

# RENCONTRE AVEC LES ACTIONNAIRES



**BORDEAUX**  
Palais des Congrès  
25 septembre 2017



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

# BNP Paribas dans la Région

---

Présentation du Groupe BNP Paribas

---

Résultats semestriels du Groupe et des pôles opérationnels

---

Bon démarrage du plan 2020

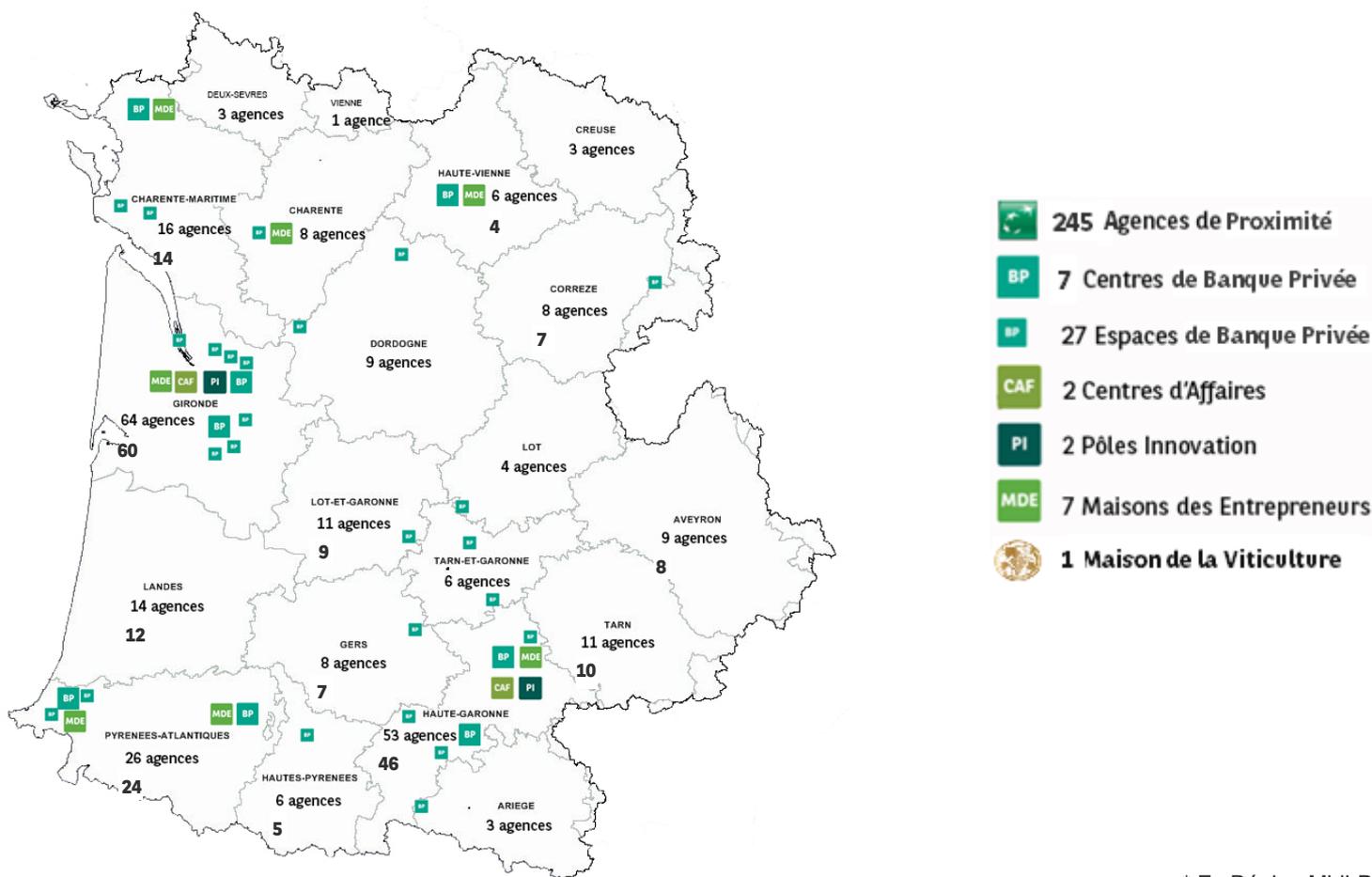
---

Questions / Réponses



# Des femmes et des hommes au service de leur clientèle

- 4 300 collaborateurs présents en régions Nouvelle Aquitaine et Occitanie\*



\* Ex Région Midi-Pyrénées



# Un haut niveau d'expertise renforcé par nos filiales



# Des équipes engagées aux cotés de leurs clients

- Notre objectif : accompagner les projets de nos 800 000 clients
  - 7 000 Entreprises
  - 163 000 Professionnels et Entrepreneurs
  - 615 000 Particuliers (dont 30 600 clients en Banque Privée)
  - 17 000 Associations
  
- Un engagement fort dans le financement de l'économie réelle
  - 12 Md€ de dépôts
  - 13 Md€ de crédits
  - Encours de prêts personnels
    - +15% (2017/2016)
  - Prêts accordés aux Entreprises & Professionnels
    - +35% (2017/2016)



# L'accompagnement de l'entrepreneuriat au cœur de notre stratégie

## ● L'entrepreneuriat innovant

- 2 Pôles Innovation à Toulouse et Bordeaux : plus de 200 start-up clientes
- Participation à 3 fonds d'amorçage
  - ACI Aquitaine Création Investissement - Bordeaux
  - IRDInov, Institut Régional de développement Industriel - Toulouse
  - AELIS Innovation - Toulouse
- Partenariat avec IOT Valley

## ● L'entrepreneuriat féminin

- Partenariats, programmes dédiés aux femmes entrepreneures



- Sensibilisation des chefs d'entreprises sur le thème de l'Egalité Homme & Femme

## ● L'entrepreneuriat social et solidaire

- Investissements responsables et durables



un partenariat relayé en région

# Un engagement durable dans la vie sociale

- **Projet Banlieues à Bordeaux et Toulouse**
  - 19 associations de quartiers soutenues depuis 2006
  - 170 000€ engagés dans le Sud-Ouest
- **Soutien à la création d'emplois**



- **Journée « Parlons Cœur » : 100 agences engagées en 2016**
  - 4<sup>ème</sup> édition



# Un fort engagement dans la vie culturelle et sportive

- Des partenariats culturels qui s'inscrivent dans la durée
  - Premier partenaire privé du festival «L'Esprit du Piano» à Bordeaux, depuis sa création en 2010
  - Aux côtés du festival «Piano aux Jacobins» à Toulouse depuis 35 ans
  - Partenariat avec la Fondation BNP Paribas

Un programme riche sur l'ensemble du Sud-Ouest : création artistique, danse contemporaine, arts du cirque, jazz
- BNP Paribas partenaire historique du Tennis
  - Avec les Ligues : Guyenne, Côte Basque Béarn Landes et Midi-Pyrénées
  - Avec les Tournois : BNP Paribas Primrose, Tennis en fauteuil de l'Île de Ré et Balma
  - Avec les Associations : Fête le Mur avec Yannick Noah



BNP Paribas dans la Région

---

## **Présentation du Groupe BNP Paribas**

---

Résultats semestriels du Groupe et des pôles  
opérationnels

---

Bon démarrage du plan 2020

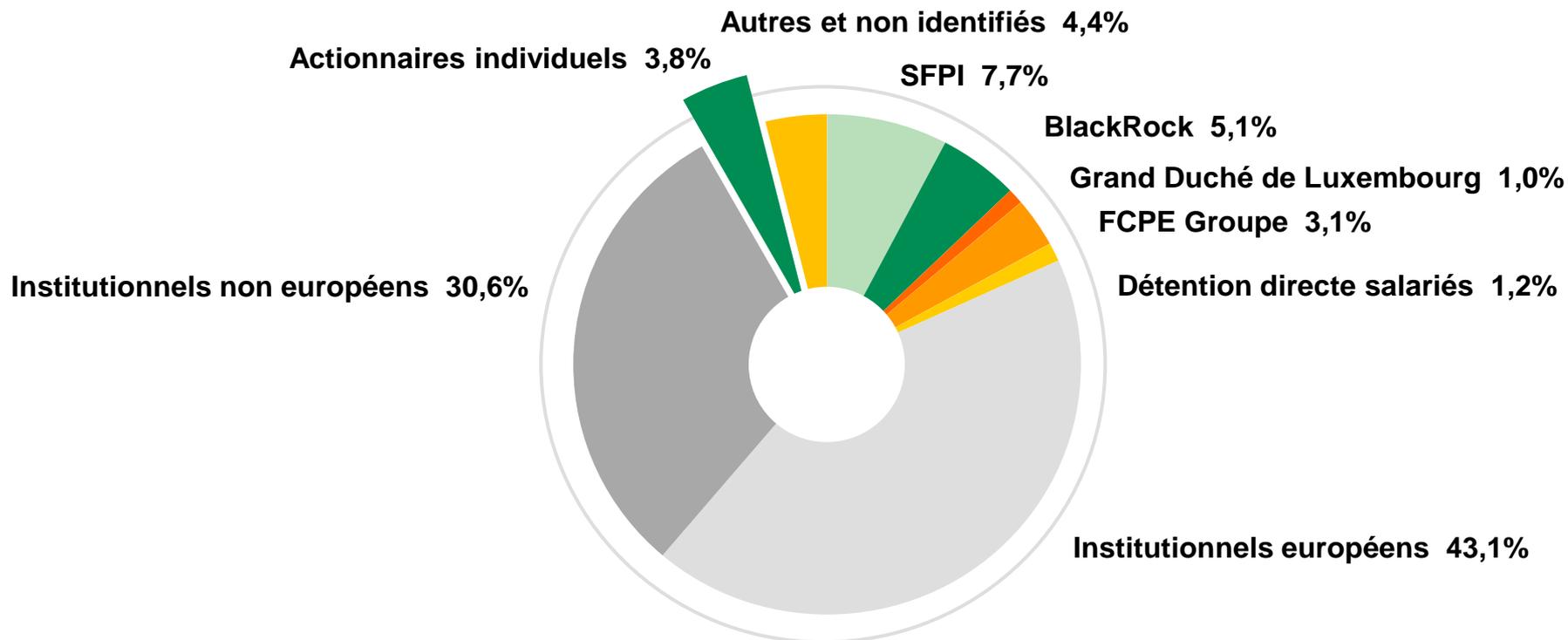
---

Questions / Réponses



# Structure actionnariale

## > Composition de l'actionnariat de BNP Paribas au 30 juin 2017 (en capital)



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



# Un groupe européen à vocation internationale

Un groupe de plus de **190 000** collaborateurs dans **74** pays



**76% des collaborateurs en Europe  
dont 49% dans les 4 marchés domestiques et 30% en France**



# Organisation des pôles opérationnels

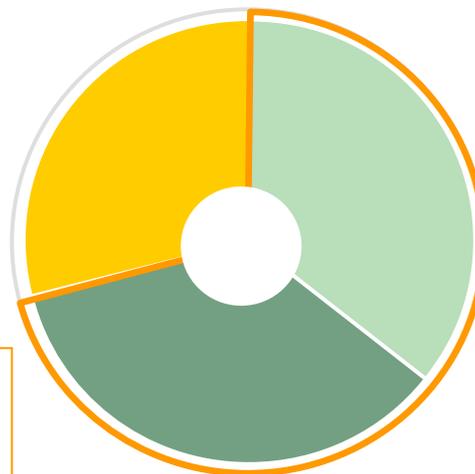
## > Revenus des pôles opérationnels 1S17 (en %)

> **CIB : 29%**

- Corporate Banking
- Global Markets
- Securities Services

> **Domestic Markets : 36%**

- BDDF
- BNL
- BDDB
- Autres métiers de Domestic Markets



> **International Financial Services : 35%**

- BancWest
- Europe Méditerranée
- Personal Finance
- Assurance
- Gestion Institutionnelle et Privée

> **Retail Banking & Services : 71%**



**Un modèle diversifié et intégré**



# La force d'un business model diversifié et intégré (1/2)



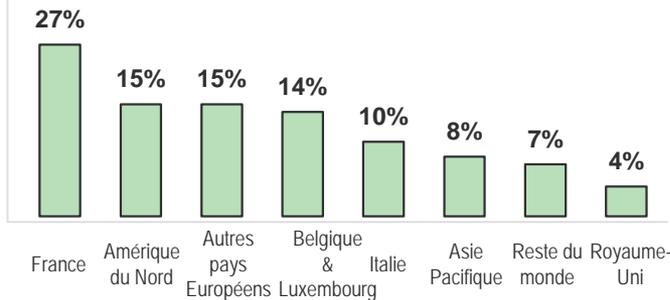
**Des métiers leaders appuyant leur développement sur des bases clients fortes et diversifiées**

\* Source : Euromoney ; \*\* Source : World Finance ; \*\*\* Source : Triple A

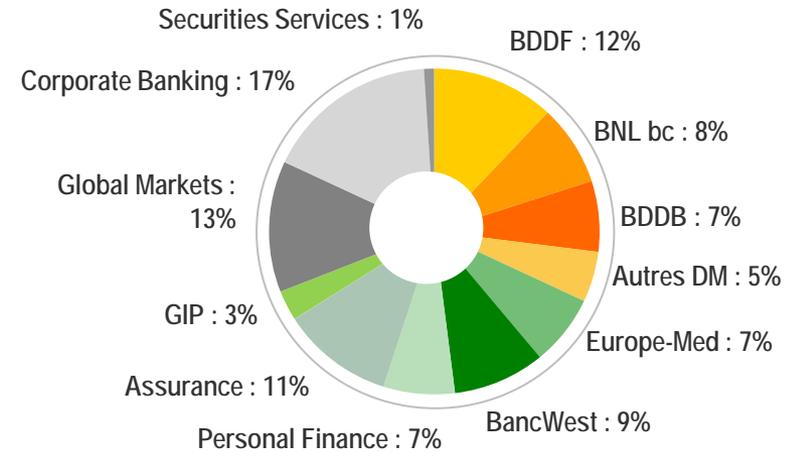


# La force d'un business model diversifié et intégré ... (2/2)

## Engagements commerciaux\* par pays: €1 438 Md€ au 31.12.2016



## Fonds propres alloués par métiers au 31.12.2016



- Un business model diversifié par pays et par métier
- Un business model intégré nourri par les ventes croisées
- Une forte résilience aux environnements changeants

« **World's best bank 2016** »

« Une grande banque qui tient ses promesses ... démontrant ainsi le bien-fondé de son business model diversifié. »

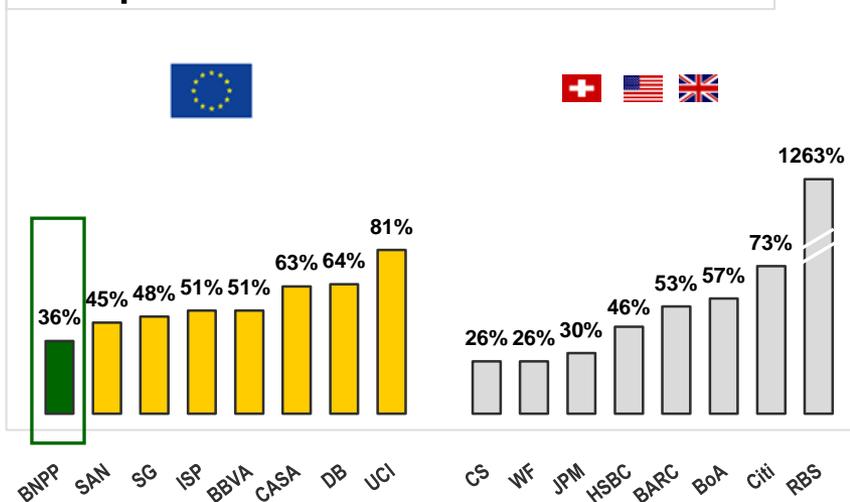


\* Total des engagements bruts, bilan et hors bilan, non pondérés



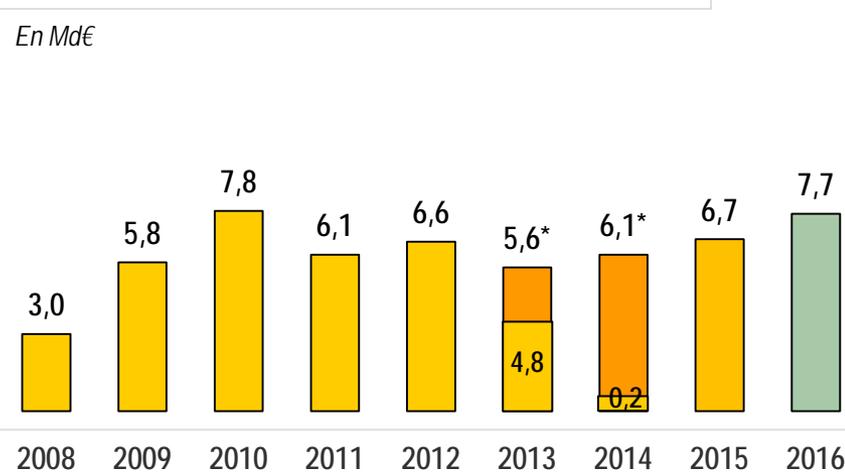
... permettant une meilleure maîtrise des risques et une croissance continue des résultats ...

➤ **Coût du risque / Résultat brut d'exploitation 2008-2016**



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

➤ **Résultat net part du Groupe 2008-2016**



- 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**

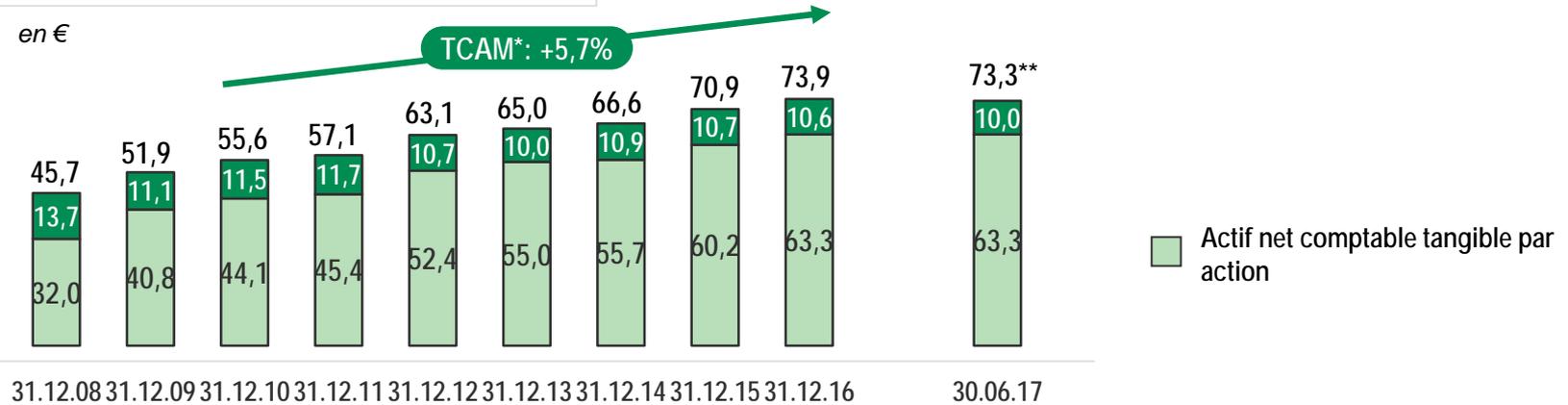
\* Retraité des coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis.



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

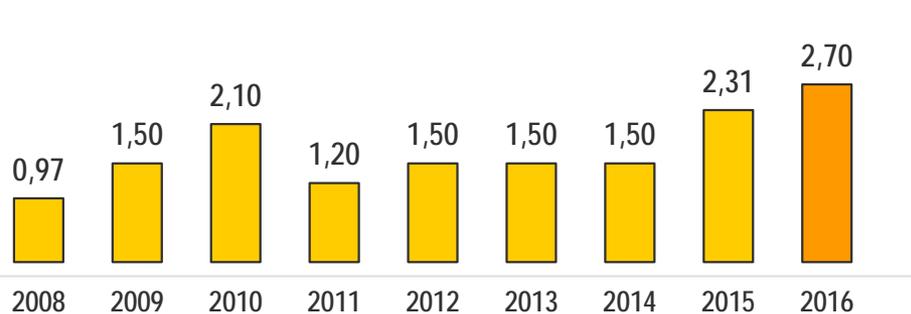
## > Actif net comptable par action

en €



## > Dividende par action

€



- Dividende : 2,70 € par action (+16,9% / 2015)
- Payé en numéraire
- Soit un taux de distribution de 45%

\* Taux de Croissance Annuel Moyen; \*\* Après paiement du dividende



BNP Paribas dans la Région

---

Présentation du Groupe BNP Paribas

---

**Résultats semestriels du Groupe et des pôles  
opérationnels**

---

Bon démarrage du plan 2020

---

Questions / Réponses

# Résultats du 1<sup>er</sup> semestre 2017



**Des résultats solides grâce au modèle intégré et diversifié**



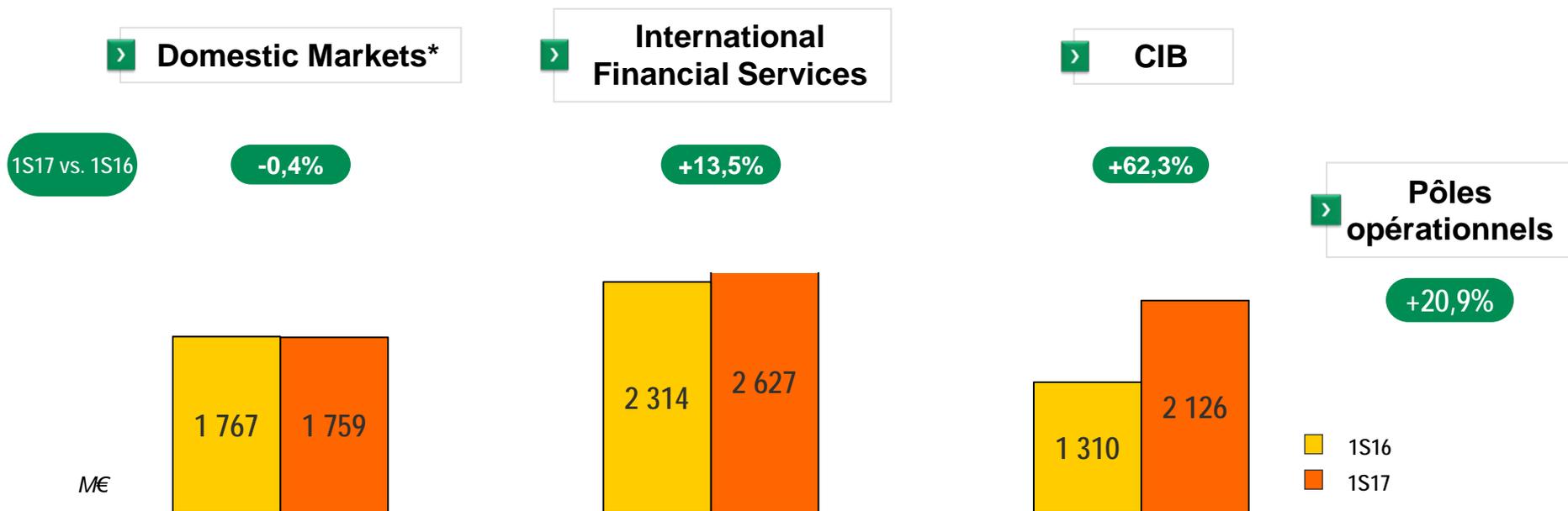
**Solide génération organique de capital**  
**Ratio CET 1 Bâle 3 plein : 11,7% au 30 Juin 2017 (+60 pb / 30.06.16)**



**Dividende payé : 2,70 euros par action**



# Résultat avant impôt des pôles opérationnels – 1S17



**Très bonne performance opérationnelle au premier semestre dans une meilleure conjoncture européenne**

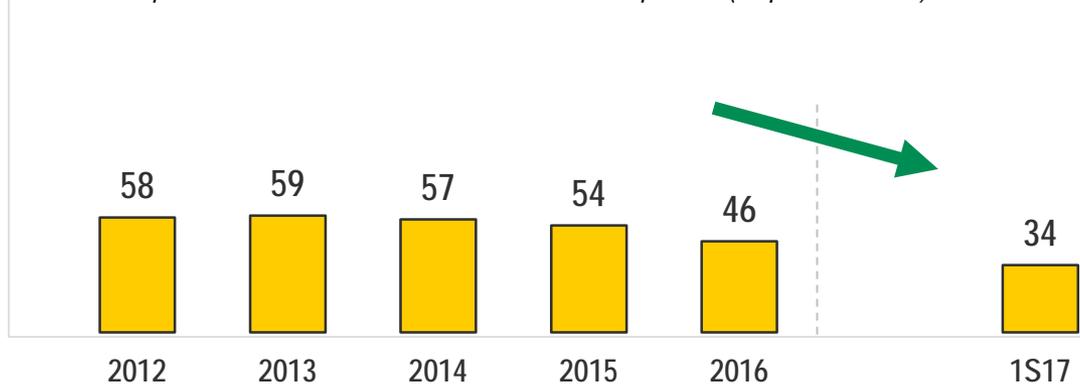
\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique, au Luxembourg



# Coût du risque

## > Evolution du coût du risque

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



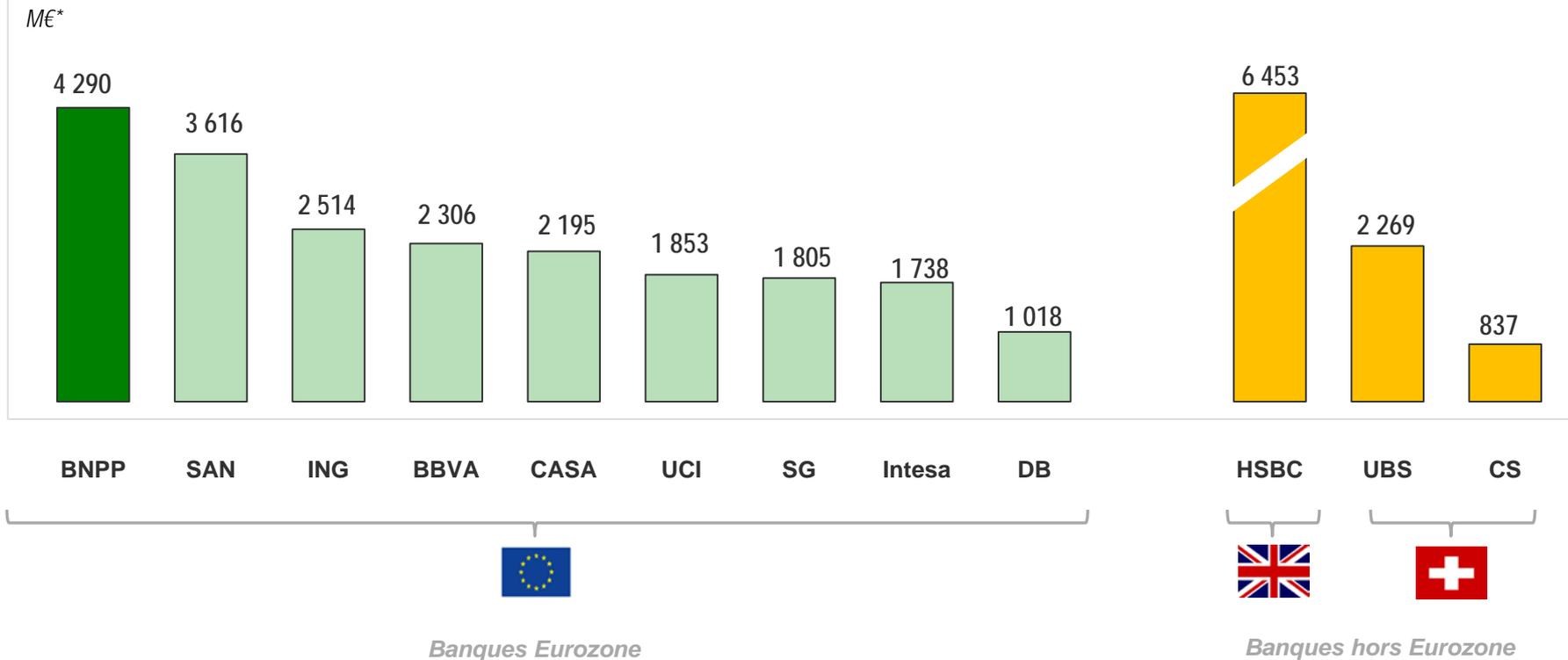
- Bonne maîtrise du risque à l'origination et effet de l'environnement de taux bas
- Impact positif notamment dans le crédit à la consommation (Personal Finance)
- Poursuite de l'amélioration en Italie à la suite notamment du repositionnement sur les meilleures clientèles d'entreprises



**Diminution sensible du coût du risque**

# Résultat net - 1S17

## > 1S17 Résultat net part du Groupe



**Forte capacité bénéficiaire**

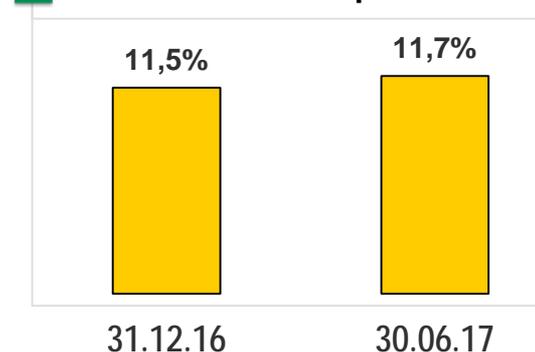
\*Taux de change moyens



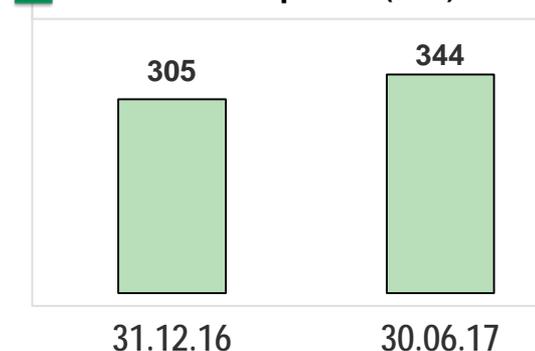
# Structure financière

- Ratio CET1 Bâle 3 plein\* : 11,7% au 30.06.17 (+20 pb / 31.12.16)
  - Résultat du 1S17 après prise en compte d'un taux de distribution de 50%
- Ratio de levier Bâle 3 plein\*\* : 4,2% au 30.06.17
- Ratio de liquidité court terme : 116% au 30.06.17
- Réserve de liquidité immédiatement disponible : 344 Md€\*\*\* (305 Md€ au 31.12.16)
  - Soit une marge de manœuvre de plus d'un an par rapport aux ressources de marchés

## > Ratio CET1 Bâle 3 plein\*



## > Réserve de liquidité (Md€)\*\*\*

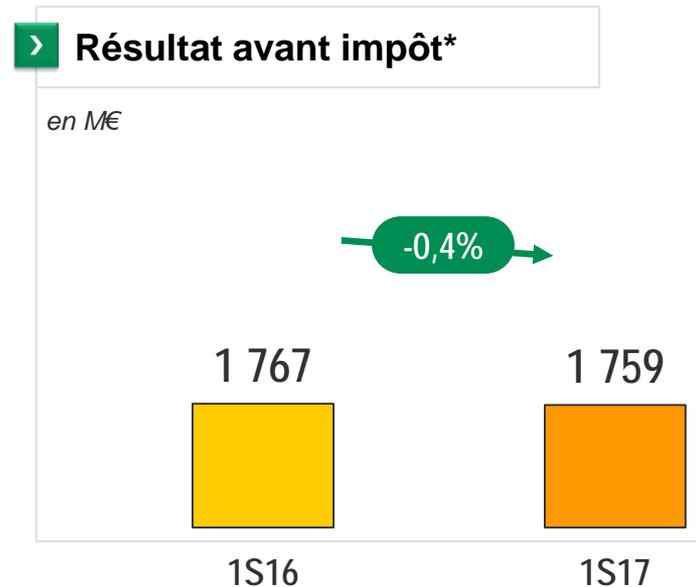
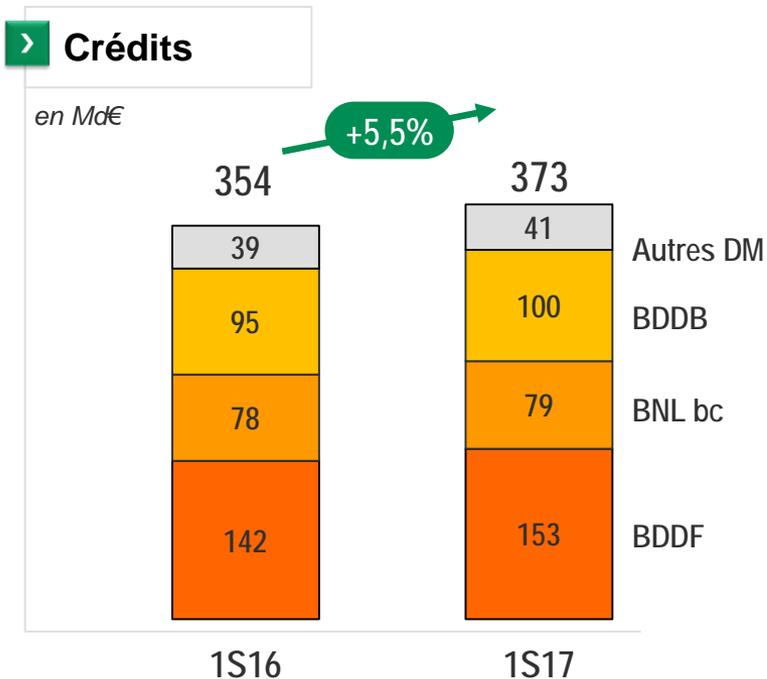


## Augmentation du ratio CET1 de Bâle 3 plein

\* 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 et traitement des titres en date de valeur ; \*\*\* 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



# Domestic Markets - 1S17

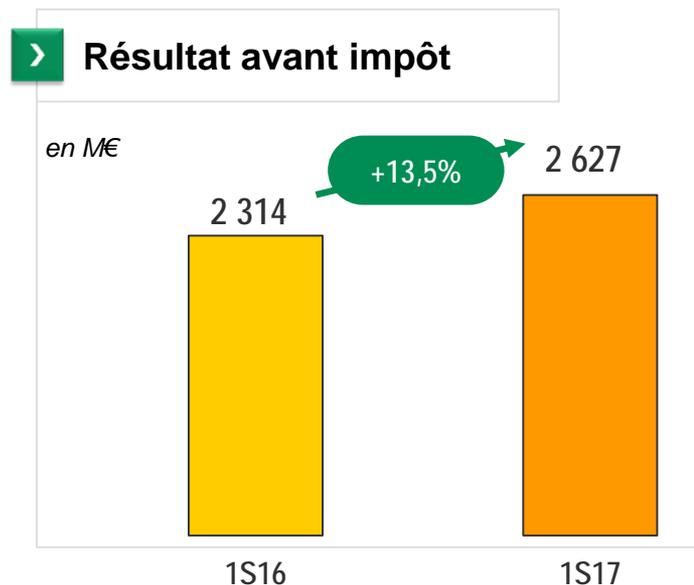
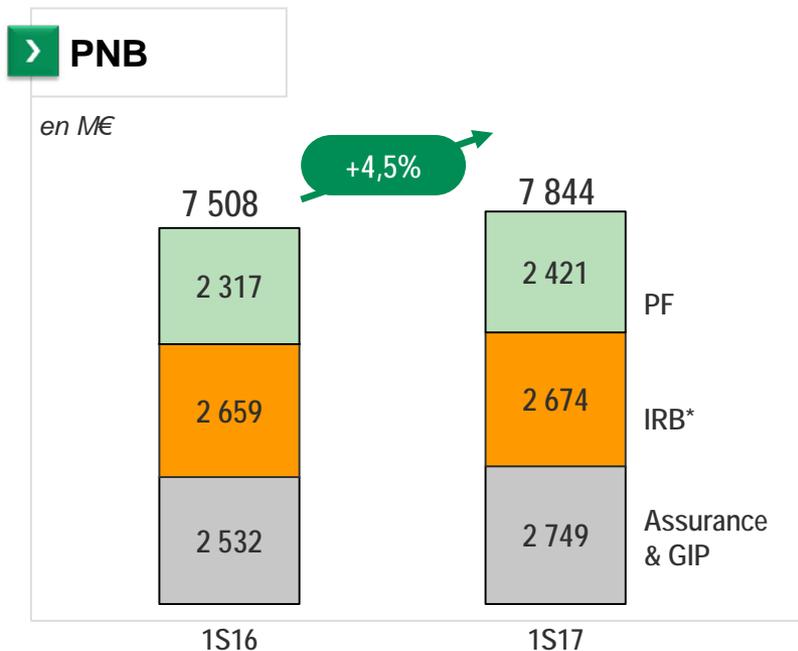


> **Bonne activité commerciale mais impact de l'environnement de taux bas**

\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL



# International Financial Services - 1S17



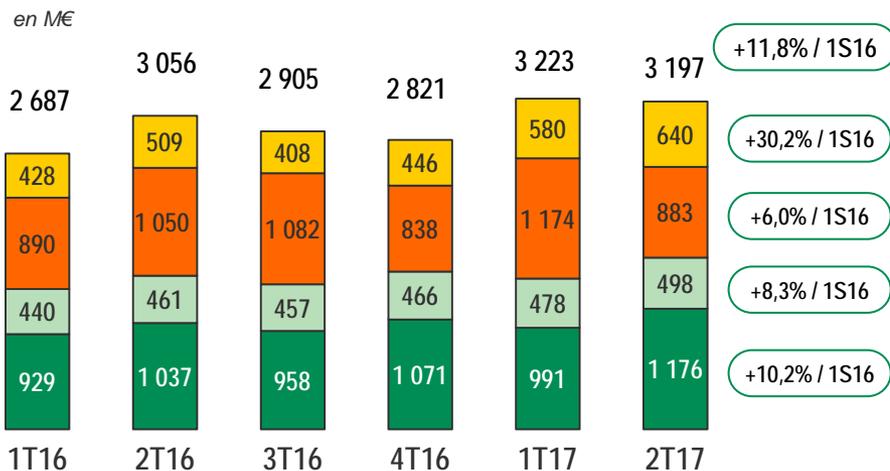
**> Forte activité commerciale et forte progression du résultat**

*\*Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Turquie et aux Etats-Unis*

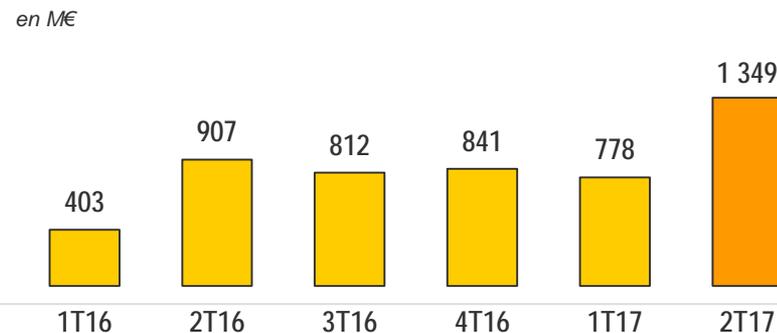


# Corporate and Institutional Banking – 1S17

## > PNB par métier



## > Résultat avant impôt



Equity & Prime Services  
FICC

Securities Services  
Corporate Banking



**Bonne croissance des revenus et forte progression des résultats**



BNP Paribas dans la Région

---

Présentation du Groupe BNP Paribas

---

Résultats semestriels du Groupe et des pôles  
opérationnels

---

**Bon démarrage du plan 2020**

---

Questions / Réponses

# Un programme ambitieux de nouvelle expérience clients, de transformation digitale & d'économies

## Capitaliser sur les initiatives existantes

Applications, produits et plateformes digitales



Tech Labs



Incubateurs, accélérateurs et partenariats



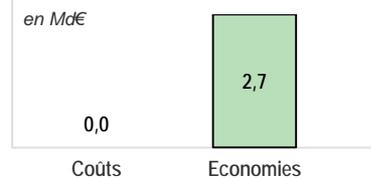
## Investir dans une nouvelle expérience clients, la transformation digitale et l'efficacité opérationnelle...



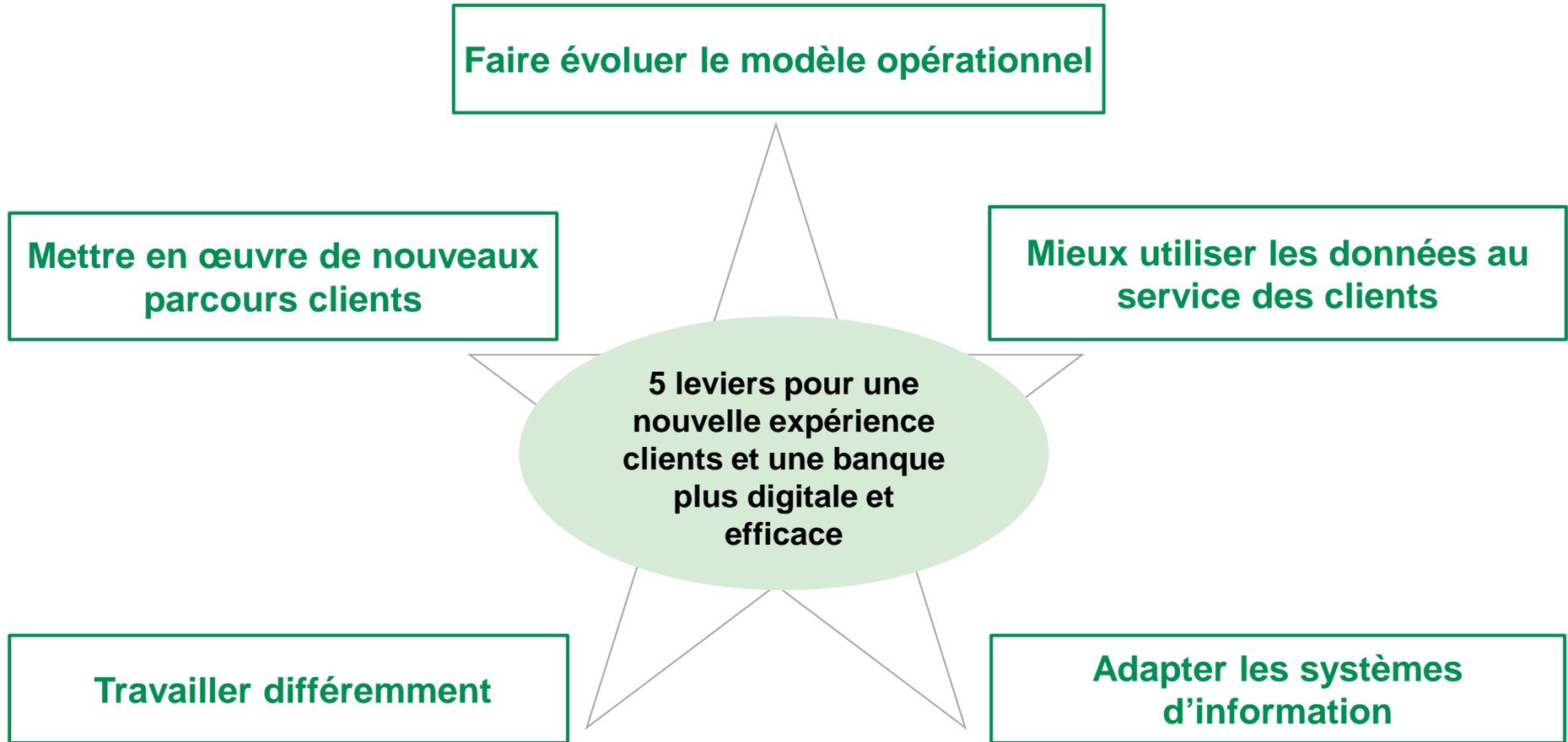
## ...et générer ~2,7 Md€ d'économies annuelles à partir de 2020

- Contribution équilibrée de tous les métiers et fonctions du Groupe aux économies

### Investissements & économies 2020



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



# Plan de développement du Groupe d'ici 2020

## Objectifs financiers

		Objectifs 2020
Croissance	Croissance du Produit Net Bancaire	TCAM <sup>(1)</sup> 2016-2020 ≥ +2,5%
Efficience	Objectifs d'économies du plan	~2,7 Md€ d'économies récurrentes à partir de 2020
	Coefficient d'exploitation	2016 : 66,8% <sup>(2)</sup> 63%
Profitabilité	ROE	2016 : 9,4% <sup>(2)</sup> 10%
Capital	Ratio CET1 Bâle 3 fully loaded	11,5% en 2016 12% <sup>(3)</sup>
	Taux de distribution	2016 : 45% 50% <sup>(4)</sup>

- Croissance moyenne du dividende par action<sup>(4)</sup> > 9% par an (TCAM) d'ici 2020



**Un plan ambitieux visant une hausse moyenne  
du résultat net > 6,5% par an d'ici 2020**

<sup>(1)</sup> Taux de Croissance Annuel Moyen ; <sup>(2)</sup> Hors exceptionnels ; <sup>(3)</sup> A référentiel réglementaire constant ; <sup>(4)</sup> Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale

# Domestic Markets - Nouvelles expériences clients et accélération de la transformation digitale



- Acquisition de Compte-Nickel\* en France

Développement externe

- > 630 000 comptes\*\* déjà ouverts depuis trois ans  
Renouvellement du partenariat exclusif avec la Confédération des Buralistes de France : déjà 2 675 points de vente (~10 000 prévus à terme)

- Objectifs : des modèles de service différenciés adaptés aux besoins des clients

- Renforcer le dispositif du Groupe dédié aux nouveaux usages bancaires : une offre distincte et complémentaire de celles du réseau d'agences BNP Paribas et d'Hello bank!
- Accélérer le développement de Compte-Nickel : objectif de 2 millions de comptes ouverts en 2020



- Nouvelle application à forte valeur ajoutée lancée en France\*\*\*

Développement interne

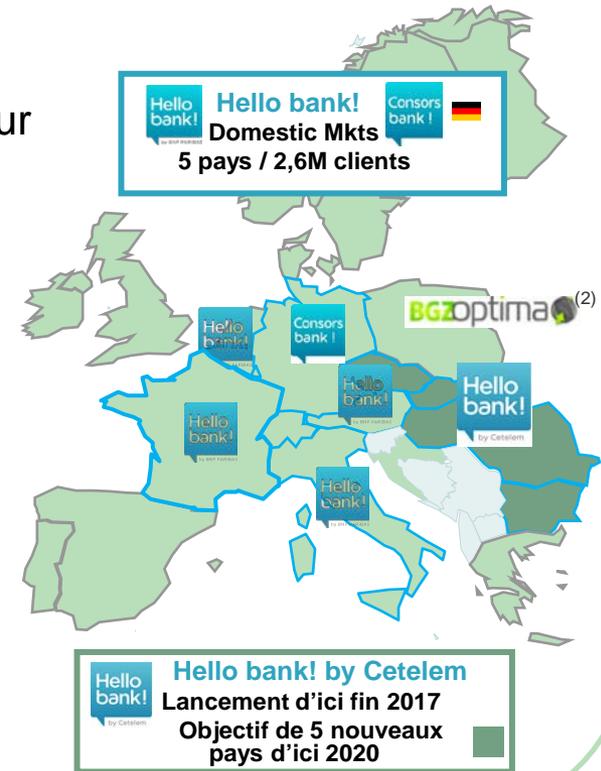
- Solution universelle de paiement mobile regroupant cartes de paiement, programmes de fidélité et offres de réduction
- Résultant de la fusion de Wa! développé par BNP Paribas et Fivory par Crédit Mutuel\*\*\*\*
- En partenariat avec des acteurs majeurs de la distribution comme Carrefour, Auchan et Total
- Proposant une plateforme de services personnalisables selon les préférences des partenaires

\* Transaction bouclée le 12 juillet 2017 (les résultats seront comptabilisés dans Autres Activités de Domestic Markets) ; \*\* Au 12 juillet 2017 ; \*\*\* Mai 2017 ; \*\*\*\* CM11-CIC

# International Financial Services : Lancement de nouvelles banques digitales en Europe

- Parallèlement à Hello bank!, mis en oeuvre par Domestic Markets dans 5 pays ...
- Lancement de nouvelles banques digitales par Personal Finance en Europe (Hello bank! by Cetelem) capitalisant sur les forces de Cetelem :
  - Légitimité d'une marque forte
  - Une large clientèle : 27 millions de clients dans 28 pays
  - Forte interaction entre les réseaux de distribution et les nouveaux clients et un large réseau de partenaires (130 partenaires stratégiques<sup>(1)</sup>)
- Lancement de Hello bank! by Cetelem
  - D'ici fin 2017 en République Tchèque
  - D'ici 2020 dans 4 nouveaux pays : Slovaquie, Hongrie, Roumanie et Bulgarie
  - Plus de 50 millions d'habitants dans ces 5 pays

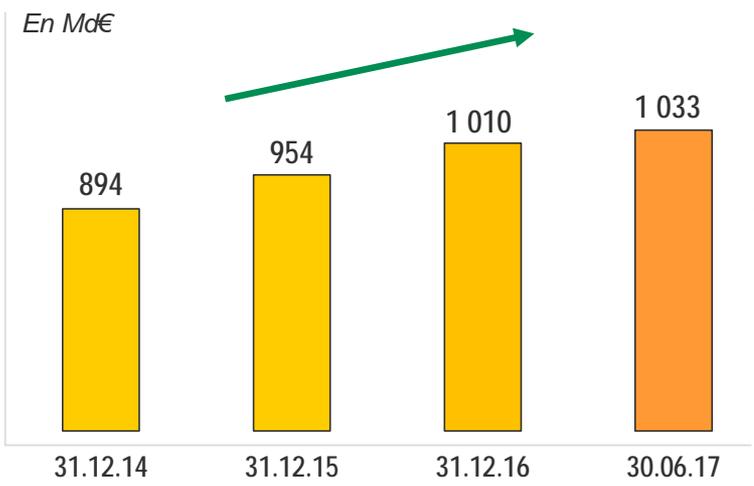
➤ **Banques digitales en Europe**  
(Nombre de clients au 31.03.17)



<sup>(1)</sup> Avec une production > 25 M€; <sup>(2)</sup> 205 000 clients au 31.03.17

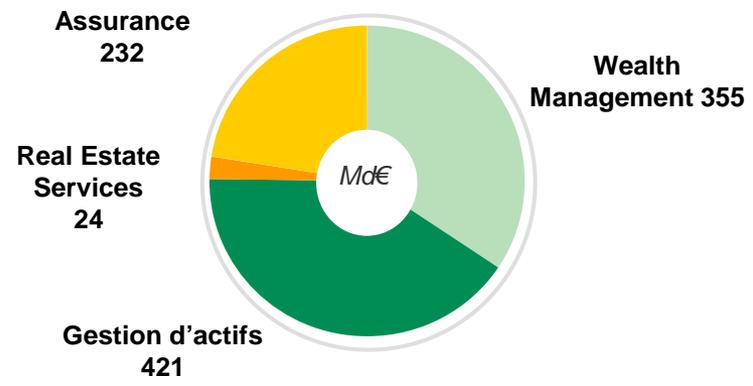
# International Financial Services : Développement continu de l'Assurance et de GIP

## > Evolution des Actifs sous gestion (1)



+139 Md€ en 10 trimestres  
dont: +87 Md€ de collecte nette

## > Actifs sous gestion(1) au 30.06.17



### Assurance

- Consolidation des partenariats de distribution au **Japon** avec Sumitomo Mitsui (**SMTB**)

### Banque Privée

- Un leader reconnu en Europe :



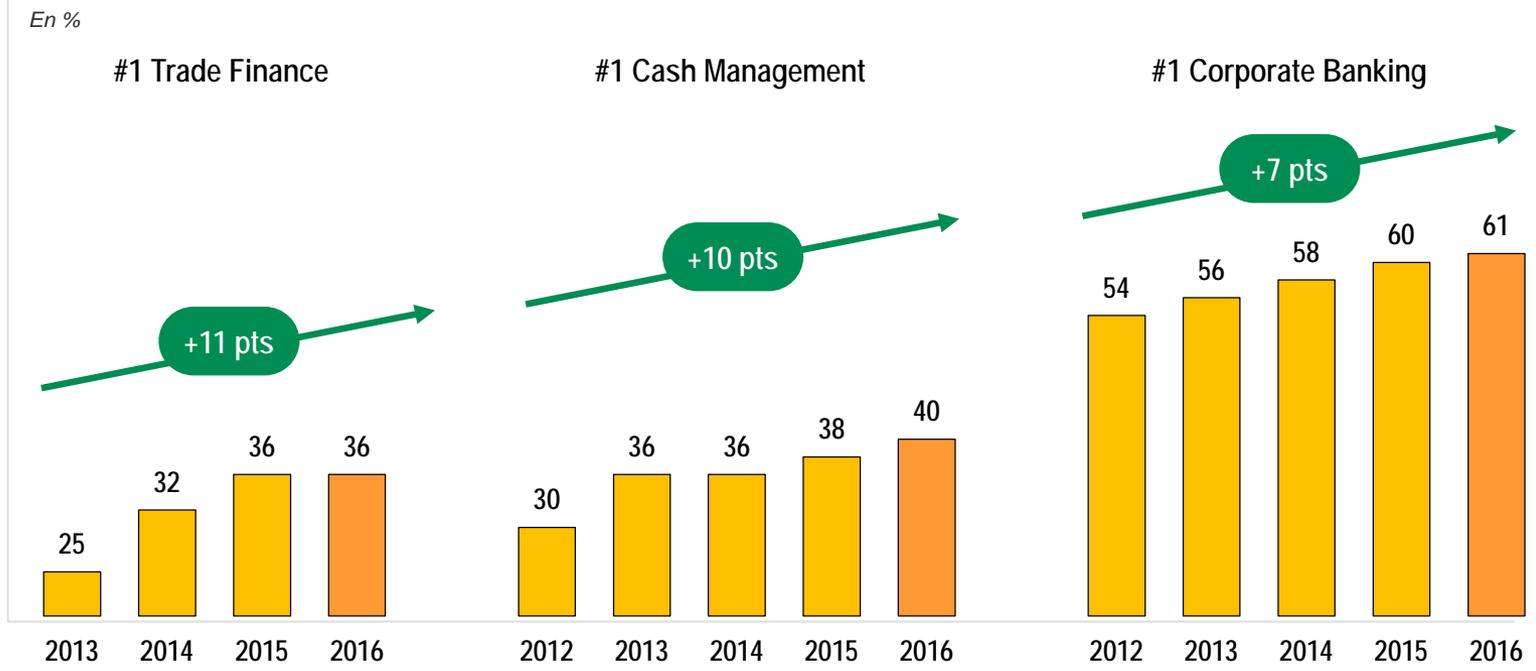
### Gestion d'actifs

- Adoption de la marque unique **BNP Paribas Asset Management**

(1) Y compris actifs distribués

# Corporate & Institutional Banking: Bon développement en Europe

## ➤ Pénétration du marché Européen “Entreprises” (1)



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

# Conclusion



**Bonne dynamique de l'activité**



**Forte hausse du résultat des pôles opérationnels**



**Ratio de CET1 de Bâle 3 plein à 11,7%**



**Bon démarrage du plan 2020**



BNP Paribas dans la Région

---

Présentation du Groupe BNP Paribas

---

Résultats semestriels du Groupe et des pôles  
opérationnels

---

Bon démarrage du plan 2020

---

**Questions / Réponses**



# RENCONTRE AVEC LES ACTIONNAIRES



**BORDEAUX**  
Palais des Congrès  
25 septembre 2017



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change