



BNP Paribas

Rencontres Actionnaires

LILLE

10 octobre 2006

MONTPELLIER

24 octobre 2006

Plan de la présentation

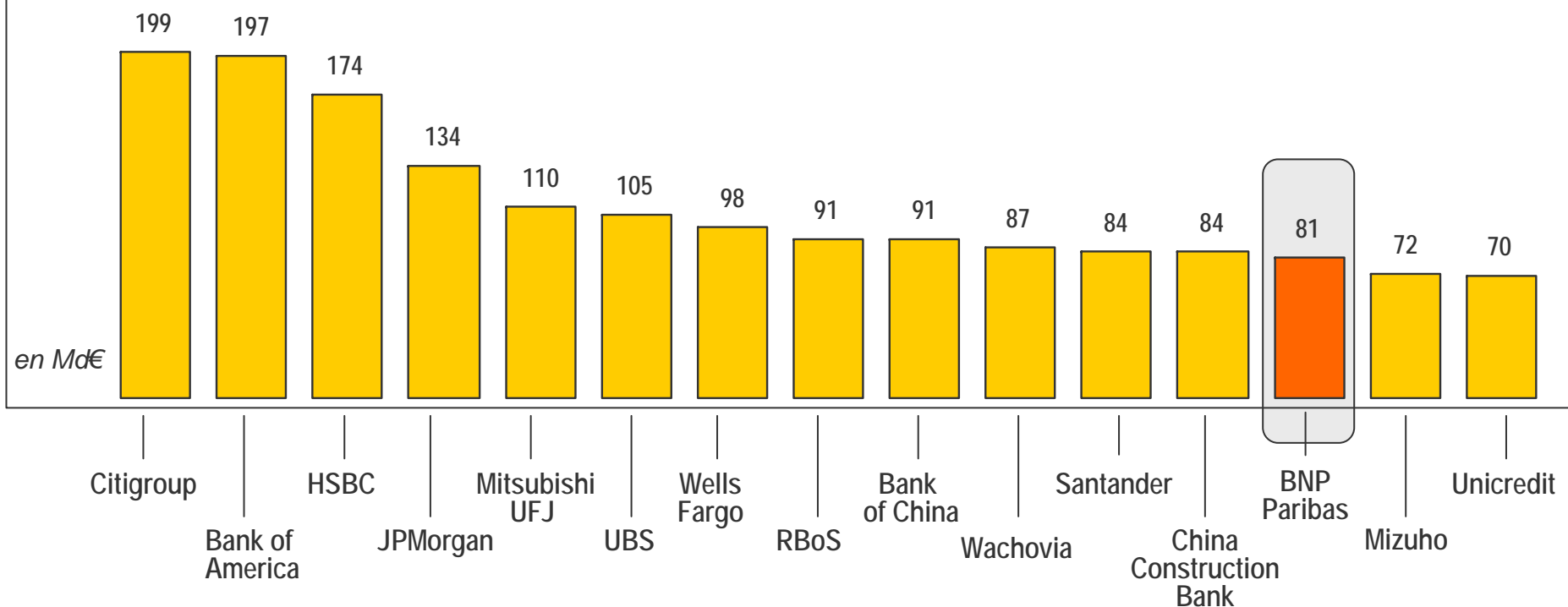
Les réalisations du Groupe

Un modèle économique tourné vers la croissance

L'Italie: un puissant levier de création de valeur

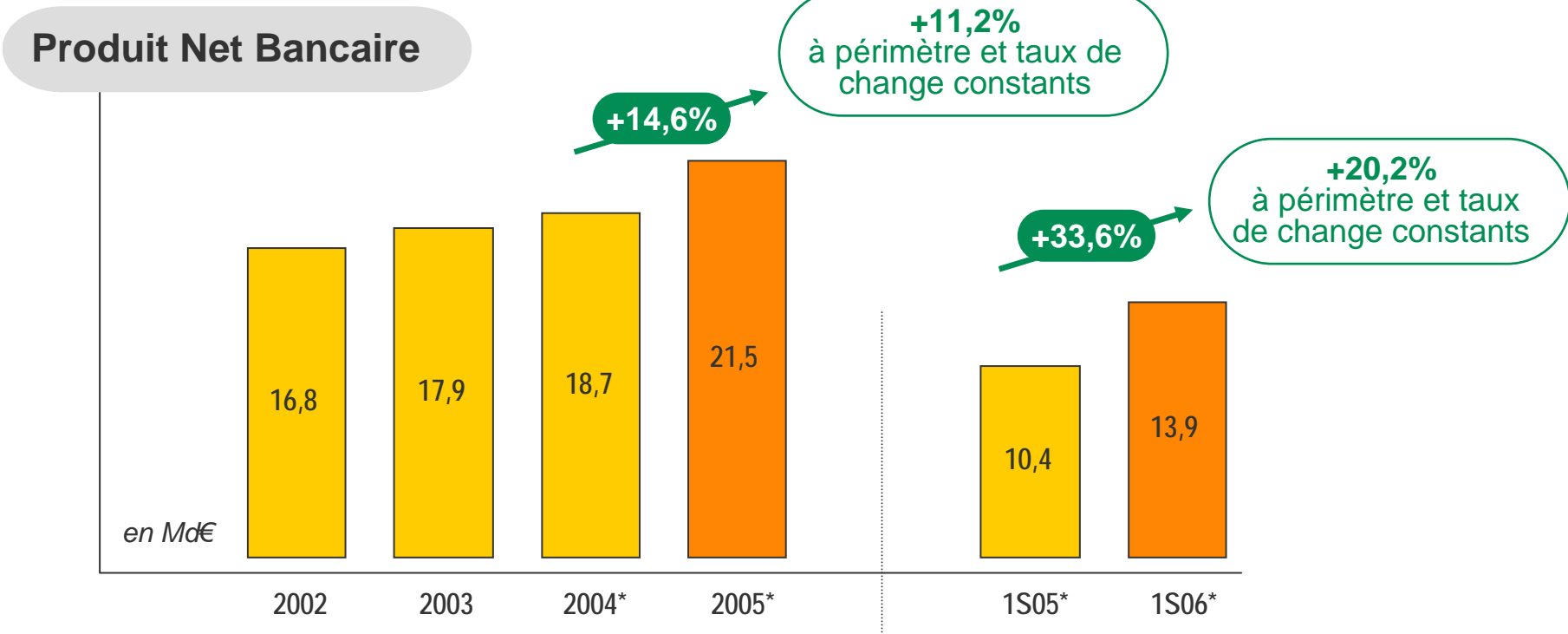
Le gouvernement d'entreprise

Capitalisation boursière :
15 premières banques mondiales



BNP Paribas parmi les leaders mondiaux

Source: Bloomberg au 13 octobre 2006



Une solide croissance organique
Effet accélérateur des acquisitions

* Normes EU-IFRS, hors BNP Paribas Capital

BNP Paribas

Une très forte croissance dans tous les pôles

Produit net bancaire semestriel

en M€

■ 1S05
■ 1S06

Banque de Détail en France



forte dynamique commerciale et croissance des revenus amplifiée par les règles IFRS

Services Financiers et Banque de Détail à l'International



croissance organique soutenue et effet des acquisitions

Asset Management & Services



très bonne collecte et poursuite du développement international

Banque de Financement et d'Investissement

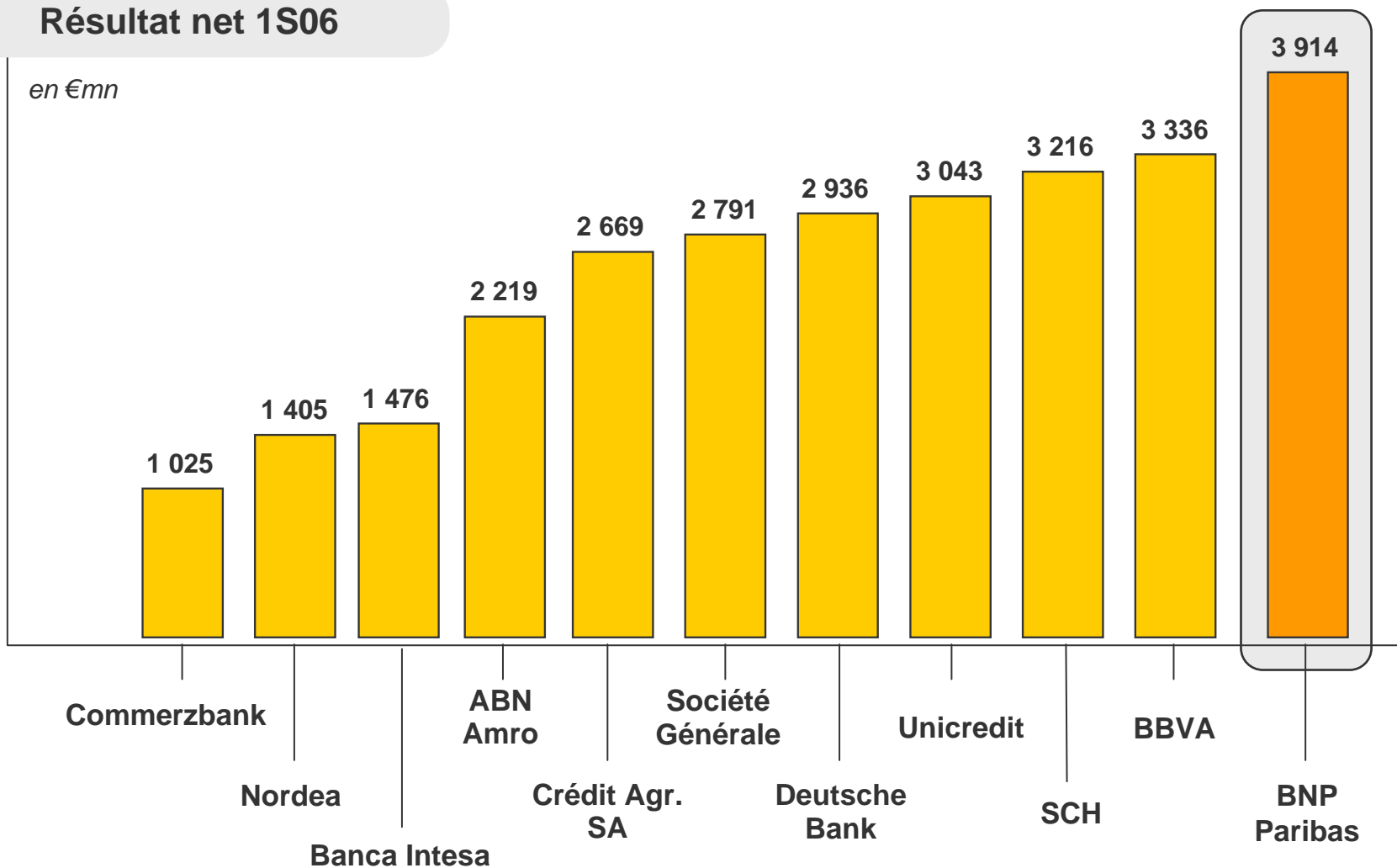


excellente performance dans les métiers de banque d'investissement

Le résultat net 1S06 le plus élevé des banques de la Zone Euro

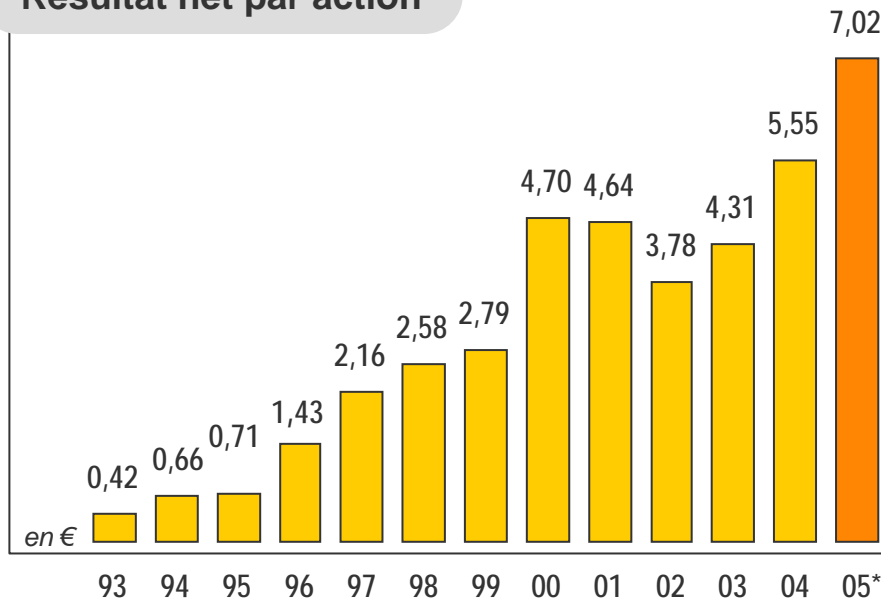
Résultat net 1S06

en €mn

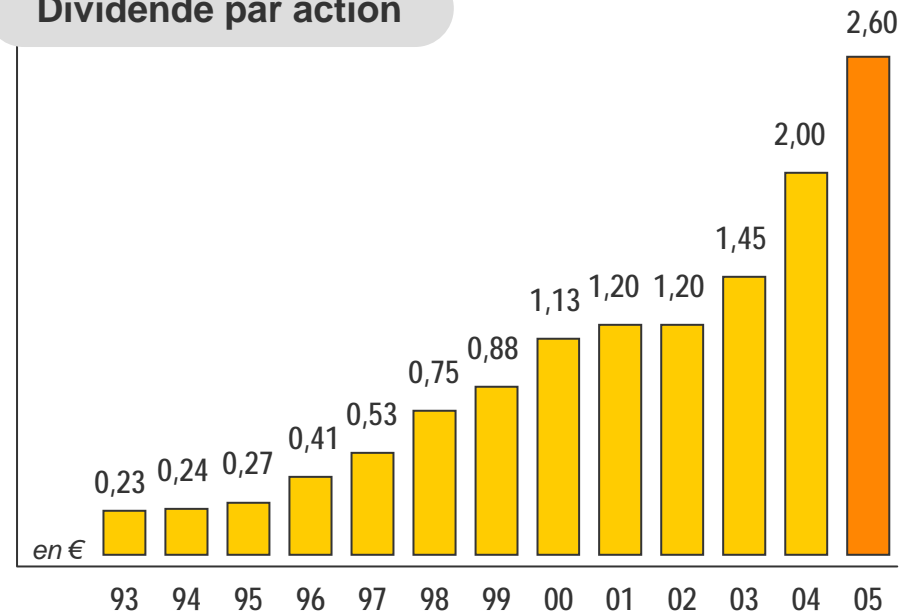


Un historique de croissance et de création de valeur

Résultat net par action



Dividende par action



BNA non dilué calculé sur le nombre moyen des actions en circulation

Taux de croissance annuel moyen 1993-2005

Bénéfice net par action
+26,5%

Dividende par action
+22,4%

* IFRS-EU

Une structure financière solide

	30 juin 06	31 déc 05
Capitaux propres part du groupe non réévalués (en Md€)	36,5	30,7
Ratio international de solvabilité	10,7%	11,0%
Tier one	7,6%	7,6%

Notations

S&P	AA	Perspective stable	Confirmée le 6 février 2006
Moody's	Aa2	Perspective stable	Confirmée le 7 février 2006
Fitch	AA	Perspective stable	Confirmée le 15 mai 2006

Plan de la présentation

Les réalisations du Groupe

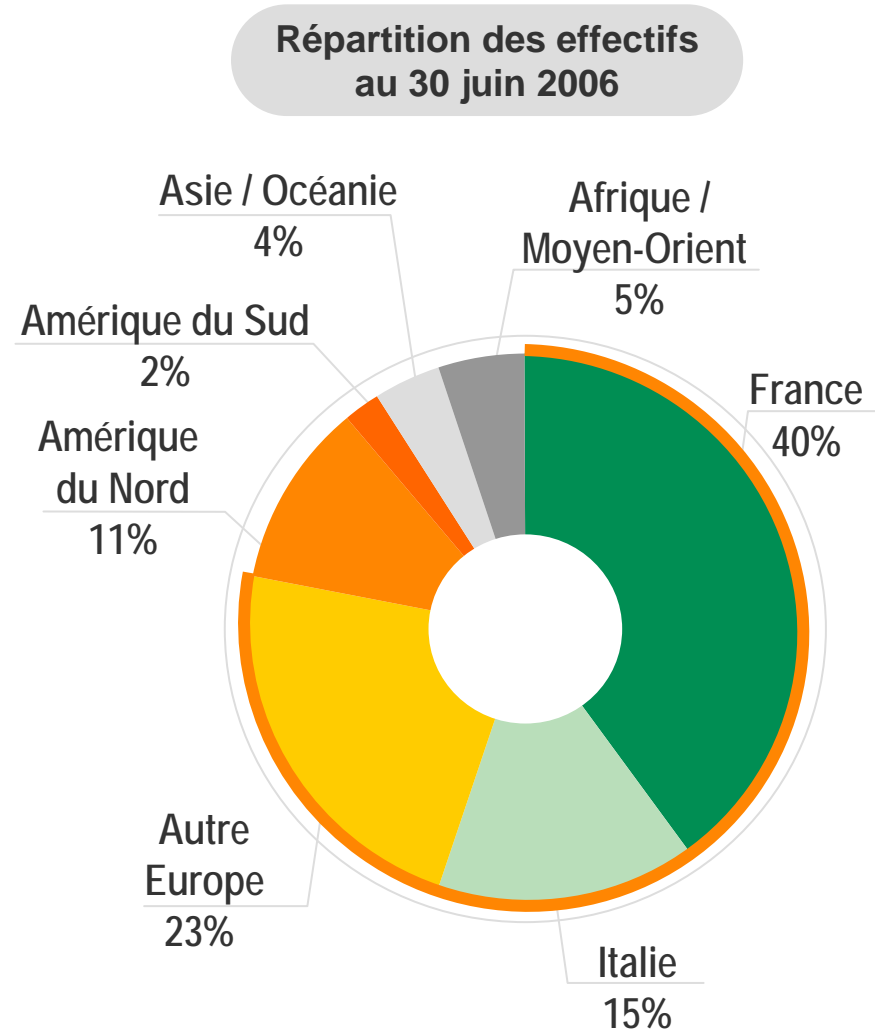
**Un modèle économique
tourné vers la croissance**

L'Italie: un puissant levier de création de valeur

Le gouvernement d'entreprise

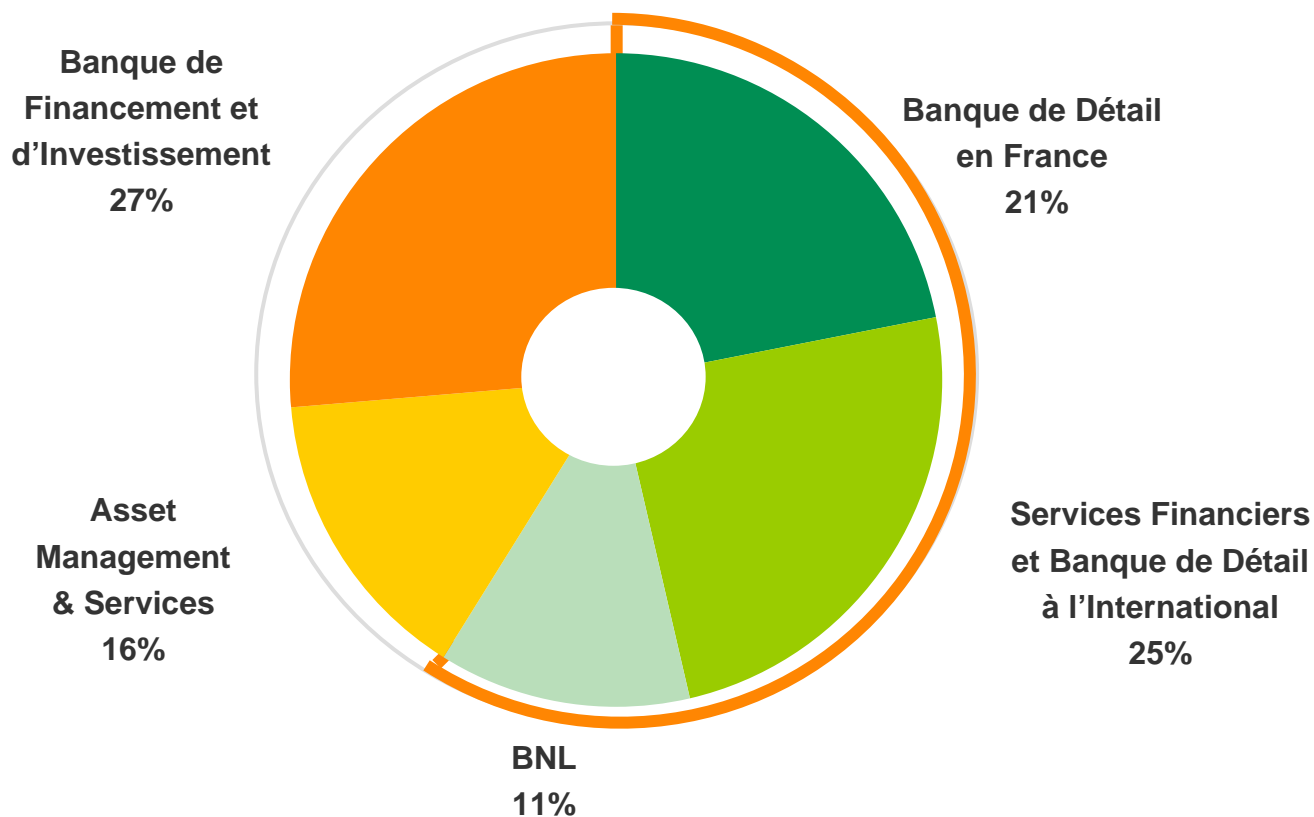
Une communauté humaine aux origines très diverses

- 137 000 employés^(*)
- Sur 2004 et 2005
 - Création de 2 000 emplois nets en France
- En 2005
 - 9 380 embauches à durée indéterminée dans le monde
 - 3 950 recrutements en France
- Sur le 1S06
 - plus de 4 400 recrutements dans le monde
 - dont 2 300 en France



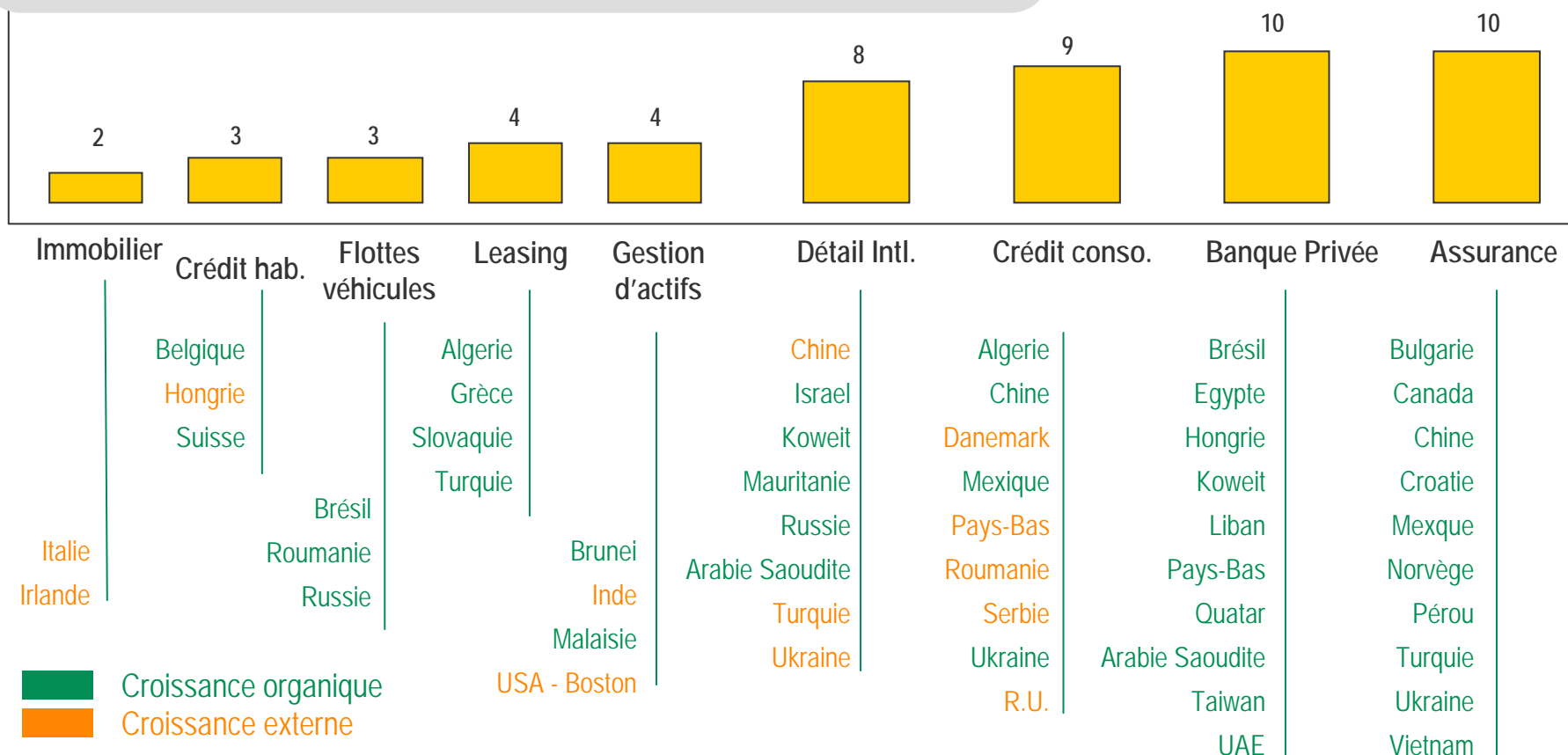
(*) données y compris BNL et UkrSibBank à 100%

Pôles d'activités PNB 2T06



Une base solide en banque de détail: 57% du PNB

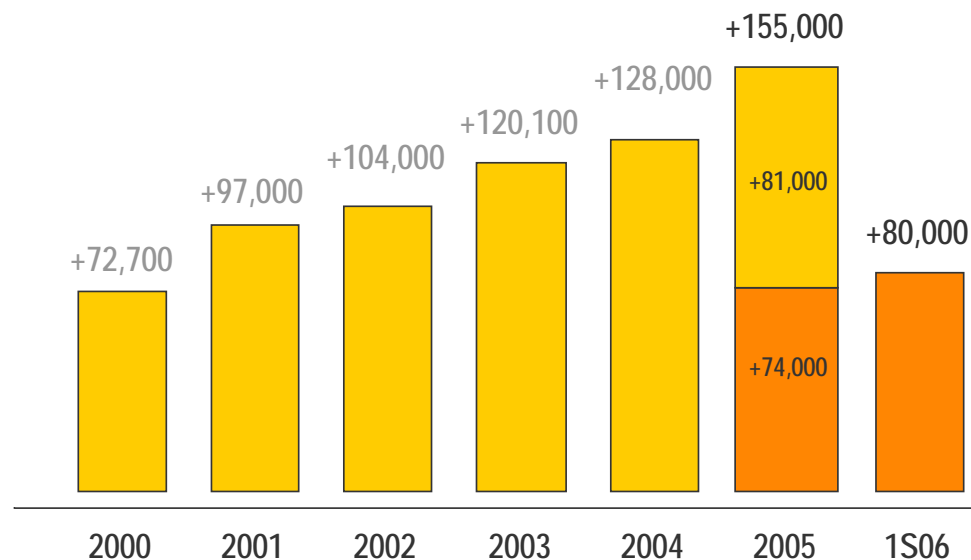
Les nouvelles implantations des métiers de SFDI et AMS en 2005 & 2006



53 nouvelles implantations depuis Janvier 2005
39 par croissance organique, 14 par croissance externe

Particuliers

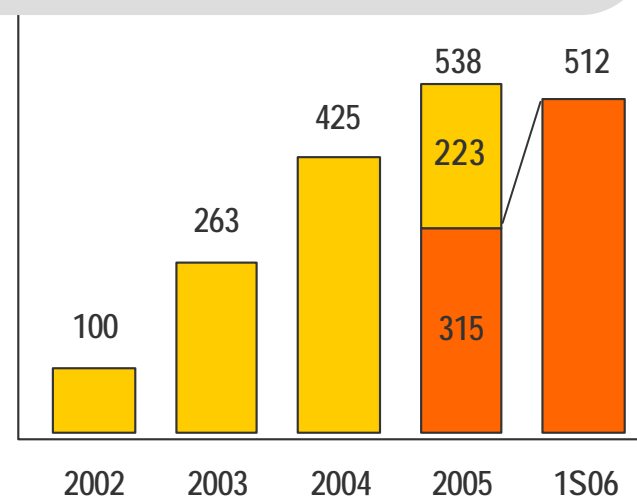
- Accroissement du nombre de comptes à vue
- Succès confirmé de la banque multi-canal



Entreprises

- Très fort développement de l'activité financements structurés aux PME
- Poursuite de la dynamique des ventes croisées
 - Commissions *corporate finance* : x2 / 1S05
 - Entrées en relation avec la Banque Privée : +27% / 1S05

Revenus issus des ventes croisées entre BFI et BDDF (base 100 en 2002)

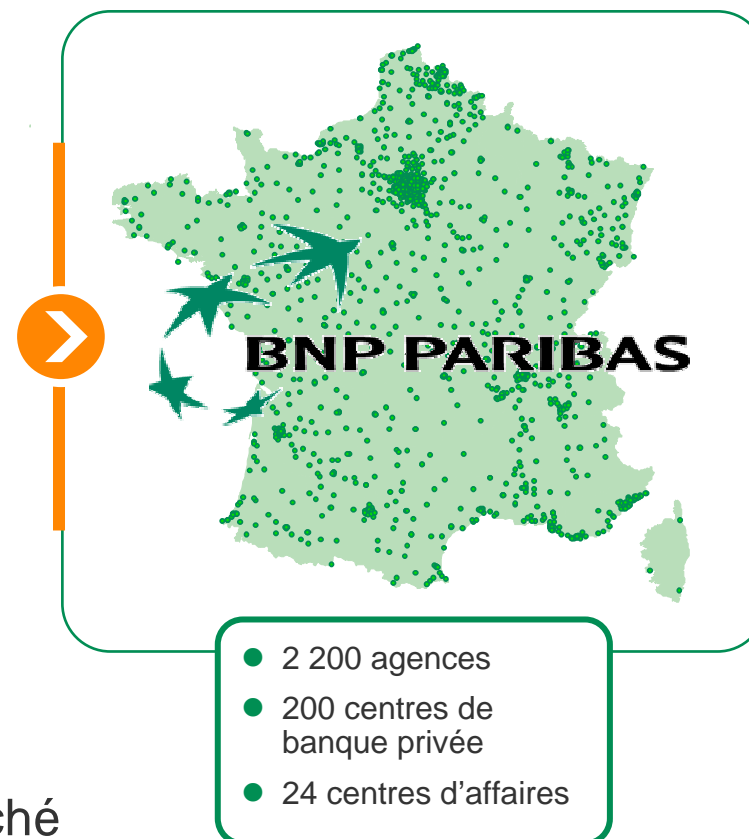


Banque de détail

- N° 2 du crédit à la consommation avec une part de marché de 19%⁽¹⁾
- N° 4 pour le crédit à l'habitat avec 11% de part de marché⁽²⁾
- N° 1 du crédit-bail (part de marché : 20%)

Asset Management & Services

- N° 1 en banque privée (52 Md€ d'actifs)
- N° 2 en OPCVM avec une part de marché de 8,1%
- N° 4 en assurance-vie avec une part de marché de 8%



De fortes positions sur le marché français de la banque de détail

(1) Réseau d'agences de BDDF plus Cetelem (2) Réseau d'agences de BDDF, et UCB

BancWest : une implantation renforcée en banque de détail

- Ouest des Etats-Unis : un marché important et en forte croissance

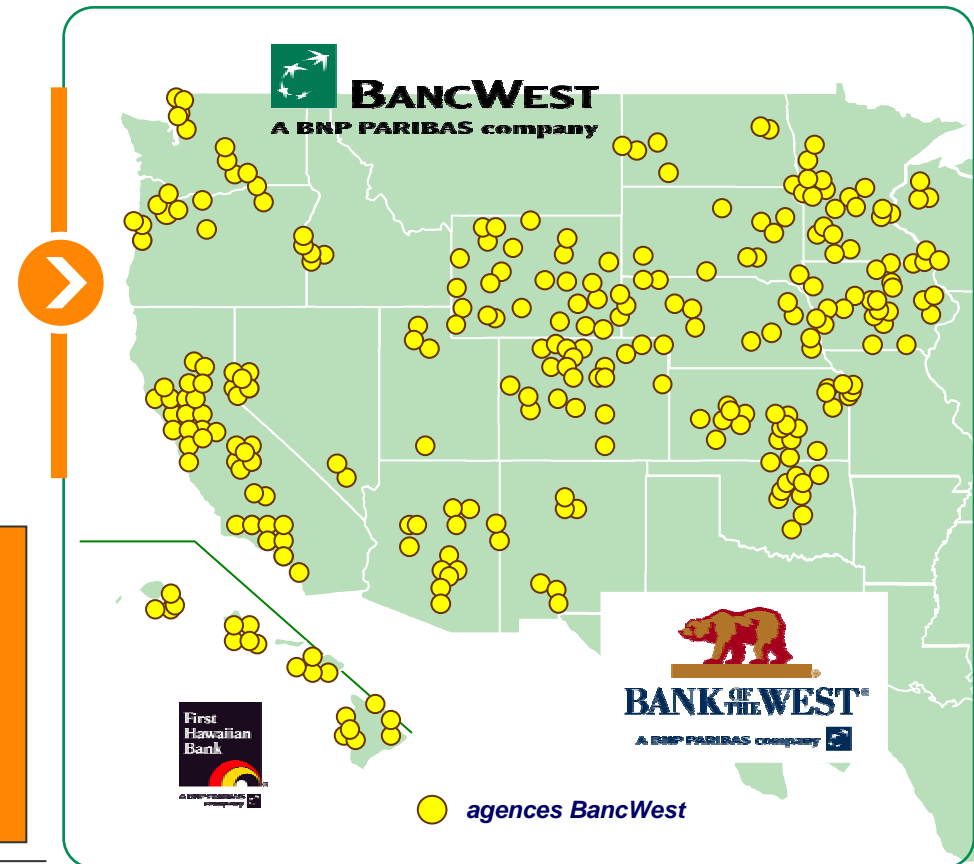
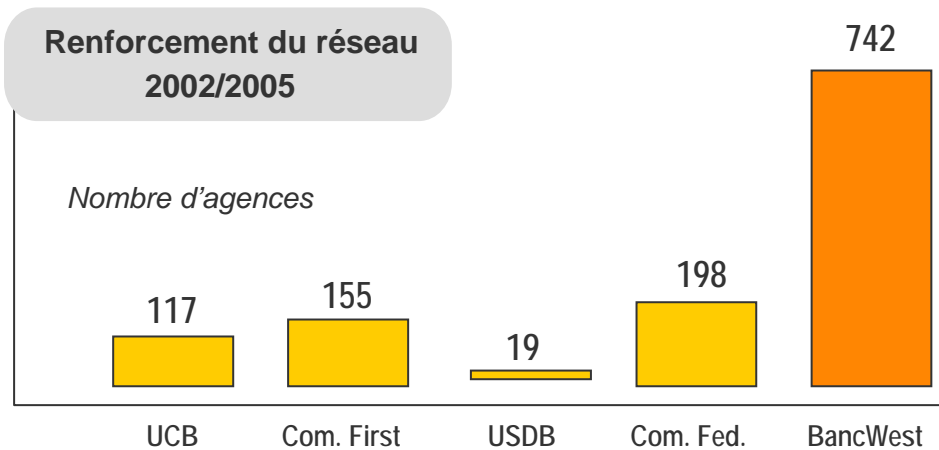
- croissance annuelle projetée 2005-2010 : 7%⁽¹⁾

- Population 2005: 96 M⁽¹⁾

- BancWest: une franchise solide

- 742 agences dans 20 Etats

- 4,2 millions de comptes

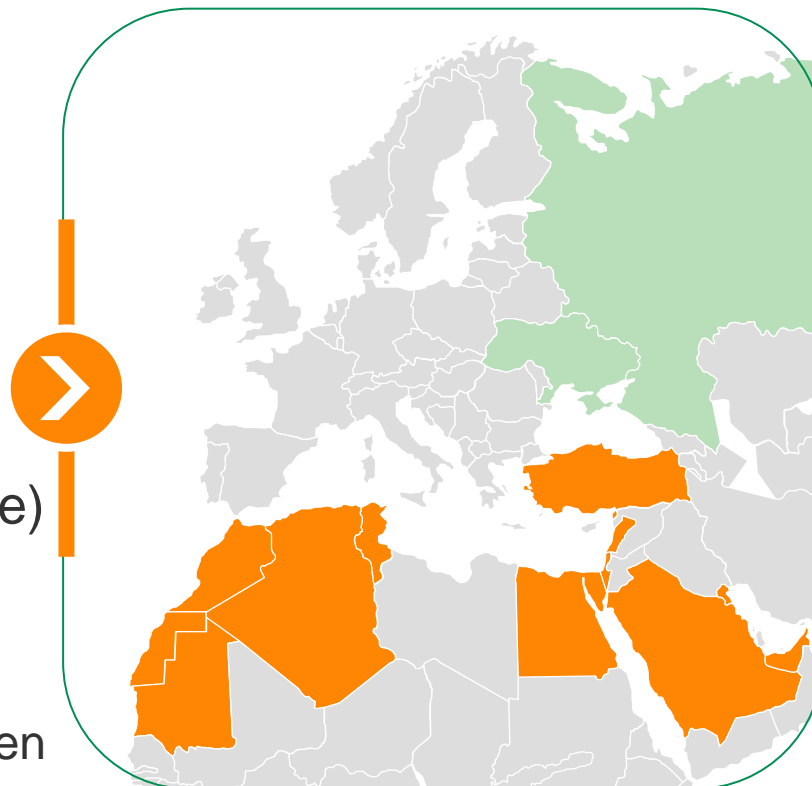


7^{ème} banque commerciale de l'Ouest des Etats Unis

(1) Source: ESRI (2) US GAAP

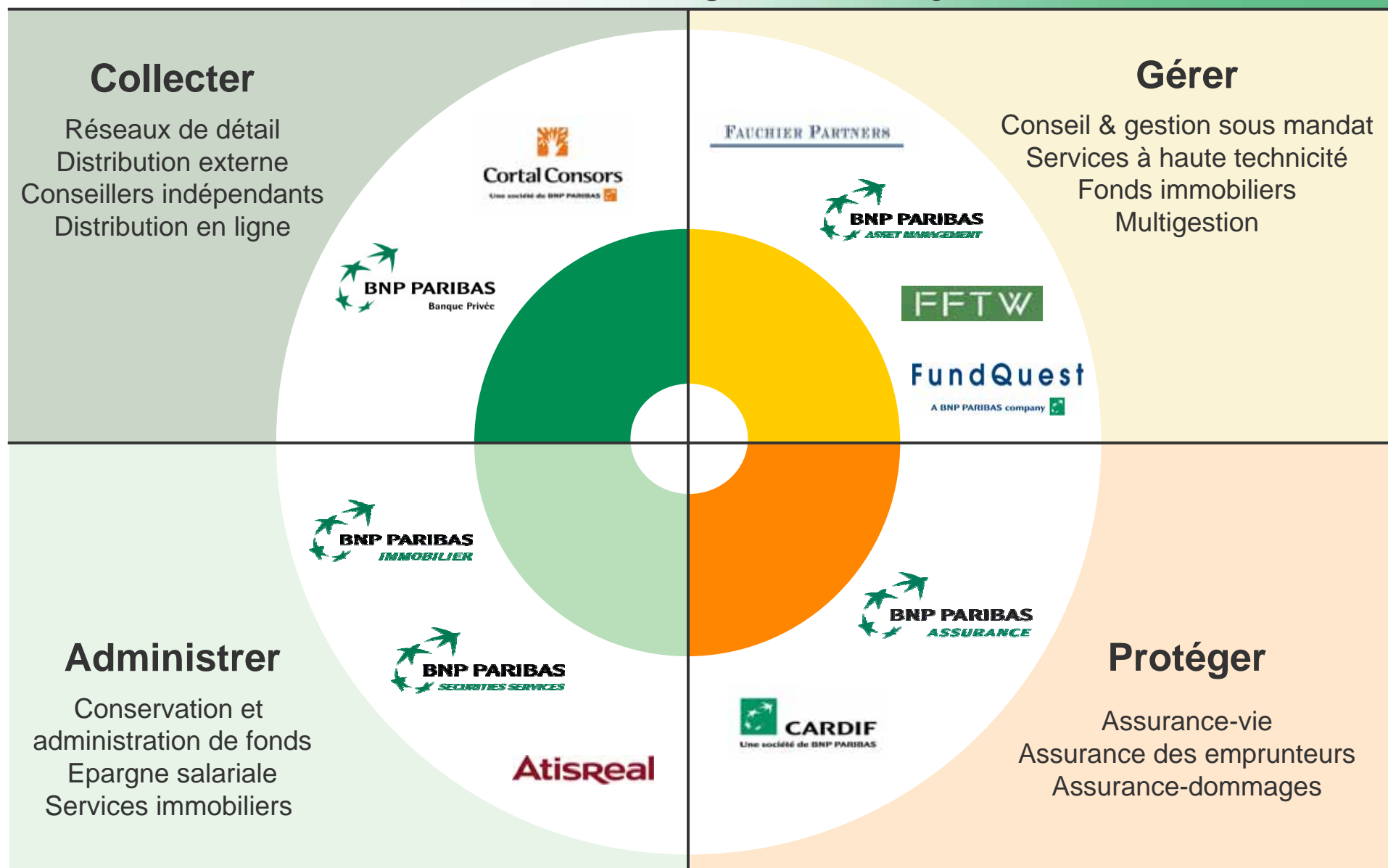
Marchés émergents - Des positions significatives dans deux régions en croissance rapide

- Bassin méditerranéen et région du Golfe
 - PIB 2005 : 1 245 Md\$* , +6,3% / 2004
 - Population : 250 millions**
 - Nbre d'agences : 448 au 30 juin 2006
 - 200 ouvertures prévues d'ici à fin 2007
- Europe Extrême-Orientale (Russie, Ukraine)
 - PIB 2005 : 848 Md\$* , +6,0% / 2004
 - Population : 191 millions**
 - Programme d'ouvertures de 150 agences en Russie au cours des 4 prochaines années
 - UkrSibbank : de 763 agences en 2005 à plus de 1000 en 2007



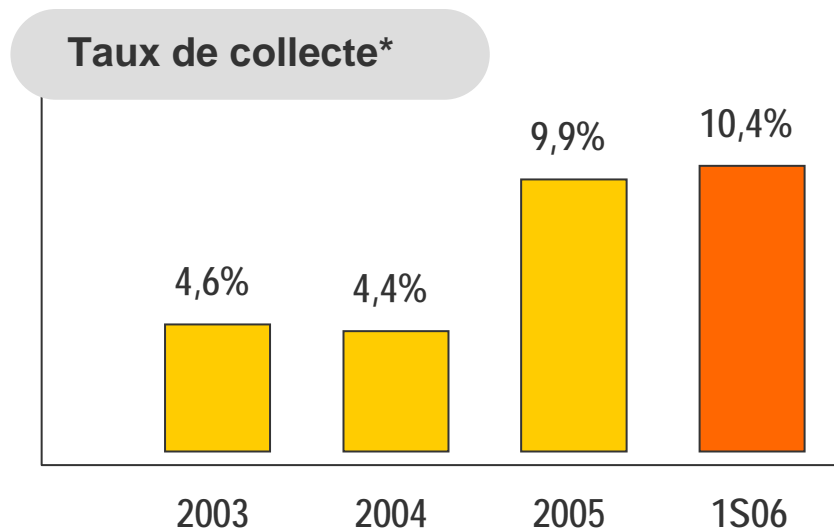
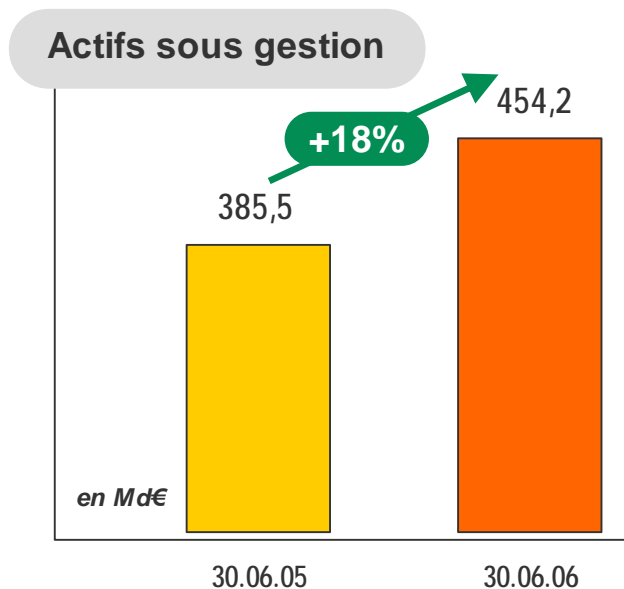
Accroissement du rythme de développement

AMS - Une plate-forme unique qui couvre l'intégralité du cycle d'investissement



- Des tendances de fond favorables, liées:

- dans les pays développés, au vieillissement de la population et aux déficits des régimes publics de retraite et d'assurance maladie
- dans les pays émergents, à l'enrichissement de la classe moyenne



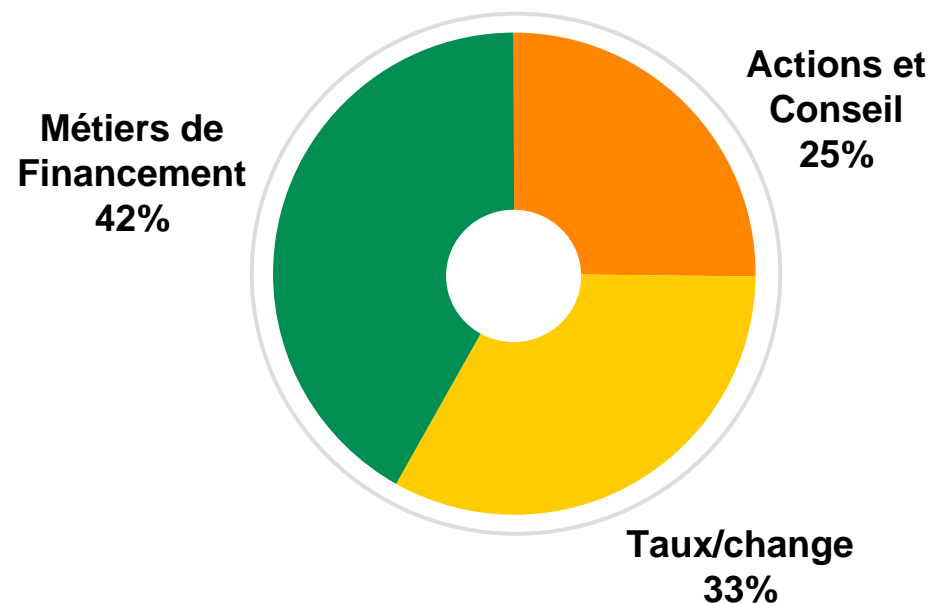
* taux annualisé en % des actifs gérés

Actifs sous gestion: €454 Mds
Actifs en conservation: €3 250 Mds

- Un réseau mondial dense

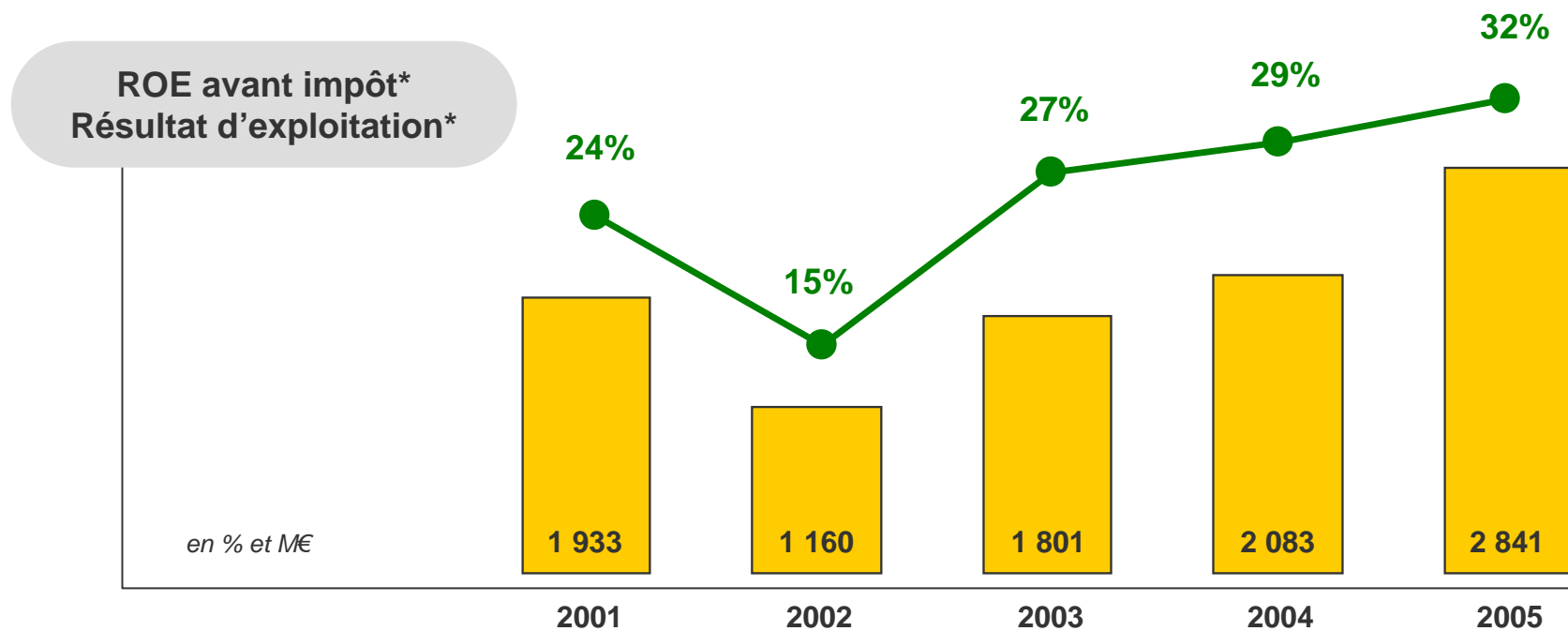
- Présent dans 52 pays
- Acteur majeur en Europe
- Très fortement implanté aux Etats-Unis et au Japon, conférant une taille critique aux franchises mondiales
- Relais de croissance bien établis dans les zones à fort potentiel : Grande Chine, Brésil, Russie

PNB 2005



Un dispositif puissant
Un mix-métiers équilibré

Banque de Financement et d'Investissement - Un modèle performant



Haut niveau de rentabilité sur la durée du cycle

* chiffres 2001 à 2003 en normes françaises, chiffres 2004 et 2005 aux normes IFRS-EU

Plan de la présentation

Les réalisations du Groupe

Un modèle économique tourné vers la croissance

**L'Italie: un puissant levier
de création de valeur**

Le gouvernement d'entreprise

BNL : une franchise nationale bien établie

Marque et réseau

- Une notoriété à l'échelle du pays
- 801 implantations, dans tous les grands centres urbains
 - 706 agences de proximité
 - 63 centres d'affaires
 - 18 centres dédiés aux collectivités publiques
 - 14 centres de banque privée

Une franchise nationale



Nord : 291

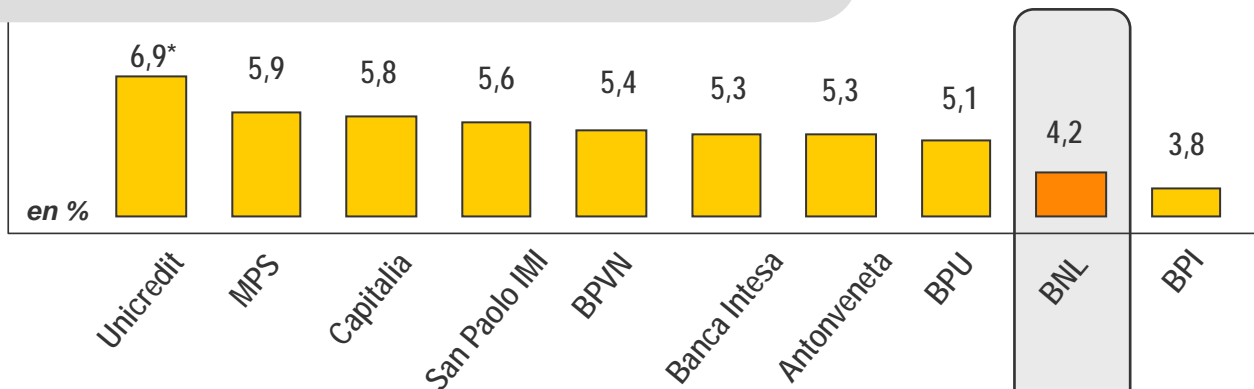
Centre : 224

Sud : 191

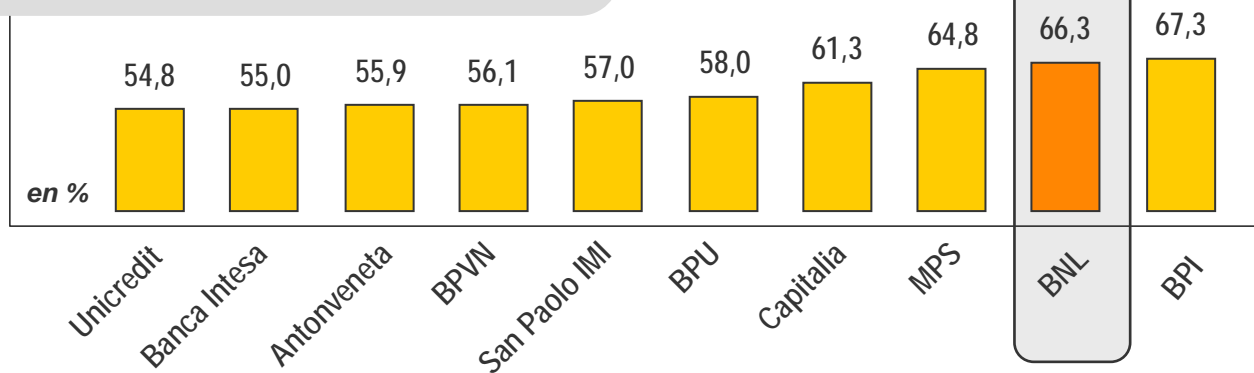
Une taille critique

- 2,6 millions de clients particuliers
- Environ 11 000 clients "Banque Privée"
- 39 000 clients entreprises
- 16 000 collectivités locales

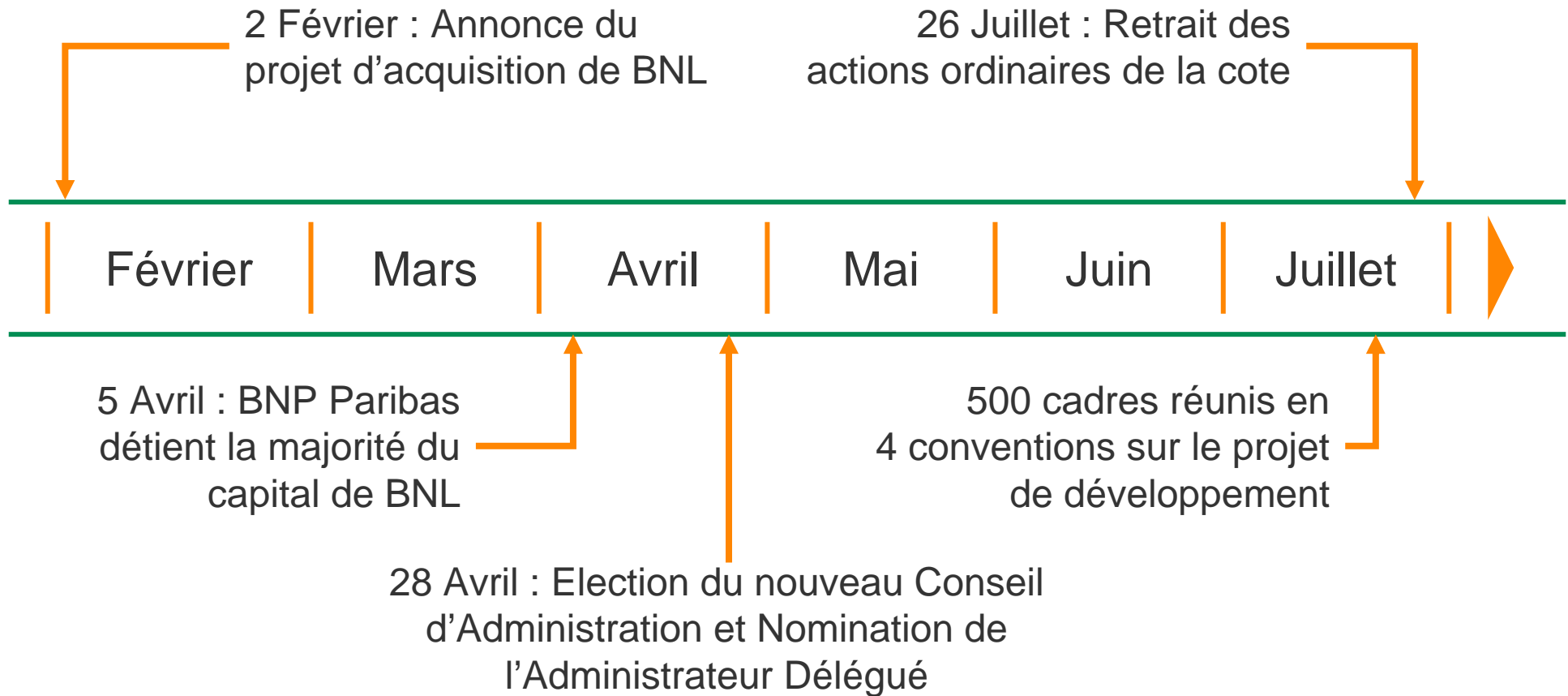
Produit Net bancaire / Actifs Moyens Pondérés (2005)



Coefficients d'exploitation (2005)



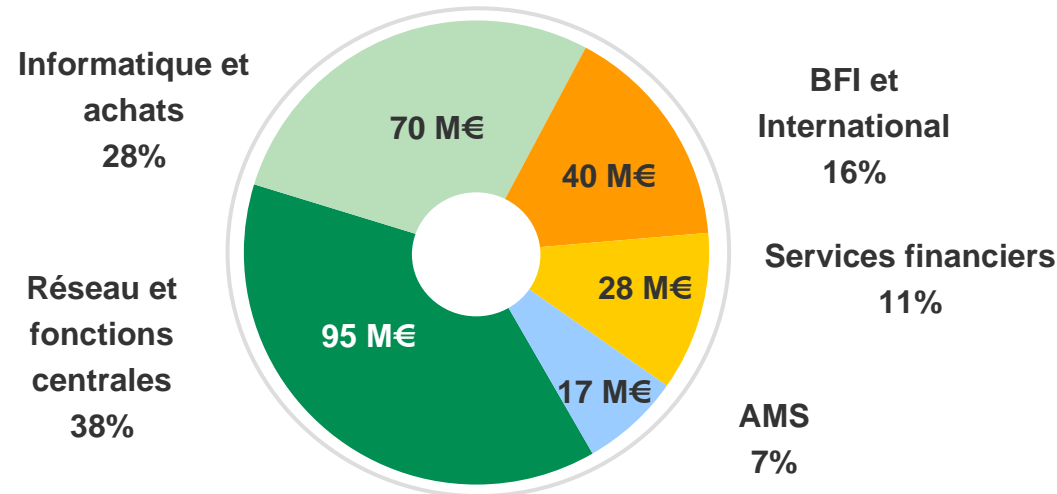
Application des techniques éprouvées du groupe pour améliorer l'efficacité de BNL



Une opération menée dans des délais record

Synergies et coûts de restructuration

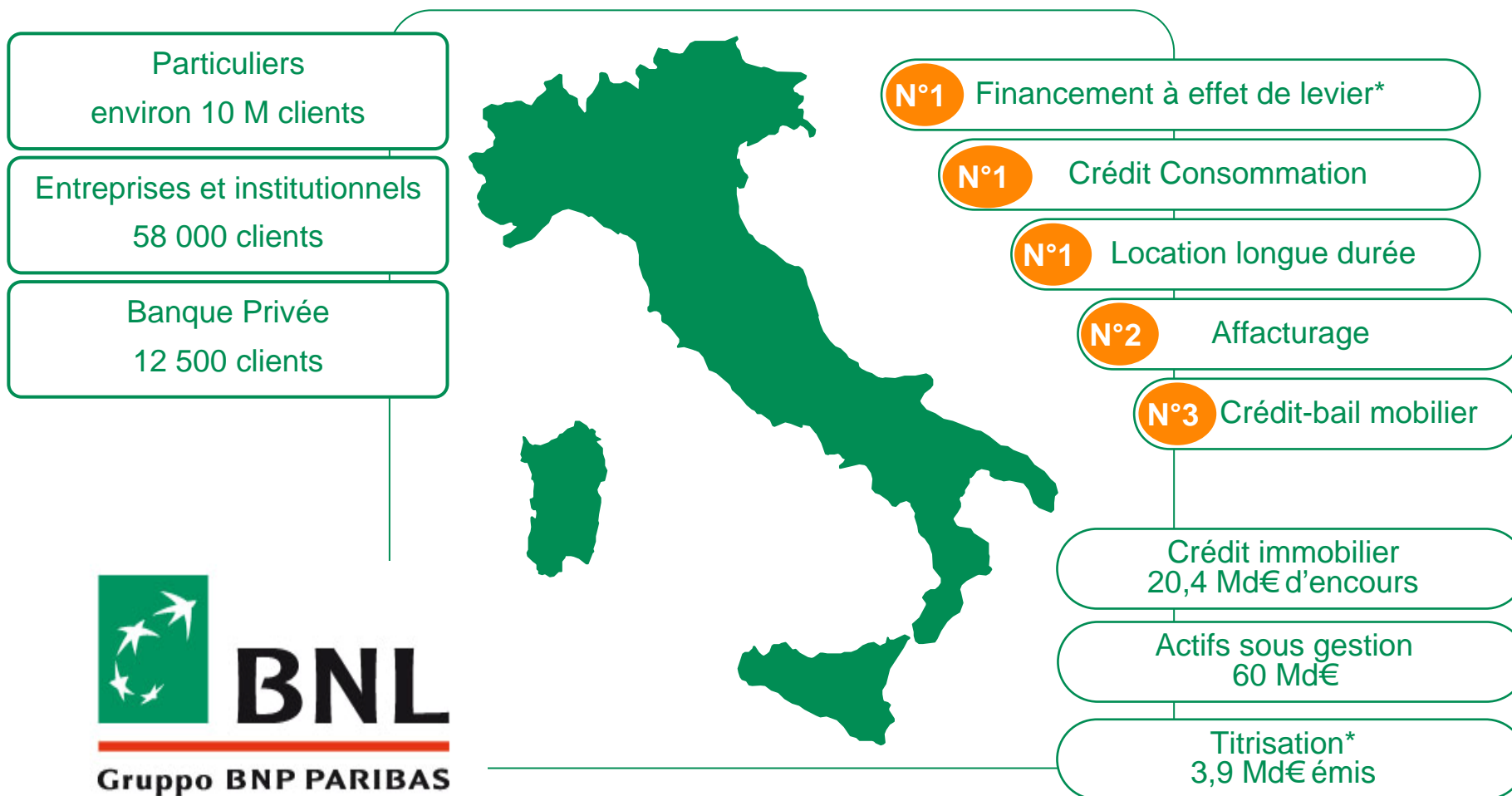
- Synergies de revenus en cours de révision à la hausse
 - 150 M€ nets de coûts additionnels
- Synergies de coûts confirmées : 250 M€



- Timing des synergies confirmé : plein effet en 2009
- Coûts de restructuration confirmés : 450 M€
 - Dont la moitié concernant les systèmes d'information
 - Timing : environ 50% en 2006 et le solde réparti entre 2007 et 2008

Potentiel de création de valeur confirmé

Le nouveau visage du groupe BNP Paribas en Italie



Création d'un nouveau leader en Italie

* données 2005

Plan de la présentation

Les réalisations du Groupe

Un modèle économique tourné vers la croissance

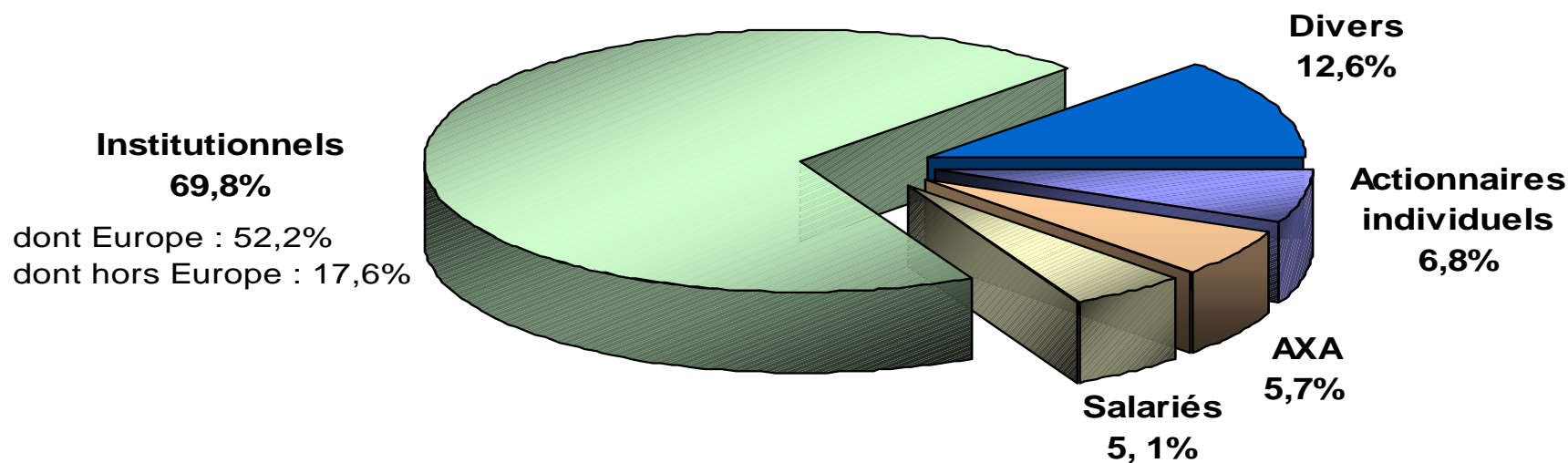
L'Italie: un puissant levier de création de valeur

Le gouvernement d'entreprise

Gouvernement d'entreprise: un *referendum* permanent

- Structure actionnariale
 - très ouverte (flottant = 95%)
 - très internationale

**Composition de l'actionnariat de BNP Paribas
au 30 juin 2006**



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

- En 2005, engagement par les administrateurs de remettre leur mandat à la disposition du Conseil en cas de changement significatif dans leurs fonctions ou mandats
- Début 2006, remplacement du Comité des Rémunérations et des Nominations par deux Comités
 - Un Comité des rémunérations
 - Un Comité de gouvernement d'entreprise et des nominations avec chacun
 - 3 administrateurs
 - 2 indépendants, dont le Président
 - Aucun membre de la Direction Générale de BNP Paribas

**Depuis l'Assemblée Générale du 23 mai 2006,
votre Conseil comprend**

- 13 administrateurs nommés par l'Assemblée Générale
 - Pour 3 ans
 - Dont 9 « indépendants » selon les critères de Place
- 2 administrateurs élus par le personnel
 - Pour 3 ans
 - Non qualifiés d'indépendants par les critères de Place

**Composition conforme aux recommandations de Place :
50% d'administrateurs indépendants**



BNP Paribas

Rencontres Actionnaires

LILLE

10 octobre 2006

MONTPELLIER

24 octobre 2006