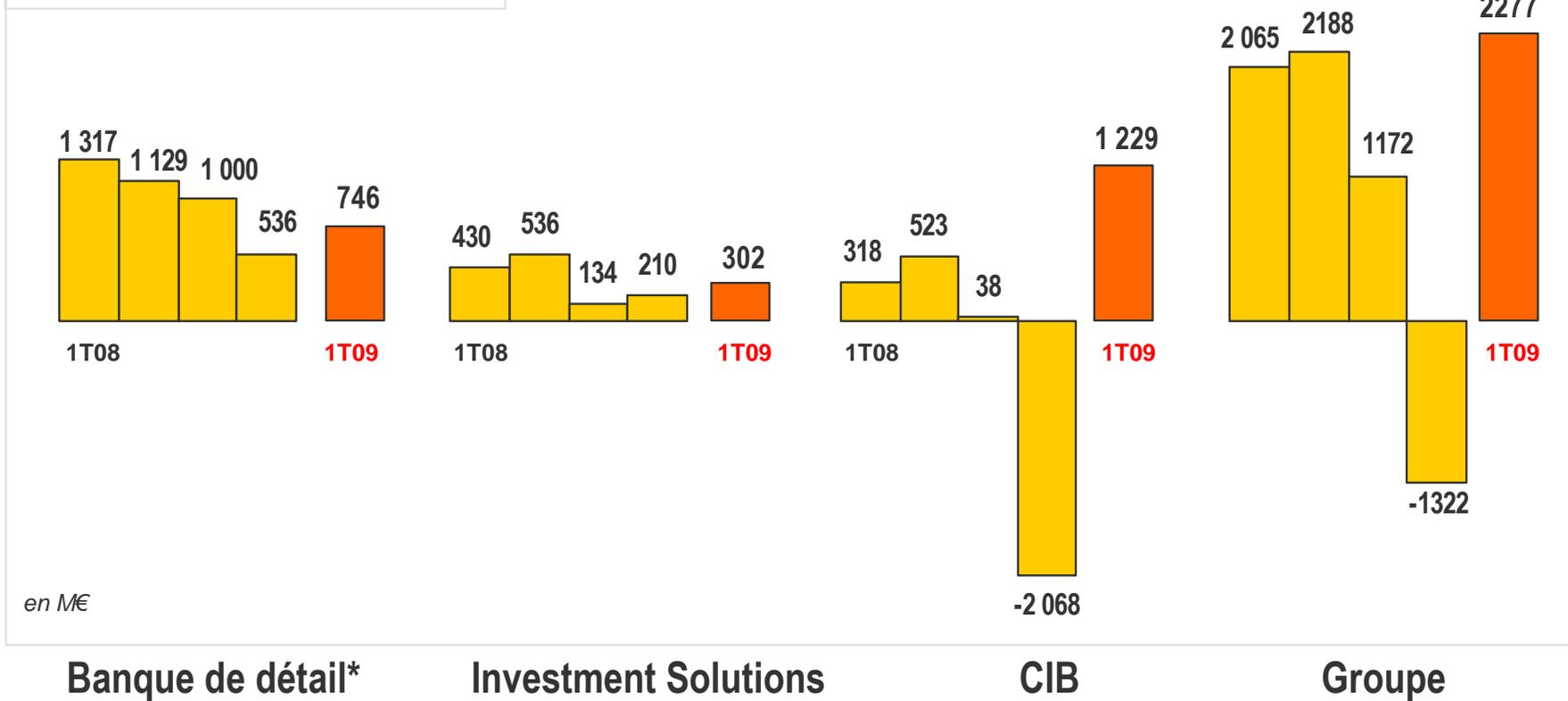


> **Objectif de stabilisation des coûts* atteint au premier trimestre**

* à périmètre et change constants et hors rémunérations variables

Résultat avant impôt – 1T09

> Résultat avant impôt



Bonne capacité bénéficiaire dans les 3 activités



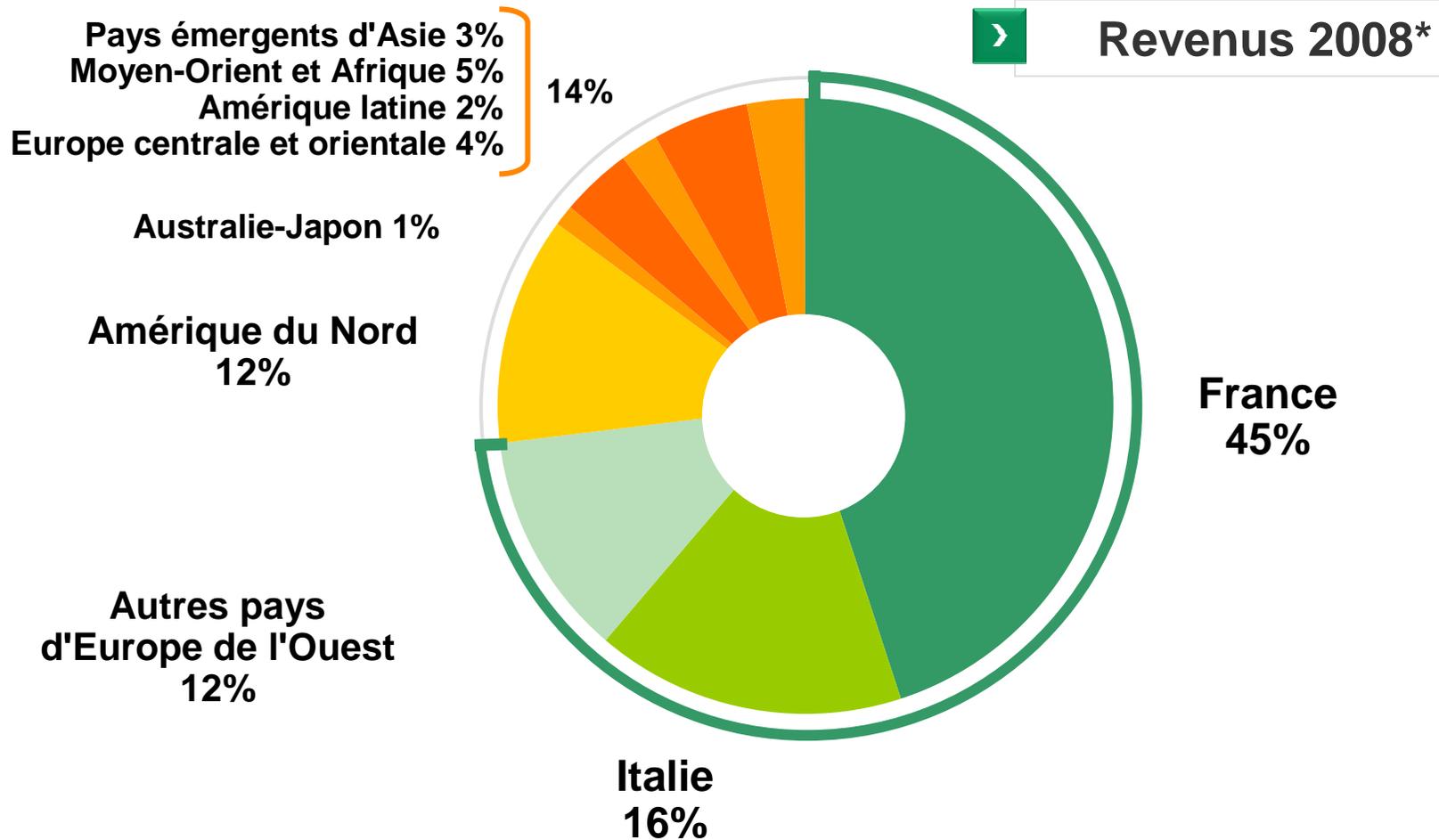
Des résultats 2008 robustes malgré une crise financière sans précédent

Adaptation au nouvel environnement

Atouts structurels

Fortis Banque : une opportunité stratégique

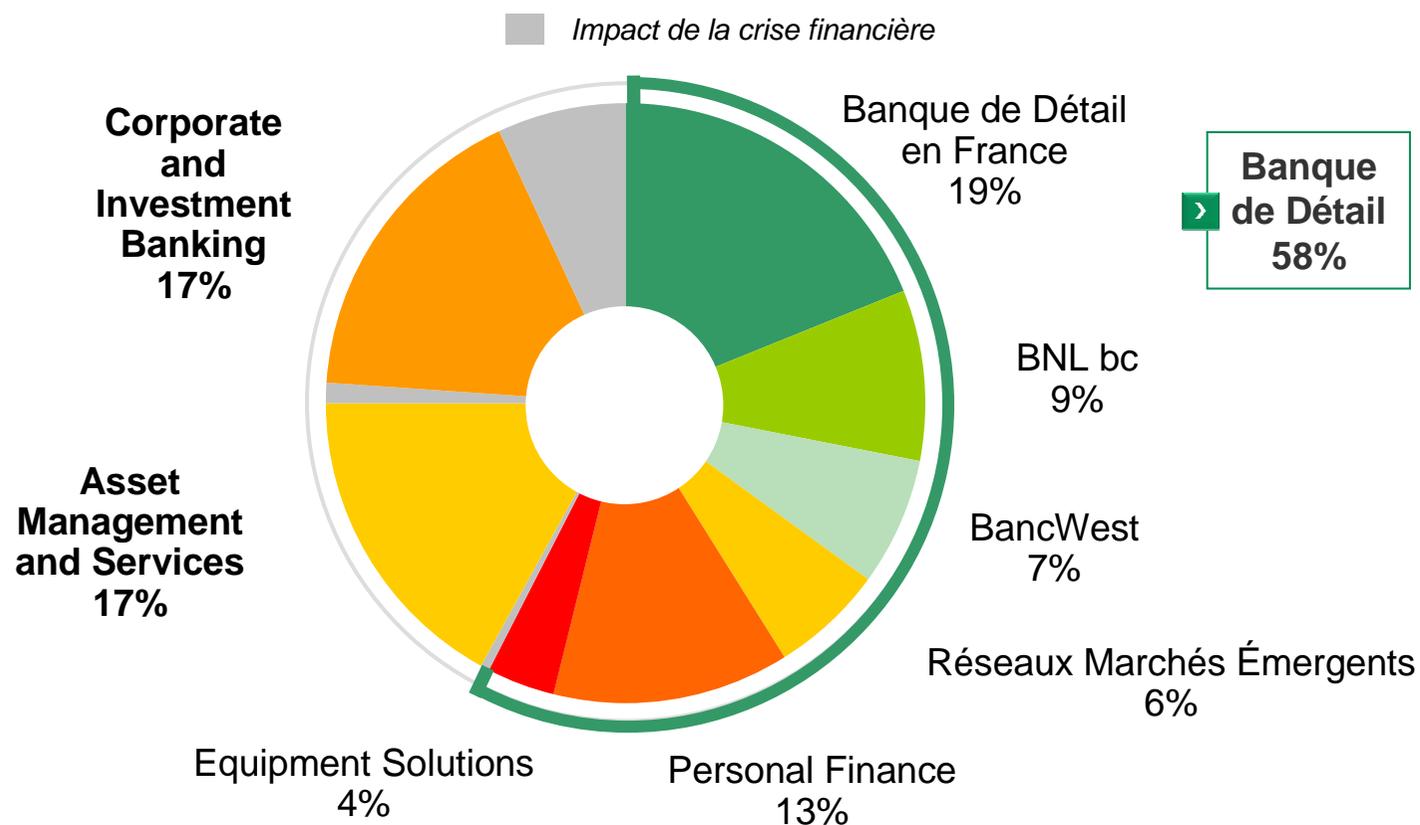
Répartition Géographique



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**

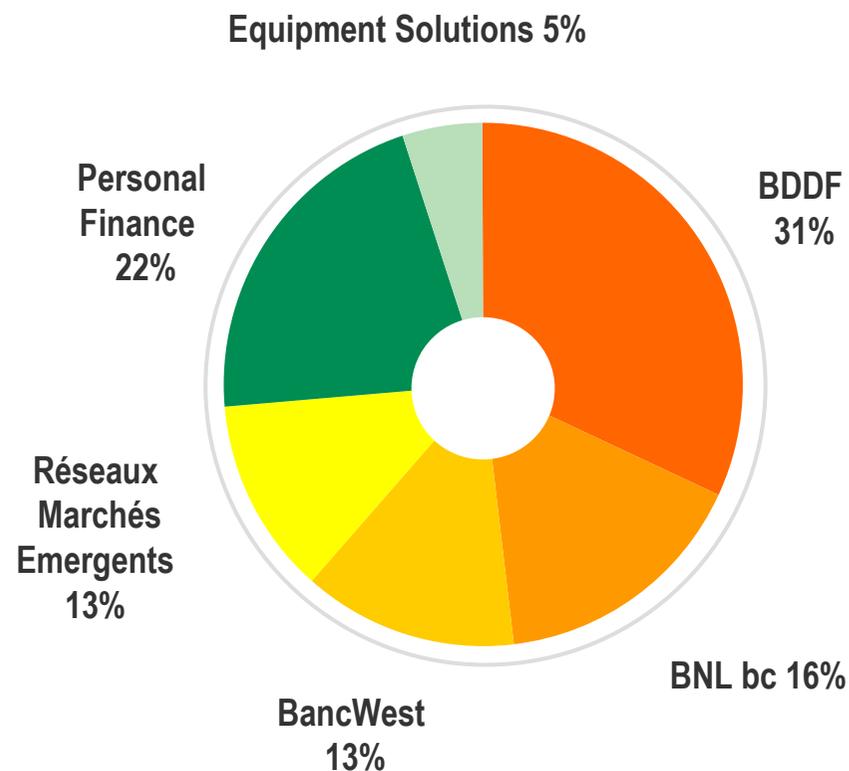
(*) Pôles opérationnels seulement, hors impact de la crise financière

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



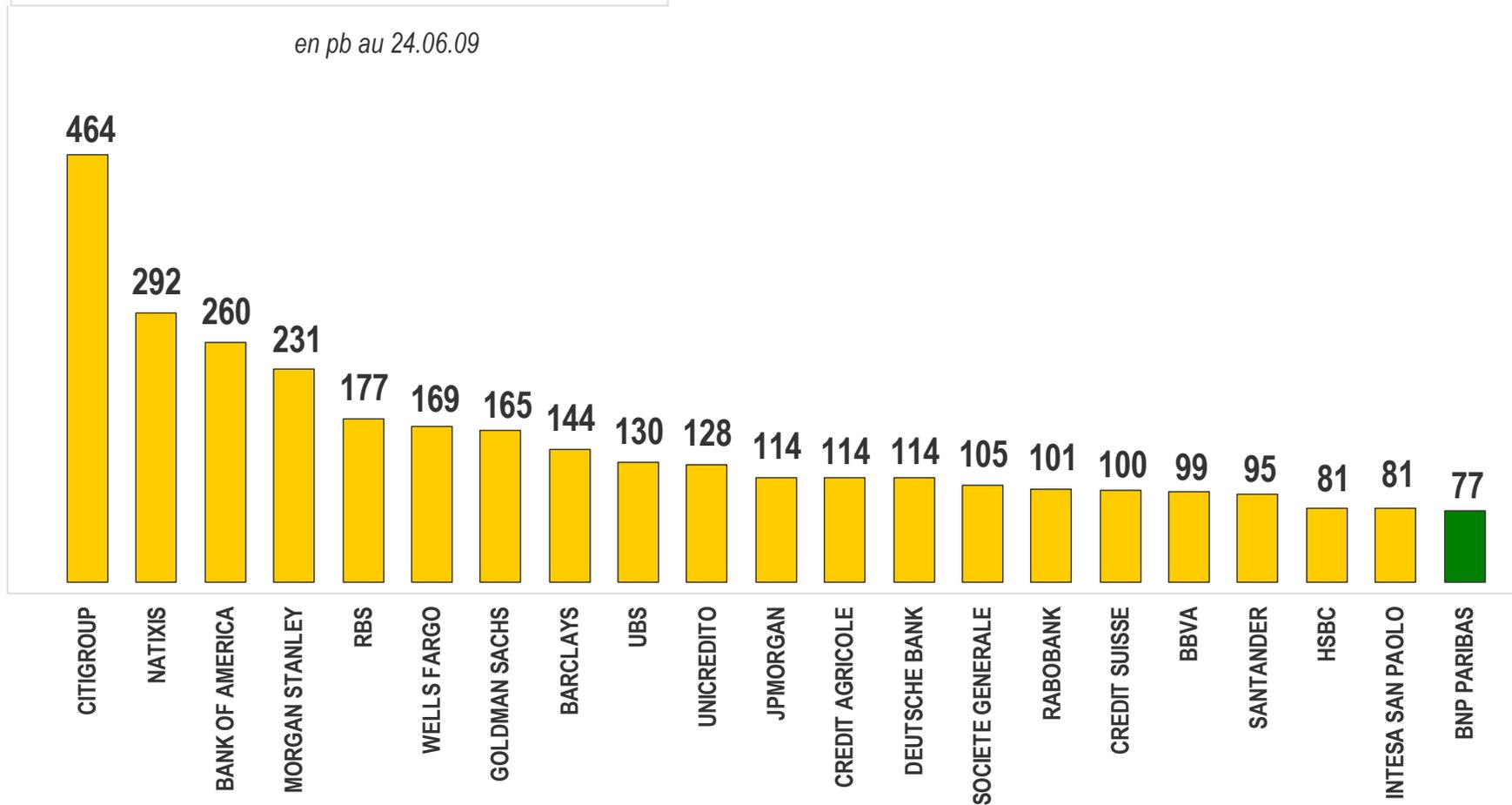
Notations à juin 2009

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

Liquidité

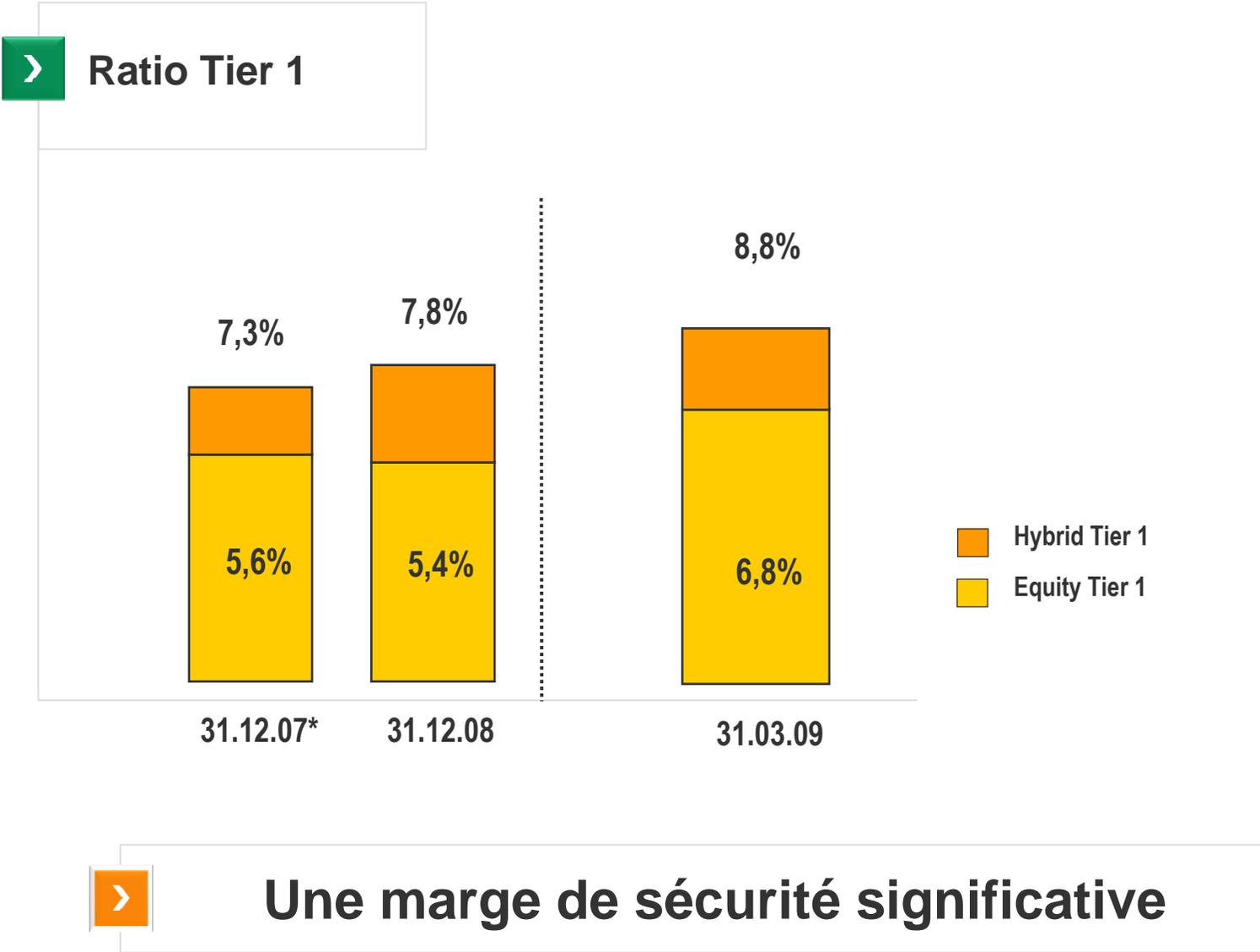
> Spreads des CDS seniors à 5 ans

en pb au 24.06.09

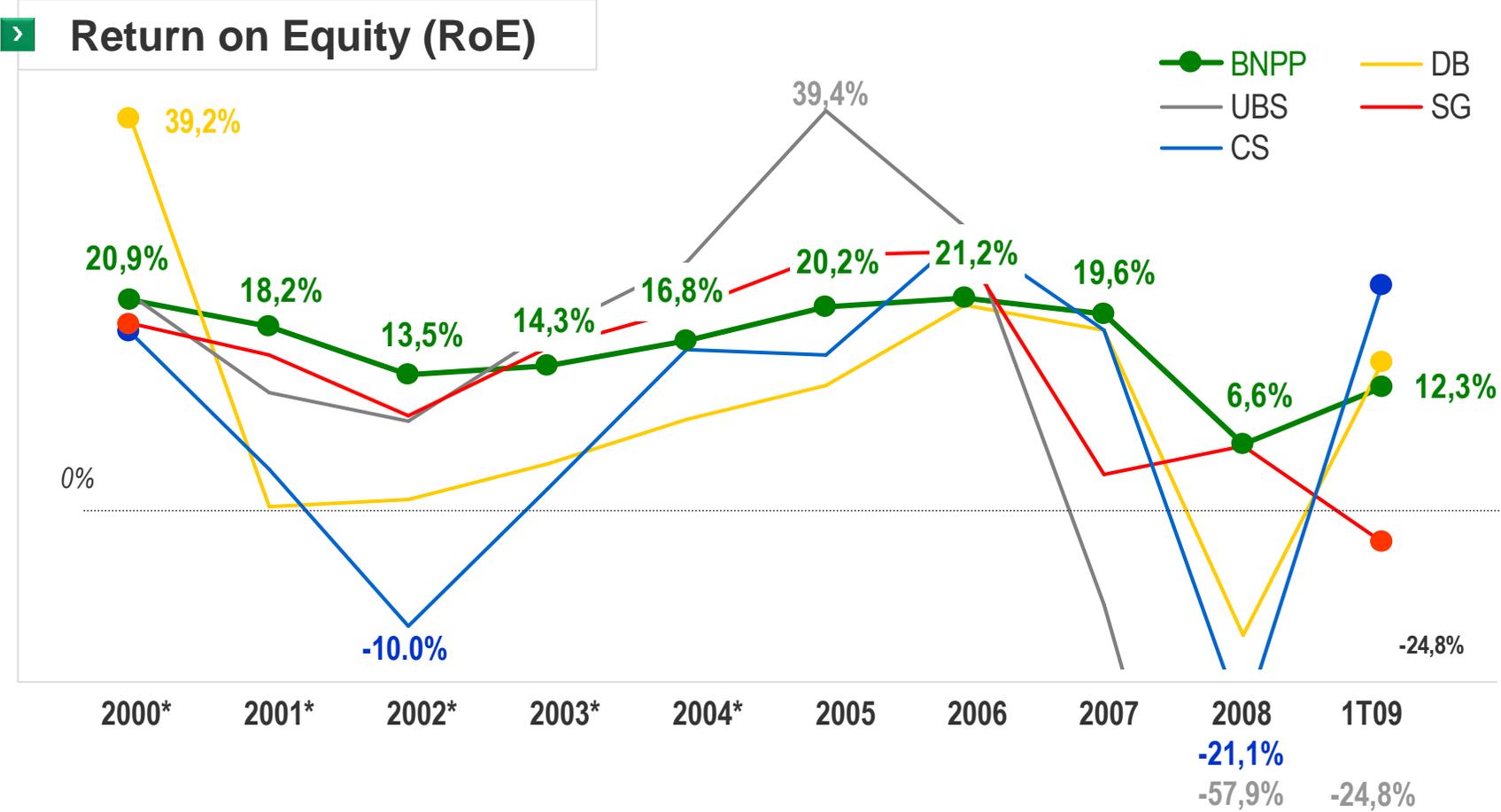


Un avantage compétitif majeur

Solvabilité



Rentabilité des fonds propres (RoE)



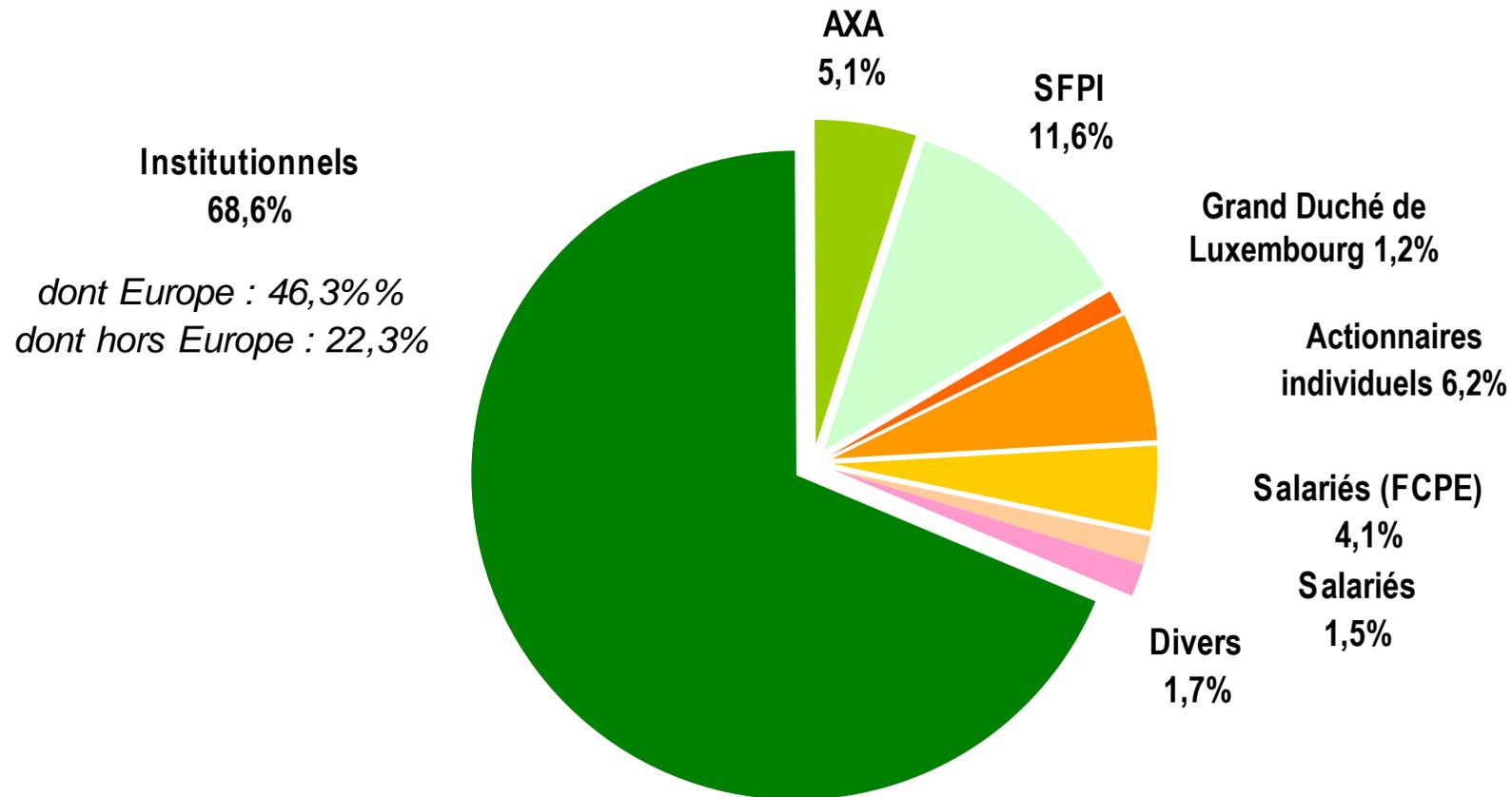
Attention portée tout au long du cycle au couple "risque / rentabilité"

* 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

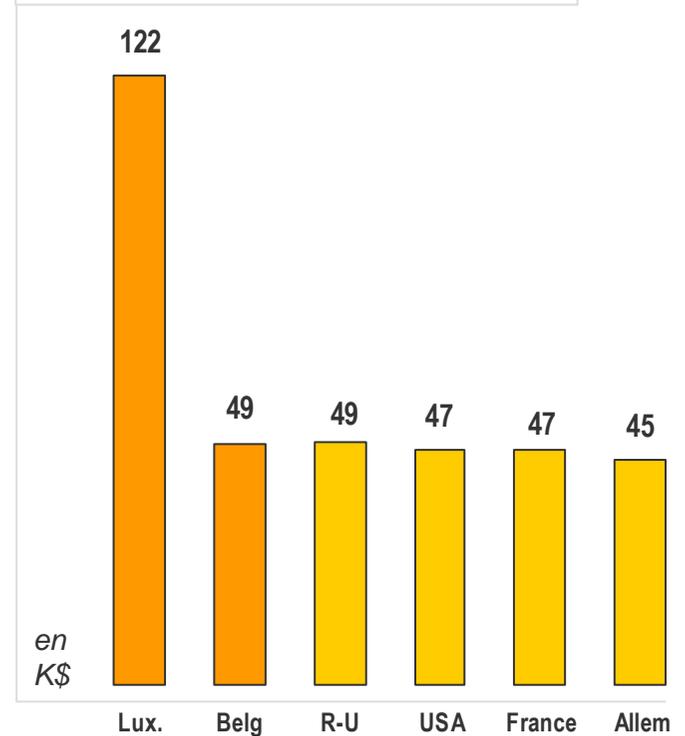
● Clients

● 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

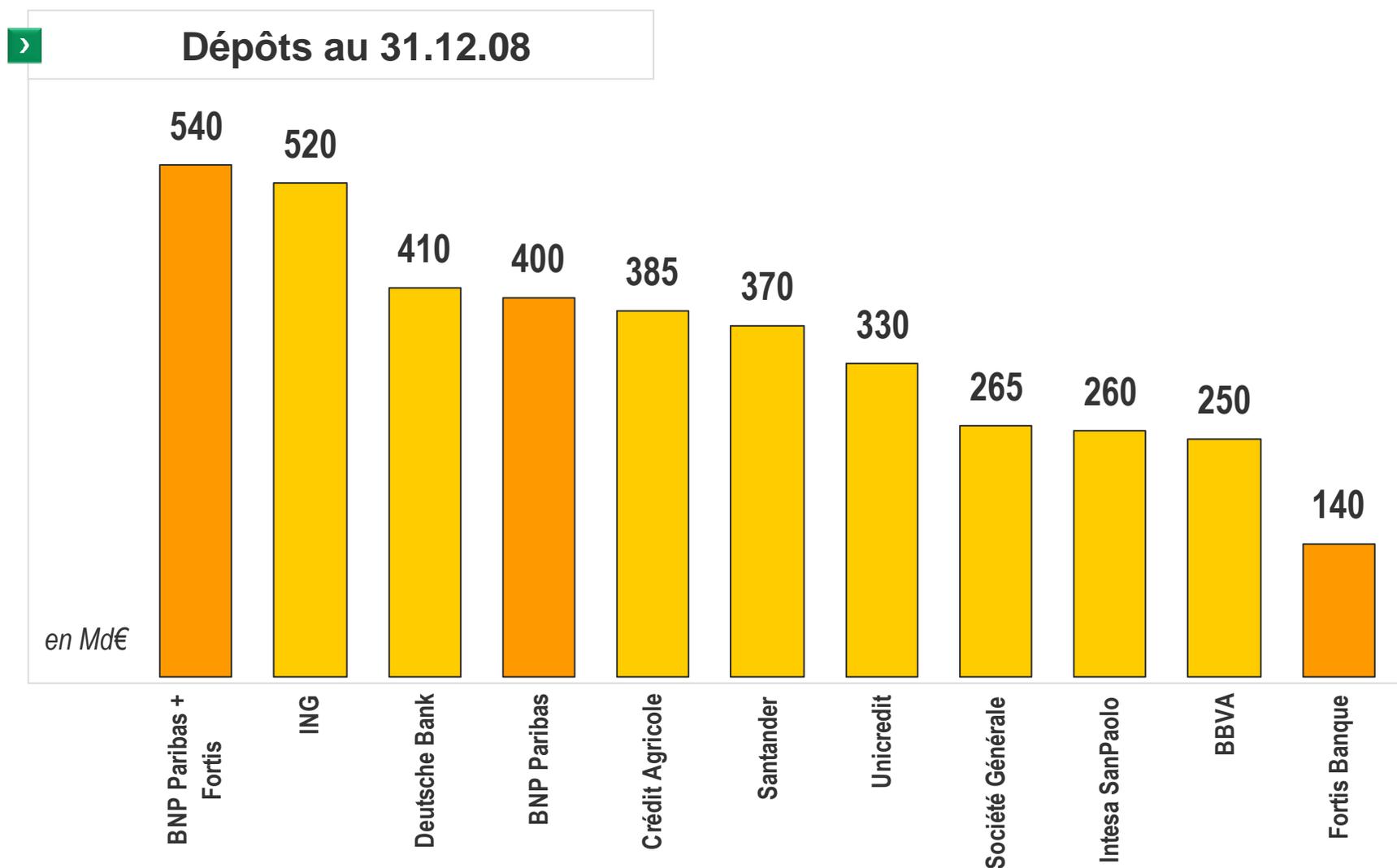
Principaux éléments

- 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^{ère} 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