

RENCONTRE AVEC LES ACTIONNAIRES



VERSAILLES
Palais des Congrès
6 novembre 2018



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

BNP Paribas dans la Région

Présentation du Groupe BNP Paribas

Résultats des 9M18 et mise en œuvre
du plan de transformation

Questions / Réponses



L'Île-de-France, un territoire majeur pour BNP Paribas

▶ 2^{ème} région européenne en terme de PIB

2,8% de la surface du territoire français

19% de la population française

28% du PIB national

▶ Un potentiel sur tous les segments de clientèle

Particuliers et Professionnels

- 1^{ère} région de France en terme d'indicateurs de richesse (revenu moyen 43 640€)
- Plus grande concentration de CSP + (28,6%)
- 60% des personnes soumises à l'ISF domiciliées en Île-de-France

Entreprises

- 26% des PME et 44% des ETI/GE françaises
- 1/3 des investissements étrangers réalisés en France
- Bonne dynamique de création d'entreprises
- Large éventail d'activités

Un acteur économique très significatif en Ile-de-France



Le dispositif

552 Agences de proximité
23 Centres de Banque Privée
42 structures dédiées aux Entreprises



Les effectifs

7 418 collaborateurs en Ile-de-France
855 recrutements annuels (*)



Les clients

1,990 million de Clients Particuliers
116 000 Clients Professionnels / TPE
44 500 Clients Entreprises



Le financement de l'économie

62,5 milliards d'euros d'encours crédits
Crédits octroyés en nombre :

Particuliers (*)

- 24 506 Crédits immobiliers
- 72 920 Crédits Consommation

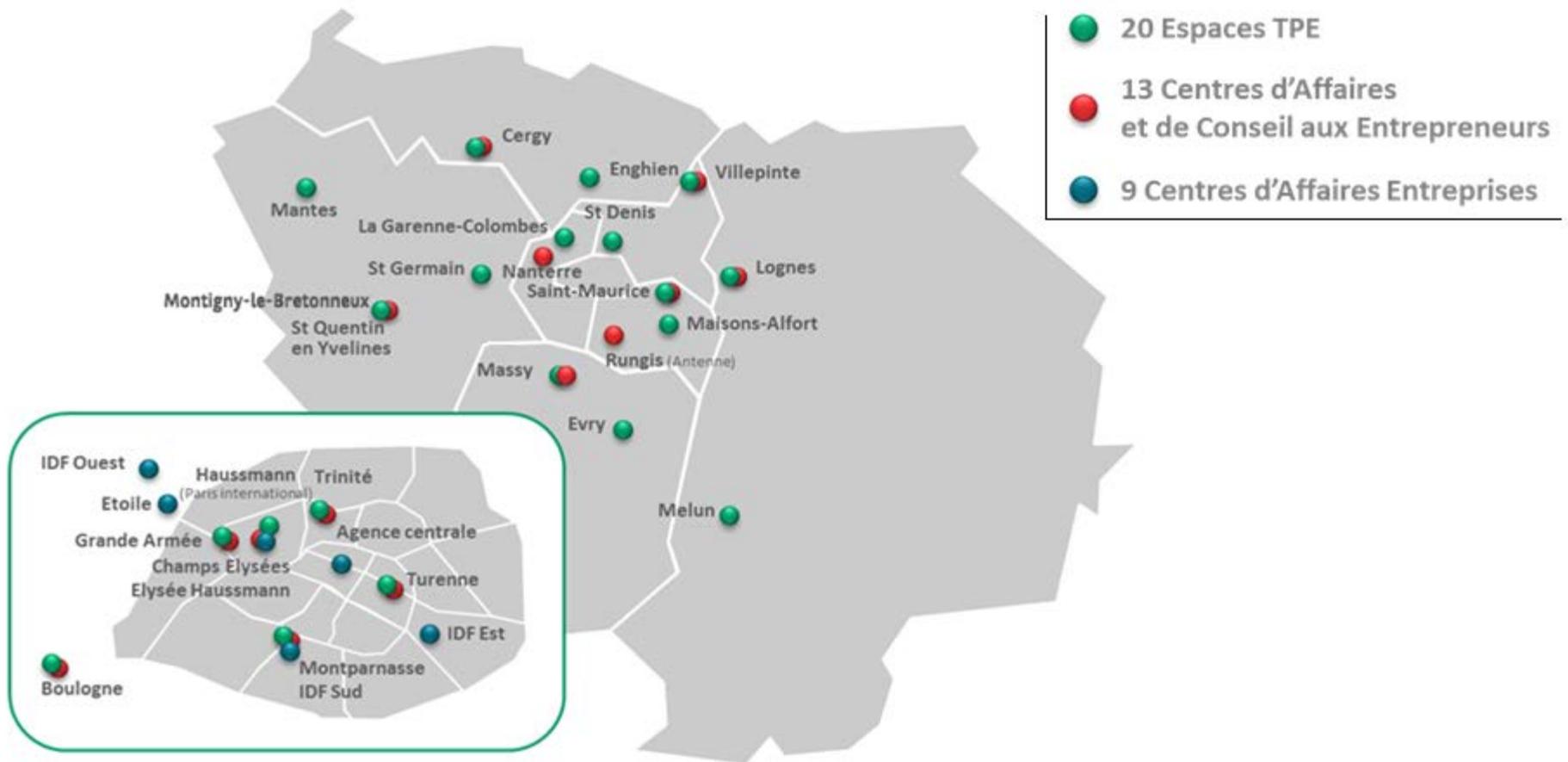
Entreprises (*)

- 9 475 projets financés Professionnels / TPE
- 1 323 projets financés PME

(*) Cumul à fin septembre 2018



Un dispositif au service des Entreprises et des Entrepreneurs renforcé en 2018



FOCUS Yvelines et Hauts-de-Seine



Notre dispositif



Un maillage dense

159 Agences de proximité

7 Centres de Banque Privée

9 structures dédiées aux Entreprises



Des équipes en proximité

1 460 collaborateurs

100 recrutements annuels



BNP Paribas dans la Région

Présentation du Groupe BNP Paribas

Résultats des 9M18 et mise en œuvre
du plan de transformation

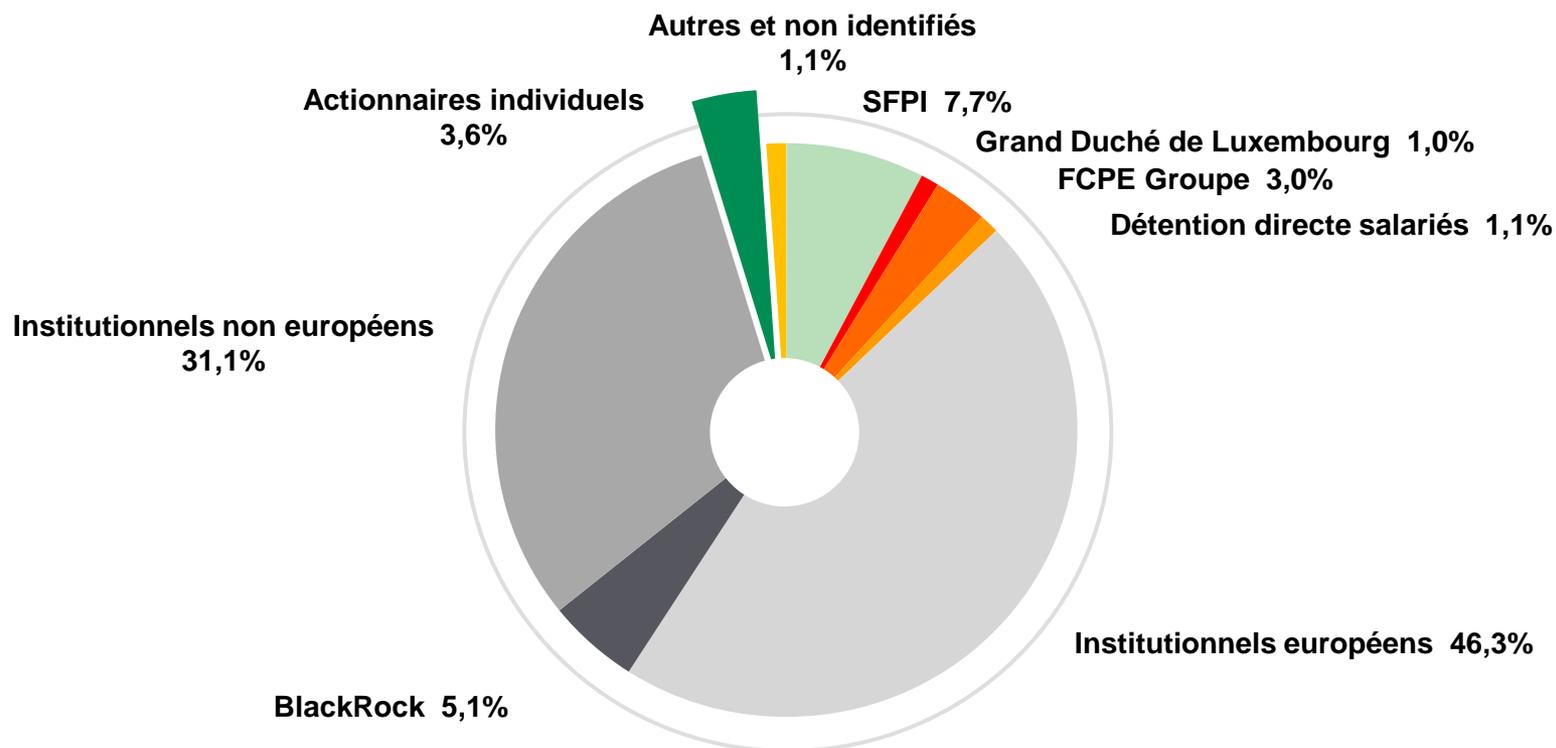
Questions / Réponses



Structure actionnariale



Composition de l'actionnariat de BNP Paribas au 30 juin 2018 (en capital)



- Un titre très liquide, intégré à tous les principaux indices
 - Dont ceux relatifs à la performance RSE



Un groupe européen à vocation internationale

Un groupe de près de **200 000** collaborateurs dans **73 pays**

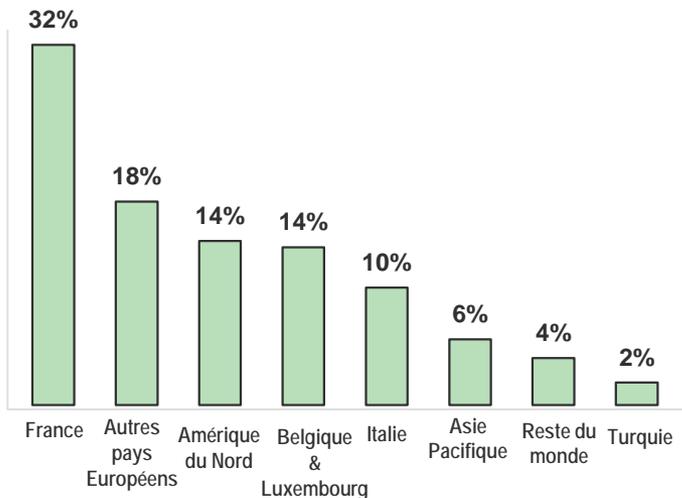


**76% des collaborateurs en Europe
dont 48% dans les 4 marchés domestiques et 30% en France**

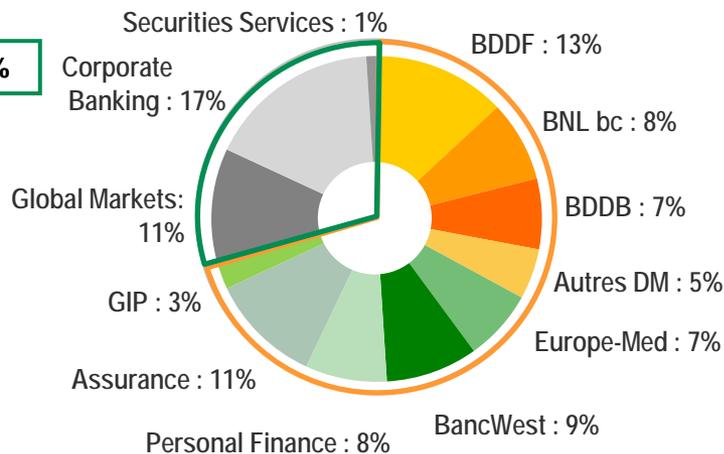


La force d'un business model diversifié et intégré ...

Engagements⁽¹⁾ par zones géographiques
>90% dans des marchés développés



Fonds propres alloués par métiers en 2017
Pas de métier > 17%



Retail Banking & Services: 71%

- Un business model équilibré : un avantage compétitif en termes de revenus et de diversification des risques
- Un business model intégré nourri par les ventes croisées
- Une forte résilience aux environnements changeants

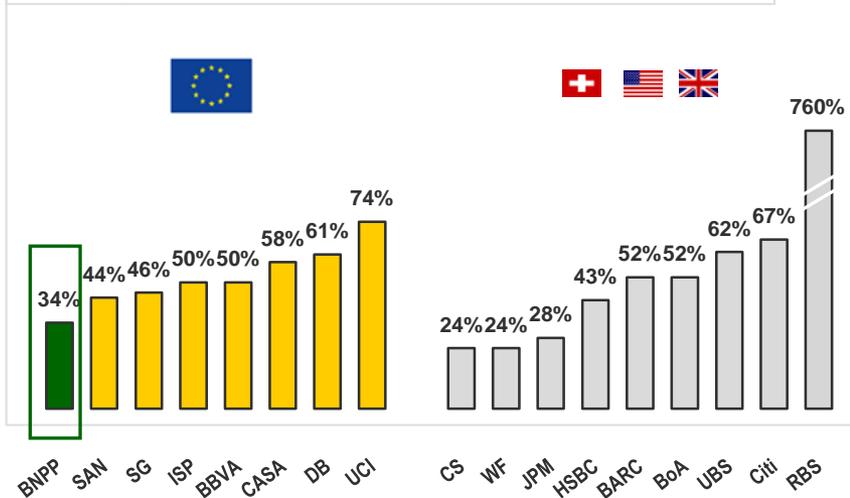
Diversification des pays, lignes de métiers, secteurs d'activité

* Total des engagements bruts, bilan et hors bilan, non pondérés : €1.494 Mds au 31.12.2017

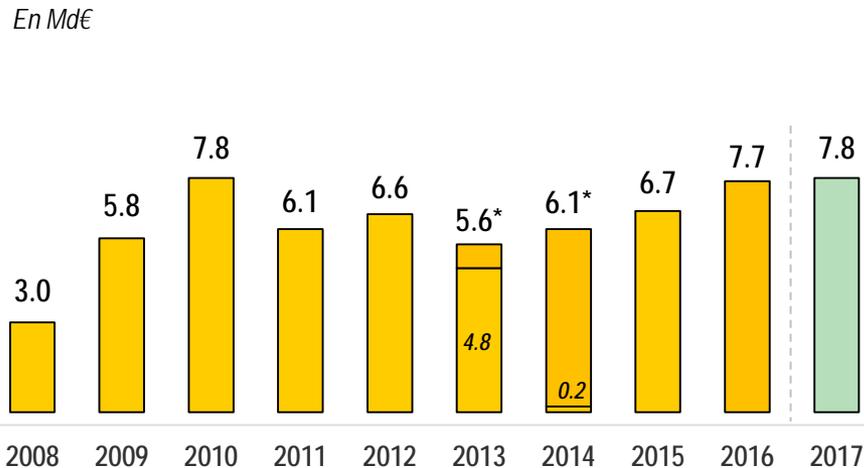


... permettant une meilleure maîtrise des risques et une croissance continue des résultats ...

➤ **Coût du risque / Résultat brut d'exploitation 2008-2017**



➤ **Résultat net part du Groupe (2008-2017)**



- Un ratio Coût du risque / Résultat brut d'exploitation parmi les plus bas au travers du cycle

- Une progression récurrente du résultat net part du Groupe au travers du cycle
 - Grâce au modèle diversifié et intégré
 - Bonne capacité à résister aux crises locales et aux chocs extérieurs



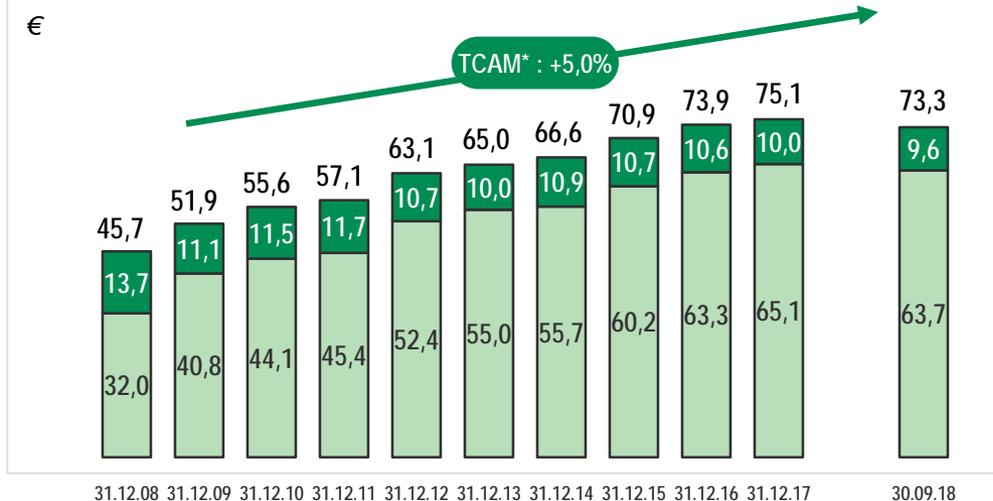
Diversification => Faible profil de risque et volatilité limitée des résultats

* Retraité des coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis.



... et une création de valeur récurrente pour les actionnaires

> Actif net comptable par action

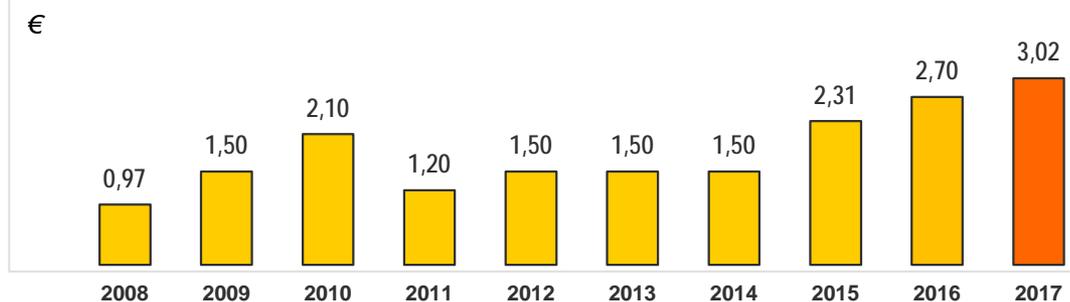


Rappels :

- Impact sur les capitaux propres au 01.01.18 de la première application d'IFRS 9 : -2,5 Md€ soit 2 € par action
- Paiement le 1^{er} juin du dividende de 3,02€

■ Actif net comptable tangible par action

> Dividende par action



- **Dividende : 3.02€ par action**
(+11,9% / 2016)
 - Rendement : 5,6%**
 - Payé en numéraire
- **Soit un taux de distribution de 50%**
 - Conformément au Plan 2020

* Taux de Croissance Annuel Moyen ; ** Sur la base du cours de clôture au 30 mai 2018 - jour de détachement du dividende 2017 - (54,24€)



BNP Paribas dans la Région

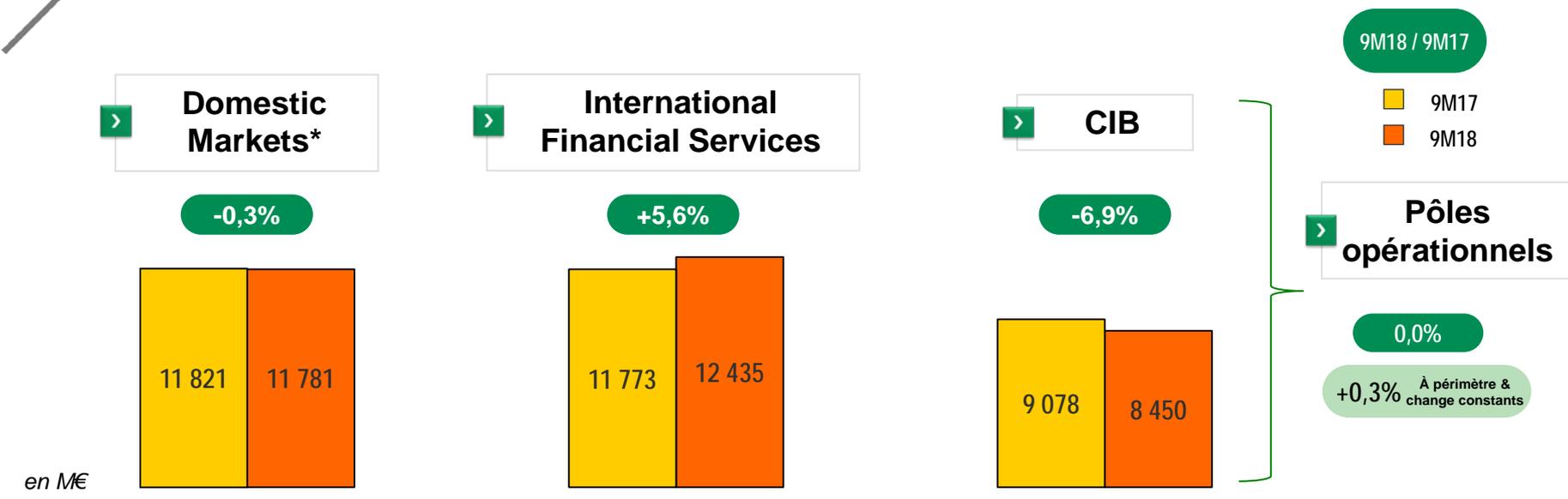
Présentation du Groupe BNP Paribas

**Résultats des 9M18 et mise en œuvre
du plan de transformation**

Questions / Réponses



Revenus des pôles opérationnels - 9M18



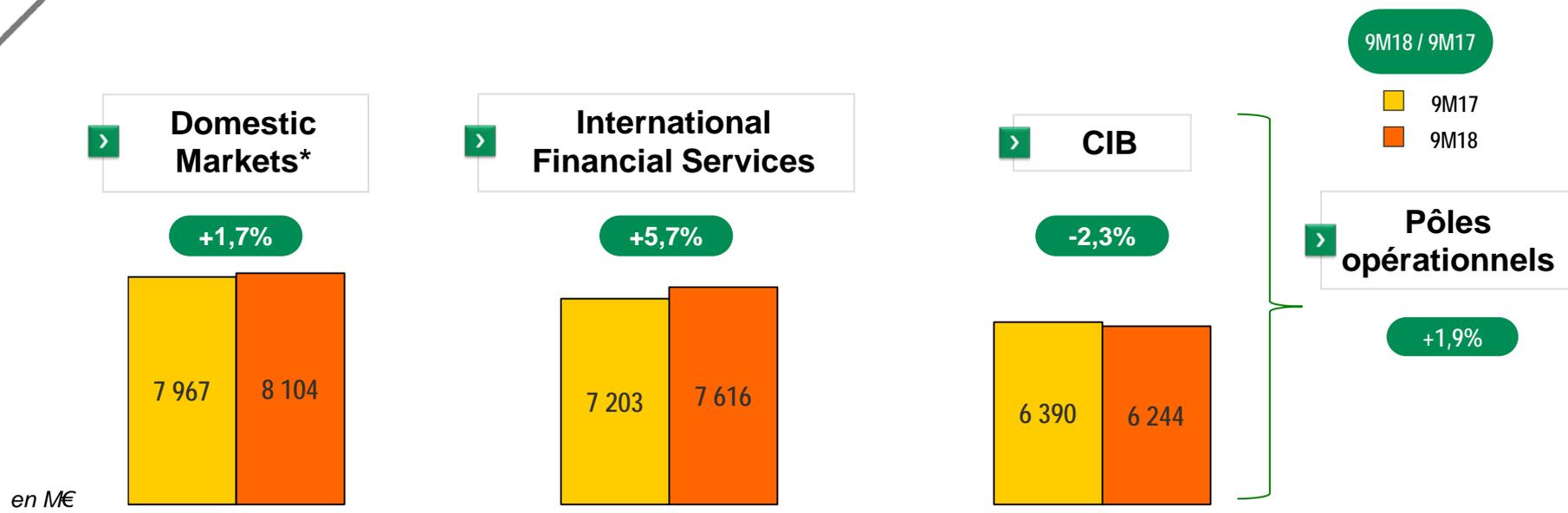
- Quasi-stabilité des revenus de Domestic Markets : bon développement de l'activité dans le contexte de reprise économique (notamment métiers spécialisés), mais impact de l'environnement de taux toujours bas
- Augmentation des revenus de IFS tirés par le développement des métiers (+7,4% à périmètre et change constants)
- CIB : contexte moins porteur en 2018, notamment pour FICC (-4,0% hors effet de change**)

Bonne progression d'IFS et quasi-stabilité de DM
Contexte moins porteur qu'en 2018 pour CIB

* Intégrant 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique et au Luxembourg ; ** Et hors plus-values réalisées au deuxième trimestre 2017 dans Corporate Banking



Frais de gestion des pôles opérationnels - 9M18



- Domestic Markets : baisse des frais de gestion dans les réseaux (-0,7% en moyenne**) mais hausse dans les métiers spécialisés en lien avec le développement de l'activité
- IFS : en lien avec le développement des métiers
- CIB : effet des mesures de réduction des coûts

> **Effet du développement des métiers spécialisés de DM et IFS**
Baisse des coûts dans les réseaux et chez CIB

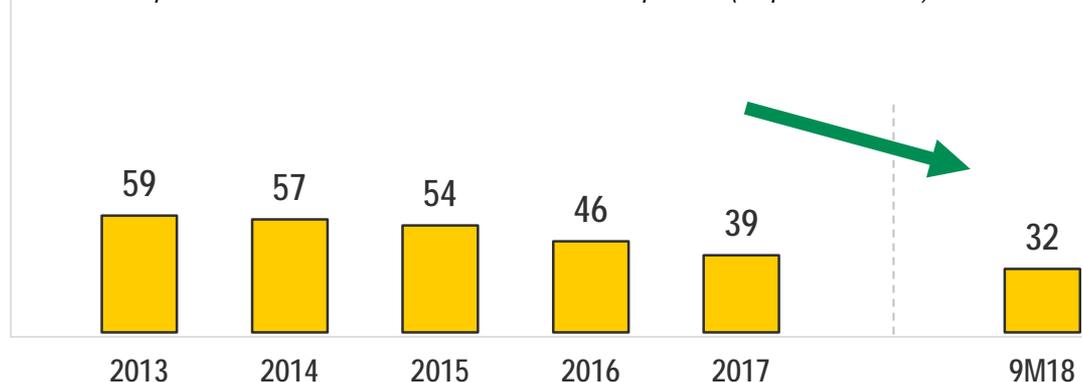
* Intégrant 100% de la Banque Privée en France (hors PEL/CEL), Italie, Belgique, et Luxembourg ; ** Hors taxes et contributions soumises à IFRIC 21



Coût du risque

> Evolution du coût du risque

Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)



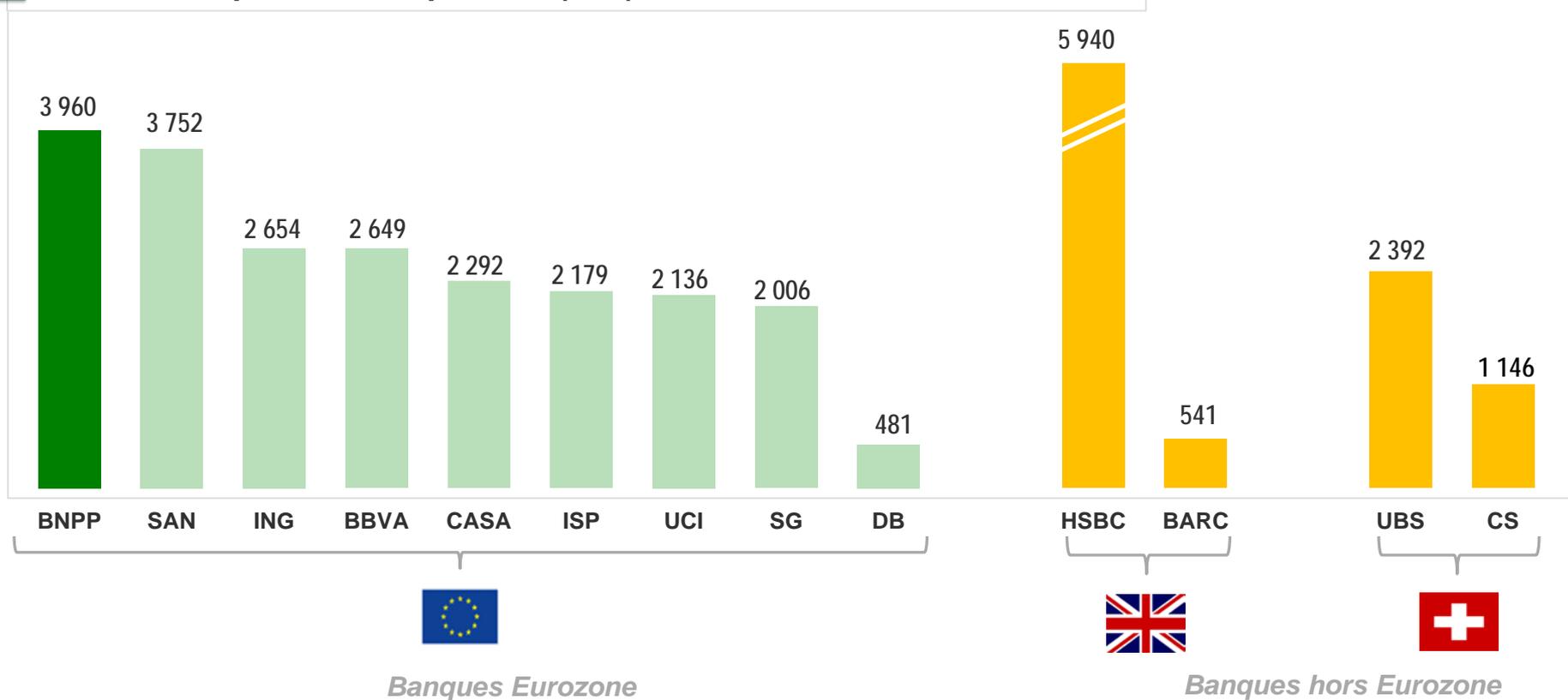
- Bonne maîtrise du risque à l'origination et effet de l'environnement de taux bas
- Poursuite de l'amélioration en Italie à la suite notamment du repositionnement sur les meilleures clientèles d'entreprises



Diminution sensible du coût du risque

Résultat Net - 1S18

Résultat net part du Groupe 1S18 (M€)



Forte capacité bénéficiaire

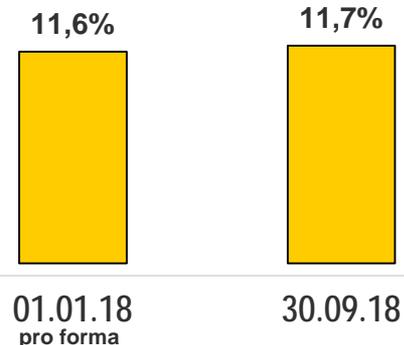
*Taux de change moyens



Structure financière au 30.09.2018

- Ratio CET1 Bâle 3 plein* : 11,7%
- Ratio de levier Bâle 3 plein** : 4,0%
- Liquidity Coverage Ratio : 110%
- Réserve de liquidité immédiatement disponible : 308 Md€***
(285 Md€ au 31.12.17)
 - Marge de manœuvre > 1 an par rapport aux ressources de marchés

> Ratio CET1 Bâle 3 plein*



> Réserve de liquidité (Md€)***



Structure financière très solide

* CRD4 « fully loaded 2019 » ; ** CRD4 « fully loaded 2019 », calculé conformément à l'acte délégué de la CE du 10.10.2014 sur l'ensemble des fonds propres Tier 1 ; *** Actifs liquides de marché ou éligibles en banques centrales (« counterbalancing capacity ») tenant compte des règles prudentielles, notamment américaines, et diminués des besoins intra-journaliers des systèmes de paiement

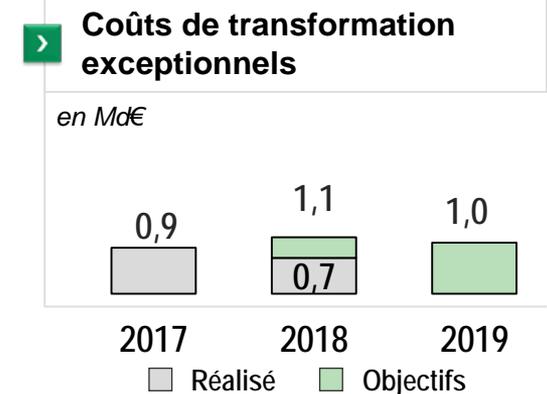
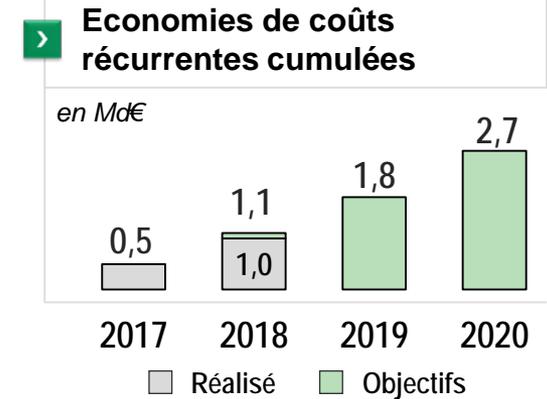


Plan de transformation 2020

5 leviers pour une nouvelle expérience clients & une banque plus digitale et efficace

1. Nouveaux parcours clients
2. Faire évoluer le modèle opérationnel
3. Adapter les systèmes d'informations
4. Mieux utiliser les données au service des clients
5. Travailler différemment

- Un programme ambitieux de nouvelles expériences clients, de transformation digitale & d'économies
 - Construire la banque de demain en accélérant la transformation digitale
- Economies de coûts : 1 030 M€ depuis le lancement du projet
 - Répartition des économies de coût par pôle : 40% chez CIB ; 35% chez Domestic Markets ; 25% chez IFS
 - Rappel : objectif de 1,1 Md€ d'économies cette année
- Coûts de transformation : 721 M€ au 9M18
 - Rappel : 3 Md€ de coûts de transformation dans le cadre du plan 2020



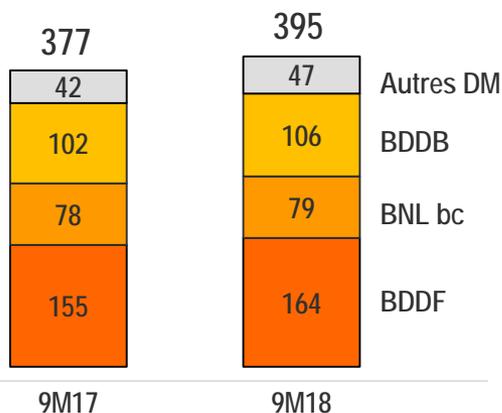
Plan de transformation en ligne avec les objectifs



Domestic Markets - 9M18

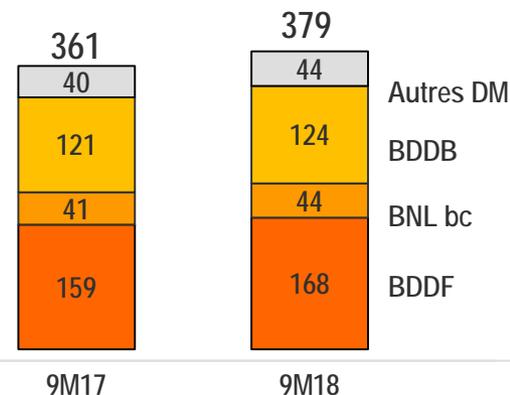
Crédits : +4,7%

en Md€



Dépôts : +5,2%

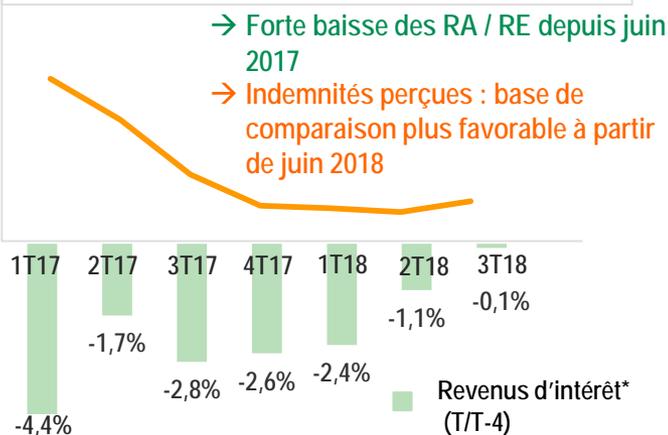
en Md€



- Poursuite de la croissance (près de 3 millions de clients à fin septembre 2018)

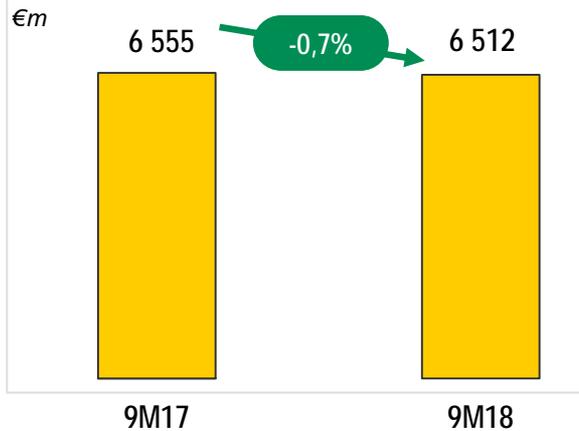
Bonne activité commerciale

France : évolution des RA / RE **** et des revenus d'intérêt



Domestic Markets - Réduction des frais de gestion dans les réseaux

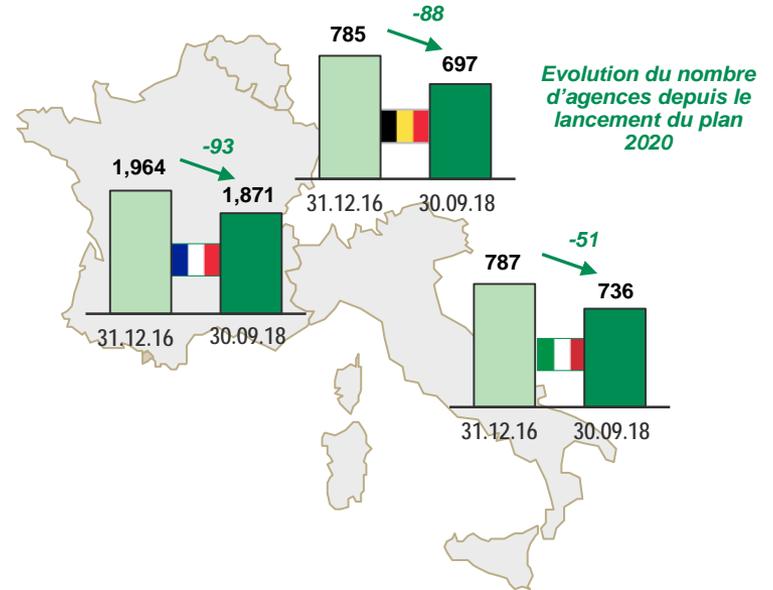
Frais de gestion des réseaux de banque de détail*



► Déploiement actif de la transformation digitale et du nouveau modèle opérationnel

► Poursuite de l'optimisation du réseau

- 232 agences fermées depuis 31.12.2016



► Simplification et adaptation du pilotage du dispositif d'agences

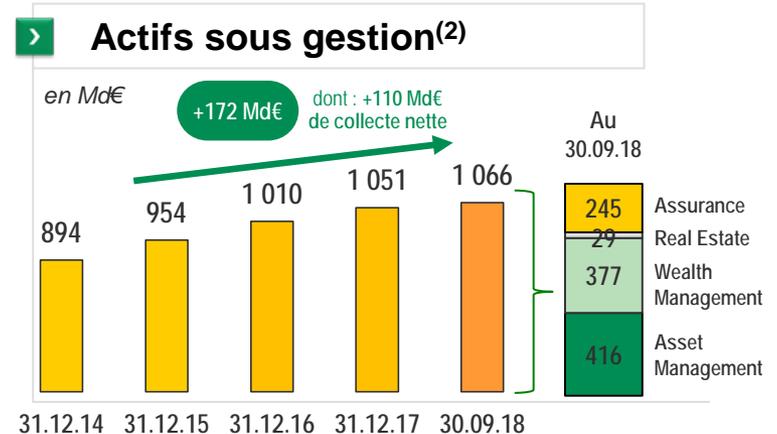
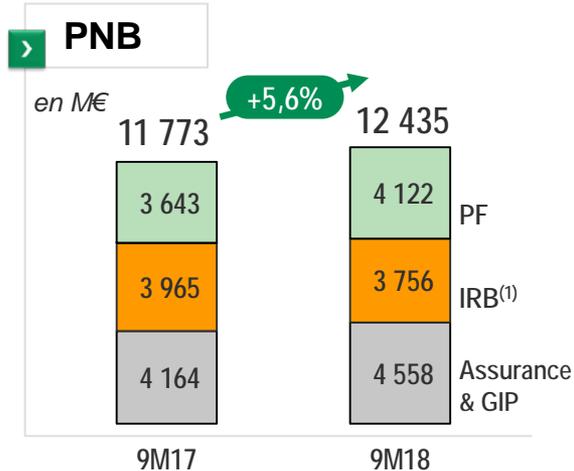
Poursuite de la réduction des coûts dans les réseaux Transformation digitale et optimisation du réseau d'agences

* BDDF, BNL bc, BDDB et BDEL, intégrant 100% de la Banque Privée



International Financial Services

Un moteur de croissance pour le Groupe



● Nouveaux partenariats pour Personal Finance et l'Assurance

■ Personal Finance :



- Crédits automobiles (Kia Motors, Hyundai Motor en France & Espagne, Toyota au Portugal)
- Nouveaux secteurs (tourisme : TUI en France - télécoms : Masmovil en Espagne)
- Nouveaux pays (Autriche : XXXLutz dans l'ameublement)

■ Assurance :



- Lancement réussi en mai de la JV⁽³⁾ entre BNP Paribas Cardif et la Matmut pour développer des offres conjointes IARD
- Objectif 2020 : multiplier par 3 les ventes de contrats et augmenter le taux d'acquisition des clients de 8% à 12%
- Déjà 75 000 contrats souscrits à fin septembre

⁽¹⁾ Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Turquie et aux Etats-Unis ; ⁽²⁾ Y compris actifs distribués ; ⁽³⁾ Cardif IARD



International Financial Services

Des acquisitions ciblées porteuses de croissance

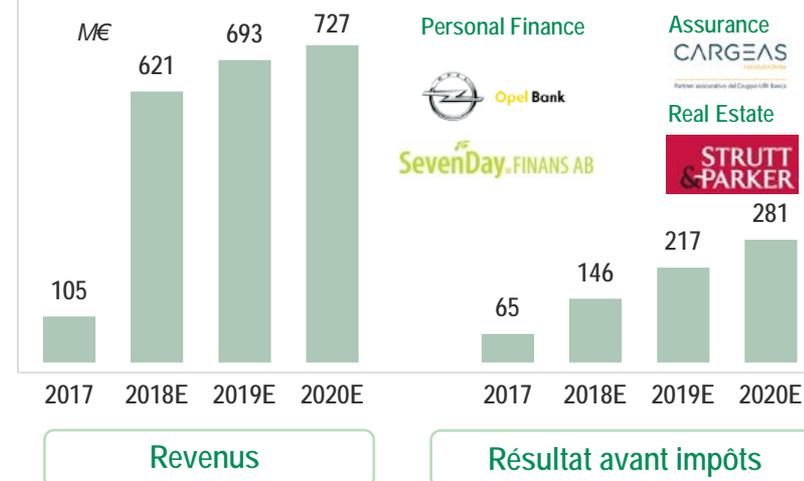
2017

- ▶ **Personal Finance** : acquisition de **50% des activités de financement de General Motors Europe**
- ▶ **Personal Finance** : acquisition de **SevenDay Finans AB**
- ▶ **BNP Paribas Cardif** : rachat de la participation restante de 50% dans **Cargeas Italy**
- ▶ **Real Estate Services** : acquisition de **Strutt & Parker**



~+1 point de croissance annuelle des revenus 2016-2020

Contribution des acquisitions réalisées en 2017



2018

- ▶ **Europe Méditerranée** : annonce de l'acquisition des activités "Core" de **Raiffeisen Bank Polska**⁽¹⁾
 - Renforcement de BGZ BNP Paribas comme 6^{ème} banque en Pologne avec une part de marché combinée à fin 2017 > 6%⁽²⁾

2019-2020

- ▶ Pas de projets d'acquisition
 - Focus sur l'intégration des acquisitions et la mise en œuvre du plan 2020

⁽¹⁾ Bouclage de l'opération prévue au 4T18 sous réserve de la signature de la documentation juridique finale et des autorisations réglementaires ; activités rachetées : activités de Raiffeisen Bank Polska hors prêts immobiliers en devises et hors un nombre limité d'autres actifs ; ⁽²⁾ Crédits et dépôts à fin 2017



Corporate & Institutional Banking

► Solidité des revenus au 9M18, par rapport à une base élevée au 9M17

- -4,0% hors effet de change défavorable et plus-values réalisées au 2T17 dans Corporate Banking
- Contexte de marché moins porteur qu'au 9M17 pour FICC en Europe

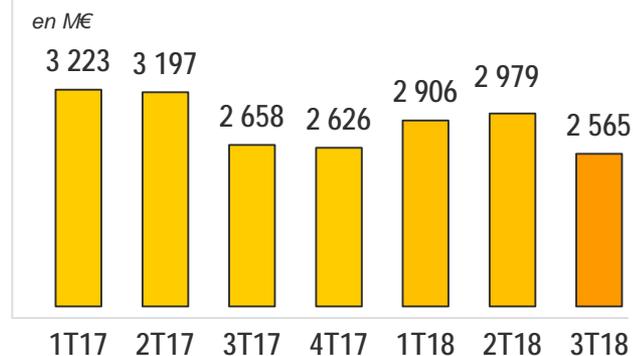
► Confirmation des gains de part de marché depuis 2015

- Part de marché de la zone EMEA⁽¹⁾ : ~4%⁽²⁾, stable / 2017

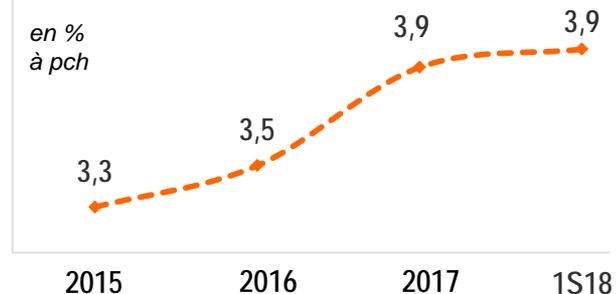
► Renforcement réussi des franchises du Groupe

- > 190 nouveaux groupes clients entreprises depuis le 1^{er} janvier 2017 dans la zone EMEA
- De nouveaux mandats majeurs pour BNP Paribas Securities Services : DWS (240 Md€), Carmignac (44 Md€), Janus-Henderson (128 Md\$)

> PNB



> Part de marché globale dans la zone EMEA



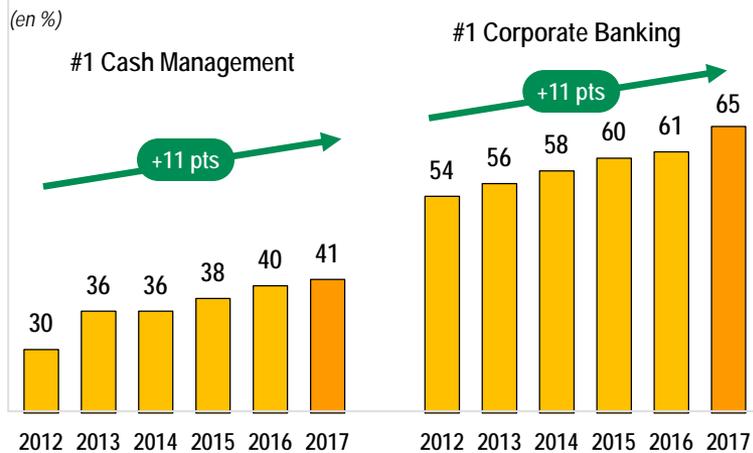
⁽¹⁾ Europe, Moyen Orient & Afrique ; ⁽²⁾ Source: BNP Paribas CIB revenues in EMEA / Coalition's EMEA Industry CIB Revenue Pool Analysis based on historical FX rates



Corporate & Institutional Banking

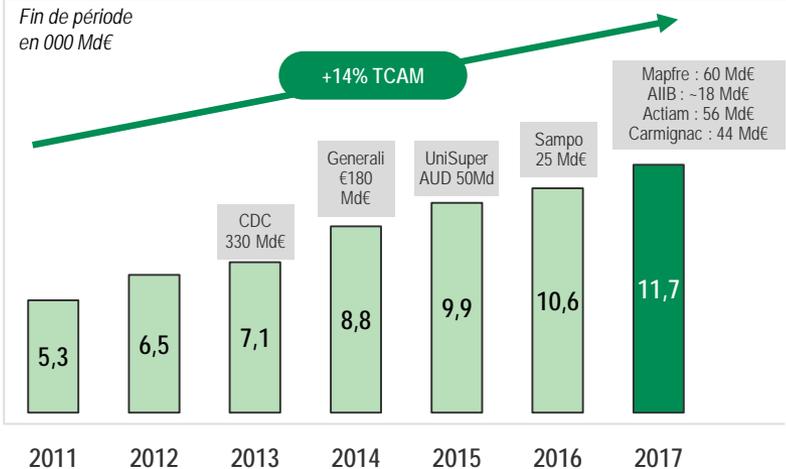
Bon développement des bases de clientèle

► Taux de pénétration sur les grands clients entreprises en Europe ⁽¹⁾



► **Entreprises : renforcement de la présence dans les pays cibles en Europe**

► Forte croissance des actifs sous gestion et sous administration



► **Institutionnels : poursuite de la croissance**

⁽¹⁾ Source: Greenwich Share Leader Survey (European Top-Tier Large Corporate Cash Management, European Top-Tier Large Corporate Banking)



Réussite de la transformation digitale

Nouvelles expériences clients

DM

- ▶ 8 millions de clients digitaux⁽¹⁾
- ▶ Forte hausse du nombre d'utilisateurs mobiles actifs : +17% / 3T17, 17 connexions mensuelles en moyenne (+ 6%)
- ▶ Première banque en France en termes de fonctionnalités sur mobiles (classement D-rating)



IFS

Personal Finance:

- ▶ Signature électronique de 72% des contrats en France, Italie et Espagne
- ▶ > 22 millions de relevés mensuels digitaux (>70% des relevés)



E-Authentication
E-Signature

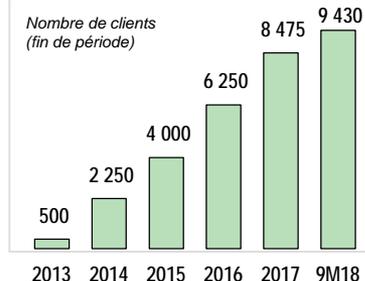
CIB

- ▶ Une plate-forme numérique pour les entreprises déployées dans 45 pays, donnant accès à 31 applications
- ▶ > 9 400 clients (> 90 000 utilisateurs) au 30.06.18
- ▶ 850 nouveaux clients utilisant Centric depuis fin 2017



> Centric

Nombre de clients
(fin de période)



⁽¹⁾ Clients des banques numériques ou clients utilisant les services bancaires numériques au moins une fois par mois

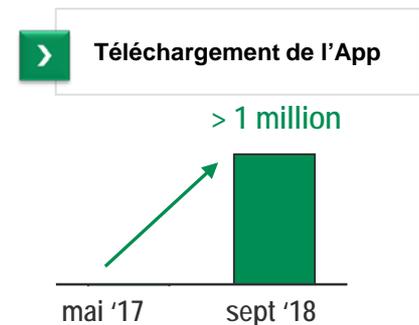


Réussite de la transformation digitale

Nouveaux usages et lancement de produits innovants

► LyfPay : solution de paiement mobile à valeur ajoutée au service de la relation client

- Lancée en mai 2017, déjà > 1 M de téléchargements de l'App
- Développée avec Crédit Mutuel⁽¹⁾ et des groupes de distribution leaders tels que Carrefour et Auchan
- Déploiement étendu à > 500 magasins Casino en France au 1S18 et aux boutiques Marionnaud d'ici à fin 2018
- Ambition de devenir la référence européenne des solutions de paiement mobile à valeur ajoutée



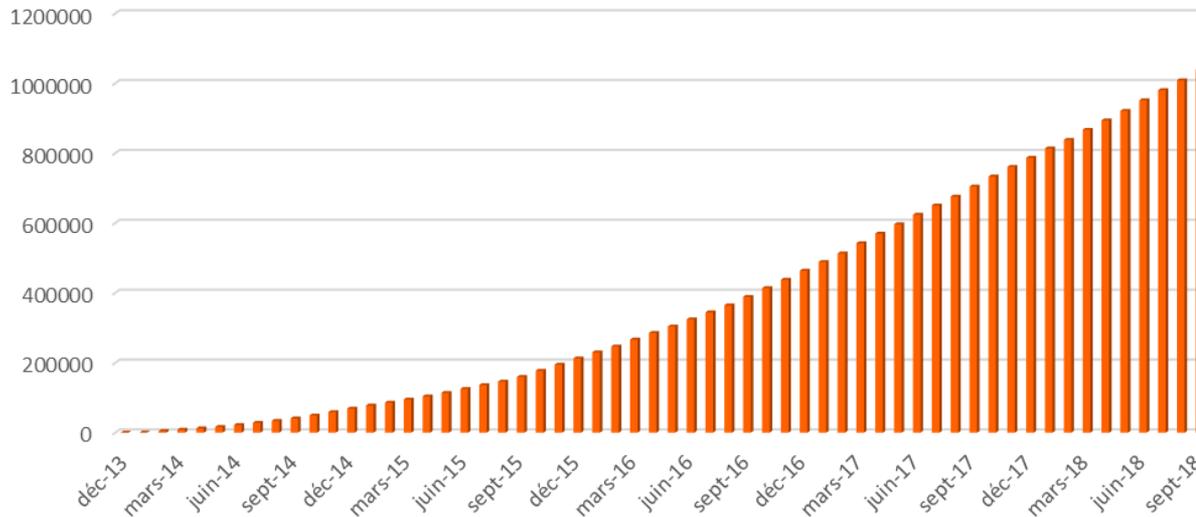
⁽¹⁾ CM11-CIC

Succès de Nickel

Nouveau service de tenue de compte et de paiement

► Nickel: un développement rapide

- > 1 million de comptes ouverts en moins de 5 ans



- Forte croissance sur son segment de clientèle en France
- Offre bien adaptée aux clients ne souhaitant qu'une offre de services simple (tenue de compte et moyens de paiement)
- Objectif de 2 millions de comptes ouverts d'ici à 2020
- Vers 10 000 points de vente (buralistes) en 2020 vs. 3 800 à fin septembre 2018 (+500 ce trimestre)

► Nickel Chrome : succès de la nouvelle carte premium

- Déjà 44 000 cartes vendues en 5 mois (mai - septembre 2018)
- Conditions tarifaires très compétitives (€30 par an)



L'engagement de BNP Paribas : La finance durable au coeur du modèle

Une contribution
reconnue aux
nouveaux modèles
de finance durable

- **Meilleure banque dans le monde pour la finance durable (Euromoney Awards for Excellence 2018)**
- **Trophée de la Performance Globale : meilleure Assemblée Générale pour la qualité de l'information**



Un levier de
transformation pour
BNP Paribas

- **Des collaborateurs toujours plus attachés à la RSE et aux engagements du Groupe : 75% d'opinions positives (+5 pts vs. 2016)**

Un sens de notre
responsabilité
enraciné dans nos
activités

- **Arrêt des financements au secteur du tabac**
- **Obligations vertes et durables : n° 1 mondial***

Un rôle majeur dans
la transition vers
une économie bas
carbone

- **Arrêt du financement aux entreprises dont l'activité principale est liée au gaz ou au pétrole de schiste (ou au pétrole issu des sables bitumineux) & aux projets pétroliers et gaziers en Arctique**
- **Neutralité carbone** du fonctionnement de BNP Paribas dès fin 2017



** Au 30 septembre 2018, y compris positions de teneur de livres conjoint (source : Bloomberg)*



Conclusion



Une banque solide et bien diversifiée



Mise en oeuvre prometteuse du Plan de transformation



**Réussite du développement des nouvelles expériences clients
et de la transformation digitale**



Une politique ambitieuse d'engagement dans la société



BNP Paribas dans la Région

Présentation du Groupe BNP Paribas

Résultats des 9M18 et mise en œuvre
du plan de transformation

Questions / Réponses

