
GROUPE
BNP PARIBAS

Résultats
1er trimestre 2000

Résultats du groupe

Résultats du 1^{er} trimestre 2000

Progression de 35% du RBE

en millions d'euros

	1^{er} T 2000	1^{er} T 1999 ⁽¹⁾	Variation en %
PRODUIT NET BANCAIRE	4 235	3 537	+ 19,7%
dont Commissions	1 227	873	+ 40,5%
Frais de gestion	(2 556)	(2 293)	(+ 11,5%)
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	1 679	1 244	+ 35,0%

(1) Pro forma

Résultats consolidés

en millions d'euros

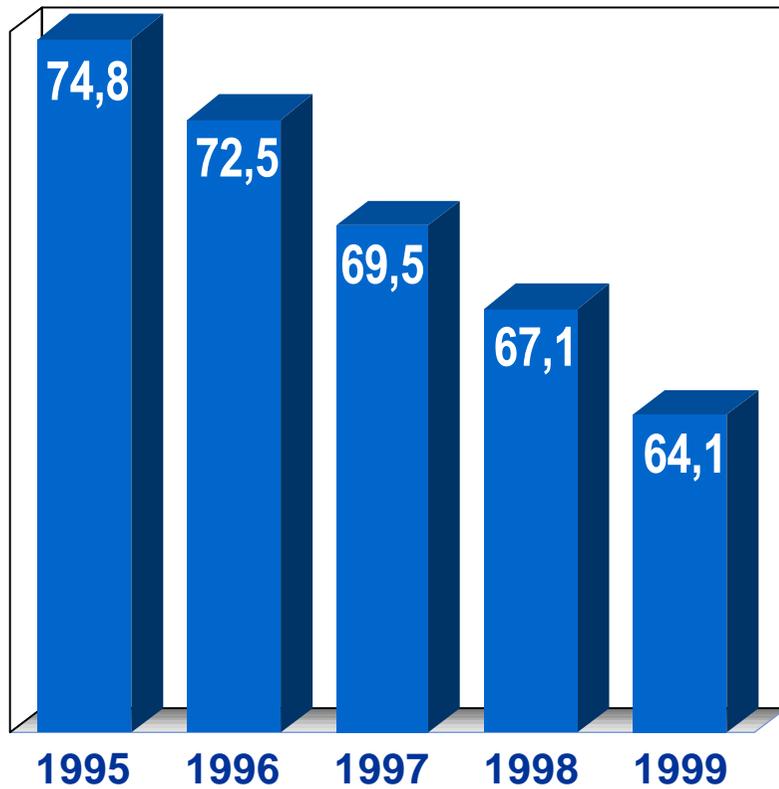
	1^{er} T 2000	1^{er} T 1999 (1)	Variation en %
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	1 679	1 244	+35,0%
Coût du risque	- 184	- 232	- 20,7%
Plus-values	489	685	- 28,6%
Sociétés mises en équivalence	72	76	- 5,3%
Goodwill et exceptionnel	- 83	- 40	+107,5%
Impôts	- 518	- 524	- 1,1%
Minoritaires	- 107	- 108	-0,9%
RESULTAT NET part du groupe	1 348	1 101	+22,4%

(1) Pro forma, avant charges de restructuration

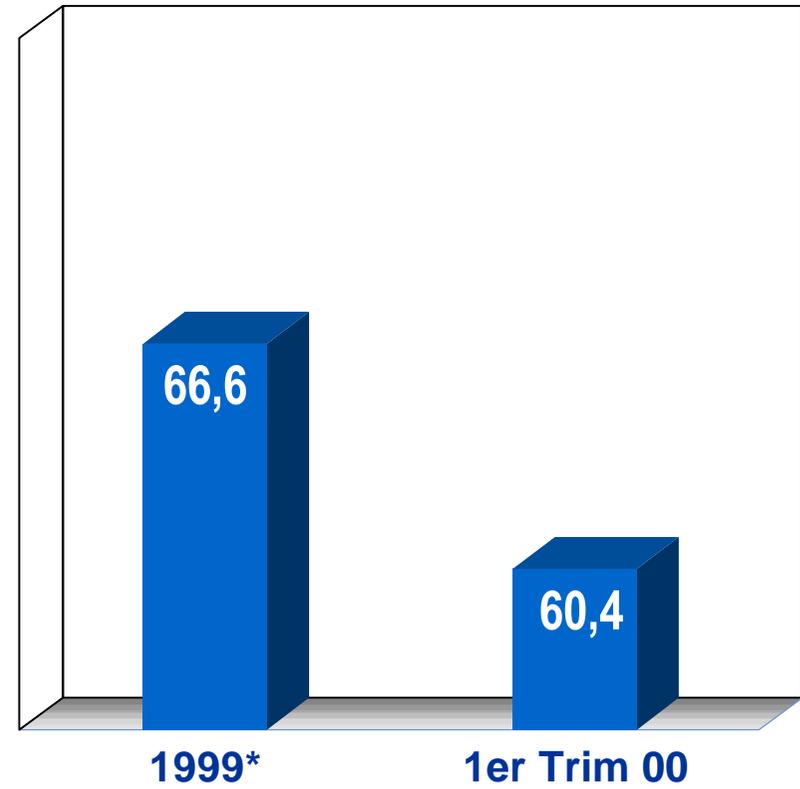
Coefficient d'exploitation

En %

Track record de la BNP



BNP Paribas



(*) Pro forma

La contribution des pôles

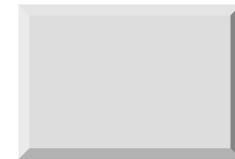
	Banque de détail en France	Services Financiers Spécialisés	Banque de détail à l'international	BP & GA assurance titres	Banque de Finance. et d'Invest.	Paribas Capital	Autres	Total
PNB Var.	1 081 +10,2%	504 +12,0%	335 +25,0%	512 +29,0%	1 854 +26,0%	(3) ns	(48) ns	4 235 +19,7%
Frais de gestion Var.	(733) (+3,4%)	(329) (+17,5%)	(198) (+19,3%)	(280) (+9,4%)	(912) (+12,2%)	(9) ns	(95) ns	(2 556) (+11,5%)
RBE Var.	348 +27,9%	175 +2,9%	137 +34,3%	232 +64,5%	942 +43,2%	(12) ns	(143) ns	1 679 +35,0%
Coût du risque Var.	(12) (-73,9%)	(52) (-11,9%)	(25) (-16,7%)	(4) (+33,3%)	(79) (-13,2%)	- ns	(12) ns	(184) (-20,7%)
Autres éléments Var.	(3) ns	3 ns	(1) ns	(1) ns	2 ns	203 -56,4%	275 +8,7%	478 -33,7%
Résultat net avant IS Var.	333 +42,3%	126 +10,5%	111 +56,3%	227 +68,1%	865 +53,9%	191 -57,3%	120 -29,4%	1 973 +13,8%

Banque de détail

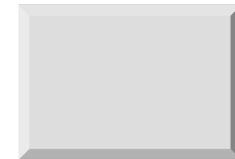
■ **Banque de Détail en France**



■ Services Financiers Spécialisés



■ Banque de Détail à l'International



- **Collecte : forte croissance des produits prioritaires**
 - Assurance-vie : €1.7 milliard (+91%)
 - OPCVM : €1.8 milliard (+112%)
 - Dépôts à vue: encours en hausse de +11%
- **Crédits: poursuite de la politique privilégiant les marges (habitat, PME)**
- **Banque Privée : 4 300 nouveaux clients suivis (+85%)**
- **Banque par Internet : n°1 en France**
 - BNP net : plus de 260 000 clients (avril 2000)
- **Lancement de BNP Mobile (WAP) le 6 avril**
- **Paiements sécurisés / e-commerce : lancement en avril de MERC@NET-SET dans le cadre de Cyber-com**

Evolution des crédits réseau BNP

1er trim. 2000, moyennes mensuelles

<i>Encours</i>	<i>Milliards d'euros</i>	<i>Variation en %</i>
TOTAL	63,5	2,4 %
CREDITS COMMERCIAUX	30,7	1,1 %
CREDITS PARTICULIERS	25,9	5,9 %
dont consommation	5,3	8,7 %
dont immobilier	20,6	5,2 %

Evolution des ressources réseau BNP

1er trim. 2000, moyennes
mensuelles

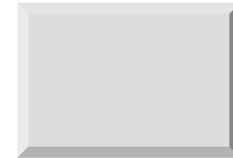
<i>Encours</i>	<i>Milliards d'euros</i>	<i>Variation en %</i>
Assurance Vie	27,4	+ 15 %
OPCVM	43,9	+ 19 %
Dépôts à vue	21,1	+ 11 %
CERS	29,1	- 3 %
Ressources à taux de marché	9,0	+ 4 %

Banque de détail en France: Résultats du 1^{er} trimestre 2000

	En m€	Var.
PNB	1 081	+10,2%
Frais de gestion	(733)	(+3,4%)
RBE	348	+27,9%
Provisions	(12)	(-73,9%)
Résultat avant impôt	333	+42,3%

- Commissions du réseau : +22,6% à 488 millions d'euros
45,8% du PNB à FPn
- Coefficient d'exploitation : 67,8% contre 72,3% au 1T99

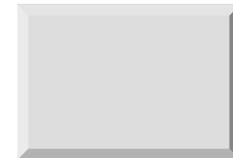
■ Banque de Détail en France



■ **Services Financiers Spécialisés**



■ Banque de Détail à l'International



- Encours gérés : + 8 %, dont + 28% à l'international
- Poursuite de la croissance à l'international: 29 % de la production nouvelle
- En France, dans un contexte de remontée des taux, stratégie privilégiant les marges
- Forte diminution de la charge du risque (- 11,9 %), entièrement imputable à l'UCB.
- En avril 2000, Arval a acquis auprès de Europcar France (groupe VW) 50% de Europcar Lease, portant la participation de BNP Paribas à 100%.
- L'alliance commerciale entre Avis et Arval et la prise de participation de BNP Paribas à hauteur de 80% dans PHH Europe donnera naissance*au premier loueur européen de flottes de véhicules.
- Par sa prise de participation de 40% de CACC (Brésil) en janvier 2000, Cetelem consolide son développement en Amérique Latine et son partenariat avec Carrefour.

** la réalisation définitive de la transaction devant intervenir en juin 2000*

Les crédits distribués

	En m€	Var.
UFB Locabail - BNP Lease <i>dont international</i>	1,6 0,3	+16% +29%
Arval <i>dont international</i>	0,2 0,1	+91% +262%
Cetelem <i>dont international</i>	3,3 1,0	+16% +43%
UCB <i>dont international</i>	0,7 0,3	+10% +20%
Total crédits distribués <i>dont international</i>	5,8 1,7	+16 % +42%
Affacturage (volume de factures achetées) <i>dont international</i>	1,3 0,3	+10% +24%
Arval (parc géré en unités)	180 000 *	102 000

* y compris Europcar Lease

Encours gérés

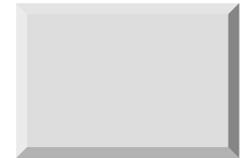
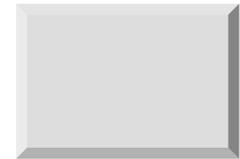
<i>Encours fin de période</i>	Mars 2000	Mars 1999	2000/1999
Cetelem	18 152	15 999	13%
UFB - BNP Lease	14 601	13 745	6%
Arval	985	615	60%
UCB	13 728	13 495	2%
Banque Directe	56	37	50%
Total Encours gérés	47 077	43 491	8%

(1) après élimination des doubles comptages

Services financiers spécialisés : Résultats du 1^{er} trimestre 2000

	En m€	Var.
PNB	504	+12,0%
Frais de gestion	(329)	(+17,5%)
RBE	175	+2,9%
Provisions	(52)	(-11,9%)
Résultat avant impôt	126	+10,5%

- Banque de Détail en France
- Services Financiers Spécialisés
- **Banque de Détail à l'International**



Banque de détail à l'international : Résultats du 1^{er} trimestre 2000

	En m€	Var.	Périm. et Taux de change constant
PNB	335	+25,0%	+10,8 %
Frais de gestion	(198)	(+19,3%)	(+6,6 %)
RBE	137	(+34,3%)	(+17,4 %)
Provisions	(25)	(-16,7%)	(-24,2 %)
Résultat avant impôt	111	+56,3%	+37,5 %

■ BancWest:

- impact de l'intégration de Sierra West : PNB: +6mE, RBE: +2mE.
- Dynamisme commercial : produits d'épargne + 89 % (production)
- Succès de la fusion : coefficient d'exploitation - 3 points
- Annulation de l'acquisition des agences en Utah suite à l'échec de la fusion Zions / First Security

■ BNPI détenu à 100% à la suite de l'OPR

BFI

■ Crédits syndiqués

- n° 1 sur la zone euro
- n°3 mondial hors Etats-Unis

■ Forte hausse de l'activité actions et Corporate Finance

- Emissions primaires : +46,6 % à 4,4 milliards d'euros

- 7^{ème} bookrunner mondial
- 2^{ème} bookrunner sur la zone Asie
- 5^{ème} bookrunner mondial pour les asset-backed securities (hors USD)

(Jet Multimédia, Coface, Pacific Century Cyberworks Ltd (Peregrine)/Hong-Kong Telecoms, ...)

- Intermédiation : dans des volumes de marché exceptionnellement élevés, n° 1 en France avec une part de marché supérieure à 8% (CAC et RM)

■ Taux change:

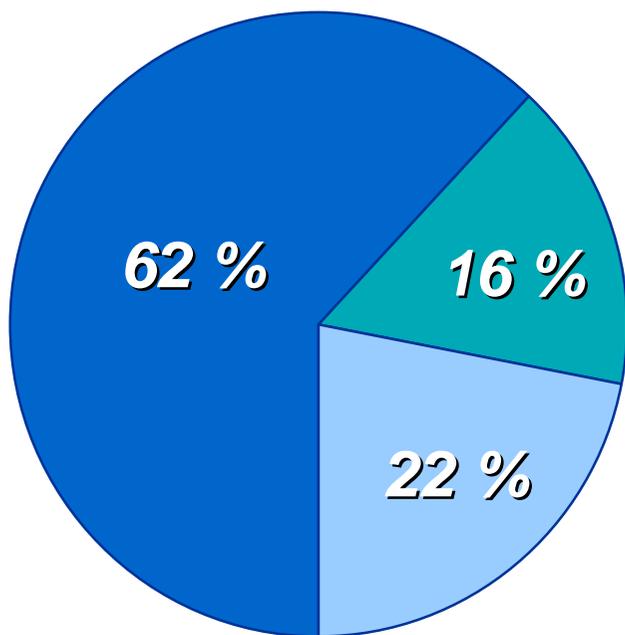
- 8^{ème} bookrunner mondial pour les émissions obligataires en euro

	<i>En m€</i>	<i>Var.</i>
PNB	1 854	+26,0%
Frais de gestion	(912)	(+12,2%)
RBE	942	+43,2%
Provisions	(79)	(-13,2%)
Résultat avant impôt	865	+53,9%

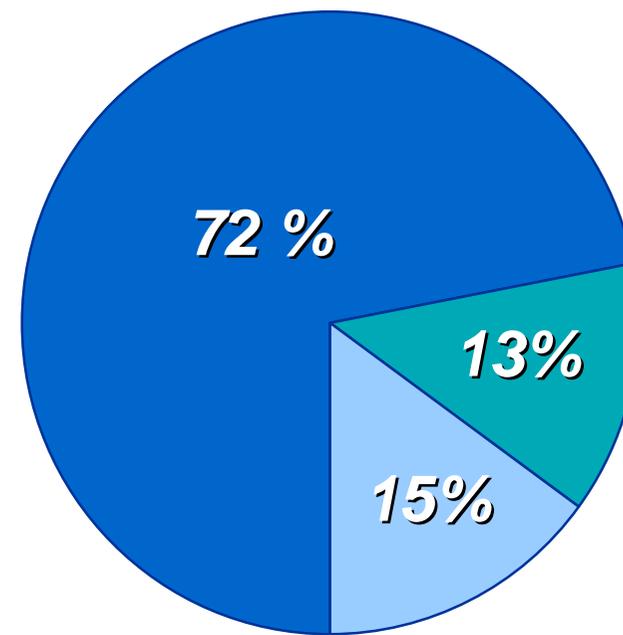
BFI : Répartition du PNB

A fonds propres zéro

31 déc. 1999



31 mars 2000



- **Marchés & Corp. Fin.**
- **Banque commerciale**
- **Financements Spécialisés**

***P**aribas **C**apital*

Faits marquants

■ **Total cessions : 0,6 md€**

Principales cessions:

- EQUANT (cession partielle) (PAI)
- Phone.com (cession partielle) (PAI)
- Cofathec (PAI)
- AEGON (cession part.)(PAI via COBEPA)
- Versatel(cession part.)(PAI via COBEPA)
- DEXIA (cession part.) (PAI via COBEPA)
- Jounoise de Participation (Banexi)
- TIW (cession partielle) (Banexi)
- Penaille (cession partielle) (Banexi)
- Seguin Moreau (cession part.) Banexi

■ **Total investissements : 0,2 md€**

Principaux investissements:

- Investissements en propre : 0,1 md€
 - ASIA ON LINE (PAI)
 - SR TELEPERFORMANCE (PAI)
 - GORP.COM (PAI)
 - MEDIAPPS (PAI)
 - GIB (PAI via COBEPA)
- Investissements dans fonds gérés : 0,1 md€

Résultats

	1T 2000	1T 1999
Plus-values réalisées	135	380
RNAI	191	447

■ **Valeur du portefeuille* au 31/03/00:**
7,8 md€ (7,7 au 31/12/99)

■ **Plus-values latentes* :**
4,0 md€ (4,0 au 31/12/99)

* hors minoritaires COBEPA

■ **PAI LBO Fund : activité du 1^{er} trimestre**

- **Acquisition en LBO de FRANSBONHOMME, (leader français et européen de la distribution de canalisations et raccords plastiques) (CA 99 (e) = 348 m€)**
- **Acquisition en LBO de MICHEL THIERRY S.A. (n° 2 européen du tissu pour l'automobile) (CA 99 (e) = 176 m€)**
- **Acquisition en LBO de CARREMAN (tissu pour l'habillement ; précédemment filiale de Michel Thierry) (CA 99 (e) = 124 m€)**
- **Signature d'un protocole d'accord pour l'acquisition de UNITED BISCUITS**

***462 m€ investis au 31 mars 2000 (540 m€ au 30/4/00)
sur un montant d'engagements de 650 m€***

■ **BNP EUROPE TELECOM & MEDIA FUND II, fonds conseillé par BNP PRIVATE EQUITY :**

- **closing définitif porté à 195 m\$ avec des investisseurs internationaux de 1er rang**

■ **FCPR EUROMEZZANINE 3 (dette mezzanine) :**

- **1er closing arrêté à 184 m€;**
- **2ème closing programmé d'ici l'été 2000.**

BPGA

■ Cardif :

- **Collecte: +59% à 1 320 mE, dont 536 mE à l'international (+83%)**
- **Encours: +26% à 21,6 milliards d'euros**
- **Développement international:**
 - ouverture d'une filiale au Brésil
 - obtention d'un agrément (Vie et IARD) au Japon
- **Lancement d'une offre de multi-gestion : accès à 30 gestionnaires internationaux et plus de 100 OPCVM**
- **Internet : le logiciel « Finagora » d'aide à la vente est utilisé aujourd'hui par 1500 conseillers indépendants**

■ Natio Vie

- **Collecte: +80% à 1 592 mE, dont 55% en unités de compte**
- **Encours: +17% à 27,9 milliards d'euros (31% d'unités de compte)**
- **Poursuite du développement des produits de prévoyance et de retraite**

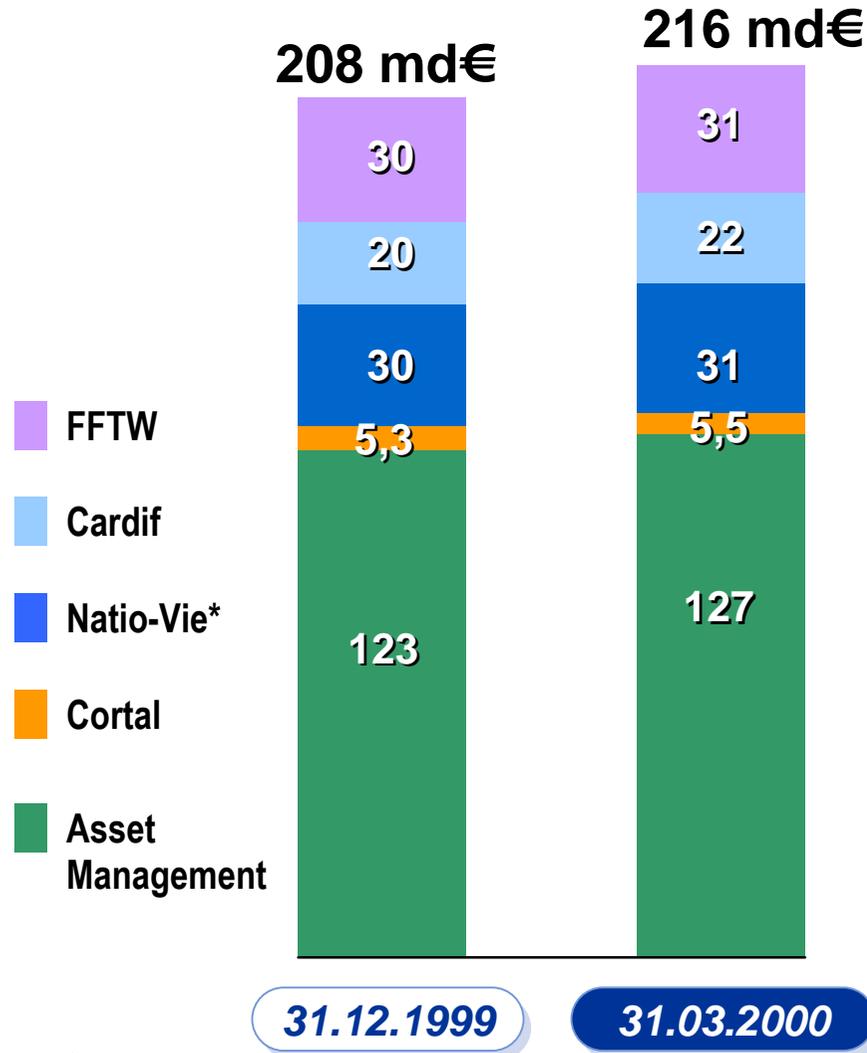
■ Banque privée et Gestion d'actifs

- **Intégration des activités Banque Privée de BNP et Paribas - définition de la nouvelle organisation en France**
- **Contrat Carrefour en épargne salariale**

■ Métier Titres

- **Actifs en conservation clientèle externe : +106% (centralisateur titres pour la fusion Mannesman Vodafone)**
- **Volumes de transaction: +100%**

Total des actifs sous gestion



(*) Encours y/c unités de compte

	<i>En m€</i>	<i>Var.</i>
PNB	512	+29,0%
Frais de gestion	(280)	(+9,4%)
RBE	232	+64,5%
Résultat avant impôt	227	+68,1%

Internet

chiffres à mars/avril 2000

BNPNet

- 260 000 clients internautes
- 30 % du marché de la banque à domicile par internet
- 90 000 ordres de bourse par mois (30 % des ordres «grand public»)
- 800 000 connexions/mois

350 000 clients en ligne (*)
9 millions de pages vues

e-cortal

- 105 000 comptes bourse (+47%) dont 73 000 en ligne (+103%)
- 1,9 millions d'ordres transmis (+130%)
- 88 % des ordres transmis en ligne

BANQUE Directe

- 69 000 clients dont 20 000 internautes réguliers
- En moyenne : 7,8 contacts/mois/client sur internet
- 60 % des contacts se font déjà par internet

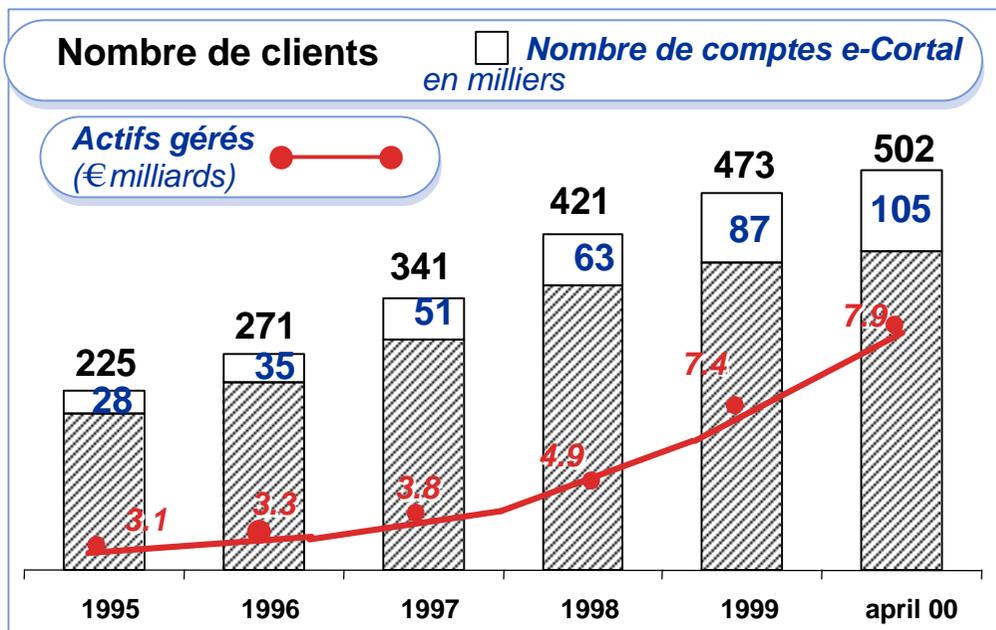
(*) · plus de 500 000 clients en ligne, avec le minitel (300 000 abonnés, 58 000 ordres de bourse - 20 % des ordres «grand public» - 1 300 000 appels par mois)
· hors B* Capital (7 000 clients bourse) : service courtage pour clients privés haut de gamme

À fin avril 2000

- 40% de part de marché du courtage en ligne

- N°1 en France : 502 000 clients,
 - +15% depuis le début de l'année
 - Nouveaux clients: 36 500, +53% par rapport au 1T99

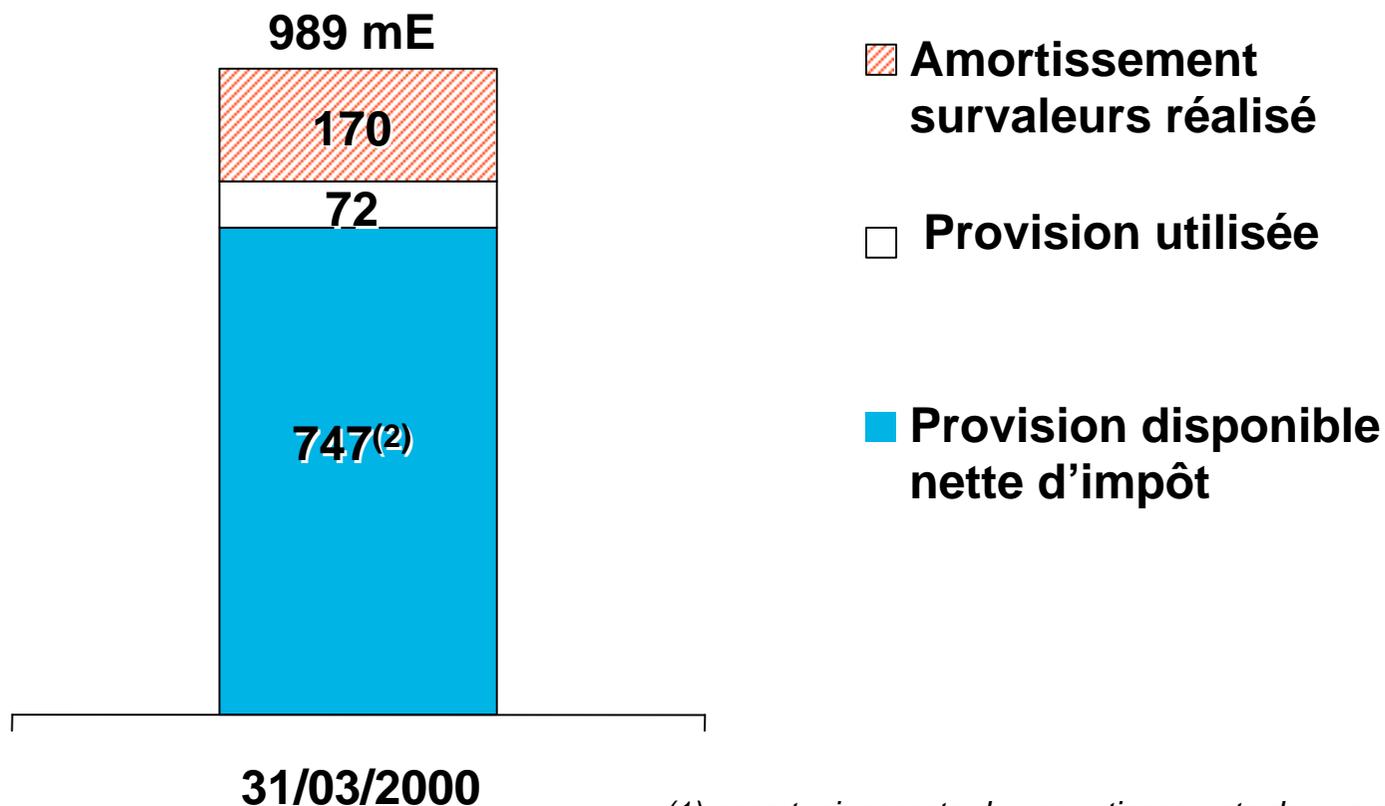
- Forte croissance des volumes
 - flux bourse : +207%
 - Epargne collectée : +48%



***I**ntégration*

Provision pour restructuration

- Utilisation au 31 mars 2000: 9% ⁽¹⁾ (72 millions d'euros)



(1) sans tenir compte des amortissements de survaleurs
(2) dont 13 mE d'amortissement de survaleurs

BFI: des rapprochements traités en priorité et des équipes intégrées avant l'été

Fusion : 23 mai 2000

Début du rapprochement opérationnel
 Fin du rapprochement physique des équipes

2000

1^{er} T

2^{ème} T

3^{ème} T

4^{ème} T

- Corporate finance
- Actions
- Fixed Income
- Trésorerie / GAP
- Financements structurés
- Commerce international
- Corporate banking
- Energie & mat. premières
- Media Telecom
- Grandes Entreprises
- Institutions Financières
- Londres
- New-York

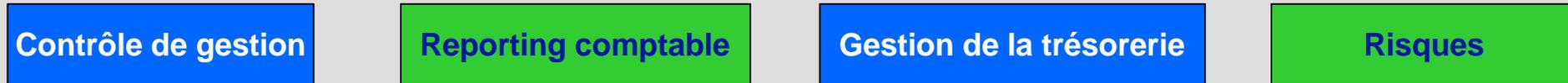
Migration informatique
 vers
 systèmes cibles

* Hors Suisse → 2001

Dans le cadre de mesures d'accélération, les rapprochements d'équipes effectués ont été présentés de façon spécifique aux instances représentatives du personnel

BFI: les systèmes de marché ont été choisis

BFI - Activités de marché



Systemes de consolidation

■ BNP
 ■ Paribas

GROUPE
BNP PARIBAS

Résultats
1er trimestre 2000