

A large, light green, stylized bird graphic, possibly a swallow, is positioned in the upper right quadrant of the slide. It has a sleek, aerodynamic shape with long, pointed wings and a tail.

Rencontre Actionnaires

Plan de la présentation

Les réalisations du Groupe

Un leader sur ses marchés

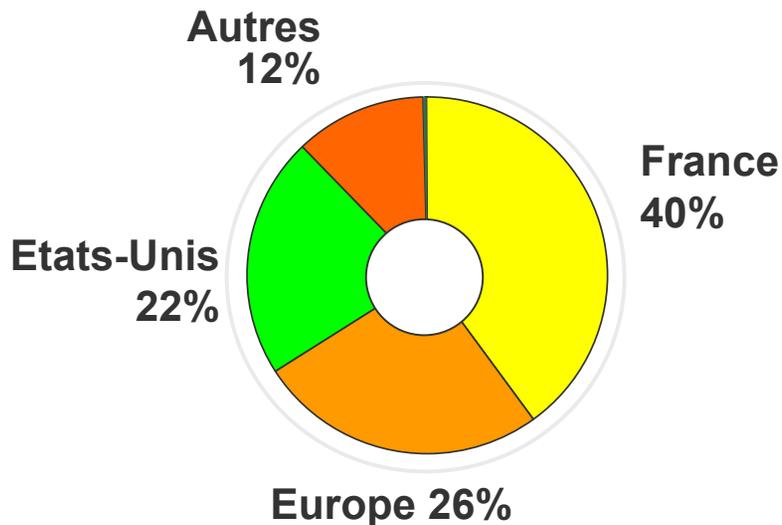
Les leviers de création de valeur

Le gouvernement d'entreprise

Un groupe mondial dont la croissance s'accélère

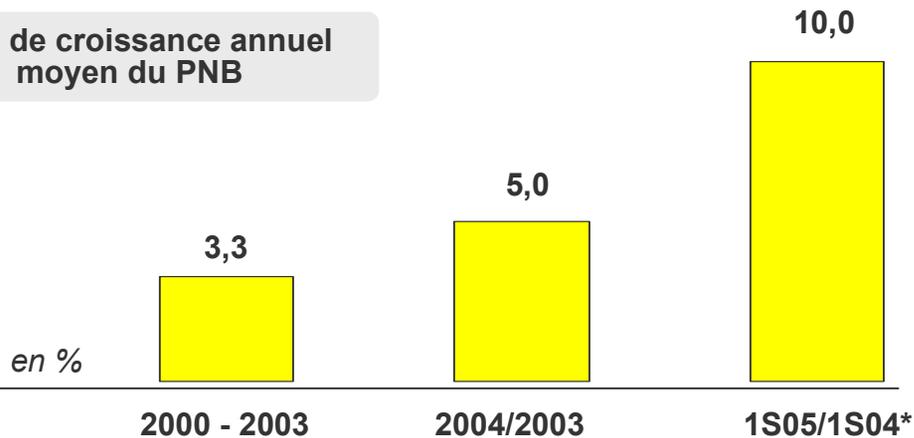
- Un groupe mondial
 - une présence dans 85 pays
 - 60% des engagements hors de France

Engagements commerciaux 1S05



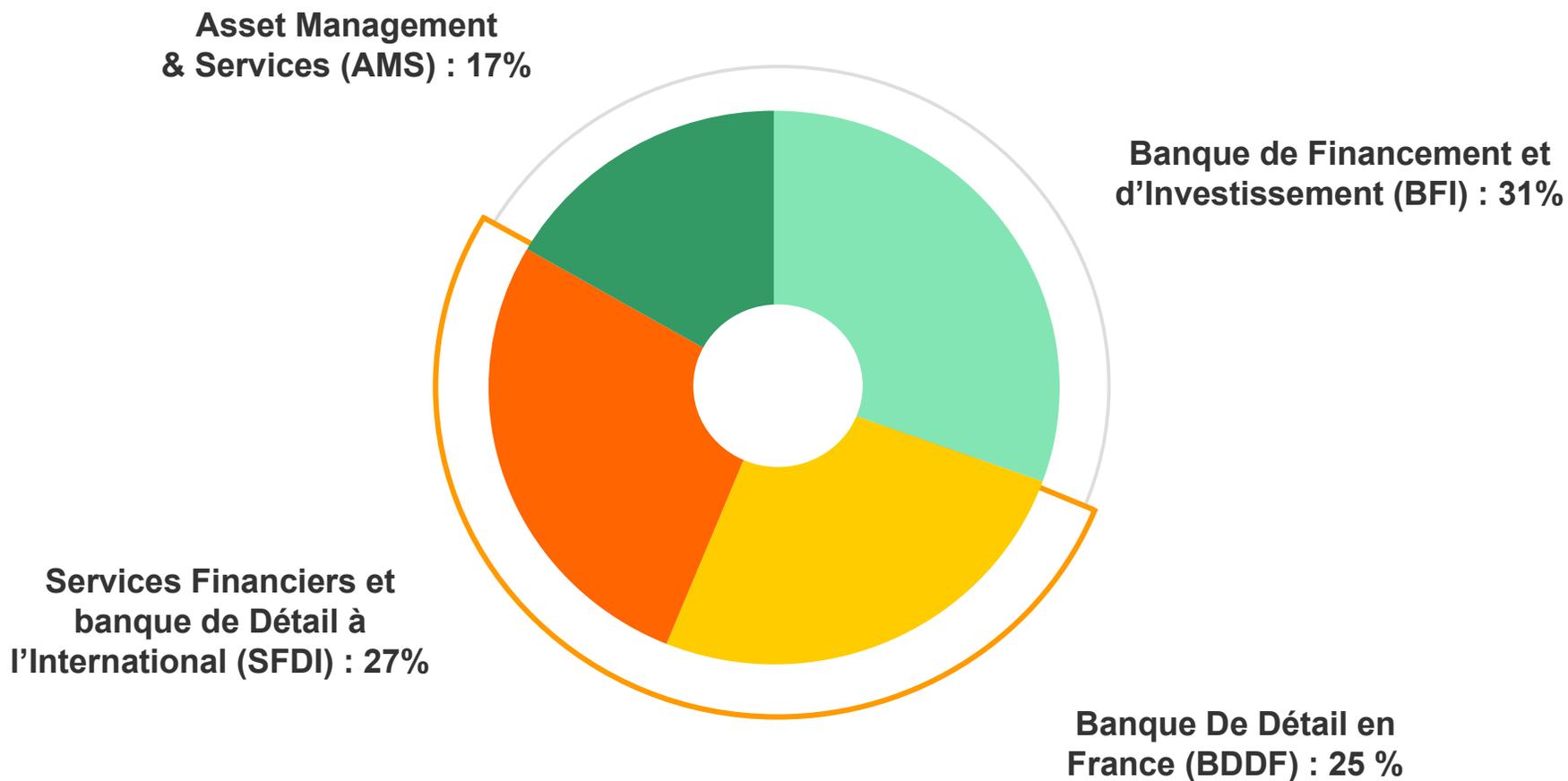
- Une accélération de la croissance

Taux de croissance annuel moyen du PNB



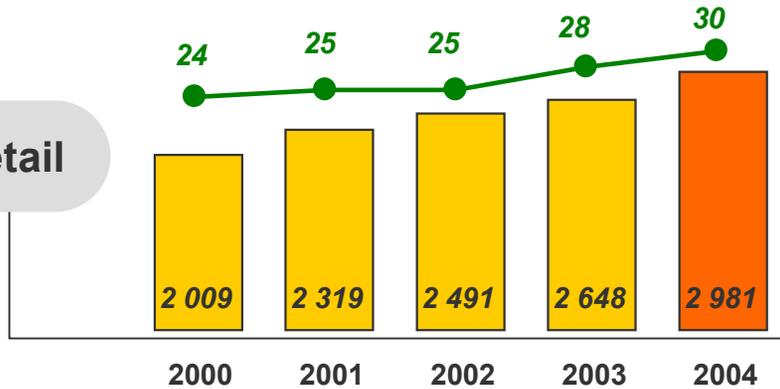
*Normes IFRS-EU hors BNP Paribas Capital

PRODUIT NET BANCAIRE 1S05



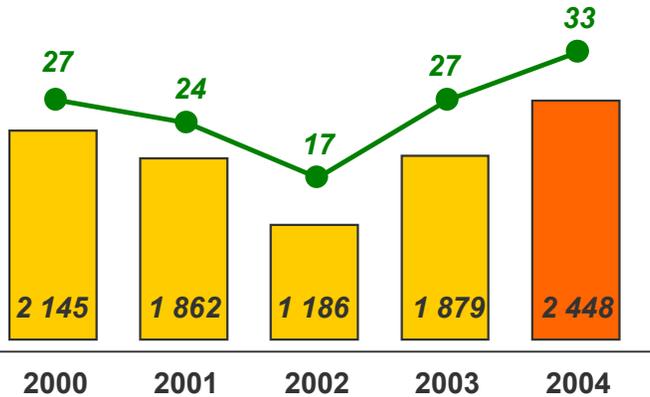
Forte rentabilité de chaque pôle d'activité

Banque de détail

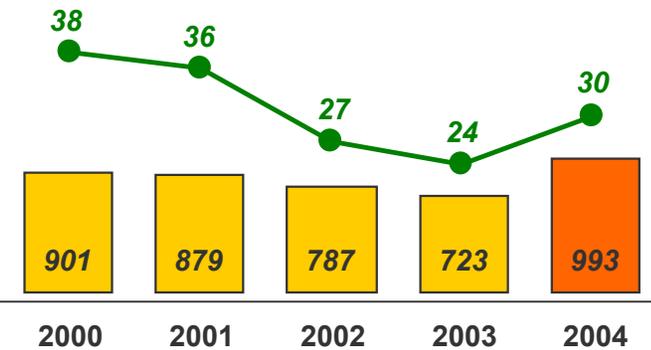


—●— ROE avant impôt (%)
 ■ Résultat avant impôt (en €mn)

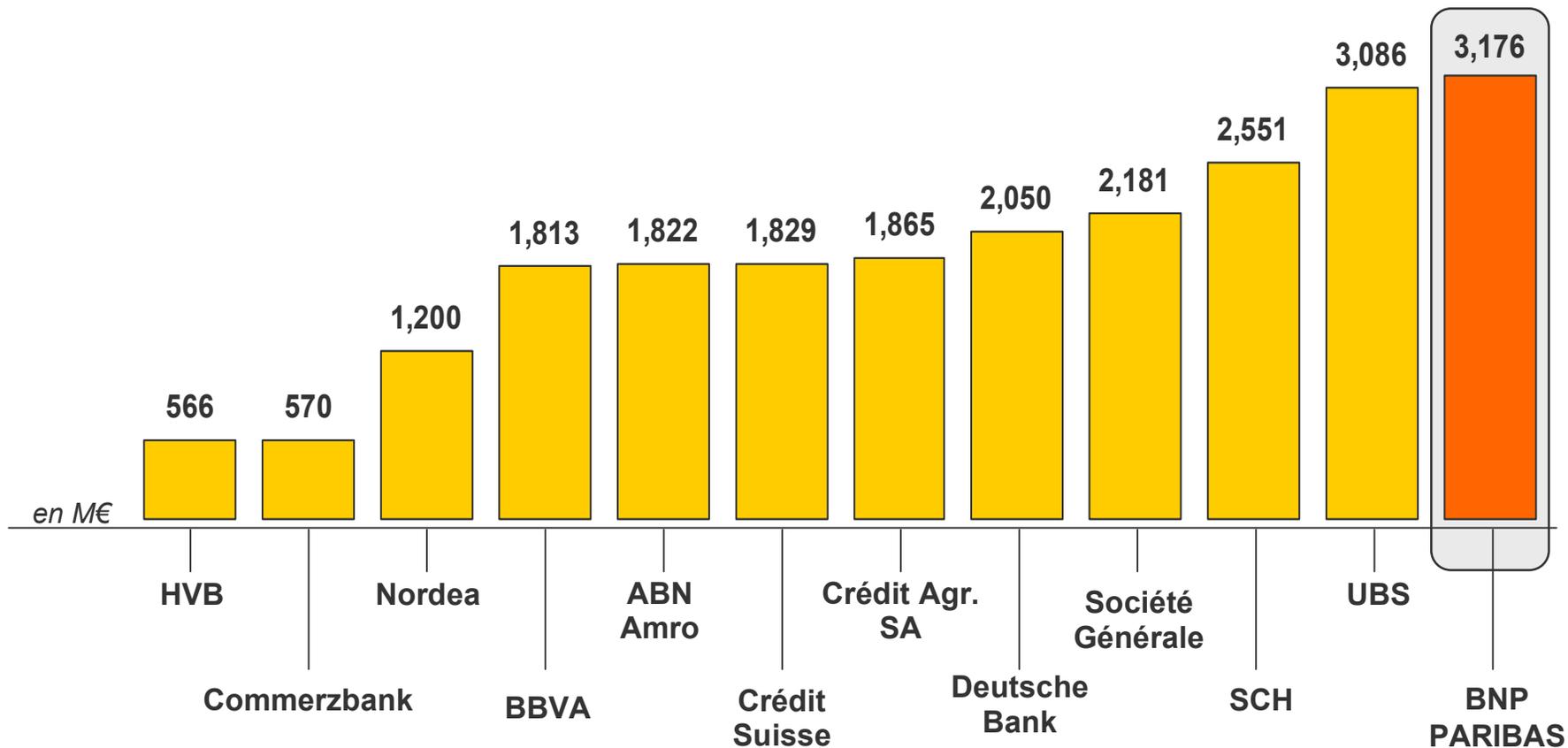
BFI



AMS

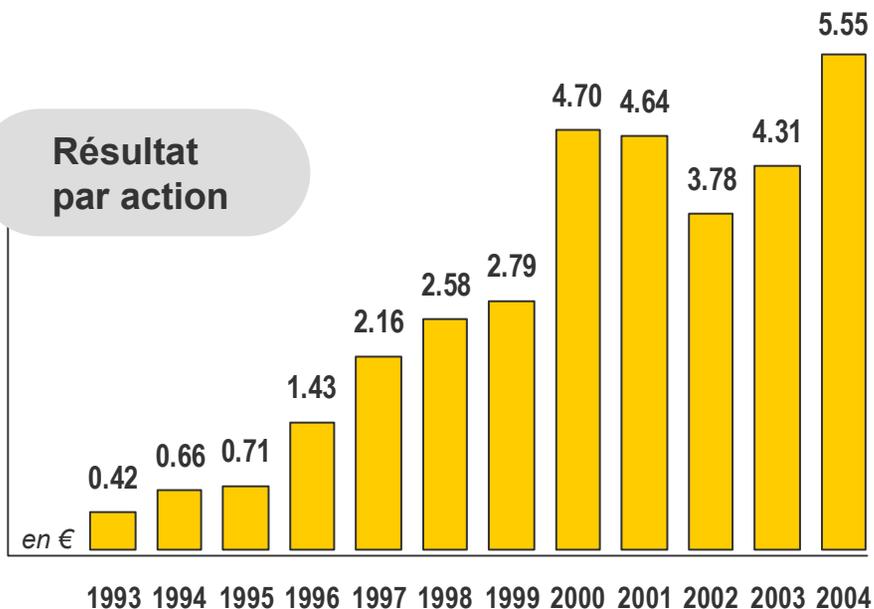


Le résultat net 1S05 le plus élevé des banques d'Europe Continentale

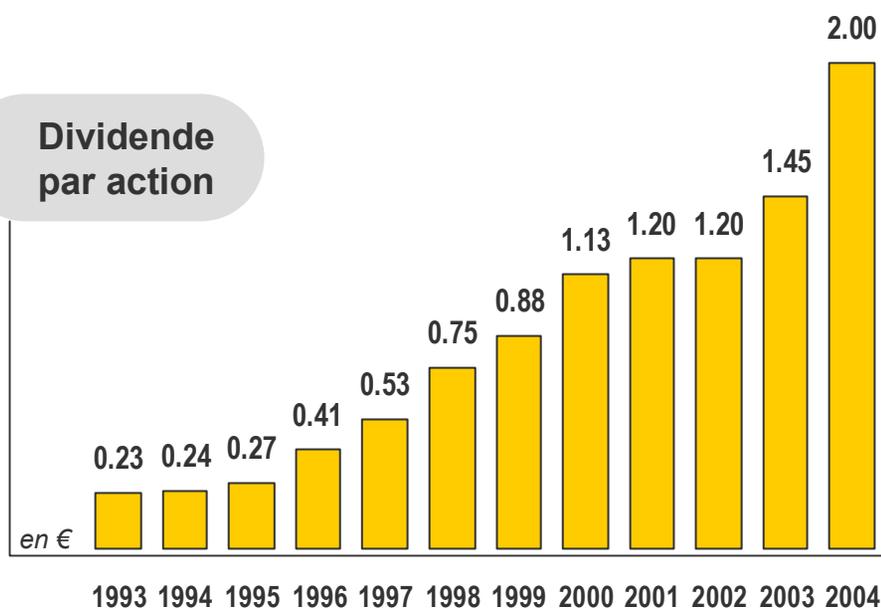


1S05 : 1CHF = 1,5464 EUR

Un historique de croissance et de création de valeur



TCAM 93-04: +24,0%



TCAM 93-04: +19,8%

- **Capitalisation boursière : 59,7 Md€, multipliée par 9,2 depuis la privatisation de la BNP**
- **Création de valeur en croissance annuelle moyenne de 15,75% depuis 1993**

au 11 Nov. 2005

	30 juin 05	1 ^{er} janvier 05
Capitaux propres part du groupe non réévalués (en Md€)	31,1	28,8
Gains latents ou différés (en Md€)	4,3	3,6
Ratio international de solvabilité	10,6%	10,1%
Tier one	7,5%	7,5%

Notations

- S&P : AA perspective stable (note relevée le 6 juillet 2004)
- Moody's : Aa2 perspective stable (note relevée le 19 février 2002)
- Fitch : AA perspective stable (note relevée le 28 novembre 2001)

Plan de la présentation

Les réalisations du Groupe

Un leader sur ses marchés

Les leviers de création de valeur

Le gouvernement d'entreprise

● Banque de détail

- 10 millions de clients particuliers et professionnels
- n°2 du crédit à la consommation avec une part de marché de 15%⁽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

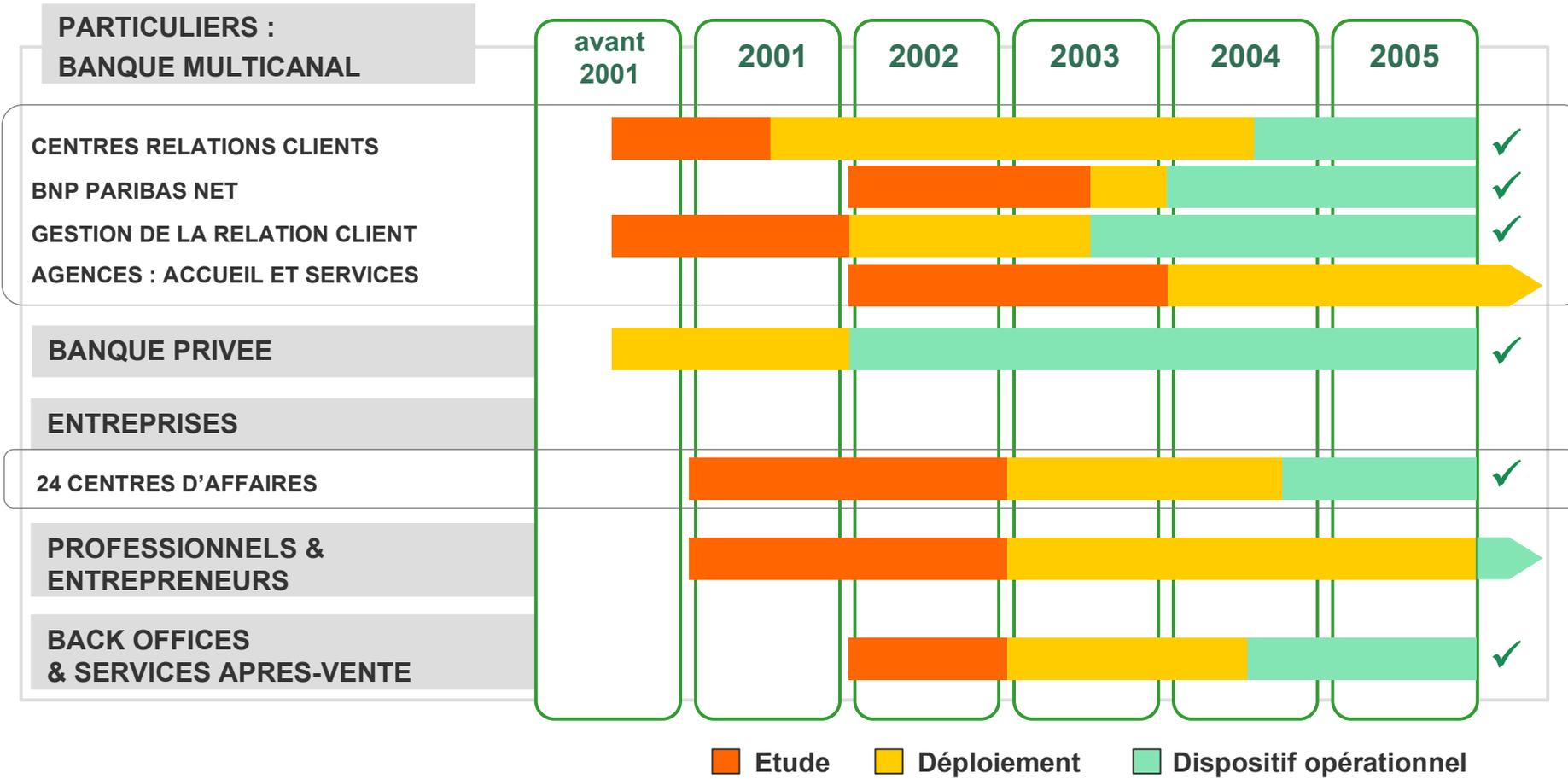
- n°1 en banque privée : 50,2 Md€ d'actifs, 97 000 clients
- n°2 en OPCVM avec une part de marché de 8,2%
- n°4 en assurance-vie, avec une part de marché de 8,1%

⁽¹⁾ Réseau d'agences de BDDF plus Cetelem, hors Cofinoga

⁽²⁾ Réseau d'agences de BDDF, et UCB

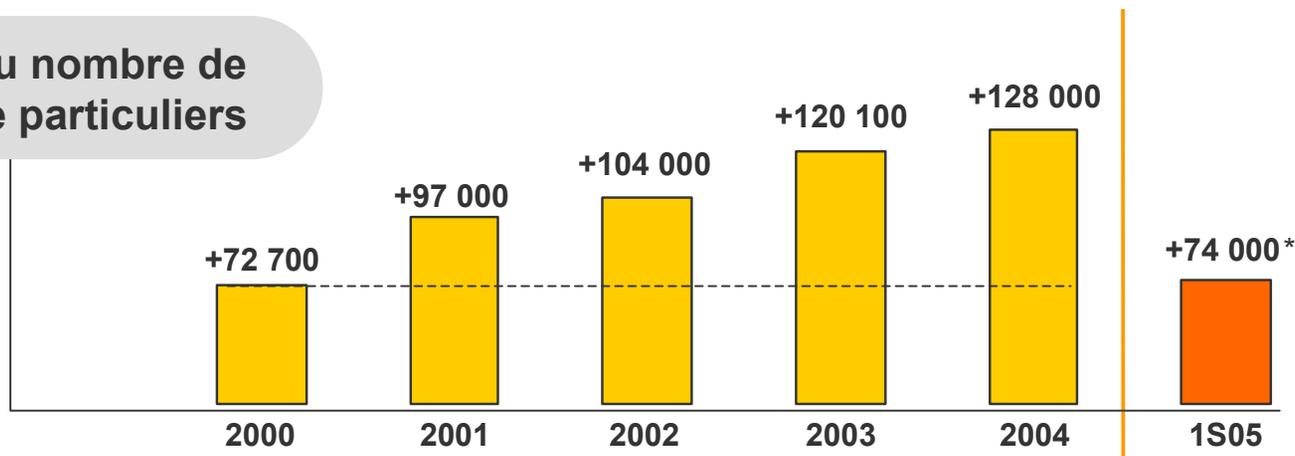


Banque de détail en France - Des dispositifs clientèles innovants et performants

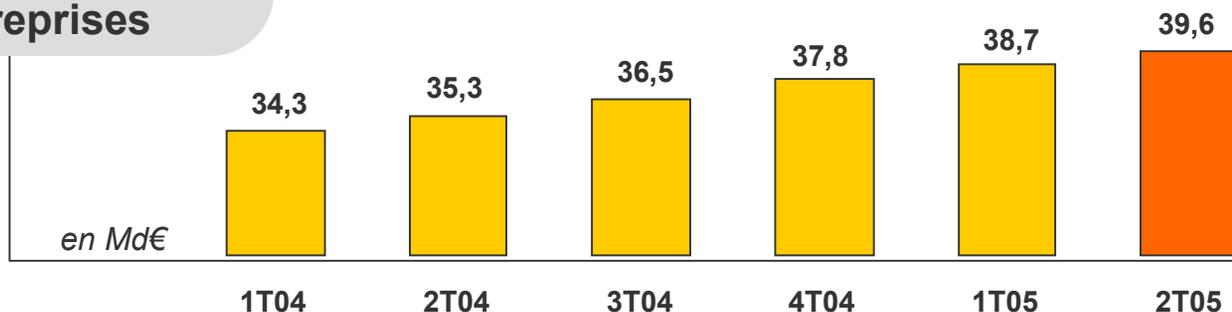


● **Une nouvelle organisation commerciale et une architecture informatique adaptée pour assurer un développement rentable et durable des fonds de commerce**

Accroissement du nombre de comptes à vue de particuliers



Progression des encours de crédits aux entreprises



- Progression supérieure à celle du marché pour le segment des particuliers comme pour celui des entreprises

*1S05/1S04

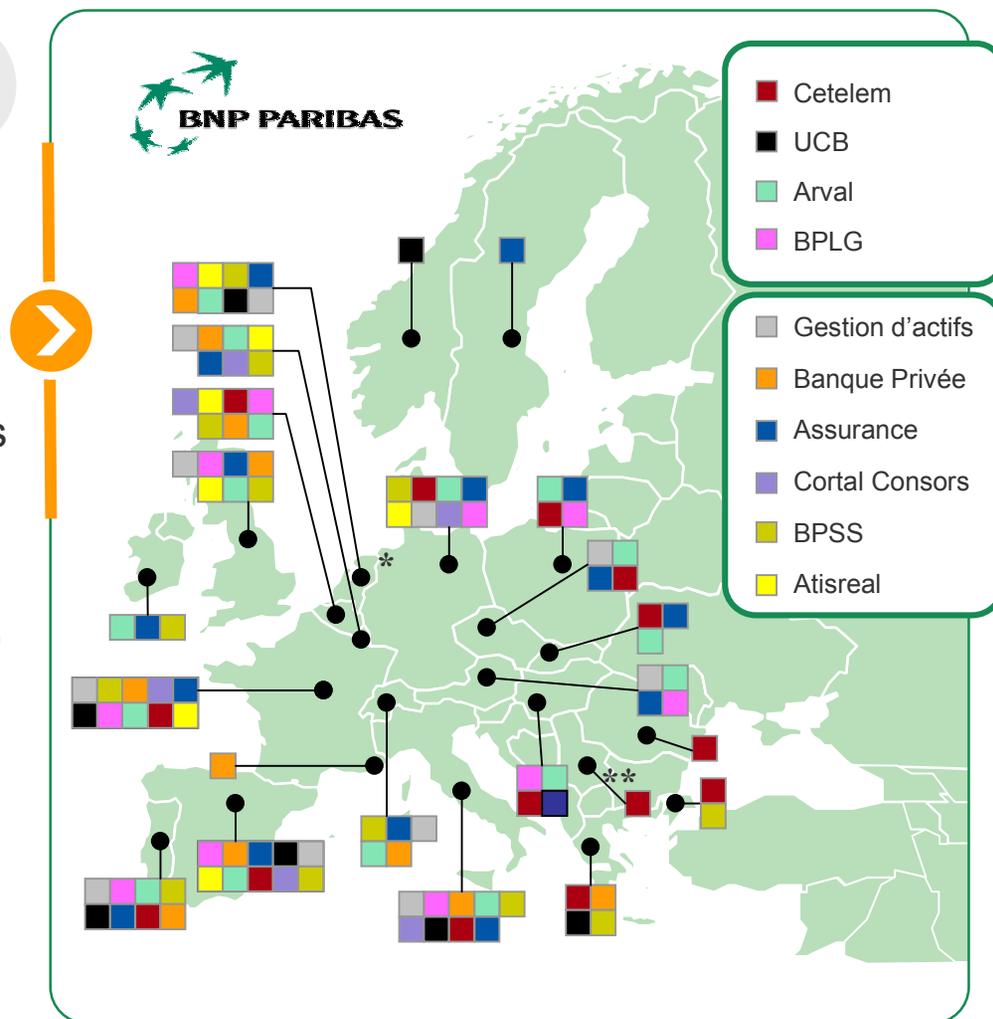
Un leader dans les métiers multi-locaux

Services Financiers et Banque de Détail à l'International

- 1^{er} groupe de crédit à la consommation en Europe Continentale
- n°2 pour le crédit-bail équipement
- n°2 pour la gestion de flottes de véhicules

Asset Management & Services

- 1^{er} conservateur global
- n°4 en Banque Privée
- n°1 pour les services immobiliers aux entreprises en Europe Continentale
- n°1 de l'épargne et du courtage en ligne



*Acquisition de Nachenius Tjeenk & Co aux Pays-Bas et ** une société acquise par Findomestic en Serbie

Cetelem : leader du crédit à la consommation

- Classements

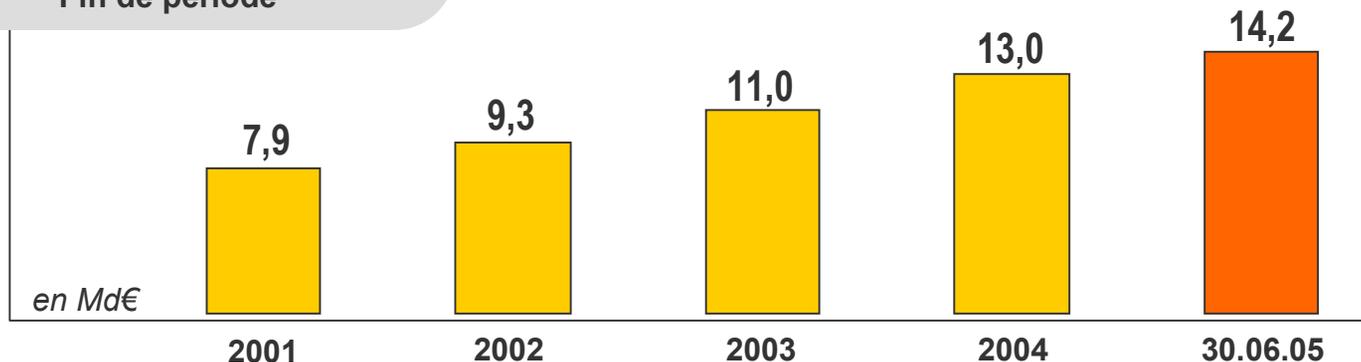
- n°1 en Italie, n°3 en Espagne et au Portugal
- Europe Centrale : n°1 en Hongrie, n°2 en Roumanie, n°3 en République Tchèque et en Slovaquie

- Une croissance forte et durable hors de France

- 1S05 : 54% de la production nouvelle a été réalisée hors de France
- Encours à l'étranger : TCAM 2001-2004 = + 13,3%

Encours hors de France

Fin de période



cetelem

Une société de BNP PARIBAS



- n°1 du crédit à la consommation en Europe Continentale

Actifs sous gestion* : 385 Md€

Actifs en conservation : 2 698 Md€

Banque Privée

- n°1 en France
- n°4 en Europe



Assurance

- n°4 en France
- Top 3 mondial en assurance des emprunteurs



Gestion d'Actifs

- 2° promoteur d'OPCVM en France
- 7° gérant de la zone euro



Métier Titres

- n°1 en France
- n°1 en Europe, un des rares acteurs pan-Européens



Epargne et Courtage

- Leader Européen de l'épargne et du courtage en ligne
- n°1 en France, n°2 en Allemagne



Services Immobiliers

- n°1 en Europe Continentale pour les services immobiliers aux entreprises
- n°2 en France pour la gestion des SCPI



Un acteur majeur au niveau mondial dans 4 métiers de la banque de financement et d'investissement

→ Financements structurés

- n°4 pour les crédits syndiqués (teneur de livre)
- «*Aircraft Finance House of the Year*» (Jane's Transport Finance)
- «*Best Arranger of Acquisition Financing*» (EuroWeek)

→ Energie et matières premières

- «*Best Commodity Bank*» (Trade Finance Magazine)
- «*Best Trade Bank in Oil; Best Global Trade Finance Provider; Best structured Commodity Finance Bank*» (Trade & Forfaiting Review)

→ Financement de projets

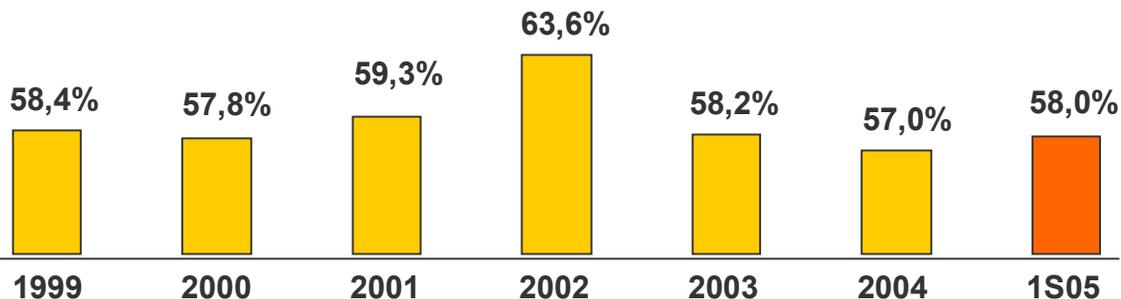
- n°1 en financement de projets (Dealogic 2004)
- «*Best Arranger of Project Financing*» (EuroWeek)

→ Dérivés

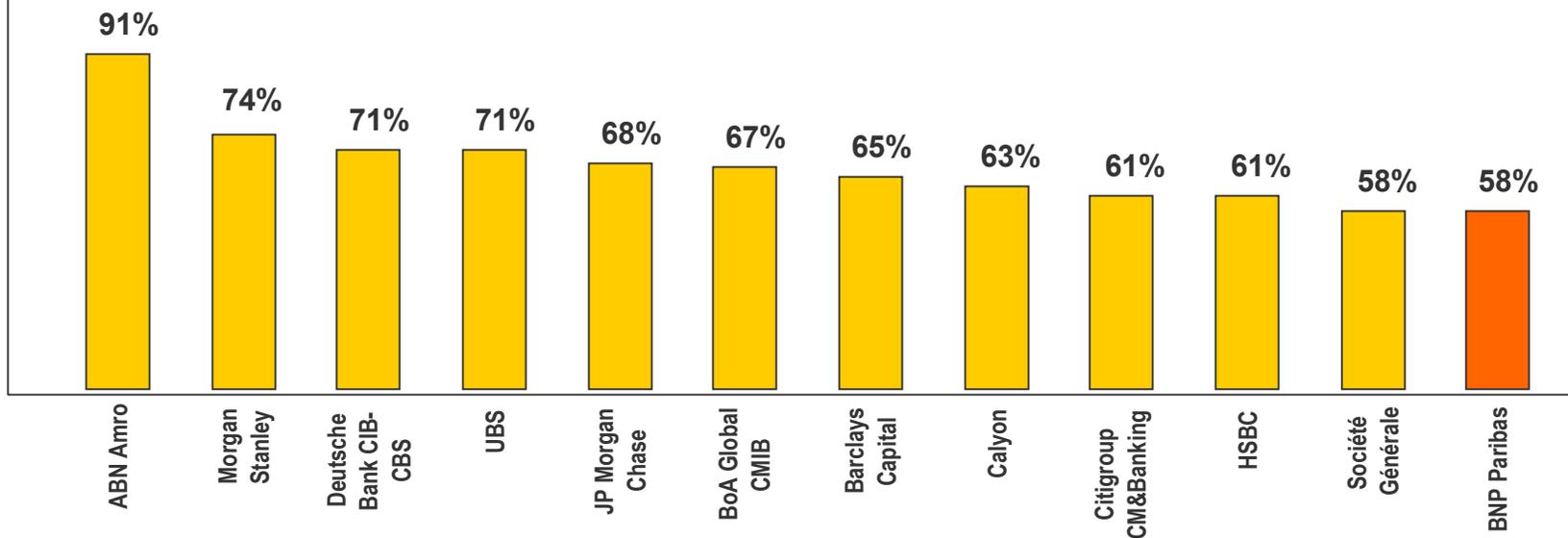
- «*Best provider of Interest rate options*» (Corporate Finance Magazine)
- «*Best Equity Derivatives Provider*» (Global Finance Magazine, 2004)
- «*First Issuer of Equity-Linked MTNs*» avec une part de marché globale de 25% (MTN-I)

BFI : efficacité du modèle économique

Evolution du coefficient d'exploitation.....*



.....au meilleur niveau de l'industrie**

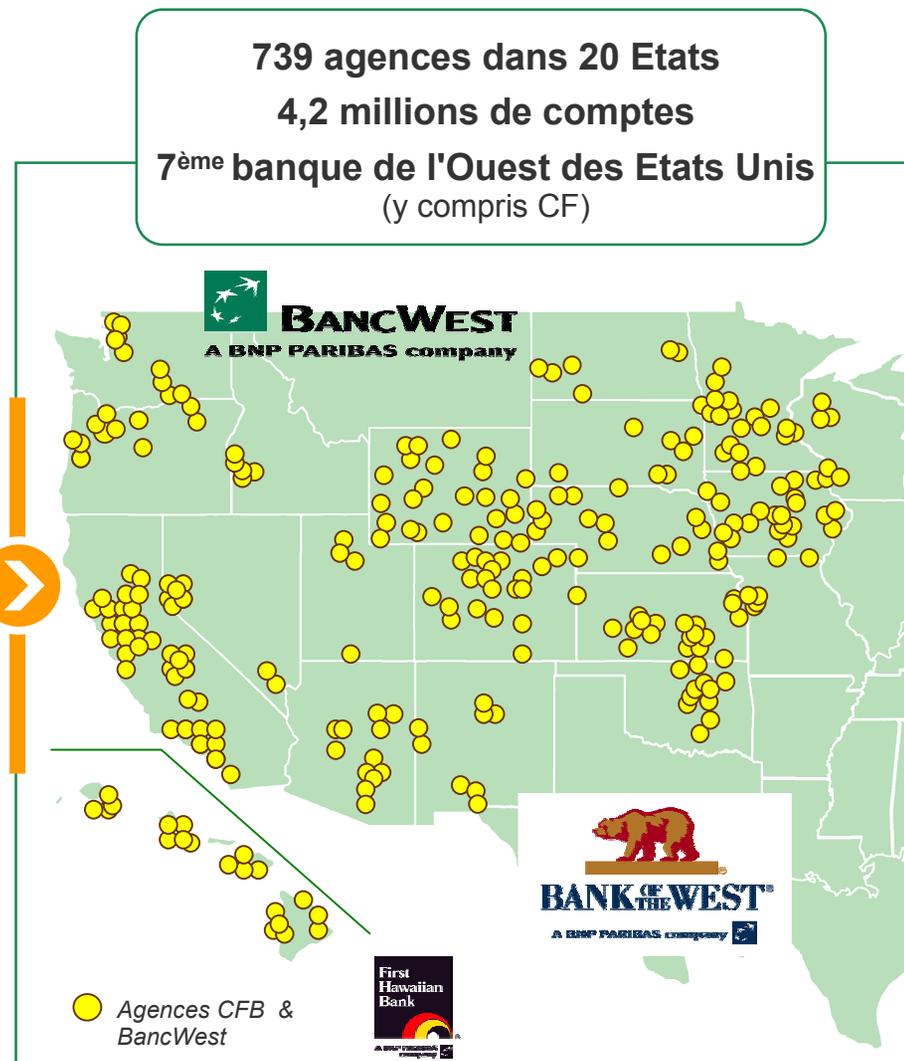


* Chiffres 1S05 en normes IFRS
Chiffres 1999 à 2004 en French GAAP

** Au 1S05

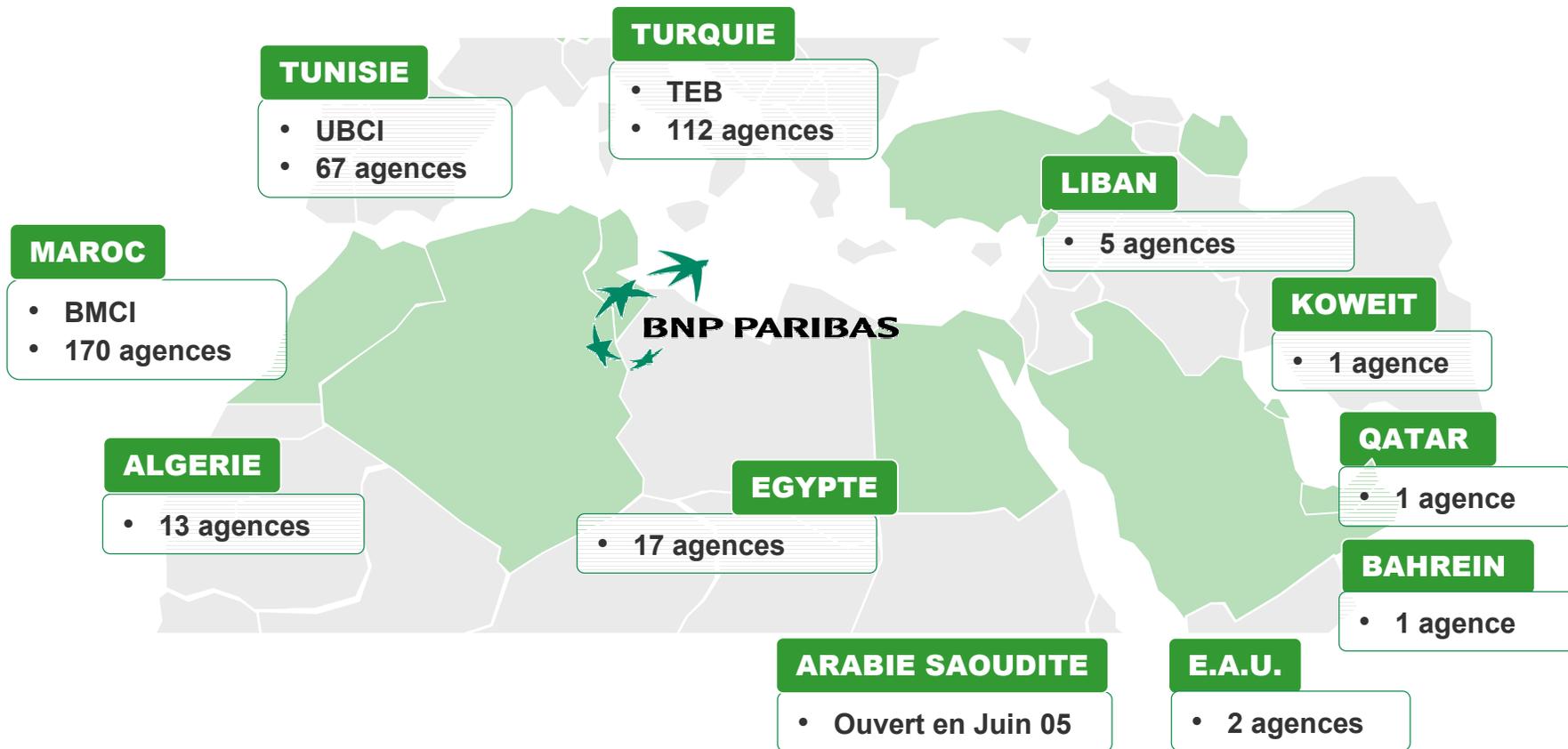
BancWest : une implantation renforcée en banque de détail

- Une implantation solide dans un marché important et en croissance rapide
- Une forte croissance organique et externe
 - depuis 1999 et avant l'acquisition de Commercial Federal :
 - prêts, dépôts : x2,7
 - résultat net : x2,8
- Intégrations réussies de Community First et de Union Safe Deposit
 - réalisation des synergies de coûts prévues (50M\$ en 2005)
- Acquisition de Commercial Federal
 - 198 agences, 850 000 comptes
- Encore des perspectives de consolidation



Des sources de croissance additionnelle : l'exemple du bassin méditerranéen et de la région du Golfe

Population : 255 millions
 Produit National Brut 2004 : 930Md\$ (+6% / 2003)
 Plus de 250 ouvertures d'agences prévues entre 2005 et 2007



Nombre d'agences pour chaque pays: prévisions au 31/12/2005
 Population et PNB: source Economist Intelligence Unit

Plan de la présentation

Les réalisations du Groupe

Un leader sur ses marchés

Les leviers de création de valeur

Le gouvernement d'entreprise

- Une réelle dynamique de croissance....
 - pour générer des revenus supplémentaires dans la durée
 - et consolider notre position de leader

- ...ancrée dans des convictions fermes à l'égard des publics-clés du groupe
 - les clients :
 - accroître leur satisfaction en augmentant encore la qualité
 - les salariés :
 - pratiquer un management qui renforce le sentiment d'appartenance et valorise l'initiative
 - les actionnaires :
 - assurer une création de valeur solide et récurrente
 - la société :
 - agir en entreprise responsable et citoyenne

- BNP Paribas sixième marque bancaire mondiale (source : *Fortune's most admired companies*)
- 3^{ème} marque française sur le plan mondial derrière Vuitton et L'Oréal (valeur: 5 milliards d'euros selon Interbrand)
- Une nouvelle architecture de marque et d'identité visuelle

Filiales adoptant l'identité visuelle de BNP Paribas



Filiales conservant leur identité visuelle



Banque de détail

- 9400 comptes «Banque Privée» ouverts suite à présentations par BDDF
- Produits assurance-vie vendus par BDDF: 5,5 Md€
- Assurance des emprunteurs pour les clients de BDDF, Cetelem, UCB et BNP Paribas Lease Group

Chiffres 2004

- Produits BFI vendus aux midcaps :
 - dérivés de taux et de change : +40%
 - Financements structurés : +60%
- Offre de produits BDDF par le dispositif commercial entreprises de BFI (gestion de flotte de véhicules, gestion de trésorerie..)

(1S05/1S04)

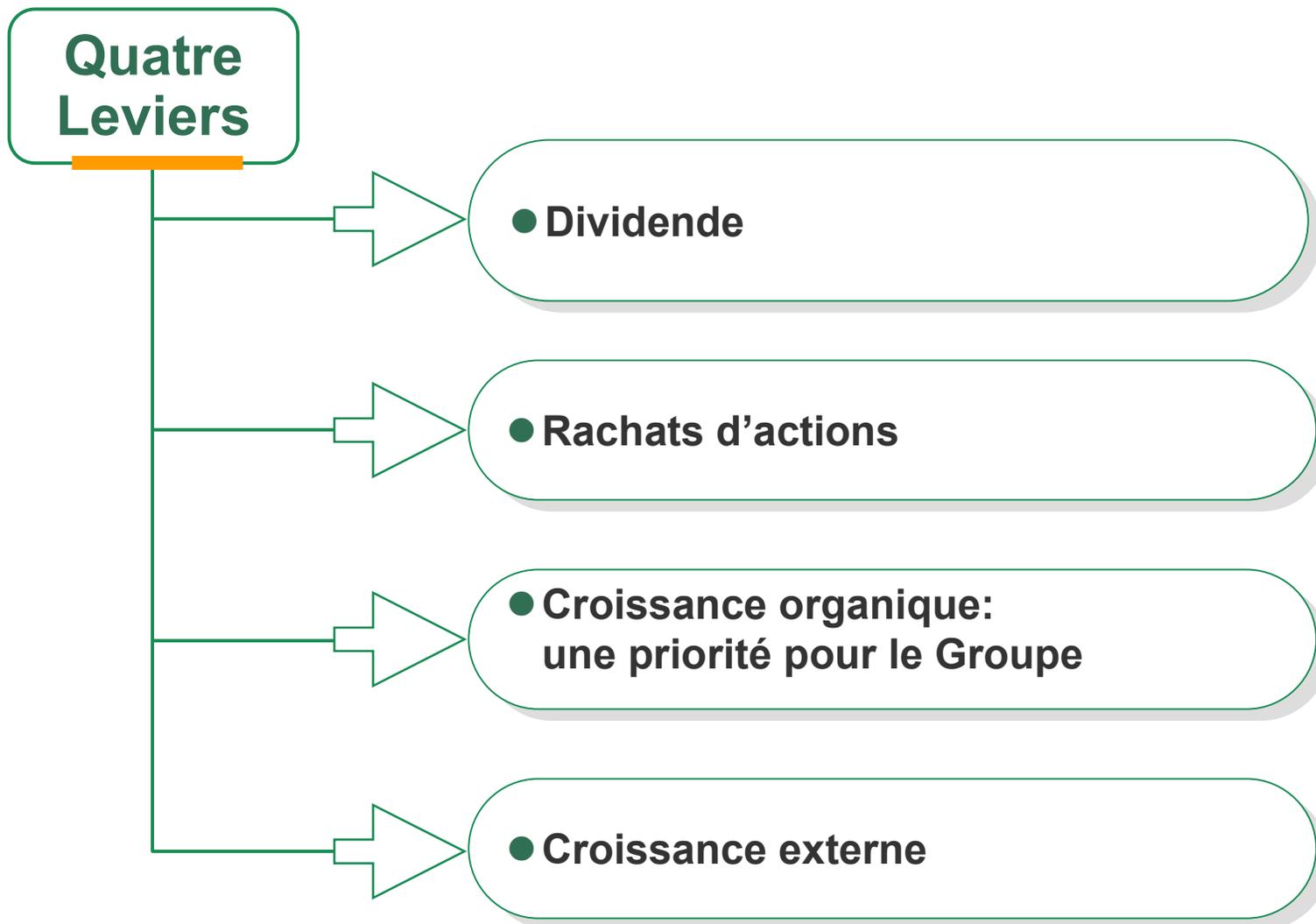
Asset Management & Services

- Produits de gestion d'actifs et d'immobilier distribués aux clients BFI
- Conception de produits structurés destinés aux clients «Ultra High Net Worth»

Banque de Financement et d'Invest.

- Anticipation du futur cadre réglementaire de Bâle 2
 - adoption d'emblée des méthodes avancées
 - généralisation progressive de l'utilisation du capital économique comme outil de pilotage

- Risques opérationnels : un nouvel enjeu important
 - base historique des incidents opérationnels déjà constituée
 - bases de données prospectives en développement
 - objectifs
 - améliorer la qualité et la fiabilité des processus
 - minimiser les pertes opérationnelles
 - réduire le besoin de capital réglementaire



- Des priorités sectorielles et géographiques clairement établies
 - métiers :
 - prioritairement renforcement en banque de détail
 - acquisitions ponctuelles dans les autres domaines d'activité
 - régions :
 - priorité à l'Europe et aux États-Unis
 - incursions sur des marchés émergents sélectionnés
- Le maintien de critères d'acquisition stricts
 - risques d'exécution limités
 - respect de critères financiers
 - effet relatif à terme rapproché
 - ROE supérieur au coût du capital
- 2000 - 2004 : réalisation d'acquisitions pour 11 milliards d'euros
- 1^{er} semestre 2005 : 1,3 milliard d'euros

- Un impact significatif sur la croissance

- Contribution des acquisitions réalisées en 2004 (2 Md€) au PNB de 1S05 : plus de 300M€

Plan de la présentation

Les réalisations du Groupe

Un leader sur ses marchés

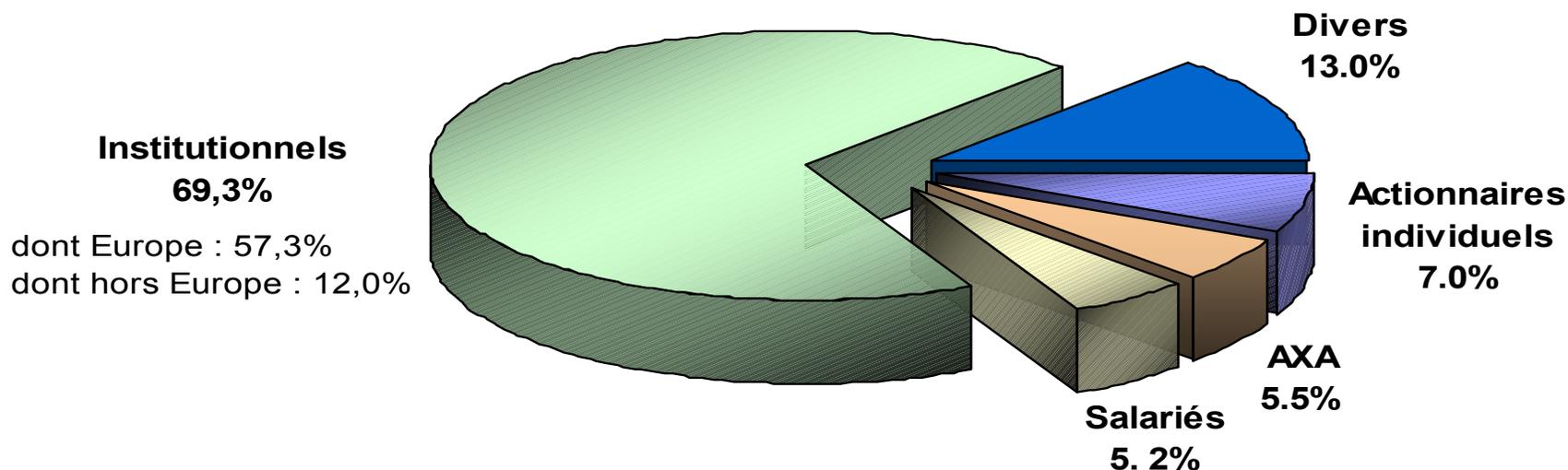
Les leviers de création de valeur

Le gouvernement d'entreprise

- Structure actionnariale

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

**Composition de l'actionnariat de BNP Paribas
au 30 juin 2005**



- Un titre très liquide, intégré à tous les principaux indices

→ CAC 40 → DJ Euro Stoxx 50 → DJ Stoxx 50

- Dissociation des fonctions de Président et de Directeur Général
- Pas de membre du Comex dans les Comités depuis 1997
- 1 action = 1 vote = 1 dividende
 - Pas de droit de vote double
 - Pas de limitation des votes
- Stock-options émises sans décote
- Programme de rachats d'actions pour neutraliser les effets dilutifs des émissions réservées aux salariés
- Pas de disposition anti OPA ou OPE

Gouvernement d'entreprise : une reconnaissance croissante

Premier classement mondial FTSE / International Shareholder Services (avril 2005)



- analyse 2 000 sociétés cotées dans 24 pays
- avec 60 critères pondérés, regroupés en 5 familles
 - structure et indépendance du Conseil d'administration
 - structure du capital et dispositions anti-OPA
 - rémunération des mandataires sociaux
 - détention du capital par les dirigeants et administrateurs
 - indépendance et intégrité du processus de certification et d'audit

→ BNP Paribas, 1^{er} zone euro, 10^{ème} mondial
tous secteurs d'activités confondus

Gouvernement d'entreprise

- Dynamique des classements, dynamique des meilleures pratiques
- Le gouvernement d'entreprise est identifié de plus en plus comme un facteur d'évaluation du risque
- Il est de mieux en mieux associé à l'évaluation de la performance financière, condition *sine qua non* d'un développement harmonieux et durable
- BNP Paribas s'inscrit dans cette dynamique au service de ses actionnaires, de ses clients, de son personnel et de toutes les parties prenantes