

Résultats au 30 septembre 2002

3ème trimestre 2002 (comparé au 3ème trimestre 2001)

Produit net bancaire : 4 040 millions d'euros (-3,8%)
Résultat net part du groupe : 573 millions d'euros (-22,9%)

9 premiers mois 2002

Retour sur capitaux propres annualisé après impôt : 14,0%
Coefficient d'exploitation : 65,1%

Plan de la présentation

- Groupe
- Banque de détail
- Banque privée, gestion d'actifs, assurance et titres
- BNP Paribas Capital
- Banque de financement et d'investissement

Plan de la présentation

- **Groupe**
- Banque de détail
- Banque privée, gestion d'actifs, assurance et titres
- BNP Paribas Capital
- Banque de financement et d'investissement

Plan de la présentation

- **Groupe**
 - Résultats
 - Bilan
 - Risques

3T02 - Un résultat d'exploitation de 925 M€ dans un environnement de crise financière

en millions d'euros	3T02	3T01	3T02/ 3T01	3T02/ 2T02
Produit net bancaire	4 040	4 200	-3,8%	-2,2%
Frais de gestion	-2 728	-2 683	+1,7%	+0,7%
Résultat brut d'exploitation	1 312	1 517	-13,5%	-7,7%
Coût du risque	-387	-370	+4,6%	+18,0%
Résultat d'exploitation	925	1 147	-19,4%	-15,4%
Coefficient d'exploitation	67,5%	63,9%	+3,6 pt	+1,9 pt

Variations à périmètre et taux de change constants (3T02/3T01)

PNB : -4,6 %

FG : +0,2 %

RBE : -13,0 %

3T02 - Un résultat net de 573 M€ malgré la contribution négative des éléments hors exploitation

En millions d'euros	3T02	3T01	3T02/ 3T01	3T02/ 2T02
Résultat d'exploitation	925	1 147	-19,4%	-15,4%
Sociétés mises en équivalence	11	22	-50,0%	-66,7%
Gains ou provisions sur titres (Private Equity)	37	-7	n.s.	n.s.
Gains ou provisions sur titres (portefeuille actions)	-44	162	n.s.	n.s.
Goodwill	-98	-44	+122,7%	+19,5%
Eléments exceptionnels	-18	-53	-66,0%	-73,5%
Total éléments hors exploitation	-112	80	n.s.	n.s.
Résultat avant impôt	813	1 227	-33,7%	-46,8%
Impôt	-160	-402	-60,2%	-63,1%
Intérêts minoritaires	-80	-82	-2,4%	-7,0%
Résultat net part du groupe	573	743	-22,9%	-43,1%

Plan de la présentation

- **Groupe**
 - Résultats
 - **Bilan**
 - Risques

En milliards d'euros	30-sept-02	30-juin-02	31-déc-01
Capitaux propres part du groupe*	25,3	25,1	23,6
Ratio international de solvabilité*	11,4%	11,6%	10,6%
Tier one*	8,0%	8,1%	7,3%
Plus-values latentes ⁽¹⁾	1,9	3,0	4,0
dont impact de la provision pour Risques Sectoriels Eventuels	0,2	-	-
Engagements douteux	15,1	14,9	14,9
Provisions spécifiques	10,2	9,9	9,9
Taux de couverture spécifique des douteux ⁽²⁾	68%	67%	67%
Provision Risques Pays	2,5	2,6	2,7
FRBG	1,0	1,0	1,0
Provision pour Risques Sectoriels Eventuels	-	0,2	0,2
en millions d'euros	3T 02	2T 02	4T 01
Value at Risk (1jour 99%) moyenne trimestrielle	36	39	33

(1) nettes du goodwill de Cobepa

(2) Le calcul de ce taux de couverture tient compte des provisions spécifiques uniquement, hors provisions pour risques pays et FRBG

* Estimés au 30 septembre 2002

Notations

Moodys	Aa2	Note relevée de Aa3 à Aa2 le 19 février 2002
Fitch	AA	Note relevée de AA- à AA le 28 novembre 2001
S&P	AA-	Note relevée de A+ à AA- le 21 février 2001

- **La politique de rachat d'actions définie**
 - arbitrage acquisition / rachat d'actions en fonction des opportunités de croissance externe et des conditions de marché
 - un plancher : neutralisation des actions émises pour les salariés (9,2 M d'actions en 2002)
- **Les rachats du 1er juillet au 31 octobre 2002 : 8,7 M d'actions**
- **Des conditions de marché propices au rachat d'actions**
 - faiblesse du cours de l'action depuis juillet

- **Provisionnement ligne à ligne à la valeur d'utilité :**
dotation nette de 244 M€ pour le 3T02
 - la pratique traditionnelle du groupe (moyenne des cours des 24 derniers mois) conduit à un provisionnement de 71 M€ pour le trimestre
 - compte tenu de l'extrême volatilité des marchés depuis 3 mois, la valeur d'utilité a été déterminée au 30 septembre sur la base d'une analyse multicritère (Cash flows actualisés -DCF-, somme des parties, actif net réévalué, ...)
 - le provisionnement net du 3T02 a été accru de 173 M€ pour le portefeuille de participations cotées (hors BNP Paribas Capital)

 - **Protection supplémentaire d'ensemble**
 - risque d'une éventuelle aggravation de la crise boursière
 - affectation globale de la PRSE (218 M€) au portefeuille de participations cotées (hors BNP Paribas Capital)
-  **Aux cours spot très déprimés du 30 septembre 2002**
- plus-values latentes nettes (hors BNP Paribas Capital) : 0,4 Md€
 - plus-values latentes nettes de BNP Paribas Capital* : 1,5 Md€

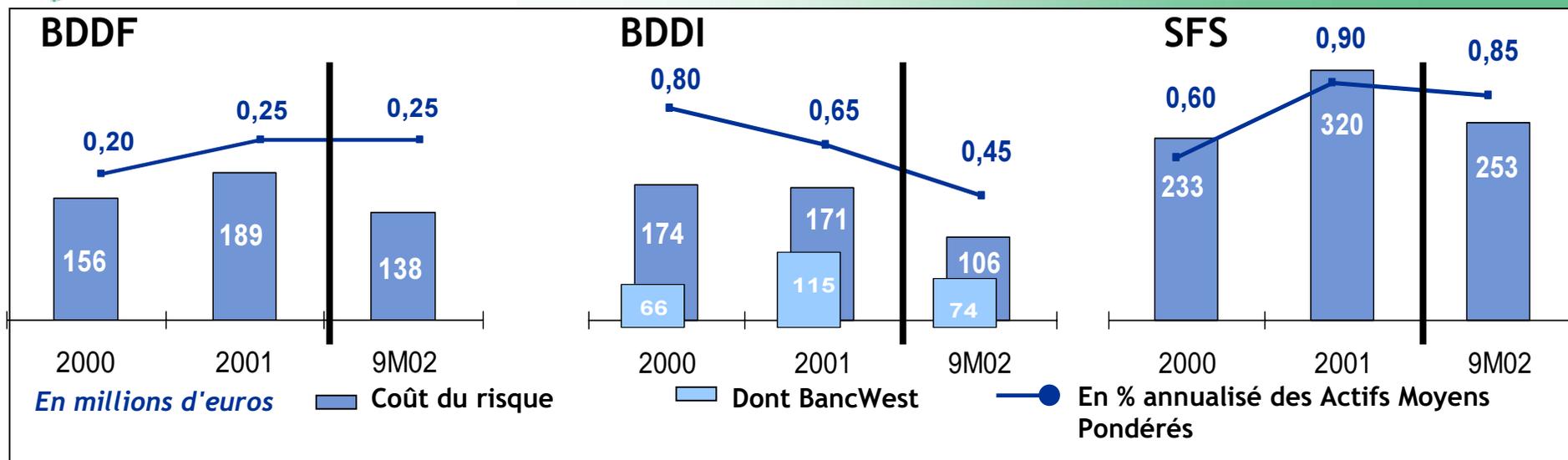
*nettes du goodwill de Cobepa

Plan de la présentation

- **Groupe**
 - Résultats
 - Bilan
 - **Risques**

- **Group Risk Management (GRM) : des équipes indépendantes et à haute technicité**
 - qui rapportent directement à la direction générale du groupe
 - indépendantes vis à vis des lignes de métiers et des territoires
 - couvrant l'ensemble des risques (crédit, marchés, opérationnels), dans le monde entier
 - comprenant 800 personnes spécialisées par type de risque
- **Une forte implication du management**
 - "Risk Policy Committee" présidé par le PDG pour déterminer les orientations des politiques de risque du groupe (11 réunions depuis janvier 2002)
 - "Credit Committee" et "Market Risk Committee" présidés par les DG pour prendre les décisions de risque
 - "Group Debtor Committee" présidé mensuellement par le PDG pour examiner les crédits nécessitant une dotation aux provisions supérieure à 0,6 M€

Banque de détail - Coût du risque globalement stable sur les 9M02



Total banque de détail : 0,45% des AMP (0,47% en 2001; 0,41% en 2000)

- **BDDF**

- politique sélective sur les entreprises
- outil "RECORD" (Raroc) déployé depuis 1998

- **BDDI**

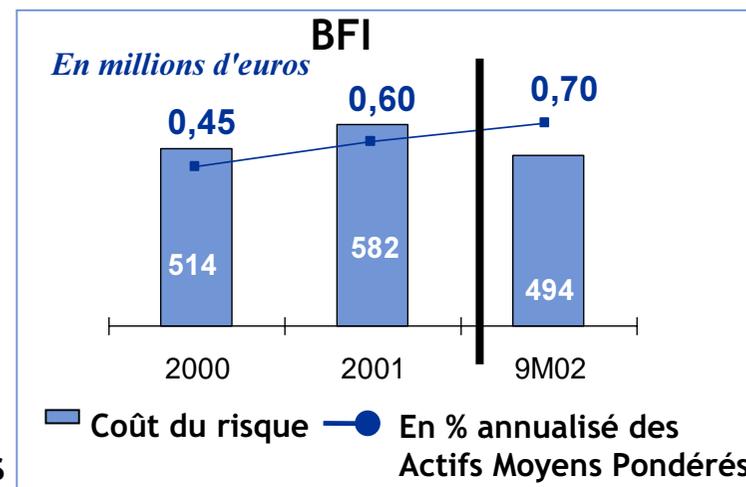
- BancWest : ratio "net charge-offs / average total loans" de 0,47 %, stable sur 9 mois
- marchés émergents et Outre-Mer : coût du risque en baisse par rapport au niveau élevé de 2000 et 2001

- **SFS**

- stabilisation de la charge du risque chez Cetelem : adaptation des outils de scoring aux évolutions réglementaires

BFI - Coût du risque en hausse limitée

- Réduction des encours sur pays émergents
Evolution sur les 12 derniers mois :
 - Amérique Latine : - 17%
 - Asie-Océanie : - 24%
- Limitation de l'exposition sur les secteurs sensibles



Au 30/9/02:

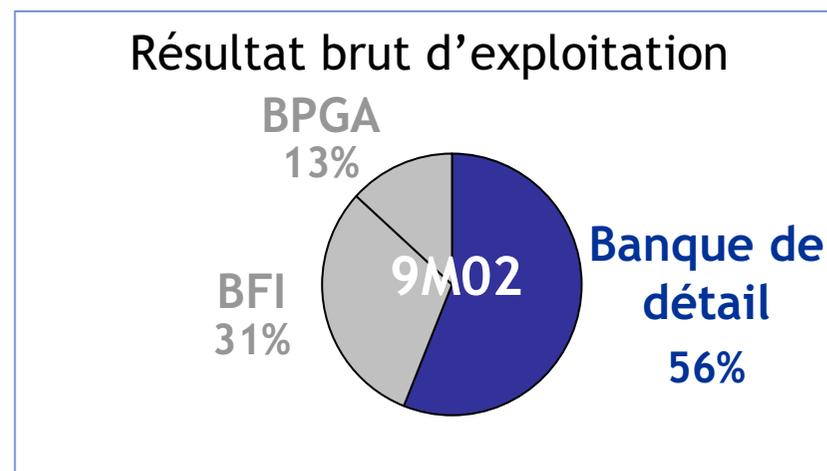
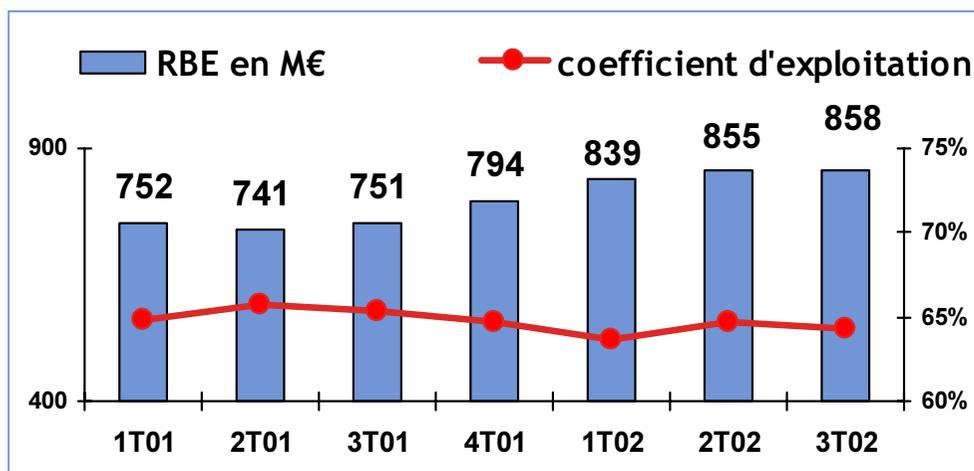
- Télécoms y/c cablo opérateurs : 3% des engagements du groupe
 - Equipementiers télécoms : 0,4% des engagements, en réduction de 40% par rapport à fin 2001
 - Compagnies aériennes : moins de 1% des engagements, en réduction de 30% sur un an
 - Energie et électricité : 3% des engagements
- Maintien d'une charge de provisionnement spécifique élevée aux Etats-Unis
 - 256 M\$ de dotations spécifiques sur les 9 premiers mois (53% du coût du risque de BFI)
 - Provision générale de 90 M\$ non utilisée au 30 septembre 2002

Plan de la présentation

- Résultats du groupe
- **Banque de détail**
- Banque privée, gestion d'actifs, assurance et titres
- BNP Paribas Capital
- Banque de financement et d'investissement

Banque de détail - Un RBE en hausse de 14,2%

en millions d'euros	3T02	3T01	3T02/3T01	3T02/2T02	9M02	9M02/9M01
PNB	2 400	2 166	+10,8%	-0,8%	7 133	+10,3%
Frais de gestion	-1 542	-1 415	+9,0%	-1,5%	-4 581	+8,5%
RBE	858	751	+14,2%	+0,4%	2 552	+13,7%
Coût du risque	-177	-182	-2,7%	+9,9%	-497	+5,1%
Éléments hors exploitation	-65	-6	n.s.	n.s.	-201	n.s.
Résultat avant impôt	616	563	+9,4%	+1,8%	1 854	+6,8%
Coefficient d'exploitation	64,3%	65,3%	-1,0 pt	-0,4 pt	64,2%	-1,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)					9,7	+5,7%
ROE avant impôt					25%	+0 pt



Plan de la Présentation

- Banque de détail
 - **Banque de détail en France**
 - Services financiers spécialisés
 - Banque de détail à l'international

BDDF - Une évolution de l'activité différenciée selon les clientèles

en millions d'euros	3T02	3T01	3T02/3T01	3T02/2T02	9M02	9M02/9M01
PNB	1 187	1 167	+1,7%	+ 2,2%	3 557	+3,0%
dont Commissions	489	487	+0,4%	+0,6%	1 515	-0,3%
dont Marge d'intérêt	698	680	+2,6%	+3,3%	2 042	+5,5%
Frais de gestion	-831	-820	+1,3%	+2,7%	-2 450	+2,2%
RBE	356	347	+2,6%	+ 0,8%	1107	+4,8%
Coefficient d'exploitation	70,0%	70,3%	-0,3 pt	+0,4 pt	68,9%	-0,5 pt

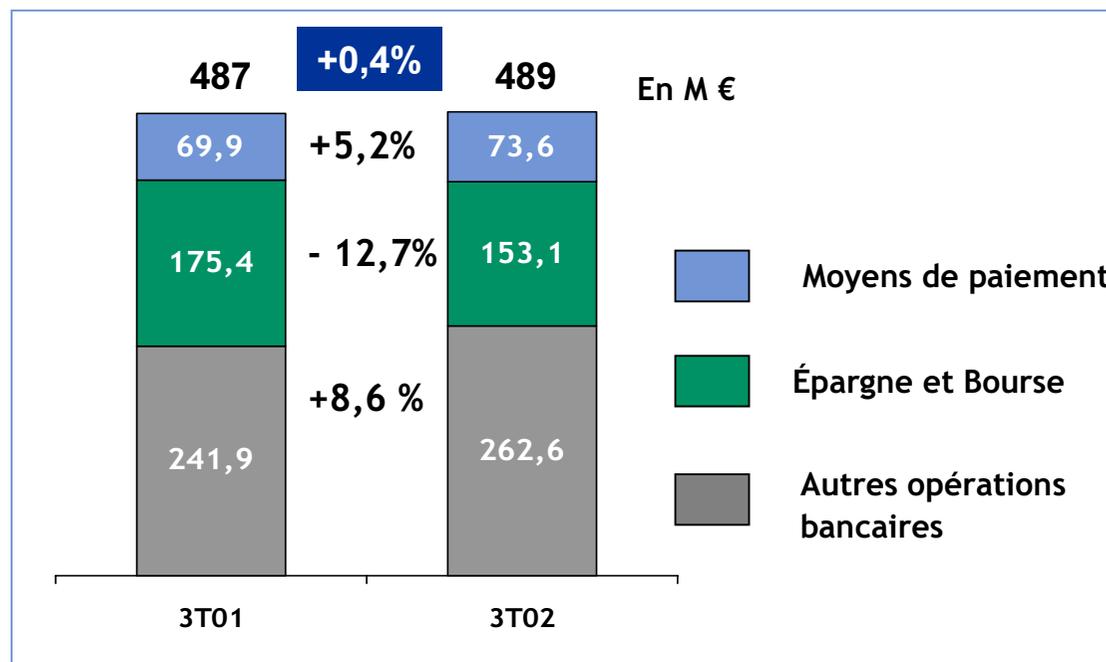
- **Bonne dynamique de revenus et d'acquisition de clients pour les particuliers/professionnels**
- **Impact de la crise boursière pour la banque privée (3T02/3T01 PNB : -3,5%)**
- **Poursuite d'une politique sélective sur le marché des entreprises**
 - baisse de 16,2% des encours de crédit (3T02 /3T01)
- **Poursuite de l'amélioration de la marge d'intermédiation (3,52% contre 3,13% au 3T01*)**
 - augmentation des encours de comptes d'épargne et de leur rentabilité
 - amélioration des marges sur les crédits consommation
 - réduction de la part des entreprises dans les encours de crédit
 - 56% au 3T02 contre 62% au 3T01

* moyenne glissante 1 an
Résultats 30.09.2002

BDDF - Un ROE avant impôt de 25% sur les 9 premiers mois, en hausse de 3 points

en millions d'euros	3T02	3T01	3T02/3T01	3T02/2T02	9M02	9M02/9M01
RBE	356	347	+2,6%	+0,8%	1107	+4,8%
Coût du risque	-39	-80	-51,3%	-26,4%	-138	-4,2%
Éléments hors exploitation	-1	2	n.s.	n.s.	-5	n.s.
Résultat avant impôt	316	269	+17,5%	+6,8%	964	+5,7%
Résultat attribuable à BPGA	-7	-10	-30,0%	-66,7%	-47	-27,7%
Résultat avant impôt de BDDF	309	259	+19,3%	+12,4%	917	+8,3%
Fonds propres alloués (Md€)					4,8	-6,0%
ROE avant impôt					25%	+3 pt

BDDF - Une stabilité des commissions malgré l'impact de la crise boursière



- Activité toujours soutenue sur les cartes
- Impact de la chute des marchés actions sur les commissions épargne et bourse
- Bonne progression des autres commissions liées aux opérations bancaires, en dépit de la baisse des commissions de change

Pour 2002

- **Effectifs :**
 - stabilisation des effectifs commerciaux dès l'été 2002
 - réduction des effectifs administratifs des groupes support
- **Renégociation des contrats avec les prestataires externes**

Pour 2003

Objectif de pilotage de la base de coûts en 2003 sur une progression de +2% environ contre +3% envisagés dans le projet à moyen terme

Plan de la présentation

- Banque de détail
 - Banque de détail en France
 - **Services financiers spécialisés**
 - Banque de détail à l'international

en millions d'euros	3T02	3T01	3T02/3T01	3T02/2T02	9M02	9M02/9M01
PNB	633	575	+10,1%	-2,9%	1 913	+9,3%
Frais de gestion	-400	-359	+11,4%	-2,9%	-1 199	+8,0%
RBE	233	216	+7,9%	-2,9%	714	+11,4%
Coût du risque	-92	-74	+24,3%	+26,0%	-253	+16,6%
Eléments hors exploitation	-12	-6	+100,0%	-14,3%	-38	n.s.
Résultat avant impôt	129	136	-5,1%	-15,7%	423	+2,2%
Coefficient d'exploitation	63,2%	62,4%	+0,8 pt	+0,0 pt	62,7%	-0,7 pt
Fonds propres alloués (Md€)					2,8	+12,1%
ROE avant impôt					20%	-2 pt

- Poursuite de la politique de développement hors de France, hausse des frais de gestion parallèle à celle du PNB
- Résultat avant impôt affecté au 3T02 par :
 - un coût du risque en hausse (notamment BNPP Lease Group)
 - la mise en équivalence et le goodwill de Consors : -18 M€

- Une opportunité unique
 - FACET: pure société de crédit à la consommation
 - 72% de l'encours en crédit revolving
 - fort potentiel de développement
 - partenariat à long terme avec Conforama
 - capacité d'accroissement des encours de crédit par carte
 - importantes perspectives à l'international
- Des conditions d'acquisition conformes aux disciplines du groupe
 - absence de risque d'intégration
 - gestion assurée par Cetelem depuis la création en 1987
 - importantes synergies tant opérationnelles que commerciales (25 M€ après impôt en 2005)

- opération relative en 2005
 - acquisition de 90% pour 869 M€
 - impact sur le résultat net après goodwill
 - 2003: -16,2M€; 2004:-5,7M€; 2005: +5,5 M€

Cortal Consors - Un maintien des objectifs malgré la détérioration de l'environnement

- Réactivité face à la dégradation de l'environnement

- PNB Cortal Consors proforma* : -25% (3T02/3T01)

- Frais de gestion : -34% (3T02/3T01)

- effectifs : -13% entre juin et décembre 2002

→ maintien de l'objectif de retour à un compte d'exploitation équilibré dès 2003

- Restructurations

- arrêt de l'activité de banque d'investissement de Consors Capital Bank AG à Francfort

- vente de Consors Suisse et arrêt de l'activité de courtage en ligne de Consors Italie

- création d'une plate-forme de conseil OPCVM en Allemagne

- Rachat des minoritaires de Consors AG

- assemblée générale le 14 novembre en vue du rachat des 4,95% du capital restant

*hors Suisse et Italie

Variations sept 02/ sept 01



Production	+6%	-2%	+25%
France	-1%	-6%	+19%
Hors de France	+18%	+12%	+33%
Encours	+12,2%	+1,8%	+4,6%
France	+0,9%	-2,2%	-1,1%
Hors de France	+42,8%	+25,9%	+17,6%

● UCB

→ ventes croisées: ouverture de 6000 comptes à vue depuis le début de l'année dans le réseau BDDF

● Banque Directe

→ cession au Groupe Axa finalisée le 2 septembre 2002



Nombre de véhicules gérés	-1,2%
France	+10,1%
Europe continentale hors France	+24,1%
Royaume-Uni	-11,9%

Plan de la présentation

- Banque de détail
 - Banque de détail en France
 - Services financiers spécialisés
 - **Banque de détail à l'international**

BDDI - Une croissance forte et rentable

en millions d'euros	3T02	3T01	3T02/3T01	3T02/2T02	9M02	9M02/9M01
PNB	614	460	+33,5%	-4,7%	1 776	+27,9%
Frais de gestion	-338	-262	+29,0%	-6,4%	-998	+28,3%
RBE	276	198	+39,4%	-2,5%	778	+27,3%
Coût du risque	-46	-28	+64,3%	+31,4%	-106	-5,4%
Éléments hors exploitation	-52	-2	n.s.	n.s.	-158	n.s.
Résultat avant impôt	178	168	+6,0%	+0,6%	514	+8,2%
Coefficient d'exploitation	55,0%	57,0%	-2,0 pt	-1,1 pt	56,2%	+0,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)					2,1	+34,1%
ROE avant impôt					33%	-8 pt

- **Impact de l'intégration d'United California Bank :**
 - à périmètre et taux de change constants, les variations 3T02/3T01 sont :
 PNB: +5,8% ; FG: +3,1% ; RBE: +9,5% ; coût du risque: +13,8% ;
 Résultat avant Impôt: +2,0%
- **Amélioration du coefficient d'exploitation (55% au 3T02)**
- **ROE avant impôt et goodwill : 41% inchangé par rapport à 2001**

- **BancWest**

- migration des systèmes d'information d'UCB le 15 septembre 2002
- passage à l'enseigne Bank of the West du réseau d'agences UCB réalisé
- confirmation des synergies annoncées
 - synergies de coûts : 2002 (35,9 M\$) et 2003 (82 M\$)
 - synergies de revenus : 2003 (15 M\$)

- **Marchés émergents Outre-Mer**

- poursuite de la rationalisation du réseau
 - cession des 50% détenus dans BNP Nedbank au Mozambique
- cross-selling
 - BDDI-SFS : création de Arval PHH Maroc (filiale BMCI/Arval PHH)

Plan de la présentation

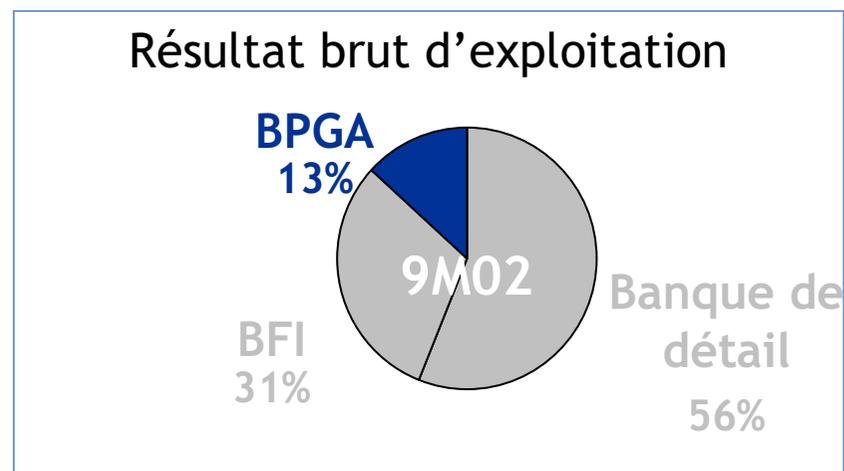
- Résultats du groupe
- Banque de détail
- **Banque privée, gestion d'actifs, assurance et titres**
- BNP Paribas Capital
- Banque de financement et d'investissement

BPGA - Impact sur les revenus de l'aggravation de la crise boursière

en millions d'euros	3T02	3T01	3T02/3T01	3T02/2T02	9M02	9M02/9M01
PNB	508	548	-7,3%	-9,6%	1 666	-3,7%
Frais de gestion	-351	-327	+7,3%	-2,5%	-1 064	+7,2%
RBE	157	221	-29,0%	-22,3%	602	-18,3%
Coût du risque	-6	-17	-64,7%	+100,0%	-4	-94,2%
Éléments hors exploitation *	69	-8	n.s.	n.s.	61	n.s.
Résultat avant impôt	220	196	+12,2%	+15,2%	659	-2,5%
Coefficient d'exploitation	69,1%	59,7%	+9,4 pt	+5,0 pt	63,9%	+6,5 pt

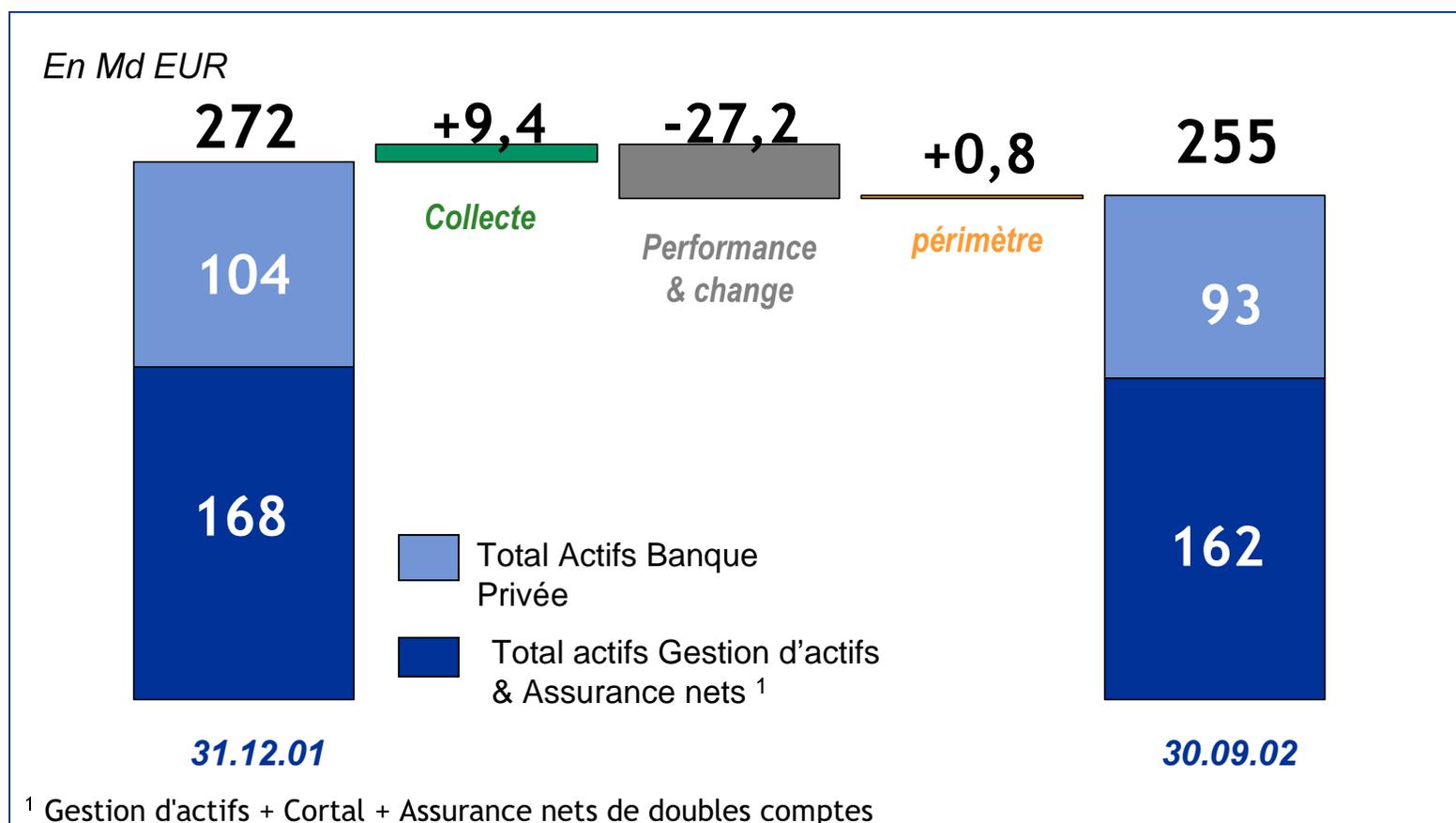
* 3T02 - Plus- value de cession de Clearstream (77M€); Cogent mis en équivalence pour 1 mois

- Marge sur actifs
→ 62 pb aux 9M02 (64 en 2001)
- Frais de gestion 3T02/2T02 : -2,5%



BPGA - Une collecte nette de 9,4 Md€ sur 9M02

- Effet collecte nette : +4,6% annualisé
 - succès des produits garantis notamment en Banque Privée
 - bonne performance de FFTW au 3T02



Métiers Gestion d'Actifs et Banque Privée - Des revenus affectés par la chute des marchés

en millions d'euros	3T02	3T01	3T02/3T01	3T02/2T02	9M02	9M02/9M01
PNB	229	248	-7,7%	-14,2%	767	-5,8%
Frais de gestion	-177	-171	+3,5%	-2,7%	-541	+4,6%
RBE	52	77	-32,5%	-38,8%	226	-23,9%
Coût du risque	-3	-16	-81,3%	-57,1%	-6	-90,6%
Éléments hors exploitation	-4	-7	-42,9%	<i>n.s.</i>	-7	+40,0%
Résultat avant impôt	45	54	-16,7%	-41,6%	213	-6,6%
Coefficient d'exploitation	77,3%	69,0%	+8,3 pt	+9,1 pt	70,5%	+7,0 pt

- **PNB affecté par la crise financière**

- baisse des commissions de gestion liées à la valorisation des actifs en actions
- chute des commissions de transaction

- **Alliance stratégique avec Shinhan Financial Group en Corée pour le développement d'une activité locale de gestion de fonds**

Métier Assurance - Activité satisfaisante, revenus affectés par de nouvelles provisions sur titres

en millions d'euros	3T02	3T01	3T02/3T01	3T02/2T02	9M02	9M02/9M01
PNB	143	154	-7,1%	-5,9%	479	-4,0%
Frais de gestion	-83	-79	+5,1%	-2,4%	-252	+6,8%
RBE	60	75	-20,0%	-10,4%	227	-13,7%
Coût du risque	-2	-2	+0,0%	<i>n.s.</i>	3	<i>n.s.</i>
Éléments hors exploitation	3	7	<i>n.s.</i>	<i>n.s.</i>	10	<i>n.s.</i>
Résultat avant impôt	61	80	-23,8%	-16,4%	240	-15,2%
Coefficient d'exploitation	58,0%	51,3%	+6,7 pt	+2,1 pt	52,6%	+5,3 pt
Fonds propres alloués (Md €)					1.6 ⁽¹⁾	+47,2% ⁽¹⁾
ROE avant impôt					19%	-15 pt

⁽¹⁾ Changement de méthode de calcul des fonds propres alloués à compter du 1/1/02: l'allocation de fonds propres est portée à 100% du besoin en marge de solvabilité (contre 75% en 2001)

- **Activité : primes en hausse de 3,3% à 6 057 M€ sur les 9M02**
- **Chute des marchés boursiers : effet net de -16M€ sur le PNB au 3T02 résultant de**
 - provisions pour dépréciation comptabilisées selon les modalités réglementaires des années précédentes
 - reprises de provisions prudentielles existantes
- **Provision pour participation aux excédents au 30/9/02 : 459 millions d'euros**

en millions d'euros	3T02	3T01	3T02/3T01	3T02/2T02	9M02	9M02/9M01
PNB	136	146	-6,8%	-4,9%	420	+0,7%
Frais de gestion	-91	-77	+18,2%	-2,2%	-271	+12,9%
RBE	45	69	-34,8%	-10,0%	149	-15,8%
Coût du risque	-1	1	n.s.	n.s.	-1	n.s.
Éléments hors exploitation *	70	-8	n.s.	n.s.	58	n.s.
Résultat avant impôt	114	62	+83,9%	+178,0%	206	+24,8%
Coefficient d'exploitation	66,9%	52,7%	+14,2 pt	+1,9 pt	64,5%	+6,9 pt

*Plus value de cession de Clearstream : 77 M €

- **Revenus**

- progression du nombre de transactions (+22% 3T02/3T01; +7% 3T02/2T02)
- baisses des valorisations pesant sur le PNB

- **Finalisation de l'acquisition de Cogent le 2 septembre 2002 (mis en équivalence sur un mois)**

2002

- Ajustement des bonus
- Programmes d'économies (bases de données, communication, voyages, consultants)
- Gel des recrutements (hors métier assurance à l'international)

2003

- Mutualisation systématique des plates-formes de back et middle office entre les différents métiers
- Redimensionnement des sites internationaux de gestion d'actifs et banque privée
- Resserrement des gammes d'OPCVM
- Programme de restructuration des coûts pour les assurances
- Gel de certains projets (informatique et développement international) pour le métier titres

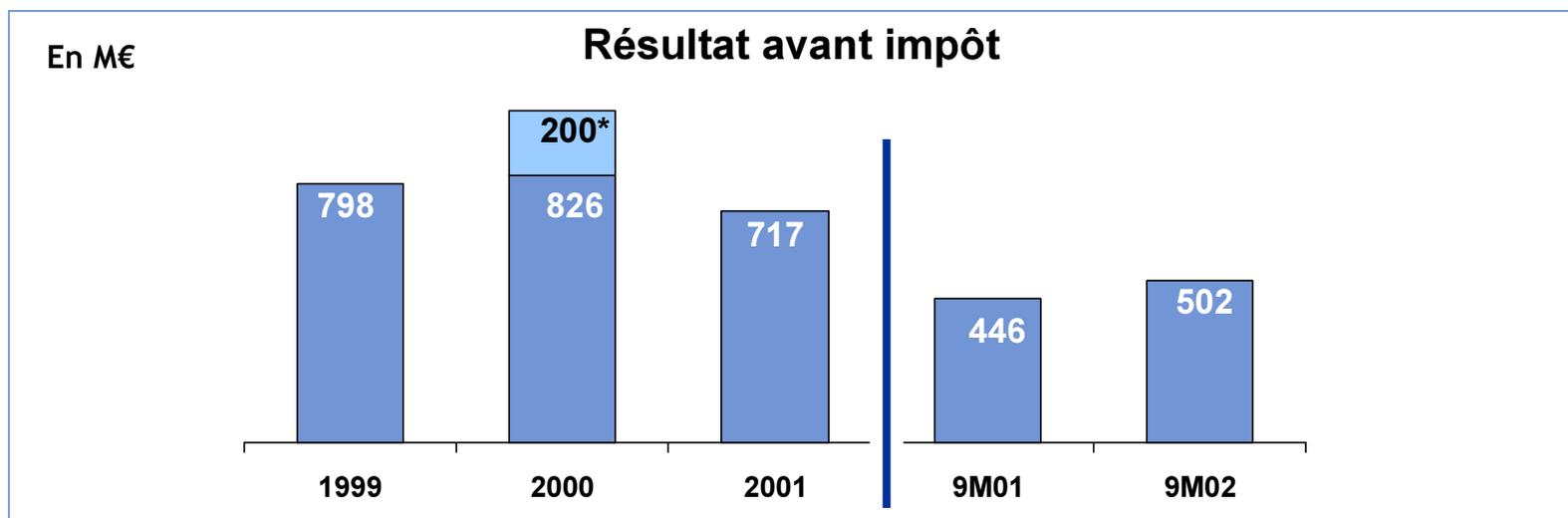
Objectif : baisse des frais de gestion (hors bonus, hors Cogent) en 2003

Plan de présentation

- Résultats du groupe
- Banque de détail
- Banque privée, gestion d'actifs, assurance et titres
- **BNP Paribas Capital**
- Banque de financement et d'investissement

BNP Paribas Capital - Un résultat bénéficiaire après dotation aux provisions au 3T02

en millions d'euros	3T02	3T01	2T02	9M02	9M01
Plus-values	37	-7	392	554	324
Autres revenus nets	-13	34	11	-20	168
Frais de gestion	-9	-10	-11	-32	-46
Résultat avant impôt	15	17	392	502	446



* Montant exceptionnel de plus-values dégagé en contrepartie de l'acquisition des minoritaires de Cobepa

- **Portefeuille au 30.09.2002**

- Valeur estimative du portefeuille : 5,0 Md€ (6,6 Md€ au 31.12.01 et 5,8 Md€ au 30.06.02)
- Dont plus-values latentes estimatives * :
 - 1,5 Md€ (2,6 Md€ au 31.12.01 et 2,1 Md€ au 30.06.02)
- Evolution du portefeuille au 30 septembre 2002 (9mois) :
 - désinvestissements : 1,2 Md€
 - investissements : 0,1 Md€

- **Opérations du 3ème trimestre sur le portefeuille détenu en direct par BNP Paribas :**

- Cession de la participation de contrôle détenue dans le groupe pétrolier COPAREX
- Participation à l'augmentation de capital de BOUYGUES TELECOM

*nettes du goodwill de Cobepa (0,3 Md €)

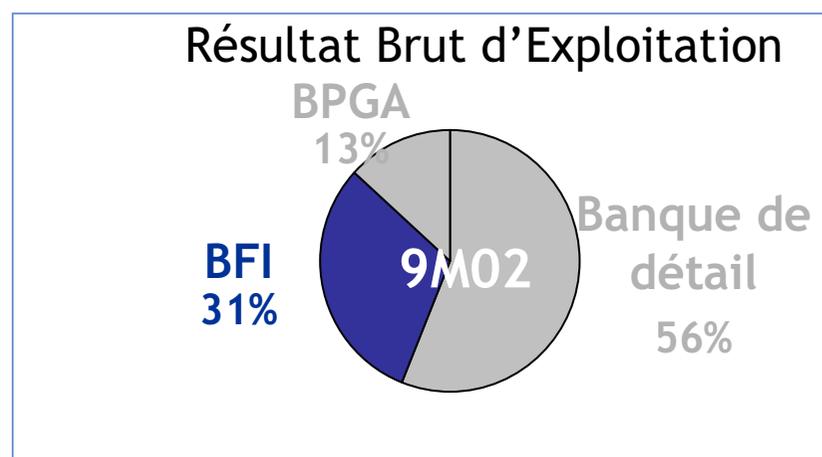
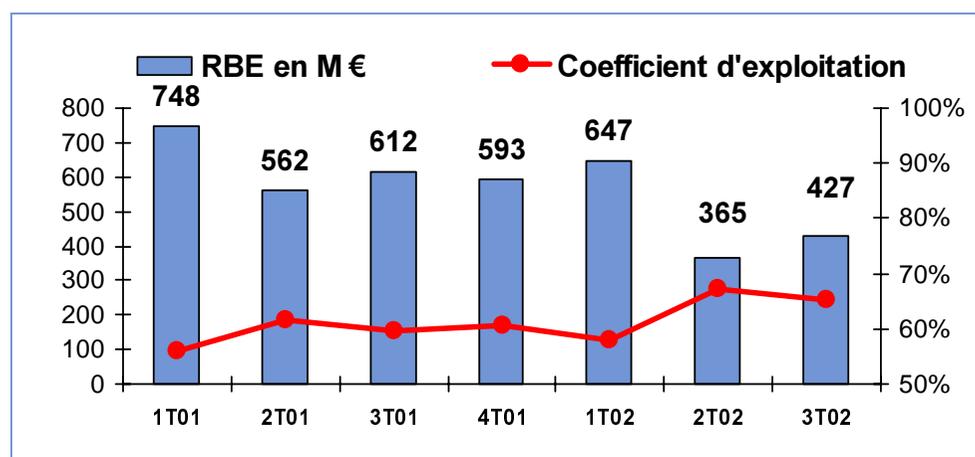
Plan de présentation

- Résultats du groupe
- Banque de détail
- Banque privée, gestion d'actifs, assurance et titres
- BNP Paribas Capital
- **Banque de financement et d'investissement**

BFI - Un coefficient d'exploitation de 65% au 3T02 dans un environnement difficile

en millions d'euros	3T02	3T01	3T02/3T01	3T02/2T02	9M02	9M02/9M01
PNB	1 230	1 510	-18,5%	+10,9%	3 873	-17,0%
dont Revenus de trading*	611	847	-27,9%	+27,0%	1 935	-21,8%
Frais de gestion	-803	-898	-10,6%	+7,9%	-2 434	-11,4%
RBE	427	612	-30,2%	+17,0%	1 439	-25,1%
Coût du risque	-213	-168	+26,8%	+59,0%	-494	+32,8%
Éléments hors exploitation	-13	-64	-79,7%	n.s.	6	n.s.
Résultat avant impôt	201	380	-47,1%	-20,2%	951	-36,5%
Coefficient d'exploitation	65,3%	59,5%	+5,8 pt	-1,8 pt	62,8%	+4,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)					8,0	+4,3%
ROE avant impôt					16%	-10 pt

* incluant l'activité clientèle et les revenus correspondants



BFI - Une consolidation des positions dans les classements

	9M02	2001
FIXED-INCOME		
<i>All Invest.-grade bonds in euros (bookrun.)</i>	# 5	# 6
<i>All Corporate bonds in euros (bookrun.)</i>	# 3	# 4
<i>All bonds in euros, bookrunners</i>	# 8	# 7
<i>All Euromarket issues, bookrunners</i>	# 11	# 9
FINANCEMENTS STRUCTURES		
<i>Top bookrunner of Synd. Credits (volume)</i>	# 8	# 13
<i>Top bookrunner of Synd. Credits EMEA (volume)</i>	# 5	# 8
<i>Top mandated arrangers of synd. Credits (volume)</i>	# 5	# 6
<i>Top arranger of Synd. Credits for M&A, EMEA</i>	# 7	# 5
CORPORATE FINANCE		
<i>International EMEA Convertible issues</i>	# 4	# 6
<i>International EMEA Equity issues</i>	# 15	# 13
<i>M&A Europe, completed deals (by amount)</i>	# 13	# 14

Source: IFR - Thomson Financial

Conseil et marchés de capitaux - Un résultat net avant impôt de 170 M€ au 3T02

en millions d'euros	3T02	3T01	3T02/3T01	3T02/2T02	9M02	9M02/9M01
PNB	720	965	-25,4%	+ 23,3%	2 277	-23,2%
Frais de gestion	-547	-630	-13,2%	+14,7%	-1 646	-16,1%
RBE	173	335	-48,4%	+ 61,7%	631	-37,1%
Coût du risque	-1	-1	+0,0%	<i>n.s.</i>	-8	<i>n.s.</i>
Éléments hors exploitation	-2	-65	-96,9%	<i>n.s.</i>	12	<i>n.s.</i>
Résultat avant impôt	170	269	-36,8%	+ 34,9%	635	-32,4%
Coefficient d'exploitation	76,0%	65,3%	+10,7 pt	-5,7 pt	72,3%	+6,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)					3,4	+28,1%
ROE avant impôt					25%	-22 pt

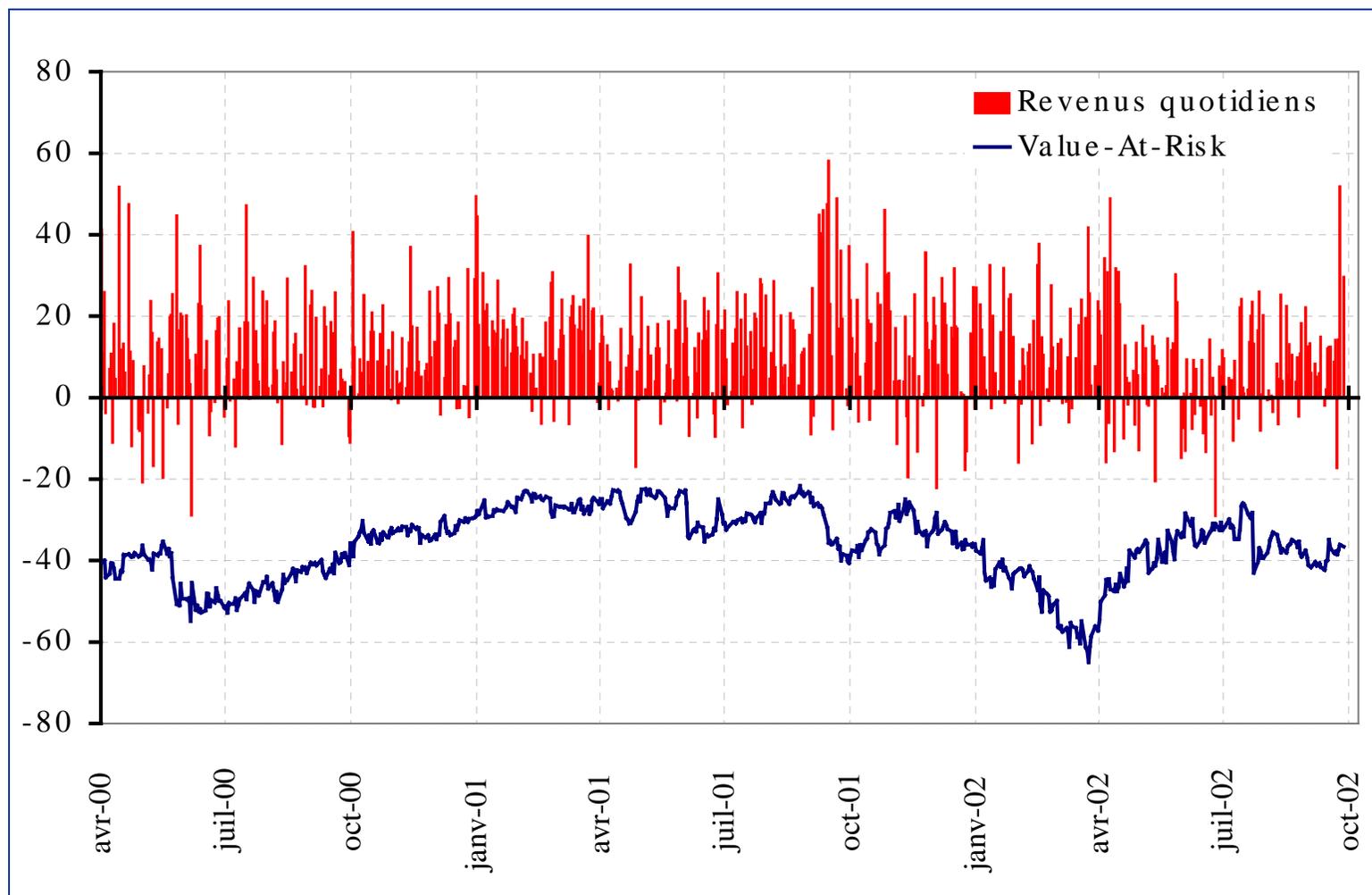
● Revenus

- bonne performance des activités de fixed income notamment des dérivés
- activités « cash » actions et dérivés actions fortement affectées par les mauvaises conditions de marché

● Coûts

- effet des mécanismes d'ajustement mensuel des bonus aux performances

Value-At-Risk (1jour-99%)



Financements spécialisés - Résistance des revenus, hausse du coût du risque

en millions d'euros	3T02	3T01	3T02/3T01	3T02/2T02	9M02	9M02/9M01
PNB	328	324	+1,2%	+ 0,9%	1 000	-2,7%
Frais de gestion	-158	-159	-0,6%	-2,5%	-479	+6,7%
RBE	170	165	+3,0%	+ 4,3%	521	-10,0%
Coût du risque	-181	-72	+151,4%	+84,7%	-334	+68,7%
Éléments hors exploitation	2	1	n.s.	n.s.	7	n.s.
Résultat avant impôt	-9	94	n.s.	n.s.	194	-50,0%
Coefficient d'exploitation	48,2%	49,1%	-0,9 pt	-1,6 pt	47,9%	+4,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)					2,3	-1,9%
ROE avant impôt					11%	-11 pt

- **Revenus : une bonne résistance**

- bonne tenue des activités de commerce international
- bonne performance des financements d'actifs et bonne intégration de Capstar
- résistance du métier Energie & Matières Premières malgré la baisse du dollar

- **Coût du risque : en forte augmentation**

- provisions spécifiques sur les secteurs sensibles (telecom, énergie), principalement aux Etats-Unis

en millions d'euros	3T02	3T01	3T02/3T01	3T02/2T02	9M02	9M02/9M01
PNB	182	221	-17,6%	-9,0%	596	-11,8%
Frais de gestion	-98	-109	-10,1%	-6,7%	-309	-8,0%
RBE	84	112	-25,0%	-11,6%	287	-15,6%
Coût du risque	-31	-95	-67,4%	-20,5%	-152	-13,6%
Éléments hors exploitation	-13	0	n.s.	n.s.	-13	n.s.
Résultat avant impôt	40	17	+135,3%	-28,6%	122	-28,7%
Coefficient d'exploitation	53,8%	49,3%	+4,5 pt	+1,3 pt	51,8%	+2,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)					2,2	-14,4%
ROE avant impôt					7%	-2 pt

- Réduction des actifs pondérés (-14,4%) et baisse du dollar pesant sur les revenus
- Ajustement de la base de coûts
- Coût du risque limité pour le 3T02

pour 2002

- Ajustement des bonus
- Gel des embauches depuis juin 2002
- Réingénierie Asie: centralisation des plates-formes des back-offices bancaires et de marché sur Singapour et Hong Kong
- Fermeture de la plate-forme actions en Australie

pour 2003

- Réingénierie des plates-formes en Europe : adaptation de l'organisation du front office, et refonte des structures de back-office et des fonctions supports
- Rationalisation des back-offices entre Londres et Paris (change, dérivés de taux, EQD)
- Poursuite de la réorganisation et des ajustements sur les plates-formes Equity Cash en Europe et en Asie
- Replanification des projets informatiques

Objectif : baisse des frais de gestion hors bonus en 2003

Conclusion Groupe

**Dans un trimestre de crise financière,
un résultat net part du groupe de 573 M€**

**Poursuite de la croissance de l'activité et des résultats
en Banque de Détail : +9,4% pour le résultat net avant impôt (616M€)
Un bénéfice de plus de 200M€ avant impôt pour BPGA comme pour BFI**

**Des positions concurrentielles améliorées
ou maintenues dans les principaux métiers**

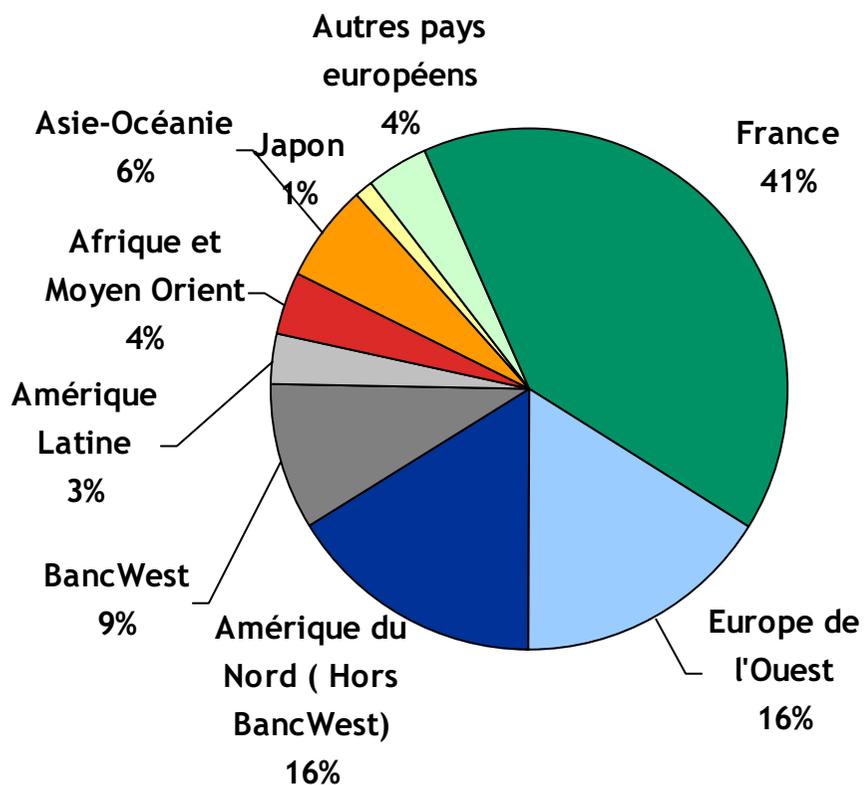
Un bilan solide

Annexes Groupe

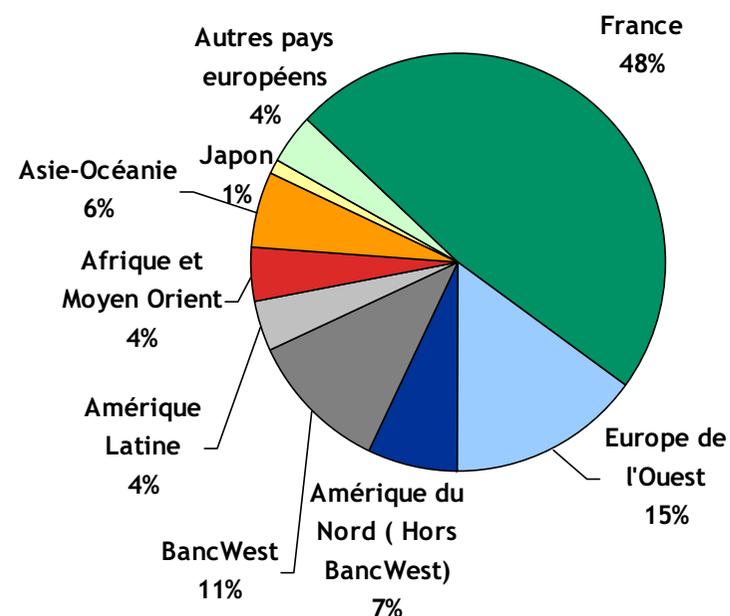
9M02 - Une baisse des revenus limitée à 3,5%

en millions d'euros	9M02	9M01	9M02/ 9M01
Produit net bancaire	12 590	13 051	-3,5%
Frais de gestion	-8 190	-8 121	+0,8%
Résultat brut d'exploitation	4 400	4 930	-10,8%
Coût du risque	-1 015	-902	+12,5%
Résultat d'exploitation	3 385	4 028	-16,0%
Sociétés mises en équivalence	70	237	-70,5%
Gains ou provisions sur titres (Private Equity)	554	324	+71,0%
Gains ou provisions sur titres (portefeuille actions)	190	502	-62,2%
Goodwill	-264	-144	+83,3%
Éléments exceptionnels	-87	-37	+135,1%
Total éléments hors exploitation	463	882	-47,5%
Résultat avant impôt	3 848	4 910	-21,6%
Impôt	-998	-1 486	-32,8%
Intérêts minoritaires	-251	-272	-7,7%
Résultat net part du groupe	2 599	3 152	-17,5%
Coefficient d'exploitation	65,1%	62,2%	+2,9 pt
ROE annualisé après impôt	14,0%	18,9%	-4,9 pt

Ventilation géographique des engagements



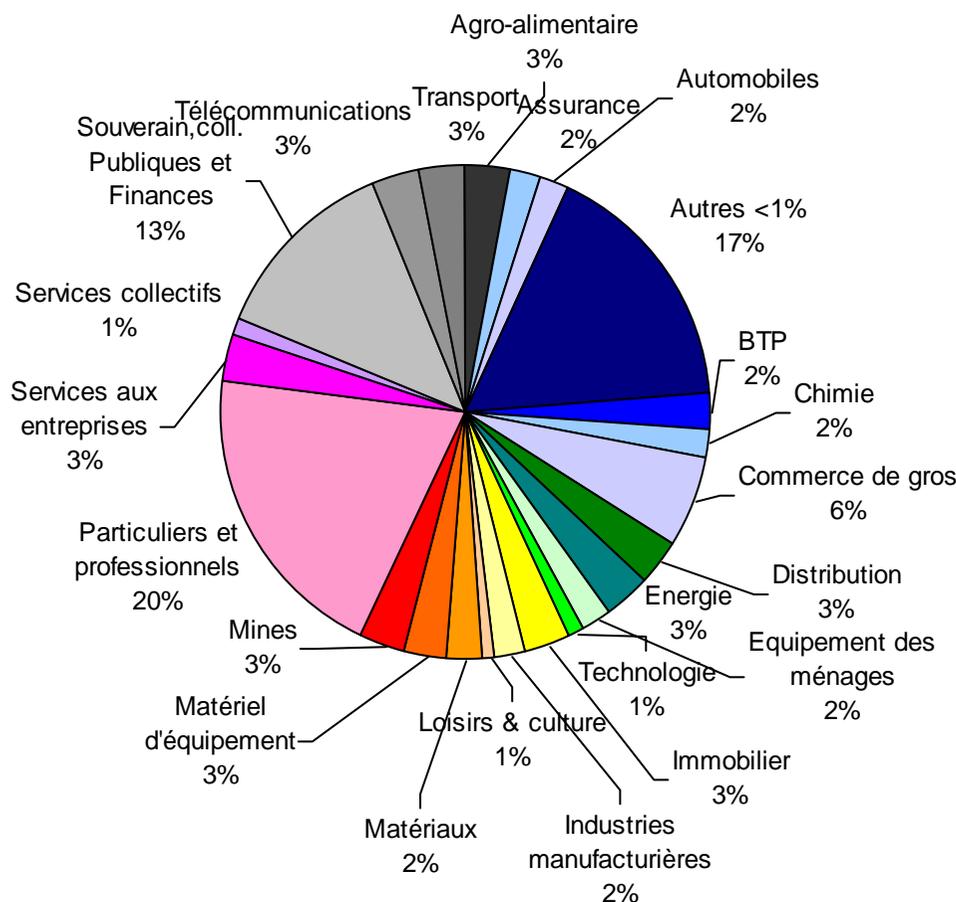
Crédits bruts + engagements hors bilan, non pondérés
367 Md€ au 30.09.02



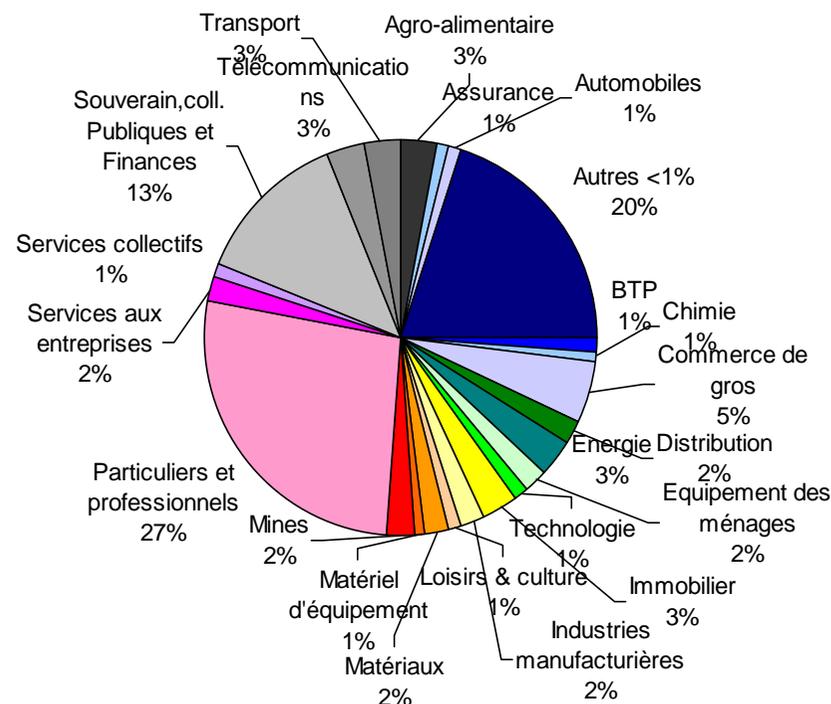
Crédits bruts au bilan
221 Md€ au 30.09.02



Répartition des engagements par secteur d'activité



Crédits bruts+ engagements hors bilan, non pondérés
367 Md€ au 30.09.02



Crédits bruts au bilan
221 Md€ au 30.09.02

Fonds propres alloués aux pôles opérationnels

<i>En milliards d'euros</i>	9M02	9M01	variation
Banque de détail	9,7	9,2	+5,7%
BDDF	4,8	5,1	-6,0%
BDDI	2,1	1,5	+34,1%
SFS	2,8	2,5	+12,1%
BFI	8,0	7,6	+4,3%
- Marchés de capitaux	3,4	2,7	+28,1%
- Financements spécialisés	2,3	2,3	-1,9%
- Banque commerciale	2,2	2,6	-14,4%
BPGA	2,9	2,4	+20,0%
- GA et BP	0,8	0,9	-3,9%
- Assurance ¹	1,6	1,1	+47,2% ¹
- Titres	0,4	0,4	-3,2%
BNP Paribas Capital	1,7	2,0	-16,4%
Total pôles opérationnels	22,2	21,2	+4,7%

L'allocation des fonds propres aux pôles opérationnels répond aux exigences et méthodes de calcul du ratio international de solvabilité (Cooke) et s'effectue sur la base de 6% des actifs pondérés.

Pour compléter cette approche il est ajouté :

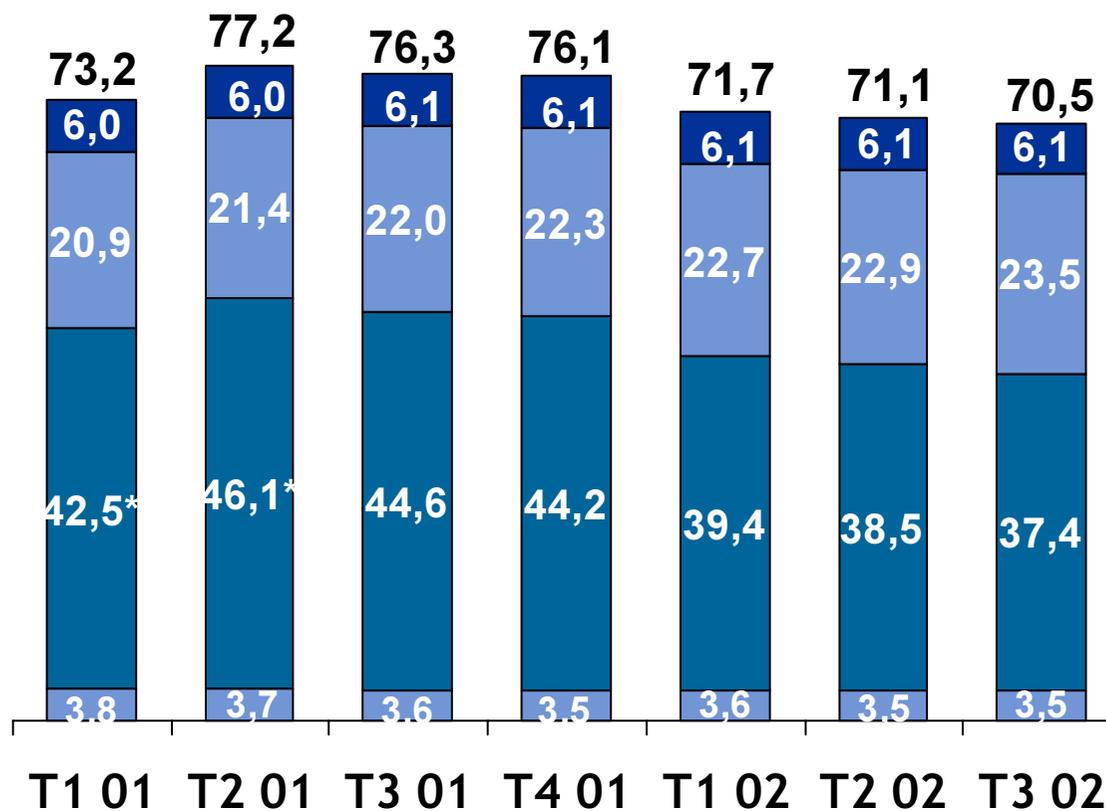
- dans les métiers de Banque Privée et de Gestion d'Actifs, un montant de 0,25% des actifs sous gestion.
- pour les activités de Private Equity, un pourcentage de la valeur nette comptable des titres, variable selon la nature de la participation, de façon à refléter le niveau réel des risques encourus

¹ pour l'activité Assurance, changement de méthode de calcul des fonds propres alloués à compter du 01/01/02: l'allocation de fonds propres est portée à 100% du besoin en marge de solvabilité (contre 75% en 2001)

en millions	9M02	9M 01	1S01
Nombre d'actions (fin de période)	895	886	886
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	876	868	871
Nombre moyen d'actions en circulation hors actions autodétenues	873	865	863

Annexes-BDDF

Encours moyens en Md €



Variations 9M02 /9M01

Total crédits bruts : -5,9%

Consommation : +0,8%

Immobilier : +7,6%

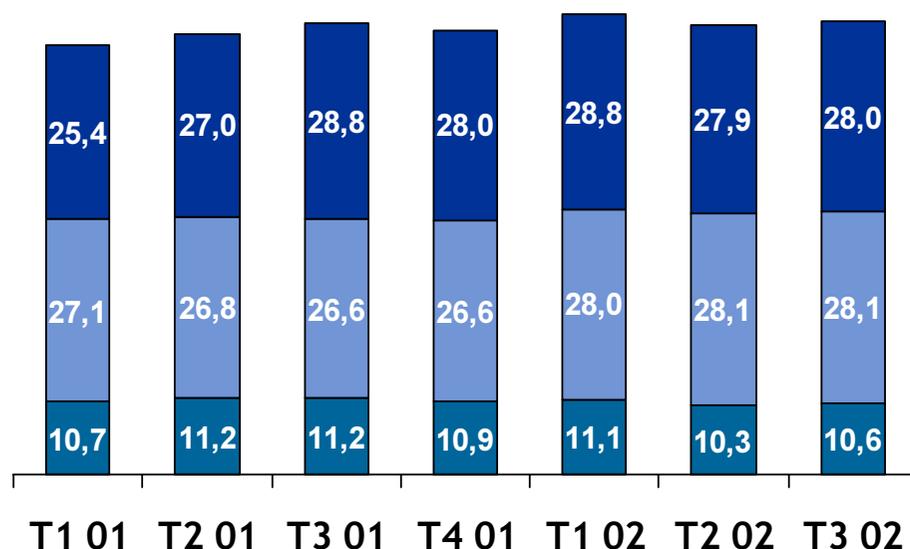
Entreprises : -13,4%

Autres

* Opérations exceptionnelles enregistrées au 1er semestre 2001

Evolution des dépôts et des fonds sous gestion

Encours moyens en Md €



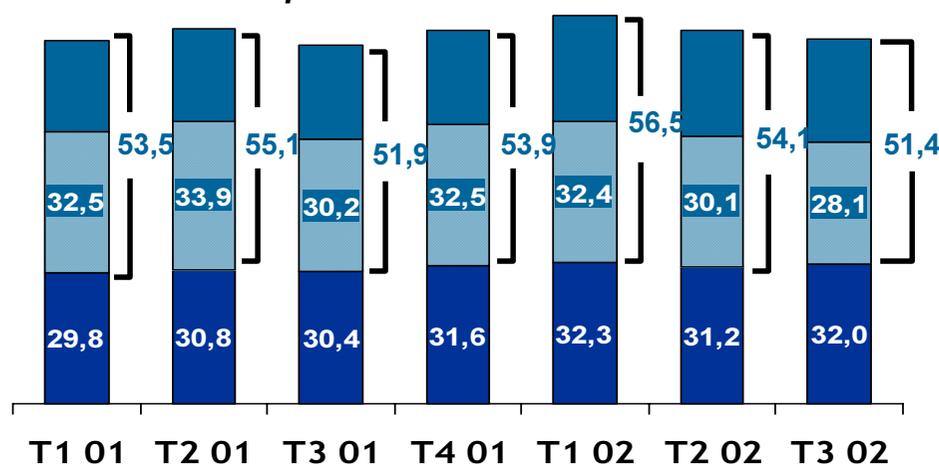
Variations 9M02 / 9M01

Dépôts à vue : + 4,2 %

Comptes d'épargne : + 4,5 %

Dépôts à taux de marché: - 3,2 %

Encours fin de période en Md €



OPCVM¹ : - 2,5 %

Dont OPCVM MLT : - 10,2 %
(CAC 40: -32% / 30.09.01)

Assurance vie : +5,5%

¹ Europerformance (OPCVM de droit français commercialisés); ne comprennent pas les OPCVM localisés hors de France et notamment Parvest

BDDF

GROUPE **DETAIL** BPGA BFI

Annexes-SFS

en milliards d'euros	Sept-02	Sept-01	Variation Sept-02 /Sept-01	Juin-02	Variation Sept-02 /Juin- 02	Déc-01	Variation Sept-02 /Déc-01
Cetelem MT + CT	23,3	20,8	+12,2%	22,9	+1,9%	21,2	+9,9%
France	15,3	15,2	+0,9%	15,3	+0,0%	15,3	+0,3%
Hors France ¹	8,0	5,6	+42,8%	7,6	+5,6%	5,9	+34,3%
BNP Paribas Lease Group MT + CT	17,7	17,4	+1,8%	17,6	+1,1%	18,0	-1,2%
France	14,6	14,9	-2,2%	14,6	+0,0%	15,3	-4,1%
Europe (hors France)	3,1	2,5	+25,9%	2,9	+6,4%	2,7	+15,2%
UCB	14,8	14,2	+4,6%	14,7	+1,1%	14,3	+3,9%
France	9,8	9,9	-1,1%	9,8	+0,1%	9,8	-0,4%
Europe (hors France)	5,0	4,3	+17,6%	4,9	+3,1%	4,5	+13,4%
Location Longue Durée avec services ²	4,5	3,6	+23,9%	4,4	+2,0%	3,9	+14,3%
France	1,6	1,3	+20,5%	1,6	-0,4%	1,4	+11,2%
Europe (hors France)	2,9	2,3	+25,9%	2,8	+3,4%	2,5	+16,0%
Total (hors doubles comptes)	60,0	55,7	+7,9%	59,2	+1,6%	57,0	+5,3%
France	41,0	41,0	+0,0%	40,9	+0,2%	41,4	-1,1%
Hors France	19,0	14,7	+29,9%	18,3	+4,7%	15,6	+22,1%
ARVAL –PHH							
Total véhicules gérés	647 003	654 706	-1,2%	671 818	-3,7%	665 996	-2,9%
France	166 710	151 426	+10,1%	165 408	+0,8%	156 388	+6,6%
Europe Continentale	127 051	102 393	+24,1%	118 888	+6,9%	109 516	+16,0%
Royaume-Uni	353 242	400 887	-11,9%	387 522	-8,8%	400 092	-11,7%

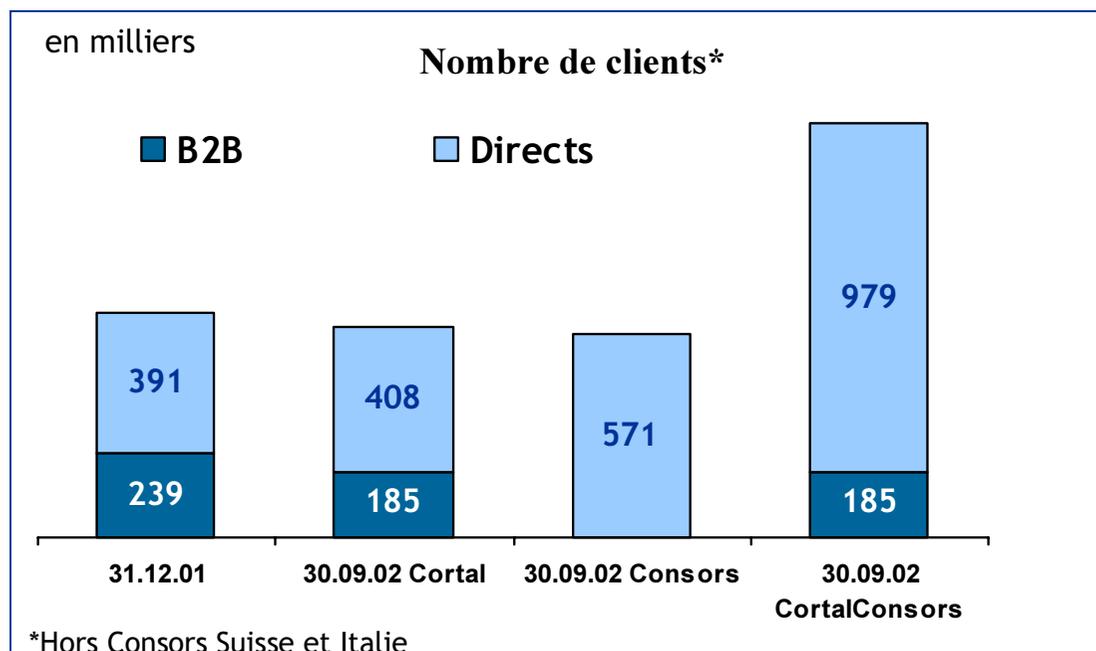
¹ Y compris 300 M d'encours titrisés de Findomestic qui ont été intégrés au 30.06.02

² Encours financés

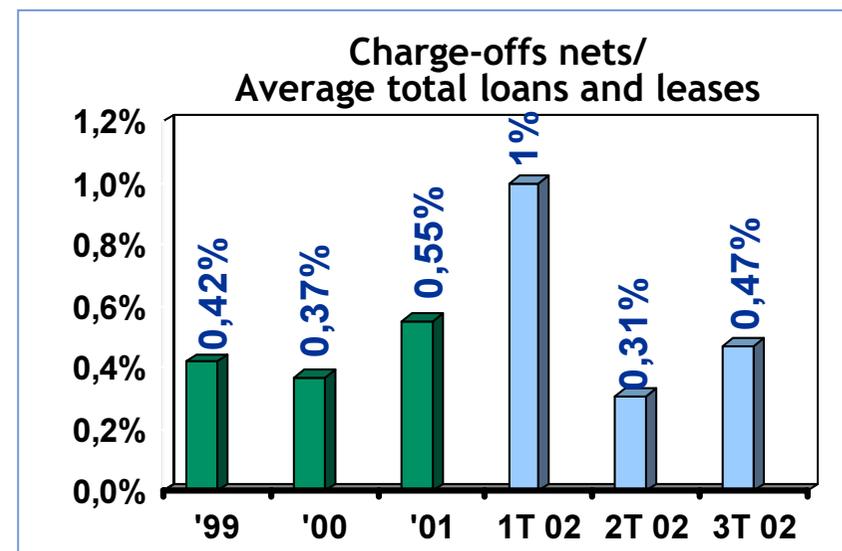
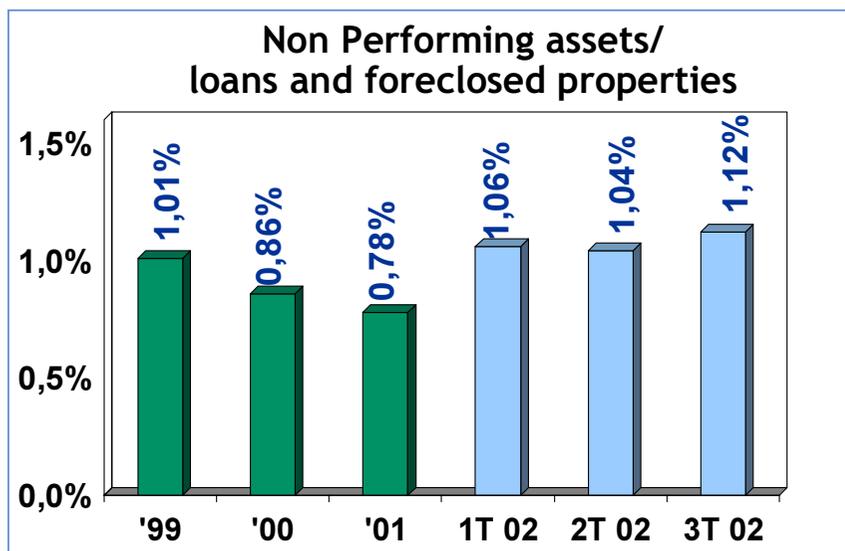
	<i>Cetelem</i>	<i>BNP Paribas Lease Group</i>	<i>UCB</i>	<i>Location et gestion de parcs</i>	<i>Consors</i>	<i>Cortal</i>	<i>Banque Directe (1)</i>	<i>Autres</i>	<i>Total</i>
RBE	430	160	82	77	-	-	-6	-29	714
Var. 9M02/9M01	+7,2%	+16,8%	+9,3%	+2,7%	-	n.s.	n.s.	+26,1%	+11,4%
Rés. av. impôt	266	99	115	24	-28,3	3,3	-7	-49	423
Var. 9M02/9M01	+6,8%	-2,0%	+6,5%	-29,4%	-	n.s.	n.s.	-7,5%	+2,2%

(1) Cession de Banque Directe à Axa réalisée le 2 septembre 2002

	Cortal	Consors	Cortal Consors
Actifs gérés 30/9	6.2 Mds E	4.8 Mds E	11 Mds€ dont 55% hors Bourse
Nb d'ordres exécutés T3	302 000	1 444 000	1 746 000



Annexes-BDDI



■ Après acquisition d'UCB

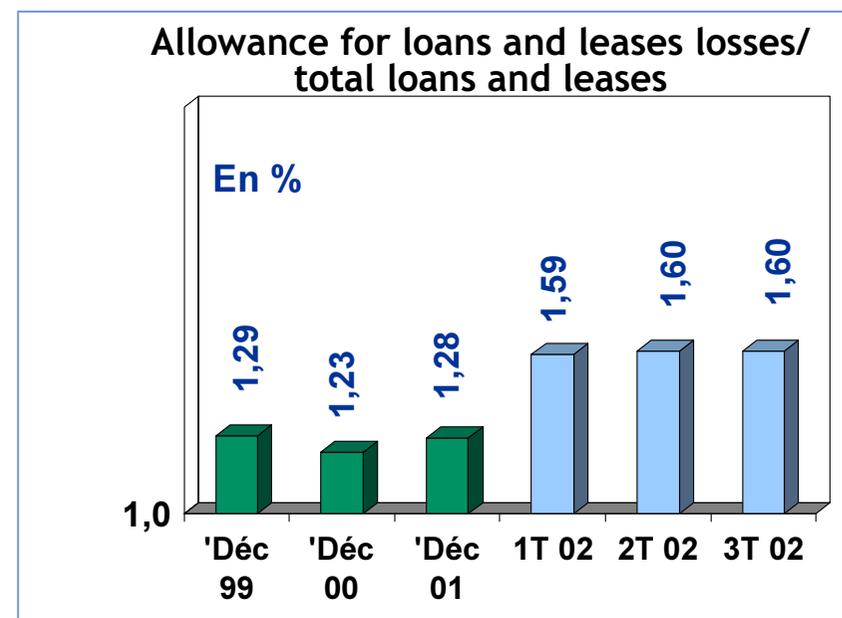
Chiffres clés du bilan

En millions de dollars US	30.09.2002
Total Assets	34 258
Loans and Leases	24 142
Deposits	24 357

Crédits corporate syndiqués

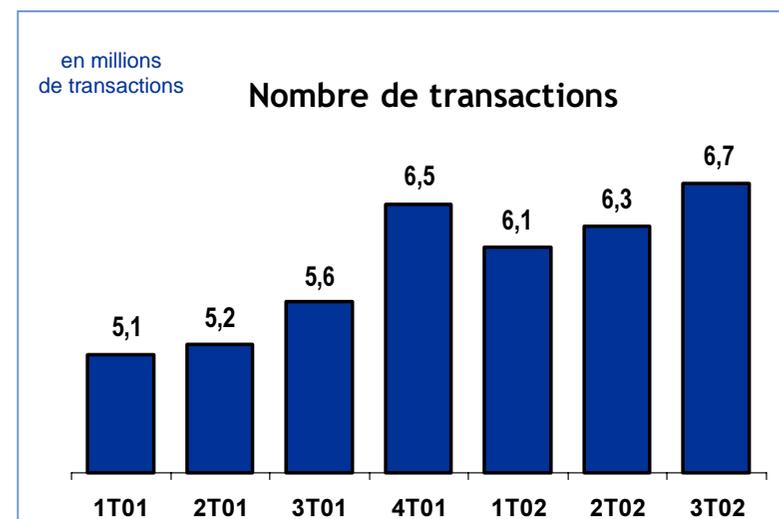
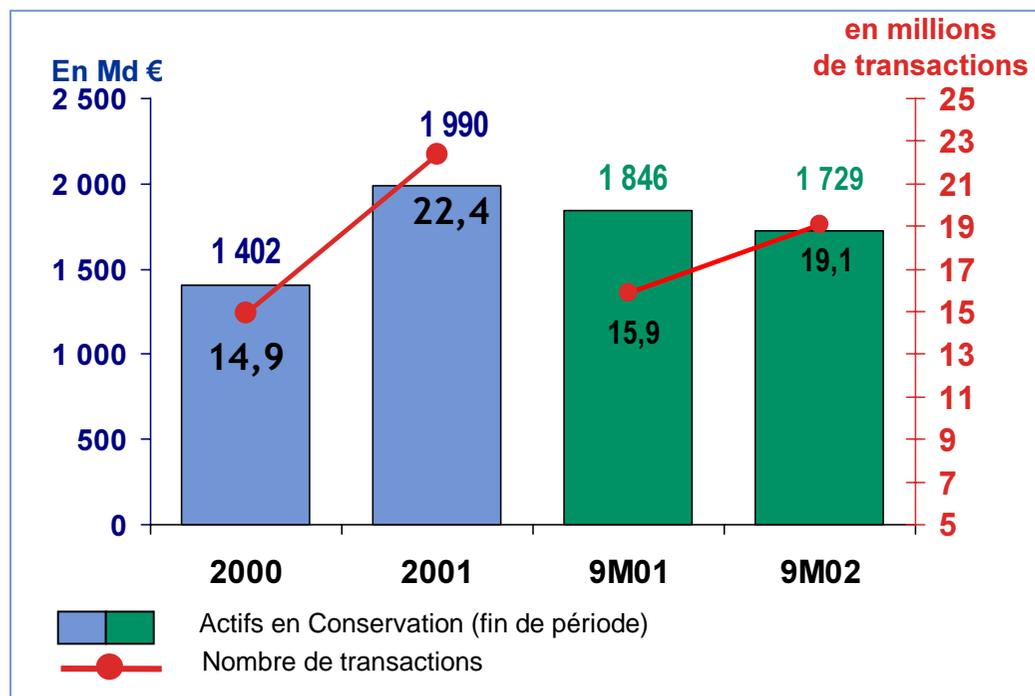
Engagements : 1556 M \$ (-37% par rapport 31/12/2001)

- dont utilisés: 458 M \$ (587 M \$ au 31/12/2001) soit 1,9% du total « loans and leases »
- dont non perf: 48 M \$ (12 M \$ au 31/12/2001)

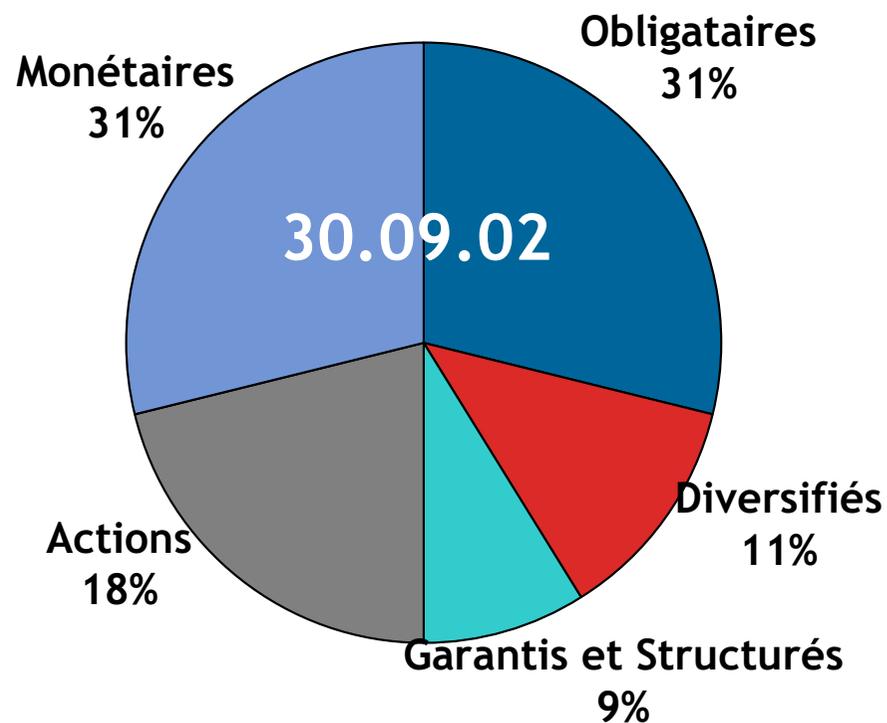
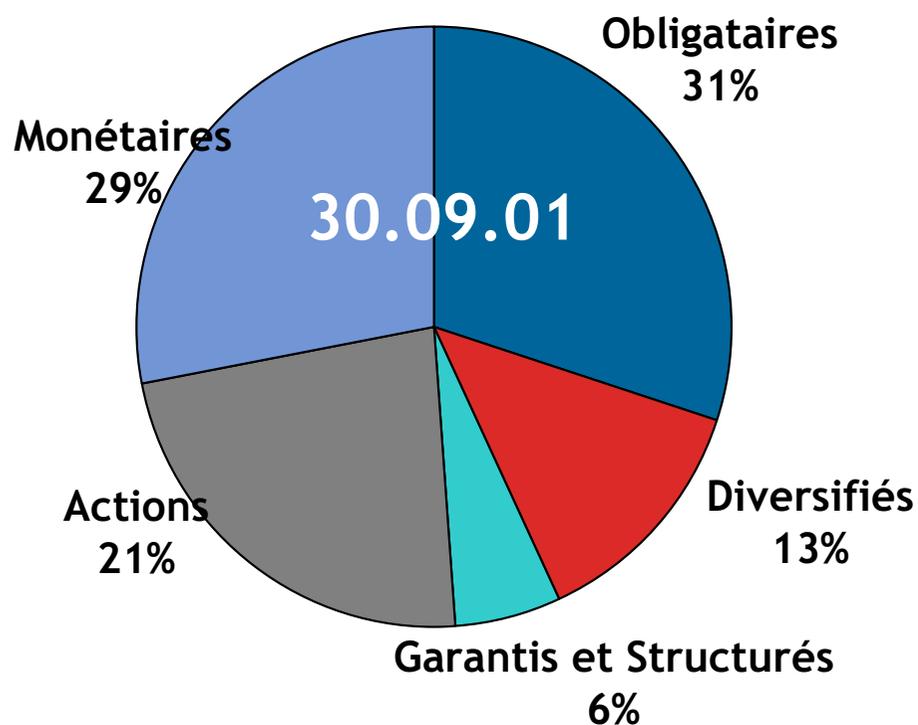


BDDI

Annexes-BPGA

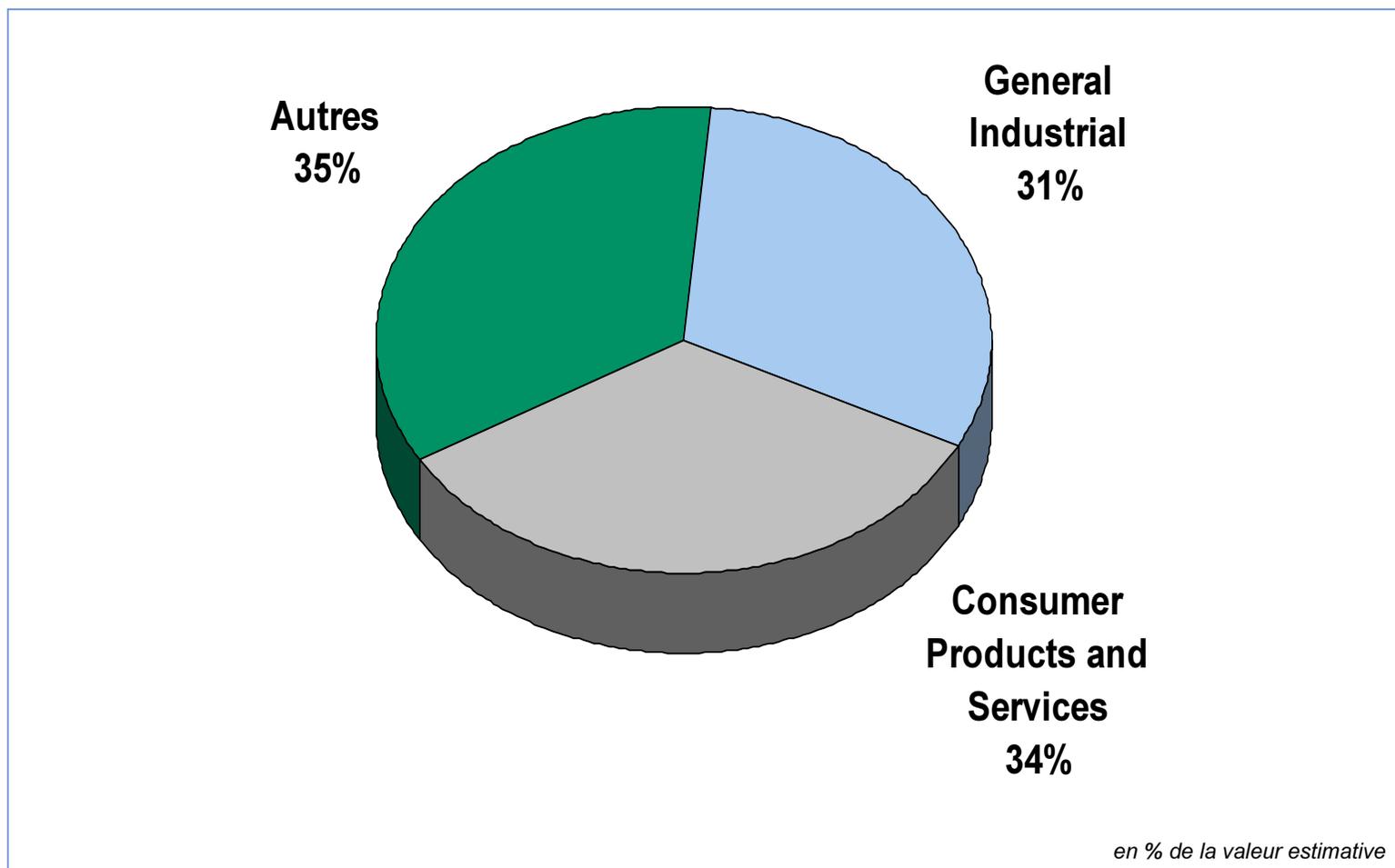


Gestion d'actifs



Annexes-BNP Paribas Capital

Un portefeuille de private equity diversifié



Principales participations au 30.09.02

	<u>Activité</u>	<u>% détenu</u> ⁽¹⁾	<u>Pays</u>	<u>Valeur boursière</u> <u>(en millions Euros)</u>
<u>Positions de contrôle et actionnaire de référence</u>				
Royal Canin	Leader français et européen de l'aliment sec pour chien	28,4	France	414 ⁽²⁾
GIB (Cobepa)	Leader belge de la distribution grand public	30,5	Benelux	362
Eiffage	Leader français du BTP	29,5	France	334
Evalis (ex GNA)	Leader français des fabricants d'aliments pour le bétail	63,5	France	61
Carbone Lorraine	Un des leaders mondiaux dans la fabrication de composants à base de carbone	21,1	France	53
Keolis (ex GTI)	Leader français du transport de voyageurs	48,7	France	Non coté ⁽²⁾
Diana	Ingrédients naturels pour les industries alimentaires et pharmaceutiques	100,0	France	Non coté
<u>Participations minoritaires significatives</u>				
Mobistar (Cobepa)	Téléphonie mobile en Belgique	8,1	Benelux	79
Atos Origin	Informatique bancaire et financière	4,9	France	54
SR Téléperformance	Télémarketing, marketing services et communication santé	10,2	France	53
LDC	3 ^{ème} producteur français de volailles et leader de la volaille fermière	4,6	France	17
Bormioli Rocco	Leader italien (3 ^{ème} en Europe) de l'emballage en verre et arts de la table	6,9	Italie	Non coté
Bouygues Telecom	Téléphonie mobile	6,5	France	Non coté
Doux	1 ^{er} producteur européen (3 ^{ème} mondial) de poulets	20,2	France	Non coté
Intercos	Conception et fabrication de produits de maquillage	20,0	Italie	Non coté
Sonepar	Distribution de matériel électrique	3,0	France	Non coté
UGC SA	1 ^{er} groupe cinématographique français	15,1	France	Non coté
<u>Autres participations</u>				
Pargesa (Cobepa)	Holding de GBL et Parfinance	14,6	Benelux	360
Aegon (Cobepa)	Une des plus importantes compagnie d'assurance mondiale	0,6	Benelux	236

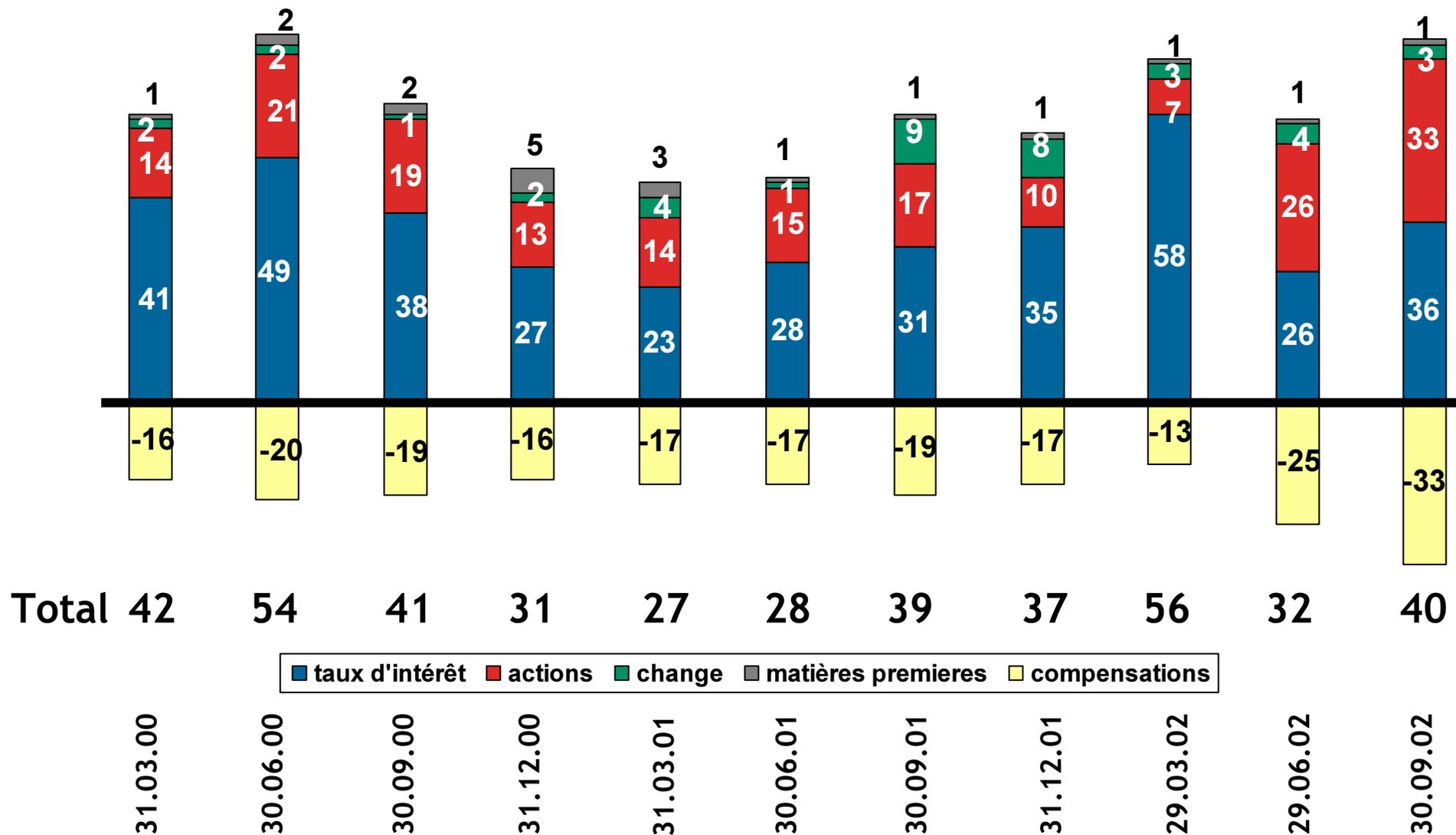
(1) incluant les intérêts minoritaires et avant dilution

(2) cession protocolée

Annexes-BFI

VAR (1 jour - 99%) par nature de risque

En millions d'euros



■ taux d'intérêt ■ actions ■ change ■ matières premières ■ compensations

Pour nous contacter :

Relations Investisseurs & Information Financière

Philippe Aguinier : 33 1 40 14 63 58

Laurent Degabriel : 33 1 42 98 23 40

Irène Chesnais : 33 1 42 98 46 45

Fax : 33 1 42 98 21 22

e-mail : investor.relations@bnpparibas.com

Site Investisseurs : <http://invest.bnpparibas.com>