

RENCONTRE ACTIONNAIRES BNP PARIBAS



NICE

Nice Acropolis

25 octobre 2012



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

La Banque et la Région Méditerranée

Un groupe intégré et international

Adaptation rapide en 2011 au nouvel environnement

Un premier semestre 2012 encourageant

Les opportunités de croissance



La Banque et la Région Méditerranée

Un groupe intégré et international

Adaptation rapide en 2011 au nouvel environnement

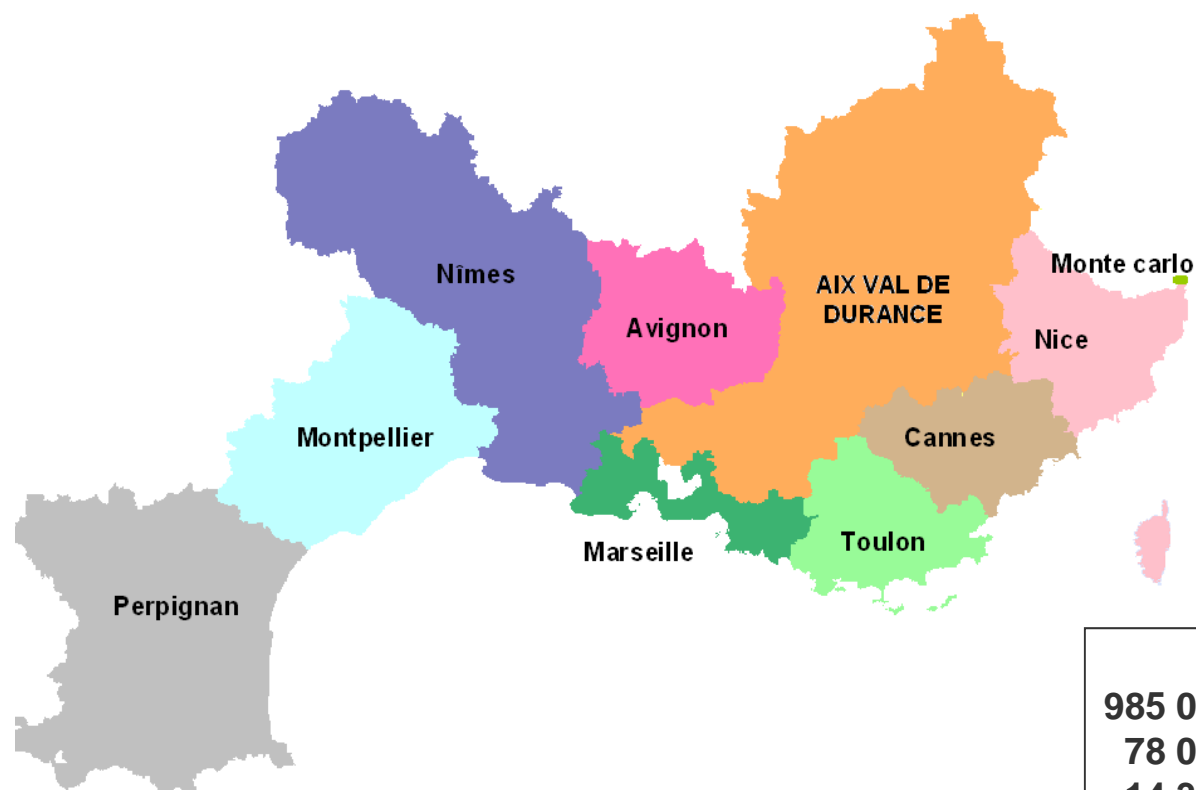
Un premier semestre 2012 encourageant

Les opportunités de croissance



Le Réseau Méditerranée de BNP PARIBAS

2 577 salariés à votre service dans nos **283** agences



Au service de :
985 000 Clients Particuliers
78 000 Clients Professionnels
14 300 Clients Entreprises
21 000 Clients Banque Privée



Un Acteur Engagé au Service du Développement Régional



- Un acteur économique dynamique
- Une politique de Ressources Humaines volontariste
- Focus sur le groupe de Nice & Corse
 - 39 Agences
 - 1 Centre de Banque Privée
 - 1 Maison des Entrepreneurs inaugurée ce matin



Un Partenaire Solide de la Vie Sociale et Culturelle

- Un engagement social fort à Nice
 - Partenariat avec les Associations pour l'insertion
 - Le jeu d'échec au service de la réussite
- La Fondation BNP Paribas
- Le Cercle des Actionnaires et la Quinzaine des Réalisateurs
- Le Tennis



La Banque et la Région Méditerranée

Un groupe intégré et international

Adaptation rapide en 2011 au nouvel environnement

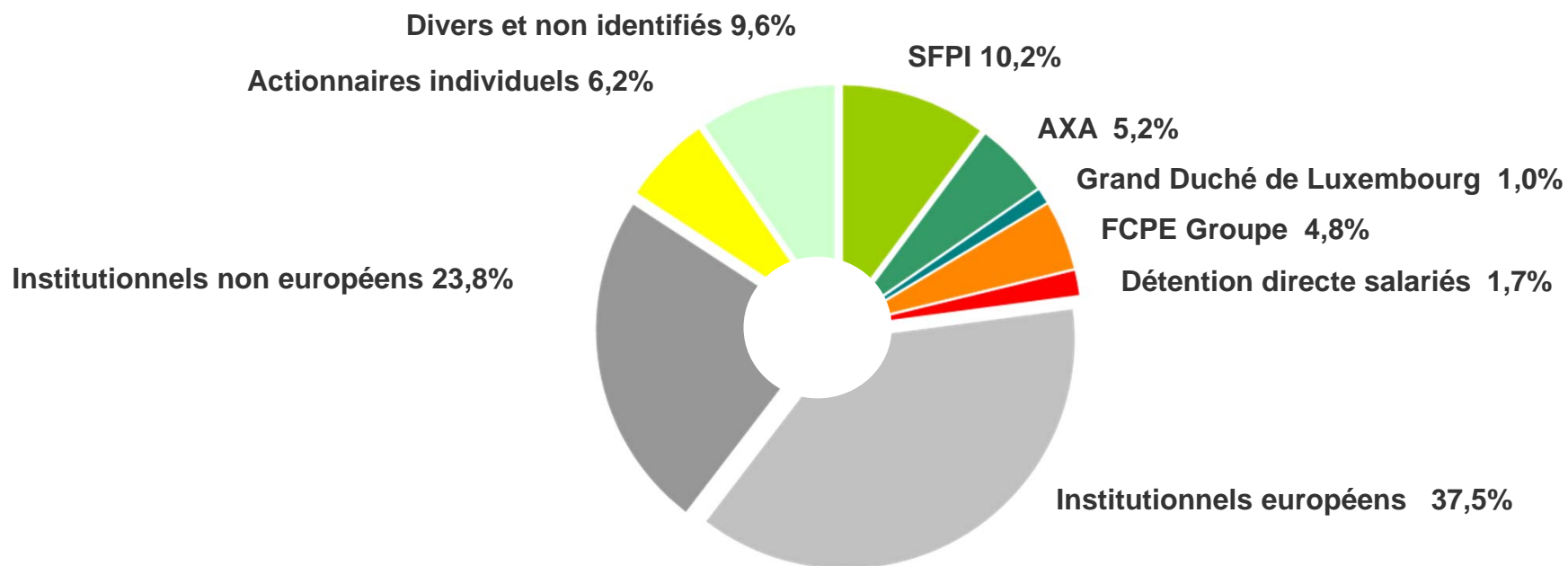
Un premier semestre 2012 encourageant

Les opportunités de croissance



Structure actionnariale

Composition de l'actionnariat de BNP Paribas au 30 juin 2012 (en capital)

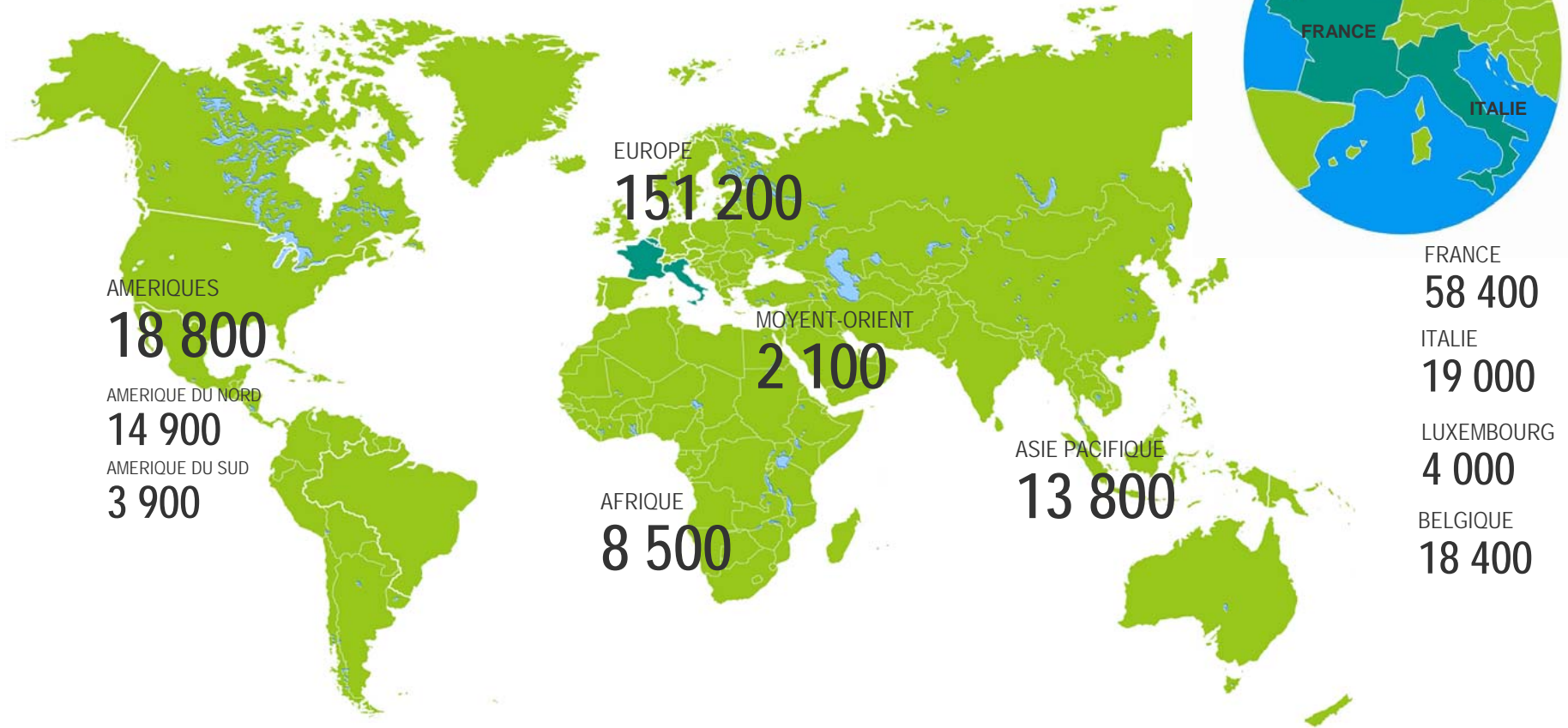


- Un titre très liquide, intégré à tous les principaux indices
 - ➔ CAC 40
 - ➔ DJ Euro Stoxx 50
 - ➔ DJ Stoxx 50
 - ➔ Global Titans



Un Groupe Européen à vocation Internationale

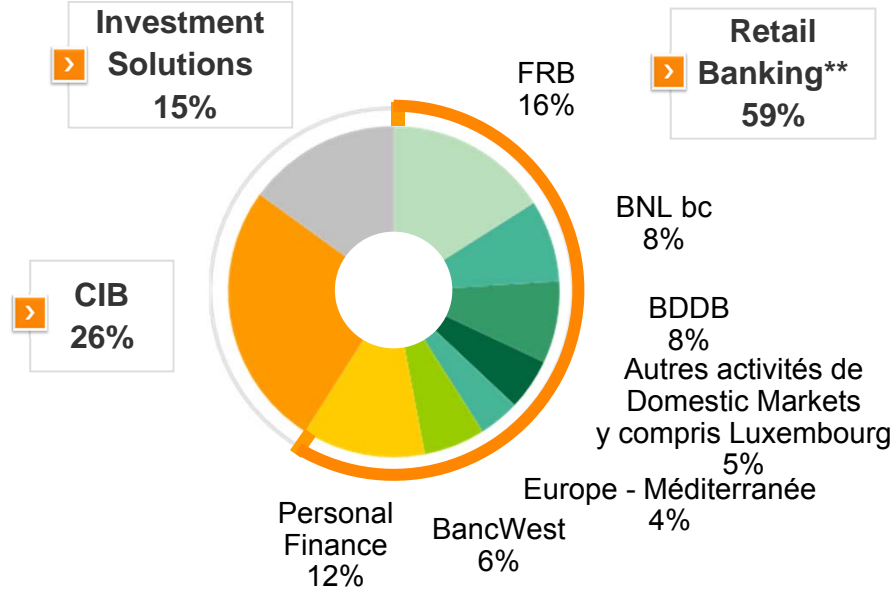
Un groupe de **194 400** collaborateurs



Un modèle économique diversifié

> Business mix

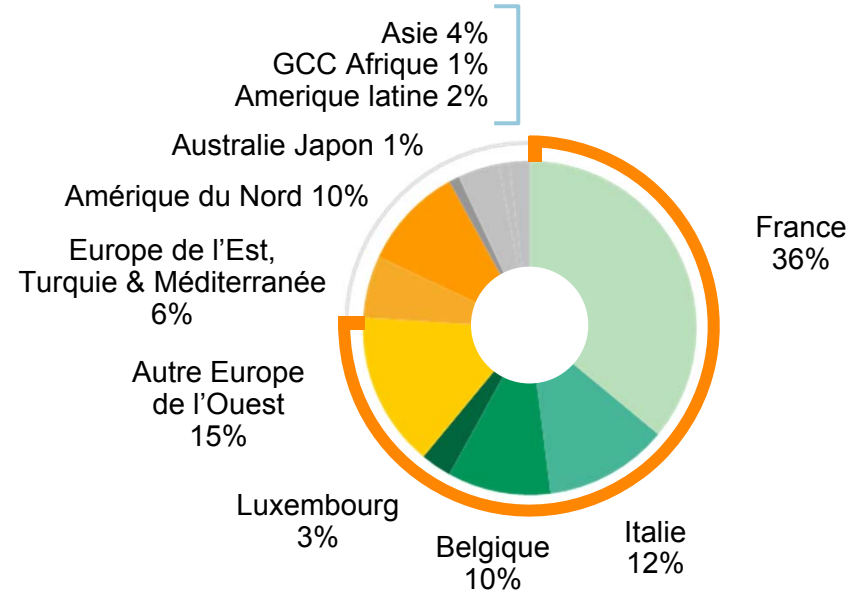
Revenus 1S12*



> Des activités diversifiées

> Mix géographique

Revenus 1S12*



**79% Europe de l'Ouest,
65% Domestic Markets**

* Pôles opérationnels ; ** Y compris 2/3 de la Banque Privée en France (y compris effets PEL/CEL), Italie et Belgique



La Banque et la Région Méditerranée

Un groupe intégré et international

Adaptation rapide en 2011 au nouvel environnement

Un premier semestre 2012 encourageant

Les opportunités de croissance



Les défis relevés en 2011



**Crise de la
dette
souveraine**



**Tension sur la
liquidité et le
refinancement**



**Exigences de
solvabilité
renforcées et
avancées**



**Mise en œuvre rapide d'un plan d'adaptation
pour répondre au nouvel environnement**



Réduction du Poids des Dettes Souveraines

Expositions souveraines (en Md€)*	30.06.2011	31.12.2011	30.06.2012	30.06.2012 Quote-part Groupe
Pays sous plan d'aide	5.3	2.6	1.2	0.9
Autres pays de la zone Euro	68.6	54.3	47.1	39.8
Total zone Euro	73.9	56.9	48.3	40.7
Reste du monde	32.3	18.4	20.0	19.3
Total	106.2	75.3	68.3	60.0

- Dette souveraine grecque : exposition nette réduite depuis le 31.12.11 de 1,0 Md€ à 0,2 Md€
- Total des pays sous plan d'aide : exposition part du Groupe fortement réduite



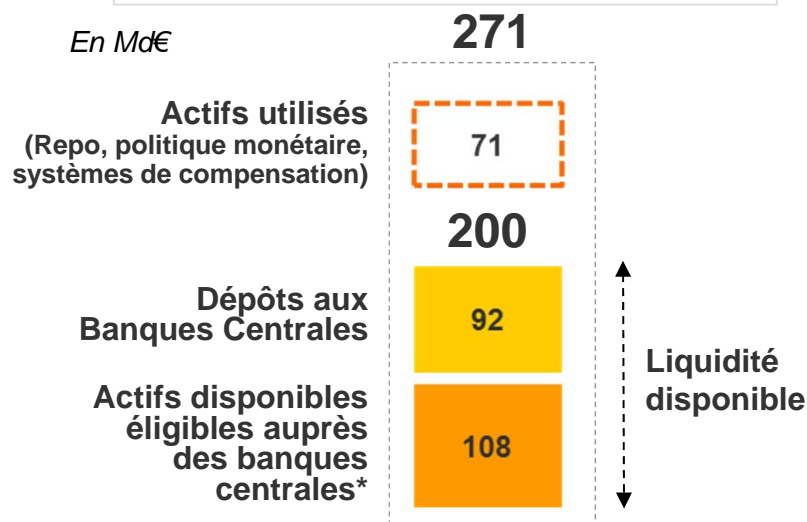
**Adaptation rapide du portefeuille
de dettes souveraines à la nouvelle réglementation**

* Après provision pour dépréciation, hors réévaluations et hors coupons courus

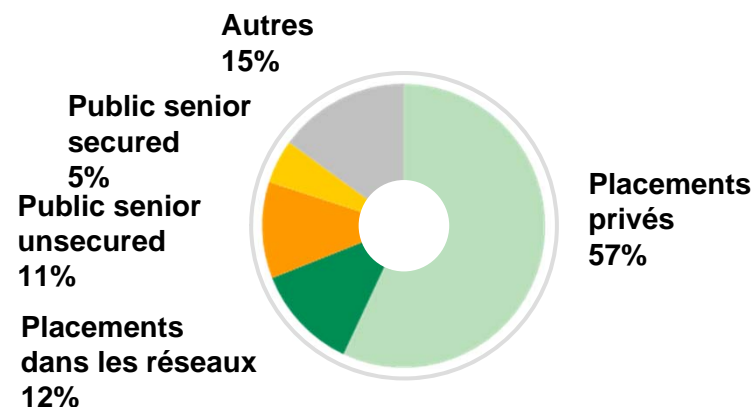


Liquidité et financement à moyen / long terme

➤ Réserve de liquidité globale au 30 juin 2012



➤ Structure de financement MLT 2012 22 Md€ - Répartition par origine

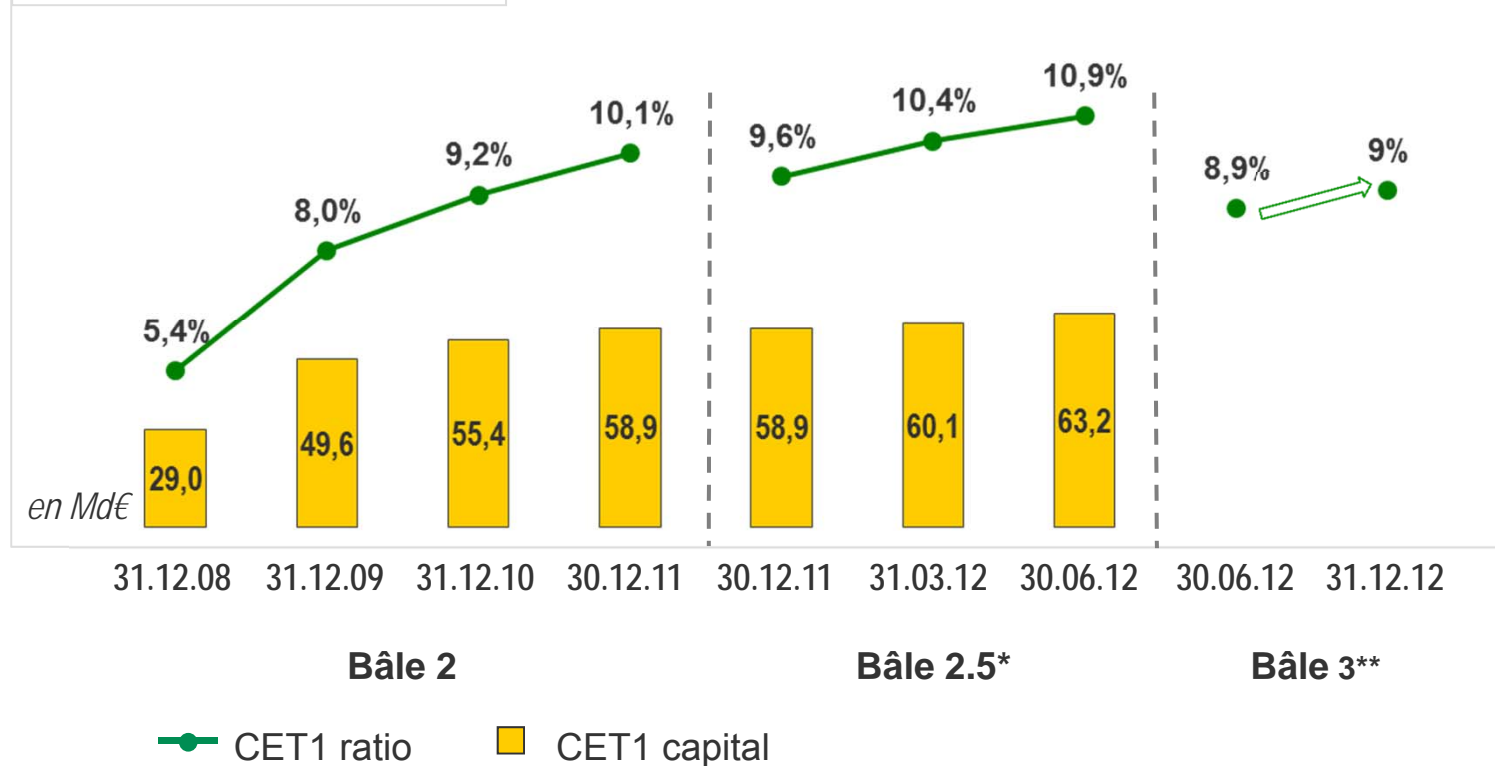


➤ Plus de 100% du programme de financement MLT déjà réalisé



Solvabilité

> Ratios de solvabilité

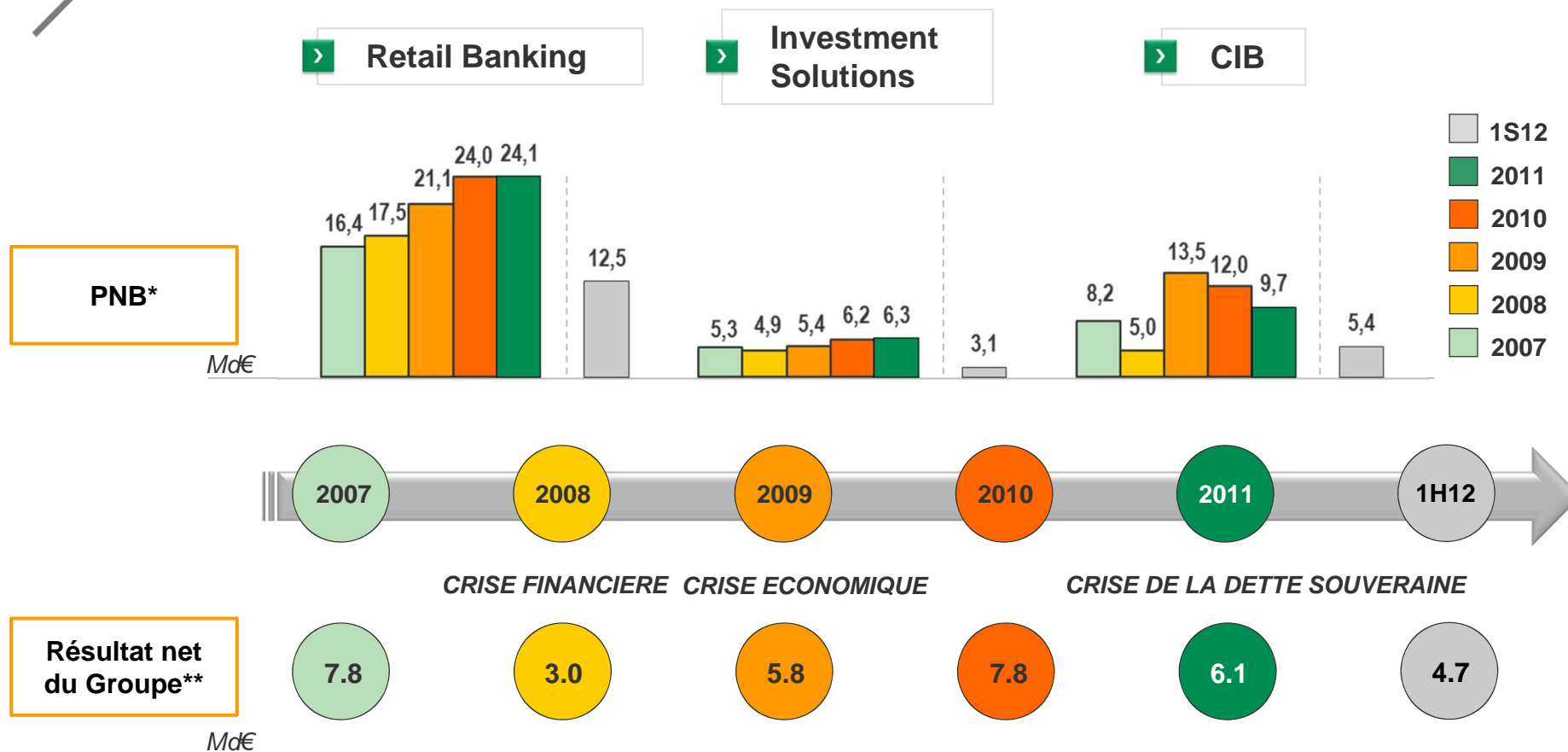


> **Objectif d'un ratio de Bâle 3 fully loaded à 9% déjà presque atteint**

* CRD3 ; ** CRD4, telle qu'anticipée par BNP Paribas



Une banque qui résiste aux crises



> Un résultat net largement positif chaque année

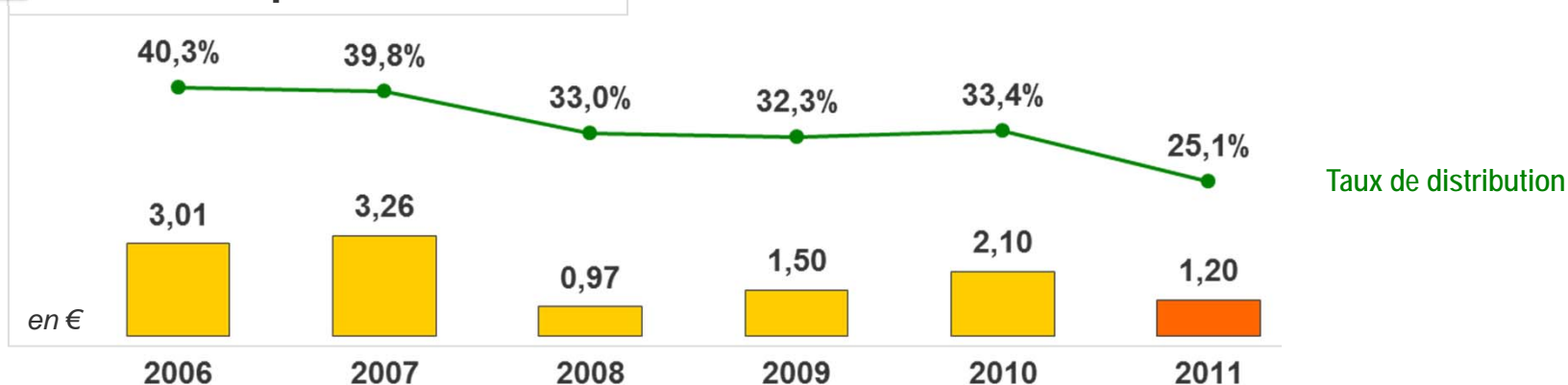
* Y compris 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie et en Belgique ainsi qu'au Luxembourg au 1S12; Données 2011 telles que publiées en février 2012; ** Résultat net part du Groupe



Priorité au renforcement des fonds propres

- Dividende : 1,20 € par action
 - Taux de distribution 2011 : 25,1%
 - Option de paiement en actions plébiscitée par les actionnaires individuels

> Dividende par action



93% des bénéfices 2011 réinvestis dans l'entreprise pour préserver la capacité de financer les clients



La Banque et la Région Méditerranée

Un groupe intégré et international

Adaptation rapide en 2011 au nouvel environnement

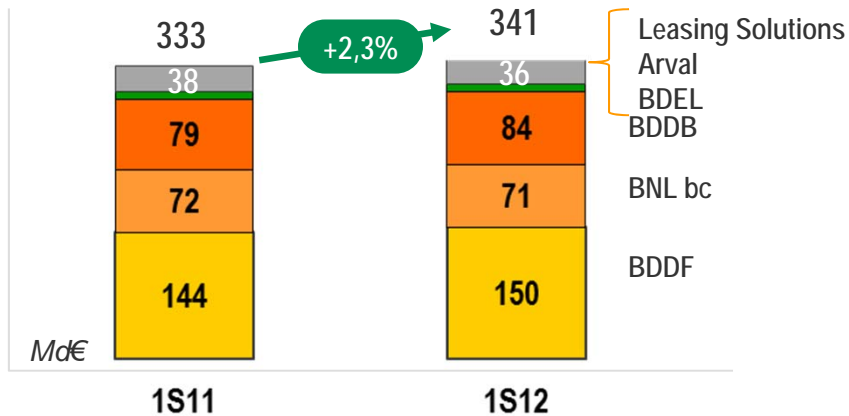
Un premier semestre 2012 encourageant

Les opportunités de croissance

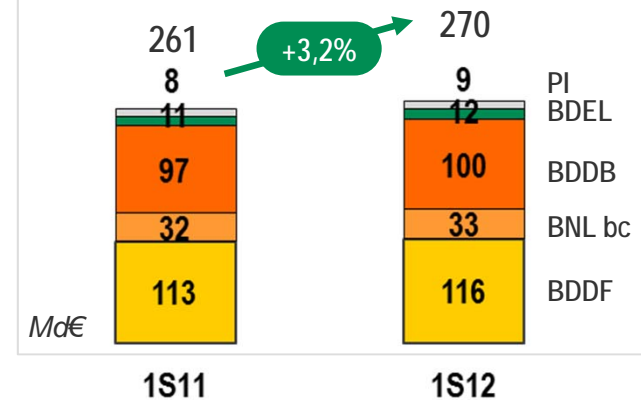


Domestic Markets - premier semestre 2012

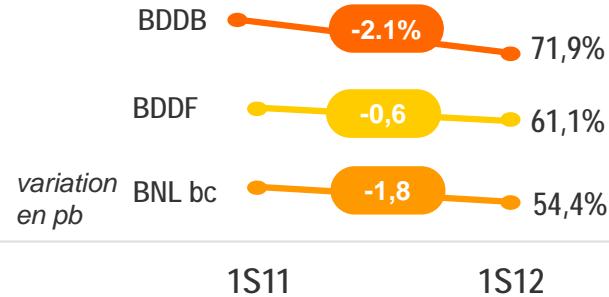
> Progression des crédits



> Progression des dépôts



> Coefficient d'exploitation*



Résultats maintenus à un niveau élevé dans l'ensemble des marchés domestiques

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



Domestic Markets – Accompagnement actif de nos clients

- Accompagner nos clients à travers la crise et financer l'économie
- Anticiper la banque de détail du futur
- Poursuivre l'amélioration de l'efficacité opérationnelle

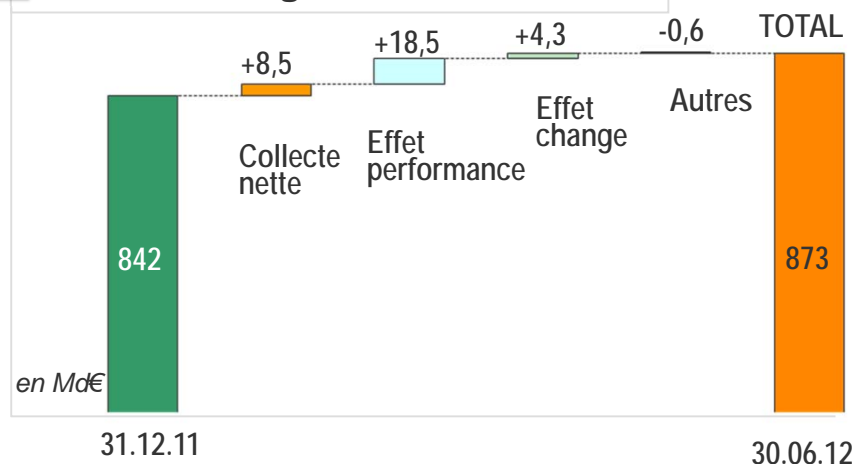


**Accompagner les clients
à travers la crise et l'évolution réglementaire**

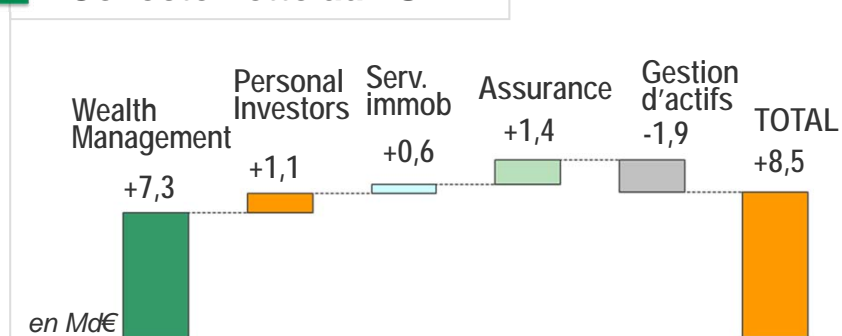


Investment Solutions - premier semestre 2012

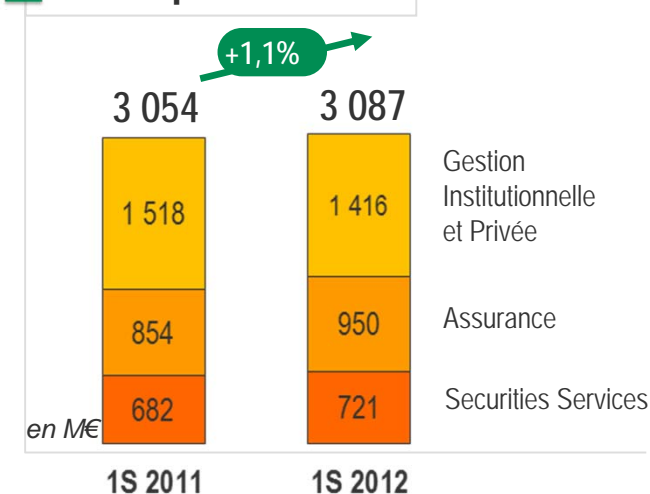
> Actifs sous gestion* au 30.06.12



> Collecte nette au 1S12



> PNB par métier



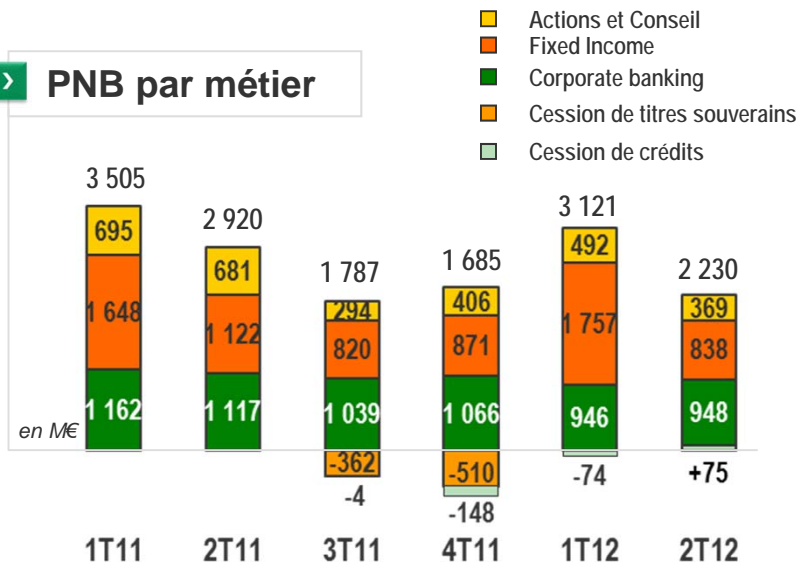
Collecte nette positive au premier semestre

* Y compris actifs conseillés pour les clients externes et Personal Investors

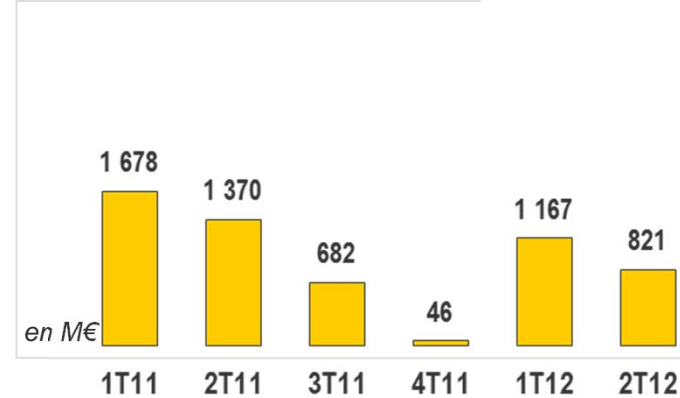


Corporate and Investment Banking - vue trimestrielle

> PNB par métier



> Résultat avant impôt



Bonne résistance du Corporate Banking
Gestion prudente dans un contexte de marché difficile



Plan d'adaptation CIB 2011 – 2012

Plan d'adaptation

Utilisation US dollar

-65Md\$

Actifs Moyens Pondérés

-45Md€

Avancement

100%

87%

13%

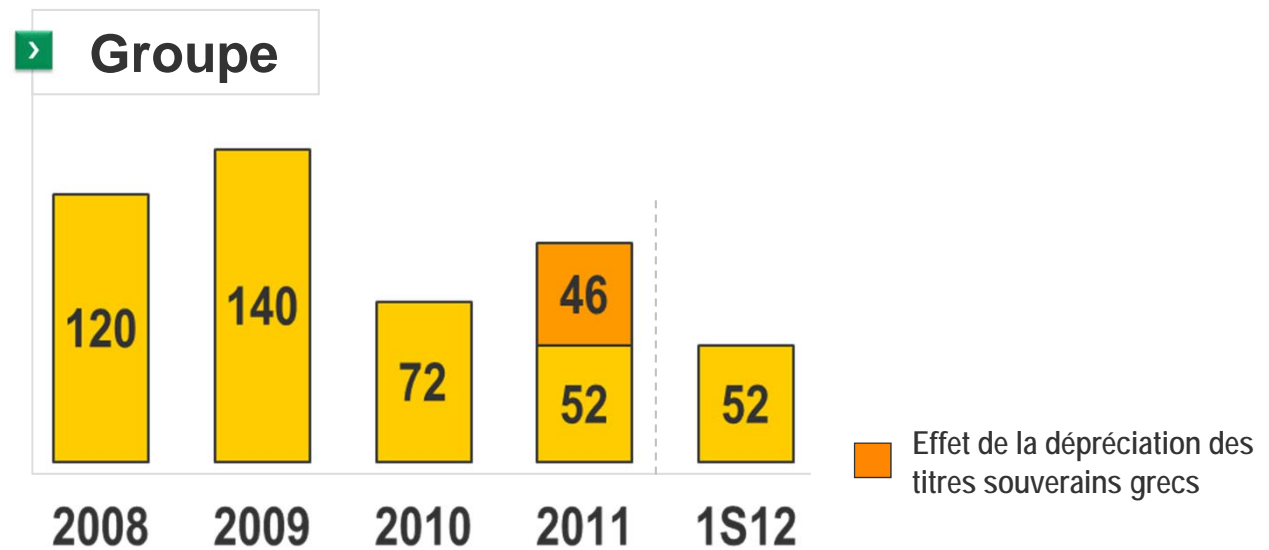


Une capacité d'adaptation rapide



Evolution du coût du risque

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



> Coût du risque à un niveau faible hors Grèce



Les points clés au 30 juin 2012

Bonne capacité bénéficiaire dans un environnement difficile	4,7 Md€ (-0,6% /1S11)
Croissance des dépôts dans la banque de détail	+3,2% / 1S11
Adaptation des coûts au nouvel environnement	Frais de gestion : -1,1% /1S11
Coût du risque à un niveau faible	1,8 Md€ soit -20,8% / 1S11*
Plan d'adaptation largement en avance sur les objectifs	90% de l'objectif déjà réalisé
Rapide progression vers l'objectif d'un ratio Bâle 3 (fully loaded) à 9% au 31.12.2012	Ratio CET1 Bâle 2.5* : 10,9% Ratio CET1 Bâle 3** : 8,9%

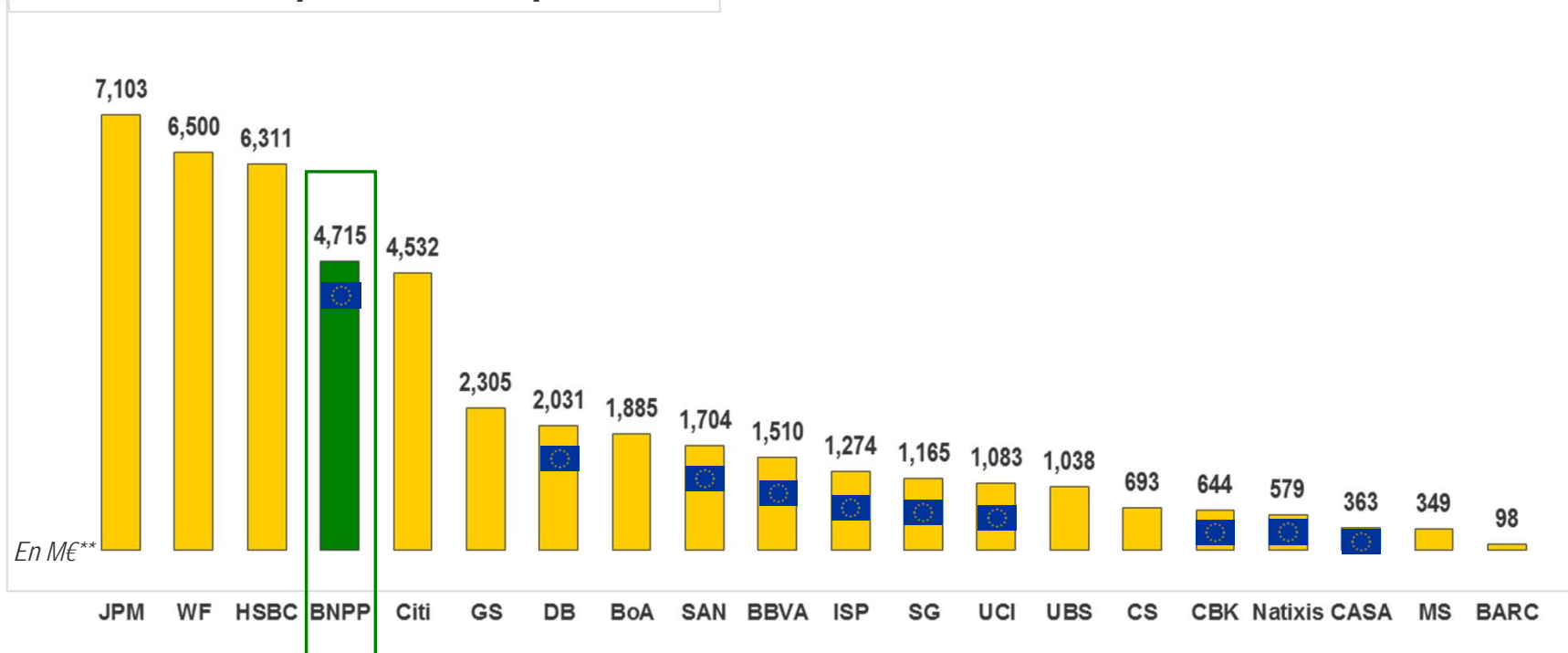
De bons résultats dans un environnement difficile

**+3,6% hors coût du risque sur la Grèce au 1S11, ** CRD3 ; **CRD4 (fully loaded) telle qu'anticipée par BNP Paribas*



Résultats Nets au premier semestre 2012

Résultat net part du Groupe *



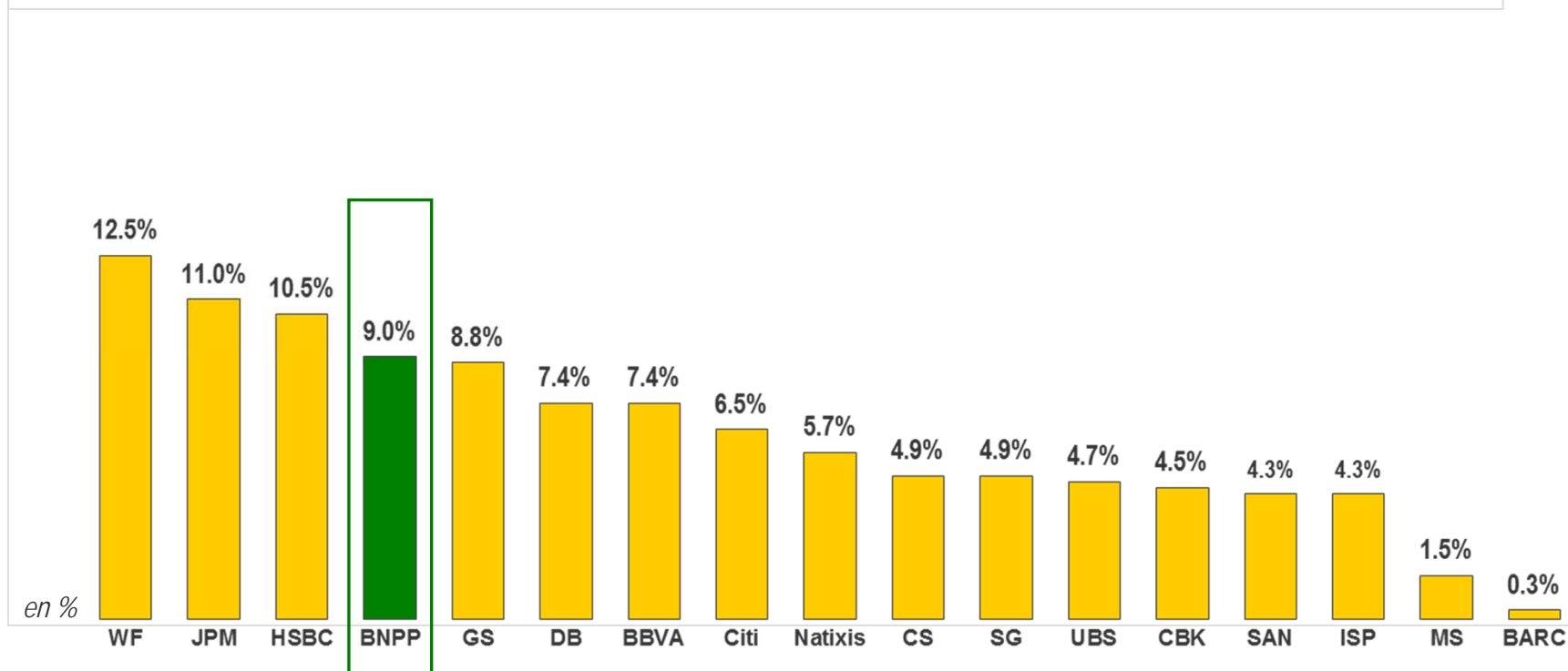
Forte capacité bénéficiaire

* Source: banques; **Taux de change trimestriels moyens



Rentabilité du Groupe au premier semestre 2012

> Rentabilité des capitaux propres au premier semestre 2012 (ROE)



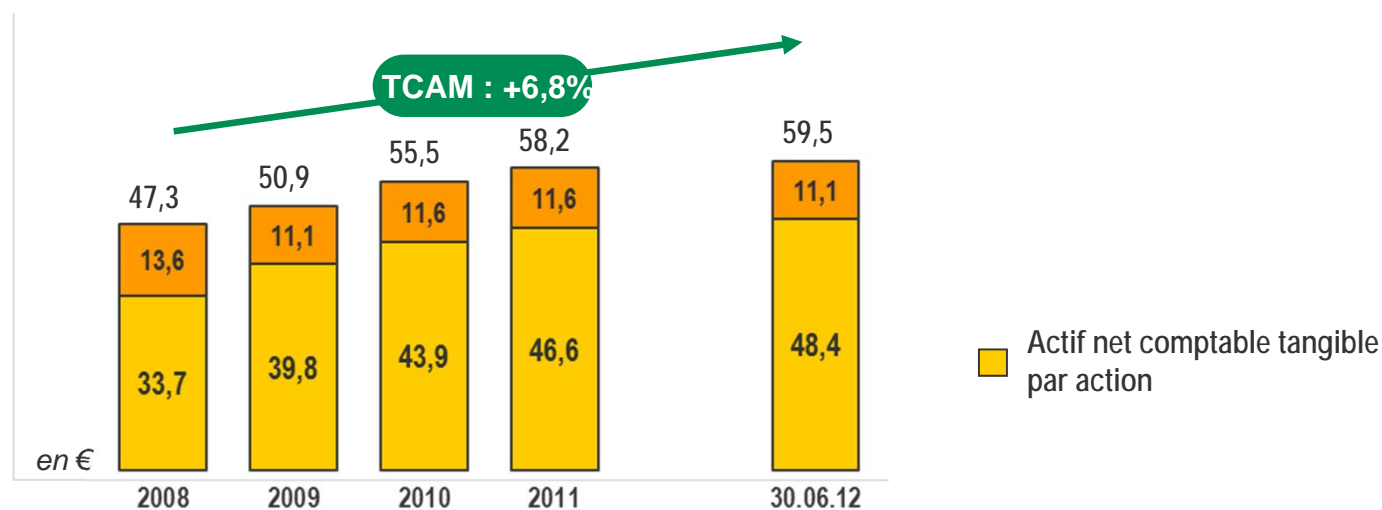
> Solide capacité bénéficiaire

Source: banques



Une banque solide : actif net par action

> Actif net comptable par action*



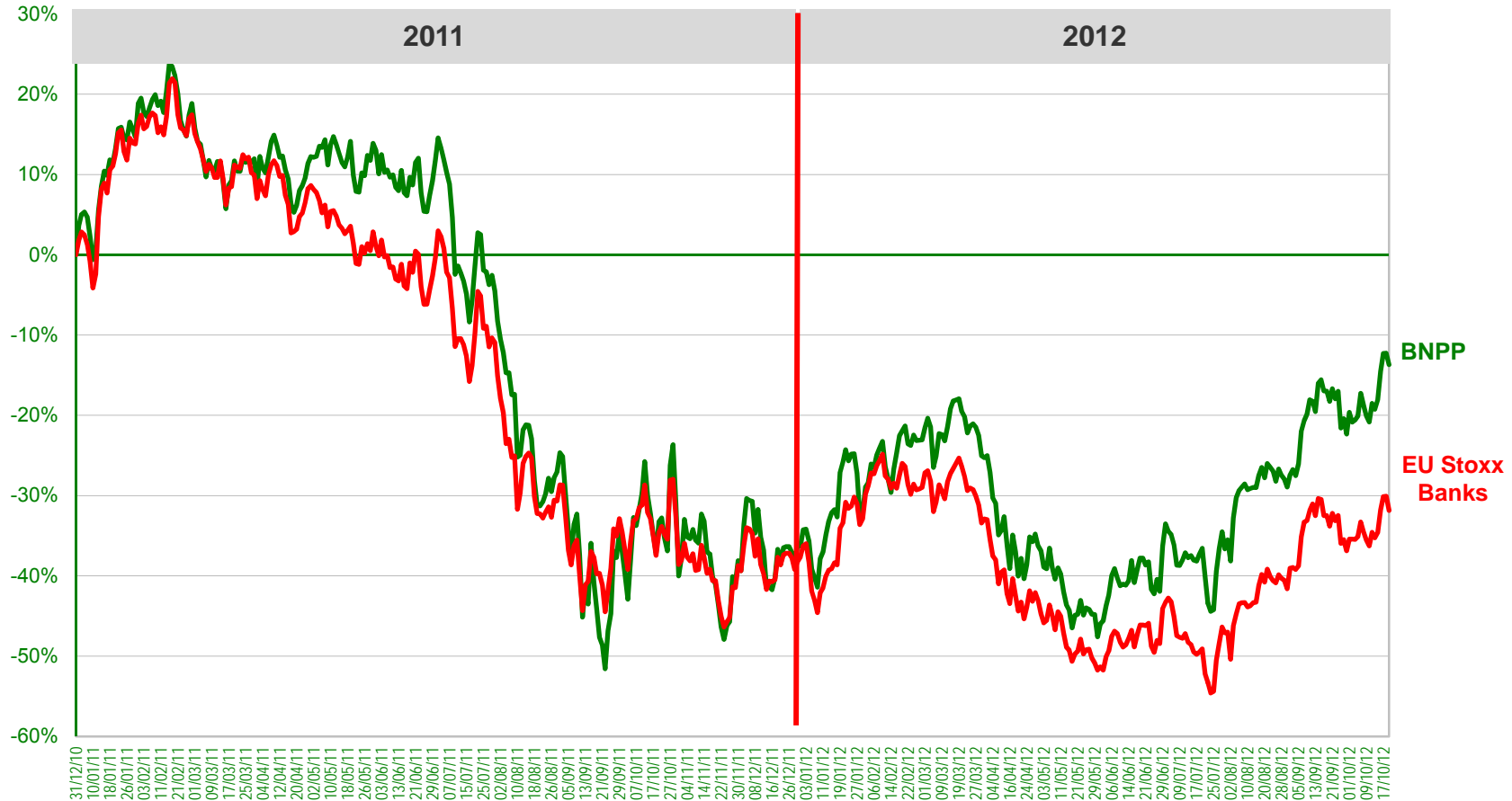
Un modèle assurant une croissance robuste de la valeur d'actif à travers le cycle

* Non réévalué



Evolution boursière 2011-2012

BNP Paribas comparé à l'Indice EuroStoxx Banks
(31/12/2010 – 19/10/2012)



Dans un marché difficile, BNP Paribas évolue au dessus de l'indice des banques de la zone euro



La Banque et la Région Méditerranée

Un groupe intégré et international

Adaptation rapide en 2011 au nouvel environnement

Un premier semestre 2012 encourageant

Les opportunités de croissance



Présence significative dans des marchés domestiques solides

4 200 agences
~10% de part de marché
(sur une population de 135 M d'habitants)

4 réseaux domestiques*

BNP Paribas Fortis

- 980 agences
- 3,7 M clients



BGL BNP Paribas

- 38 agences
- 0,3 M clients



BDDF

- 2 250 agences
- 7,4 M clients



BNL bc

- 890 agences
- 2,7 M clients



4 métiers spécialisés

Avec des positions de leader en Europe

- Crédit à la consommation



- Leasing



- Gestion de flottes automobiles



- Courtier en ligne



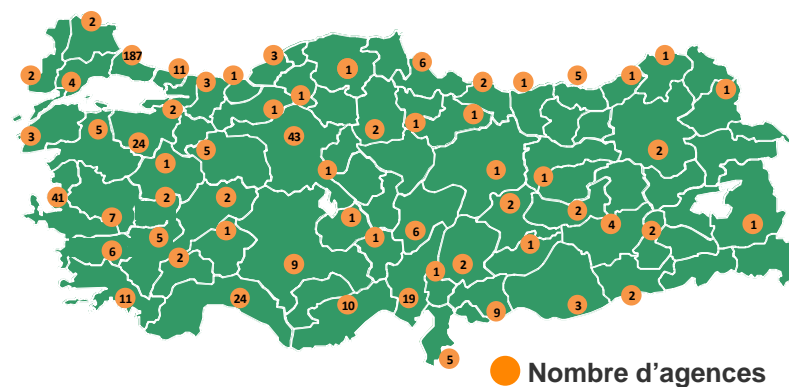
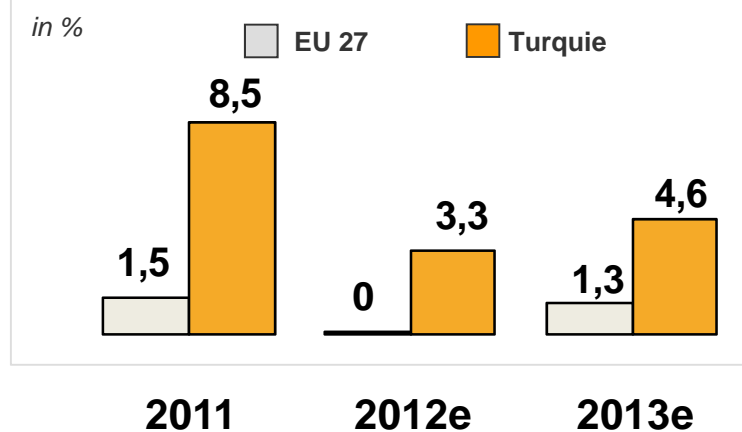
Un fort réseau de banque de détail
au service de plus de 14 millions de clients

* Au 31.12.2011



Focus sur la Turquie : TEB

> Croissance annuelle du PIB*



Un marché dynamique et attractif

* Source: Eurostat Juin 2012 ;



Présence en Asie-Pacifique

- BNP Paribas est présent en Asie-Pacifique depuis plus de 150 ans

Corporate and Investment Banking

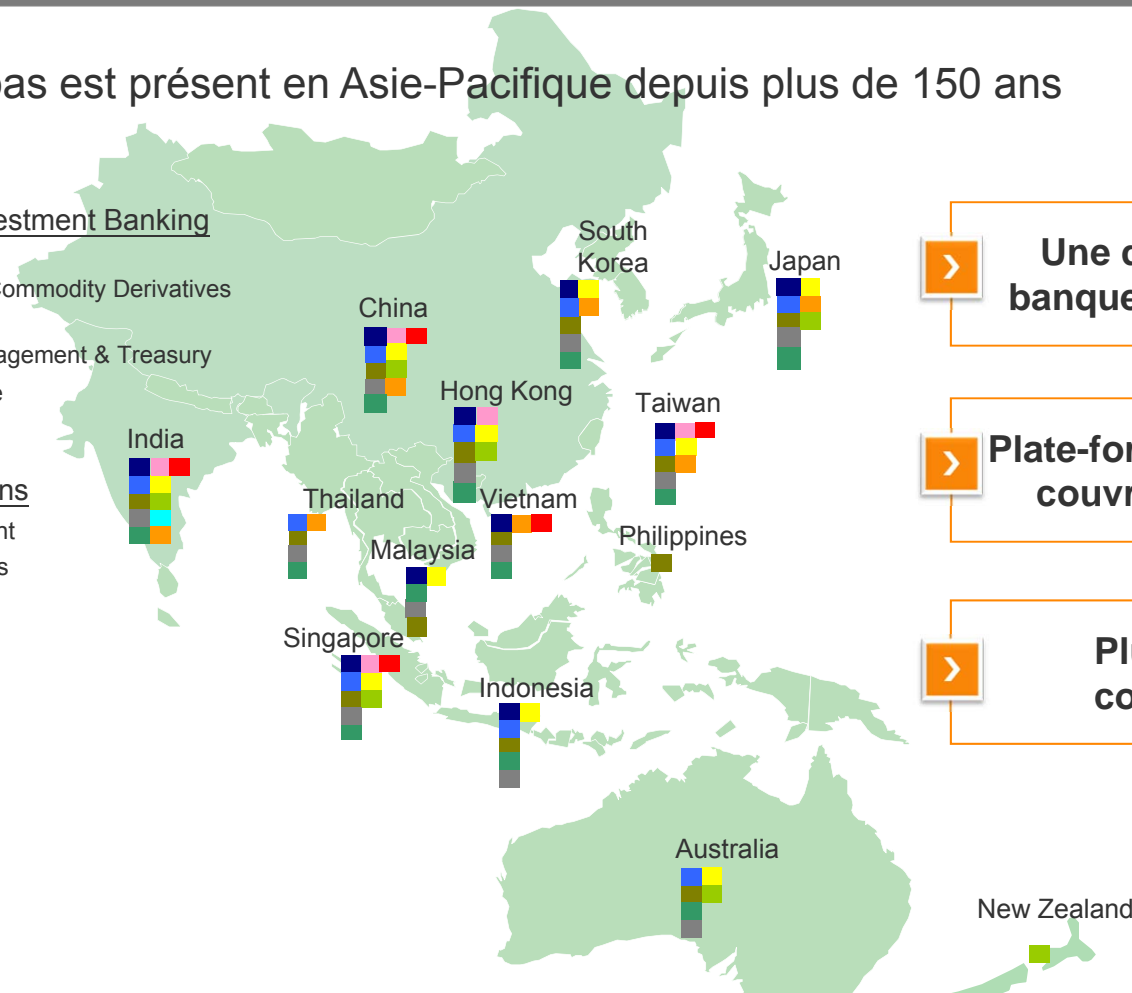
- Corporate Finance
- Global Equities & Commodity Derivatives
- Fixed Income
- Asset Liability Management & Treasury
- Structured Finance

Investment Solutions

- Wealth Management
- Investment Partners
- Securities Services
- Real Estate
- Cardif

Retail Banking

- Retail presence



> Une des 5 premières banques internationales

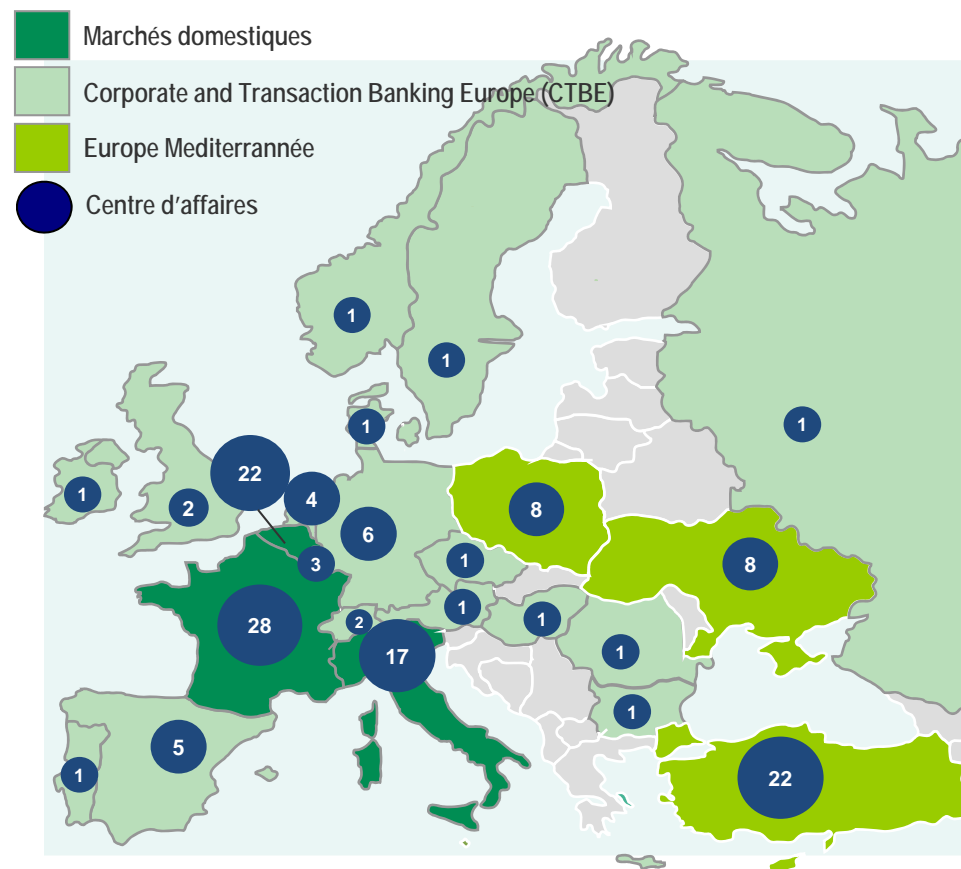
> Plate-forme opérationnelle couvrant 14 marchés

> Plus de 13 500 collaborateurs

> Une franchise développée pour profiter de la croissance rapide de l'Asie



Collecte des dépôts et traitement des flux cash



Un atout majeur dans le nouvel environnement



Dialogue avec les actionnaires



Avertissement

Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités. BNP Paribas a publié le 18 avril 2012 des séries trimestrielles de l'année 2011 retraitées pour tenir compte notamment d'une augmentation de l'allocation de capital de 7% à 9% des actifs pondérés des différents métiers, de la création de l'ensemble « Domestic Markets » et de transferts d'activités entre métiers. Dans ces séries, les données de 2011 ont été recomposées comme si ces mouvements étaient intervenus au 1er janvier 2011. Cette présentation reprend ces séries trimestrielles de 2011 ainsi retraitées.

Cette présentation contient des prévisions fondées sur des opinions et des hypothèses actuelles relatives à des événements futurs. Ces prévisions comportent des projections et des estimations financières qui se fondent sur des hypothèses, des considérations relatives à des projets, des objectifs et des attentes en lien avec des événements, des opérations, des produits et des services futurs et sur des suppositions en termes de performances et de synergies futures. Aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation de ces prévisions qui sont soumises à des risques inhérents, des incertitudes et des hypothèses relatives à BNP Paribas, ses filiales et ses investissements, au développement des activités de BNP Paribas et de ses filiales, aux tendances du secteur, aux futurs investissements et acquisitions, à l'évolution de la conjoncture économique, ou à celle relative aux principaux marchés locaux de BNP Paribas, à la concurrence et à la réglementation. La réalisation de ces événements est incertaine, leur issue pourrait se révéler différente de celle envisagée aujourd'hui, ce qui est susceptible d'affecter significativement les résultats attendus. Les résultats actuels pourraient différer significativement de ceux qui sont projetés ou impliqués dans les prévisions. BNP Paribas ne s'engage en aucun cas à publier des modifications ou des actualisations de ces prévisions.

Les informations contenues dans cette présentation, dans la mesure où elles sont relatives à d'autres parties que BNP Paribas, ou sont issues de sources externes, n'ont pas fait l'objet de vérifications indépendantes et aucune déclaration ni aucun engagement n'est donné à leur égard, et aucune certitude ne doit être accordée sur l'exactitude, la sincérité, la précision et l'exhaustivité des informations ou opinions contenues dans cette présentation. Ni BNP Paribas ni ses représentants ne peuvent voir leur responsabilité engagée pour une quelconque négligence ou pour tout préjudice pouvant résulter de l'utilisation de cette présentation ou de son contenu ou de tout ce qui leur est relatif ou de tout document ou information auxquels elle pourrait faire référence.



Nos Responsabilités (1/2)

- Notre responsabilité économique : financer l'économie, de manière éthique
 - Un financement durable de l'économie
 - Une éthique commerciale
 - Une offre de produits responsables
- Notre responsabilité sociale : développer une gestion engagée et loyale des ressources humaines
 - Le recrutement et la formation
 - La diversité
 - Une écoute active et un dialogue social de qualité
 - La gestion solidaire de l'emploi



Nos Responsabilités (2/2)

- Notre responsabilité civique : lutter contre l'exclusion, promouvoir l'éducation et la culture
 - La lutte contre l'exclusion sociale
 - Une politique de mécénat axée historiquement autour de l'éducation, la santé, la culture et la solidarité
- Notre responsabilité environnementale : agir contre le changement climatique
 - Une gamme de produits verts pour les particuliers
 - Maîtriser l'impact environnemental
 - 3 nouvelles politiques de financement et d'investissement
 - 3 nouvelles politiques internes en faveur de l'environnement
 - Soutien à la recherche contre le changement climatique : un nouvel axe de la fondation BNP Paribas



Position du Groupe dans les indices de l'investissement socialement responsable

● Notations de BNP Paribas en 2011

- VIGEO : 2^{ème} place sur 57 valeurs du secteur bancaire
- Sustainalytics : 8^{ème} sur 141 valeurs du secteur bancaire
- Carbon Disclosure Project : note de 78/100
- Riskmetrics : A (Échelle de notation : AAA à CCC)

● BNP Paribas est présent dans les indices de référence du Développement Durable

- DJSI World 
- Ethibel Sustainability Index (Excellence Global and Excellence Europe) 
- Aspi 
- FTSE4Good Index series
- Stoxx Global ESG Leaders



RENCONTRE ACTIONNAIRES BNP PARIBAS



NICE

Nice Acropolis

25 octobre 2012



BNP PARIBAS | La banque d'un monde qui change

Annexes



Axes de developpement

Produits et Géographies



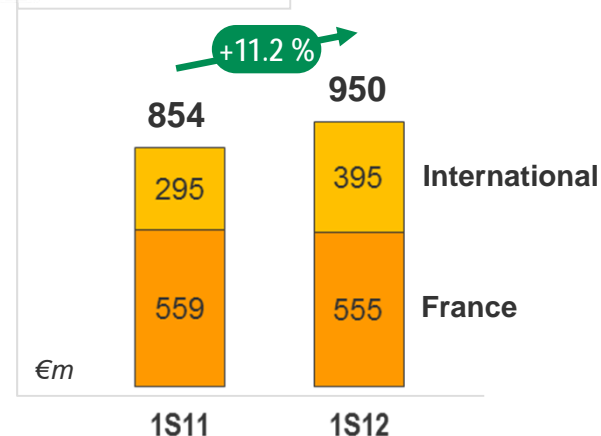
BNP Paribas Cardif (Assurance)

- Un contributeur important à la profitabilité du Groupe
 - Collecte nette: +1,1 Md € dont l'Asie pour environ ~50% au 30 juin 2012 / 1S 11.
 - Croissance de l'activité internationale liée à la hausse des actifs gérés (+5,4% au 30 juin 2012/ 1S11) et à l'assurance Protection hors France
- Maintien des investissements de développement
 - En particulier sur l'Asie et l'Amérique latine
 - doublement attendu sur cinq ans de la contribution de l'Asie (à ce jour 12% du total des primes brutes)
 - Développement de joint ventrures avec des partenaires locaux parmi les meilleurs
 - Développement d'une offre de protection sur les Marchés domestiques et en Turquie
 - Accroître l'offre conjointe assurance emprunteur avec de nouvelles solutions de protection individuelles

> Chiffres clés (au 30.06.12)

Provisions techniques	158 Md €
Effectifs	> 7 000
Présence géographique	39 pays

> Revenus



Acteur majeur sur le marché global de l'assurance des personnes



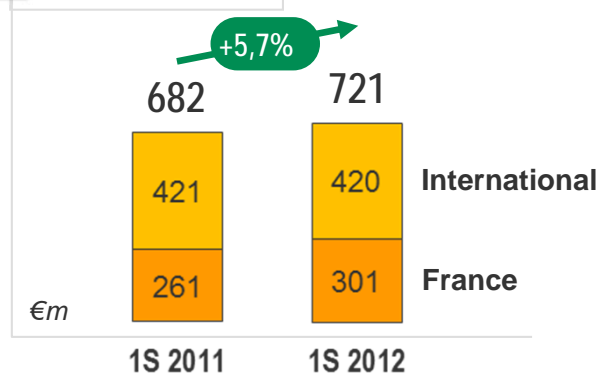
BNP Paribas Securities Services

- Un des leaders incontestés de l'industrie du post-marché des titres
 - N° 1 reconnu en Europe, unique acteur ayant un accès aussi complet à des marchés fragmentés,
 - Classé comme l'un des meilleurs conservateurs mondiaux
- Un métier en croissance et profitable avec une faible consommation de capital et un potentiel élevé de contribution à la liquidité du Groupe;
 - Actifs en conservation: (+4.7% / 1S11)
 - Actifs sous administration (+9.4%/ 1S11)
- Créateur de synergies au sein du Groupe pour les Institutionnels à l'image de la « gestion des flux »
 - Avec CIB, opportunités de ventes croisées et d'offres communes aux Institutionnels
 - Développement permanent de l'activité notamment en Asie Pacifique et en Amérique latine

> Chiffres clés au 31/12/2011)

Actifs sous administration	938 Md €
Actifs en conservation	5 029
Effectifs	>7700
Présence géographique	34 pays

> Revenus

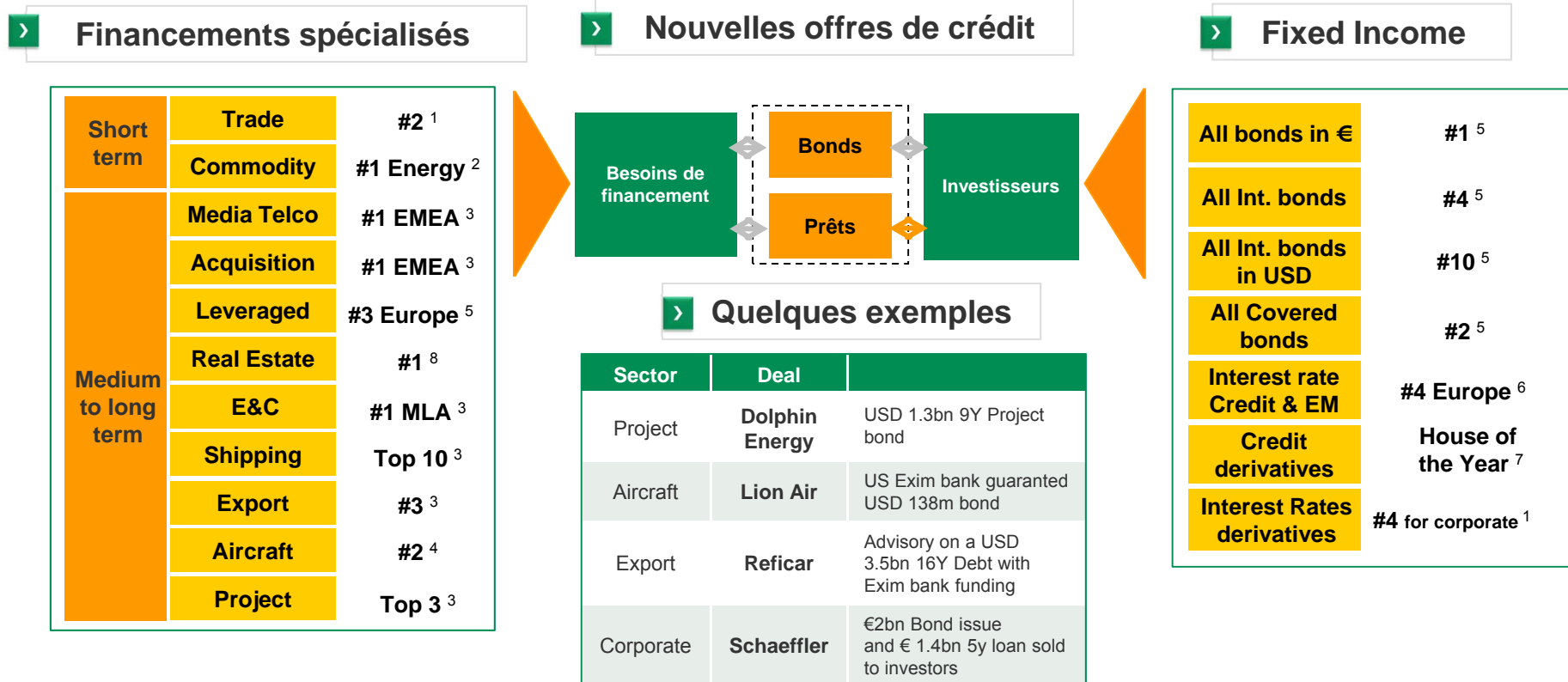


> **L'un des 5 acteurs mondiaux de l'industrie du Titre**



Le modèle "Originate and Distribute"

- Offrir des solutions de financements spécialisés adaptées au nouvel état du marché.



> Combiner savoir-faire et avantage concurrentiel

Classement: 1) Euromoney; 2) Trade Finance magazine; 3) Dealogic; 4) Air Finance journal 2010; 5) Thomson Reuters; 6) Greenwich; 7) Asia Risk Award; 8) Core markets

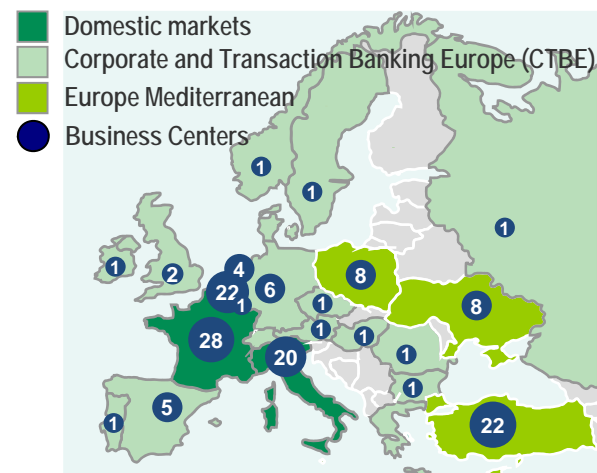


Focus on Deposits and Cash Management

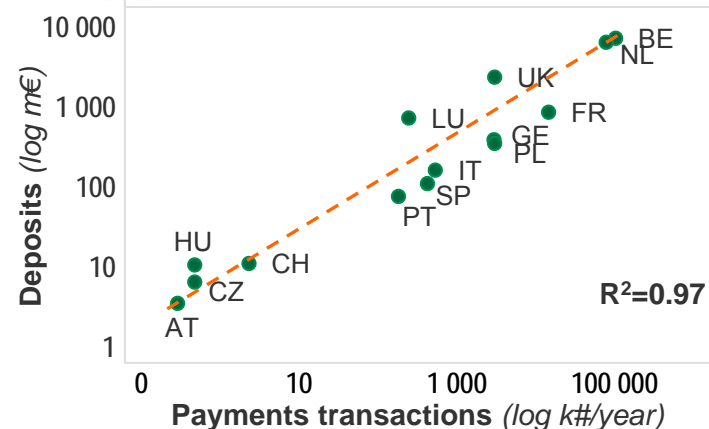
- Proactive development of deposits and cash management
 - A broad worldwide network combining CIB and Retail banking offering
 - Example of the initiative launched in Europe in 2010: “One bank for corporate”
 - Benefit from platform upgrade investments (e.g. 50m€ in Asia over the past 2 years)

- An already proven leadership
 - #1 positions in Europe and in the Euro zone*
 - #5 on a worldwide basis in 2011**

- Strong opportunities going forward
 - Strong correlation between cash management flow and deposits



➤ Deposit /payments correlation



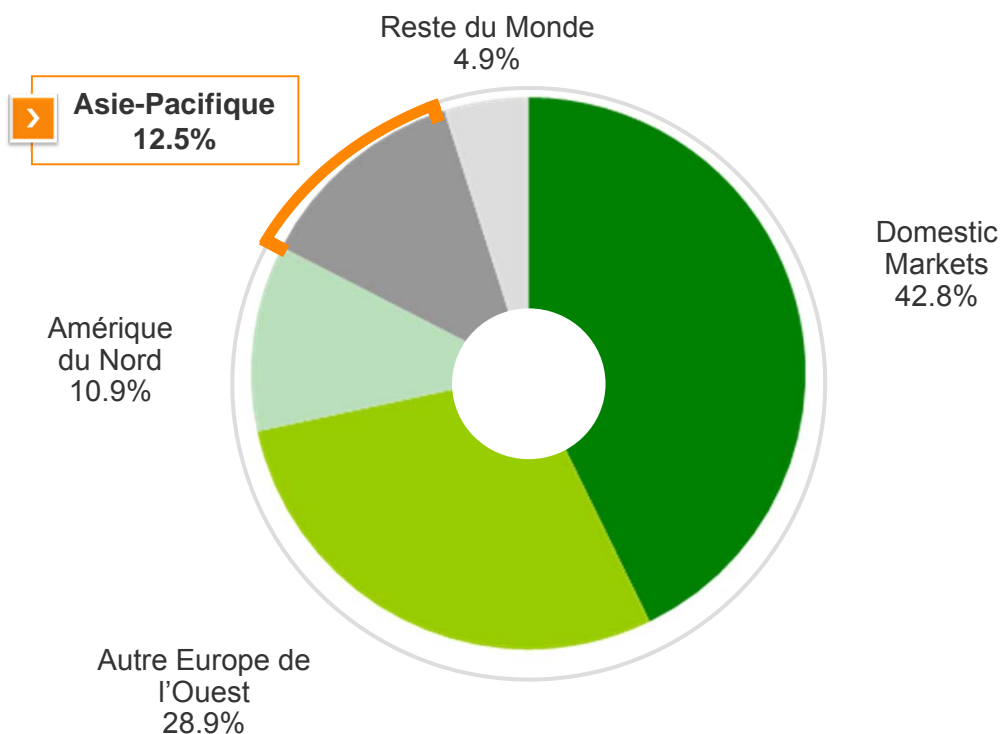
➤ A key strength in the new business environment

* Quality and Market Share Leader in Cash Management for Europe & Eurozone (Greenwich 2012); ** Euromoney 2011



Développement en Asie-Pacifique (2/2)

CIB - IS
Mix géographique
Revenus 1T12

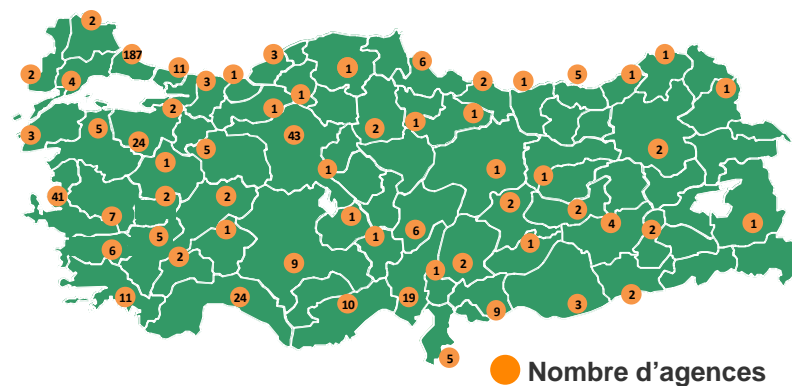
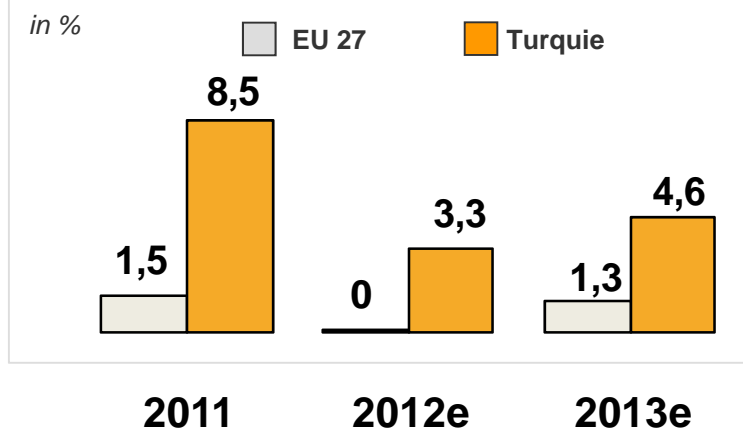


BNP Paribas déterminé à se développer en Asie-Pacifique



Focus sur la Turquie : TEB

> Croissance annuelle du PIB*



Un marché dynamique et attractif

* Source: Eurostat Juin 2012 ; ** Consolidée à 70% ; *** Engagements de dépôts et crédits publiés par les sociétés au 31.12.11



Avertissement

Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités. BNP Paribas a publié le 18 avril 2012 des séries trimestrielles de l'année 2011 retraitées pour tenir compte notamment d'une augmentation de l'allocation de capital de 7% à 9% des actifs pondérés des différents métiers, de la création de l'ensemble « Domestic Markets » et de transferts d'activités entre métiers. Dans ces séries, les données de 2011 ont été recomposées comme si ces mouvements étaient intervenus au 1er janvier 2011. Cette présentation reprend ces séries trimestrielles de 2011 ainsi retraitées.

Cette présentation contient des prévisions fondées sur des opinions et des hypothèses actuelles relatives à des événements futurs. Ces prévisions comportent des projections et des estimations financières qui se fondent sur des hypothèses, des considérations relatives à des projets, des objectifs et des attentes en lien avec des événements, des opérations, des produits et des services futurs et sur des suppositions en termes de performances et de synergies futures. Aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation de ces prévisions qui sont soumises à des risques inhérents, des incertitudes et des hypothèses relatives à BNP Paribas, ses filiales et ses investissements, au développement des activités de BNP Paribas et de ses filiales, aux tendances du secteur, aux futurs investissements et acquisitions, à l'évolution de la conjoncture économique, ou à celle relative aux principaux marchés locaux de BNP Paribas, à la concurrence et à la réglementation. La réalisation de ces événements est incertaine, leur issue pourrait se révéler différente de celle envisagée aujourd'hui, ce qui est susceptible d'affecter significativement les résultats attendus. Les résultats actuels pourraient différer significativement de ceux qui sont projetés ou impliqués dans les prévisions. BNP Paribas ne s'engage en aucun cas à publier des modifications ou des actualisations de ces prévisions.

Les informations contenues dans cette présentation, dans la mesure où elles sont relatives à d'autres parties que BNP Paribas, ou sont issues de sources externes, n'ont pas fait l'objet de vérifications indépendantes et aucune déclaration ni aucun engagement n'est donné à leur égard, et aucune certitude ne doit être accordée sur l'exactitude, la sincérité, la précision et l'exhaustivité des informations ou opinions contenues dans cette présentation. Ni BNP Paribas ni ses représentants ne peuvent voir leur responsabilité engagée pour une quelconque négligence ou pour tout préjudice pouvant résulter de l'utilisation de cette présentation ou de son contenu ou de tout ce qui leur est relatif ou de tout document ou information auxquels elle pourrait faire référence.

