



RÉSULTATS AU 30 JUIN 2023

27 juillet 2023



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Avertissement

Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités.

BNP Paribas a publié le 2 mai 2023 des séries trimestrielles de l'année 2022 recomposées pour tenir compte sur chacun des trimestres (i) de l'application de la norme IFRS 5 relative aux groupes d'actifs et de passifs destinés à la vente à la suite de la cession de Bank of the West le 1^{er} février 2023 ; (ii) de l'application de la norme IFRS 17 « Contrats d'assurance » et de l'application de la norme IFRS 9 pour les entités d'assurance à partir du 1^{er} janvier 2023 ; (iii) de l'application de la norme IAS 29 « Information financière dans les économies hyper-inflationnistes » en Turquie à partir du 1^{er} janvier 2022 et (iv) de transferts internes d'activités et de résultats opérés chez Global Markets et dans la Banque Commerciale en Belgique. Les séries trimestrielles de l'exercice 2022 ont été retraitées de ces effets comme s'ils étaient intervenus au 1^{er} janvier 2022. Cette présentation reprend ces séries trimestrielles de 2022 ainsi recomposées.

Cette présentation contient des informations prospectives fondées sur des opinions et des hypothèses actuelles relatives à des événements futurs. Ces informations prospectives comportent des projections et des estimations financières qui se fondent sur des hypothèses, des considérations relatives à des projets, des objectifs et des attentes en lien avec des événements, des opérations, des produits et des services futurs et sur des suppositions en termes de performances et de synergies futures. Aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation de ces projections et estimations qui sont soumises à des risques inhérents, des incertitudes et des hypothèses relatives à BNP Paribas, ses filiales et ses investissements, au développement des activités de BNP Paribas et de ses filiales, aux tendances du secteur, aux futurs investissements et acquisitions, à l'évolution de la conjoncture économique, ou à celle relative aux principaux marchés locaux de BNP Paribas, à la concurrence et à la réglementation. La réalisation de ces événements étant incertaine, leur issue pourrait se révéler différente de celle envisagée aujourd'hui, ce qui est susceptible d'affecter significativement les résultats attendus. Les résultats actuels pourraient différer significativement de ceux qui sont projetés ou impliqués dans les informations prospectives.

BNP Paribas ne s'engage en aucun cas à publier des modifications ou des actualisations de ces informations prospectives qui sont données à la date de cette présentation. Il est rappelé dans ce cadre que le « Supervisory Review and Evaluation Process » est un processus conduit annuellement par la Banque Centrale Européenne, celle-ci pouvant modifier chaque année ses exigences relatives aux ratios réglementaires pour BNP Paribas.

Les informations contenues dans cette présentation, dans la mesure où elles sont relatives à d'autres parties que BNP Paribas, ou sont issues de sources externes, n'ont pas fait l'objet de vérifications indépendantes et aucune déclaration ni aucun engagement n'est donné à leur égard, et aucune certitude ne doit être accordée sur l'exactitude, la sincérité, la précision et l'exhaustivité des informations ou opinions contenues dans cette présentation. Ni BNP Paribas ni ses représentants ne peuvent voir leur responsabilité engagée pour une quelconque négligence ou pour tout préjudice pouvant résulter de l'utilisation de cette présentation ou de son contenu ou de tout ce qui leur est relatif ou de tout document ou information auxquels elle pourrait faire référence.

La somme des valeurs figurant dans les tableaux et analyses peut différer légèrement du total reporté en raison des arrondis. Les indicateurs alternatifs de performance sont définis dans le communiqué de presse publié concomitamment avec cette présentation.

Crédits photos (page de couverture) : onlyyouqj ; HBS ; A_B_C ; Adam (Adobe stock).



2T23 : Forte croissance organique

Progression des revenus soutenue par la force du modèle diversifié

Effet de change défavorable et éléments exceptionnels négatifs élevés ce trimestre

- Corporate & Institutional Banking (-0,7%¹)
- Commercial, Personal Banking & Services (+3,5%¹)
- Investment & Protection Services (+0,8%¹)

Effet de ciseaux positif² avec une bonne maîtrise des frais de gestion

Coût du risque à un niveau bas

Structure financière solide

Forte croissance des résultats et du BPA³

Croissance organique du 2T23 compensant les effets de la cession de Bank of the West, comme au 1T23⁴

RNPG 2T23 publié : 2 810 M€ avec un niveau élevé du total des éléments exceptionnels négatifs au 2T23 (-723 M€)

Autorisation reçue pour la 2^{nde} tranche (2,5 Md€) du programme de rachat d'actions – Lancement de l'exécution début août

PNB : +3,3% / 2T22

Frais de gestion : +1,0% / 2T22

hors éléments exceptionnels²

Coût du risque : 31 pb

CET1 : 13,6%

RNPG 2T23 : +16,4% / 2T22

hors éléments exceptionnels²

RNPG distribuable 2T23⁵ : 3 260 M€

BPA 1S23 (distribuable)³ : 4,72 €
(+16,8% / 1S22)

Confirmation de la trajectoire de croissance du RNPG distribuable en 2023

1. A périmètre et change constants et incluant 100% de la Banque Privée pour CPBS (hors PEL/CEL en France) ; 2. Hors éléments exceptionnels (dont extraordinaires cf. diapositive 4) et hors résultat des activités destinées à être cédées (cession de Bank of the West le 01.02.23) (+136 M€ au 2T22 en application de la norme IFRS 5) ; 3. Bénéfice par action calculé sur la base du résultat distribuable 1S23 ; Cf. diapositive 74 ; 4. Cf. diapositive 6 ; 5. Résultat servant de base au calcul de la distribution ordinaire en 2023 - Cf. calcul diapositive 45



Principaux éléments exceptionnels (dont extraordinaires) – 2T23

Niveau négatif élevé pesant sur les résultats du 2T23

● Éléments exceptionnels (hors éléments extraordinaires)

Produit Net Bancaire

- Provisions pour litiges («Autres Activités»)

Total PNB exceptionnels (hors extraordinaires)

Frais de gestion

- Coûts de restructuration et coûts d'adaptation («Autres Activités»)
- Coûts de renforcement IT («Autres Activités»)

Total frais de gestion exceptionnels

Coût du risque

- Provisions en Pologne («Europe-Méditerranée»)

Total coût du risque exceptionnels

● Élément extraordinaire (exclu de la base distribuable)

Produit net bancaire

- Ajustement au 2T23 des couvertures lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la BCE au 4T22 («Autres Activités»)

	2T23	2T22
Produit Net Bancaire		
• Provisions pour litiges («Autres Activités»)	-125 M€	
<i>Total PNB exceptionnels (hors extraordinaires)</i>	-125 M€	
Frais de gestion		
• Coûts de restructuration et coûts d'adaptation («Autres Activités»)	-57 M€	-28 M€
• Coûts de renforcement IT («Autres Activités»)	-94 M€	-78 M€
<i>Total frais de gestion exceptionnels</i>	-151 M€	-106 M€
Coût du risque		
• Provisions en Pologne («Europe-Méditerranée»)	-80 M€	
<i>Total coût du risque exceptionnels</i>	-80 M€	
Élément extraordinaire (exclu de la base distribuable)		
Produit net bancaire		
• Ajustement au 2T23 des couvertures lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la BCE au 4T22 («Autres Activités»)	-430 M€	
Total des éléments exceptionnels (dont extraordinaires) (avant impôt)	-786 M€	-106 M€
Total des éléments exceptionnels (dont extraordinaires) (après impôt)¹	-723 M€	-78 M€

1. Part du Groupe



2T23 - Groupe consolidé

Des résultats solides reflétant la forte performance intrinsèque du Groupe

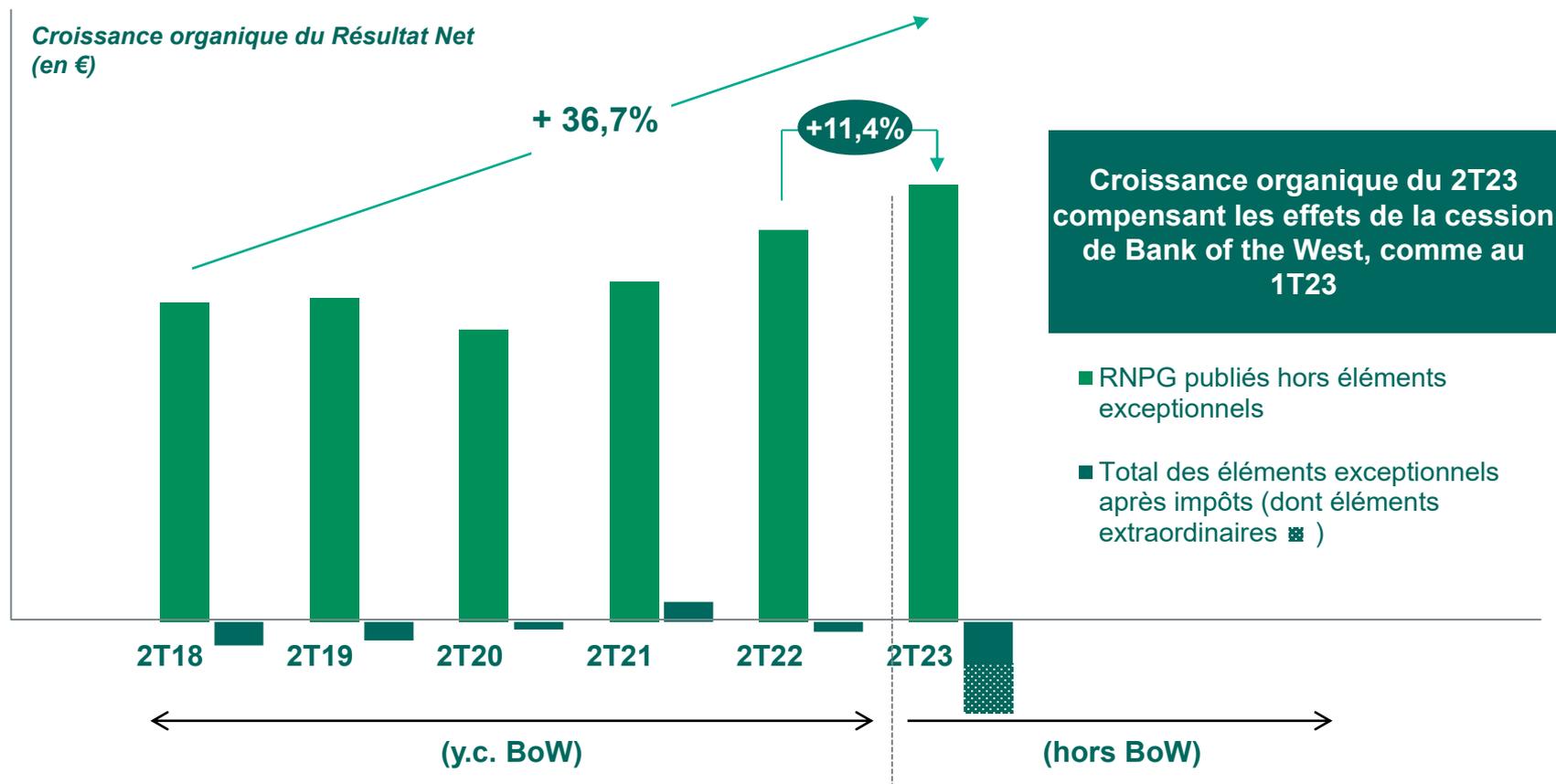
	2T23	Ajustements du résultat distribuable ²	2T23 (distribuable ²)	2T22	2T23 (distribuable) / 2T22	2T23 / 2T22 (hors exceptionnels ³)
Produit net bancaire <i>NB : ajustement (+445M€) lié notamment aux changements de modalités du TLTRO au 4T22</i>	11 363 M€	+ 445 M€	11 808 M€	11 536 M€	+ 2,4%	+ 3,3%
Frais de gestion <i>NB : ajustement (+5M€) lié au FRU au 2T23</i>	- 6 889 M€	+ 5 M€	- 6 884 M€	- 6 779 M€	+1,5%	+ 1,0%
Résultat brut d'exploitation	4 474 M€		4 924 M€	4 757 M€	+3,5%	+6,5%
Coût du risque	-689 M€		- 689 M€	-758 M€	-9,1%	-19,7%
Résultat d'exploitation	3 785 M€		4 235 M€	3 999 M€	+5,9%	+11,3%
Éléments hors exploitation	273 M€		273 M€	201 M€	+35,8%	+35,8%
Résultat avant impôt	4 058 M€		4 508 M€	4 200 M€	+7,3%	+12,5%
Résultat Net Part du Groupe (RNPG)¹	2 810 M€		3 260 M€	2 957 M€	+10,2%	+16,4%

Rentabilité des fonds propres tangibles (ROTE)⁴ : 13,6%

1. Hors résultat des activités destinées à être cédées (IFRS 5) (NB : cession de Bank of the West effective le 01.02.23) ; 2. Résultat servant de base au calcul de la distribution ordinaire en 2023 - Cf. calcul diapositive 45 ; 3. Éléments exceptionnels (dont extraordinaires) - Cf. diapositive 4 ; 4 Non réévalués, cf. détail du calcul en diapositive 76



Un leader européen positionné de manière unique pour générer une croissance solide dans tous les environnements



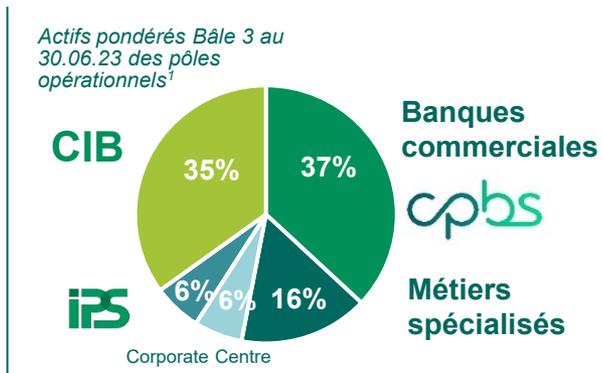
NB : Les éléments exceptionnels incluent au 2T23 des éléments extraordinaires – Cf. voir diapositive 4 – RNPG 2T22 proforma y compris résultats des activités destinées à être cédées en application de la norme IFRS 5 (NB: Cession de Bank of the West le 01.02.23)



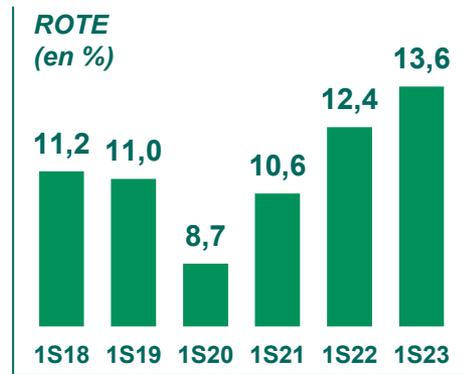
Un modèle équilibré et diversifié qui soutient une performance de long-terme

Croissance disciplinée et vision de long-terme

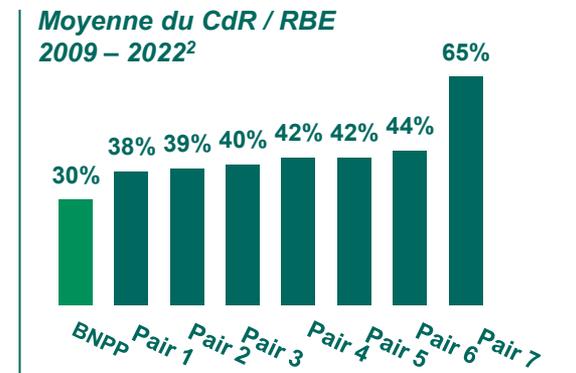
Allocation du capital soutenant le modèle diversifié et intégré



Profitabilité renforcée



Profil de risque prudent



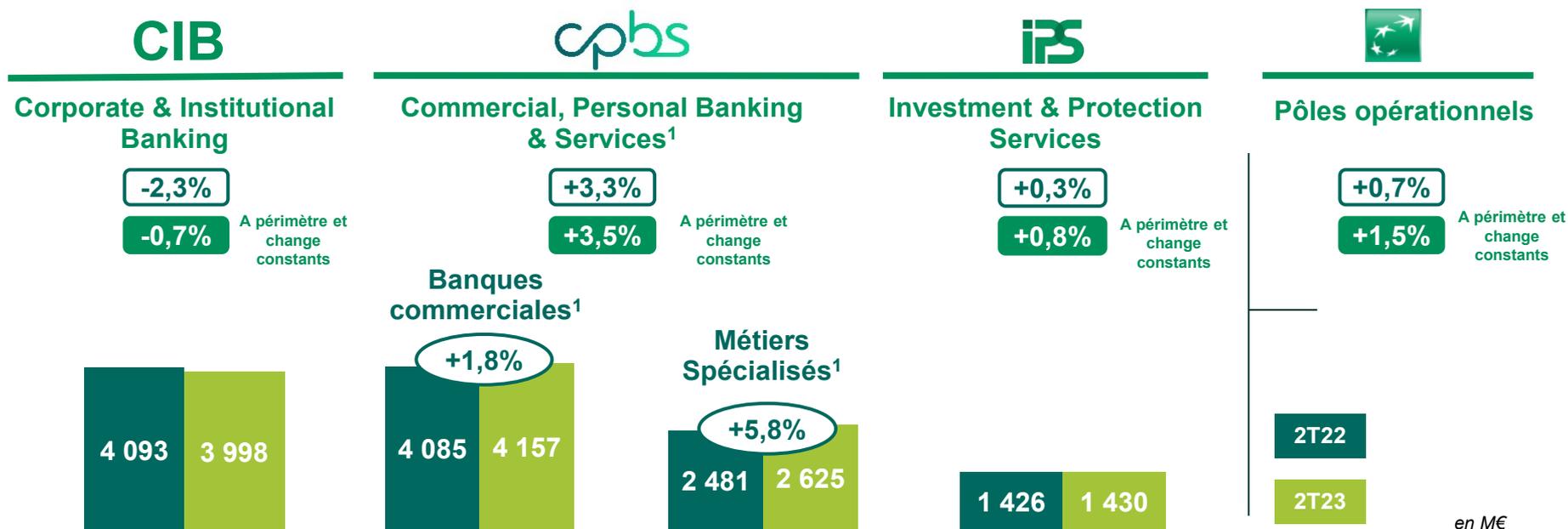
Redéploiement progressif du capital libéré par la cession de Bank of the West soutenant la trajectoire de croissance

(~7,6 Md€ de CET1 libéré, ~+110 bps) : +3 Md€ de revenus supplémentaires générés à horizon 2025 (calculé sur la base d'un objectif de ROTE de 12% à horizon 2025)

1. CRD5 ; 2. Source : publications des banques de la zone Euro : BBVA, Crédit Agricole SA, Deutsche Bank, Intesa SP, Santander, Société Générale, Unicredit



Poursuite de la croissance des revenus des pôles opérationnels

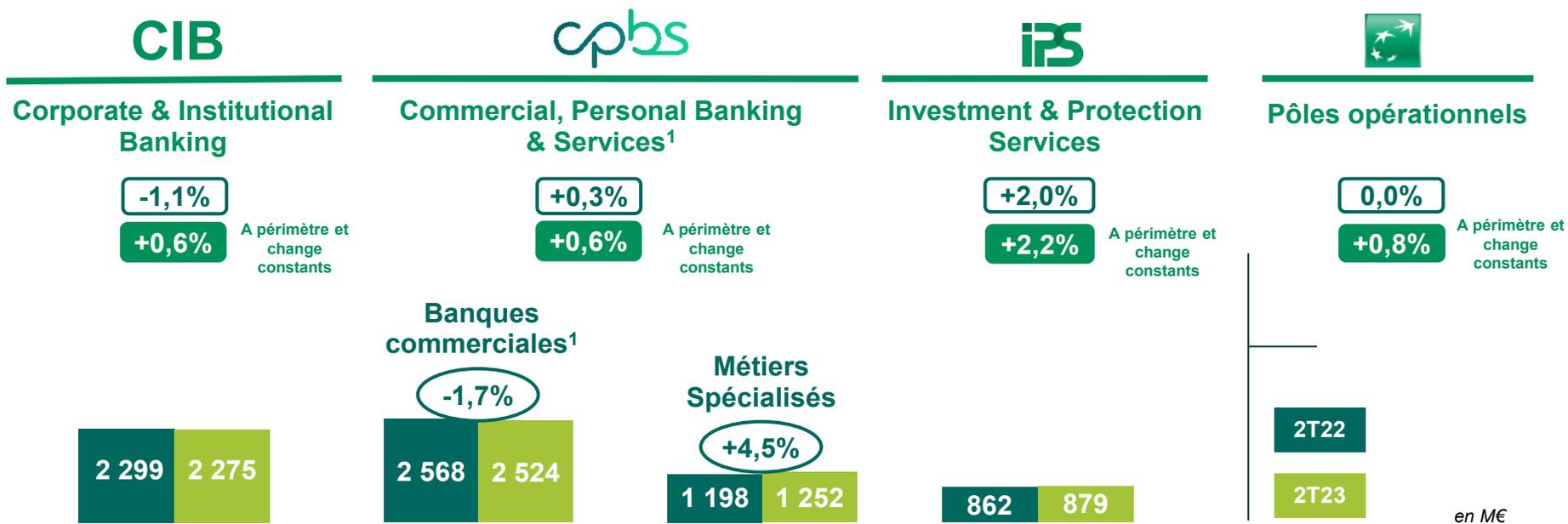


- CIB** : performance soutenue par la diversification du modèle avec une très forte hausse de Global Banking (+17,5%²), la progression des revenus de Securities Services (+1,6%²) et la baisse des revenus de Global Markets (-11,7%² / 2T22, +32,2% / 2T18) en lien avec une activité des clients plus normalisée
- CPBS** : hausse portée par la performance toujours soutenue d'Arval & Leasing Solutions (+17,1%, +6,6% / 1T23) et la progression des banques commerciales en zone Euro (+2,6%, +1,4% / 1T23) - contexte moins favorable pour Europe-Méditerranée et Personal Finance (-1,9%², +3,0% / 1T23)
- IPS** : hausse des revenus portée par une augmentation forte des revenus des métiers Assurance (+9,9%²) et Wealth Management (+6,7%²) compensée par l'effet d'un environnement peu porteur pour le métier Immobilier

1. Intégrant 100% de la Banque Privée (hors effet PEL/CEL en France) ; 2. A périmètre et change constants

2T23 – Frais de gestion

Effet de ciseaux positif des pôles opérationnels (+0,7 pt)



- **CIB** : évolution des frais de gestion maîtrisée ; baisse des coûts de Global Markets et effet de ciseaux très positif de Global Banking
- **CPBS** : hausse des frais de gestion contenue avec l'effet des mesures d'économie de coûts - effet de ciseaux très largement positif (+3,0 pts) avec des effets de ciseaux positifs des banques commerciales (+3,5 pts) que des métiers spécialisés (+1,3 pt)
- **IPS** : soutien au développement de l'activité et initiatives ciblées

1. Intégrant 100% de la Banque Privée

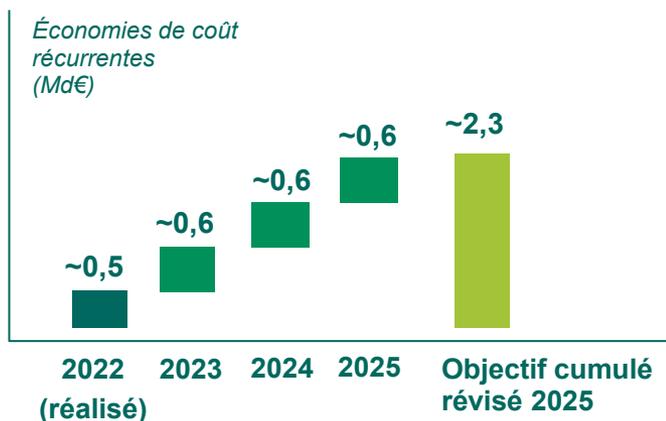


Performance opérationnelle élevée et croissance disciplinée au cœur de la croissance

Objectif 2022–2025 :

Effet de ciseaux positif chaque année
>+2pts en moyenne

Programme d'économies de coûts de 2,3 Md€ récurrentes



Fin de la contribution au FRU : -0,8 Md€ de frais de gestion entre 2023 et 2024¹

Des leviers solides soutenant la performance opérationnelle et la croissance à coût marginal dans un contexte inflationniste

Plateformes industrialisées & ressources mutualisées

Développement des Centres de Services Partagés (CSP) et des plateformes techniques mutualisées :

Objectif 2025 : Augmentation de 25% des ressources des principaux CSP (5 000 ETP²), 70% de l'objectif déjà atteint

Simplification et automatisation des processus :

~1 700 assistants virtuels en production, potentiel additionnel >1 000 assistants virtuels d'ici 2025

Optimisation du parc immobilier pour répondre aux nouvelles méthodes de travail et nouveaux usages

- Baisse du taux de mutualisation³ de plus de 10 points depuis 2021 (objectif 2025 : <0,75)
- Optimisation continue du parc immobilier
- Diminution du nombre d'agences : > 6% depuis 2021

Objectif de réduction des émissions de gaz à effet de serre en propre (-5% par an sur la durée du plan)

Parc immobilier & nouveaux usages

Discipline en matière de coûts notamment externes

Discipline rigoureuse de gestion des dépenses externes dans un environnement inflationniste

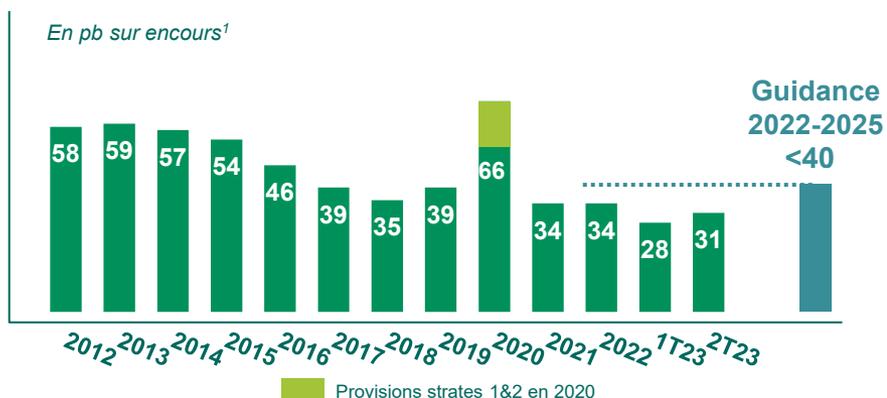
- Gestion proactive des dépenses externes
- Plan d'actions volontaires combinant actions sur la demande et sur les prix

1. Rappel : contribution au FRU au 1S23 de 1 002 M€ - Répartition par métier en Annexe - hypothèse de stabilisation des contributions similaires aux taxes bancaires locales estimées à 200 M€ par an à partir de 2024 ; 2. Y compris assistants externes ; 3. Ratio de mutualisation illustrant l'optimisation des immeubles avec la mise en place du flex office : nombre de places < nombre de résidents



Profil de risque prudent et diversifié

- Gestion proactive et de long-terme reflétée par un coût du risque bas



- Croissance prudente des activités de marché : VaR (mesure du risque de marché) stable



- Coût du risque : 689 M€ (+47 M€ / 1T23 ; -69 M€ / 2T22)
 - Coût du risque à un niveau toujours bas
 - Dotations sur créances douteuses (strate 3) à un niveau bas (390 M€ hors Personal Finance)
 - Reprise modérée de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) : -114 M€
- ➔ **Niveau élevé de couverture et de prudence**
- Stock de provisions de strates 1 & 2 élevé : 5,2 Md€ (2,1 x le CdR sur créances douteuses (strate 3) en 2022)
- 70% de taux de couverture des créances douteuses (strate 3)

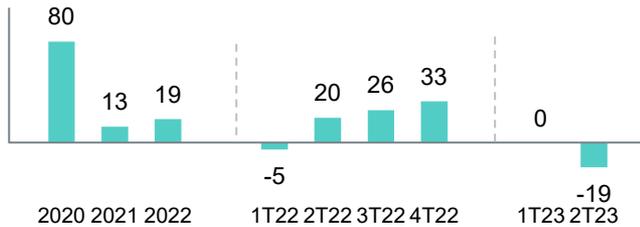
1. Périmètre hors Bank of the West à partir du 1T22



Coût du risque – 2T23 (1/2)

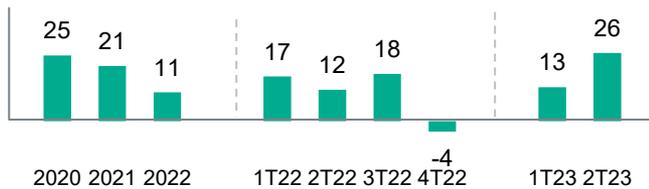
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb)

CIB – Global Banking



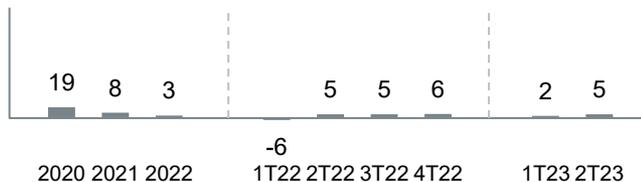
- Coût du risque : -85 M€ (-83 M€ / 1T23 ; -170M€ / 2T22)
- Reprise de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) et coût du risque sur créances douteuses (strate 3) à un niveau très bas

BCEF¹



- Coût du risque : +151 M€ (+75 M€ / 1T23; +87 M€ / 2T22)
- Coût du risque à un niveau bas hors l'impact d'un dossier spécifique - Reprise de provisions sur encours sains (strates 1 & 2)

BCEB¹



- Coût du risque : +19 M€ (+11 M€ / 1T23 ; +3 M€ / 2T22)
- Coût du risque à un niveau très bas

1. Intégrant 100% de la Banque Privée



Coût du risque – 2T23 (2/2)

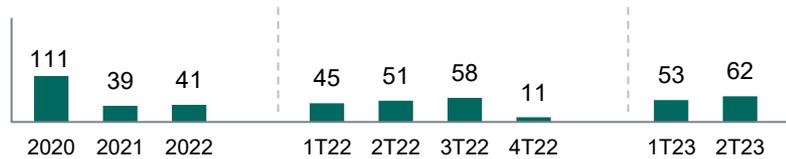
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb)

● BNL bc¹



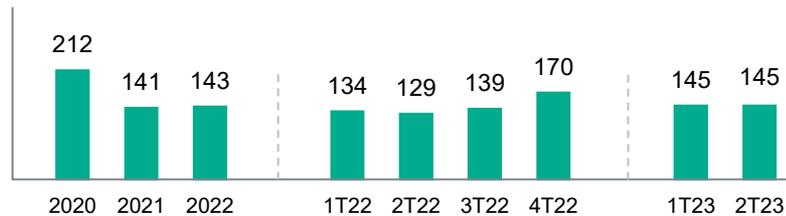
- Coût du risque : 80 M€ (-18 M€ / 1T23 ; -29 M€ / 2T22)
- Coût du risque à un niveau historiquement bas
- Baisse de la dotation sur créances douteuses (strate 3) et reprise modérée de provisions sur encours sains (strates 1 & 2)

● Europe Méditerranée¹



- Coût du risque : 56 M€ (+8 M€ / 1T23 ; +9 M€ / 2T22)
- Coût du risque sur créances douteuses très bas - dotation de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) notamment en Pologne

● Personal Finance



- Coût du risque : 363 M€ (+6 M€ / 1T23 ; +54 M€ / 2T22)
- Coût du risque stable / 1T23 – reprise modérée de provisions sur encours sains (strates 1 & 2)

1. Intégrant 100% de la Banque Privée



2T23 - Structure financière solide

● Ratio CET1 : 13,6%¹ au 30.06.23

- Résultat du 2T23 après prise en compte d'un taux de distribution de 60% net de l'évolution des actifs pondérés : +10 pb
- Impact lié à la mise en œuvre des partenariats (Personal Finance) : -10 pb
- Les autres effets sont au global limités sur le ratio

● Ratio de levier² : 4,5% au 30.06.23

● Liquidity Coverage Ratio élevé³ : 143 % au 30.06.23 (139% au 31.03.23)

Niveau d'actifs liquides de haute qualité (HQLA) : 404 Md€ au 30.06.23 (426 Md€ au 31.03.23)

- ~70% de dépôts en banques centrales
- ~30% de titres de dettes majoritairement de « niveau 1 »

Remboursement du TLTRO de ~44 Md€ en juin 23 - encours au 30.06.23 : 20,5 Md€

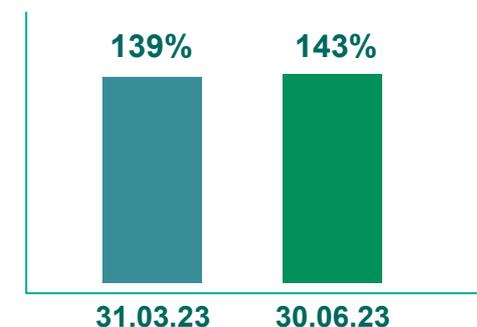
● Réserve de liquidité immédiatement disponible⁴ : 473 Md€ au 30.06.23

- Marge de manœuvre >1 an / aux ressources de marché
- dont 286 Md€ de dépôts en banques centrales

● Ratio CET1¹



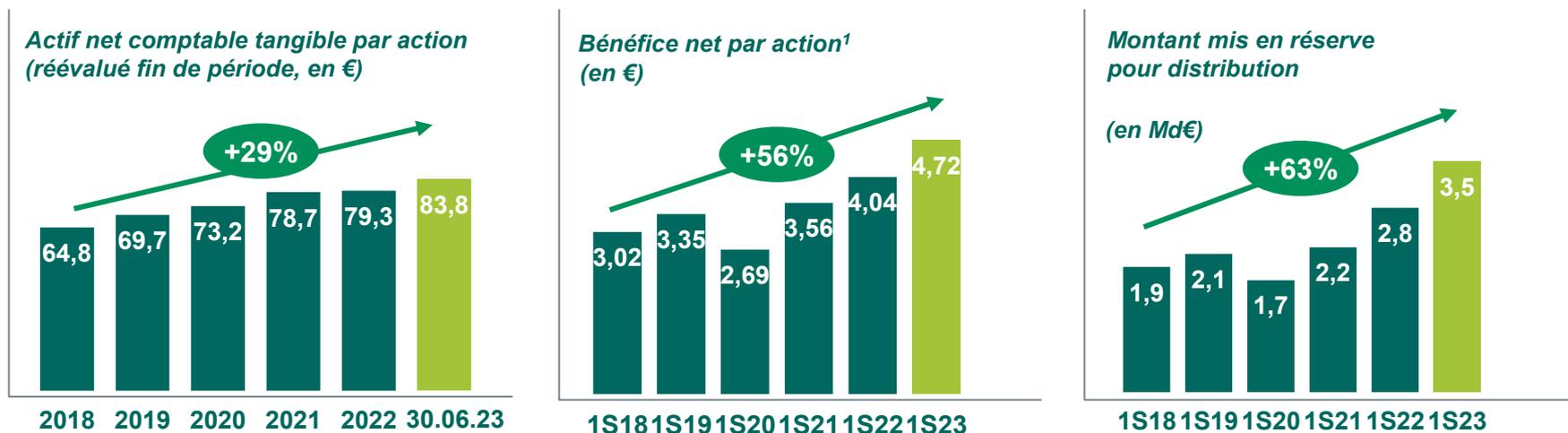
● Liquidity Coverage Ratio (fin de période)



1. CRD5 ; y compris dispositions transitoires IFRS9 ; cf. diapositive 79 ; 2. Calculé conformément au Règlement (UE) n°2019/876 ; 3. LCR fin de période calculé conformément au Règlement (CRR) 575/2013 art. 451a ; 4. Actifs liquides de marché ou éligibles en banques centrales (« counterbalancing capacity ») tenant compte des règles prudentielles, notamment américaines, diminués des besoins intra-journaliers des systèmes de paiement



Un modèle de création de valeur unique



- **Taux de distribution ordinaire de 60%²**
- **Croissance continue du dividende** (minimum 50% du résultat distribuable en numéraire) amplifiée par les programmes de rachat d'actions
- **Programme de rachat d'actions de 5 Md€ (soit ~7% de la capitalisation boursière³) en 2023**
 - 1^{ère} tranche de 2,5 Md€ achevée en juillet 2023
 - Autorisation reçue pour la 2^{nde} tranche (2,5 Md€, soit ~3,5% de la capitalisation boursière³) du programme de rachat d'actions – Lancement de l'exécution début août

1. Calculé sur la base du résultat distribuable en 2023 ; 2. Appliqué au Résultat distribuable après TSSDI ; 3. Capitalisation boursière au 30.06.23 (source : Bloomberg)



La technologie au cœur du plan GTS 2025

Des investissements disciplinés au service de la performance technologique

Intelligence Artificielle

+de 700 use cases
en production, en ligne
avec l'objectif
de doublement



~100 cas d'usage recensés pour une
expérimentation d'**IA générative avec
LLM¹** sur une plateforme sécurisée

**Objectif 2025 de création de valeur par
année : >+500 M€** (impacts en PNB, coûts
ou coût du risque)

API & IT Marketplace

800 API — +21%
620M — vs. 2022
transactions/mois²

46%
API exposées
à l'extérieur

IT marketplace : +280 produits IT
disponibles, ~800k visites au 1S23 (+73% /
1S22)

Cloud

42% des applications
utilisant le *cloud*



Objectif 2025 : >60%

~14 500 certifications obtenues par les
collaborateurs

Attractivité



Profils IA : 1^{ère} banque européenne et
6^{ème} recruteur de l'industrie bancaire
au niveau mondial³

Profils IT : 1^{ère} banque et 10^{ème}
entreprise en terme d'attractivité pour
les étudiants ingénieurs en France⁴

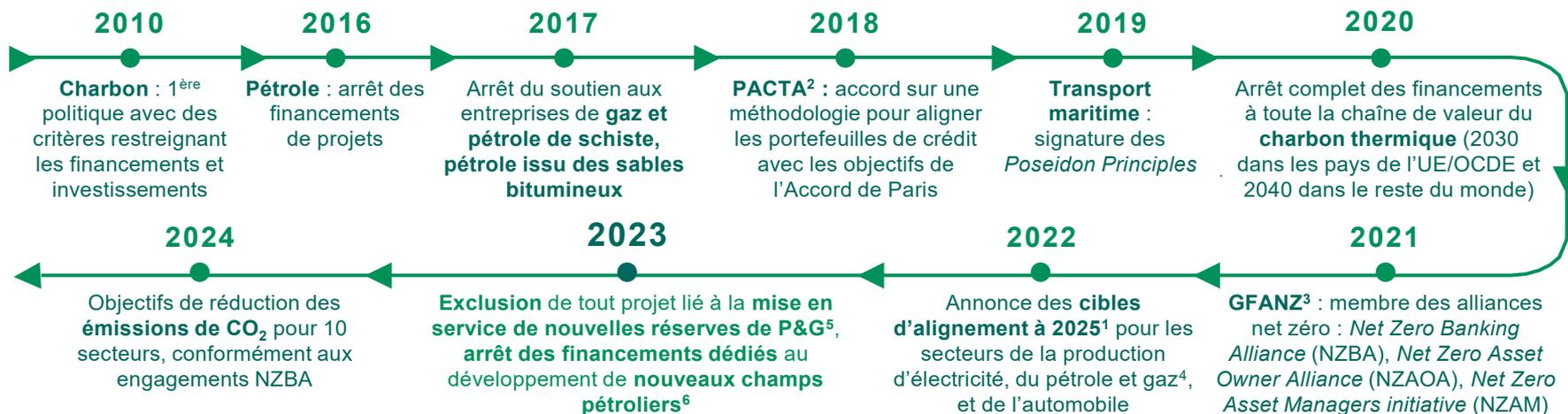


+200 collaborations
avec des startups

1. Large Language Model, technologie d'Intelligence Artificielle ; 2. Sur les plateformes d'API du Groupe ; 3. Source : "The Evident AI Talent Report"— Evident Insights, Classement à Juin 2023 dans le secteur financier mondial ; 4. Source : "EXCLUSIF - Voici les entreprises qui font le plus rêver les étudiants en 2023"— Start, Les Echos, classement en France



Une ambition claire pour l'avènement d'une économie neutre en carbone en 2050¹



Des objectifs contribuant à l'avènement d'une économie neutre en carbone en 2050

2025 : 350 Md€ de crédits & obligations durables⁷
200 Md€ d'accompagnement à la transition des clients vers une économie bas carbone⁸

2030 : Sortie du charbon thermique (pays de l'UE & OCDE)
40 Md€ d'exposition de crédit à la production d'énergies bas carbone
80% des expositions de crédits à la production d'énergie seront des expositions à l'énergie bas carbone

Une mobilisation reconnue



MOODY'S ANALYTICS

« Meilleure Banque au monde pour la Finance durable » 2023 pour la 3^{ème} année consécutive

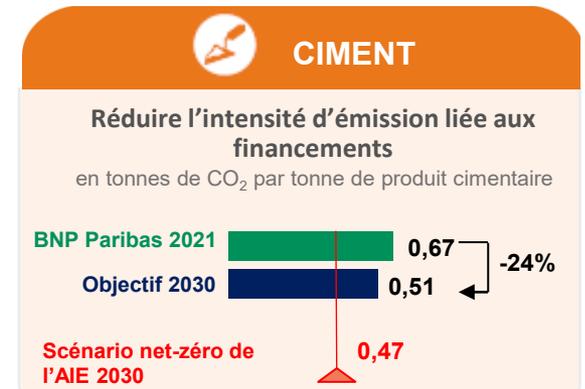
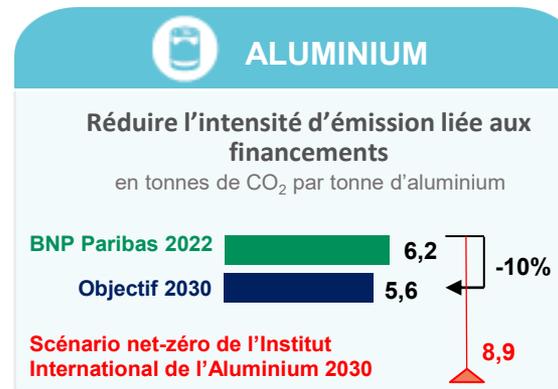
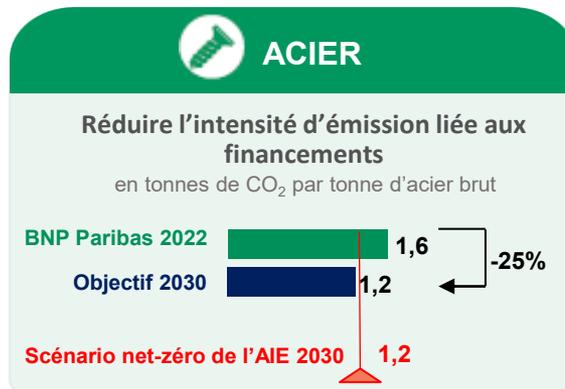
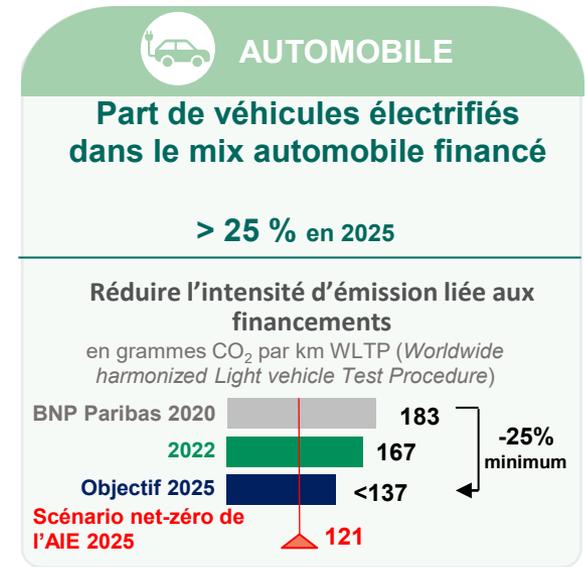
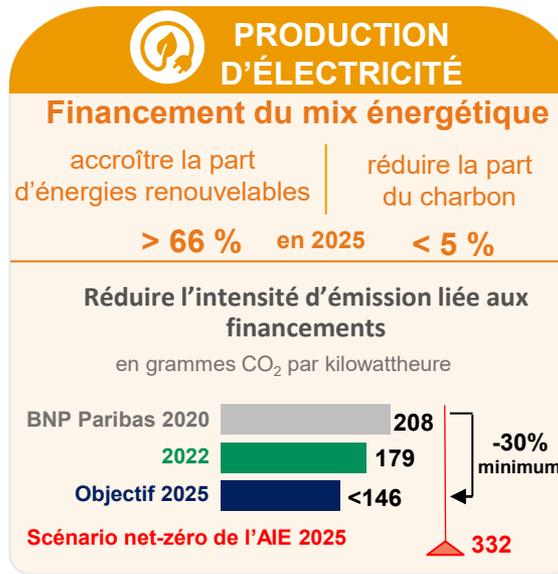
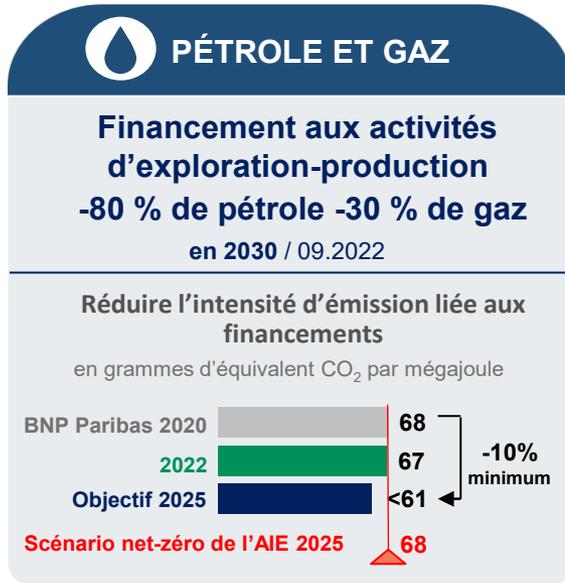
Score 2023 de 71/100 (ESG Solutions) reflétant les positions de 1^{er} plan du Groupe parmi les banques diversifiées en Europe

N°1 mondial et européen en financements durables⁹

1. Voir le rapport Climat du Groupe, publié en mai 2023 ; 2. Paris Agreement Capital Transition Assessment ; 3. Glasgow Financial Alliance for Net Zero ; 4. Exploration, production, raffinage ; 5. Pétrole et Gaz ; 6. Quelles que soient les modalités de financement - Financement de projet, Reserve Based Lending (RBL), Floating Production Storage and Offloading (FPSO, plateformes flottantes) ; 7. Montant des crédits durables liés à des sujets environnementaux ou sociaux, accordés par BNP Paribas à ses clients et montant cumulé de tous les types d'obligations durables 2022-2025 (montant total divisé par le nombre de teneurs de livre) ; 8. Prêts verts, obligations vertes, ainsi que tous les financements soutenant les technologies bas-carbone, telles que les énergies renouvelables, l'hydrogène vert, etc. ; 9. Source : Dealogic - All ESG Fixed Income, Global & EMEA Financements durables (ESG Bonds and Loans), bookrunner en volume au 1S23



Des engagements forts sur la base du scénario « net zéro 2050 » de l'Agence Internationale de l'Energie (AIE), sur les secteurs les plus émetteurs¹



1. Voir les détails et définitions dans le rapport Climat du Groupe, publié en mai 2023



Contrôle Interne Renforcé

- **Dispositif toujours plus solide en matière de conformité et de contrôle et poursuite de l'insertion opérationnelle d'une culture de conformité renforcée**
 - **Amélioration constante du modèle opérationnel de lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme :**
 - Approche normative adaptée aux risques, dispositif de gestion des risques partagé entre Métiers et *Compliance Officers* (connaissance du client, revue des transactions atypiques...)
 - Pilotage global au niveau du Groupe avec une information régulière aux organes de supervision
 - **Renforcement continu des dispositifs de respect des sanctions financières internationales :**
 - Mise en œuvre rigoureuse et diligente des mesures nécessaires à l'application des sanctions internationales, dès leur publication
 - Large diffusion des procédures et forte centralisation garantissant une couverture efficace et cohérente du périmètre de surveillance
 - Optimisation permanente des outils de filtrage des transactions transfrontalières et de criblage des bases de relations
 - **Poursuite de l'amélioration du cadre de lutte contre la corruption avec une intégration accrue au sein des processus opérationnels du Groupe**
 - **Programme de formation en ligne intensifié :** formations obligatoires pour tous les collaborateurs sur la sécurité financière (sanctions & embargos, lutte contre le blanchiment & le financement du terrorisme, lutte contre la corruption), la protection de l'intérêt des clients, l'intégrité des marchés, et de l'ensemble des sujets traités dans le code de conduite du Groupe
 - **Maintien des missions régulières de l'Inspection Générale pour auditer la sécurité financière au sein des entités générant des flux en dollars.** Ces revues rapprochées ont cours depuis début 2015 au travers de cycles de 18 mois chacun. Les 5 premiers cycles ont vu une amélioration continue des dispositifs de traitements et de contrôles. Un 6ème cycle a été lancé sur les mêmes fréquences en août 2022 et s'achèvera en décembre 2023.
- **Plan de remédiation décidé dans le cadre de l'accord global de juin 2014 avec les autorités des États-Unis très largement réalisé**





BNP PARIBAS

RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 1S23 ET 2T23

ANNEXES

Corporate & Institutional Banking - 2T23

Très bon niveau de résultats soutenu par la diversification et la baisse du coût du risque

● Activité commerciale dynamique s'appuyant sur un modèle diversifié et intégré

- **Financements** : très bon niveau d'activité de la clientèle dans les 3 zones géographiques
- **Marchés** : environnement plus normalisé sur les marchés de taux et de change ; demande en forte hausse sur les marchés de crédit ; activité plus réduite sur les marchés d'actions ce trimestre
- **Services titres** : poursuite de la bonne dynamique commerciale

● CIB dans le top 3 en EMEA avec des gains de part de marché mondiale de +26% (2022 / 2018)¹

● Positions de leader et gains de part de marché²

- **Leader européen** sur les crédits syndiqués, émissions obligataires et dans les métiers de **Transaction Banking**
- **Leader mondial et européen** en financements durables
- **Leader** sur les plateformes électroniques *multi-dealers*

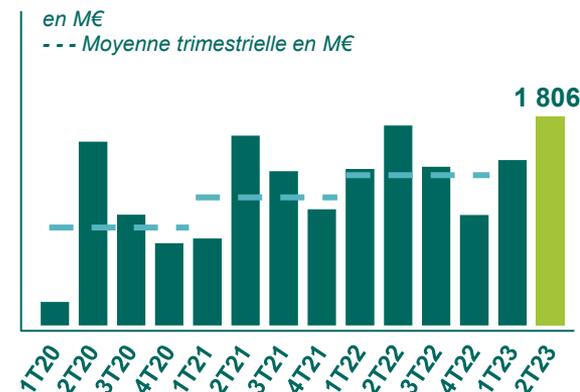
PNB : 3 998 M€
(-2,3% / 2T22)

- -0,7% à périmètre et change constants
- Très forte hausse de Global Banking (+17,5%³)
- Bonne résistance de Global Markets (-11,7%³ par rapport à un 2T22 très élevé)
- Bonne performance de Securities Services (+1,6%³)

Frais de gestion : 2 275 M€
(-1,1% / 2T22)

- +0,6% à périmètre et change constants
- Baisse des coûts de Global Markets dans un contexte de normalisation de l'activité
- Effet de ciseaux très positif de Global Banking

● Evolution du RNAI



● Des positions de leader reconnues



Résultat avant impôt : 1 806 M€
(+4,7% / 2T22)

1. Source : revenus de BNP Paribas publiés ; Coalition Greenwich Competitor Analytics sur la base de la structure de produits de BNP Paribas. Part de marché calculée comme le ratio des revenus de BNP Paribas publiés sur les revenus de l'industrie; classement basé sur les banques de l'indice Top 12 Coalition Index. EMEA: Europe, Middle-East, Africa ; 2. Source : cf. détails dans les diapositives dédiées à chaque métier ; 3. A périmètre et change constants



CIB - Global Banking - 2T23

Très bonne dynamique commerciale et revenus en très forte hausse

● Niveau soutenu de l'activité

- Très bonne dynamique de l'activité, notamment dans les **marchés obligataires en EMEA** (hausse des volumes dirigés de +98%¹ / 2T22)
- **Transaction Banking** : très bonne activité dans les 3 zones géographiques
- **Crédits** (179 Md€, +2,2%² / 2T22) : poursuite de la hausse des encours
- **Dépôts** (209 Md€, +6,3%² / 2T22) : poursuite de la croissance des dépôts

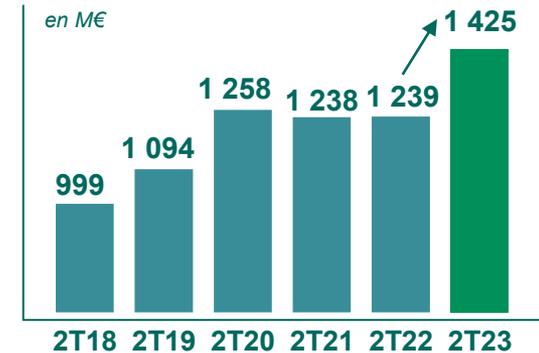
● Gains de part de marché mondiale de GB : +19% (2022 / 2018)³

- **Poursuite des gains de part de marché** dans les financements et positions de leader dans les **crédits syndiqués** et les **émissions obligataires** en EMEA⁴
- Leader en **Transaction Banking**⁵ en Europe
- Leader mondial et européen en **financements durables**⁶

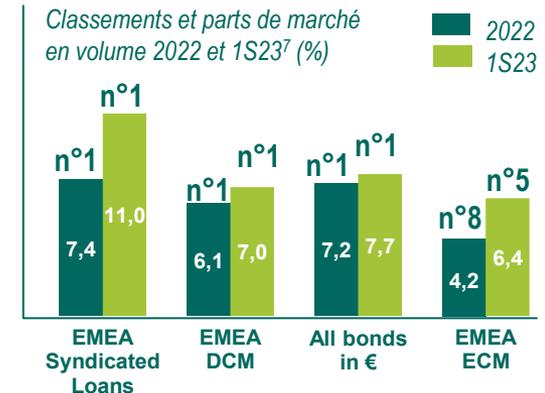
PNB : 1 425 M€
 (+15,0% / 2T22 et +42,6% / 2T18)

- +17,5% à périmètre et change constants
- Hausse dans les 3 zones géographiques
- Très forte hausse en **Transaction Banking**, notamment en EMEA (+75,6%)
- Très forte progression de la plateforme Capital Markets, notamment dans les zones Amériques et EMEA

● Croissance du PNB



● Un leader européen avec des parts de marché en croissance



1. Source : Dealogic DCM Bookrunner en volume : évolution du volume d'émissions obligataires dirigées par BNP Paribas en EMEA 2T23/2T22 ; 2. Encours moyens, variation à périmètre et change constants ; 3. Cf. note 1 diapositive 21 ; 4. Source : Dealogic au 30.06.23 – classement bookrunner en volume ; 5. Source : CoalitionGreenwich Share Leader 2022 Europe Large Corporate Trade Finance, 2022 Europe Large Corporate Cash Management ; 6. Source : Dealogic - All ESG Fixed Income, Global & EMEA Financements durables (ESG Bonds and Loans), bookrunner en volume au 1S23 ; 7. Source : Dealogic au 31.12.22 et au 30.06.23 - parts de marché bookrunner en volume



CIB - Global Markets - 2T23

Poursuite des gains de part de marché dans un environnement moins dynamique

● Activité d'ensemble de la clientèle plus normalisée

- **Marché du crédit** : activité globale en forte hausse, notamment en EMEA ; gains de parts de marché et consolidation des positions de leader mondial sur les émissions obligataires en euros¹ et sur les émissions d'obligations vertes¹
- **Marché de taux, de change et de matières premières** : ralentissement de l'activité, notamment sur les marchés de taux et de change par rapport à une base élevée
- **Marchés d'actions** : activité de la clientèle plus réduite ce trimestre

● Gains de part de marché mondiale de GM : +28% (2022 / 2018)²

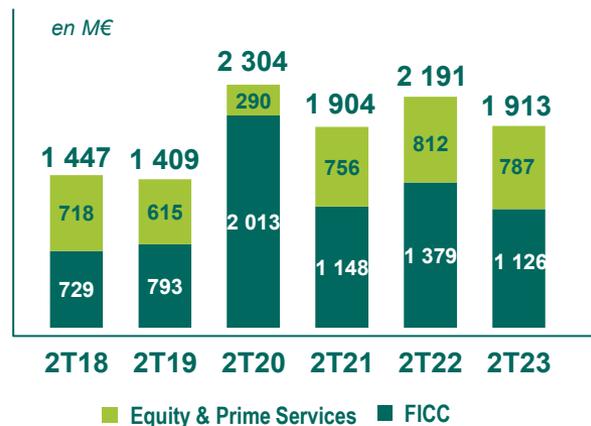
● Poursuite de la digitalisation

- **Enrichissement de l'offre** : finalisation de l'acquisition de **Kantox**, plateforme de gestion automatisée du risque de change, en juillet 2023
- Confirmation des positions de leader sur les **plateformes électroniques multi-dealers**

PNB : 1 913 M€
(-12,7% / 2T22 et +32,2% / 2T18)

- -11,7% à périmètre et change constants
- FICC (-18,4%) : très bonne performance sur les activités de crédit compensée par des activités de taux, change et matières premières plus normalisées par rapport à une base très élevée au 2T22
- Equity & Prime Services (-3,0%) : bonne résistance avec une activité de la clientèle moins soutenue

● Évolution du PNB



● Classements sur les plateformes électroniques multi-dealers

- Marché des changes** N°1 sur les *NDF* et *swaps*³
- Marché de taux** N°1 sur les *LM swaps*⁴
N°2 sur les Obligations d'Etat en €⁵
- Marché du crédit** N°2 sur les indices *iTraxx* de *CDS* en €⁶
- Marché d'actions** N°1 sur les *futures* sur indices *ESG Stoxx600* et *Eurostoxx50*⁷
N°1 en EMEA et N°2 mondial sur le *DEC clearing*⁸

1. Source : Dealogic au 30.06.23 ; bookrunner en volume ; 2. Cf. note 1 diapositive 21 ; 3. Bloomberg au 1S23 ; 4. Tradeweb au 1S23 ; 5. Tradeweb au 2T23 ; 6. Bloomberg au 1S23 ; 7. EUREX au 1S23 ; 8. Au 2T23



CIB - Securities Services - 2T23

Bonne dynamique commerciale

● Activité commerciale soutenue par le modèle diversifié

- Développement commercial soutenu, en particulier en *Private Capital* avec de nouveaux mandats de premier rang
- Volumes de transactions en baisse de 8,4% par rapport à une base élevée au 2T22

● Hausse des encours

- Encours moyens en hausse de 2,8% / 2T22
- Hausse des encours de fin de période du fait du rebond des marchés

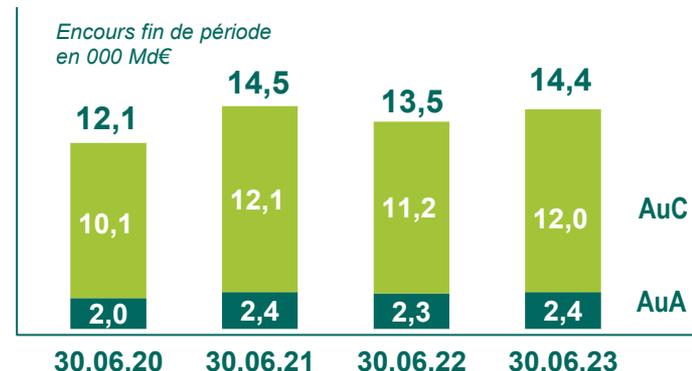
● Innovation et efficacité opérationnelle

- Lancement d'un assistant virtuel de nouvelle génération, *NOA (NextGen Online Assistant)*, utilisant l'intelligence artificielle sur le portail de services à la clientèle, *NeoLink*
- Lancement d'une solution innovante de contrôle de portefeuilles d'investissements basée sur une large sélection de critères réglementaires et RSE (*Contractual Investment Compliance*)

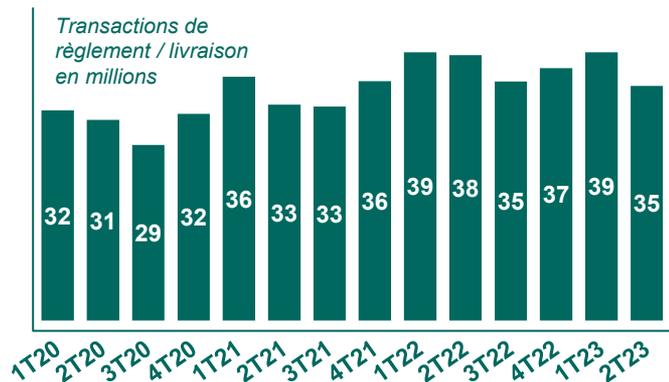
PNB : 661 M€
(-0,3% / 2T22)

- Poursuite de l'effet favorable de l'environnement de taux et hausse des encours compensés par l'impact de la baisse des volumes de transactions dans un contexte de marché moins porteur et l'effet de change défavorable
- +1,6% à périmètre et change constants

● Actifs en conservation (AuC) et sous administration (AuA)



● Volumes de transactions



Commercial, Personal Banking & Services - 2T23

Niveau de résultats élevés et effet de ciseaux très positif

— Croissance maintenue de l'activité

- **Crédits** : +3,6% / 2T22 (+10,4% / 2T21), hausse dans les banques commerciales de la zone euro et les métiers spécialisés
- **Arval** : forte progression du parc financé (+9,5%¹ / 30.06.22)
- **Dépôts** : -1,4% / 2T22 (+6,0% / 2T21), quasi-stabilité des banques commerciales de la zone euro / 1T23
- **Banque Privée** : très forte collecte nette (5,1 Md€)

— Développement commercial très dynamique

- Négociation d'un partenariat de référencement exclusif avec **Orange Bank**
- **Développement de l'acquisition de clients avec Hello bank!**² : 3,4 M de clients au 30.06.23, soit 99 700 nouveaux clients (+49,1% / 2T22)
- **Activités de paiement en forte progression** : hausse des volumes de transactions sur l'activité d'acquisition carte (+15% / 1S22) et forte accélération à venir avec des nouveaux mandats gagnés en 2023

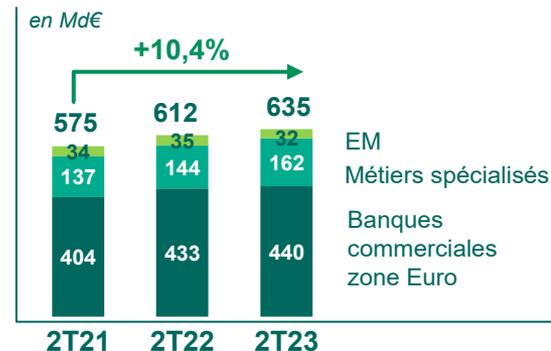
PNB³ : 6 782 M€
(+3,3% / 2T22)

- Progression des banques commerciales de la zone Euro (+2,6%) avec la hausse des revenus d'intérêt (+4,7%)
- Croissance des métiers spécialisés (+5,8% ; +16,9% hors Personal Finance)

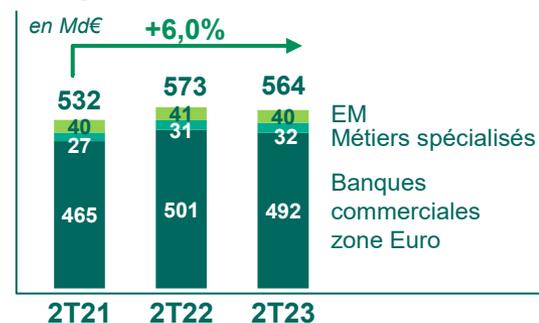
Frais de gestion³ : 3 776 M€
(+0,3% / 2T22)

- Effet de ciseaux très largement positif (+3,0 pts) porté par les banques commerciales (+3,5 pts) et Arval & Leasing Solutions (+12,1 pts)

— Crédits⁵



— Dépôts⁵



Résultat avant impôt⁴ : 2 283 M€
(-0,4% / 2T22)

- +0,7% à périmètre et change constants

1. Progression de la flotte fin de période en milliers de véhicules, +6,7% hors acquisition de Terberg Business Lease et BCR ; 2. Hors Autriche et Italie ; 3. Intégrant 100% de la Banque Privée hors effet PEL/CEL ; 4. Intégrant 2/3 de la Banque Privée hors effet PEL/CEL ; 5. Périmètre et change historiques (hors Bank of the West cédé le 01.02.23)



CPBS - Banque Commerciale en France - 2T23

Bon niveau de performance, effet de ciseaux positif

● Activité soutenue par un positionnement commercial porteur

- **Crédits** : +1,8% / 2T22, progression des encours sur l'ensemble des segments de clientèle - poursuite de l'ajustement des taux d'intérêt et sélectivité maintenue sur le crédit immobilier
- **Dépôts** : -2,1% / 2T22, bonne tenue des marges - hausse des dépôts à terme et progression des dépôts fin de période (+0,5% / au 31.03.23)
- **Épargne hors-bilan** : +7,1% / 30.06.22, progression sur l'assurance-vie (+3,7% / 30.06.22)
- **Banque Privée** : très bonne collecte nette de 2,7 Md€

● Amélioration de l'efficacité opérationnelle et du parcours client

- **Rationalisation du traitement des opérations** de back-office Titres : réduction des coûts de ~10%¹
- **Fonctionnalités digitales enrichies** pour la gestion des opérations de bourse

PNB³ : 1 716 M€
(+0,1% / 2T22)

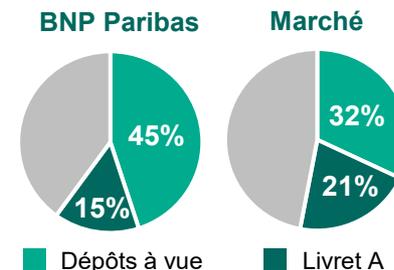
- Revenus d'intérêt : +1,3%, hausse soutenue par la bonne tenue des marges et l'apport des couvertures inflation, malgré la progression des coûts de refinancement
- Commissions : -1,3%, stabilité des commissions bancaires soutenue par les moyens de paiement et le *Cash Management*

Frais de gestion³ : 1 114M€
(-0,2% / 2T22)

- Baisse des frais de gestion avec les mesures d'économie de coûts compensant les effets de l'inflation
- Effet de ciseaux positif (+0,3 pt)

● Dépôts des particuliers

en % des dépôts²



● Franchises fortes et différenciantes

N°1 en Corporate Banking⁴
N°1 en Cash Management⁴
N°1 en Banque Privée et Gestion de Fortune⁵
~30% des clients retail sont Mass Affluent¹

Résultat avant impôt⁶ : 406 M€
(-21,5% / 2T22)

- Hausse du coût du risque en lien avec un dossier spécifique

1. Source : données de gestion ; 2. Source : Banque de France – Avril 2023 : Dépôts à Vue, Livrets A, Livrets ordinaires, PEL, Autres comptes Epargne, LDDS ; 3. Intégrant 100% de la Banque Privée hors effet PEL/CEL (- 3M€ au 2T23, +14 M€ au 2T22) ; 4. Source : Coalition Greenwich Share leader 2022 ; 5. Source : classement basé sur des données et analyse internes d'un échantillon de Banque Privée et Gestion de fortune en France – 1^{ère} banque de la zone Euro sur la base des Actifs sous gestion tels que publiés par les principales banques de la zone Euro ; 6. Intégrant 2/3 de la Banque Privée hors effet PEL/CEL



CPBS - BNL banca commerciale – 2T23

Hausse du résultat et amélioration continue du profil de risque

●— Activité commerciale

- **Crédits** : -2,2% / 2T22, -0,5% sur le périmètre hors crédits douteux, croissance des crédits moyen et long termes compensée par la baisse des crédits à court terme sur les entreprises
- **Dépôts** : -1,0% / 2T22, hausse des dépôts / 1T23 (+2,4%) - progression des comptes d'épargne et à terme avec une bonne maîtrise des marges
- **Banque Privée** : collecte nette de 0,8 Md€ soutenue par les synergies avec le métier entreprise

●— Profil de risque en constante amélioration

- **Niveau historiquement bas** : 41 pb au 2T23 (55 pb au 2T22)
- Baisse du coût du risque accompagnée notamment d'une baisse du coût du risque sur créances douteuses

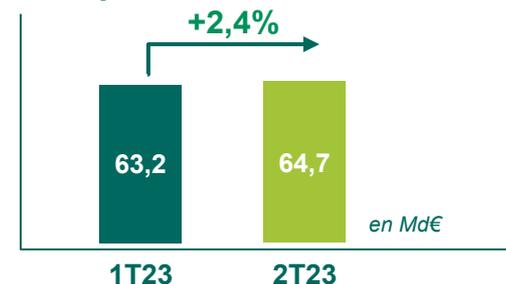
PNB¹ : 687 M€
(+2,3% / 2T22)

- Revenus d'intérêt : +6,2%, hausse soutenue par la poursuite de l'ajustement des taux et la bonne tenue des marges sur les dépôts
- Commissions : -2,9%, en lien notamment avec la baisse des commissions financières

Frais de gestion¹ : 428 M€
(+2,8% / 2T22)

- Hausse contenue par l'effet des mesures d'économies de coûts

●— Dépôts



●— Coût du risque



Résultat avant impôt² : 171 M€
(+22,6% / 2T22)

- Baisse du coût du risque

1. Intégrant 100% de la Banque Privée ; 2. Intégrant 2/3 de la Banque Privée



CPBS - Banque Commerciale en Belgique - 2T23

Hausse du résultat et effet de ciseaux positif

● Bon niveau d'activité commerciale

- **Crédits** : +3,7% / 2T22, progression des crédits sur l'ensemble des segments et notamment sur la clientèle des entreprises
- **Dépôts** : -0,5% / 2T22 (+0,4% / 1T23), progression des dépôts des clients particuliers et professionnels, forte hausse des dépôts à terme sur la clientèle des entreprises, bonne tenue des marges
- **Épargne hors-bilan** : +0,9% / 30.06.22, portée par les OPCVM
- **Banque Privée** : bonne collecte nette de 1,2 Md€

● Croissance forte dans les moyens de paiement, hausse de 17% / 1S22 du nombre de transactions d'acquisition

● Accélération de la digitalisation, 2 millions de clients actifs sur les applications mobiles¹ au 2T23 (+6,9% / 2T22)

PNB² : 1 006 M€
(+4,2% / 2T22)

- Revenus d'intérêt : +4,2%, progression soutenue par la bonne tenue des marges, malgré la hausse des coûts de refinancement
- Commissions : +4,2%, augmentation soutenue par les commissions financières

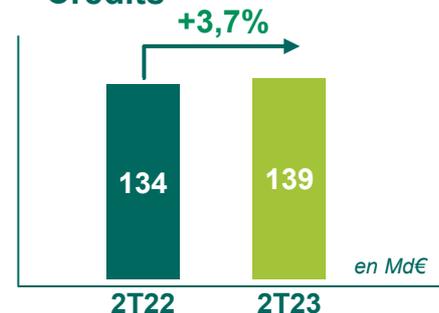
Frais de gestion² : 568 M€
(+2,7% / 2T22)

- Effet de ciseaux positif (+1,5 pt)
- Bonne maîtrise avec l'effet des initiatives d'économie de coûts compensant partiellement l'impact de l'inflation

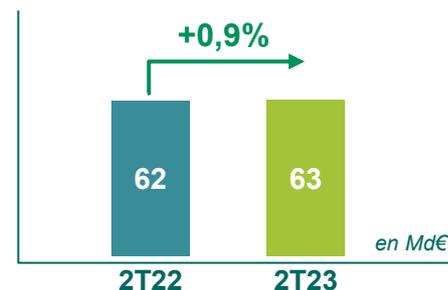
Résultat avant impôt³ : 394 M€
(+3,9% / 2T22)

- Coût du risque à un niveau très bas

● Crédits



● Epargne hors-bilan



1. Clients avec au moins une connexion à l'app.mobile par mois (en moyenne au 2T), périmètre : clients particuliers, professionnels et banque privée ; 2. Intégrant 100% de la Banque Privée ; 3. Intégrant 2/3 de la Banque Privée



CPBS - Europe Méditerranée - 2T23

Bonne résilience de l'activité

●— Activité commerciale

- **Crédits** : -0,6%¹ / 2T22, progression des volumes sur la clientèle des entreprises notamment en Pologne - origination prudente et ciblée, notamment en Turquie et sur la clientèle des particuliers en Pologne
- **Dépôts** : +6,1%¹ / 2T22, en hausse en Pologne
- Progression du nombre de **clients digitaux** (+12,9%² / 30.06.22)

●— Finalisation de la cession des activités en Afrique sub-saharienne

- 2020 : Gabon, Comores, Mali
- 2021 : Guinée, Tunisie, Burkina Faso
- 2023 : Côte d'Ivoire, Sénégal

- **Effets induits par la situation d'hyperinflation en Turquie** : impact de l'application de la norme IAS 29 et de la prise en compte de la performance de la couverture (-70 M€ sur le résultat avant impôt au 2T23)

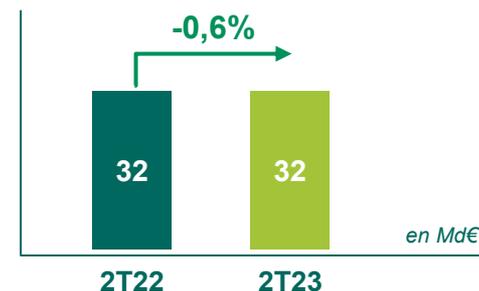
PNB³ : 603 M€
(+0,1%⁵ / 2T22)

- Hausse des revenus d'intérêt notamment en Pologne compensée par l'impact de la dépréciation de la livre turque

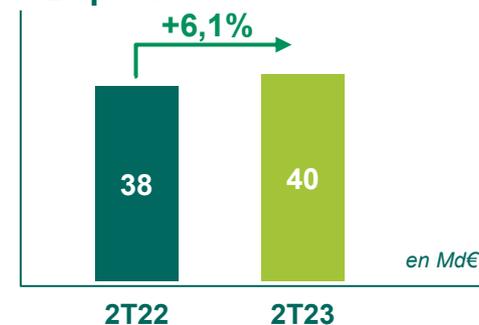
Frais de gestion³ : 344 M€
(-13,8%⁵ / 2T22)

- Rappel : augmentation temporaire des cotisations au 2T22
- Baisse hors cet effet avec l'impact de la dépréciation de la livre turque

●— Crédits¹



●— Dépôts¹



Résultat avant impôt⁴ : 232 M€
(-9,6%⁵ / 2T22)

- 312 M€ (hors coût du risque exceptionnel en Pologne) (+23,8%⁵)

1. A périmètre et change constants ; 2. Périmètre incluant la Turquie, la Pologne, le Maroc et l'Algérie, moyenne mensuelle; 3. Intégrant 100% de la Banque Privée ; 4. Intégrant 2/3 de la Banque Privée ; 5. A périmètre et change constants hors Turquie à effet de change historique en cohérence avec l'application d'IAS 29



CPBS - Métiers Spécialisés - Personal Finance - 2T23

Mise en œuvre de la transformation

- **Forte croissance des encours et amélioration du profil de risque**
 - **Crédits** : +12,4% / 2T22, forte progression notamment sur la mobilité ; progression des marges à la production / 1T23 malgré une pression toujours soutenue
 - **Effets de la mise en place des partenariats** en crédits auto sur la progression des volumes et l'amélioration structurelle du profil de risque
- **Industrialisation du modèle opérationnel et amélioration de l'expérience utilisateur avec la digitalisation et l'automatisation**
 - ~83% des décisions de crédits (+14% / 2022) et ~45% des financements (+13% / 2022) sont totalement automatisés
 - ~64% des demandes traitées en *self-care* dans le cadre du service après-vente
- **Bon déroulement de la mise en œuvre du recentrage géographique des activités et de la réorganisation du modèle opérationnel**

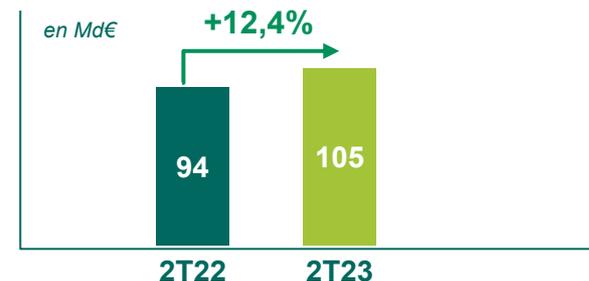
PNB : 1 327 M€
(-3,2% / 2T22)

- -1,9% à périmètre et change constants
- Impact de la diminution des marges malgré l'effet de l'augmentation des volumes
- +3,0% / 1T23 du fait de la hausse des volumes et des marges

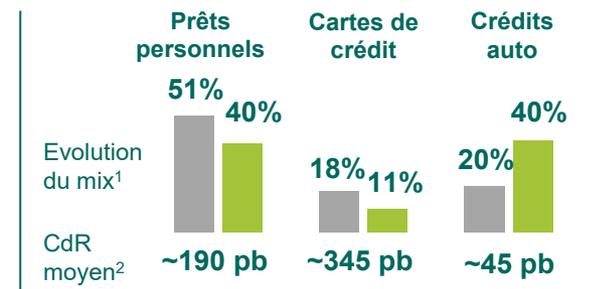
Frais de gestion : 733 M€
(+2,1% / 2T22)

- Hausse en lien avec des projets ciblés

Crédits



Amélioration structurelle du coût du risque avec l'évolution du portefeuille



Résultat avant impôt : 290 M€
(-20,4% / 2T22)

- Coût du risque stable / 1T23
- Impact positif d'un élément non récurrent en « Autres éléments hors exploitation »

1. Entre le 31.12.2016 et le 30.06.2023 ; 2. Moyenne 2019-2T23 calculée sur la base de données de gestion et des encours moyens hors Floa



CPBS - Métiers spécialisés - Arval & Leasing Solutions - 2T23

Très forte performance et effet de ciseaux positif

● Arval

- Très bonne progression du parc financé (+9,5%¹ / 30.06.22) et niveau toujours élevé du prix des véhicules d'occasion
- Renforcement de l'Alliance globale Element-Arval : signature d'un accord tripartite Arval, Element et Sumitomo Mitsui Auto Service, portant la flotte gérée par l'Alliance à 4,4 M de véhicules dans 56 pays
- Accélération de la transition vers la mobilité électrique : signature d'un accord international avec Chargepoint permettant l'accès à un réseau de plus de 485,000 bornes de recharge à travers l'Europe

● Leasing Solutions

- Hausse des encours (+6,3%³ / 2T22) et nouveaux partenariats dans le domaine de la transition énergétique
- Maintien de la dynamique commerciale notamment sur le segment *Technology & Lifecycle Solutions*

- Arval & Leasing Solutions : lancement de solutions conjointes de financement de voitures électriques et des infrastructures de chargement associées

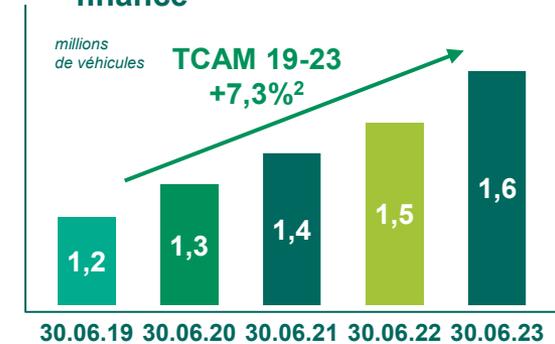
PNB : 1 046 M€
(+17,1% / 2T22)

- Très bonne performance d'Arval (niveau toujours élevé du prix des véhicules d'occasion)
- Bonne résistance de Leasing Solutions

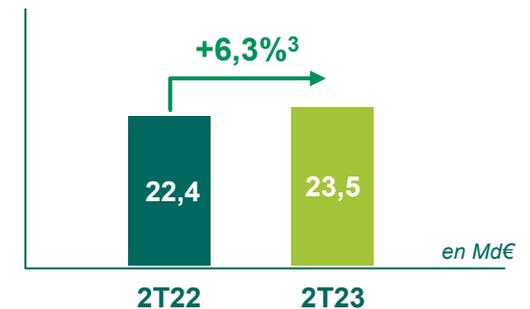
Frais de gestion : 358 M€
(+5,0% / 2T22)

- Effet de ciseaux très largement positif (+12,1 pts)

● Arval : progression du parc financé²



● Leasing Solutions : hausse des encours



Résultat avant impôt : 658 M€
(+25,4% / 2T22)

1. Progression de la flotte fin de période en milliers de véhicules ; +6,7% hors acquisition de Terberg Business Lease et BCR ; 2. Flotte fin de période ; 3. A périmètre et change constants



CPBS - Métiers spécialisés – Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors – 2T23

Des métiers moteurs pour l'acquisition de nouveaux clients

NICKEL, une offre de paiement accessible à tous

- Poursuite du déploiement en Europe avec le lancement prévu en Allemagne
- Rythme toujours très soutenu d'ouvertures de comptes (~57 000 / mois au 2T23, ~50 000 / mois au 2T22)¹
- ~3,4 M de comptes ouverts² au 30.06.23 (+25,1% / 30.06.22) dans plus de 9 600 points de vente² (+27,4% / 30.06.22)

FLOA , leader français du paiement fractionné

- 3,8 M de clients au 30.06.23, doublement en un an³ du nombre de partenariats actifs (> 500) avec une accélération à l'international
- Maintien d'un bon niveau de production avec un resserrement des critères d'octroi

BNP PARIBAS PERSONAL INVESTORS, spécialiste des services bancaires et d'investissements digitaux

- Bonne progression des actifs sous gestion (+10,0% / 30.06.22) en lien avec la hausse du nombre de clients (+5,7% / 30.06.22) et la progression des marchés financiers

PNB⁴ : 252 M€
(+16,2% / 2T22)

- Progression dans les Nouveaux Métiers Digitaux avec le développement de l'activité
- Forte hausse soutenue par l'environnement de taux pour Personal Investors

Frais de gestion⁴ : 160 M€
(+15,1% / 2T22)

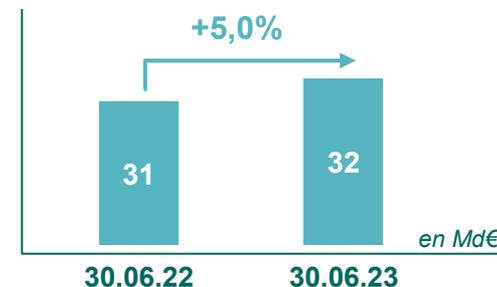
- En lien avec la stratégie de développement des Nouveaux Métiers digitaux
- Effet de ciseaux positif (+1,1 pt)

Nickel : déploiement en Europe

~3,4 M de comptes ouverts² au 30.06.23 (~+679k / 30.06.22)



Personal Investors : dépôts moyens



Résultat avant impôt⁵ : 59 M€
(+12,2% / 2T22)

1. En moyenne sur le trimestre dans l'ensemble des pays ; 2. Depuis la création, au total dans l'ensemble des pays ; 3. Entre mai 2022 et mai 2023 ; 4. Intégrant 100% de la Banque Privée en Allemagne ; 5. Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Allemagne

Investment & Protection Services – 2T23

Bonne dynamique de l'activité dans un environnement contrasté

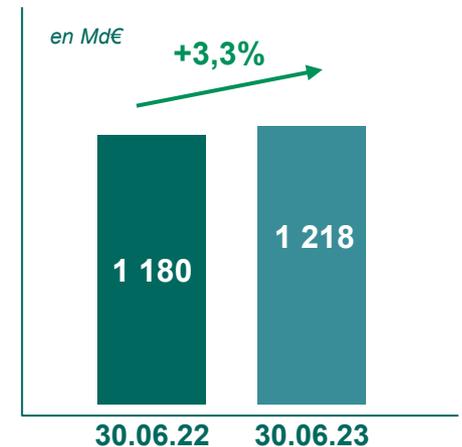
● Dynamique commerciale soutenue notamment par la collecte nette

- **Assurance** : très bonne progression soutenue par les activités Épargne et Protection avec un résultat technique en hausse
- **Wealth et Asset Management** : bonnes performance et collecte nette (+6,8 Md€¹ au 2T23)
- **Real Estate et Principal Investments** : effet de base et environnements moins porteurs

● Développement des plateformes pour les partenaires et les clients

- **Assurance** : développement et renouvellement des partenariats notamment en Amérique Latine
- **Asset Management** : inauguration de la nouvelle plateforme d'ETF en Irlande, lancement d'un 1^{er} ETF sur l'indice S&P 500 ESG
- **Wealth Management** : déploiement de la plateforme *Private Assets Portal*

● Actifs sous gestion²



PNB : 1 430 M€
(+0,3% / 2T22)

- Forte hausse des revenus de l'Assurance (+8,7%) et de Wealth Management (+6,6%)
- Hausse des revenus du métier Asset Management compensée par la forte baisse des revenus de Real Estate et Principal Investments

Frais de gestion : 879 M€
(+2,0% / 2T22)

- Bonne tenue des frais de gestion avec l'effet des mesures d'économie de coûts

Résultat avant impôt : 607 M€
(-1,5% / 2T22)

- Rappel : base élevée des « autres éléments hors exploitation » au 2T22

1. Hors l'impact d'une cession de portefeuille en Espagne ; 2.Y compris actifs distribués



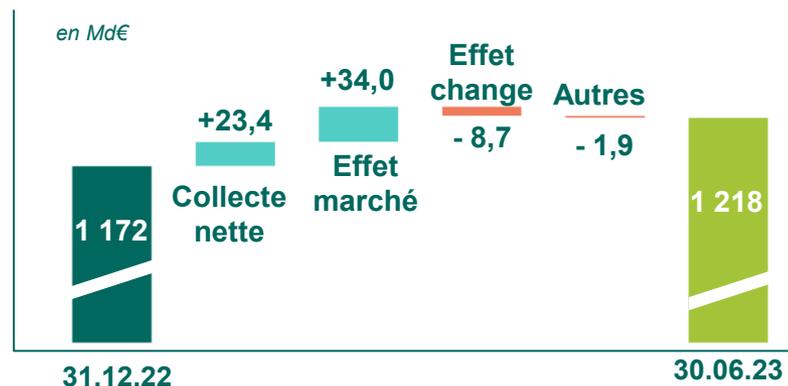
IPS - Collecte et actifs sous gestion – 1S23

Forte collecte nette notamment en actifs monétaires

● Actifs sous gestion : 1 218 Md€ au 30.06.23

- Effet de performance des marchés : +34,0 Md€
- Collecte nette : +23,4 Md€, très bonne collecte portée notamment par la collecte en fonds monétaires du métier Asset Management et la très bonne collecte de Wealth Management
- Effet de change : -8,7 Md€
- Autres : -1,9 Md€
- +3,3% / 30.06.22

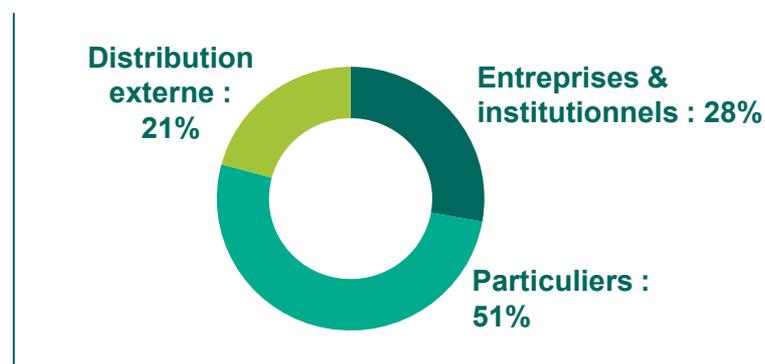
● Évolution des actifs sous gestion¹



● Actifs sous gestion² au 30.06.23, par ligne de métier



● Actifs sous gestion¹ au 30.06.23, par origine de clientèle



1. Y compris actifs distribués ; 2. Actifs sous gestion de Real Estate : 29 Md€ - Actifs sous gestion de Principal Investments intégrés chez Asset Management suite à la constitution de la franchise Actifs Privés



IPS - Assurance – 2T23

Progression des résultats

●— Activité commerciale

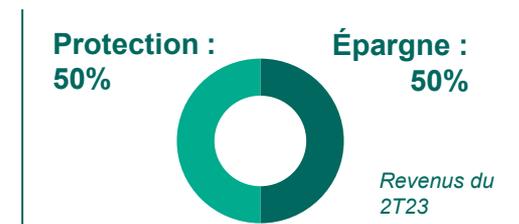
- **Activité Épargne** : collecte brute de 11,7 Md€ au 1S23 avec une collecte nette positive en France soutenue par la collecte en unités de compte
- **Activité Protection** : bonne dynamique en assurance affinitaire et en assurance dommages en France et à l'international, croissance de l'activité en particulier en Amérique Latine

●— Développement et extension de partenariats digitaux

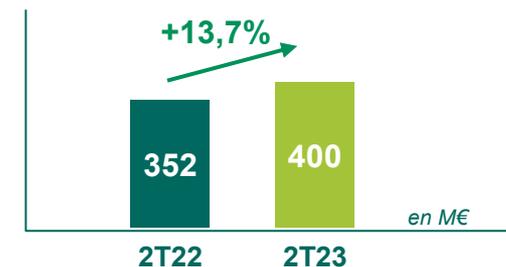
- **Renouvellement du partenariat de distribution de services d'assurance avec Magazine Luiza** (plateforme de vente de détail multi-canal au Brésil, plus de 13 M de clients assurés, 70% de ventes digitales)
- **Nouveaux partenariats digitaux** : *Lemonade* (assurance habitation) et Assurancevie.com en France

●— Rappel¹ : entrée en vigueur le 01.01.2023 de la norme IFRS 17

●— Un modèle équilibré



●— Forte croissance du résultat avant impôt



PNB : 557 M€
(+8,7% / 2T22)

- Hausse portée par un niveau élevé de revenus sur l'Épargne et la Protection avec un résultat technique en augmentation

Frais de gestion : 203 M€
(+1,4% / 2T22)

- Accompagnement de la dynamique commerciale et initiatives ciblées
- Effet de ciseaux positif

Résultat avant impôt : 400 M€
(+13,7% / 2T22)

- Hausse de la contribution des sociétés mises en équivalence
- Rappel: plus-values de cession au 2T22

1. Document détaillant la recomposition 2022 disponible sur le site <https://invest.bnpparibas/>



IPS - Gestion Institutionnelle et Privée¹ – 2T23

Environnements contrastés

- Bonne progression des métiers **Wealth** et **Asset Management**, effet de base et environnements moins porteurs pour les métiers **Real Estate** et **Principal Investments**
- **Wealth Management**
 - Bonne collecte nette (5,9 Md€² au 2T23) notamment en Europe dans les banques commerciales et à l'international sur la grande clientèle
 - Forte progression des revenus soutenue par la bonne tenue des marges et la croissance des dépôts (+1,9% / 2T22)
- **Asset Management**
 - Collecte nette (+0,9 Md€) portée par la croissance sur les fonds monétaires
 - Progression des revenus avec l'effet de la collecte et de la performance de gestion
- **Real Estate**, bonne tenue de l'activité *Property Management* mais net ralentissement des activités transactionnelles et de promotion

- **Banque Privée : des positions de leader reconnues**

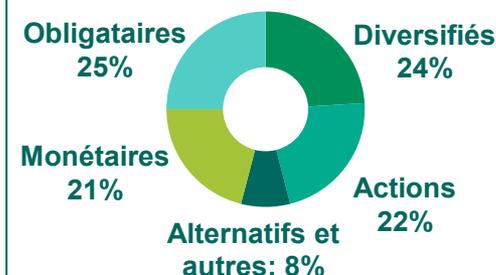


Meilleure Banque d'Europe occidentale pour la banque privée³



Meilleure Banque Privée pour son offre à impact, Monde⁴

- **Asset Management : 529 Md€ d'actifs gérés au 30.06.23⁵**



PNB : 873 M€
(-4,5% / 2T22)

- Wealth Management : hausse (+6,6%) soutenue par la croissance des revenus d'intérêt
- Hausse des revenus du métier Asset Management compensée par la forte baisse des revenus de Real Estate et Principal Investments

Frais de gestion : 675 M€
(+2,2% / 2T22)

- Hausse des frais de gestion contenue par des mesures d'économie de coûts

Résultat avant impôt : 207 M€
(-21,7% / 2T22)

- Contribution des sociétés mises en équivalence en retrait par rapport à une base élevée au 2T22

1. Asset Management, Wealth Management, Real Estate et Principal Investments ; 2. Hors l'impact d'une cession de portefeuille en Espagne ; 3. Euromoney prix d'excellence 2023 ; 4. WealthBriefing Wealth for Good Awards 2023 ; 5. Y compris Principal Investments.





BNP PARIBAS

RÉSULTATS DES PÔLES
CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 1S23 ET 2T23
ANNEXES

Conclusion

Performance intrinsèque solide reflétée par le RNPG distribuable

RNPG distribuable¹ : 3 260 M€

BPA distribuable² : 4,72 € (+16,8%)

**Confirmation de la trajectoire de croissance
du RNPG distribuable en 2023**

**Autorisation reçue pour la 2nde tranche (2,5 Md€) du programme
de rachat d'actions – Lancement de l'exécution début août**

Leadership affirmé en faveur de la transition énergétique

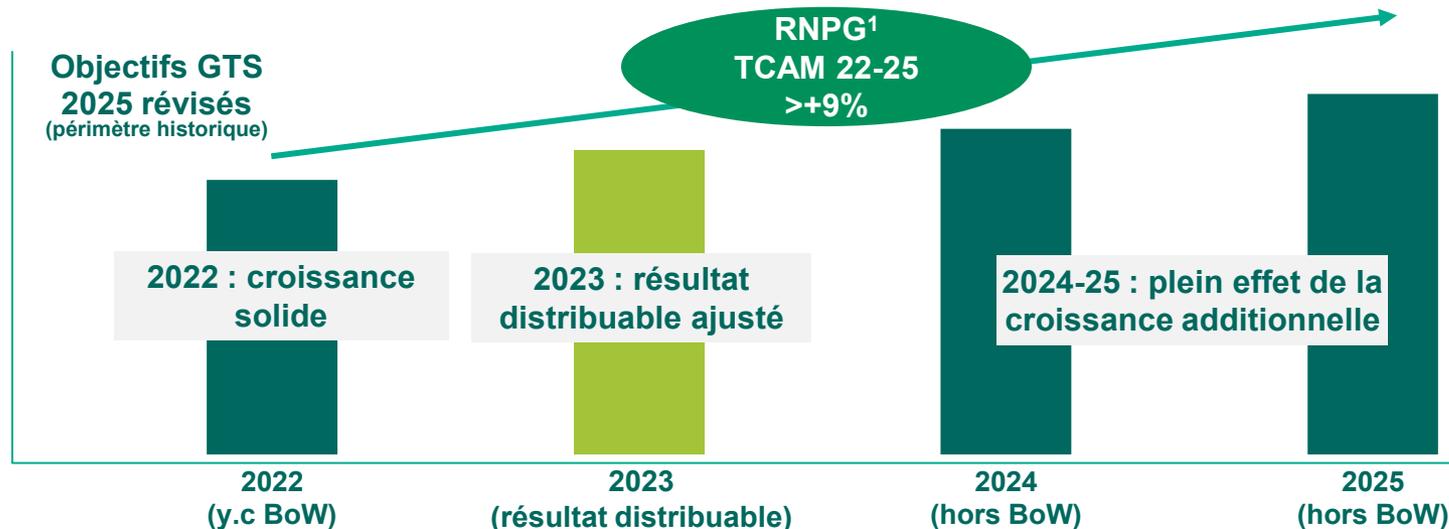
**Mobilisation et engagement forts des équipes au service des
clients**

1. Résultat servant de base au calcul de la distribution ordinaire en 2023 - Cf. calcul diapositive 45 ; 2. Bénéfice par action calculé sur la base du résultat distribuable 1S23



Rappel des objectifs du plan GTS 2025

Croissance forte et régulière du résultat distribuable



Ambitions 2025 confirmées

BPA : TCAM 22-25 >+12% soit 40% sur la période¹

ROTE 2025 : ~12%

Effet de ciseaux positif chaque année > 2 pts en moyenne

Coût du risque <40 pb chaque année

1. Calculé sur la base des résultats 2022 publiés (IFRS4 y.c. Bank of the West)



Un leadership reconnu

Euromoney Awards for Excellence 2023



Global Best Bank



**Global Best Bank
for Sustainable Finance**

Additional Awards for Excellence 2023

- Western Europe's Best Bank
- Western Europe's Best Bank for Sustainable Finance
- Western Europe's Best Investment Bank
- Western Europe's Best Bank for Wealth Management
- Latin America's Best Bank for Sustainable Finance
- Best Bank in France
- Best Bank in Luxembourg
- Best Investment Bank in Belgium
- Best Investment Bank in France
- Best Investment Bank in Portugal





BNP PARIBAS

RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 1S23 ET 2T23

ANNEXES

Principaux éléments exceptionnels - 1S23

● Éléments exceptionnels

Produit Net Bancaire

- Provisions pour litiges («Autres Activités»)

Total PNB exceptionnel (hors extraordinaires)

Frais de gestion

- Coûts d'adaptation globaux liés au métier Personal Finance («Autres Activités»)
- Coûts de restructuration et coûts d'adaptation («Autres Activités»)
- Coûts de renforcement IT («Autres Activités»)

Total frais de gestion exceptionnels

Coût du risque

- Provisions en Pologne («Europe-Méditerranée»)

Total coût du risque exceptionnel

Autres éléments hors exploitation

- Ecart d'acquisition négatif (bpost banque) («Autres Activités»)
- Plus-value de cession d'une participation («Autres Activités»)
- Dépréciation et recyclage de la réserve de conversion¹ (Ukrsibbank) («Autres Activités»)

Total autres éléments hors exploitation exceptionnels

Total des éléments exceptionnels (hors extraordinaires) (avant impôt)

Total des éléments exceptionnels (hors extraordinaires) (après impôt)²

● Éléments extraordinaires (exclus de la base distribuable)

Produit net bancaire

- Ajustement au 1S23 des couvertures lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la BCE au 4T22 («Autres Activités»)

Résultat des activités cédées en application de la norme IFRS 5

- Plus-value de cession de Bank of the West réalisée le 01.02.23

	1S23	1S22
	-125 M€	
	-125 M€	
	-236 M€	
	-87 M€	-54 M€
	-188 M€	-123 M€
	-512 M€	-177 M€
	-130 M€	
	-130 M€	
		+244 M€
		+204 M€
		-433 M€
		+15 M€
	-767 M€	-162 M€
	-612 M€	-118 M€
	1S23	
	-833 M€	
	+2 947 M€	

1. Précédemment constatée en capitaux propres ; 2. Part du Groupe



2T23 - Groupe BNP Paribas

En millions d'euros	Distribuable	2T22	2T23 distribuable /	2T23	2T22	2T23 /	2T23	2T22	2T23 /
	2T23		2T22			2T22			2T22
									(Hors éléments exceptionnels et extraordinaires ¹)
Groupe									
PNB	11 808	11 536	+2,4%	11 363	11 536	-1,5%	11 918	11 536	+3,3%
Frais de gestion	-6 884	-6 779	+1,5%	-6 889	-6 779	+1,6%	-6 738	-6 673	+1,0%
RBE	4 924	4 757	+3,5%	4 474	4 757	-5,9%	5 180	4 863	+6,5%
Coût du risque	-689	-758	-9,1%	-689	-758	-9,1%	-609	-758	-19,7%
Résultat d'exploitation	4 235	3 999	+5,9%	3 785	3 999	-5,4%	4 571	4 105	+11,3%
Éléments hors exploitation	273	201	+35,8%	273	201	+35,8%	273	201	+35,8%
Résultat avant impôt	4 508	4 200	+7,3%	4 058	4 200	-3,4%	4 844	4 306	+12,5%
Impôt sur les bénéfices	-1 078	-1 131	-4,7%	-1 078	-1 131	-4,7%	-1 141	-1 159	-1,6%
Intérêts minoritaires	-170	-112	+52,2%	-170	-112	+52,2%	-170	-112	+52,2%
Résultat net hors activités destinées à être cédées	3 260	2 957	+10,2%	2 810	2 957	-5,0%	3 533	3 035	+16,4%
Résultat net des activités destinées à être cédées	0	136	n.s.	0	136	n.s.	0	136	n.s.
Résultat net part du groupe	3 260	3 093	+5,4%	2 810	3 093	-9,2%	3 533	3 171	+11,4%
Coefficient d'exploitation	58,3%	58,8%	-0,5 pt	60,6%	58,8%	+1,8 pt	56,5%	57,8%	-1,3 pt

— Impôt sur les bénéfices : taux moyen de 27,6% (28,6% au 2T22)

1. Cf. diapositive 4 – NB : sans aucun autre ajustement



1S23 - Groupe BNP Paribas

En millions d'euros	Distribuable		1S23	1S23		1S23 /	1S23		1S23 /
	1S23	1S22	distribuable / 1S22	1S23	1S22	1S22	1S23	1S22	1S23 / 1S22
	(Hors éléments exceptionnels et extraordinaires ¹)								
Groupe									
PNB	24 300	23 404	+3,8%	23 395	23 404	-0,0%	24 353	23 404	+4,1%
Frais de gestion	-15 178	-15 533	-2,3%	-16 080	-15 533	+3,5%	-15 568	-15 356	+1,4%
RBE	9 122	7 871	+15,9%	7 315	7 871	-7,1%	8 785	8 048	+9,2%
Coût du risque	-1 331	-1 409	-5,5%	-1 331	-1 409	-5,5%	-1 201	-1 409	-14,8%
Résultat d'exploitation	7 791	6 462	+20,6%	5 984	6 462	-7,4%	7 584	6 639	+14,2%
Eléments hors exploitation	451	363	+24,2%	451	363	+24,2%	451	348	+29,5%
Résultat avant impôt	8 242	6 825	+20,8%	6 435	6 825	-5,7%	8 035	6 987	+15,0%
Impôt sur les bénéfices	-1 869	-2 050	-8,8%	-1 869	-2 050	-8,8%	-2 024	-2 095	-3,4%
Intérêts minoritaires	-268	-207	+29,7%	-268	-207	+29,7%	-268	-207	+29,7%
Résultat net hors activités destinées à être cédées	6 105	4 568	+33,6%	4 298	4 568	-5,9%	5 743	4 686	+22,5%
Résultat net des activités destinées à être cédées	0	365	n.s.	2 947	365	n.s.	0	365	n.s.
Résultat net part du groupe	6 105	4 933	+23,7%	7 245	4 933	+46,9%	5 743	5 051	+13,7%
Coefficient d'exploitation	62,5%	66,4%	-3,9 pt	68,7%	66,4%	+2,3 pt	63,9%	65,6%	-1,7 pt

- Impôt sur les bénéfices : taux moyen de 30,6%, (33,2% au premier semestre 2022), du fait notamment de la comptabilisation au premier trimestre des taxes et contributions au titre de l'année en application de la norme IFRIC 21 « Taxes » dont une part importante n'est pas déductible

1. Cf. diapositive 42 – NB : sans aucun autre ajustement



Calcul du Résultat Net Part du Groupe distribuable – 2T23

- Compensation de l'impact négatif extraordinaire de l'ajustement des couvertures lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la BCE au 4T22 : +430 M€ au 2T23
- Contribution complémentaire liée notamment à la vente de Bank of the West : 15 M€
- Effet de l'anticipation de la fin de la constitution du FRU (+5 M€)

Produit net bancaire

- Impact de l'ajustement des couvertures
- Contribution complémentaire¹

+430 M€

+15 M€

Frais de gestion

- Effet de l'anticipation de la fin de la contribution du FRU

+5 M€

● Total de l'ajustement sur le RNPG 2T23

+450 M€

Rappel : Total des ajustements sur le RNPG 1T23 (hors plus value de cession de BoW)

+1 357 M€

Rappel : Plus value de cession de BoW (exclue du revenu distribuable du 1T23)

+2 947 M€

RNPG distribuable 1T23

+ 2 845 M€

RNPG distribuable 2T23

+ 3 260 M€



RNPG distribuable 1S23

+ 6 105 M€

1. Liée notamment à la finalisation de la vente de Bank of the West



2T23 - Groupe BNP Paribas

Une croissance organique soutenue par la performance des pôles

- Une croissance organique au 2T23 qui compense les effets de la cession de Bank of the West

M€

RNPG 2T23 publié	2 810
Eléments exceptionnels (hors extraordinaires)	-293
Ajustement des couvertures lié aux changements de modalités sur le TLTRO (extraordinaire)	-430
RNPG 2T23 publié (hors éléments extraordinaires et exceptionnels¹ et hors BoW)	3 533
RNPG 2T22 publié (hors éléments exceptionnels¹ y compris BoW)	3 258

- Une croissance organique soutenue par la bonne performance des pôles

	Périmètre & change			Périmètre & change		
	(1S23/1S22)	historiques		constants	(2T23/2T22)	historiques
Produit net bancaire		+2,6%	+3,0%	Produit net bancaire	+0,7%	+1,5%
Frais de gestion		+2,2%	+2,7%	Frais de gestion	+0,0%	+0,8%
Résultat brut d'exploitation		+3,3%	+3,5%	Résultat brut d'exploitation	+1,8%	+2,4%
Coût du risque		+1,0%	+1,3%	Coût du risque	-5,5%	-4,0%
Résultat d'exploitation		+3,6%	+3,9%	Résultat d'exploitation	+2,9%	+3,4%
Résultat avant impôt		+2,2%	+3,0%	Résultat avant impôt	+0,9%	+2,6%

1. Cf. diapositive 4 – NB : sans aucun autre ajustement

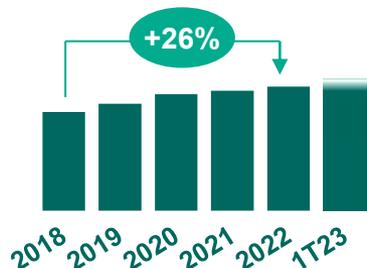


Des métiers performants et complémentaires porteurs de croissance (1/2)

- **CIB** : changement d'échelle et approche client soutenant la performance et les gains de parts de marché

Une croissance disciplinée et supérieure au marché

(Parts de marché mondiales en %¹)



Top 3 en EMEA¹

Global Banking (+19% / 2018)

Global Markets (+28% / 2018)

Transaction banking

(Revenus : +60% / 2018)

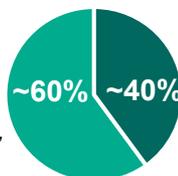
Un modèle diversifié au service des clients

(% du RBE dans le RBE des pôles opérationnels au 2T23)



Flux & plateformes technologiques

Transaction Banking, Securities Services, Prime, Derivatives Exécution & Clearing



Plateformes Advisory & solutions

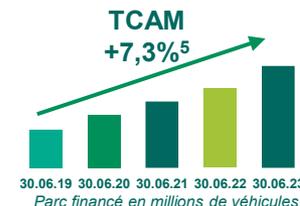
Produits structurés actions & crédits, Capital Markets & Advisory

(% des revenus de CIB en 2022²)

- **CPBS – Métiers spécialisés** : accélération de la croissance rentable

Arval :

- forte croissance de la flotte
- effet très progressif de la normalisation, à un niveau élevé, du prix des véhicules d'occasion



- **Nickel** : rythme toujours élevé d'ouverture de comptes et déploiement de l'offre en Europe



- **IPS** : des plateformes au cœur du modèle intégré positionnées pour croître

AM – collecte nette 6M23 / AuM 2022³



WM – AuM (31.03.23 / 31.03.22)⁴



- **Assurance** : fort développement & renouvellements de grands partenariats et acquisitions ciblées

1. Source : revenus de BNP Paribas publiés ; Coalition Greenwich Competitor Analytics sur la base de la structure de produits de BNP Paribas. Part de marché calculée comme le ratio des revenus de BNP Paribas publiés sur les revenus de l'industrie; classement basé sur les banques de l'indice Top 12 Coalition Index. EMEA: Europe, Middle-East, Africa; 2. Source : données de gestion; 3. Source: Morningstar – Périmètre : Fonds domiciliés en Europe, 6M23 vs. 2022 – Amundi (y.c CPR AM et Lyxor), Axa, Crédit Suisse, DWS (y.c. Xtrackers), Natixis (y.c. Ecofi), UBS (y.c LS AM); 4. Variation d'actifs sous gestion tels que publiés par les principaux acteurs du marché, 1T23 / 1T22 – Bank of America, Citigroup, Deutsche Bank, Goldman Sachs, JP Morgan, Morgan Stanley, UBS; 5. Progression de la flotte fin de période en milliers de véhicules



Des métiers performants et complémentaires porteurs de croissance (2/2)

CPBS – banques commerciales : un modèle équilibré s'appuyant sur des positions de leaders

Couverture européenne diversifiée

(% du RBE des banques commerciales de la zone Euro dans le RBE du Groupe au 2T23)



Couverture client optimisée et segmentée

(en % du RBE des banques commerciales de la zone Euro au 1S23)

Entreprise :

~60%

Banque Privée : ~20%

Retail : ~20%

N°1 en *Corporate Banking* en Europe¹
1^{ère} Banque Privée de la zone Euro²

Progression des commissions (39% des revenus de C&PB³) soutenue notamment par des gains de part de marché dans les paiements et des positions de leader sur les activités de flux (**N°1 en *cash management* en Europe**) (**gains de parts de marché** : augmentation du taux de pénétration de ~+6ppt depuis 2020¹)

Augmentation progressive des revenus d'intérêt (61% des revenus de C&PB³, +7,4% / 1S22) soutenue par l'évolution des taux

- ➔ Effet progressif de l'évolution du taux de swap sur l'actif à taux fixe
- ➔ Gestion adaptée de la politique commerciale (marges & volumes)
- ➔ Evolution de la structure des dépôts en fonction des spécificités des marchés

Evolution du taux de swap 10 ans

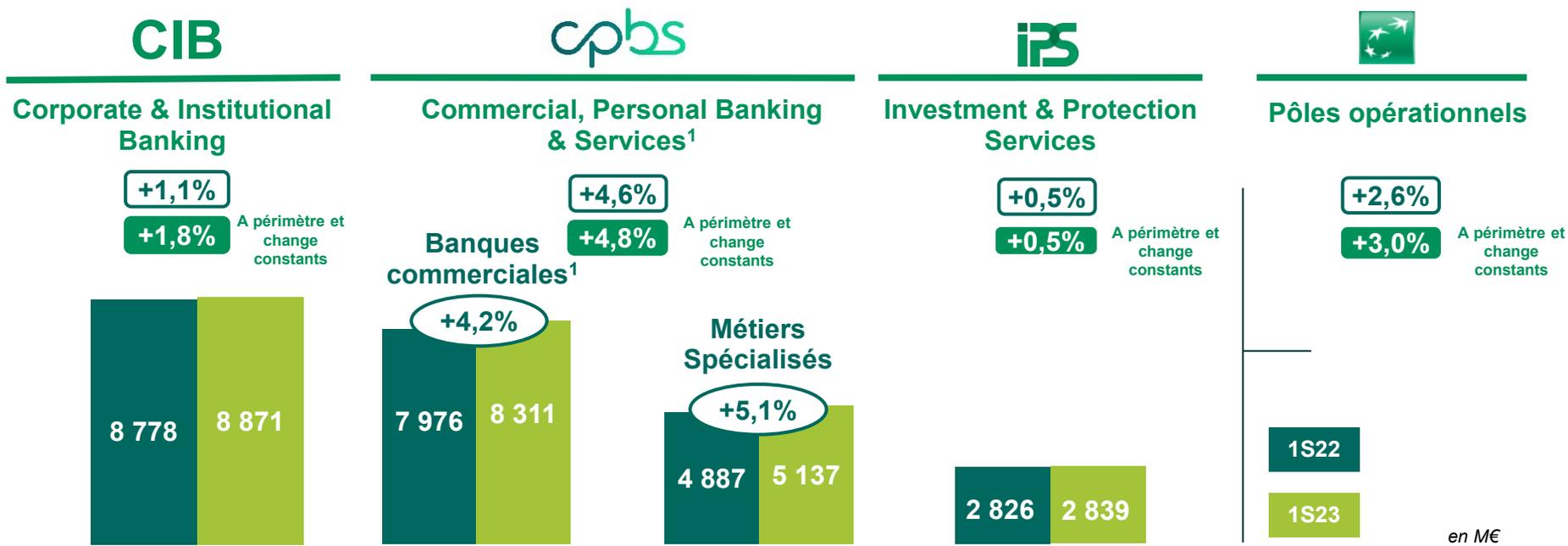


1. Source : CoalitionGreenwich Share leader 2022 ; 2. Source : classement basé sur les montants d'actifs sous gestion tels que publiés par les principales Banques de la zone Euro ; 3. En zone Euro



1S23 - Revenus

Modèle diversifié soutenant une croissance très solide

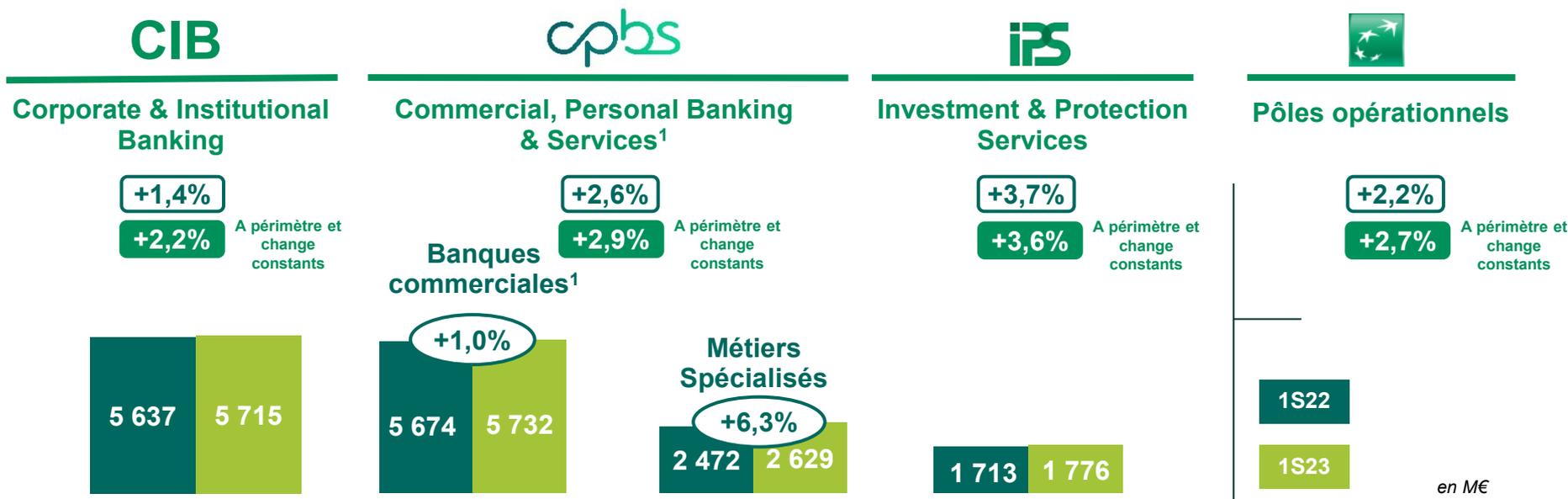


- **CIB** : performance soutenue par la diversification du modèle avec une très forte hausse de Global Banking (+15,3%), la bonne progression des revenus de Securities Services (+3,1%) et la baisse des revenus de Global Markets (-6,6%) en lien avec une activité des clients plus normalisée au 2T22
- **CPBS** : très bonne croissance des banques commerciales et performance toujours soutenue d'Arval & Leasing Solutions (+18,9%) - contexte moins favorable pour Personal Finance
- **IPS** : hausse des revenus portée par une augmentation forte des revenus des métiers Assurance (+7,8%) et Wealth Management (+8,6%) compensée par l'effet d'un environnement peu porteur pour le métier Immobilier

1. Intégrant 100% de la Banque Privée dans les banques commerciales (hors effet PEL/CEL en France)

1S23 - Frais de gestion

Effet de ciseaux positif des pôles opérationnels



- **CIB** : évolution des frais de gestion maîtrisée avec une baisse des coûts de Global Markets et un effet de ciseaux très positif de Global Banking
- **CPBS** : Hausse des frais de gestion contenue avec l'effet des mesures d'économie de coût - effet de ciseaux très largement positif (+1,9 pt) soutenue par l'effet de ciseaux positif des banques commerciales (+3,2 pts)
- **IPS** : soutien au développement de l'activité et initiatives ciblées

1. Intégrant 100% de la Banque Privée dans les banques commerciales



Corporate and Institutional Banking – 1S23

€m	2T23	2T22	2T23 / 2T22	1S23	1S22	1S23 / 1S22
Corporate and Institutional Banking						
PNB	3 998	4 093	-2,3%	8 871	8 778	+1,1%
Frais de gestion	-2 275	-2 299	-1,1%	-5 715	-5 637	+1,4%
RBE	1 723	1 794	-3,9%	3 156	3 141	+0,5%
Coût du risque	78	-76	n.s.	77	-78	n.s.
Résultat d'exploitation	1 801	1 717	+4,9%	3 233	3 063	+5,6%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	3	9	-66,1%	6	13	-53,7%
Autres éléments hors exploitation	2	-1	n.s.	-5	0	n.s.
Résultat avant impôt	1 806	1 726	+4,7%	3 235	3 077	+5,1%
Coefficient d'exploitation	56,9%	56,2%	+0,7 pt	64,4%	64,2%	+0,2 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

- **PNB : +1,1% / 1S22** (+1,8% à périmètre et change constants)
 - Progression en Global Banking (+15,3%) et Securities Services (+3,1%), baisse de Global Markets (-6,6% par rapport à une base élevée au 1S22)
- **Frais de gestion : +1,4% / 1S22** (+2,2% à périmètre et change constants)
 - Accompagnement de la croissance de l'activité, en particulier au 1T23
 - Effet de ciseaux très positif en Global Banking et baisse des frais de gestion de Global Markets
- **Coût du risque** : en reprise, reprises de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) et un coût du risque sur créances douteuses (strate 3) à un niveau bas



Corporate and Institutional Banking

Global Banking – 1S23

€m	2T23	2T22	2T23 / 2T22	1S23	1S22	1S23 / 1S22
Global Banking						
PNB	1 425	1 239	+15,0%	2 879	2 497	+15,3%
Frais de gestion	-655	-648	+1,1%	-1 504	-1 453	+3,5%
RBE	770	591	+30,3%	1 375	1 043	+31,7%
Coût du risque	85	-85	n.s.	86	-65	n.s.
Résultat d'exploitation	855	505	+69,0%	1 461	978	+49,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	1	+88,8%	3	2	+39,3%
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	0	-60,0%
Résultat avant impôt	856	506	+69,0%	1 464	980	+49,3%
Coefficient d'exploitation	46,0%	52,3%	-6,3 pt	52,3%	58,2%	-5,9 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

- **PNB : +15,3% / 1S22** (+ 16,2% à périmètre et change constants)
 - Très forte hausse de l'activité *Transaction Banking*, en particulier en EMEA, et de la plateforme Capital Markets
 - Poursuite des gains de part de marché, en particulier en EMEA
- **Frais de gestion : +3,5% / 1S22** (+4,0% à périmètre et change constants)
 - Hausse en lien avec l'activité
 - Effet de ciseaux très positif (+11,8 pts)
- **Coût du risque** : en reprise, reprises de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) et un coût du risque sur créances douteuses (strate 3) à un niveau bas



Corporate and Institutional Banking

Global Markets – 1S23

€m	2T23	2T22	2T23 / 2T22	1S23	1S22	1S23 / 1S22
Global Markets						
PNB	1 913	2 191	-12,7%	4 676	5 005	-6,6%
<i>incl. FICC</i>	1 126	1 379	-18,4%	3 032	3 129	-3,1%
<i>incl. Equity & Prime Services</i>	787	812	-3,0%	1 644	1 877	-12,4%
Frais de gestion	-1 116	-1 152	-3,1%	-3 132	-3 146	-0,5%
RBE	796	1 040	-23,4%	1 544	1 859	-16,9%
Coût du risque	-6	8	n.s.	-9	-13	-27,2%
Résultat d'exploitation	790	1 048	-24,6%	1 535	1 846	-16,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	8	-95,8%	2	10	-75,8%
Autres éléments hors exploitation	2	-1	n.s.	-5	0	n.s.
Résultat avant impôt	793	1 055	-24,9%	1 532	1 856	-17,4%
Coefficient d'exploitation	58,4%	52,6%	+5,8 pt	67,0%	62,9%	+4,1 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

- **PNB : -6,6% / 1S22** (-6,1% à périmètre et change constants)
 - Base très élevée au 1S22
 - Baisse des revenus de FICC du fait d'une activité plus normalisée au 2T23 dans un environnement moins dynamique, notamment sur les produits de taux et de change et les dérivés sur matières premières
 - Baisse au global des revenus sur les marchés d'actions avec un environnement moins porteur notamment au 2T23
- **Frais de gestion : -0,5% / 1S22** (+0,5% à périmètre et change constants)
 - Baisse en lien avec le ralentissement de l'activité au 2T23

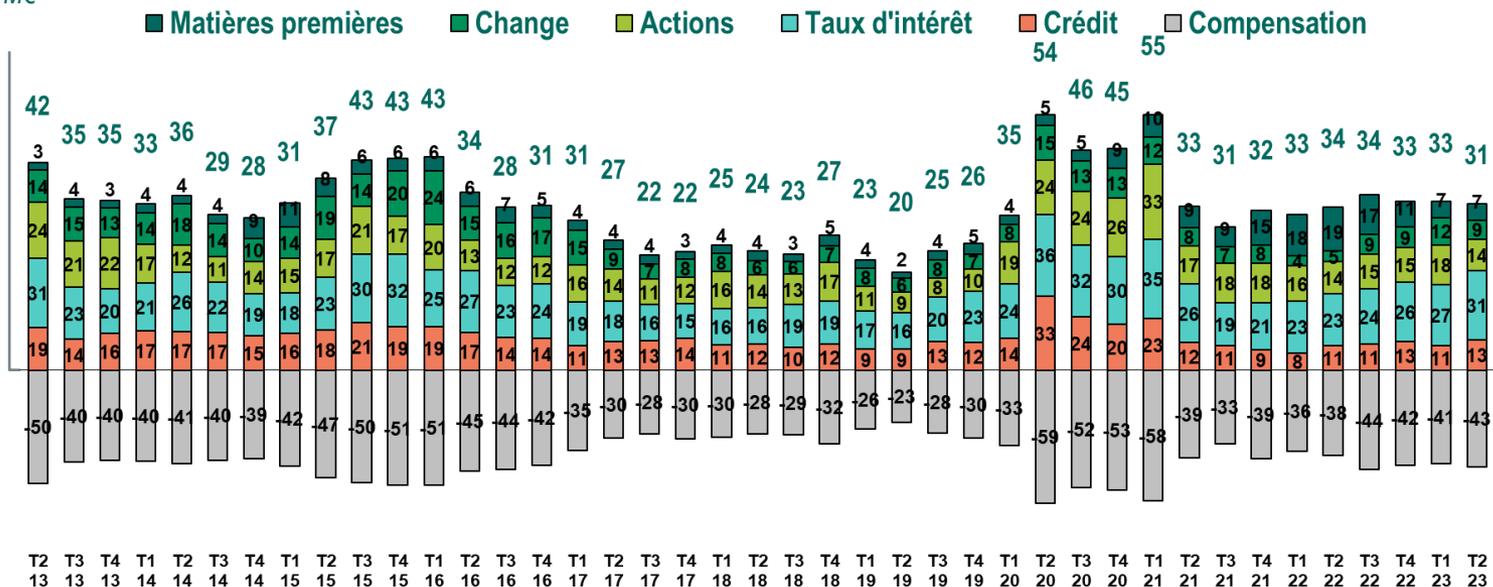


Corporate and Institutional Banking

Risques de marché - 2T23

● VaR – Value at Risk - (1 jour, 99%) moyenne

en M€



● VaR moyenne stable à un niveau faible et en baisse ce trimestre¹

- Niveau bas et en baisse / 1T23
- Aucun événement de *back-testing* théorique constaté ce trimestre
- 3 événements enregistrés sur les 12 derniers mois et seulement 21 depuis le 01.04.2013, soit un peu plus de 2 par an sur longue période incluant des crises, en ligne avec le modèle interne de calcul de la VaR (1 jour, 99%)

1. VaR calculée pour le suivi des limites de marché



Corporate and Institutional Banking

Securities Services – 1S23

€m	2T23	2T22	2T23 / 2T22	1S23	1S22	1S23 / 1S22
Securities Services						
PNB	661	663	-0,3%	1 315	1 276	+3,1%
Frais de gestion	-504	-499	+0,9%	-1 079	-1 037	+4,0%
RBE	157	164	-3,9%	237	239	-0,9%
Coût du risque	-1	0	n.s.	1	0	+92,7%
Résultat d'exploitation	156	164	-4,5%	237	239	-0,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	0	n.s.	1	2	-20,9%
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	0	n.s.
Résultat avant impôt	158	164	-3,9%	239	241	-0,9%
Coefficient d'exploitation	76,2%	75,3%	+0,9 pt	82,0%	81,3%	+0,7 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

- **PNB : +3,1% / 1S22** (+4,3% à périmètre et change constants), effet favorable de la hausse des taux partiellement compensé par des volumes de transactions et d'encours moyens en baisse / 1S22
- **Frais de gestion : +4,0% / 1S22** (+4,9% à périmètre et change constants), évolution en lien avec le développement de l'activité

	30.06.23	30.06.22	Variation / 30.06.22	31.03.23	Variation / 31.03.23
Securities Services					
Actifs en conservation (en Md€)	12 015	11 214	+7,1%	11 941	+0,6%
Actifs sous administration (en Md€)	2 408	2 256	+6,8%	2 520	-4,4%
	2T23	2T22	2T23 / 2T22	1T23	2T23 / 1T23
Nombre de transactions (en millions)	35,0	38,3	-8,4%	38,6	-9,2%



Commercial, Personal Banking & Services – 1S23

€m	2T23	2T22	2T23 / 2T22	1S23	1S22	1S23 / 1S22
Commercial, Personal Banking & Services¹						
PNB	6 782	6 566	+3,3%	13 448	12 862	+4,6%
Frais de gestion	-3 776	-3 766	+0,3%	-8 361	-8 146	+2,6%
RBE	3 006	2 800	+7,4%	5 087	4 716	+7,9%
Coût du risque	-733	-614	+19,4%	-1 383	-1 210	+14,3%
Résultat d'exploitation	2 273	2 186	+4,0%	3 704	3 506	+5,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	71	157	-54,6%	166	243	-31,8%
Autres éléments hors exploitation	30	26	+15,6%	37	36	+2,8%
Résultat avant impôt	2 374	2 369	+0,2%	3 907	3 786	+3,2%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-90	-76	+19,6%	-156	-130	+20,3%
Résultat avant impôt de Commercial, Personal Banking & Services	2 283	2 293	-0,4%	3 751	3 655	+2,6%
Coefficient d'exploitation	55,7%	57,4%	-1,7 pt	62,2%	63,3%	-1,1 pt

1. Hors effets PEL/CEL et incluant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt - Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

● PNB¹ : +4,6% / 1S22

- Très bonne performance des banques commerciales
- Hausse des métiers spécialisés avec une très forte croissance d'Arval

● Frais de gestion¹ : +2,6% / 1S22, hausse des frais de gestion contenue avec l'effet des mesures d'économie de coûts - effet de ciseaux très largement positif (+1,9 pt) soutenue par l'effet de ciseaux des banques commerciales (+3,2 pts)

● Résultat avant impôt² : +2,6% / 1S22

- Hausse du RBE (+7,9%), impact des effets induits par la situation d'hyperinflation³ en Turquie (-99 M€ au 1S23)

1. Incluant 100% de la Banque Privée (hors effet PEL/CEL en France) ; 2. Incluant 2/3 de la Banque Privée (hors effet PEL/CEL en France) ; 3. Effets de l'application de la norme IAS 29 et prise en compte de la performance de la couverture en Turquie



CPBS - Banque Commerciale en France – 1S23

€m	2T23	2T22	2T23 / 2T22	1S23	1S22	1S23 / 1S22
Banque Commerciale en France¹						
PNB	1 716	1 714	+0,1%	3 386	3 316	+2,1%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	917	905	+1,3%	1 810	1 741	+4,0%
<i>incl. Commissions</i>	799	809	-1,3%	1 576	1 575	+0,0%
Frais de gestion	-1 114	-1 117	-0,2%	-2 390	-2 356	+1,5%
RBE	602	598	+0,7%	996	961	+3,6%
Coût du risque	-151	-64	n.s.	-226	-157	+44,2%
Résultat d'exploitation	451	534	-15,5%	770	804	-4,3%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	1	n.s.	0	1	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	25	-99,8%	0	25	-99,8%
Résultat avant impôt	451	560	-19,4%	770	830	-7,3%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-45	-42	+5,8%	-81	-74	+10,4%
Résultat avant impôt de BCEF	406	517	-21,5%	688	756	-9,0%
Coefficient d'exploitation	64,9%	65,1%	-0,2 pt	70,6%	71,0%	-0,4 pt

1. Hors effets PEL/CEL, incluant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt - Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

● PNB¹ : +2,1% / 1S22

- Revenus d'intérêt : +4,0%, hausse soutenue par la bonne tenue des marges et l'apport des couvertures inflation, malgré la progression des coûts de refinancement
- Commissions : stables, hausse des commissions bancaires en lien notamment avec les moyens de paiement et le *Cash Management* compensée par la baisse des commissions financières

● Frais de gestion¹ : +1,5% / 1S22, hausse contenue par l'effet des mesures d'économie de coûts ; effet de ciseaux positif (+0,6 pt)

● Résultat avant impôt² : -9,0% / 1S22, base élevée des « éléments hors exploitation » au 2T22 et hausse du coût du risque en lien avec un dossier spécifique

Encours moyens
en milliards d'euros

	2T23	Variation / 2T22	Variation / 1T23	1S23	Variation / 1S22
CREDITS	211,5	+1,8%	-0,4%	212,0	+3,2%
Particuliers	111,4	+1,2%	-0,3%	111,6	+2,2%
Dont Immobilier	99,6	+1,0%	-0,4%	99,8	+1,9%
Dont Consommation	11,9	+3,5%	+0,9%	11,8	+4,9%
Entreprises	100,1	+2,5%	-0,7%	100,4	+4,4%
DEPOTS	238,7	-2,1%	-1,5%	240,5	-0,5%
Dépôts à vue	136,3	-19,8%	-5,7%	140,5	-16,3%
Comptes d'épargne	67,8	-0,0%	-0,5%	68,0	+0,5%
Dépôts à taux de marché	34,5	n.s.	+16,7%	32,0	n.s.

En milliards d'euros

	30.06.23	Variation / 30.06.22	Variation / 31.03.23
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	104,7	+3,7%	+1,2%
OPCVM	40,9	+17,0%	-4,3%

1. Incluant 100% de la Banque Privée (hors effet PEL/CEL, 25 M€ au 1S22 et 0 M€ au 1S23) ; 2. Incluant 2/3 de la Banque Privée (hors effet PEL/CEL en France)



CPBS - BNL banca commerciale – 1S23

€m	2T23	2T22	2T23 / 2T22	1S23	1S22	1S23 / 1S22
BNL bc¹						
PNB	687	671	+2,3%	1 362	1 326	+2,8%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	411	387	+6,2%	803	768	+4,6%
<i>incl. Commissions</i>	276	284	-2,9%	559	558	+0,2%
Frais de gestion	-428	-416	+2,8%	-892	-870	+2,5%
RBE	259	255	+1,6%	470	456	+3,2%
Coût du risque	-80	-110	-26,7%	-178	-237	-24,9%
Résultat d'exploitation	179	146	+22,8%	292	219	+33,7%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	n.s.	0	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	-3	2	n.s.	-3	2	n.s.
Résultat avant impôt	176	148	+19,1%	289	220	+31,1%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-5	-8	-41,4%	-12	-16	-25,2%
Résultat avant impôt de BNL bc	171	139	+22,6%	277	205	+35,5%
Coefficient d'exploitation	62,3%	62,0%	+0,3 pt	65,5%	65,6%	-0,1 pt

1. Incluant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt - Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

● PNB¹ : +2,8% / 1S22

- Revenus d'intérêt : +4,6%, hausse liée notamment à l'impact positif de l'environnement de taux et la bonne tenue des marges sur les dépôts accompagnée par une croissance des revenus plus marquée sur la clientèle des entreprises avec l'accompagnement des clients dans la transition énergétique
- Commissions: +0,2%, stabilité soutenue par la progression des commissions bancaires

● Frais de gestion¹ : +2,5% / 1S22

- Effet des mesures d'efficacité opérationnelle compensant partiellement l'impact de l'inflation
- Effet de ciseaux positif (+0,2 pt)

● Résultat avant impôt² : +35,5% / 1S22, hausse amplifiée par la baisse du coût du risque

Encours moyens en milliards d'euros	2T23	Variation / 2T22	Variation / 1T23	1S23	Variation / 1S22
CREDITS	76,5	-2,2%	-0,9%	76,8	-2,0%
Particuliers	37,9	-1,1%	-1,1%	38,1	+0,1%
Dont Immobilier	27,4	+0,5%	-0,5%	27,4	+1,8%
Dont Consommation	5,0	+0,8%	+0,8%	5,0	+1,5%
Entreprises	38,6	-3,2%	-0,6%	38,7	-3,9%
DEPOTS	64,7	-1,0%	+2,4%	63,9	+0,0%
Dépôts Particuliers	37,6	-1,6%	+1,0%	37,4	-1,5%
Dont Dépôts à vue	35,6	-6,4%	-1,2%	35,8	-5,3%
Dépôts Entreprises	27,0	-0,1%	+4,3%	26,5	+2,3%

En milliards d'euros	30.06.23	Variation / 30.06.22	Variation / 31.03.23
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	23,3	-9,1%	-3,6%
OPCVM	15,3	-0,4%	+0,3%

1. Incluant 100% de la Banque Privée ; 2. Incluant 2/3 de la Banque Privée



CPBS - Banque Commerciale en Belgique – 1S23

€m	2T23	2T22	2T23 / 2T22	1S23	1S22	1S23 / 1S22
Banque Commerciale en Belgique¹						
PNB	1 006	965	+4,2%	2 022	1 900	+6,4%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	706	677	+4,2%	1 437	1 309	+9,7%
<i>incl. Commissions</i>	300	288	+4,2%	585	591	-1,0%
Frais de gestion	-568	-554	+2,7%	-1 514	-1 459	+3,8%
RBE	438	412	+6,3%	508	442	+15,0%
Coût du risque	-19	-16	+19,4%	-28	1	n.s.
Résultat d'exploitation	418	396	+5,7%	481	443	+8,5%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	1	-51,1%	1	0	+20,3%
Autres éléments hors exploitation	3	3	+0,5%	4	7	-43,2%
Résultat avant impôt	422	399	+5,6%	485	451	+7,7%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-28	-20	+38,8%	-40	-30	+33,3%
Résultat avant impôt de BCEB	394	379	+3,9%	446	421	+5,9%
Coefficient d'exploitation	56,5%	57,3%	-0,8 pt	74,9%	76,8%	-1,9 pt

1. Incluant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt - Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

● PNB¹ : +6,4% / 1S22

- Revenus d'intérêt : +9,7%, forte croissance liée à la bonne tenue des marges
- Commissions : -1,0%, hausse des commissions financières compensée par la baisse des commissions bancaires (base élevée au 1S22)

● Frais de gestion¹ : +3,8% / 1S22, hausse contenue par les mesures d'économie de coûts compensant partiellement l'impact de l'inflation ; effet de ciseaux très positif (+2,6 pts)

● Résultat avant impôt² : +5,9% / 1S22, forte croissance du RBE et impact du coût du risque par rapport à une base faible au 1S22 (reprise de provisions au 1S22)

Encours moyens
en milliards d'euros

CREDITS

	2T23	Variation / 2T22	Variation / 1T23	1S23	Variation / 1S22
Particuliers	78,0	+3,0%	+0,1%	78,0	+3,6%
Dont Immobilier	66,4	+3,3%	-0,1%	66,4	+3,5%
Dont Consommation	0,2	-2,7%	n.s.	0,1	+59,9%
Dont Entrepreneurs	11,5	+1,4%	+0,5%	11,4	+4,0%
Entreprises et collectivités publ.	61,4	+4,6%	+1,5%	60,9	+6,4%
DEPOTS	160,8	-0,5%	+0,4%	160,5	-0,5%
Dépôts à vue	64,1	-15,5%	-3,7%	65,3	-15,5%
Comptes d'épargne	81,2	-2,5%	-1,0%	81,6	+0,1%
Dépôts à terme	15,5	n.s.	+34,2%	13,6	n.s.

En milliards d'euros

EPARGNE HORS-BILAN

	30.06.23	Variation / 30.06.22	Variation / 31.03.23
Assurance-vie	24,2	-1,6%	+0,6%
OPCVM	38,8	+2,6%	+0,7%

1. Incluant 100% de la Banque Privée ; 2. Incluant 2/3 de la Banque Privée



CPBS - Banque Commerciale au Luxembourg – 1S23

€m	2T23	2T22	2T23 / 2T22	1S23	1S22	1S23 / 1S22
Banque Commerciale au Luxembourg¹						
PNB	145	114	+27,4%	290	228	+27,0%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	122	90	+35,1%	242	178	+35,7%
<i>incl. Commissions</i>	23	24	-2,1%	49	50	-3,8%
Frais de gestion	-69	-66	+5,5%	-157	-146	+7,6%
RBE	75	48	+57,3%	133	83	+61,2%
Coût du risque	-1	3	n.s.	-2	8	n.s.
Résultat d'exploitation	75	51	+47,5%	131	91	+44,3%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	+9,2%	0	0	+21,1%
Autres éléments hors exploitation	0	0	-70,6%	0	2	-81,3%
Résultat avant impôt	75	51	+47,4%	131	92	+42,1%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-2	-2	+12,9%	-4	-3	+6,0%
Résultat avant impôt de BCEL	73	49	+48,5%	128	89	+43,4%
Coefficient d'exploitation	47,8%	57,8%	-10,0 pt	54,1%	63,8%	-9,7 pt

1. Incluant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt - Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

● PNB¹ : +27,4% / 2T22 ; +27,0% / 1S22

- Revenus d'intérêt : +35,1% / 2T22 ; +35,7% / 1S22, très forte hausse en lien avec la progression des encours de crédit et la bonne tenue des marges sur dépôts, notamment sur la clientèle entreprise
- Commissions : -2,1% / 2T22 ; -3,8% / 1S22, bon niveau de commissions, mais en retrait par rapport au 2T22

Encours moyens
en milliards d'euros

	2T23	Variation / 2T22	Variation / 1T23	1S23	Variation / 1S22
CREDITS	13,1	+1,3%	-0,9%	13,1	+2,6%
Particuliers	8,2	+1,5%	-0,5%	8,2	+2,2%
Entreprises et collectivités publ.	4,9	+1,1%	-1,6%	4,9	+3,2%
DEPOTS	28,2	-7,2%	-2,2%	28,5	-3,5%
Dépôts à vue	14,0	-27,5%	-9,2%	14,7	-20,3%
Comptes d'épargne	7,0	-19,5%	-7,2%	7,3	-17,2%
Dépôts à terme	7,2	n.s.	+22,7%	6,5	n.s.

En milliards d'euros

	30.06.23	Variation / 30.06.22	Variation / 31.03.23
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	1,0	-6,4%	-1,6%
OPCVM	2,0	+0,8%	+1,9%

- **Frais de gestion¹ : +5,5% / 2T22 ; +7,6% / 1S22**, effet de ciseaux très largement positif (+19,4 pts par rapport au 1S22)
- **Résultat net avant impôt² : +48,5% / 2T22 ; +43,4% / 1S22**

1. Incluant 100% de la Banque Privée ; 2. Incluant 2/3 de la Banque Privée



CPBS - Europe Méditerranée – 1S23

€m	2T23	2T22	2T23 / 2T22	1S23	1S22	1S23 / 1S22
Europe-Méditerranée (incluant 100% de la Banque Privée) ¹						
PNB	603	620	-2,7%	1 251	1 205	+3,8%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	509	508	+0,1%	1 048	974	+7,7%
<i>incl. Commissions</i>	95	112	-15,3%	203	231	-12,4%
Frais de gestion	-344	-416	-17,2%	-780	-844	-7,6%
RBE	259	204	+26,7%	471	361	+30,6%
Coût du risque	-56	-47	+20,3%	-105	-87	+19,9%
Résultat d'exploitation	203	158	+28,5%	367	273	+34,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	64	132	-51,7%	151	202	-25,2%
Autres éléments hors exploitation	-24	-20	+19,8%	13	-29	n.s.
Résultat avant impôt	242	270	-10,1%	531	446	+18,9%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-10	-3	n.s.	-18	-6	n.s.
Résultat avant impôt de Europe-Méditerranée	232	267	-12,9%	513	440	+16,5%
Coefficient d'exploitation	57,1%	67,0%	-9,9 pt	62,3%	70,1%	-7,8 pt

1. Incluant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt - Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

● Effet change : forte appréciation de l'euro / la livre turque et dépréciation de l'euro / zloty

- TRY/EUR² : -38,5% / 2T22, -26,7% / 1T23, -38,5% / 1S22
- PLN/EUR³ : +2,4% / 2T22, +3,7% / 1T23, +0,2% / 1S22

● A périmètre et change constants / 1S22

- **PNB⁴** : +9,2%, hausse des revenus notamment en Pologne partiellement compensée par l'impact de la dépréciation de la livre turque
- **Frais de gestion⁴** : -1,8% ; rappel : base de comparaison élevée au 2T22 liée à la hausse temporaire des cotisations en Pologne au 2T22 et impact de la dépréciation de la livre turque
- **Résultat avant impôt⁵** : +10,5%, effet de la hausse du coût du risque (dotation exceptionnelle de 130 M€ au 1S23 en Pologne) (NB : impact lié à la situation d'hyperinflation en Turquie⁶ de -63m€ sur le résultat avant impôt du 1S23)

2. Cours fin de période avec l'application en Turquie d'IAS 29 ; 3. Cours moyens ; 4. Incluant 100% de la Banque Privée ; 5. Incluant 2/3 de la Banque Privée ; 6. Effets de l'application de la norme IAS 29 et prise en compte de la performance de la couverture en Turquie

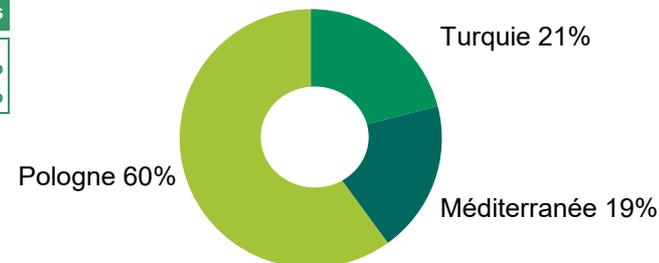


CPBS - Europe Méditerranée

Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	2T23	Variation / 2T22		Variation / 1T23		Variation / 1S22		
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants	1S23	historique	à périmètre et change constants
CREDITS	32,1	-9,0%	-0,6%	-5,2%	-2,3%	33,0	-4,7%	+3,7%
DEPOTS	39,9	-2,2%	+6,1%	-4,5%	-2,4%	40,9	+1,5%	+10,1%

Répartition géographique des encours de crédit 2T23¹



Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
Turquie	0,16%	1,05%	1,12%	-0,30%	0,07%
Pologne	0,63%	0,31%	0,01%	0,75%	0,92%
Autres	0,64%	0,69%	-0,85%	0,91%	0,53%
Europe Méditerranée	0,51%	0,58%	0,11%	0,53%	0,62%

- NB 2T23 : reprise de -26pb hors coût du risque exceptionnel en Pologne

TEB : une banque solide et bien capitalisée

- Ratio de solvabilité² de 19,49% au 30.06.23
- Très largement auto-financée
- 0,9% des encours de crédit du Groupe au 30.06.23

1. Sur la base du périmètre au 30.06.23, hors Côte d'Ivoire et Sénégal ; 2. Capital Adequacy Ratio (CAR)



CPBS - Métiers Spécialisés - Personal Finance - 1S23

€m	2T23	2T22	2T23 / 2T22	1S23	1S22	1S23 / 1S22
Personal Finance						
PNB	1 327	1 371	-3,2%	2 615	2 759	-5,2%
Frais de gestion	-733	-718	+2,1%	-1 544	-1 494	+3,3%
RBE	593	653	-9,1%	1 071	1 266	-15,4%
Coût du risque	-363	-309	+17,6%	-721	-624	+15,5%
Résultat d'exploitation	230	344	-33,1%	350	642	-45,4%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	10	26	-62,5%	19	40	-52,8%
Autres éléments hors exploitation	50	-6	n.s.	43	-12	n.s.
Résultat avant impôt	290	365	-20,4%	412	670	-38,4%
Coefficient d'exploitation	55,3%	52,4%	+2,9 pt	59,0%	54,1%	+4,9 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

— A périmètre et change constants / 1S22

- **PNB** : -4,7%, en lien avec l'effet de la pression sur les marges malgré l'augmentation des volumes
- **Frais de gestion** : +3,7%, hausse en lien avec les projets ciblés
- **Résultat avant impôt** : -38,7% en lien notamment avec la baisse du RBE et la hausse du coût du risque (NB : impact positif d'un élément non récurrent au 2T23 en « Autres éléments hors exploitation »)

Encours moyens en milliards d'euros	2T23	Variation / 2T22		Variation / 1T23		Variation / 1S22				Coût du risque annualisé / encours début de période				
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants	1S22	1S23	historique	à périmètre et change constants	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
ENCOURS CONSOLIDÉS	105,4	+12,4%	+13,1%	+8,6%	+8,4%	93,2	101,2	+8,6%	+9,0%	1,70%	2,11%	0,81%	1,40%	1,92%
ENCOURS GERES (1)	122,5	+12,5%	+13,8%	+8,4%	+8,4%	108,3	117,8	+8,8%	+9,6%	1,56%	1,22%	1,03%	1,57%	2,32%
										1,56%	1,64%	2,58%	1,75%	0,46%
										0,77%	0,72%	1,92%	1,16%	0,74%
										-0,35%	1,40%	1,57%	1,05%	1,07%
										6,11%	6,42%	13,60%	4,24%	4,77%
										0,75%	1,28%	1,57%	1,95%	1,70%
										1,29%	1,39%	1,70%	1,45%	1,45%

(1) Intégrant 100% des encours des filiales non détenues à 100% ainsi que des partenariats



CPBS - Métiers spécialisés – 1S23

Arval & Leasing Solutions – Nouveaux métiers digitaux

	2T23	2T22	2T23 / 2T22	1S23	1S22	1S23 / 1S22
<i>€m</i>						
Arval & Leasing Solutions						
PNB	1 046	893	+17,1%	2 028	1 705	+18,9%
Frais de gestion	-358	-341	+5,0%	-761	-707	+7,6%
RBE	688	553	+24,5%	1 267	998	+26,9%
Coût du risque	-33	-49	-31,8%	-72	-79	-9,1%
Résultat d'exploitation	655	504	+30,0%	1 196	920	+30,0%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	1	n.s.	0	5	n.s.
Autres éléments hors exploitation	3	20	-83,5%	-21	40	n.s.
Résultat avant impôt	658	525	+25,4%	1 175	965	+21,8%
Coefficient d'exploitation	34,2%	38,2%	-4,0 pt	37,5%	41,5%	-4,0 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

- **PNB** : +18,9% / 1S22, très bonne performance d'Arval, stabilité des revenus de Leasing Solutions
- **Frais de gestion** : +7,6% / 1S22, effet de ciseaux largement positif (+11,3 pts)
- **Résultat avant impôt** : +21,8% / 1S22, impact de la situation d'hyperinflation¹ en Turquie sur les « autres éléments hors exploitation »

	2T23	2T22	2T23 / 2T22	1S23	1S22	1S23 / 1S22
<i>€m</i>						
Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors¹						
PNB	252	217	+16,2%	495	422	+17,3%
Frais de gestion	-160	-139	+15,1%	-324	-271	+19,4%
RBE	91	77	+18,2%	171	150	+13,4%
Coût du risque	-30	-23	+29,4%	-52	-35	+48,4%
Résultat d'exploitation	62	54	+13,4%	118	115	+2,8%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	-2	-2	-4,1%	-4	-5	-7,6%
Autres éléments hors exploitation	0	1	-65,1%	0	1	-55,5%
Résultat avant impôt	60	53	+13,4%	114	111	+2,9%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-1	0	n.s.	-2	-1	+86,5%
Résultat avant impôt des NDB & PI	59	52	+12,2%	112	110	+2,1%
Coefficient d'exploitation	63,7%	64,3%	-0,6 pt	65,5%	64,3%	+1,2 pt

Incluant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt - Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

- **PNB** : +17,3% / 1S22, très forte hausse des revenus de Personal Investors et des Nouveaux Métiers digitaux
- **Frais de gestion** : +19,4% / 1S22, en lien avec la stratégie de développement des métiers
- **Résultat avant impôt** : +2,1% / 1S22

1. Effets de l'application de la norme IAS 29 et prise en compte de la performance de la couverture en Turquie



CPBS - Métiers spécialisés – 1S23

Arval & Leasing Solutions et Personal Investors

Arval

Encours moyens en milliards d'euros	2T23	Variation / 2T22		Variation / 1T23		1S23	Variation / 1S22	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
Encours consolidés	31,4	+20,2%	+17,8%	+5,3%	+5,4%	30,7	+18,6%	+16,1%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	1 643	+9,5%	+6,7%	+1,8%	+1,8%	1 628	+9,1%	+6,3%

Leasing Solutions

Encours moyens en milliards d'euros	2T23	Variation / 2T22		Variation / 1T23		1S23	Variation / 1S22	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
Encours consolidés	23,5	+5,1%	+6,3%	+1,6%	+1,8%	23,3	+4,8%	+6,1%

Personal Investors

Encours moyens en milliards d'euros	2T23	Variation / 2T22	Variation / 1T23	1S23	Variation / 1S22
CREDITS	0,5	-16,6%	-4,0%	0,5	-6,1%
DEPOTS	32,1	+5,0%	-0,1%	32,2	+5,6%

En milliards d'euros	30.06.23	Variation / 30.06.22	Variation / 31.03.23
ACTIFS SOUS GESTION	162,0	+10,0%	+3,0%
Ordres Particuliers Europe (millions)	9,0	-11,3%	-10,7%



Investment & Protection Services – 1S23

€m	2T23	2T22	2T23 / 2T22	1S23	1S22	1S23 / 1S22
Investment & Protection Services						
PNB	1 430	1 426	+0,3%	2 839	2 826	+0,5%
Frais de gestion	-879	-862	+2,0%	-1 776	-1 713	+3,7%
RBE	551	564	-2,3%	1 063	1 113	-4,5%
Coût du risque	-2	-5	-69,0%	-3	-12	-77,5%
Résultat d'exploitation	550	559	-1,7%	1 060	1 102	-3,7%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	58	41	+39,6%	126	86	+45,5%
Autres éléments hors exploitation	0	16	n.s.	0	51	n.s.
Résultat avant impôt	607	617	-1,5%	1 186	1 239	-4,3%
Coefficient d'exploitation	61,4%	60,4%	+1,0 pt	62,6%	60,6%	+2,0 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

En milliards d'euros	30.06.23	30.06.22	Variation / 30.06.22	31.03.23	Variation / 31.03.23
Actifs sous gestion (en Md€)	1 218,4	1 179,9	+3,3%	1 213,1	+0,4%
Assurance	250,2	255,2	-1,9%	251,4	-0,5%
Wealth Management	410,5	393,7	+4,3%	406,3	+1,0%
AM+RE+PI	557,7	531,0	+5,0%	555,4	+0,4%
Gestion d'actifs	529,1	500,6	+5,7%	526,2	+0,5%
Real Estate	28,7	30,4	-5,6%	29,2	-1,7%
	2T23	2T22	Variation / 2T22	1T23	Variation / 1T23
Collecte nette (en Md€)	4,1	8,8	-54,1%	19,4	-79,1%
Assurance	-0,8	1,7	n.s.	-0,3	n.s.
Wealth Management	3,8	6,4	-40,6%	5,6	-31,5%
AM+RE+PI	1,1	0,7	+47,3%	14,1	-92,4%
Gestion d'actifs	0,9	0,4	n.s.	13,6	-93,6%
Real Estate	0,2	0,3	-34,4%	0,5	-62,5%

NB : Impact de la cession de portefeuille en Espagne (Wealth Management)

● PNB : +0,5% / 1S22

- Bonne progression des revenus des métiers Wealth Management et Assurance
- Bonne résistance des revenus du métier Asset Management
- Forte baisse des revenus des métiers Real Estate et Principal Investments liée à un effet de base et des environnements peu porteurs

● Frais de gestion : +3,7% / 1S22, hausse des frais de gestion contenue notamment par des mesures d'économie de coûts

● Résultat avant impôt : -4,3% / 1S22, hausse de la contribution des sociétés mises en équivalence. Rappel : base élevée au 1S22 des plus-values de cession liées à des cessions en Assurance et une création de JV en Asset Management



IPS - Assurance – 1S23

€m	2T23	2T22	2T23 / 2T22	1S23	1S22	1S23 / 1S22
Assurance						
PNB	557	512	+8,7%	1 081	1 002	+7,8%
Frais de gestion	-203	-201	+1,4%	-405	-397	+2,0%
RBE	353	311	+13,5%	676	605	+11,7%
Coût du risque	0	0	n.s.	0	0	n.s.
Résultat d'exploitation	353	311	+13,5%	676	605	+11,7%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	47	24	+97,6%	106	53	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	17	n.s.	0	14	n.s.
Résultat avant impôt	400	352	+13,7%	781	671	+16,4%
Coefficient d'exploitation	36,5%	39,2%	-2,7 pt	37,5%	39,6%	-2,1 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

La norme IFRS 17 « contrats d'assurances » remplace la norme IFRS 4 « contrats d'assurances » depuis le 01.01.23. Cette entrée en vigueur de la norme IFRS 17 est conjointe à la mise en œuvre de la norme IFRS 9 pour les activités d'assurance. L'impact de la volatilité générée par la comptabilisation à la juste valeur des actifs sur le résultat financier (IFRS 9) est présenté en « Autres activités »¹ et n'impacte donc pas les revenus du métier Assurance.

- **Provisions techniques : -0,5% / 1S22**
- **PNB : +7,8% / 1S22**, bonne performance de l'activité d'Epargne et hausse de l'activité Protection et hausse du résultat technique
- **Frais de gestion : +2,0% / 1S22**, progression en lien avec la poursuite de projets ciblés
- **Résultat avant impôt : +16,4% / 1S22**, hausse de la contribution des sociétés mises en équivalence notamment en Amérique Latine et en Europe

1. Voir diapositive 69 pour les impacts sur les Autres Activités



IPS - Gestion Institutionnelle & Privée – 1S23

	2T23	2T22	2T23 / 2T22	1S23	1S22	1S23 / 1S22
€m						
Gestion Institutionnelle et Privée						
PNB	873	914	-4,5%	1 758	1 824	-3,6%
Frais de gestion	-675	-661	+2,2%	-1 371	-1 316	+4,2%
RBE	198	253	-21,8%	387	508	-23,8%
Coût du risque	-2	-5	-69,0%	-3	-12	-77,5%
Résultat d'exploitation	196	248	-20,9%	385	497	-22,5%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	11	18	-37,6%	20	34	-40,5%
Autres éléments hors exploitation	0	-1	-97,2%	0	37	n.s.
Résultat avant impôt	207	265	-21,7%	405	568	-28,7%
Coefficient d'exploitation	77,3%	72,3%	+5,0 pt	78,0%	72,1%	+5,9 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

● PNB : -3,6% / 1S22

- Très bonne performance du métier Wealth Management
- Bonne résistance des revenus du métier Asset Management
- Forte baisse des revenus des métiers Real Estate et Principal Investments

● Frais de gestion : +4,2% / 1S22

- Progression en lien avec la poursuite de projets ciblés
- Hausse des frais de gestion contenue par des mesures d'économie de coûts

● Résultat avant impôt : -28,7% / 1S22, comparaison à une base élevée au 1S22 avec notamment la plus-value liée à une création de JV d'Asset Management au 1T22



Retraitements de la volatilité et des frais rattachables liés aux activités d'assurance

- A partir du 01.01.23, le périmètre « Autres activités » intègre 2 retraitements liés à l'application de la norme IFRS 17 conjointement à la mise en œuvre d'IFRS 9 pour les activités d'assurance¹. Pour une meilleure lisibilité ces retraitements seront externalisés chaque trimestre.

€m	2T23	2T22	2T23 / 2T22	1S23	1S22	1S23 / 1S22
Autres activités : retraitements liés aux activités d'assurance de la volatilité (IFRS9) et des frais rattachables (distributeurs internes)						
PNB	-305	-359	-15,2%	-570	-776	-26,5%
<i>Retraitement de la volatilité (métier Assurance)</i>	-33	-108	-69,3%	-49	-266	-81,5%
<i>Retraitement Frais rattachables (Distributeurs internes)</i>	-271	-252	+7,9%	-521	-510	+2,1%
Frais de gestion	271	252	+7,9%	521	510	+2,1%
<i>Retraitement Frais rattachables (Distributeurs internes)</i>	271	252	+7,9%	521	510	+2,1%
RBE	-33	-108	-69,3%	-49	-266	-81,5%
Résultat d'exploitation	-33	-108	-69,3%	-49	-266	-81,5%
Résultat avant impôt	-33	-108	-69,3%	-49	-266	-81,5%

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

- Les frais de gestion dits « rattachables à l'activité d'assurance » sont présentés comptablement en déduction du PNB et non plus en frais de gestion. L'impact de ces écritures pour les distributeurs internes est porté par « Autres activités ».
- Ces écritures sont sans effet sur le résultat brut d'exploitation
- L'impact de la volatilité générée par la comptabilisation à la juste valeur des actifs sur le résultat financier (IFRS 9) est présenté en « Autres activités » et n'impacte donc pas les revenus du métier Assurance.

¹. Voir diapositive 67 pour les impacts sur le métier Assurance



Autres Activités – 2T23

Hors retraitements liés aux activités d'assurance

€m	2T23	2T22	2T23 / 2T22	1S23	1S22	1S23 / 1S22
Autres activités excl. les retraitements liés aux activités d'assurance de la volatilité (IFRS 9) et des frais rattachables (distributeurs internes)						
PNB	-361	-43	n.s.	-839	9	n.s.
Frais de gestion	-318	-187	+69,9%	-942	-730	+29,2%
<i>incl. coûts de restructuration, de renforcement IT et d'adaptation</i>	-151	-106	+42,7%	-512	-177	+0,0%
RBE	-679	-230	n.s.	-1 781	-721	n.s.
Coût du risque	-33	-64	-47,8%	-27	-118	-77,1%
Résultat d'exploitation	-712	-294	n.s.	-1 808	-838	n.s.
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	17	19	-11,5%	29	41	-30,3%
Autres éléments hors exploitation	93	-66	n.s.	92	-108	n.s.
Résultat avant impôt	-603	-342	+76,3%	-1 687	-905	+86,3%

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

● PNB

- Réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA) : 21 M€
- Effet favorable de l'environnement de taux et de change
- Ajustement au 2T23 des couvertures lié aux changements de modalités de la BCE sur le TLTRO au 4T22 : - 430 M€
- Provisions pour litiges : -125 M€

● Frais de gestion

- Coûts de restructuration et coûts d'adaptation : 57 M€ (28 M€ au 2T22)
- Coûts de renforcement IT : 94 M€ (78 M€ au 2T22)

● Autres éléments hors exploitation

- Impact positif de plus values de cession au 2T23
- Rappel 2T22 : provisions pour dépréciations (57 M€)

- **Résultat avant impôt** : forte baisse liée notamment à l'impact extraordinaire de l'ajustement des couvertures avec les changements de modalités de la BCE sur le TLTRO au 2T23 (-430 M€)



Autres Activités – 1S23

Hors retraitements liés aux activités d'assurance

● PNB

- Réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA) : -32 M€ (+108 M€ au 1S22 compensé par un élément non récurrent négatif)
- Ajustement au 1S23 des couvertures lié aux changements de modalités de la BCE sur le TLTRO au 4T22 : - 833 M€
- Provisions pour litiges au 2T23 : -125 M€

● Frais de gestion

- Baisse des taxes soumises à IFRIC 21 et notamment de la contribution au Fonds de Résolution Unique
- Coûts d'adaptation globaux liés au métier Personal Finance au 1T23 : 236 M€
- Coûts de restructuration et coûts d'adaptation : 87 M€ (54 M€ au 1S22)
- Coûts de renforcement IT : 188 M€ (123 M€ au 1S22)

● Autres éléments hors exploitation

- Impact positif de plus values de cession au 2T23
- Rappel 2T22 : Ecart d'acquisition négatif (bpost banque) (+244 M€), plus-value de cession d'une participation (+204 M€), dépréciation et recyclage de la réserve de conversion (Ukrsibbank)¹ (-433 M€)

- **Résultat avant impôt** : forte baisse du RBE liée notamment à l'impact extraordinaire au 1S23 de l'ajustement des couvertures avec les changements de modalités de la BCE sur le TLTRO au 4Q22 (-833 M€) et aux coûts d'adaptation globaux liés au métier Personal Finance (-236 M€)

1. Précédemment constatée en capitaux propres



Répartition de la contribution au Fonds de Résolution Unique – 1S23

<i>En millions d'euros</i>	1S23
CIB	-697
Global Banking	-146
Global Markets	-495
Securities Services	-57
Commercial, Personal Banking and Services	-294
Banques Commerciales dans la zone euro	-212
Banque Commerciale en France ¹	-117
BNL bc ¹	-41
Banque Commerciale en Belgique ¹	-44
Banque Commerciale au Luxembourg ¹	-10
Banques Commerciales dans le reste du monde	-5
Europe-Méditerranée ¹	-5
Métiers Spécialisés	-78
Personal Finance	-58
Arval & Leasing Solutions	-30
Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors ¹	10
Investment & Protection Services	-17
Assurance	
Wealth Management	-15
Asset Management (incluant Real Estate & Principal Investments)	-1
Autres activités	6
TOTAL	-1 002

1. Incluant 2/3 de la Banque Privée





BNP PARIBAS

RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 1S23 ET 2T23

ANNEXES

Nombre d'actions et Bénéfice par Action

● Nombre d'actions

<i>en millions</i>	30-juin-23	30-juin-22
Nombre d'actions (fin de période)	1 234	1 234
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1 197	1 232
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 228	1 233

Rappel : 41 920 114 actions acquises dans le cadre du programme de rachat d'actions de BNP Paribas entre le 1^{er} avril 2023 et le 21 juillet 2023

● Bénéfice par Action¹

<i>en millions</i>	30-juin-23	30-juin-22³
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 228	1 233
Résultat net part du Groupe ²	6 105	5 285
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indeterminée (TSSDI)	-316	-183
Effet change sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indeterminée remboursés	0	-123
Résultat net part du Groupe², après rémunération et effet change sur TSSDI	5 789	4 979
Bénéfice Net par Action (BPA)¹ en euros	4,72	4,04

1. Calculé sur la base du Résultat Net distribuable en 2023; 2. Résultat Net distribuable en 2023; 3. Sur la base des résultats publiés au 30 juin 2022



Actif net par Action

● Actif Net par Action

<i>en millions d'euros</i>	30-juin-23	30-juin-22	
Capitaux propres comptables part du Groupe	123 301	115 945	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains et pertes latents ou différés)	-3 283	-594	
dont Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	13 453	7 853	(2)
dont rémunération nette d'impôts à verser sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée	170	101	(3)
Actif Net Comptable (a)	109 678	107 991	(1)-(2)-(3)
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	9 436	11 926	
Actif Net Comptable Tangible (a)	100 242	96 065	
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période) en millions	1 197	1 232	
Actif Net Comptable par Action (euros)	91,7	87,6	
<i>dont actif net comptable par action non réévalué (euros)</i>	94,4	88,1	
Actif Net Comptable Tangible par Action (euros)	83,8	78,0	

(a) Hors TSSDI et rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI



Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents (1/2)

● Capitaux permanents part du Groupe non réévalués utilisés pour le calcul du ROE / ROTE (sur la base des résultats publiés)

<i>en millions d'euros</i>	30-juin-23	30-juin-22	
Actif Net Comptable	109 678	107 991	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains latents ou différés)	-3 283	-594	(2)
dont projet de distribution du résultat 2022		6 581	(3)
dont projet de distribution du résultat 2023	7 598		(4)
Annualisation du résultat retraité (a)	6 834	6 911	(5)
Retraitement coupons courus non échus fin de période	-330	-199	(6)
Capitaux propres permanents part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROE (b)	111 867	108 716	(1)-(2)-(3)-(4)+(5)+(6)
Ecarts d'acquisition et immobilisations incorporelles	9 436	11 926	
Capitaux propres permanents tangibles part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROTE (b)	102 431	96 790	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (c)	109 483	106 270	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (d)	98 770	94 533	

(a) RNPG du 1S23, hors éléments exceptionnels à l'exclusion des coûts de renforcement IT, d'adaptation et de restructuration, et hors contribution au FRU et taxes après impôts ;

(b) Hors TSSDI et rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI;

(c) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé au 30 juin 2023 avec éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution de dividende) ;

(d) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé au 30 juin 2023 avec éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents tangibles = capitaux permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition)

NB : Le taux de distribution et la part de Résultat Net Part du Groupe pris en compte pour la distribution ordinaire sont toujours établis sur une base ajustée de la rémunération des TSSDI. En 2023, la distribution est appliquée sur le Résultat net part du Groupe distribuable ajusté de la rémunération des TSSDI.



Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents (2/2)

● Calcul de la rentabilité des fonds propres

(sur la base des résultats publiés)

en millions d'euros

	30-juin-23	30-juin-22	
Résultat net part du Groupe (RNPG)	7 245	5 285	(1)
Eléments exceptionnels et extraordinaires (a)	1 725	-124	(2)
dont éléments exceptionnels et extraordinaires (non annualisés)	1 907	11	(3)
dont coûts de renforcement IT, adaptation et de restructuration (annualisés)	-182	-135	(4)
Contribution au Fonds de Résolution Unique (FRU) et taxes après impôts	-1 496	-1 637	(5)
RNPG non retraité des éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes systémiques bancaires non annualisées (b)	14 443	12 466	(6)
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI) et effet change	-646	-505	
Impact des coûts de renforcement IT, adaptation et de restructuration (annualisés)	-364	-270	
RNPG pour le calcul du ROE / ROTE (c)	13 433	11 691	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (d)	109 483	106 270	
Rentabilité des fonds propres	12,3%	11,0%	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (e)	98 770	94 533	
Rentabilité des fonds propres tangibles	13,6%	12,4%	

(a) cf. diapositive 42 ;

(b) Basé sur le RNPG retraité annualisé du 30 juin 2023, (6) = 2* [(1)-(2)-(5)]+(3)+(5) ;

(c) Basé sur le RNPG retraité annualisé du 30 juin 2023 ;

(d) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé du 30 juin 2023 avec éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution de dividende) ;

(e) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé du 30 juin 2023 avec éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents (tangibles = capitaux permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition))



● Créances douteuses / encours bruts

	30-juin-23	30-juin-22
Créances douteuses (a) / encours bruts (b)	1,7%	1,8%

(a) Encours dépréciés (stage 3), bilan et hors bilan, non nettés des garanties reçues, sur la clientèle et les établissements de crédit, y compris les titres de dette au coût amorti et les titres de dette en valeur de marché par capitaux propres ; (b) Encours bruts sur la clientèle et les établissements de crédit, bilan et hors bilan, y compris titres au coût amorti et les titres de dette en valeur de marché par capitaux propres (hors assurance)

● Taux de couverture

en milliards d'euros

	30-juin-23	30-juin-22
Provisions (a)	13,9	15,1
Engagements douteux (b)	20,0	20,7
Taux de couverture Stage 3	69,6%	73,2%

(a) Dépréciations stage 3 ; (b) Encours dépréciés (stage 3), bilan et hors bilan, nettés des garanties reçues, sur la clientèle et les établissements de crédit, y compris les titres de dette au coût amorti et les titres de dette en valeur de marché par capitaux propres (hors assurance)



Ratio common equity Tier 1

Ratio common equity Tier 1 de Bâle 3¹

(passage des fonds propres comptables aux fonds propres prudentiels)

en Milliards d'euros	30-juin-23	31-mars-23
Capitaux propres	128,3	132,0
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-13,5	-13,5
Projet de distribution du résultat 2022		-5,8
Projet de distribution du résultat 2023	-3,5	-1,6
Ajustements réglementaires sur capitaux propres ²	-2,5	-3,2
Ajustements réglementaires sur intérêts minoritaires	-2,9	-3,1
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	-8,0	-7,9
Impôts différés actifs sur déficits reportables	-0,1	-0,2
Autres ajustements réglementaires	-1,4	-1,2
Déduction des engagements de paiement irrévocable	-1,4	-1,4
Fonds propres Common Equity Tier One	95,0	94,1
Actifs pondérés	698	694
Ratio Common Equity Tier 1	13,6%	13,6%

Prise en compte au 31.03.23 de la 1^{ère} tranche du programme de rachat d'actions (2,5 Md€) autorisé le 31.03.23

- 0,96 Md€ au titre de la distribution ordinaire du résultat 2022, inclus dans 'le projet de distribution du résultat 2022' au 31.03.23
- 1,54 Md€ au titre de la compensation de la dilution liée à la cession de Bank of the West, inclus dans 'les ajustements réglementaires sur capitaux propres' au 31.03.23

Prise en compte au 30.06.23 de la part restant à exécuter de la 1^{ère} tranche du programme de rachat d'actions au 30.06.23

- 2,10 Md€ au titre de la partie déjà exécutée de la 1^{ère} tranche de rachats d'actions, déjà déduite des capitaux propres comptables au 30.06.23
- 0,40 Md€ au titre de la partie non exécutée de la 1^{ère} tranche de rachats d'actions, inclus dans 'les ajustements réglementaires sur capitaux propres' au 30.06.23

Rappel : 2,5 Md€ correspondant à la 2^{nde} tranche de rachats d'actions au titre de la compensation de la dilution liée à la cession de Bank of the West seront déduits du CET1 dès réception de l'autorisation par la BCE et enregistré suivant les mêmes principes

Ratios de Fonds propres

	30-juin-23	31-déc.-22	30-juin-22
Ratio de solvabilité global (a)	17,8%	16,2%	15,7%
Ratio Tier 1 (a)	15,5%	13,9%	13,2%
Ratio Common equity Tier 1 (a)	13,6%	12,3%	12,2%

(a) CRD5, sur la base des risques pondérés à 698 Md€ au 30.06.23, 745 Md€ au 31.12.22 et 756 Md€ au 30.06.22 ; cf. diapositive 83

1. CRD5 ; 2. Y compris Prudent Valuation Adjustment



Ressources de marché à moyen / long terme

Présence continue sur les marchés de dette

Environ 80% du programme d'émissions réglementaires réalisé au 19 juillet 2023

Programme d'émissions réglementaires pour 2023¹ : 18,5 Md€

Instruments de capital : 3,5 Md€¹ ; 2,6 Md€ d'AT1 déjà émis²

AT1 :

- 1 Md\$ (traité en 2022, en pré-financement du programme 2023), PerpNC5³, coupon de 9.25% (sa, 30/360) ; équiv. US Treasuries à 5 ans+496,9pb
- 1,25 Md€, PerpNC7.4⁴, coupon de 7.375% (sa, Act/Act), équiv. mid-swap€+463,1pb
- 600 MSGD, PerpNC5³, coupon de 5.90% (sa, Act/365), équiv. mid-swap SORA-OIS à 5 ans+267,4pb

Dettes Senior : 15 Md€¹:

Non Préférée: 3,8 Md€ déjà réalisés²

- 850 M£, 9.4 ans bullet, UK Gilt+215pb
- 1 Md€, 6NC5⁵, obligation verte, mid-swap€+145pb
- 1 Md€, 8NC7⁶, obligation verte, mid-swap€+137pb

Préférée: 8,3 Md€ déjà réalisés²

- 1,25 Md€, 8NC7⁶, mid-swap€+92pb
- 335 MCHF, 5 ans bullet, CHF mid-swap+75pb
- 1,75 Md\$, 6NC5⁵, US Treasuries+145pb
- 1 Md€, 6NC5⁵, mid-swap€+78bps
- 1,25 Md€, 10 ans bullet, mid-swap€+118bps
- 225 MCHF, 6 ans bullet, CHF mid-swap+80pb
- 300 MA\$, 6NC5⁵ (fixe/révisable), BBSW+170 bps
- 1,50 Md\$, 6NC5⁵, US Treasuries+150pb

Autres Dettes sécurisées :

Covered bonds: 3,5 Md€¹; 2,5 Md€ déjà réalisés :

- 1 Md€, 7 ans bullet mid-swap€+22pb
- 1,5Md€, 5 ans bullet mid-swap€+15pb

Titrisations: 3,5 Md€¹; 1,3Md€ déjà émis

1. Sous réserve des conditions de marché, montants indicatifs ; 2. Contrevaieurs en € sur la base du cours de change historique pour les émissions cross-currency swappées et des cours de change au 30 juin 2023 pour les autres ; 3. Perpétuel avec option de rachat à 5 ans, puis tous les 5 ans ; 4. Perpétuel avec option de rachat à 7,4 ans, puis tous les 5 ans ; 5. Echéance à 6 ans avec une seule option de rachat à 5 ans; 6. Echéance à 8 ans avec une seule option de rachat à 7 ans



Ratio TLAC : ~650pb au-dessus de l'exigence sans utiliser la dette Senior Préférée au 30.06.23

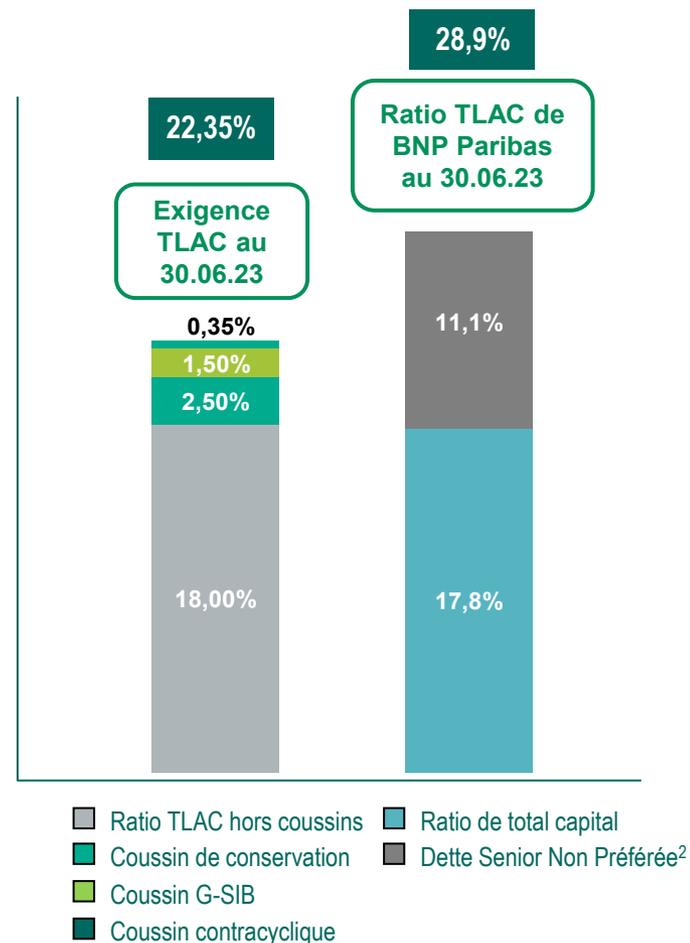
● Exigence TLAC au 30.06.23 : 22,35% des actifs pondérés

Incluant le coussin de conservation des fonds propres, le coussin pour les établissements d'importance systémique mondiale (G-SIB buffer), le coussin de fonds propres contracyclique (35 pb)

● Exigence TLAC au 30.06.23 : 6,75% des expositions de levier

● Ratio TLAC de BNP Paribas au 30.06.23¹

- ✓ **28,9% des actifs pondérés :**
 - Total capital de 17,8% au 30.06.23
 - 11,1% de dette senior non préférée²
 - Sans utiliser la dette senior préférée éligible
- ✓ **8,4% de l'exposition de levier**



1. Conformément aux paragraphes 3 et 4 de l'article 72ter du Règlement (UE) n° 2019/876, certaines dettes senior préférées (dont le montant atteint 14 004 millions d'euros au 30 juin 2023) peuvent être éligibles dans la limite de 3,5 % des actifs pondérés. BNP Paribas n'utilise pas cette option au 30 juin 2023; 2. Capital restant dû et autres ajustements réglementaires, dont fraction amortie des instruments de Tier 2 ayant une échéance résiduelle supérieure à 1 an



Distance aux seuils de restrictions des distributions au 30.06.23

Exigences de Fonds Propres au 30.06.23¹:

- CET1 : 9,73%
- Tier 1 : 11,53%
- Total Capital : 13,92%

Exigence de levier au 30.06.23 : 3,75%

Exigence MREL au 30.06.23 :

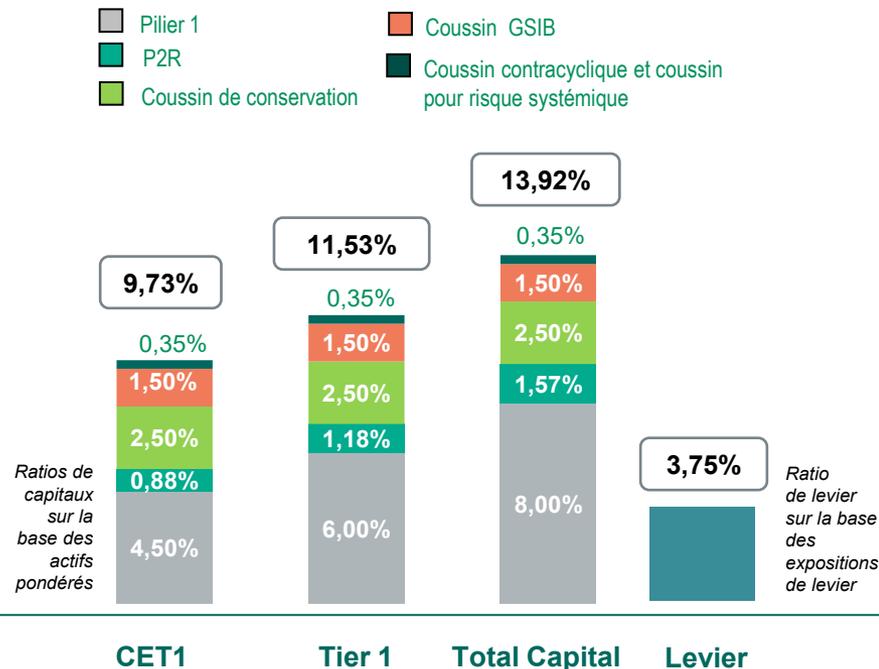
Distance aux possibles restrictions de distribution (M-MDA) applicable à partir du 01.01.22 ; contrainte non mordante car plus élevée que la distance aux seuils de restrictions des distributions

Distance au 30 juin 2023 aux seuils de restrictions applicables aux distributions², égale au plus petit des quatre montants : 18,1 Md€

Ratios de BNP Paribas au 30.06.23

Distance au 30.06.23 aux seuils de restrictions applicables aux distributions²

Exigences de Fonds Propres et de levier au 30.06.23¹



	CET1	Tier 1	Total Capital	Levier
Ratios de BNP Paribas au 30.06.23	13,6%	15,5%	17,8%	4,5%
Distance au 30.06.23 aux seuils de restrictions applicables aux distributions ²	27,1 Md€ ³	27,9 Md€ ³	27,2 Md€ ³	18,1 Md€ ⁴

1. Coussin contracyclique de 35 pbs au 30.06.23; 2. Telle que définie dans l'article 141 de la CRD5 ; 3. Calculée sur la base de 698 Md€ d'actifs pondérés au 30.06.23 ; 4. Calculée sur la base de 2 406 Mds€ d'expositions de levier au 30.06.23



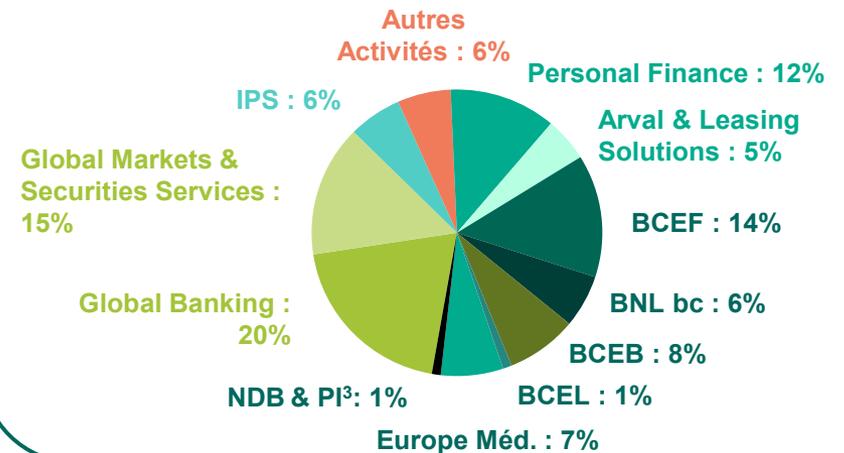
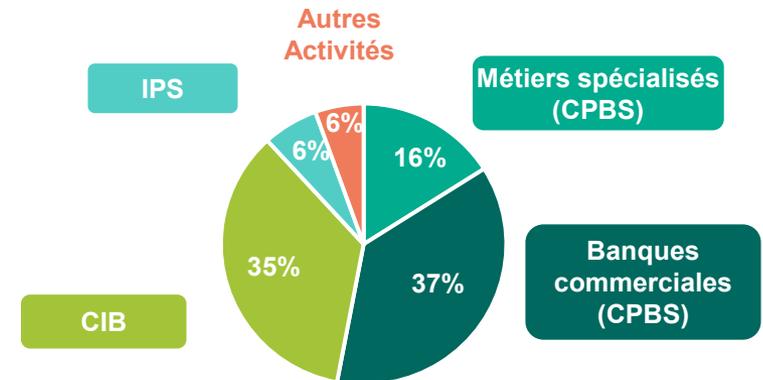
Actifs pondérés Bâle 3¹

● 698 Md€ au 30.06.23 (694 Md€ au 31.03.23)

En Md€

	30.06.23	31.03.23
Risque de Crédit	533	534
Risque Opérationnel	58	58
Risque de Contrepartie	45	42
Risque Marché / Change	28	27
Positions de titrisation du portefeuille bancaire	15	15
Autres ²	18	19
Total des actifs pondérés Bâle 3¹	698	694

Actifs pondérés Bâle 3¹ par métier



1. CRD5 ; 2. Inclut les DTA et les participations significatives dans les entités du secteur financier, sujets à une pondération de 250%; 3. New Digital Businesses and Personal Investors



Liquidité : base de dépôts diversifiée et gestion disciplinée, prudente et proactive

Un positionnement favorable et un modèle intégré et diversifié soutenant la stabilité des ressources

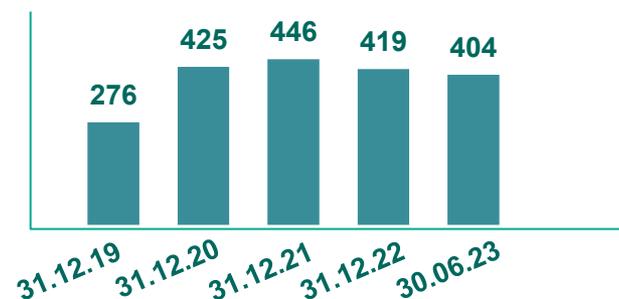
● Base de dépôts bénéficiant de la diversification du Groupe, d'une approche client de long-terme et de positions de leader sur les flux

- #1 européen en *cash management* - #1 en Services titres en EMEA – 1^{ère} Banque Privée de la zone Euro
- Dépôts diversifiés par géographies, entités et devises : BCEF (26%), BCEB (18%), autres banques commerciales (19%), Global Banking (22%), Securities Services (11%) et IPS (5%)
- Dépôts diversifiés par segment : 46% de dépôts de détail dont ~2/3 assurés, 42% d'entreprises dont 19% opérationnels et 11% de clients financiers¹ dont 84% opérationnels

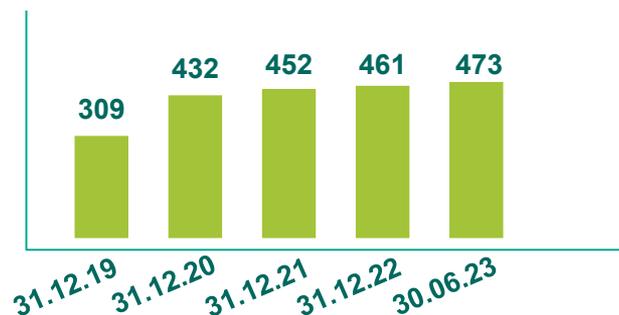
● Gestion disciplinée, prudente et proactive

- Mesures et suivis effectués à différents niveaux (consolidé, sous consolidé et par entité) : par devise, horizons de 1j à +20 ans, métriques internes et réglementaires, conditions normales et stressées
- Indicateurs intégrés dans la gestion opérationnelle des métiers (processus budgétaire, suivi des clients, origination, tarification...)

● Evolution des actifs liquides de haute qualité (HQLA) (en Md€)



● Evolution de la réserve de liquidité immédiatement disponible² (en Md€)



1. Hors dépôts non opérationnels à moins d'un mois ; 2. Actifs liquides de marché ou éligibles en banques centrales (« counterbalancing capacity ») tenant compte des règles prudentielles, notamment américaines, diminués des besoins intra-journaliers des systèmes de paiement

