

# Résultats 31 décembre 2001

---

*PNB groupe: +7,3%*  
*Résultat net: 4,018 milliards d'euros*  
*RoE: 18,2%*

*Banque de détail: forte progression de l'activité et des résultats (RBE: +16,7%)*

*BFI: maintien des revenus, rentabilité récurrente sur trois ans et supérieure aux objectifs*

*BPGA: bonne résistance dans une année difficile*

*Poursuite du développement*

*Maîtrise des coûts: nouvelle baisse du coefficient d'exploitation (62,7%)*  
*Efficacité du contrôle des risques dans un environnement de crises*

# 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

en millions d'euros	4T01	4T00	4T01/ 4T00	4T01/3T01
<b>Produit net bancaire</b>	<b>4 399</b>	<b>4 056</b>	<b>+8,5%</b>	<b>+4,7%</b>
- dont Commissions <sup>(a)</sup>	1 539	1 624	-5,2%	+1,1%
Frais de gestion	-2 812	-2 701	+4,1%	+4,8%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 587</b>	<b>1 355</b>	<b>+17,1%</b>	<b>+4,6%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>63,9%</b>	<b>66,6%</b>	<b>-2,7 pt</b>	<b>+0,0 pt</b>

(a) Y compris

- Revenus des activités d'assurance,
- Autres produits nets d'exploitation bancaire
- Produits nets des autres activités

# 4T01 - Résultat d'exploitation : +23,6%

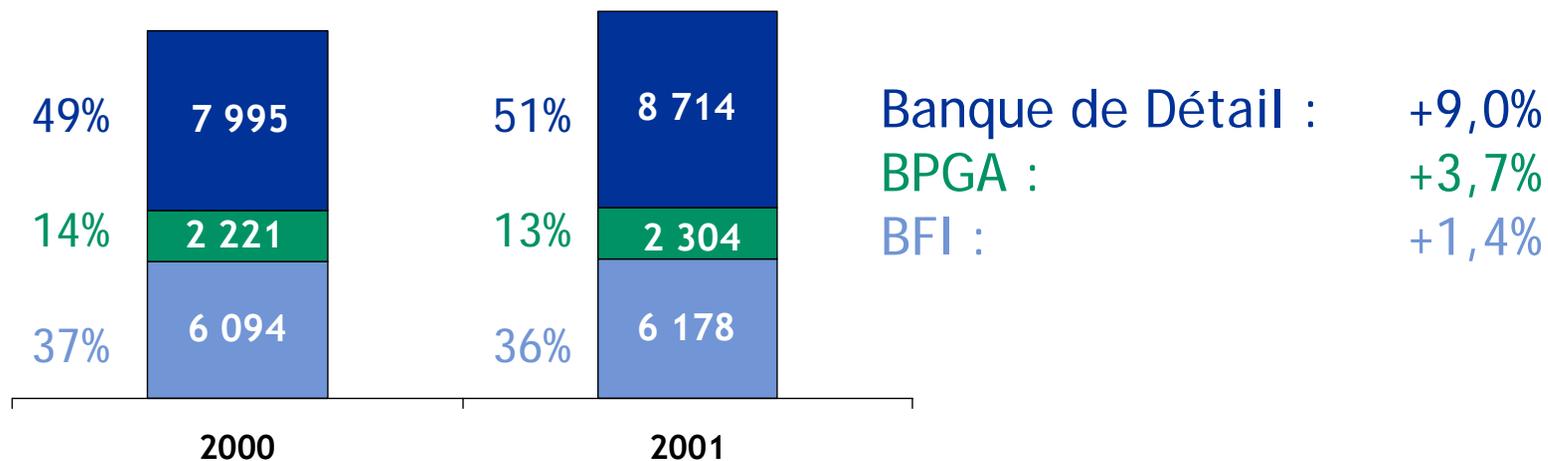
en millions d'euros	4T01	4T00	4T01/ 4T00	4T01/3T01
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 587</b>	<b>1 355</b>	<b>+17,1%</b>	<b>+4,6%</b>
Coût du risque	-410	-403	+1,7%	+10,8%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 177</b>	<b>952</b>	<b>+23,6%</b>	<b>+2,6%</b>
Sociétés mises en équivalence	-9	139	n.s.	n.s.
Plus-values des activités de Private Equity	252	87	n.s.	n.s.
Plus-values du portefeuille actions	47	-43	n.s.	-71,0%
Goodwill	-44	-43	+2,3%	+0,0%
Éléments exceptionnels	-101	-232	-56,5%	+90,6%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 322</b>	<b>860</b>	<b>+53,7%</b>	<b>+7,7%</b>
Impôt	-331	-48	n.s.	-17,7%
Intérêts minoritaires	-125	-86	+45,3%	+52,4%
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>866</b>	<b>726</b>	<b>+19,3%</b>	<b>+16,6%</b>

# 2001- Résultat d'exploitation +11,1% : des revenus en hausse et un bon contrôle des risques

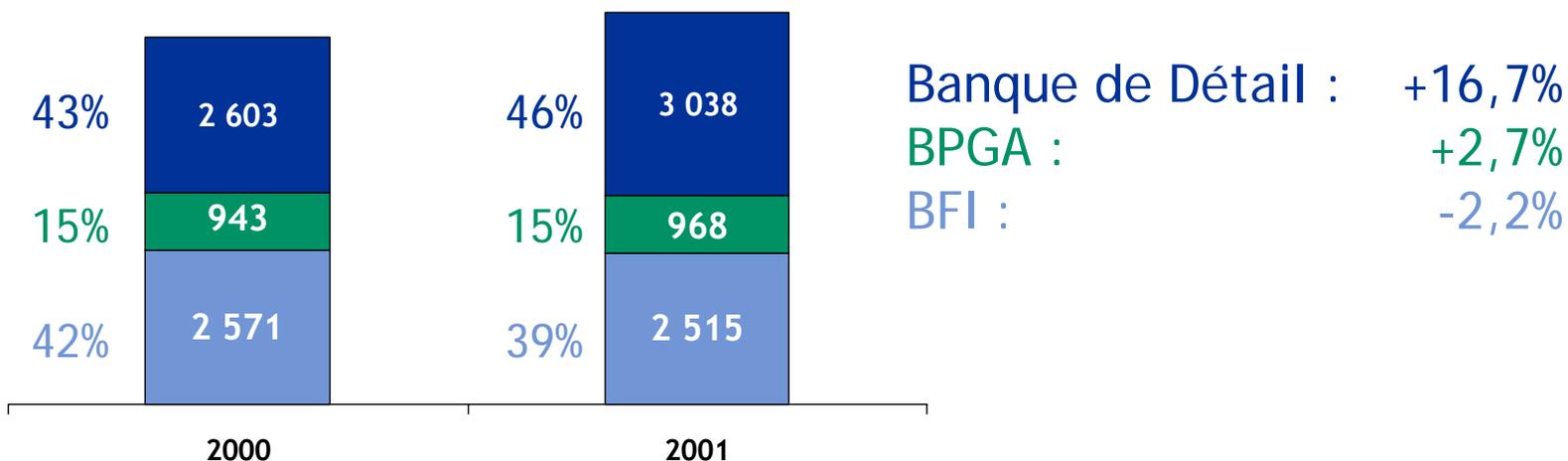
en millions d'euros	2001	2000	2001/ 2000
<b>Produit net bancaire</b>	<b>17 450</b>	<b>16 263</b>	<b>+7,3%</b>
Frais de gestion	-10 933	-10 438	+4,7%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>6 517</b>	<b>5 825</b>	<b>+11,9%</b>
Coût du risque	-1 312	-1 142	+14,9%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>5 205</b>	<b>4 683</b>	<b>+11,1%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>62,7%</b>	<b>64,2%</b>	<b>-1,5 pt</b>

En millions d'euros

## Produit net bancaire



## Résultat brut d'exploitation

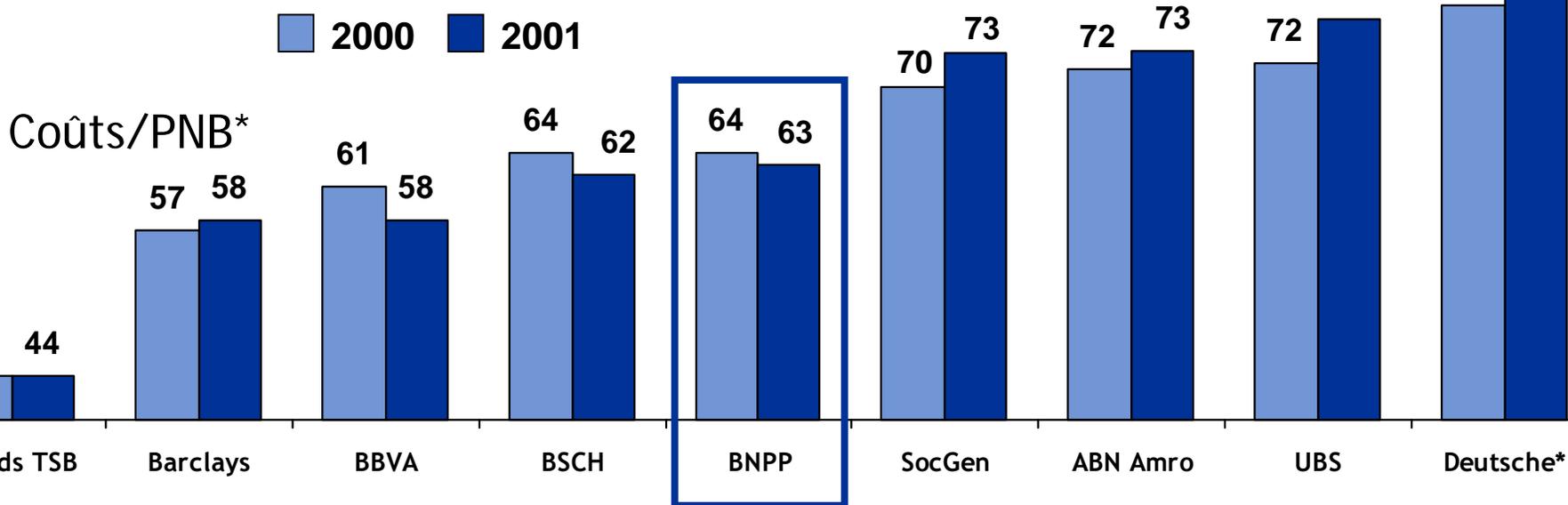
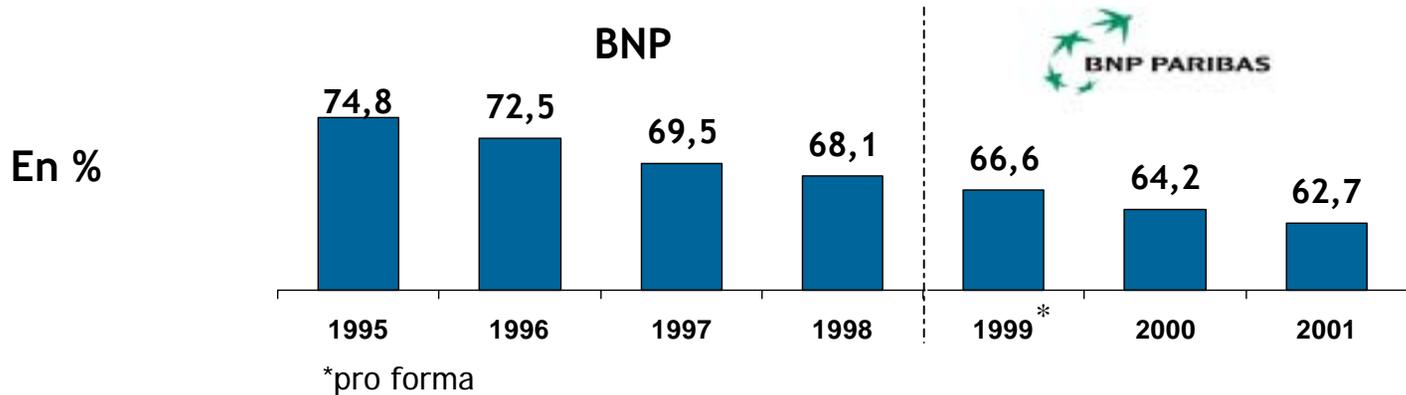


# Une baisse très faible du résultat net malgré une forte diminution des éléments hors exploitation

en millions d'euros	2001	2000	2001/ 2000
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>5 205</b>	<b>4 683</b>	<b>+11,1%</b>
Sociétés mises en équivalence	228	317	-28,1%
Plus-values des activités de Private Equity	576	986 *	-41,6%
Plus-values du portefeuille actions	549	723	-24,1%
Goodwill	-188	-144	+30,6%
Éléments exceptionnels	-138	-381	-63,8%
<b>Total hors exploitation</b>	<b>1 027</b>	<b>1 501</b>	<b>-31,6%</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>6 232</b>	<b>6 184</b>	<b>+0,8%</b>
Impôt	-1 817	-1 632	+11,3%
Intérêts minoritaires	-397	-428	-7,2%
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>4 018</b>	<b>4 124</b>	<b>-2,6%</b>
<b>ROE après impôt</b>	<b>18,2%</b>	<b>20,9%</b>	

\*dont 200 mE de plus values supplémentaires liées à l'opération Cobepa

# Coefficient d'exploitation: une amélioration continue de la position compétitive de BNP Paribas



\* Définition:

PNB = Revenus nets d'intérêt + commissions + trading + autres revenus nets d'exploitation hors plus-values sur participations

Coûts = y compris amortissement des immobilisations ; hors goodwill

Deutsche Bank : Ratio publié hors goodwill et charges de restructurations

# Une réallocation de capital en faveur de la banque de détail et de la collecte d'actifs

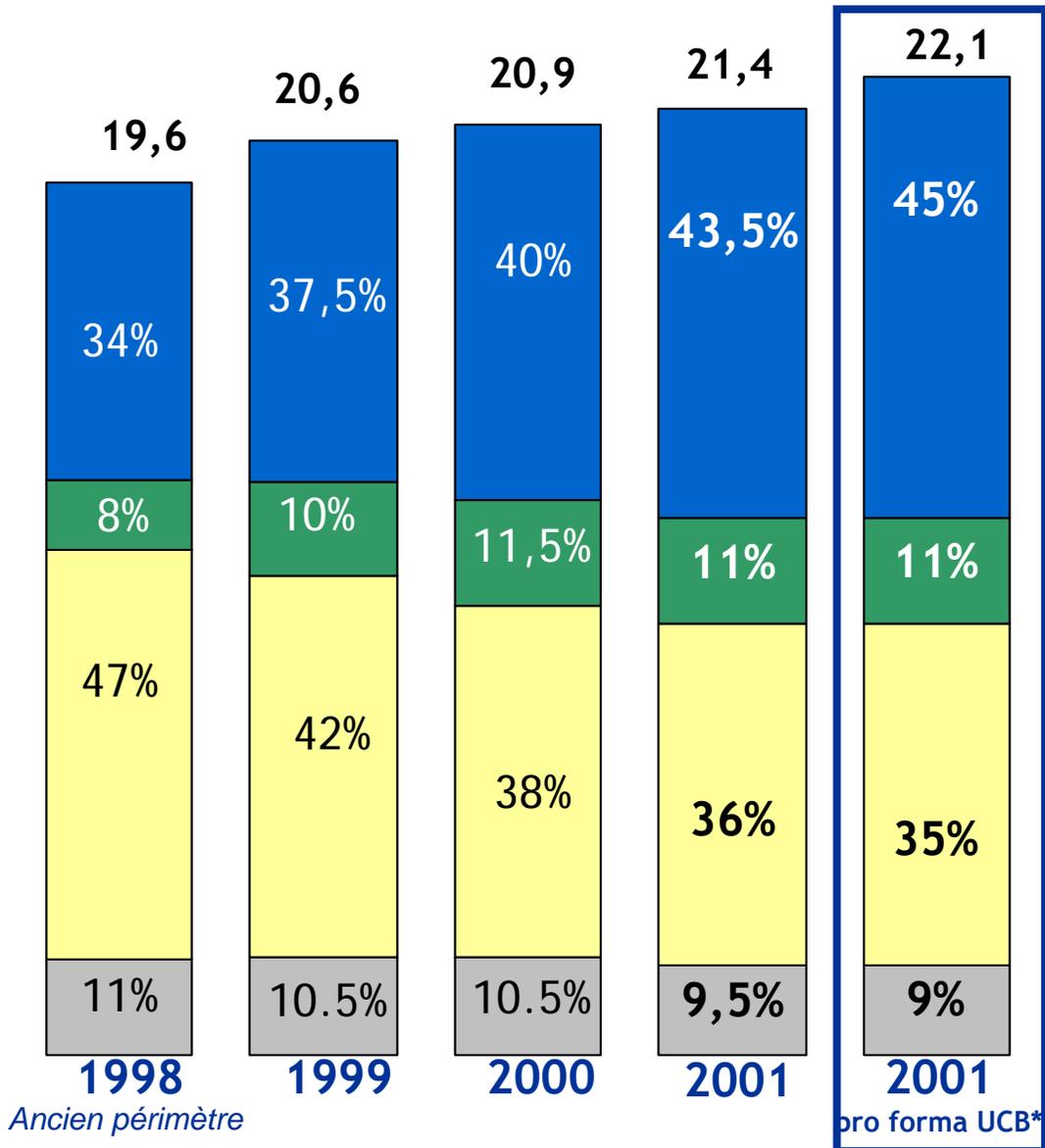
En Mds d'euros

Banque de détail

Banque privée & gestion d'actifs, assurance et titres

Banque de financement et d'investissement

BNP Paribas Capital



\* sous réserve de l'accord des autorités américaines

Ancien périmètre

pro forma UCB\*

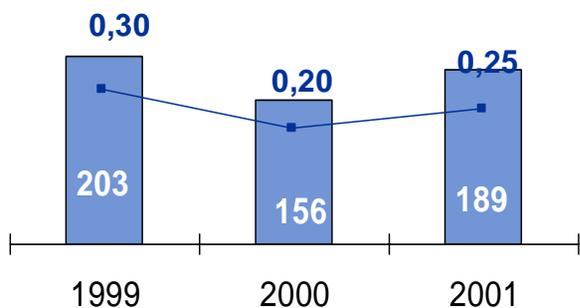
## Notations

<b>Moodys</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>

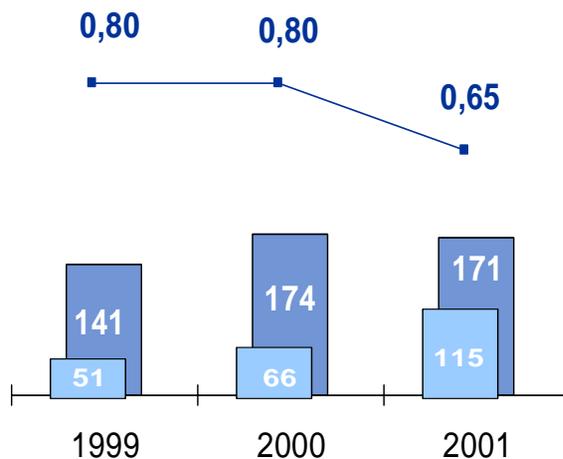
En milliards d'euros	31-déc-00	31-déc-01
<b>Capitaux propres part du groupe</b>	<b>20,6</b>	<b>23,6</b>
<b>Plus-values latentes</b>	<b>6,2</b>	<b>4,4</b>
<b>dont BNP Paribas Capital</b>	<b>3,5</b>	<b>2,6</b>
<b>Ratio international de solvabilité</b>	<b>10,1%</b>	<b>10,6%</b>
<b>Tier one</b>	<b>7,1%</b>	<b>7,3%</b>
<b>Engagements douteux</b>	<b>13,8</b>	<b>14,9</b>
<b>Provisions spécifiques</b>	<b>9,2</b>	<b>9,9</b>
<b>Taux de couverture spécifique des douteux (1)</b>	<b>67%</b>	<b>67%</b>
<b>Provision Risques Pays</b>	<b>3,0</b>	<b>2,7</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-00	31-déc-01
<b><i>Value at Risk 1 jour 99% fin de période</i></b>	<b>31</b>	<b>37</b>
<b><i>Value at Risk moyenne trimestrielle</i></b>	<b>33</b>	<b>33</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

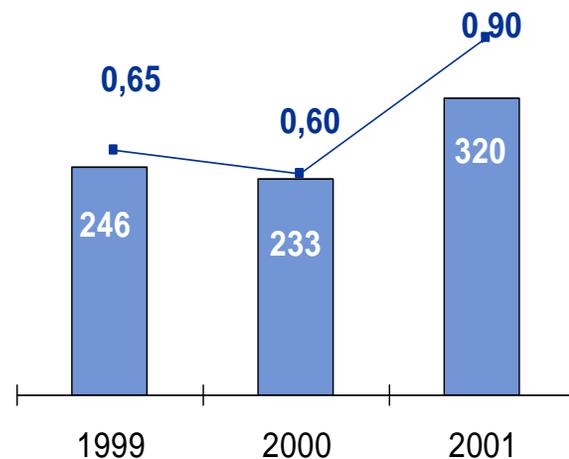
## BDDF



## BDDI



## SFS



En millions d'euros

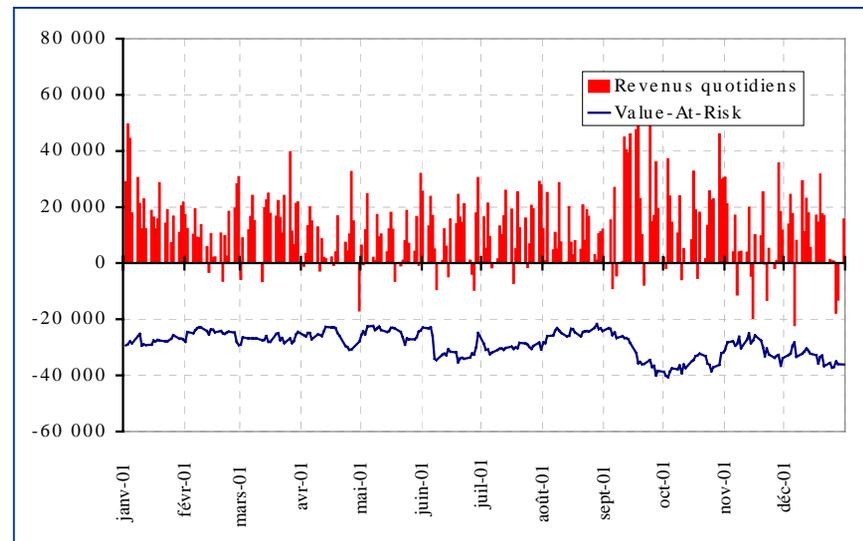
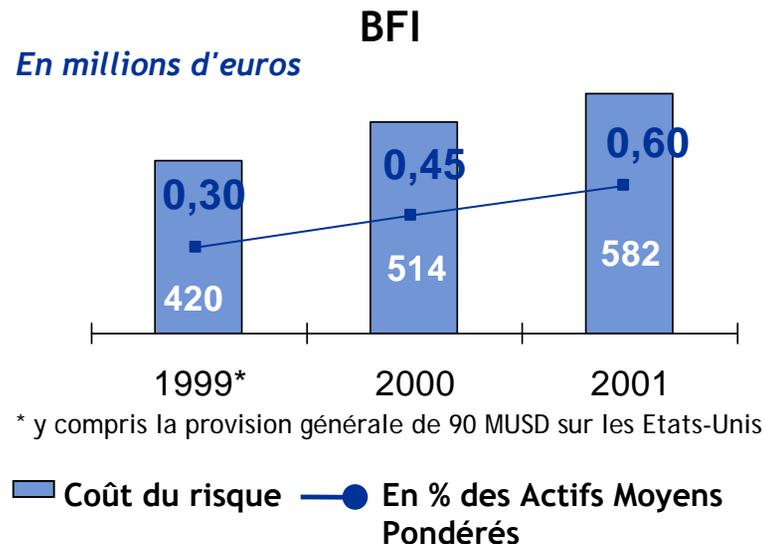
■ Coût du risque

■ Dont BancWest

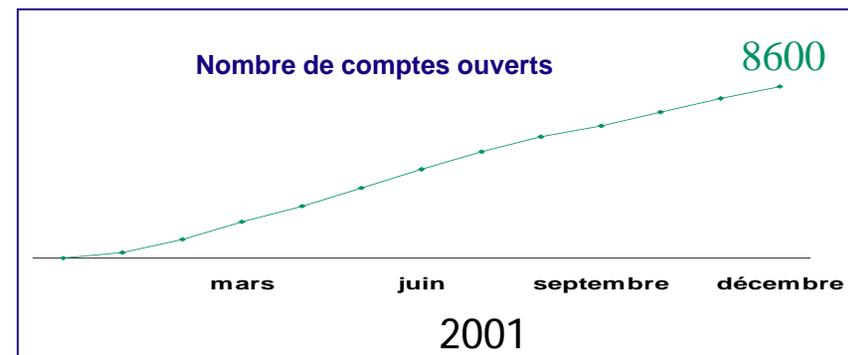
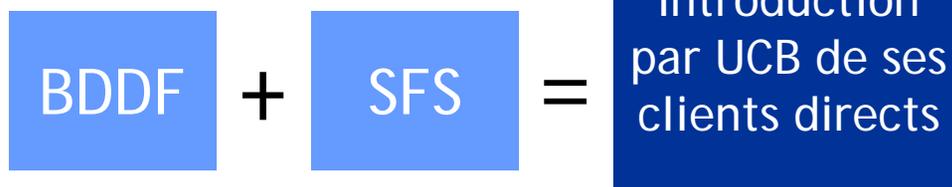
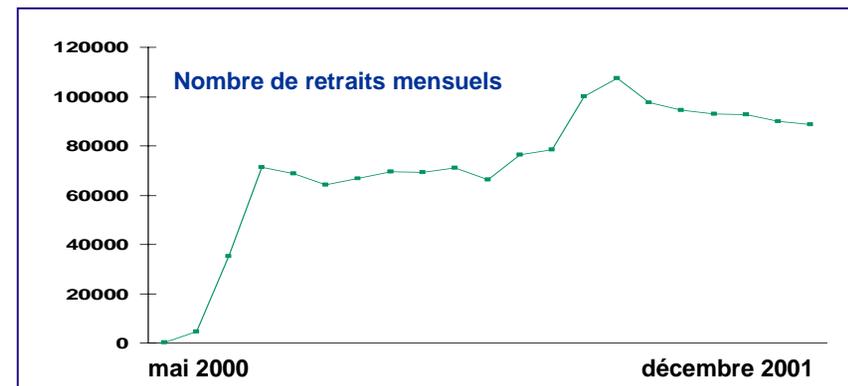
—● En % des Actifs Moyens Pondérés

- **BDDF: coût du risque stable en 2001 (hormis un dossier exceptionnel)**
    - Outil "RECORD" (Raroc) déployé depuis 1998
  - **BDDI:**
    - BancWest : ratio "net charge-offs / average total loans" de 0,55 %, en hausse de 18 pb par rapport à la moyenne 1999-2000
  - **SFS: remontée de la charge du risque en crédit à la consommation et en crédit-bail**
    - Cetelem: outils de scoring adaptés aux évolutions réglementaires
- ➔ **Total banque de détail : 0,45% des AMP (0,40% en 2000, 0,50% en 1999)**

- Progression limitée du coût du risque dans une année de grands sinistres
- Etats-Unis: conforme aux anticipations
  - Coût du risque (provisions spécifiques): 248 mn USD en 2001 (après 200 mn USD en 2000)
  - Provision générale de 90 mn USD du 3T99 maintenue sans affectation
- Activités de marché : bonne régularité des revenus dans une année perturbée



# Ventes croisées : quelques exemples de réalisations concrètes



Apport = 20 % de l'accroissement net du parc de véhicules d'Arval PHH France en 2001

# Ventes croisées : quelques exemples de réalisations concrètes



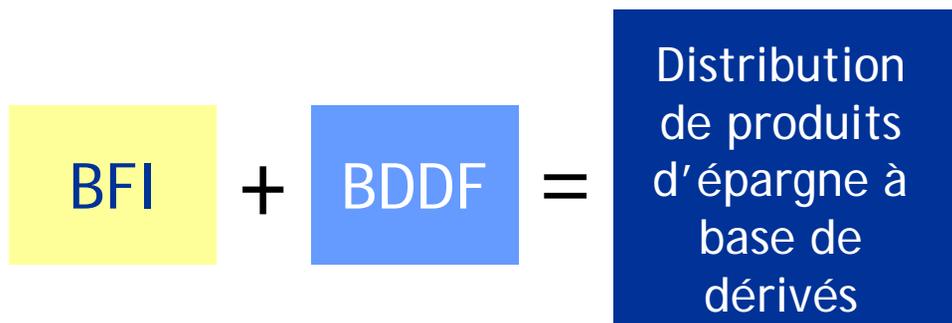
Nombre de clients Banque Privée France

1999 :	64 900
2001 :	82 900
obj 2002 :	93 000



Nombre de contrats signés

2001 :	49 800
obj 2002 :	68 000



BNP Paribas : réseau bancaire leader en France en collecte de fonds à capital garanti, (pdm : 15%, source : Europerformance )

# 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 : une forte progression de l'activité et des résultats

en millions d'euros	4T01	4T00	4T01/ 4T00	4T01/ 3T01	2001	2001/ 2000
<b>PNB</b>	<b>2 248</b>	<b>2 089</b>	<b>+7,6%</b>	<b>+3,8%</b>	<b>8 714</b>	<b>+9,0%</b>
Frais de gestion	-1 454	-1 404	+3,6%	+2,8%	-5 676	+5,3%
<b>RBE</b>	<b>794</b>	<b>685</b>	<b>+15,9%</b>	<b>+5,7%</b>	<b>3 038</b>	<b>+16,7%</b>
Coût du risque	-207	-160	+29,4%	+13,7%	-680	+20,6%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>587</b>	<b>525</b>	<b>+11,8%</b>	<b>+3,2%</b>	<b>2 358</b>	<b>+15,6%</b>
Éléments hors exploitation	-4	-30	n.s.	n.s.	-39	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>583</b>	<b>495</b>	<b>+17,8%</b>	<b>+3,6%</b>	<b>2 319</b>	<b>+15,4%</b>
Coefficient d'exploitation	64,7%	67,2%	-2,5 pt	-0,6 pt	65,1%	-2,3 pt
Fonds propres alloués (Md E)					9,3	+9,6%
ROE avant impôt					25%	+1 pt

- Banque de détail: croissance soutenue depuis 3 ans

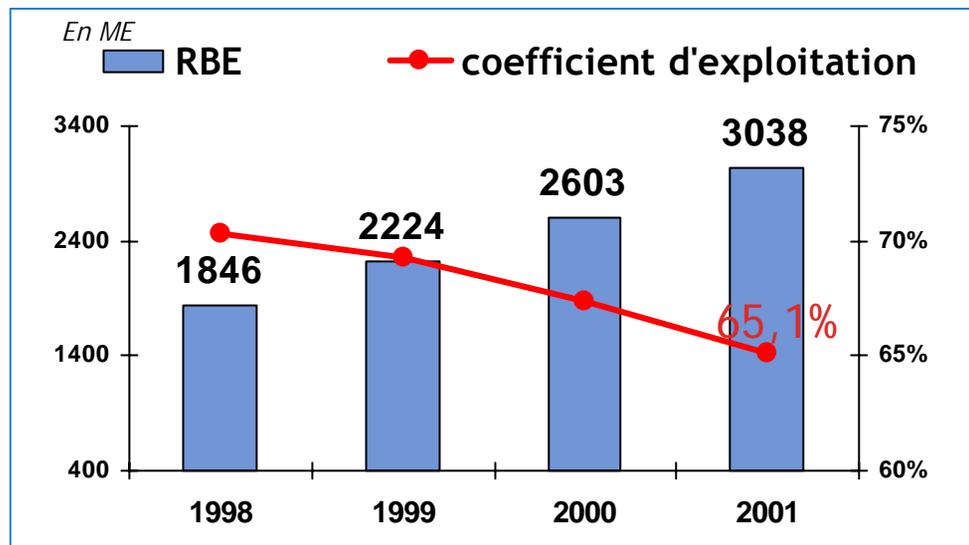
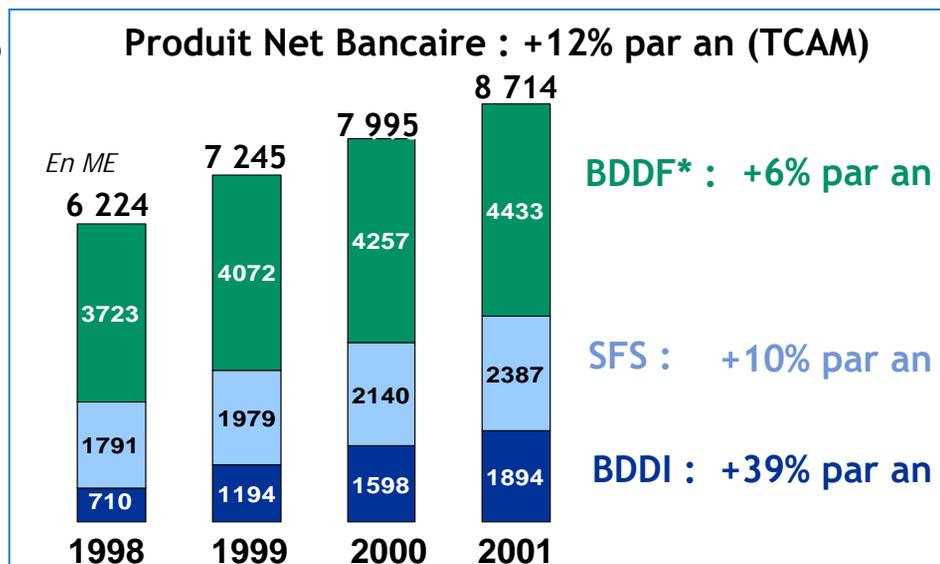
- PNB : +12% (moyenne annuelle)
- RBE: +18% (moyenne annuelle)
- coeff.d'expl. : 65,1% en 2001, (70,3% en 1998)

- Banque de détail en France:

- croissance régulière conforme aux engagements pris
- maîtrise des coûts

- Services financiers spécialisés:
  - fort moteur de développement

- Banque de détail à l'international:
  - très forte croissance
  - excellente rentabilité



\* Banque Privée en France à 2/3

# Un large fonds de commerce européen, en progression de 0,9 million de clients sur un an

Total clients en Europe : 15 millions (+6%)

Clients banque domestique : 5,6 millions (+3%)

Clients directs\* : 6,8 millions (+7%)

Clients gérés\*\* : 2,9 millions (+7%)

\* clients directs ou en partenariats majoritaires

\*\*clients en partenariats minoritaires



Directs : 120 000 (+4%)  
Gérés : 200 000 (+11%)



Partenariat Dresdner Cetelem : démarrage opérationnel mi 2002

Directs : 280 000 (+28%)



Directs : 180 000 (+4%)

Directs : 260 000 (+63%)



Directs : 765 000 (+15%)  
Gérés : 610 000 (+49%)

Directs : 2 350 000 (+12%)



Banque dom. : 5 580 000 (+3%)  
Directs : 2 790 000 (-2%)  
Gérés : 2 040 000 (+2%)



(%) : variation par rapport au 31 décembre 2000

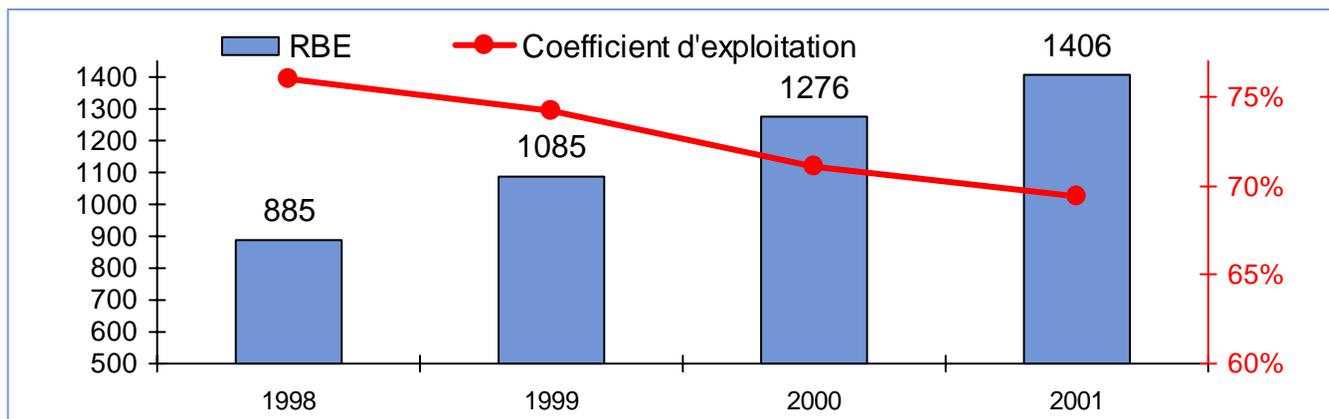
# Plan de la Présentation

---

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

# BDDF: une bonne performance annuelle, conforme aux objectifs

en millions d'euros	4T01	4T00	4T01/ 4T00	2001	2001/ 2000
<b>PNB</b>	<b>1 145</b>	<b>1 088</b>	<b>+5,2%</b>	<b>4 599</b>	<b>+4,0%</b>
dont Commissions	466	492	-5,3%	1 985	-1,5%
dont Marge d'intérêt	679	596	+13,9%	2 614	+8,7%
Frais de gestion	-795	-758	+4,9%	-3 193	+1,5%
<b>RBE</b>	<b>350</b>	<b>330</b>	<b>+6,1%</b>	<b>1 406</b>	<b>+10,2%</b>
Coût du risque	-45	-54	-16,7%	-189	+21,2%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>305</b>	<b>276</b>	<b>+10,5%</b>	<b>1 217</b>	<b>+8,7%</b>
Éléments hors exploitation	-7	-21	n.s.	-7	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>298</b>	<b>255</b>	<b>+16,9%</b>	<b>1 210</b>	<b>+9,1%</b>
Résultat attribuable à BPGA	-14	-29	-51,7%	-79	-18,6%
<b>Résultat avant impôt de BDDF</b>	<b>284</b>	<b>226</b>	<b>+25,7%</b>	<b>1 131</b>	<b>+11,8%</b>
Coefficient d'exploitation	69,4%	69,7%	-0,3 pt	69,4%	-1,7 pt
Fonds propres alloués (Md E)				5,1	+10,6%
ROE avant impôt				22%	+0 pt



Comme indiqué à l'époque, la référence de frais de gestion était exceptionnellement basse au 4T00

	Encours 4T01	Variation 4T01/4T00 %	<sup>(3)</sup> Var pdm / 31.12.00 en pts
<b>CREDITS <sup>(1)</sup></b>			
Total crédits bruts	76,2	+ 6,0 %	-0,2
Entreprises	44,2	+ 8,1 %	-0,3
Particuliers	28,4	+ 5,8 %	=
Dont Immobilier	22,3	+ 5,8 %	=
Dont Consommation	6,1	+ 5,6 %	-0,2
<b>DEPOTS <sup>(1)</sup></b>			
Dépôts à vue	28,0	+ 8,9 %	+0,3
Comptes d'épargne	26,6	- 0,5 %	-0,1
Dépôts à taux de marché	10,9	+ 7,6 %	=
<b>FONDS SOUS GESTION <sup>(2)</sup></b>			
Assurance Vie	31,6	+ 5,7 %	=
OPCVM	53,9	+ 0,1 %	=
Dont OPCVM MLT	32,5	- 6,0 %	+0,1

(1) Encours moyens en trésorerie

(2) Encours au 31.12.01 et variations 31.12.01 / 31.12.00

(3) Parts de marché : base d'encours fin de période

Sources :

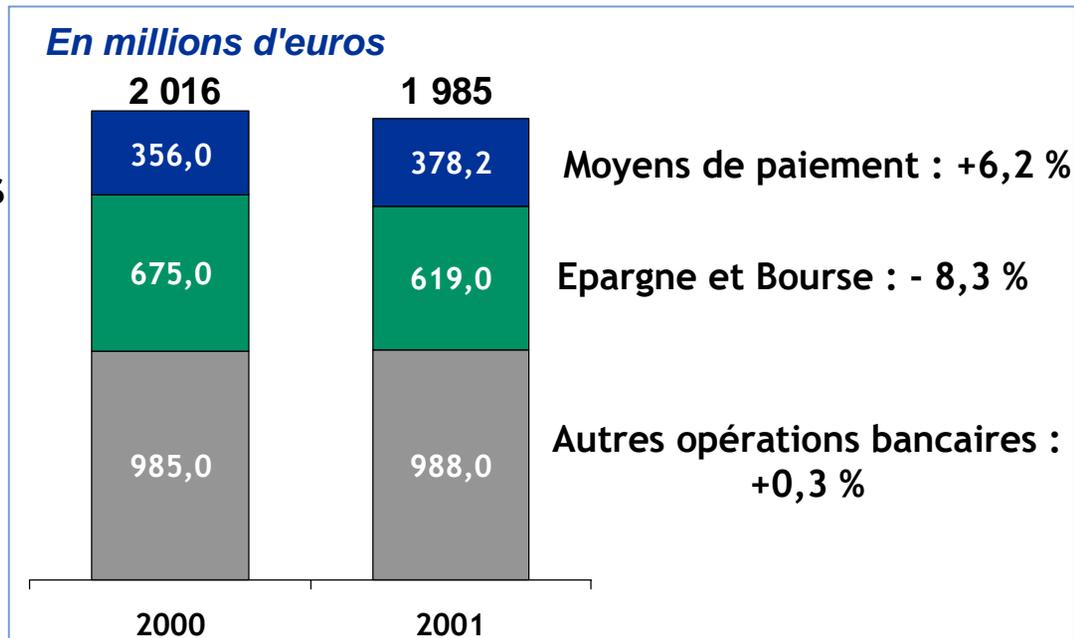
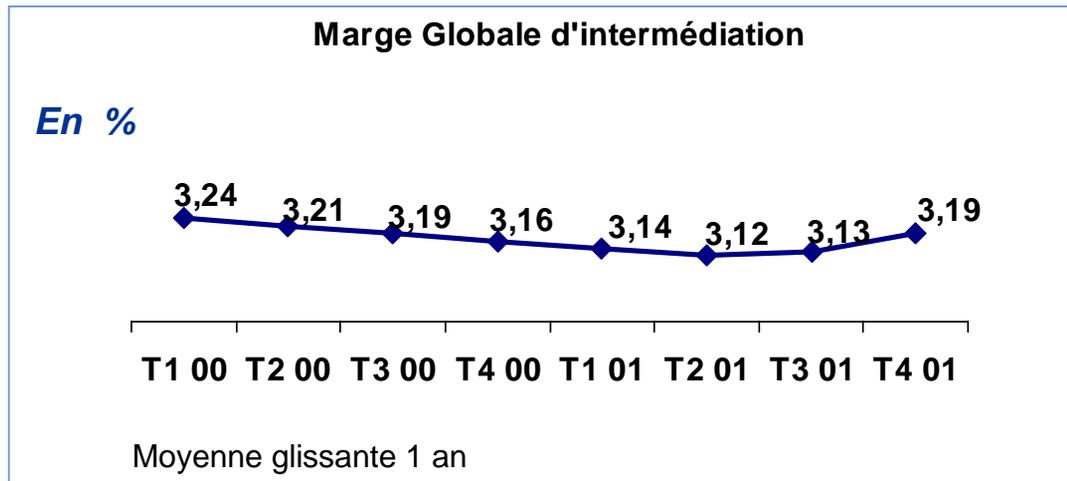
. Crédits / dépôts: informations Banque de France

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

. Assurance Vie: FFSA

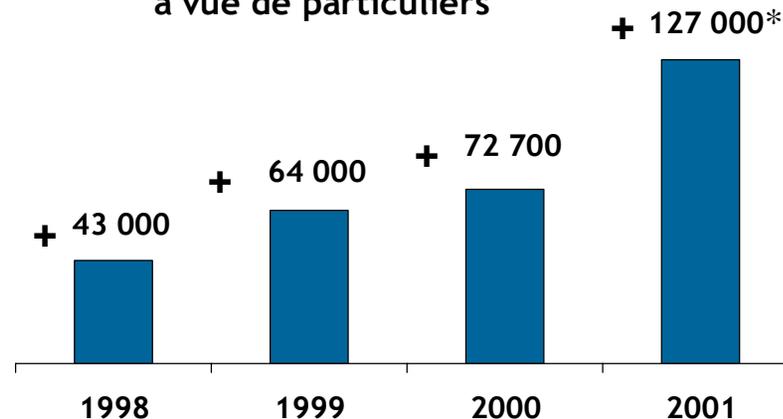
# Inflexion de la marge globale d'intermédiation et bonne résistance des commissions

- Crédits : amélioration des marges à la production
- Ressources : part accrue des dépôts à vue
- Niveau global des commissions quasiment maintenu (-1,5% par rapport à 2000) malgré un environnement boursier très défavorable



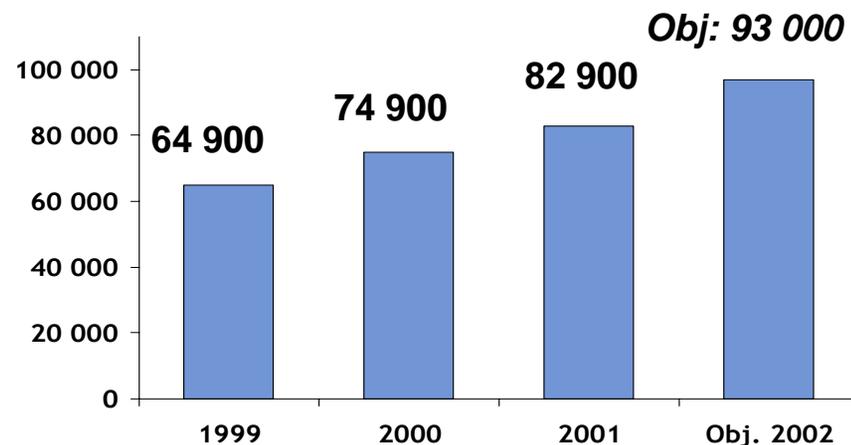
- **Accélération du développement**
  - nombre accru de nouveaux clients
  - nouvelle progression du nombre de produits par client: 7,3 (6,7 en 2000)
- **Banque privée: n° 1 en France (1)**
  - 199 sites et antennes
  - 791 gestionnaires
  - actifs résultant de cessions d'entreprises familiales: 970 ME pour 155 opérations
- **Poursuite du déploiement opérationnel de la Banque de détail multicanal**

Accroissement du nombre de comptes à vue de particuliers



\*Dont 30 000 provenant du réseau du Trésor

Nombre de clients Banque Privée France



(1) Source Sondage IPSOS 2001: foyers ayant des revenus supérieurs à 80 000 euros

# Plan de la présentation

---

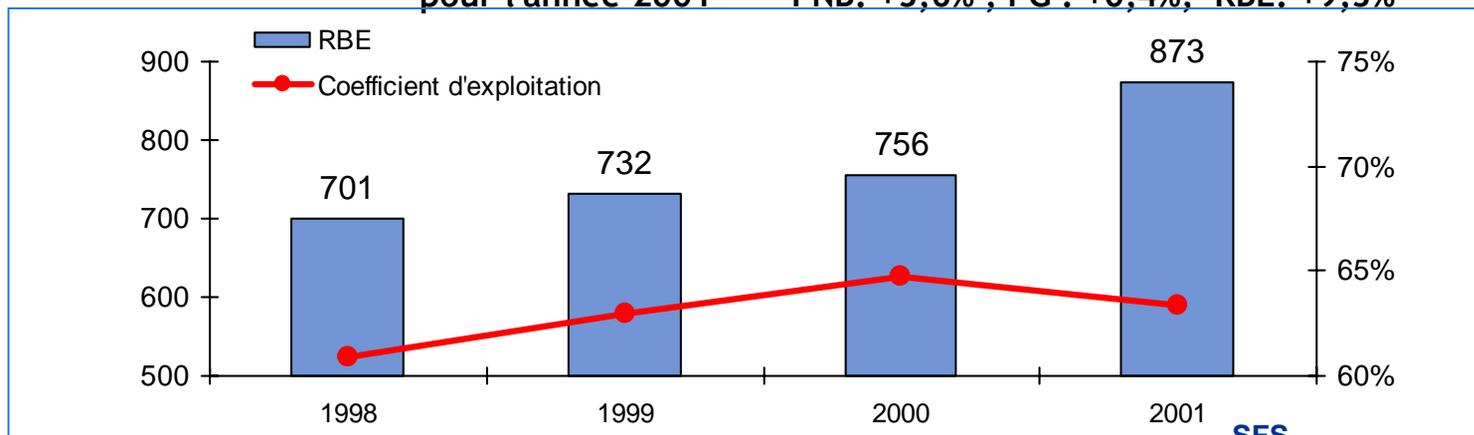
- Banque de détail
  - Banque de détail en France
  - **Services financiers spécialisés**
  - Banque de détail à l'international

# SFS: augmentation du RBE, hausse du coût du risque

en millions d'euros	4T01	4T00	4T01/ 4T00	2001	2001/ 2000
<b>PNB</b>	<b>636</b>	<b>626</b>	<b>+1,6%</b>	<b>2 387</b>	<b>+11,5%</b>
Frais de gestion	-404	-416	-2,9%	-1 514	+9,4%
<b>RBE</b>	<b>232</b>	<b>210</b>	<b>+10,5%</b>	<b>873</b>	<b>+15,5%</b>
Coût du risque	-103	-52	+98,1%	-320	+37,3%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>129</b>	<b>158</b>	<b>-18,4%</b>	<b>553</b>	<b>+5,7%</b>
Éléments hors exploitation	12	-23	n.s.	2	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>141</b>	<b>135</b>	<b>+4,4%</b>	<b>555</b>	<b>+6,3%</b>
Coefficient d'exploitation	63,5%	66,5%	-3,0 pt	63,4%	-1,3 pt
Fonds propres alloués (Md E)				2,6	+5,4%
ROE avant impôt				22%	+1 pt

A périmètre et taux de change constant, les variations sont :

pour le trimestre- PNB: +7,3% ; FG : +2,7% ; RBE: +16,1%  
pour l'année 2001- PNB: +3,6% ; FG : +0,4% ; RBE: +9,3%





<b>Production</b>	<b>+4%</b>	<b>+5%</b>	<b>+12%</b>
France	-4%	+2%	+4%
Hors de France	+20%	+18%	+23%
<b>Encours</b>	<b>+7,1%</b>	<b>+16,9%</b>	<b>+3,3%</b>
France	+3,4%	+16,9%	-2,4%
Hors de France	+18,1%	+17,1%	+18,8%



<b>Nombre de véhicules gérés</b>	<b>+3,7%</b>
France	+14,4%
Europe continentale hors France	+44,4%
Royaume-Uni	-6,9%

- Développement des partenariats
  - Caisses d'Epargne, Shinhan Bank, Thai Farmers Bank
- Findomestic (Italie) : montée de 42,7% à 50% du capital et mise en place d'un pacte d'actionnaires
- Frais de gestion / encours = 3,4 % en 2001 contre 3,8 % en 2000
- Adaptation des outils de scoring en réaction à l'augmentation du coût du risque

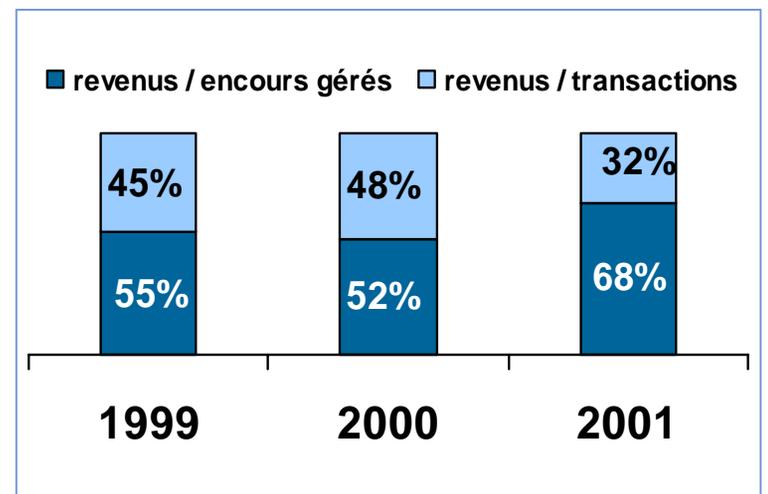
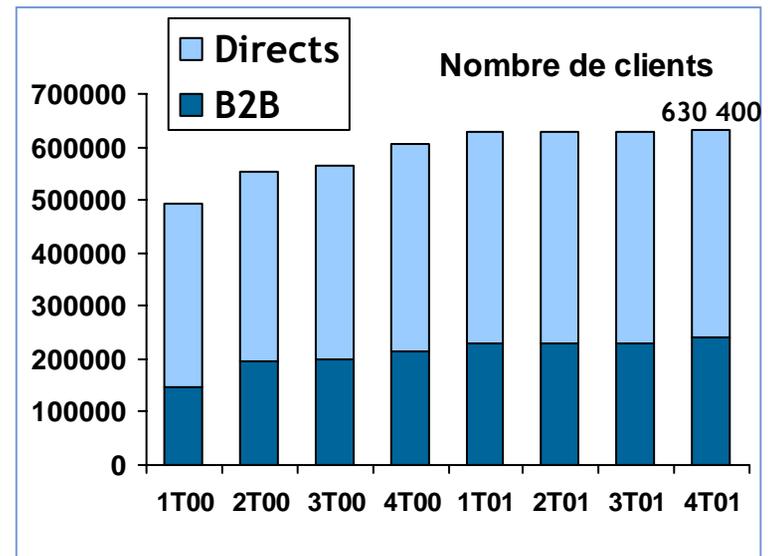
## Rentabilité élevée et récurrente:

ROE avant IS : 31% (30% en 2000 et 33% en 1999)

ROE avant IS des entités matures\* : 38% (37% en 2000 et 38% en 1999)

(\*France, Italie, Espagne, Belgique et Portugal)

- **Résultat avant impôt : 7,7 ME en 2001**
- **Résistance à la dégradation des marchés boursiers :**
  - actifs gérés 7,1 MdE ( 7,8 MdE au 31.12.00)
  - forte réactivité face à la crise
    - budget marketing divisé par 3 par rapport à l'année 2000
    - frais de gestion : -20% par rapport à 2000
- **Poursuite de la stratégie de développement :**
  - création de succursales en Italie et en Espagne
  - reprise de la clientèle d'Amex banque France en février 2002 (32 000 clients)



# Plan de la présentation

---

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

# BDDI : toujours une forte croissance et une rentabilité très élevée

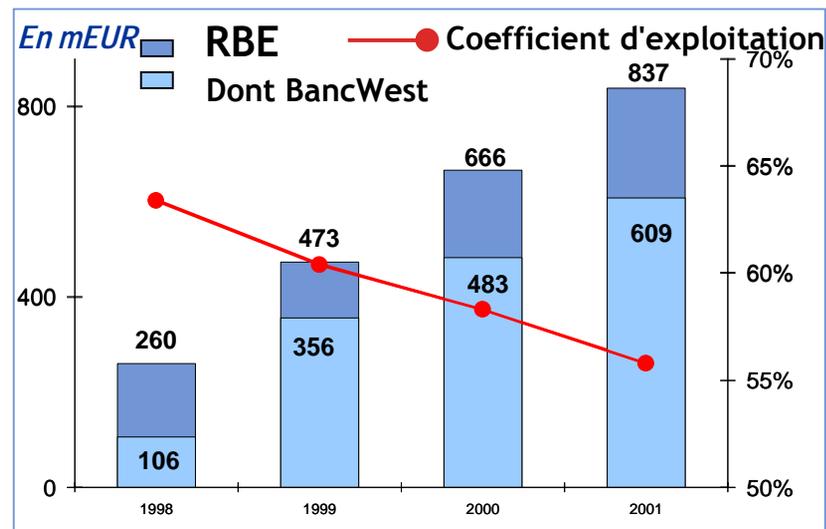
en millions d'euros	4T01	4T00	4T01/ 4T00	2001	2001/ 2000
<b>PNB</b>	<b>505</b>	<b>419</b>	<b>+20,5%</b>	<b>1 894</b>	<b>+18,5%</b>
Frais de gestion	-279	-245	+13,9%	-1 057	+13,4%
<b>RBE</b>	<b>226</b>	<b>174</b>	<b>+29,9%</b>	<b>837</b>	<b>+25,7%</b>
Coût du risque	-59	-54	+9,3%	-171	-1,7%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>167</b>	<b>120</b>	<b>+39,2%</b>	<b>666</b>	<b>+35,4%</b>
Éléments hors exploitation	-9	14	n.s.	-33	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>158</b>	<b>134</b>	<b>+17,9%</b>	<b>633</b>	<b>+33,3%</b>
Coefficient d'exploitation	55,2%	58,5%	-3,3 pt	55,8%	-2,5 pt
Fonds propres alloués (Md E)				1,5	+13,4%
ROE avant impôt				41%	+6 pt

BancWest : Le PNB 2001 comprend 67 ME de plus values exceptionnelles réalisées au 1S01

A périmètre et taux de change constant, les variations sont de: pour le trimestre- PNB: +15,8% ; FG:+10,1% ; RBE: +23,7% ;  
pour l'année 2001- PNB: +14,6% ; FG:+10,0% ; RBE: +21,0% ;

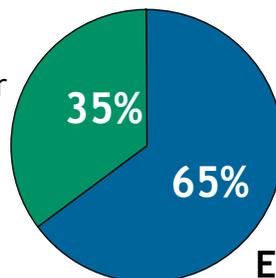
# Une très forte croissance, 2/3 de l'activité dans l'Ouest américain

- PNB: +39 % en moyenne annuelle sur 3 ans
- Coefficient d'exploitation : baisse de 63,4% à 55,8% en 3 ans
- 2/3 de l'activité dans l'Ouest américain



PNB

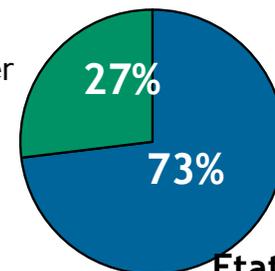
Marchés émergents et outre mer



Etats-Unis

Rés. avant impôt

Marchés émergents et outre mer



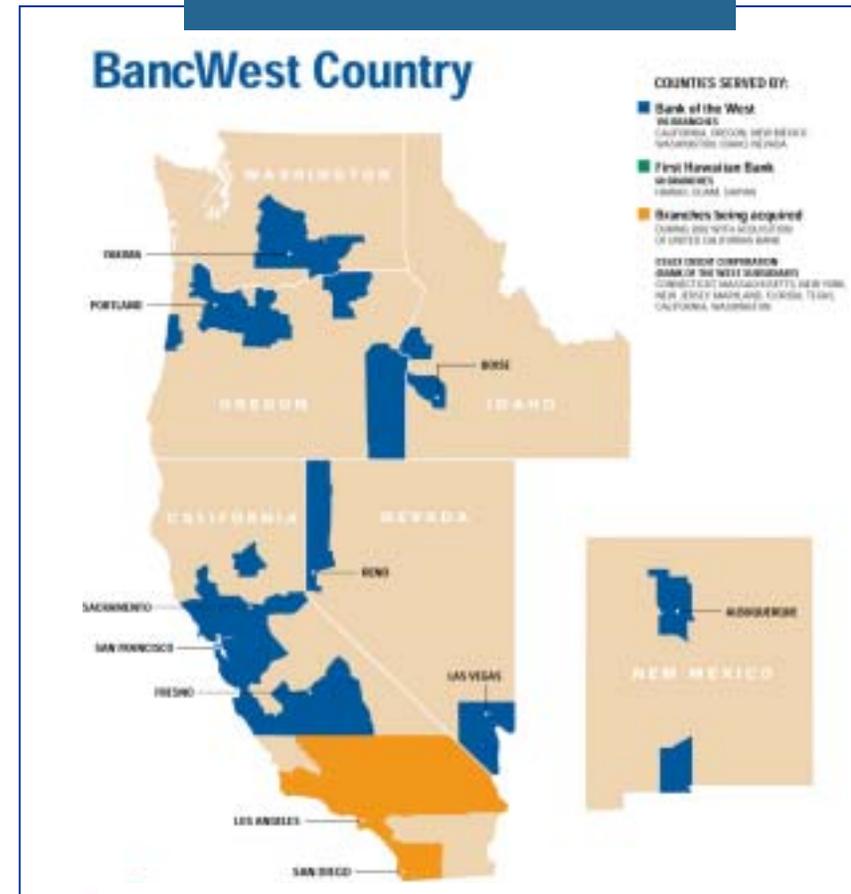
Etats-Unis

- Côte Ouest des Etats-Unis : changement de dimension
  - Contrôle à 100% de BancWest
  - Acquisition UCB par BancWest\*
    - Montant : 2,4 milliards de dollars
    - Calendrier : fin du 1er trimestre 2002, intégration de l'UCB\*

- BancWest devient\*:
  - 4ème banque généraliste de Californie
  - USD 34 milliards de total de bilan
  - 1,5 million de clients
  - 370 agences et 8 000 personnes

- 1ère banque à Hawaï (pdm dépôts)

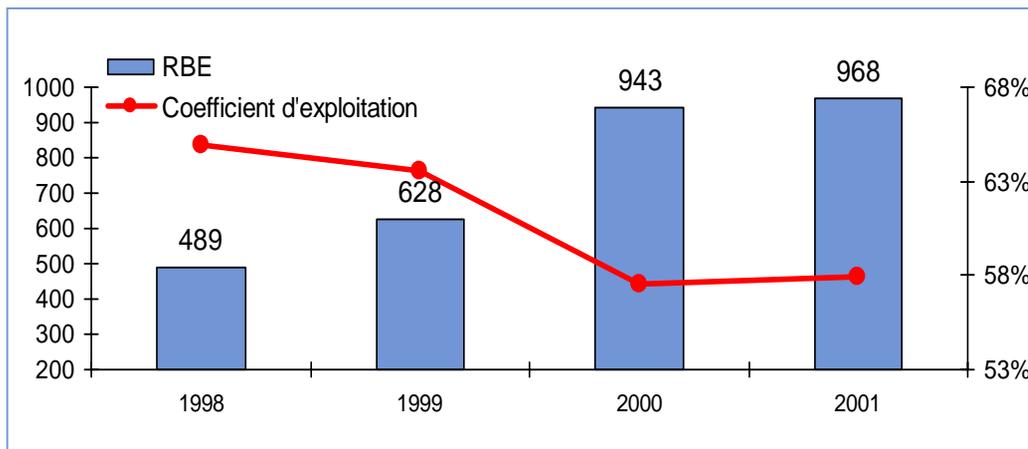
## Côte ouest USA



# Plan de la présentation

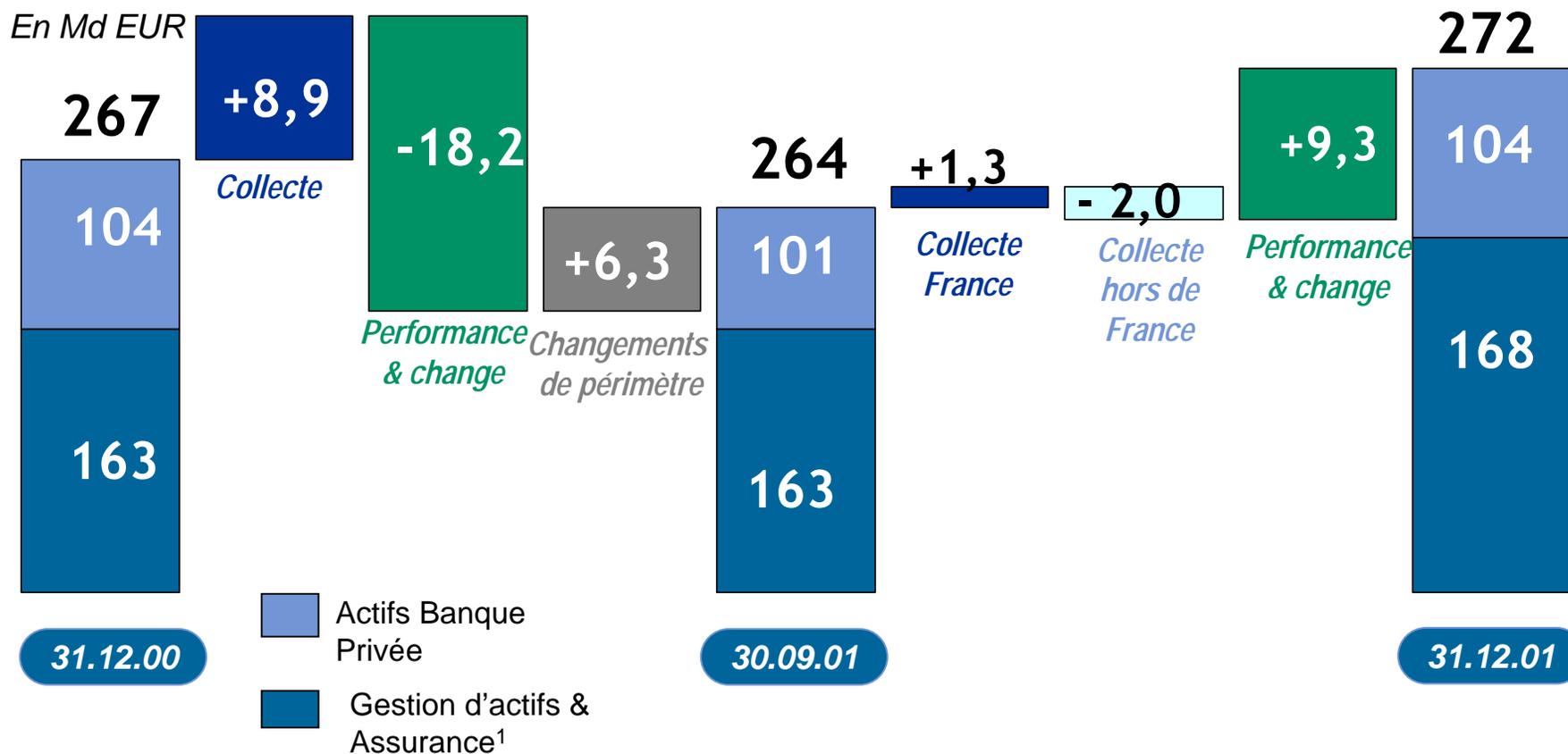
- Résultats du groupe
- Banque de détail
- **Banque privée, gestion d'actifs, assurance et titres**
- BNP Paribas Capital
- Banque de financement et d'investissement

en millions d'euros	4T01	4T00	4T01/ 4T00	4T01/ 3T01	2001	2001/ 2000
<b>PNB</b>	<b>574</b>	<b>607</b>	<b>-5,4%</b>	<b>+4,7%</b>	<b>2 304</b>	<b>+3,7%</b>
Frais de gestion	-343	-356	-3,7%	+4,9%	-1 336	+4,5%
<b>RBE</b>	<b>231</b>	<b>251</b>	<b>-8,0%</b>	<b>+4,5%</b>	<b>968</b>	<b>+2,7%</b>
Coût du risque	-14	-37	-62,2%	-17,6%	-83	+124,3%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>217</b>	<b>214</b>	<b>+1,4%</b>	<b>+6,4%</b>	<b>885</b>	<b>-2,3%</b>
Éléments hors exploitation	-14	9	n.s.	n.s.	-6	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>203</b>	<b>223</b>	<b>-9,0%</b>	<b>+3,6%</b>	<b>879</b>	<b>-2,4%</b>
Coefficient d'exploitation	59,8%	58,6%	+1,2 pt	+0,1 pt	58,0%	+0,5 pt
Fonds propres alloués (Md E)					2,4	+1,9%
ROE avant impôt					36%	-2 pt



- **Marge sur actifs gérés\* 2001: 64 bp (67 bp en 2000)**
- **Bonne résistance dans un environnement de marché difficile**  
→ **RBE : +2,7%**

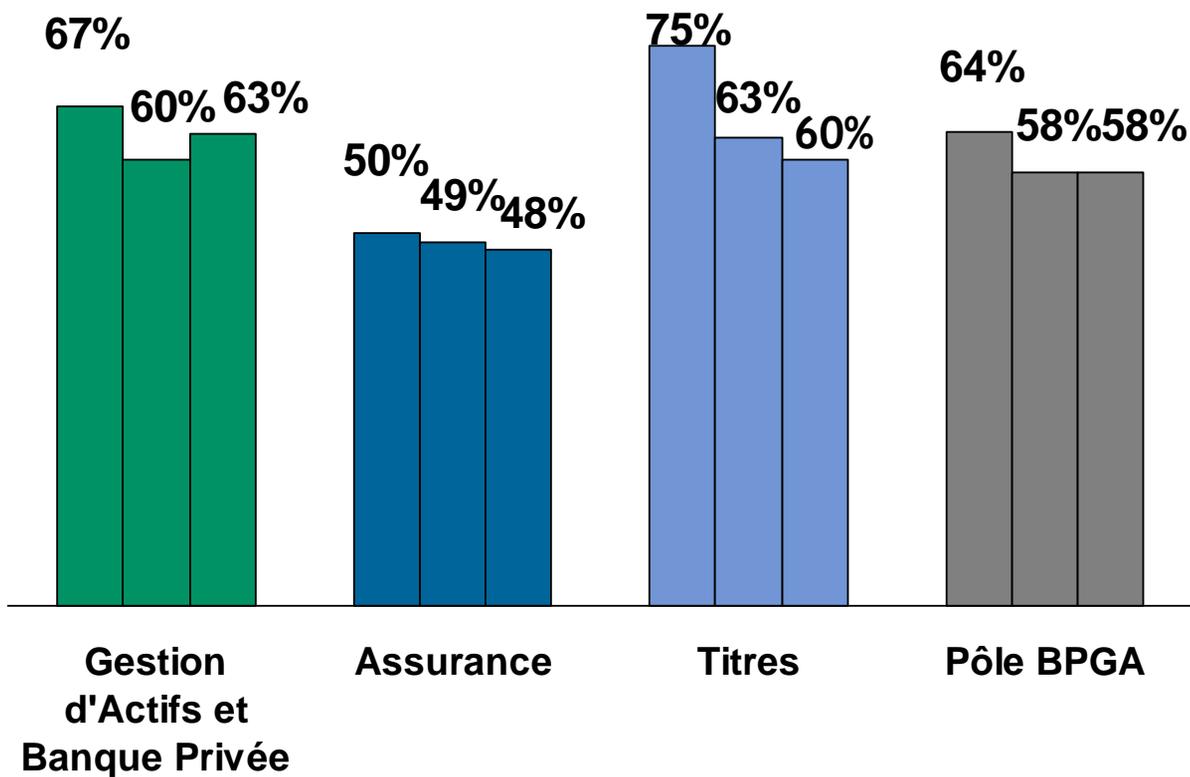
- Augmentation de la collecte (+36,7%) et des actifs gérés (+1,9%) en 2001
- Effet collecte 4T01 :
  - bonne performance en France (+1,3 MdE)
  - diminution des actifs gérés hors de France (-2,0 dE)



<sup>1</sup> Total net des actifs d'origine banque privée ; gestion d'actifs nette des actifs d'assurance

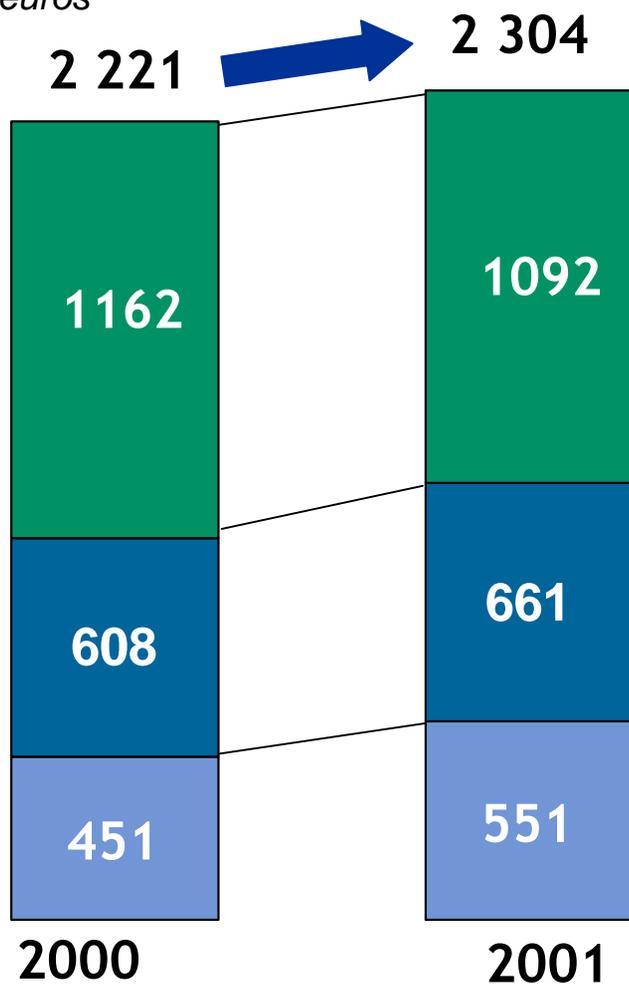
## Coefficients d'exploitation

1999, 2000 et 2001



# Revenus : très bonne performance du métier titres, bonne performance de l'assurance

En millions d'euros



Produit Net Bancaire

BPGA : +3,7%

Gestion d'actifs et  
Banque privée : - 6,0%

Assurance : +8,7%

Métier titres : +22,2%

en millions d'euros	4T01	4T00	4T01/ 4T00	2001	2001/ 2000
<b>PNB</b>	<b>278</b>	<b>306</b>	<b>-9,2%</b>	<b>1 092</b>	<b>-6,0%</b>
Frais de gestion	-175	-207	-15,5%	-692	-1,0%
<b>RBE</b>	<b>103</b>	<b>99</b>	<b>+4,0%</b>	<b>400</b>	<b>-13,6%</b>
Coût du risque	-13	-21	-38,1%	-77	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>90</b>	<b>78</b>	<b>+15,4%</b>	<b>323</b>	<b>-26,9%</b>
Éléments hors exploitation	-12	-17	n.s.	-17	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>78</b>	<b>61</b>	<b>+27,9%</b>	<b>306</b>	<b>-22,7%</b>
Coefficient d'exploitation	62,9%	67,6%	-4,7 pt	63,4%	+3,2 pt

- **Gestion d'Actifs :**

- succès des produits garantis
- élargissement de l'offre de gestion alternative avec la JV BNP Paribas Fauchier Partners Ltd (sélection de hedge funds) et l'acquisition d'Overlay Asset Management (gestion du risque de change)

- **Banque Privée :**

- renforcement de l'approche segmentée de la clientèle
- élargissement de l'offre de produits
- année exceptionnelle en risques

en millions d'euros	4T01	4T00	4T01/ 4T00	2001	2001/ 2000
<b>PNB</b>	<b>162</b>	<b>168</b>	<b>-3,6%</b>	<b>661</b>	<b>+8,7%</b>
Frais de gestion	-79	-80	-1,3%	-315	+6,4%
<b>RBE</b>	<b>83</b>	<b>88</b>	<b>-5,7%</b>	<b>346</b>	<b>+10,9%</b>
Coût du risque	3	-16	n.s.	-2	-87,5%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>86</b>	<b>72</b>	<b>+19,4%</b>	<b>344</b>	<b>+16,2%</b>
Éléments hors exploitation	5	38	-86,8%	30	-47,4%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>91</b>	<b>110</b>	<b>-17,3%</b>	<b>374</b>	<b>+5,9%</b>
Coefficient d'exploitation	48,8%	47,6%	+1,2 pt	47,7%	-1,0 pt
ROE avant impôt				33%	+5 pt

- **International :**

- Signature d'un partenariat avec Shinhan en Corée pour la création d'une compagnie d'assurance vie
- Nouveaux accords de distribution d'assurance des emprunteurs, notamment avec des sociétés de crédit automobile en Europe et en Asie

- **France :**

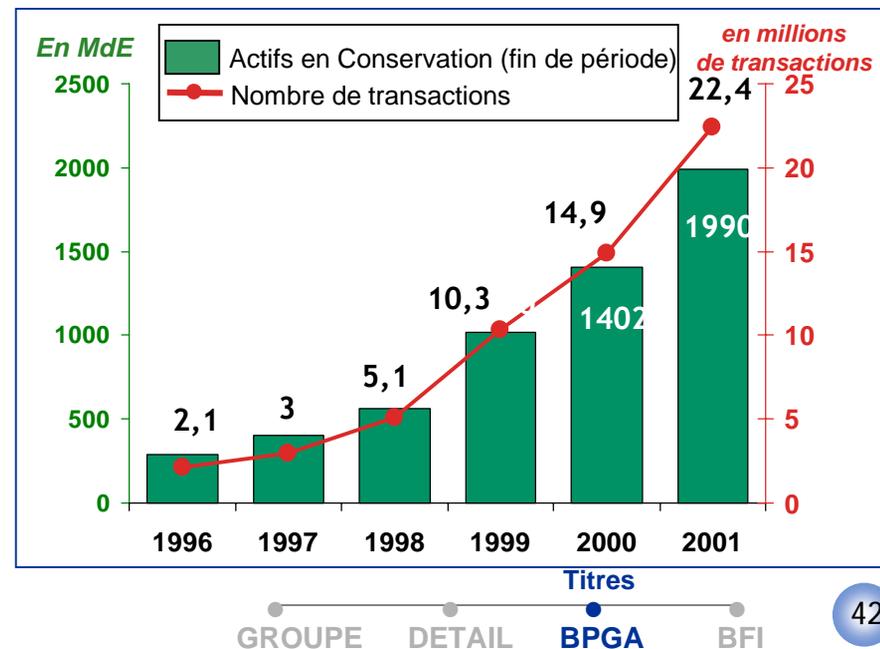
- Ventes croisées : assurance des emprunteurs de BDDF

## poursuite des très bonnes performances

en millions d'euros	4T01	4T00	4T01/ 4T00	2001	2001/ 2000
<b>PNB</b>	<b>134</b>	<b>133</b>	<b>+0,8%</b>	<b>551</b>	<b>+22,2%</b>
Frais de gestion*	-89	-69	+29,0%	-329	+16,3%
<b>RBE</b>	<b>45</b>	<b>64</b>	<b>-29,7%</b>	<b>222</b>	<b>+32,1%</b>
Coût du risque	-4	0	n.s.	-4	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>41</b>	<b>64</b>	<b>-35,9%</b>	<b>218</b>	<b>+29,8%</b>
Éléments hors exploitation	-7	-12	n.s.	-19	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>34</b>	<b>52</b>	<b>-34,6%</b>	<b>199</b>	<b>+30,9%</b>
Coefficient d'exploitation	66,4%	51,9%	+14,5 pt	59,7%	-3,0 pt

\* 4T01: ajustements spécifiques sur les coûts liés à la filialisation

- **"Meilleur conservateur Global"** (revue "Global Custodian")
- **"Meilleur conservateur régional- Europe"** (magazine "Global Investor")
- Obtention du label ISO 15022 pour les messages SWIFT et certification ISO de la fonction dépositaire OPCVM
- Démarrage de la compensation de produits dérivés sur LIFFE
- Création de BNPP2S Zürich

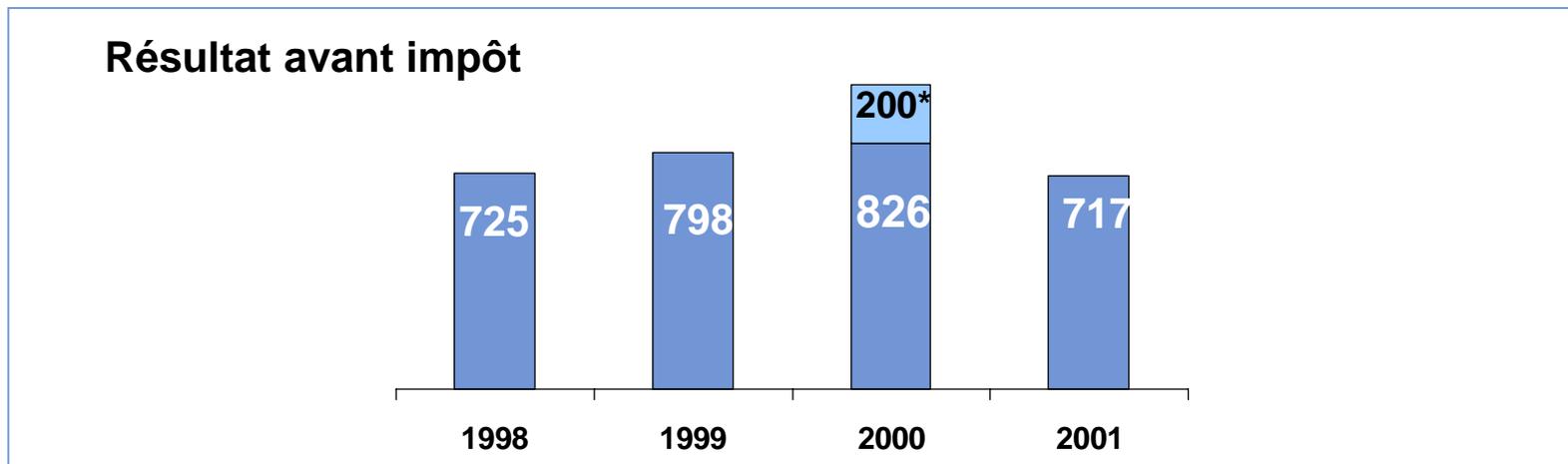


# Plan de la présentation

---

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

	4T01	4T00	3T01	2001	2000
en millions d'euros					
<b>Plus-values</b>	<b>252</b>	<b>87</b>	<b>-7</b>	<b>576</b>	<b>986</b>
Autres revenus nets	41	46	34	209	109
Frais de gestion	-22	-28	-10	-68	-69
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>271</b>	<b>105</b>	<b>17</b>	<b>717</b>	<b>1 026</b>
Fonds propres alloués (Md E)				2,0	2,2
ROE avant impôt				36%	47%



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

- Grande régularité annuelle avec une forte volatilité trimestrielle

- **Bonne résistance de la valeur du portefeuille**

Au 31.12.2001

- Valeur estimative du portefeuille : 6,6 MdE (8,1 MdE au 31/12/00)
- Plus-values latentes : 2,6 MdE (3,5 MdE au 31/12/00)
- Evolution du portefeuille en 2001 :
  - désinvestissement : 1,9 MdE
  - investissements au titre des fonds (part BNPP) : 0,2 MdE

- **Succès de la politique de fonds de Private Equity ouverts à des tiers**

- Placement de PAI Europe III en cours de finalisation au delà de l'objectif (1 250 ME) malgré le contexte difficile
- Principales opérations des fonds en 2001
  - Acquisition en LBO du Groupe ANTARGAZ, 2ème opérateur français de la distribution de gaz de propane et butane (avril)
  - Cession de WILLIAM SAURIN (juillet)
  - Cession d'IPC (octobre)
  - Acquisition en LBO de MIVISA, leader espagnol de l'emballage alimentaire en acier (décembre)

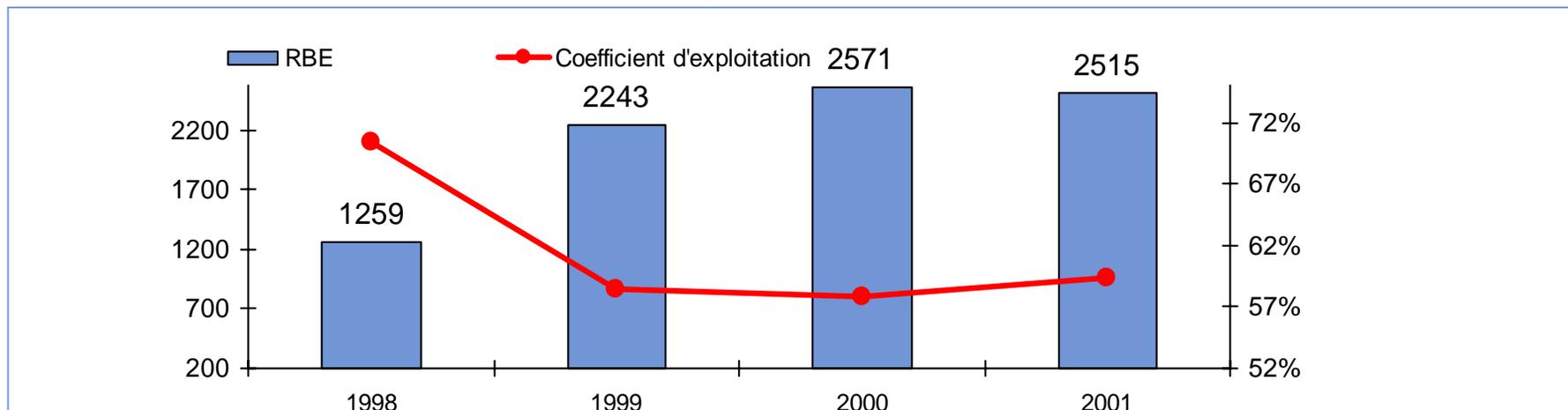
# Plan de présentation

---

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

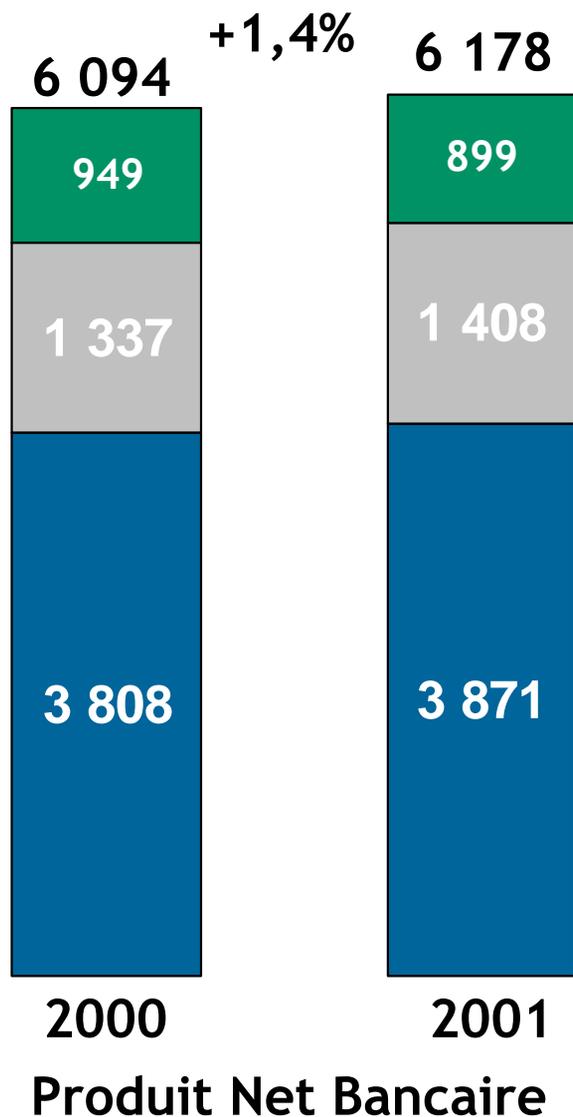
en millions d'euros	4T01	4T00	4T01/ 4T00	4T01/ 3T01	2001	2001/ 2000
<b>PNB</b>	<b>1 510</b>	<b>1 436</b>	<b>+5,2%</b>	<b>+0,0%</b>	<b>6 178</b>	<b>+1,4%</b>
dont Revenus de trading*	759	567	+33,9%	-10,4%	3 234	+16,3%
Frais de gestion	-917	-888	+3,3%	+2,1%	-3 663	+4,0%
<b>RBE</b>	<b>593</b>	<b>548</b>	<b>+8,2%</b>	<b>-3,1%</b>	<b>2 515</b>	<b>-2,2%</b>
Coût du risque	-210	-170	+23,5%	+25,0%	-582	+13,2%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>383</b>	<b>378</b>	<b>+1,3%</b>	<b>-13,7%</b>	<b>1 933</b>	<b>-6,0%</b>
Éléments hors exploitation	-19	-29	n.s.	n.s.	-71	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>364</b>	<b>349</b>	<b>+4,3%</b>	<b>-4,2%</b>	<b>1 862</b>	<b>-13,2%</b>
Coefficient d'exploitation	60,7%	61,8%	-1,1 pt	+1,2 pt	59,3%	+1,5 pt
Fonds propres alloués (Md E)					7,7	-2,5%
ROE avant impôt					24%	-3 pt

\* incluant l'activité clientèle et les revenus correspondants



# Progression des revenus de Financements spécialisés et de Conseil et marchés de capitaux

En millions d'Euros



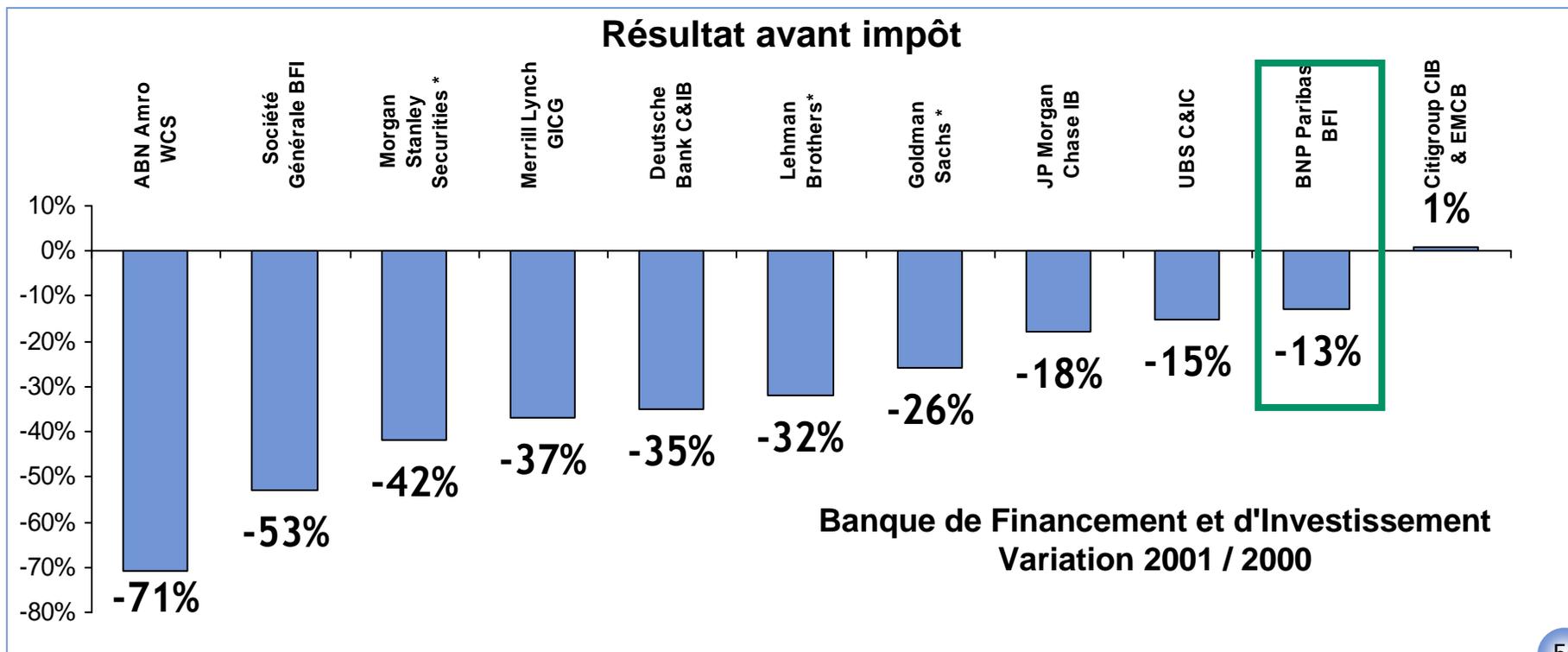
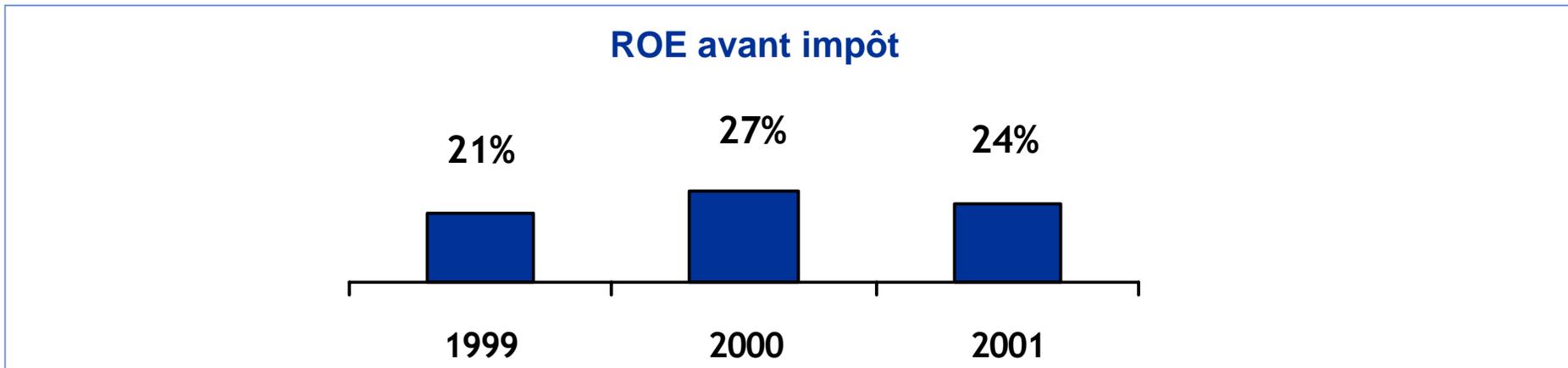
## Variation 2001/2000

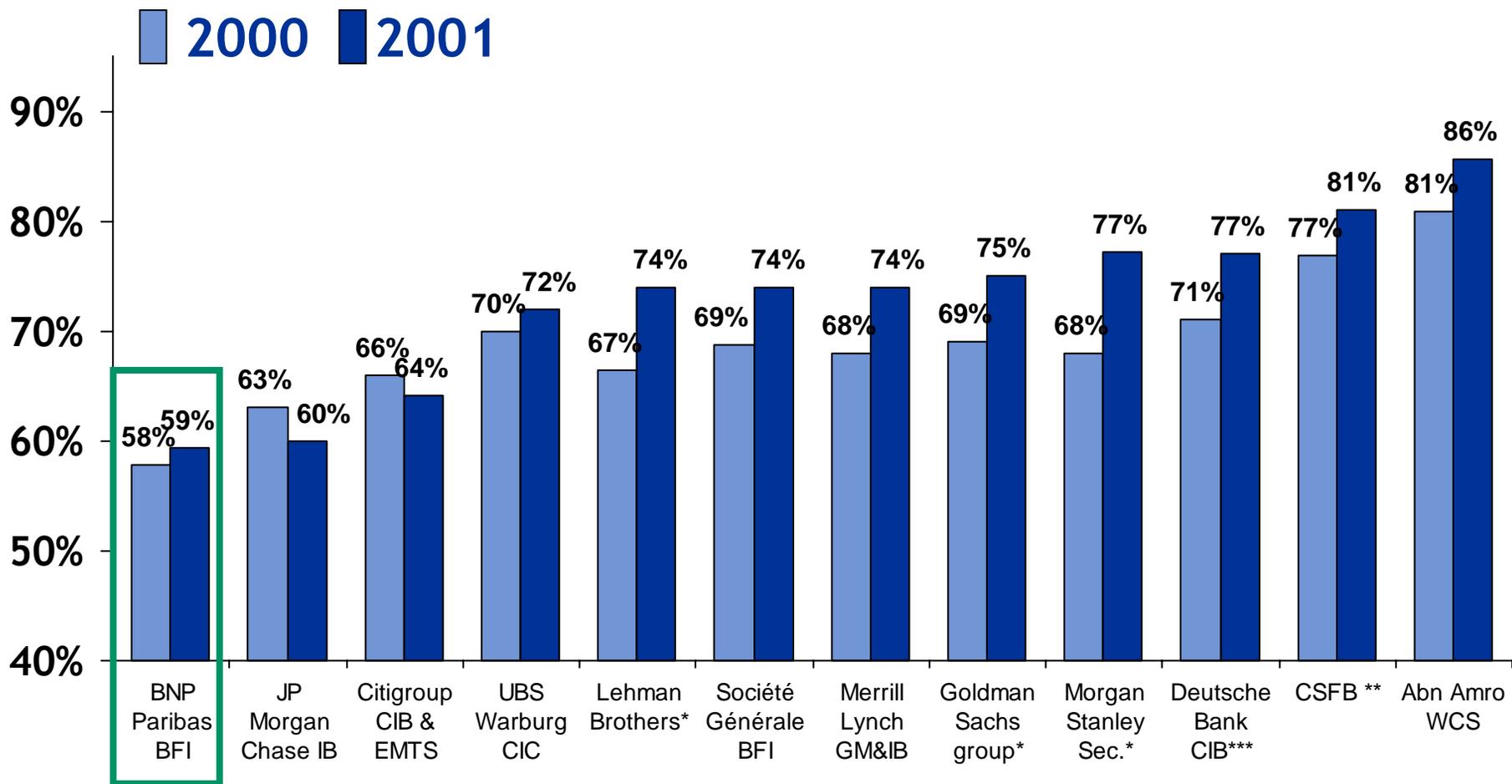
Banque commerciale :	-5,3%
Financements spécialisés :	+5,3%
Conseil et Marchés de Capitaux :	+1,7%

	2001	2000	Evol.
<b>FIXED-INCOME</b>			
<i>All Euromarket issues, bookrunners</i>	9	11	↑
<i>All bonds in euros, bookrunners</i>	7	10	↑
<i>All Corporate bonds in euros (bookrun.)</i>	4	5	↑
<i>All Invest.-grade bonds in euros (bookrun.)</i>	6	10	↑
<b>FINANCEMENTS STRUCTURES</b>			
<i>Lead arranger Project Finance</i>	3	9	↑
<i>Top arranger of Synd. Credits (volume)</i>	9	12	↑
<i>Top arranger of Synd. Credits EMEA (volume)</i>	7	7	↔
<i>Top arranger of Synd. Credits for M&amp;A, EMEA</i>	5	7	↑
<b>CORPORATE FINANCE</b>			
<i>International EMEA Convertible issues</i>	6	6	↔
<i>International EMEA Equity issues</i>	13	20	↑
<i>M&amp;A France, completed deals (by amount)</i>	1	3	↑
<i>M&amp;A Europe, completed deals (by amount)</i>	14	12	↑

Source: IFR - Thomson Financial,  
Project Finance International

# Une très bonne résistance à la détérioration de l'environnement économique





\* Données annuelles à fin novembre

\*\* Chiffres au 31.12.2000 et au 30.09.01

\*\*\* Périmètre et normes comptables différents entre 2000 et 2001

# Conseil et marchés de capitaux: de très bonnes performances dans un marché difficile

en millions d'euros	4T01	4T00	4T01/ 4T00	2001	2001/ 2000
<b>PNB</b>	<b>907</b>	<b>794</b>	<b>+14,2%</b>	<b>3 871</b>	<b>+1,7%</b>
Frais de gestion	-637	-605	+5,3%	-2 598	+3,4%
<b>RBE</b>	<b>270</b>	<b>189</b>	<b>+42,9%</b>	<b>1 273</b>	<b>-1,8%</b>
Coût du risque	0	-19	-100,0%	2	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>270</b>	<b>170</b>	<b>+58,8%</b>	<b>1 275</b>	<b>-0,2%</b>
Éléments hors exploitation	-14	-30	n.s.	-80	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>256</b>	<b>140</b>	<b>+82,9%</b>	<b>1 195</b>	<b>-12,1%</b>
Coefficient d'exploitation	70,2%	76,2%	-6,0 pt	67,1%	+1,1 pt
Fonds propres alloués (Md E)				2,8	-3,7%
ROE avant impôt				43%	-4 pt

- **Fixed Income :**

- ➔ Excellente performance notamment dans les dérivés de taux et les émissions d'obligations *Corporate*

- **Actions et Corporate finance :**

- ➔ Très bonne performance en *Equity-linked* (opérations France Telecom, PPR, Genesys) et en dérivés actions

- ➔ Intermédiation actions : rationalisation des activités en Asie et en Australie

en millions d'euros	4T01	4T00	4T01/ 4T00	2001	2001/ 2000
<b>PNB</b>	<b>380</b>	<b>419</b>	<b>-9,3%</b>	<b>1 408</b>	<b>+5,3%</b>
Frais de gestion	-152	-156	-2,6%	-601	+9,3%
<b>RBE</b>	<b>228</b>	<b>263</b>	<b>-13,3%</b>	<b>807</b>	<b>+2,5%</b>
Coût du risque	-151	-75	+101,3%	-349	+27,4%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>77</b>	<b>188</b>	<b>-59,0%</b>	<b>458</b>	<b>-10,7%</b>
Éléments hors exploitation	1	0	n.s.	8	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>78</b>	<b>188</b>	<b>-58,5%</b>	<b>466</b>	<b>-10,4%</b>
Coefficient d'exploitation	40,0%	37,2%	+2,8 pt	42,7%	+1,6 pt
Fonds propres alloués (Md E)				2,3	+12,5%
ROE avant impôt				20%	-5 pt

- **2001 :**

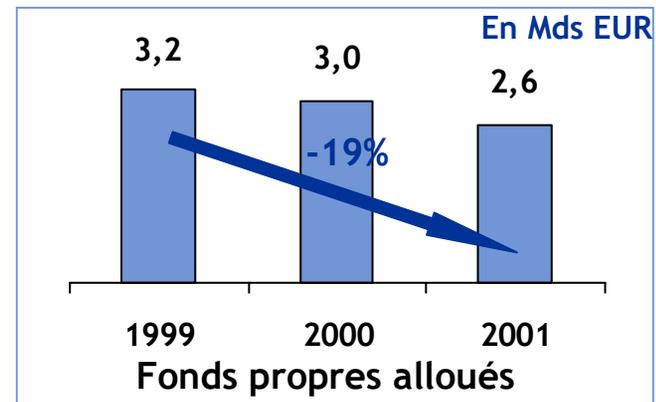
- progression des revenus et bonne résistance des résultats dans tous les métiers
- poursuite des investissements de développement

- **4T01 :**

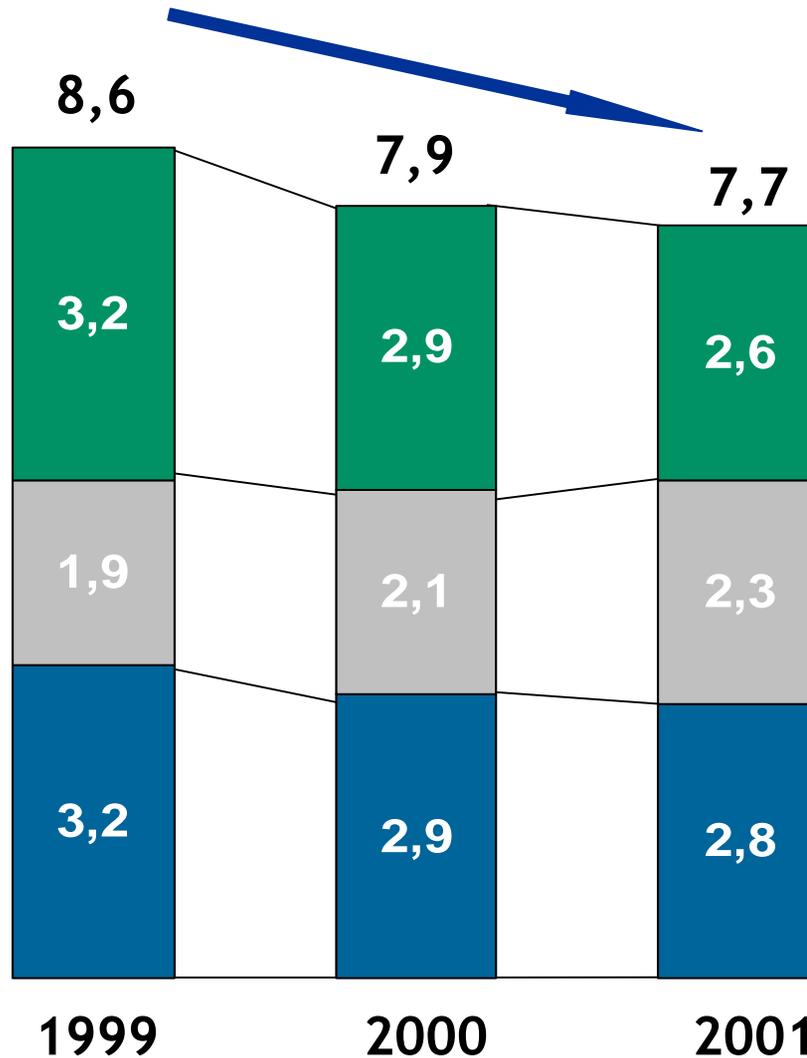
- PNB en retrait par rapport à un 4T00 qui avait enregistré une opération exceptionnelle
- coût du risque américain exceptionnel pour le métier Energie et Matières premières

en millions d'euros	4T01	4T00	4T01/ 4T00	2001	2001/ 2000
<b>PNB</b>	<b>223</b>	<b>223</b>	<b>+0,0%</b>	<b>899</b>	<b>-5,3%</b>
Frais de gestion	-128	-127	+0,8%	-464	+0,7%
<b>RBE</b>	<b>95</b>	<b>96</b>	<b>-1,0%</b>	<b>435</b>	<b>-10,9%</b>
Coût du risque	-59	-76	-22,4%	-235	+6,3%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>36</b>	<b>20</b>	<b>+80,0%</b>	<b>200</b>	<b>-25,1%</b>
Éléments hors exploitation	-6	1	n.s.	1	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>30</b>	<b>21</b>	<b>+42,9%</b>	<b>201</b>	<b>-24,2%</b>
Coefficient d'exploitation	57,4%	57,0%	+0,4 pt	51,6%	+3,0 pt
Fonds propres alloués (Md E)				2,6	-12,0%
ROE avant impôt				8%	-1 pt

- **Poursuite de la baisse des actifs pondérés :**  
-12 % entre 2000 et 2001
- **Baisse du PNB limitée à 5,3%**
- **Réorientation vers le "coverage"**
  - **Ventes croisées : 0,3 MdE de PNB comptabilisés dans les livres d'autres métiers**



# Fonds propres alloués à BFI: évolution conforme aux objectifs



## Variations 2001/2000

**BFI : -2,5%**

**Banque commerciale :  
-12,0%**

**Financements spécialisés :  
+12,5%**

**Conseil et Marchés  
de Capitaux :  
- 3,7%**

En milliards d'Euros

# Conclusion

---

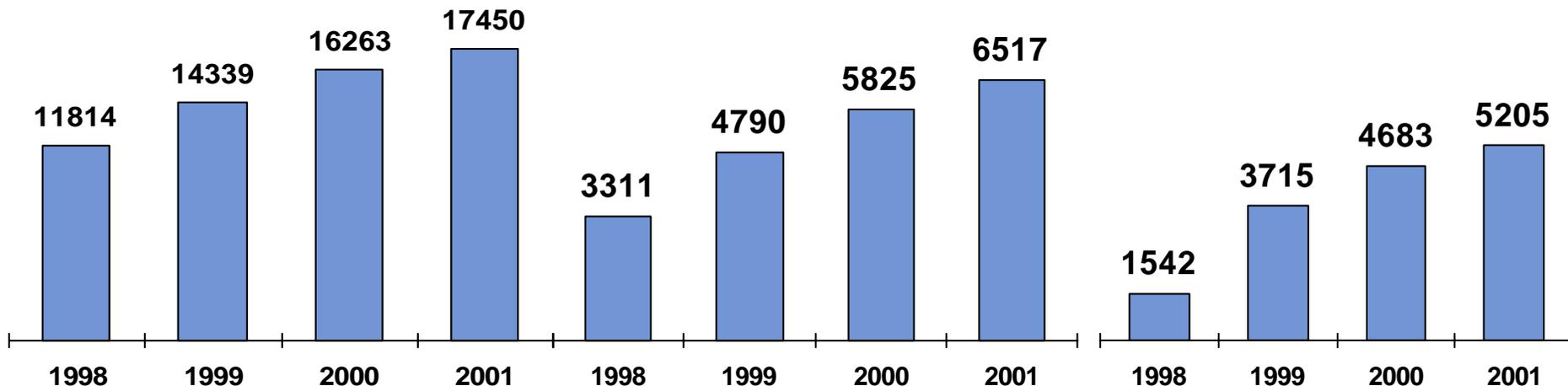
# Une progression soutenue et régulière de l'activité et des résultats opérationnels depuis 3 ans

En mn d'euros

PNB

RBE

Rés. d'exploitation



- 2000 - Intégration en avance sur le plan de marche (calendrier et synergies) dans un environnement très favorable
- 2001 - Nouvelle progression des revenus dans un environnement difficile et coût du risque limité, malgré des crises successives au 2ème semestre

## Atouts :

- un portefeuille d'activités complet et performant (Banque de détail, d'investissement et de gestion d'actifs)
- un haut potentiel de synergies (ventes croisées)
- un niveau de point mort compétitif grâce à l'abaissement contrôlé du coefficient d'exploitation



- une forte capacité d'investissement
- un potentiel accru de développement et de création de valeur dès inflexion positive de la conjoncture



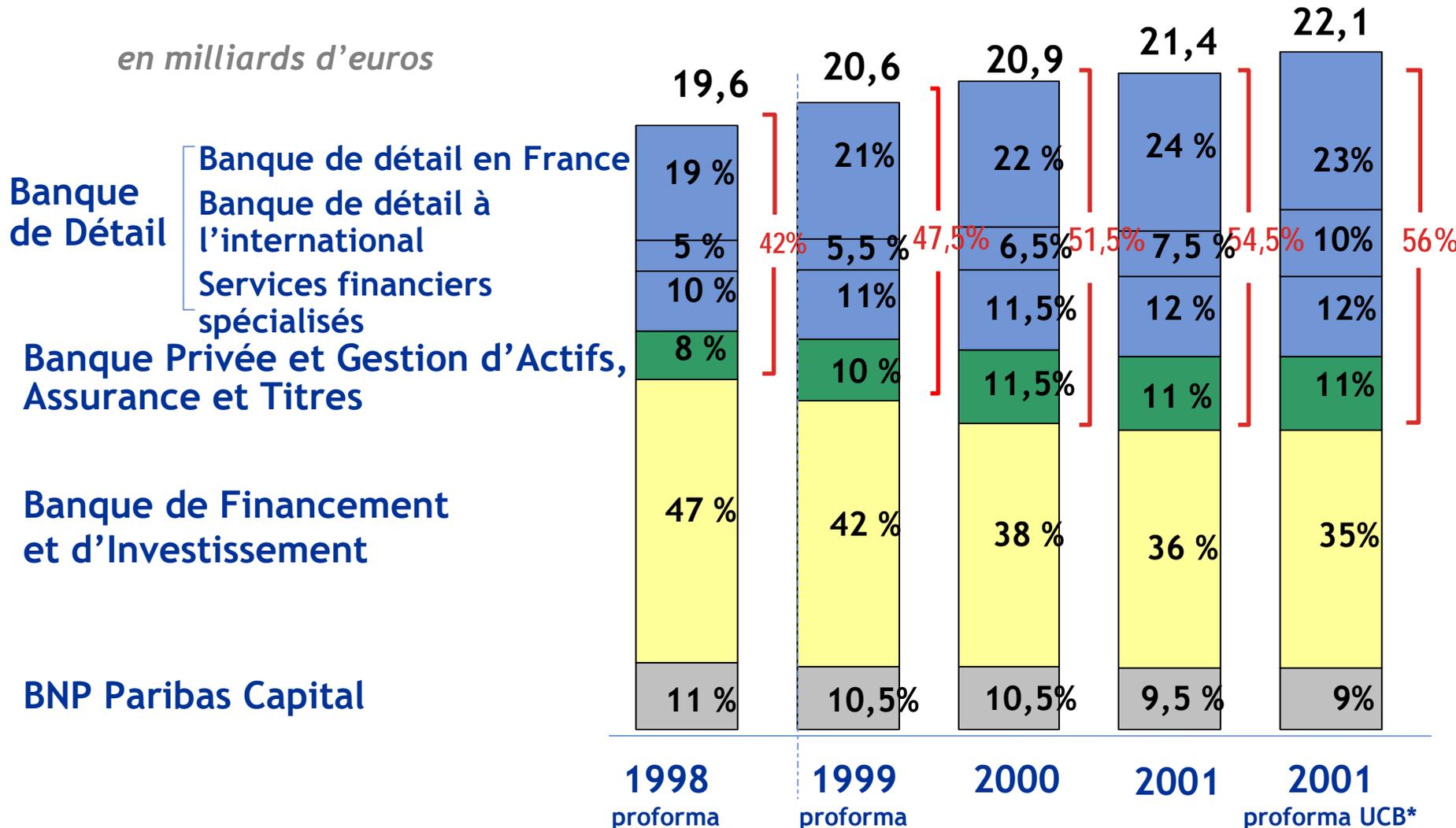
*Annnonce du projet stratégique 2005 le 21 mai 2002*

# Annexes-Groupe

---

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

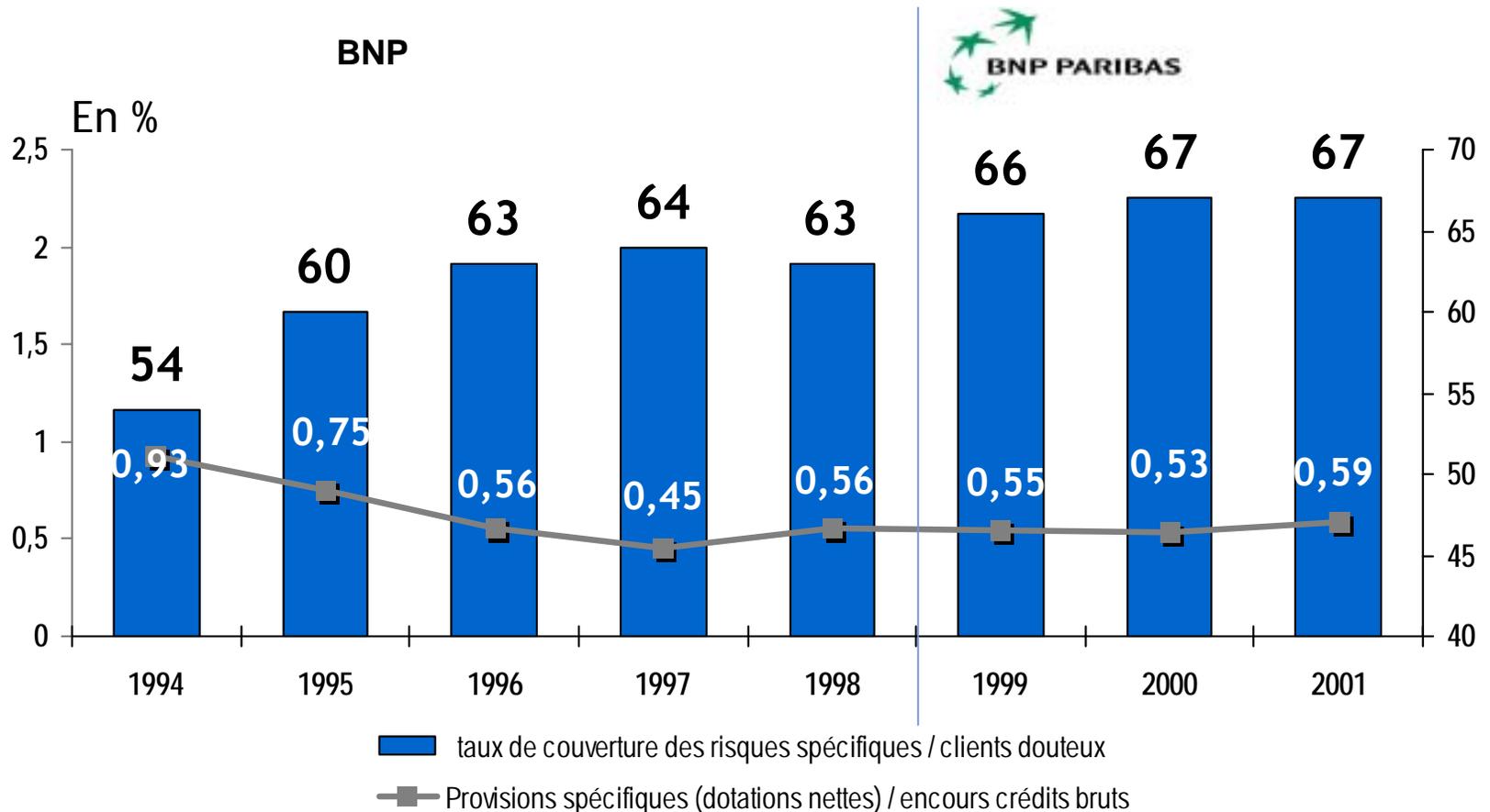
en milliards d'euros



\* sous réserve de l'accord des autorités américaines

	Année 2000	Année 2001
Nombre d'actions (fin de période)	448,1	443,0
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	430,9	434,2
Nombre moyen d'actions en circulation hors actions autodétenues	438,7	433,1
Bénéfice net par action (BNA)	9,40	9,28
Bénéfice net par action (BNA) dilué	9,27	9,16

# Une gestion rigoureuse : contrôle des risques et renforcement du provisionnement

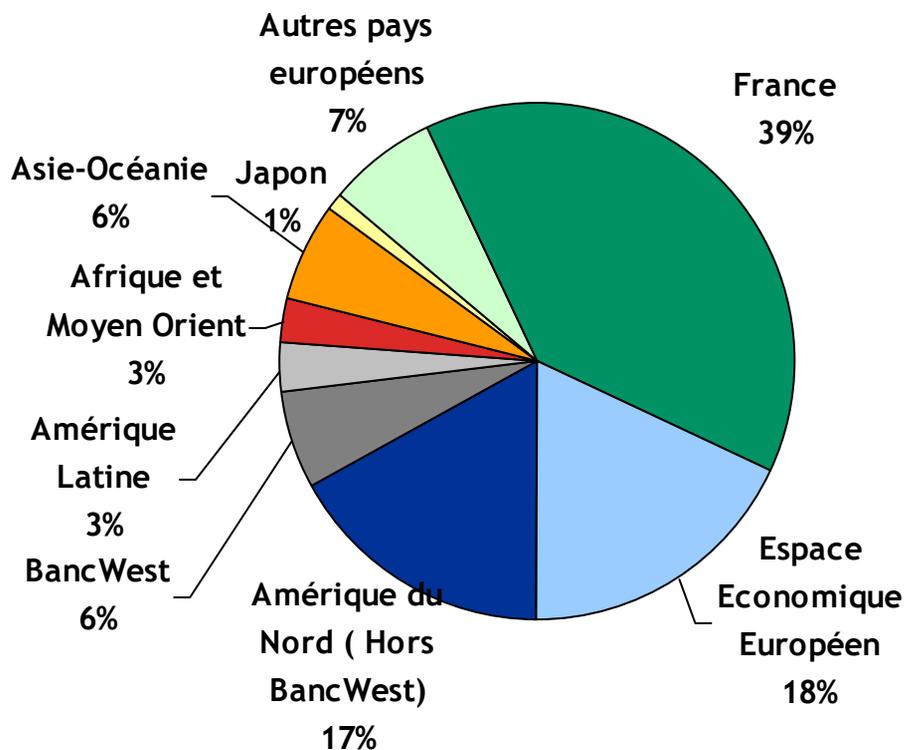


Le calcul du taux de couverture tient compte des provisions spécifiques uniquement, hors provision pour risque pays ([2,8]MdE) et provision pour risque sectoriel éventuel ([0,2]MdE).

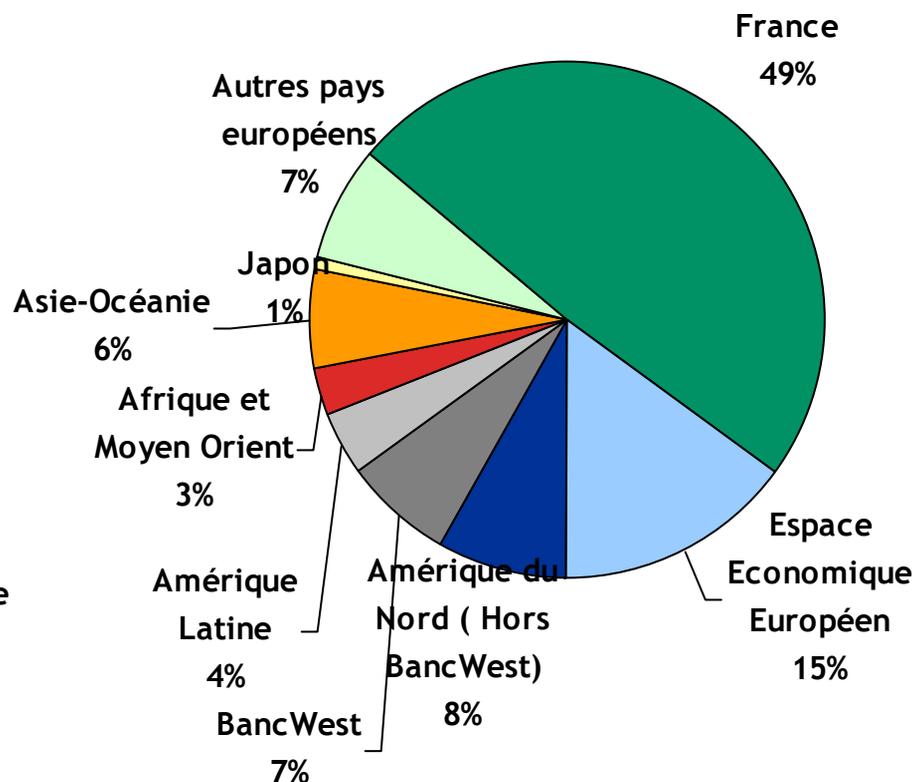
Les engagements douteux comprennent:

- 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

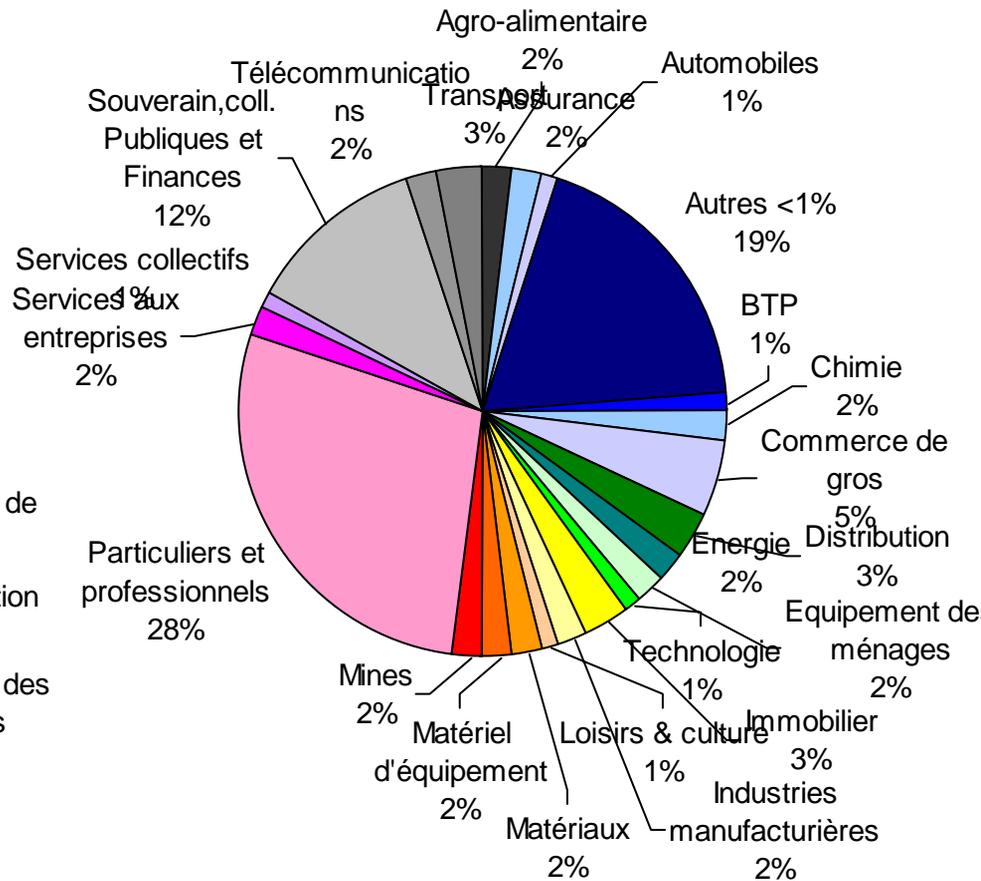
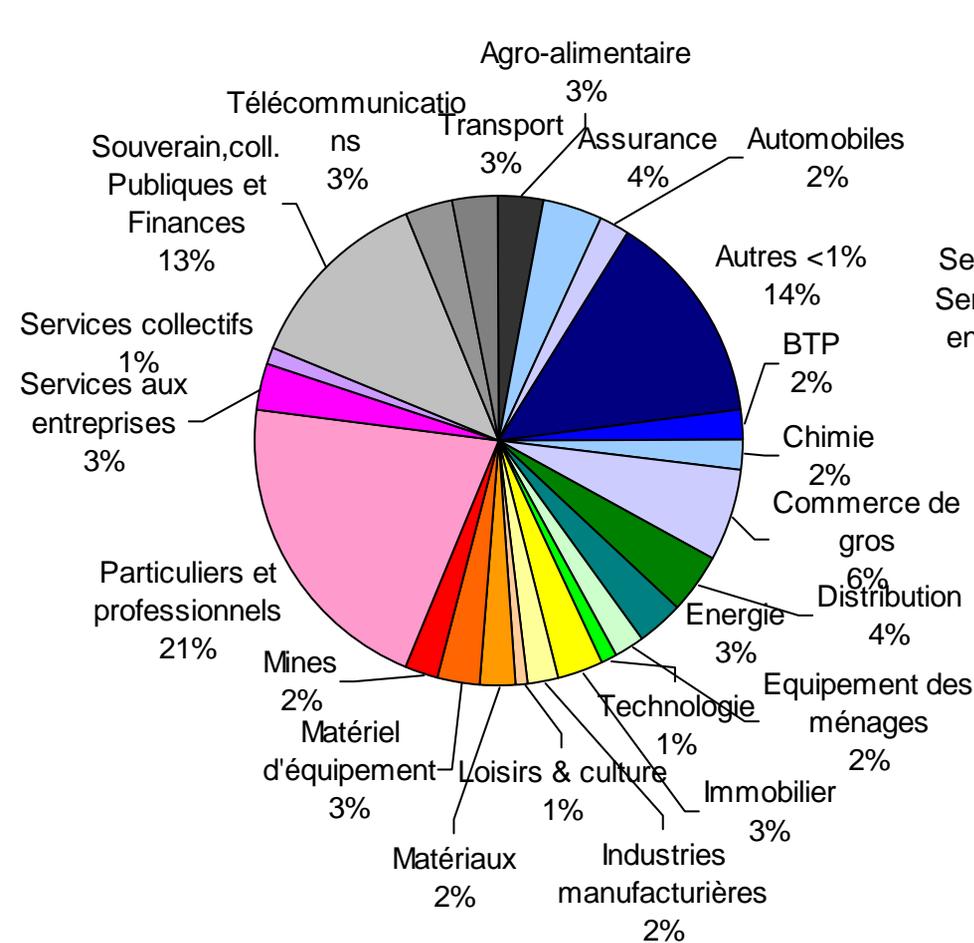
En cas d'incident sur un crédit, tous les concours à ce client/groupe sont classés «douteux» (risque de contagion pris en compte)



Crédits bruts + engagements hors bilan, non pondérés  
400 Md EUR au 31.12.01



Crédits bruts au bilan au 31.12.01



Crédits bruts+ engagements hors bilan, non pondérés  
400 Md EUR au 31.12.01

Crédits bruts au bilan au 31.12.01

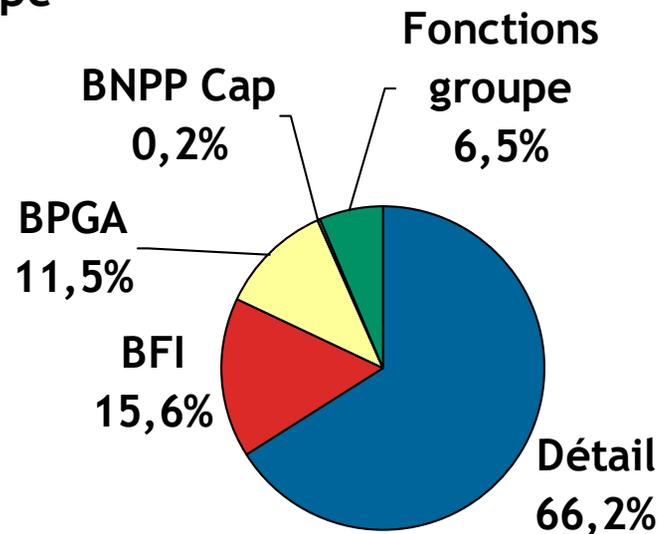
<i>En milliards d'euros</i>	<b>2001</b>	<b>2000</b>	<b>variation</b>
<b>Banque de détail</b>	<b>9,3</b>	<b>8,4</b>	<b>+9,6%</b>
BDDF	5,1	4,6	+10,6%
BDDI	1,6	1,4	+13,4%
SFS	2,6	2,5	+5,4%
<b>BFI</b>	<b>7,7</b>	<b>7,9</b>	<b>-2,5%</b>
- Marchés de capitaux	2,8	2,9	-3,7%
- Financements spécialisés	2,3	2,1	+12,5%
- Banque commerciale	2,6	2,9	-12,0%
<b>BPGA</b>	<b>2,4</b>	<b>2,4</b>	<b>+1,9%</b>
- GA et BP	0,8	0,9	-7,3%
- Assurances	1,1	1,3	-9,2%
- Titres	0,5	0,2	+97,3%
<b>BNP Paribas Capital</b>	<b>2,0</b>	<b>2,2</b>	<b>-9,0%</b>
<b>Total pôles opérationnels</b>	<b>21,4</b>	<b>20,9</b>	<b>+2,2%</b>

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, variables selon la nature de la participation, de façon à refléter le niveau réel des risques encourus
- pour l'activité Assurance, le capital alloué est calqué sur l'exigence spécifique de fonds propres liés à la réglementation des assurances

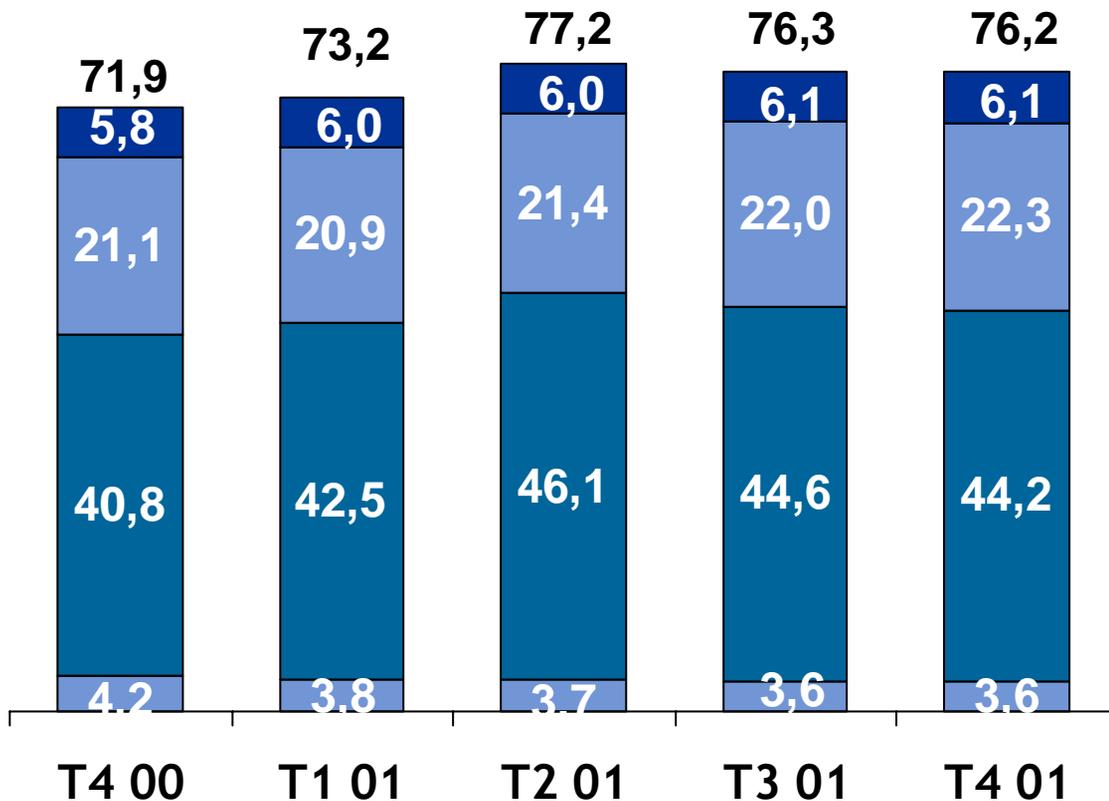
	2001
● <b>TOTAL GROUPE</b>	<b>85 288</b>
● <b>Banque de détail</b>	<b>56 462</b>
→ Banque de détail en France	29 761
→ Services financiers spécialisés	14 073
→ Banque de détail à l'international	12 628
● <b>BPGA</b>	<b>9 817</b>
● <b>BFI</b>	<b>13 310</b>
● <b>BNP Paribas Capital</b>	<b>148</b>
● <b>Fonctions groupe</b>	<b>5 549</b>



# Annexes-BDDF

---

## Encours moyens en MdE



## Variations 4T01 /4T00

**Total crédits bruts : +6,0 %**

**Consommation : + 5,6 %**

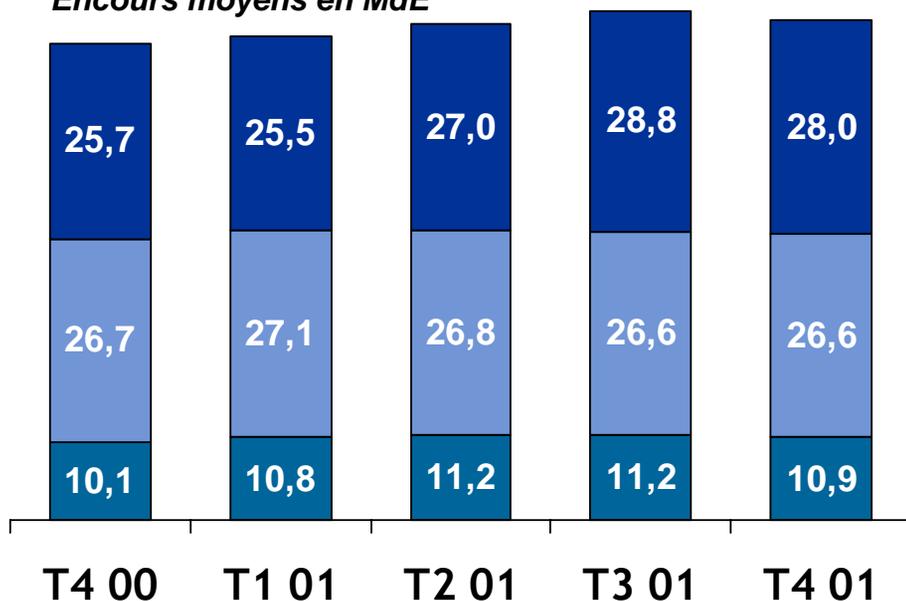
**Immobilier : + 5,8 %**

**Entreprises : + 8,1 %**

Autres

# Evolution des dépôts et des fonds sous gestion

Encours moyens en MdE



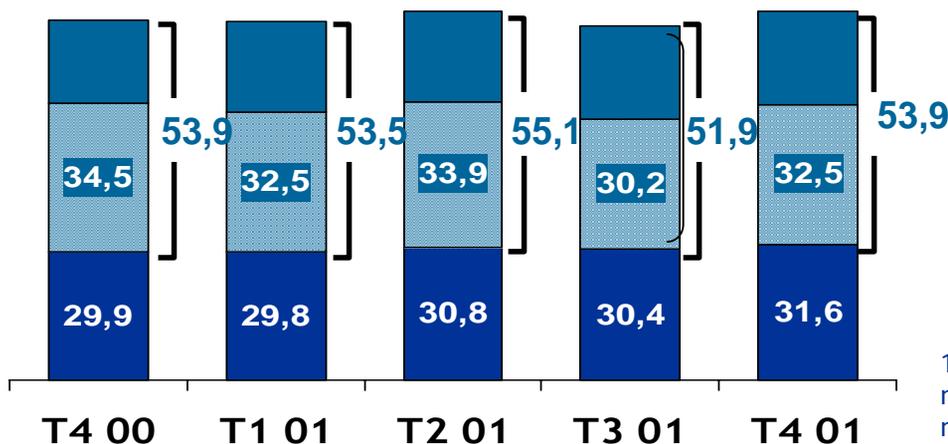
Variations 4T01 /4T00

Dépôts à vue : + 8,9%

Comptes d'épargne : - 0,5 %

Dépôts à taux de marché: + 7,6 %

Encours fin de période en MdE



OPCVM<sup>1</sup> : + 0,1 %

Dont OPCVM MLT : - 6,0 %  
(CAC 40: -22% en 2001)

Assurance vie : + 5,7 %

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

<i>en MdE</i>	Part de marché <sup>1</sup> au 31.12.01	Var pdm / 31.12.00 en pts
<b>CREDITS</b>		
Total crédits bruts	6,4	-0,2
Sociétés	7,8	-0,3
Ménages (particuliers + EI)	6,2	=
Dont :		
Crédits habitat ménages	6,4	=
Crédits trésorerie particuliers	5,3	-0,2
<b>DEPOTS ET FONDOS SOUS GESTION</b>		
Assurance Vie	4,6 <sup>2</sup>	=
OPCVM	9,6	=
Dont OPCVM MLT	9,8	+0,1
Dépôts à vue	9,5	+0,3
Comptes d'épargne	4,8	-0,1
Dépôts à taux de marché	7,3	=

<sup>1</sup> Déclaration Banque de France

<sup>2</sup> Part de marché parmi les filiales de banques : 11,2% au 31.12.01

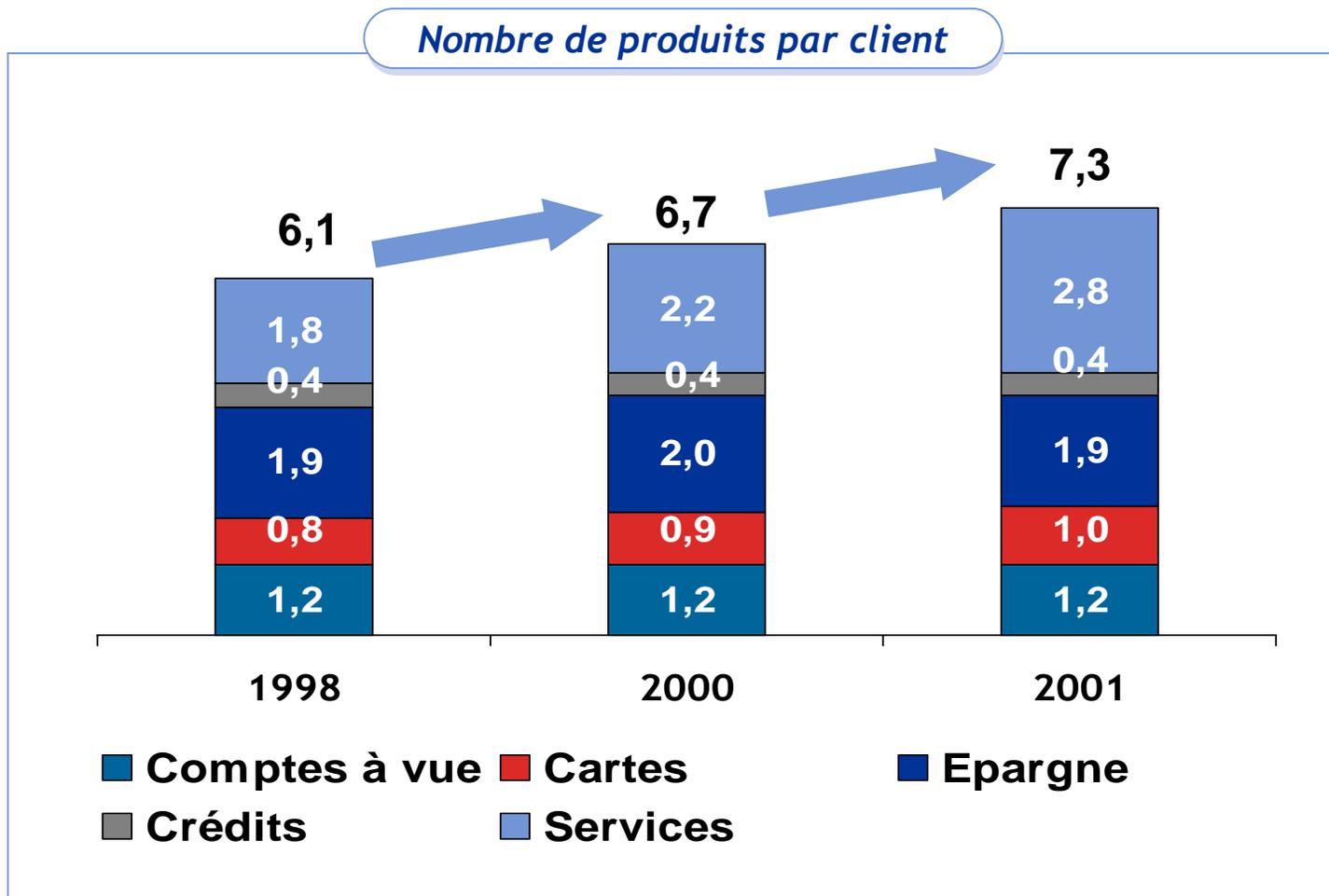
Parts de marché : base d'encours fin de période

Sources :

. Crédits / dépôts: informations Banque de France

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

. Assurance Vie: FFSA



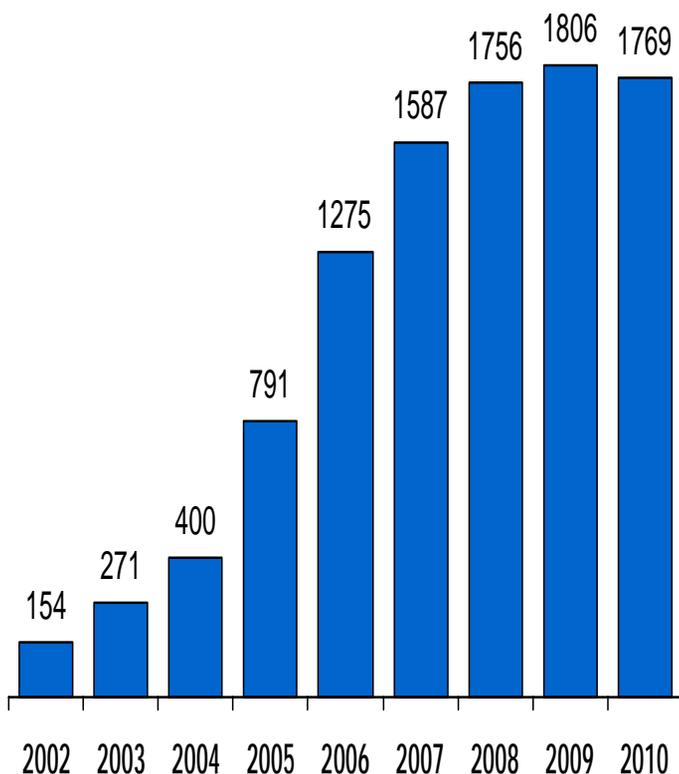
- Une croissance toujours soutenue du parc BNP Paribas
  - Consolidation de la forte position avec plus de 4 420 000 cartes à fin décembre 2001
  - dont cartes Premier: + 15,3% sur l'année
  - progression du parc de 220 000 cartes sur l'année

## Evolution des dernières cartes lancées

	A déc 99	A déc 00	A déc 01	Var.00/01
Carte « Business » (professionnels)	26 000	73 000	98 000	+35,2%
Carte » Electron » (carte de débit)	375 000	506 000	576 000	+13,8%
Carte de retrait international Cirrus	36 000	121 000	184 000	+52,0%

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

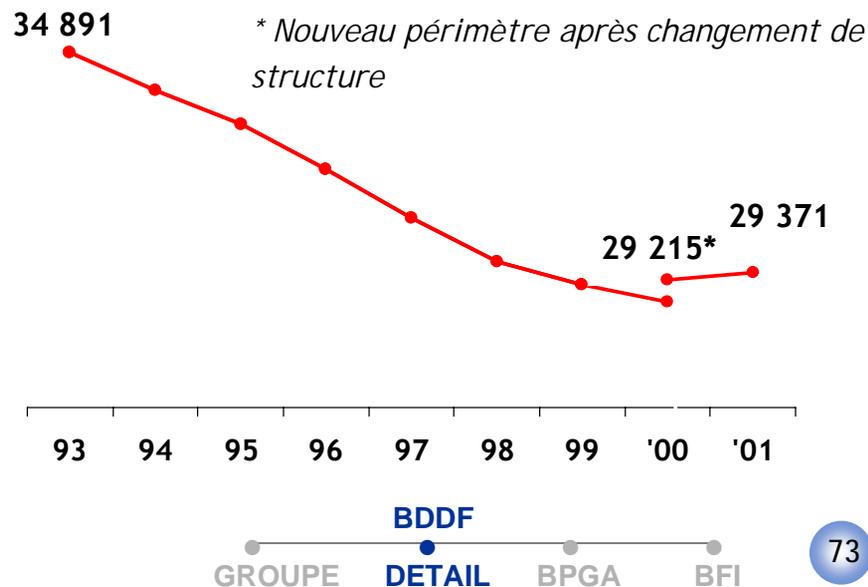
**BNP Paribas SA :**  
nombre de salariés atteignant 60 ans



- 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

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



# Annexes-SFS

---

	<b>Cetelem</b>	<b>BNP Paribas Lease Groupe</b>	<b>UCB</b>	<b>Location et gestion de parcs</b>	<b>Cortal</b>	<b>Banque Directe</b>	<b>Autres</b>	<b>Total</b>
<b>RBE</b>	549	195	92	105	5	-30	-43	873
<b>Var. 2001/2000</b>	+21,5%*	+4,8%	-9,8%	+156,1%	-68,8%	+11,1%	ns	+15,5%
<b>RNAI</b>	331	136	128	46	8	-30	-64	555
<b>Var. 2001/2000</b>	+4,1%*	+7,9%	-7,2%	+206,7%	-46,7%	+7,1%	ns	+6,3%

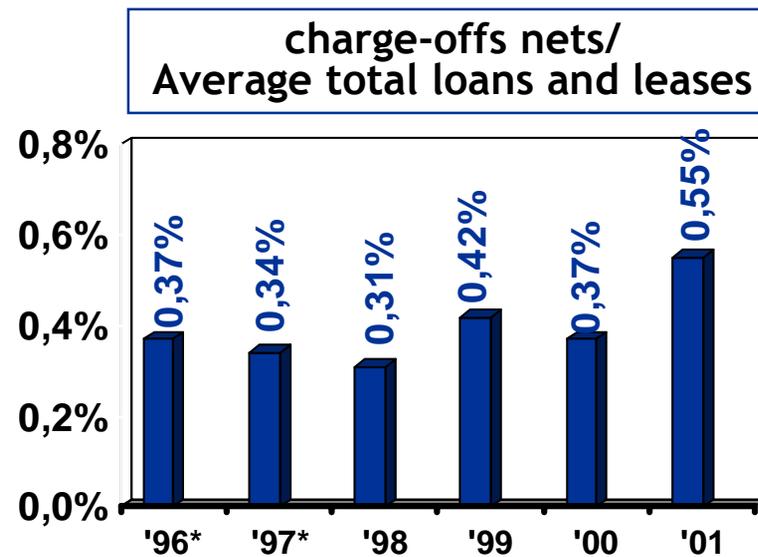
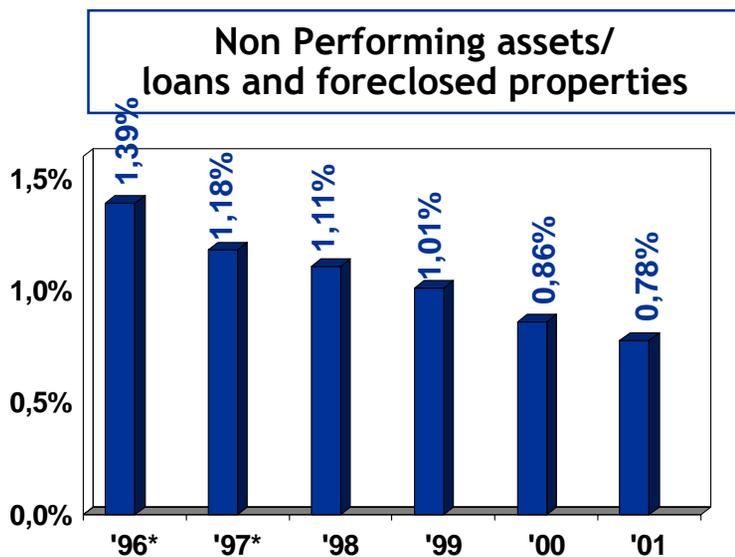
*\*Le passage en intégration proportionnelle de Findomestic (date de valeur 1.1.01) a été effectué dans les comptes du 2T01 de Cetelem et contribue à la progression 2001/2000 du RBE de Cetelem à hauteur 8,9% (40 ME). Jusqu'au 31.3.01, Findomestic était mis en équivalence.*

en milliards d'euros	déc-00	mars-01	juin-01	sept-01	déc-01
<b>Cetelem MT + CT</b>	<b>19,8</b>	<b>20,1</b>	<b>20,4</b>	<b>20,8</b>	<b>21,2</b>
France	14,8	14,7	15,0	15,2	15,3
Hors France	5,1	5,3	5,4	5,6	5,9
<b>BNP Paribas Lease Group MT + CT</b>	<b>15,4</b>	<b>16,3</b>	<b>17,1</b>	<b>17,4</b>	<b>18,0</b>
France	13,0	14,0	14,4	14,9	15,3
Europe (hors France)	2,3	2,3	2,6	2,5	2,7
<b>UCB</b>	<b>13,8</b>	<b>13,9</b>	<b>14,1</b>	<b>14,2</b>	<b>14,3</b>
France	10,1	9,9	9,9	9,9	9,8
Europe (hors France)	3,8	3,9	4,2	4,3	4,5
<b>Location Longue Durée avec services <sup>1</sup></b>	<b>2,7</b>	<b>3,5</b>	<b>3,6</b>	<b>3,6</b>	<b>3,9</b>
France	0,9	1,1	1,2	1,3	1,4
Europe (hors France)	1,8	2,4	2,4	2,3	2,5
<b>Total (hors doubles comptes)</b>	<b>51,3</b>	<b>53,2</b>	<b>54,8</b>	<b>55,7</b>	<b>57,0</b>
France	38,4	39,3	40,2	41,0	41,4
Hors France	12,9	13,9	14,6	14,7	15,6
<b>ARVAL -PHH</b>					
<b>Total véhicules gérés</b>	<b>642 354</b>	<b>642 457</b>	<b>650 533</b>	<b>654 706</b>	<b>665 996</b>
France	136 649	139 468	145 800	151 426	156 388
Hors France	505 705	502 989	504 733	503 280	509 608

<sup>1</sup> Encours financés - changement de périmètre : PHH Europe intégré à partir de décembre 2000

# Annexes-BDDI

---



## NB : Crédits corporate syndiqués :

- Engagements : 2 463 mUSD (3 253 mUSD au 31/12/2000)
- Dont utilisés : 587 mUSD (855 mUSD au 31/12/2000)
- dont non perf : 12 mUSD (82 mUSD au 31/12/2000)

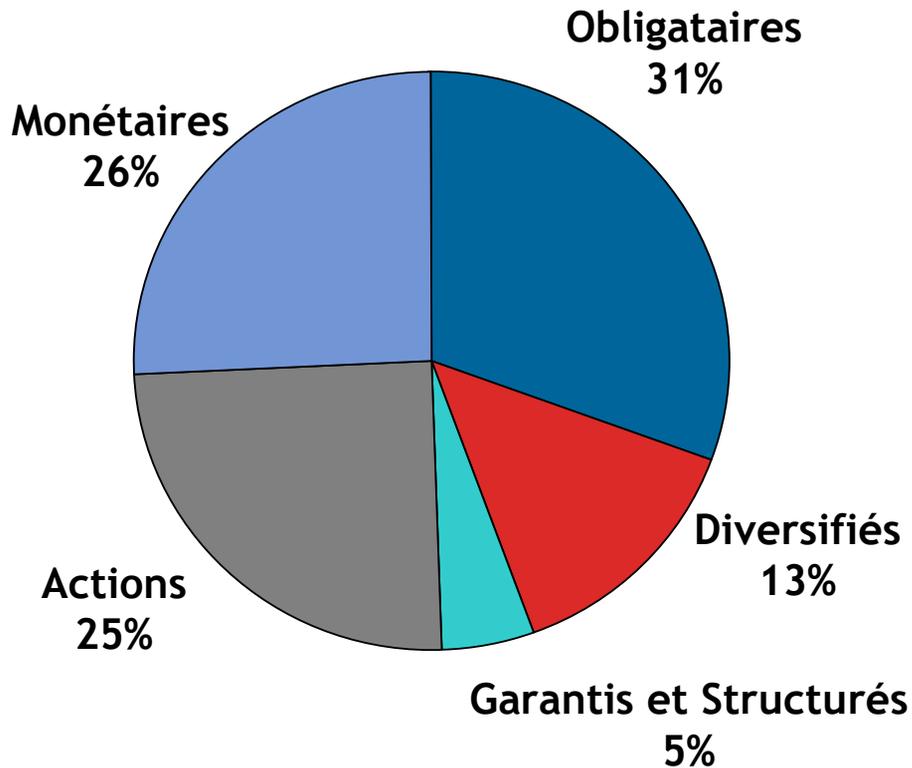
\* Pro forma

# Annexes-BPGA

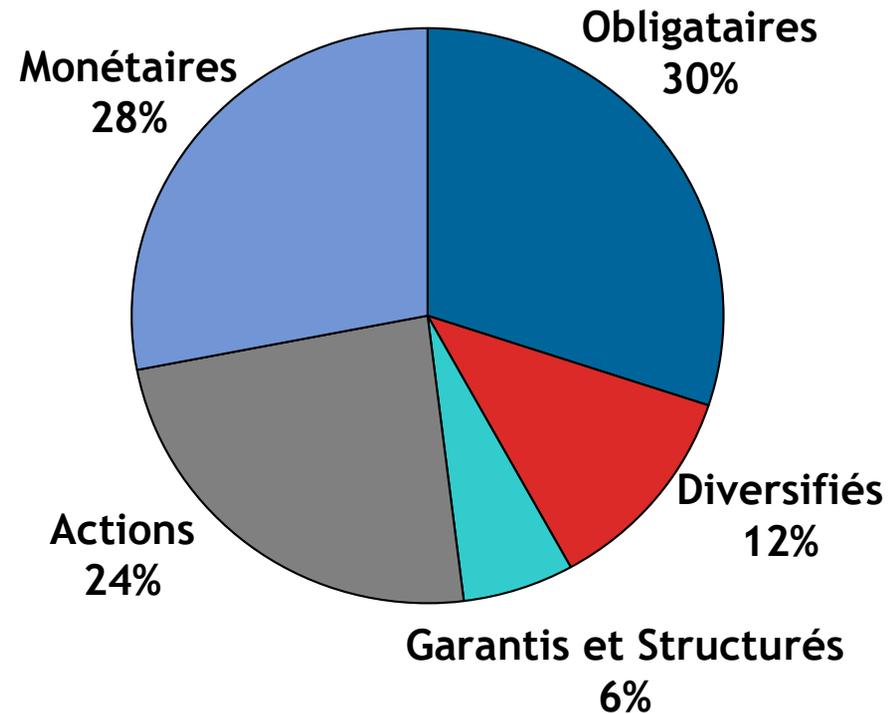
---

## Gestion d'actifs

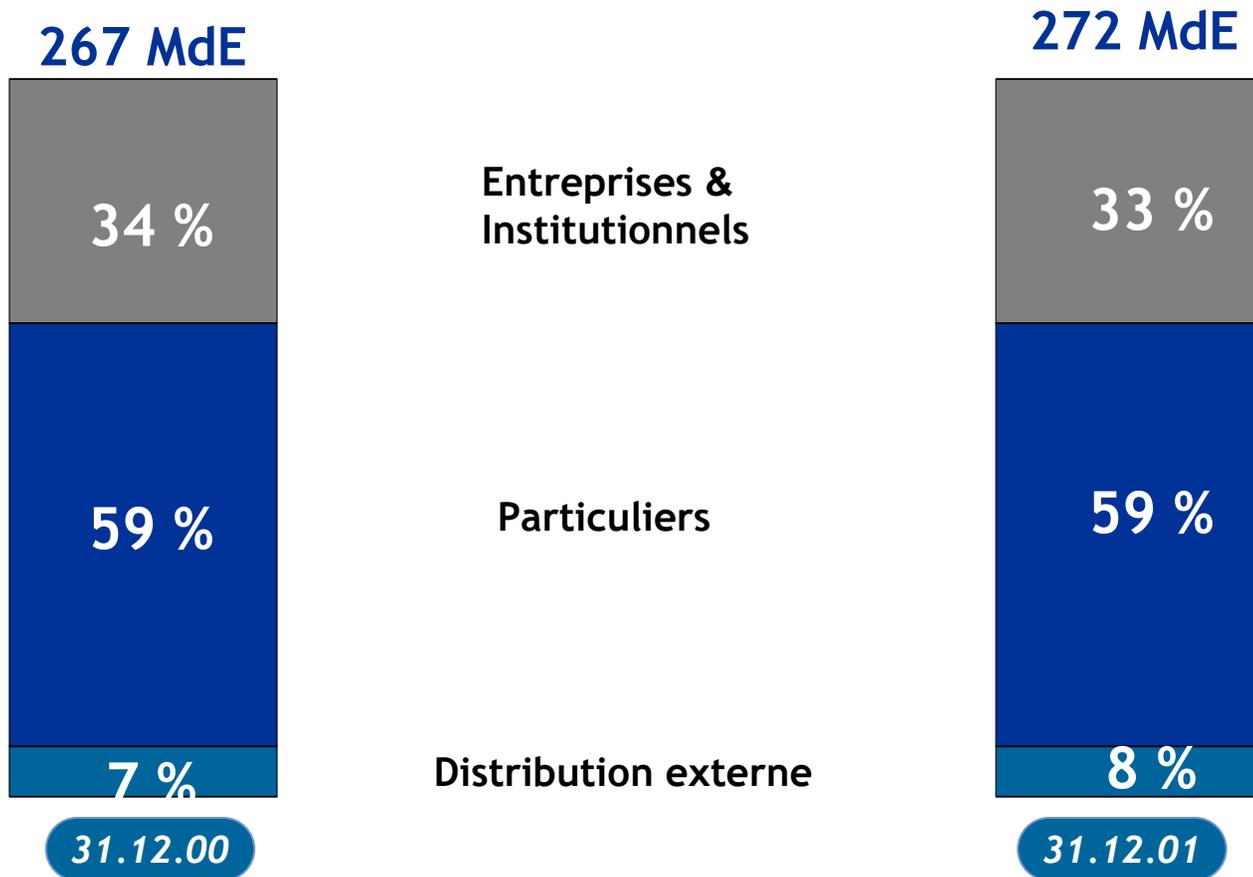
31.12.00



31.12.01



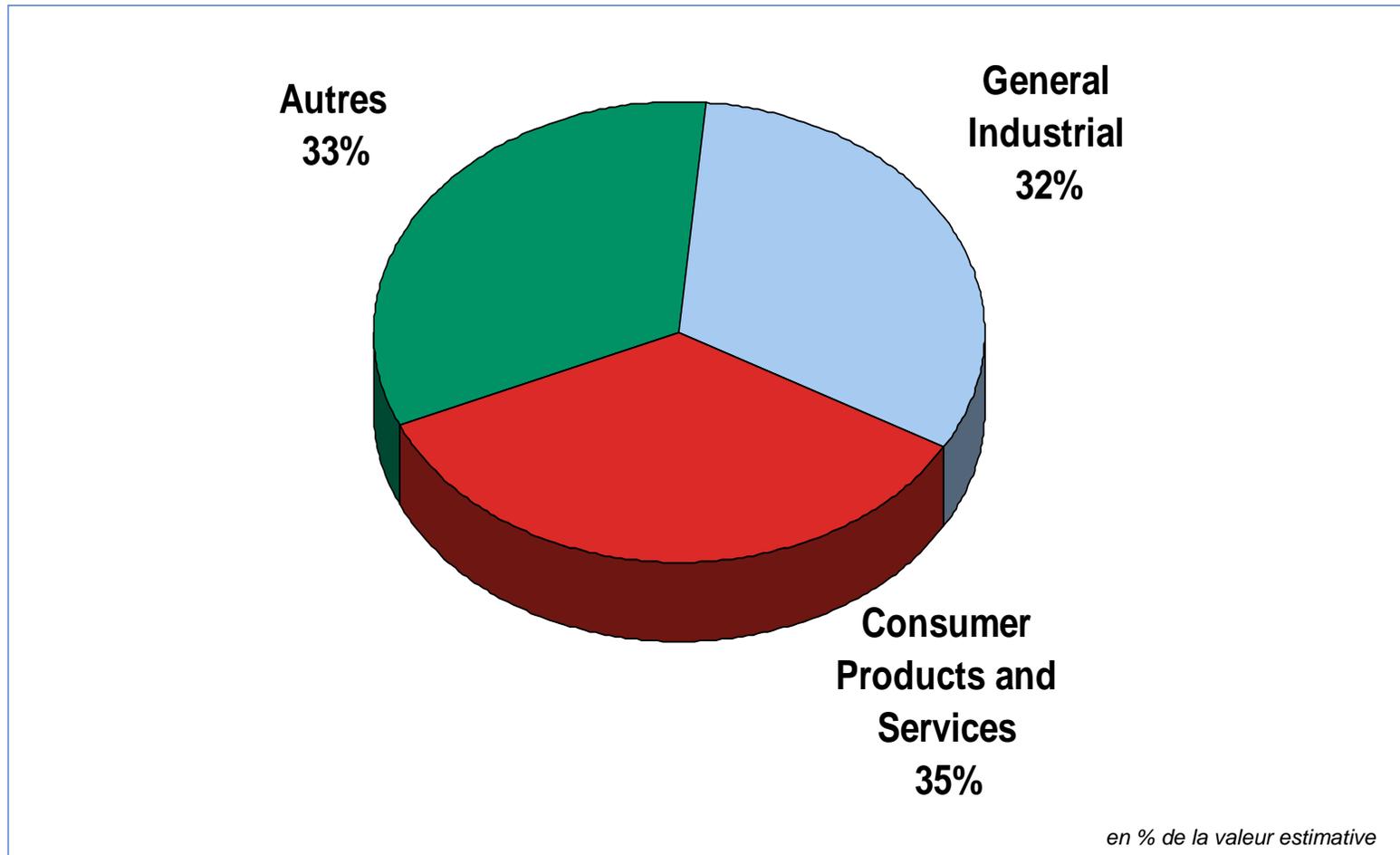
# Répartition des actifs par origine de clientèle



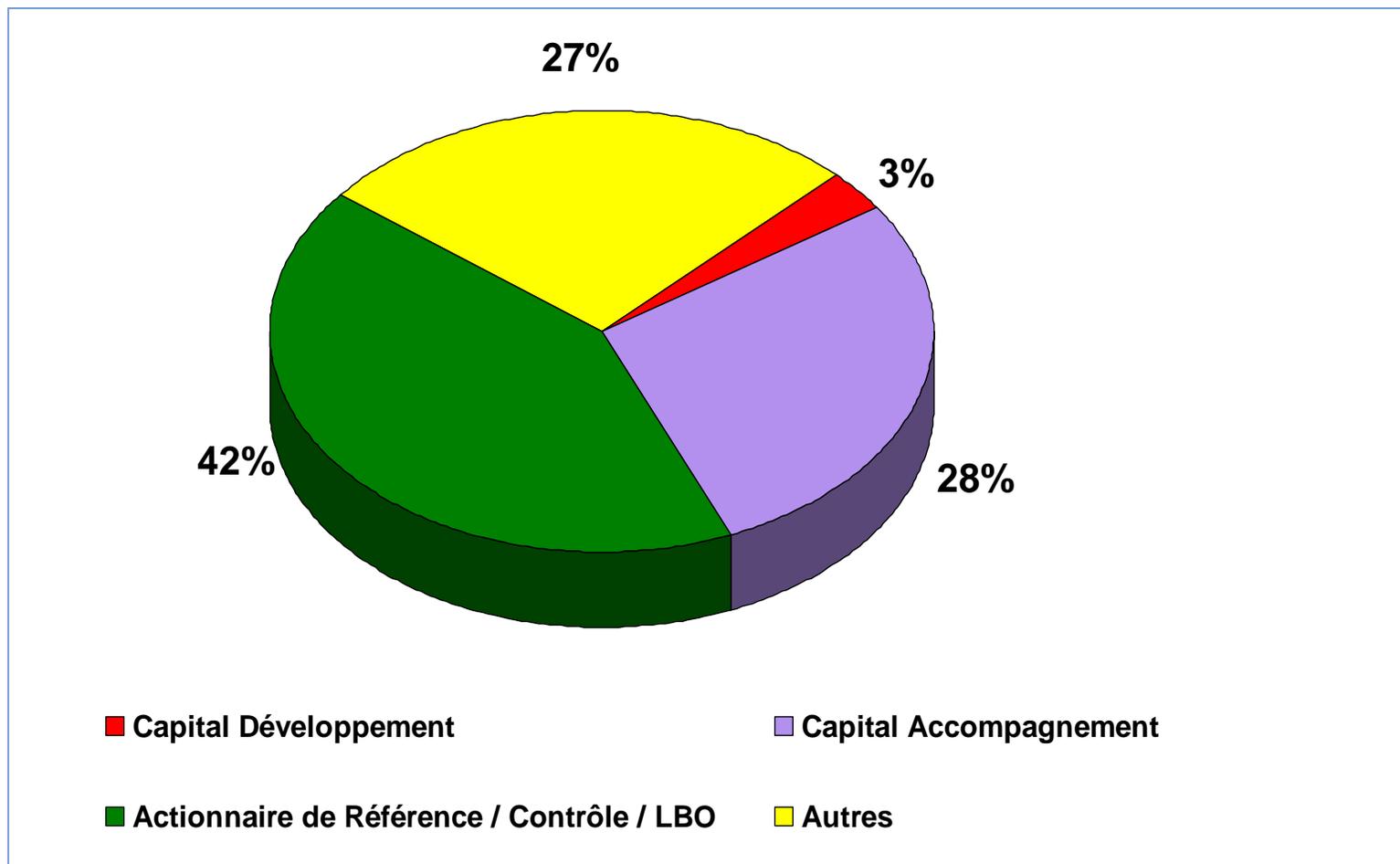
PNB / actif moyen : 0,64 % pour l'année 2001

# Annexes-BNP Paribas Capital

---



## Par type d'intervention



<u>Positions de contrôle et actionnaire de référence</u>	<u>Activité</u>	<u>% détenu</u> <sup>(1)</sup>	<u>Pays</u>	<u>Valeur boursière</u> <u>(en millions Euros)</u>
Royal Canin	Leader français et européen de l'aliment sec pour chien	56,4	France	764 <sup>(2)</sup>
GIB (Cobepa)	Leader belge de la distribution grand public	30,1	Benelux	367
Eiffage	Leader français du BTP	29,5	France	293
Evalis (ex GNA)	Leader français des fabricants d'aliments pour le bétail	63,5	France	89
Carbone Lorraine	Un des leaders mondiaux dans la fabrication de composants à base de carbone	21,1	France	70
La Rochette	Emballage	23,2	France	58 <sup>(2)</sup>
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
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>				
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
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	33,4	France	Non coté
Michel Thierry	N° 2 européen du tissu pour automobile	84,0	France	Non coté
Carreman	Fournisseur de tissus moyen / haut de gamme pour l'habillement	72,0	France	Non coté
Mobilix	3 <sup>ème</sup> opérateur de télécommunications au Danemark	4,5 <sup>(3)</sup>	Danemark	Non coté
Ceva Santé Animale	Produits vétérinaires	78,0	France	Non coté
Feinkost	N°1 de la salade composée en Allemagne	20,0	Allemagne	Non coté
JB Baillière Santé	Publications médicales en France	96,5	France	Non coté
Beaufour	Un des quatre laboratoires pharmaceutiques français indépendants	9,2 <sup>(4)</sup>	France	Non coté
Gerflor	N°2 européen de sols PVC pour le bâtiment	49,9	France	Non coté
Stoeffler	Leader français de la charcuterie alsacienne	75,0	France	Non coté
Panzani	Leader français des pâtes, sauces	50,0	France	Non coté
Mivisa	Leader espagnol de l'emballage	50,0	Espagne	Non coté
LD Com	Opérateur de fibre optique européen	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

	<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	158
Mobistar (Cobepa)	Téléphonie mobile en Belgique	8,1	Benelux	93
SR Téléperformance	Télémarketing, marketing services et communication santé	10,2	France	81
LDC	3 <sup>ème</sup> producteur français de volailles et leader de la volaille fermière	4,6	France	20
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	11,9	Italie	Non coté
Bouygues Telecom	Téléphonie mobile	6,5	France	Non coté
Concorde	Un des leaders mondiaux dans la production de carrelage pour le bâtiment	15,0	Italie	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	14,7	Benelux	504
Aegon (Cobepa)	Une des plus importantes compagnie d'assurance mondiale	0,7	Benelux	275
RTL Group	Un des leaders européens dans le secteur des médias	1,4	Benelux	(2)

(1) incluant les intérêts minoritaires et avant dilution

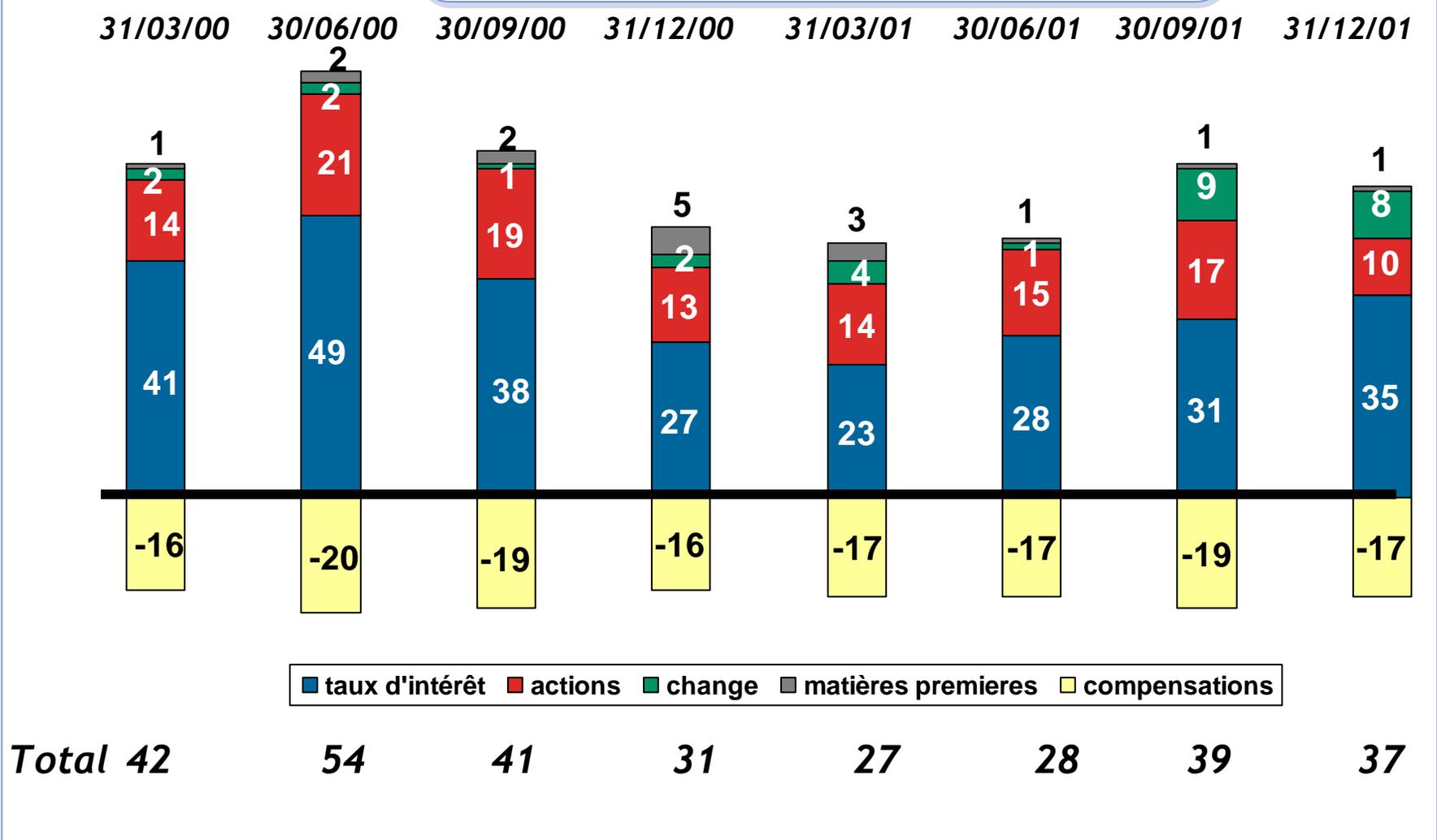
(2) cession protocolée

# Annexes-BFI

---

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

En millions d'euros



## Pour nous contacter :

### Relations Investisseurs & Information Financière

**Claude Haberer : 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](mailto:investor.relations@bnpparibas.com)**

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