



# BNP Paribas

Investor Day  
Conclusioni

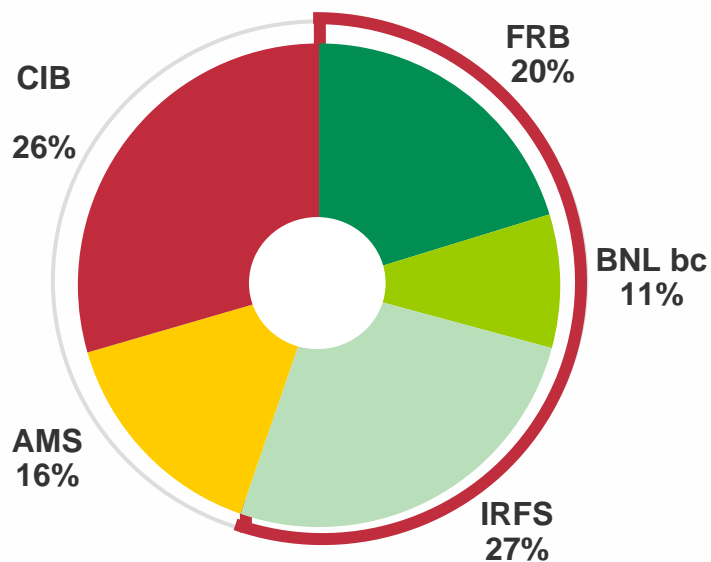
Baudouin Prot  
Chief Executive Officer

*Roma, 1° Dicembre 2006*



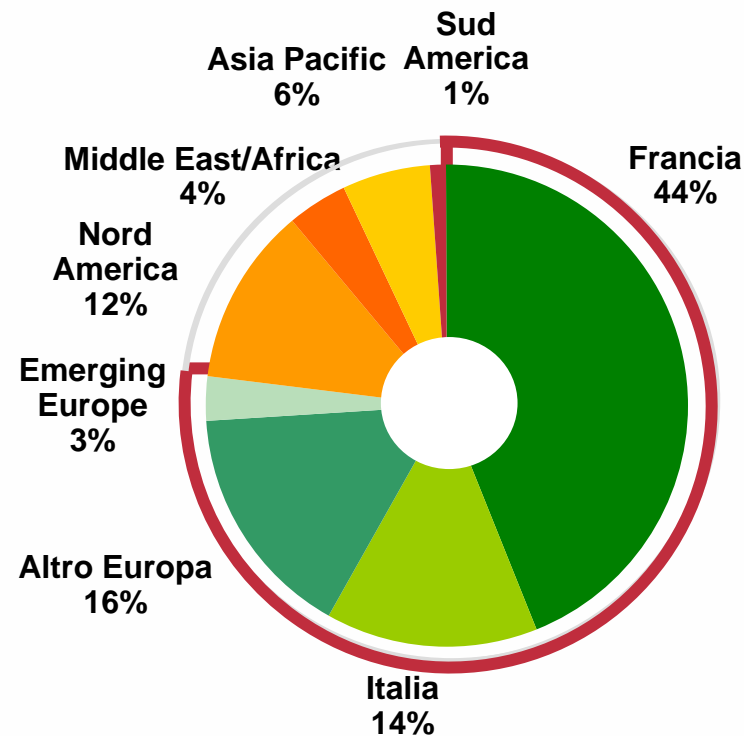
# BNP Paribas Un Business Mix ben Equilibrato

**Aree di attività**  
3T06 - Distribuzione ricavi



**Forte base nel retail banking:  
58% dei ricavi**

**Distribuzione geografica**  
3T06 - Distribuzione ricavi



**L'Europa è il mercato core:  
77% dei ricavi**

# BNP Paribas

## Un Business Model Integrato

Clienti Individuali

Clienti Corporate

Istituzioni Finanziarie

**Reti Retail**

- Francia
- Italia
- Stati Uniti (ovest)
- Mercati Emergenti

**Servizi Finanziari Specializzati**

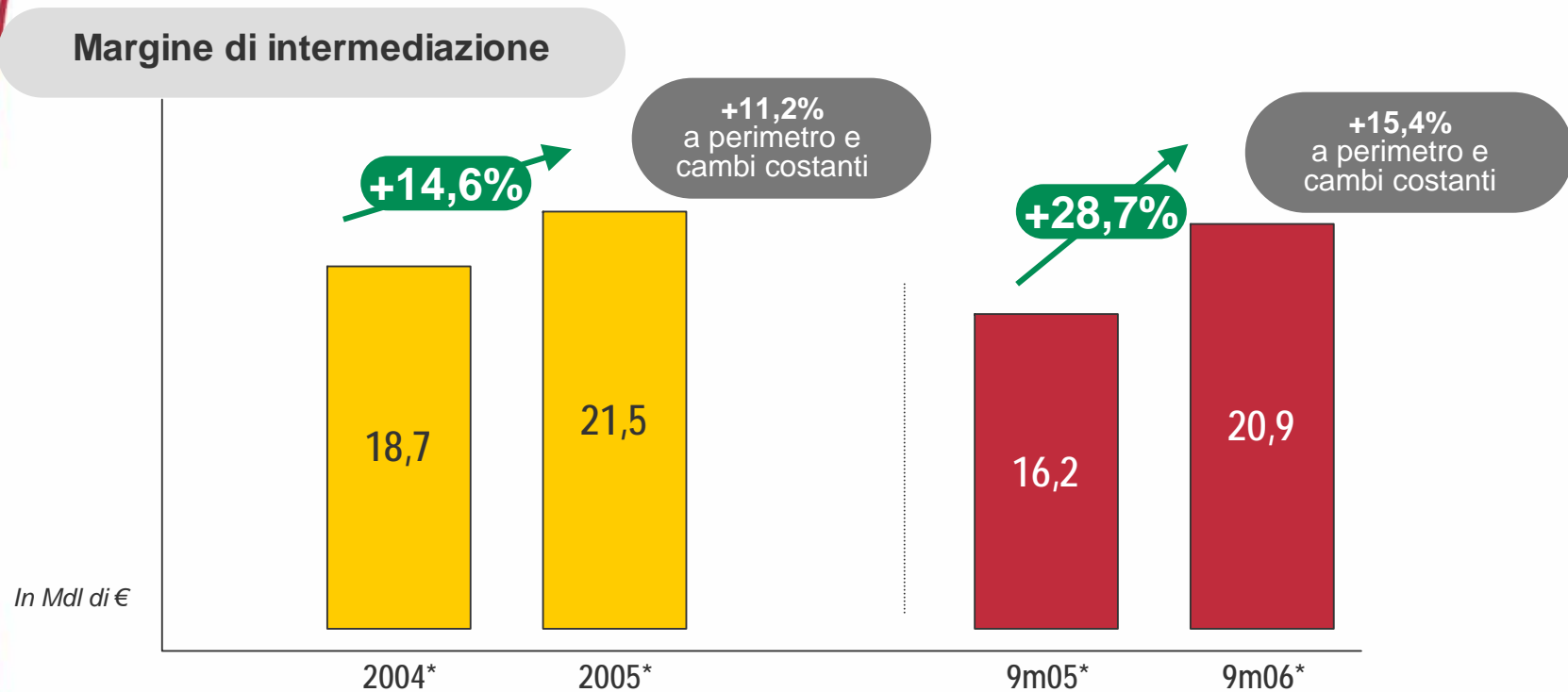
**Asset Management & Services**

**Corporate & Investment Banking**

**Centrato sui bisogni del cliente e  
sul cross-selling**



# BNP Paribas Una Forte Capacità di Generare Ricavi

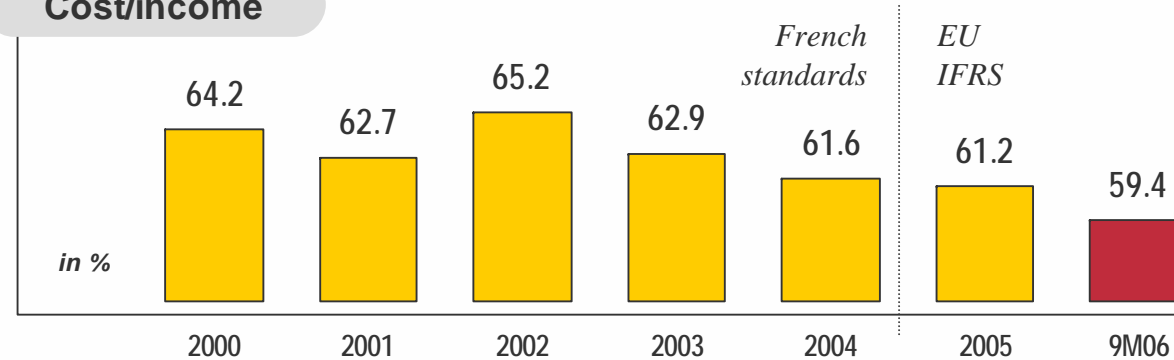


**Una vigorosa crescita organica  
rafforzata da una selettiva politica di acquisizioni**

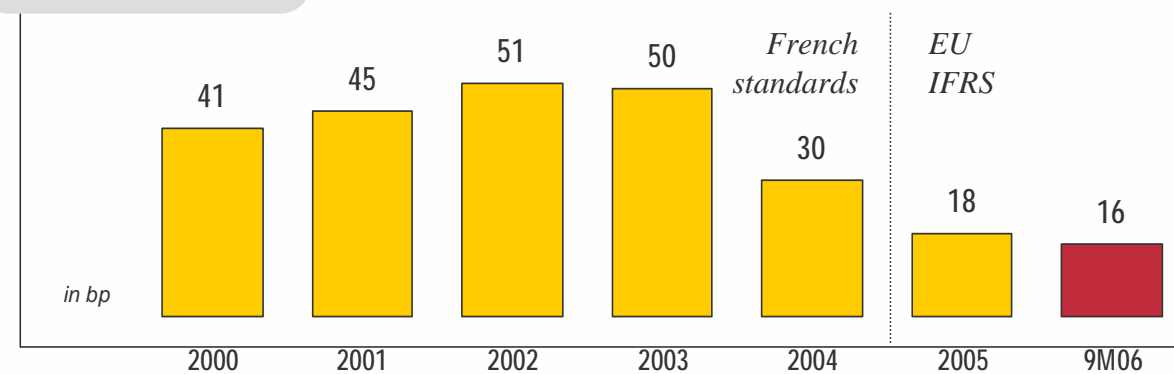


# BNP Paribas Disciplina dei Costi e del Rischio

## Cost/income



## Costo del rischio

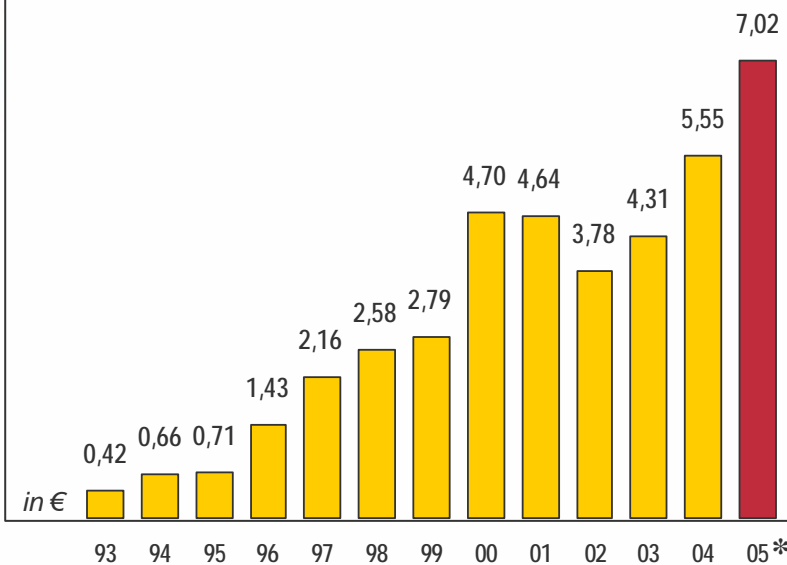


**Forte cultura di gestione dei costi e dei rischi**

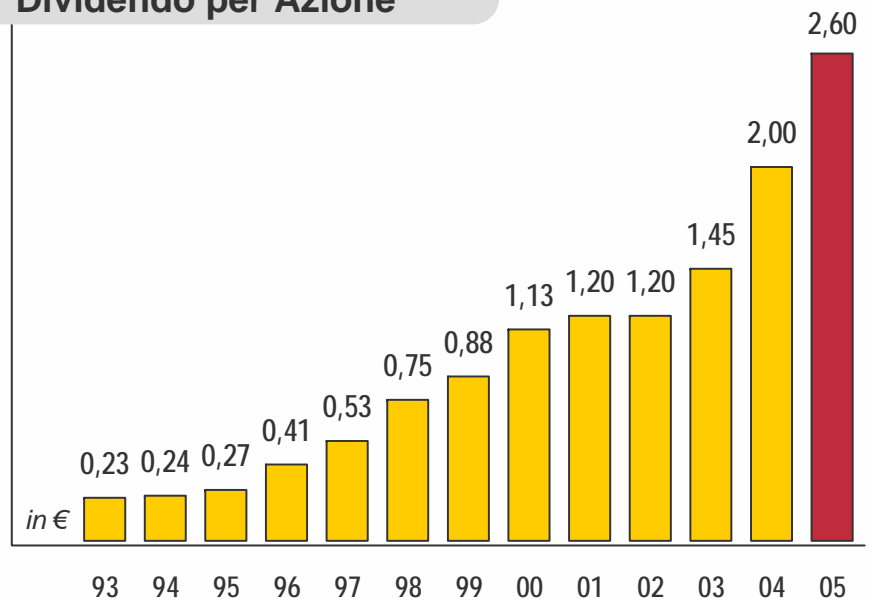


# Una Storia di Crescita e Creazione di Valore

Utile netto per Azione



Dividendo per Azione



*Utile netto per azione non diluito, basato sul numero medio di azioni in circolazione*

**Utile netto per azione  
+26,5% annuo  
(CAGR 93-05)**

**Dividendo per azione  
+22,4% annuo  
(CAGR 93-05)**

\* IFRS

**Conclusioni**



# Un Modello Integrato di Business Applicato all'Italia

- Impiego della gamma completa di attività, con posizionamenti significativi

	Retail banking	Consumer finance	Mortgage	Fleet Mgt	Leasing	Private banking	Insurance	Asset Mgt	Securities Services	Real Estate	CIB
IT											
FR											

BNP Paribas nel 2005    
 Joint Venture 50%    
 Crescita esterna dal 2005

- Nuova organizzazione (BNL bc / CIB / AMS / SFS / funzioni)
  - Condividere know-how e prodotti all'avanguardia
  - Promuovere l'attività di cross-selling
- Far leva sulle capacità locali con le *best practices* del Gruppo
  - CRM, Risk Management, ALM...



# I Vantaggi Competitivi di BNP Paribas in Italia

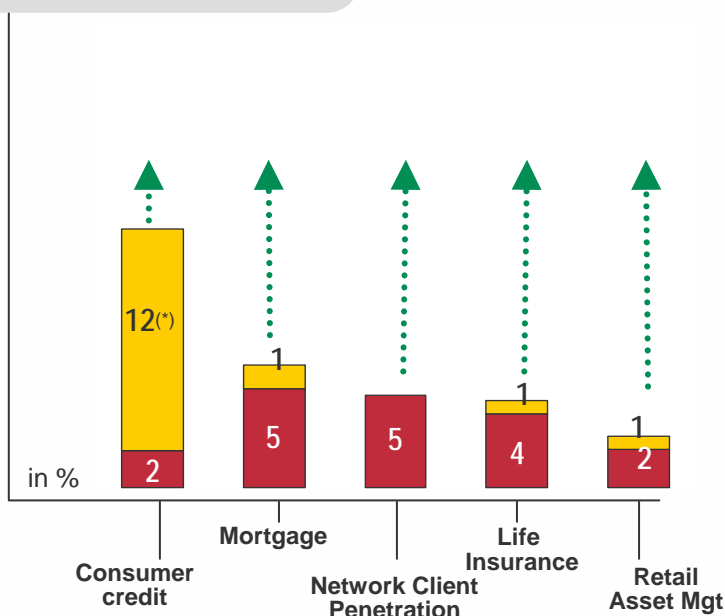
- Posizioni di leader in Europa in molte aree di prodotto significative (credito al consumo, leasing, CIB...)
- Comprovate capacità commerciali nella distribuzione, fondate sul cross-selling e sulla motivazione della forza di vendita
- Politica di marchio forte, che capitalizza la riconosciuta tradizione commerciale di BNL e la leadership europea di BNP Paribas
- Presenza su scala mondiale, che faciliterà lo sviluppo internazionale dei clienti italiani
- Forza Finanziaria:
  - Tier One Ratio al 7,8% alla fine del 3T06
  - Rating elevato: S&P=AA (Outlook positivo), Fitch=AA, Moody's=Aa2



# Una Solida Base su Cui Far Crescere le Nostre Quote di Mercato

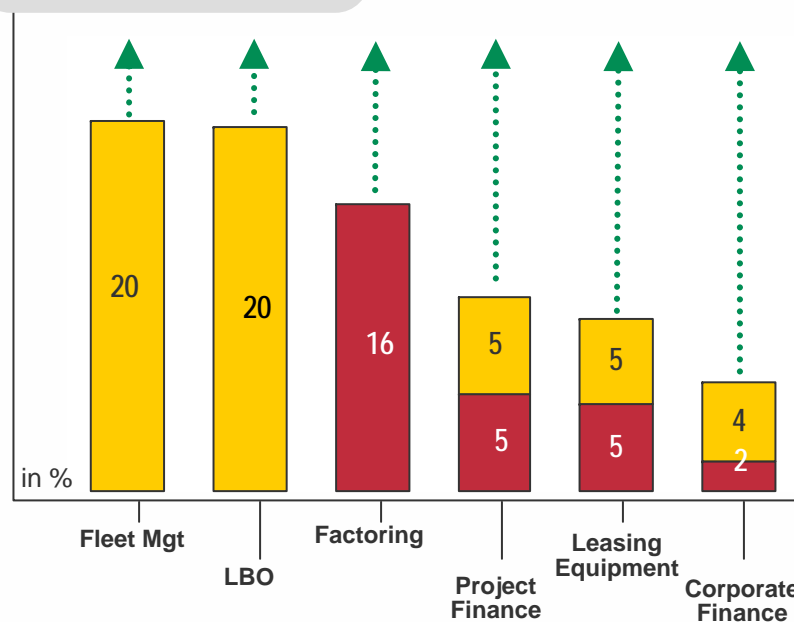
■ Quote di mercato del Gruppo BNL  
 ■ Quote di mercato di BNP Paribas in Italia

## Privati



Fonti: Banca d'Italia, Assogestioni, Assofin, GfK Eurisko. Ultimi dati disponibili

## Corporate



Fonti: Loanware, Bondware, Dealogic, Assifact, Assofin leasing. Ultimi dati disponibili.

**BNP Paribas dispone di ampio spazio per crescere organicamente, capitalizzando sulle sue attività specializzate**

(\*) Findomestic: JV 50/50 con Cassa di Risparmio di Firenze

## Conclusioni



# Gli Elementi per una Storia di Successo in Italia

- **Top management** altamente qualificato, con background ed esperienze complementari
- Organizzazione proattiva e piani d'azione chiari, che danno più potere **ai manager operativi**
- **Personale BNL** motivato dalla nuova sfida
- **Totale supporto di BNP Paribas:** personale e investimenti per sviluppare l'attività

**Un buon inizio, un'accelerazione costante**



# Creare Valore da BNL

- Obiettivi di Sinergie (2009, al lordo delle imposte) rivisti al rialzo a €480mln
  - Costi: €270mln
  - Ricavi: €210mln
  
- Un'operazione che crea valore
  - Prezzo ragionevole pagato per BNL, considerate le sinergie e le successive operazioni effettuate sul mercato italiano
  - Impatto sull'EPS: in aumento nel 2008 anche dopo i costi di ristrutturazione
  
- Un nuovo impulso per tutte le nostre attività
  - BNL banca commerciale
  - Asset Management & Services
  - International Retail Banking & Financial Services
  - Corporate & Investment Banking
  - French Retail Banking

## **BNP Paribas: un protagonista di rilievo in Italia**



# BNP Paribas

Investor Day

Italia: Sviluppare il Nostro Secondo Mercato Domestico

Baudouin Prot  
Chief Executive Officer



*Roma, 1° Dicembre 2006*