



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

# BNP Paribas

---

## Rencontre Actionnaires

*Pau*

*28 septembre 2010*



## Activité et Rentabilité

---

Liquidité et Solvabilité

---

BNP Paribas : une nouvelle dimension

---

Vers de nouvelles règles de  
fonctionnement pour l'industrie bancaire

---

# Messages clés du 1er semestre 2010

---

**Activité soutenue, financement actif de l'économie**

**Revenus : 22,7 Md€**

**Poursuite de la baisse du coût du risque**

**(-42,0% / 1S09 ; -53,2% à périmètre et change constants)**

**Résultats en ligne avec la nouvelle dimension du Groupe**

**Résultat net : 4,4 Md€**

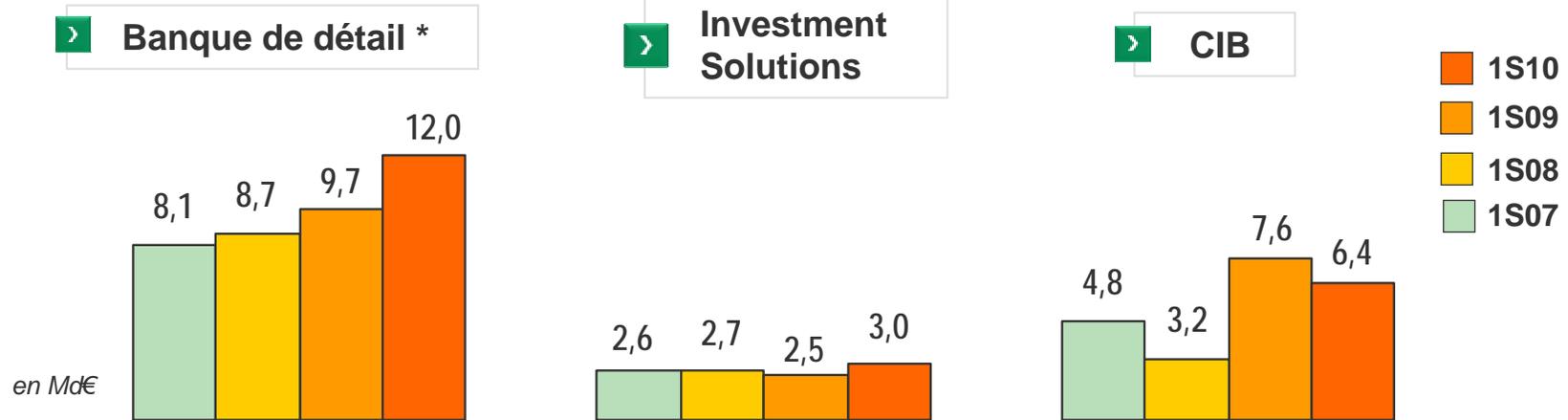
**Retour sur Fonds Propres : 13,7%\***

**(11,8% au 1er semestre 2009)**

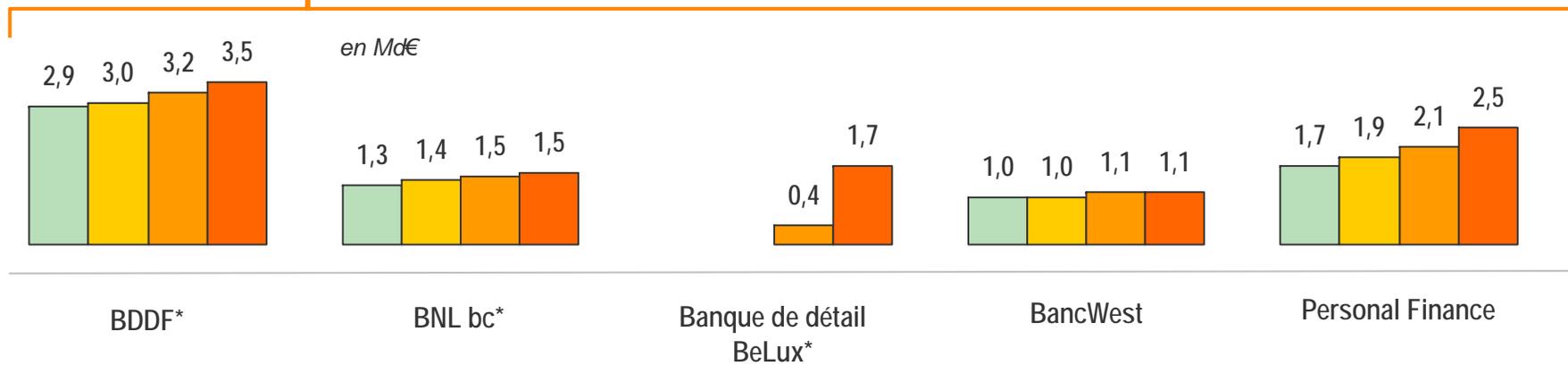
**Renforcement de la solvabilité**

**Tier 1 : 10,6% ; Equity Tier 1 : 8,4%**

# Revenus des pôles opérationnels



dont



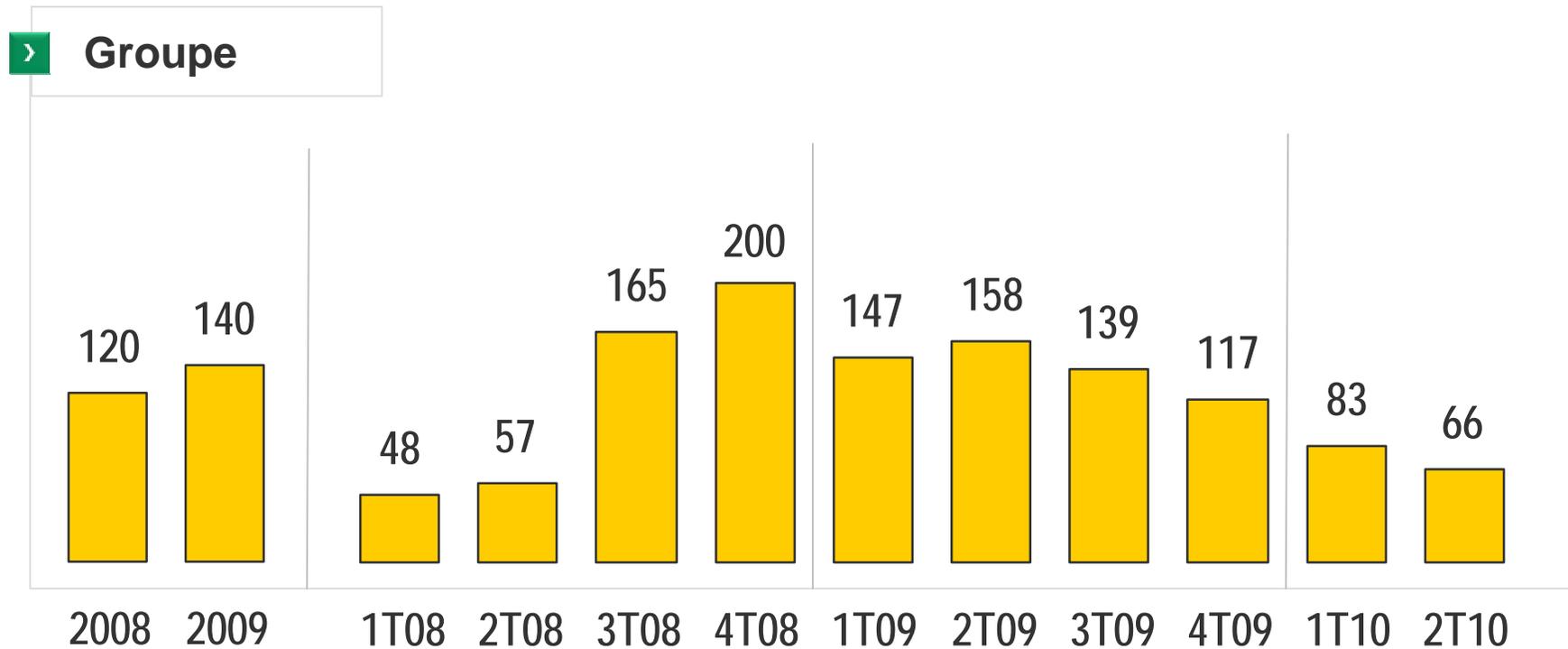
**Une croissance solide tout au long de la crise**

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

# Evolution du coût du risque

## Coût du risque

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



**Poursuite de la baisse du coût du risque  
au niveau du Groupe**

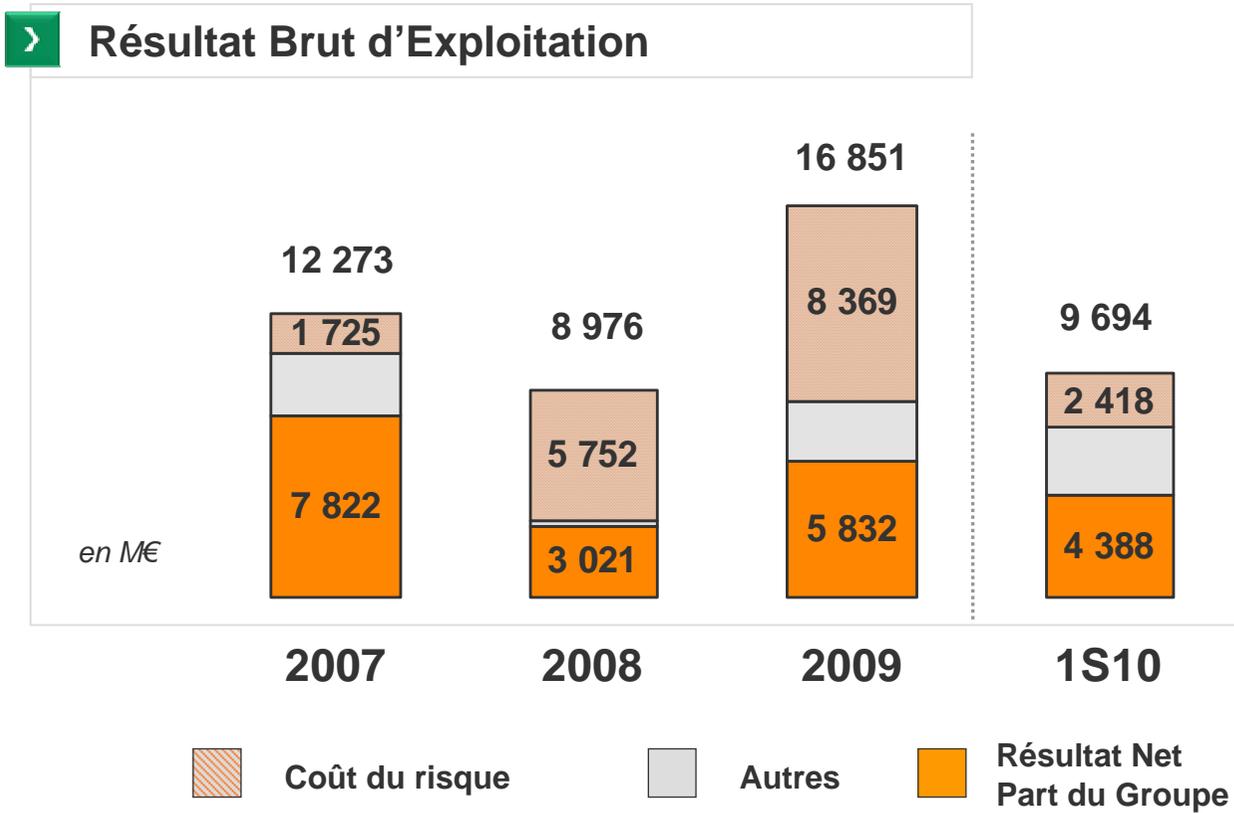
# Résultat avant impôt des pôles opérationnels



**Bonnes performances opérationnelles alliées à une forte baisse du coût du risque**

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

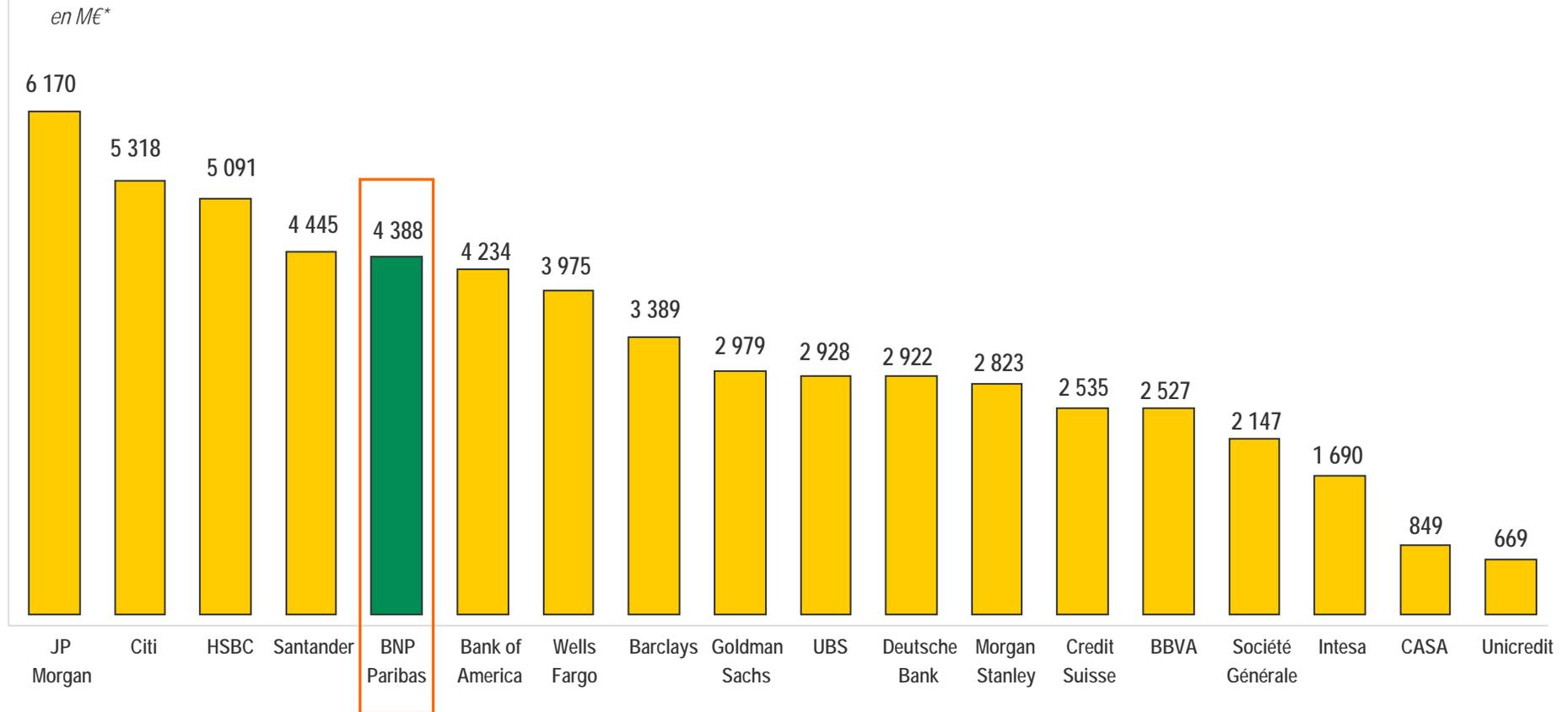
# Un modèle robuste dans la crise



**> Une solidité démontrée dans la crise**

# Comparaison des résultats nets 1S 2010

## ➤ Résultats nets 1S 2010

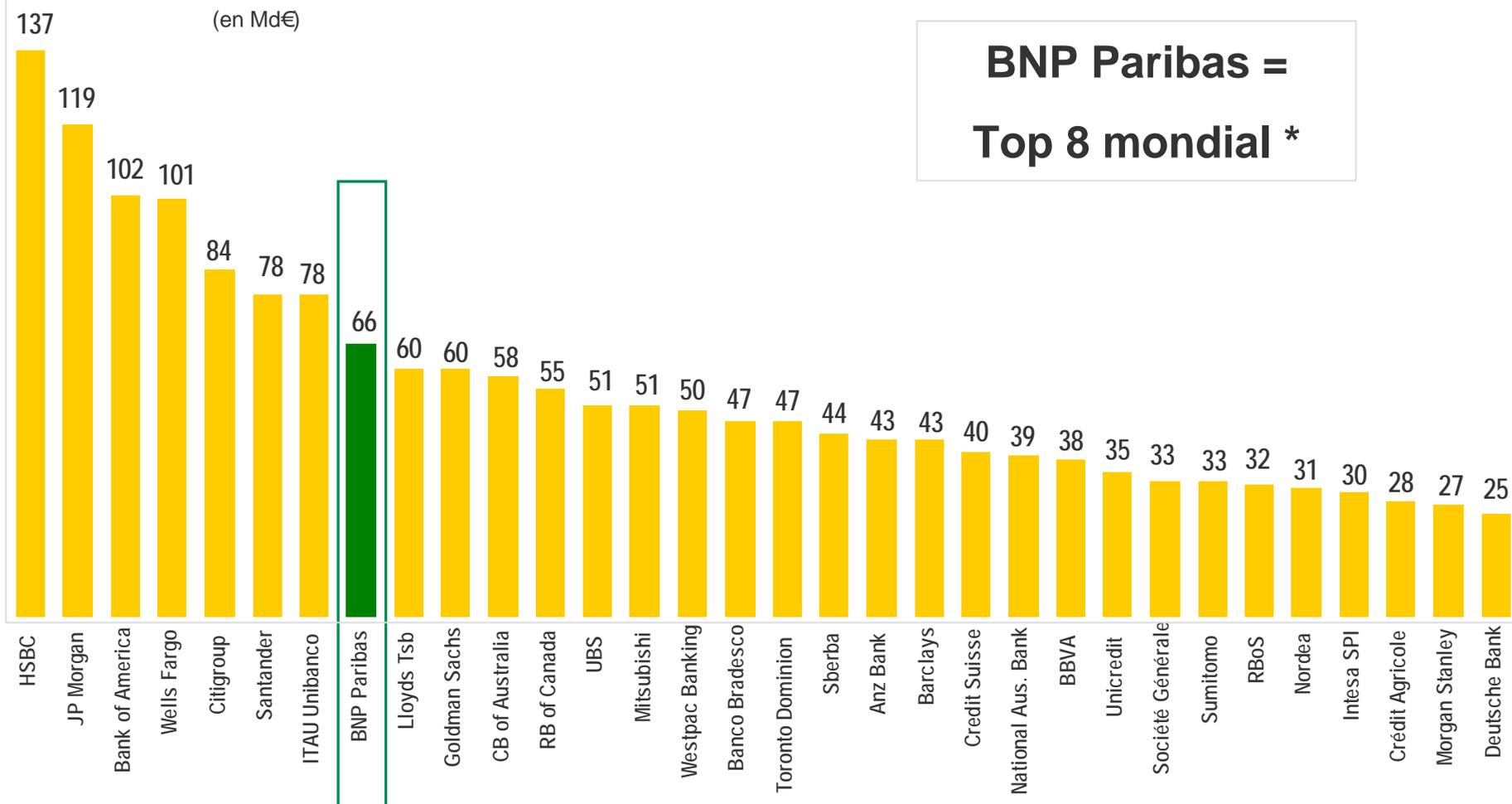


**Une position mondiale confirmée**

\*Taux de change moyens du 1S10. Source : banques

# Capitalisations Boursières

## Capitalisations boursières au 22.09.2010



**BNP Paribas =  
Top 8 mondial \***

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



**BNP Paribas surperforme l'indice Eurostoxx Banks**



Activité et Rentabilité

---

**Liquidité et Solvabilité**

---

BNP Paribas : une nouvelle dimension

---

Vers de nouvelles règles de  
fonctionnement pour l'industrie bancaire

---

# Liquidité

## > Structure du financement court terme

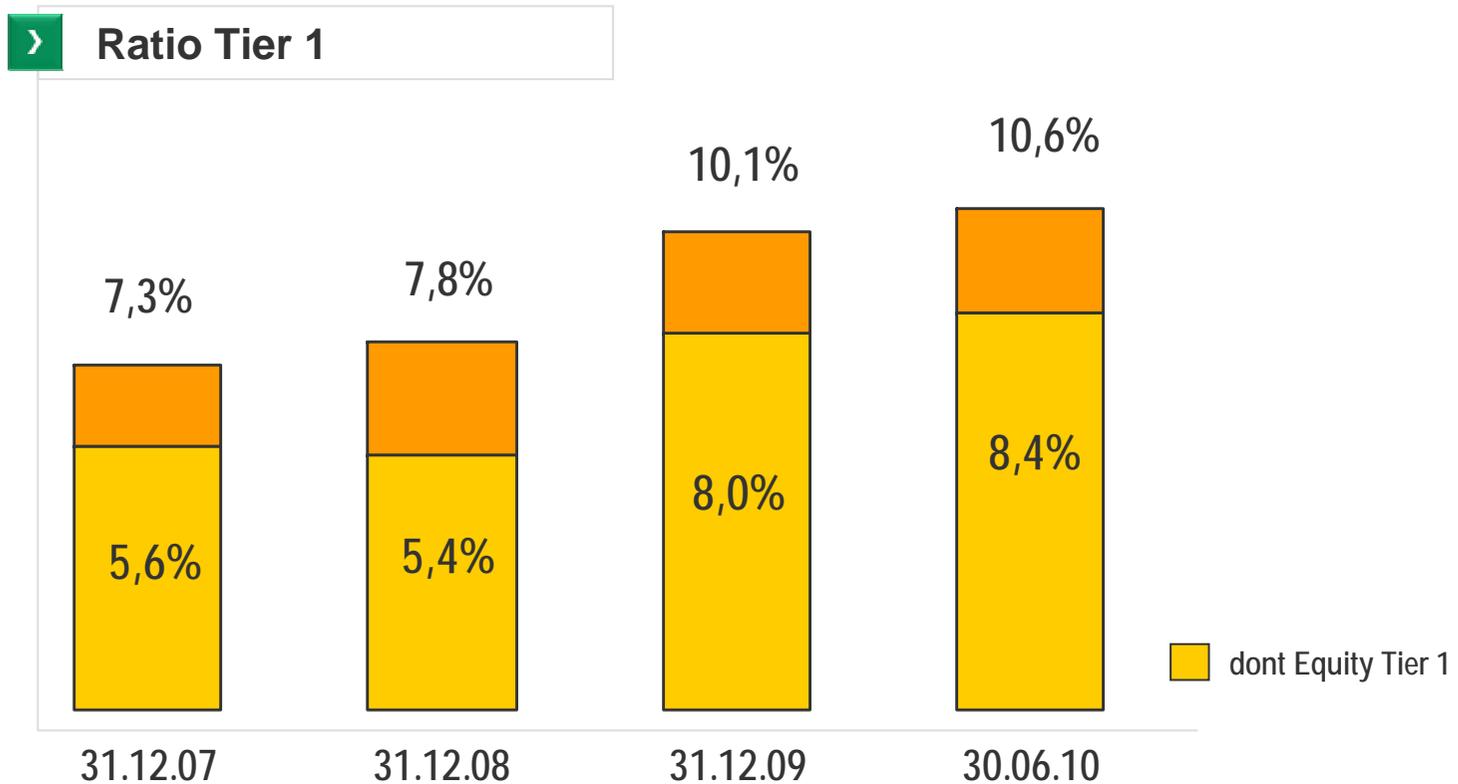


- Liquidité court terme très abondante pour le Groupe
- Faible dépendance au marché interbancaire
- Ratio prêts/dépôts : 115%
  - vs 128% au 31/12/2007
- 1<sup>ère</sup> banque de la zone Euro par les dépôts
- Ressources très diversifiées en USD



**Un avantage compétitif confirmé**

# Solvabilité



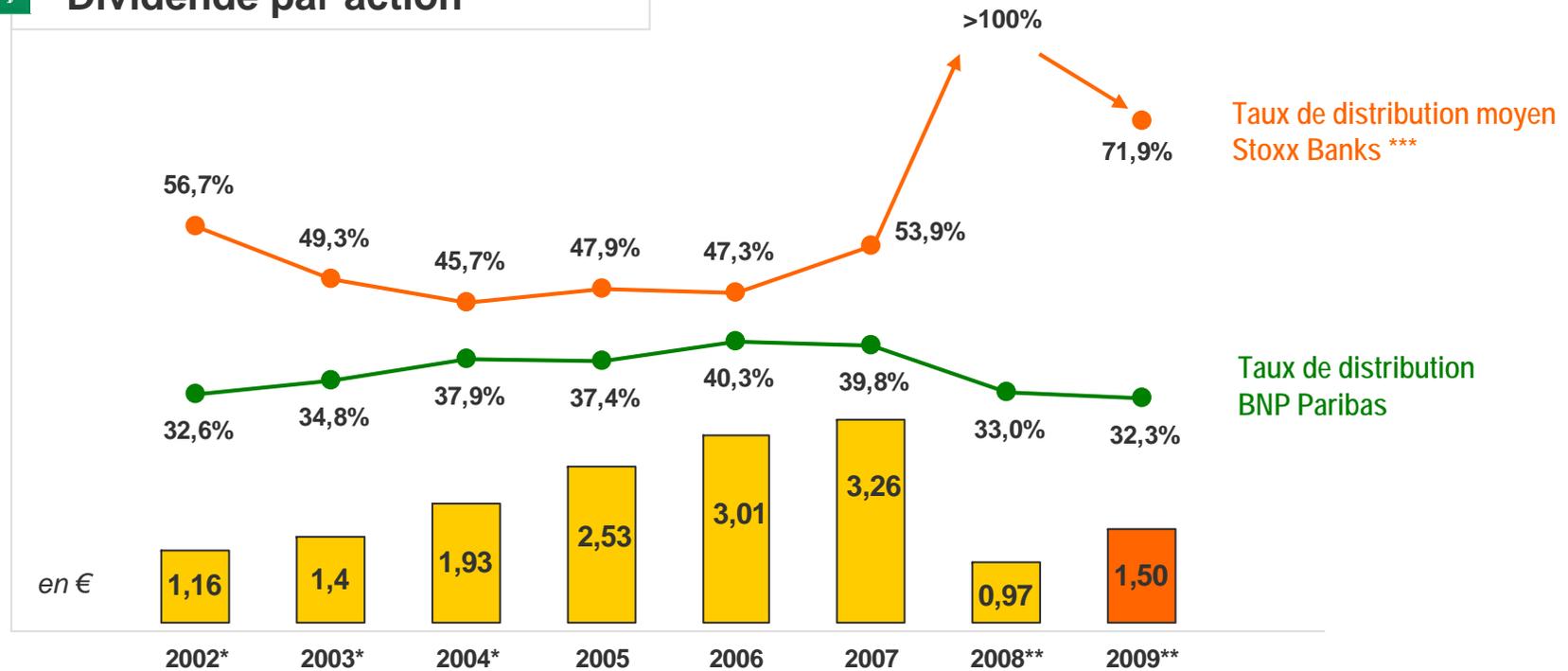
- Acquisition de Fortis neutre en terme de solvabilité
- Dilution limitée pendant la crise (augmentation de capital de seulement 4,2 Md€, 1 pour 10)



**Une solvabilité encore renforcée pendant la crise,  
essentiellement grâce à la rentabilité**

# 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

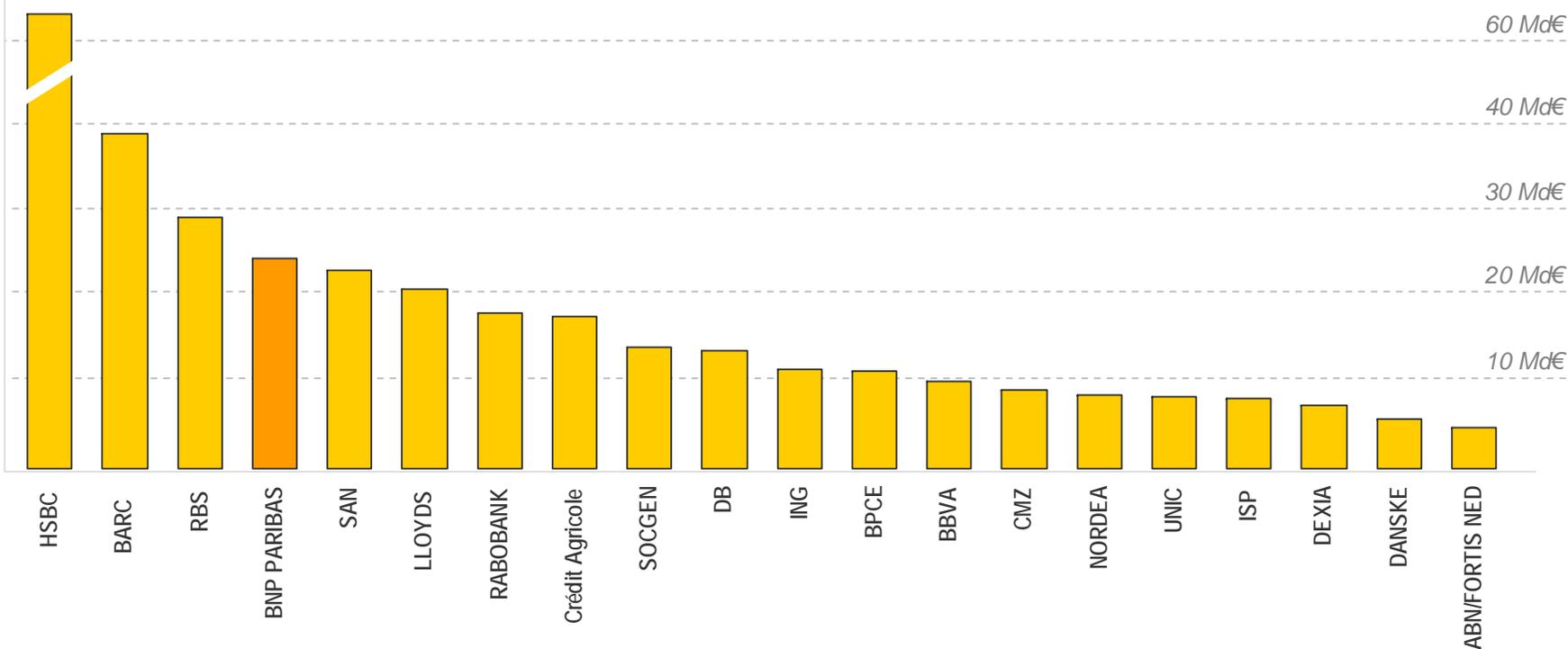
## Une politique de distribution responsable à travers le cycle

\* Normes comptables françaises ; \*\* Payables en numéraire ou en actions ; \*\*\* source : FACTSET

# Tests de résistance

## Tests de résistance CEBS Excédent de capital après stress

En Md€



**Tests de résistance :  
plus de 20 Md€ d'excédent de capital**



Activité et Rentabilité

---

Liquidité et Solvabilité

---

**BNP Paribas : une nouvelle dimension**

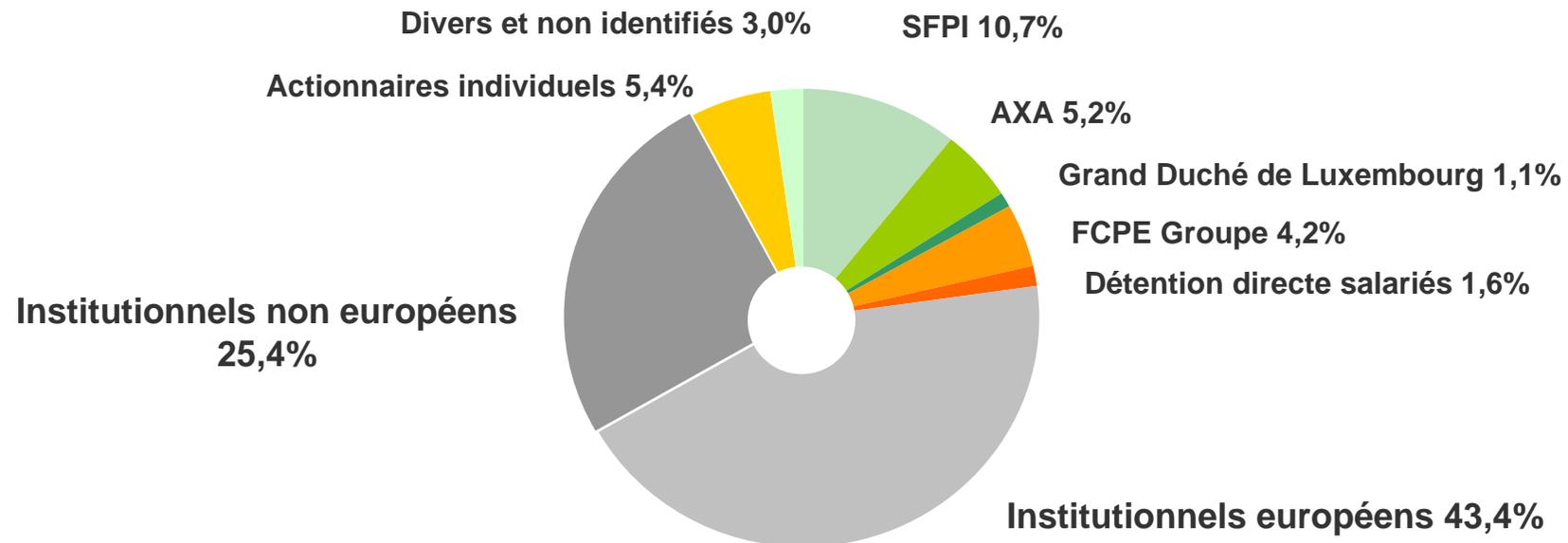
---

Vers de nouvelles règles de  
fonctionnement pour l'industrie bancaire

---

# Structure actionnariale

## Composition de l'actionnariat de BNP Paribas au 30 juin 2010 (en capital)



Un titre très liquide, intégré à tous les principaux indices

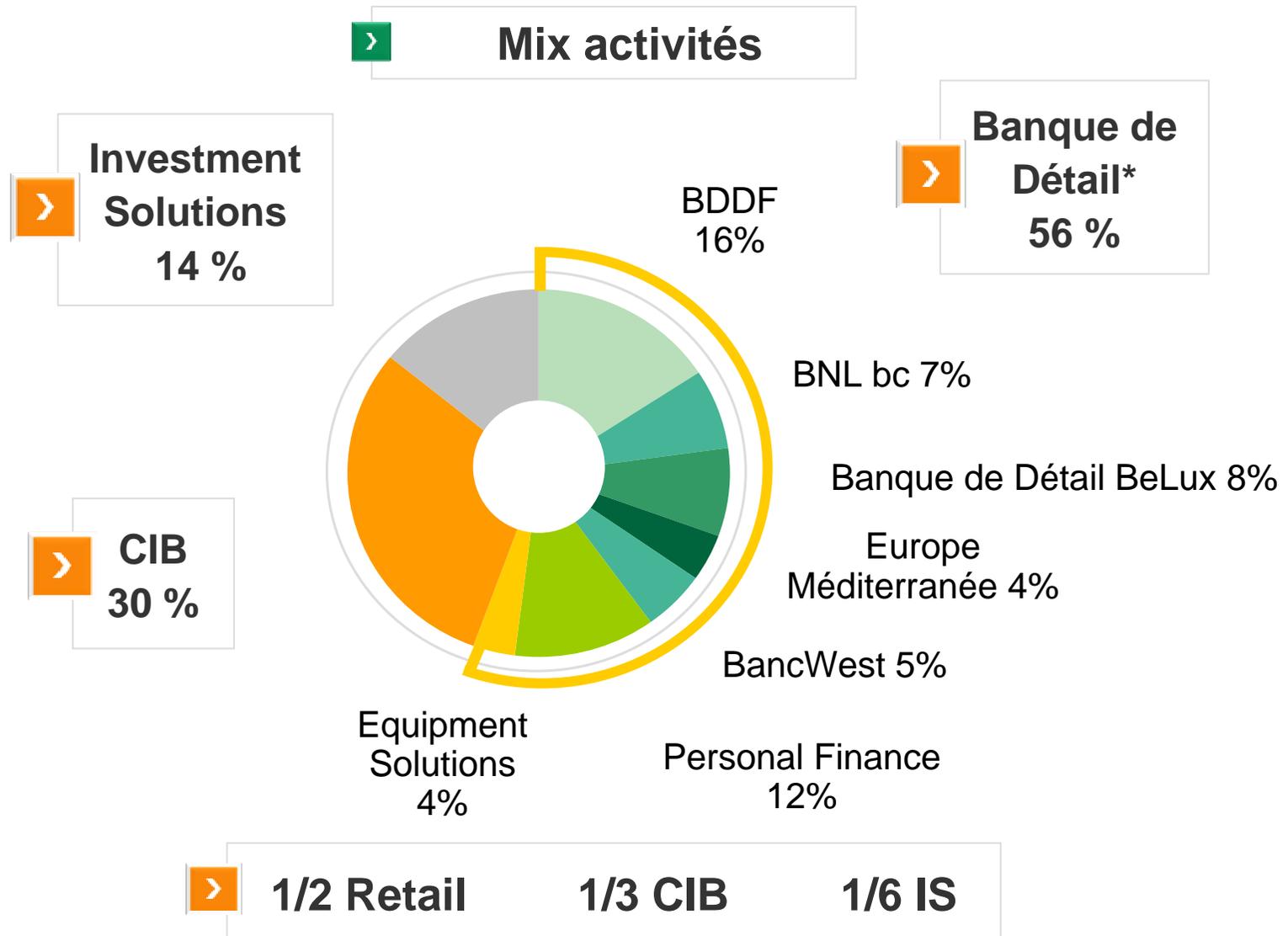
- CAC 40
- DJ Euro Stoxx 50
- DJ Stoxx 50
- Global Titans
- FTSE4GOOD
- DJ SI World
- ASPI Eurozone

# Un groupe de 201 100 collaborateurs



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

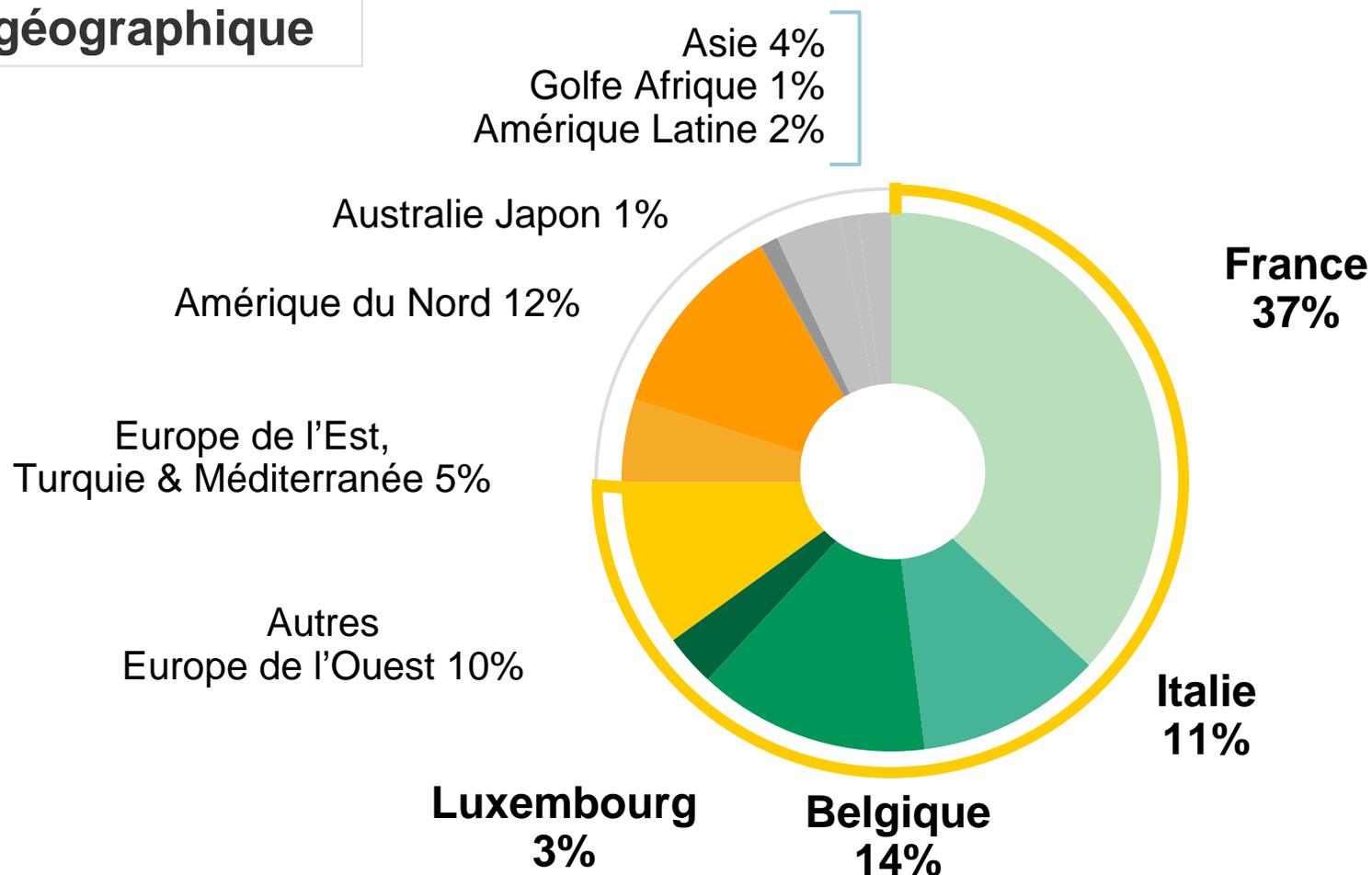
# Revenus 1S 2010 des pôles opérationnels



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

# Revenus 1S 2010 des pôles opérationnels

## Mix géographique

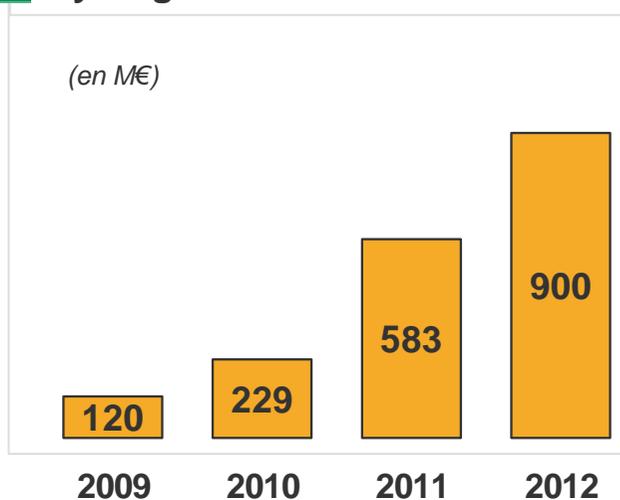


**75% Europe de l'Ouest, 65% marchés domestiques**

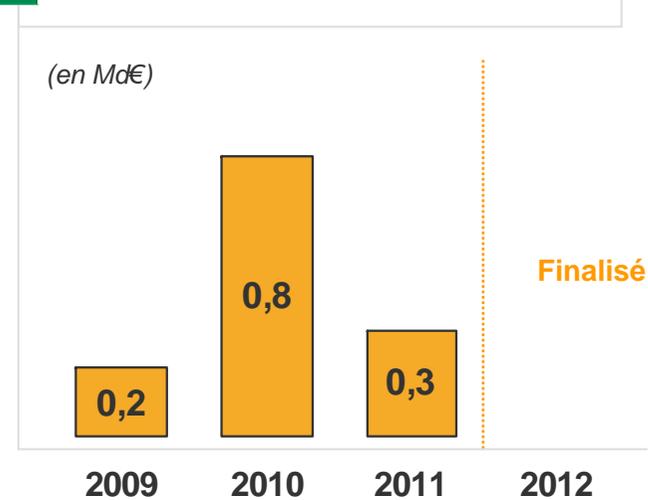
# BNP Paribas Fortis - Synergies

## > Un projet industriel d'envergure mis en œuvre avec célérité

### > Synergies nettes cumulées



### > Coûts de restructuration\*



- 900 M€ de synergies totales attendues d'ici 2012
- 402 M€ de synergies libérées en cumul au 30/06/2010

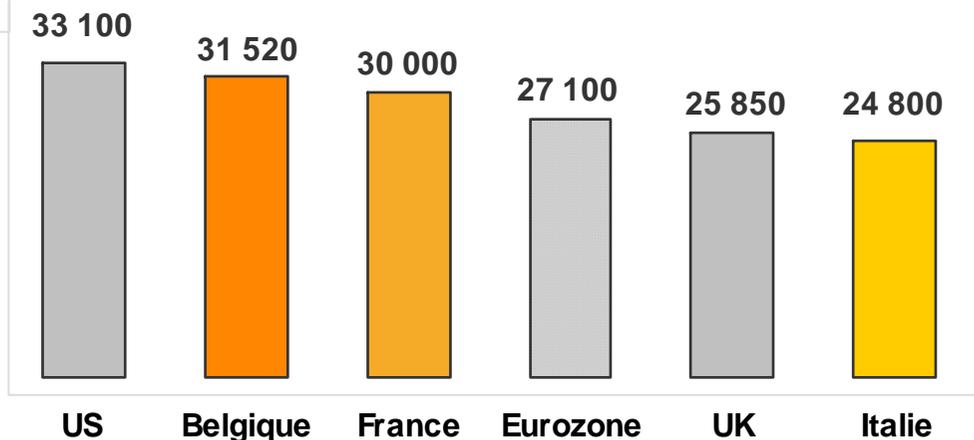
## > Synergies en avance sur le plan annoncé

\* Comptabilisés dans Autres Activités

# Marchés domestiques banque de détail

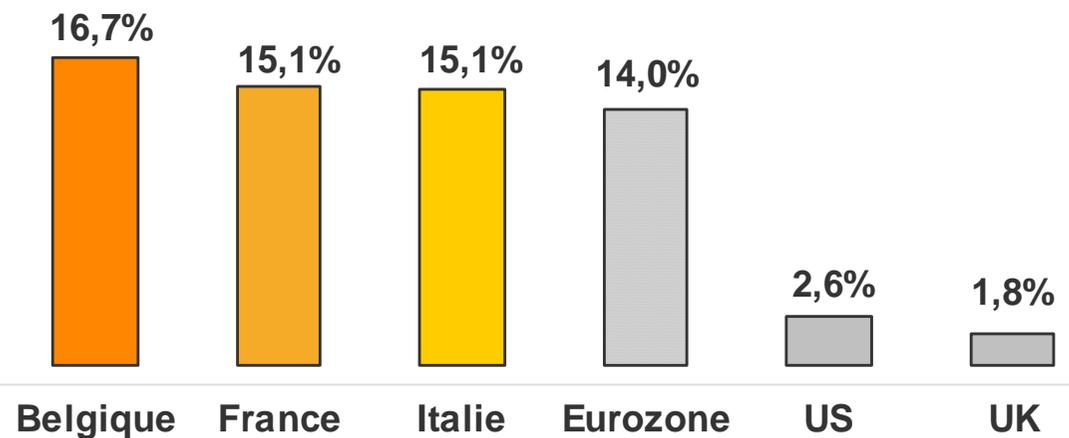
## Produit National Brut 2009 par habitant\*

(en €)



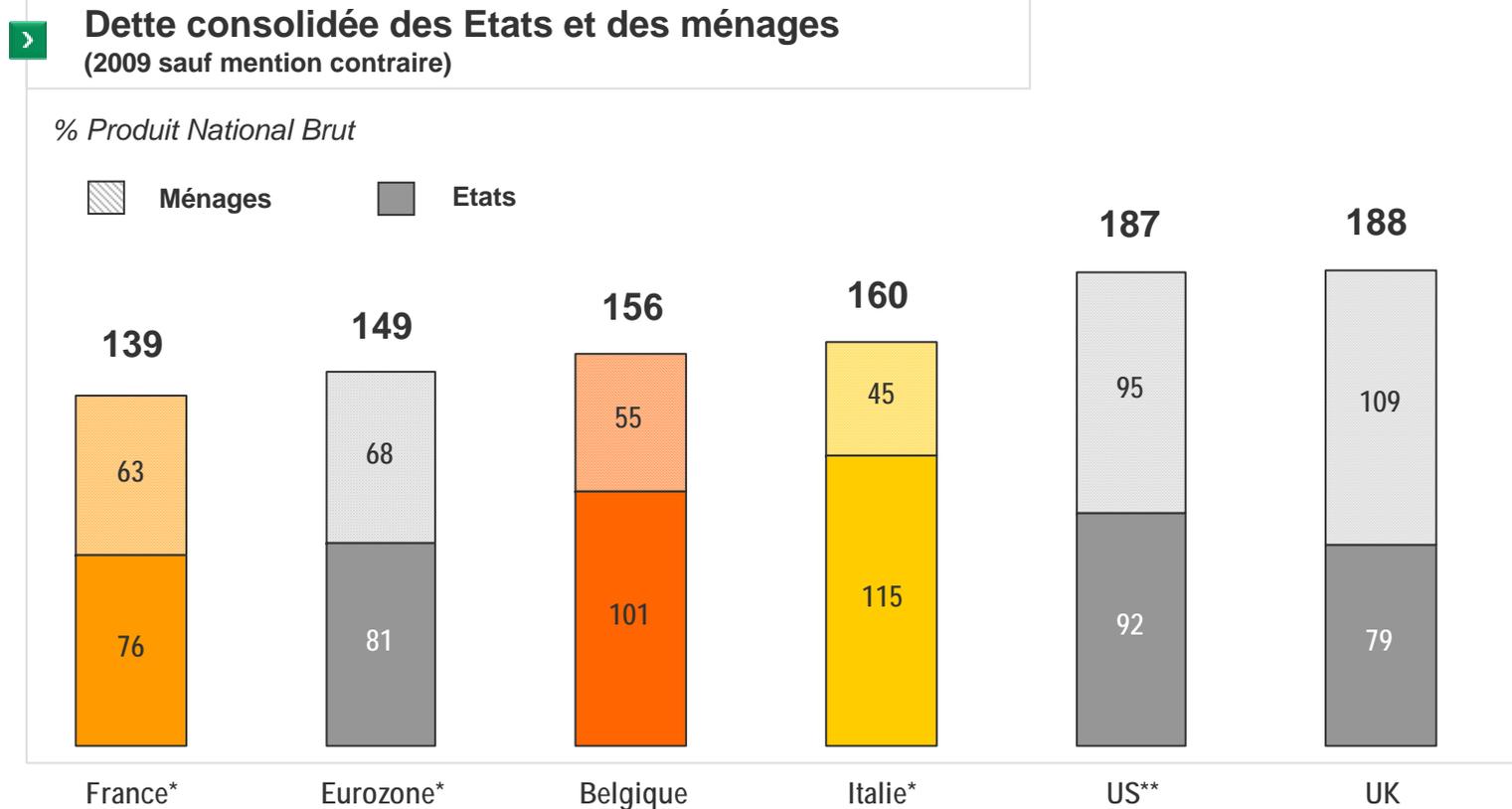
## Taux d'épargne bruts en 2008\*

(en % du revenu disponible brut)



Des marchés domestiques riches

# Marchés domestiques banque de détail

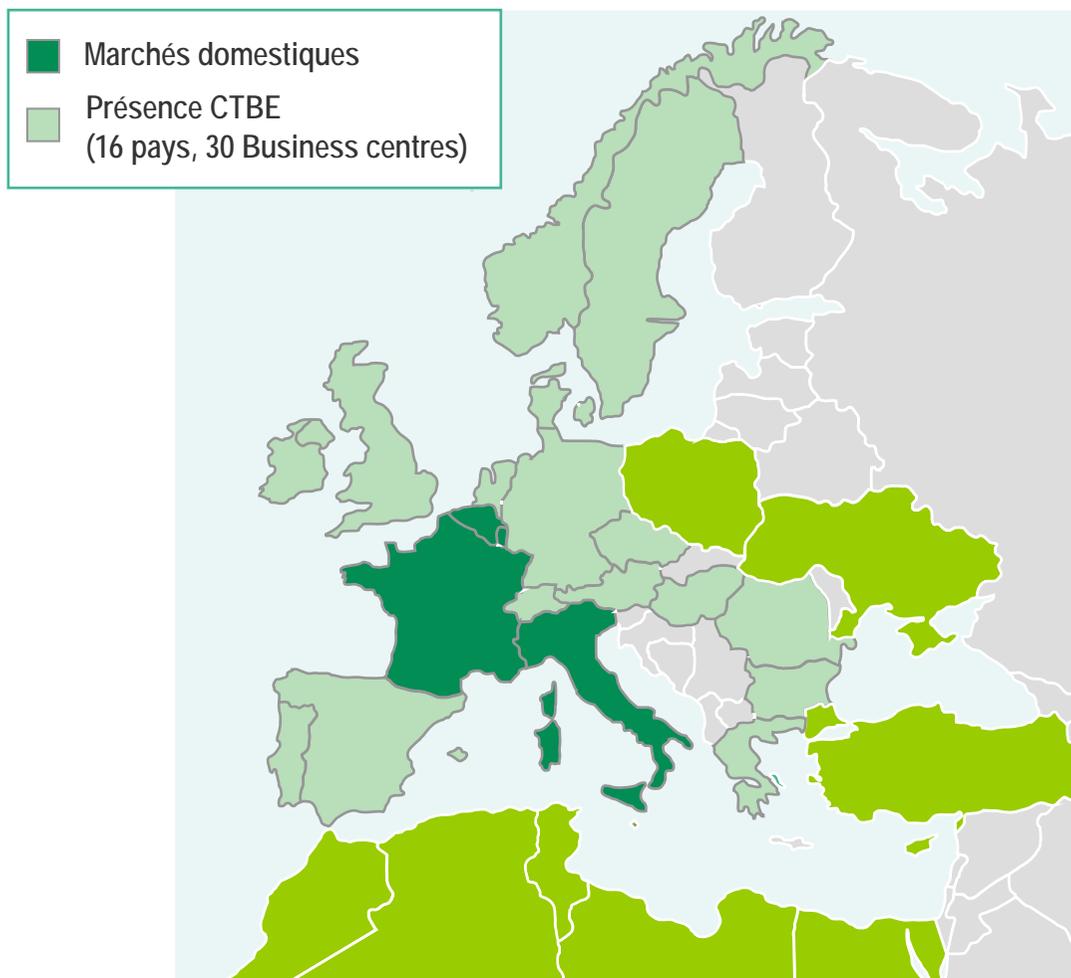


**> Des marchés domestiques sains**

Sources : Eurostat et Federal Reserve, \*2008 = dernières données disponibles, \*\*y compris collectivités locales + GSEs

# 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

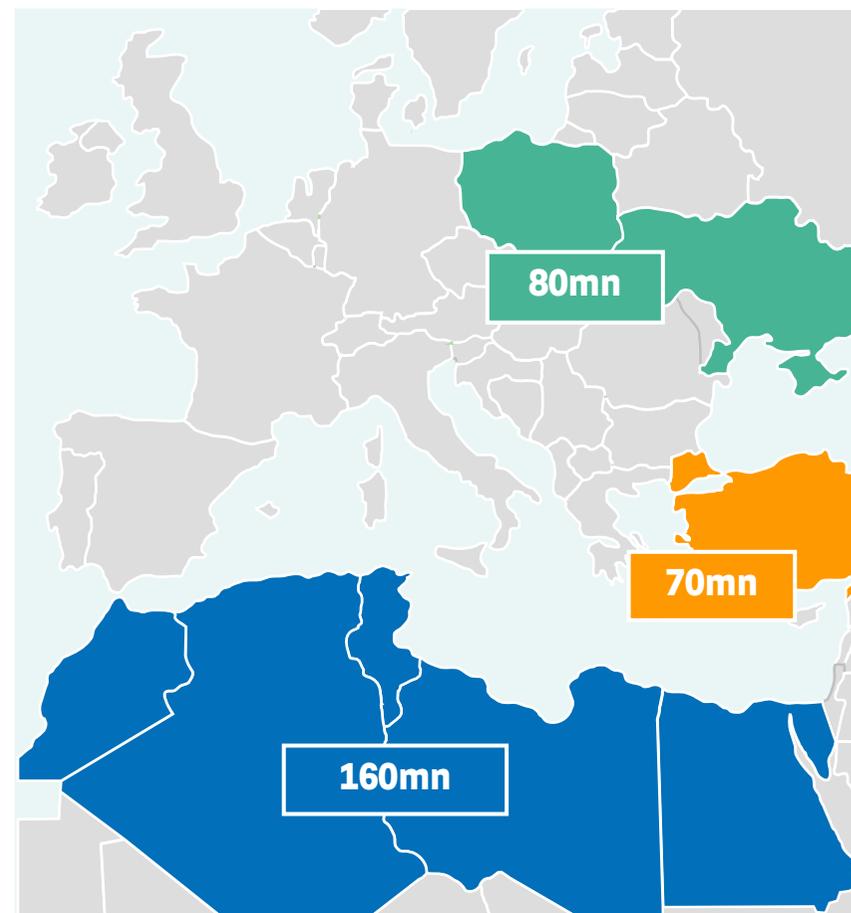


> **Déploiement du modèle intégré dans le nouveau périmètre**

\* Intégré à CIB

# Europe Méditerranéenne

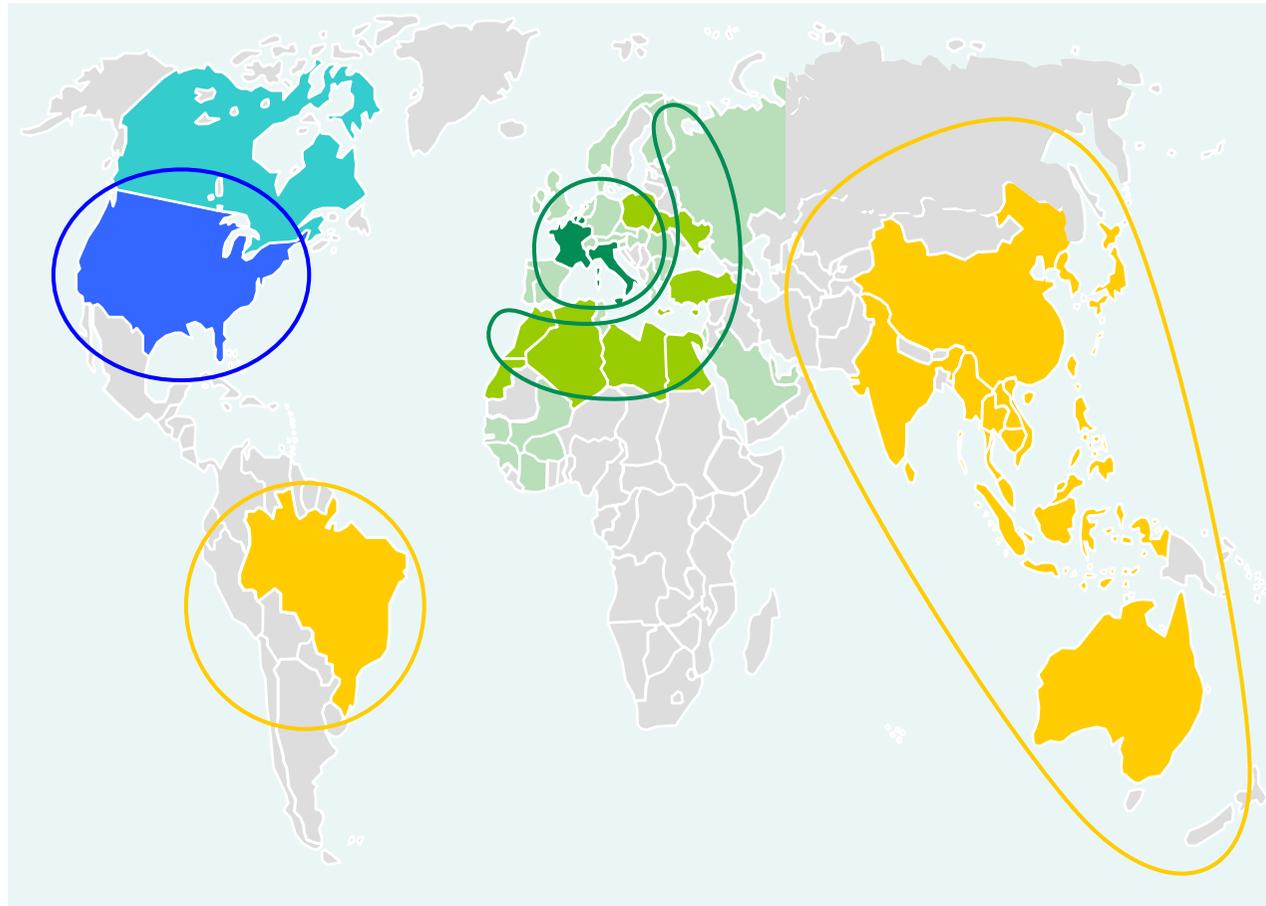
- 2 300 agences (dont 531 en Méditerranée, 638 en Turquie et 1 043 en Europe Centrale et Orientale)
- 6,2 millions de clients
- 34 000 collaborateurs
- Recentrage sur 3 régions à fort potentiel
  - Méditerranée
  - Turquie
  - Europe Centrale et Orientale
- Déploiement du modèle Retail Banking



**Des ambitions fortes sur des marchés en croissance**

# Potentiel de développement

---



**Une stratégie de développement ambitieuse et différenciée**



Activité et Rentabilité

---

Liquidité et Solvabilité

---

BNP Paribas : une nouvelle dimension

---

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

---

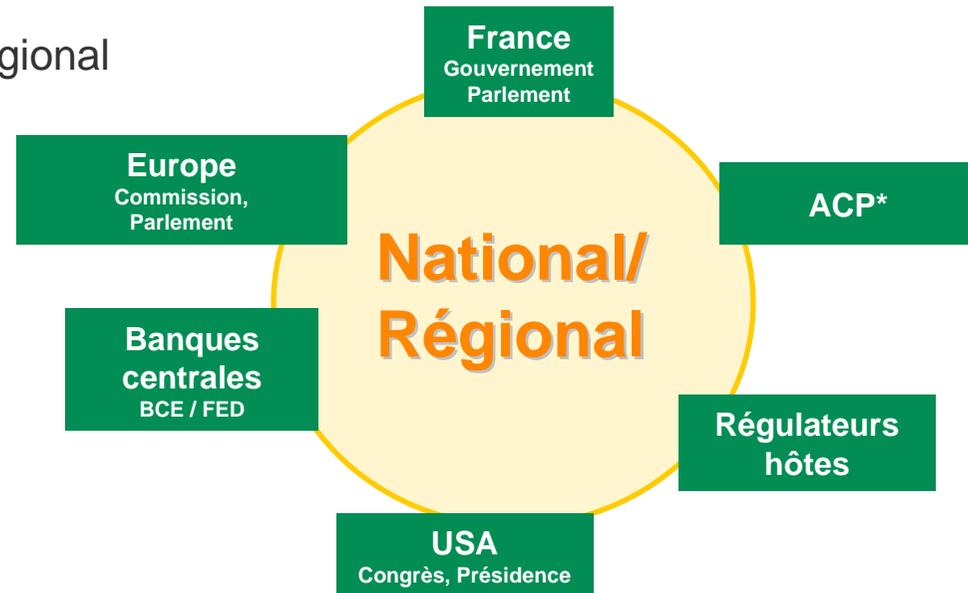
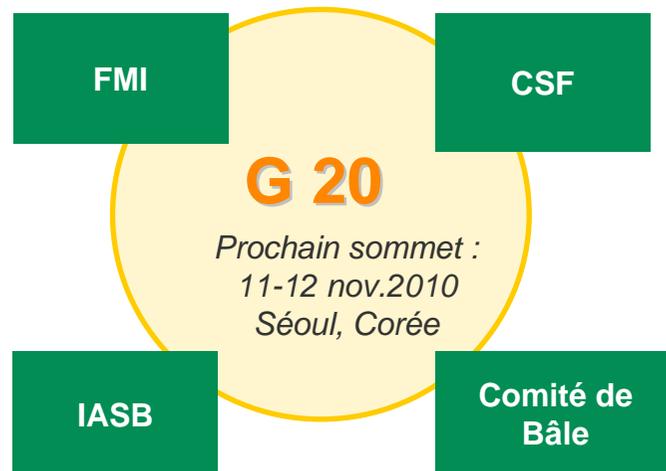
# Les enjeux de l'après crise

---

- Tirer les leçons de la crise : aucun statu quo n'est possible
- Assurer la stabilité financière
  - Des réformes réglementaires pour assurer la solvabilité et la liquidité
  - Assurer une supervision efficace des établissements internationaux
  - Des réformes comptables
- Restaurer la croissance
  - 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
  - Assurer les conditions d'une concurrence loyale
  - Rétablir la confiance sur les marchés  
(endettement public, réformes structurelles)

# Une réforme au cadre et aux enjeux complexes

- 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, régimes de résolution, risque systémique
- Une réforme impliquant tous les acteurs, à plusieurs niveaux :
  - un cadre nouveau : le G 20
  - mais aussi le niveau national ou régional



# L'impératif de restauration de la croissance

---

- La globalisation :
  - Sa nécessité
  - Ses implications
  - Sa régulation
- L'approfondissement indispensable de l'Europe et de la zone euro
  - L'utilité de l'Europe dans la crise
  - Un interlocuteur nécessaire pour les plus grands : l'expérience de Copenhague
  - L'amélioration de la gouvernance
- Le renforcement du potentiel de croissance de la France
  - Une société française adaptée aux défis du XXI<sup>ème</sup> siècle
  - Un système public allégé et efficace
  - Une volonté d'entreprendre et d'innover



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

# BNP Paribas

---

## Rencontre Actionnaires

*Pau*

*28 septembre 2010*