

# Résultats au 30 juin 2002

---

**Une bonne résistance  
dans un trimestre affecté par la crise des marchés financiers**

**2ème trimestre 2002  
(par rapport au 2ème trimestre 2001)**

**Produit net bancaire : 4 129 millions d'euros (-5,5%)  
Résultat net part du groupe : 1 007 millions d'euros (-13,0%)**

**1er semestre 2002**

**Retour sur capitaux propres après impôt : 16,1%  
Coefficient d'exploitation : 63,9%**

# 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

# 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

## 2T02 - Dans la crise des marchés, une baisse du PNB limitée à 5,5%

en millions d'euros	2T02	2T01	2T02/ 2T01	2T02/ 1T02
<b>Produit net bancaire</b>	<b>4 129</b>	<b>4 371</b>	<b>-5,5%</b>	<b>-6,6%</b>
Frais de gestion	-2 708	-2 688	+0,7%	-1,7%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 421</b>	<b>1 683</b>	<b>-15,6%</b>	<b>-14,8%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>65,6%</b>	<b>61,5%</b>	<b>+4,1 pt</b>	<b>+3,3 pt</b>

Variations à périmètre et taux de change constants (2T02/2T01)

PNB : -6,2 %

FG : +0,1 %

RBE : -16,1 %

## 2T02 - Un résultat net de 1 milliard d'euros

En millions d'euros	2T02	2T01	2T02/ 2T01	2T02/ 1T02
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 421</b>	<b>1 683</b>	<b>-15,6%</b>	<b>-14,8%</b>
Coût du risque	-328	-308	+6,5%	+9,3%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 093</b>	<b>1 375</b>	<b>-20,5%</b>	<b>-20,0%</b>
Sociétés mises en équivalence	33	70	-52,9%	+26,9%
Plus-values des activités de Private Equity	392	269	+45,7%	+213,6%
Plus-values du portefeuille actions	159	75	+112,0%	+112,0%
Goodwill	-82	-46	+78,3%	-2,4%
Éléments exceptionnels	-68	29	n.s.	n.s.
<b>Total éléments hors exploitation</b>	<b>434</b>	<b>397</b>	<b>+9,3%</b>	<b>n.s.</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 527</b>	<b>1 772</b>	<b>-13,8%</b>	<b>+1,3%</b>
Impôt	-434	-504	-13,9%	+7,4%
Intérêts minoritaires	-86	-111	-22,5%	+1,2%
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>1 007</b>	<b>1 157</b>	<b>-13,0%</b>	<b>-1,2%</b>

Variation à périmètre et taux de change constants (2T02/2T01) : Résultat net pdg -10,0 %

## 1S02 - Un ROE après impôt de 16,1%

en millions d'euros	1S02	1S01	1S02/ 1S01
<b>Produit net bancaire</b>	<b>8 550</b>	<b>8 851</b>	<b>-3,4%</b>
Frais de gestion	-5 462	-5 438	+0,4%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>3 088</b>	<b>3 413</b>	<b>-9,5%</b>
Coût du risque	-628	-532	+18,0%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>2 460</b>	<b>2 881</b>	<b>-14,6%</b>
Sociétés mises en équivalence	59	215	-72,6%
Plus-values des activités de Private Equity	517	331	+56,2%
Plus-values du portefeuille actions	234	340	-31,2%
Goodwill	-166	-100	+66,0%
Éléments exceptionnels	-69	16	n.s.
<b>Total éléments hors exploitation</b>	<b>575</b>	<b>802</b>	<b>-28,3%</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>3 035</b>	<b>3 683</b>	<b>-17,6%</b>
Impôt	-838	-1 084	-22,7%
Intérêts minoritaires	-171	-190	-10,0%
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>2 026</b>	<b>2 409</b>	<b>-15,9%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>63,9%</b>	<b>61,4%</b>	<b>+2,5 pt</b>
<b>ROE après impôt</b>	<b>16,1%</b>	<b>21,4%</b>	<b>-5,3 pt</b>

En milliards d'euros	31-déc-01	30-juin-02
<b>Capitaux propres part du groupe</b>	<b>23,6</b>	<b>25,1</b>
<b>Plus-values latentes</b>	<b>4,4</b>	<b>3,3*</b>
<b>Ratio international de solvabilité</b>	<b>10,6%</b>	<b>11,6%</b>
<b>Tier one</b>	<b>7,3%</b>	<b>8,1%</b>
<b>Engagements douteux</b>	<b>14,9</b>	<b>14,9</b>
<b>Provisions spécifiques</b>	<b>9,9</b>	<b>9,9</b>
<b>Taux de couverture spécifique des douteux <sup>(1)</sup></b>	<b>67%</b>	<b>67%</b>
<b>Provision Risques Pays</b>	<b>2,7</b>	<b>2,6</b>
<b>FRBG</b>	<b>1,0</b>	<b>1,0</b>
<b>Provision pour Risques Sectoriels Eventuels</b>	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>

en millions d'euros	31-déc-01	28-juin-02
<b><i>Value at Risk 1 jour 99% fin de période</i></b>	<b>37</b>	<b>32</b>
<b><i>Value at Risk moyenne trimestrielle</i></b>	<b>33</b>	<b>39</b>

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

\* au 26 juillet 2002 : 2,3 milliards d'euros

### Notations

<b>Moody's</b>	<b>Aa2</b>	<b>Note relevée de Aa3 à Aa2 le 19 février 2002</b>
<b>Fitch</b>	<b>AA</b>	<b>Note relevée de AA- à AA le 28 novembre 2001</b>
<b>S&amp;P</b>	<b>AA-</b>	<b>Note relevée de A+ à AA- le 21 février 2001</b>

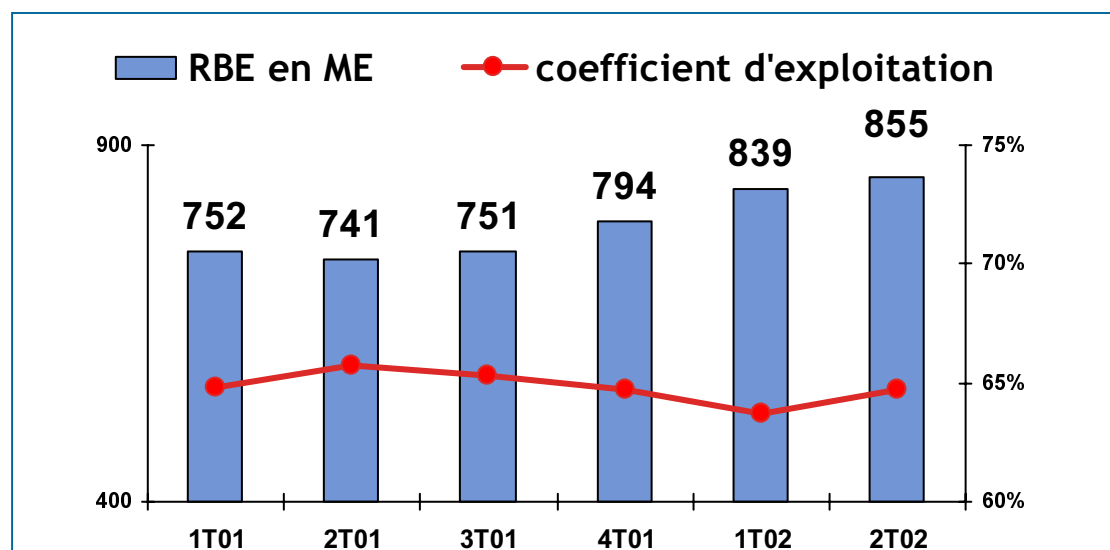


# Plan de la présentation

---

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

en millions d'euros	2T02	2T01	2T02 / 2T01	1S02	1S02 / 1S01
<b>PNB</b>	<b>2 420</b>	<b>2 162</b>	<b>+11,9%</b>	<b>4 733</b>	<b>+10,1%</b>
Frais de gestion	-1 565	-1 421	+10,1%	-3 039	+8,3%
<b>RBE</b>	<b>855</b>	<b>741</b>	<b>+15,4%</b>	<b>1 694</b>	<b>+13,5%</b>
Coût du risque	-161	-163	-1,2%	-320	+10,0%
Éléments hors exploitation	-89	-5	n.s.	-136	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>605</b>	<b>573</b>	<b>+5,6%</b>	<b>1 238</b>	<b>+5,5%</b>
Coefficient d'exploitation	64,7%	65,7%	-1,0 pt	64,2%	-1,1 pt
Fonds propres alloués (Md E)				9,8	+8,3%
ROE avant impôt				25%	-1 pt



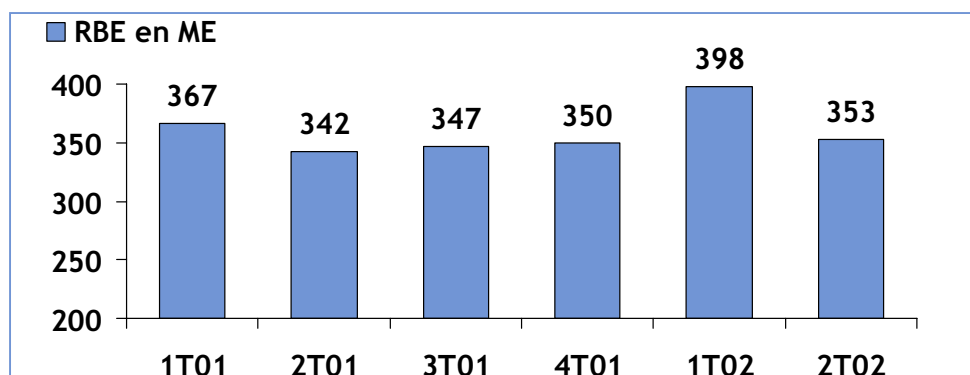
# Plan de la Présentation

---

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

## BDDF : un ROE avant impôt de 25% au 1S02

en millions d'euros	2T02	2T01	2T02 / 2T01	1S02	1S02 / 1S01
<b>PNB</b>	<b>1 162</b>	<b>1 129</b>	<b>+2,9%</b>	<b>2 370</b>	<b>+3,6%</b>
dont Commissions	486	490	-0,8%	1 026	-0,6%
dont Marge d'intérêt	676	639	+5,8%	1 344	+7,1%
Frais de gestion	-809	-787	+2,8%	-1 619	+2,6%
<b>RBE</b>	<b>353</b>	<b>342</b>	<b>+3,2%</b>	<b>751</b>	<b>+5,9%</b>
Coût du risque	-53	-47	+12,8%	-99	+54,7%
Éléments hors exploitation	-4	0	n.s.	-4	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>296</b>	<b>295</b>	<b>+0,3%</b>	<b>648</b>	<b>+0,8%</b>
Résultat attribuable à BPGA	-21	-27	-22,2%	-40	-27,3%
<b>Résultat avant impôt de BDDF</b>	<b>275</b>	<b>268</b>	<b>+2,6%</b>	<b>608</b>	<b>+3,4%</b>
Coefficient d'exploitation	69,6%	69,7%	-0,1 pt	68,3%	-0,7 pt
Fonds propres alloués (Md E)				4,9	-2,7%
ROE avant impôt				25%	+2 pt



# BDDF : progression des crédits aux particuliers, baisse des crédits aux entreprises

- **Crédits immobiliers: bonne progression des encours (+8% au 1S02)**
- **Succès du nouveau produit garanti K2 lancé fin mai 02: 476ME souscrits à fin juin, dont 39% de collecte nouvelle**
- **Marge globale d'intermédiation: effet de structure des dépôts et bonne maîtrise des encours de crédit aux entreprises**

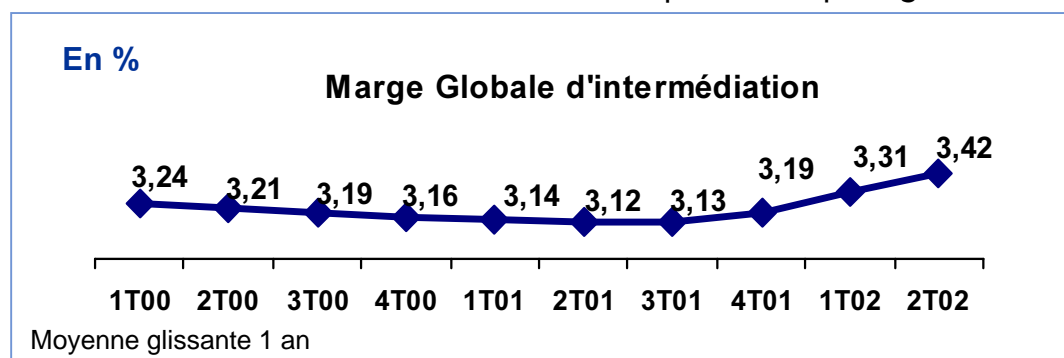
	Encours 2T02	Variation 2T02/2T01 %	Variation 2T02/1T02 %	Variation 1S02/1S01 %
<i>en milliards d'euros</i>				
<b>CREDITS <sup>(1)</sup></b>				
Total crédits bruts	71,1	-7,9	-0,9	-5,0
Entreprises	38,5	-16,4	-2,2	-12,0
Particuliers	29,0	+6,0	+1,0	+6,5
Dont Immobilier	22,9	+7,3	+1,1	+8,0
Dont Consommation	6,1	+1,3	+0,8	+1,3
<b>DEPOTS <sup>(1)</sup></b>				
Dépôts à vue	27,9	+3,4	-3,0 *	+8,1
Comptes d'épargne	28,1	+4,9	+0,7	+4,0
Dépôts à taux de marché	10,3	-8,1	-7,4	-2,1
<b>FONDS SOUS GESTION <sup>(2)</sup></b>				
Assurance Vie	31,2	+1,2	-3,6	+1,2
OPCVM <sup>(3)</sup>	54,1	-1,7	-4,2	-1,7

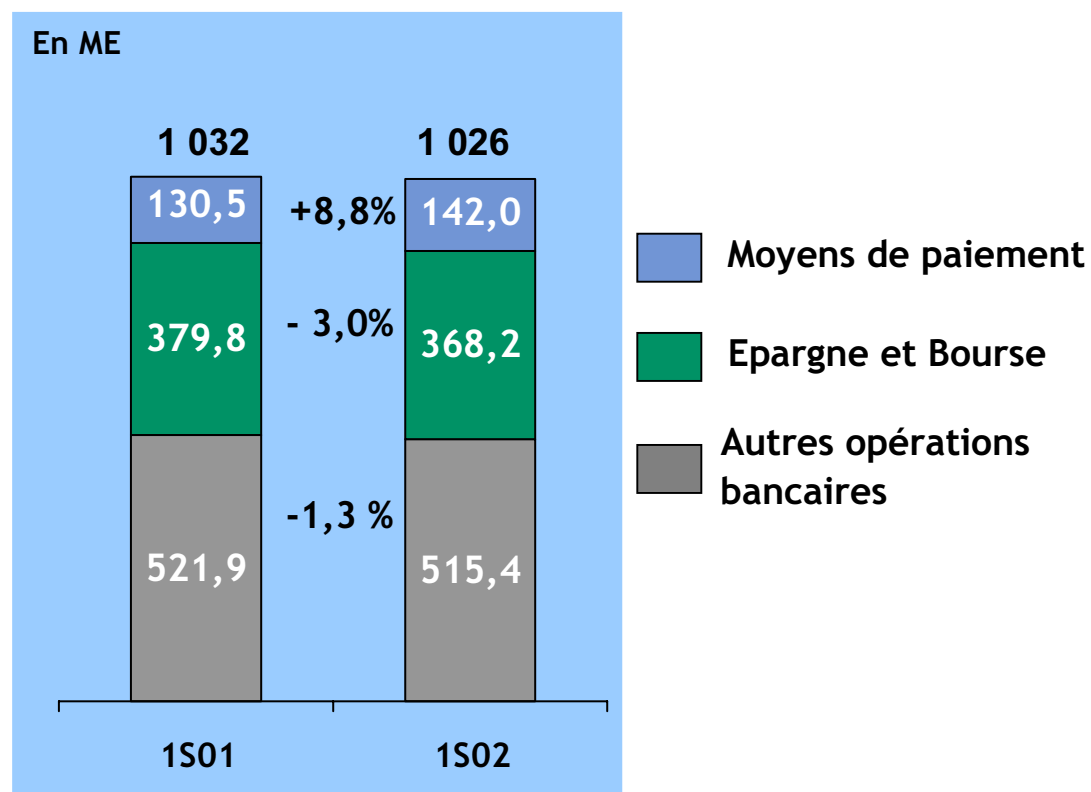
<sup>(1)</sup> Encours moyens en trésorerie

<sup>(2)</sup> Encours au 30.06.02 et variations par rapport aux encours fin de période

<sup>(3)</sup> Non compris OPCVM de droit Luxembourgeois (PARVEST)

\* effet base élevée du 1T02 du fait des conséquences du passage à l'euro





- Baisse des commissions limitée à 0,6% au 1S02 malgré :
  - un environnement boursier très dégradé
  - l'impact du passage à l'euro sur les commissions de change



# Plan de la présentation

---

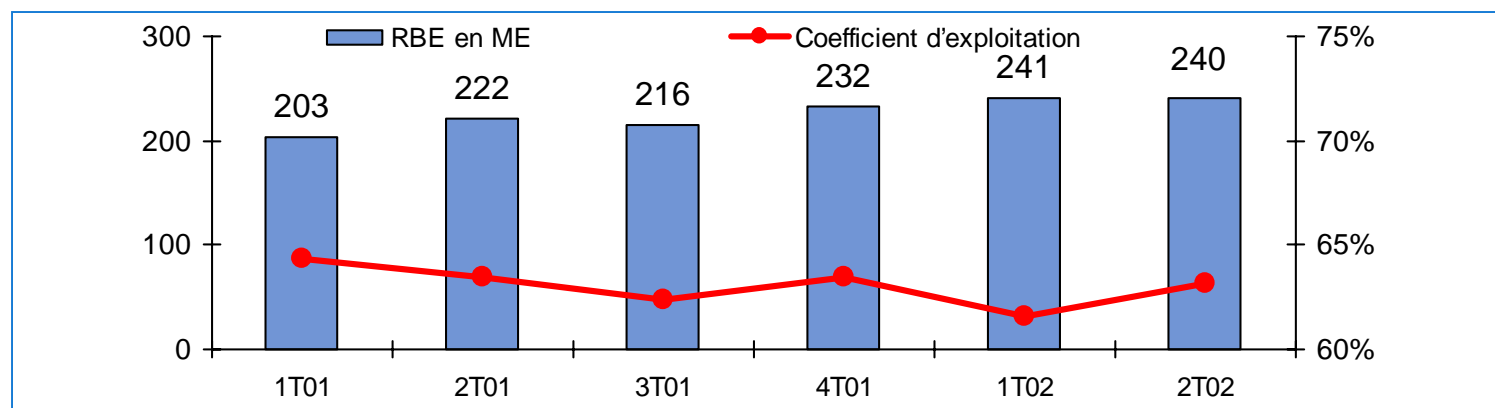
- Banque de détail
  - Banque de détail en France
  - **Services financiers spécialisés**
  - Banque de détail à l'international



# SFS : poursuite de la croissance de l'activité et des résultats

en millions d'euros	2T02	2T01	2T02 / 2T01	1S02	1S02 / 1S01
<b>PNB</b>	<b>652</b>	<b>608</b>	<b>+7,2%</b>	<b>1 280</b>	<b>+8,8%</b>
Frais de gestion	-412	-386	+6,7%	-799	+6,4%
<b>RBE</b>	<b>240</b>	<b>222</b>	<b>+8,1%</b>	<b>481</b>	<b>+13,2%</b>
Coût du risque	-73	-75	-2,7%	-161	+12,6%
Éléments hors exploitation	-14	2	n.s.	-26	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>153</b>	<b>149</b>	<b>+2,7%</b>	<b>294</b>	<b>+5,8%</b>
Coefficient d'exploitation	63,2%	63,5%	-0,3 pt	62,4%	-1,5 pt
Fonds propres alloués (Md E)				2,8	+13,9%
ROE avant impôt				21%	-1 pt

A périmètre et taux de change constants, les variations 2T02/2T01 sont :  
 PNB: +9,5% ; FG : +6,2% ; RBE: +15,2% ; Rés av. impôt: +16,4%



- **CortalConsors : création du n° 1 en Europe**
  - BNP Paribas détenait 91,55% du capital de Consors AG à l'issue de la première offre (18.07.2002)
  - Cortal : résultat bénéficiaire (+4ME au 1S02) malgré la crise boursière contre un déficit de 3ME au 1S01
- **Cetelem**
  - Stabilisation de la charge du risque en France
- **Arval PHH**
  - Poursuite de la croissance du parc géré au 1S02 (+3,3% / juin 01), avec des évolutions contrastées entre l'Europe continentale hors France(+25,2%) et la France(+13,4%) d'un côté, le Royaume-Uni (-5,4%) de l'autre
- **BNP Paribas Lease Group**
  - Extension de l'accord de partenariat à long terme avec CNH (Case New Holland- financement de matériel agricole et travaux publics) - couvrant l'Europe occidentale
- **UCB**
  - Ouverture de 4 500 nouveaux comptes dans le réseau BDDF au 1S02

## Encours gérés

en milliards d'euros	Juin-02	Juin-01	Variation Juin-02 /Juin-01	Mars-02	Variation Juin-02 /Mars- 02	Déc-01	Variation Juin-02 /Déc-01
<b>Cetelem MT + CT</b>	<b>22,9</b>	<b>20,4</b>	<b>+12,1%</b>	<b>22,1</b>	<b>+3,6%</b>	<b>21,2</b>	<b>+7,8%</b>
France	15,3	15,0	+1,7%	15,5	-0,8%	15,3	+0,3%
Hors France <sup>1</sup>	7,6	5,4	+41,3%	6,6	+14,0%	5,9	+27,1%
<b>BNP Paribas Lease Group MT + CT</b>	<b>17,6</b>	<b>17,1</b>	<b>+3,0%</b>	<b>18,1</b>	<b>-3,1%</b>	<b>18,0</b>	<b>-2,2%</b>
France	14,6	14,4	+1,3%	15,2	-4,0%	15,3	-4,1%
Europe (hors France)	2,9	2,6	+12,5%	2,9	+1,4%	2,7	+8,2%
<b>UCB</b>	<b>14,7</b>	<b>14,1</b>	<b>+3,7%</b>	<b>14,5</b>	<b>+1,5%</b>	<b>14,3</b>	<b>+2,8%</b>
France	9,8	9,9	-1,4%	9,8	+0,0%	9,8	-0,5%
Europe (hors France)	4,9	4,2	+15,7%	4,7	+4,7%	4,5	+10,0%
<b>Location Longue Durée avec services <sup>2</sup></b>	<b>4,4</b>	<b>3,6</b>	<b>+22,2%</b>	<b>4,3</b>	<b>+3,5%</b>	<b>3,9</b>	<b>+12,0%</b>
France	1,6	1,2	+34,5%	1,5	+4,4%	1,4	+11,7%
Europe (hors France)	2,8	2,4	+16,2%	2,8	+3,0%	2,5	+12,2%
<b>Total (hors doubles comptes)</b>	<b>59,2</b>	<b>54,8</b>	<b>7,9%</b>	<b>58,6</b>	<b>+1,0%</b>	<b>57,0</b>	<b>+3,8%</b>
France	40,9	40,2	+1,9%	41,6	-1,6%	41,4	-1,1%
Hors France	18,3	14,6	+24,6%	17,0	+7,5%	15,6	+16,6%
<b>ARVAL –PHH</b>							
<b>Total véhicules gérés</b>	<b>671 818</b>	<b>650 533</b>	<b>+3,3%</b>	<b>663 948</b>	<b>+1,2%</b>	<b>665 996</b>	<b>+0,9%</b>
France	165 408	145 800	+13,4%	159 660	+3,6%	156 388	+5,8%
Europe Continentale	118 888	94 974	+25,2%	112 075	+6,1%	109 516	+8,6%
Royaume-Uni	387 522	409 759	-5,4%	392 213	-1,2%	400 092	-3,1%

<sup>1</sup> Y compris 300 ME d'encours titrisés de Findomestic qui ont été intégrés au 30.06.02

<sup>2</sup> Encours financés

# Plan de la présentation

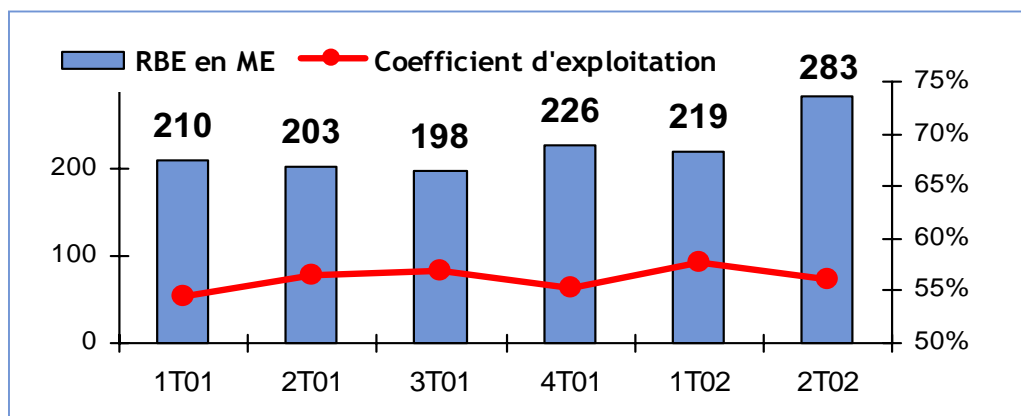
---

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

## BDDI : changement de dimension

en millions d'euros	2T02	2T01	2T02 / 2T01	1S02	1S02 / 1S01
<b>PNB</b>	<b>644</b>	<b>468</b>	<b>+37,6%</b>	<b>1 162</b>	<b>+25,1%</b>
Frais de gestion	-361	-265	+36,2%	-660	+27,9%
<b>RBE</b>	<b>283</b>	<b>203</b>	<b>+39,4%</b>	<b>502</b>	<b>+21,5%</b>
Coût du risque	-35	-41	-14,6%	-60	-28,6%
Éléments hors exploitation	-71	-6	n.s.	-106	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>177</b>	<b>156</b>	<b>+13,5%</b>	<b>336</b>	<b>+9,4%</b>
Coefficient d'exploitation	56,1%	56,6%	-0,5 pt	56,8%	+1,3 pt
Fonds propres alloués (Md E)				2,0	+36,2%
ROE avant impôt				33%	-8 pt

A périmètre et taux de change constants, les variations 2T02/2T01 sont :  
 PNB:+6,7% ; FG : +5,9% ; RBE: +7,7% ; Rés. av. Impôt : +8,7%



- Intégration de United California Bank au 15/3/02
- Impact du goodwill sur les éléments hors exploitation au 2T02 ( 22 ME minoritaires de BancWest, 19 ME UCB)
- ROE avant impôt et goodwill : 41% au 1S02

- **BancWest**

- Processus de fusion entre Bank of the West et UCB en ligne avec le calendrier (fusion des systèmes informatiques et des marques prévue pour le 15/9/02) et confirmation des synergies à venir
- Très bonne tenue de l'activité en Californie au cours des deux premiers trimestres
- Ratio *Non performing assets/total assets* stable à 0,74% au 30/6/02 (0,77% au 31/3/02)

- **Marchés émergents Outre-Mer**

- Rationalisation du dispositif informatique (intégration en cours)
- Lancement de nouveaux produits d'épargne en Afrique
- Cession de la participation dans la Bank of Sharjah

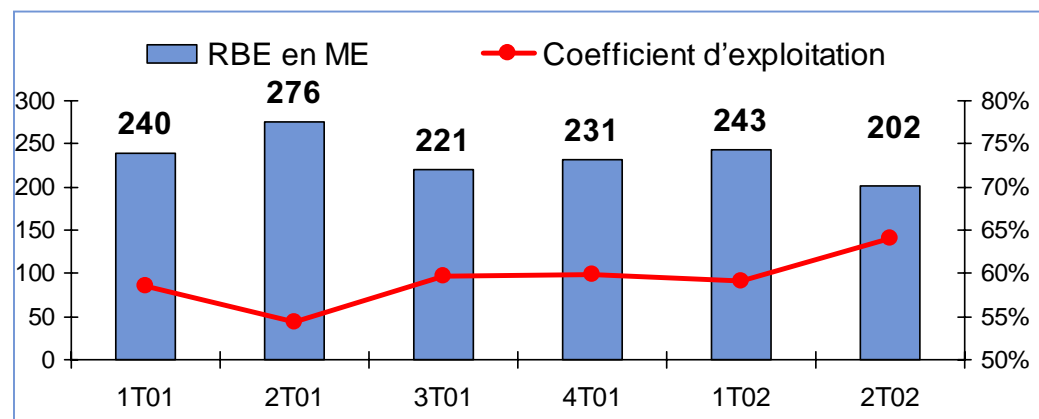
# Plan de la présentation

---

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

# BPGA : baisse limitée des revenus dans la crise boursière

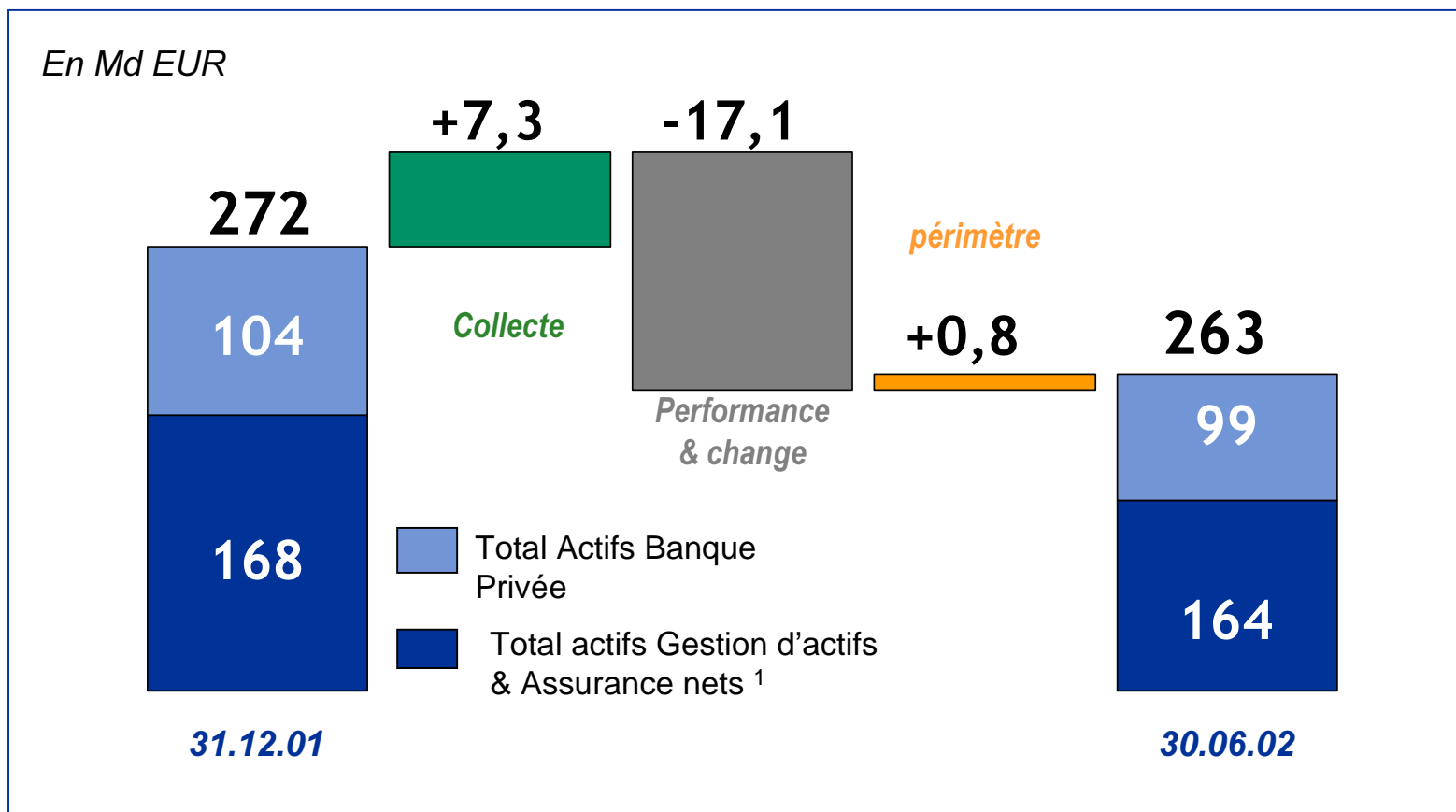
en millions d'euros	2T02	2T01	2T02 / 2T01	2T02 / 1T02	1S02	1S02 / 1S01
<b>PNB</b>	<b>562</b>	<b>604</b>	<b>-7,0%</b>	<b>-5,7%</b>	<b>1 158</b>	<b>-2,0%</b>
Frais de gestion	-360	-328	+9,8%	+2,0%	-713	+7,1%
<b>RBE</b>	<b>202</b>	<b>276</b>	<b>-26,8%</b>	<b>-16,9%</b>	<b>445</b>	<b>-13,8%</b>
Coût du risque	-3	-37	-91,9%	<i>n.s.</i>	2	<i>n.s.</i>
Éléments hors exploitation	-8	14	<i>n.s.</i>	<i>n.s.</i>	-8	<i>n.s.</i>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>191</b>	<b>253</b>	<b>-24,5%</b>	<b>-23,0%</b>	<b>439</b>	<b>-8,5%</b>
Coefficient d'exploitation	64,1%	54,3%	+9,8 pt	+4,9 pt	61,6%	+5,3 pt



- Marge sur actifs maintenue au niveau de 2001 (64 pb au 1S02)
- Programmes d'ajustement des coûts engagés



- Effet Collecte : +5,4% annualisé



<sup>1</sup> Gestion d'actifs + Cortal + Assurance nets de doubles comptes

## Métiers Gestion d'Actifs et Banque Privée : baisse du PNB 2T/1T limitée à 1,5%

en millions d'euros	2T02	2T01	2T02 / 2T01	2T02 / 1T02	1S02	1S02 / 1S01
<b>PNB</b>	<b>267</b>	<b>286</b>	<b>-6,6%</b>	<b>-1,5%</b>	<b>538</b>	<b>-4,9%</b>
Frais de gestion	-182	-170	+7,1%	+0,0%	-364	+5,2%
<b>RBE</b>	<b>85</b>	<b>116</b>	<b>-26,7%</b>	<b>-4,5%</b>	<b>174</b>	<b>-20,9%</b>
Coût du risque	-7	-31	-77,4%	n.s.	-3	-93,8%
Éléments hors exploitation	-1	12	n.s.	n.s.	-3	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>77</b>	<b>97</b>	<b>-20,6%</b>	<b>-15,4%</b>	<b>168</b>	<b>-3,4%</b>
Coefficient d'exploitation	68,2%	59,4%	+8,8 pt	+1,0 pt	67,7%	+6,6 pt

3 entités sont intégrées globalement depuis le 1/1/02 et contribuent à hauteur respectivement de 10 ME et -7 ME au PNB et aux frais de gestion du 2T02 et à hauteur respectivement de 20 ME et de -16 ME au PNB et aux frais de gestion du 1S02. Hors intégration de ces entités, le PNB baisse de 10,1% et les frais de gestion augmentent de 2,9% au 2T02 par rapport au 2T01.

- **Revenus :**
  - Impact de la baisse des valorisations des portefeuilles
  - Très faibles volumes de transaction de la clientèle de la Banque Privée
- **Frais de gestion**
  - Effet de report 2T02/2T01 du développement commercial en Banque Privée
  - Stabilisation 2T02/1T02
- **Effet de change** : défavorable sur l'activité Banque Privée (baisse du dollar sur les revenus, hausse du franc suisse sur les coûts)
- **Accord d'acquisition des activités de Banque Privée de Chase en Espagne (750ME d'actifs)**

## Métier Assurance : bonne tenue de l'activité récurrente, PNB affecté par la constitution de provisions sur titres

en millions d'euros	2T02	2T01	2T02 / 2T01	2T02 / 1T02	1S02	1S02 / 1S01
<b>PNB</b>	<b>152</b>	<b>180</b>	<b>-15,6%</b>	<b>-17,4%</b>	<b>336</b>	<b>-2,6%</b>
Frais de gestion	-85	-79	+7,6%	+1,2%	-169	+7,6%
<b>RBE</b>	<b>67</b>	<b>101</b>	<b>-33,7%</b>	<b>-33,0%</b>	<b>167</b>	<b>-11,2%</b>
Coût du risque	4	-5	n.s.	n.s.	5	n.s.
Éléments hors exploitation	2	5	n.s.	n.s.	7	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>73</b>	<b>101</b>	<b>-27,7%</b>	<b>-31,1%</b>	<b>179</b>	<b>-11,8%</b>
Coefficient d'exploitation	55,9%	43,9%	+12,0 pt	+10,2 pt	50,3%	+4,8 pt
Fonds propres alloués (Md E)					1.6 <sup>(1)</sup>	+43,3% (1)
ROE avant impôt					22%	-14 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)

- **Impact sur le PNB du 2T02 de la forte baisse des marchés boursiers (-30ME)**
  - provisions sur titres imputées sur le PNB en juin en application des règles de consolidation comptable
- **Bonne tenue de l'activité au 1S02: primes en hausse de 4%**
  - Très fort développement de la prévoyance et de l'ADE à l'étranger (primes : +59% au 1S02)
- **Accord de partenariat avec Thai-Life, 2ème assureur en Thaïlande**

en millions d'euros	2T02	2T01	2T02 / 2T01	2T02 / 1T02	1S02	1S02 / 1S01
<b>PNB</b>	<b>143</b>	<b>138</b>	<b>+3,6%</b>	<b>+1,4%</b>	<b>284</b>	<b>+4,8%</b>
Frais de gestion	-93	-79	+17,7%	+6,9%	-180	+10,4%
<b>RBE</b>	<b>50</b>	<b>59</b>	<b>-15,3%</b>	<b>-7,4%</b>	<b>104</b>	<b>-3,7%</b>
Coût du risque	0	-1	n.s.	n.s.	0	n.s.
Éléments hors exploitation	-9	-3	n.s.	n.s.	-12	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>41</b>	<b>55</b>	<b>-25,5%</b>	<b>-19,6%</b>	<b>92</b>	<b>-10,7%</b>
Coefficient d'exploitation	65,0%	57,2%	+7,8 pt	+3,3 pt	63,4%	+3,3 pt

- **Revenus :**

- Réduction de valeur des actifs en conservation du fait de la baisse des marchés

- **Coûts:**

- Effet report des augmentations de coûts liées aux développements de 2001

- Programme de stabilisation engagé

- **Bonne performance commerciale :**

- Progression du nombre de transactions (12,4 millions, soit +20% 1S02/1S01)

- "Meilleur conservateur régional- Europe" (*magazine "Global Investor"*)

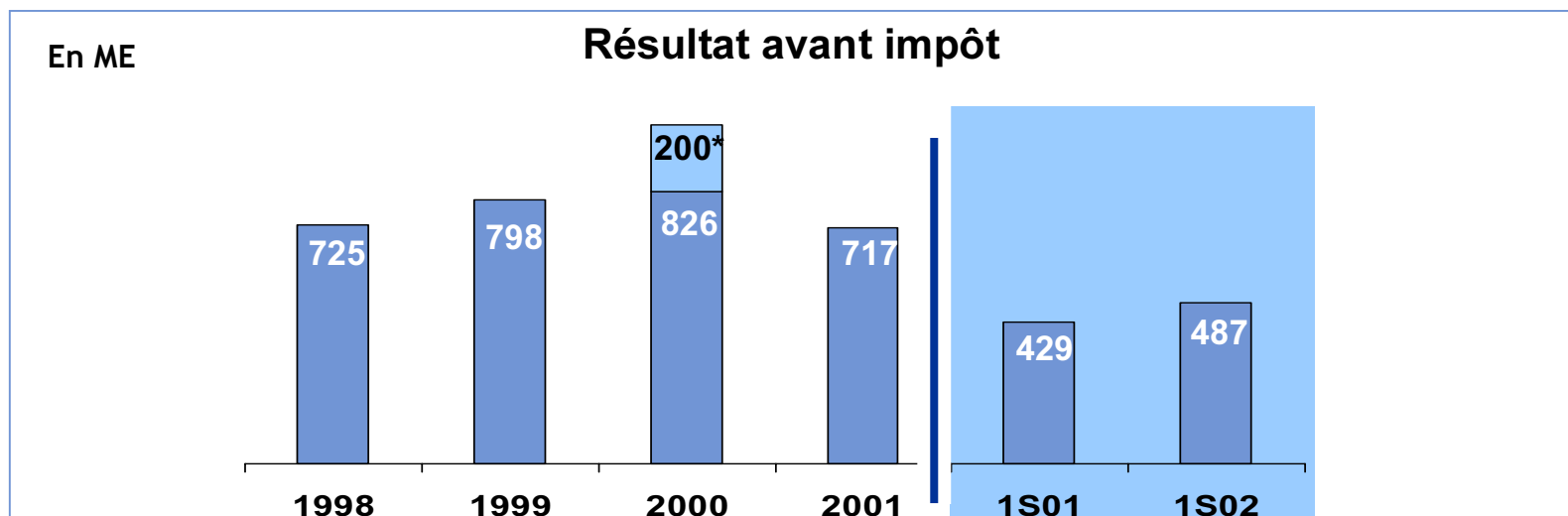
- **Signature de l'accord d'acquisition de Cogent (1400 fonds, 229 MdE d'actifs au 31.12.01)**

# 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

en millions d'euros	2T02	2T01	1T02	1S02	1S01
<b>Plus-values</b>	<b>392</b>	<b>269</b>	<b>125</b>	<b>517</b>	<b>331</b>
Autres revenus nets	11	92	-18	-7	134
Frais de gestion	-11	-19	-12	-23	-36
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>392</b>	<b>342</b>	<b>95</b>	<b>487</b>	<b>429</b>



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

- **Bonne résistance de la valeur du portefeuille au 30.06.2002**
  - Valeur estimative du portefeuille : 5,8 MdE (6,6 MdE au 31.12.01)
  - dont plus-values latentes estimatives :
    - 2,1 MdE (2,6 MdE au 31.12.01)
    - 1,8 MdE au 26.07.02
  - Evolution du portefeuille au 1S02 :
    - désinvestissements : 0,9 MdE
    - investissements : 0,04 MdE
  
- **Succès de la politique de fonds de Private Equity ouverts à des tiers**
  - Closing final de PAI Europe III pour un montant total d'engagements reçus de 1 816 ME au delà de l'objectif (1 250 ME) dans un contexte de marché difficile
    - 1 350 ME venus d'investisseurs autres que BNP Paribas et les investisseurs du fonds PAI LBO Fund

# Plan de présentation

---

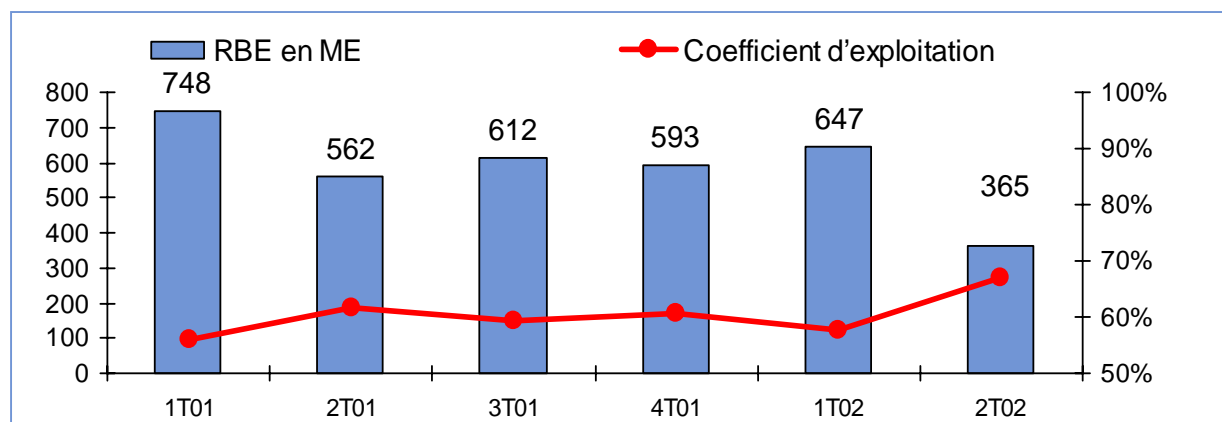
- Résultats du groupe
- Banque de détail
- Banque privée, gestion d'actifs, assurance et titres
- BNP Paribas Capital
- **Banque de financement et d'investissement**



# BFI : un trimestre marqué par un environnement très difficile

en millions d'euros	2T02	2T01	2T02 / 2T01	2T02 / 1T02	1S02	1S02 / 1S01
<b>PNB</b>	<b>1 109</b>	<b>1 463</b>	<b>-24,2%</b>	<b>-27,7%</b>	<b>2 643</b>	<b>-16,3%</b>
dont Revenus de trading*	481	667	-27,9%	-42,9%	1 324	-18,7%
Frais de gestion	-744	-901	-17,4%	-16,1%	-1 631	-11,7%
<b>RBE</b>	<b>365</b>	<b>562</b>	<b>-35,1%</b>	<b>-43,6%</b>	<b>1 012</b>	<b>-22,7%</b>
Coût du risque	-134	-109	+22,9%	-8,8%	-281	+37,7%
Éléments hors exploitation	21	0	n.s.	n.s.	19	+58,3%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>252</b>	<b>453</b>	<b>-44,4%</b>	<b>-49,4%</b>	<b>750</b>	<b>-32,9%</b>
Coefficient d'exploitation	67,1%	61,6%	+5,5 pt	+9,3 pt	61,7%	+3,2 pt
Fonds propres alloués (Md E)					8,2	+8,3%
ROE avant impôt					18%	-11 pt

\* incluant l'activité clientèle et les revenus correspondants



## FIXED-INCOME

*All Euromarket issues, bookrunners*

*All bonds in euros, bookrunners*

*All Corporate bonds in euros (bookrun.)*

*All Invest.-grade bonds in euros (bookrun.)*

## FINANCEMENTS STRUCTURES

*Top arranger of Synd. Credits (volume)*

*Top arranger of Synd. Credits EMEA (volume)*

*Top arranger of Synd. Credits for M&A, EMEA*

## CORPORATE FINANCE

*International EMEA Convertible issues*

*International EMEA Equity issues*

*M&A Europe, completed deals (by amount)*

**1S02**

# 8

# 7

# 3

# 4

# 9

# 6

# 8

# 4

# 15

# 10

**2001**

# 9

# 7

# 4

# 6

# 9

# 7

# 5

# 6

# 13

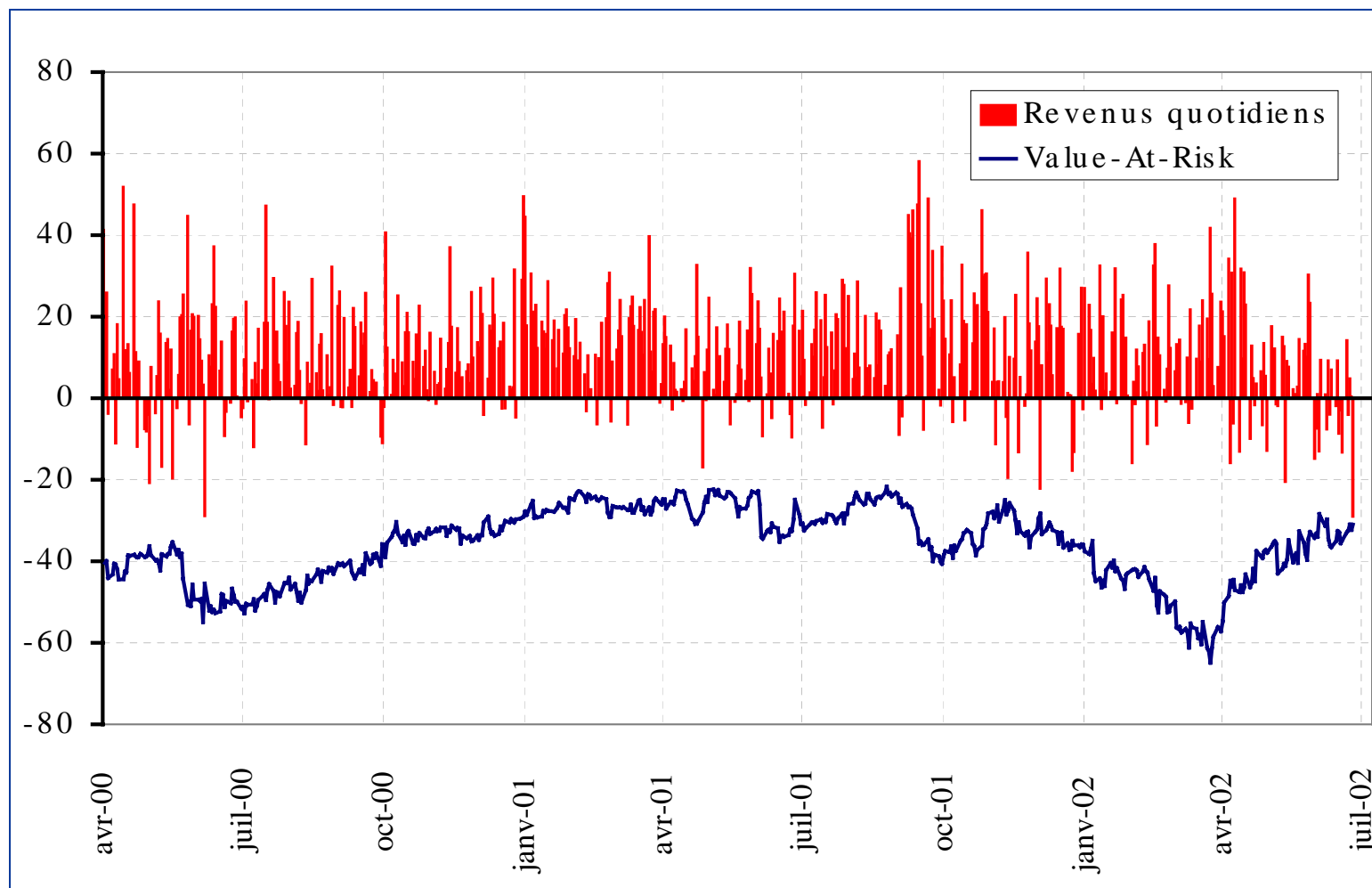
# 14

Source: IFR - Thomson Financial,  
Project Finance International

en millions d'euros	2T02	2T01	2T02 / 2T01	2T02 / 1T02	1S02	1S02 / 1S01
<b>PNB</b>	<b>584</b>	<b>867</b>	<b>-32,6%</b>	<b>-40,0%</b>	<b>1 557</b>	<b>-22,1%</b>
Frais de gestion	-477	-639	-25,4%	-23,3%	-1 099	-17,4%
<b>RBE</b>	<b>107</b>	<b>228</b>	<b>-53,1%</b>	<b>-69,5%</b>	<b>458</b>	<b>-31,4%</b>
Coût du risque	3	3	+0,0%	n.s.	-7	n.s.
Éléments hors exploitation	16	-11	n.s.	n.s.	14	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>126</b>	<b>220</b>	<b>-42,7%</b>	<b>-62,8%</b>	<b>465</b>	<b>-30,6%</b>
Coefficient d'exploitation	81,7%	73,7%	+8,0 pt	+17,8 pt	70,6%	+4,0 pt
Fonds propres alloués (Md E)					3,6	+36,9%
ROE avant impôt					26%	-25 pt

- **Impact sur les revenus de juin de la crise des marchés financiers, aussi bien dans les actions que dans les activités de taux**
  - effet du *mark-to-market* sur les titres en inventaire
  - ralentissement marqué des transactions de dérivés actions avec la clientèle
- **Ajustement rapide des coûts**
  - gel des embauches et flexibilité des bonus
  - Report de la mise en œuvre du plan de développement du métier actions

# Evolution de la Value-At-Risk



## Financements spécialisés : maintien d'une capacité bénéficiaire dans une conjoncture très défavorable

en millions d'euros	2T02	2T01	2T02 / 2T01	2T02 / 1T02	1S02	1S02 / 1S01
<b>PNB</b>	<b>325</b>	<b>368</b>	<b>-11,7%</b>	<b>-6,3%</b>	<b>672</b>	<b>-4,5%</b>
Frais de gestion	-162	-147	+10,2%	+1,9%	-321	+10,7%
<b>RBE</b>	<b>163</b>	<b>221</b>	<b>-26,2%</b>	<b>-13,3%</b>	<b>351</b>	<b>-15,2%</b>
Coût du risque	-98	-58	+69,0%	+78,2%	-153	+21,4%
Éléments hors exploitation	5	4	n.s.	n.s.	5	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>70</b>	<b>167</b>	<b>-58,1%</b>	<b>-47,4%</b>	<b>203</b>	<b>-31,0%</b>
Coefficient d'exploitation	49,8%	39,9%	+9,9 pt	+4,0 pt	47,8%	+6,6 pt
Fonds propres alloués (Md E)					2,4	-1,0%
ROE avant impôt					17%	-8 pt

- **Revenus :**

- Effet de la baisse du dollar notamment pour le métier Energie & Matières Premières
- Forte réduction de l'activité Média Télécoms
- Bon niveau d'activité pour la syndication et les financements de projets

- **Frais de gestion :**

- Renforcement du dispositif de contrôle des risques
- Renforcement de back-offices du métier Energie & Matières Premières

- **Coût du risque :**

- Impact au 2T02 de certains risques spécifiques aux Etats-Unis

en millions d'euros	2T02	2T01	2T02 / 2T01	2T02 / 1T02	1S02	1S02 / 1S01
<b>PNB</b>	<b>200</b>	<b>228</b>	<b>-12,3%</b>	<b>-6,5%</b>	<b>414</b>	<b>-9,0%</b>
Frais de gestion	-105	-115	-8,7%	-0,9%	-211	-7,0%
<b>RBE</b>	<b>95</b>	<b>113</b>	<b>-15,9%</b>	<b>-12,0%</b>	<b>203</b>	<b>-11,0%</b>
Coût du risque	-39	-54	-27,8%	-52,4%	-121	+49,4%
Éléments hors exploitation	0	7	n.s.	n.s.	0	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>56</b>	<b>66</b>	<b>-15,2%</b>	<b>+115,4%</b>	<b>82</b>	<b>-46,8%</b>
Coefficient d'exploitation	52,5%	50,4%	+2,1 pt	+3,0 pt	51,0%	+1,1 pt
Fonds propres alloués (Md E)					2,3	-11,7%
ROE avant impôt					7%	-5 pt

- Réduction importante des actifs pondérés (-11,7%) s'accompagnant d'une baisse des revenus
- Poursuite de l'adaptation du dispositif international

**Une bonne résistance  
dans un trimestre affecté par la crise des marchés financiers**

**2ème trimestre 2002  
(par rapport au 2ème trimestre 2001)**

**Produit net bancaire : 4 129 millions d'euros (-5,5%)  
Résultat net part du groupe : 1 007 millions d'euros (-13,0%)**

**1er semestre 2002**

**Retour sur capitaux propres après impôt: 16,1%  
Coefficient d'exploitation : 63,9%**

# Annexes Groupe

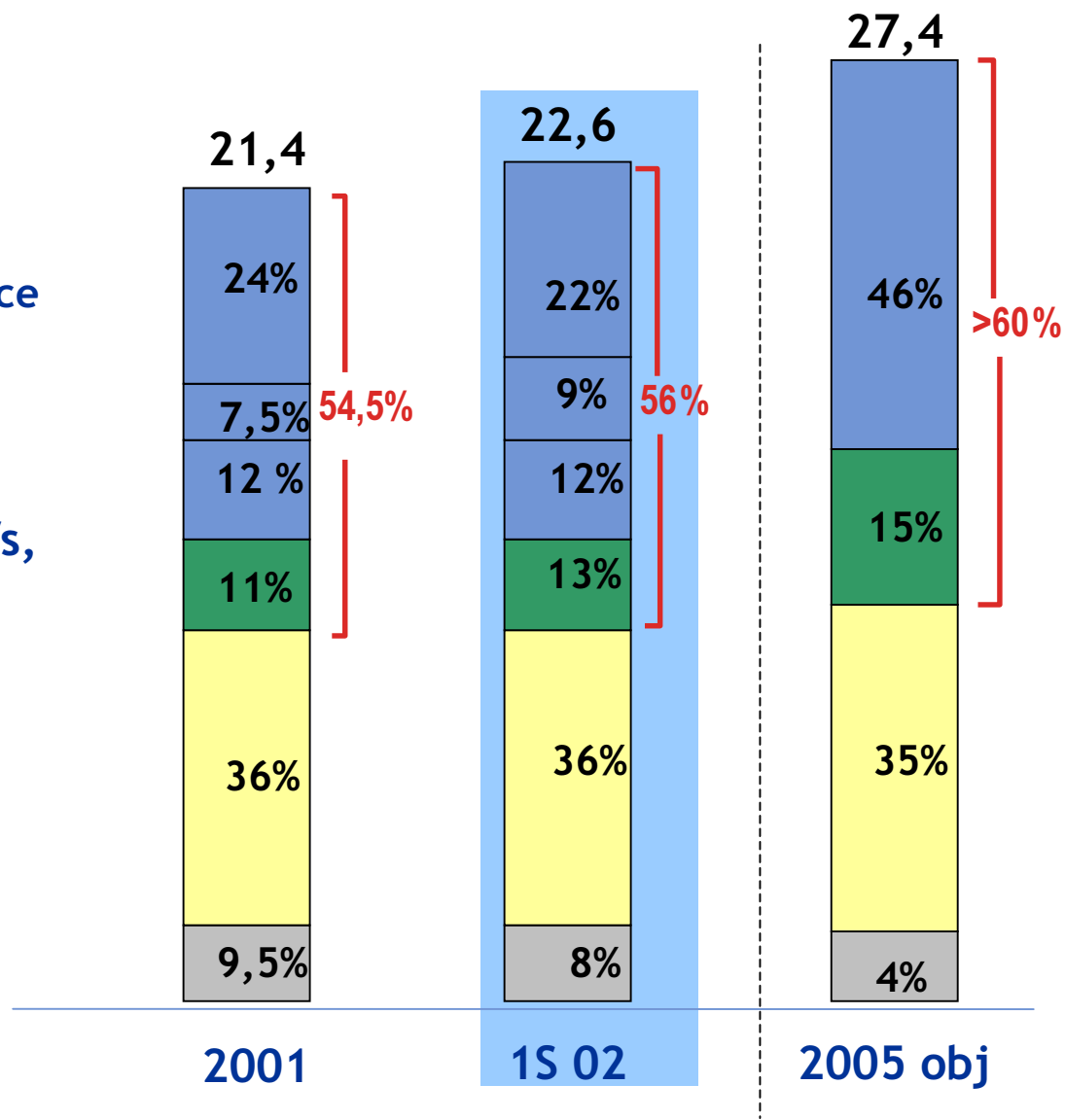
---



# Réallocation du capital vers la banque de détail et la collecte d'actifs

en milliards d'euros

- Banque de Détail
  - Banque de détail en France
  - Banque de détail à l'international
  - Services financiers spécialisés
- Banque Privée et Gestion d'Actifs, Assurance et Titres
- Banque de Financement et d'Investissement
- BNP Paribas Capital





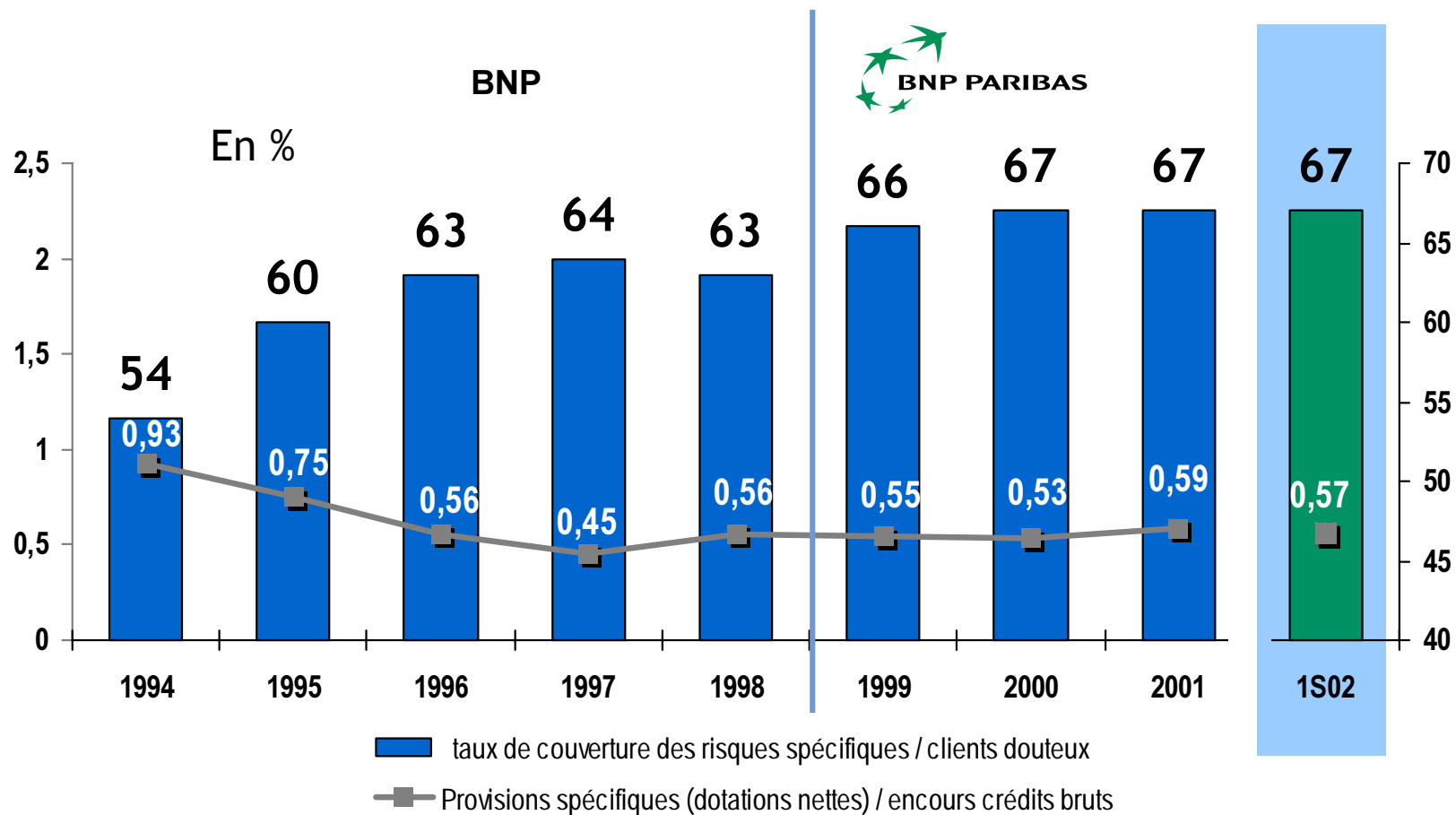
## Nombre d'actions - (en millions)

	1S02	1S01	Année 2001
Nombre d'actions (fin de période)	895	886	886
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	879	871	868
Nombre moyen d'actions en circulation hors actions autodétenues	870	863	866

## BNA - (en euros)

	1S02	1S01	Année 2001
Bénéfice net par action (BNA)	2,33	2,79	4,64
Bénéfice net par action (BNA) dilué	2,30	2,76	4,58

# Taux de couverture et coût du risque



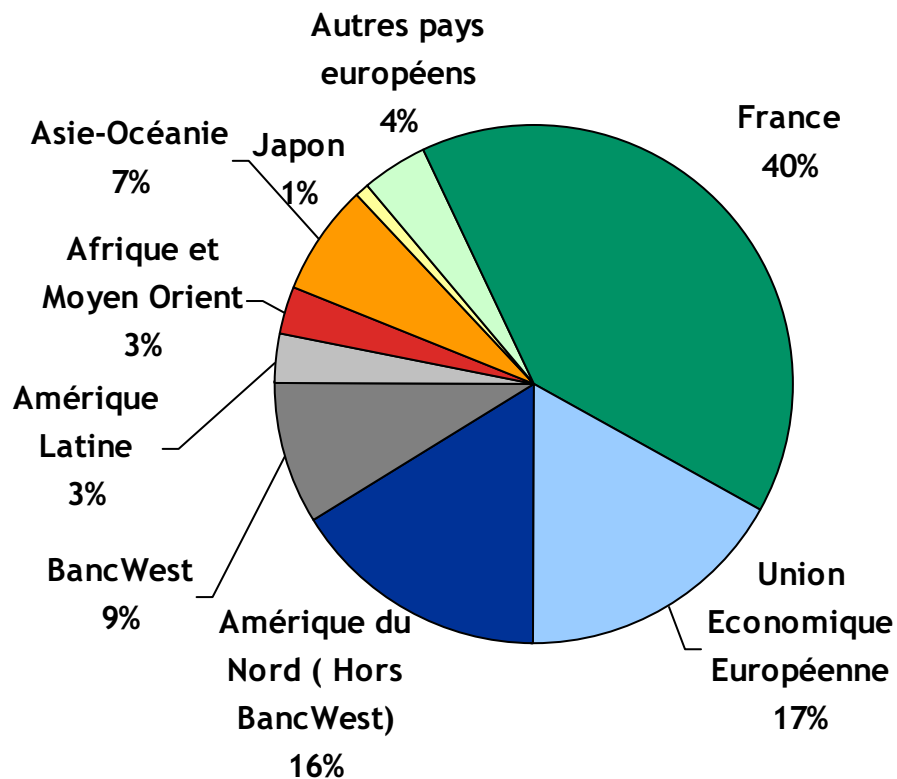
Le calcul du taux de couverture tient compte des provisions spécifiques uniquement, hors provision pour risque pays (2,6MdE) et provision pour risque sectoriel éventuel (0,2MdE).

Les engagements douteux comprennent:

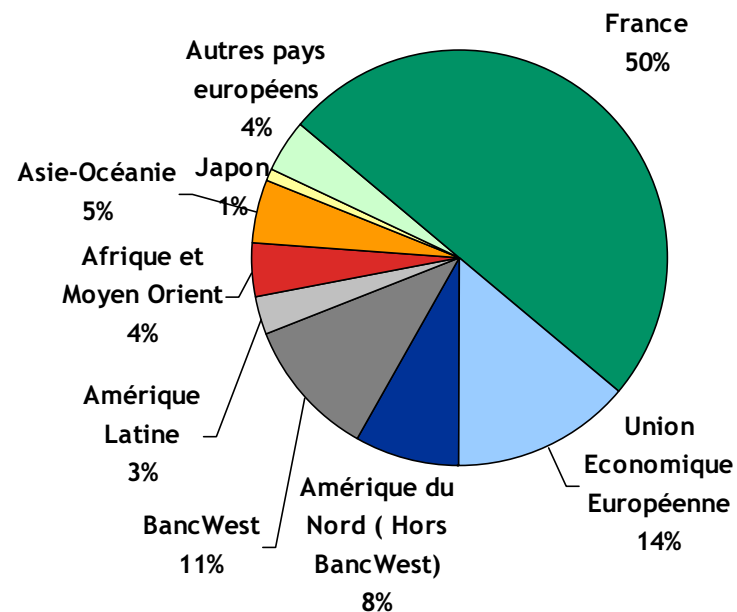
- les créances en recouvrement, les créances impayées mais aussi les créances performantes dont la banque juge le recouvrement incertain
- le bilan et le hors bilan

En cas d'incident sur un crédit, tous les concours à ce client/groupe sont classés «douteux» (risque de contagion pris en compte)

# Ventilation géographique des encours

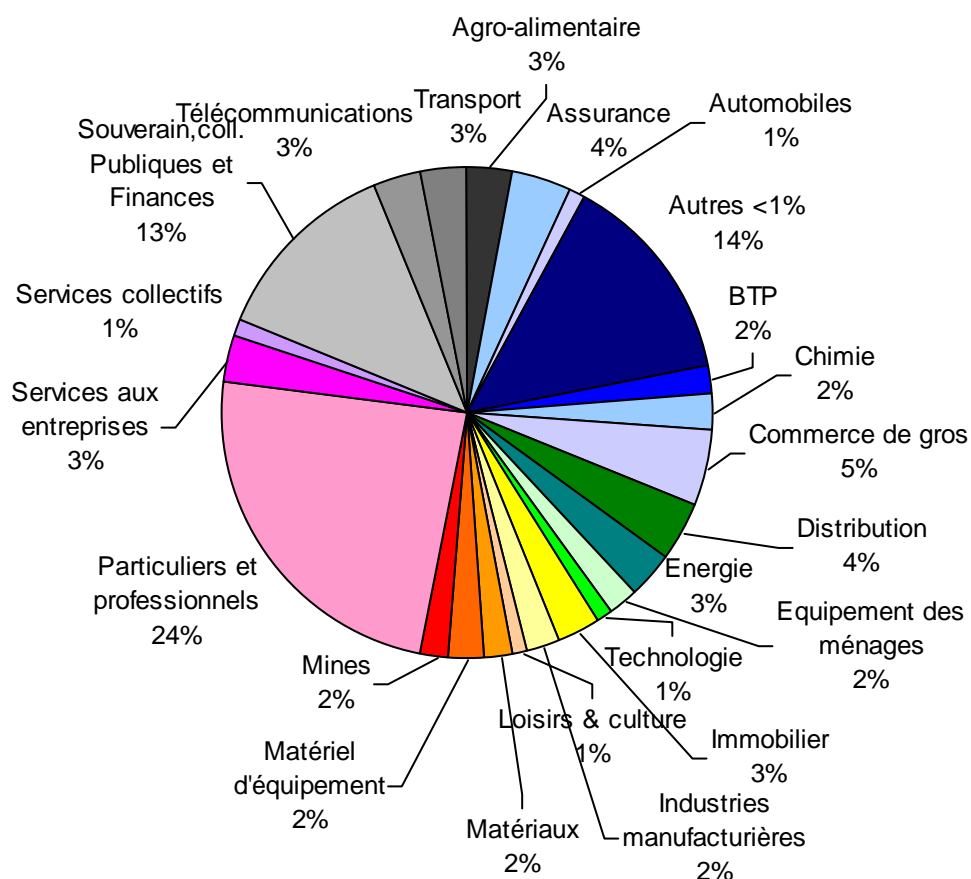


Crédits bruts + engagements hors bilan, non pondérés  
386 Md EUR au 30.06.02

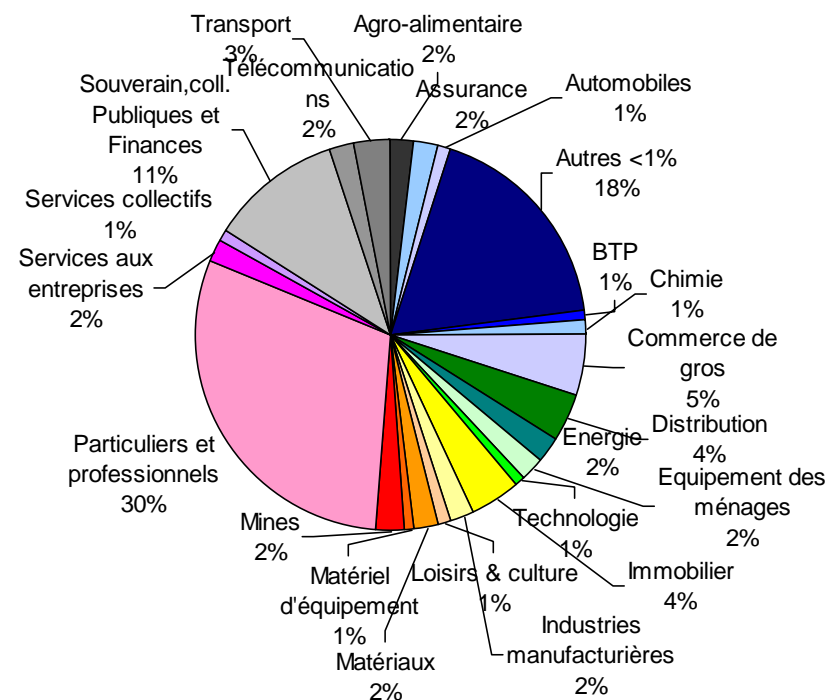


Crédits bruts au bilan  
227 Md EUR au 30.06.02

# Répartition par secteur d'activité



**Crédits bruts+ engagements hors bilan, non pondérés**  
**386 Md EUR au 30.06.02**

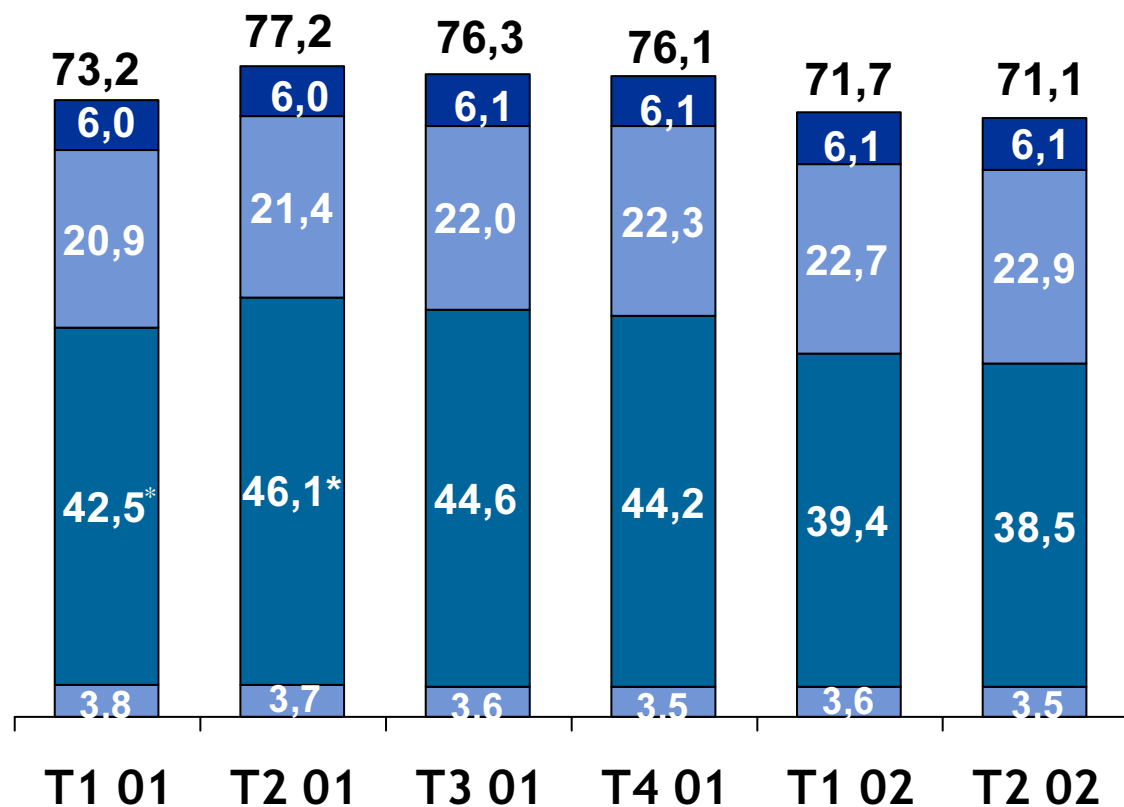


**Crédits bruts au bilan**  
**227 Md EUR au 30.06.02**

# Annexes-BDDF

---

## Encours moyens en MdE



## Variations 1S02 / 1S01

Total crédits bruts : -5,0 %

Consommation : +1,3 %

Immobilier : + 8,0 %

Entreprises : -12,0 %

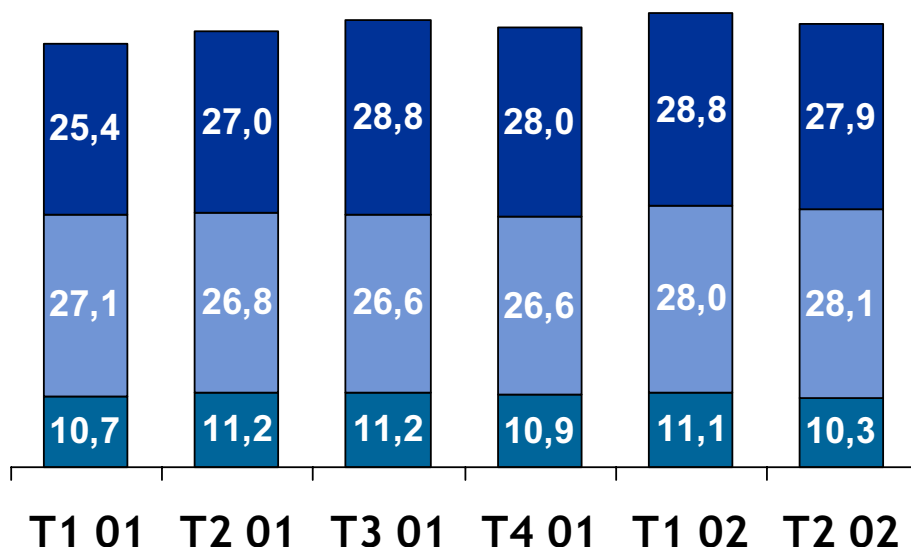
Autres

\* Opérations exceptionnelles enregistrées au 1er semestre 2001



# Evolution des dépôts et des fonds sous gestion

*Encours moyens en MdE*



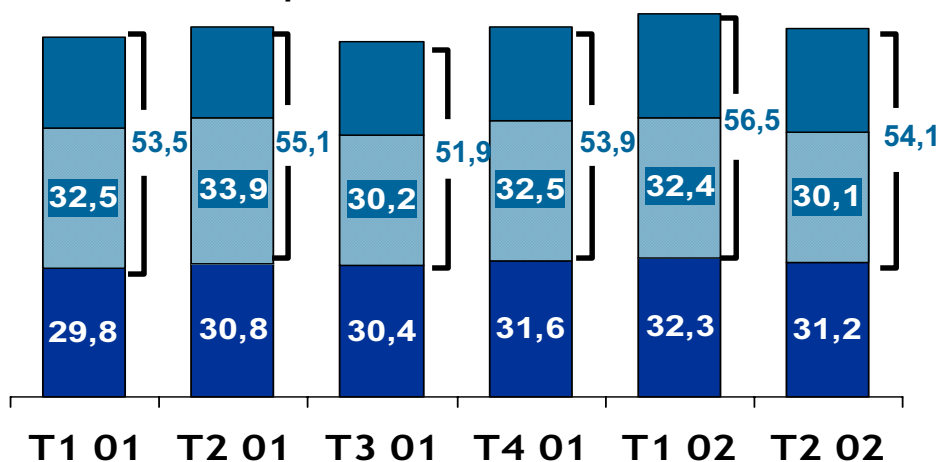
*Variations 1S02 /1S01*

**Dépôts à vue :** + 8,1 %

**Comptes d'épargne :** + 4,0 %

**Dépôts à taux de marché:** - 2,1 %

*Encours fin de période en MdE*



**OPCVM<sup>1</sup> :** - 1,7 %

**Dont OPCVM MLT :** - 11,4 %  
(CAC 40: -25% / 30.6.01)

**Assurance vie :** +1,2%

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

**BDDF**

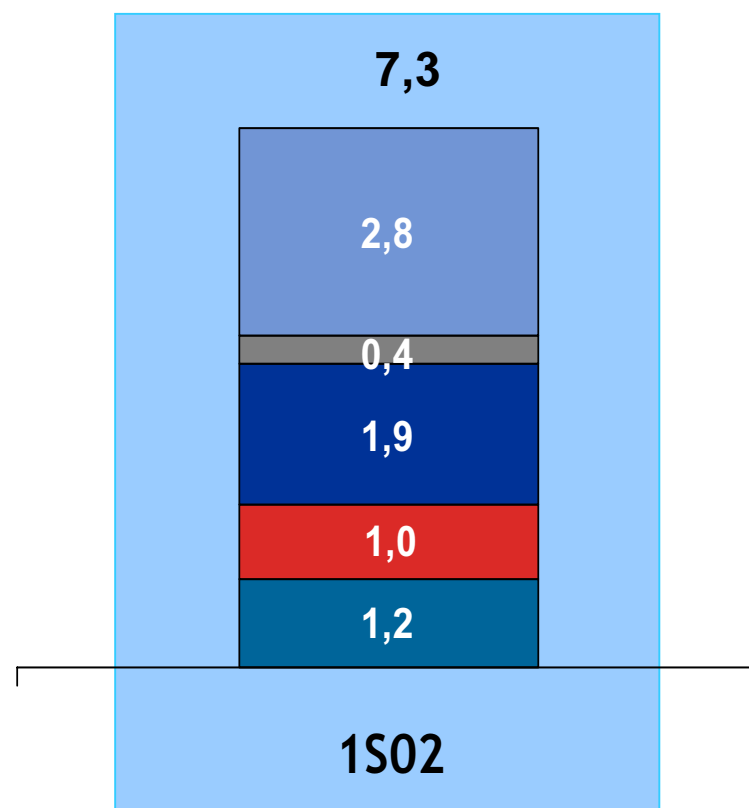
● GROUPE

● **DETAIL**

● BPGA

● BFI

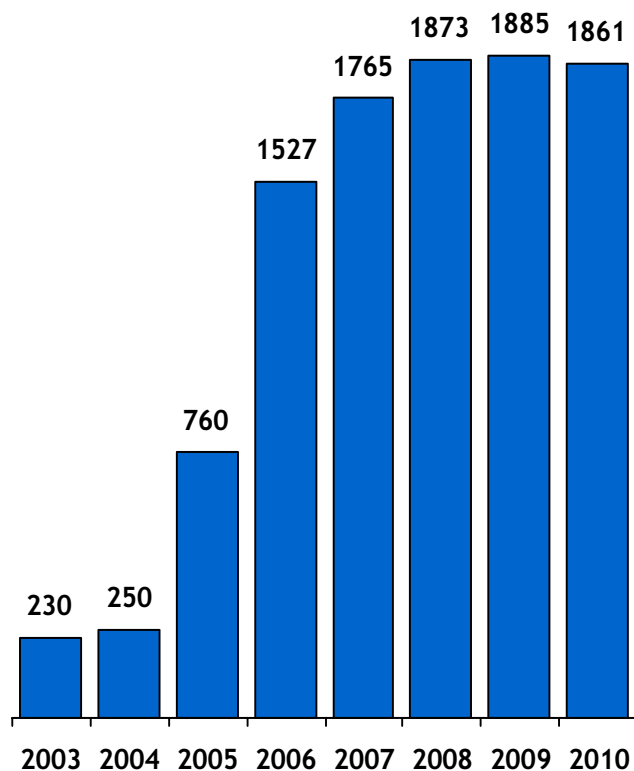
# Nombre de produits par client



- Comptes à vue
- Cartes
- Epargne
- Crédits
- Services

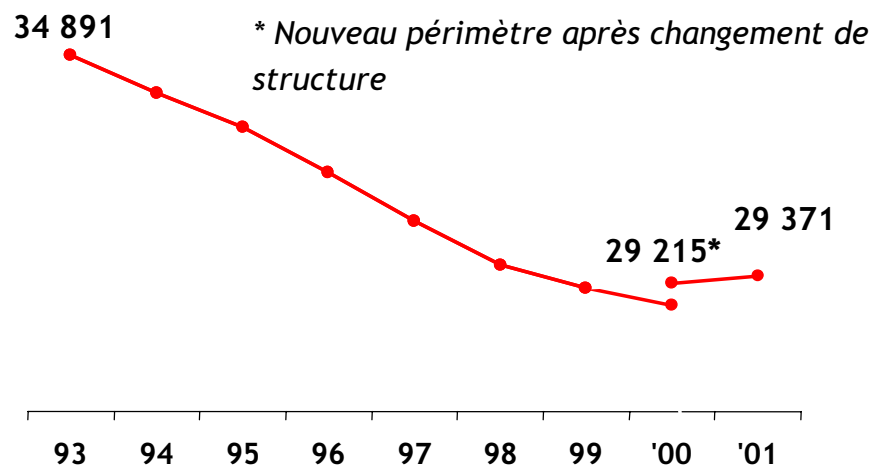
# BDDF : poursuite du renforcement du dispositif commercial et préparation de la relève

**BNP Paribas SA :**  
nombre de salariés atteignant 60 ans



**Total effectifs depuis 1993: - 16%**  
Commerciaux: + 25%  
Administratifs : - 45%

- Légère augmentation des effectifs du réseau : + 156 personnes en 2001
- Augmentation du nombre de commerciaux : + 436 personnes en 2001  
→ 62% des effectifs du réseau à fin 2001



## Une construction réussie et déjà opérationnelle migration achevée fin 2002

- Tous canaux Distance et Proximité interconnectés en temps réel, intégrés dans les bases de données et interactifs en matière de contacts, de services et de ventes
  - Architecture informatique offrant plus de sécurité et de performance
- Deux plate-formes multimédia (Paris et Orléans) ouvertes depuis juillet 2001
  - 266 téléconseillers à fin juin 2002
  - taux de prise d'appel à 96%
- Nouveau poste de travail : gestion temps réel / multicanal de la relation client
  - 50% du réseau équipé à fin juin 2002
  - 20 000 postes de travail déployés fin 2002
- Montée en puissance d'une base des Evénements et des Contacts Clients
  - Des propositions élaborées en fonction des événements connus : contacts, services et ventes sur tous les canaux

# Annexes-SFS

---

# SFS : croissance de la production et des encours

Variations juin 02/ juin 01



<b>Production</b>	<b>+4%</b>	<b>-7%</b>	<b>+32%</b>
France	-3%	-8%	+32%
Hors de France	+14%	-3%	+33%
<b>Encours</b>	<b>+12,1%</b>	<b>+3,0%</b>	<b>+3,7%</b>
France	+1,7%	+1,3%	-1,4%
Hors de France	+41,3%	+12,5%	+15,7%



<b>Nombre de véhicules gérés</b>	<b>+3,3%</b>
France	+13,4%
Europe continentale hors France	+25,2%
Royaume-Uni	-5,4%

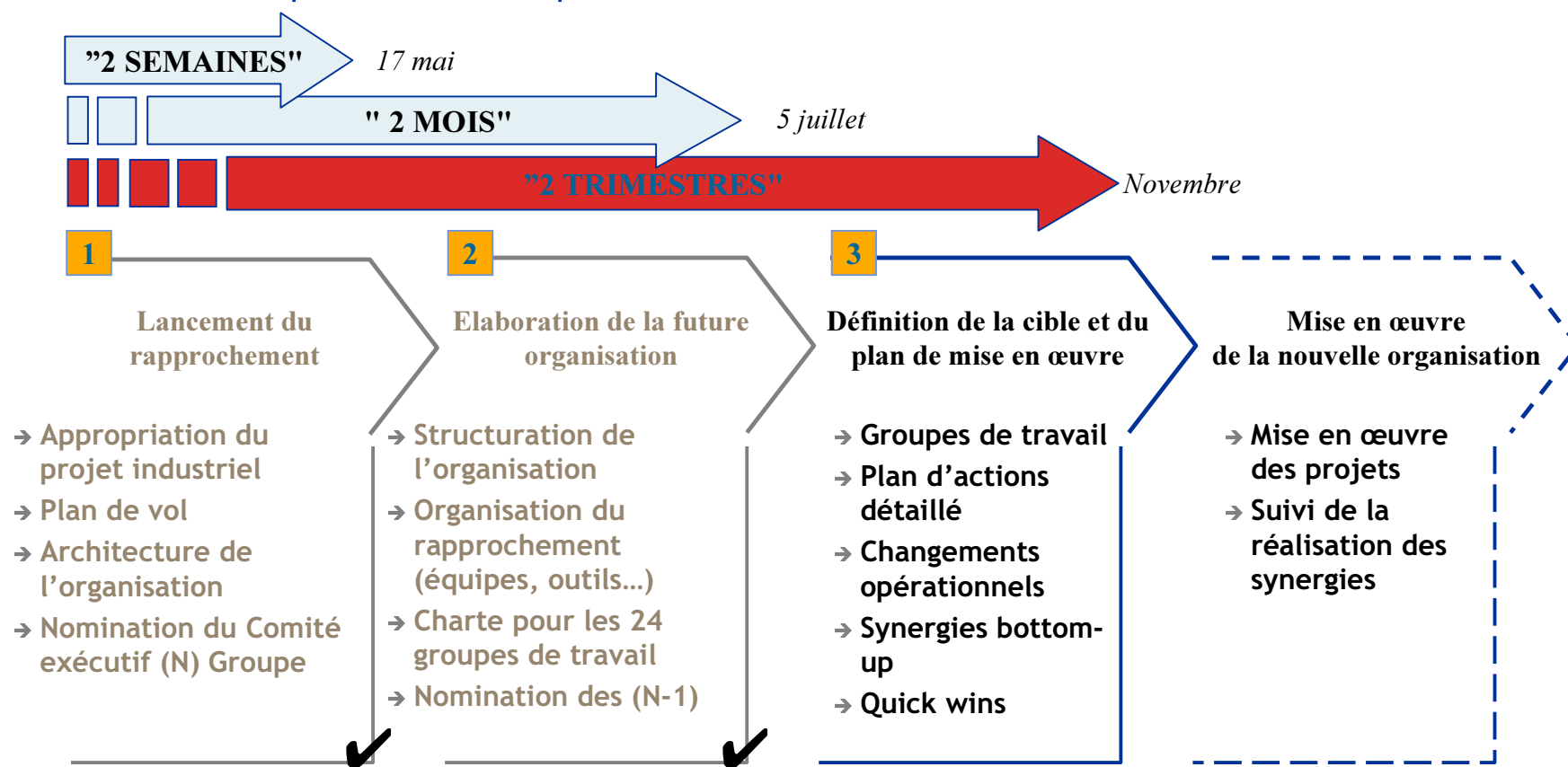
	<i>Cetelem</i>	<i>BNP Paribas Lease Group</i>	<i>UCB</i>	<i>Location et gestion de parcs</i>	<i>Consors</i>	<i>Cortal</i>	<i>Banque Directe (2)</i>	<i>Autres</i>	<i>Total</i>
<b>RBE</b>	<b>291</b>	<b>103</b>	<b>55</b>	<b>54</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-6</b>	<b>-18</b>	<b>481</b>
<b>Var. 1S02/1S01</b>	<b>+9,8%</b>	<b>+17,0%</b>	<b>-1,8%</b>	<b>+8,0%</b>	<b>-</b>	<b>n.s.</b>	<b>n.s.</b>	<b>+28,6%</b>	<b>+13,2%</b>
<b>Rés. av. impôt</b>	<b>180</b>	<b>65</b>	<b>83</b>	<b>18</b>	<b>-10<sup>(1)</sup></b>	<b>4</b>	<b>-7</b>	<b>-39</b>	<b>294</b>
<b>Var. 1S02/1S01</b>	<b>+10,4%</b>	<b>=</b>	<b>+7,8%</b>	<b>-30,8%</b>	<b>-</b>	<b>n.s.</b>	<b>n.s.</b>	<b>+21,9%</b>	<b>+5,8%</b>

(1) Provision de 10ME au titre des pertes d'exploitation de Consors entre le 7 mai et le 30 juin 2002.

(2) Accord de principe signé le 6 juin entre BNP Paribas et AXA pour la cession de Banque Directe

# Le rapprochement de Cortal et de Consors se déroule conformément aux délais annoncés

- Les deux premières phases du rapprochement sont achevées, conformément au calendrier annoncé lors de la présentation du plan industriel CortalConsors le 30 avril.



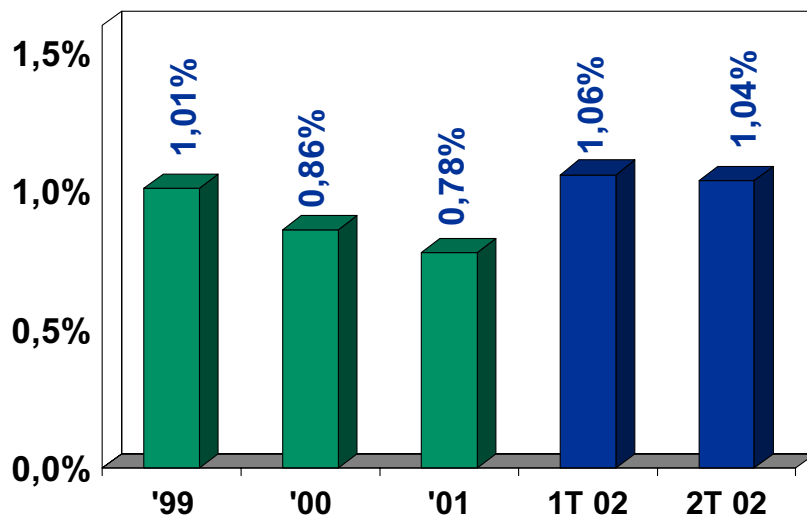
- Des groupes de travail préliminaires ont été lancés dès début juin. Des mesures immédiates de réduction des coûts et d'amélioration des recettes ont été prises, en particulier en Allemagne.



# Annexes-BDDI

---

Non Performing assets/  
loans and foreclosed properties



■ Après acquisition d'UCB

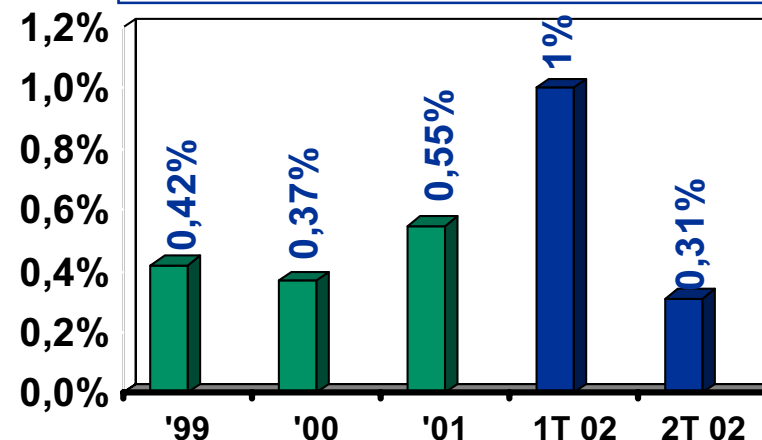
NB : Crédits corporate syndiqués

Engagements : 1 838 mUSD (-25% par rapport 31/12/2001)

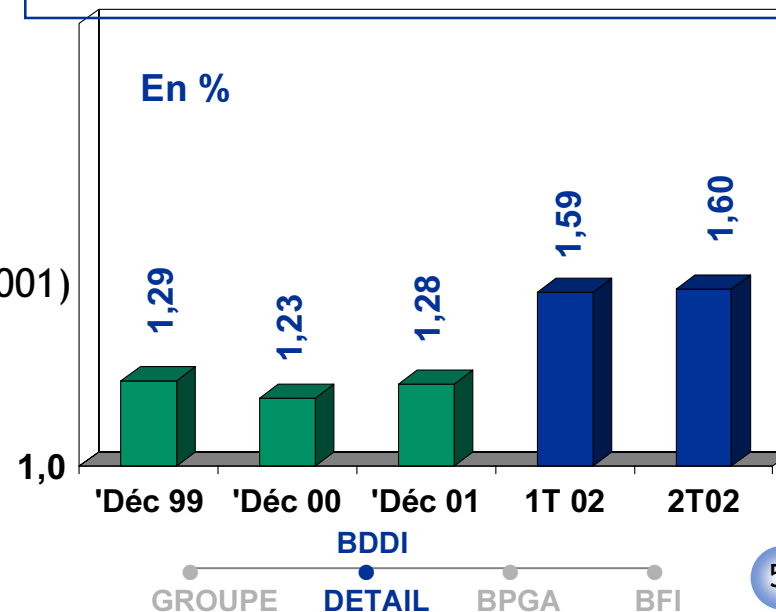
→ Dont utilisés : 534 mUSD (587 mUSD au 31/12/2001)

→ dont non perf : 8,8 mUSD (12 mUSD au 31/12/2001)

charge-offs nets/  
Average total loans and leases

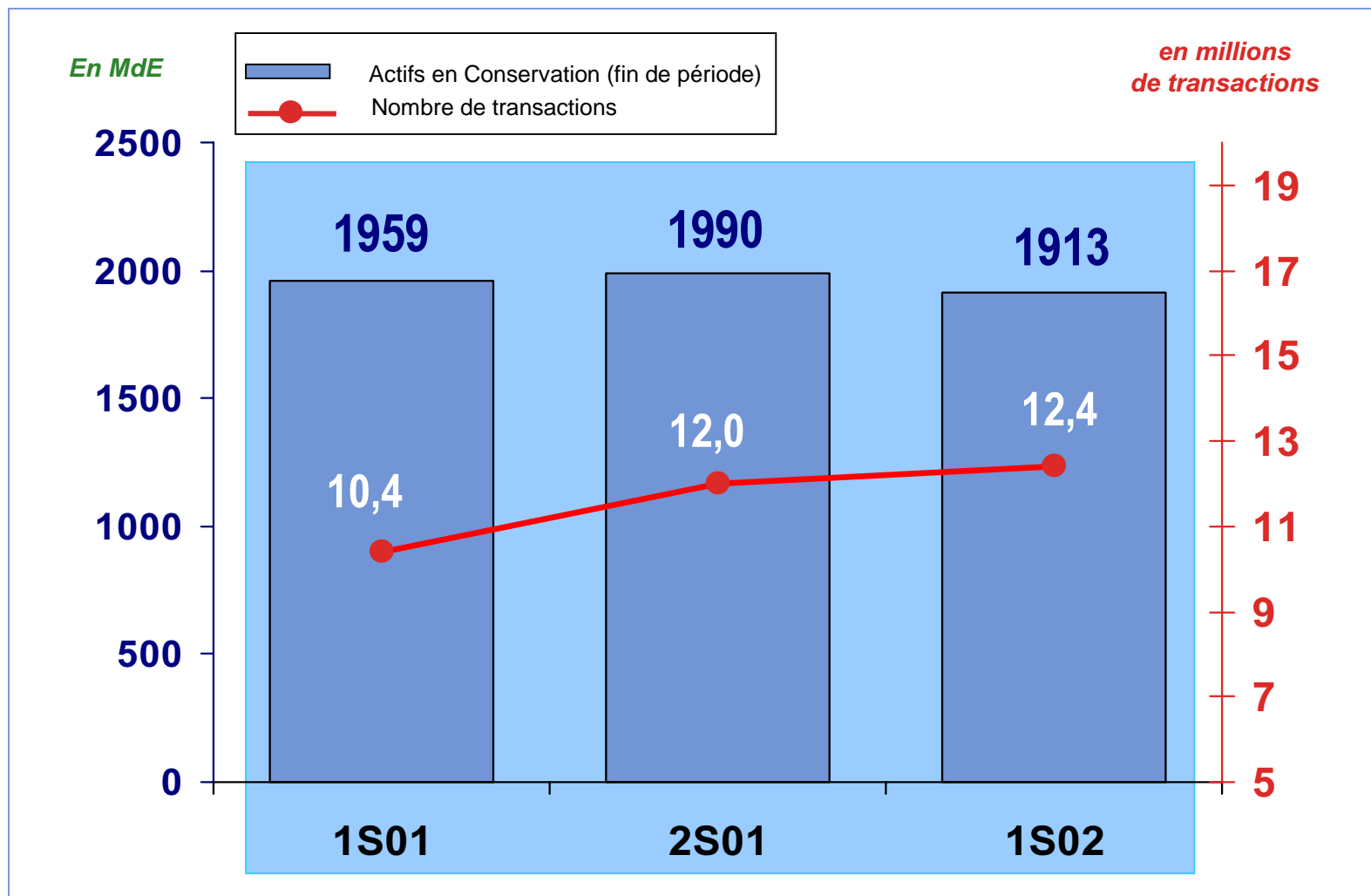


Allowance for loans and leases losses/  
total loans and leases

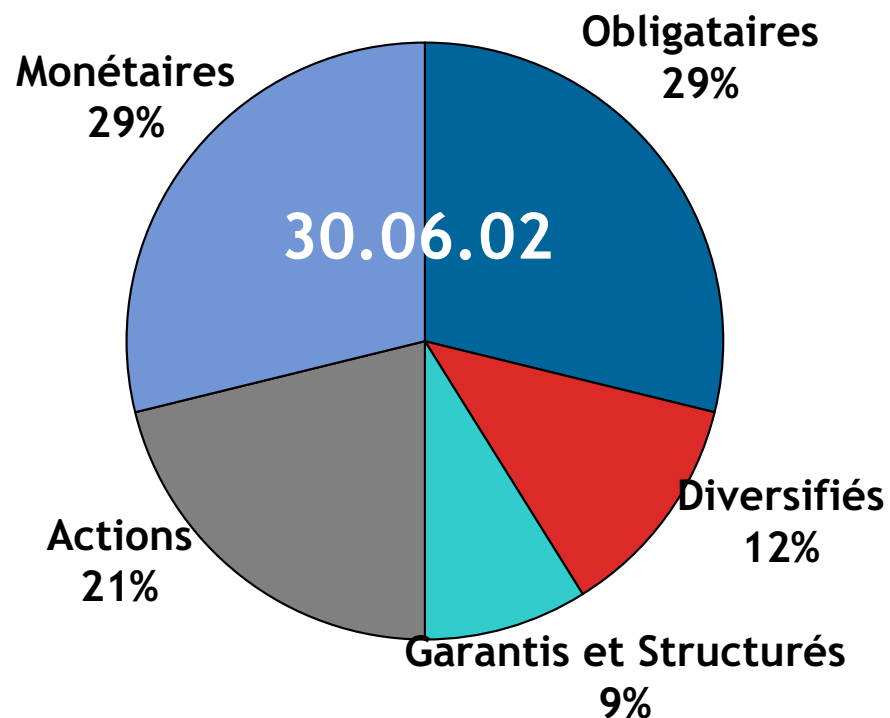
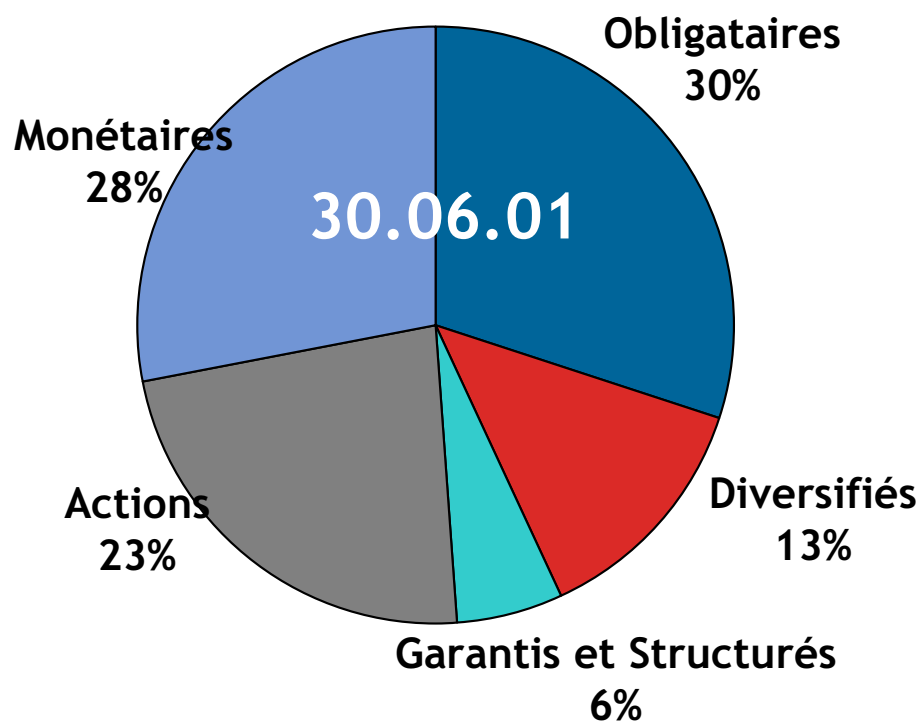


# Annexes-BPGA

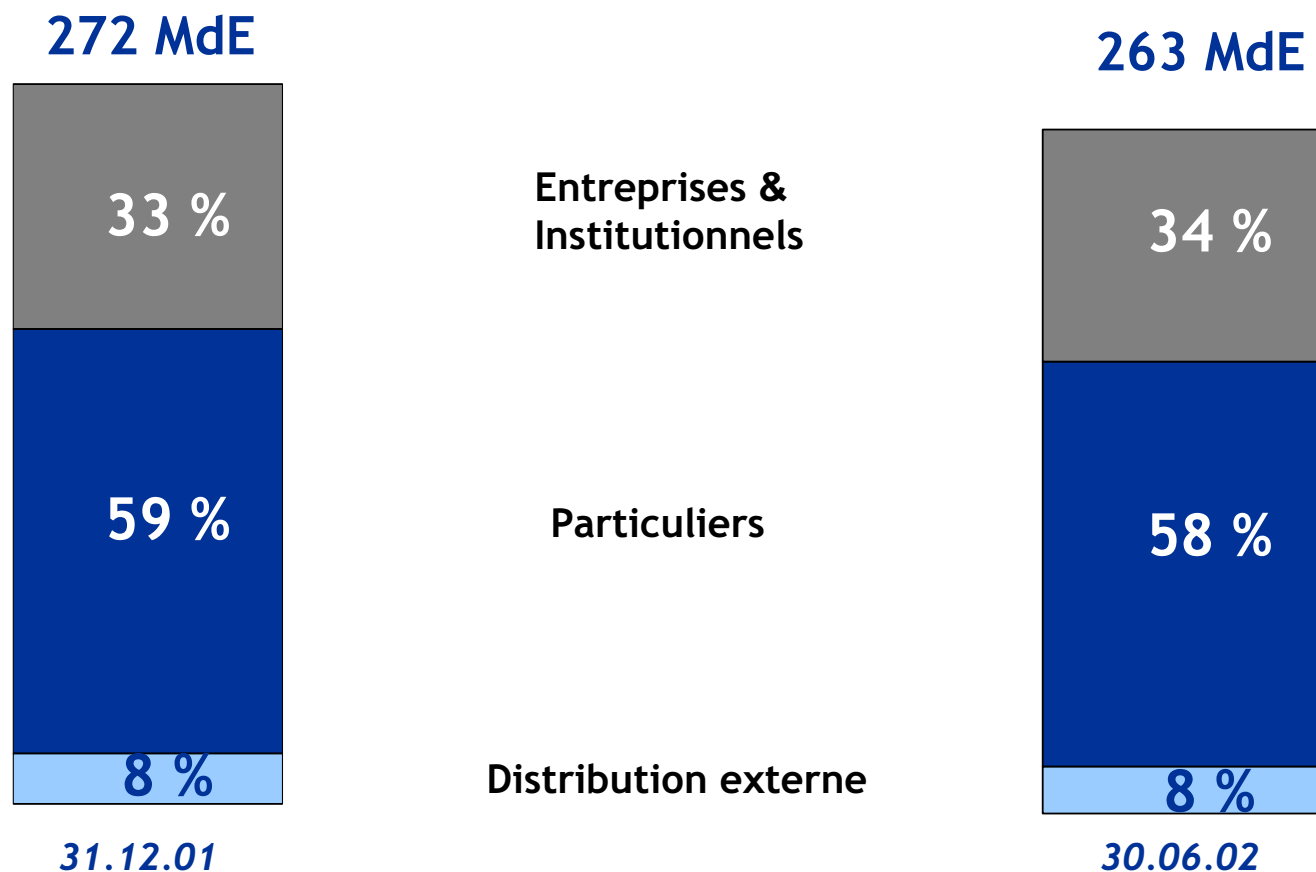
---



## Gestion d'actifs



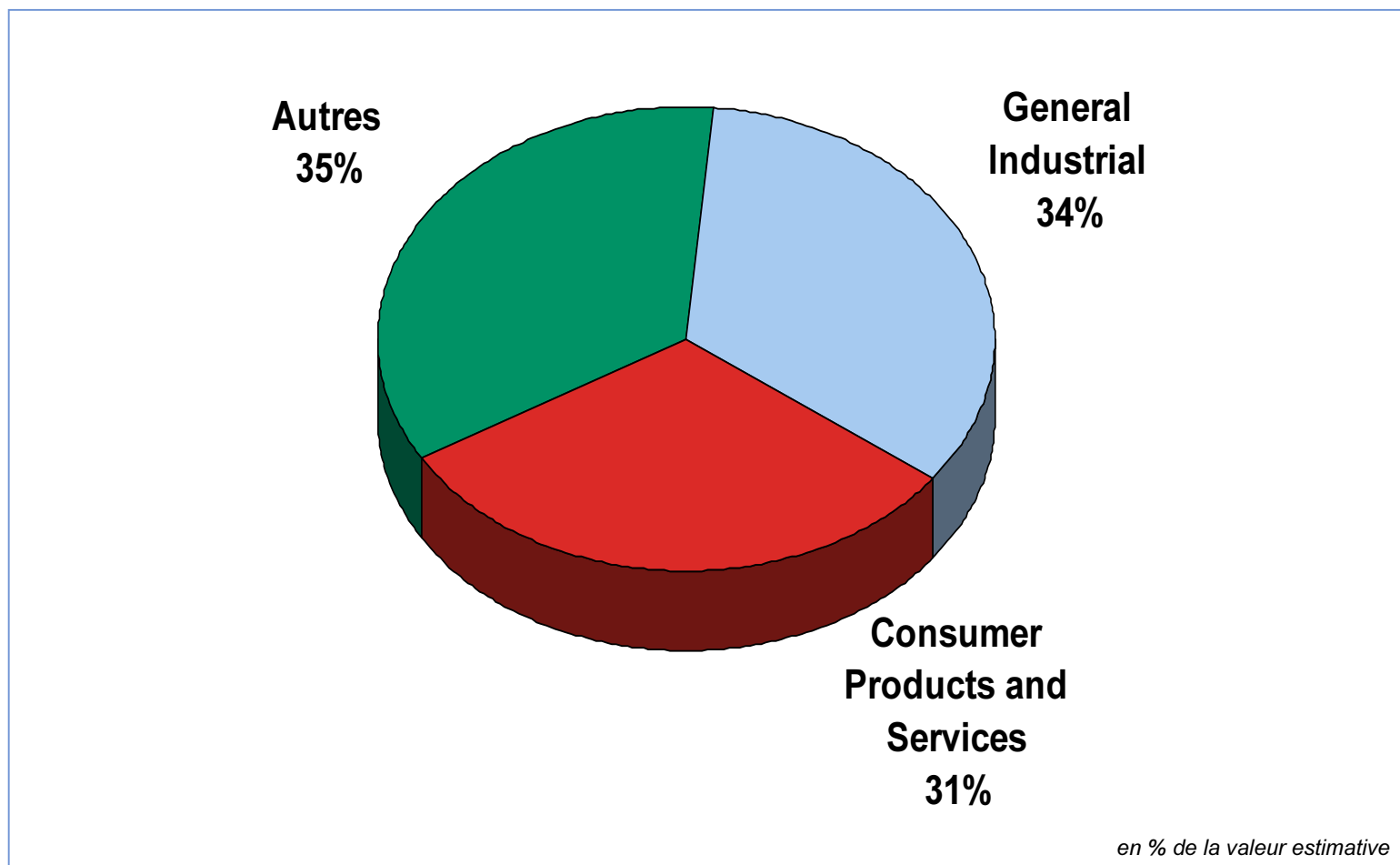
# Répartition des actifs par origine de clientèle



# Annexes-BNP Paribas Capital

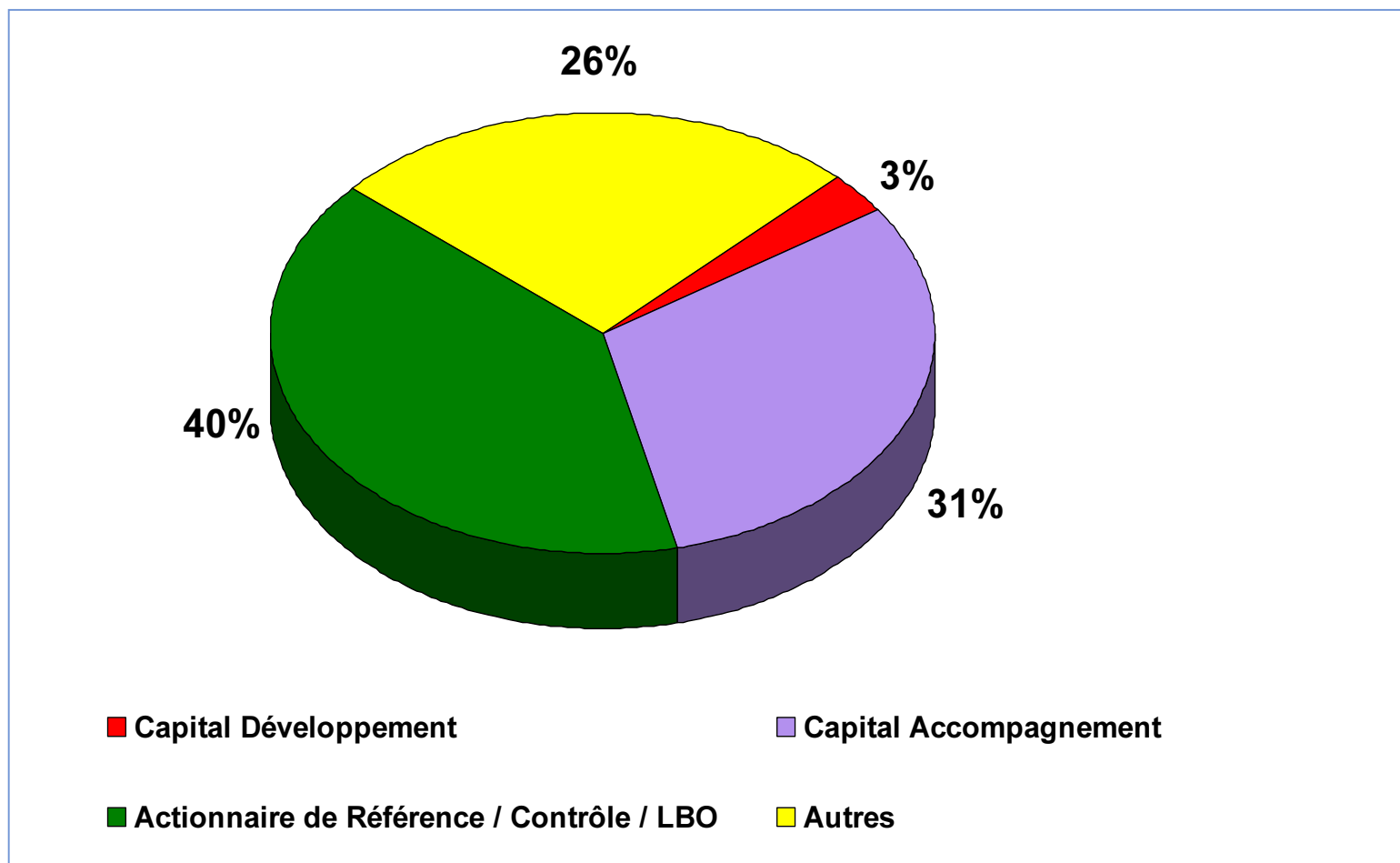
---

## Un portefeuille de *private equity* diversifié





## Par type d'intervention



# Principales participations au 30/06/02

	<u>Activité</u>	<u>% détenu</u> <sup>(1)</sup>	<u>Pays</u>	<u>Valeur boursière</u> <u>(en millions Euros)</u>
<b><u>Positions de contrôle et actionnaire de référence</u></b>				
Royal Canin	Leader français et européen de l'aliment sec pour chien	28,4	France	414 <sup>(2)</sup>
Eiffage	Leader français du BTP	29,5	France	396
GIB (Cobepa)	Leader belge de la distribution grand public	30,5	Benelux	322
Evalis (ex GNA)	Leader français des fabricants d'aliments pour le bétail	63,5	France	92
Carbone Lorraine	Un des leaders mondiaux dans la fabrication de composants à base de carbone	21,1	France	74
Keolis (ex GTI)	Leader français du transport de voyageurs	48,7	France	Non coté <sup>(2)</sup>
Coparex	1 <sup>er</sup> groupe pétrolier français indépendant	95,3	France	Non coté <sup>(2)</sup>
Diana	Ingrédients naturels pour les industries alimentaires et pharmaceutiques	100,0	France	Non coté
Beaufour	Un des quatre laboratoires pharmaceutiques français indépendants	4,6 (part directe)	France	Non coté
<b><u>Participations des fonds gérés et bridges</u></b>				
JB Baillière Santé	Publications médicales en France	96,5	France	Non coté
Ceva Santé Animale	Produits vétérinaires	76,5	France	Non coté
Stoeffler	Leader français de la charcuterie alsacienne	75,0	France	Non coté
Carreman	Fournisseur de tissus moyen / haut de gamme pour l'habillement	71,8	France	Non coté
Antargaz	2 <sup>ème</sup> distributeur (et 1 <sup>er</sup> indépendant) de propane et de butane sur le marché français	70,0	France	Non coté
Michel Thierry	N° 2 européen du tissu pour automobile	69,0	France	Non coté
Yoplait	N° 2 mondial des produits laitiers frais	50,0	France	Non coté
Panzani	Leader français des pâtes, sauces	50,0	France	Non coté
Mivisa	Leader espagnol de l'emballage pour l'industrie agro-alimentaire	50,0	Espagne	Non coté
Gerflor	N°2 européen de sols PVC pour le bâtiment	49,9	France	Non coté
United Biscuits	2 <sup>ème</sup> fabricant européen de biscuits	40,0	GB	Non coté
Frans Bonhomme	Leader français de la distribution de tubes et raccords plastiques	33,8	France	Non coté
Beeck-Homann (Feinkost)	N°1 de la salade composée en Allemagne	20,0	Allemagne	Non coté
Beaufour	Un des quatre laboratoires pharmaceutiques français indépendants	9,2 <sup>(4)</sup>	France	Non coté
Mobilix	3 <sup>ème</sup> opérateur de télécommunications au Danemark	4,5 <sup>(3)</sup>	Danemark	Non coté
LD Com	2 <sup>ème</sup> opérateur français indépendant en téléphonie fixe	3,0	France	Non coté

(1) incluant les intérêts minoritaires et avant dilution

(2) cession protocolée ou opération de marché en cours

(3) 8,9 % avec la participation détenue par BNP Paribas

(4) 11,2% après dilution. 16,8% avec la participation détenue en direct par BNP Paribas et après dilution

# Principales participations au 30/06/02

	<u>Activité</u>	<u>% détenu</u> <sup>(1)</sup>	<u>Pays</u>	<u>Valeur boursière</u> <u>(en millions Euros)</u>
<b><u>Participations minoritaires significatives</u></b>				
Atos Origin	Informatique bancaire et financière	4,9	France	139
SR Téléperformance	Télémarketing, marketing services et communication santé	10,2	France	83
Mobistar (Cobepa)	Téléphonie mobile en Belgique	8,1	Benelux	67
LDC	3 <sup>ème</sup> producteur français de volailles et leader de la volaille fermière	4,6	France	19
Elior	Leader français de la restauration collective	1,9	France	16
Bormioli Rocco	Leader italien (3 <sup>ème</sup> 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 <sup>er</sup> producteur européen (3 <sup>ème</sup> 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 <sup>er</sup> groupe cinématographique français	15,1	France	Non coté
<b><u>Autres participations</u></b>				
Pargesa (Cobepa)	Holding de GBL et Parfinance	14,6	Benelux	494
Aegon (Cobepa)	Une des plus importantes compagnie d'assurance mondiale	0,6	Benelux	272

(1) incluant les intérêts minoritaires et avant dilution

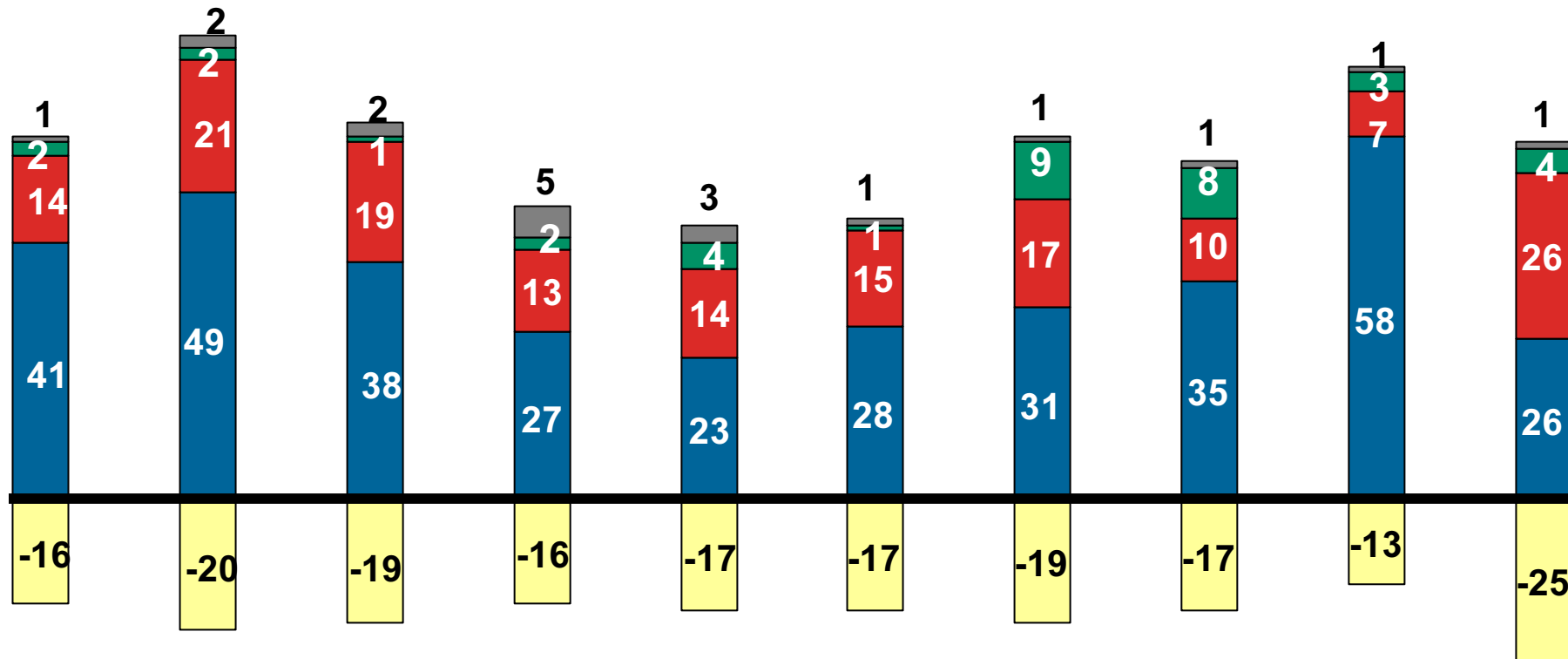
# Annexes-BFI

---

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

En millions d'euros

31/03/00 30/06/00 30/09/00 31/12/00 31/03/01 30/06/01 30/09/01 31/12/01 29/03/02 29/06/02



**Total** 42      54      41      31      27      28      39      37      56      32

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