



BNP PARIBAS

Résultats 2000

- 1 Résultats du groupe**
- 2 Banque de Financement et d'Investissement**
- 3 Banque Privée et Gestion d'Actifs**
- 4 BNP Paribas Capital**
- 5 Banque de Détail**

Résultat net : 4,1 milliards d'euros
BNA: 9,4 euros (+ 29,5%)
ROE: 20,9% (1999: 17,1%)
Coefficient d'exploitation : 64,2% (1999: 66,6%)

***Une intégration très rapide avec des synergies
en avance sur le projet***

***2001: une politique de développement ambitieuse et ciblée
pour chaque pôle***

Un résultat d'exploitation en hausse de plus de 26%

en millions d'euros

	2000	1999 (1)	Variation en %	<i>Variation à taux de change et périmètre constants en %</i>
PRODUIT NET BANCAIRE	16 263	14 339	+13,4	+8,1
dont commissions ⁽²⁾	5 691	4 944	+15,1	ns
Frais de gestion	-10 438	-9 549	+9,3	+4,2
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	5 825	4 790	+21,6	+15,7
Coût du risque	-1 141	-1 075	+6,1	- 4,7
RESULTAT D'EXPLOITATION	4 684	3 715	+26,1	+21,6
Coefficient d'exploitation	64,2%	66,6%	- 2,4 pts	-

(1) *pro forma*

(2) *y compris activités d'assurance*

Hausse du résultat net: 57,7% et 26,3% avant charges de restructuration

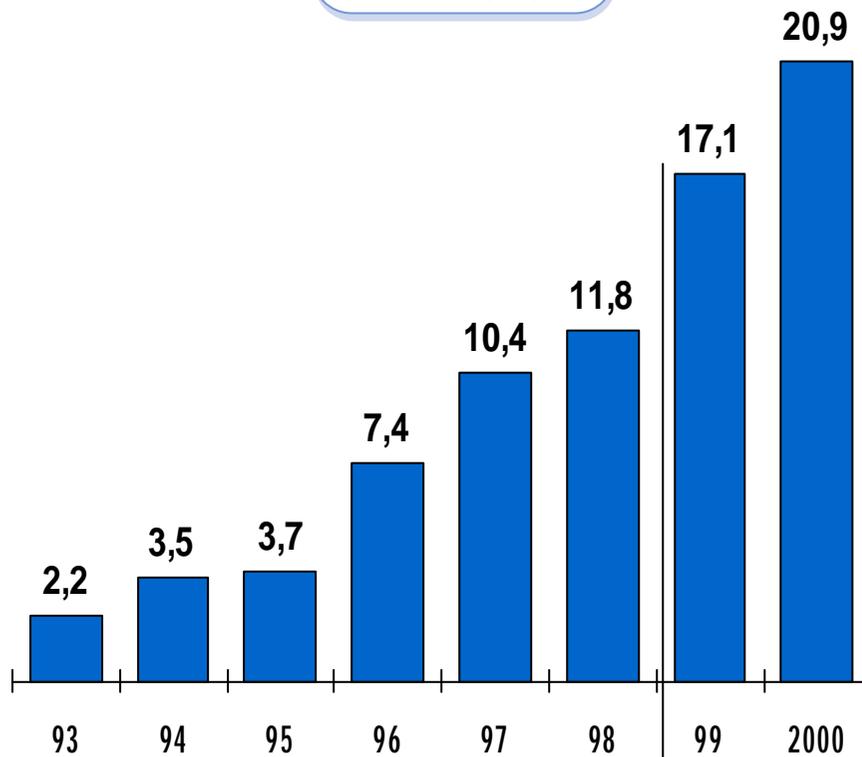
en millions d'euros

	2000	1999 (1)	Variation en %
RESULTAT D'EXPLOITATION	4 684	3 715	+26,1
Total hors exploitation	1 499	1 522	-1,5
Sociétés mises en équivalence	317	235	+34,9
Plus-values des activités de private equity	995	765	+30,1
Plus-values du portefeuille actions	713	832	-14,3
Goodwill	-145	-172	-15,7
Exceptionnel	-381 ⁽²⁾	-138	ns
Impôts	-1 631	-1 659	-1,7
Minoritaires	-428	-312	+37,2
RESULTAT NET pdg av. ch de restr.	4 124	3266	+26,3
charges de restructuration	-	-651	
RESULTAT NET part du groupe	4 124	2 615	+57,7

(1) *pro forma*

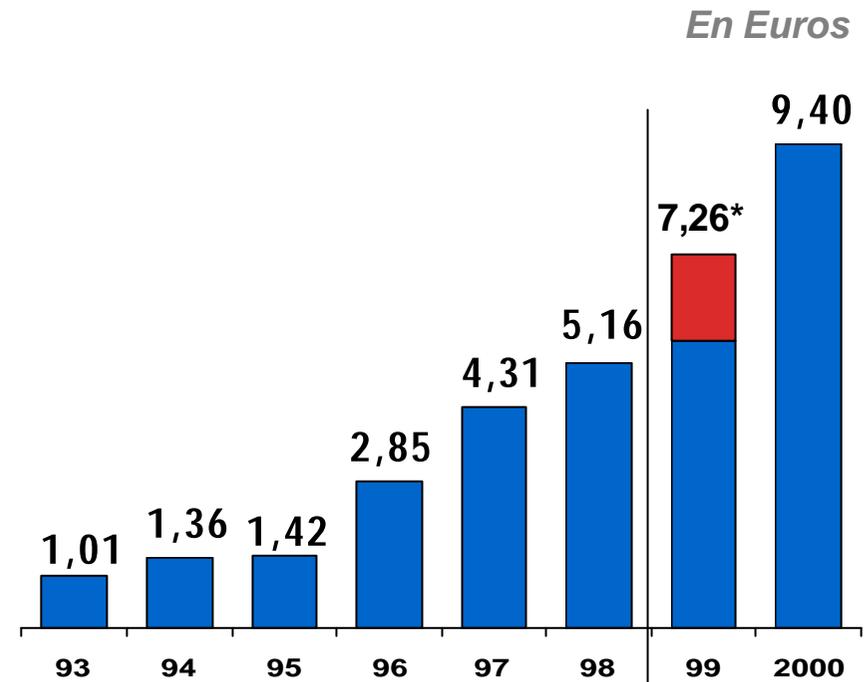
(2) *dont passage à l'euro (104 ME), arrêt d'activités réseau international et réorganisation (117 ME), Conseil de la Concurrence (38 ME)*

ROE (%)



BNP

BNA



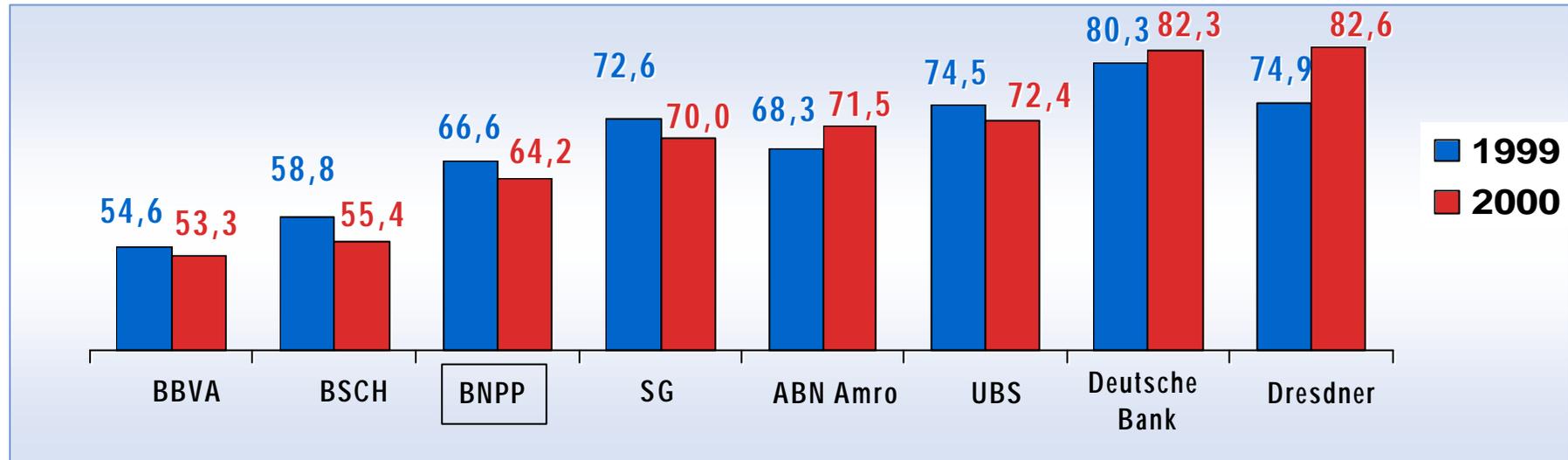
BNP



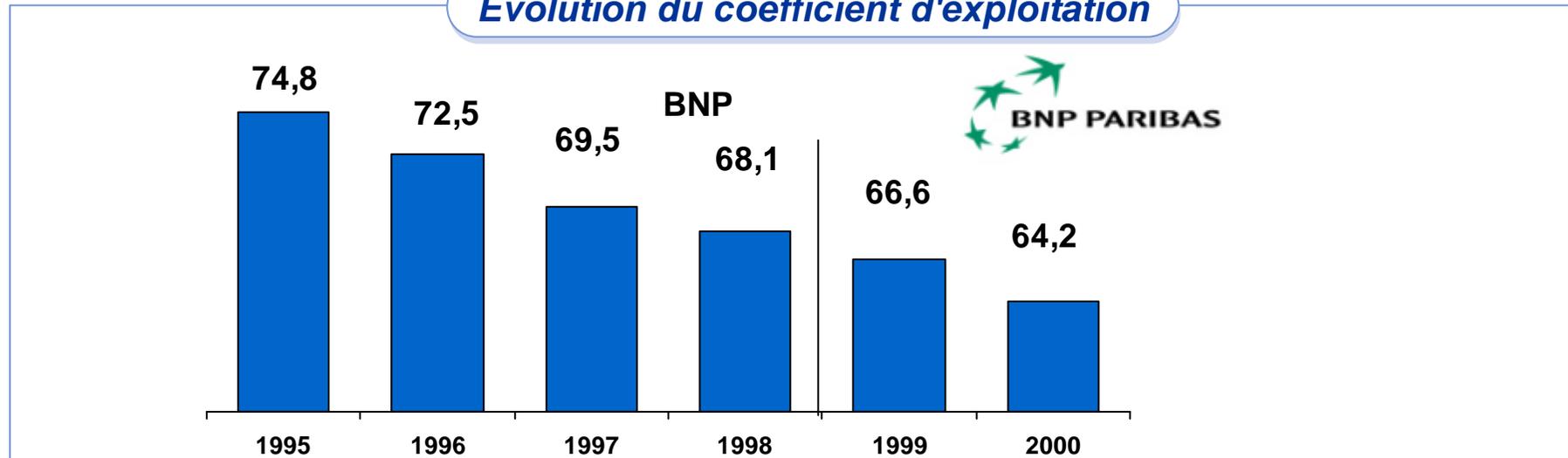
 Impact de la charge de restructuration

* BNA 1999 groupe BNP Paribas pro forma

Coefficient d'exploitation en constante amélioration et parmi les meilleurs en Europe



Evolution du coefficient d'exploitation

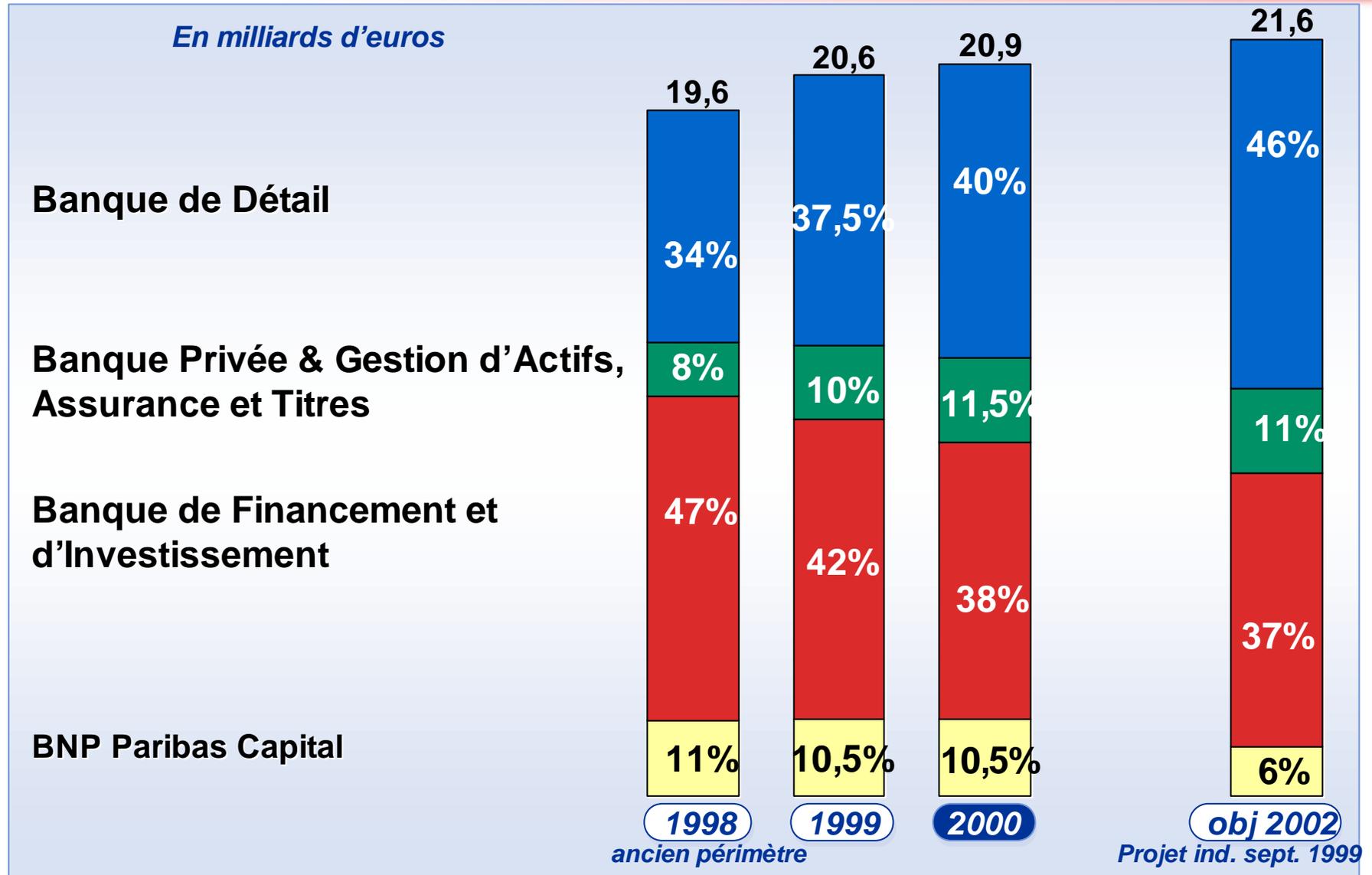


RBE du 4ème T 2000 : +10,4% sur 3ème T 2000 +40% sur 4ème T 1999

en millions d'euros

	4T00	3T00	% Variation 4T00 / 3T00	4T99	% Variation 4T00 / 4T99
PRODUIT NET BANCAIRE	4 056	3 822	+6,1	3 465	+ 17,1
Frais de gestion	-2 701	-2 595	+4,1	-2 497	+8,2
RESULTAT BRUT D'EXPL.	1 355	1 227	+10,4	968	+40,0
Coût du risque	-402	-308	+30,5	-404	-0,5
RESULTAT D'EXPLOITATION	953	919	+3,7	564	+69,0
Coefficient d'exploitation	66,6%	67,9%	-1,3pts	72,1%	- 5,5pts

Réallocation du capital 1998-2002 : 2000 une étape majeure



2000: une intégration très rapide et sans heurt

Projet Industriel	Objectifs 2000	Réalizations 2000
<ul style="list-style-type: none"> Mise en place du nouveau groupe 	<ul style="list-style-type: none"> Programme 6 jours - 6 semaines - 6 mois 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Organisation totalement opérationnelle - Marque et identité visuelle BNP Paribas
<ul style="list-style-type: none"> Synergies de coûts 	<ul style="list-style-type: none"> 20 % de l'objectif 2002 = 140 ME 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 38 % de l'objectif 2002 = 268 ME
<ul style="list-style-type: none"> Redéploiement du capital et rentabilité par métier 	<ul style="list-style-type: none"> cf. tableau précédent 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ En avance sur l'objectif
<ul style="list-style-type: none"> Effectifs 	<ul style="list-style-type: none"> 1500 / an 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Réductions de postes liées au rapprochement: -2 335 (52 % de l'objectif 2002)
<ul style="list-style-type: none"> Rachat d'actions 	<ul style="list-style-type: none"> 2 MdE 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Offre publique de retrait : 623 ME ✓ Rachats sur le marché : 1 430 ME 16,11 millions d'actions 2,44 % du capital

2001 : une politique de développement ambitieuse et ciblée

- **Une poursuite de la réalisation des synergies plus rapide que prévu ...**
 - **Poursuite de la convergence informatique et cross-selling entre les métiers et les pôles**
 - **80 % de l'objectif 2002 de synergies de coûts du projet industriel réalisé dès 2001 au lieu de 50 % fixé comme objectif**

- **...permet de donner la priorité au développement**
 - **Banque de Financement et d'Investissement**
 - **Banque Privée & Gestion d'Actifs, Assurance, Titres**
 - **Banque de Détail**

- 1** Résultats du groupe
- 2** Banque de Financement et d'Investissement
- 3** Banque Privée et Gestion d'Actifs
- 4** BNP Paribas Capital
- 5** Banque de Détail

<i>En millions d'euros</i>	2000	1999	Variation en %	<i>Variation à taux de change et périmètre constants en %</i>
PNB	6 114	5 391	+13,4	+7,6
dont revenus de trading	2 780	2 342	+18,7	-
Frais de gestion	- 3 537	- 3 148	+ 12,4	+5,4
RBE	2 577	2 243	+14,9	+10,6
Coût du risque	-514	-420	+22,4	+12,6
Autres éléments	88	-26	ns	ns
Résultat avant impôt	2 151	1 797	+19,7	+16,9
Capital alloué (en MdE)	7,9	8,6	-8,1	
ROE avant impôts	27%	21%		
Coefficient d'exploitation	57,9%	58,4%		

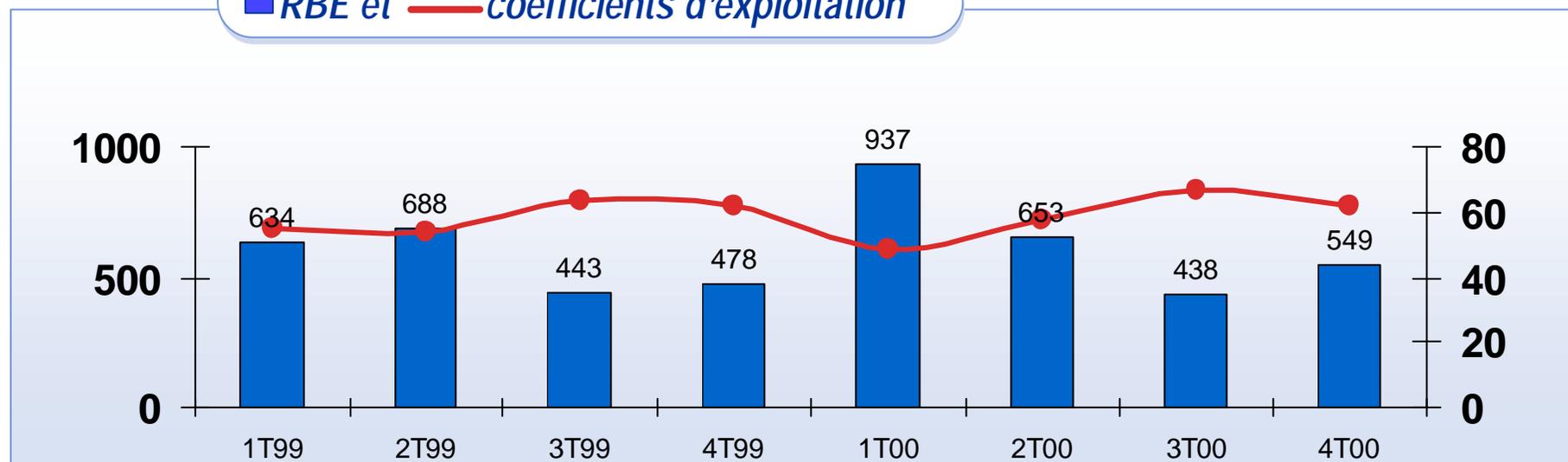
- Revenus de trading (incluant l'activité clientèle et les revenus correspondants) :
45% du PNB du pôle et 17% du PNB du groupe en 2000
- Maîtrise des frais de gestion: hors effet change et efforts de développement: + 3,1%
hors effet change, effort de développement et accroissement
des rémunérations variables: - 4,1%

RBE 4T00 / 3T00: +25,3%
4T00 / 4T99: +14,9%

En millions d'euros

	4T00	3T00	% Variation 4T00/3T00	4T99	% Variation 4T00/4T99
PNB	1 441	1 308	+10,2	1 265	+13,9
Frais de gestion	- 892	- 870	+2,5	-787	+13,3
RBE	549	438	+25,3	478	+14,9
Coût du risque	-170	-180	-5,6	-156	+9,0
Autres éléments	-29	132	ns	-8	ns
Résultat avant impôt	350	390	-10,3	314	+11,5

■ RBE et — coefficients d'exploitation



Conseil et marchés de capitaux

<i>en millions d'euros</i>	2000	1999	<i>Variation en %</i>	4T00	3T00	<i>Variation 4T / 3T%</i>
PNB	3 698	3 173	+16,5	735	761	-3,4
Frais de gestion	-2 458	-2 121	+15,9	-604	-610	-1,0
RBE	1 240	1 052	+17,9	131	151	-13,2
coût du risque	-19	2	ns	-19	0	n.s
Autres éléments	13	-12	-	12	1	n.s
Résultat avant impôt	1 234	1 042	+18,4	124	152	-18,4
ROE avant impôts	47%	32%	-			
Capital alloué (MdE)	2,6	3,2	-18,7			

- Excellentes performances pour le métier actions
- Dispositif pleinement opérationnel et bénéficiaire pour les activités de taux et change
- Effet bénéfique de la fusion sur la VaR

Financements spécialisés

en millions d'euros

	2000	1999	Variation en %	4T00	3T00	Variation 4T / 3T %
PNB	1 354	1 067	+26,9	420	320	+31,3
Frais de gestion	-543	-443	+22,6	-156	-137	+13,9
RBE	811	624	+30,0	264	183	+44,3
coût du risque	-270	-176	+53,4	-66	-89	-25,8
Autres éléments	7	14	ns	0	4	ns
Résultat avant impôt	548	462	+18,6	198	98	x 2
ROE avant impôts	26%	24%	-			
Capital alloué (MdE)	2,1	1,9	+10,5			

■ **Forte progression de tous les métiers dans un contexte favorable y compris au 4^{ème} trimestre:**

- très bonne performance sur énergie et matières premières
- forte contribution des activités de syndication (78 % des mandats obtenus hors de France)
- activité soutenue dans les financements de projets et financements export

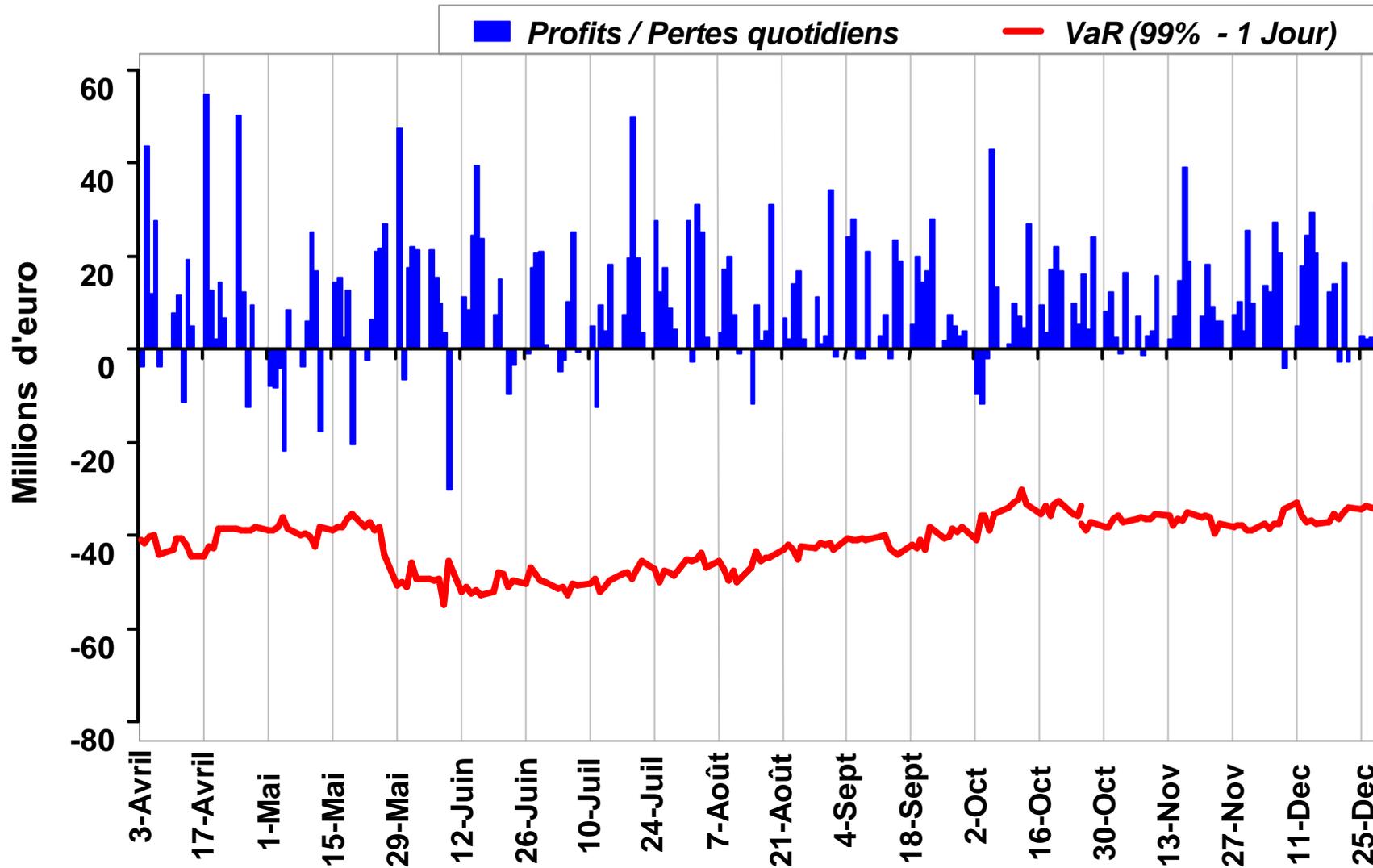
Banque commerciale

en millions d'euros

	2000	1999	Variation en %	4T00	3T00	Variation 4T / 3T %
PNB	965	998	-3,3	228	237	-3,8
Frais de gestion	-502	-490	+2,4	-131	-123	+6,5
RBE	463	508	-8,9	97	114	-14,9
coût du risque	-187	-240	-22,1	-65	-77	-15,6
Autres éléments	-2	-8	ns	1	-3	ns
Résultat avant impôt	274	260	+5,4	33	34	-2,9
ROE avant impôts	9%	8%	-			
Capital alloué (MdE)	3,0	3,4	-11,8			

- **Positionnement de la banque commerciale comme vecteur privilégié des efforts de cross-selling**
- **Poursuite de la réduction du capital alloué**
- **Adaptation du dispositif**

Diminution des risques de marché



- **Consolider nos positions de leader en Europe et en Asie (produits et couverture clientèle) tout en développant nos activités de spécialités aux Etats-Unis**
- **Continuer à redéployer le capital de façon dynamique avec deux priorités**
 - **cross selling s'appuyant sur une segmentation systématique**
 - **réduction des crédits secs à faible marge**
- **Réduire encore la volatilité des résultats annuels grâce à un portefeuille d'activités et de clients diversifié**

**Relèvement de l'objectif de ROE avant IS
en moyenne de cycle de 21 % à 23 %**

**Maintien du coefficient d'exploitation parmi
les meilleurs européens (env. 60 %)**

- 1** Résultats du groupe
- 2** Banque de Financement et d'Investissement
- 3** Banque Privée et Gestion d'Actifs
- 4** BNP Paribas Capital
- 5** Banque de Détail

Un très fort développement du pôle et de sa rentabilité

En millions d'euros

	2000	1999	Variation en %	<i>Variation à taux de change et périmètre constants %</i>
PNB	2 201	1 727	+27,4	+23,2
Frais de gestion	- 1 265	- 1 099	+15,1	+11,2
RBE	936	628	+49,0	+44,2
Coût du risque	-37	-27	+37,0	+19,8
Autres éléments	-4	-46	ns	ns
Résultat avant impôt	895	555	+61,3	+58,2

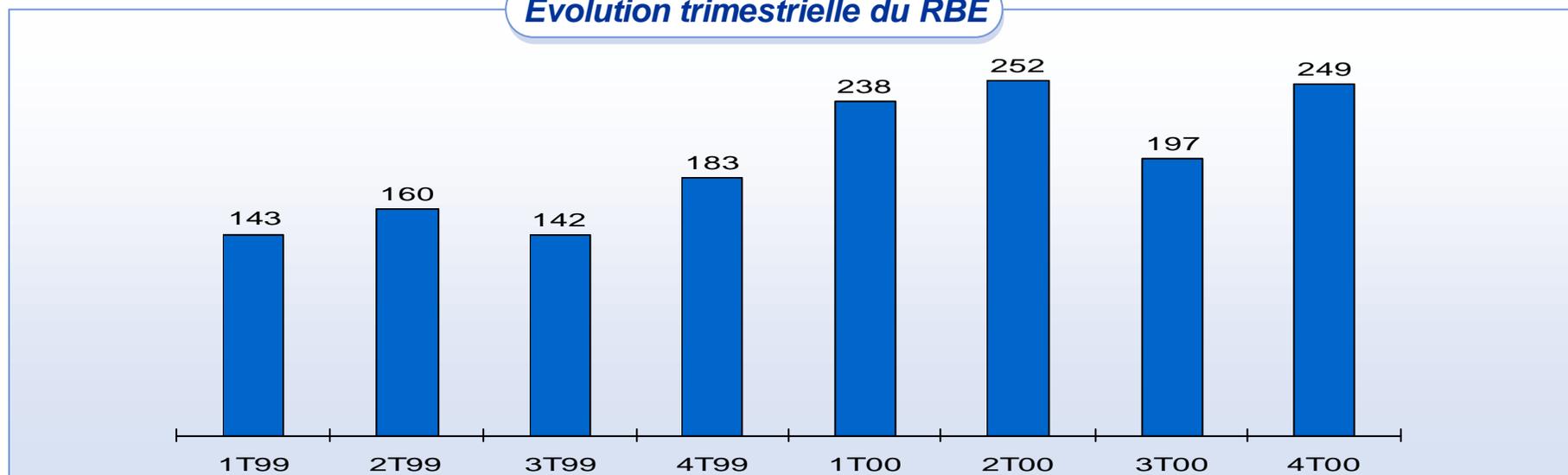
- Evolution des frais de gestion hors effets de change, de périmètre et de développement: **+2,8 %**

RBE 4T00 / 3T00 : +26,4%
4T00 / 4T99: +36,1%

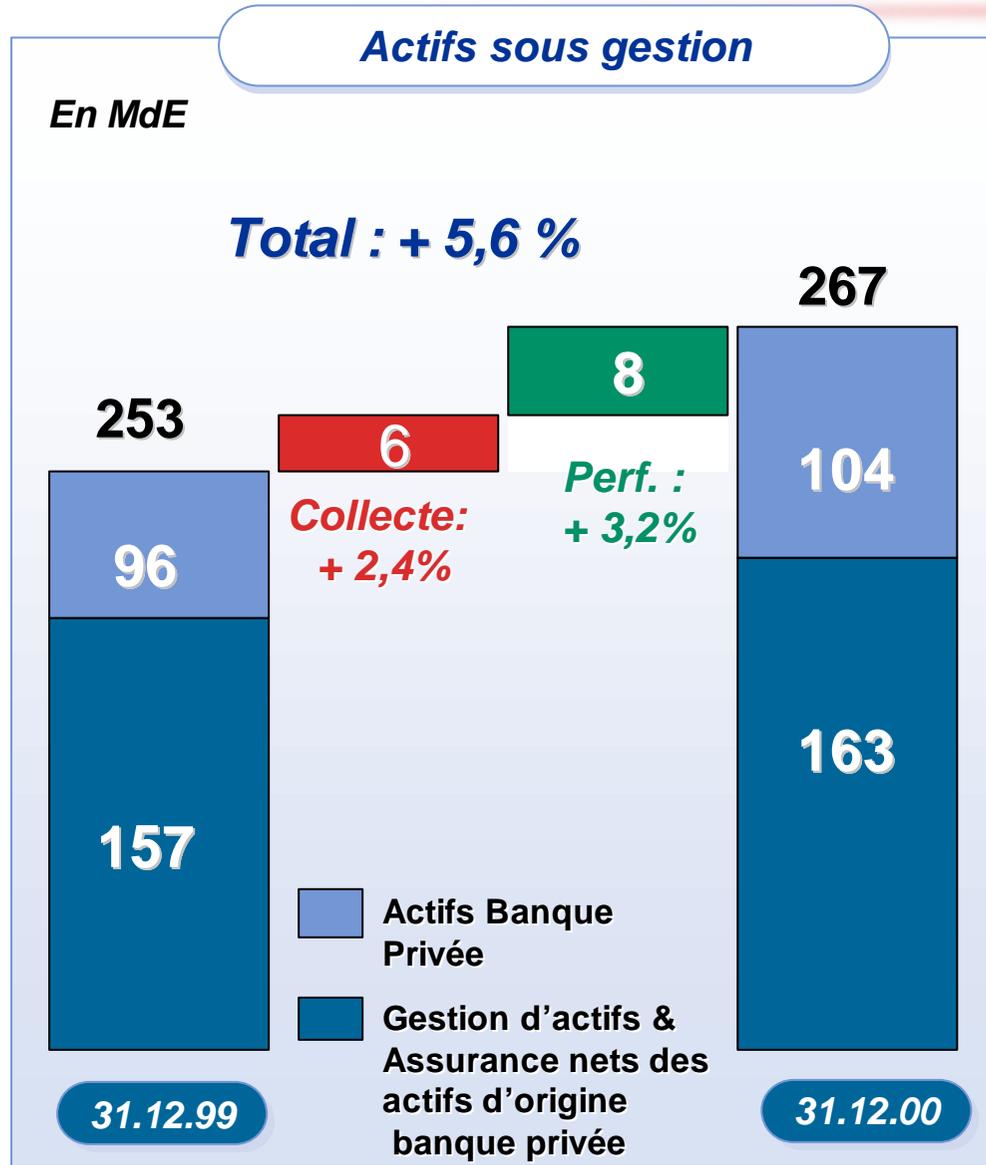
En millions d'euros

	4T00	3T00	Variation 4T00/3T00 %	4T99	Variation 4T00/4T99 %
PNB	602	525	+14,7	469	+28,4
Frais de gestion	- 353	- 328	+7,6	-286	+23,4
RBE	249	197	+26,4	183	+36,1
Coût du risque	-37	-4	ns	-16	ns
Autres éléments	10	4	ns	-20	ns
Résultat avant impôt	222	197	+12,7	147	+51,0

Evolution trimestrielle du RBE

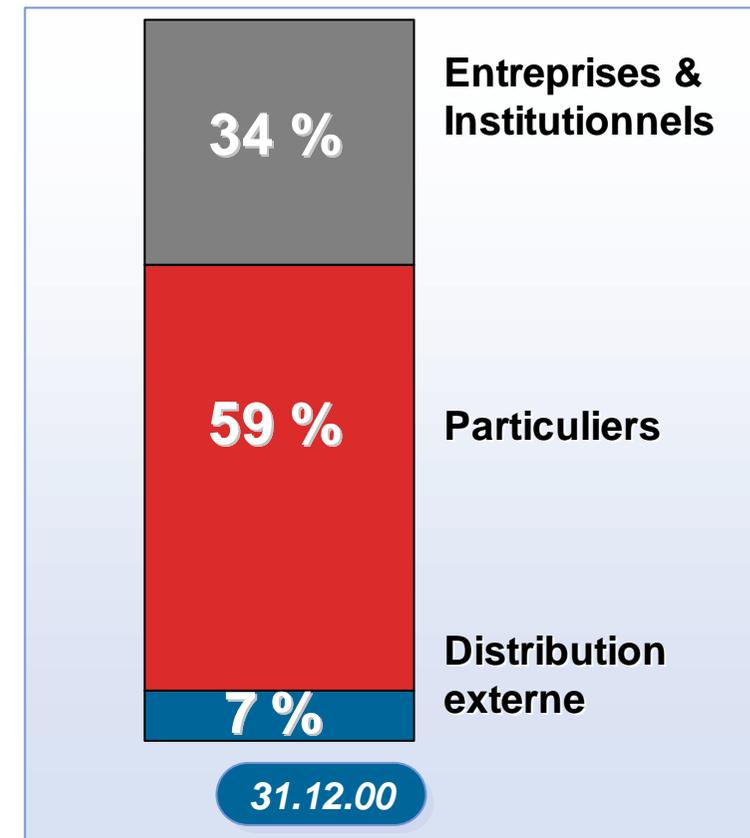


Collecte en progression pendant l'année de fusion



Année 2000
 PNB* / actif moyen :
 0,67 %

* sociétés consolidées



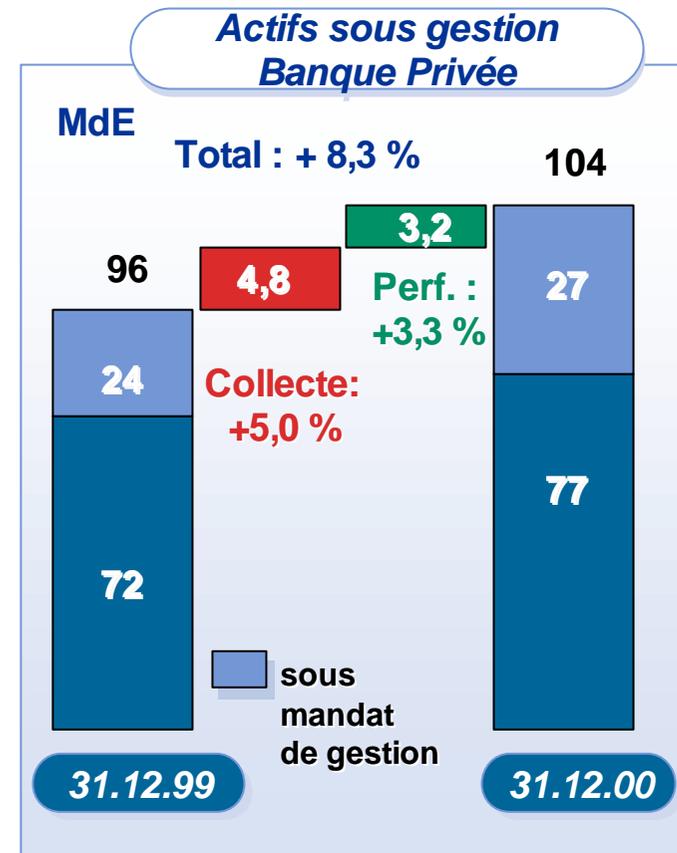
en millions d'euros

	2000	1999	Var. %
PNB	1 143	923	+23,8
Frais de gestion	-685	-617	+11,0
RBE	458	306	+49,7
Autres éléments	-67	-64	ns
Résultat avant impôt	391	242	+61,6

■ Répartition des actifs Banque Privée

- France : 46%
- International : 54%

**BNP Paribas :
Top 10 mondial
N°1 en France**



<i>en millions d'euros</i>	2000	1999	Var.%
PNB	608	483	+25,9
Frais de gestion	-297	-241	+23,2
RBE	311	242	+28,5
Autres éléments	41	-3	ns
Résultat avant impôt	352	239	+47,3
ROE	28%	19%	

BNP Paribas :
Leader français de la bancassurance
avec un dispositif
multi-marques et à canaux multiples

- **4ème groupe français d'assurance vie avec 9,6 MdE de primes en 2000**
- **Natio-Vie (réseau BNP Paribas): consolidation de la part de marché en 2000 après une très bonne performance en 1998 et 1999**
- **Cardif**
 - **2000 conseillers indépendants : primes de 616 ME, +36% par rapport à 1999**
 - **Poursuite de la croissance par partenariat sur marchés locaux hors de France**
 - démarrage de l'activité au Japon, Brésil et en Slovaquie
 - partenariat exclusif avec State Bank of India (1^{ère} banque du pays : 13 000 guichets, 80 millions de clients (création d'une JV en assurance des personnes)

Métier Titres : BNP Paribas Securities Services

<i>en millions d'euros</i>	2000	1999	Var.%
PNB	451	321	+40,5
Frais de gestion	-283	-241	+17,4
RBE	168	80	x 2
Autres éléments	-16	-6	ns
Résultat avant impôt	152	74	x 2

Notation des grands conservateurs par les gérants en 2001

Rang	Banques
1	Pictet & Cie
2	BNP Paribas
3	Royal Trust
4	Brown Brothers Harriman
5	Credit Suisse AM
6	JP Morgan
6	Northern Trust
8	Mellon trust
9	State Street
10	Deutsche Bank

Source :
Etude 2001
R&M Consultants

■ Développement géographique

- **2000: Pays-Bas**
- **2001: Suisse, Irlande**

■ Lancement de nouveaux produits (eBS2 et ExTrade)

■ Montée en puissance rapide des services aux investisseurs: « global custody », administration de fonds, mesures de performances

■ Gestion d'actifs

- **Renforcement des offres multi-gestion et produits ASQI**
(Alternatif, Structuré, Quantitatif, Indiciel)
- **Achèvement de l'homogénéisation des gammes**
- **Elargissement de la distribution externe**

■ Titres

- **Maintien du rang de N° 1 en clearing et custodian agent en Europe, notamment pour les actions**
- **Mener à terme la filialisation du métier**

■ Banque Privée:

- **Mise en place de la plate-forme internationale**
- **Développement de la banque on-shore, notamment la France**

■ Assurance

- **Développement de la prévoyance de l'assurance-emprunteurs et des contrats multi-supports**

**Objectif 2001:
DOUBLER LA COLLECTE NETTE**

- 1** Résultats du groupe
- 2** Banque de Financement et d'Investissement
- 3** Banque Privée et Gestion d'Actifs
- 4** **BNP Paribas Capital**
- 5** Banque de Détail

en millions d'euros

	2000	1999
Plus-values et autres revenus nets	1 096	850
Résultat avant impôt	1 026*	798

* y compris 200 ME supplémentaires annoncés lors de l'offre sur Cobepa

Au 31.12.2000

- Valeur estimative du portefeuille : 8,1 MdE (9,1 MdE au 31/12/99)
- Plus-values latentes : 3,5 MdE (4,0 MdE part du groupe au 31/12/99)

Mise en oeuvre du projet industriel

Projet industriel

- « Donner la priorité au private equity au travers de fonds »

- Investissements sur fonds propres : « poursuivre la réduction du portefeuille de participations »

Réalisations de l'année 2000

- Inflexion de la stratégie de Cobepa

- Lancement du marketing du fonds successeur de PAI LBO Fund

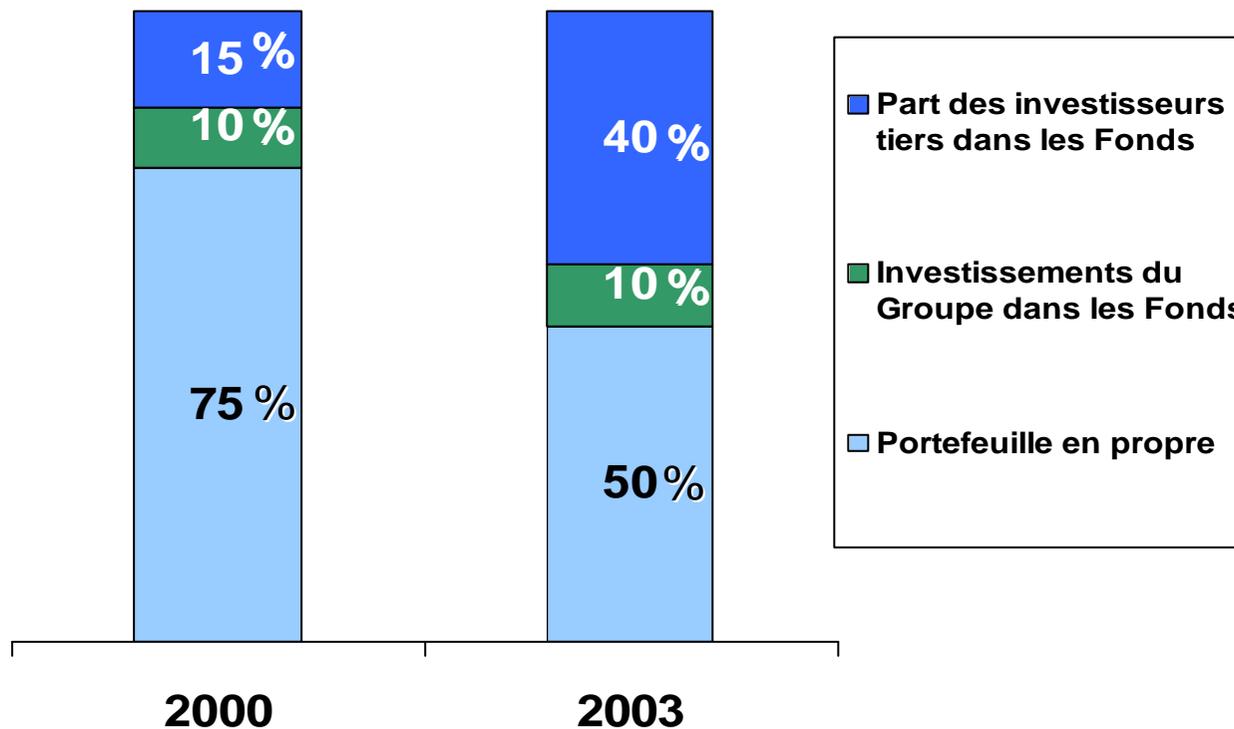
- Investissements: 0,9 MdE

- 0,5 MdE au titre des fonds

- 0,4 MdE d'investissements complémentaires dans les sociétés du portefeuille

- Poursuite des désinvestissements:- 2,1MdE

- Des équipes de spécialistes focalisées sur la gestion de fonds
- ROE : - objectif de moyen terme : 25 %
- en 2001- 2002: de l'ordre de 30%
- Reconstitution des actifs gérés :



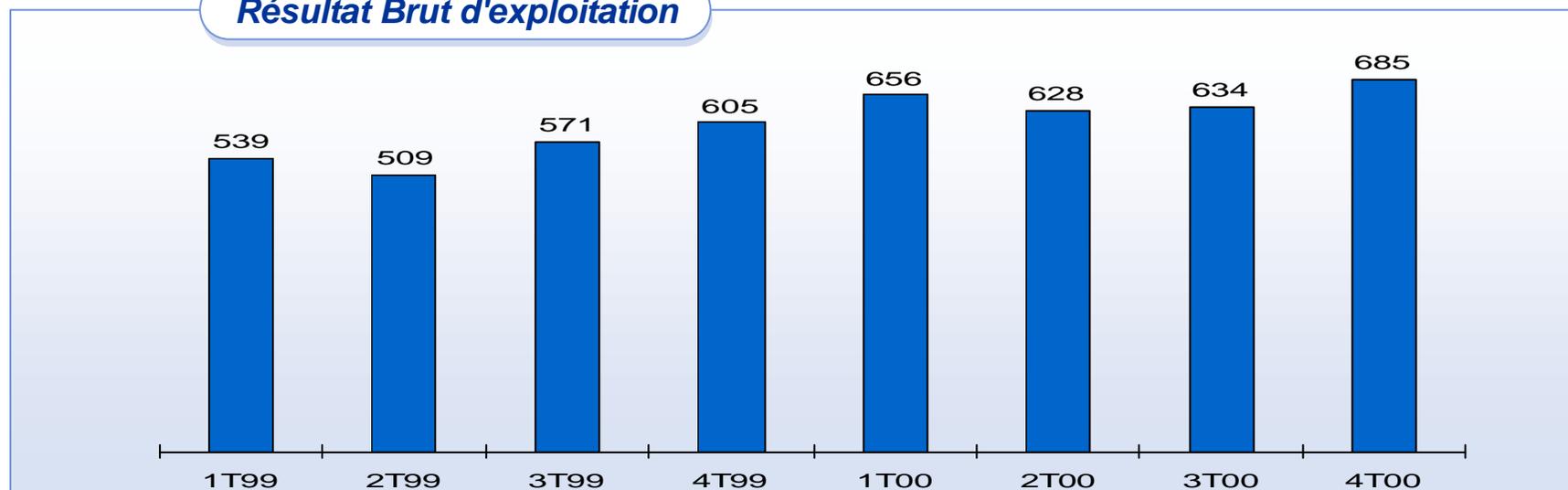
- 1** Résultats du groupe
- 2** Banque de Financement et d'Investissement
- 3** Banque Privée et Gestion d'Actifs
- 4** BNP Paribas Capital
- 5** Banque de Détail

<i>En millions d'euros</i>	2000	1999	<i>Variation 2000/1999 %</i>
PNB	7 995	7 245	+10,4
Frais de gestion	-5 392	-5 021	+7,4
RBE	2 603	2 224	+17,0
Coût du risque	-564	-590	-4,4
Autres éléments	-30	-7	n.s.
Résultat avant impôt	2 009	1 627	23,5
Capital alloué	8,4	7,7	+9,1
ROE avant impôt	24%	21%	

En millions d'euros

	4T00	3T00	4T00/ 3T00%	4T99	4T00/ 4T99 %
PNB	2 089	1 984	5,3	1 921	+8,7
Frais de gestion	-1 404	-1 350	4,0	-1 316	+6,7
RBE	685	634	+8,0	605	+13,2
Coût du risque	-160	-92	73,9	-162	-1,2
Autres éléments	-30	-22	n.m	-27	n.m
Résultat avant impôt	495	520	-4,8	416	+19,0

Résultat Brut d'exploitation



Services Financiers Spécialisés

Un pôle de sociétés spécialisées distribuant des produits et des services financiers complémentaires à - ou en substitution de - l'offre bancaire traditionnelle

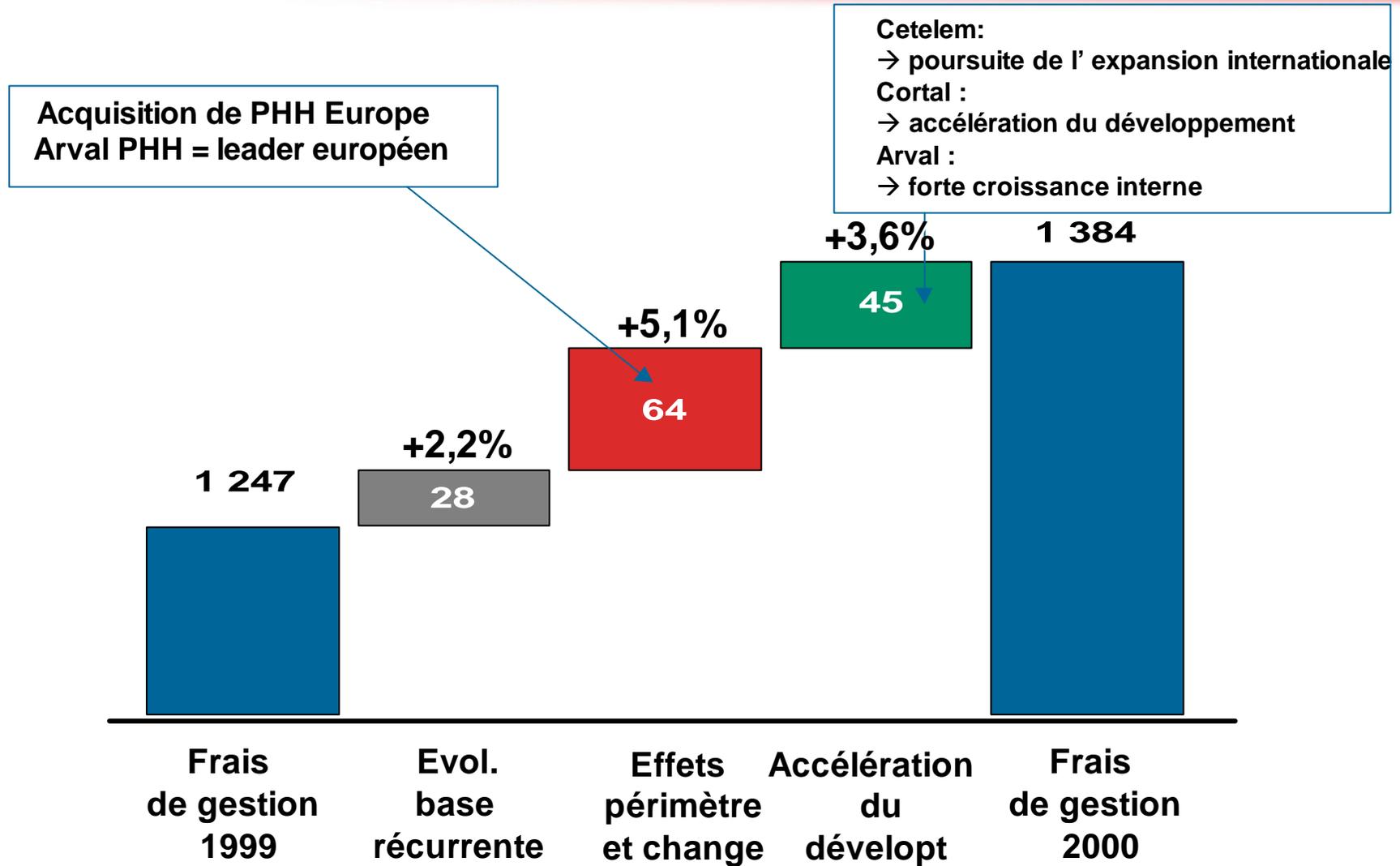
Une accélération de la dynamique de développement malgré un environnement peu favorable en France pour certains métiers

En millions d'euros

	2000	1999	Variation en %	<i>Variation à taux de change et périmètre constants en %</i>
PNB	2 140	1 979	+8,1	+4,1
Frais de gestion	-1 384	-1 247	+11,0	+5,9
RBE	756	732	+3,3	+1,1
Coût du risque	-233	-246	-5,3	-6,9
Autres éléments	-1	21	ns	ns
Résultat avant impôt	522	507	+3,0	+3,0
Capital alloué	2,4	2,2	+9,1	
ROE avant impôt	21%	23%		

■ Evolution des frais de gestion hors effet périmètre, change et accélération des efforts du développement : +2,2%

L'accélération de l'effort de développement

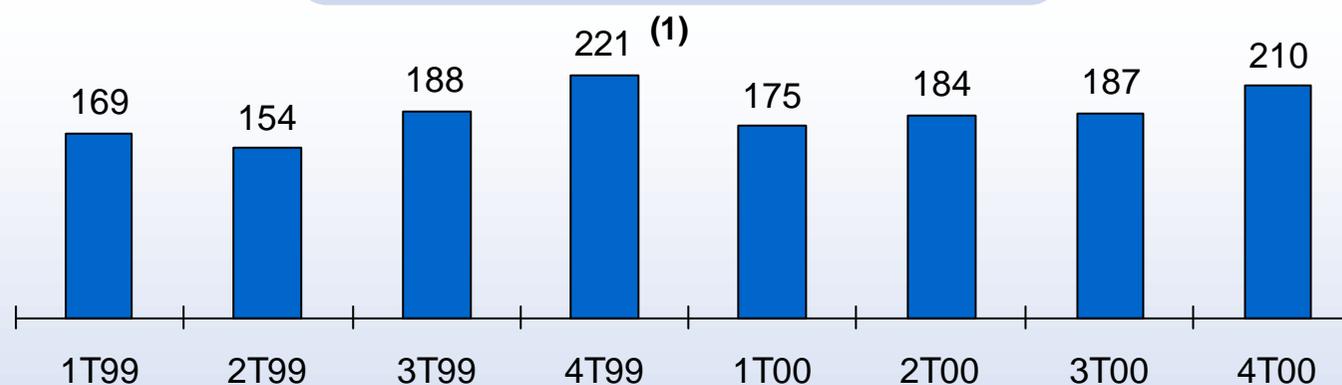


Résultats du 4^{ème} trimestre

En millions d'euros

	4T00	3T00	Variation 4T00 / 3T00 %	4T99	Variation 4T00 / 4T99 %
PNB	626	506	+23,7	587	+6,6
Frais de gestion	-416	-319	+30,4	-366	+13,7
RBE	210	187	+12,3	221	-5,0 ⁽¹⁾
Coût du risque	-52	-67	-22,4	-66	-21,2
Autres éléments	-23	5	ns	-3	ns
Résultat avant impôt	135	125	+8,0	152	-11,2

Evolution trimestrielle du RBE



⁽¹⁾ dont 26 M d' euros de revenus exceptionnels résultant de l' harmonisation de méthodes comptables liée à l' intégration

CETELEM : développement international soutenu et maintien de la rentabilité à un niveau très élevé

- **Un effort de développement international par croissance interne soutenu:**
 - Production : +30%
 - Encours gérés : +35%
 - Démarrage opérationnel en Thaïlande, à Taïwan et en Slovaquie
 - Présence dans 22 pays
- **Un environnement français plus difficile (hausse des taux, demande limitée, très forte concurrence sur les marges)**
- **Poursuite des efforts de productivité et de développement**
 - FG / encours = 3,49% (3,57% en 1999)
 - Préparation de deux plates-formes informatiques centralisées mondiales
 - Lancement du partenariat avec Dresdner Bank

Performance 2000:

PNB: +4,2% Frais de gestion : +4,8% RBE : +3,4%

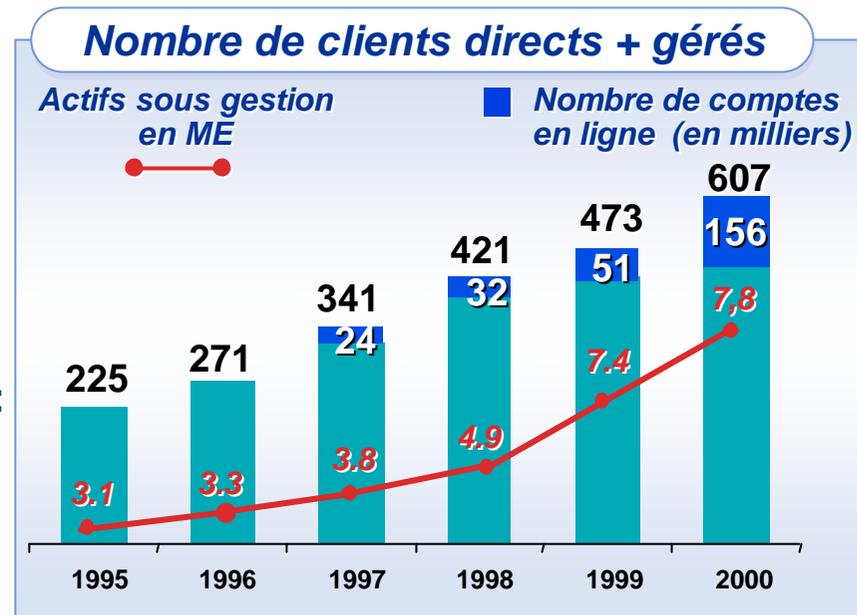
Maintien de la rentabilité à un niveau élevé :

- **ROE avant IS : 30,4% (32,9% en 1999)**
- **ROE avant IS des entités matures* : 37,1% (37,9% en 1999)**

* France, Italie, Espagne, Belgique et Portugal

CORTAL : objectifs 2000 dépassés, accélération du développement

- Objectifs 2000 dépassés pour le courtage en ligne :
 - nb de comptes x 3 (objectif : x 2)
 - n°1 en France : 36 % du marché
- ROE avant IS après frais de marketing et développement : 34%
 - Résultat avant IS et frais de publicité : +38% (/1999)
 - frais de marketing : x 2,5 (/1999)
- Croissance soutenue :
 - Actifs: 7,8 MdE (+6%)
 - Epargne collectée*: 1,5 MdE (+21%)
 - Flux Bourse : +84%
 - Parts revenus stock / flux: 52 / 48%
- Accélération du développement en Europe :
 - Espagne : succursale à Madrid + partenariats Axa Seguros e Inversiones, Invertia, Infobolsa
 - Italie : acquisition de JD Farrods



- Plate-forme de servicing
 - Nouveaux partenariats
 - AGF Banque
 - Banque Directe
 - Fortunéo

Un large fonds de commerce européen



Total clients : 13,1 millions

Clients directs* : 5,6 millions

Clients banque domestique : 5,4 millions

Clients gérés** : 2,1 millions

** clients directs ou en partenariats majoritaires*

***clients en partenariats minoritaires*



Directs : 171 000



Directs : 664 000
Gérés : 407 000



Directs : 118 000
Gérés : 189 000



2001 : partenariat Cetelem / Dresdner



Directs : 2 117 000



Directs : 2 571 000
Banque dom. : 5 400 000
Gérés : 1 503 000

L'émergence de nouveaux marchés domestiques



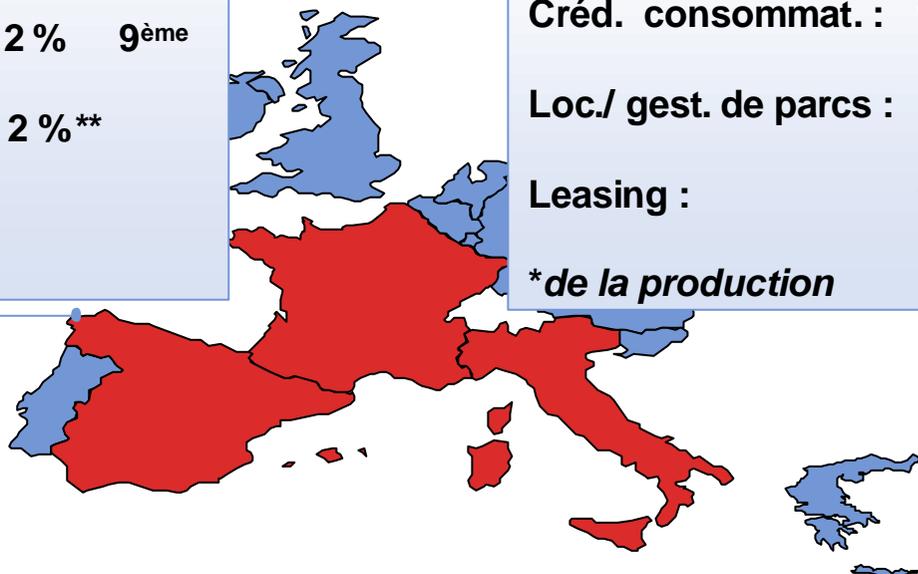
Espagne	Démarrage de l'activité	pdm.	classt
Créd. consommat. :	1988	13 %*	3 ^{ème}
Loc./ gest. de parcs :	1997	2 %	9 ^{ème}
Créd. Immob. :	1989	2 %**	

* des sociétés spécialisées
** en montant



Italie	Démarrage de l'activité	pdm	classt.
Créd. consommat. :	1984	14 %*	2 ^{ème}
Loc./ gest. de parcs :	1995	12 %	3 ^{ème}
Leasing :	1989	2 %	

*de la production



En Europe

- **Consolider les positions de leader**
- **Améliorer la productivité par innovation et maîtrise des coûts**
- **En France, créer de nouvelles synergies avec la banque de détail**

En Europe et hors d'Europe

- **Accentuer l'effort de développement**
 - **par croissance interne**
 - **par acquisition**
 - **par partenariat**

**Exploiter la position de leader
en accélérant les dépenses de
développement**

Objectif :
ROE avant IS:
27 % en
2003
au lieu de 2002

Banque de Détail en France

Une progression forte et régulière du RBE

En millions d'euros

	2000	1999	Variation 2000/1999 %
PNB	4 421	4 204	+5,2
dont marge d'intérêt	2 405	2 399	+0,3
commissions et autres	2 016	1 805	+11,7
Frais de gestion	- 3 145	- 3 119	+0,8
RBE	1 276	1 085	+17,6
Coût du risque	-156	-203	-23,1
Autres éléments	-11	24	ns
Résultat avant impôt	1 109	906	+22,4

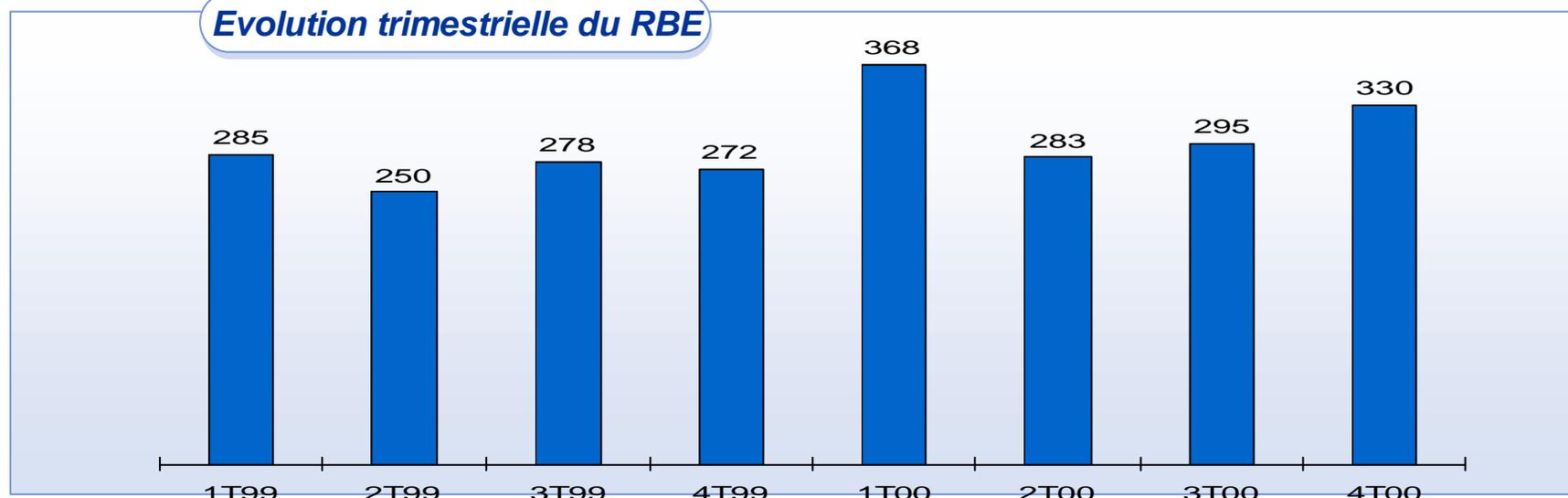
Ces chiffres intègrent 100 % de la Banque privée France

4ème T 2000: résultat des efforts de maîtrise des coûts de l'année

Ces chiffres intègrent 100 % de la Banque privée France

En millions d'euros	4T00	3T00	4T00/ 3T00%	4T99	4T00/ 4T99 %
PNB	1 087	1 103	-1,4	1 051	+3,4
Frais de gestion	- 757	- 808	-6,3	-778	-2,7
RBE	330	295	+11,8	272	+21,3
Coût du risque	-55	-18	X3	-61	-9,8
Autres éléments	-19	0	ns	-2	ns
Résultat avant impôt	256	277	-7,6	209	+22,5

Evolution trimestrielle du RBE



Saisonnalité au 4ème T: un certain nombre de postes de coûts étant proratisés forfaitairement en début d'année, le 4ème trimestre bénéficie d'efforts de maîtrise des coûts de l'année entière

Forte progression des commissions

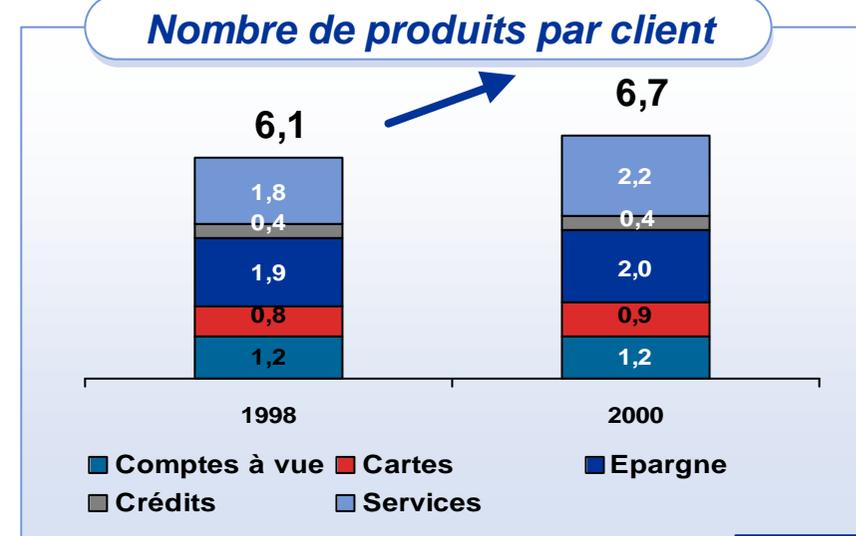
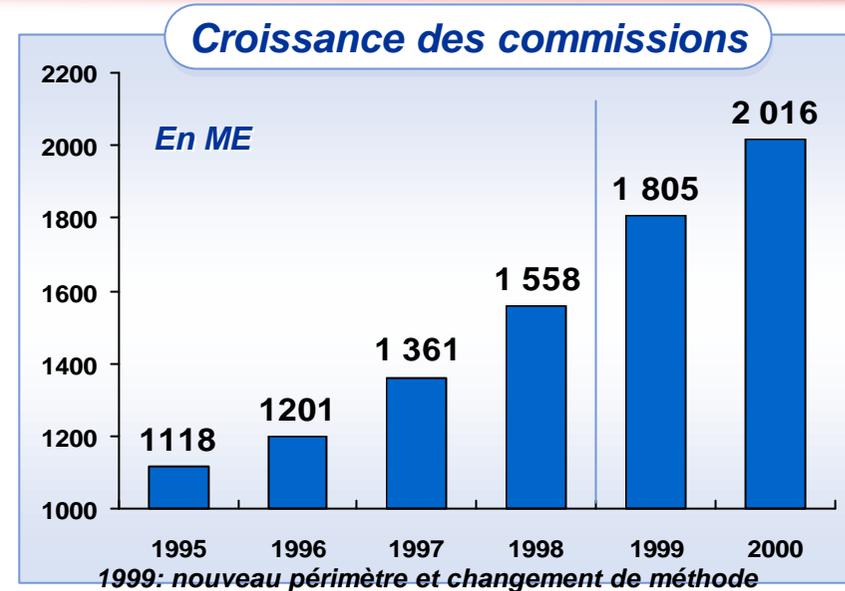
■ **Commissions / PNB : 45,6%**
(1999 : 42,9%)

● **Entreprises:**

- Commissions de cash-management: +10%
- Commissions sur opérations internationales: +13%

● **Particuliers:**

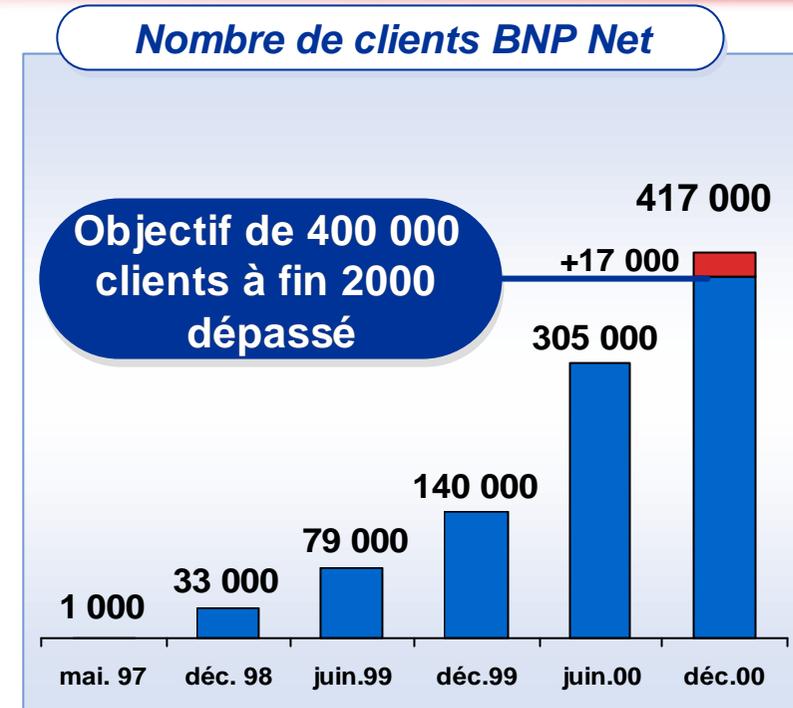
- progression du nombre de produits par client



Internet : développement soutenu de BNP Net conforme aux objectifs

- **417 000 clients** abonnés à fin 2000 (**x3** sur l'année)
- **53%** des ordres de bourse passés en ligne ⁽¹⁾
- **12,2 millions de connexions internet** en 2000 (**x3,6** par rapport à 1999)
- **Nombre de visiteurs uniques en décembre 2000: 131 000**⁽²⁾

BNP Net: classé 4ème meilleur site bancaire on-line en Europe
(Forrester Research Nov 2000)



Groupe BNP Paribas: 937 000 visiteurs uniques mensuels⁽²⁾ (déc. 2000)

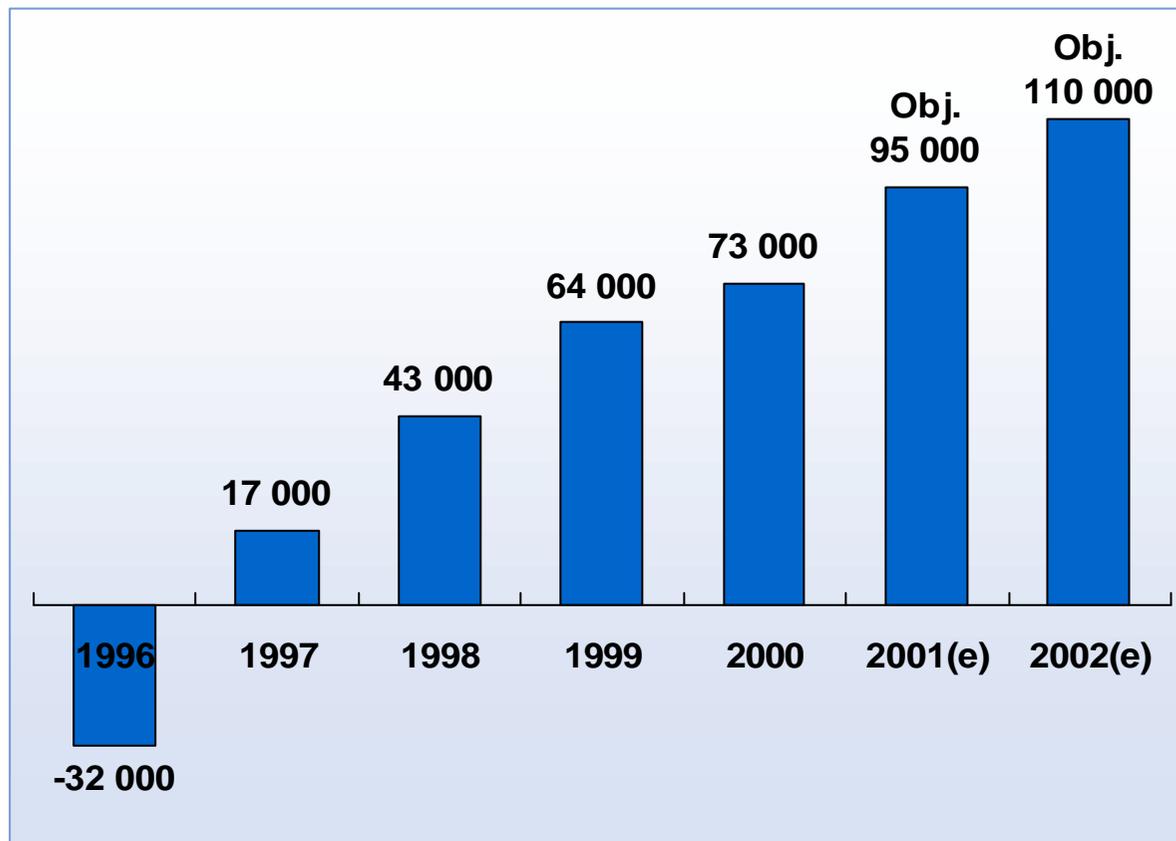
- **Tous sites internet : 775 000**
- **Minitel : 162 000**

⁽¹⁾ y compris Minitel

⁽²⁾ Les visiteurs uniques sont les internautes qui se sont connectés au moins une fois au site étudié au cours du mois. Un internaute qui serait venu plusieurs fois sur le site durant le mois n'est donc comptabilisé qu'une seule fois. Pour BNP Net, seules les connexions à la partie sécurisée du site sont comptabilisées.

Une nouvelle dynamique de conquête de clientèle

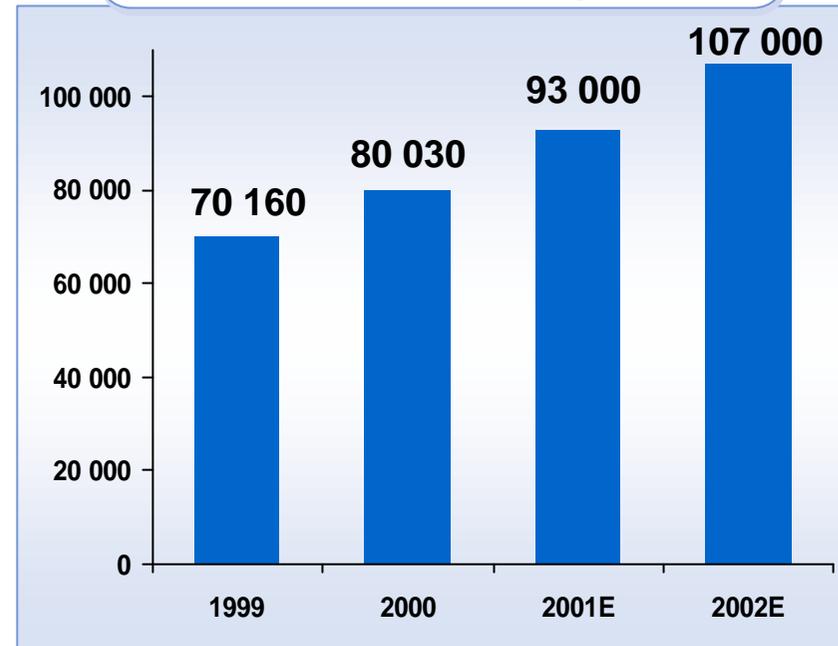
⇒ Comptes à vue des particuliers: **+ 73 000 en 2000**



Banque Privée France: poursuite de l'accroissement du fonds de commerce

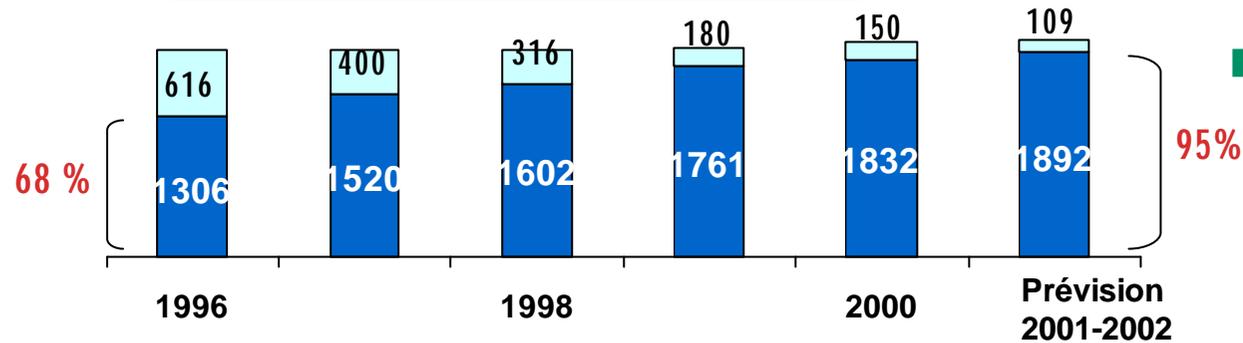
- N°1 en France
 - 24% de taux de pénétration sur clientèle haut de gamme (enquête IPSOS 1999)
- Joint-venture BDDF / BPGA: un dispositif innovant et efficace
- Forte croissance du nombre de clients (objectif de +50% sur 3 ans)

Nombre de clients Banque Privée



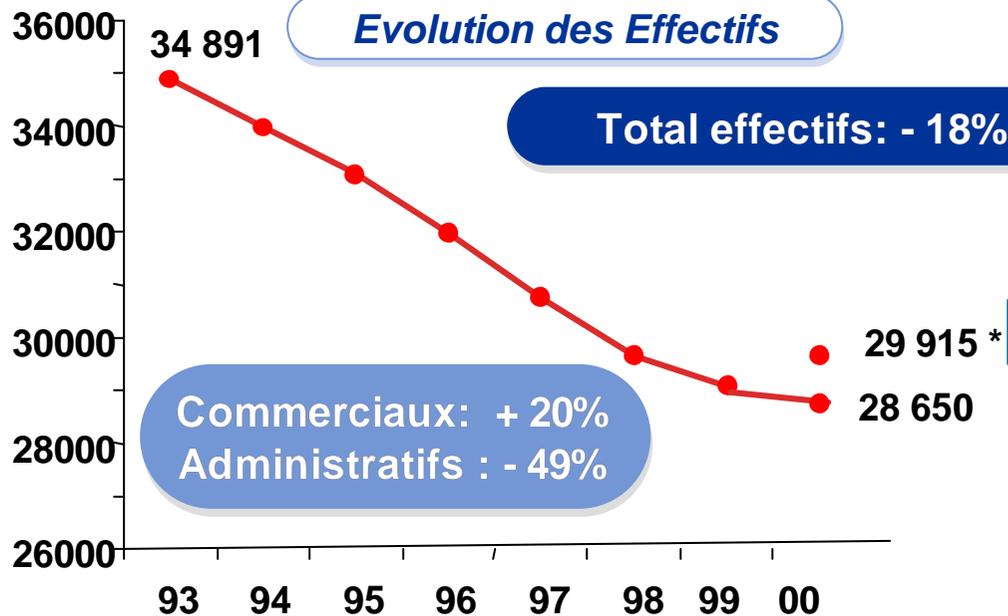
Réingénierie du réseau

Nombre d'agences sans back-office



■ **Prévision 2001:**

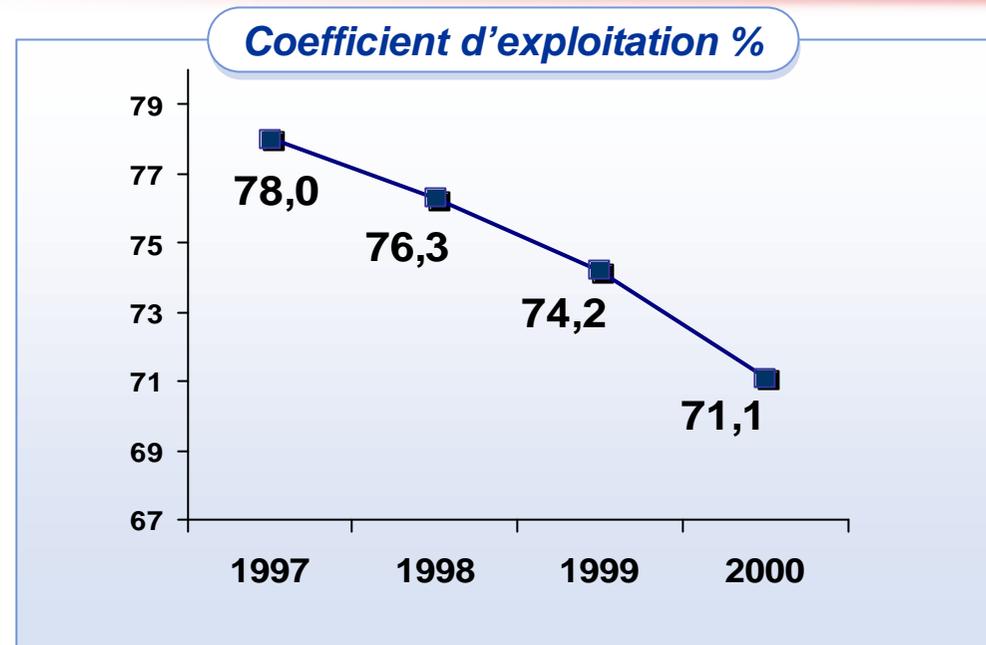
- 95% des agences sans back-office
- Effectif moyen: 6 personnes (100% commerciaux) (12 en 1995)



- **Recrutement de 3500 commerciaux entre 2000 et 2002**
- dont 57 % de commerciaux

* Nouveau périmètre avec 100% de la Banque Privée
Résultats 2000 France

D'importants investissements de développement et une bonne maîtrise des coûts



- Evolution des coûts limitée à +0,8% en 2000
 - Synergies (20 ME)
 - Poursuite des gains de productivité
- Poursuite des investissements
 - Multicanal
 - Ouvertures / transferts / rénovation agences (60 ME)

Banque Multicanal opérationnelle à partir de mi-2001

- **Infrastructure informatique : outil propriétaire développé depuis deux ans**
- **Déploiement à partir de mars 2001:**
 - **Quadruplement de la capacité des liaisons télécoms pour l'ensemble du réseau d'agences**
 - **Mise en place de deux plates-formes multimédia (500 personnes) connectées en temps réel avec les agences (20 000 nouveaux postes) pour la gestion de la relation client**
 - *scripts/fiches pilotes produits, aide en ligne commerciale, scannérisation, agenda partagé*
- **Coût du projet: 218 ME dont 35 déjà réalisés et 83 ME en 2001**

ROE avant impôt: en hausse de 3 points à 22%

En millions d'euros

	2000	1999	Variation 2000/1999 %
Résultat avant partage Banque Privée	1 109	906	+22,4
Résultat attribuable à BPGA*	-97	-67	+44,8
Résultat avant impôt du pôle BDDF	1 012	839	+20,6
Capital alloué	4,6	4,4	+4,5
ROE avant impôt	22 %	19 %	

* 2/3 BDDF, 1/3 BPGA

- **Accroître la dynamique commerciale**
 - **déployer la Banque de Détail Multicanal**
 - **accélérer la conquête de nouveaux clients**
 - **mettre en place le « nouveau contrat » entre la banque et ses clients**

- **Réduire de nouveau le coefficient d'exploitation de 2 points**

- **Dépasser dès 2001 l'objectif de ROE 2002 du projet industriel (23% avant IS)**

Banque de Détail à l'International

Fort développement de l'activité et des résultats

En millions d'euros

	2000	1999*	Variation en %	Variation à taux de change et périmètre constant %
PNB	1 598	1 194	+33,8	+9,7
Frais de gestion	-932	-721	+29,3	+6,7
RBE	666	473	+40,8	+14,2
Coût du risque	-174	-141	+23,4	-24,5
Autres éléments	-17	-51	ns	ns
Résultat avant impôt	475	281	+69,0	+45,2
Coefficient d'exploitation	58,3%	60,4%	-2,1 pts	
Capital alloué (milliards d'euros)	1,4	1,1	+27,3	
ROE avant impôt	35%	25%		

* après transfert de BFI à BDDI des activités de banque de détail à l'international de Paribas

■ BancWest :

- Rachat de 30 agences au Nouveau Mexique et au Nevada
- First Hawaiian Bank : devenue 1ère Banque de Hawaï en dépôts (part de marché: 41%)
- Unification réussie des systèmes d'information de Bank of the West et de First Hawaiian Bank (plate-forme à Hawaï)

■ Méditerranée Afrique :

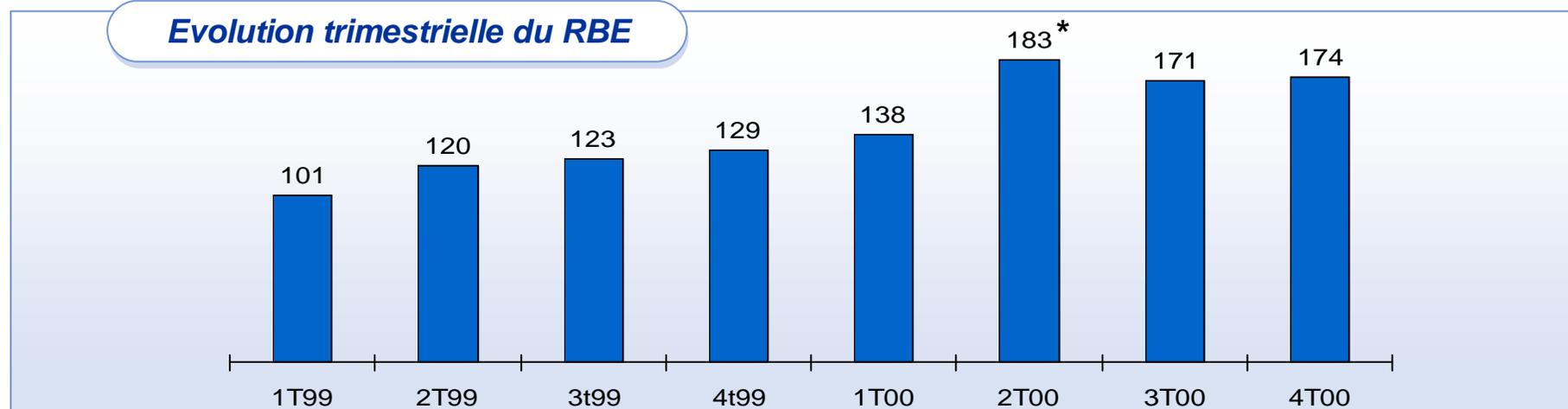
- Contrôle à 100% de BNPI et SFOM
- Poursuite de l'offre BNPI Net

Résultats 2000

En millions d'euros

	4T00	3T00	Variation 4T00/3T00 %	4T99	Variation 4T00/4T99%
PNB	419	412	+1,7	317	+32,2
Frais de gestion	-245	-241	+1,7	-188	+30,3
RBE	174	171	+1,8	129	+34,9
Coût du risque	-54	-7	x7,7	-35	+54,3
Autres éléments	14	-27	ns	-21	ns
Résultat avant impôt	134	137	-2,2	73	+83,6

Evolution trimestrielle du RBE



* Impact de la consolidation à 100% de l'ensemble SFOM au 2^{ème} trimestre valeur 1.1.000

- **BancWest : continuer la croissance interne et externe**
- **Méditerranée-Afrique :**
 - . rationaliser les moyens
 - . déployer la gamme de produits du groupe (cartes, crédit-bail, crédits à la consommation, assurance, internet,)
 - . poursuivre la dynamique de croissance interne
- **Croissance externe : rechercher activement des cibles**
 - critères de rentabilité et de synergies fortes avec les autres métiers (financements spécialisés, assurances, gestion d'actifs...)

**Maintenir un ROE élevé pour le pôle
tout en élargissant le périmètre**

Ambitions du Groupe

Ambitions du groupe pour 2001

- ***Banque de Financement et d'Investissement :***

Confirmer en 2001 l'efficienc e et la compé titivité du dispositif démontrées en 2000 en valorisant les clientèles de l'ensemble des pôles

- ***Banque Privée et Gestion d'Actifs :***

Assurer la montée en puissance du dispositif original de collecte du groupe avec les pôles de détail et les partenaires

- ***BNP Paribas Capital:***

Continuer à contribuer de manière significative et récurrente aux résultats du groupe en poursuivant la recombinaison des actifs gérés

Ambitions du groupe pour 2001

■ Banque de détail

● SFS

→ en Europe

- poursuivre le déploiement des activités du pôle selon un modèle de création de valeur confirmé en exploitant - ou pour acquérir - des positions de leader
- en France, optimiser les synergies de revenus et de coûts avec le réseau d' agences

→ hors d'Europe

- déployer les activités en fonction de l' attractivité des marchés et de l' opportunité de partenariats
- optimiser les synergies avec BDDI

● BDDF

- déployer la banque multicanal et promouvoir le « nouveau contrat » client tout en poursuivant l'augmentation régulière de la rentabilité

● BDDI

- maintenir une forte dynamique de croissance interne et une rentabilité élevée
- rechercher des opportunités de croissance externe créatrices de valeur

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

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