

Paris, le 7 Mars 2001

**BNP PARIBAS EN 2000 :
BNP PARIBAS AMELIORE A NOUVEAU SES RESULTATS
ET SA RENTABILITE**

**Tous les domaines d'activité du groupe ont contribué à la
progression des résultats et à la réussite de la fusion
dans un environnement très favorable.**

- **BNP Paribas a dégagé en 2000 un bénéfice net, part du groupe, de 4,12 milliards d'euros (27 milliards de francs), en progression de 57,7 % par rapport à 1999 (26,3 % avant charges de restructuration).**
- **Cette progression est directement liée à l'amélioration du résultat brut d'exploitation, qui a ramené le coefficient d'exploitation à 64,2% (66,6 % en 1999). Elle permet de porter la rentabilité des capitaux propres du groupe après impôts à 20,9% (17,1 % en 1999)**
- **Cette performance a été réalisée l'année même de la mise en œuvre de la fusion qui a donné naissance au groupe. Cette fusion est réussie et les synergies annoncées ont été et seront dégagées plus rapidement que prévu.**
- **Tous les domaines d'activité ont contribué à la progression des résultats. Le groupe a défini et met en œuvre une politique ambitieuse et ciblée de développement pour chacun des pôles opérationnels.**
- **Le bénéfice net par action s'élève en 2000 à 9,4 euros en hausse de 29 % par rapport à 1999. Un dividende de 2,25 euros**

par action (soit 3,375 euros avoir fiscal compris) sera proposé à l'Assemblée Générale des actionnaires.

Dans sa séance du 6 mars 2001, le Conseil d'Administration de BNP Paribas, réuni sous la présidence de Michel Pébereau, a approuvé les comptes sociaux et arrêté les comptes consolidés du groupe pour l'exercice 2000.

RESULTATS CONSOLIDES ⁽¹⁾

Pour l'année 2000, le produit net bancaire progresse de 13,4 % à 16,3 milliards d'euros (+ 8,1 % à périmètre et taux de charge constants). Compte tenu d'une augmentation contrôlée des frais de gestion (+ 9,3 %, soit + 4,2 % à périmètre et taux de charge constants), le résultat brut d'exploitation (RBE) atteint 5,8 milliards d'euros, en hausse de 21,6 % (15,7 % à périmètre et taux de change constants). Le coefficient d'exploitation s'établit à 64,2 % (66,6 % en 1999).

Le groupe a tiré parti de la conjonction de facteurs très favorables dont ont bénéficié les activités bancaires et financières dans le monde au premier semestre. Dans l'environnement plus contrasté et plus difficile du deuxième semestre, il a sensiblement amélioré ses résultats par rapport à la période correspondante de 1999. En particulier, au 4^{ème} trimestre, le résultat brut d'exploitation est en progression de 10 % sur celui du 3^{ème} trimestre 2000 et de 40 % par rapport au 4^{ème} trimestre 1999. Tous les domaines d'activités ont contribué à l'amélioration du résultat brut d'exploitation, au 4^{ème} trimestre comme sur l'ensemble de l'année.

Le coût du risque en 2000 (1,1 milliard d'euros) est en hausse de 6,1 %, par rapport à 1999 (mais en baisse de 4,7 % à périmètre et taux de change constants). Le résultat d'exploitation augmente ainsi de 26,1 % (21,6 % à périmètre et taux de change constants) à 4,7 milliards d'euros.

Après prise en compte des résultats sur immobilisations financières et des sociétés mises en équivalence (en progression de 193 M€ au total, soit + 10,5 %), le résultat courant avant impôt progresse de 20,9 % (18,1 % à périmètre et taux de change constants) à 6,7 milliards d'euros.

⁽¹⁾ Les comparaisons sont effectuées par rapport aux résultats consolidés pro forma du groupe BNP Paribas, pour l'année 1999, qui ont été établis en ajoutant aux résultats comptables du groupe BNP (qui incluent la contribution de Paribas aux normes BNP pour le dernier trimestre) les résultats de Paribas (aux normes Paribas), pour les neuf premiers mois.

Compte tenu des autres éléments de résultats (amortissements des écarts d'acquisition, exceptionnels et divers), de l'impôt sur les bénéfices et des intérêts minoritaires, le résultat net part du groupe s'élève à 4,1 milliards d'euros, en progression de 26,3 % par rapport à 1999 avant charges de restructurations (+ 15,7 % à périmètre et taux de change constants) et de 57,7 % par rapport à 1999 après charges de restructuration.

La rentabilité des capitaux propres s'établit ainsi à 20,9 %, en progression de 3,8 points par rapport à 1999 (17,1 % avant charges de restructuration).

Le Conseil d'Administration proposera à l'Assemblée Générale le versement d'un dividende de 2,25 euros, assorti d'un avoir fiscal de 1,125 euros, en progression de 29 % par rapport à 1999.

*

* *

INTREGRATION

L'année 2000 a été aussi la première année de plein exercice du groupe BNP Paribas ; la fusion a été décidée par l'Assemblée Générale des actionnaires du 23 mai. L'intégration a été effectuée sans heurts et plus rapidement que prévu. Dès le milieu de l'année, l'organisation du nouveau groupe était totalement opérationnelle et la conjoncture favorable de l'exercice, notamment sur les marchés de capitaux, a pu être mise à profit.

Le rapprochement a dégagé des synergies de coûts de 268 M€ avant impôt en 2000, très supérieures à l'objectif de 140 M€ qui avait été fixé. L'année 2001 sera marquée par le développement des ventes croisées entre les métiers et par la réalisation d'une étape majeure dans la convergence des systèmes informatiques. L'objectif est désormais qu'à fin 2001, 80 % de l'objectif total des synergies du plan industriel aient été réalisés, au lieu des 50 % prévus par le plan. Le groupe est ainsi en état de donner dès 2001 la priorité à son développement par croissance interne dans chacun de ses pôles d'activité.

Enfin, le programme de rachat d'actions annoncé a été réalisé. Au 31 décembre 2000, le ratio de solvabilité du groupe s'établit à 10,5 % (noyau dur 7,5 %) ⁽²⁾.

⁽²⁾ Après déduction du coût potentiel maximal des certificats de valeur garantie, le ratio de solvabilité s'établit à 10,1 % (noyau dur 7,1 %).

RESULTATS PAR POLE D'ACTIVITE

Tous les domaines d'activité du groupe contribuent à l'amélioration des résultats.

BANQUE DE FINANCEMENT ET D'INVESTISSEMENT (BFI)

Dans un contexte économique et financier très favorable, notamment au premier semestre, la Banque de Financement et d'Investissement a encore amélioré ses performances par rapport à 1999, qui était déjà considérée comme une année record, tout en confirmant ses positions de leader en Europe et en Asie, avec une présence significative en Amérique.

Le produit net bancaire à fonds propres normalisés progresse de 13,4 % à 6 114 M€ (+ 7,6 % à périmètre et taux de change constants) et le résultat brut d'exploitation de 14,9 % (+ 10,6 % à périmètre et taux de change constants) à 2 577 M€. Ce résultat intègre un RBE au 4^{ème} trimestre 2000 de 549 M€, en progression de 14,9 % par rapport au 4^{ème} trimestre 1999 et de 25,3 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2000, ce qui constitue une performance très satisfaisante compte tenu de la détérioration de l'environnement en fin d'année.

Le coût du risque augmente en 2000 de 22,4 % par rapport à 1999 (+ 12,6 % à périmètre et taux de change constants) à 514 M€. Le résultat net avant impôt s'établit à 2 151 M€, en hausse de 19,7 % (+ 16,9 % à périmètre et taux de change constants). La rentabilité avant impôt des fonds propres alloués s'établit à 27 % en 2000 (21 % en 1999).

Banque de Financement et d'Investissement	2000	1999	2000/1999
PNB	6 114	5 391	13,4 %
Frais de gestion	- 3 537	- 3 148	12,4 %
RBE	2 577	2 243	14,9 %
Provisions	- 514	- 420	22,4 %
Autres éléments	88	- 26	NS
Résultat avant impôt	2 151	1 797	19,7 %
Capital alloué	7,9	8,6	
ROE avant impôt	27 %	21 %	

Les activités de conseil et de marchés de capitaux dégagent un produit net bancaire de 3 698 M€, en hausse de 16,5 %. Les revenus de trading, en grande partie liés à l'activité de clientèle, en représentent 45 % (soit 17 % du PNB du groupe BNP Paribas). La valeur du risque de marché encouru quotidiennement (VAR, 1 jour, 99 %) est restée constamment inférieure à 60 M€ depuis début avril 2001, date d'intégration des positions et du suivi des risques BNP Paribas. Le résultat net de ces activités atteint 1 234 milliards d'euros, en hausse de 18,4 %. Leur rentabilité sur fonds propres avant impôt passe de 32 % en 1999 à 47 % en 2000.

Les financements spécialisés réalisent un produit net bancaire de 1 354 M€ (+ 26,9 %). BNP Paribas est classée second arrangeur de crédits syndiqués en Europe ³ et a reçu les distinctions de "banque de l'année" pour les financements de projets en Asie ⁽³⁾ du "meilleur financement de projet de l'année" ⁽³⁾ pour Al Taweelah au Qatar et de l'arrangement de "meilleur prêt de l'année" ⁽³⁾ pour l'acquisition d'Orange par France Telecom. Avec un résultat net de 548 M€ en hausse de 18,6 %, les financements spécialisés dégagent une rentabilité sur fonds propres, avant impôt, de 26 % (contre 24% en 1999).

Alors que les fonds propres alloués à *la banque commerciale* ont été réduits de 11,8 % en moyenne par rapport à 1999, le Produit Net Bancaire de ces activités ne diminue que de 3,3 % à 965 M€, et son résultat net avant impôt augmente de 5,4 % à 274 M€. La rentabilité sur fonds propres avant impôt s'améliore ainsi légèrement, passant de 8 % en 1999 à 9 % en 2000.

Au total, les capitaux alloués à la Banque de Financement et d'Investissement ont baissé de 8,6 à 7,9 milliards d'euros entre 1999 et 2000. L'objectif du pôle est de poursuivre cette baisse en la faisant porter sur l'activité de banque commerciale et en la facilitant par une gestion dynamique des actifs pondérés.

La Banque de Financement et d'Investissement de BNP Paribas est engagée dans un processus de développement et de réingénierie :

- ✓ nouvelle segmentation de la clientèle, réorganisation de la couverture commerciale et analyse systématique des opportunités de ventes croisées,

³ Source : Thomson Financial

- ✓ consolidation de l'offre mondiale de produits et renforcement sélectif de l'offre européenne passant par des recrutements dans les équipes de spécialistes et le développement de l'offre Internet,
- ✓ réingénierie du réseau international, concentration des back-offices et renforcement de la flexibilité des coûts par rapport aux recettes.

Cette mutation est destinée à permettre à ce pôle de maintenir durablement un coefficient d'exploitation parmi les meilleurs européens (environ 60 %).

L'intégration rapide et la compétitivité démontrée par la Banque de Financement et d'Investissement en 2000 justifient le relèvement de l'objectif de rentabilité sur fonds propres alloués avant impôt de 21 % à 23 % en moyenne de cycle.

BANQUE PRIVEE, GESTION D'ACTIFS, ASSURANCES ET TITRES (BPGA)

Les métiers de BPGA, intègrent l'ensemble de la chaîne de gestion d'actifs financiers, depuis sa dimension relationnelle (banque privée notamment), jusqu'à sa dimension technologique (métier titres). Ils ont su tirer parti en 2000 d'un environnement favorable pour accélérer leur développement interne.

Sur l'ensemble de l'année, les recettes progressent de 27,4 %, à 2 201 M€ et les frais généraux de 15,1 % à 1 265 M€. Le résultat brut d'exploitation connaît ainsi une progression très vive : + 49 % à 936 M€. Il intègre un RBE du 4^{ème} trimestre 2000 de 249 M€, en hausse de 36,1 % par rapport au 4^{ème} trimestre 1999 et de 26,4 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2000.

Le résultat net avant impôt du pôle d'activité en 2000, à 895 M€, augmente de 61,3 % par rapport à 1999. La rentabilité avant impôt des fonds propres alloués passe de 27 % en 1999 à 38 % en 2000.

Banque Privée, Gestion d' Actifs, Assurances et Titres	2000	1999	2000/1999
PNB	2 201	1 727	27,4 %
Frais de gestion	- 1 265	- 1 099	15,1 %
RBE	936	628	49,0 %
Provisions	- 37	- 27	37,0 %
Autres éléments	- 4	- 46	- 91,3 %
Résultat avant impôt	895	555	61,3 %
Capital alloué	2,4	2,1	
ROE avant impôt	38 %	27 %	

L'encours total des actifs gérés par le groupe a été porté à 267 milliards d'euros (+ 6 %), dont 104 milliards d'euros en banque privée et 163 milliards d'euros en gestion collective (nets des actifs d'origine banque privée). Le Produit Net Bancaire de BPGA, hors métier titres, représente 0,67 % de cet encours.

BNP Paribas figure parmi les dix premières banques privées dans le monde. Outre la France, le groupe a développé une clientèle domestique en Italie, Espagne, Portugal, Grèce et à Hong-Kong. Son objectif est d'être un leader sur les marchés européens les plus porteurs et de devenir l'une des cinq principales banques privées au monde, ainsi que l'un des meilleurs gestionnaires européens, à l'horizon des cinq prochaines années.

Dans les assurances, le dispositif multi-marques et à canaux multiples de BNP Paribas est sans équivalent et continue de connaître un fort développement tant en France qu'à l'étranger (Japon, Brésil, Slovaquie et Inde).

Le métier "titres" conservait, au 31 décembre 2000 pour 1 400 milliards d'euros de titres (+ 37 %) et a assuré le traitement de 14,9 millions de transactions en 2000 (+ 45 %). Il s'affirme comme le leader européen du secteur, ayant vocation à grossir encore par des partenariats pour continuer à dégager des économies d'échelle. Dans cette perspective, il est en cours de filialisation.

Opérant sur des marchés très porteurs, le pôle BPGA a pour objectif de maintenir une forte croissance de ses moyens, de sa dimension et de sa rentabilité au cours des prochaines années.

BNP Paribas Capital

L'activité de "private equity" du groupe BNP Paribas s'est développée avec succès en 2000.

Le fonds PAI LBO Fund avait, au 31 décembre 2000, investi ou engagé 600 M€ sur un total de 650 M€. Il a en particulier effectué la plus grosse acquisition par LBO jamais réalisée en Europe : celle de United Biscuits (4^{ème} fabricant mondial de biscuits, 1 850 M€ de chiffre d'affaires en 1999). Sa phase d'investissement est terminée aujourd'hui. Ce fonds a par ailleurs cédé Amora Maille, permettant ainsi une distribution de 266 M€ aux investisseurs, avec un taux de rendement interne de 156 % sur cette opération.

BNP Paribas Capital poursuit activement la levée de fonds de "private equity". La constitution de deux autres fonds a été achevée en 2000 : BNP Europe Telecom and Media Fund II (196 M USD) et Banexi Ventures 3 (160 M USD).

Pour pouvoir infléchir la politique de sa filiale Cobepa afin d'en faire un élément de cette stratégie de "private equity", le groupe a été conduit à lancer une offre publique d'achat volontaire sur le capital de cette société. A l'issue de cette opération, le groupe détient 98,5 % de Cobepa, qui va devenir le vecteur central de BNP Paribas Capital.

Des désinvestissements du portefeuille détenu en direct ont été opérés à hauteur de 2,1 milliards d'euros, tandis que, hors Cobepa (1,3 milliards d'euros), les investissements nouveaux étaient limités à 0,4 milliards d'euros, auxquels s'ajoutent 0,5 milliard d'euros investis dans les fonds. Au 4^{ème} trimestre 2000, BNP Paribas Capital n'a eu besoin de dégager que 88 millions d'euros de plus-values pour atteindre son objectif annuel.

Sur l'ensemble de l'année, en prenant en compte 100 % de Cobepa, BNP Paribas Capital a dégagé 995 M€ de plus-values nettes (765 M€ en 1999). La valeur estimative du portefeuille au 31 décembre 2000, nette de l'écart d'acquisition de Cobepa, s'établit à 8,1 milliards d'euros et comprend 3,5 milliards d'euros de plus-values latentes.

BNP Paribas Capital va réduire le volume des capitaux engagés directement par le groupe, tout en mettant les compétences de ses équipes de "private equity" au service d'investisseurs extérieurs. Le pôle a pour objectif de dégager une rentabilité des fonds propres alloués, avant impôt, de 30 % en 2001 et 2002 et de 25 % à moyen terme.

BNP Paribas Capital	2000	1999	2000/1999
Plus-values et autres revenus nets	1 095	851	28,7 %
Frais de gestion	- 69	- 53	30,2 %
Résultat avant impôt	1 026	798	28,6 %
Capital alloué	2,2	2,2	
ROE avant impôt	47 %	37 %	

BANQUE DE DETAIL

Les activités de banque de détail, dans leur ensemble, portent leurs recettes à 8 milliards d'euros (+ 10,4 %). Les frais de gestion augmentent de 7,4 % à 5,4 milliards d'euros. Le résultat brut d'exploitation s'établit ainsi à 2,6 milliards d'euros, en hausse de 17 %.

Le coût du risque s'inscrivant en baisse de 4,4 % à 564 millions d'euros, le résultat net avant impôt de la banque de détail dépasse 2 milliards d'euros, en progression de 23,5 % sur 1999.

Les fonds propres alloués à ces activités passent de 7,7 milliards d'euros en 1999 à 8,4 milliards d'euros en 2000. La rentabilité sur fonds propres avant impôt atteint ainsi 24 % (21 % en 1999).

1. Banque de Détail en France (BDDF)

Sur l'ensemble de l'année, les recettes du réseau domestique de BNP Paribas ⁴ à fonds propres normalisés, progressent de 5,2 % à 4.421 millions d'euros. Elles sont constituées pour 45,6 % de commissions, dont les volumes augmentent de + 11,7 %.

Les coûts restent très maîtrisés, en particulier en raison des synergies résultant de la fusion BNP Paribas, et malgré d'importants investissements de développement, notamment dans la banque multicanal. Les frais de gestion du réseau ⁽⁴⁾ n'augmentent que de 0,8 %.

Le résultat brut d'exploitation du réseau s'établit ainsi à 1.276 millions d'euros, en hausse de 17,6 % par rapport à 1999. Ce résultat intègre un RBE du 4^{ème} trimestre 2000 en progression de 21,3 % par rapport au 4^{ème} trimestre 1999 et de 11,8 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2000.

⁴ y compris 100% de la banque privée France, dont les résultats sont ensuite partagés entre le pôle BDDF (2/3) et BPGA (1/3)

Compte tenu d'un coût du risque de 156 millions d'euros, en baisse de 23,1 % et des autres éléments, le résultat avant impôt s'établit à 1.109 millions d'euros, en progression de 22,4 %. Après affectation au pôle « Banque Privée Gestion d'Actifs » du tiers du résultat de la banque privée en France, le résultat net avant impôt du pôle « Banque de Détail en France », en hausse de 20,6 %, dépasse un milliard d'euros et la rentabilité sur fonds propres, avant impôt, est de 22 % en hausse sensible par rapport à 1999 (19 %).

Banque de Détail en France	2000	1999	2000/1999
Résultats incluant 100% de la Banque Privée en France			
PNB	4 421	4 204	+ 5,2 %
Frais de gestion	- 3 145	- 3 119	+ 0,8 %
RBE	1 276	1 085	+ 17,6 %
Provisions	- 156	- 203	- 23,1 %
Autres éléments	- 11	24	NS
Résultat avant impôt	1 109	906	+ 22,4 %
Résultat attribuable à BPGA	- 97	- 67	+ 44,8 %
Résultat avant impôt du pôle BDDF	1 012	839	+ 20,6 %
Capital alloué	4,6	4,4	
ROE avant impôt	22 %	19 %	

Dans un environnement économique toujours porteur, tant en ce qui concerne la demande de crédits que les volumes de dépôts et de l'épargne, BNP Paribas a poursuivi un développement sélectif : le parc de comptes de particuliers a connu un accroissement net de 73.000 comptes ; les encours de crédit progressent de 2,6 %, l'accent étant mis sur les crédits à la consommation des particuliers (+ 9,4 %) ; les dépôts à vue sont en hausse de 9,1 %, les encours d'assurance-vie de 15 % et ceux d'OPCVM de 11,2 %.

La Banque Privée en France a poursuivi l'accroissement de son fonds de commerce par une coopération active du réseau d'agences avec les spécialistes du métier de banque privée. BNP Paribas est, de loin, le numéro un en France dans cette activité.

Première banque des PME en France, BNP Paribas a élargi sa clientèle de 7.000 nouveaux clients dans ce secteur. Le groupe développe de plus en plus la vente de services aux entreprises : traitement des flux, centralisation de trésorerie, aide à l'exportation, diagnostic et organisation du passage à l'euro. Les crédits aux entreprises ont augmenté de 3,2 % dans le cadre d'une politique sélective centrée sur la recherche des meilleurs risques (approche "RAROC").

Le développement des nouveaux canaux de distribution a été poursuivi à un rythme soutenu et conforme aux objectifs. BNP Net compte 417 000 abonnés à la fin 2000, soit trois fois plus qu'un an auparavant, alors que l'objectif fixé au début de 2000 était de 400 000 ; 20 % des entreprises clientes sont équipées de BNP Net entreprises.

Dans le prolongement de ce succès, BNP Paribas commencera à mettre en service au deuxième semestre 2001, le premier dispositif de banque multicanal en France, appuyé sur un outil informatique développé en propre depuis deux ans : deux plates-formes multimédia (soit 500 postes de travail), seront à terme reliés en temps réel avec les agences (20 000 postes) pour la gestion de la relation client.

La mise en place de ce nouvel outil technique s'accompagnera, dans les 18 prochains mois, d'un effort de rénovation sans précédent de l'aménagement intérieur et des façades des 2000 agences du réseau, qui adopteront la nouvelle identité BNP Paribas. Une démarche de consultation des clients et d'engagements qualité accompagnera le lancement de la marque.

Pour 2001, BDDF s'est fixé comme objectif d'accélérer sa dynamique commerciale grâce à ces modernisations et de réduire à nouveau de deux points le coefficient d'exploitation, pour dépasser dès cette année la rentabilité sur fonds propres de 23 % prévue pour 2002 dans le projet industriel.

2. Banque de détail à l'International (BDDI)

Pendant l'année 2000, la banque de détail dans les pays étrangers et l'outre-mer (BDDI) a poursuivi sa politique d'expansion dans des régions du monde à fort potentiel de croissance: aux Etats-Unis, BancWest a racheté une trentaine d'agences au Nouveau-Mexique et au Nevada et sa filiale First Hawaiian Bank est devenue la première banque de Hawaï par le volume des dépôts; dans la région Méditerranée-Afrique, le groupe a pris le contrôle à 100 % de la BNPI et de la SFOM.

Le produit net bancaire de BDDI augmente ainsi de 33,8 %, à 1 598 M€ et ses frais de gestion de 29,3 % à 932 M€. Le résultat brut d'exploitation s'élève à 666 M€, en hausse de 40,8 %. Ce résultat intègre un RBE du 4^{ème} trimestre 2000 de 174 M€, en hausse de 34,9 % par rapport au 4^{ème} trimestre 1999 et de 1,8 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2000.

Après prise en compte du coût du risque (174 M€, + 23,4 %) et des autres éléments de résultat, le résultat net avant impôt s'établit à 475 M€ (+ 69,0 %).

A périmètre et taux de change constants, les progressions traduisent aussi une robuste dynamique interne de développement : le PNB progresse de 9,7 %, les frais de gestion de 6,7 %, le RBE de 14,2 % et le résultat net avant impôt de 45,2 %. La rentabilité sur fonds propres avant impôt de BDDI s'établit à 35 %.

Banque de Détail à l'International	2000	1999	2000/1999
PNB	1 598	1 194	33,8 %
Frais de gestion	- 932	- 721	29,3 %
RBE	666	473	40,8 %
Provisions	- 174	- 141	23,4 %
Autres éléments	- 17	- 51	- 66,7 %
Résultat avant impôt	475	281	69,0 %
Capital alloué	1,4	1,1	
ROE avant impôt	35 %	25 %	

Ces résultats sont la conséquence d'une stratégie de banque de détail à l'international fondée sur des parts de marchés significatives dans quelques zones d'implantation sélectionnées, avec des environnements de risque bien connus et contrôlés.

BDDI a pour objectif de conserver ce haut niveau de rentabilité tout en élargissant son périmètre de croissance interne et externe.

3. Services Financiers Spécialisés (SFS)

La vente de produits et de services financiers complémentaires à l'offre bancaire traditionnelle constitue pour BNP Paribas un axe privilégié de pénétration de la banque de détail en Europe.

Par la combinaison de ces services financiers spécialisés et de la banque de détail en France, BNP Paribas compte 13,1 millions de clients en Europe. Il est ainsi un des rares groupes bancaires de détail à dimension déjà européenne. En particulier, l'Italie et l'Espagne, où les parts de marché des crédits à la consommation des filiales de BNP Paribas excèdent 10 %, peuvent être considérés comme de nouveaux marchés domestiques pour le groupe.

Cette présence internationale est activement développée par une stratégie volontariste de croissance interne et une croissance externe très sélective au moment où en France, marché à maturité, les positions de leader déjà acquises limitent les possibilités de progression et où la concurrence pèse sur les marges de crédit. Dans ce contexte, le produit net bancaire a été porté à 2 140 M€ (+ 8,1 %) tandis que les frais de gestion, marqués par l'effort d'accélération du développement, augmentaient de 11 % à 1 384 M€ et le résultat brut d'exploitation de 3,3 % à 756 M€. Ce résultat intègre un RBE au 4^{ème} trimestre 2000 de 210 M€, de 5 % inférieur au RBE du 4^{ème} trimestre 1999 mais en progression de 12,3 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2000.

Le coût du risque est en baisse de 5,3 % à 233 M€ et le résultat net avant impôt s'établit à 522 M€, en hausse de 3,0 %. La rentabilité sur fonds propres alloués, avant impôts, est égal à 21 %. La croissance à l'étranger pèse à court terme sur cette rentabilité mais crée de nouvelles bases de résultats pour l'avenir.

Services Financiers Spécialisés	2000	1999	2000/1999
PNB	2 140	1 979	8,1 %
Frais de gestion	- 1 384	- 1 247	11,0 %
RBE	756	732	3,3 %
Provisions	- 233	- 246	- 5,3 %
Autres éléments	-1	21	NS
Résultat avant impôt	522	507	3,0 %
Capital alloué	2,4	2,2	
ROE avant impôt	21 %	23 %	

L'année 2000 a été marquée en particulier par l'acquisition de PHH Europe, qui a permis de créer Arval - PHH, numéro 1 de la location/gestion de parcs automobiles en Europe.

Cortal, numéro un en France du courtage électronique avec 36 % de part de marché, a connu une croissance vigoureuse : les flux de bourse ont augmenté de 84 %. Le nombre de comptes "en ligne" a triplé pour atteindre 156 000 comptes, chiffre supérieur aux objectifs qui avaient été fixés en début 2000. Cortal a accéléré son développement en Espagne, avec l'ouverture d'une succursale à Madrid et des accords de partenariat, ainsi qu'en Italie, avec l'acquisition d'un courtier.

Cetelem a ouvert des implantations en Slovaquie, au Brésil et en Corée. Ses encours à l'étranger ont augmenté de 35 % (contre 6 % en France). Son développement en Europe va connaître une nouvelle étape avec la mise en œuvre du récent accord de partenariat en Allemagne avec Dresdner Bank. Les perspectives de ce partenariat sont très intéressantes dans un pays où le crédit à la consommation et les cartes de crédit revolving sont encore peu répandus.

L'objectif de BNP Paribas est de consolider sa position de leader en Europe dans les services financiers spécialisés, d'améliorer leur productivité par l'innovation et la maîtrise des coûts et de créer de nouvelles synergies avec la banque de détail en France. Leur développement international accéléré sera poursuivi par croissance interne et par partenariats ainsi que par acquisition si des opportunités se présentent. Pour mettre en œuvre cette stratégie, le groupe a accepté de renforcer les dépenses de développement et de reporter de ce fait à 2003 l'objectif, fixé dans le projet industriel pour 2002, d'une rentabilité sur fonds propres alloués de 27 % avant impôt.

* * *

En commentant ces résultats au Conseil d'Administration, le Président de BNP Paribas a déclaré :

« Avec un bénéfice net de 4,1 milliards d'euros, une rentabilité des capitaux propres de 20,9 % et un coefficient d'exploitation de 64,2 % BNP Paribas se situe parmi les banques les plus efficaces de la zone euro.

Chacun des pôles d'activité du groupe a contribué à la réalisation de cette performance, ainsi d'ailleurs qu'aux très bons résultats d'exploitation dégagés au 4^{ème} trimestre, dans un environnement plus difficile qu'au début de l'année.

Grâce à une mobilisation de toutes ses équipes, le groupe a su réaliser sa fusion beaucoup plus rapidement que prévu. Il a jeté les bases d'une culture d'entreprise ambitieuse et dynamique et commencé à installer sa marque au niveau mondial. Il a assuré un dialogue social de qualité et mis dès l'origine au service de ses clients les capacités technologiques et financières que lui donne sa dimension nouvelle.

Il est en ordre de marche pour mettre en œuvre, plus vite qu'il ne l'envisageait, le projet de développement ambitieux et ciblé dont il s'est doté dans chacun de ses pôles d'activité et continuer ainsi à créer de la valeur pour ses actionnaires ».

Contacts presse : Michèle Sicard, Tel. 01 40 14 70 61

Henri de Clisson, Tel 01 40 14 65 14 Dominique Rault, Tel. 01 40 14 65 16

Agathe Heinrich, Tel. 01 42 98 15 91

GROUPE BNP PARIBAS

	Année 2000	Année 1999	Var.	4T2000	3T2000	Var.	4T1999	Var.
Produit Net bancaire	16 263	14 339	13,4%	4 056	3 822	6,1%	3 465	17,1%
Frais de gestion	-10 438	-9 549	9,3%	-2 701	-2 595	4,1%	-2 497	8,2%
Résultat Brut d'exploitation	5 825	4 790	21,6%	1 355	1 227	10,4%	968	40,0%
Coût du risque	-1 141	-1 075	6,1%	-402	-308	30,5%	-404	-0,5%
Résultat d'exploitation	4 684	3 715	26,1%	953	919	3,7%	564	69,0%
Sociétés mises en équivalence	317	235	34,9%	139	46	202,2%	-20	-795,0%
Plus-values des activités de Private Equity	995	765	30,1%	88	272	-67,6%	43	104,7%
Plus-values du portefeuille actions	713	832	-14,3%	-45	311	-114,5%	532	-108,5%
Goodwill	-145	-172	-15,7%	-44	-32	37,5%	-53	-17,0%
Eléments exceptionnels	-381	-138	176,1%	-232	-69	236,2%	-141	64,5%
Eléments hors exploitation	1 499	1 522	-1,5%	-94	528	-117,8%	361	-126,0%
Résultat avant impôt	6 183	5 237	18,1%	859	1 447	-40,6%	925	-7,1%
Impôt	-1 631	-1 659	-1,7%	-47	-547	-91,4%	-431	-89,1%
Intérêts minoritaires	428	312	37,2%	246	96	156,3%	58	324,1%
Résultat net part du groupe	4 124	3 266	26,3%	726	804	-9,7%	436	66,5%
Charges de restructuration	-	-651	-					
Résultat net pdg après ch. de restructuration	4 124	2 615	57,7%					
<i>Coefficient d'exploitation</i>	64,2%	66,6%						