

Une étape majeure du développement de BNP Paribas en Europe extrême orientale

Acquisition d'une participation de 51% dans UkrSibbank

20 décembre 2005



BNP Paribas acquiert une participation de 51% dans UkrSibbank

- L'Europe extrême orientale: plus de 230 millions d'habitants, un PIB agrégé supérieur à 920 Md\$, de fortes perspectives de croissance
- L'Ukraine: un vaste marché à très fort dynamisme économique
 - 47 millions d'habitants, 2nd plus grand marché d'Europe extrême orientale après la Russie
 - 5 à 6% de croissance annuelle du PIB attendue entre 2005 et 2008
- UkrSibbank: 5^{ème} plus grande banque ukrainienne, se concentrant sur le segment des particuliers et des PME
- Une acquisition ciblée conforme à la stratégie disciplinée de BNP Paribas

Un investissement pionnier en Europe extrême orientale

- L'Europe extrême orientale: plus de 230 millions d'habitants, un PIB supérieur à 920 Md\$, de fortes perspectives de croissance



Un investissement pionnier en Europe extrême orientale

- Faibles taux de bancarisation
- Présence étrangère limitée
- Une population supérieure à celle d'Europe Centrale et du Sud Est et un PIB similaire

Marché d'Europe extrême orientale

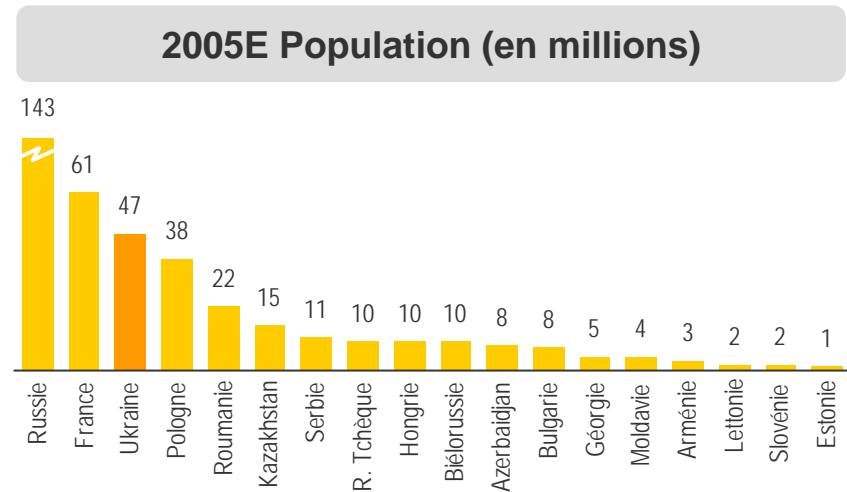
	Population (mn)	PIB (Md\$)	PIB par Hab. (\$)	Participation des Banques des Pays de l'OCDE	Actifs Bancaires / PIB
Russie	143	740	5.160	<5%	43%
Ukraine	47	83	1.770	10%-15%	39%
Kazakhstan	15	53	3.490	<5%	48%
Biélorussie	10	23	2.338	<15%	30%
Azerbaïdjan	8	12	1.420	<5%	12%
Autres ⁽¹⁾	11	15	1.394	--	31%
Total	234	926	3.957		42%
Europe Centrale ⁽²⁾	66	765	11.606	--	85%
Europe du Sud Est ⁽²⁾	44	181	4.066	--	58%

Source: Economist Intelligence Unit, banques centrales, rapports de recherche.

1. Géorgie, Moldavie et Arménie. 2. EC: Pologne, Hongrie, République Tchèque, Slovaquie et Slovénie. ESE: Bulgarie, Croatie, Roumanie et Serbie.

L'Ukraine: un marché à forte croissance en Europe extrême orientale

- Population jeune et nombreuse
- Economie diversifiée
- Croissance annuelle du PIB estimée aux alentours de 5% à 6%
- Fondamentaux en amélioration
 - Une inflation en ralentissement
 - Réformes structurelles en cours
- Politique étrangère et activité commerciale qui se tournent progressivement vers l'UE
 - L'UE a récemment octroyé à l'Ukraine le statut d' « économie de marché »





Le secteur bancaire ukrainien: bien positionné pour un développement rapide

- Faible taux de pénétration comparé aux autres marchés:

	Ukraine	Russie	EC ⁽¹⁾	ESE ⁽¹⁾	Zone euro
Actifs/PIB	39%	43%	85%	58%	202%
Prêts/PIB	29%	27%	36%	31%	110%
Dépôts/PIB	23%	16%	51%	37%	90%

- Concentration limitée: les 5 plus grands acteurs du marché représentent 38% du total des actifs bancaires
- Forte croissance des prêts et des dépôts
 - Croissance moyenne annuelle entre 2000 et 2004: 35% pour les prêts, 44% pour les dépôts
- La banque de détail est le principal moteur de la croissance future
 - Prêts pour les ménages: \$64 par personne contre \$1,220 en EC

Note: Données au 31 décembre 2004. 1. EC: Pologne, Hongrie, République Tchèque, Slovaquie et Slovénie. ESE: Bulgarie, Croatie, Roumanie et Serbie.

UkrSibbank: une des franchises les plus attractives d'Ukraine

- Créée en 1990; siège social à Kiev
- 5^{ème} plus grande banque ukrainienne en termes d'actifs et de prêts
- Banque universelle, marque reconnue et réputée
- Historiquement orientée sur le segment des grandes entreprises
 - 5,0% de part de marché pour les prêts (n°4), 5,1% pour les dépôts (n°5)
- Expansion en cours dans le segment des particuliers et des PME
 - Gain rapide de parts de marché pour les prêts (9,0%, n°4) et les dépôts (4,1%, n°4)

Chiffres Clés (IFRS)

(En M\$)	2002	2003	2004	2002-04	
				CAGR	2005E
Prêts	223	490	665	+73%	1.370
Dépôts	251	508	620	+57%	1.135
Fonds propres	34	53	143	+105%	191

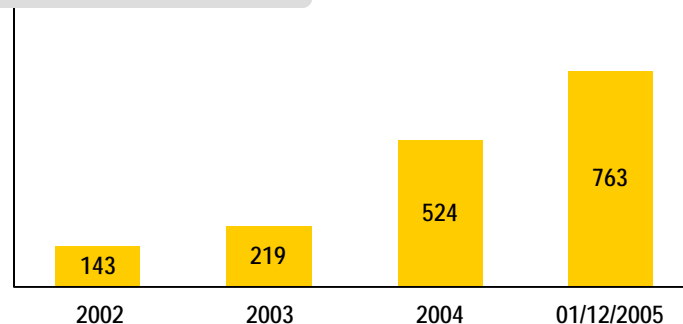


UkrSibbank: une des franchises les plus attractives d'Ukraine

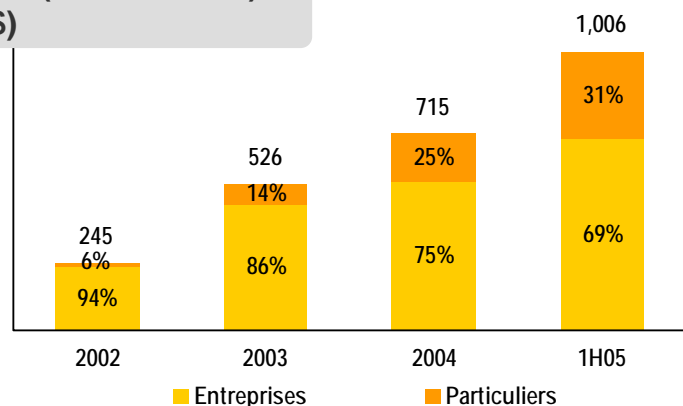
- N°5 en Ukraine en termes de réseau de distribution
- Présent dans 100 villes
- Plan d'expansion du réseau d'agences depuis 2004

- Forte croissance du portefeuille de prêts (principalement banque de détail – crédit hypothécaire et prêts automobile)
- Diversification de la clientèle

Nombre d'Agences



Prêts (montant brut) (M\$)

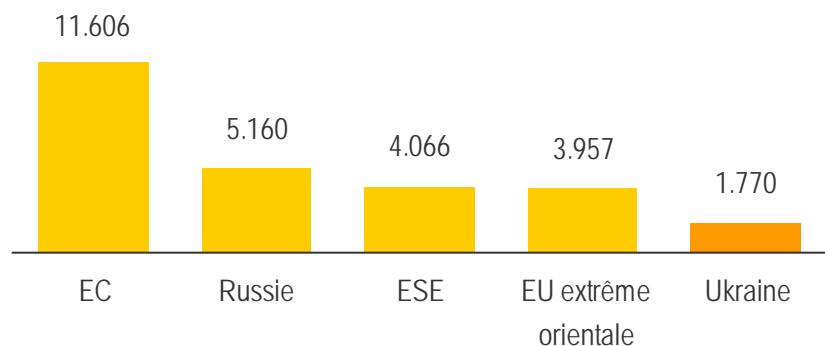


- **Une étape significative dans le développement de BNP Paribas en Europe extrême orientale**
 - **Faisant suite à l'expansion en Russie annoncée récemment...**
 - **... une entrée précoce dans un marché bancaire ukrainien fortement attractif**
- **UkrSibbank: une franchise de qualité, une couverture extensive du territoire, un fort potentiel de croissance**
- **Une acquisition disciplinée en conformité avec la stratégie d'expansion sélective de BNP Paribas dans des marchés émergents prometteurs**

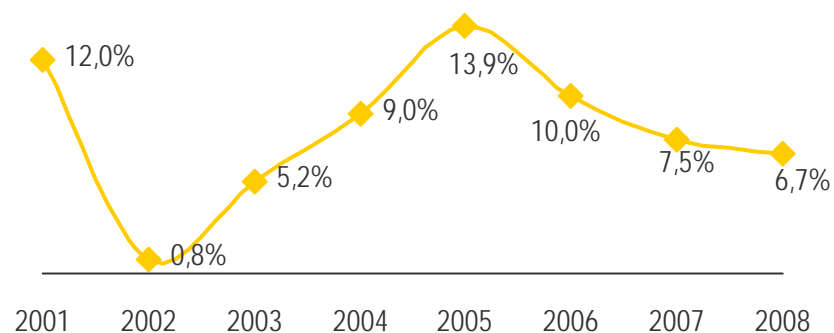
Annexes

Environnement macroéconomique ukrainien

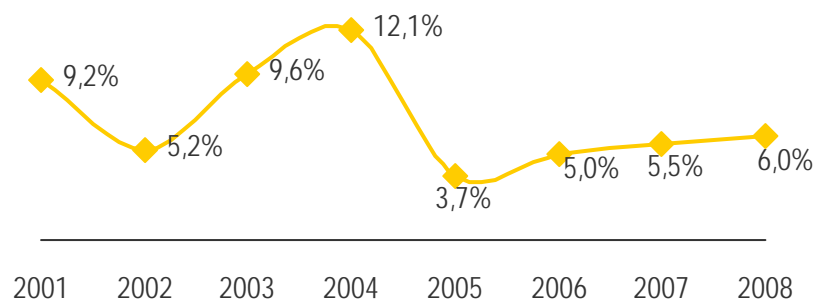
PIB / habitant (US\$; 2005E)



Inflation (2001-2008E)



Croissance du PIB réel (2001-2008E)



Source: Economist Intelligence Unit (Octobre 2005), rapports de recherche, Datastream.
 EC: Pologne, Hongrie, République Tchèque, Slovaquie et Slovénie. ESE: Bulgarie, Croatie, Roumanie et Serbie.

Environnement concurrentiel ukrainien

Classement des Banques Ukrainiennes par Actifs (1^{er} novembre 2005; M\$)

	Actifs	Prêts	Dépôts	Agences ⁽¹⁾
Aval/Raiffeisen	5.008	3.201	3.576	1.400
PrivatBank	4.070	2.710	2.574	1.870
Prominvestbank	2.754	2.184	N/A	737
Ukrsotsbank	1.905	1.298	1.435	522
UkrSibbank	1.872	1.300	1.050	763
Ukreximbank	1.856	1.197	1.043	80
Oschadbank	1.637	299	1.022	6.500
Nadra	923	713	593	479
Ukrprombank	764	644	544	200
Finance and Credit	755	573	552	170

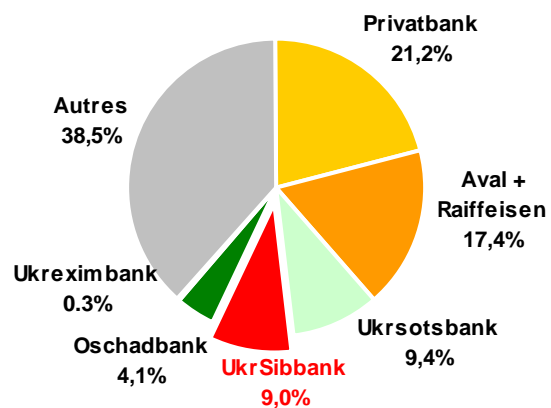
Source: Association des Banques Ukrainiennes, Banque Centrale Ukrainienne.

Note: Normes comptables ukrainiennes. Les informations financières sont calculées en utilisant un taux de change de 5,0255 UAH/\$ en date du 1^{er} novembre 2005.

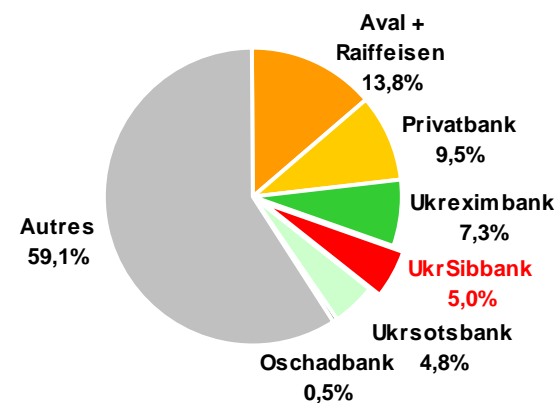
1. Dernière information disponible (source: publications des entreprises, communiqués de presse).

Environnement concurrentiel ukrainien – Parts de marché

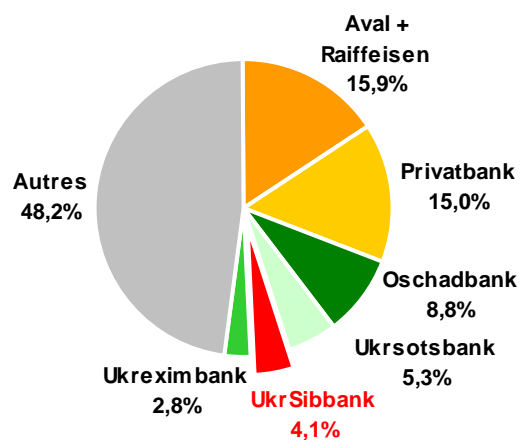
Prêts aux Particuliers



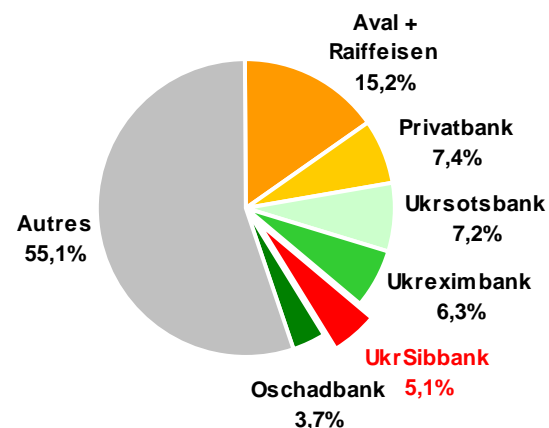
Prêts aux Entreprises



Dépôts - Particuliers



Dépôts - Entreprises



Source: Association des Banques Ukrainiennes (1^{er} novembre 2005). Excluant Prominvest pour qui les informations ne sont pas disponibles.

UkrSibbank: performance financière solide

(En M\$)	2002	2003	2004	2005E
Total Actif	356	693	1.012	1.875
Prêts	223	490	.665	1.370
Dépôts	251	508	.620	1.135
Fonds propres	34	53	143	191
Produit net bancaire ⁽¹⁾	31.3	60.0	91.7	118.4
Charges générales d'exploitation	23.8	32.0	53.7	84.1
Résultat avant impôts	1.2	13.5	21.8	17.4
Résultat net	0.6	7.7	15.0	13.1
RoA	0.16%	1.48%	1.76%	0.90%
RoE	1.9%	17.9%	15.4%	7.8%
Coefficient d'exploitation	76.3%	54.0%	58.9%	71.0%
Ratio Tier 1	11.1%	8.7%	16.4%	n.a.
Ratio de solvabilité	17.0%	13.2%	18.2%	n.a.

Croissance du bilan supérieure au marché / Orientation vers le segment des particuliers (31% des prêts)

Sources récurrentes de revenus

Expansion et investissements (nombre d'agences x2)

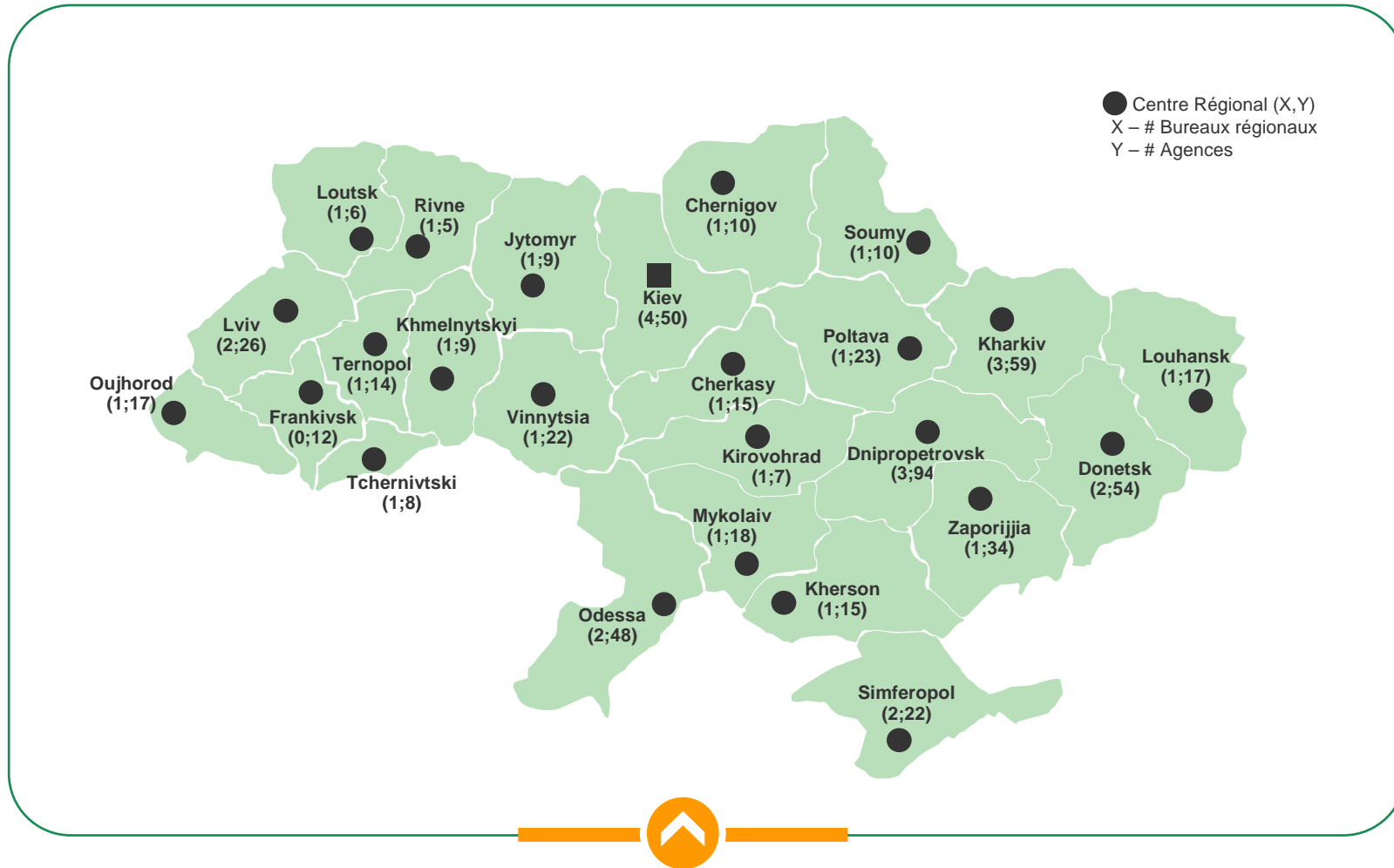
Constamment profitable

Niveaux de solvabilité élevés

Note: Chiffres conformes aux normes IFRS. Pour référence, le taux de change actuel est de 5,0345 UAH pour 1\$.

1. Avant provisions.

UkrSibbank: un réseau de distribution qui s'étend sur l'ensemble du territoire



Source: Données de l'entreprise (1^{er} Juillet 2005).

- *This presentation contains certain forward-looking statements and targets with respect to the financial condition, results of operations and businesses of BNP Paribas and its subsidiaries.*
- *These statements are submitted to risk and uncertainty because they relate to events and depend upon circumstances that will occur in the future. Future results or developments could materially differ from those expressed or implied by this presentation.*
- *Nothing in this presentation should be construed as a financial forecast.*