

Rencontre Actionnaires



juin 2011

Faits marquants 2010 et du T1 2011

Stratégie de croissance

Messages clés 2010

| | |
|--|--|
| Activité soutenue grâce au rôle actif du Groupe dans le financement de l'économie | Revenus : 43,9 Md€ |
| Succès de l'intégration de Fortis qui donne au Groupe une nouvelle dimension | Synergies réévaluées à 1,2 Md€ (+33%) |
| Baisse du coût du risque dans une conjoncture améliorée | -42,6% / 2009 |
| Capacité bénéficiaire permettant le renforcement organique de la solvabilité | 2/3 des résultats réinvestis |



**Résultat net : 7,8 Md€ ; ROE : 12,3%
Common equity Tier 1 : 9,2%**

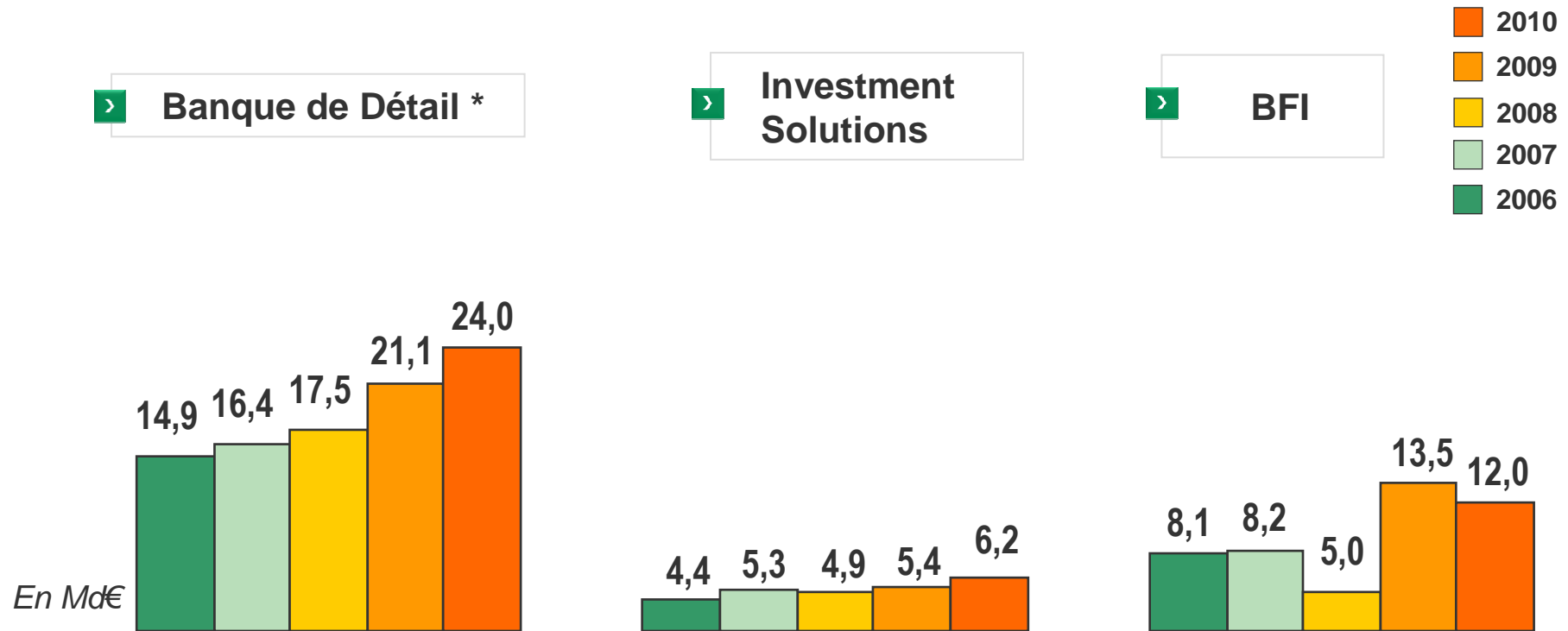
Groupe consolidé 2006-2010

| <i>En Md€</i> | > 2006 | > 2007 | > 2008 | > 2009 | > 2010 |
|------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------------|
| ● Produit Net Bancaire | 27,9 | 31,0 | 27,4 | 40,2 | 43,9 |
| ● Résultat Brut d'Exploit. | 10,9 | 12,3 | 9,0 | 16,9 | 17,4 |
| ● Coût du risque | -0,8 | -1,7 | -5,8 | -8,4 | -4,8 |
| ● Rés. Net (part du Groupe) | 7,3 | 7,8 | 3,0 | 5,8 | 7,8 |
| ● CAPITAUX PROPRES * | 37,2 | 40,7 | 43,2 | 58,3 | 63,8 |
| ● ROE (en %) | 21,2% | 19,6% | 6,6% | 10,8% | 12,3% |

* Capitaux propres part du Groupe, non réévalués, hors TSSDI.

> **Forte capacité récurrente de génération de revenus**

Une croissance robuste des revenus sur le cycle

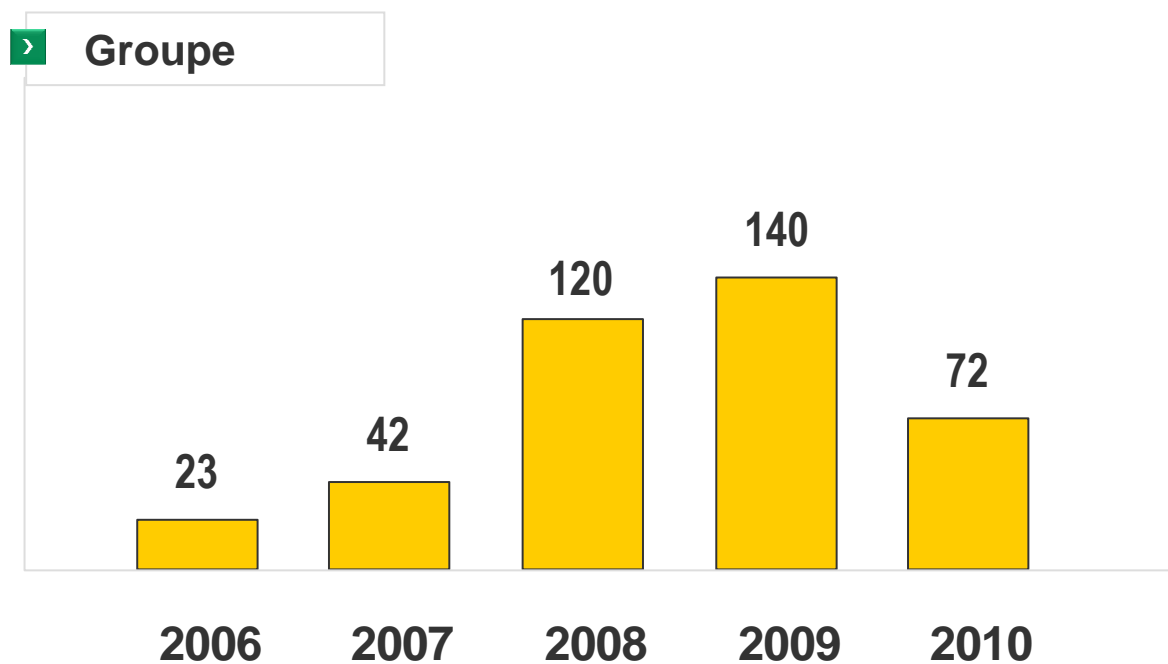


Rôle actif dans le financement de l'économie

**dont 100% de la Banque Privée en France (hors impact PEL/CEL), en Italie et en Belgique* | 5

Coût du risque

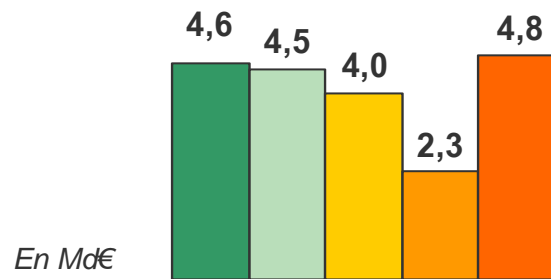
Dotations nettes / Encours de crédits à la clientèle (en pb annualisés)



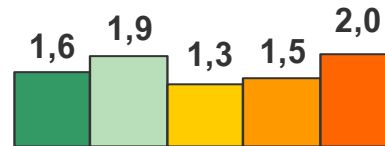
> **Forte réduction du coût du risque
dans un environnement économique amélioré**

Résultat avant impôt

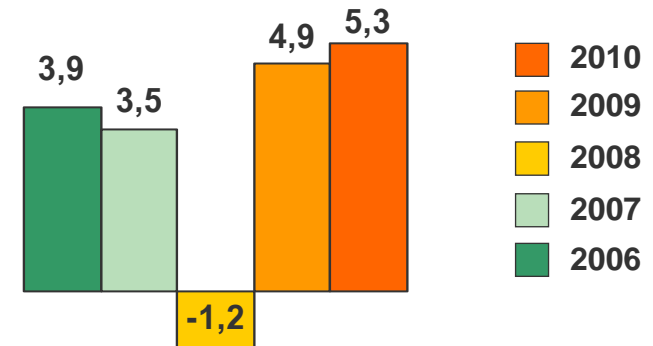
> Banque de Détail *



> Investment Solutions



> BFI



2010
Rebond prononcé

2010
Croissance
soutenue

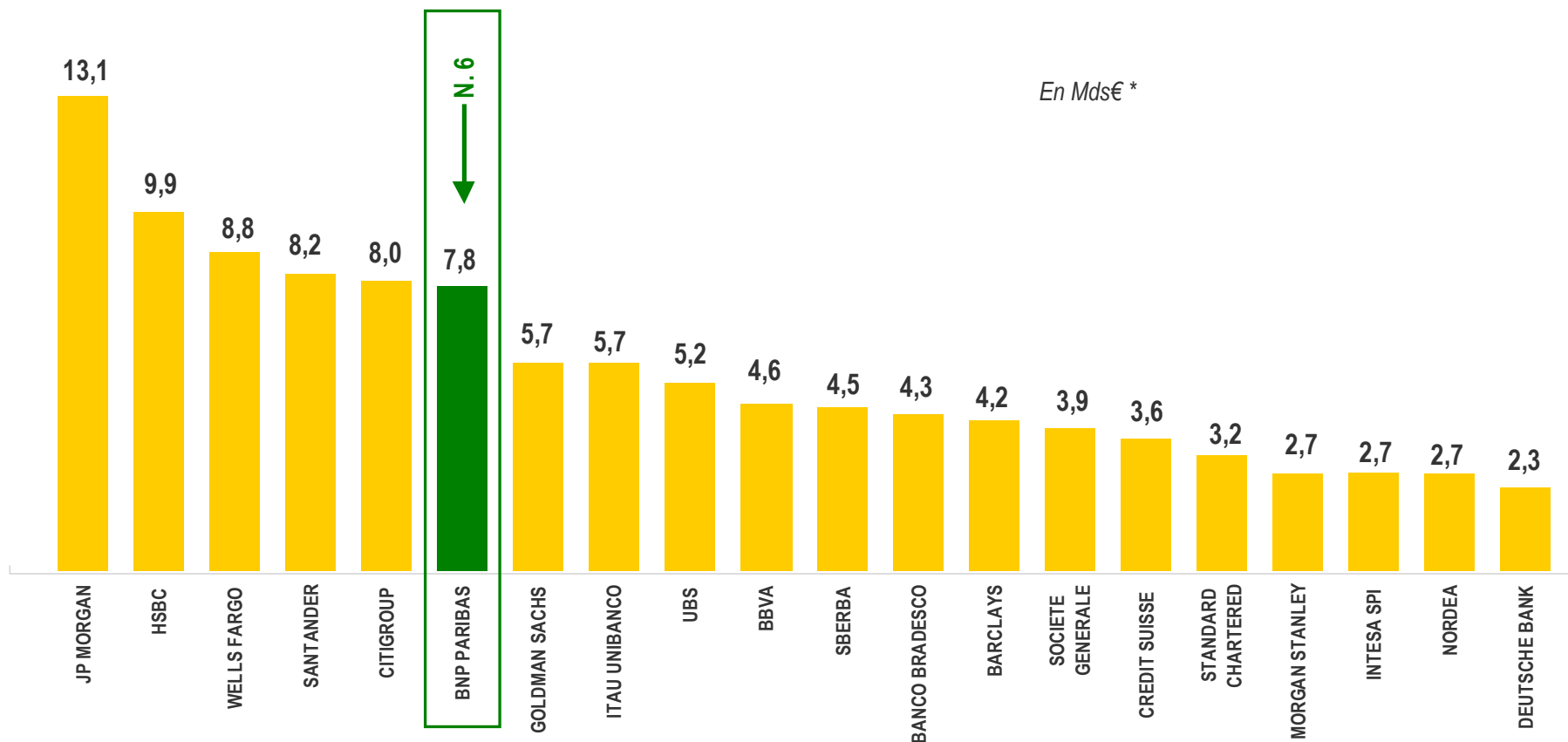
2010
Résistance solide

> **Rééquilibrage de la contribution des pôles,
du fait du rebond des résultats de la Banque de Détail**

*dont 2/3 de la Banque Privée en France (dont impact PEL/CEL), en Italie et en Belgique

Résultats nets - 2010

Résultats nets part du groupe



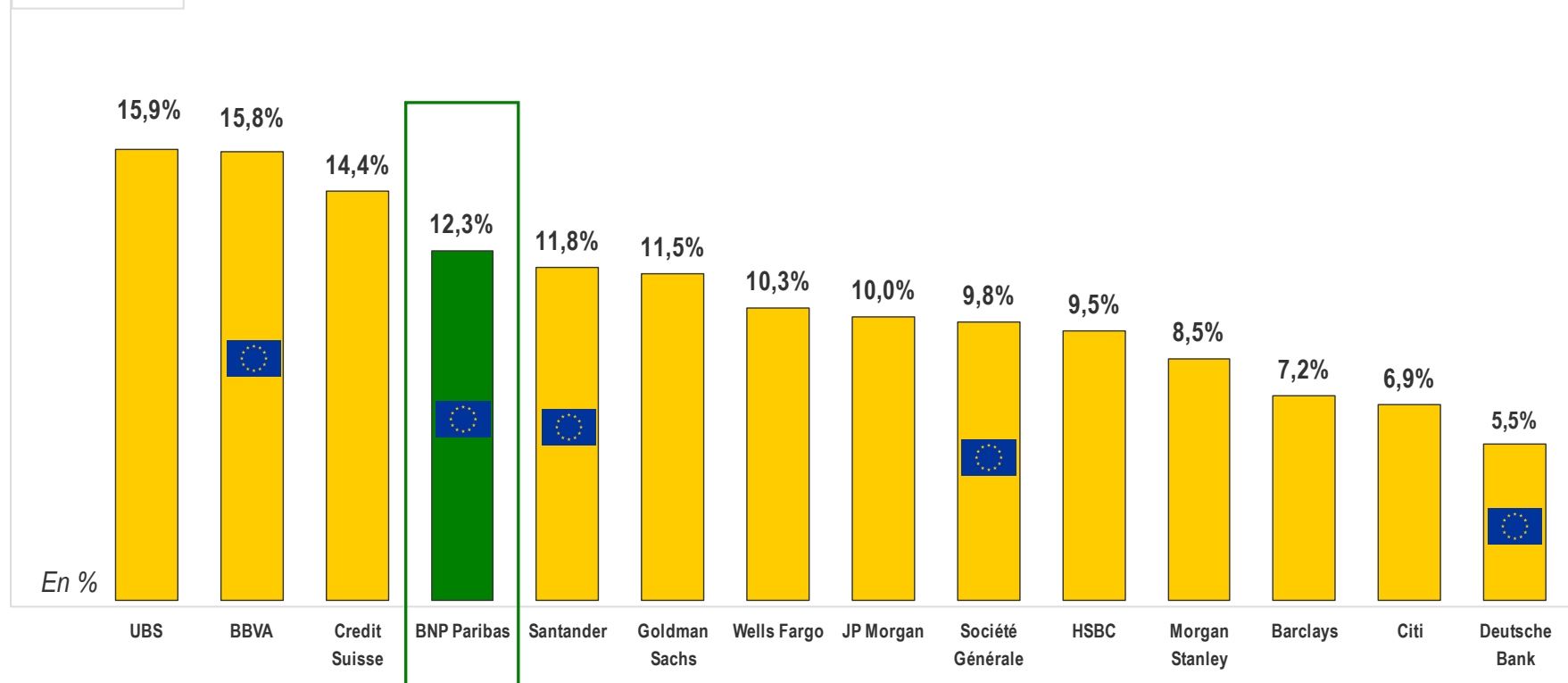
Un résultat qui reflète la position de BNP Paribas dans l'industrie bancaire

(hors banques chinoises)

* Taux de change moyens sur 2010

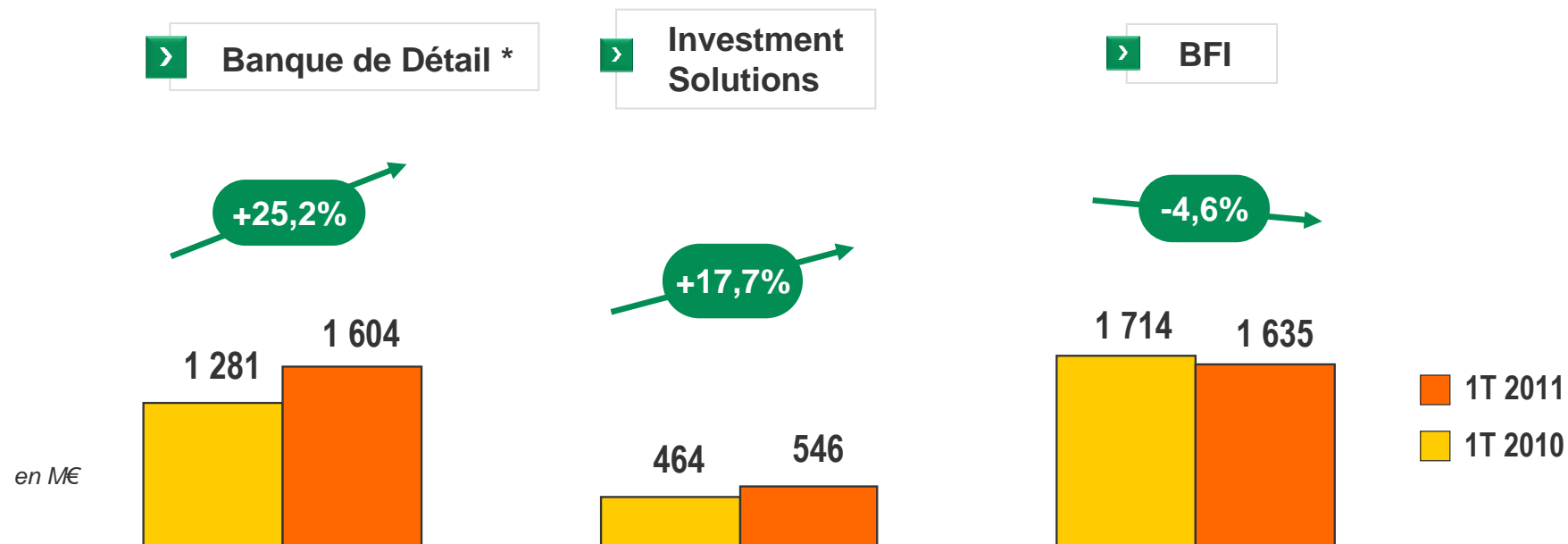
Rentabilité des fonds propres - 2010

> ROE



Une rentabilité solide

Résultat avant impôt des pôles opérationnels 1T 2011

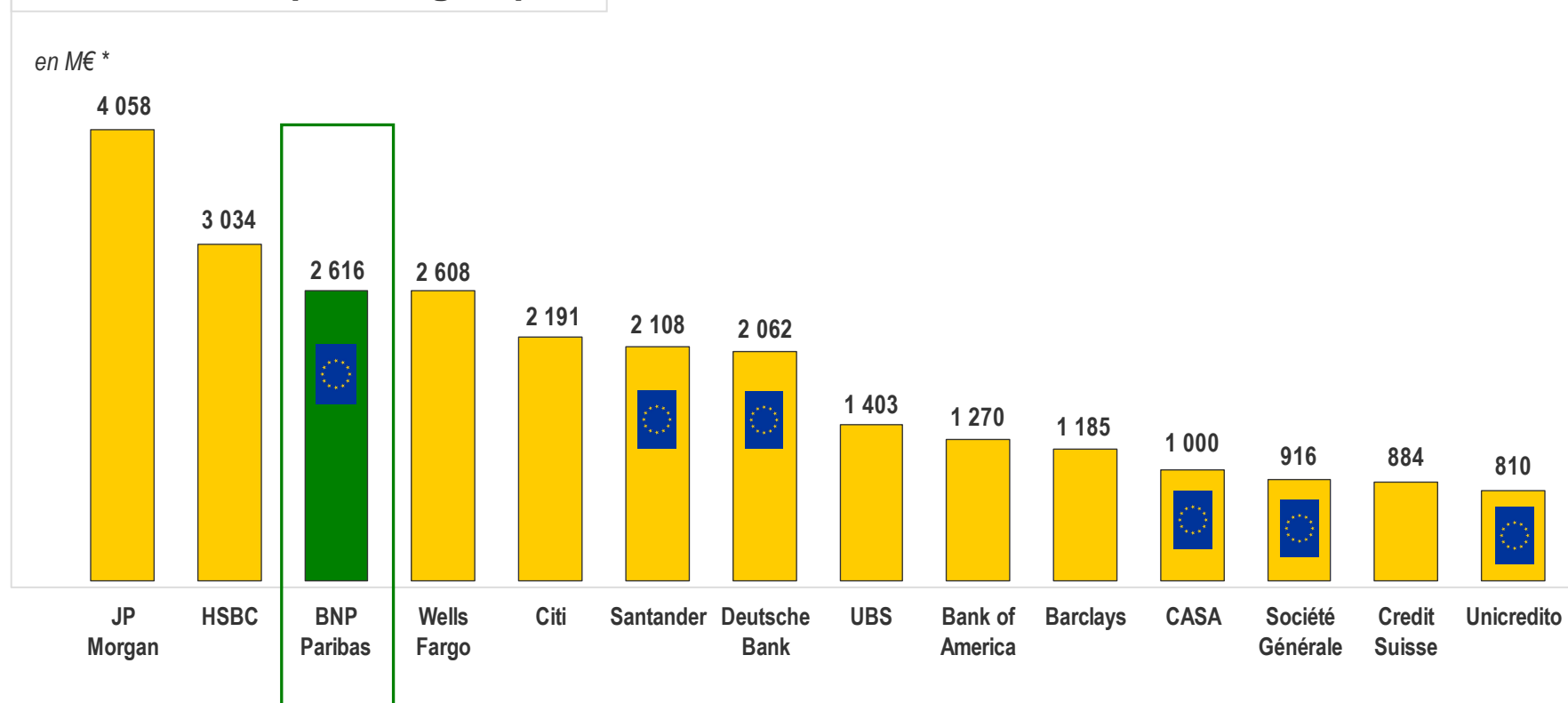


> **Forte contribution de tous les pôles**

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

Comparaison des résultats nets 1T 2011

➤ Résultat net part du groupe

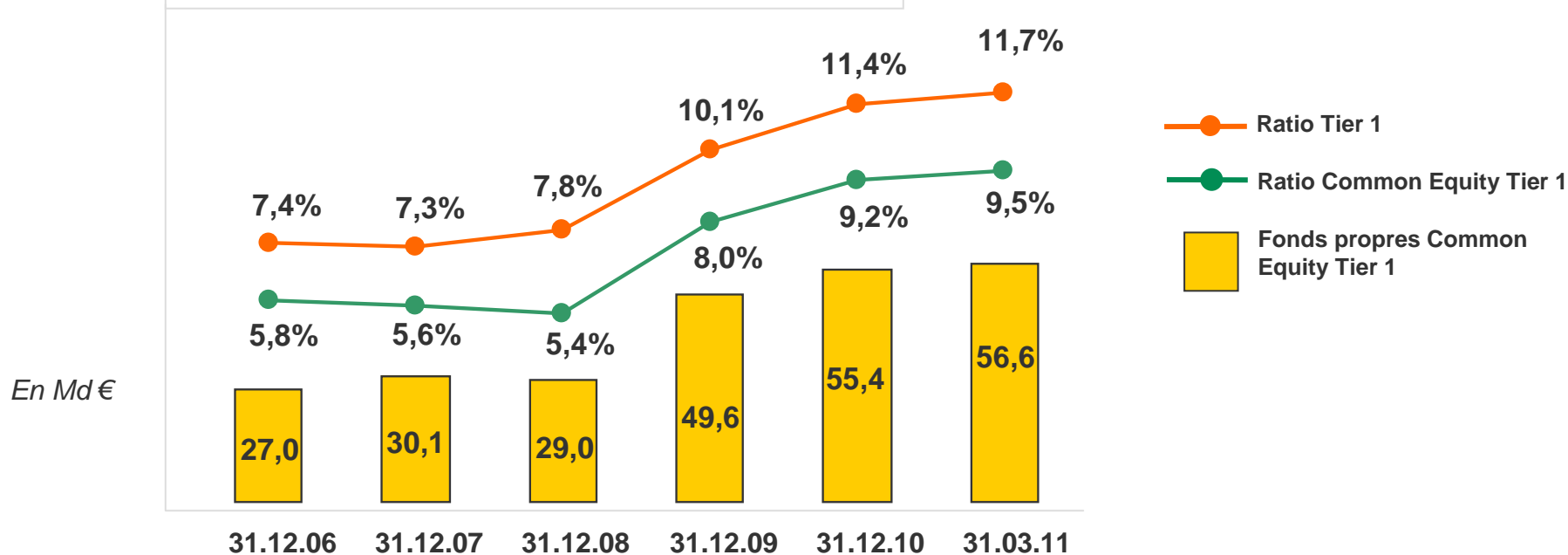


Une rentabilité solide

* Taux de change moyens sur 1T 2011

Solvabilité

> Ratios de solvabilité



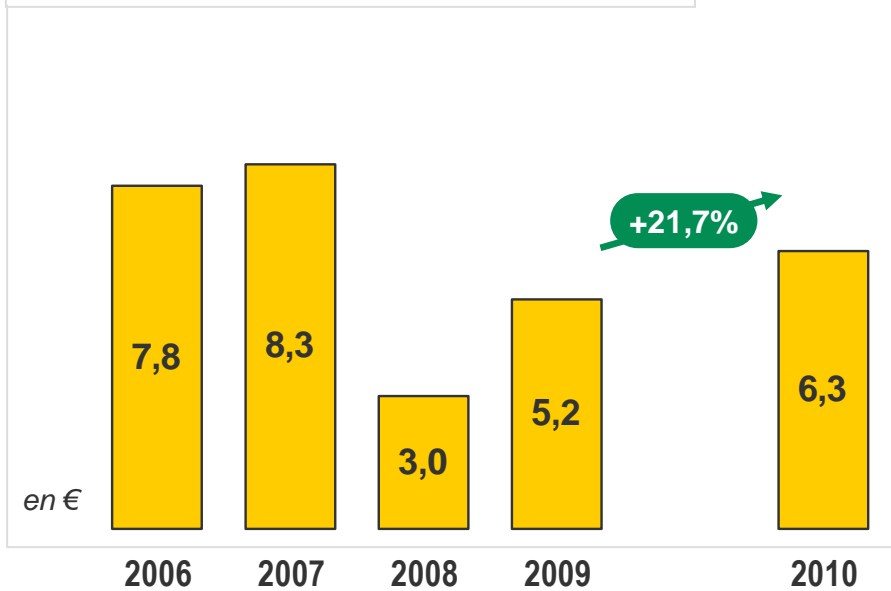
- Ratio Tier 1 : 11,7% au 31.03.2011 (+160 pb / 31.12.2009)
- Actifs pondérés : 595 Md€ (-26 Md€ / 31.12.2009, essentiellement dans BFI)



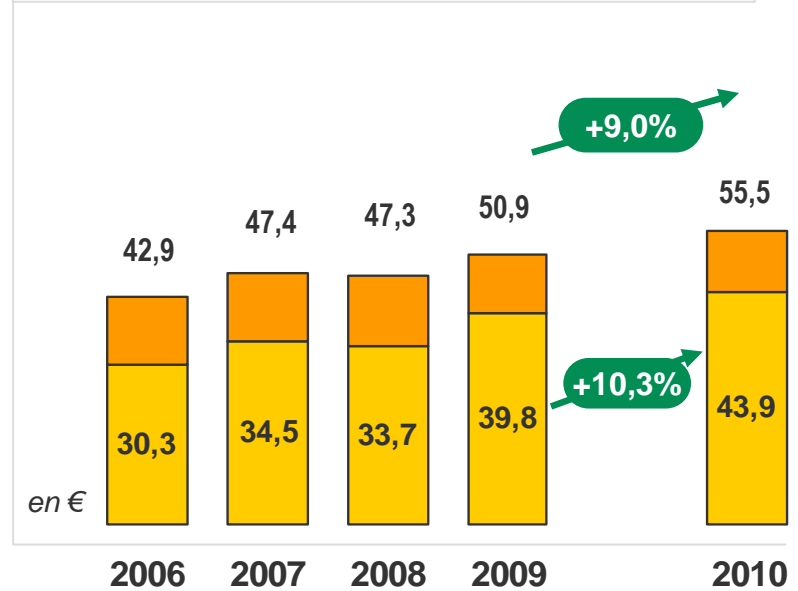
Une solvabilité élevée

Bénéfice net par action, Actif net par action

> Bénéfice net par action



> Actif net comptable par action



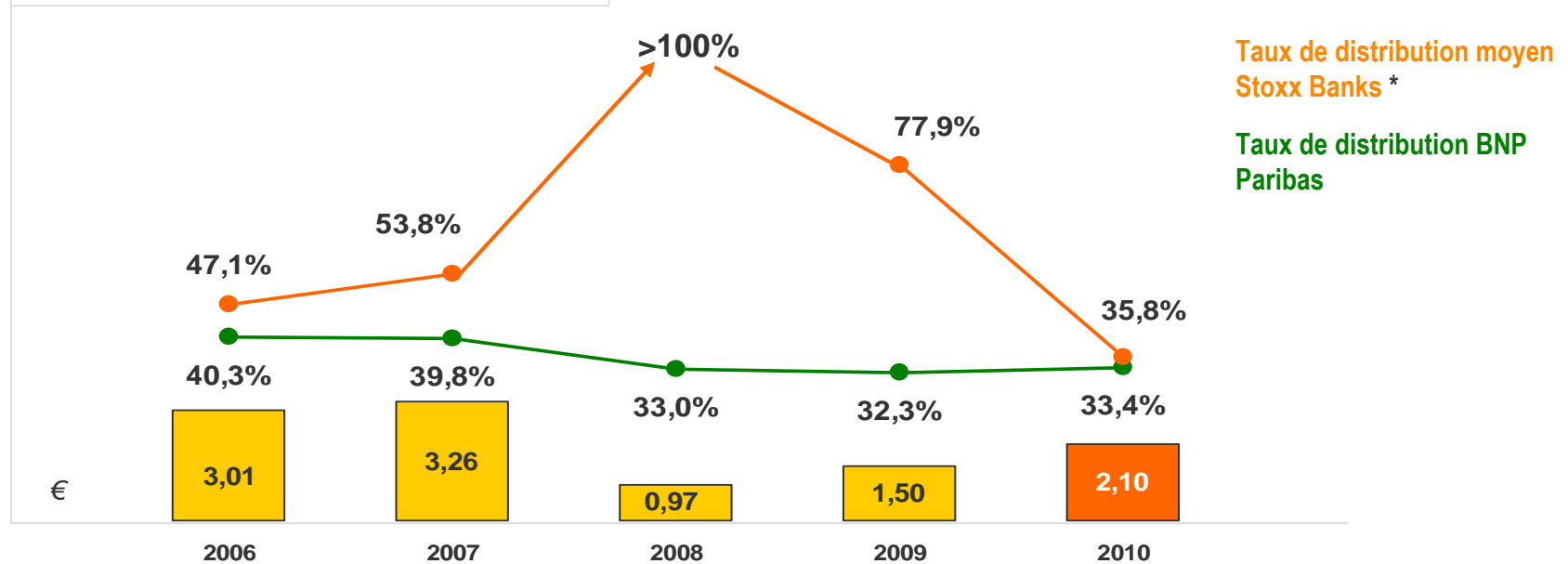
■ Actif net comptable tangible réévalué par action



Un modèle assurant une croissance robuste de la valeur d'actif à travers le cycle

Dividende

> Dividende par action



Les dividendes pour les exercices 2006 à 2008 ont été ajustés pour prendre en compte l'augmentation de capital réalisée en 2009, avec maintien du droit préférentiel de souscription

> **Une politique de distribution responsable :
1/3 du résultat net distribué aux actionnaires**

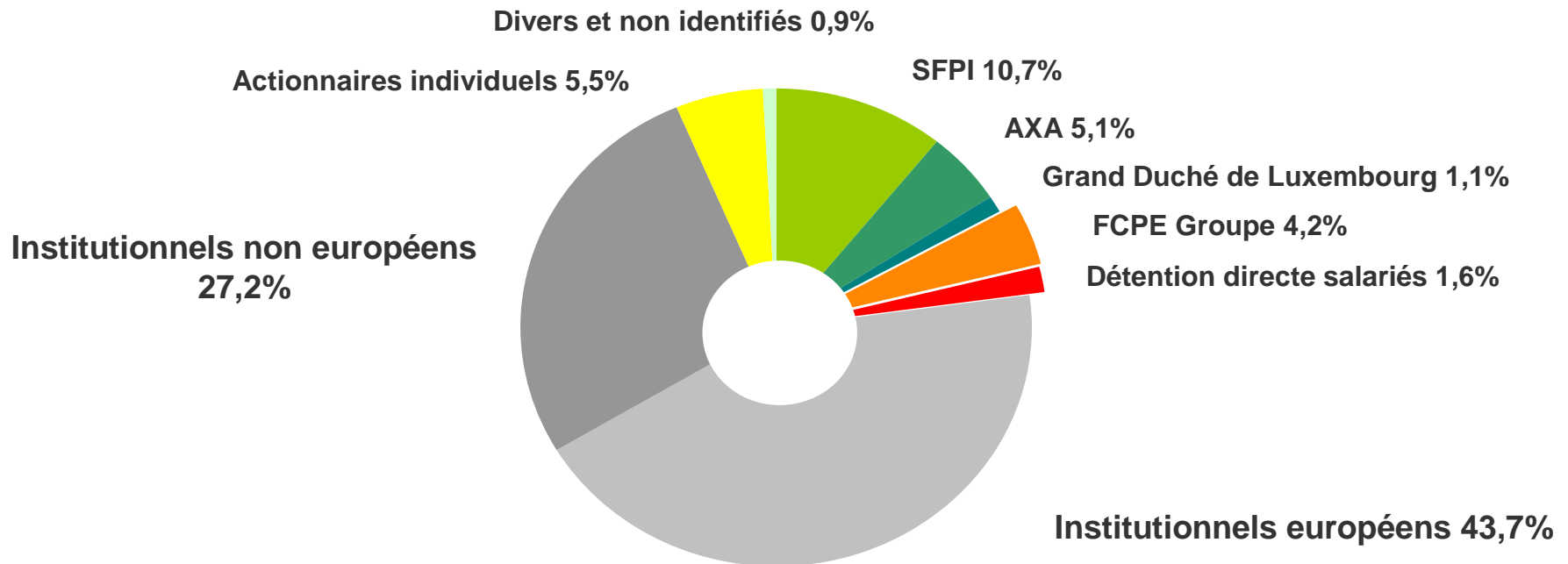
Faits marquants 2010 et du T1 2011

Stratégie de croissance

Structure actionnariale



Composition de l'actionnariat de BNP Paribas au 31 décembre 2010 (en capital)



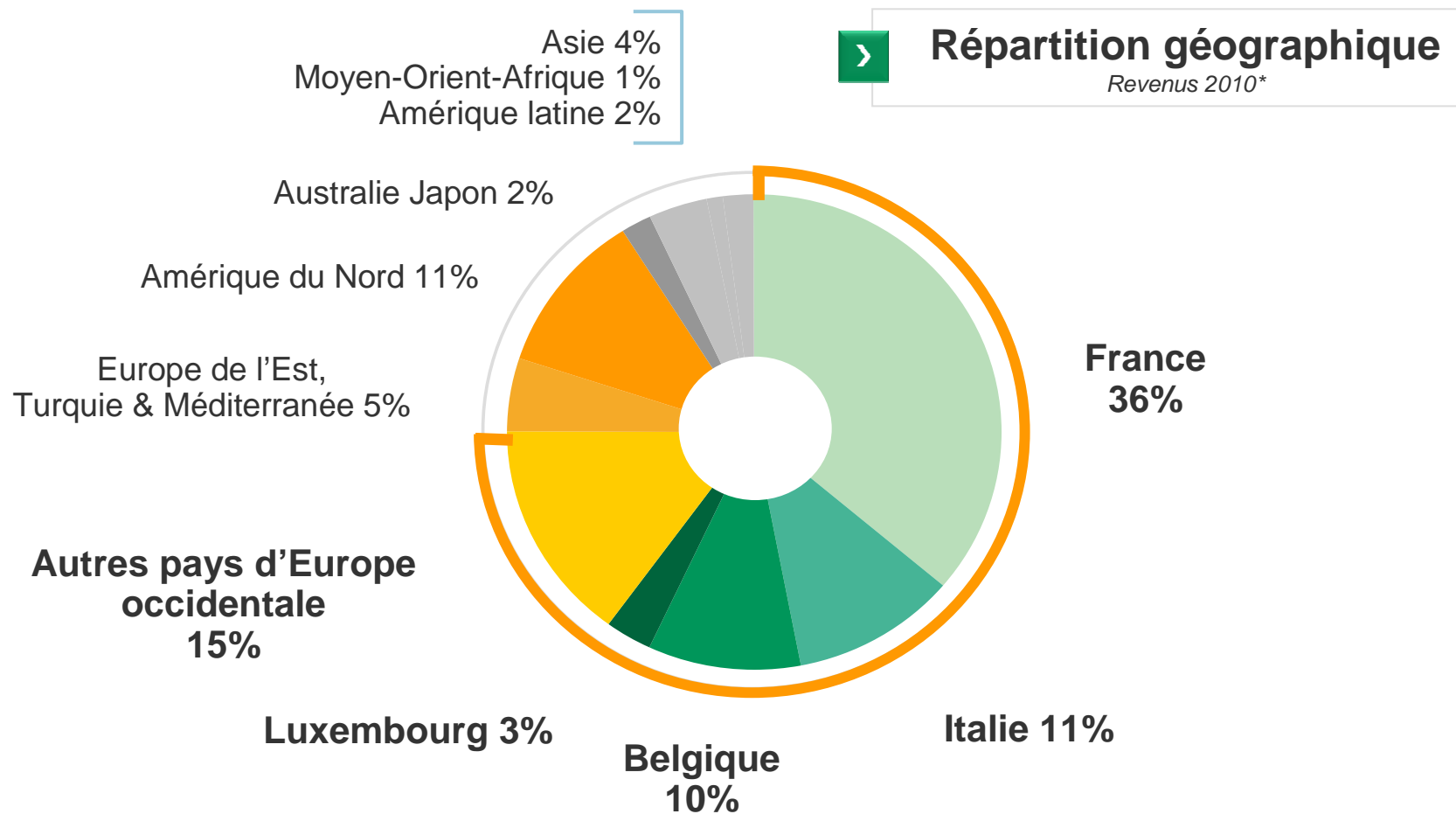
- Un titre très liquide, intégré à tous les principaux indices
 - CAC 40 → DJ Euro Stoxx 50 → DJ Stoxx 50 → Global Titans
 - FTSE4GOOD → DJ SI World → ASPI Eurozone → Ethibel

Un groupe de 205 300 collaborateurs



79% des collaborateurs en Europe
dont 52% dans nos 4 marchés domestiques et 32% en France

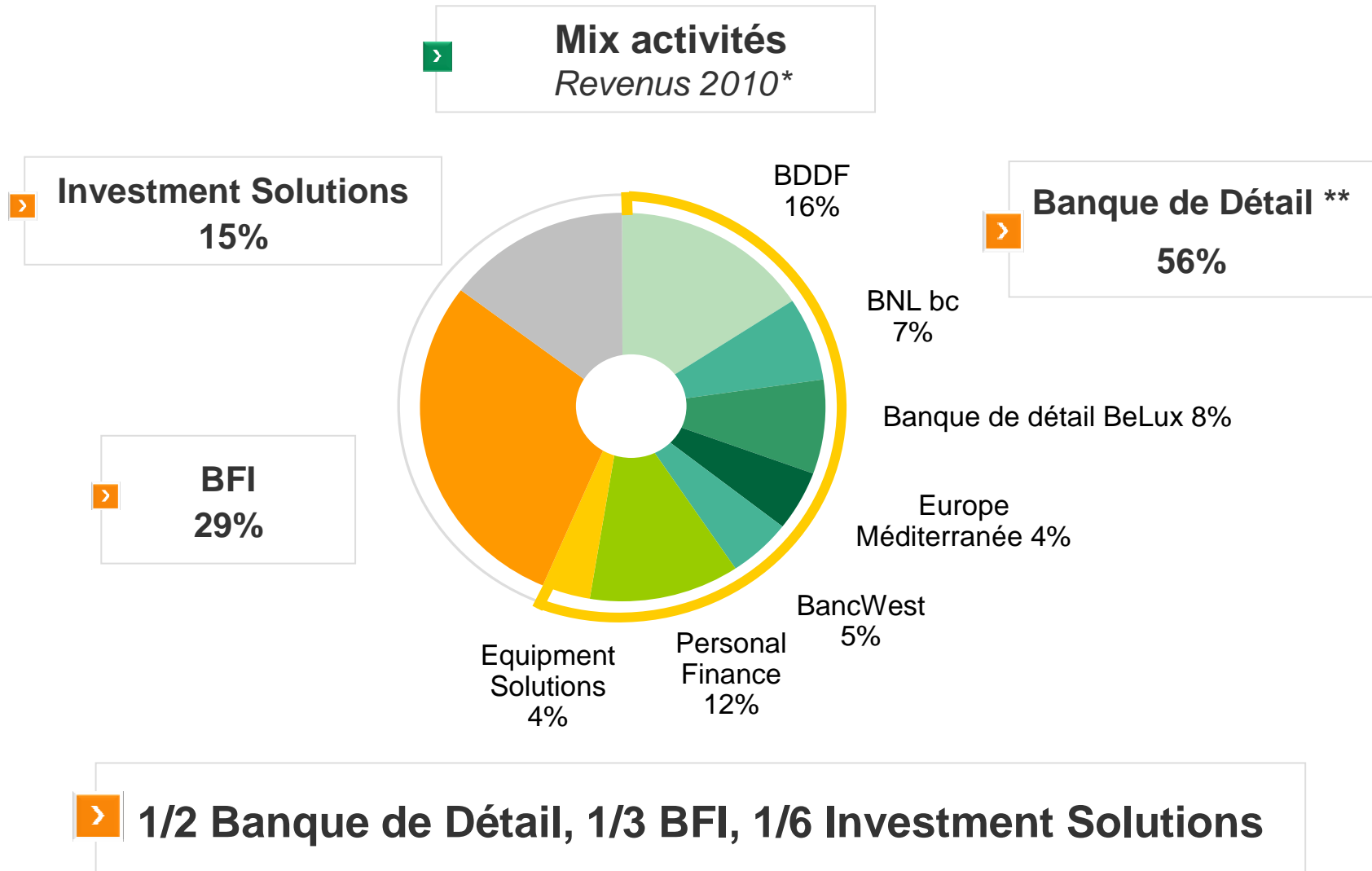
Un business model intégré et diversifié (1/2)



> 75 % Europe occidentale, 60 % marchés domestiques

* Pôles opérationnels

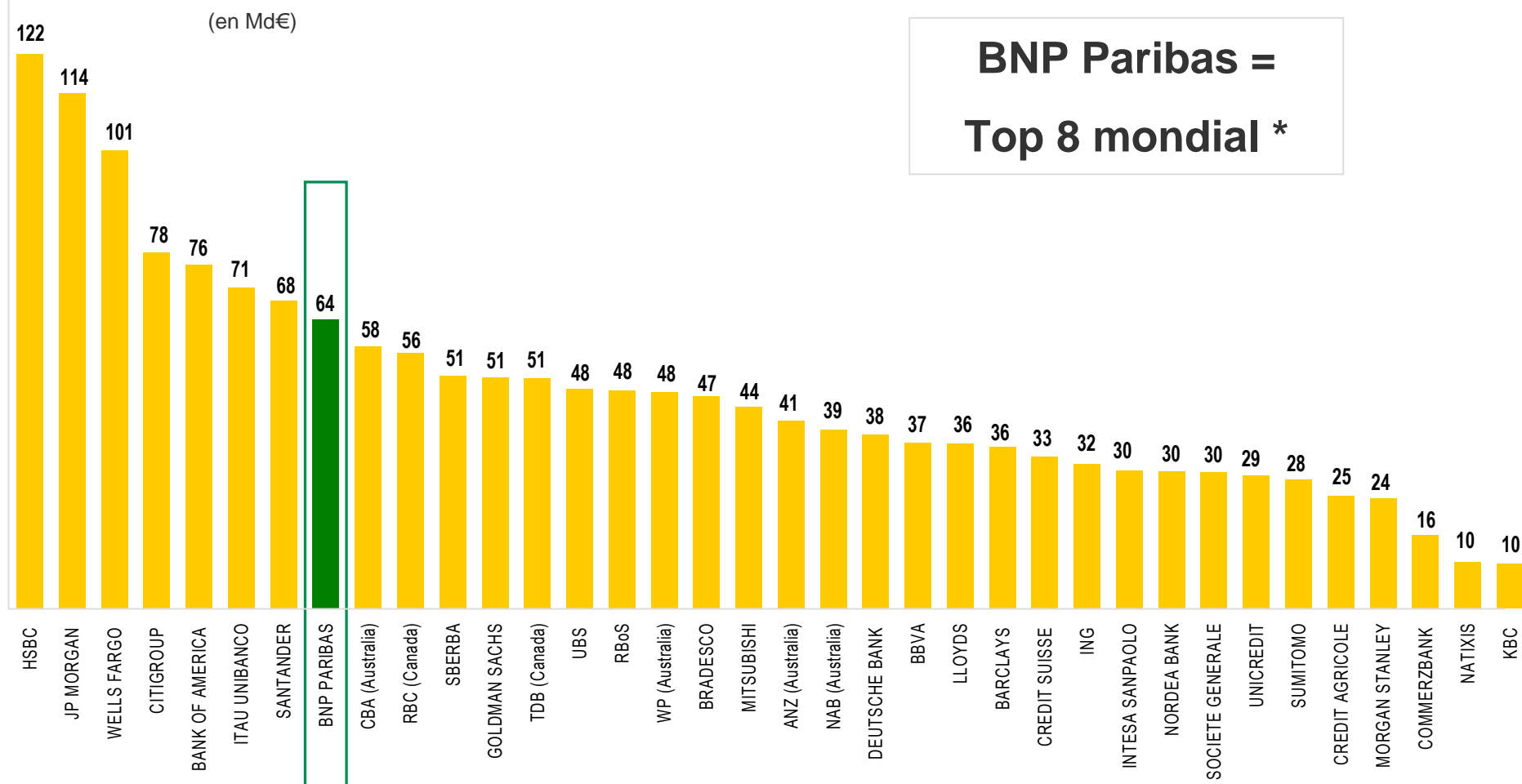
Un business model intégré et diversifié (2/2)



* Pôles opérationnels; ** dont 2/3 de la Banque Privée de BDDF (yc impact PEL/CEL), BNL bc et BeLux RB

Capitalisations Boursières

> Capitalisations boursières au 21.06.2011



**BNP Paribas =
Top 8 mondial ***

* Hors banques Chinoises Source: Bloomberg

Plan d'action 2011

Réseaux domestiques : BDDF, BNL, BeLux



Marchés domestiques : 60 % des revenus du Groupe en 2010

- Deux priorités
 - Satisfaction et service des clients
 - Collecte de dépôts

Clients particuliers et privés

- Innovations technologiques: Internet, iPad, mobile banking
- Déploiement / optimisation du modèle de Banque Privée
- Distribution des produits d'assurance dans les réseaux

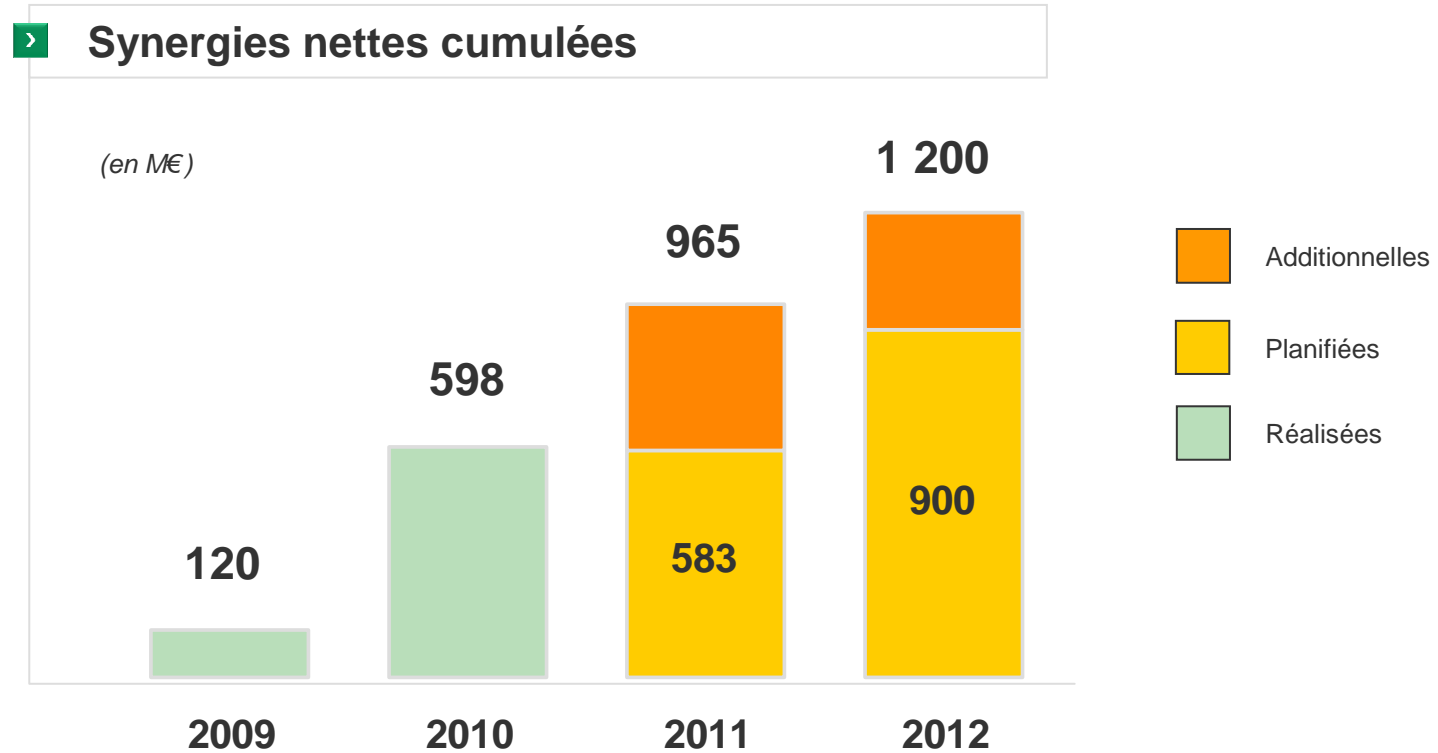
Clients entreprises et entrepreneurs

- « One Bank for Corporates in Europe »
- Élargissement de l'offre de produits et ventes croisées avec Investment Solutions et BFI
- Développement du cash management

> **Déployer complètement le modèle intégré au service des clients**

BNP Paribas Fortis

Synergies



> Synergies révisées en hausse à 1,2 Md€ (+33%)

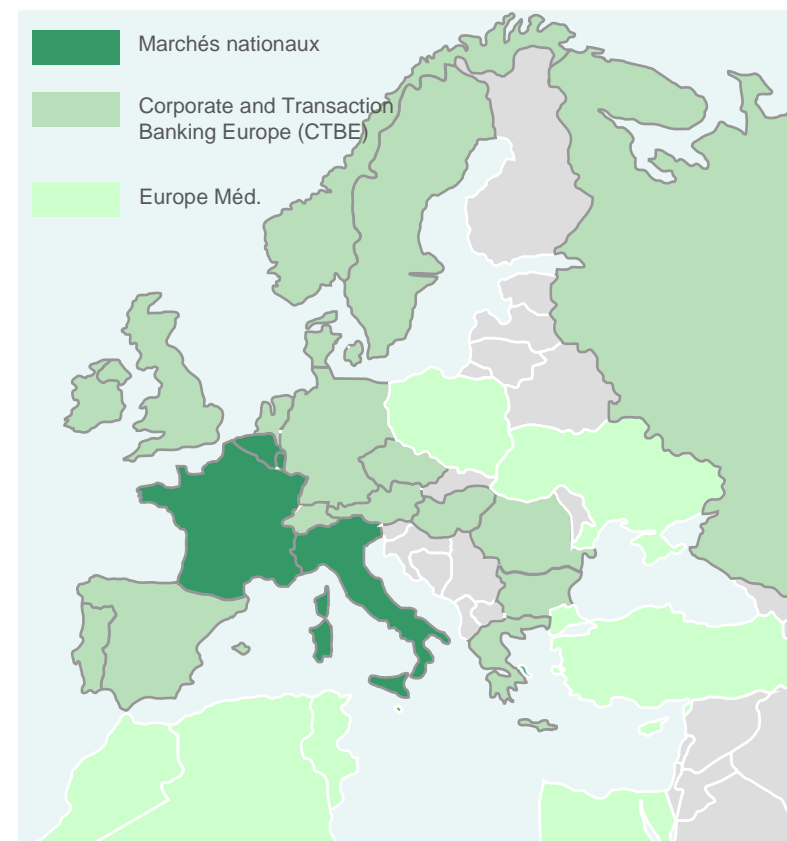
Reste de l'Europe : levier de croissance



Pays CTBE : 15% des revenus du Groupe en 2010

Europe Méditerranée, Golfe et Afrique : 6 % des revenus du Groupe en 2010

- Renforcer les franchises de BNP Paribas
 - Banque de Financement et d'Investissement
 - Investment Solutions
 - Personal Finance
 - Equipment Solutions
- CTBE : être le banquier des entreprises à travers toute l'Europe, avec une offre opérationnelle complète
 - « One Bank for Corporates in Europe »
- Europe Méditerranée : poursuivre le déploiement du modèle intégré
 - Pologne, Turquie, Ukraine



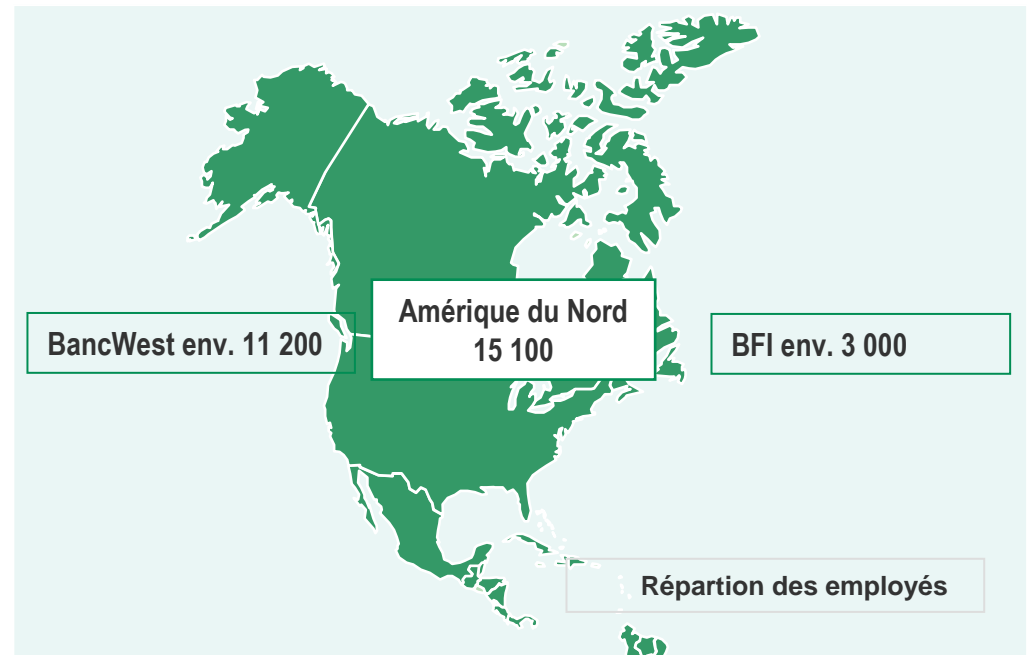
États-Unis : accélérer la croissance et accroître les synergies



**Amérique du Nord : 11 % des
revenus du Groupe en 2010**

● BancWest

- Mettre en œuvre le plan de développement organique
- Exploiter la nouvelle dynamique de croissance et le retour à la rentabilité



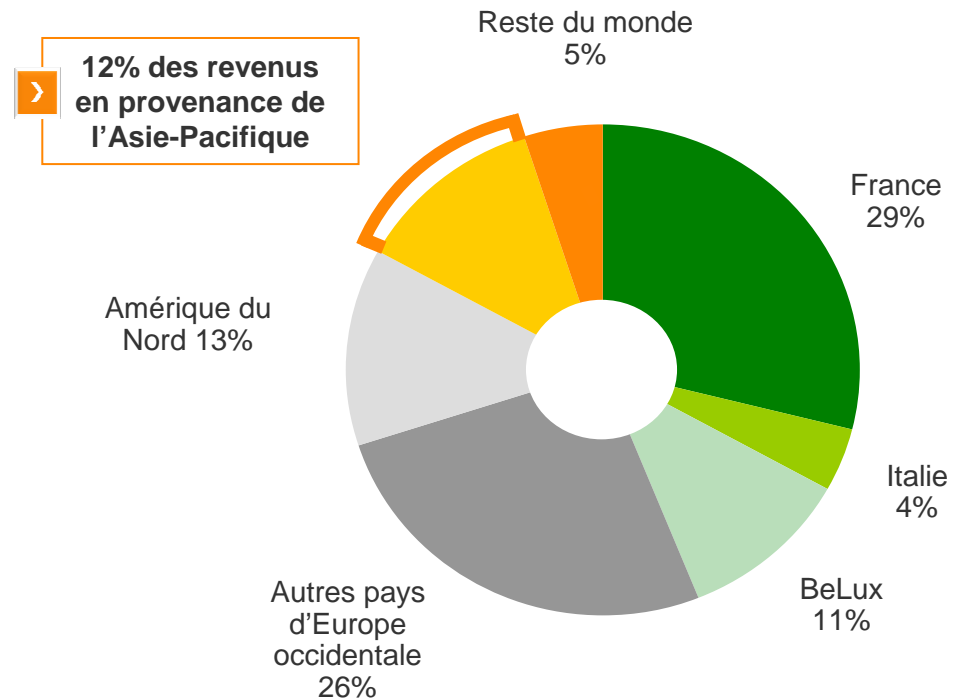
● BFI : profiter de la nouvelle dimension du Groupe pour croître de manière sélective

- Développer la plateforme de dette
- S'appuyer sur la franchise « Energy & Commodities » pour développer les prestations de conseil en fusions-acquisitions dans ce secteur en mutation rapide

Stratégie de croissance en Asie-Pacifique

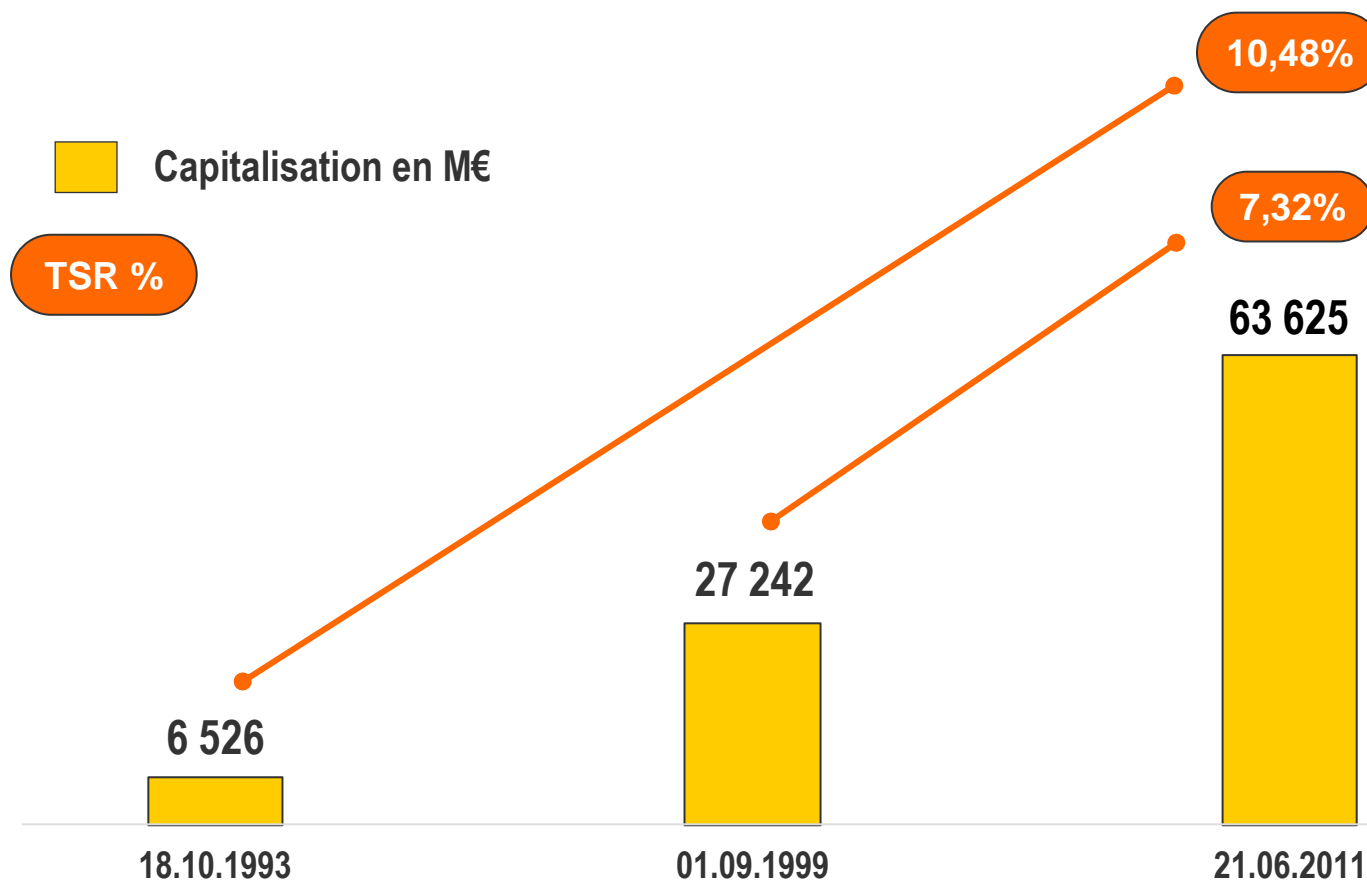
- Renforcer des positions établies et solides
 - BFI : Financements Structurés, Fixed Income, Actions et Dérivés
 - IS : Gestion d'Actifs, Banque privée, Assurance et Métier Titres

Répartition géographique BFI - IS Revenus 2010



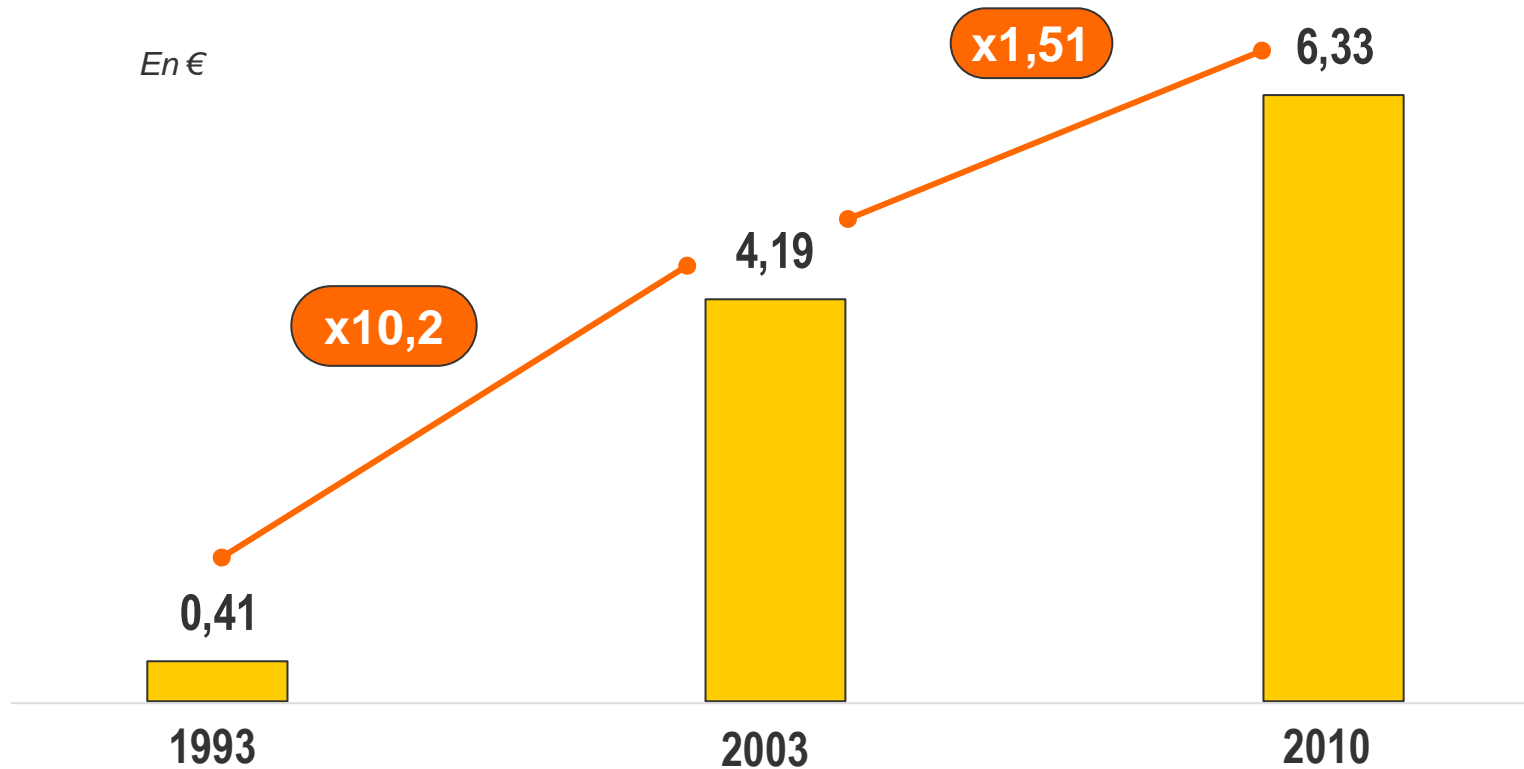
Capitaliser sur une position déjà forte dans une région en croissance rapide

Evolution boursière de BNP Paribas depuis 1993



**Investissement initial multiplié par 5,83
depuis la privatisation de la BNP**

Bénéfice Net Par Action



Une multiplication par plus de 15 depuis la privatisation

Conclusion



Un investissement de qualité sur le long terme



Succès de la fusion BNP Paribas



Un modèle économique solide et performant



**Un plan d'action centré sur le développement organique
et la conquête de nouveaux clients**

Rencontre Actionnaires



juin 2011