

# RÉSULTATS CONSOLIDÉS

## au 30 septembre 1999



**GROUPE**

# CHIFFRES CLÉS DU GROUPE

## RÉSULTAT NET : 1,6 G EUR

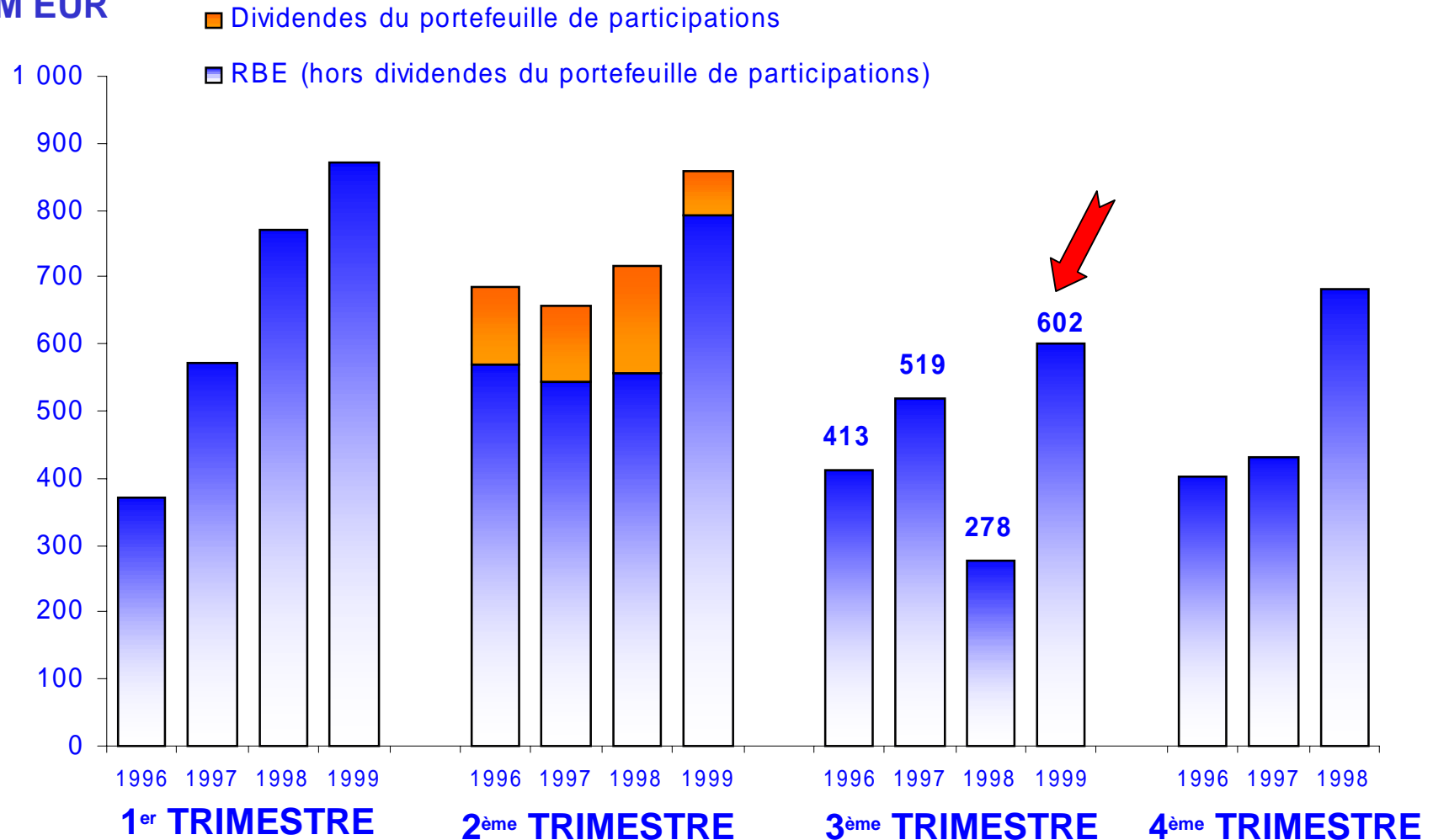
En M EUR

	<b>9 mois 1999</b>	<b>9 mois 1998</b>	<b>Evolution %</b>
Produit net bancaire	<b>8 243</b>	<b>6 736</b>	<b>22</b>
Résultat Brut d'exploitation	<b>2 328</b>	<b>1 767</b>	<b>32</b>
Résultat net part du Groupe	<b>1 580<sup>(*)</sup></b>	<b>718</b>	<b>120</b>
BNPA (en EUR sur 9 mois)	<b>15,6</b>	<b>7,2</b>	<b>117</b>
ROE des métiers	<b>17,6%</b>	<b>6,2%</b>	

(\*) Avant reprise de la provision SG Paribas nette des coûts

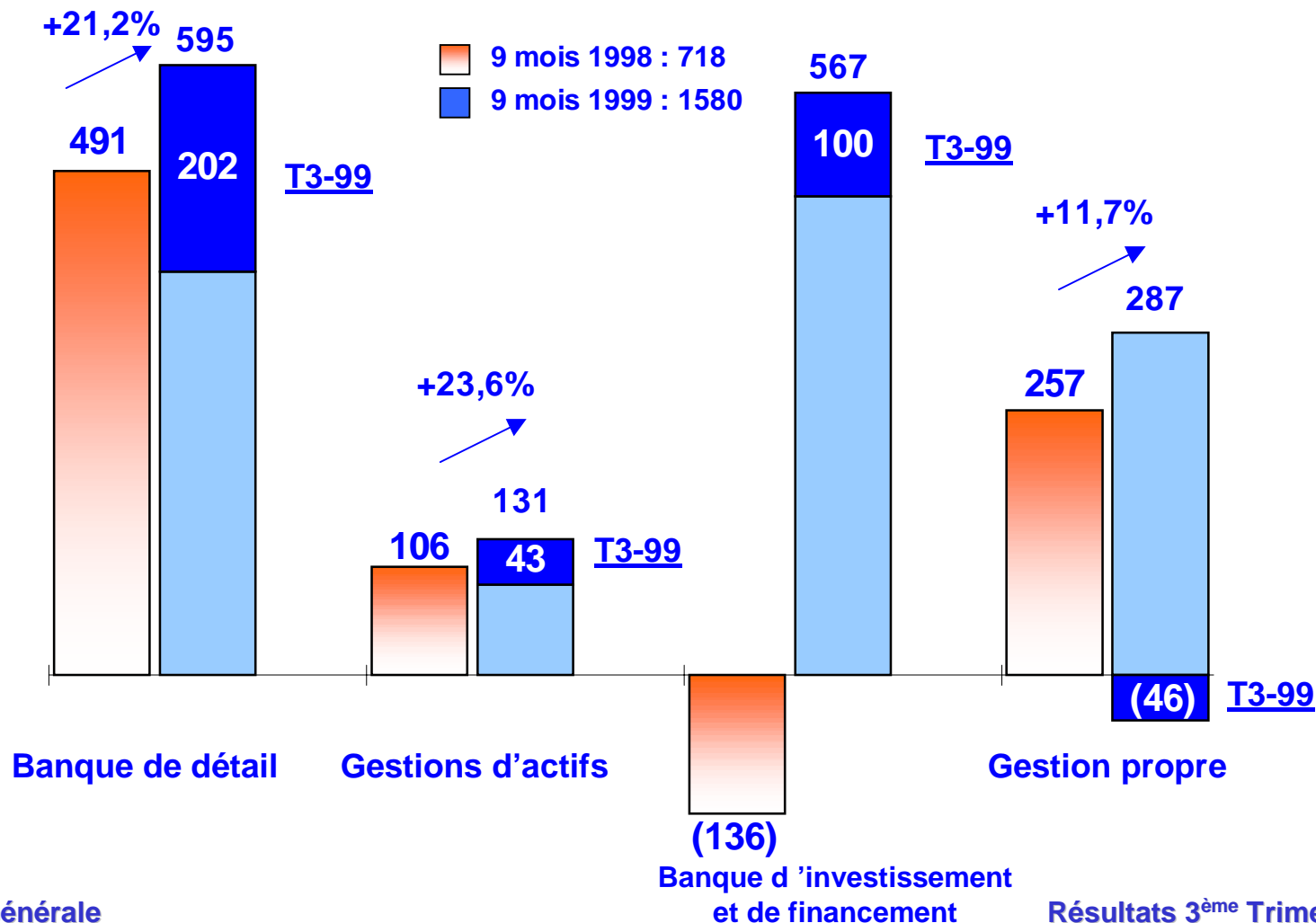
# CROISSANCE FORTE ET CONTINUE DU RBE TRIMESTRIEL

En M EUR



# PROGRESSION DES RÉSULTATS DE L'ENSEMBLE DES MÉTIERS

Résultats nets en M EUR



# UNE RENTABILITÉ EN PROGRESSION

## ROE DES MÉTIERS AU 30 SEPTEMBRE : 17,6 %

En G EUR

	9 mois 1999		9 mois 1998	
	Fonds propres	ROE	Fonds propres	ROE
Banque de détail	5,0	15,8%	4,7	13,8%
Gestion d'actifs	0,2	N/C	0,2	N/C
Banque de financement et d'investissement	4,5	16,6%	5,0	N/S
<b>TOTAL DES METIERS</b>	<b>9,8</b>	<b>17,6%</b>	<b>9,9</b>	<b>6,2%</b>
Gestion propre	0,7	N/S	(0,3)	N/S
<b>TOTAL GROUPE</b>	<b>10,5</b>	<b>20,1%</b>	<b>9,6</b>	<b>10,0%</b>

# BANQUE DE DÉTAIL : UN RÉSULTAT NET EN HAUSSE DE 21,2%

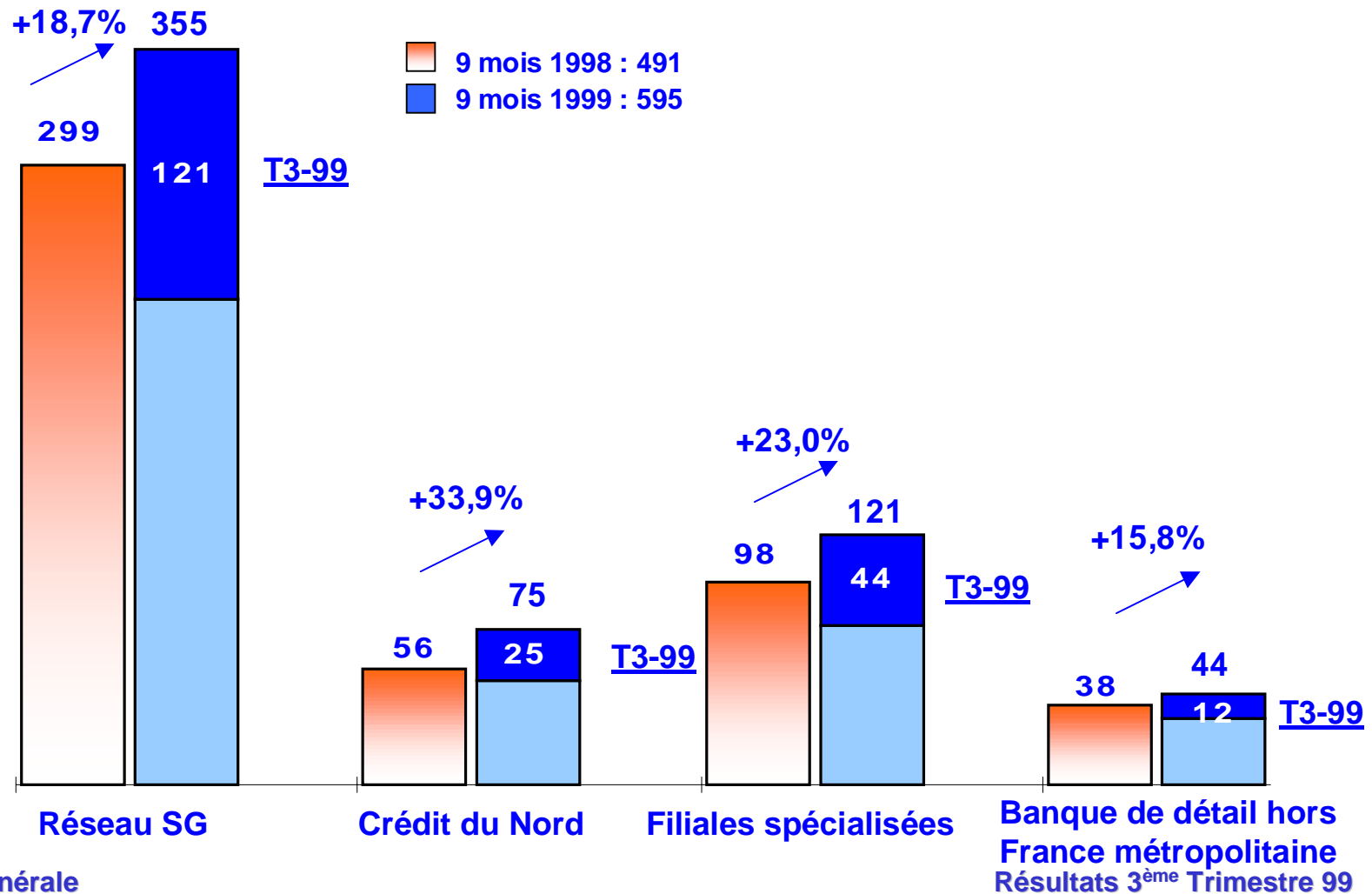
En M EUR

	9 mois 1999	9 mois 1998	Evolution	
Produit net bancaire	4 114	3 868	3,7%	(*)
Frais de Gestion	(3 069)	(2 931)	2,4%	(*)
<b>Résultat Brut d'exploitation</b>	<b>1 045</b>	937	<b>7,4%</b>	(*)
Dotations aux provisions	(237)	(246)	-3,7%	
Résultat des mises en équivalence	109	81	34,6%	
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>595</b>	491	<b>21,2%</b>	
Fonds propres normatifs (en G EUR)	5,0	4,7	7,9%	
<b>ROE</b>	<b>15,8%</b>	13,8%		

(\*) A périmètre constant

# BANQUE DE DÉTAIL : PROGRESSION DE L'ENSEMBLE DES RÉSEAUX

Résultats nets en M EUR

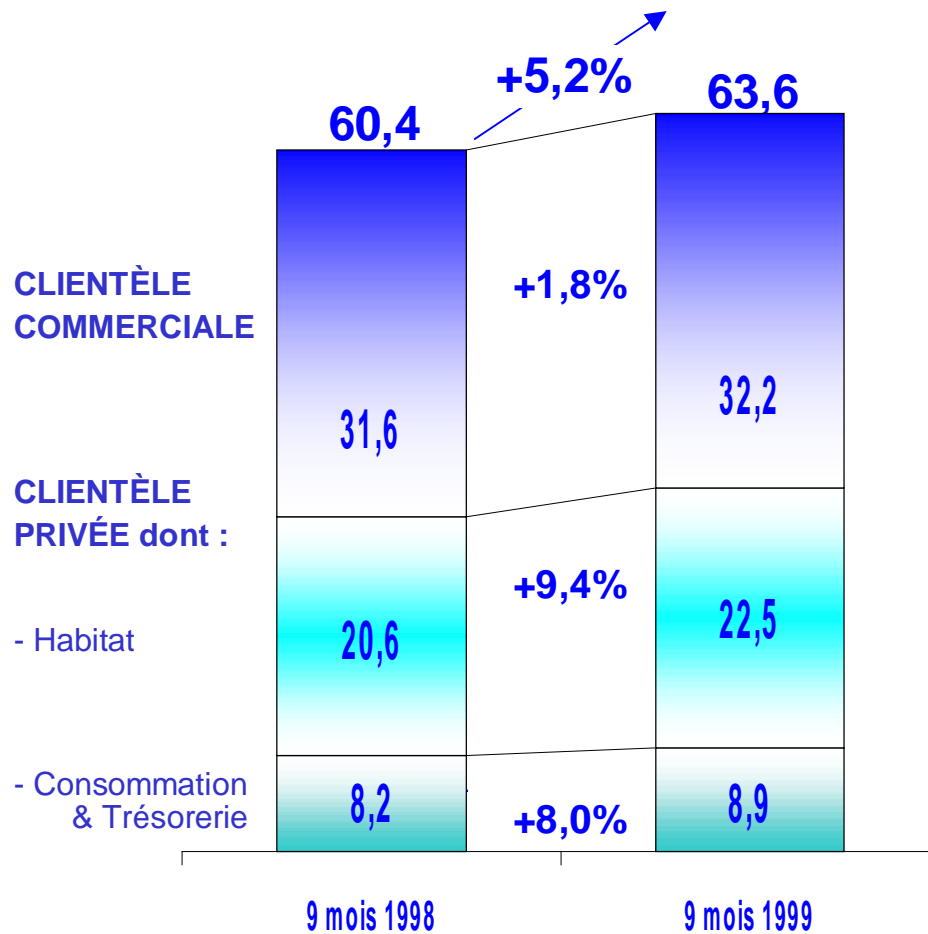


# BANQUE DE DÉTAIL

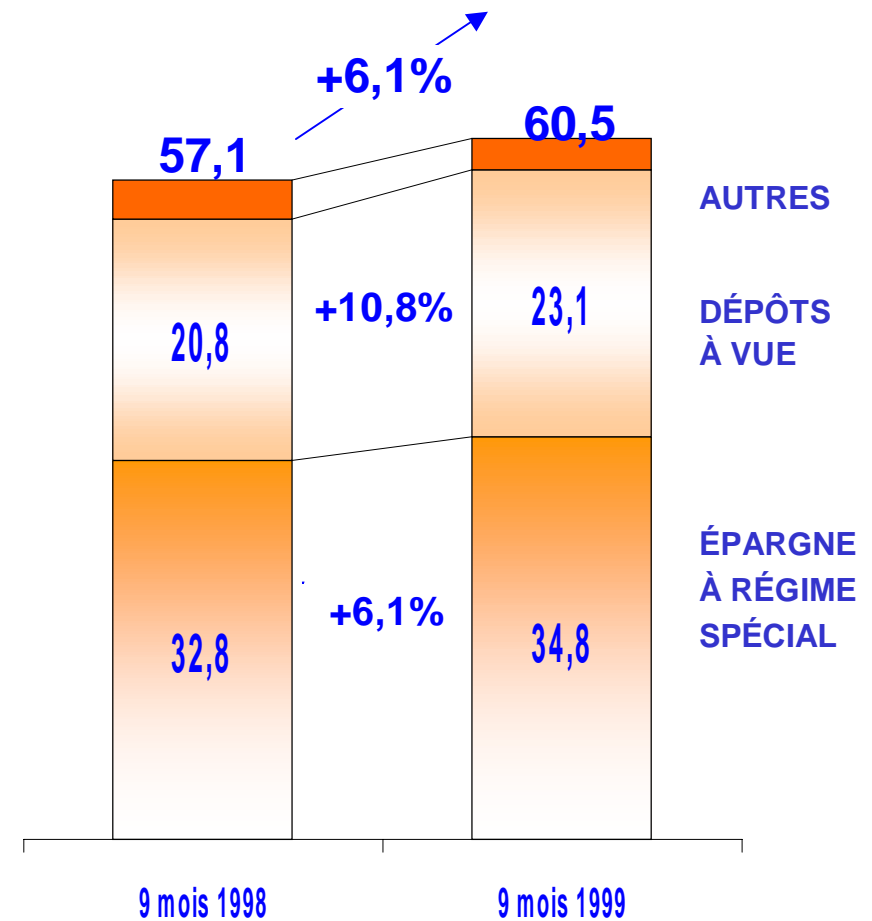
## BONNE PROGRESSION DES ENCOURS DE CRÉDITS ET DE DÉPÔTS

En G EUR

### CRÉDITS



### DÉPÔTS



# GESTIONS D'ACTIFS

## RÉSULTAT NET EN HAUSSE

En M EUR

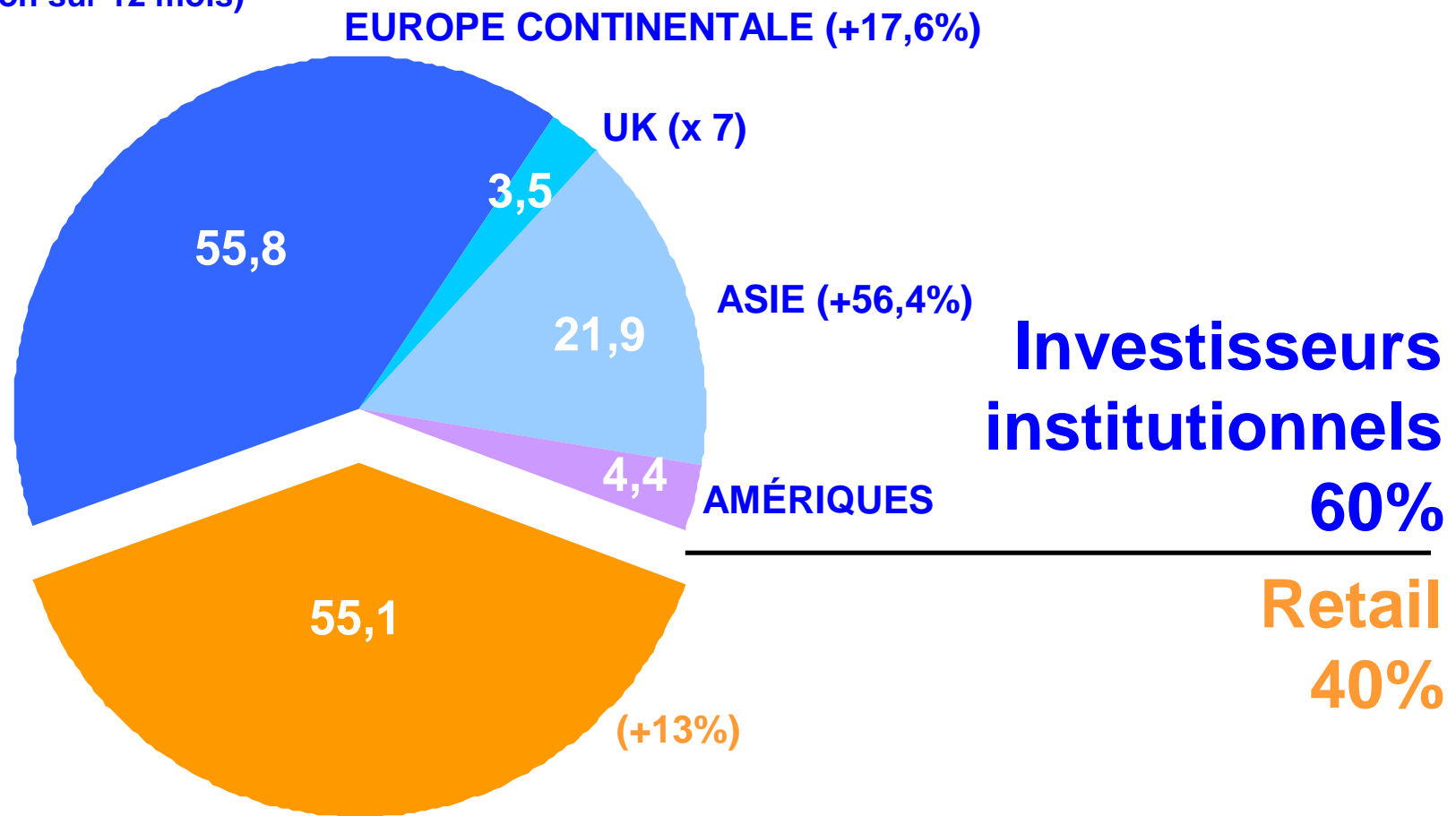
	9 mois 1999	9 mois 1998	Evolution	
Produit net bancaire	463	377	13,5%	(*)
Frais de Gestion	(260)	(215)	6,5%	(*)
<b>Résultat Brut d'exploitation</b>	<b>203</b>	162	<b>23,8%</b>	(*)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>131</b>	106	<b>23,6%</b>	
<i>dont Gestions mobilières</i>	<i>98</i>	<i>75</i>	<i>30,7%</i>	
<i>dont Gestion privée</i>	<i>33</i>	<i>31</i>	<i>6,5%</i>	

(\*) A périmètre constant

# GESTIONS MOBILIÈRES

## ACTIFS GÉRÉS : 140,6 G EUR (+21%)

En G EUR au 30-sept-99  
(Variation sur 12 mois)



# **GESTION PRIVÉE**

## **RENFORCEMENT DU DISPOSITIF ET DES PRESTATIONS**

---

### ■ **FORTE CROISSANCE DES AVOIRS : 31 G EUR (+34,4%)**

- **Synergie accrue avec le réseau en France**
- **Montée en puissance de SG Hambros en Grande-Bretagne**
- **Elargissement du dispositif en Asie**

### ■ **ÉLARGISSEMENT DES PRESTATIONS ENVERS LES CLIENTS :**

- **Accroissement de la gestion sous mandat (26% des capitaux confiés)**
- **Développement de la gestion conseil**

# BANQUE D'INVESTISSEMENT ET DE FINANCEMENT

## UNE RENTABILITE PROCHE DE 17%

En M EUR

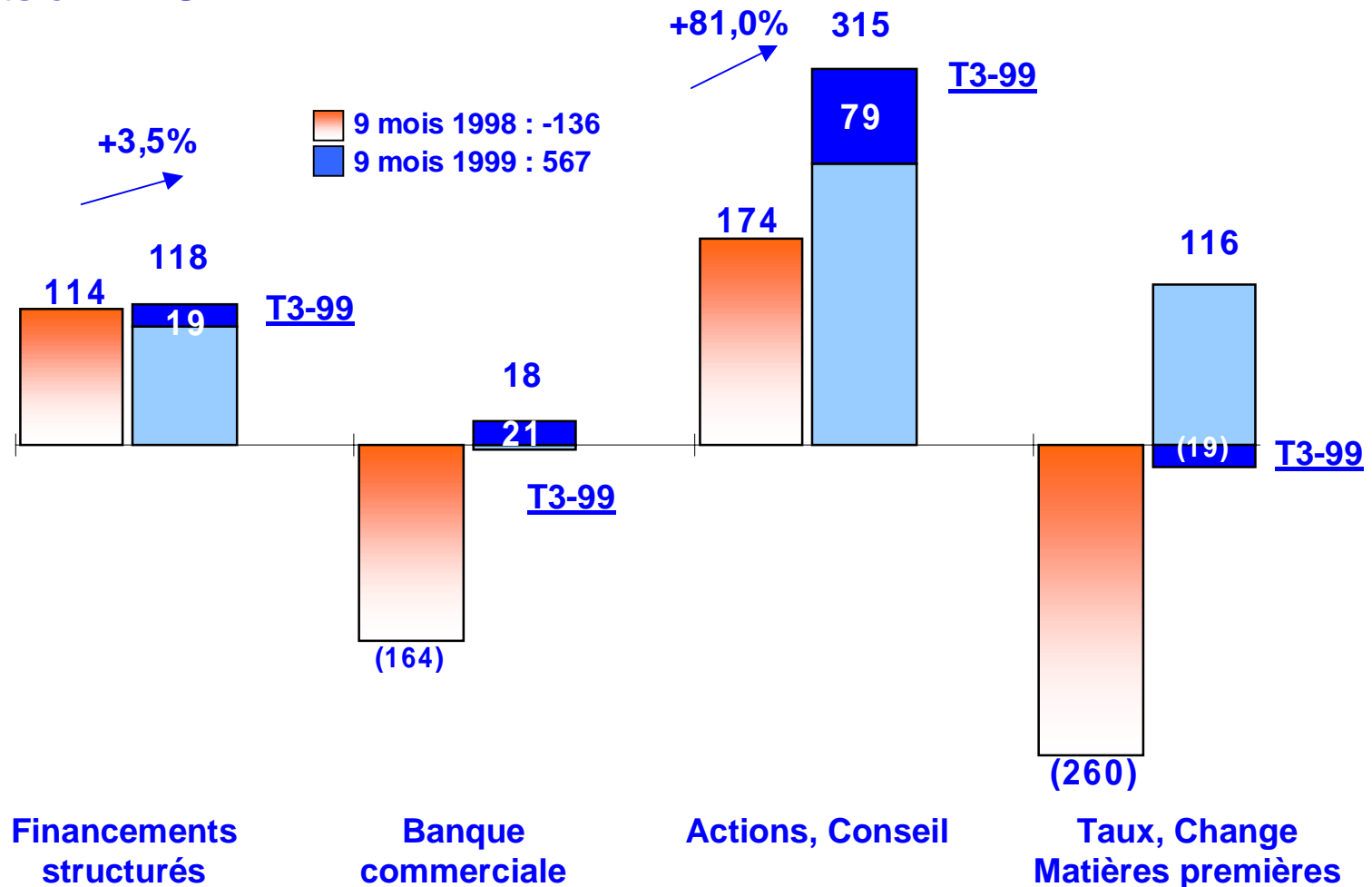
	<b>9 mois 1999</b>	9 mois 1998	<b>Evolution</b>	
<b>Produit net bancaire</b>	<b>3 649</b>	2 533	<b>31,2%</b>	(*)
<b>Frais de Gestion</b>	<b>(2 519)</b>	(1 834)	<b>23,0%</b>	(*)
<b>Résultat Brut d'exploitation</b>	<b>1 130</b>	699	<b>53,8%</b>	(*)
<b>Dotation aux provisions</b>	<b>(267)</b>	(955)	<b>-72,0%</b>	
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>567</b>	(136)	<b>N/S</b>	
<b>Fonds propres normatifs (en G EUR)</b>	<b>4,6</b>	5,0	<b>-8,1%</b>	
<b>ROE</b>	<b>16,6%</b>	N/S		

(\*) A périmètre constant

# BANQUE D'INVESTISSEMENT ET DE FINANCEMENT

## PROGRESSION DES RÉSULTATS ET DE LA RENTABILITÉ DE TOUTES LES ACTIVITÉS

Résultats nets en M EUR



# BANQUE D'INVESTISSEMENT ET DE FINANCEMENT

## SÉLECTION D'OPÉRATIONS REMARQUABLES

---

### ■ INNOVATION PRODUITS :

- swap climatique,
- dérivés d'assurance SBF

### ■ APPROCHE INTÉGRÉE DÉBOUCHANT SUR DES OPÉRATIONS COMPLEXES :

- **HOMER CITY**      Mandat de conseil et d'arrangeur pour un financement de 1,8 G USD
- **RESIMAC**      Programme complexe de titrisation de 500 M AUD de MBS swapés en EURO Medium Term
- **PERSIMMON**      Placement privé de 250 M USD  
(Guaranteed senior notes)

# BANQUE DE FINANCEMENT

## AMÉLIORATION DU PROFIL DE RISQUE

---

### ■ POURSUITE DE LA RÉALLOCATION DES FONDS PROPRES VERS LES ACTIVITÉS À FORTE VALEUR AJOUTÉE AU SEIN DES FINANCEMENTS

	9 mois 1999	9 mois 1998
Part des Fonds propres	39%	33%
Part des Revenus	58%	48%

### ■ AMÉLIORATION DE LA GESTION DU BILAN DE LA BANQUE

- Gestion active du portefeuille (en 1999, cession de 9 G USD d'encours sous forme de CLO et dérivés de crédit).
- Poursuite de la réduction de l'exposition pays émergents

### ■ RÉDUCTION DES ENCOURS DE LA BANQUE COMMERCIALE

- Baisse de 26% des encours pondérés Cooke entre septembre 98 et septembre 99

# RÉSULTAT NET 1 580 MILLIONS D 'EUROS

En M EUR	9 mois 1999	9 mois 1998	Evolution %
<b>Produit net bancaire</b>	<b>8 243</b>	6 736	<b>22,4</b>
Frais de Gestion	(5 915)	(4 969)	19,0
<b>Résultat Brut d'exploitation</b>	<b>2 328</b>	1 767	<b>31,7</b>
Dotation nette aux provisions	(560)	(1 314)	(57,4)
Résultat sur immos financières et cession de participations	596	451	32,2
<b>Résultat net part du Groupe avant Reprise de la provision SG-P</b>	<b>1 580</b>	718	<b>120,1</b>
Reprise de la provision SG Paribas (nette des coûts)	342	0	N/S
<b>Résultat net part du Groupe après Reprise de la provision SG-P</b>	<b>1 922</b>	718	<b>N/S</b>

# FAIBLE CHARGE DU RISQUE

En M EUR

	9 mois 1999	9 mois 1998	Evolution %
Banque de détail	(237)	(246)	(3,7)
Banque d'investissement et de financement	(267)	(955) (*)	(72,0)
Gestion propre et autres	(56)	(113)	(50,4)
<b>TOTAL</b>	<b>(560)</b>	<b>(1 314)</b>	<b>(57)</b>

## Coût moyen du risque 1999 (bp)

Domestique : 40

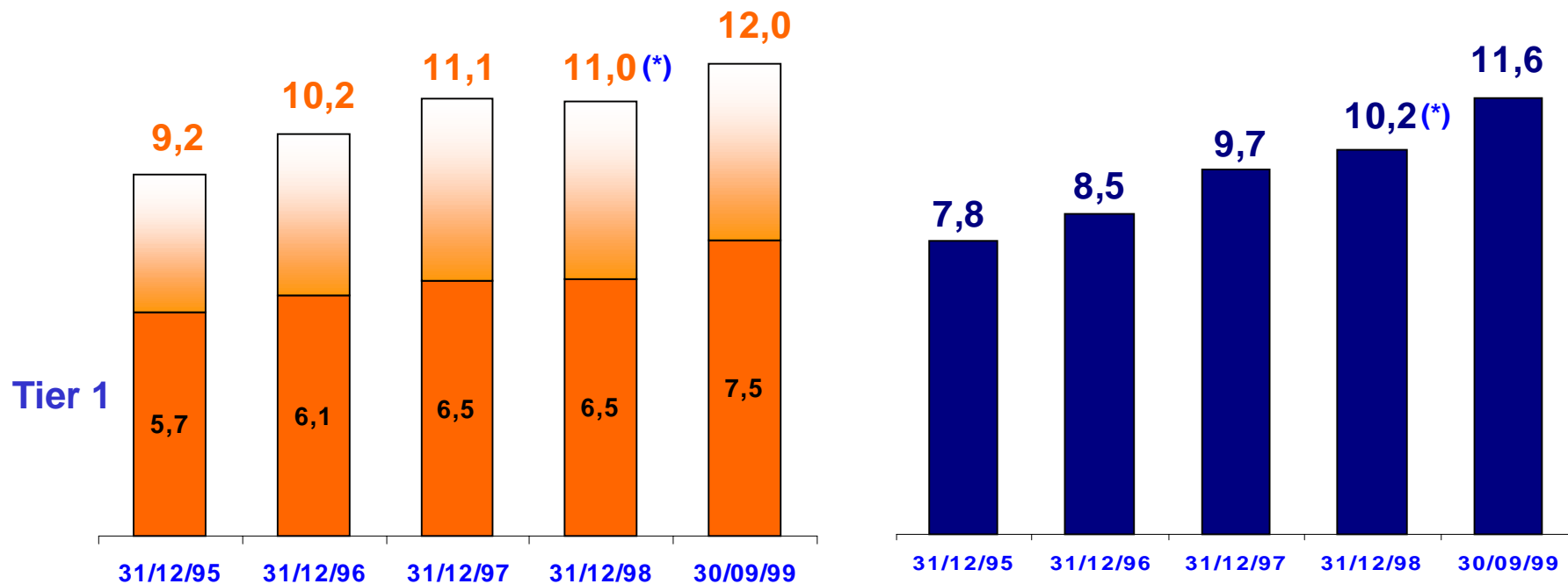
International : 55

(\*) dont Asie/Russie : (829)

# STRUCTURE FINANCIÈRE RENFORCÉE

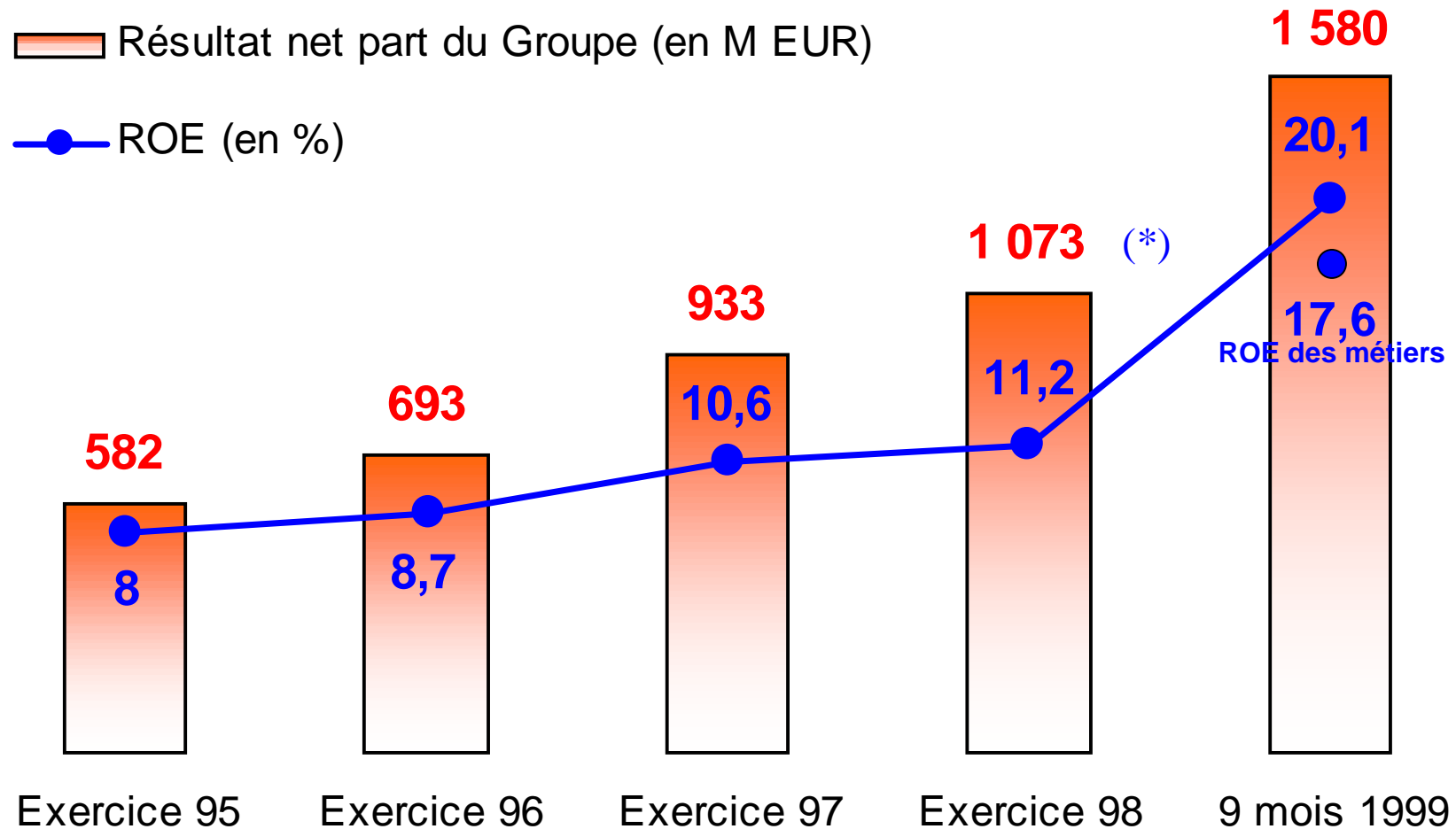
## RATIO INTERNATIONAL DE SOLVABILITÉ

## CAPITAUX PROPRES



(\*) Hors provision pour coûts de restructuration SG-Paribas

# AMÉLIORATION CONTINUE DE LA RENTABILITÉ



(\*) Hors provision pour coûts de restructuration SG-Paribas

# A1 - ANNEXE

## COMPTE DE RÉSULTAT PAR PÔLE

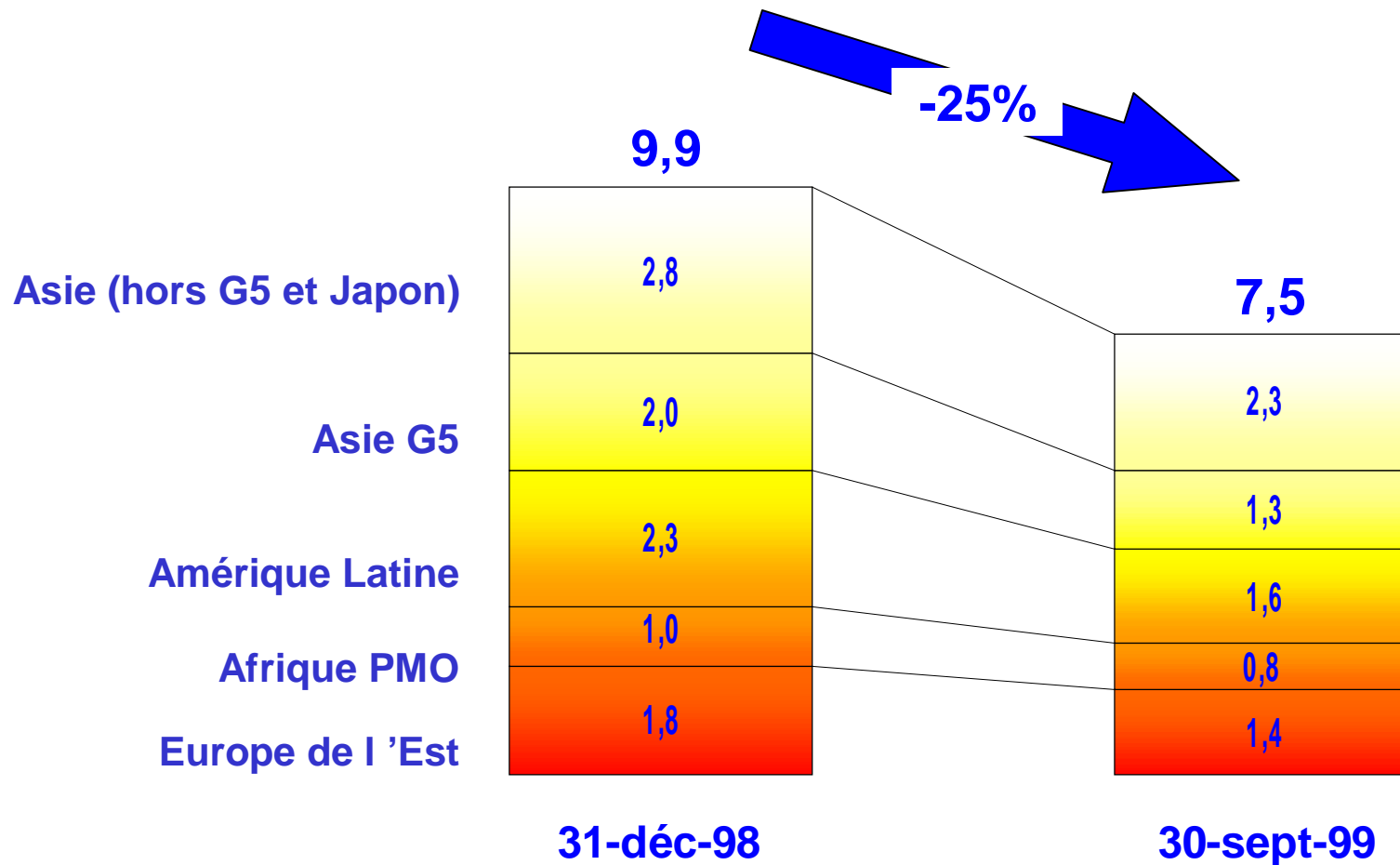
En M EUR

	Banque de détail		Gestion d'Actifs		Banque de Financement et d'Investissement		Gestion propre et autres		Groupe	
	3T 1999	3T 1998	3T 1999	3T 1998	3T 1999	3T 1998	3T 1999	3T 1998	3T 1999	3T 1998
Produit net bancaire	4 114	3 868	463	377	3 649	2 533	17	(42)	8 243	6 736
Frais de gestion	(3 069)	(2 931)	(260)	(215)	(2 519)	(1 834)	(67)	11	(5 915)	(4 969)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 045</b>	937	<b>203</b>	162	<b>1 130</b>	699	<b>(50)</b>	(31)	<b>2 328</b>	1 767
Dotations aux provisions	(237)	(246)	0	1	(267)	(955)	(56)	(114)	(560)	(1 314)
Résultat sur immobilisations financières	0	0	0	0	26	26	570	249	596	275
Résultat des sociétés mises en équivalence	109	81	0	0	15	(49)	10	16	134	48
Résultat exceptionnel	0	0	0	0	0	0	(54)	168	(54)	168
Charge fiscale	(296)	(257)	(75)	(61)	(320)	83	(95)	(4)	(785)	(239)
Amortissement des survaleurs	0	0	0	0	0	0	(26)	(17)	(26)	(17)
Résultat net	622	515	128	102	584	(196)	300	267	1 633	688
Intérêts minoritaires	27	24	(3)	(4)	17	(60)	12	10	53	(30)
<b>Résultat net part du groupe (avant Repr.de Prov SG-P)</b>	<b>595</b>	491	<b>131</b>	106	<b>567</b>	(136)	<b>287</b>	257	<b>1 580</b>	718
Fonds propres normatifs	5 017	4 751	197	150	4 551	4 954	736	(291)	10 502	9 564
<b>ROE (en %)</b>	<b>15,8</b>	13,8	<b>NC</b>	NC	<b>16,6</b>	N/S	<b>52,0</b>	N/S	<b>20,1</b>	10,0

## A2 - ANNEXE

### ÉVOLUTION DES ENGAGEMENTS SUR PAYS ÉMERGENTS (BANQUE D'INVESTISSEMENT ET DE FINANCEMENT)

En G USD



Encours corporate bilan, net des provisions, hors Banque de détail à l'étranger

# A3 - ANNEXE

## ÉVOLUTION DES ENGAGEMENTS ASIE

En M USD

Pays	30-sept-99		31-déc-98		Variation (%)	
	TOTAL	<i>dont Corporate</i>	TOTAL	<i>dont Corporate</i>	TOTAL	<i>Corporate</i>
COREE DU SUD	2 297	976	2 696	1 228	-15%	-21%
THAILANDE	1 412	1 301	1 809	1 674	-22%	-22%
PHILIPPINES	60	48	72	47	-17%	2%
MALAISIE	469	417	621	524	-24%	-20%
INDONESIE	435	415	597	566	-27%	-27%
<b>TOTAL</b>	<b>4 673</b>	<b>3 157</b>	<b>5 795</b>	<b>4 039</b>	<b>-19%</b>	<b>-22%</b>

## A4 - ANNEXE

# RÉDUCTION DES ENCOURS PONDERES DE LA BANQUE D'INVESTISSEMENT ET DE FINANCEMENT

Equivalent risque crédit en G EUR

