



BNP PARIBAS

Premier amendement au Document d'enregistrement universel et rapport financier annuel **2023**

Document d'enregistrement universel déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 15 mars 2024
sous le numéro D.24-0117



Ce premier amendement au document d'enregistrement universel 2023 a été déposé le 25 avril 2024 auprès de l'AMF, en sa qualité d'autorité compétente au titre du règlement (UE) n°2017/1129, sans approbation préalable conformément à l'article 9 dudit règlement.

Le document d'enregistrement universel peut être utilisé aux fins d'une offre au public de valeurs mobilières ou de l'admission de valeurs mobilières à la négociation sur un marché réglementé s'il est complété par une note relative aux valeurs mobilières et le cas échéant, un résumé et tous les amendements apportés au document d'enregistrement universel. L'ensemble est approuvé par l'AMF conformément au règlement (UE) n°2017/1129.

Le présent document d'enregistrement universel peut faire partie de tout prospectus de l'Emetteur composé de documents séparés au sens du Règlement Prospectus.

Société anonyme au capital de 2 294 954 818 euros
Siège social : 16 boulevard des Italiens, 75009 PARIS
R.C.S. : PARIS 662 042 449

Table des matières

1. Rapport d'activité trimestriel	3
2. Risques et adéquation des fonds propres – Pilier 3 (non audité)	70
3. Gouvernance	81
4. Informations complémentaires	85
5. Responsable du contrôle des comptes	87
6. Responsable du Document d'enregistrement universel	88
7. Tables de concordance	89

1. Rapport d'activité trimestriel

RÉSULTATS AU 31 MARS 2024

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Paris, le 25 avril 2024

1ER TRIMESTRE 2024

BNP Paribas affiche de très bonnes performances au 1^{er} trimestre 2024 et confirme sa trajectoire 2024

- **Revenus stables** (12 483 M€) portés par de très solides performances commerciales au sein de chaque pôle opérationnel
- **Effet de ciseaux positif** (+1,1 point)
- **Coût du risque¹** (29 pb) **toujours bas** du fait de la qualité de portefeuille de crédit
- **Résultat avant impôt** en forte hausse (+7,4% / 1T23 distribuable²) à 4 363 M€
- **Résultat net de 3 103 M€³** (-2,2% / 1T23 distribuable²) **très élevé**, porté par les performances opérationnelles
- **Rachat d'actions** de 1,05 Md€ finalisé le 23 avril 2024 et **dividende** de 4,60 € soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale le 14 mai 2024
- **Bénéfice Net par Action⁴** (2,51 €) en forte hausse
- **Structure financière** très solide (ratio CET1 de 13,1%)
- **Gestion active du capital** avec notamment la cession des activités de Personal Finance au Mexique et poursuite du redéploiement du capital issu de la cession de Bank of the West

Fort de ses résultats du 1^{er} trimestre 2024, BNP Paribas confirme sa trajectoire 2024 : revenus en croissance de plus de 2% par rapport aux revenus distribuables² 2023 (46,9 Md€), effet de ciseaux⁵ positif, coût du risque inférieur à 40 pb et résultat net supérieur au résultat net distribuable² 2023 (11,2 Md€).



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change

Les chiffres figurant dans ce communiqué de presse ne sont pas audités.

Pour rappel, BNP Paribas a publié le 29 février 2024 des séries trimestrielles de l'année 2023 recomposées pour tenir compte notamment de la prise en compte de la fin de la constitution du Fonds de Résolution Unique (FRU) à compter du 1er janvier 2024 et l'hypothèse d'une contribution similaire aux taxes bancaires locales à un niveau estimé d'environ 200 millions d'euros par an à partir de 2024 ainsi que d'une rubrique comptable distincte du coût du risque « Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers » à partir du 4ème trimestre 2023. Ce communiqué de presse reprend cette recomposition.

Ce communiqué de presse 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. En conséquence, les résultats effectifs pourraient différer de ceux qui sont projetés ou impliqués dans les informations prospectives en raison de divers facteurs. Ces facteurs incluent notamment i) la capacité de BNP Paribas à atteindre ses objectifs, ii) les impacts des politiques monétaires des banques centrales, qu'elles impliquent une période prolongée de taux d'intérêt élevés ou des baisses significatives de taux d'intérêt iii) les modifications des règles prudentielles en matière de capital et de liquidité, iv) le maintien à des niveaux élevés ou toute résurgence de l'inflation et ses impacts ; v) les diverses incertitudes et répercussions géopolitiques liées notamment à l'invasion de l'Ukraine et au conflit au Proche-Orient et vi) les avertissements inclus dans ce communiqué de presse.

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 ce communiqué de presse. 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 ce communiqué de presse, 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 ce communiqué de presse. 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 ce communiqué de presse 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 % d'évolution indiqués pour les indicateurs issus du compte de résultat du 1er trimestre 2024 sont calculés en référence au compte de résultat sur base distribuable du 1er trimestre 2023 issu de la recomposition des séries trimestrielles publiée le 29 février 2024 (résultats servant de base au calcul de la distribution en 2023 reflétant la performance intrinsèque du Groupe post impact de la cession de Bank of the West et post contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique (FRU) hors éléments extraordinaires).

L'information financière de BNP Paribas pour le premier trimestre 2024 est constituée du présent communiqué de presse, de la présentation attachée et des séries trimestrielles. Les séries trimestrielles sont disponibles à l'adresse suivante : <https://invest.bnpparibas/document/1q24-quarterly-series>.

L'information réglementée intégrale, y compris le document d'enregistrement universel, est disponible sur le site Internet : <https://invest.bnpparibas.com> dans l'espace « Résultats » et est publiée par BNP Paribas en application des dispositions de l'article L.451-1-2 du Code monétaire et financier et des articles 222-1 et suivants du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers (AMF).



Le 24 avril 2024, le Conseil d'administration de BNP Paribas, réuni sous la présidence de Jean Lemierre, a examiné les résultats du Groupe pour le premier trimestre 2024.

Jean-Laurent Bonnafé, Administrateur Directeur Général, a déclaré à l'issue de ce Conseil d'administration :

« Fort de son modèle diversifié et intégré, le Groupe réalise de bonnes performances au 1^{er} trimestre 2024 grâce à la dynamique commerciale des pôles opérationnels. BNP Paribas continue de démontrer sa capacité à générer de la valeur et confirme sa trajectoire 2024 avec une croissance attendue des revenus de plus de 2% par rapport à 2023 et un résultat net supérieur au résultat distribuable 2023. Nous restons concentrés sur le développement de nos parts de marché, l'accompagnement de nos clients et le déploiement de nos initiatives stratégiques. BNP Paribas est bien positionné dans la nouvelle phase du cycle économique. Je tiens à remercier les équipes pour leur mobilisation. »

DES RÉSULTATS SOLIDES

Les revenus du premier trimestre sont stables (-0,4%), portés par de très solides performances commerciales au sein de chaque pôle opérationnel, compensant un fort effet de base pour Global Markets. Hors cet effet, les revenus sont en hausse d'environ 3%⁶. **Les frais de gestion** sont en baisse (-1,5%). Le Groupe génère donc **un effet de ciseaux**⁵ positif de 1,1 point. Les effets des mesures additionnelles d'efficacité opérationnelle (400 millions d'euros) sont attendus à partir du deuxième trimestre 2024.

Le résultat net (3 103 millions d'euros) est porté par les performances opérationnelles. Le bénéfice net par action⁴ s'établit à 2,51 euros.

Le Groupe a finalisé son programme de **rachat d'actions** de 1,05 milliard d'euros le 23 avril 2024 et le Conseil d'administration proposera à l'Assemblée Générale des actionnaires du 14 mai 2024 de verser un **dividende** de 4,60 euros.

La structure financière est très solide (ratio « *common equity Tier 1* » à 13,1%) et la gestion du capital active, notamment avec la cession des activités de Personal Finance au Mexique.

Fort de ses résultats du 1^{er} trimestre 2024, BNP Paribas confirme sa **trajectoire 2024** : revenus en croissance de plus de 2% par rapport aux revenus distribuables 2023 (46,9 Md€), effet de ciseaux positif, coût du risque inférieur à 40 pb et résultat net supérieur au résultat net distribuable 2023 (11,2 Md€).

Cette trajectoire de croissance s'appuie notamment sur le renforcement des initiatives d'efficacité (impact 2024 avant impôt de +400 millions d'euros), la qualité du portefeuille de crédit à travers le cycle, le redéploiement de 55 points du capital issu de la cession de Bank of the West avant la fin du premier semestre 2024 (retour sur Capital investi⁷ 2025e>16%), le repositionnement stratégique de Personal Finance et les gains de parts de marchés de CIB, tout en conservant une allocation

3



BNP PARIBAS

**La banque
d'un monde
qui change**

équilibrée du capital. Elle prend également en compte les vents contraires, notamment les décisions d'autorités publiques (impact 2024 après impôt de -500 millions d'euros) et la normalisation du prix de vente des véhicules d'occasion chez Arval.

Le produit net bancaire (PNB) s'élève à 12 483 millions d'euros, en baisse de 0,4% en comparaison à la base élevée du produit net bancaire distribuable du 1^{er} trimestre 2023 à 12 534 millions d'euros.

Le PNB de **Corporate & Institutional Banking (CIB)** est en baisse de 4,0%, la forte croissance des revenus de Global Banking (+6,1%) et de Securities Services (+6,8%) compensant partiellement le recul des revenus de Global Markets de 11,9%.

Le PNB de **Commercial, Personal Banking & Services (CPBS)**⁸ est stable à +0,4% porté par la croissance des banques commerciales (+1,0%), dont les commissions sont en hausse de 4,4% et les revenus d'intérêt de +4,9% hors l'impact des vents contraires (bons de l'Etat belge, réserves obligatoires BCE, couvertures inflation pour environ 150 millions d'euros). Les revenus des métiers spécialisés sont en légère baisse de 0,7%, portés par la progression de Personal Finance (+0,7%) en lien avec la hausse des volumes et l'amélioration continue des marges à la production. Arval enregistre une normalisation du prix des véhicules d'occasion à un prix élevé. Les Nouveaux Métiers Digitaux affichent une très bonne performance (+21,0%).

Enfin, le PNB d'**Investment & Protection Services (IPS)** est en croissance de 0,8% soutenu par la bonne dynamique en Wealth Management (+5,2%), en Assurance (+4,2%) et en Asset Management (+2,6%)⁹. Hors la contribution des métiers Real Estate et Principal Investments, IPS enregistre une progression des revenus de +4,2%.

Les frais de gestion du Groupe s'établissent à 7 937 millions d'euros (8 058 millions d'euros au premier trimestre 2023 sur une base distribuable), en recul de 1,5%. Les frais de gestion de CIB sont en recul de 4,9%, notamment chez Global Markets (-8,2%). L'effet de ciseaux est très positif chez Global Banking (+6,5 points) et Securities Services (+7,8 points).

Le pôle CPBS⁸ enregistre une hausse maîtrisée des frais de gestion au global (3,1%) et une progression de 3,9% dans les banques commerciales notamment en raison de l'impact des taxes bancaires en Belgique. L'effet de ciseaux est positif chez BNL et BCEL. Les métiers spécialisés enregistrent une hausse des frais de gestion de 1,2%, liée à l'accompagnement de leurs croissance et transformation. L'effet de ciseaux est positif chez Personal Finance, Leasing Solutions et Personal Investors.

Enfin, les frais de gestion d'IPS sont stables (-0,1%). Ils sont en baisse chez Wealth Management (-0,4%), Asset Management (-0,1%)⁹ et Real Estate (-3,9%). L'effet de ciseaux est positif au niveau d'IPS au global (+0,9 point) et fortement positif (+3,9 points) hors la contribution des métiers Real Estate et Principal Investments.

Le résultat brut d'exploitation du Groupe s'établit ainsi à 4 546 millions d'euros (4 476 millions d'euros au premier trimestre 2023 sur une base distribuable).

A 640 millions d'euros¹ (592 millions au premier trimestre 2023 sur une base distribuable), **le coût du risque du Groupe** s'établit à 29 points de base des encours de crédit à la clientèle, un niveau bas du fait de la qualité du portefeuille de crédit. Il reflète des reprises de provisions sur encours sains (strates 1 et 2) de 123 millions d'euros et une dotation sur créances douteuses (strate 3) de 763

millions d'euros. Le Groupe confirme son objectif 2025 d'un coût du risque inférieur à 40 points de base chaque année.

Le résultat d'exploitation du Groupe s'établit à 3 901 millions d'euros. Il s'établissait au premier trimestre 2023 à 3 884 millions d'euros sur une base distribuable.

Les éléments hors exploitation du Groupe s'élèvent à 462 millions d'euros. Ils prennent en compte l'effet de la reconsolidation des activités en Ukraine¹⁰ (+226 millions d'euros) et une plus-value de cession des activités Personal Finance au Mexique (+118 millions d'euros).

Le résultat avant impôt du Groupe s'établit à 4 363 millions d'euros (4 062 millions d'euros au premier trimestre 2023 sur une base distribuable).

Le taux moyen d'impôt sur les bénéfices s'établit à 29,8%. Il intègre la comptabilisation au premier trimestre des taxes et contributions au titre de l'année en application de la norme IFRIC 21, dont une part importante n'est pas déductible.

Le résultat net part du Groupe s'élève ainsi à 3 103 millions d'euros au premier trimestre 2024 proche de son niveau au premier trimestre 2023 à 3 173 millions d'euros sur une base distribuable.

La rentabilité des fonds propres tangibles non réévalués est de 12,4%.

Au 31 mars 2024, le ratio « common equity Tier 1 » s'établit à 13,1% et le **Liquidity Coverage Ratio¹¹** (fin de période) à 134% (148% au 31 décembre 2023). La réserve de liquidité¹² du Groupe, instantanément mobilisable, est de 446 milliards d'euros, soit plus d'un an de marge de manœuvre par rapport aux ressources de marché. Le ratio de levier¹³ s'établit à 4,4%.

Le premier trimestre 2024 marque la poursuite de l'engagement de BNP Paribas sur les sujets **ESG**, reconnu par les agences de notation extra-financières et illustré par sa position de premier plan dans les récents classements. Plusieurs solutions innovantes dédiées à chaque type de clients ont été lancées ce trimestre. A titre d'exemple, au sein du pôle CPBS, BNP Paribas Mobility a lancé une offre Arval et Leasing Solutions en Europe pour la location combinée de véhicules électriques et de bornes de recharge afin de faciliter la transition vers une mobilité durable. Au sein du pôle IPS, BNP Paribas Asset Management a lancé son premier fonds actions monde dédié à la transition Net Zéro. La stratégie est axée sur la décarbonation et surpondérée en investissement durable.

L'ordonnance dite « Cease and Desist Order » du 30 juin 2014 relative aux violations des lois et règlements américains en matière de sanctions économiques, émise conjointement par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) en France et le Conseil des Gouverneurs de la Réserve Fédérale (FRB) aux Etats-Unis, a été levée, confirmant le plein accomplissement par le Groupe de ses obligations au titre du plan de remédiation.

CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)

Les résultats de CIB sont portés ce trimestre par les très bonnes performances de Global Banking et de Securities Services et par la baisse du coût du risque.

Le produit net bancaire de CIB, à 4 677 millions d'euros, est en recul de 4,0% par rapport au 1^{er} trimestre 2023. Il est porté par la forte croissance de Global Banking (+6,1%) et de Securities Services (+6,8%) neutralisant partiellement le recul de Global Markets (-11,9%) lié à l'effet de base relatif à l'activité sur les marchés de taux, de change et de matières premières. Cette activité qui avait connu une forte croissance en 2023 a pâti d'un environnement de marché au premier trimestre 2024 marqué par une très faible volatilité en Europe.

CIB – Global Banking

Les revenus de Global Banking, à 1 543 millions d'euros, enregistrent un trimestre record, en hausse de 6,1%. Ils sont en hausse dans les zones EMEA et Amériques.

Les revenus sont en très forte hausse au sein de la plateforme **Capital Markets**, notamment dans les zones Amériques (+29,8%¹⁴) et EMEA (+18,9%¹⁴).

Ils enregistrent une forte progression en **Transaction Banking**, notamment en EMEA (+10,5%¹⁴) avec une quasi-stabilité des dépôts dans l'activité Cash Management durant le trimestre.

Dans les **financements**, l'activité est très soutenue en EMEA sur les marchés obligataires (marché en hausse de 26%¹⁵ par rapport au premier trimestre 2023) et de crédits syndiqués (marché en hausse de 14%¹⁵ par rapport au premier trimestre 2023). Les **crédits**, à 178 milliards d'euros, sont en baisse de 1,4%¹⁴ par rapport au premier trimestre 2023 et en hausse de 0,4%¹⁴ par rapport au quatrième trimestre 2023. Les **dépôts**, à 217 milliards d'euros, poursuivent leur croissance (+1,0%¹⁴).

En termes de **classements**, Global Banking confirme ses positions de premier plan : leader¹⁵ en EMEA dans les crédits syndiqués et les émissions obligataires, leader¹⁶ en Transaction Banking (Trade finance et Cash Management) auprès de la clientèle des grandes entreprises en Europe et leader¹⁷ européen et mondial en financements durables.

CIB – Global Markets

À 2 435 millions d'euros, les revenus de Global Markets, sont en baisse de 11,9%.

A 830 millions d'euros, les revenus de Equity & Prime Services sont en hausse de 11,0%, une bonne performance soutenue notamment par les activités en Prime Brokerage (revenus en hausse de 44%).

A 1 604 millions d'euros, les revenus de FICC sont en baisse de 20,4% par comparaison à une base élevée au premier trimestre 2023. En effet, la région EMEA sur laquelle FICC a réalisé environ 60% de ses revenus en 2023 est celle qui a été la plus impactée par la normalisation sur le marché de taux, change et matières premières après une période de très forte activité des clients en 2022 et au 1^{er} trimestre 2023. Cette normalisation s'est caractérisée en particulier par une volatilité très faible notamment en janvier et février 2024 entraînant une activité des clients moins soutenue par rapport à des volumes élevés au premier trimestre 2023. En revanche, au 1^{er} trimestre 2024,

L'activité globale sur le marché du crédit est en forte hausse, notamment dans les marchés primaires en EMEA et dans la zone Amériques.

En termes de **classements**, Global Markets confirme des positions de leader sur les plateformes électroniques multi-dealers.

La VaR (1 jour, 99%) moyenne, qui mesure le niveau des risques de marché, s'établit à 36 millions d'euros. Elle est en hausse de 7 millions d'euros par rapport au quatrième trimestre 2023, liée principalement à l'évolution de l'activité taux d'intérêt dans le périmètre des marchés développés.

CIB – Securities Services

À 699 millions d'euros, **les revenus de Securities Services** sont en progression de 6,8%, portés par l'impact favorable de l'environnement de taux et l'effet de la hausse des encours en fin de période de 9,9% par rapport au premier trimestre 2023. Le volume des transactions est en baisse de 4,8% par rapport au premier trimestre 2023, notamment en raison d'une moindre volatilité dans les marchés.

L'activité commerciale est dynamique. Elle est marquée par de nouveaux mandats, notamment un mandat pour la conservation de titres aux Etats-Unis, représentant 60 milliards de dollars d'actifs. Parallèlement, le développement des activités *Private Capital* se poursuit.

Les frais de gestion de CIB, à 2 741 millions d'euros, sont en baisse de 4,9%. L'effet de ciseaux est positif de 0,9 point.

Le résultat brut d'exploitation de CIB est ainsi en baisse de 2,7%, à 1 936 millions d'euros.

Le coût du risque de CIB est en reprise de 95 millions d'euros et s'établit à -16 points de base des encours de crédit à la clientèle. Il enregistre des reprises de provisions sur encours sains (strates 1 et 2) et créances douteuses (strate 3).

CIB dégage ainsi un **résultat avant impôt** de 2 033 millions d'euros, en augmentation de 2,4%.

COMMERCIAL, PERSONAL BANKING & SERVICES (CPBS)

Les performances du pôle CPBS sont marquées ce trimestre par une bonne dynamique d'activité qui neutralise les vents contraires.

Le produit net bancaire¹⁸, à 6 692 millions d'euros, est en hausse de 0,4% par rapport au 1^{er} trimestre 2023. Les revenus du pôle CPBS sont donc stables après prise en compte de l'impact des vents contraires par rapport au 1^{er} trimestre 2023. Ils comprennent les couvertures inflation en France (-54 millions d'euros), l'émission des bons de l'Etat belge (-52 millions d'euros), l'arrêt de la rémunération des réserves obligatoires de la BCE (-45 millions d'euros) et la normalisation du prix des véhicules d'occasion à un niveau élevé chez Arval.

Les revenus des banques commerciales à 4 196 millions d'euros sont en hausse (+1,0%). Les revenus d'intérêt sont en hausse de 4,9% hors l'impact des vents contraires¹⁹, portés par la croissance des marges sur dépôts. Les commissions sont en hausse de 4,4%, essentiellement nourries par une bonne performance en France et chez Europe Méditerranée. Les activités de banque commerciale en Ukraine, qui se poursuivent en soutien de l'économie locale, sont reconsolidées.

Les revenus des Métiers Spécialisés sont en baisse de 0,7%, à 2 496 millions d'euros. Arval enregistre une hausse de la marge financière et de la marge sur services en lien avec la hausse des volumes. Personal Finance progresse (+0,7% par rapport au premier trimestre 2023) porté par la hausse des volumes et l'amélioration continue des marges à la production en poursuivant son recentrage géographique (cession de ses activités au Mexique). Nickel poursuit le développement de son activité et de sa base de clients.

Les frais de gestion¹⁸ enregistrent une hausse maîtrisée de 3,1%, à 4 482 millions d'euros. Ils intègrent l'impact de l'inflation notamment en Turquie et en Pologne, la consolidation des activités de banque commerciale en Ukraine et les taxes bancaires en Belgique, partiellement compensés par les économies notamment chez BCEF et chez Personal Finance.

Le résultat brut d'exploitation¹⁸ s'établit ainsi à 2 210 millions d'euros et baisse de 4,7%.

Le coût du risque¹⁸ s'établit à 726 millions d'euros (600 millions d'euros au premier trimestre 2023), en progression, avec un effet de base pour Europe Méditerranée et BCEF (reprise de Strates 1 et 2 au premier trimestre 2023).

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), le pôle dégage un résultat avant impôt²⁰ de 1 517 millions d'euros, en recul de -13,5%, en lien avec l'évolution du coût du risque.

CPBS - Banque Commerciale en France (BCEF)

Dans un environnement en cours de normalisation, BCEF affiche une bonne résilience de l'activité.

Les **encours de crédit** sont en recul de 1,7% par rapport au premier trimestre 2023 et les volumes se stabilisent par rapport au 4^{ème} trimestre 2023 (-0,8%). L'ajustement de la tarification se poursuit sur l'ensemble des segments. Les **encours de dépôts** sont en baisse de 5,0% par rapport au premier trimestre 2023, avec une stabilisation des dépôts particuliers. Les encours d'épargne hors-bilan progressent de 4,0% par rapport au 31 mars 2023 et la collecte nette en assurance-vie est élevée (+0,9 milliard d'euros au premier trimestre 2024).

L'acquisition de clients **Hello bank!** se poursuit (~+65K clients, +32,0% par rapport au premier trimestre 2023), renforcée par le début de l'intégration des clients d'Orange Bank. La **Banque Privée** réalise une bonne collecte nette de 1,5 milliard d'euros.

Le **produit net bancaire**¹⁸ s'élève à 1 638 millions d'euros, en recul de 1,9%. Les revenus d'intérêt sont en baisse de 8,0%. Les marges progressent compensées par l'impact des couvertures inflation (-54 millions d'euros en cours de normalisation) et la non-rémunération des réserves obligatoires (-20 millions d'euros). Hors ces deux effets, les revenus d'intérêt sont stables. Les commissions sont en hausse (+5,1% par rapport au premier trimestre 2023), soutenues par les commissions financières (ventes croisées avec BNP Paribas Cardif). Le Cash Management progresse.

A 1 171 millions d'euros, les **frais de gestion**¹⁸, en recul de 0,8%, sont maîtrisés malgré l'inflation du fait de l'effet continu des mesures d'économie.

Le **résultat brut d'exploitation**¹⁸ s'élève à 467 millions d'euros, en retrait de 4,7%.

Le **coût du risque**¹⁸ s'établit à 116 millions d'euros (75 millions d'euros au premier trimestre 2023) soit 20 points de base des encours de crédit à la clientèle. Il est à un niveau bas (21 points de base sur l'année 2023).

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BCEF dégage un **résultat avant impôt**²⁰ de 301 millions d'euros en recul de 19,8%.

CPBS - BNL banca commerciale (BNL bc)

Les revenus de BNL bc sont en forte hausse, l'effet de ciseaux est très positif et le coût du risque en baisse continue.

Les **encours de crédit** sont en retrait de 7,1% par rapport au premier trimestre 2023 et en baisse de 5,8% sur le périmètre hors crédits douteux. Les crédits aux particuliers sont résilients et les encours de crédits aux entreprises sont en baisse. La gestion des marges à la production est disciplinée dans un environnement compétitif. Les **encours de dépôts** sont en hausse de 8,1% par rapport au premier trimestre 2023, avec une progression des dépôts entreprises et de la Banque Privée partiellement compensée par une baisse auprès des particuliers. Les marges sur dépôts sont en amélioration continue. Les encours d'épargne hors-bilan sont en retrait de 5,2% par rapport au 31 mars 2023. La collecte nette de la Banque Privée est très bonne (1,4 milliard d'euros).



Le produit net bancaire²¹ augmente fortement de 7,9% et s'établit à 729 millions d'euros. Les revenus d'intérêt sont en très forte progression de 13,7%, portés par la marge sur les dépôts et des plus-values de cessions de titres partiellement compensées par la baisse des volumes et des marges de crédit. Les commissions sont stables par rapport au premier trimestre 2023, en lien avec la forte hausse des commissions financières compensée par la baisse des commissions bancaires.

À 440 millions d'euros, **les frais de gestion**²¹ sont en hausse de 2,2% et affichent une progression maîtrisée. L'effet de ciseaux est très positif (+5,8 points).

Le résultat brut d'exploitation²¹ augmente de 18,2%, à 288 millions d'euros.

À 72 millions d'euros, **le coût du risque**²¹ est en baisse avec une reprise de provisions sur encours sains (strates 1 et 2) et une baisse des dotations sur créances douteuses (strate 3). Il s'établit à 39 points de base des encours de crédit à la clientèle.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BNL bc dégage un **résultat avant impôt**²² de 209 millions d'euros, en forte progression de 50,3%.

CPBS - Banque Commerciale en Belgique (BCEB)

BCEB confirme une bonne résilience de l'activité, le 1^{er} trimestre 2024 étant en particulier marqué par la réussite de l'intégration de bpost bank dans BNP Paribas Fortis.

Les **encours de crédit** augmentent de 1,7% par rapport au premier trimestre 2023, portés par la progression sur les prêts immobiliers et les crédits aux entreprises. Les **encours de dépôts** sont en recul de 4,7% par rapport au premier trimestre 2023 (-0,3% hors l'impact de l'émission des bons par l'État belge à échéance septembre 2024). Les dépôts des entreprises progressent de +2,7% par rapport au premier trimestre 2023. L'épargne hors-bilan progresse fortement de 5,7% par rapport au 31 mars 2023 portée par les OPCVM. La Banque Privée enregistre une collecte nette de 0,8 milliard d'euros ce trimestre.

Le produit net bancaire²¹ est en baisse de 8,6% et atteint 929 millions d'euros. Les revenus d'intérêt²¹ sont en baisse de 11,0% (-1,7% par rapport au 1T23 hors impact de la non-rémunération des réserves obligatoires et des bons de l'Etat belge (-68 millions d'euros)). Les marges sur dépôts des entreprises progressent, compensées par la pression sur les marges de crédit dans un environnement très compétitif. Les commissions²¹ sont en recul de 2,5%, due au recul des commissions bancaires, dont le crédit à la consommation, compensé par la progression des commissions financières, notamment en Banque Privée.

À 955 millions d'euros, **les frais de gestion**²¹ sont en hausse de 4,9%, en lien avec l'inflation et les taxes bancaires (+2,6% par rapport au premier trimestre 2023 hors IFRIC).

Le résultat brut d'exploitation²¹ s'établit à -27 millions d'euros.

À 28 millions d'euros (8 millions au premier trimestre 2023), **le coût du risque**²¹ est à un niveau toujours bas et s'établit à 8 points de base des encours de crédit à la clientèle.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BCEB dégage un **résultat avant impôt**²² de -61 millions d'euros.

CPBS - Banque Commerciale au Luxembourg (BCEL)

Les résultats de BCEL sont en forte hausse.

Les **encours de crédit** sont en baisse de 2,8% et les **encours de dépôt** sont en recul de 1,6% par rapport au premier trimestre 2023.

Le **produit net bancaire**²¹ augmente de 6,8% pour atteindre 155 millions d'euros. Les revenus d'intérêt²¹ sont en forte hausse de 9,0%, en lien avec la bonne tenue des marges sur dépôts, notamment des entreprises et des plus-values de cessions de titres. BCEL enregistre un bon niveau de commissions. Elles sont en baisse de 3,6%²¹ par rapport au premier trimestre 2023.

À 81 millions d'euros, les **frais de gestion**²¹ progressent de 1,4%. L'effet de ciseaux est très largement positif (+5,4 points).

Le **résultat brut d'exploitation**²¹ est en forte croissance de 13,4%, à 74 millions d'euros.

A 1 million d'euros, le **coût du risque**²¹ est à un niveau toujours très bas.

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BCEL dégage ainsi un **résultat avant impôt**²² de 72 millions d'euros, en forte progression de 14,7%.

CPBS - Europe Méditerranée

Europe Méditerranée confirme une bonne dynamique d'activité en Pologne, la normalisation de l'environnement en Turquie et la reconsolidation des activités en Ukraine.

Les **encours de crédit** sont en hausse de 3,7%¹⁴ par rapport au premier trimestre 2023. L'origination est prudente sur la clientèle des particuliers en Pologne et la dynamique de production en Turquie est en reprise sur l'ensemble des clientèles. Les **dépôts** augmentent de 8,7%¹⁴ par rapport au premier trimestre 2023, portés par la Turquie et la Pologne.

Le **produit net bancaire**²¹ à 745 millions d'euros, est en hausse de 3,1%²³, en lien notamment avec la forte progression des revenus d'intérêt en Pologne et la hausse des commissions en Turquie.

Les **frais de gestion**²¹ à 503 millions d'euros, progressent de 10,3%²³, du fait d'une inflation élevée.

Le **résultat brut d'exploitation**²¹, à 242 millions d'euros, est en recul de 10,8%²³.

Le **coût du risque**²¹ s'établit à 40 millions d'euros (1 million d'euros au premier trimestre 2023) soit 45 points de base des encours de la clientèle. Il est en hausse par rapport à une base faible au premier trimestre 2023 (reprises de provisions strates 1 et 2).

La **situation d'hyperinflation en Turquie**²⁴ induit une baisse des « Autres éléments hors exploitation » de 76 millions d'euros.

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), Europe Méditerranée dégage ainsi un **résultat avant impôt**²² de 184 millions d'euros, en forte baisse de 49,2%²³.

CPBS - Métiers spécialisés – Personal Finance

Au 1^{er} trimestre 2024, Personal Finance poursuit la mise en œuvre du recentrage géographique des activités et la réorganisation de son modèle opérationnel. Dix entités notamment en Europe Centrale et au Mexique ont été cédées ou mises en « *run off* ». La dynamique commerciale est bonne et l'effet de ciseaux est positif.

Les **encours de crédit** sont en hausse de 10,9% par rapport au premier trimestre 2023 tirée notamment par une progression de la mobilité. La sélectivité à l'octroi des crédits est accrue. Les marges à la production sont en progression continue malgré une pression soutenue.

Les effets de la mise en place des **partenariats en crédit automobile** se poursuivent et contribuent à la progression des volumes et à l'amélioration structurelle du profil de risque (+ 6 points sur la part de crédit automobile par rapport au premier trimestre 2023).

Le **produit net bancaire**, à 1 296 millions d'euros, est en hausse de 0,7% avec l'effet de l'augmentation des volumes partiellement compensée par la pression sur les marges et la hausse des coûts de financement.

Les **frais de gestion**, à 753 millions, baissent de 1,5%, en lien avec l'effet des mesures d'économie de coûts. L'effet de ciseaux est positif (+2,1 points).

Le **résultat brut d'exploitation** est en hausse de 3,8% et s'établit à 543 millions d'euros.

Le **coût du risque** s'établit à 394 millions d'euros (358 millions d'euros au premier trimestre 2023) soit 143 points de base des encours de la clientèle, stable par rapport au premier trimestre 2023 (145 points de base) et en recul par rapport au quatrième trimestre 2023 (179 points de base) grâce à l'amélioration structurelle du profil de risque.

Le **résultat avant impôt** s'établit ainsi à 278 millions d'euros, en hausse de 65,2%, en raison de l'impact positif de la plus-value de cession des activités au Mexique.

CPBS - Métiers spécialisés – Arval & Leasing Solutions

Le 1^{er} trimestre 2024 est marqué par la normalisation progressive du prix des véhicules d'occasion à un niveau élevé. L'effet volume est favorable sur les cessions de véhicules en lien avec la baisse des délais de livraison (109 000 véhicules vendus au premier trimestre 2024). Avec plus de 1,7 million de véhicules financés²⁵, la progression du **parc financé** d'Arval reste forte (+6,7% par rapport au 31 mars 2023). Les encours sont en hausse (+24,4%²⁶ par rapport au premier trimestre 2023). L'activité commerciale est soutenue avec notamment un nouveau partenariat avec le constructeur chinois BYD²⁷ (1^{er} constructeur mondial de véhicules électriques) en Espagne, Allemagne, Italie et au Brésil.

À 23,8 milliards d'euros, les **encours de Leasing Solutions** progressent de 2,8% par rapport au premier trimestre 2023. La dynamique commerciale est bonne avec des volumes de production en hausse de 11,0% par rapport au premier trimestre 2023 sur les marchés de l'équipement et le niveau de marge est bon.

Le **produit net bancaire**, à 942 millions d'euros, est en baisse de 4,0%. Le PNB d'Arval est en repli ce trimestre (-5,8% par rapport au premier trimestre 2023) du fait de la normalisation progressive du prix des véhicules d'occasion à un niveau élevé. Cet effet est partiellement compensé par la progression des revenus de Leasing Solutions avec l'effet volume.

Les **frais de gestion**, à 393 millions d'euros, augmentent de 3,7%, en lien avec l'inflation et la dynamique commerciale.

Le **résultat avant impôt** d'Arval et Leasing Solutions est en baisse de 9,5% et atteint 489 millions d'euros.

CPBS - Métiers spécialisés – Nouveaux métiers digitaux et Personal Investors

L'**activité est dynamique ce trimestre**. Nickel met en place une nouvelle tarification et déploie de nouveaux services financiers dont une offre d'assurance habitation pour les locataires en partenariat avec BNP Paribas Cardif et Lemonade. Le nombre de points de vente est en hausse (+20,5% par rapport au 31 mars 2023) et Nickel est déjà le premier réseau de distribution de comptes courants en France.

Concernant **Floa**, le nombre de partenariats actifs augmente très fortement (x 2,3 par rapport au premier trimestre 2023) et le niveau de production est bon avec un resserrement des critères d'octroi.

Enfin, **Personal Investors** enregistre une forte progression des actifs sous gestion (+12,9% par rapport au 31 mars 2023) et le maintien du nombre de transactions à un niveau élevé en lien avec l'évolution des marchés financiers.

Le **produit net bancaire**²⁸, à 258 millions d'euros, est en hausse de 6,0%. La dynamique se poursuit et les revenus de Personal Investors se stabilisent à un niveau élevé.



Les **frais de gestion**²⁸, à 185 millions d'euros, augmentent de 7,9%, en lien avec la stratégie de développement des métiers.

Le **résultat brut d'exploitation**²⁸ s'établit à 72 millions d'euros (+1,3% par rapport au premier trimestre 2023).

Le **coût du risque**²⁸ s'établit à 24 millions d'euros (23 millions d'euros au premier trimestre 2023).

Le **résultat avant impôt**²⁹ des Nouveaux Métiers Digitaux et de Personal Investors après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Allemagne au métier Wealth Management (pôle IPS), est stable, à 46 millions d'euros.

Nouvelles ambitions pour l'initiative paiements et flux à horizon 2025

Fort de sa position de premier plan en Cash Management en Europe (No.1 auprès des grandes entreprises selon l'enquête Greenwich Leaders 2023), CPBS et CIB ambitionnent, pour leur initiative commune Paiements et Flux une hausse des revenus de 800 M€ à horizon 2025, en comparaison à l'objectif de 600 M€ déjà atteint fin 2023. Ces revenus additionnels s'appuieront sur les plateformes Cash Management, Trade Finance, Factoring, ainsi que les segments Monétique du particulier (émission et acquisition PSP) du Groupe.

INVESTMENT & PROTECTION SERVICES (IPS)

Au sein du pôle IPS, les activités Assurance, Wealth Management et Asset Management enregistrent un très bon premier trimestre 2024.

Au 31 mars 2024, les **actifs sous gestion**³⁰ s'établissent à 1 283 milliards d'euros (+3,8% par rapport au 31 décembre 2023). Ils enregistrent l'effet de la collecte nette (+17,7 milliards d'euros), l'effet de performance des marchés (+27,3 milliards d'euros) et l'effet de change (+2,2 milliards d'euros). La collecte nette est dynamique dans tous les métiers, portée par la diversité des réseaux de distribution. **Wealth Management** enregistre une très bonne dynamique de collecte notamment dans les banques commerciales. **Asset Management** enregistre une forte collecte notamment en fonds monétaires et sur les supports de moyen et long terme. L'**Assurance** enregistre une forte collecte en Epargne, notamment en France. Au 31 mars 2024, les actifs sous gestion³⁰ se répartissent entre 588 milliards d'euros pour les métiers Asset Management et Real Estate³¹, 432 milliards d'euros pour le métier Wealth Management et 262 milliards d'euros pour le métier Assurance.

Les **revenus** progressent de 0,8% (+4,2% hors la contribution des métiers Real Estate et Principal Investments). Ils sont soutenus par la bonne dynamique du métier Wealth Management (+5,2%), du métier Assurance (+4,2%) et du métier Asset Management (+2,6% hors la contribution des métiers Real Estate et Principal Investments).



À 883 millions d'euros, **les frais de gestion** sont en baisse de 0,1%, maîtrisés avec des investissements sur des projets ciblés. L'effet de ciseaux est positif (+0,9 point) et fortement positif hors l'impact conjoncturel lié aux métiers Real Estate et Principal Investments (+3,9 points).

Le résultat brut d'exploitation progresse de +2,2% pour s'établir à 537 millions d'euros.

À 573 millions d'euros, **le résultat avant impôt** est en baisse de 3,2% (+5,6% hors la contribution des métiers Real Estate et Principal Investments). Il intègre la baisse de la contribution des sociétés mises en équivalence.

IPS - Assurance

L'activité **Épargne** (47% des revenus de l'Assurance) enregistre une très bonne performance en France comme à l'international avec une collecte brute de 8,3 milliards d'euros, en forte hausse (+34% par rapport au premier trimestre 2023). La collecte nette est en forte progression, portée par une activité commerciale très dynamique en France.

L'activité **Protection** (53% des revenus de l'Assurance) voit son chiffre d'affaires croître de 6% par rapport au premier trimestre 2023 sur toutes les géographies. Elle poursuit sa bonne progression en France notamment en assurance affinitaire, et en dommages. L'activité croît à l'international sur toutes les géographies, portée par le déploiement des partenariats existants et de nouveaux partenariats.

Les revenus sont en augmentation de 4,2%, à 546 millions d'euros, soutenus notamment par la bonne performance de la France.

Les frais de gestion, à 205 millions d'euros, enregistrent une hausse modérée de 1,7%, liée à des investissements ciblés. **L'effet de ciseaux** est fortement positif (+2,5 points).

À 385 millions d'euros, **le résultat avant impôt** de l'Assurance est en hausse de 1,0%. Il intègre la baisse des contributions des sociétés mises en équivalence liée à des effets de base au premier trimestre 2023.

IPS - Gestion Institutionnelle et Privée³²

L'activité du métier **Wealth Management** enregistre une bonne collecte nette (8 milliards d'euros au premier trimestre 2024), notamment dans les banques commerciales et auprès de la grande clientèle et les actifs sous gestion progressent avec un effet performance positif.

Asset Management⁹ enregistre une collecte soutenue (7,2 milliards d'euros au premier trimestre 2024), portée par les fonds monétaires et les fonds de gestion passive. Deux nouveaux fonds ETF obligataires avec une approche ESG active ont été lancés ce trimestre. Les revenus sont en net repli au sein du métier Real Estate, lié à un marché immobilier très ralenti.

Les revenus du métier Wealth Management, à 431 millions d'euros, progressent de +5,2%. Ils sont soutenus par la progression des commissions. **Les revenus du métier Asset Management⁹**

progressent de +2,6%, portés par la progression des actifs sous gestion. Les revenus sont en recul avec un effet de base élevé pour **Principal Investments** et des revenus en repli dans le métier **Real Estate**.

Les frais de gestion sont en baisse de -0,6%, à 678 millions d'euros. **L'effet de ciseaux** est fortement positif (+4,5 points) hors l'impact conjoncturel lié aux métiers Real Estate et Principal Investments.

Le résultat avant impôt de la Gestion Institutionnelle et Privée s'élève ainsi à 188 millions d'euros, en retrait de -10,7%.

AUTRES ACTIVITÉS

Depuis le 1^{er} janvier 2023, le périmètre « Autres Activités » intègre deux retraitements liés à l'application de la norme IFRS 17 conjointement à la mise en œuvre d'IFRS 9 pour les activités d'assurance.

Les principaux effets sont les suivants :

- Les frais de gestion dits « rattachables à l'activité d'assurance » sont présentés comptablement en déduction des revenus et non plus en frais de gestion. L'impact de ces écritures pour les distributeurs internes est porté par « Autres activités », afin de ne pas perturber la lecture de leur performance financière. 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'affecte donc pas les revenus du métier Assurance.

A partir du 01.01.23, le périmètre « Autres Activités » intègre ainsi des retraitements qui, pour une meilleure lisibilité, sont externalisés chaque trimestre.

Le produit net bancaire des retraitements liés à l'assurance sur « Autres Activités » s'élève à -274 millions d'euros (-266 millions d'euros au premier trimestre 2023).

Les frais de gestion des retraitements liés à l'assurance sur « Autres Activités » s'élèvent à 267 millions d'euros (250 millions d'euros au premier trimestre 2023).

Le résultat avant impôt des retraitements liés à l'assurance sur « Autres Activités » s'établit ainsi à -7 millions d'euros (-16 millions d'euros au premier trimestre 2023).

Le produit net bancaire des « Autres Activités » hors retraitements liés à l'assurance s'établit à 153 millions d'euros. Ainsi, il enregistre la réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA) de -26 millions d'euros (-54 millions au premier trimestre 2023).

Les frais de gestion des « Autres Activités » hors retraitements liés à l'assurance s'élèvent à 208 millions d'euros. Ils intègrent l'impact des coûts de restructuration et d'adaptation de 29



millions d'euros (30 millions au premier trimestre 2023) et des coûts de renforcement informatique pour 74 millions d'euros (95 millions d'euros au premier trimestre 2023).

Le coût du risque des « Autres Activités » hors retraitements liés à l'assurance est de 10 millions d'euros (reprise de 6 millions d'euros au premier trimestre 2023).

Les éléments hors exploitation des « Autres Activités » hors retraitements liés à l'assurance s'élèvent à 309 millions d'euros. Ils enregistrent l'effet de la reconsolidation des activités de banque commerciale en Ukraine (+226 millions d'euros) en « Autres éléments hors exploitation » et la contribution des sociétés mises en équivalence.

Le résultat avant impôt des « Autres Activités » hors retraitements liés à l'assurance s'établit ainsi à 244 millions d'euros.

STRUCTURE FINANCIÈRE

Le Groupe a une structure financière très solide.

Le ratio « *common equity Tier 1* » s'élève à 13,1% au 31 mars 2024, en baisse de 10 points de base par rapport au 31 décembre 2023, résultant des effets combinés de la génération organique nette de l'évolution des actifs pondérés au 1^{er} trimestre 2024 (+30 pb), de la distribution du résultat du 1^{er} trimestre 2024 (-20 pb), du capital réinvesti à la suite de la cession de Bank of the West (-5 pb) ainsi que de la mise à jour des modèles et autres éléments (-15 pb).

Le ratio de levier¹³ s'élève à 4,4% au 31 mars 2024.

Le *Liquidity Coverage Ratio*³³ (fin de période) s'établit à un niveau élevé de 134% au 31 mars 2024 (148% au 31 décembre 2023).

La réserve de liquidité disponible instantanément³⁴ s'élève à 446 milliards d'euros au 31 mars 2024 et représente une marge de manœuvre de plus d'un an par rapport aux ressources de marché.



COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ – GROUPE

	1T24	1T23	1T24 /	4T23	1T24 /
<i>En millions d'euros</i>		Dist.	1T23	Dist.	4T23
Groupe					
PNB	12 483	12 534	-0,4%	10 953	+14,0%
Frais de gestion	-7 937	-8 058	-1,5%	-7 545	+5,2%
RBE	4 546	4 476	+1,6%	3 408	+33,4%
Coût du risque	-640	-592	+8,1%	-972	-34,2%
Autres charges nettes pour risques sur instruments financiers	-5	0	n.s.	0	n.s.
Résultat d'exploitation	3 901	3 884	+0,4%	2 436	+60,1%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	221	178	+24,2%	73	n.s.
Autres résultats hors exploitation	241	0	n.s.	-95	n.s.
Résultat avant impôt	4 363	4 062	+7,4%	2 414	+80,7%
Impôt sur les bénéfices	-1 166	-791	+47,4%	-337	n.s.
Intérêts minoritaires	-94	-98	-4,1%	-70	+34,3%
Résultat net des activités destinées à être cédées	0	0	n.s.	0	n.s.
Résultat net part du groupe	3 103	3 173	-2,2%	2 007	+54,6%
Coefficient d'exploitation	63,6%	64,3%	-0,7 pt	68,9%	-5,3 pt



BILAN AU 31 MARS 2024

<i>En millions d'euros</i>	31/03/2024	31/12/2023
ACTIF		
Caisse, banques centrales	199 600	288 259
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres	305 670	211 634
Prêts et opérations de pensions	290 479	227 175
Instruments financiers dérivés	282 436	292 079
Instruments financiers dérivés de couverture	25 071	21 692
Actifs financiers en valeur de marché par capitaux propres		
Titres de dettes	55 438	50 274
Instruments de capitaux propres	1 715	2 275
Actifs financiers au coût amorti		
Prêts et créances sur les établissements de crédit	50 118	24 335
Prêts et créances sur la clientèle	859 213	859 200
Titres de dettes	131 218	121 161
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(3 871)	(2 661)
Placements et autres actifs liés aux activités d'assurance	263 015	257 098
Actifs d'impôts courants et différés	6 487	6 556
Comptes de régularisation et actifs divers	169 904	170 758
Participations dans les entreprises mises en équivalence	7 326	6 751
Immobilisations corporelles et immeubles de placement	46 568	45 222
Immobilisations incorporelles	4 149	4 142
Ecart d'acquisition	5 506	5 549
TOTAL ACTIF	2 700 042	2 591 499
DETTES		
Banques centrales	3 326	3 374
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres	115 885	104 910
Dépôts et opérations de pensions	355 590	273 614
Dettes représentées par un titre	90 992	83 763
Instruments financiers dérivés	267 792	278 892
Instruments financiers dérivés de couverture	39 556	38 011
Passifs financiers au coût amorti		
Dettes envers les établissements de crédit	99 041	95 175
Dettes envers la clientèle	973 165	988 549
Dettes représentées par un titre	207 675	191 482
Dettes subordonnées	26 646	24 743
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(14 207)	(14 175)
Passifs d'impôts courants et différés	4 026	3 821
Comptes de régularisation et passifs divers	148 685	143 673
Passifs relatifs aux contrats d'assurance	222 784	218 043
Passifs financiers liés aux activités d'assurance	18 311	18 239
Provisions pour risques et charges	10 130	10 518
TOTAL DETTES	2 569 397	2 462 632
CAPITAUX PROPRES		
<i>Capital et réserves</i>	124 965	115 809
<i>Résultat de la période, part du groupe</i>	3 103	10 975
Total capital, réserves consolidées et résultat de la période, part du Groupe	128 068	126 784
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	(3 056)	(3 042)
Total part du Groupe	125 011	123 742
Intérêts minoritaires	5 634	5 125
TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS	130 645	128 867
TOTAL PASSIF	2 700 042	2 591 499



INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE ARTICLE 223-1 DU REGLEMENT GENERAL DE L'AMF

Indicateurs Alternatifs de Performance	Définition	Justification de l'utilisation
<p>Agrégats du compte de résultat de l'Assurance (PNB, frais de gestion, résultat brut d'exploitation, résultat d'exploitation, résultat avant impôt)</p>	<p>Agrégats du compte de résultat de l'Assurance (PNB, résultat brut d'exploitation, résultat d'exploitation, résultat avant impôt) excluant la volatilité générée par la comptabilisation à la juste valeur de certains actifs sur le résultat financier en IFRS 9, transférée en « Autres activités ». Les gains ou pertes réalisés en cas de cession ainsi que les éventuelles dépréciations durables sont inclus dans le compte de résultat de l'assurance.</p> <p>La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Historique des résultats trimestriels »</p>	<p>Présentation du résultat de l'assurance reflétant la performance opérationnelle et intrinsèque (technique et financière)</p>
<p>Agrégats du compte de résultat des « Autres activités »</p>	<p>Agrégats du compte de résultat des « Autres Activités incluant les retraitements liés aux activités d'assurance de la volatilité (IFRS 9) et des frais rattachables (distributeurs internes) » suite à l'application à partir du 01.01.23 de la norme IFRS 17 « contrats d'assurances » conjointement à l'application de la norme IFRS 9 pour les activités d'assurance incluant :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Le Retraitement en PNB des « Autres activités » de la volatilité sur le résultat financier générée par la comptabilisation en juste valeur en IFRS 9 de certains actifs de l'Assurance • Les frais de gestion dits « rattachables à l'activité d'assurance », nets de la marge interne, sont présentés comptablement en déduction du PNB et non plus en frais de gestion. Ces écritures comptables portent exclusivement sur le métier Assurance et les entités du Groupe (hors métier Assurance) distribuant des contrats d'assurance (dits distributeurs internes) et sont sans effet sur le résultat brut d'exploitation. L'impact des écritures lié aux contrats internes de distribution est porté par le segment « Autres activités » <p>La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Historique des résultats trimestriels »</p>	<p>Externalisation au sein des « Autres activités » de l'impact des frais de gestion dits « rattachables à l'activité d'assurance » sur les contrats de distribution internes afin de ne pas perturber la continuité dans la lecture de la performance financière des différents métiers</p>
<p>Agrégats du compte de résultat des Pôles Opérationnels (PNB, revenus d'intérêt, frais de gestion, résultat brut d'exploitation, résultat d'exploitation, résultat avant impôt)</p>	<p>Somme des agrégats du compte de résultat de CPBS (avec les agrégats du compte de résultat des banques commerciales, incluant 2/3 de la banque privée en France, en Italie, en Belgique, au Luxembourg, en Allemagne, en Pologne et en Turquie), IPS et CIB</p> <p>Agrégats du compte de résultat du Groupe BNP Paribas = Agrégats du compte de résultat des Pôles Opérationnels + agrégats du compte de résultat de Autres Activités</p> <p>La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Résultats par pôle ».</p> <p>Les revenus d'intérêt mentionnés dans les banques commerciales incluent la marge d'intérêts (au sens de la note 3.a des états financiers) ainsi que dans une moindre mesure d'autres revenus (au sein des notes 3.c, 3.d et 3.e des états financiers) et excluent les commissions (au sens de la note 3.b des états financiers). Les agrégats du compte de résultat des banques commerciales ou métiers spécialisés distribuant des contrats d'assurance excluent l'impact de l'application d'IFRS 17 sur la présentation comptable des frais de gestion</p>	<p>Mesure représentative de la performance opérationnelle du Groupe BNP Paribas</p>

20

Indicateurs Alternatifs de Performance	Définition	Justification de l'utilisation
	dits « rattachables à l'activité d'assurance » en déduction du PNB et non plus en frais de gestion, impact porté par « Autres Activités »	
Agrégats du compte de résultat d'une activité de Banque commerciale avec 100 % de la Banque Privée	Agrégat du compte de résultat d'une activité de banque commerciale, incluant la totalité du compte de résultat de la banque privée La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Historique des résultats trimestriels »	Mesure représentative de la performance de l'activité d'une banque commerciale, y compris la totalité de la performance de la banque privée (avant partage du compte de résultat avec le métier Wealth Management, la banque privée étant sous la responsabilité conjointe de la banque commerciale (2/3 du compte de résultat) et du métier Wealth Management (1/3 du compte de résultat)
Agrégats du compte de résultat hors effet PEL/CEL (PNB, résultat brut d'exploitation, résultat d'exploitation, résultat avant impôt)	Agrégat du compte de résultat hors effet PEL/CEL La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Historique des résultats trimestriels »	Mesure représentative des agrégats de la période retraités de la variation de provision comptabilisant le risque généré par les PEL et CEL sur l'ensemble de leur durée
Coefficient d'exploitation	Rapport entre les coûts et les revenus	Mesure de l'efficacité opérationnelle dans le secteur bancaire
Coût du risque/encours de crédit à la clientèle début de période (en points de base)	Rapport entre coût du risque (en M€) et encours de crédit à la clientèle début de période Le coût du risque n'intègre pas les « Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers ».	Mesure du niveau de risque par métier en pourcentage du volume des encours
Évolution des frais de gestion hors impact IFRIC 21	Évolution des frais de gestion excluant les taxes et contributions soumises à IFRIC 21	Mesure représentative de l'évolution des frais de gestion excluant les taxes et contributions soumises à IFRIC 21 comptabilisées dans leur quasi-totalité sur le 1 ^{er} trimestre pour l'ensemble de l'année, donnée afin d'éviter toute confusion par rapport aux autres trimestres
Rentabilité des fonds propres (ROE)	Les détails du calcul du ROE sont fournis dans l'annexe « Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents » des diapositives de présentation des résultats	Mesure de la rentabilité des capitaux propres du Groupe BNP Paribas
Rentabilité des fonds propres tangibles (ROTE)	Les détails du calcul du ROTTE sont fournis dans l'annexe « Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents » des diapositives de présentation des résultats	Mesure de la rentabilité des capitaux propres tangibles du Groupe BNP Paribas
Résultat net part du Groupe distribuable	Agrégats du compte de résultat jusqu'au résultat net part du Groupe ajustés conformément aux annonces faites en février 2023 pour refléter la performance intrinsèque du Groupe en 2023 année pivot, post cession de Bank of the West réalisée le 01.02.23 mais aussi dernière année anticipée de la contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique par ailleurs marquée par des éléments extraordinaires. Les ajustements détaillés dans les diapositives de présentation des résultats :	Mesure du résultat du Groupe BNP Paribas reflétant la performance intrinsèque du Groupe en 2023, année pivot, post impact de la cession de Bank of the West et dernière année anticipée de la contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique, par ailleurs marquée par des éléments extraordinaires

Indicateurs Alternatifs de Performance	Définition	Justification de l'utilisation
	<ul style="list-style-type: none"> • incluent l'effet de l'anticipation de la fin de la contribution au Fonds de Résolution Unique en 2023 ; • excluent le résultat des entités destinées à être cédées (application de la norme IFRS) (notamment plus-value de cession de Bank of The West) et les éléments complémentaires liés à la cession de Bank of the West ; • excluent des éléments extraordinaires tels que La compensation de l'impact négatif extraordinaire de l'ajustement des couvertures lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la BCE au quatrième trimestre 2022, les provisions extraordinaires pour litiges. <p>Le résultat net part du Groupe distribuable sert de base au calcul de la distribution ordinaire en 2023 mais aussi au suivi de la performance du Groupe en 2023.</p>	
Résultat net part du Groupe hors exceptionnels	<p>Résultat net part du Groupe retraité des éléments exceptionnels</p> <p>Le détail des éléments exceptionnels est fourni dans la diapositive « Principaux éléments exceptionnels » de présentation des résultats</p>	<p>Mesure du résultat du Groupe BNP Paribas hors éléments non récurrents d'un montant significatif ou éléments ne reflétant pas la performance opérationnelle, notamment les coûts de d'adaptation et de restructuration</p>
Taux de couverture des engagements douteux	<p>Rapport entre les dépréciations stage 3 et les 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)</p>	<p>Mesure du provisionnement des créances douteuses</p>

Note méthodologique – Analyse comparative à périmètre et change constants

Les modalités de détermination des effets périmètre sont liées à différents types d'opérations (acquisitions, cessions, etc.). L'objectif sous-tendant le calcul des effets périmètre est d'améliorer la comparabilité des données d'une période sur l'autre.

Dans le cas d'acquisitions ou de création de société, l'entité est exclue pour chaque agrégat des résultats à périmètre constant des trimestres de l'exercice courant pour la période correspondante de non détention au cours de l'exercice précédent.

Dans le cas de cessions, les résultats de l'entité sont exclus de manière symétrique pour chaque agrégat sur l'exercice précédent pour les trimestres où l'entité n'est plus détenue.

En cas de changement de méthode de consolidation, les résultats sont présentés au taux d'intégration minimum sur les deux années (exercice courant et exercice antérieur) pour les trimestres faisant l'objet d'un retraitement à périmètre constant.

Le principe retenu par le Groupe BNP Paribas pour élaborer les analyses à change constant est de recalculer les résultats du trimestre de l'année N-1 (trimestre de référence) en les convertissant au cours de change du trimestre équivalent de l'année N (trimestre analysé). L'ensemble de ces calculs est effectué par rapport à la devise de reporting de l'entité.

Rappel

Produit Net Bancaire (PNB) : dans l'ensemble du document, les termes « Produit Net Bancaire » ou « Revenus » sont utilisés indifféremment.

Frais de gestion : correspondent à la somme des Frais de personnel, Autres charges générales d'exploitation, Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles. Dans l'ensemble du document, les termes « Frais de gestion » ou « Coûts » peuvent être utilisés indifféremment.

Pôles Opérationnels : ils regroupent les trois pôles suivants :

- **Corporate and Institutional Banking (CIB)** regroupant : Global Banking, Global Markets, Securities Services;
- **Commercial, Personal Banking and Services (CPBS)** composé de :
 - Des banques commerciales en France, en Belgique, en Italie, au Luxembourg et en Europe-Méditerranée ;
 - Les métiers spécialisés avec Arval & Leasing Solutions ; BNP Paribas Personal Finance ; Nouveaux métiers digitaux (incluant Nickel, Lyf...) & Personal Investors ;
- **Investment & Protection Services (IPS)** composé de : Assurance, Gestion Institutionnelle et Privée (GIP) qui comprend Wealth Management, Asset Management, Real Estate et Principal Investments

NOTES

- ¹ Le coût du risque n'intègre pas les « Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers »
- ² Recomposition des séries trimestrielles publiée le 29 février 2024. Résultats servant de base au calcul de la distribution en 2023 reflétant la performance intrinsèque du Groupe post impact de la cession de Bank of the West et post contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique (FRU) hors éléments extraordinaires
- ³ Résultat net part du groupe
- ⁴ Bénéfice net par action fin de période calculé sur la base du résultat net du 1er trimestre 2024 ajusté de la rémunération des TSSDI et du nombre d'actions moyen en circulation sur la période
- ⁵ Progression des revenus du Groupe entre 2023 (distribuable) et 2024 moins progression des frais de gestion du Groupe entre 2023 (distribuable) et 2024
- ⁶ Estimation interne en retenant l'hypothèse de revenus FICC au 1T24 stables par rapport au 1T23
- ⁷ Retour sur Capital investi : résultat net estimé 2025 généré par le capital redéployé depuis 2022, par rapport au capital alloué (CET1)
- ⁸ Intégrant 100% de la Banque Privée (hors effets PEL/CEL en France)
- ⁹ Hors métiers Real Estate et Principal Investments
- ¹⁰ Participation de 60% dans Ukrsibbank, les 40% restant sont détenus par la Banque Européenne pour la Reconstruction et le Développement
- ¹¹ LCR fin de période calculé conformément au Règlement (CRR) 575/2013 art. 451a
- ¹² 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
- ¹³ Calculé conformément au Règlement (UE) n°2019/876
- ¹⁴ À périmètre et change constants
- ¹⁵ Source : Dealogic Quarterly Rankings Debt Capital Markets 1Q24 et Dealogic Quarterly Rankings Syndicated Loans 1Q24, classements bookrunner en volume
- ¹⁶ Coalition Greenwich 2024 Share Leaders in European Large Corporate Cash Management, février 2024 et 2023 Share Leaders in European Large Corporate Trade Finance, octobre 2023
- ¹⁷ Source: Dealogic – All ESG Fixed Income, Global & EMEA Financements durables (ESG Bonds and Loans), classements bookrunner en volume, 1T24
- ¹⁸ Intégrant 100% de la Banque Privée (hors effet PEL/CEL en France)
- ¹⁹ Emission des bons de l'Etat belge, couvertures inflation en France et non-rémunération des réserves obligatoires
- ²⁰ Intégrant 2/3 de la Banque Privée (hors effet PEL/CEL en France)
- ²¹ Intégrant 100% de la Banque Privée. Pour le commentaire sur le coût du risque : les 726 millions d'euros incluent les « Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers » (5 millions d'euros) au 1^{er} trimestre 2024
- ²² Intégrant 2/3 de la Banque Privée
- ²³ A périmètre et change constants hors Turquie à effet de change historique en cohérence avec l'application d'IAS 29
- ²⁴ Application de la norme IAS 29 et prise en compte de la performance de la couverture en Turquie (CPI linkers), dépréciation de TRY/EUR (-6,8%) et hausse du CPI de 15% sur le trimestre
- ²⁵ Progression de la flotte fin de période
- ²⁶ Encours moyens
- ²⁷ *Build your dreams*
- ²⁸ Intégrant 100% de la Banque Privée en Allemagne
- ²⁹ Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Allemagne
- ³⁰ Y compris actifs distribués
- ³¹ Actifs sous gestion de Real Estate de 26 Md€
- ³² Asset Management, Wealth Management, Real Estate et Principal Investments
- ³³ Calculé conformément au Règlement (CRR) 575/2013 art. 451a
- ³⁴ 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



RÉSULTATS AU 31 MARS 2024

25 AVRIL 2024



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

1

AVERTISSEMENT

Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités.

Pour rappel, BNP Paribas a publié le 29 février 2024 des séries trimestrielles de l'année 2023 recomposées pour tenir compte notamment de la prise en compte de la fin de la constitution du Fonds de Résolution Unique (FRU) à compter du 1er janvier 2024 et l'hypothèse d'une contribution similaire aux taxes bancaires locales à un niveau estimé d'environ 200 millions d'euros par an à partir de 2024 ainsi que d'une rubrique comptable distincte du coût du risque « Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers » à partir du 4ème trimestre 2023. Cette présentation reprend cette recomposition.

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.

En conséquence, les résultats effectifs pourraient différer de ceux qui sont projetés ou impliqués dans les informations prospectives en raison de divers facteurs. Ces facteurs incluent notamment i) la capacité de BNP Paribas à atteindre ses objectifs, ii) les impacts des politiques monétaires des banques centrales, qu'elles impliquent une période prolongée de taux d'intérêt élevés ou des baisses significatives de taux d'intérêt iii) les modifications des règles prudentielles en matière de capital et de liquidité, iv) le maintien à des niveaux élevés ou toute résurgence de l'inflation et ses impacts ; v) les diverses incertitudes et répercussions géopolitiques liées notamment à l'invasion de l'Ukraine et au conflit au Proche-Orient et vi) les avertissements inclus dans cette présentation.

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.



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.2024 | 2

2

1ER TRIMESTRE 2024 | **BNP Paribas enregistre un résultat net très élevé de 3,1 Md€**

		1T24 (en M€)	Var / 1T23 ¹ distribuable
<ul style="list-style-type: none"> • Revenus stables portés par de très solides performances commerciales au sein de chaque pôle opérationnel, compensant un fort effet de base au 1T23 pour Global Markets. Hors cet effet, revenus en hausse d'environ 3%² 	— Revenus	12 483	-0,4%
<ul style="list-style-type: none"> • Effet de ciseaux positif (+1,1 pt). Effets attendus des mesures additionnelles d'efficacité opérationnelle (400 M€) à partir du 2T24 	— Frais de gestion	7 937	-1,5%
<ul style="list-style-type: none"> • Coût du risque³ toujours bas du fait de la qualité du portefeuille de crédit 	— Coût du risque ³	29 pb	
<ul style="list-style-type: none"> • Résultat avant impôt en forte hausse 	— Résultat avant impôt	4 363	+7,4%
<ul style="list-style-type: none"> • Résultat net⁴ très élevé, porté par les performances opérationnelles 	— Résultat Net ⁴	3 103	-2,2%
<ul style="list-style-type: none"> • Rachat d'actions de 1,05 Md€ finalisé le 23 avril 2024 et dividende de 4,6 € soumis à l'approbation de l'AG le 14 mai 2024 	— Bénéfice net par action ⁵	2,51 €	
<ul style="list-style-type: none"> • Bénéfice net par action⁵ en forte hausse 			
<ul style="list-style-type: none"> • Structure financière très solide 	— CET1	13,1%	
<ul style="list-style-type: none"> • Gestion active du capital avec notamment la cession des activités de Personal Finance au Mexique 			
<ul style="list-style-type: none"> • Poursuite du redéploiement du capital issu de la cession de Bank of the West 			

BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change Résultats au 31.03.2024 | 3

3

TRAJECTOIRE 2024 | **Fort de ses résultats au 1T24, BNP Paribas confirme sa trajectoire 2024**

1	2	3	4
Revenus 2024	Effet de ciseaux 2024¹	Coût du risque 2024	Résultat net 2024²
Croissance > +2% / Revenus distribuables ³ 2023 (46,9 Md€)	Positif	< 40 pb	> Résultat net distribuable ³ 2023 (11,2 Md€)

— **Vents contraires 2024**

- Décisions d'autorités publiques (impact 2024 après impôt : -500 M€)
- Normalisation du prix de vente des véhicules d'occasion (Arval)

— **Vents porteurs 2024**

- Renforcement des initiatives d'efficacité (impact 2024 avant impôt : +400 M€)
- Qualité du portefeuille de crédit / coût du risque sur le cycle
- Capital redéployé avant le S1 2024 : 55 pb (Retour sur Capital Investi⁴ 2025⁵ >16%)
- Baisse des taux courts à partir du S2 2024
- Nouveau Personal Finance : impact positif sur le résultat avant impôt dès 2024
- Gains de parts de marché de CIB en conservant l'allocation équilibrée du capital

BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change Résultats au 31.03.2024 | 4

4

SECTION 1

Résultats Groupe 1T24



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

5

COMPTE DE RESULTAT | Très solides performances opérationnelles

(en M€)	1T24	1T23 (distribuable) ¹	1T23	Var. 1T24 / 1T23 distribuable
Produit Net Bancaire (PNB)	12 483	12 534	12 032	-0,4%
Frais de gestion	-7 937	-8 058	-9 191	-1,5%
<i>dont taxes IFRIC21</i>	-688	-779	-1 601	-11,7%
Résultat Brut d'Exploitation	4 546	4 476	2 841	+1,6%
Coût du risque	-640	-592	-592	+8,1%
Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers ²	-5	0	-50	n.s.
Résultat d'exploitation	3 901	3 884	2 199	+0,4%
Éléments hors exploitation	462	178	178	n.s.
Résultat avant impôt	4 363	4 062	2 377	+7,4%
Impôt	-1 166	-791	-791	+47,4%
Plus value de cession de Bank of the West			2 947	
Résultat net part du Groupe (RNPG)	3 103	3 173	4 435	-2,2%

BPA 1T24³ : 2,51 €



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.2024 | 6

6

ÉLÉMENTS EXCEPTIONNELS | Gestion active du portefeuille et effets induits par la situation d'hyperinflation en Turquie

(en M€)	1T24	1T23 (distribuable) ¹
Coûts de restructuration et coûts d'adaptation ("Autres Activités")	-29	-30
Coûts de renforcement IT ("Autres Activités")	-74	-95
Total Frais de gestion	-103	-125
Reconsolidation des activités en Ukraine ² ("Autres Activités")	226	-
Plus-value de cession des activités Personal Finance au Mexique (Personal Finance)	118	-
Total Autres éléments hors exploitation	344	-
Total des éléments exceptionnels (avant impôts)	241	-125
Total des éléments exceptionnels (après impôts)	265	-92
Effets induits par la situation d'hyperinflation en Turquie³		
Impact sur le résultat avant impôt	-107	-29
Impact sur le RNPG	-106	-72

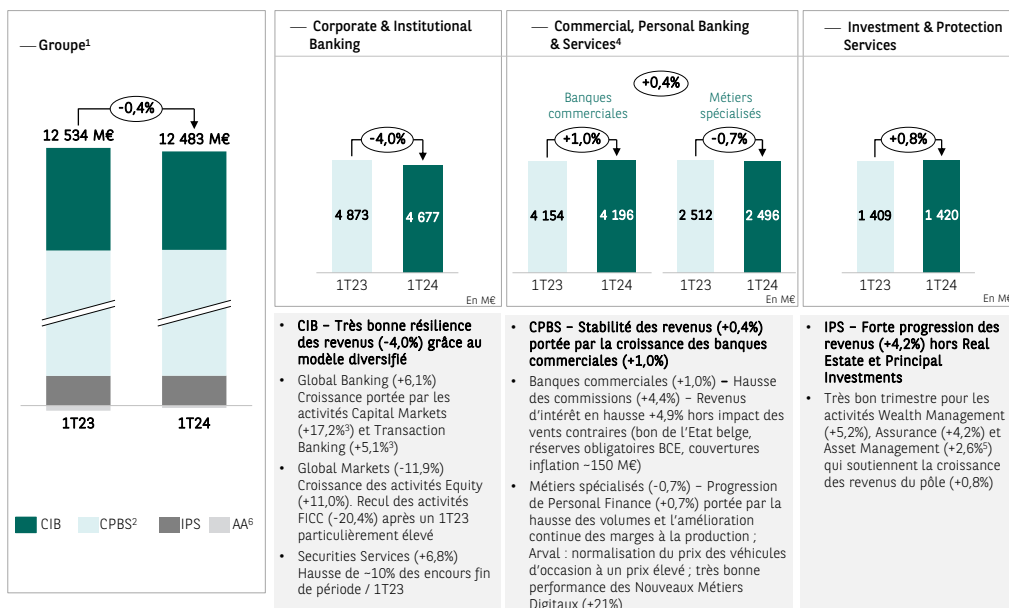


La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.2024 | 7

7

REVENUS | 1T24 illustre les performances commerciales et la force du modèle diversifié

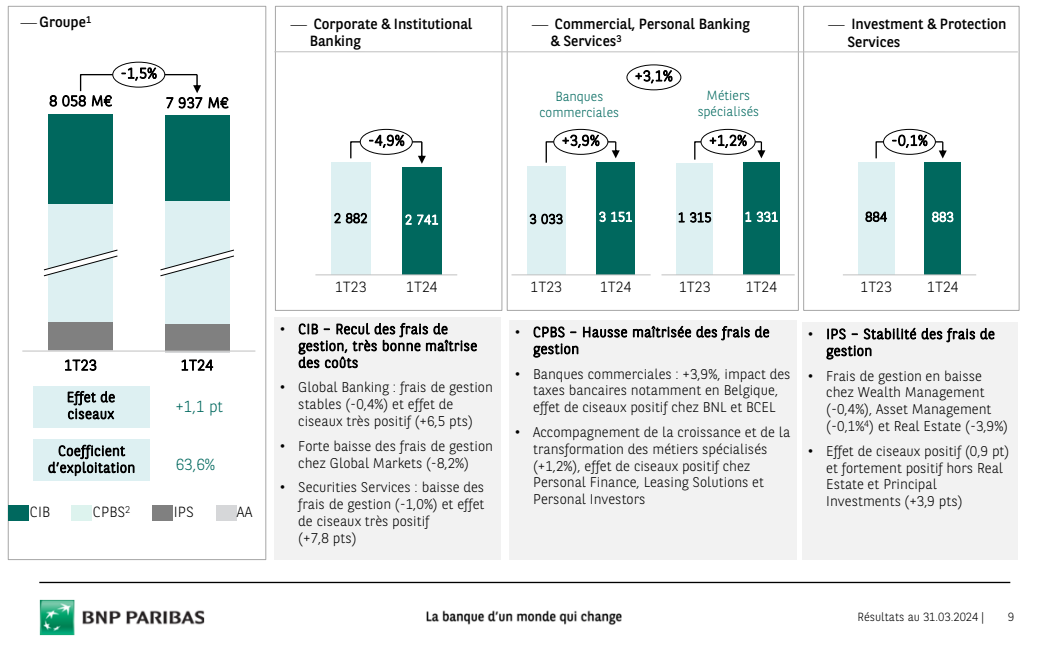


La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.2024 | 8

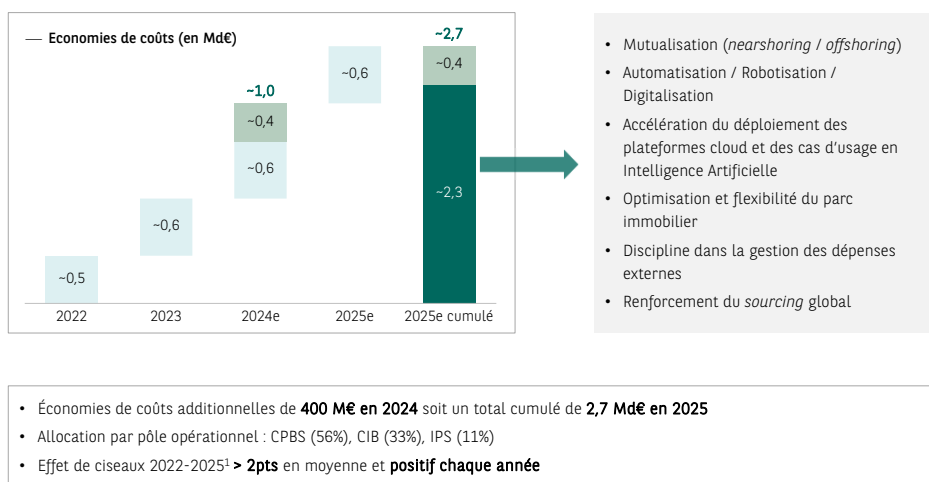
8

EFFICACITÉ OPÉRATIONNELLE | Les frais de gestion sont maîtrisés dans un environnement inflationniste



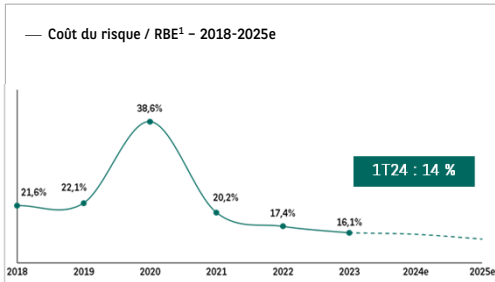
9

EFFICACITÉ OPÉRATIONNELLE | Les mesures additionnelles de 400 M€ porteront leurs effets à partir de 2T24



10

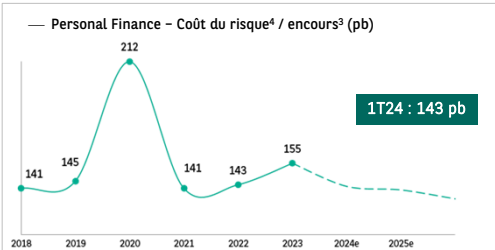
COÛT DU RISQUE | Le niveau de risque reste bas à travers le cycle (1/2)



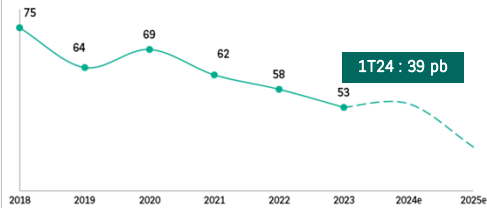
— Coût du risque² / encours³ au 1T24 : 29 pb

- Coût du risque à un niveau toujours bas et inférieur à 40 pb
- Coût du risque² : 640 M€ (592 M€ au 1T23)
- Reprise sur encours sains (strates 1 & 2) : 123 M€
- Dotation sur créances douteuses (strate 3) : 763 M€
- Stock de provisions strates 1 & 2 élevé : 4 818 M€
- Exposition à l'immobilier commercial : 3,8% du total des EAD⁵ au 31.12.23 au global ; exposition très limitée aux Etats-Unis (0,09%)

— Objectif 2025 confirmé : coût du risque < 40 pb chaque année



— BNL - Coût du risque / encours³ (pb)



La banque d'un monde qui change

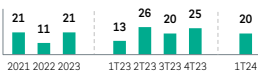
Résultats au 31.03.2024 | 11

11

COÛT DU RISQUE | Le niveau de risque reste bas à travers le cycle (2/2)

Coût du risque¹ sur encours de crédit à la clientèle début de période (en pb)

— BCEF



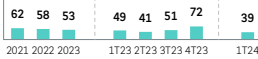
- 116 M€ (+41 M€ / 1T23), stable par rapport à l'année 2023 en pb
- Reprise de provisions sur encours sains (strates 1 & 2), en baisse par rapport à un niveau élevé au 1T23

— BCEB



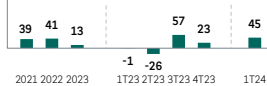
- 28 M€ (+20 M€ / 1T23)
- Reprise de provisions sur encours sains (strates 1 & 2)
- Rappel : reprises de provisions strate 3 au 1T23

— BNL



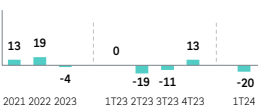
- 72 M€ (-26 M€ / 1T23)
- Reprise de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) et baisse des dotations sur créances douteuses (strate 3)

— Europe Méditerranée



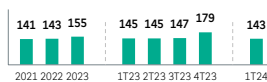
- 40 M€ (+41 M€ / 1T23)
- Rappel : niveau élevé de reprises de provisions strates 1 & 2 au 1T23

— Global Banking



- -87 M€ (-85 M€ / 1T23)
- Reprise de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) et sur créances douteuses (strate 3)

— Personal Finance



- 394 M€ (+37 M€ / 1T23; -88 M€ / 4T23)
- Baisse du coût du risque par rapport au 4T23



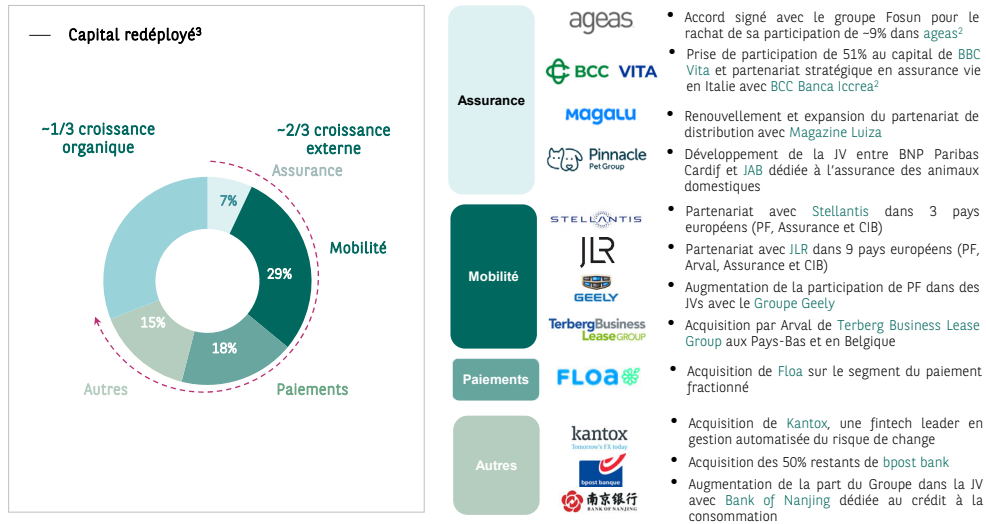
La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.2024 | 12

12

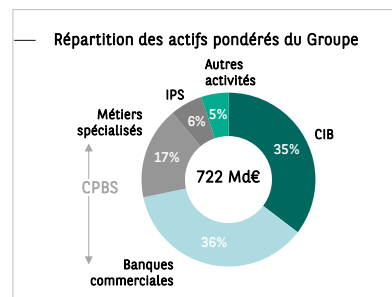
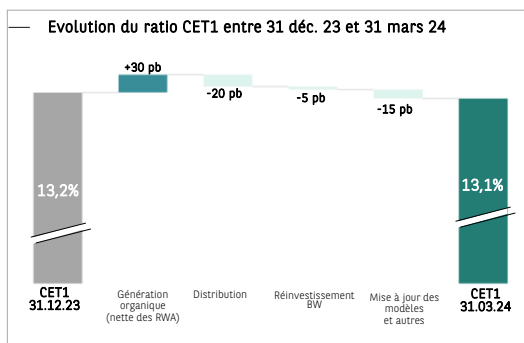
DÉPLOIEMENT DU CAPITAL | Le redéploiement du capital se poursuit en ligne avec les objectifs

- Capital en cours de redéploiement -55 pb à fin S1 2024 (50% des 110 pb à redéployer)
- Retour sur capital investi¹ en 2025 > 16%



13

STRUCTURE FINANCIERE | La structure financière est solide



- Ratio CET1 : 13,1% au 31.03.24
- Ratio de levier¹ = 4,4% au 31.03.24
- Liquidity Coverage Ratio² élevé : 134 % au 31.03.24
- Niveau d'actifs liquides de haute qualité (HQLA) élevé (367 Md€ au 31.03.24)
 - dont 50% de dépôts en banques centrales et
 - 50% de titres de dettes majoritairement de « niveau 1 »
- Réserve de liquidité immédiatement disponible³ : 446 Md€ au 31.03.24
 - Marge de manœuvre > 1 an / aux ressources de marché
 - Dont 184 Md€ de dépôts en banques centrales

14

ESG | 1T24 marque la poursuite de l'engagement de BNP Paribas, reconnu dans les notations et classements

1T24 : Exemples de solutions innovantes dédiées à chaque type de clients



- Conseiller financier exclusif pour la levée de dette d'Automotive Cells Company (ACC) de 4,4 milliards d'euros finançant la construction d'usines de batteries pour véhicules électriques



- Lancement par BNP Paribas Mobility d'une offre Arval et Leasing Solutions en Europe pour la location combinée de véhicules électriques et de bornes de recharge afin de faciliter la transition vers une mobilité durable



- Lancement par BNP Paribas Asset Management de son premier fonds actions monde dédié à la transition Net Zéro : stratégie axée sur la décarbonation et surpondérée en investissement durable

Reconnaissance forte des agences de notation extra-financières

Agence ¹	Note	Classement
CDP	A	Parmi la A-list (1,5 % des entreprises les mieux notées sur le questionnaire climat)
Moody's ESG Solutions	70/100	2ème dans la catégorie « Diversified banks Europe »
S&P Global Corporate Sustainability Assessment (CSA)	65/100	Dans les 7 % les mieux notés de l'industrie bancaire (1 % pour l'environnement)
MSCI	AA	Position en tête sur la partie environnement

Position de premier plan dans les classements récents

- 2023 "World's Best Bank" et "World's Best Bank for Sustainable Finance"
- 2024 "World's Best" en Sustainability pour BNP Paribas Wealth Management
- 2024 "Global 100 Most Sustainable Corporations" pour la 10ème année consécutive – Corporate Knights



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.2024 | 15

SECTION 2

PÔLES OPÉRATIONNELS

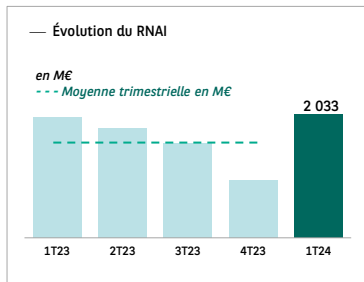


BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

CIB | Très bonnes performances de Global Banking et Securities Services et baisse du coût du risque

CIB (en M€)	1T24	1T23	Var.
Produit Net Bancaire (PNB)	4 677	4 873	-4,0%
Frais de gestion	-2 741	-2 882	-4,9%
Résultat Brut d'Exploitation	1 936	1 990	-2,7%
Coût du risque & autres provisions	95	-1	n.s.
Autres	3	-3	n.s.
Résultat avant impôt	2 033	1 986	+2,4%
Coefficient d'exploitation	58,6%	59,1%	



- **Global Banking** – PNB : 1 543 M€ (+6,1% / 1T23)
- **Global Markets** – PNB : 2 435 M€ (-11,9% / 1T23)
FICC : -20,4% ; Equity & Prime Services : +11,0%
- **Securities Services** – PNB : 699 M€ (+6,8% / 1T23)

— Global Banking

- Hausse de l'activité dans les financements (Capital Markets) dans les zones EMEA et Amériques
- Activité dynamique et effet de l'environnement de taux en Transaction Banking, notamment en Cash Management en EMEA

— Global Markets

- Hausse marquée de l'activité dans les marchés de crédit, notamment primaires
- Activité soutenue en Equity & Prime Services

— Securities Services

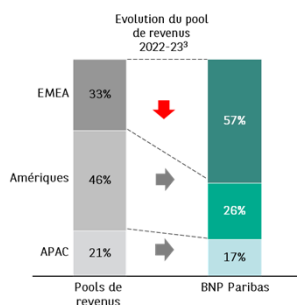
- Hausse de ~10% des encours fin de période / 1T23 portée par les effets de marché et la mise en œuvre des nouveaux mandats

— Global Markets

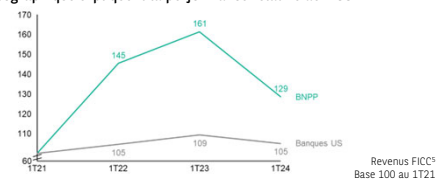
- Effet de base pour l'activité sur les marchés de taux, de change et de matières premières dans un contexte caractérisé par une faible volatilité en Europe (particulièrement élevée au 1T23)

CIB | FICC : une plateforme bien positionnée pour capter la croissance future du marché

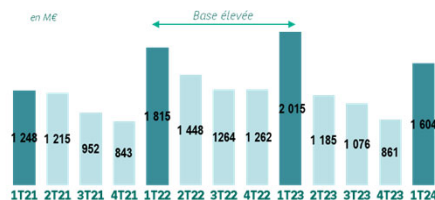
- EMEA (qui représente 1/3 du pool global de revenus) a été la région la plus impactée par la normalisation du marché de taux, change et matières premières en 2023, sur laquelle FICC a réalisé près de 60% de ses revenus en 2023



- Les gains de part de marché (catalyseur à la hausse, à hauteur de ~60%⁴ de la croissance des revenus 1T21-1T23 et amortisseur à la baisse en 2023) et le mix géographique expliquent la performance relative de FICC ...



- ... et la base élevée de revenus de FICC sur 5 trimestres du 1T22 au 1T23



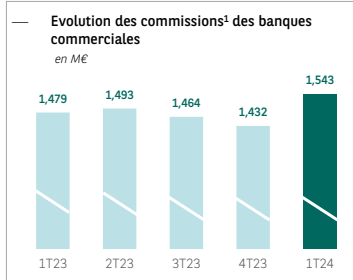
— Principaux leviers de croissance en 2024

- Poursuite des gains de part de marché, notamment en EMEA¹
- Bonne dynamique de croissance tirée par les investissements, en particulier dans la région Amériques et dans les activités de Crédit
- Évolution des besoins de couverture des clients face à des événements potentiellement générateurs de volatilité²

CPBS | Les revenus sont stables et la bonne dynamique d'activité neutralise les vents contraires

CPBS ¹ (en M€)	1T24	1T23	Var.
Produit Net Bancaire (PNB)	6 692	6 666	+0,4%
Frais de gestion	-4 482	-4 348	+3,1%
Résultat Brut d'Exploitation	2 210	2 318	-4,7%
Coût du risque & autres provisions	-726	-600	+21,0%
Autres	110	102	+7,8%
Résultat attribuable à la GIP	-78	-68	+13,9%
Résultat avant impôt	1 517	1 753	-13,5%
Coefficient d'exploitation	67,0%	65,2%	
Crédits (en Md€)	638	627	+1,8%
Dépôts (en Md€)	559	569	-1,7%

1 Hors effets PEUCEL et incluant 100% de La Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt.



- **Banques commerciales** – PNB¹ : 4 196 M€ (+1,0% / 1T23)
- **Métiers spécialisés** – PNB¹ : 2 496 M€ (-0,7% / 1T23)

— **Banques commerciales**

- Revenus d'intérêt en hausse hors impact des vents contraires² (+4,9%) portés par la croissance des marges sur dépôts
- Hausse des commissions (+4,4%)³ essentiellement nourrie par une bonne performance en France et chez Europe Méditerranée
- Reconsolidation des activités de banque commerciale en Ukraine

— **Métiers spécialisés**

- Arval : hausse de la marge financière et de la marge sur services en lien avec la hausse des volumes
- Personal Finance : croissance du PNB (+0,7%) portée par la hausse des volumes et amélioration continue des marges à la production. Poursuite du recentrage géographique (cession du Mexique)
- Nickel : poursuite du développement de l'activité et de la base de clients

- Effet de base défavorable lié aux couvertures inflation en France (-54 M€)
- Impact de l'émission des bons de l'Etat belge (-52 M€)
- Impact de l'arrêt de la rémunération des réserves obligatoires de la BCE (-45 M€)
- Arval : normalisation du prix des véhicules d'occasion à un niveau élevé



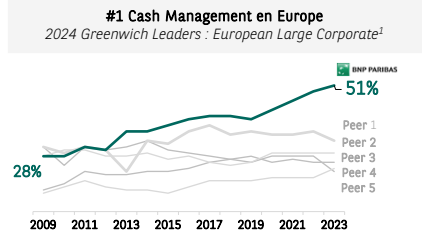
La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.2024 | 19

19

CPBS | BNP Paribas affiche de nouvelles ambitions pour l'initiative paiements & flux à horizon 2025
CIB

— Une position de premier plan renforcée

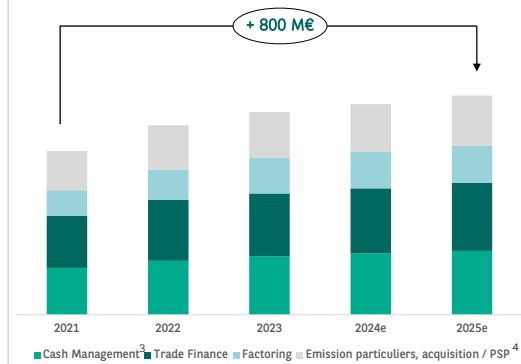


Émissions & Acquisitions cartes
Couverture pan-européenne 25 pays



Initiative Paiements & Flux² – CPBS & CIB

Hausse de 800 M€ du PNB à horizon 2025 (vs. objectif de 600 M€ déjà atteint fin 2023)



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.2024 | 20

20

IPS | Les activités Assurance, Wealth Management et Asset Management enregistrent un très bon 1T24

IPS (en M€)	1T24	1T23	Var.	Var hors RE et PI
Produit Net Bancaire (PNB)	1 420	1 409	+ 0,8%	+4,2%
Frais de gestion	-883	-884	-0,1%	+0,3%
Résultat Brut d'Exploitation	537	525	+2,2%	+9,7%
Coût du risque & autres provisions	-4	-1	n.s.	n.s.
Autres	40	68	-40,3%	-23,5%
Résultat avant impôt	573	592	-3,2%	+5,6%
Coefficient d'exploitation	62,2%	62,7%		
Actifs sous gestion (Md€)	1 283	1 213	+5,7%	

- Assurance - PNB : 546 M€ (+4,2% / 1T23)
- Wealth Management - PNB : 431 M€ (+5,2% / 1T23)
- Asset Management - PNB : 443 M€ (+2,6%¹ / 1T23)

Assurance

- Forte progression de l'activité en France
- Collecte brute en forte hausse sur l'activité Epargne (+34,1% / 1T23)
- Bonne progression de l'activité Protection, portée par le déploiement des partenariats dans les marchés domestiques et à l'international

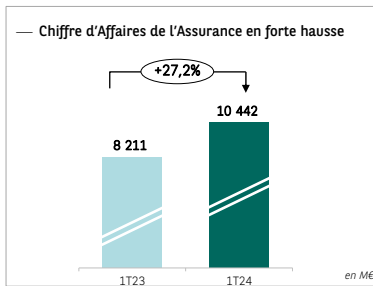
Wealth Management

- Progression des commissions portée par la hausse des transactions des clients dans les banques commerciales et sur la grande clientèle et la croissance des actifs sous gestion (+4,2% / 31.12.23)

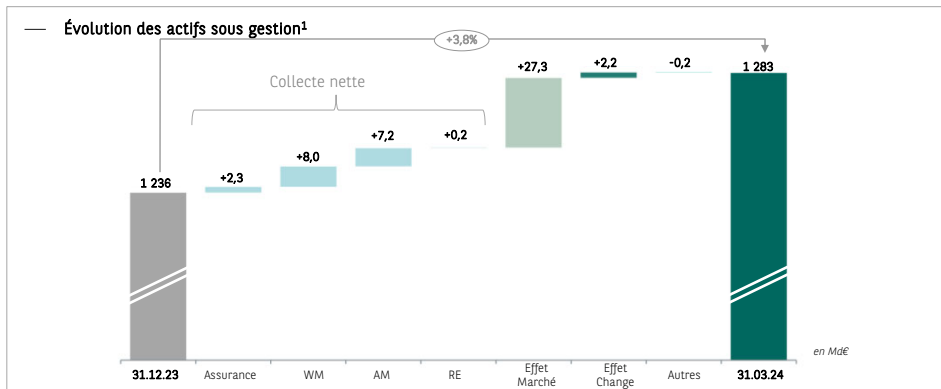
Asset Management

- Hausse des commissions portée par la croissance des actifs sous gestion
- Action commerciale dynamique

- Real Estate : recul de l'activité dans un marché très ralenti
- Principal Investments : effet de base élevé



IPS | Les actifs sous gestion globaux s'élèvent à 1 283 Md€, portés par les effets marché et la collecte nette



- Actifs sous gestion : 1 283 Md€ au 31.03.2024 (+3,8% / 31.12.2023)
- Collecte nette : +17,7 Md€ ; collecte dynamique dans tous les métiers, portée par la diversité des réseaux de distribution
 - Wealth Management : très bonne dynamique de collecte notamment dans les banques commerciales
 - Asset Management : forte collecte portée notamment par les fonds monétaires et les supports de moyen et long terme
 - Assurance : forte collecte en Epargne notamment en France
- Effet de performance des marchés : +27,3 Md€, fort rebond des marchés
- Effet de change modéré : +2,2 Md€

CONTROLE 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. La tendance est confirmée lors du 6ème cycle qui s'est achevé en décembre 2023
- L'ordonnance dite "Cease and Desist Order" du 30 juin 2014 relative aux violations des lois et règlements américains en matière de sanctions économiques, émise conjointement par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) en France et le Conseil des Gouverneurs de la Réserve Fédérale (FRB) aux Etats-Unis, a été levée, confirmant le plein accomplissement par le Groupe de ses obligations au titre du plan de remédiation.



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.2024 | 23

23

CONCLUSION

Fort de son modèle diversifié, intégré et à l'échelle
BNP Paribas enregistre un très bon premier trimestre 2024
marqué par une solide performance opérationnelle

La trajectoire 2024 est confirmée

Les classements et notations ESG confirment l'engagement continu
de BNP Paribas en faveur de la transition énergétique

Grâce à l'engagement fort des équipes au service des clients
BNP Paribas est solide et bien positionné
dans la nouvelle phase du cycle économique



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.2024 | 24

24

NOTES (1/2)

Diapositive 3

1. Reconstitution des séries trimestrielles publiée le 29 février 2024. Résultats servant de base au calcul de la distribution en 2023 reflétant la performance intrinsèque du Groupe post impact de la cession de Bank of the West et post contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique (FRU) hors éléments extraordinaires
2. Hors effet de base élevé de l'activité FICC au 1T23 - voir annexes
3. Le coût du risque n'intègre pas les « Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers »
4. Résultat net par action
5. Bénéfice net par action calculé sur la base du résultat net du 1er trimestre 2024 ajusté de la rémunération des TSSDI et du nombre moyen d'actions en circulation sur la période - Cf. diapositive en Annexes

Diapositive 4

1. Progression des revenus du Groupe entre 2023 (distribuable) et 2024 moins progression des frais de gestion du Groupe entre 2023 (distribuable) et 2024
2. Part du Groupe
3. Reconstitution des séries trimestrielles publiée le 29 février 2024. Résultats servant de base au calcul de la distribution en 2023 reflétant la performance intrinsèque du Groupe post impact de la cession de Bank of the West et post contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique (FRU) hors éléments extraordinaires
4. Retour sur Capital Investi : résultat net estimé 2025 généré par le capital redéployé depuis 2022, par rapport au capital alloué (CET1)

Diapositive 6

1. Reconstitution des séries trimestrielles publiée le 29 février 2024. Résultats servant de base au calcul de la distribution en 2023 reflétant la performance intrinsèque du Groupe post impact de la cession de Bank of the West et post contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique (FRU) hors éléments extraordinaires
2. Charges relatives aux risques remettant en cause la validité ou la force exécutoire d'instruments financiers octroyés
3. BPA - Bénéfice net par action calculé sur la base du résultat net du 1er trimestre 2024 ajusté de la rémunération des TSSDI et du nombre moyen d'actions en circulation sur la période - Cf. diapositive en Annexes

Diapositive 7

1. Reconstitution des séries trimestrielles publiée le 29 février 2024. Résultats servant de base au calcul de la distribution en 2023 reflétant la performance intrinsèque du Groupe post impact de la cession de Bank of the West et post contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique (FRU) hors éléments extraordinaires
2. Participation de 60% dans UkrSibbank, les 40% restants sont détenus par la Banque Européenne pour la Reconstruction et le Développement
3. Effets de l'application de la norme IAS 29 et prise en compte de la performance de la couverture de la Turquie (CPI Linkers)

Diapositive 8

1. Base distribuable pour le 1T23
2. Intégrant 2/3 de la Banque Privée (hors effet PEL/CEL en France)
3. A périmètre et change constants
4. Intégrant 100% de la Banque Privée (hors effet PEL/CEL en France)
5. Hors métiers Real Estate et Principal Investments
6. Autres Activités

Diapositive 9

1. Base distribuable pour le 1T23
2. Intégrant 2/3 de la Banque Privée (hors effet PEL/CEL en France)
3. Intégrant 100% de la Banque Privée (hors effet PEL/CEL en France)
4. Hors métiers Real Estate et Principal Investments

Diapositive 10

1. TCAM 2022-2025 des revenus du Groupe moins TCAM 2022-2025 des frais de gestion du Groupe excluant Bank of the West



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.2024 | 25

25

NOTES (2/2)

Diapositive 11

1. RBE : hors éléments exceptionnels, hors contribution de Bank of the West et base distribuable en 2023 pour refléter la performance intrinsèque du Groupe post impact de la cession de Bank of the West et post contribution à la constitution du FRU - Application de la norme IFRS 17 et IFRS 5 à partir de 2022
2. Coût du risque hors autres charges nettes pour risque sur instruments financiers
3. Encours de crédit à la clientèle début de période
4. Personal Finance - Coût du risque / encours de crédit, les données 2024e et 2025e ne prennent en compte que les activités stratégiques de Personal Finance
5. EAD : Expositions en cas de défaut

Diapositive 12

1. Coût du risque hors autres charges nettes pour risque sur instruments financiers

Diapositive 13

1. Retour sur Capital Investi : résultat net estimé 2025 généré par le capital redéployé depuis 2022, par rapport au capital alloué (CET1)
2. Sous réserve des autorisations réglementaires requises
3. Projection de consommation de capital à 2025 du capital redéployé au 31.12.2023

Diapositive 14

1. Calculé conformément au Règlement (UE) n°2019/876
2. LCR fin de période calculé conformément au Règlement (CR) 575/2013 art. 451a
3. 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

Diapositive 15

1. Source : rapports des agences de notation (MSCI, mars 2024; Moody's, sept. 2023; CDP, 2023; S&P CSA, avril 2024)

Diapositive 18

1. FICC a gagné des parts de marché en EMEA en 2023
2. Notamment élections, décisions de Banques Centrales
3. Source: pools de revenus basés sur Coalition Greenwich FY23 Competitor Analytics. Mix régional des revenus basé sur les revenus et la taxonomie internes de BNP Paribas, FICC fait référence aux métiers Global Macro et Global Credit, excluant Fixed Income Prime Brokerage.
4. Source: estimations internes au Groupe basées sur les données de marché disponibles
5. Sur la base des revenus publiés, incluant les XVA. Banques US: Citl, MS, GS, JPM, BoA. Les revenus de BNP Paribas incluent DCM et DEC Commodities sur 2021, 2022, 2023 et 2024

Diapositive 19

1. Intégrant 100% de la Banque Privée hors effet PEL/CEL
2. Emission des bons de l'Etat belge, couvertures inflation en France et non-rémunération des réserves obligatoires

Diapositive 20

1. Source : Coalition Greenwich étude annuelle Cash Management Europe - taux de pénétration au sein des entreprises Tier 1 (chiffre d'affaires de +2Md€)
2. Cash Management : segment entreprises, hors rémunération des dépôts à vue ; Emission particuliers : cartes hors segment entreprises ; CPBF, CPBB, BNL, CPBL, BNPP Consors, Nickel France, PF core countries, BNPP Polska
3. Segment entreprises, hors rémunération des dépôts à vue
4. Emission cartes hors segment entreprises ; CPBF, CPBB, BNL, CPBL, BNPP Consors, Nickel FR, BNPP PF core countries, BNPP Polska

Diapositive 21

1. Hors métiers Real Estate et Principal Investments

Diapositive 22

1. Y compris actifs distribués



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.2024 | 26

26

ANNEXES | Sommaire de la présentation annexe

Détails par pôle

— CIB

- Global Banking
- Global Markets
- Securities Services

— CPBS

Banques commerciales

- Banque Commerciale en France – BCEF
- BNL banca commerciale
- Banque Commerciale en Belgique – BCEB
- Banque Commerciale au Luxembourg - BCEL
- Europe Méditerranée

Métiers spécialisés

- Personal Finance
- Arval / Leasing Solutions
- Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors

— IPS

- Assurance
- Gestion Institutionnelle et Privée

Autres éléments

- Autres activités
- IFRIC 21
- Nombre d'actions et Bénéfice Par Action
- Actif net par Action
- Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents
- Créances douteuses sur encours et taux de couverture
- Ratio Common Equity Tier 1 – Détail de calcul
- Ressources de marché à moyen / long terme
- Ratio MREL
- Ratio TLAC
- Distance MDA
- Actifs pondérés Bâle 3
- Liquidité



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.2024 | 27

27

CONTACTS ET PROCHAINS EVENEMENTS

— Relations Investisseurs et Information Financière

Bénédicte Thibord, Responsable Relations Investisseurs et Information Financière

Equity

Raphaëlle Bouvier-Flory
Lisa Bugat
Didier Leblanc
Olivier Parenty

Dettes & Agences de notation

Didier Leblanc
Olivier Parenty

Actionnaires individuels & ESG

Patrice Menard
Antoine Labarsouque

Investor.relations@bnpparibas.com

— Prochains événements 2024

14 mai	Assemblée Générale 2024
23 mai	Paiement du dividende (soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale)
9 juillet	Début de la Quiet period
24 juillet	Publication des résultats au 30.06.2024
16 octobre	Début de la Quiet period
31 octobre	Publication des résultats au 30.09.2024



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.2024 | 28

28

RÉSULTATS AU 31 MARS 2024

ANNEXES

25 AVRIL 2024



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

1

AVERTISSEMENT

Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités.

Pour rappel, BNP Paribas a publié le 29 février 2024 des séries trimestrielles de l'année 2023 recomposées pour tenir compte notamment de la prise en compte de la fin de la constitution du Fonds de Résolution Unique (FRU) à compter du 1er janvier 2024 et l'hypothèse d'une contribution similaire aux taxes bancaires locales à un niveau estimé d'environ 200 millions d'euros par an à partir de 2024 ainsi que d'une rubrique comptable distincte du coût du risque « Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers » à partir du 4ème trimestre 2023. Cette présentation reprend cette recomposition.

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.

En conséquence, les résultats effectifs pourraient différer de ceux qui sont projetés ou impliqués dans les informations prospectives en raison de divers facteurs. Ces facteurs incluent notamment i) la capacité de BNP Paribas à atteindre ses objectifs, ii) les impacts des politiques monétaires des banques centrales, qu'elles impliquent une période prolongée de taux d'intérêt élevés ou des baisses significatives de taux d'intérêt iii) les modifications des règles prudentielles en matière de capital et de liquidité, iv) le maintien à des niveaux élevés ou toute résurgence de l'inflation et ses impacts ; v) les diverses incertitudes et répercussions géopolitiques liées notamment à l'invasion de l'Ukraine et au conflit au Proche-Orient et vi) les avertissements inclus dans cette présentation.

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.



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 2

2

GROUPE | Compte de résultat simplifié 1T24

En millions d'euros	1T24	1T23	1T24 / 1T23 Dist.	1T23	1T24 / 1T23
		Distribuable			
Groupe					
PNB	12 483	12 534	-0,4%	12 032	+3,7%
Frais de gestion	-7 937	-8 058	-1,5%	-9 191	-13,6%
RBE	4 546	4 476	+1,6%	2 841	+60,0%
Coût du risque	-640	-592	+8,1%	-592	+8,1%
Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers	-5	0	n.s.	-50	-90,0%
Résultat d'exploitation	3 901	3 884	+0,4%	2 199	+77,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	221	178	+24,2%	178	+24,2%
Autres résultats hors exploitation	241	0	n.s.	0	n.s.
Résultat avant impôt	4 363	4 062	+7,4%	2 377	+83,5%
Impôt sur les bénéfices	-1 166	-791	+47,4%	-791	+47,4%
Intérêts minoritaires	-94	-98	-4,1%	-98	-4,1%
Résultat net des activités destinées à être cédées	0	0	n.s.	2 947	n.s.
Résultat net part du groupe	3 103	3 173	-2,2%	4 435	-30,0%
Coefficient d'exploitation	63,6%	64,3%	-0,7 pt	76,4%	-12,8 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

- Sur la base de la recomposition des séries trimestrielles publiée le 29 février 2024. Résultat 2023 distribuable servant de base au calcul de la distribution en 2023 reflétant la performance intrinsèque du Groupe post impact de la cession de Bank of the West et post contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique (FRU) hors éléments extraordinaires



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 3

3

SECTION 3

CIB

Détail par entités

Résultats 1T24



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

4

CIB | Compte de résultat simplifié 1T24

€m	1T24	1T23	1T24 / 1T23
Corporate and Institutional Banking			
PNB	4 677	4 873	-4,0%
Frais de gestion	-2 741	-2 882	-4,9%
RBE	1 936	1 990	-2,7%
Coût du risque et autres	95	-1	n.s.
Résultat d'exploitation	2 031	1 990	+2,1%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	3	3	-7,6%
Autres éléments hors exploitation	0	-6	-96,6%
Résultat avant impôt	2 033	1 986	+2,4%
Coefficient d'exploitation	58,6%	59,1%	-0,5 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

- **Frais de gestion : -4,9% / 1T23 (-4,7% à périmètre et change constants)**
 - Baisse des frais de gestion en partie liée à l'effet de base sur les taxes bancaires locales similaires aux contributions au Fonds de Résolution Unique
 - Effet de ciseaux positif de +0,9 pt (+1,2 pts à périmètre et change constants)
- **Coût du risque en reprise nette de 95 M€, y compris en strate 3**
- **Résultat avant impôt : +2,4% / 1T23 (+2,9% à périmètre et change constants)**



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 5

5

CIB | Global Banking – Très bonne performance et baisse du coût du risque

— Très bonne dynamique commerciale

- Dans les **financements**, activité très soutenue en EMEA sur les marchés obligataires (marché en hausse de 26%¹ / 1T23) et de crédits syndiqués (marché en hausse de 14%¹ / 1T23)
- **Transaction Banking** : très bonne activité dans les régions EMEA et Amériques, notamment dans le cash management
- **Crédits** (178 Md€, -1,4%² / 1T23) : crédits en hausse de 0,4%² / 4T23
- **Dépôts** (217 Md€, +1,0%² / 1T23) : poursuite de la croissance des dépôts

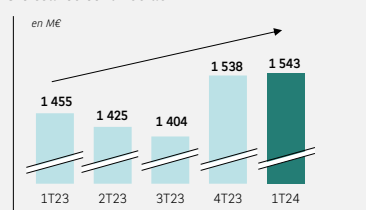
— Confirmation des positions de leader

- Leader¹ en EMEA dans les crédits syndiqués et les émissions obligataires
- Leader³ en Transaction Banking (*trade finance* et *cash management*) auprès de la clientèle des grandes entreprises en Europe
- Leader européen et mondial⁴ en financements durables

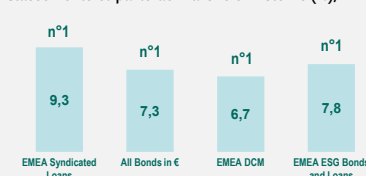
— PNB record ce trimestre, en hausse de 6,1% / 1T23

- Hausse dans les zones EMEA et Amériques
- Très forte hausse de la plateforme Capital Markets dans les zones Amériques (+30%⁵ / 1T23) et EMEA (+19%⁵ / 1T23)
- Forte progression en Transaction Banking, notamment en EMEA (+11%⁵ / 1T23) avec une quasi-stabilité des dépôts dans l'activité Cash Management durant le trimestre

— Croissance continue du PNB



— Classements et parts de marché en volume (%), 1T24^{1,4}



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 6

6

CIB | Global Banking - Compte de résultat simplifié 1T24

€m	1T24	1T23	1T24 / 1T23
Global Banking			
PNB	1 543	1 455	+6,1%
Frais de gestion	-730	-733	-0,4%
RBE	813	721	+12,7%
Coût du risque et autres	87	1	n.s.
Résultat d'exploitation	900	723	+24,5%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	1	+45,7%
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.
Résultat avant impôt	901	724	+24,5%
Coefficient d'exploitation	47,3%	50,4%	-3,1 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

- **Frais de gestion : -0,4% / 1T23**
 - Effet de ciseaux très positif (+6,5 pts)
- **Coût du risque en reprise nette de 87 M€, y compris en strate 3**
- **Résultat avant impôt : +24,5% / 1T23 (+25,7% à périmètre et change constants)**



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 7

7

CIB | Global Markets – Activité soutenue sur les marchés de crédit et d'actions

— Marché du crédit :

- Activité globale en forte hausse, notamment dans les marchés primaires dans la zone Amériques

— Marché d'actions :

- Activité soutenue, en particulier en Prime Brokerage

— Marché de taux, change et matières premières :

- Marché normalisé au 1T24 avec une volatilité très faible notamment au cours des 2 premiers mois ayant entraîné une activité moins soutenue par rapport à des volumes élevés au 1T23, avec toutefois une demande mieux orientée en mars

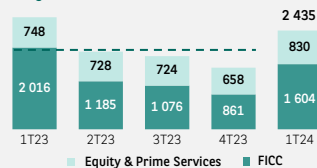
— Confirmation des positions de leader sur les plateformes électroniques multi-dealers

• PNB : - 11,9% / 1T23

- **Equity & Prime Services (+11,0% / 1T23)** : bonne performance soutenue notamment par les activités de Prime Brokerage (PNB en hausse de 44% avec la hausse des balances). Forte hausse en APAC.
- **FICC (-20,4% / 1T23)** : très bonne performance dans les activités de crédit compensée par la normalisation par rapport à une base élevée au 1T23 dans les marchés de taux, change et de matières premières en EMEA

— Évolution du PNB

en M€
--- Moyenne trimestrielle en M€



— Classements sur les plateformes électroniques multi-dealers

- Marché des changes : N° 1 sur les volumes globaux¹
- Marché de taux : N° 1 sur les Obligations d'Etat en €²
N° 1 sur les Local Market Swaps³
- Marché du crédit : N° 2 sur les indices *Traxx* de CDS en €⁴



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 8

8

CIB | Global Markets - Compte de résultat simplifié 1T24

€m	1T24	1T23	1T24 / 1T23
Global Markets			
PNB	2 435	2 764	-11,9%
incl. FICC	1 604	2 016	-20,4%
incl. EPS	830	748	+11,0%
Frais de gestion	-1 486	-1 619	-8,2%
RBE	948	1 144	-17,1%
Coût du risque et autres	9	-4	n.s.
Résultat d'exploitation	957	1 141	-16,1%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	2	-68,0%
Autres éléments hors exploitation	0	-7	n.s.
Résultat avant impôt	958	1 136	-15,7%
Coefficient d'exploitation	61,1%	58,6%	+2,5 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

— Frais de gestion : -8,2% / 1T23



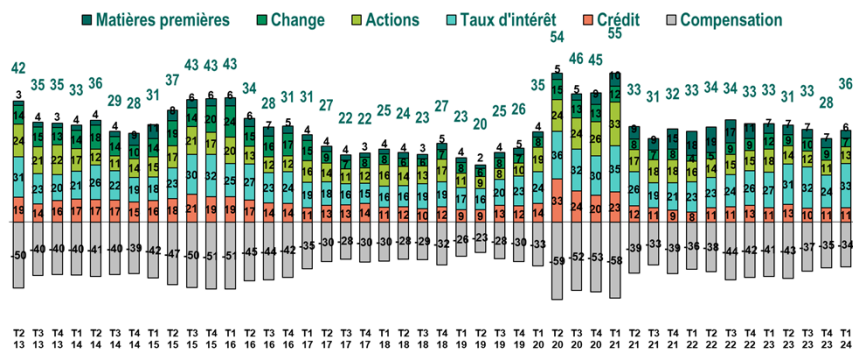
La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 9

9

CIB | Risques de marché - 1T24

— VaR - Value at Risk - (1 jour, 99%) moyenne (en M€)



— VaR moyenne¹ en hausse principalement liée à l'évolution de l'activité taux d'intérêt dans le périmètre des marchés développés

- La VaR moyenne du Groupe au 1T24 s'élève à 36M€, en hausse de 7M€ / 4T23 liée principalement à l'évolution de l'exposition sur les taux d'intérêt dans les périmètres États-Unis et UE
- Aucun événement de backtesting théorique enregistré sur les 12 derniers mois

1. VaR calculée pour le suivi des limites de marché



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 10

10

CIB | Securities Services – Forte hausse des encours et activité commerciale soutenue

— Activité commerciale dynamique

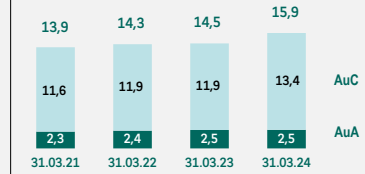
- **Nouveaux mandats** au 1T24, avec en particulier :
 - Indeva, dépositaire central de titres au Mexique : mandat pour la conservation de titres aux États-Unis, représentant 60 Mds de USD d'actifs
 - La Mutuelle Générale, acteur majeur de l'assurance santé et de la prévoyance en France : mandat avec Manaos, plateforme de gestion de données pour les besoins du client en matière de collecte de données et de reporting ESG
 - Poursuite du développement soutenu en *Private Capital*
- **Hausse des encours** fin de période de 9,9% / 1T23, notamment du fait du rebond des marchés et de la mise en œuvre des nouveaux mandats
- **Volumes de transactions** en baisse de 4,8% / 1T23, notamment en raison d'une moindre volatilité dans les marchés

— PNB record ce trimestre, en hausse de 6,8% / 1T23

- Impact favorable de l'environnement de taux et effet de la hausse des encours moyens
- Effet de la baisse des volumes de transactions en raison d'une volatilité plus modérée

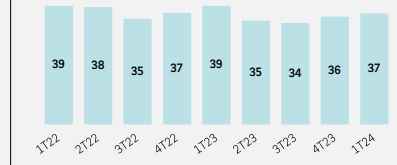
— Actifs en conservation (AuC) et sous administration (AuA)

Encours fin de période en 000 Md€



— Volumes de transactions

Transactions de règlement / livraison en millions



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 11

11

CIB | Securities Services - Compte de résultat simplifié 1T24

€m	1T24	1T23	1T24 / 1T23
Securities Services			
PNB	699	655	+6,8%
Frais de gestion	-524	-530	-1,0%
RBE	174	125	+39,7%
Coût du risque et autres	-1	1	n.s.
Résultat d'exploitation	174	126	+37,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.
Résultat avant impôt	174	126	+38,2%
Coefficient d'exploitation	75,0%	80,9%	-5,9 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

- Frais de gestion : -1,0% / 1T23
- Effet de ciseaux très positif (+7,8 pts)
- Résultat avant impôt : +38,2% / 1T23



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 12

12



13

CPBS | Compte de résultat simplifié 1T24

€m	1T24	1T23	1T24 / 1T23
Commercial, Personal Banking & Services¹			
PNB	6 692	6 666	+0,4%
Frais de gestion	-4 482	-4 348	+3,1%
RBE	2 210	2 318	-4,7%
Coût du risque et autres	-726	-600	+21,0%
Résultat d'exploitation	1 484	1 718	-13,6%
Quota-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	96	95	+1,8%
Autres éléments hors exploitation	14	8	+83,4%
Résultat avant impôt	1 594	1 821	-12,4%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-78	-68	+13,9%
Résultat avant impôt de Commercial, Personal Banking & Services	1 517	1 753	-13,5%
Coefficient d'exploitation	67,0%	65,2%	+1,8 pt

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

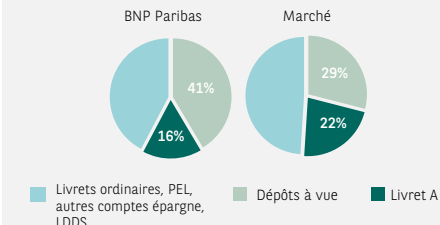
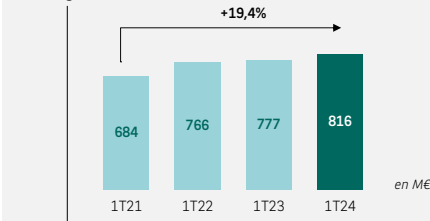
- **PNB² : +0,4% / 1T23**
 - Progression des revenus des banques commerciales (+1,0%) soutenue par la hausse des revenus d'intérêts (+4,9%) hors impacts négatifs de la non rémunération des réserves obligatoires par la BCE, des couvertures inflation et des bons de l'État belge et la bonne tenue des commissions (+4,4%)
 - Baisse des revenus des Métiers Spécialisés (-0,7%) en lien avec la normalisation du prix des véhicules d'occasion chez Arval
 - Progression des revenus de Personal Finance (+0,7%) en lien avec la croissance des volumes (Stellantis)
 - Nickel : poursuite du développement de l'activité et de la base de clients
- **Frais de gestion¹ : +3,1% / 1T23**
 - Impact de l'inflation notamment en Turquie et en Pologne, de l'intégration de l'Ukraine et des taxes bancaires en Belgique, partiellement compensé par les économies notamment en France et chez Personal Finance avec le recentrage géographique
 - Effets de ciseaux positifs : BNL, BCEL, Personal Finance, Leasing Solutions et Personal Investors
- **Coût du risque¹ : progression en lien notamment avec un effet de base pour Europe Méditerranée et BCEF (reprises de strates 1 et 2 au 1T23)**
- **Résultat avant impôt² : -13,5% / 1T23**, en lien avec l'évolution du coût du risque

BNP PARIBAS La banque d'un monde qui change Résultats au 31.03.24 | 14

14

- **Crédits** : -1,7% / 1T23, stabilisation des volumes / 4T23 (-0,8%), et poursuite de l'ajustement de la tarification sur l'ensemble des segments
- **Dépôts** : -5,0% / 1T23, stabilisation au 1T24 des dépôts des particuliers
- **Progression de l'épargne hors-bilan (+4,0% / 31.03.23)** et collecte nette en assurance vie élevée (+0,9 Md€ au 1T24)
- **Poursuite de l'acquisition clients Hello bank!** : ~+65K clients (+32,0% / 1T23), renforcée par le début de l'intégration des clients d'Orange Bank
- **Leader sur la Tech** : 26 des 29 licornes françaises sont clientes de BCEF
- Bonne collecte nette en **banque privée** de 1,5 Md€

- **PNB²** : -1,9% / 1T23
- **Revenus d'intérêt²** : -8,0% / 1T23, progression des marges compensée par l'impact des couvertures inflation (-54 M€ en cours de normalisation) et la non-rémunération des réserves obligatoires (-20 M€); stabilité hors ces deux effets
- **Commissions²** : +5,1% / 1T23, soutenue par les commissions financières (ventes croisées avec BNP Paribas Cardif); progression du Cash Management
- **Frais de gestion²** : -0,8% / 1T23, maîtrisés malgré l'inflation avec l'effet continu des mesures d'économie
- **Coût du risque²** : 20 pb, niveau bas (21pb pour l'année 2023)

Positionnement favorable | Dépôts des particuliers¹Progression des commissions²

	1T24	1T23	1T24 / 1T23
<i>en M€</i>			
BCEF¹			
PNB	1 638	1 670	-1,9%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	821	893	-8,0%
<i>incl. Commissions</i>	816	777	+5,1%
<i>Frais de gestion</i>	-1 171	-1 180	-0,8%
RBE	467	490	-4,7%
<i>Coût du risque</i>	-116	-75	+54,3%
Résultat d'exploitation	351	414	-15,4%
<i>Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence</i>	0	0	n.s.
<i>Autres éléments hors exploitation</i>	0	0	n.s.
Résultat avant impôt	351	415	-15,4%
<i>Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée</i>	-49	-39	+26,3%
Résultat avant impôt de BCEF	301	376	-19,8%
Coefficient d'exploitation	71,5%	70,7%	+0,8 pt

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

En milliards d'euros

	31.03.24	Variation / 31.03.23	Variation / 31.12.23
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	109,8	+6,2%	+2,6%
OPCVM	42,3	-1,1%	+1,9%

Encours moyens en milliards d'euros

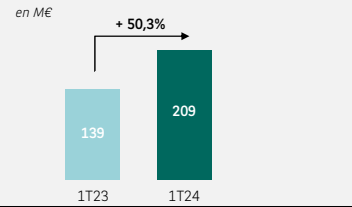
	1T24	Variation / 1T23	Variation / 4T23
CREDITS	208,9	-1,7%	-0,8%
Particuliers	110,0	-1,5%	-0,7%
Dont Immobilier	98,3	-1,7%	-0,7%
Dont Consommation	11,8	+0,1%	-1,0%
Entreprises	98,9	-1,8%	-0,9%
DEPOTS	230,2	-5,0%	-1,7%
Dépôts à vue	119,4	-17,4%	-4,8%
Comptes d'épargne	67,3	-1,2%	+1,0%
Dépôts à taux de marché	43,5	+47,2%	+3,1%

BNL banca commerciale – Revenus en forte hausse, effet de ciseaux très positif et baisse continue du coût du risque

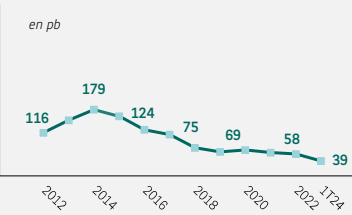
- **Crédits** : -7,1% / 1T23, -5,8% sur le périmètre hors crédits douteux, résilience des crédits aux particuliers et baisse des crédits aux entreprises – gestion disciplinée des marges à la production dans un environnement compétitif
- **Dépôts** : +8,1% / 1T23, progression des dépôts d'entreprises et de Banque Privée partiellement compensée par une baisse sur le segment des particuliers ; amélioration continue des marges
- **Épargne hors-bilan** : -5,2% / 31.03.23
- **Banque Privée** : très bonne collecte nette de 1,4 Md€

- **PNB²** : +7,9% / 1T23
- **Revenus d'intérêt²** : +13,7% / 1T23, portés par la marge sur dépôts et des plus-values de cessions de titres partiellement compensées par la baisse des volumes et des marges de crédit
- **Commissions²** : stables / 1T23, forte hausse des commissions financières compensée par la baisse des commissions bancaires
- **Frais de gestion²** : +2,2% / 1T23, progression contrôlée ; effet de ciseaux très positif (+5,8 pts)
- Baisse du **coût du risque²**, reprises strates 1&2 et baisse des nouveaux défauts (strate 3)

Forte hausse du résultat avant impôt¹



Amélioration continue du coût du risque²



BNL banca commerciale - Compte de résultat simplifié et volumes au 1T24

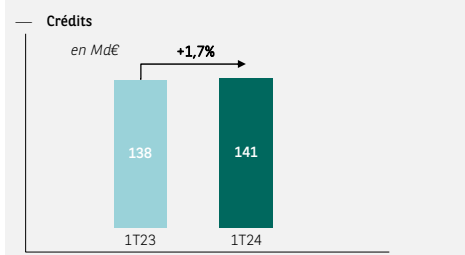
	1T24	1T23	1T24 / 1T23
ém			
BNL bc¹			
PNB	729	675	+7,9%
incl. Revenus d'intérêt	445	392	+13,7%
incl. Commissions	284	284	+0,0%
Frais de gestion	-440	-431	+2,2%
RBE	288	244	+18,2%
Coût du risque	-72	-98	-26,4%
Résultat d'exploitation	216	146	+48,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.
Résultat avant impôt	216	146	+47,9%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-7	-7	+0,1%
Résultat avant impôt de BNL bc	209	139	+50,3%
Coefficient d'exploitation	60,4%	63,8%	-3,4 pt

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

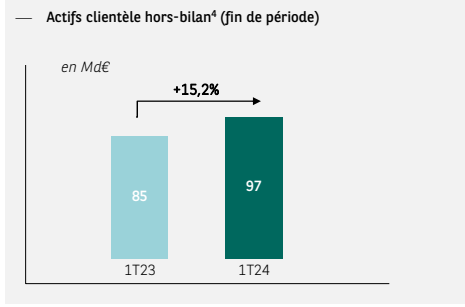
En milliards d'euros				Encours moyens en milliards d'euros			
	31.03.24	Variation / 31.03.23	Variation / 31.12.23		1T24	Variation / 1T23	Variation / 4T23
EPARGNE HORS-BILAN				CREDITS	71,7	-7,1%	-1,7%
Assurance-vie	21,9	-9,7%	-0,2%	Particuliers	36,7	-4,1%	-1,3%
OPCVM	15,5	+2,1%	+3,3%	Dont Immobilier	26,7	-2,9%	-0,9%
				Dont Consommation	5,1	+2,8%	+0,6%
				Entreprises	35,0	-10,1%	-2,2%
				DEPOTS	68,3	+8,1%	+3,0%
				Dépôts Particuliers	36,8	-1,1%	-1,0%
				Dont Dépôts à vue	33,8	-6,2%	-1,3%
				Dépôts Entreprises	31,5	+21,3%	+8,0%

CPBS | Banque Commerciale en Belgique – Bonne résilience de l'activité, intégration réussie de bpost bank

- **Crédits** : +1,7% / 1T23, progression des prêts immobiliers et crédits aux entreprises
- **Dépôts** : -4,7% / 1T23 (-0,3% hors l'impact de l'émission des bons de l'Etat belge à échéance septembre 2024) – progression des dépôts des entreprises (+2,7% / 1T23)
- **Épargne hors-bilan¹** : +5,7% / 31.03.23 portée par les OPCVM
- **Banque Privée** : collecte nette de 0,8 Md€
- **Retail banking** : intégration réussie de bpost bank dans BNP Paribas Fortis permettant d'adapter le réseau de distribution



- **PNB²** : -8,6% / 1T23 (-1,9% hors impact de la non-rémunération des réserves obligatoires et des bons de l'État belge (-68 M€))
- **Revenus d'intérêt²** : -11,0% / 1T23 (-1,7%³ / 1T23), progression des marges sur dépôts des entreprises compensée par la pression sur les marges de crédit dans un environnement très compétitif
- **Commissions²** : -2,5% / 1T23, progression des commissions financières, notamment en Banque Privée compensée par le recul des commissions bancaires, dont le crédit à la consommation
- **Frais de gestion²** : +4,9% / 1T23, hausse en lien avec l'inflation et des taxes bancaires (+2,6% / 1T23 hors IFRIC)
- **Coût du risque²** : 8 pb, niveau bas



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 19

19

CPBS | Banque Commerciale en Belgique - Compte de résultat simplifié et volumes au 1T24

€m	1T24	1T23	1T24 / 1T23
BCEB			
PNB	929	1 016	-8,6%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	651	731	-11,0%
<i>incl. Commissions</i>	278	265	-2,5%
Frais de gestion	-955	-911	+4,9%
RBE	-27	105	n.s.
Coût du risque	-28	-8	n.s.
Résultat d'exploitation	-55	97	n.s.
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	1	1	+23,1%
Résultat avant impôt	-52	98	n.s.
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-9	-11	-17,7%
Résultat avant impôt de BCEB	-61	87	n.s.
Coefficient d'exploitation	102,9%	89,7%	+13,2 pt

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

En milliards d'euros	Encours moyens en milliards d'euros		
	31.03.24	Variation / 31.03.23	Variation / 31.12.23
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	24,5	+1,8%	+0,7%
OPCVM	41,7	+8,2%	+4,2%

	1T24	Variation / 1T23	Variation / 4T23
CREDITS	140,8	+1,7%	+0,6%
Particuliers	76,4	+0,5%	-0,1%
Dont Immobilier	67,4	+1,6%	+0,5%
Dont Consommation	0,2	n.s.	+48,0%
Dont Entrepreneurs	8,8	-8,7%	-4,7%
Entreprises et collectivités publ.	64,4	+3,2%	+1,4%
DEPOTS	152,7	-4,7%	-0,5%
Dépôts à vue	56,2	-15,6%	-4,2%
Comptes d'épargne	73,3	-10,7%	-0,2%
Dépôts à terme	23,3	n.s.	+8,7%



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 20

20

CPBS | Banque Commerciale au Luxembourg – Très bonne performance

- **PNB¹ : +6,8% / 1T23**
- **Revenus d'intérêt¹ : +9,0% / 1T23**, forte hausse en lien avec la bonne tenue des marges sur dépôts, notamment des entreprises et des plus-values de cessions de titres
- **Commissions¹ : -3,6% / 1T23**, bon niveau de commissions, en baisse par rapport au 1T23
- **Frais de gestion¹ : +1,4% / 1T23**, effet de ciseaux très largement positif (+5,4 pts)
- **Résultat avant impôt² : +14,7% / 1T23**, forte croissance du RBE avec un coût du risque à un niveau toujours bas

	1T24	1T23	1T24 / 1T23
ém			
BCEL¹			
PNB	155	145	+6,8%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	131	120	+9,0%
<i>incl. Commissions</i>	25	25	-3,6%
Frais de gestion	-81	-80	+1,4%
RBE	74	66	+13,4%
Coût du risque	-1	-1	-55,3%
Résultat d'exploitation	74	64	+15,0%
Quote part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.
Résultat avant impôt	74	64	+14,5%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-2	-2	+8,1%
Résultat avant impôt de BCEL	72	63	+14,7%
Coefficient d'exploitation	52,1%	54,9%	-2,8 pt

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

En milliards d'euros

	31.03.24	Variation / 31.03.23	Variation / 31.12.23
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	1,0	+0,6%	+1,0%
OPCVM	2,1	+7,7%	+4,6%

Encours moyens en milliards d'euros

	1T24	Variation / 1T23	Variation / 4T23
CREDITS	12,8	-2,8%	-1,0%
Particuliers	8,1	-1,5%	+0,0%
Entreprises et collectivités publ.	4,7	-5,0%	-2,8%
DEPOTS	28,4	-1,6%	-3,1%
Dépôts à vue	11,9	-22,9%	-5,0%
Comptes d'épargne	8,0	+6,5%	+12,0%
Dépôts à terme	8,4	+44,0%	-11,9%



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

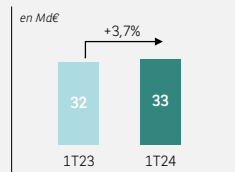
Résultats au 31.03.24 | 21

21

CPBS | Europe Méditerranée – Bonne dynamique d'activité en Pologne, normalisation de l'environnement en Turquie et reconsolidation des activités en Ukraine

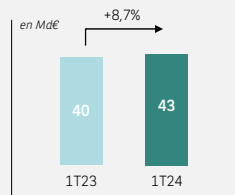
- **Crédits : +3,7%¹ / 1T23**, progression des volumes - origination prudente sur la clientèle des particuliers en Pologne et reprise de la dynamique de production en Turquie sur l'ensemble des clientèles
- **Dépôts : +8,7%¹ / 1T23**, forte croissance des dépôts portée par la Turquie et la Pologne
- **Situation d'hyperinflation en Turquie²** : impact de l'application de la norme IAS 29 et de la prise en compte de la performance de la couverture (CPI linkers)
- **Reconsolidation des activités en Ukraine**
 - Participation de 60% dans UkrSibbank³, consolidée en intégration globale à partir du 1^{er} janvier 2024
 - Activité de banque commerciale particuliers et entreprises : 210 agences, 1,9 millions de clients, 4 200 employés
 - 1T24 : PNB (77 M€), RBE (42 M€), coût du risque (+4 M€), RNAI (46 M€)

Crédits¹



- **PNB⁴ : +3,1%⁵ / 1T23**, hausse notamment en lien avec la forte progression des revenus d'intérêt en Pologne et la hausse des commissions en Turquie
- **Frais de gestion⁴ : +10,3%⁵ / 1T23**, progression en lien avec une inflation élevée
- **Coût du risque⁴** : 45 pb - hausse par rapport à une base faible au 1T23 (reprises de provisions S1 & S2)
- **Résultat avant impôt⁶ : -49,2%⁵ / 1T23**, effet de la situation d'hyperinflation en Turquie² (-76 M€ / 1T23) sur les autres éléments hors exploitation⁴

Dépôts¹



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 22

22

CPBS | Europe Méditerranée - Compte de résultat simplifié 1T24

€m	1T24	1T23	1T24 / 1T23
Europe-Méditerranée¹			
PNB	745	648	+15,1%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	<i>604</i>	<i>540</i>	<i>+12,0%</i>
<i>incl. Commissions</i>	<i>141</i>	<i>108</i>	<i>+30,3%</i>
Frais de gestion	-503	-432	+16,6%
RBE	242	216	+12,0%
Coût du risque	-40	1	n.s.
Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers	-5	0	n.s.
Résultat d'exploitation	198	217	-9,2%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	85	87	-3,1%
Autres éléments hors exploitation	-89	37	n.s.
Résultat avant impôt	193	342	-43,6%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-9	-8	+14,0%
Résultat avant impôt de Europe-Méditerranée	184	334	-45,0%
Coefficient d'exploitation	67,5%	66,6%	+0,9 pt

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

— Effet change : appréciation du zloty / euro et forte dépréciation de la livre turque / euro

- TRY/EUR¹ : -40,5% / 1T23, -6,8% / 4T23
- PLN/EUR² : +8,7% / 1T23, +1,9% / 4T23



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 23

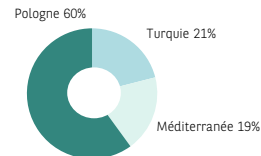
23

CPBS | Europe Méditerranée - Volumes et coût du risque au 1T24

Encours moyens en milliards d'euros	1T24	Variation / 1T23		Variation / 4T23	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants
CREDITS	33,4	-1,3%	+3,7%	+1,7%	+0,8%
DEPOTS	46,1	+10,2%	+8,7%	+8,0%	+1,1%

Coût du risque annualisé / encours début de période	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
Pologne	-0,25%	-0,69%	0,51%	0,13%	0,30%
Autres	0,91%	0,53%	1,53%	0,65%	0,34%
Europe Méditerranée	-0,01%	-0,26%	0,57%	0,23%	0,45%

— Répartition géographique des encours de crédit 1T24²



TEB : une banque solide et bien capitalisée

- Contexte : normalisation de la politique monétaire et adaptation progressive du cadre réglementaire en Turquie (rémunération sous conditions des réserves obligatoires à partir du 1T24)
- Ratio de solvabilité³ de 17,67% au 31.03.24
- Très largement auto-financée



La banque d'un monde qui change

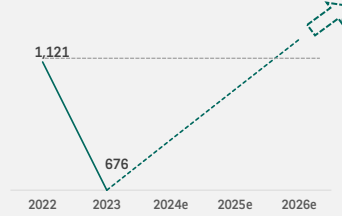
Résultats au 31.03.24 | 24

24

CPBS | Personal Finance – Bonne dynamique commerciale et effet de ciseaux positif

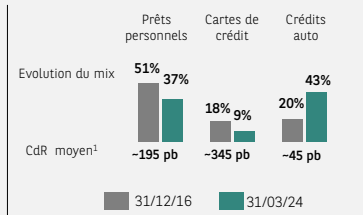
- **Crédits** : +10,9% / 1T23, progression notamment sur la mobilité – sélectivité accrue à l’octroi – poursuite de l’amélioration des marges à la production malgré une pression soutenue
- **Poursuite des effets de la mise en place des partenariats en crédits auto** sur la progression des volumes et l’amélioration structurelle du profil de risque (+6pts sur la part du crédit auto / 1T23)
- **Bon déroulement de la mise en œuvre du recentrage géographique** des activités et de la réorganisation du modèle opérationnel - cessions et mises en « run off » des activités dans 10 pays notamment en Europe Centrale et au Mexique

— Évolution du Résultat avant impôt 2022-2026 (en M€)



- **PNB** : +0,7% / 1T23, en lien avec l’effet de l’augmentation des volumes partiellement compensé par la pression sur les marges et la hausse des coûts de financement
- **Baisse des frais de gestion** (-1,5% / 1T23) en lien avec l’effet des mesures d’économie de coûts, effet de ciseaux positif (+2,1 pts)
- **Effet de la hausse conjoncturelle du coût du risque** malgré l’amélioration structurelle du profil de risque
- **Résultat avant impôt** : +65,2% / 1T23, impact positif de la plus-value de cession des activités au Mexique

— Amélioration structurelle du coût du risque avec l’évolution du portefeuille



La banque d’un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 25

25

CPBS | Personal Finance - Compte de résultat simplifié et volumes au 1T24

— A périmètre et change constants / 1T23

- **PNB** : +1,2%
- **Frais de gestion** : -1,4%
- **Résultat avant impôt** : -0,6%

€m	1T24	1T23	1T24 / 1T23
Personal Finance			
PNB	1 296	1 288	+0,7%
Frais de gestion	-753	-764	-1,5%
RBE	543	524	+3,8%
Coût du risque et autres	-394	-358	+10,2%
Résultat d’exploitation	149	166	-10,1%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	12	9	+34,2%
Autres éléments hors exploitation	116	-7	n.s.
Résultat avant impôt	278	168	+65,2%
Coefficient d’exploitation	58,1%	58,3%	-1,2 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

Encours moyens en milliards d’euros	1T24	Variation / 1T23		Variation / 4T23		Coût du risque annualisé / encours début de période	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants						
ENCOURS CONSOLIDÉS	107,6	+10,9%	+11,9%	+0,5%	+0,3%	France	1,40%	1,92%	1,55%	2,13%	1,58%
ENCOURS GERES (1)	127,8	+13,0%	+14,2%	+1,1%	+0,9%	Italie	1,57%	2,32%	1,80%	1,72%	1,81%
						Espagne	1,75%	0,46%	1,68%	2,58%	1,85%
						Autres Europe de l’Ouest	1,16%	0,74%	1,19%	1,58%	1,09%
						Europe de l’Est	1,05%	1,07%	0,67%	-0,04%	0,08%
						Brazil	4,24%	4,77%	3,10%	3,08%	0,82%
						Autres	1,95%	1,70%	1,79%	1,85%	2,07%
						Personal Finance	1,45%	1,45%	1,47%	1,79%	1,43%

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



La banque d’un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 26

26

Arval & Leasing Solutions – Normalisation du prix des véhicules d'occasion chez Arval, progression des revenus de Leasing Solutions

Arval

- Forte progression du parc financé (+6,7%¹/ 31.03.23) et des encours (+24,4%² / 1T23)
- Nouveau partenariat avec le constructeur chinois BYD³ (1^{er} constructeur mondial de véhicules électriques) en Espagne, Allemagne, Italie et au Brésil
- Normalisation progressive à un niveau élevé du prix des véhicules d'occasion. Effet volume favorable sur les cessions de véhicules (109 000 véhicules vendus au 1T24) en lien avec la baisse des délais de livraison

Leasing Solutions

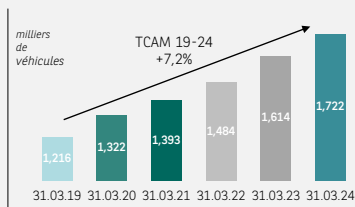
- Hausse des encours (+2,8% / 1T23)
- Bonne dynamique commerciale avec des volumes de production en hausse de +11% / 1T23 sur les marchés de l'équipement et un bon niveau de marge

— **PNB** : **-4,0% / 1T23**, repli des revenus d'Arval (-5,8% / 1T23) partiellement compensé par la progression des revenus de Leasing Solutions portée par l'effet volume

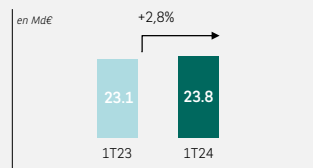
— **Frais de gestion** : **+3,7% / 1T23**, en lien avec l'inflation et la dynamique commerciale

— **Résultat avant impôt** : **-9,5% / 1T23**

Arval : progression du parc financé¹



Leasing Solutions : hausse des encours



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 27

27

Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors – Fort dynamisme d'activité au 1T24

Nickel, une offre de paiement accessible à tous

- Nouvelle tarification et déploiement de nouveaux services financiers dont une offre d'assurance habitation pour les locataires en partenariat avec BNP Paribas Cardif et Lemonade
- Hausse du nombre de points de vente (+20,5% / 31.03.23) et déjà 1^{er} réseau de distribution de comptes courants en France

Floa, leader français du paiement fractionné

- Développement du nombre de partenaires actifs : 2,3x / 1T23
- Bon niveau de production avec un resserrement des critères d'octroi

BNP Paribas Personal Investors, spécialiste des services bancaires et d'investissements digitaux

- Forte progression des actifs sous gestion (+12,9% / 31.03.23) et maintien du nombre de transactions à un niveau élevé en lien avec l'évolution des marchés financiers

— **PNB²** : **+6,0% / 1T23**, poursuite de la dynamique des Nouveaux Métiers Digitaux et stabilité à un niveau élevé des revenus de Personal Investors

— **Frais de gestion²** : **+7,9% / 1T23**, en lien avec la stratégie de développement des métiers

— **Résultat avant impôt³** : **stable / 1T23**

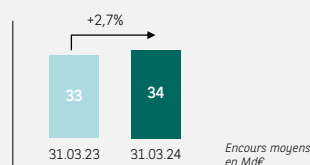
Nickel : déploiement en Europe

— **-3,8 M de comptes ouverts¹** au 31.03.24 (+21,4% / 31.03.23)
présence dans **5 pays avec plus de 10 800 points de vente**



➔ **Objectif 2025** : **5,5 M de comptes ouverts et 1^{er} réseau de distribution en Europe**

Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors : dépôts



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 28

28

CPBS | Arval & Leasing Solutions – Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors
- Compte de résultat simplifié 1T24

€m	1T24	1T23	1T24 / 1T23
Arval & Leasing Solutions			
PNB	942	982	-4,0%
Frais de gestion	-393	-379	+3,7%
RBE	549	603	-8,9%
Coût du risque	-46	-38	+21,0%
Résultat d'exploitation	503	564	-10,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	-14	-24	-41,8%
Résultat avant impôt	489	541	-9,5%
Coefficient d'exploitation	41,7%	38,6%	+3,1 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

€m	1T24	1T23	1T24 / 1T23
Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors¹			
PNB	258	243	+6,0%
Frais de gestion	-185	-172	+7,9%
RBE	72	72	+1,3%
Coût du risque et autres	-24	-23	+4,9%
Résultat d'exploitation	49	49	-0,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-2	-2	-17,5%
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.
Résultat avant impôt	47	47	-0,1%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-1	-1	-2,3%
Résultat avant impôt NDB & Personal Investors	46	46	-0,0%
Coefficient d'exploitation	71,9%	70,6%	+1,3 pt

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



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 29

29

CPBS | Arval & Leasing Solutions – Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors – Volumes au 1T24

— Arval

Encours moyens en milliards d'euros	1T24	Variation / 1T23		Variation / 4T23	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants
Encours consolidés	37,1	+24,4%	+24,4%	+5,6%	+5,5%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	1 722	+6,7%	+6,7%	+1,2%	+1,2%

— Leasing Solutions

Encours moyens en milliards d'euros	1T24	Variation / 1T23		Variation / 4T23	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants
Encours consolidés	23,8	+2,8%	+2,8%	+0,5%	+0,4%

— Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors

Encours moyens en milliards d'euros	1T24	Variation / 1T23	Variation / 4T23
CREDITS	1,8	+4,8%	+2,5%
DEPOTS	33,8	+2,7%	+1,8%

En milliards d'euros	31.03.24	Variation / 31.03.23	Variation / 31.12.23
ACTIFS SOUS GESTION	177,5	+12,9%	+5,5%
Ordres Particuliers Europe (millions)	9,2	-8,1%	+4,4%



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 30

30

SECTION 3

IPS

Détail par entités

Résultats 1T24

BNP PARIBAS
La banque d'un monde qui change

31

IPS
Compte de résultat simplifié 1T24

ém	1T24	1T23	1T24 / 1T23
Investment & Protection Services			
PNB	1 420	1 409	+0,8%
Frais de gestion	-883	-884	-0,1%
RBE	537	525	+2,2%
Coût du risque et autres	-4	-1	n.s.
Résultat d'exploitation	533	524	+1,6%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	40	68	-41,8%
Autres éléments hors exploitation	1	0	n.s.
Résultat avant impôt	573	592	-3,2%
Coefficient d'exploitation	62,2%	62,7%	-0,5 pt

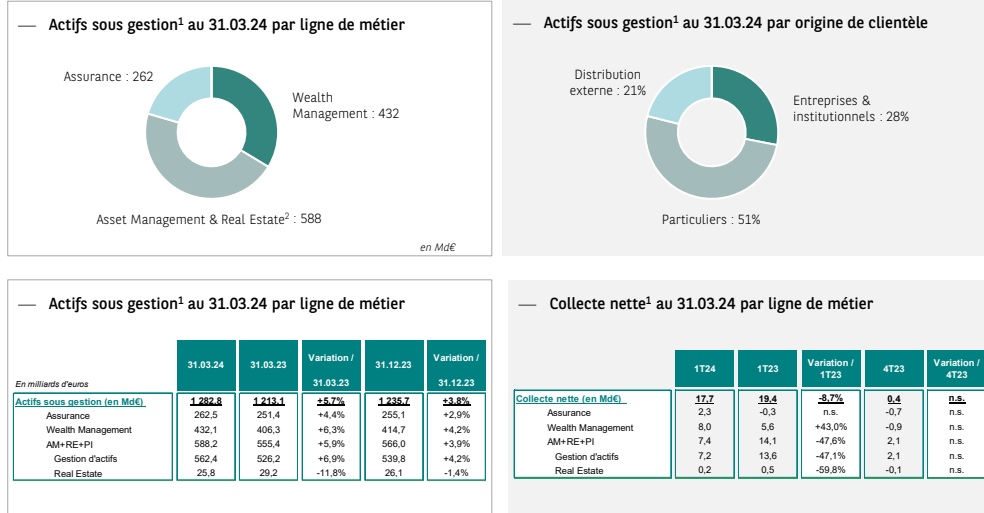
Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

- **PNB : +0,8% / 1T23 (+4,2% hors Real Estate et Principal Investments)**
 - Croissance des revenus soutenue par la bonne dynamique en Wealth Management, Assurance et Asset Management
 - PNB en recul avec un effet de base élevée pour Principal Investments et des revenus en repli dans le métier Real Estate
- **Frais de gestion : -0,1% / 1T23, (+0,3% hors Real Estate et Principal Investments)**
 - Bonne maîtrise des frais de gestion
 - Investissements sur des projets ciblés
 - Effet de ciseaux positif (0,9pt) et fortement positif hors Real Estate et Principal Investments (+3,9pts)
- **Résultat avant impôt : -3,2% / 1T23 (+5,6% hors Real Estate et Principal Investments)**
 - Baisse de la contribution des sociétés mises en équivalence

BNP PARIBAS
La banque d'un monde qui change
Résultats au 31.03.24 | 32

32

IPS | Collecte et actifs sous gestion – 1T24

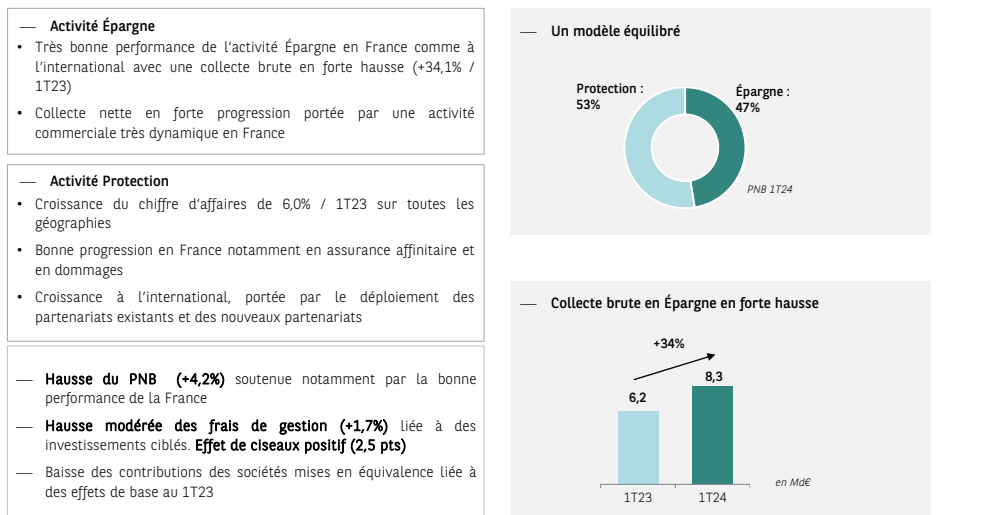


La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 33

33

IPS | Assurance – Bonne dynamique commerciale et progression des revenus



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 34

34

IPS | Assurance - Compte de résultat simplifié 1T24

€m	1T24	1T23	1T24 / 1T23
Assurance			
PNB	546	524	+4,2%
Frais de gestion	-205	-202	+1,7%
RBE	341	322	+5,8%
Coût du risque et autres	0	0	n.s.
Résultat d'exploitation	341	322	+5,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	43	59	-27,5%
Autres éléments hors exploitation	1	0	n.s.
Résultat avant impôt	385	381	+1,0%
Coefficient d'exploitation	37,6%	38,5%	-0,9 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 » et n'impacte donc pas les revenus du métier Assurance



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 35

35

IPS | Gestion Institutionnelle & Privée¹ – Activité commerciale dynamique et croissance des revenus de Wealth Management et Asset Management²

— Wealth Management

- Bonne collecte nette (8 Md€ au 1T24) notamment dans les banques commerciales et sur la grande clientèle et progression des actifs sous gestion avec un effet performance positif

— Asset Management²

- Collecte soutenue (7,2 Md€ au 1T24), portée par les fonds monétaires et sur les fonds de gestion passive
- Lancement de deux nouveaux ETF obligataires avec une approche ESG active

— Real Estate : Net repli des revenus dans un marché immobilier très ralenti

— Bonne croissance du PNB du métier Wealth Management (+5,2% / 1T23) soutenue par la progression des commissions, et du métier Asset Management² (+2,6% / 1T23) portée par la progression des actifs sous gestion

— PNB en recul avec un effet de base élevée pour Principal Investments et des revenus en repli dans un marché très ralenti pour le métier Real Estate

— Effet de ciseaux fortement positif (+4,5 pts) hors l'impact conjoncturel lié aux métiers Real Estate et Principal Investments

— Wealth Management : des positions de leader reconnues



28 prix Euromoney³ dont:

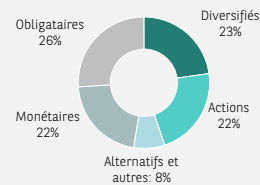
Meilleure Banque Privée régionale en Europe
Meilleure Banque Privée, Gestion Discretionnaire, Asie



Asian Private Banker⁴

Meilleure Banque Privée, Services Next Generation
Meilleure Banque Privée Internationale, Gestion Discretionnaire
Meilleure Banque Privée, Conseil en Investissement

— Asset Management : 562 Md€ d'actifs gérés⁵ au 31.03.24



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 36

36

€m	1T24	1T23	1T24 / 1T23
Gestion Institutionnelle et Privée			
PNB	874	885	-1,3%
Frais de gestion	-678	-682	-0,6%
RBE	196	203	-3,3%
Coût du risque et autres	-4	-1	n.s.
Résultat d'exploitation	192	202	-5,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-3	9	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.
Résultat avant impôt	188	211	-10,7%
Coefficient d'exploitation	11,5%	11,1%	+0,5 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

— SECTION 4 —

Autres éléments

Résultats 1T24

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

€m	1T24	1T23	1T24 / 1T23
Autres activités : retraitements liés aux activités d'assurance de la volatilité (IFRS 9) et des frais rattachables (distributeurs internes)			
PNB	-274	-266	+3,2%
Retraitement de la volatilité (métier Assurance)	-7	-16	-59,3%
Retraitement Frais rattachables (Distributeurs internes)	-267	-250	+7,2%
Frais de gestion	267	250	+7,2%
Retraitement Frais rattachables (Distributeurs internes)	267	250	+7,2%
RBE	-7	-16	-59,3%
Résultat d'exploitation	-7	-16	-59,3%
Résultat avant impôt	-7	-16	-59,3%

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

- 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'assurance. Pour une meilleure lisibilité ces retraitements seront externalisés chaque trimestre.
- 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'affecte donc pas les revenus du métier Assurance



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 39

39

AUTRES ACTIVITES | Hors retraitements liés aux activités d'assurance

€m	1T24	1T23	1T24 / 1T23	1T23
		Distributable	Dist.	
Autres activités excl. les retraitements liés aux activités d'assurance de la volatilité (IFRS 9) et des frais rattachables (distributeurs internes)				
PNB	153	24	n.s.	-478
Frais de gestion	-208	-297	-30,2%	-1 430
incl. coûts de restructuration, de renforcement IT et d'adaptation	-103	-125	-17,6%	-361
RBE	-54	-273	-80,1%	-1 909
Coût du risque	-10	6	n.s.	6
Autres charges nettes pour risques sur instruments financiers	0	0	n.s.	-50
Résultat d'exploitation	-64	-267	-75,8%	-1 952
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	82	12	n.s.	12
Autres éléments hors exploitation	227	-1	n.s.	-1
Résultat avant impôt	244	-256	n.s.	-1 941

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

- **PNB**
 - Réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA) : -26 M€ (-54 M€ au 1T23)
 - Effet favorable de l'environnement de taux
- **Frais de gestion**
 - Coûts de restructuration et coûts d'adaptation : -29 M€ (-30 M€ au 1T23)
 - Coûts de renforcement IT : -74 M€ (-95 M€ au 1T23)
- **Autres éléments hors exploitation :**
 - Reconsolidation des activités de banque commerciale en Ukraine : +226 M€
 - Contribution des sociétés mises en équivalence
- **Résultat avant impôt 1T24** : +244 M€



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 40

40

IFRIC 21 | Répartition des taxes et contributions soumises à IFRIC 21 – 1T24

En millions d'euros	1T24	1T23 distribuable	1T23 comptable
CIB	-71	-194	-194
Global Banking	-28	-52	-52
Global Markets	-37	-128	-128
Securities Services	-6	-13	-13
Commercial, Personal Banking and Services	-538	-522	-522
Banques Commerciales dans la zone euro	-442	-430	-430
Banque Commerciale en France ¹	-68	-73	-73
BNL bc ¹	-7	-15	-15
Banque Commerciale en Belgique ¹	-359	-331	-331
Banque Commerciale au Luxembourg ¹	-8	-11	-11
Banques Commerciales dans le reste du monde	-34	-30	-30
Europe-Méditerranée ¹	-34	-30	-30
Métiers Spécialisés	-61	-63	-63
Personal Finance	-46	-46	-46
Arval & Leasing Solutions	-10	-16	-16
Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors ¹	-5	-1	-1
Investment & Protection Services	-27	-27	-27
Assurance	-1	-3	-3
Wealth Management	-22	-21	-21
Asset Management (incluant Real Estate & Principal Investments)	-4	-3	-3
Autres activités	-52	-36	-858
TOTAL	-688	-779	-1 601

— Rappel : fin de la constitution du Fonds de Résolution Unique (FRU) à partir de 2024

— Contribution au FRU payée en 2023 de 1 002 M€ (dont 797 M€ au 1T23)

— Rappel : recomposition le 29 février 2024 tenant compte de la fin de la constitution du FRU et de l'hypothèse d'une contribution similaire aux taxes bancaires locales à un niveau estimé de 200 M€ allouée aux pôles et métiers

¹Incluant 2/3 de la Banque Privée



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 41

41

NOMBRE D'ACTIONS ET BÉNÉFICE PAR ACTION

— Nombre d'actions

en millions	31-mars-24	31-mars-23
Nombre d'actions (fin de période)	1 147	1 234
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1 137	1 232
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 145	1 233

Rappel : 16 666 739 actions ont été acquises entre le 4 mars 2024 et le 23 avril 2024 dans le cadre du programme de rachat d'actions 2024 dont 8 222 191 actions au 29 mars 2024

— Bénéfice par action

en millions	31-mars-24
Résultat net part du Groupe	3 103
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-167
Effet change sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée remboursés	-58
Résultat net part du Groupe, après rémunération et effet change sur TSSDI	2 878
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 145
Bénéfice par Action (BPA) en euros	2,51



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 42

42

ACTIF NET PAR ACTION

en millions d'euros	31-mars-24	31-mars-23	
Capitaux propres comptables part du Groupe	125 011	127 145	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains et pertes latents ou différés)	-3 057	-3 199	
dont Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	12 143	13 471	(2)
dont rémunération nette d'impôts à verser sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée	141	113	(3)
Actif Net Comptable (a)	112 727	113 561	(1)-(2)-(3)
Écarts d'acquisition et immobilisations incorporelles	9 600	9 119	
Actif Net Comptable Tangible (a)	103 127	104 442	
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période) en millions	1 137	1 232	
Actif Net Comptable par Action (euros)	99,1	92,2	
dont actif net comptable par action non réévalué (euros)	101,8	94,8	
Actif Net Comptable Tangible par Action (euros)	90,7	84,8	

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



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 43

43

RENTABILITÉ DES FONDS PROPRES ET CAPITAUX PERMANENTS (1/2)

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

en millions d'euros	31-mars-24	31-mars-23	
Actif Net Comptable	112 727	113 561	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains latents ou différés)	-3 057	-3 199	(2)
dont projet de distribution du dividende 2022		5 773	(3)
dont projet de distribution du résultat 2023	5 790	7 909	(4)
dont projet de distribution du résultat 2024	7 450		(5)
Annualisation du résultat retraité (a)	10 104	10 227	(6)
Retraitement coupons courus non échus fin de période	-565	-463	(7)
Capitaux propres permanents part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROE (b)	112 083	112 842	(1)-(2)-(3)-(4)-(5)+(6)+(7)
Écarts d'acquisition et immobilisations incorporelles	9 600	9 119	
Capitaux propres permanents tangibles part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROTE (b)	102 483	103 723	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (c)	109 430	109 971	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (d)	99 802	99 416	

(a) 3 * RNPG du 1T24, hors éléments exceptionnels à l'exclusion des coûts de renforcement IT, d'adaptation et de restructuration, et hors taxes bancaires après impôts (voir détail à la diapositive sur IFRIC 21)

(b) Hors TSSDI et rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI et incluant les projets de distribution du résultat

(c) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le RNPG publié annualisé du 1T24 avec éléments exceptionnels 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 RNPG publié annualisé du 1T24 avec éléments exceptionnels et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents tangibles = capitaux permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition)



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 44

44

RENTABILITÉ DES FONDS PROPRES ET CAPITALS PERMANENTS (2/2)

— Calcul de la rentabilité des fonds propres

en millions d'euros	31-mars-24	31-mars-23		
Résultat net part du Groupe (RNPG)	3 103	4 435	(1)	
Éléments exceptionnels après impôts (a)	265	2 383	(2)	
	dont éléments exceptionnels (non annualisés)	234	2 470	(3)
	dont coûts de renforcement IT, adaptation et de restructuration (annualisés)	-69	-87	(4)
Contribution au Fonds de Résolution Unique (FRU) et taxes après impôts	-599	-1 444	(5)	
RNPG non retraité des éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes systémiques bancaires non annualisées (b)	13 483	15 009	(6)	
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI) et effet change	-790	-610		
Impact des coûts de renforcement IT, adaptation et de restructuration (annualisés)	-276	-348		
RNPG pour le calcul du ROE / ROTE (c)	12 417	14 052		
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (d)	109 430	109 971		
Rentabilité des fonds propres	11,3%	12,8%		
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (e)	99 802	99 416		
Rentabilité des fonds propres tangibles	12,4%	14,1%		

(a) Voir diapositive 7

(b) Basé sur le RNPG publié retraité annualisé du 1T24, (6) = $4 * [(1)-(2)-(5)]+(3)+(5)$

(c) Basé sur le RNPG publié retraité annualisé du 1T24

(d) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le RNPG publié annualisé du 1T24 avec éléments exceptionnels 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 RNPG publié annualisé du 1T24 avec éléments exceptionnels et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents tangibles = capitaux permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition)



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 45

45

CRÉANCES DOUTEUSES SUR ENCOURS ET TAUX DE COUVERTURE

— Créances douteuses / encours bruts

	31-mars-24	31-mars-23
Créances douteuses (a) / encours bruts (b)	1,7%	1,7%

(a) Encours dépréciés (strate 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	31-mars-24	31-mars-23
Provisions (a)	13,7	14,0
Engagements douteux (b)	19,6	19,4
Taux de couverture Strate 3	69,8%	72,2%

(a) Dépréciations strate 3

(b) Encours dépréciés (strate 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)



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 46

46

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	31-mars-24	31-déc-23
Capitaux propres	130,6	128,9
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-12,1	-13,5
Projet de distribution du résultat 2023 ² (dividende)	-5,2	-5,3
Projet de distribution du résultat 2024 (dividende)	-1,7	
Projet de rachat d'actions		-1,1
Ajustements réglementaires sur capitaux propres ³	-2,0	-1,8
Ajustements réglementaires sur intérêts minoritaires	-3,6	-3,0
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	-7,7	-8,0
Impôts différés actifs sur déficits reportables	-0,3	-0,3
Autres ajustements réglementaires	-2,1	-1,5
Déduction des engagements de paiement irrévocable	-1,5	-1,5
Fonds propres Common Equity Tier One	94,4	92,9
Actifs pondérés	722	704
Ratio Common Equity Tier 1	13,1%	13,2%

¹ CRDS; ² Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale du 14 mai 2024; ³ Y compris Prudent Valuation Adjustment

Ratio de Fonds propres

	31-mars-24	31-déc-23
Ratio de solvabilité global (a)	17,1%	17,3%
Ratio Tier 1 (a)	15,1%	15,3%
Ratio Common equity Tier 1 (a)	13,1%	13,2%

(a) CRDS, sur la base des risques pondérés à 722 Md€ au 31.03.24 et 704 Md€ au 31.12.23



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 47

47

RESSOURCES DE MARCHÉ À MOYEN / LONG TERME | Présence continue sur les marchés de dette

Programme d'émissions règlementaires 2024 de 23,0 Md€¹

-52% du programme règlementaire 2024 réalisé au 2 avril 2024

Instruments de capital 4,5 Md€¹

- **AT1: 2,5 Md€¹, -1,4 Md€ déjà réalisés² Includant**
 - 1,5 Md\$, PerpNC7.5³, coupon de 8.00% (sa, 30/360) équiv. US Treasury+372,7pb
- **Tier 2: 2,0 Md€¹, -0,4 Md€ déjà réalisés² Includant**
 - 550 MSGD, 10NC5⁴, coupon 4,75% (sa, act/365) équiv. mid-swap SORA-OIS+190,1pb

Dettes Senior 18,5 Md€¹

- **Non Préférée: -5,6 M€ déjà réalisés² Includant**
 - 750 M€, 8NC7⁵, mid-swap€+160pb
 - 1,5 Md€, 10 ans bullet, mid-swap€+140pb
 - 1,75 Md\$, 6.25NC5,25⁶, US Treasury+138pb
 - 1,5 Md\$, 11NC10⁷, US Treasury+158pb
- **Préférée: -4,6 Md€ déjà réalisés² Includant**
 - 2,0 Md\$ 11NC10⁷, US Treasury+155pb (émis en décembre 2023)
 - 1,75 Md\$, 6NC5⁸, US Treasury +125pb
 - 210 MCHF, 8 ans bullet, CHF mid-swap SARON+94pb
 - 1,2 Md\$ (fixe/révisable), 5 ans bullet, BBSW+137pb

¹ Voir la présentation Fixed Income du 29 décembre 2023, sous réserve des conditions de marché, montants indicatifs; ² Contrevauteurs en € sur la base du cours de change historique pour les émissions cross-currency swappées et du cours de change à la date de réalisation de l'opération pour les autres; ³ Perpétuel avec option de rachat à 7,5 ans, puis tous les 5 ans; ⁴ Échéance à 10 ans avec une seule option de rachat à 5 ans; ⁵ Échéance à 8 ans avec une seule option de rachat à 7 ans; ⁶ Échéance à 6,25 ans avec une seule option de rachat à 5,25 ans; ⁷ Échéance à 11 ans avec une seule option de rachat à 10 ans; ⁸ Échéance à 6 ans avec une seule option de rachat à 5 ans



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 48

48

RATIO MREL | Exigences de ratios MREL et de MREL subordonné au 31 mars 2024

— Exigence de MREL au 31.03.24 :

- 21,97% des actifs pondérés (26,56% des actifs pondérés en incluant l'exigence de coussin combiné¹)
- 5,91% des expositions de levier

— Exigence de MREL subordonnée au 31.03.24 :

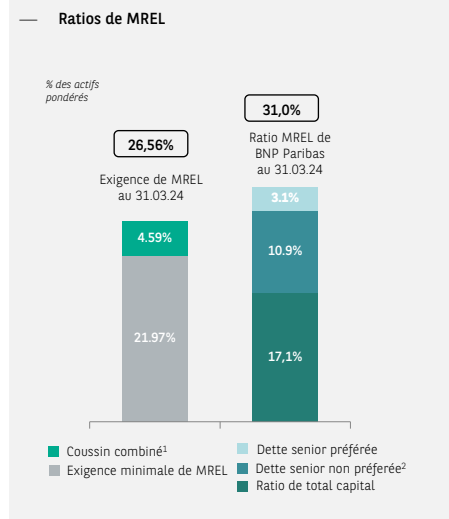
- 15,89% des actifs pondérés (20,48% des actifs pondérés en incluant l'exigence de coussin combiné¹)
- 5,82% des expositions de levier

— Ratio MREL de BNP Paribas au 31.03.24

- 31,0% des actifs pondérés :
 - 17,1% de Total capital
 - 10,9% de dette senior non préférée²
 - 3,1% de dette senior préférée
 - 9,1% des expositions de levier

— Ratio MREL subordonné de BNP Paribas au 31.03.24

- 28,0% des actifs pondérés
- 8,2% des expositions de levier



¹ Exigence de coussin combiné de 4,59 % au 31 mars 2024 ;
² Capital restant dû et autres ajustements réglementaires, dont fraction amortie des instruments de Tier 2



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 49

49

RATIO TLAC | ~540 pb au-dessus de l'exigence sur la base des actifs pondérés sans utiliser la dette Senior Préférée au 31 Mars 2024

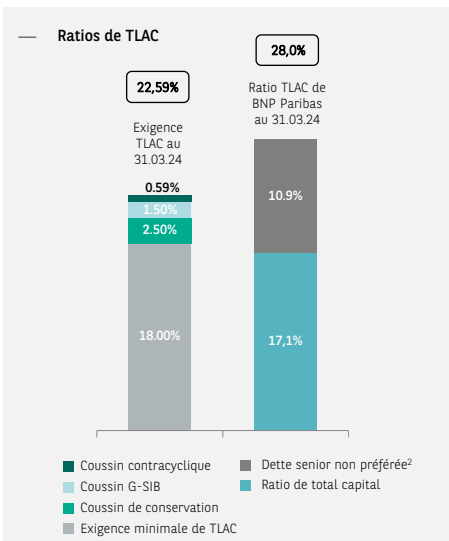
— Exigence TLAC au 31.03.24 : 22,59% des actifs pondérés

- 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 (59 pb)

— Exigence TLAC au 31.03.24 : 6,75% des expositions de levier

— Ratio TLAC de BNP Paribas au 31.03.24¹

- **28,0% des actifs pondérés :**
 - Total capital de 17,1% au 31.03.24
 - 10,9% de dette senior non préférée²
 - Sans utiliser la dette senior préférée éligible
- **8,2% de l'exposition de levier**



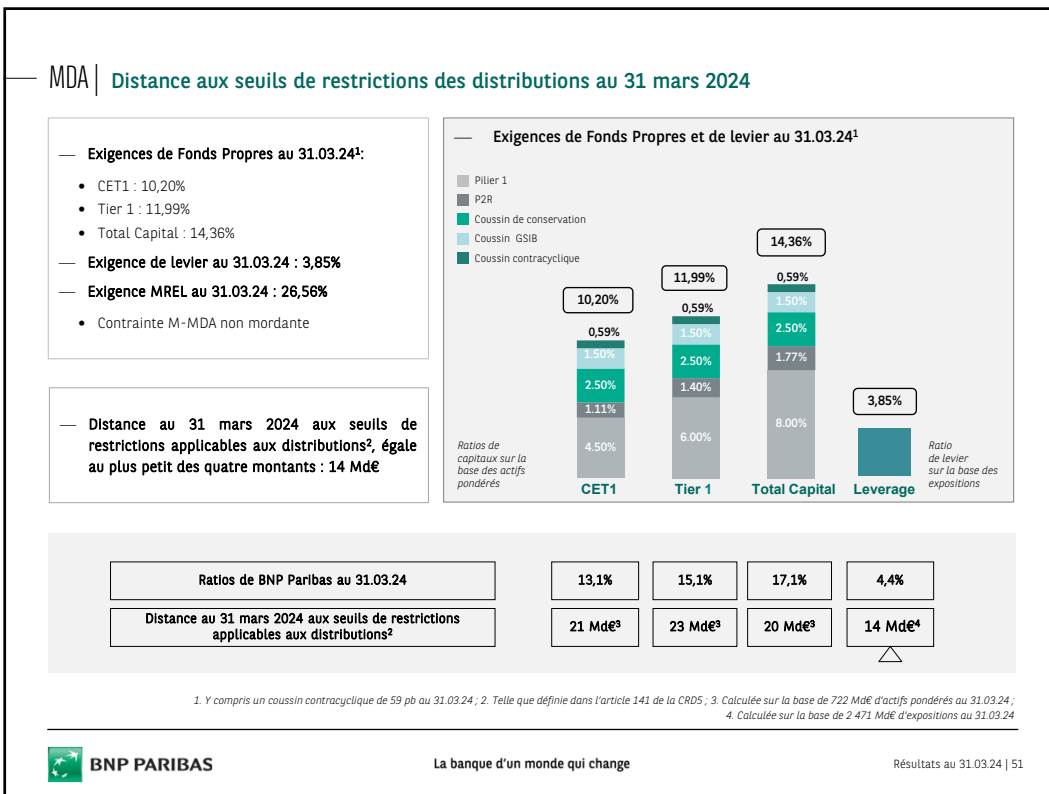
¹ Conformément aux paragraphes 3 et 4 de l'article 72ter du Règlement (UE) n° 2019/876, certaines dettes senior préférées (dont le montant atteint 22 057 millions d'euros au 31 mars 2024) peuvent être éligibles dans la limite de 3,5 % des actifs pondérés. BNP Paribas n'utilise pas cette option au 31 mars 2024 ; ² Capital restant dû et autres ajustements réglementaires, dont fraction amortie des instruments de Tier 2



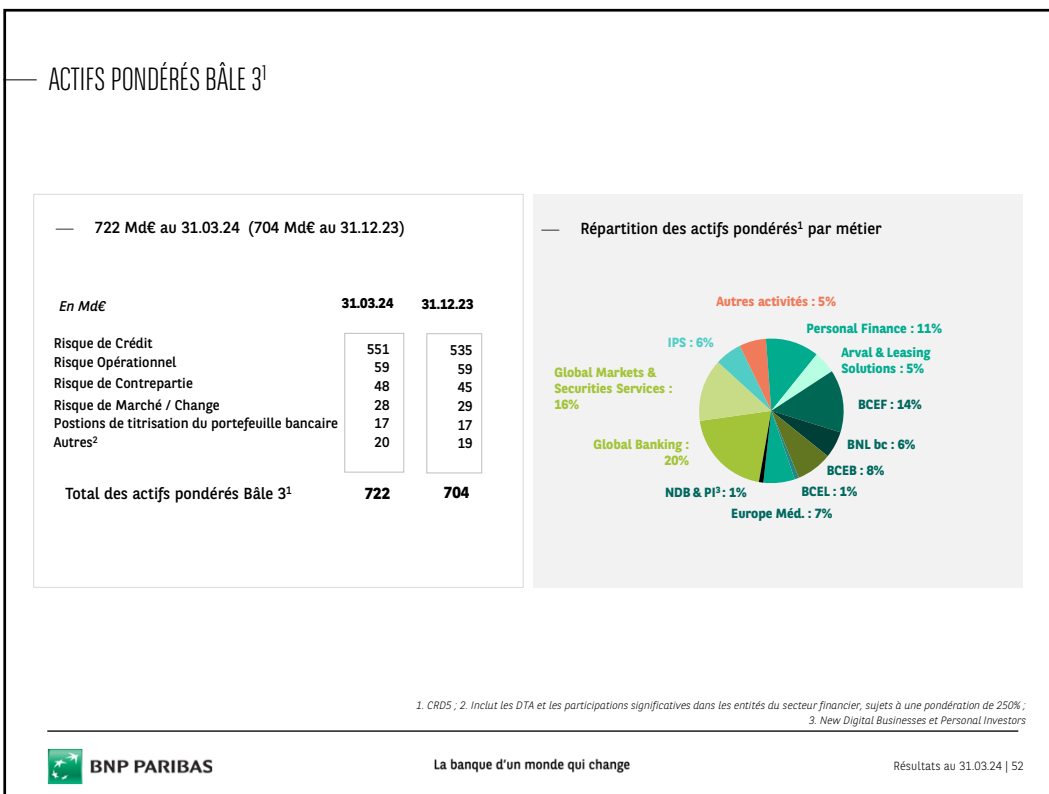
La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 50

50



51



52

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

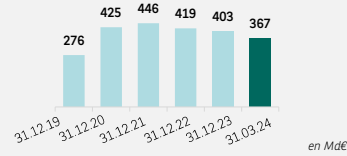
— Base de dépôts bénéficiant de la diversification du Groupe, d'une approche client de long-terme et de positions de leader sur les flux

- #1 européen en *cash management* - #1 en Services titres en EMEA - 1^{re} Banque Privée de la zone Euro
- Dépôts diversifiés par géographies, entités et devises : BCEF (25%), BCEB (17%), autres banques commerciales (20%), Global Banking (23%), Securities Services (11%) et IPS (5%)
- Dépôts diversifiés par segment : 46% de dépôts de détail dont ~2/3 assurés, 42% d'entreprises dont 20% opérationnels et 12% de clients financiers¹ dont 81% opérationnels

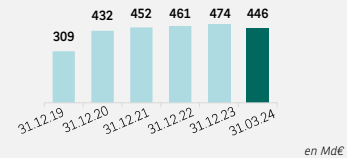
— Gestion disciplinée, prudente et proactive

- 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)



Evolution de la réserve de liquidité immédiatement disponible²



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



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 53

53

NOTES (1/2)

Diapositive 6

1. Source : Dealogic Quarterly Rankings Debt Capital Markets 1Q24 et Dealogic Quarterly Rankings Syndicated Loans 1Q24, classements bookrunner en volume
2. Encours moyens à périmètre et change constants;
3. Source : Coalition Greenwich 2024 Share Leaders in European Large Corporate Cash Management, février 2024 et 2023 Share Leaders in European Large Corporate Trade Finance, octobre 2023;
4. Source: Dealogic - All ESG Fixed Income, Global & EMEA Financements durables (ESG Bonds and Loans), classements bookrunner en volume, 1T24
5. A périmètre et change constants

Diapositive 8

1. Bloomberg et FXAll au 1T24
2. Bloomberg et Tradeweb au 1T24
3. Tradeweb au 1T24
4. Bloomberg au 1T24

Diapositive 10

1. VaR calculée pour le suivi des limites de marché

Diapositive 14

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

Diapositive 15

1. Source : Banque de France - Février 2024 : Dépôts à vue, Livret A, Livrets ordinaires, PEL, autres comptes épargne, LDDS
2. Intégrant 100% de la Banque Privée hors effet PEL/CEL (impacts PNB : +2,3 M€ au 1T24 ; +3,2 M€ au 1T23)

Diapositive 17

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

Diapositive 19

1. Assurance Vie et OPCVM
2. Intégrant 100% de la Banque Privée
3. Hors impact de la non-rémunération des réserves obligatoires et des bons de l'État belge (-68 M€)
4. Assurance Vie, OPCVM et comptes-titres (y compris bons de l'État belge)

Diapositive 21

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



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 54

54

NOTES (2/2)

Diapositive 22

1. A périmètre et change constants
2. Application de la norme IAS 29 et prise en compte de la performance de la couverture (CPI linkers), dépréciation de TRY / EUR (- 6,8%) et hausse du CPI de 15% sur le trimestre
3. Participation de 40% détenue par La Banque Européenne pour la Reconstruction et le Développement
4. Intégrant 100% 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
6. Intégrant 2/3 de la Banque Privée

Diapositive 23

1. Cours fin de période avec l'application en Turquie d'IAS 29
2. Cours moyens

Diapositive 24

1. Capital Adequacy ratio (CAR)
2. A périmètre et changes constants

Diapositive 25

1. Moyenne 2019-1T24 calculée sur la base de données de gestion et des encours moyens hors Floa

Diapositive 27

1. Progression de la flotte fin de période
2. Encours moyens
3. *Build your dreams*

Diapositive 28

1. Comptes ouverts depuis la création, au total dans l'ensemble des pays
2. Intégrant 100% de la Banque Privée en Allemagne
3. Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Allemagne

Diapositive 33

1. Y compris actifs distribués
2. Actifs sous gestion de Real Estate 26 Md€ - Actifs sous gestion de Principal Investments intégrés chez Asset Management suite à la constitution de la franchise Actifs Privés

Diapositive 35

1. Asset Management, Wealth Management, Real Estate et Principal Investments
2. Hors Real Estate et Principal Investments
3. Euromoney Private Banking Awards 2024
4. Asian Private Banker Awards for Distinction 2023
5. Y compris Principal Investments



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.24 | 55

2. Risques et adéquation des fonds propres – Pilier 3 (non audité)



**PILIER 3 – CHAPITRE 5
DU DOCUMENT D'ENREGISTREMENT
UNIVERSEL**

31 mars 2024



CHIFFRES CLES

Les données relatives aux ratios de fonds propres ci-dessous tiennent compte des dispositions transitoires relatives à l'introduction de la norme IFRS 9 (article 473 *bis* du Règlement (UE) n° 2020/873). L'impact de ces mesures transitoires sur les fonds propres et les ratios réglementaires est présenté dans la partie *Fonds propres* (voir tableau n°16 : IFRS9-FL).

Le Groupe a annoncé le 4 mars 2024, le lancement du programme de rachat d'actions prévu pour 2024 pour un montant maximum de 1,055 milliard d'euros et pour lequel l'autorisation a été obtenue de la Banque centrale européenne. Au 23 avril 2024, le programme a été exécuté en totalité.

Actualisation du tableau n° 1 du Document d'enregistrement universel 2023 p. 308.

► **TABLEAU N°1 : INDICATEURS CLÉS (EU KM1)**

		a	b	c	d	e
<i>En millions d'euros</i>		31 mars 2024	31 décembre 2023	30 septembre 2023	30 juin 2023	31 mars 2023
Fonds propres disponibles						
1	Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	94 383	92 857	93 983	95 036	94 098
2	Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1)	109 146	107 501	108 716	108 345	107 380
3	Fonds propres totaux	123 246	121 744	124 497	124 347	124 179
Actifs pondérés						
4	Montant total des actifs pondérés	722 349	703 694	699 257	697 533	694 407
Ratios de fonds propres (en pourcentage des actifs pondérés)						
5	Ratio de fonds propres de base de catégorie 1	13,07%	13,20%	13,44%	13,62%	13,55%
6	Ratio de fonds propres de catégorie 1	15,11%	15,28%	15,55%	15,53%	15,46%
7	Ratio de fonds propres totaux	17,06%	17,30%	17,80%	17,83%	17,88%
Exigences de fonds propres supplémentaires relatives au SREP (Pillar 2 Requirement en pourcentage des actifs pondérés)						
EU 7a	Exigences de Pillar 2 Requirement totales	1,77%	1,57%	1,57%	1,57%	1,57%
EU 7b	dont : à satisfaire avec des fonds propres CET1	1,11%	0,88%	0,88%	0,88%	0,88%
EU 7c	dont : à satisfaire avec des fonds propres de catégorie 1	1,40%	1,18%	1,18%	1,18%	1,18%
EU 7d	Exigences totales de fonds propres SREP	9,77%	9,57%	9,57%	9,57%	9,57%
Exigence globale de coussin et exigence globale de fonds propres (en pourcentage des actifs pondérés)						
8	Coussin de conservation des fonds propres	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
EU 8a	Coussin de conservation découlant du risque macroprudentiel ou systémique constaté au niveau d'un État membre					
9	Coussin de fonds propres contracyclique	0,59%	0,40%	0,41%	0,35%	0,14%
EU 9a	Coussin pour le risque systémique ⁽¹⁾	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%
10	Coussin pour les établissements d'importance systémique mondiale (G-SIB)	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%
EU 10a	Coussin pour les autres établissements d'importance systémique (D-SIB)	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%
11	Exigences globales de coussin ⁽²⁾	4,59%	4,40%	4,41%	4,35%	4,21%
EU 11a	Exigences globales de fonds propres totaux ⁽³⁾	14,36%	13,97%	13,98%	13,92%	13,78%
12	Fonds propres CET1 disponibles après le respect des exigences totales de fonds propres SREP	7,29%	7,73%	8,06%	8,24%	8,17%
Ratio de levier						
13	Mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier	2 471 247	2 346 500	2 423 620	2 405 785	2 464 153
14	Ratio de levier	4,42%	4,58%	4,49%	4,50%	4,36%
Exigences de fonds propres supplémentaires relatives au risque de levier excessif (en pourcentage de la mesure de l'exposition aux fins du ratio de levier)						
EU 14a	Exigences de fonds propres supplémentaires relatives au risque de levier excessif	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 14b	dont : à satisfaire avec des fonds propres CET1	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 14c	Exigences de ratio de levier SREP totales	3,10%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Exigences de coussin lié au ratio de levier et exigences de ratio de levier global (en pourcentage de la mesure de l'exposition aux fins du ratio de levier)						
EU 14d	Exigences de coussin lié au ratio de levier	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%
EU 14e	Exigences de ratio de levier globales	3,85%	3,75%	3,75%	3,75%	3,75%
Ratio de couverture des besoins de liquidité (LCR)						
15	Valeur pondérée moyenne des actifs liquides de qualité élevée (HQLA) totaux	397 582	408 476	420 636	436 951	446 763
EU 16a	Valeur pondérée totale des sorties de trésorerie	516 104	519 311	532 522	544 367	557 137
EU 16b	Valeur pondérée totale des entrées de trésorerie	225 538	219 452	219 522	217 017	220 069
16	Valeur ajustée des sorties de trésorerie nettes totales	290 566	299 859	313 001	327 349	337 068
17	Ratio de couverture des besoins de liquidité (LCR)	136,92%	136,47%	134,61%	133,74%	132,63%
Ratio de financement stable net (NSFR)						
18	Financement stable disponible total	1 004 717	984 120	975 976	977 327	1 004 613
19	Financement stable requis total	887 452	848 977	846 468	838 082	864 714
20	Ratio de financement stable net (NSFR)	113,21%	115,92%	115,30%	116,61%	116,18%

(1) Depuis le 30 juin 2023, le coussin pour risque systémique (SyRB) sectoriel en Belgique sur les portefeuilles hypothécaires ne s'applique pas au niveau du Groupe BNP Paribas consolidé.

(2) Les exigences globales de coussin de fonds propres tiennent compte du coussin le plus élevé entre les coussins G-SIB et D-SIB.

(3) Hors "Pillar 2 Guidance" non publique.

Au 31 mars 2024, le niveau d'exigence de fonds propres CET1 s'élève à 10,20 % des actifs pondérés. Le niveau d'exigence minimal des ratios LCR et NSFR, s'élève à 100%.

Actualisation du tableau n° 2 du Document d'enregistrement universel 2023 p. 309.

► **TABLEAU N°2 : RATIOS DE FONDS PROPRES ET DETTES ELIGIBLES MREL ET TLAC (EU KM2)**

	a	b	c	d	e	f	
	MREL	TLAC					
En millions d'euros	31 mars 2024	31 mars 2024	31 décembre 2023	30 septembre 2023	30 juin 2023	31 mars 2023	
Fonds propres et dettes éligibles, ratios et composantes							
1	Fonds propres et autres instruments de dettes éligibles	223 992	201 935	198 082	203 100	201 683	202 664
EU-1a	dont : fonds propres et engagements subordonnés	201 935					
2	Actifs pondérés	722 349	722 349	703 694	699 257	697 533	694 407
3	Ratio, en pourcentage des actifs pondérés	31,01%	27,96%	28,15%	29,05%	28,91%	29,19%
EU-3a	dont : fonds propres et engagements subordonnés	27,96%					
4	Mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier	2 471 247	2 471 247	2 346 500	2 423 620	2 405 785	2 464 153
5	Ratio, en pourcentage de l'exposition de levier	9,06%	8,17%	8,44%	8,38%	8,38%	8,22%
EU-5a	dont : fonds propres et engagements subordonnés	8,17%					
6a	Application de l'exemption prévue au paragraphe 4 de l'article 72 ter du Règlement (UE) n° 2019/876 ⁽¹⁾		Non applicable	Non applicable	Non applicable	Non applicable	Non applicable
6b	Si application du paragraphe 3 de l'article 72 ter du Règlement (UE) n° 2019/876 : montant total des dettes senior préférées éligibles au ratio TLAC ⁽¹⁾		Non appliqué	Non appliqué	Non appliqué	Non appliqué	Non appliqué
6c	Si application du paragraphe 3 de l'article 72 ter du Règlement (UE) n° 2019/876 : part des dettes senior préférées utilisées dans le calcul du ratio TLAC ⁽¹⁾		Non appliqué	Non appliqué	Non appliqué	Non appliqué	Non appliqué
Exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles							
EU-7	Exigence en pourcentage des actifs pondérés	21,97%	18,00%	18,00%	18,00%	18,00%	18,00%
EU-8	dont : à remplir au moyen de fonds propres ou d'engagements subordonnés	15,89%					
	Exigence globale, y compris exigence de coussin, en pourcentage des actifs pondérés	26,56%	22,59%	22,40%	22,41%	22,35%	22,21%
	dont : à remplir au moyen de fonds propres ou d'engagements subordonnés	20,48%					
EU-9	Exigence en pourcentage de l'exposition de levier	5,91%	6,75%	6,75%	6,75%	6,75%	6,75%
EU-10	dont : à remplir au moyen de fonds propres ou d'engagements subordonnés	5,82%					

(1) Conformément aux paragraphes 3 et 4 de l'article 72 ter du Règlement (UE) n° 2019/876, certaines dettes senior préférées (dont le montant atteint 22 057 millions d'euros au 31 mars 2024) peuvent être éligibles dans la limite de 3,5 % des actifs pondérés. Le Groupe n'utilise pas cette option au 31 mars 2024.

FONDS PROPRES

Actualisation du tableau n° 13 du Document d'enregistrement universel 2023 p.343.

► TABLEAU N°13 : FONDS PROPRES PRUDENTIELS

<i>En millions d'euros</i>	31 mars 2024	31 décembre 2023
Fonds propres de base de catégorie 1 : instruments et réserves		
Instruments de fonds propres et comptes des primes d'émission y afférents ⁽¹⁾	21 253	21 253
<i>dont actions ordinaires</i> ⁽¹⁾	21 253	21 253
Bénéfices non distribués ⁽²⁾	87 425	86 227
Autres éléments du résultat global accumulés (et autres réserves, pour inclure les gains et pertes non réalisés conformément au référentiel comptable applicable)	(2 824)	(2 809)
Intérêts minoritaires (montant autorisé en CET1 consolidé)	2 101	2 048
Bénéfices intermédiaires, nets de charge et de tout dividende prévisibles, ayant fait l'objet d'un contrôle indépendant ⁽³⁾	1 225	
FONDS PROPRES DE BASE DE CATÉGORIE 1 (CET1) AVANT AJUSTEMENTS RÉGLEMENTAIRES	109 179	106 719
Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) : ajustements réglementaires ⁽⁴⁾	(14 796)	(13 862)
FONDS PROPRES DE BASE DE CATÉGORIE 1 (CET1)	94 383	92 857
Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) : instruments	15 259	15 150
Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) : ajustements réglementaires	(496)	(506)
FONDS PROPRES ADDITIONNELS DE CATÉGORIE 1 (AT1)	14 763	14 644
FONDS PROPRES DE CATÉGORIE 1 (T1 = CET1 + AT1)	109 146	107 501
Fonds propres de catégorie 2 (T2) : instruments et provisions ⁽⁵⁾	17 355	17 476
Fonds propres de catégorie 2 (T2) : ajustements réglementaires	(3 256)	(3 233)
FONDS PROPRES DE CATÉGORIE 2 (T2)	14 100	14 243
TOTAL DES FONDS PROPRES (TC = T1 + T2)	123 246	121 744

⁽¹⁾ Incluant au 31 décembre 2023, -5 milliards d'euros de réduction de capital liée à l'annulation en 2023 des actions acquises dans le cadre du programme de rachat d'actions 2023 exécuté en totalité en 2023.

⁽²⁾ Tenant compte, au 31 décembre 2023, d'une anticipation de distribution de 60% (dont - 1,055 milliard d'euros sous forme de rachat d'actions) au titre du résultat distribuable après prise en compte de la charge de rémunération des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée et sous réserves des conditions habituelles.

⁽³⁾ Tenant compte, d'une anticipation de distribution de 60% au titre du résultat sous réserves des conditions habituelles.

⁽⁴⁾ Incluant au 31 mars 2024, -1,055 milliard d'euros relatif au programme de rachat d'actions 2024 exécuté en totalité au 23 avril 2024.

⁽⁵⁾ Conformément aux règles d'admissibilité des dettes grandfathered applicables aux fonds propres de catégorie 2.

Au 31 mars 2024, hors prise en compte des résultats du 1^{er} trimestre, les fonds propres de base de catégorie 1 s'élevaient à 93 123 millions d'euros, les fonds propres de catégorie 1 à 107 887 millions d'euros et le total des fonds propres à 121 986 millions d'euros.

Actualisation du tableau n° 16 du Document d'enregistrement universel 2023 p. 345.

► **TABLEAU N°16 : EFFET DE L'APPLICATION DES DISPOSITIONS TRANSITOIRES RELATIVES À LA NORME IFRS 9 (EU IFRS9-FL)**

<i>En millions d'euros</i>	31 mars 2024	31 décembre 2023
Fonds propres		
1 Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	94 383	92 857
2 Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	94 383	92 857
3 Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1)	109 146	107 501
4 Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1) si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	109 146	107 501
5 Total des fonds propres	123 246	121 744
6 Total des fonds propres si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	123 246	121 744
Actifs pondérés		
7 Actifs pondérés	722 349	703 694
8 Actifs pondérés si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	722 349	703 694
Ratios de fonds propres		
9 Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	13,07%	13,20%
10 Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	13,07%	13,20%
11 Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1)	15,11%	15,28%
12 Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1) si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	15,11%	15,28%
13 Total des fonds propres	17,06%	17,30%
14 Total des fonds propres si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	17,06%	17,30%
Ratio de levier		
15 Mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier	2 471 247	2 346 500
16 Ratio de levier	4,42%	4,58%
17 Ratio de levier si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	4,42%	4,58%

EXIGENCES DE FONDS PROPRES ET ACTIFS PONDERES

Actualisation du tableau n° 17 du Document d'enregistrement universel 2023 p. 346.

► TABLEAU N°17 : ACTIFS PONDERÉS ET EXIGENCES DE FONDS PROPRES (EU OV1)

En millions d'euros	a		b		c	
	Actifs pondérés		Exigences de fonds propres			
	31 mars 2024	31 décembre 2023	31 mars 2024	31 décembre 2023	31 mars 2024	31 décembre 2023
1	550 666	535 141	44 053			
2	188 315	188 191	15 065			
3						
4						
EU 4a	48 543	45 941	3 883			
5	313 807	287 009	25 105			
			14 000			
6	47 715	45 025	3 817			
7	3 183	3 287	255			
8	31 677	28 904	2 534			
EU 8a	7 905	7 193	632			
EU 8b	4 561	5 189	365			
9	389	452	31			
15	3	8	0			
16	17 374	16 589	1 390			
17	8 694	8 829	696			
18	1 246	1 258	100			
19	7 434	6 502	595			
EU 19a						
20	28 110	28 783	2 249			
21	6 983	9 768	559			
22	21 127	19 015	1 690			
23	58 544	58 897	4 683			
EU 23a	3 554	3 911	284			
EU 23b	10 207	10 215	817			
EU 23c	44 783	44 771	3 583			
24	19 938	19 252	1 595			
29	722 349	703 694	57 788			

⁽¹⁾ Le Groupe a opté pour l'approche par déduction plutôt que par une pondération à 1 250%. Le montant des expositions de titrisation du portefeuille bancaire déduites des fonds propres atteint 239 millions d'euros au 31 mars 2024 (270 millions d'euros au 31 décembre 2023).

Actualisation du tableau n° 31 du Document d'enregistrement universel 2023 p.387.

► **TABLEAU N°31 : VARIATION DES ACTIFS PONDÉRÉS DU RISQUE DE CRÉDIT PAR TYPE D'EFFETS (EU CR8)**

► Variation du 1^{er} trimestre 2024

En millions d'euros	a		Exigences de fonds propres	
	Total	Actifs pondérés dont approche IRBA	Total	Exigences de fonds propres dont approche IRBA
1 31 décembre 2023	535 141	287 009	42 811	22 961
2 Volume des actifs	5 527	3 773	442	302
3 Qualité des actifs	(1 259)	(1 635)	(101)	(131)
4 Mise à jour des modèles	9 077	24 277	726	1 942
5 Méthodologie et réglementation	1 423		114	
6 Acquisitions et cessions	(1 282)		(103)	
7 Variation des taux de change	1 569	1 316	126	105
8 Autres	469	(933)	38	(75)
9 31 mars 2024	550 666	313 807	44 053	25 105

Actualisation du tableau n°79 du Document d'enregistrement universel 2023 p.477.

► **TABLEAU N°79 : VARIATION DES ACTIFS PONDÉRÉS DU RISQUE DE CONTREPARTIE (EU CCR7)**

► Variation du 1^{er} trimestre 2024

En millions d'euros	a		Exigences de fonds propres	
	Total	Actifs pondérés dont méthode du modèle interne ⁽¹⁾	Total	Exigences de fonds propres dont méthode du modèle interne
1 31 décembre 2023	45 025	28 904	3 602	2 312
2 Volume des actifs	1 909	2 239	153	179
3 Qualité des actifs	323	133	26	11
4 Mise à jour des modèles	662	662	53	53
5 Méthodologie et réglementation				
6 Acquisitions et cessions				
7 Variation des taux de change	(4)	1		
8 Autres	(200)	(262)	(16)	(21)
9 31 mars 2024	47 715	31 677	3 817	2 534

⁽¹⁾ Méthode du modèle interne au titre du modèle de contrepartie bilatéral (hors CCP clearing).

Actualisation du tableau n°83 du Document d'enregistrement universel 2023 p.480.

► **TABLEAU N°83 : VARIATION DES ACTIFS PONDÉRÉS DU RISQUE DE MARCHÉ PAR TYPE D'EFFETS (EU MR2-B)**

► Variation du 1^{er} trimestre 2024

En millions d'euros	a	b	c	d	e	f	g
	VaR	SVaR	IRC ⁽¹⁾	CRM ⁽²⁾	Approche standard	Total actifs pondérés	Total exigences de fonds propres
1 31 décembre 2023	4 134	9 050	5 170	661	9 768	28 783	2 303
2 Volume et qualité des actifs	907	(296)	1 360	137	(81)	2 027	162
3 Mise à jour des modèles							
4 Méthodologie et réglementation							
5 Acquisitions et cessions					(321)	(321)	(26)
6 Variation des taux de change							
7 Autres	2	2			(2 383)	(2 379)	(190)
8 31 mars 2024	5 043	8 756	6 529	799	6 983	28 110	2 249

⁽¹⁾ Incremental Risk Charge.

⁽²⁾ Comprehensive Risk Measure.

RISQUE DE LIQUIDITE

Actualisation du tableau n°98 du document d'enregistrement universel 2023 p.503.

► TABLEAU N°98 : RATIO DE LIQUIDITÉ À COURT TERME (LCR) ⁽¹⁾ - DÉTAIL (EU LIQ1)

	Valeur non pondérée				Valeur pondérée			
	a	b	c	d	e	f	g	h
En millions d'euros	31 mars 2024	31 décembre 2023	30 septembre 2023	30 juin 2023	31 mars 2024	31 décembre 2023	30 septembre 2023	30 juin 2023
Nombre de points de données utilisés pour le calcul des moyennes	12	12	12	12	12	12	12	12
ACTIFS LIQUIDES DE HAUTE QUALITÉ (HQLA)								
1 TOTAL ACTIFS LIQUIDES DE HAUTE QUALITÉ (HQLA)					397 582	408 476	420 636	436 951
SORTIES DE TRÉSORERIE								
2 Dépôts de détail (y compris petites entreprises)	422 446	423 972	432 121	440 215	30 687	31 077	32 046	32 893
3 <i>dont dépôts stables</i>	245 985	249 034	254 490	260 292	12 299	12 452	12 725	13 015
4 <i>dont dépôts moins stables</i>	157 979	159 938	165 121	168 507	18 326	18 545	19 203	19 697
5 Financements non collatéralisés auprès de contreparties non détail	479 145	490 373	510 230	537 281	215 823	222 958	234 633	248 694
6 <i>dont dépôts opérationnels</i>	163 111	163 363	166 440	172 777	40 188	40 256	40 978	42 502
7 <i>dont dépôts non opérationnels</i>	302 508	313 896	330 609	351 386	162 109	169 588	180 475	193 074
8 <i>dont dettes non collatéralisées</i>	13 526	13 115	13 180	13 119	13 526	13 115	13 180	13 119
9 Financements collatéralisés auprès de contreparties non détail (dont pensions données)					97 444	93 645	91 116	88 304
10 Exigences supplémentaires <i>dont sorties associées à des expositions sur instruments dérivés et autres exigences de sûreté</i>	385 516	385 746	390 921	392 540	104 181	103 752	104 403	102 242
11 <i>dont sorties sur dettes collatéralisées</i>	48 974	48 604	48 334	44 761	47 614	47 463	47 611	44 321
12 <i>dont facilités de crédit et de liquidité</i>	7 196	7 430	7 498	8 020	7 196	7 430	7 498	8 020
13 Autres obligations de financement contractuel	329 345	329 712	335 089	339 759	49 370	48 859	49 294	49 901
14 Autres obligations de financement éventuel	60 821	61 133	63 615	65 514	60 821	61 133	63 615	65 514
15 Autres obligations de financement éventuel	142 122	139 214	137 295	138 667	7 149	6 746	6 711	6 720
16 TOTAL SORTIES DE TRÉSORERIE					516 104	519 311	532 522	544 367
ENTRÉES DE TRÉSORERIE								
17 Opérations de prêts collatéralisés (dont pensions reçues)	471 994	453 725	441 809	445 077	96 369	93 698	92 466	93 950
18 Entrées provenant des expositions pleinement performantes	87 138	87 373	90 998	93 786	68 448	68 319	71 490	73 167
19 Autres entrées de trésorerie	71 585	67 430	65 025	59 732	60 720	57 436	55 566	49 900
20 TOTAL ENTRÉES DE TRÉSORERIE	630 717	608 529	597 832	598 595	225 538	219 452	219 522	217 017
EU-20c Entrées de trésorerie soumises au plafond de 75 %	454 620	436 026	427 000	424 511	225 538	219 452	219 522	217 017
21 COUSSIN DE LIQUIDITÉ					397 582	408 476	420 636	436 951
22 TOTAL DES SORTIES NETTES DE TRÉSORERIE					290 566	299 859	313 001	327 349
23 RATIO DE COUVERTURE DES BESOINS DE LIQUIDITÉ (%)					136,92%	136,47%	134,61%	133,74%

⁽¹⁾ L'ensemble des données présentées sont calculées comme la moyenne glissante des 12 dernières mesures de fin de mois.

Informations qualitatives sur le LCR (EU LIQ-B)

Le *Liquidity Coverage Ratio* (LCR) du Groupe s'élève à 137% en moyenne glissante sur les 12 dernières mesures de fin de mois, ce qui représente un excédent de liquidité de 107 milliards d'euros par rapport à l'exigence réglementaire. Le niveau de LCR moyen du Groupe a varié entre 134% et 137%.

Les actifs liquides du Groupe reconnus au numérateur du ratio avec des décotes réglementaires (valeurs pondérées) s'élèvent à 398 milliards d'euros en moyenne glissante sur les 12 dernières mesures de fin de mois, et sont composés de dépôts en banques centrales (50% à fin mars) et de titres souverains et publics (50%).

En moyenne glissante sur les 12 dernières mesures de fin de mois, les sorties nettes de trésorerie à trente jours du scénario de stress réglementaire LCR s'élèvent à 291 milliards d'euros, dont une part significative correspond aux dépôts avec 247 milliards d'euros, partiellement compensés par les entrées de trésorerie sur les prêts de 68 milliards d'euros.

En moyenne glissante sur les 12 dernières mesures de fin de mois, les flux nets stressés de trésorerie sur les financements et prêts collatéralisés, c'est-à-dire essentiellement des opérations de pension et d'échanges de titres, tenant compte de décotes réglementaires appliquées aux collatéraux, s'élèvent à 1 milliard d'euros de sorties nettes. Les flux nets associés aux instruments dérivés et au stress réglementaire appliqué aux sûretés représentent une sortie nette de trésorerie de 18 milliards d'euros avec des flux sortants (48 milliards d'euros) partiellement compensés par des flux entrants (30 milliards d'euros).

Enfin les hypothèses de tirage sur les engagements de financement s'élèvent à 49 milliards d'euros en moyenne glissante sur les 12 dernières mesures de fin de mois.

Aucune devise significative ne présente de déséquilibre excessif.

Actualisation du tableau de l'annexe 3 du document d'enregistrement universel 2023 p.566.

► INDICATEURS G-SIB (GSIB1)

En millions d'euros	31 décembre 2023
Activité transfrontière	
1 Créances transfrontières	1 348 201
2 Passifs transfrontières	1 208 729
Taille	
3 Expositions totales	2 608 724
Interdépendance	
4 Actifs au sein du système financier	359 736
5 Passifs intra-système financier	271 664
6 Encours de titres émis	377 326
Faculté de substitution	
7 Actifs sous conservation	6 482 818
Volume d'échange de titres à revenu fixe	1 636 803
Volume d'échange d'actions et autres titres	3 127 562
Infrastructure financière	
8 Activité liée aux paiements	54 455 027
Opérations de prise ferme sur les marchés obligataires et boursiers	
9 Opérations de prise ferme sur les marchés obligataires et boursiers	214 706
Complexité	
10 Notionnel des dérivés négociés de gré à gré	30 496 579
11 Actifs comptabilisés en niveau 3	30 584
12 Titres détenus à des fins de négociation et disponibles à la vente	88 054

3. Gouvernance

La section 2.1.1 « Présentation des mandataires sociaux » du chapitre 2 « Gouvernement d'entreprise et contrôle interne » est modifiée pour insérer la présentation de deux nouveaux administrateurs:

Marie-Christine LOMBARD

Fonction principale : Présidente du Directoire de Geodis

Née le 6 décembre 1958

Nationalité : Française

Dates de début et de fin de mandat : 10 janvier 2024 – AG 2024

Date du 1^{er} mandat d'administrateur : 10 janvier 2024

Nombre d'actions BNP Paribas détenues⁽¹⁾ : 0

Adresse professionnelle : 26 quai Charles Pasqua
92 110 Levallois-Perret
FRANCE

Études

Diplômée de l'École Supérieure des Sciences Économiques et Commerciales (Essec)

Mandats⁽¹⁾ dans des sociétés cotées ou non cotées du Groupe BNP Paribas, y compris étrangères
BNP Paribas^(*), administratrice

Mandats⁽¹⁾ exercés au titre de la fonction principale

Geodis, Présidente du Directoire
SNCF, membre du Comité exécutif

Autres mandats⁽¹⁾ dans des sociétés cotées ou non à l'extérieur du Groupe BNP Paribas, en France ou à l'étranger

Vinci^(*), administratrice

Participation⁽¹⁾ aux Comités spécialisés de sociétés françaises ou étrangères

BNP Paribas, membre du Comité des rémunérations

Vinci, Présidente du Comité des rémunérations et membre du Comité des nominations et de la gouvernance

Mandats exercés au 31 décembre des exercices précédents

(les sociétés mentionnées sont les têtes des groupes dans lesquels les fonctions sont exercées)

2023 :

Présidente du

directoire : Geodis

Administratrice : Vinci

Membre : Comité exécutif
de la SNCF

(1) Au 25 avril 2024.

() Société cotée.*

Vanessa LEPOULTIER

Fonction principale : Conseillère Patrimoniale BNP Paribas

Né le 20 janvier 1983

Nationalité : Française

Dates de début et de fin de mandat : élue titulaire par les salariés techniciens de BNP Paribas pour 3 ans, le 16 février 2024 – 15 février 2027

Date du 1^{er} mandat d'administrateur : 16 février 2024

Nombre d'actions BNP Paribas détenues⁽¹⁾ : 66 ⁽²⁾

Adresse professionnelle : 150 rue du Faubourg
Poissonnière
75010 PARIS FRANCE

Mandats⁽¹⁾ dans des sociétés cotées ou non cotées du Groupe BNP Paribas, y compris étrangères

BNP Paribas^(*), administratrice

Participation⁽¹⁾ aux Comités spécialisés de sociétés françaises ou étrangères

BNP Paribas, membre du Comité des comptes

Autres⁽¹⁾
N.A.

Mandats exercés au 31 décembre des exercices précédents

(les sociétés mentionnées sont les têtes des groupes dans lesquels les fonctions sont exercées)

N.A.

(1) Au 25 avril 2024.

(2) Dont 66 actions BNP Paribas détenues au titre du Plan d'Épargne Entreprise.

() Société cotée.*

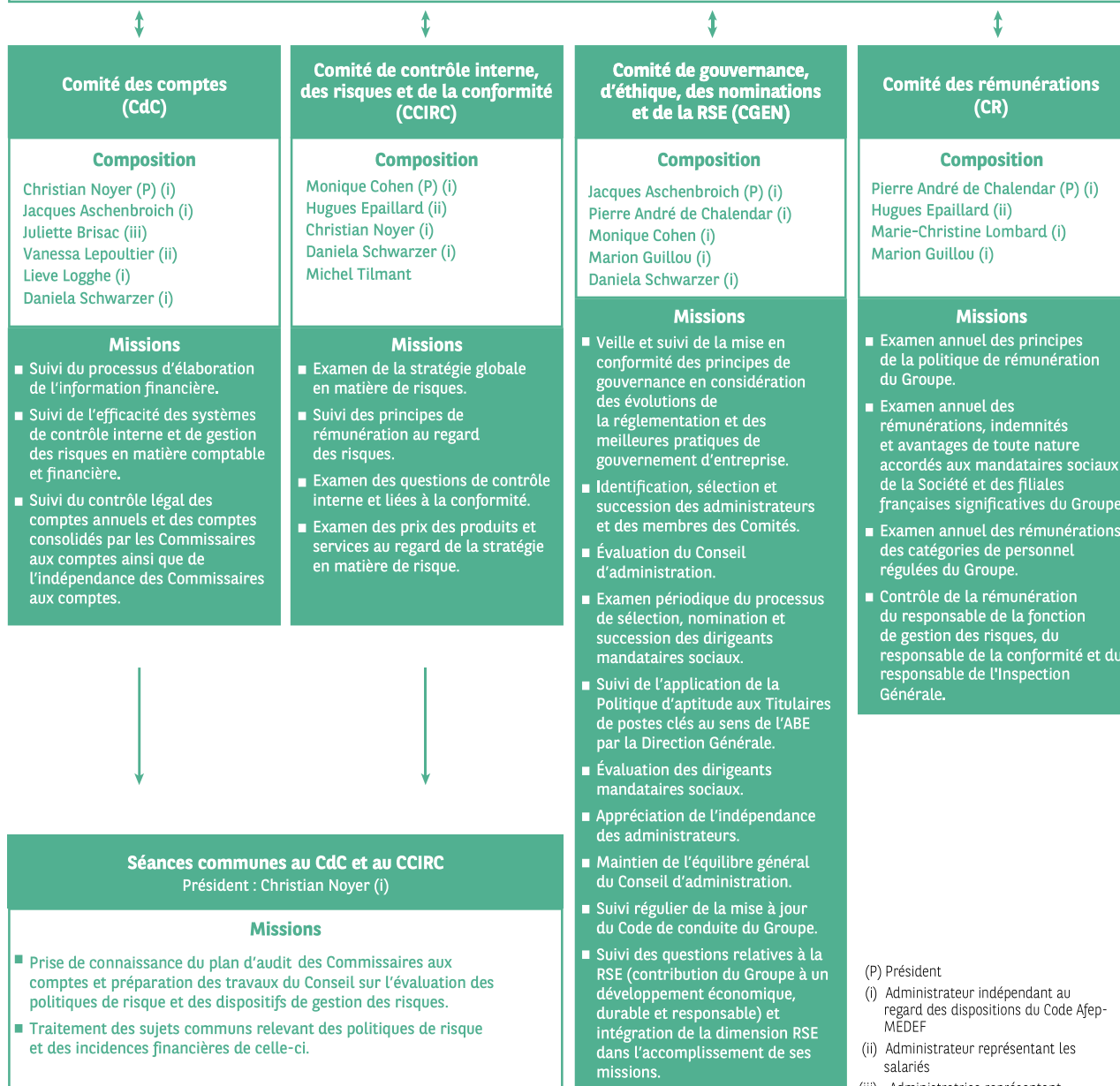
Le tableau figurant en page 50 de la section 2.1.2 « Le gouvernement d'entreprise de BNP Paribas » du chapitre 2 « Gouvernement d'entreprise et contrôle interne » est remplacé par le présent tableau afin de tenir compte du changement de composition des membres des comités spécialisés.

Le Conseil d'administration (au 25 avril 2024)

Président : Jean Lemierre

Missions et contrôles dans les domaines suivants :

- Orientations et opérations stratégiques
- Promotion de la RSE
- Gouvernance, contrôle interne et comptes
- Supervision de la gestion des risques
- Communication financière
- Rémunérations
- Plan préventif de rétablissement
- Suivi de l'application du Code de conduite



- (P) Président
 (i) Administrateur indépendant au regard des dispositions du Code Afep-MEDEF
 (ii) Administrateur représentant les salariés
 (iii) Administratrice représentant

La section 2.3 « Le Comité Exécutif » est modifiée comme suit :

Le Comité Exécutif de BNP Paribas est composé des membres suivants :

- **Jean-Laurent Bonnafé**, Administrateur Directeur Général ;
- **Yann Gérardin**, Directeur Général délégué, en charge du pôle Corporate & Institutional Banking ;
- **Thierry Laborde**, Directeur Général délégué, en charge du pôle Commercial, Personal Banking & Services ;
- **Laurent David**, Directeur Général adjoint, Chief Operating Officer ;
- **Renaud Dumora**, Directeur Général adjoint, en charge du pôle Investment & Protection Services ;
- **Isabelle Loc**, Directrice de la Banque Commerciale en France ;
- **Charlotte Dennery**, Administratrice Directrice Générale de BNP Paribas Personal Finance ;
- **Elena Goitini**, Administratrice déléguée de BNL ;
- **Michael Anseeuw**, Administrateur Directeur Général et Président du Comité de Direction de BNP Paribas Fortis ;
- **Yannick Jung**, Responsable de Corporate & Institutional Banking Global Banking ;
- **Pauline Leclerc-Glorieux**, Administratrice Directrice Générale de BNP Paribas Cardif ;
- **Olivier Osty**, Responsable de Corporate & Institutional Banking Global Markets ;
- **Bernard Gavgani**, Directeur des Systèmes d'Information ;
- **Stéphanie Maarek**, Directrice de la Conformité ;
- **Lars Machenil**, Directeur Financier ;
- **Sofia Merlo**, Directrice des Ressources Humaines ;
- **Frank Roncey**, Directeur des risques ;
- **Antoine Sire**, Directeur de l'Engagement d'entreprise.

Depuis novembre 2007, le Comité Exécutif de BNP Paribas est doté d'un Secrétariat permanent.

4. Informations complémentaires

4.1 Accessibilité de l'amendement

Ce document est disponible sur le site internet <https://invest.bnpparibas/> ou sur celui de l'Autorité des Marchés Financiers www.amf-france.org.

Toute personne désireuse d'obtenir des renseignements complémentaires sur le Groupe BNP Paribas peut, sans engagement, demander les documents :

▪ **par courrier :**

BNP Paribas – Finance & Stratégie
Relations Investisseurs et Information Financière
Palais du Hanovre
16 rue de Hanovre – CAT03B2
75002 Paris

▪ **par téléphone :** + 33 (0)1 40 14 63 58

L'information règlementée est accessible sur le site : <https://invest.bnpparibas.com/information-reglementee>

4.2 Changement significatif

A l'exception des éléments mentionnés dans l'Amendement au Document d'enregistrement universel 2023, aucun changement significatif de la situation financière du Groupe n'est survenu depuis le 31 mars 2024, aucun changement significatif défavorable des perspectives de l'émetteur et aucun changement significatif de la situation financière ou de la performance financière du Groupe n'est survenu depuis la fin de la dernière période pour laquelle des états financiers vérifiés ont été publiés et en particulier depuis la signature du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés intermédiaires en date du 15 mars 2024.

A la connaissance de BNP Paribas, il n'y a pas eu d'événements récents qui soient significativement pertinents pour l'évaluation de la solvabilité de BNP Paribas depuis le 31 mars 2024.

4.3 Passifs éventuels

BNP Paribas (la « Banque ») est partie en tant que défenderesse à plusieurs litiges, différends et procédures (y compris des enquêtes par des autorités judiciaires ou de supervision) dans un certain nombre de juridictions, découlant du cours normal de ses activités commerciales, y compris entre autres en lien avec ses activités en qualité de contrepartie, prêteur, employeur, investisseur et contribuable.

Les risques y afférents ont été évalués par la Banque et font l'objet, le cas échéant, de provisions présentées dans la note 5.n « Provisions pour risques et charges », des Etats Financiers consolidés au 31 décembre 2023, une provision étant constituée lorsqu'il est probable qu'une sortie de ressources représentative d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre une obligation née d'un événement passé et lorsque le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

Les principaux passifs éventuels représentatifs de procédures judiciaires, administratives ou arbitrales en cours à la date du 31 mars 2024 sont quant à eux décrits ci-dessous. La Banque considère actuellement qu'aucune de ces procédures n'est de nature à avoir un impact défavorable significatif sur sa situation financière ou sa rentabilité, néanmoins l'issue de procédures judiciaires ou administratives est par nature imprévisible.

Le liquidateur de la société Bernard L. Madoff Investment Securities LLC (ci-après « BLMIS ») a intenté un certain nombre de recours contre la Banque et certaines de ses filiales, auprès du tribunal des faillites américain (United States Bankruptcy Court Southern District of New York). Ces recours, connus sous le nom de demandes de « clawback », s'apparentent aux divers recours introduits par le

liquidateur de BLMIS en vertu du Code des faillites des États-Unis (U.S. Bankruptcy Code) et de la loi de l'État de New York à l'encontre de nombreuses institutions, et visent au recouvrement de sommes prétendument transférées aux entités du Groupe BNP Paribas par BLMIS ou indirectement par le biais de fonds liés à BLMIS et dans lesquels des entités du Groupe BNP Paribas détenaient des participations. À la suite de certaines décisions du tribunal des faillites américain et du « U.S. District Court » entre 2016 et 2018, la majorité des actions du liquidateur de BLMIS ont été soit rejetées, soit considérablement limitées. Toutefois, ces décisions ont été soit infirmées, soit effectivement annulées par des décisions ultérieures de la Cour d'Appel des États-Unis pour le Deuxième Circuit rendues le 25 février 2019 et le 30 août 2021. Par conséquent, le liquidateur de BLMIS a réintroduit certains de ces recours et a fait valoir des créances d'un montant global d'environ 1,2 milliard de dollars américains à fin mai 2023. BNP Paribas dispose d'arguments très solides à opposer à ces recours, et se défend vigoureusement dans ces instances.

Une procédure judiciaire a été intentée en Belgique à la requête d'actionnaires minoritaires de l'ancien groupe Fortis contre la Société fédérale de Participations et d'Investissement, Ageas et BNP Paribas, demandant notamment la condamnation de BNP Paribas à des dommages et intérêts à titre de restitution par équivalent d'une partie des actions de BNP Paribas Fortis, qui lui ont été apportées en 2009, au motif que le transfert de ces actions serait nul. Le Tribunal de l'entreprise de Bruxelles a décidé, le 29 avril 2016, de surseoir à statuer jusqu'à l'issue de la procédure pénale en cours en Belgique dans le dossier Fortis. Dans cette procédure pénale, le ministère public a demandé un non-lieu. Elle est aujourd'hui définitivement clôturée, la Chambre du conseil du Tribunal de première instance de Bruxelles ayant constaté la prescription des charges dans une ordonnance du 4 septembre 2020, devenue définitive. Certains actionnaires minoritaires poursuivent la procédure judiciaire contre BNP Paribas et la Société fédérale de Participations et d'Investissement devant le Tribunal de l'entreprise de Bruxelles, et BNP Paribas continue à se défendre avec vigueur contre les allégations de ces actionnaires. Il est prévu que les prochaines audiences devant le Tribunal de l'entreprise de Bruxelles se tiennent en septembre et octobre 2024.

Le 26 février 2020 le Tribunal correctionnel de Paris a jugé BNP Paribas Personal Finance coupable de pratique commerciale trompeuse et de recel de ce délit. BNP Paribas Personal Finance est condamnée à payer une amende de 187 500 euros et à verser un montant au titre des frais de défense ainsi que des dommages et intérêts en faveur des parties civiles. Par arrêt du 28 novembre 2023, la Cour d'appel de Paris a confirmé la condamnation des chefs de pratique commerciale trompeuse et de recel de ce délit. Sur le plan des dommages-intérêts alloués aux parties civiles, la méthodologie de calcul a été ajustée par la Cour, mais la plupart des dommages-intérêts avait déjà été versée par exécution provisoire du jugement de première instance. Par ailleurs, un accord a été trouvé avec l'association Consommation Logement Cadre de Vie pour proposer une solution amiable aux clients qui le souhaitent.

Comme de nombreuses autres institutions financières dans les secteurs de la banque, de l'investissement, des fonds communs ou du courtage, la Banque a reçu ou est susceptible de recevoir des demandes d'information ou de faire l'objet d'enquêtes d'autorités de supervision, d'agences gouvernementales ou d'autorégulation. La Banque répond à ces requêtes, coopère avec les autorités et régulateurs en question et s'efforce de traiter et de remédier aux points soulevés.

Courant 2023, à l'instar d'autres établissements financiers, BNP Paribas a été perquisitionné par le parquet national financier et a été informé de l'ouverture d'une enquête préliminaire portant sur des opérations sur titres français.

Il n'existe pas d'autre procédure judiciaire, administrative ou d'arbitrage (y compris toute procédure qui est en suspens ou dont elle est menacée), susceptible d'avoir ou ayant eu, au cours des douze derniers mois, des effets significatifs sur la situation financière ou la rentabilité de la Banque.

5. Responsable du contrôle des comptes

Deloitte & Associés
6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex

PricewaterhouseCoopers Audit
63, rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex

Mazars
61, rue Henri Regnault
92400 Courbevoie

- Deloitte & Associés a été renouvelé Commissaire aux comptes lors de l'Assemblée Générale du 24 mai 2018 pour une durée de 6 exercices qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer en 2024 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023. Son premier mandat lui a été confié par l'Assemblée Générale du 23 mai 2006.

Deloitte & Associés est représenté par Laurence Dubois.

Suppléant :

Société BEAS, 6, place de la Pyramide, Paris – La Défense (92), identifiée au SIREN sous le numéro 315 172 445 RCS Nanterre.

- PricewaterhouseCoopers Audit a été renouvelé en tant que Commissaire aux comptes lors de l'Assemblée Générale du 24 mai 2018 pour une durée de 6 exercices qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer en 2024 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023. Son premier mandat lui a été confié par l'Assemblée Générale du 26 mai 1994.

PricewaterhouseCoopers Audit est représenté par Patrice Morot.

Suppléant :

Jean-Baptiste Deschryver, 63, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine (92).

- Mazars a été renouvelé en tant que Commissaire aux comptes lors de l'Assemblée Générale du 24 mai 2018 pour une durée de 6 exercices qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer en 2024 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023. Son premier mandat lui a été confié par l'Assemblée Générale du 23 mai 2000.

Mazars est représenté par Virginie Chauvin.

Suppléant :

Charles de Boisriou, 61, rue Henri Regnault, Courbevoie (92).

Deloitte & Associés, PricewaterhouseCoopers Audit et Mazars sont enregistrés comme Commissaires aux comptes auprès de la Compagnie Régionale des Commissaires aux comptes de Versailles et placés sous l'autorité du « Haut Conseil du Commissariat aux Comptes ».

6. Responsable du Document d'enregistrement universel

PERSONNE RESPONSABLE DU DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL ET DU RAPPORT FINANCIER ANNUEL

M. Jean-Laurent BONNAFÉ, Directeur Général de BNP Paribas.

ATTESTATION DU RESPONSABLE

J'atteste que les informations contenues dans le présent amendement sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

Fait à Paris, 25 avril 2024

Le Directeur Général

Jean-Laurent BONNAFÉ

7. Tables de concordance

Afin de faciliter la lecture du Document d'enregistrement universel, la présente table de concordance reprend les rubriques prévues par le Règlement délégué (UE) 2019/980 (Annexe I), complétant le Règlement européen 2017/1129 dit Règlement « Prospectus » et renvoie aux pages du présent Document d'enregistrement universel où sont mentionnées les informations relatives à chacune des rubriques.

Rubriques de l'annexe I du Règlement délégué (UE) 2019/980	N° de page du Document d'enregistrement universel	N° de page du premier amendement
1. PERSONNES RESPONSABLES		
1.1 Personne responsable du Document d'enregistrement universel	787	88
1.2 Attestation de la personne responsable du Document d'enregistrement universel	787	88
1.3 Attestation ou rapport attribué à une personne intervenant en qualité d'expert		
1.4 Informations provenant d'un tiers		
1.5 Approbation de l'autorité compétente	1	1
2. CONTRÔLEURS LÉGAUX DES COMPTES	786	87
3. FACTEURS DE RISQUE	311-324	
4. INFORMATIONS CONCERNANT L'ÉMETTEUR	4-6	
5. APERÇU DES ACTIVITÉS		
5.1. Principales activités	7-19 ; 219-222; 772-778	
5.2. Principaux marchés	7-19 ; 219-222; 772-778	
5.3. Histoire et évolution de la société	6	
5.4. Stratégie et objectifs	153-157 ; 639-641 ; 698-699 ; 716-717	
5.5. Dépendance éventuelle	770	
5.6. Éléments fondateurs de toute déclaration de l'émetteur concernant sa position concurrentielle	7-19 ; 128-144	
5.7. Investissements	280-281 ; 624 ; 685-687 ; 771	
6. STRUCTURE ORGANISATIONNELLE		
6.1. Description sommaire du Groupe/Organigramme	4 ; 698-699	
6.2. Liste des filiales importantes	287-295 ; 614-623 ; 772-777	
7. EXAMEN DE LA SITUATION FINANCIÈRE ET DU RÉSULTAT		
7.1. Situation financière	157 ; 174 ; 176 ; 584-585	4-69

Rubriques de l'annexe I du Règlement délégué (UE) 2019/980	N° de page du Document d'enregistrement universel	N° de page du premier amendement
7.2. Résultat d'exploitation	128-144 ; 151-153 ; 161-166 ; 174 ; 220 ; 584	21
8. TRÉSORERIE ET CAPITAUX		
8.1. Capitaux de l'émetteur	178-179 ; 609	62-64 ; 75-80
8.2. Source et montant des flux de trésorerie	177	
8.3. Besoins de financement et structure de financement	157 ; 498-515	20 ; 34 ; 65
8.4. Information concernant toute restriction à l'utilisation des capitaux ayant influé sensiblement ou pouvant influencer sensiblement sur les opérations de l'émetteur	N/A	
8.5. Sources de financement attendues pour honorer les investissements	N/A	
9. ENVIRONNEMENT RÉGLEMENTAIRE	305 ; 326	
10. INFORMATION SUR LES TENDANCES	153-157 ; 771	
10.1. Principales tendances récentes	153-157 ; 771	85
10.2. Tendances susceptibles d'influer sensiblement sur les perspectives de l'émetteur	153-157 ; 771	85
11. PRÉVISIONS OU ESTIMATIONS DU BÉNÉFICE		
11.1. Prévisions ou estimations du bénéfice publiées	N/A	
11.2. Déclaration énonçant les principales hypothèses de prévisions	N/A	
11.3. Déclaration de comparabilité avec les informations	N/A	
12. ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE SURVEILLANCE ET DIRECTION GÉNÉRALE		
12.1. Informations concernant les membres des organes d'administration et de direction	35-48 ; 111	
12.2. Conflit d'intérêts au niveau des organes d'administration et de direction	53-54 ; 68-69 ; 73-79 ; 85 ; 107	
13. RÉMUNÉRATION ET AVANTAGES		
13.1. Montant de la rémunération versée et avantages en nature	79-106 ; 266-273 ; 283-284	
13.2. Montant total des sommes provisionnées ou constatées aux fins du versement de pensions, de retraites ou d'autres avantages	79-106 ; 266-273 ; 283-284	
14. FONCTIONNEMENT DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION		
14.1. Date d'expiration des mandats actuels	35-47	
14.2. Contrats de service liant les membres des organes d'administration	N/A	81-83
14.3. Informations sur le Comité d'audit et le Comité des rémunérations	56-64	

Rubriques de l'annexe I du Règlement délégué (UE) 2019/980	N° de page du Document d'enregistrement universel	N° de page du premier amendement
14.4 Déclaration indiquant si l'émetteur se conforme à un régime de Gouvernement d'entreprise qui lui est applicable	49-56	
14.5. Incidences significatives potentielles sur la gouvernance d'entreprise	47	
15. SALARIÉS		
15.1. Nombre de salariés	4 ; 660-661 ; 698	
15.2. Actionnariat et stock-options	79-106 ; 200-201 ; 674-676	
15.3. Accord prévoyant une participation des salariés au capital de l'émetteur		
16. PRINCIPAUX ACTIONNAIRES		
16.1. Actionnaires détenant plus de 5 % du capital social ou des droits de vote	20-21	
16.2. Existence de droits de vote différents des principaux actionnaires	20	
16.3. Contrôle de l'émetteur	20-21	
16.4. Accord connu de l'émetteur dont la mise en œuvre pourrait, à une date ultérieure entraîner un changement de son contrôle	21	
17. TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES	79-107 ; 284-285 ; 784-785	
18. INFORMATIONS FINANCIÈRES CONCERNANT L'ACTIF ET LE PASSIF, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS DE L'ÉMETTEUR		
18.1. Informations financières historiques, y compris les états financiers	5 ; 24 ; 128-296 ; 584-624	21-22
18.2. Informations financières intermédiaires et autres	N/A	21-22
18.3. Audit des informations financières annuelles historiques	297-302 ; 625-630	
18.4. Informations financières pro-forma	N/A	
18.5. Politique de distribution des dividendes	24 ; 27-28 ; 156 ; 612	
18.6. Procédures judiciaires et d'arbitrage	279-280	85-86
18.7. Changement significatif de la situation financière de l'émetteur	771	85
19. INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES		
19.1. Capital social	20 ; 274-276 ; 603-605 ; 779 ; 798	
19.2. Acte constitutif et statuts	779-784	
20. CONTRATS IMPORTANTS	770	
21. DOCUMENTS DISPONIBLES	770	85