



RÉSULTATS AU 31 MARS 2023

3 mai 2023



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Avertissement

Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités.

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

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

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

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

La somme des valeurs figurant dans les tableaux et analyses peut différer légèrement du total reporté en raison des arrondis.

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

1T23 : Résultats très solides soutenus par la force du modèle de BNP Paribas

Croissance des revenus soutenue par l'ensemble des pôles

- Progression de **Corporate & Institutional Banking (+4,0%)**
- Croissance de **Commercial, Personal Banking & Services¹ (+5,9%)**
- Hausse des revenus d'**Investment & Protection Services (+0,6%)**

Effet de ciseaux sous-jacent² positif (+1,5 pt)

PNB sous-jacent² : +5,3% / 1T22³
Frais de gestion sous-jacent² : +3,8% / 1T22³

Niveau de risque bas à travers le cycle

Structure financière solide

Une gestion prudente et disciplinée, proactive et de long-terme associée à une diversification forte du Groupe et un positionnement favorable (géographies, secteurs, métiers, segments de clientèle)

Coût du risque : 28 pb⁴

CET1 : 13,6%⁵

Liquidity Coverage Ratio : 139%⁵

RNPG distribuable⁶ reflétant la performance intrinsèque du Groupe

(RNPG 1T23 publié : 4 435 M€ intégrant la plus-value de cession de Bank of the West ainsi que des éléments exceptionnels et extraordinaires)

Lancement de la 1^{ère} tranche de 2,5 Md€ du programme de rachat d'actions 2023 le 31.03.23 – 2^{nde} tranche de 2,5 Md€ prévue au 2S23⁷

RNPG distribuable⁶ : 2 845 M€

BPA distribuable⁸ : 2,19 €
(+18,3% annualisé¹⁰)

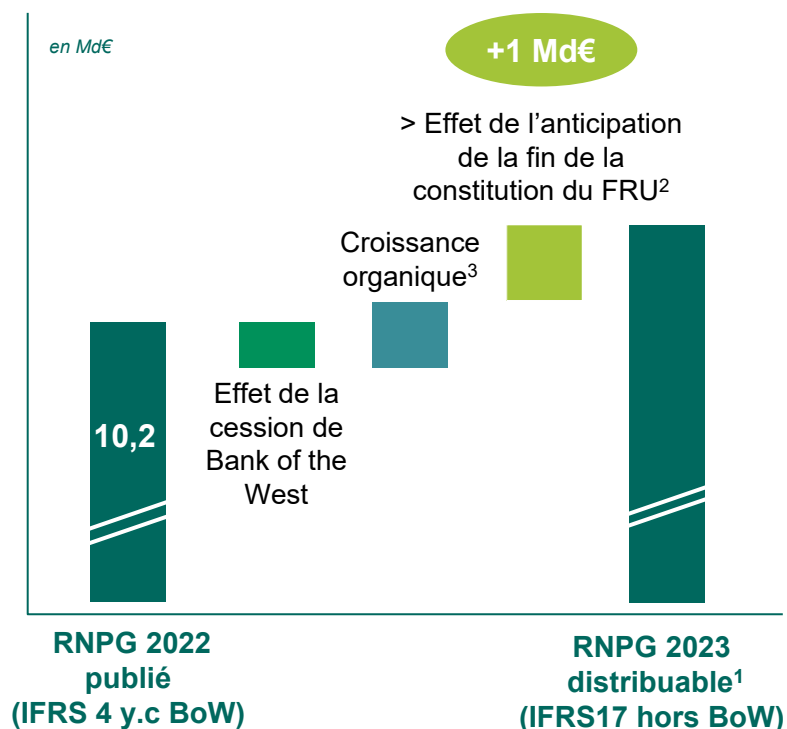
Confirmation d'une trajectoire de forte croissance du BPA distribuable 2023⁸ supérieure à l'objectif du plan (TCAM 22-25 >+12%⁹)

1. Intégrant 100% de la Banque Privée dans les banques commerciales (hors effet PEL/CEL en France) ; 2. Base distribuable (cf diapositive 44) et hors taxes soumises à IFRIC 21 et coûts exceptionnels pour refléter la performance intrinsèque du Groupe au 1T23 ; 3. 1T22 recomposé – cf diapositive 42 ; 4. Coût du risque / encours de crédit à la clientèle début de période (en pb) ; 5. Cf. diapositive 15 - LCR fin de période - ; 6. Résultat Net Part du Groupe distribuable - cf. diapositive 9 et 44 ; 7. Sous réserve des conditions habituelles (y compris autorisation de la BCE) ; 8. Bénéfice par action calculé sur la base du résultat distribuable 2023 ; 9. Calculé sur la base des résultats 2022 publiés (IFRS 4 y compris Bank of the West) ; 10. Croissance annualisée prenant en compte l'annualisation de l'ajustement du FRU (+797 M€) et des coûts d'adaptation globaux liés à Personal Finance après impôts (+175 M€)

Un positionnement unique

Résultat distribuable 2023¹ en ligne avec les objectifs de croissance du plan GTS 2025

**Confirmation de la trajectoire de croissance du résultat distribuable 2023¹
telle qu'annoncée en février 2023**



Résultat distribuable reflétant la performance intrinsèque du Groupe : 2 845 M€ au 1T23¹

Croissance organique du 1T23 compensant les effets de la cession de Bank of the West³



Ajustement à la hausse du résultat distribuable de +1 Md€⁴ au 1T23



Compensation de l'impact négatif extraordinaire lié à l'ajustement des couvertures lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la BCE au 4T22 : +403 M€ au 1T23⁵

1. Résultat Net Part du Groupe 2023 distribuable i.e. RNPG 2023 hors éléments extraordinaires (Plus-value de cession de Bank of the West et ajustements des couvertures) et après ajustement à la hausse du résultat distribuable de 954 M€ effectué au 1T23 - cf. diapositive 9 et 44 ; 2. FRU : Fonds de Résolution Unique ; 3. Cf. diapositive 41 ; 4. Cf. diapositive 44 - Ajustement de 954 M€ conformément à l'annonce faite en février 2023 ; 5. Rappel : effet de l'anticipation de la fin de la constitution du FRU (+797 M€) et ajustements complémentaires (+157 M€) compte tenu de la baisse du FRU au 1T23 par rapport aux anticipations de février 2023 ; 5. Rappel : anticipation d'une compensation du même ordre au 2T23 comme annoncé en février 2023

Création de valeur continue et soutenue à travers le cycle

Programmes de rachat d'actions à hauteur de 5 Md€ prévus en 2023

dont 4 Md€ avec l'objectif de compenser la dilution liée à la cession de Bank of the West

- 1^{ère} tranche de 2,5 Md€ lancée le 31.03.23²
- 2^{ème} tranche de 2,5 Md€ prévue au 2S23³

Distribution ordinaire : 60% du résultat distribuable 2023¹

- calculée sur la base du résultat net part du Groupe ajusté des éléments extraordinaires et augmenté de 1 Md€ au 1T23 (RNPG distribuable)
- 50% sous forme de dividende payé en numéraire et 10% sous forme de programme de rachat d'actions³ en 2024

Croissances anticipées du BPA distribuable⁴ en 2023 et du dividende par action 2023 supérieures à l'objectif du plan (TCAM 22-25>12%⁵)

1. Résultat Net part du Groupe distribuable 2023 (cf diapositive 4) après prise en compte de la rémunération nette d'impôts des Titres Subordonnés à Durée Déterminée (TSSDI) ;
2. 962 M€ liés à la distribution ordinaire du résultat 2022 et 1,54 Md€ liés à la cession de Bank of the West ; 3. Sous réserve des conditions habituelles (y. c. autorisation de la BCE) ;
4. Bénéfice par action calculé sur la base du résultat distribuable 2023 ; 5. TCAM calculé sur la base du publié 2022 (IFRS4 y compris Bank of the West)

Plan GTS 2025

Confirmation des ambitions 2025

Un potentiel de croissance confirmé

Redéploiement du capital libéré
par la cession de Bank of the West
(~7,6 Md€ soit ~110 pb de CET1¹)

Combiné à l'impact positif
de la hausse des taux d'intérêt en 2022

~+3,0 Md€ (CoEx de 60% et un ROTE⁶ ~12%)
de revenus supplémentaires à horizon 2025 par
rapport aux hypothèses initiales du plan GTS 2025

>+2,0 Md€ (bénéficiant à ~80% à CPBS)
de revenus supplémentaires à horizon 2025 par
rapport aux hypothèses initiales du plan GTS 2025

Ambitions 2025 confirmées

RNPG² : TCAM 22-25³ >+9%

BPA⁴ : TCAM 22-25 >+12% soit 40% sur la période³

ROTE⁶ 2025 : ~12%

Effet de ciseaux positif chaque année
> 2 pts en moyenne⁵

Coût du risque <40 pb chaque année

1. Après programmes de rachat d'actions liés à la cession de Bank of the West ; 2. Résultat Net Part du Groupe ; 3. Calculés sur la base des résultats 2022 publiés (IFRS4 y.c. Bank of the West) ; 4. Bénéfice par action ; 5. TCAM 22-25 PNB moins TCAM 22-25 Frais de gestion hors impact positif de changement de normes comptables ; 6. Rentabilité des fonds propres tangibles



BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 1T23

ANNEXES

Principaux éléments exceptionnels et extraordinaires – 1T23

● Éléments exceptionnels

Frais de gestion

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

Total frais de gestion exceptionnels

Autres éléments hors exploitation

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

Total autres éléments hors exploitation

Total des éléments exceptionnels (avant impôt)

Total des éléments exceptionnels (après impôt)²

	1T23	1T22
	-236 M€	
	-30 M€	-26 M€
	-95 M€	-45 M€
	-361 M€	-72 M€
		+244 M€
		+204 M€
		-433 M€
		+15 M€
	-361 M€	- 57 M€
	-269 M€	- 40 M€

● Éléments extraordinaires (exclus de la base distribuable)

Produit net bancaire

- Ajustement au 1T23 des couvertures lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la BCE au 4T22 (« Autres Activités »)

Résultat des activités cédées en application de la norme IFRS 5

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

1T23
-403 M€
+ 2 947 M€

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

1T23 - Groupe consolidé

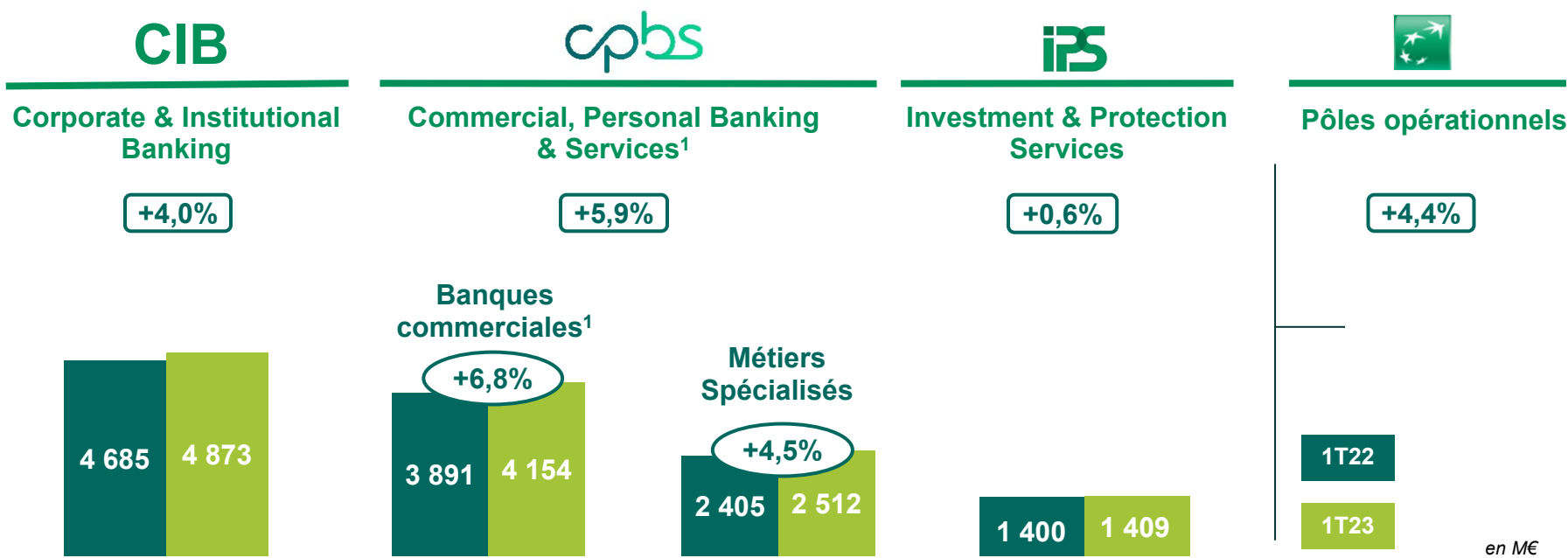
Résultat distribuable 1T23 reflétant la performance intrinsèque du Groupe

	1T23 (distribuable ³)	1T22 (recomposé ⁴)	Variation	1T23 (publié)
Produit net bancaire¹	12 492 M€	11 868 M€	+5,3%	12 032 M€
Frais de gestion¹	- 8 294 M€	- 8 754 M€	-5,3%	- 9 191 M€
Frais de gestion sous-jacent ²	-7 154 M€	-6 894 M€	+3,8%	
<i>pour rappel : contribution au FRU</i>	-200 M€	-1 256 M€		-997 M€
Résultat brut d'exploitation¹	4 198 M€	3 114 M€	+34,8%	2 841 M€
Coût du risque ¹	-642 M€	- 651 M€	-1,4%	-642 M€
Résultat d'exploitation¹	3 556 M€	2 463 M€	+44,4%	2 199 M€
Eléments hors exploitation ¹	178 M€	162 M€	+9,9%	178 M€
Résultat avant impôt¹	3 734 M€	2 625 M€	+42,2%	2 377 M€
<i>Plus-value de cession de Bank of the West</i>				2 947 M€
Résultat Net Part du Groupe (RNPG)	2 845 M€	1 840 M€		4 435 M€

1. Hors résultat de Bank of the West cédée le 01.02.23 en application de la norme IFRS 5 ; 2. Frais de gestion hors taxes soumises à IFRIC 21 et coûts exceptionnels ; 3. Après exclusion des éléments extraordinaires (plus-value de cession de Bank of the West et ajustements des couvertures) et prenant en compte l'ajustement à la hausse du résultat distribuable au 1T23 de +954 M€ - cf. diapositive 44 ; 4. Recomposition liée notamment à l'application de la norme IFRS17 conjointement à la mise en œuvre de la norme IFRS9 aux activités d'Assurance à partir du 01.01.23, de la norme IAS29 à partir du 01.01.22 et à l'application de la norme IFRS 5 suite à la cession de Bank of the West- cf. diapositive 42 et document détaillant la reconstitution 2022 disponible sur le site <https://invest.bnpparibas/>

1T23 - Revenus

Revenus en hausse dans tous les pôles

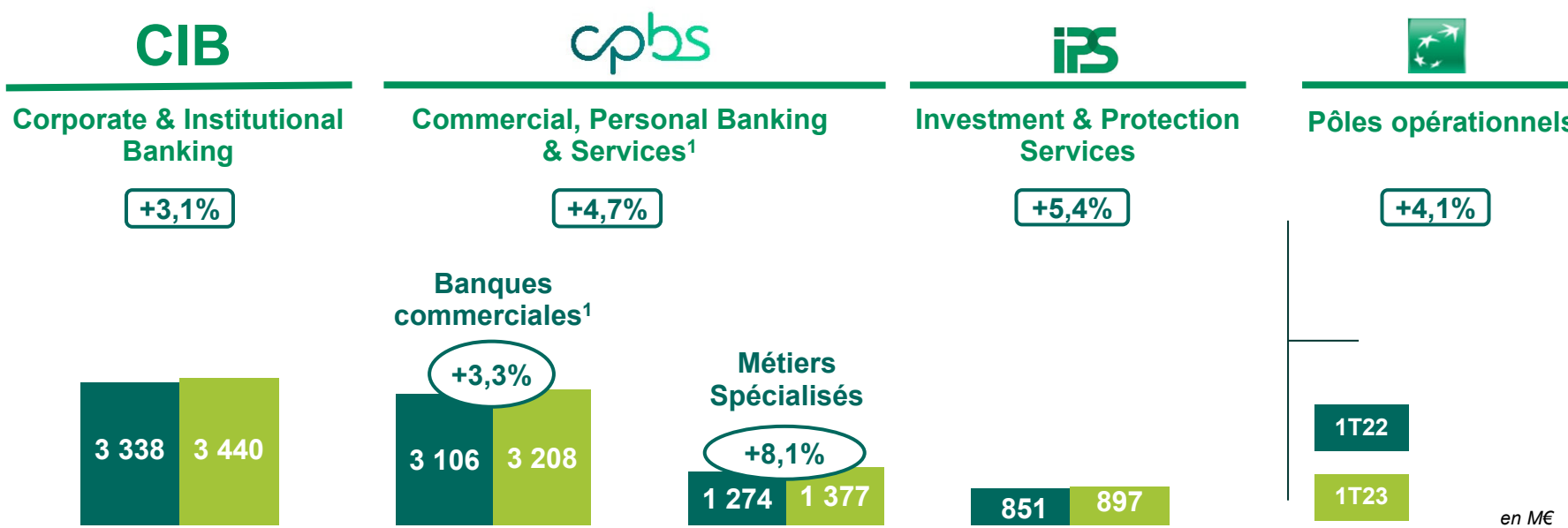


- **CIB** : progression portée par la très forte hausse de Global Banking et la très bonne performance de Securities Services – niveau toujours très élevé des revenus de Global Markets
- **CPBS** : forte croissance des banques commerciales portée par la forte hausse des revenus d'intérêt - très forte augmentation des revenus d'Arval et contexte moins favorable pour Personal Finance
- **IPS** : hausse des revenus portée par une augmentation forte des revenus des métiers Assurance et Wealth Management compensée par l'effet d'un environnement peu porteur sur les métiers de gestions d'actifs² et Immobilier

1. Intégrant 100% de la Banque Privée dans les banques commerciales (hors effet PEL/CEL en France) ; 2. Asset Management et Principal Investments

1T23 – Frais de gestion

Effet de ciseaux positif des pôles opérationnels au global

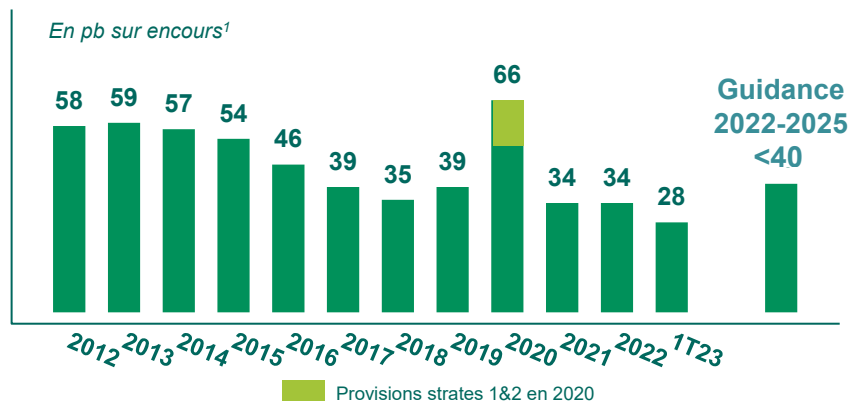


- **CIB** : accompagnement de la croissance de l'activité – effet de ciseaux positif (+0,9 pt)
- **CPBS** : frais de gestion maîtrisés – effet de ciseaux positif (+1,2 pt)
- **IPS** : soutien au développement de l'activité et initiatives ciblées

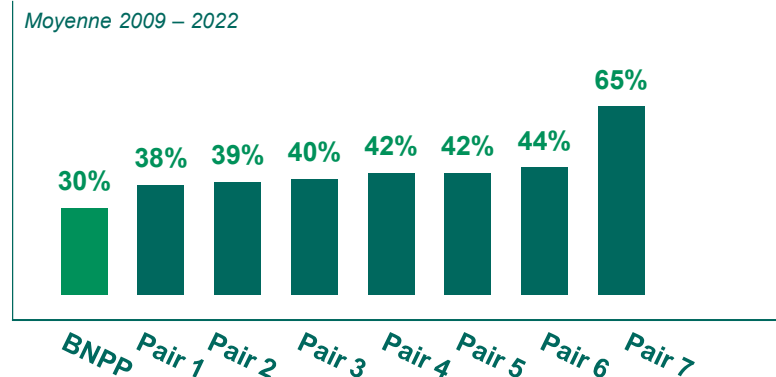
1. Intégrant 100% de la Banque Privée dans les banques commerciales

Profil de risque prudent et diversifié

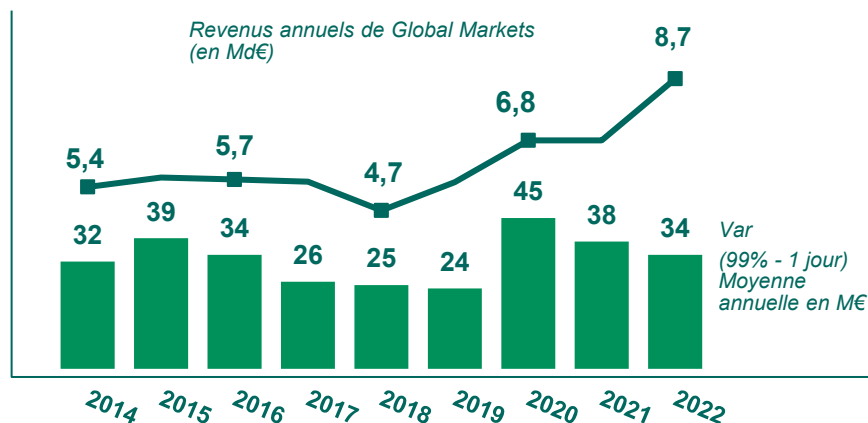
- Gestion proactive et de long-terme reflétée par un coût du risque bas



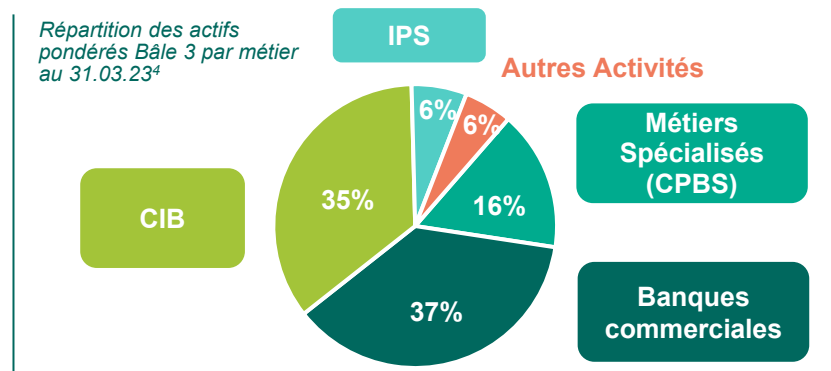
- Approche prudente : ratio CdR / RBE parmi les plus bas d'Europe²



- Croissance prudente des activités de marché : VaR³ (mesure du risque de marché) stable



- Diversification des risques et répartition équilibrée des actifs pondérés

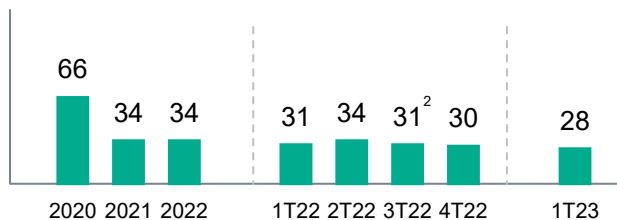


1. Périmètre excluant Bank of the West à partir du 1T22 ; 2. Source : publications des banques de la zone Euro : BBVA, Crédit Agricole SA, Deutsche Bank, Intesa SP, Santander, Société Générale, Unicredit ; 3. VaR (1 jour, 99%) moyenne ; 4. CRD 5

Coût du risque – 1T23 (1/2)

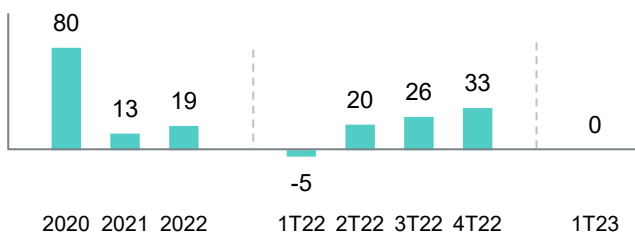
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb)

Groupe¹



- Coût du risque : 642 M€ (-55 M€ / 4T22 ; -9 M€ / 1T22)
- Coût du risque à un niveau très bas
- Dotations sur créances douteuses (strate 3) à un niveau bas
- Reprise de provisions sur encours sains (strates 1 & 2)

CIB – Global Banking



- Coût du risque : -1 M€ (-156 M€ / 4T22 ; +18 M€ / 1T22)
- Reprise de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) et coût du risque sur créances douteuses (strate 3) à un niveau bas

BCEF³



- Coût du risque : 75 M€ (+96 M€ / 4T22; -17 M€ / 1T22)
- Coût du risque à un niveau bas - Reprise de provisions sur encours sains (strates 1 & 2)

1. Périmètre hors Bank of the West à partir du 1T22 ; 2. Hors impact exceptionnel de la « loi sur l'assistance aux emprunteurs » en Pologne », 40 pb avec cet impact ; 3. Intégrant 100% de la Banque Privée

Coût du risque – 1T23 (2/2)

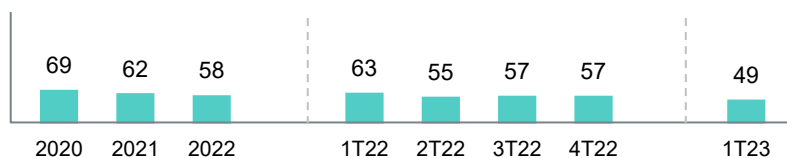
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb)

BCEB¹



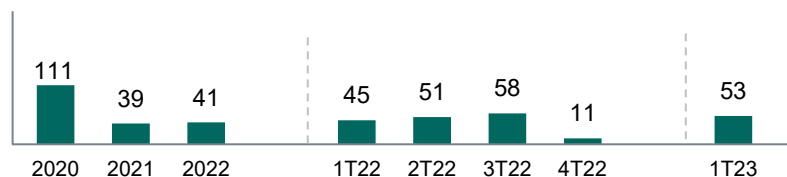
- Coût du risque : 8 M€ (-12 M€ / 4T22 ; +26 M€ / 1T22)
- Coût du risque à un niveau très bas avec des reprises de provisions sur créances douteuses (strate 3)

BNL bc¹



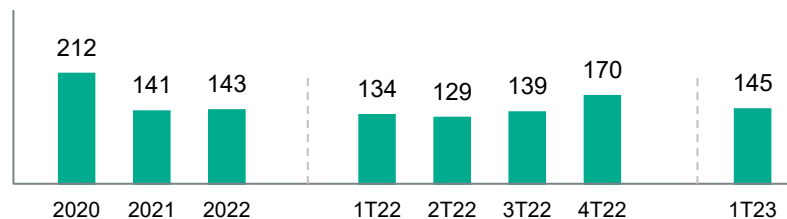
- Coût du risque : 98 M€ (-16 M€ / 4T22 ; -30 M€ / 1T22)
- Baisse continue du coût du risque en lien avec une baisse de la dotation sur créances douteuses (strate 3) et des reprises de provisions sur encours sains (strates 1 & 2)

Europe Méditerranée¹



- Coût du risque : 49 M€ (+39 M€ / 4T22 ; +8 M€ / 1T22)
- Coût du risque bas et baisse de la dotation de provisions sur créances douteuses (strate 3) / 4T22

Personal Finance



- Coût du risque : 358 M€ (-55 M€ / 4T22 ; +42 M€ / 1T22)
- Baisse de la dotation de provisions sur créances douteuses (strate 3) / 4T22

1. Intégrant 100% de la Banque Privée

1T23 - Structure financière solide

● Ratio CET1 : 13,6%¹ au 31.03.23 (+130 pb / 31.12.22)

- Réalisation de la cession de Bank of the West le 01.02.23 : +170 pb
- Résultat du 1T23 après prise en compte d'un taux de distribution de 60% net de l'évolution des actifs pondérés : +0 pb
- Effet de l'ajustement du résultat distribuable au 1T23 : -10 pb
- Lancement de la 1^{ère} tranche de rachat d'actions : -20 pb
- Impact lié à l'application d'IFRS 17, à la mise à jour des modèles et aux réglementations² : -10 pb
- Les autres effets sont au global limités sur le ratio

● Ratio de levier³ : 4,4% au 31.03.23

● Liquidity Coverage Ratio élevé⁴ : 139% au 31.03.23 (129% au 31.12.22)

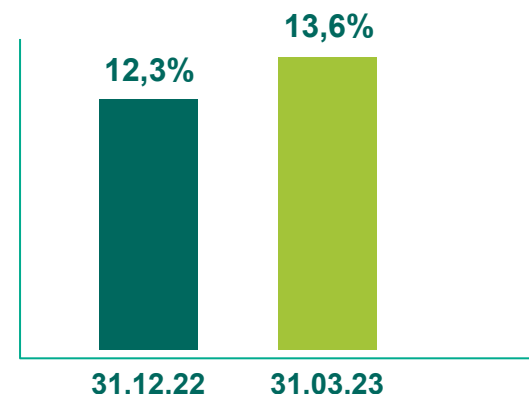
Niveau d'actifs liquides de haute qualité (HQLA) : 426 Md€ au 31.03.23 (419 Md€ au 31.12.22)

- 75% de dépôts en banques centrales
- 25% de titres de dettes majoritairement de « niveau 1 »

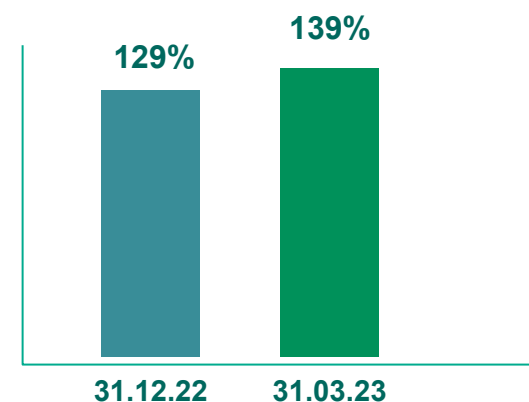
● Réserve de liquidité immédiatement disponible⁵ : 466 Md€ au 31.03.22

- Marge de manœuvre >1 an / aux ressources de marché
- dont 324 Md€ de dépôts en banques centrales

● Ratio CET1¹



● Liquidity Coverage Ratio (fin de période)



1. CRD5 ; y compris dispositions transitoires IFRS9 ; cf. diapositive 72 ; 2. Incluant le phasage IFRS9 ; 3. Calculé conformément au Règlement (UE) n°2019/876 ; 4. LCR fin de période calculé conformément au Règlement (CRR) 575/2013 art. 451a ; 5. 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

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

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

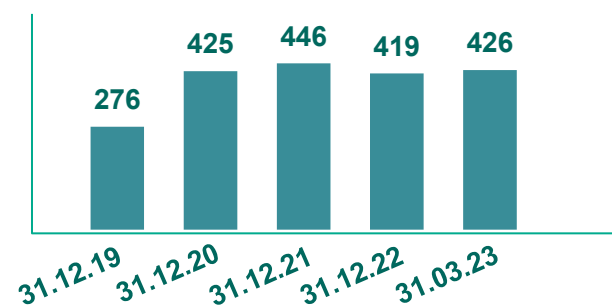
- Base de dépôts bénéficiant de la diversification du Groupe, d'une approche client de long-terme et de positions de leader sur les flux

- #1 européen en *cash management* - #1 en Services titres en EMEA – 1^{ère} Banque Privée de la zone Euro
- Dépôts diversifiés par géographies, entités et devises : BCEF (26%), BCEB (18%), autres banques commerciales (19%), Global Banking (23%), Securities Services (11%) et IPS (5%)
- Dépôts diversifiés par segment : 46% de dépôts de détail dont ~2/3 assurés, 43% d'entreprises dont 19% opérationnels et 12% de clients financiers¹ dont 83% opérationnels

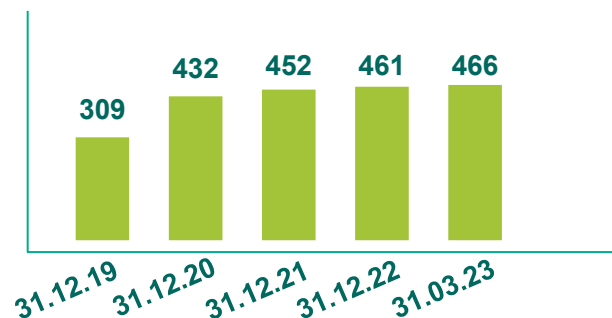
- Gestion disciplinée, prudente et proactive

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

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



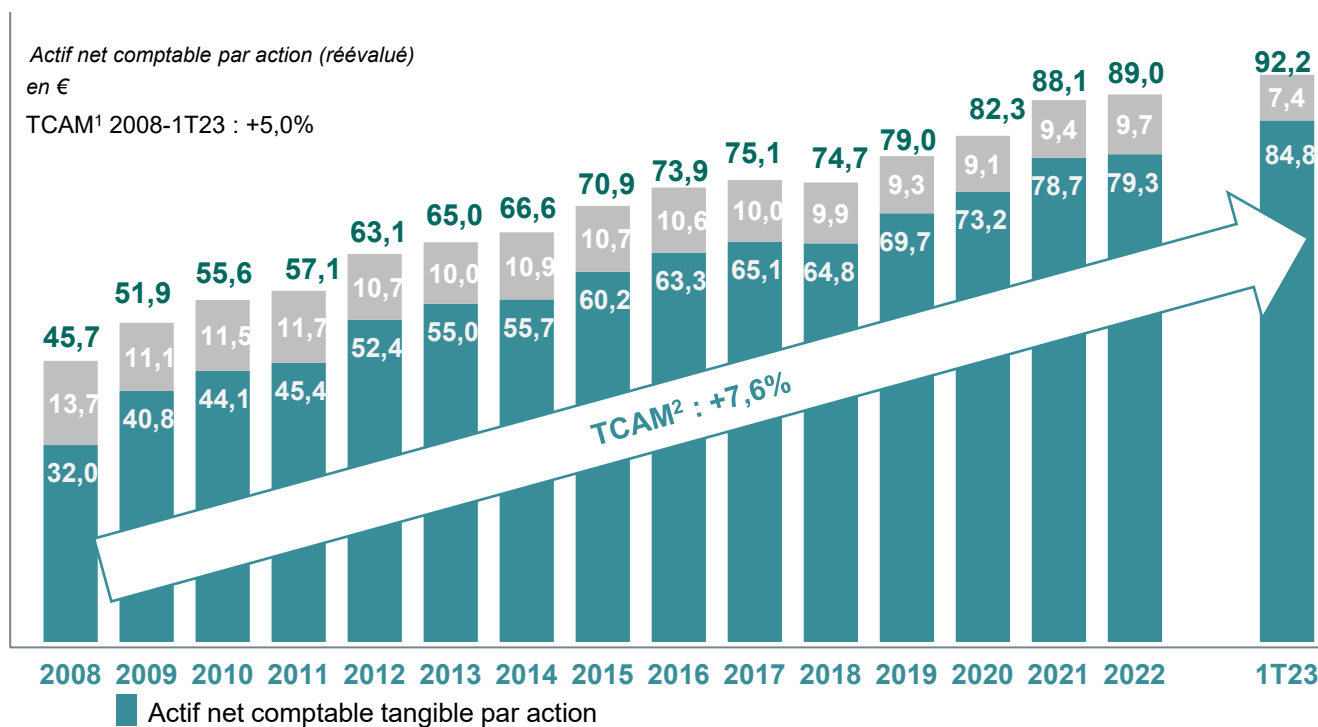
- Evolution de la réserve de liquidité immédiatement disponible² (en Md€)



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

Création de valeur continue et soutenue à travers le cycle

Augmentation régulière de l'actif net comptable tangible par action : 84,8€
+4,7€ (+5,9%) / 31.03.22



1. De l'actif net comptable par action ; 2. De l'actif net comptable tangible par action sur la période 2008 – 1T23



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.23 | 17

Finance durable

Mobilisation du Groupe et reconnaissance externe

Mobilisation aux côtés des clients pour les accompagner dans la transition vers une économie durable et aligner les portefeuilles sur l'engagement de neutralité carbone

Crédits durables aux Entreprises, Institutionnels & Particuliers dédiés à des projets durables¹

94,9 Md€ à fin mars 2023

Objectif 2025 : 150 Md€

Obligations durables émises pour les clients de BNP Paribas entre 2022 & 2025²

46,8 Md€ à fin mars 2023

Objectif 2025 : 200 Md€

Actifs sous gestion des fonds articles 8 et 9 selon SFDR en 2025³

241,7 Md€ à fin mars 2023

Objectif 2025 : 300 Md€

Montant du soutien de l'accompagnement des clients dans la transition vers une économie bas carbone⁴

56 Md€ à fin mars 2023

Objectif 2025 : 200 Md€

N°1 mondial⁵ des obligations durables⁶
avec 14,2 Md\$ à fin mars 2023

N°1 mondial⁵ des obligations vertes
avec 9 Md\$ à fin mars 2023

N°3 mondial⁵ des *Sustainability-Linked Loans*
avec 3,2 Md\$ à fin mars 2023



Prix de la Banque de l'année 2022 en matière de *Sustainability*



1^{re} banque française, 4^e banque mondiale du classement 2023 des « 100 entreprises les plus durables »

1. Montant des crédits durables liés à des sujets environnementaux ou sociaux, accordés par BNP Paribas à ses clients ; 2. Montant cumulé de tous les types d'obligations durables 2022-2025 (montant total divisé par le nombre de teneurs de livre) ; 3. Fonds ouverts de BNP Paribas Asset Management distribués en Europe classifiés Article 8 ou 9 d'après la réglementation SFDR ; 4. Prêts verts, obligations vertes, ainsi que tous les financements soutenant les technologies bas-carbone, telles que les énergies renouvelables, l'hydrogène vert, etc. ; 5. Source : Bloomberg, bookrunner en volume au 31.03.23 ; 6. Incluent les obligations vertes

Responsabilité Sociale

Développement du potentiel et de l'engagement des collaborateurs en 2022 porté par le plan stratégique *People Strategy 2025*

Diversité et Inclusion



% de femmes au sein des SMP¹

35,2%

Objectif 2025 : 40%



% de femmes au sein du Conseil d'Administration

53%

(8 femmes sur 15)



Index égalité Femmes/Hommes BNP Paribas SA en France²

86 / 100



Nombre d'heures solidaires par les collaborateurs

1 126 142 h
(2021 et 2022)

Capital Humain



Lancement de la **Sustainability Academy** : ensemble d'initiatives autour du développement des collaborateurs sur la finance durable



% de collaborateurs ayant suivi au moins 4 formations dans l'année

97,4 %



Nombre moyen d'heures de formation par collaborateur dans l'année

21,8 h



Nombre de mobilités à travers le monde dans l'année

24 911

Reconnaisances externes



Seule banque dans le **Top 10** des employeurs en France labellisée **Top Employeur Europe 2022** pour la 9^{ème} année consécutive



Première et seule banque en France détenant le label « **Alliance** » **AFNOR** regroupant les labels Diversité et Egalité professionnelle

82 / 100
(80 / 100 en 2021)

Bloomberg Gender Equality Index

1. SMP : Senior Management Position ; 2. Index annuel sur 100 points mesurant les inégalités salariales F/H dans les entreprises françaises. Il est basé sur 5 indicateurs : écarts de rémunération F/H (40 points) ; écarts des augmentations (20 points) ; écarts des promotions (15 points) ; % de femmes augmentées au retour de congé maternité (15 points) ; nombre de femmes parmi les 10 plus hautes rémunérations (10 points)



Contrôle Interne Renforcé

- **Dispositif toujours plus solide en matière de conformité et de contrôle et poursuite de l'insertion opérationnelle d'une culture de conformité renforcée**
 - **Amélioration constante du modèle opérationnel de lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme :**
 - Approche normative adaptée aux risques, dispositif de gestion des risques partagé entre Métiers et *Compliance Officers* (connaissance du client, revue des transactions atypiques...)
 - Pilotage global renforcé 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), la lutte contre la corruption, la protection de l'intérêt des clients, l'intégrité des marchés, et de l'ensemble des sujets traités dans le code de conduite du Groupe
 - **Maintien des missions régulières de l'Inspection Générale pour auditer la sécurité financière au sein des entités générant des flux en dollars.** Ces revues rapprochées ont cours depuis début 2015 au travers de cycles de 18 mois chacun. Les 5 premiers cycles ont vu une amélioration continue des dispositifs de traitements et de contrôles. Un 6ème cycle a été lancé sur les mêmes fréquences en Août 2022 et s'achèvera en décembre 2023.
- **Plan de remédiation décidé dans le cadre de l'accord global de juin 2014 avec les autorités des États-Unis très largement réalisé**



BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE
RÉSULTATS DES PÔLES
CONCLUSION
RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 1T23
ANNEXES

Corporate & Institutional Banking - 1T23

Hausse des résultats portée par la forte activité de la clientèle dans tous les métiers

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

- **Financements** : très bonne activité commerciale, notamment sur les émissions obligataires
- **Marchés** : très forte demande de la clientèle sur les marchés de taux et de change et les marchés de crédit; bonne activité dans les marchés d'actions malgré un repli des volumes par rapport à une base très élevée au 1T22
- **Services titres** : poursuite de la très bonne dynamique commerciale et niveau élevé des transactions

● **Confirmation des positions de leader¹**

- Leader européen sur les **crédits syndiqués** et les **émissions obligataires** et dans les métiers de **Transaction Banking** (*cash management* et *trade finance*)
- Leader mondial et européen en **financements durables**
- Positions de **leader sur les plateformes électroniques multi-dealers** dans les marchés

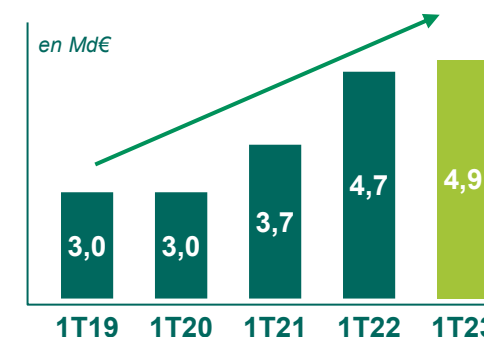
PNB : 4 873 M€
(+4,0% / 1T22)

- Forte hausse de Global Banking dans un contexte globalement plus favorable (+15,6%)
- Très bonne performance de Global Markets (-1,8% par rapport à un 1T22 très élevé)
- Poursuite de la très bonne progression de Securities Services (+6,7%)

Frais de gestion : 3 440 M€
(+3,1% / 1T22)

- Effet de ciseaux positif (+0,9 pt)
- Hausse en lien avec le développement de l'activité

● **Croissance du PNB**



● **Des positions de leader reconnues**



Bank of the Year
Bank for Sustainability

Résultat avant impôt : 1 428 M€
(+5,7% / 1T22)

1. Source : cf. détails dans les diapositives dédiées à chaque métier

CIB - Global Banking - 1T23

Très bonne dynamique commerciale et revenus en forte hausse

● **Très bon niveau de l'activité dans un environnement de marché globalement plus favorable**

- Très bonne dynamique de l'activité, avec notamment un fort rebond des marchés obligataires en EMEA¹ (+92% / 4T22 ; +7% / base élevée au 1T22)
- **Transaction Banking** : très bonne activité dans les 3 régions
- **Crédits** (182 Md€, +6,1%² / 1T22) : poursuite de la hausse des encours
- **Dépôts** (216 Md€, +11,3%² / 1T22) : poursuite de la croissance des dépôts, (+1,3% : 4T22)²

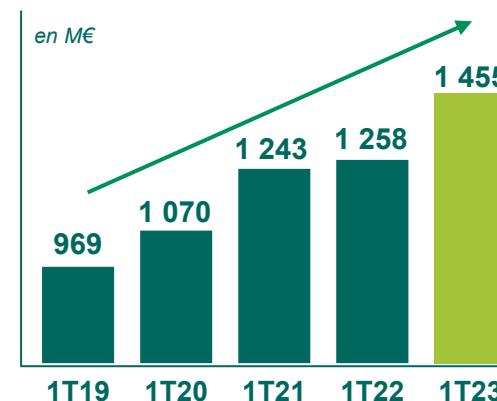
● **Confirmation des positions de leader**

- Leader en **Transaction Banking** (*trade finance* et *cash management*)³ auprès de la clientèle des grandes entreprises en Europe
- Confirmation des positions de leader dans les **crédits syndiqués** et les **émissions obligataires** en EMEA⁴
- Leader mondial et européen en **financements durables**⁵

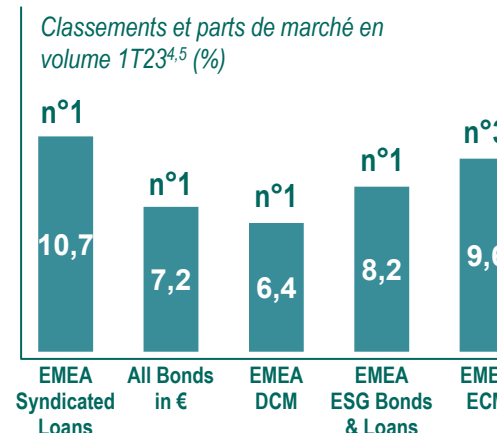
PNB : 1 455 M€
(+15,6% / 1T22)

- Progression dans tous les métiers globaux (Capital Markets, Transaction Banking et Advisory)
- Hausse dans chacune des 3 régions, plus marquée dans la zone Amériques
- Très forte hausse en **Transaction Banking** (+59,8% / 1T22), notamment en *cash management*

● **Croissance continue du PNB**



● **Un leader européen reconnu**



1. Source : Dealogic ; évolution du volume total d'émissions obligataires en EMEA ; 2. Encours moyens, variation à périmètre et change constants ; 3. Source : CoalitionGreenwich Share Leader 2022 Europe Large Corporate Trade Finance, 2022 Europe Large Corporate Cash Management ; 4. Source : Dealogic au 31.03.23 - parts de marché bookrunner en volume ; 5. Source : Dealogic - All ESG Fixed Income, Global & EMEA Financements durables (ESG Bonds and Loans), bookrunner en volume au 1T23

CIB - Global Markets - 1T23

Très forte activité commerciale et revenus toujours élevés

●— Activité d'ensemble de la clientèle très soutenue

- **Taux, change & matières premières** : très forte demande de la clientèle, en particulier sur les produits de taux et de change
- **Marchés d'actions** : bonne activité au global malgré un repli des volumes par rapport à une base très élevée au 1T22
- **Marché du crédit** : volumes en hausse et rebond des marchés primaire et secondaire obligataires, notamment en EMEA ; n°1 mondial sur les émissions obligataires en euros¹ ; n°1 mondial sur les émissions d'obligations vertes¹

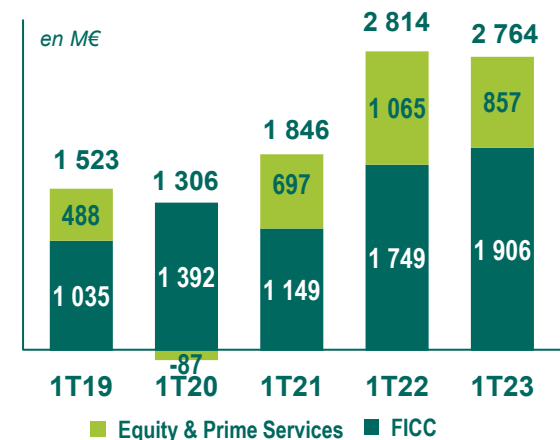
●— Confirmation des positions de leader

- Leader sur les plateformes électroniques multi-dealers : marché des changes (n°1 sur les NDF² et swaps³), des taux (n°2 sur les obligations d'état en €³), du crédit (n°1 sur les indices iTraxx CDS en €³)
- *Equity Derivatives House of the Year*, *Euro Bond House of the Year* et *SSAR Bond House of the Year* (IFR Awards 2022)

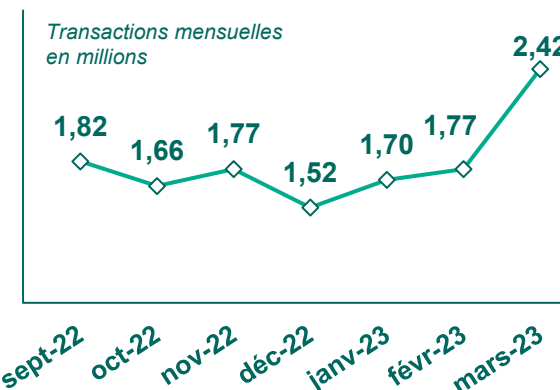
PNB : 2 764 M€
(-1,8% / 1T22)

- FICC (+9,0%) : hausse par rapport à un 1T22 déjà très élevé ; très bonne performance sur les taux, le change et les activités de crédit, notamment avec le rebond du marché obligataire (primaire et secondaire)
- Equity & Prime Services (-19,5%) : baisse par rapport à une base très élevée au 1T22

●— Évolution du PNB



●— Volumes de e-transactions



1. Source : Dealogic au 31.03.23 ; bookrunner en volume ; 2. Bloomberg, 360T et FXALL au 1T23 ; 3. Bloomberg 1T23

CIB - Securities Services - 1T23

Activité soutenue et très bonne progression des revenus

● Très bonne dynamique commerciale s'appuyant sur un modèle diversifié

- Développement commercial soutenu, en particulier avec de nouveaux mandats en EMEA
- Lancement d'un partenariat en *asset servicing* avec Riyadh Bank
- Poursuite de la très bonne dynamique en *Private Capital* et dans le segment des intermédiaires financiers
- Volumes de transactions stables à un niveau élevé

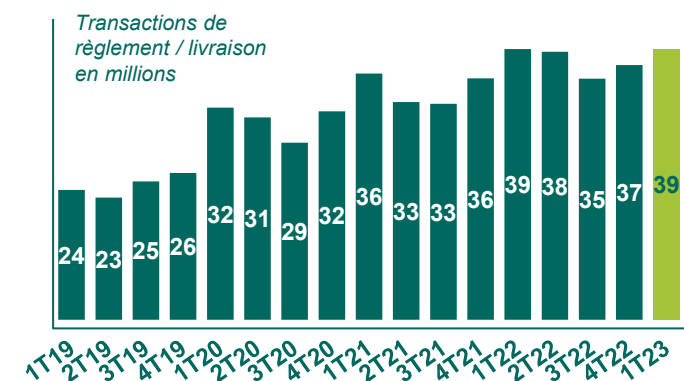
● Très bonne résistance des encours

- Evolution des encours moyens : -4,9% / 1T22 ; +4,5% / 4T22
- Hausse des encours de fin de période du fait du rebond des marchés

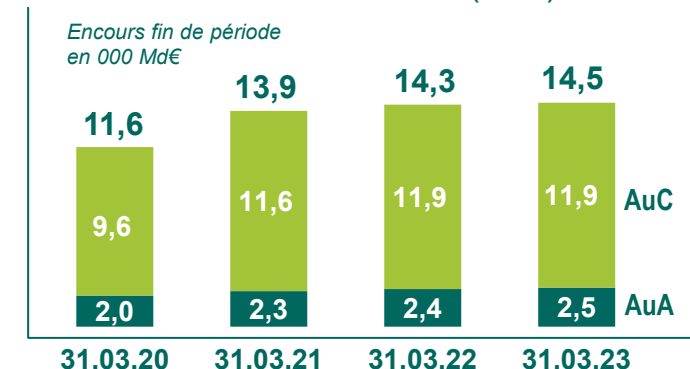
PNB : 655 M€
(+6,7% / 1T22)

- Poursuite de la croissance soutenue des revenus
- Effet favorable de l'environnement de taux et stabilité à un niveau élevé des volumes de transactions

● Volumes de transactions



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



Commercial, Personal Banking & Services - 1T23

Forte hausse du résultat et effet de ciseaux positif

● Bonne dynamique de l'activité

- **Crédits** : +4,4% / 1T22 (+9,6% / 1T21), hausse dans les banques commerciales et les métiers spécialisés
- **Arval** : très bonne progression du parc financé (+8,8%¹ / 31.03.22)
- **Dépôts** : +1,2% / 1T22 (+9,1% / 1T21), hausse dans les banques commerciales
- **Banque Privée** : très forte collecte nette (4,4 Md€)

● Poursuite de la digitalisation et du développement commercial

- **~288 M de connexions** mensuelles sur les Apps mobiles² (+15,4% / 31.03.22) soit une fréquence moyenne de 22 fois par mois
- **Développement de l'acquisition de clients avec Hello bank!**³ : 146 000 nouveaux clients au 31.03.23 (+39% / 31.03.22) et **rythme élevé d'ouvertures de comptes chez Nickel** (+26% / 31.03.22)
- **Mobilité** : déploiement d'une plateforme technologique proposant aux partenaires et à leurs clients l'offre diversifiée des métiers du Groupe dans des parcours digitalisés et intégrés

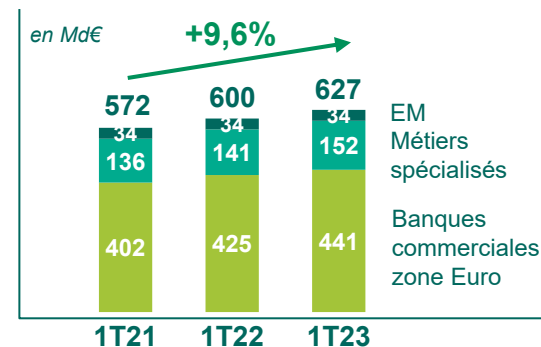
PNB⁴ : 6 666 M€
(+5,9% / 1T22)

- Bonne performance des banques commerciales (+6,8%) portée par la forte hausse des revenus d'intérêt
- Croissance des métiers spécialisés (+4,5% ; +20,4% hors Personal Finance)

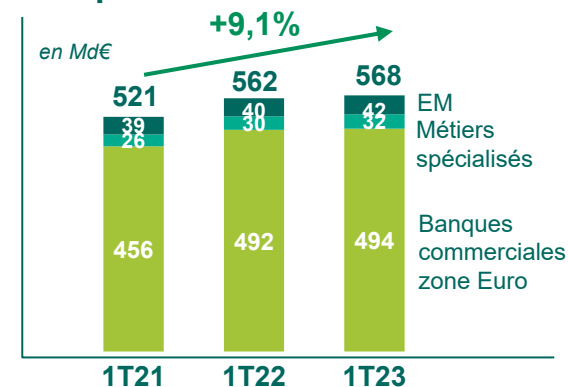
Frais de gestion⁴ : 4 585 M€
(+4,7% / 1T22)

- Effet de ciseaux positif (+1,2 pt)
- Effet de ciseaux très largement positif des banques commerciales (+3,5 pts) et d'Arval et Leasing Solutions (+10,9 pts)

● Crédits



● Dépôts



Résultat avant impôt⁵ : 1 468 M€
(+7,7% / 1T22)

1. Progression de la flotte fin de période en milliers de véhicules, +6,0% hors acquisition de Terberg Business Lease et BCR ; 2. Périmètre : clients particuliers, professionnels et Banque Privée des banques commerciales et des banques digitales, de Nickel et de Personal Finance ; 3. Hors Autriche et Italie ; 4. Intégrant 100% de la Banque Privée hors effet PEL/CEL ; 5. Intégrant 2/3 de la Banque Privée hors effet PEL/CEL

CPBS - Banque Commerciale en France - 1T23

Résultats en hausse et effet de ciseaux positif

● Bon niveau d'activité commerciale

- **Crédits** : +4,7% / 1T22, progression sur tous les segments de clientèle - sélectivité maintenue sur le crédit immobilier et amélioration progressive des marges
- **Dépôts** : +1,0% / 1T22, hausse des dépôts des clients particuliers et exposition limitée à l'épargne réglementée ; quasi-stabilité des dépôts des clients entreprises et banque privée (-0,3% / 1T22) - très bonne tenue des marges
- **Épargne hors-bilan** : +3,3% / 31.03.22, dans un contexte de marché défavorable en 2022
- **Banque Privée** : très bonne collecte nette de 1,2 Md€

● Accompagnement du développement des entreprises

- **Financement de la relance** : 1^{er} acteur français avec 1 Md€ de Prêts Participatifs Relance signés au 31.03.23 soit 45% de part de marché¹
- **Offre digitale enrichie en partenariat avec des fintechs** : solutions de gestion des factures électroniques, des frais professionnels, accès aux aides publiques, assurance et gestion du risque cyber

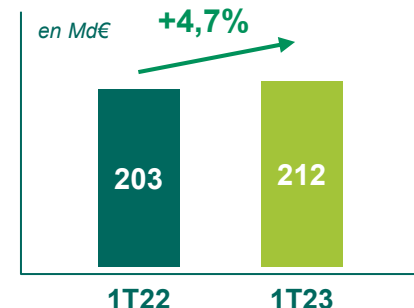
PNB² : 1 670 M€
(+4,2% / 1T22)

- Revenus d'intérêt : +6,8%, hausse liée à l'impact de l'environnement de taux
- Commissions : +1,4%, hausse soutenue par les commissions bancaires notamment sur moyens de paiement et *cash management*

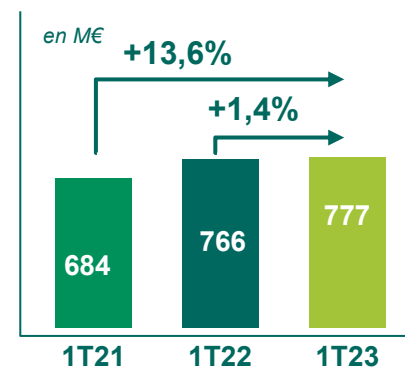
Frais de gestion² : 1 276 M€
(+3,0% / 1T22)

- Effet de ciseaux positif (+1,2 pt)
- Accompagnement de la croissance contenu par l'effet continu des mesures de maîtrise des coûts

● Crédits



● Commissions²



Résultat avant impôt³ : 282 M€
(+18,0% / 1T22)

- Baisse du coût du risque

1. Source : Eurotitrisation au 24.03.23 ; 2. Intégrant 100% de la Banque Privée hors effet PEL/CEL (+ 3M€ au 1T23, +11 M€ au 1T22) ; 3. Intégrant 2/3 de la Banque Privée hors effet PEL/CEL

CPBS - BNL banca commerciale – 1T23

Hausse du résultat et amélioration du profil de risque

● Activité commerciale

- **Crédits** : -1,8% / 1T22, +0,2% sur le périmètre hors crédits douteux, croissance soutenue par les crédits moyen et long terme sur l'ensemble des segments
- **Dépôts** : +1,1% / 1T22, hausse soutenue notamment par la progression des dépôts des entreprises
- **Banque Privée** : très bonne collecte nette de 1,2 Md€ soutenue par les synergies avec le métier entreprise

● Accélération du développement sur la clientèle des entreprises

- **Déploiement de l'initiative transverse d'accompagnement des sociétés innovantes en Italie** : 106 nouveaux clients depuis début 2022
- **Forte progression des commissions sur la clientèle des entreprises**, développement des métiers de flux et accompagnement des entreprises dans leur transition énergétique
- **N°1 en Italie pour les services bancaires innovants** aux entreprises¹

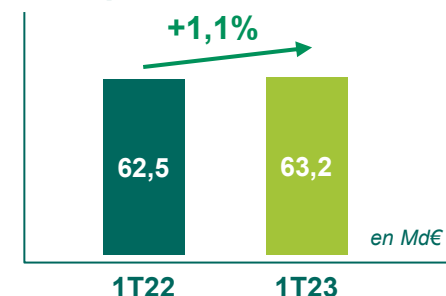
PNB² : 675 M€
(+3,2% / 1T22)

- Revenus d'intérêt : +3,0%, impact positif de l'environnement de taux malgré la pression sur les marges
- Commissions : +3,5%, hausse soutenue par la progression des commissions bancaires notamment sur la clientèle des entreprises

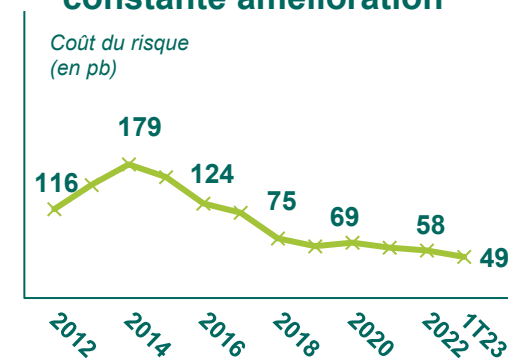
Frais de gestion² : 464 M€
(+2,3% / 1T22)

- Effet de ciseaux positif (+0,9 pt)
- Effet de la transformation du modèle opérationnel et d'initiatives ciblées

● Dépôts



● Profil de risque en constante amélioration



Résultat avant impôt³ : 106 M€
(+63,1% / 1T22)

- Baisse du coût du risque

1. 'Premio Innovazione per i Clienti Corporate' par l'Association Bancaire Italienne (ABI) ; 2. Intégrant 100% de la Banque Privée ; 3. Intégrant 2/3 de la Banque Privée

CPBS - Banque Commerciale en Belgique - 1T23

Forte hausse du résultat et effet de ciseaux largement positif

● Bon niveau d'activité commerciale

- **Crédits** : +6,0% / 1T22, progression des crédits aux particuliers et aux entreprises
- **Dépôts** : -0,4% / 1T22, hausse des dépôts des clients particuliers et banque privée au global, bonne tenue des marges
- **Épargne hors-bilan** : -5,8% / 31.03.22, dans un contexte de marché défavorable en 2022, hausse au 1T23 (+1,2% / 31.12.22)
- **Banque Privée** : bonne collecte nette de 1,5 Md€

● Nouvelle organisation commerciale pour accompagner la transformation et le développement des positions de leader

- **Dispositif commercial transformé avec des modèles de services adaptés** pour développer la valeur créée et la qualité de service
- **Meilleure Banque en Belgique** selon *Global Finance Magazine*, N°1 sur le segment des particuliers¹, 1^{ère} Banque Privée², N°1 en *Corporate Banking*³

PNB⁴ : 1 016 M€
(+8,6% / 1T22)

- Revenus d'intérêt : +15,6%, très forte croissance liée à l'amélioration des marges sur les dépôts
- Commissions : -5,9%, baisse des commissions par rapport à une base élevée au 1T22

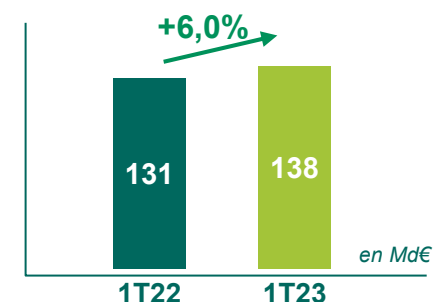
Frais de gestion⁴ : 945 M€
(+4,5% / 1T22)

- Effet de ciseaux largement positif (+4,2 pts)
- Impact de l'inflation contenu par l'effet des mesures de réduction des coûts et d'optimisation du dispositif

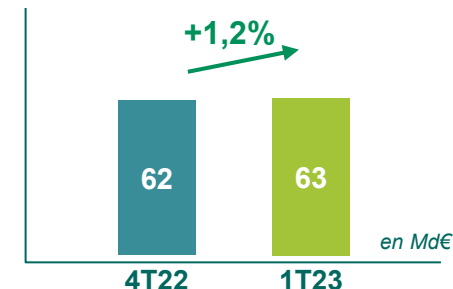
Résultat avant impôt⁵ : 52 M€
(+24,0% / 1T22)

- Reprise de provisions au 1T22
- Impact des taxes soumises à IFRIC 21 : -379 M€⁴

● Crédits



● Epargne hors-bilan



1. Source: Financial Market Data Monitor 2022 ; 2. En montant d'actifs sous gestion tels que publiés par les principales banques au 31.12.22 ; 3. Source: CoalitionGreenwich Share Leader 2022 Europe Large Corporate Cash Management ; 4. Intégrant 100% de la Banque Privée ; 5. Intégrant 2/3 de la Banque Privée

CPBS - Europe Méditerranée - 1T23

Bon niveau d'activité commerciale

● Activité commerciale

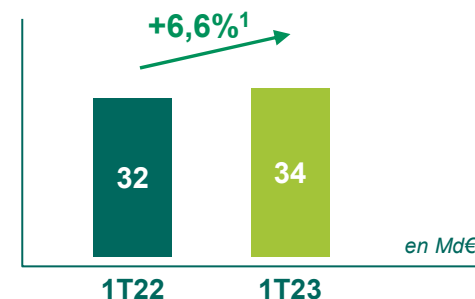
- **Crédits** : +6,6%¹ / 1T22, progression des volumes sur la clientèle des entreprises notamment en Pologne - origination prudente et ciblée, notamment en Turquie et sur la clientèle des particuliers en Pologne
- **Dépôts** : +13,8%¹ / 1T22, en hausse en Pologne et en Turquie sur l'ensemble des segments

● Poursuite de la transformation

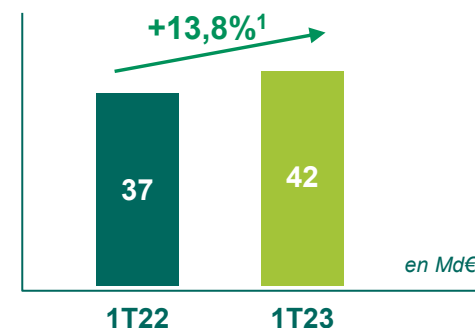
- **Cession d'activités** en Afrique sub-saharienne : finalisation de la cession des activités en Côte d'Ivoire² le 15.02.23, cession des activités au Sénégal réalisée le 28.04.23
- **Mobilité** : lancement en Pologne d'une plateforme digitale de solutions de financements et de services pour les particuliers avec Arval, Personal Finance, Cardif et Leasing Solutions

- **Impact limité au global de l'application de la norme IAS 29** et de la prise en compte de la performance de la couverture en Turquie : +6 M€ sur le résultat avant impôt au 1T23

● Crédits¹



● Dépôts¹



PNB³ : 648 M€
(+18,8%⁵ / 1T22)

- Forte augmentation des revenus d'intérêt⁵ sur les dépôts notamment en Pologne - élément positif non récurrent en Turquie

Frais de gestion³ : 435 M€
(+9,5%⁵ / 1T22)

- Hausse en lien notamment avec une inflation élevée
- Effet de ciseaux largement positif (+9,3 pts⁵)

Résultat avant impôt⁴ : 280 M€
(+42,4%⁵ / 1T22)

- Plus-value liée à la cession des activités en Côte d'Ivoire

1. A périmètre et change constants ; 2. Participation de 59,79% dans BICICI ; 3. Intégrant 100% de la Banque Privée ; 4. Intégrant 2/3 de la Banque Privée ; 5. A périmètre et change constants hors Turquie à effet de change historique en cohérence avec l'application d'IAS 29

CPBS - Métiers Spécialisés - Personal Finance - 1T23

Poursuite de la transformation et de l'adaptation des activités

● Croissance des encours et concrétisation de partenariats

- **Crédits** : +4,7% / 1T22, progression sur l'ensemble des segments ; pression sur les marges à la production
- **Poursuite de la mise en œuvre des partenariats stratégiques** en crédits auto pour converger vers une amélioration continue du profil de risque à travers le cycle
- **Signature du nouveau partenariat exclusif avec Stellantis** pour les activités de financement en Allemagne, en Autriche et au Royaume-Uni le 04.04.23 (apport de 5 Md€ d'encours au 30.06.23)

● Recentrage géographique des activités et réorganisation du modèle opérationnel

- **Recentrage géographique** des activités en Europe de l'ouest et au Royaume-Uni
- **Réorganisation des activités en cours en Europe Centrale** et cession des activités en Bulgarie le 09.12.22

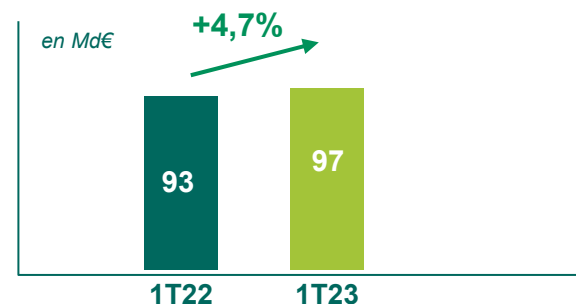
PNB : 1 288 M€
(-7,2% / 1T22)

- Effet de la diminution des marges malgré l'augmentation des volumes

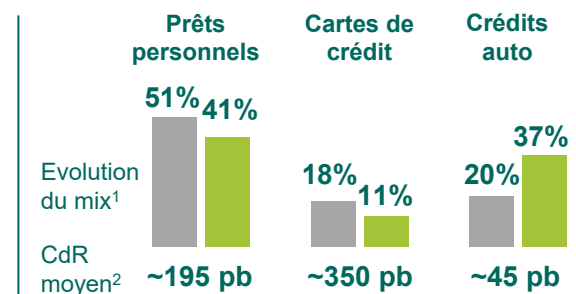
Frais de gestion : 810 M€
(+4,5% / 1T22)

- En lien avec des projets ciblés et la poursuite des investissements de développement

● Crédits



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



Résultat avant impôt : 122 M€
(-60,0% / 1T22)

1. Entre le 31.12.2016 et le 31.03.2023 ; 2. Moyenne 2019-1T23 calculée sur la base de données de gestion et des encours moyens hors Floa

CPBS - Métiers spécialisés - Arval & Leasing Solutions - 1T23

Très forte performance et effet de ciseaux positif

● Arval

- **Très bonne progression du parc financé** (+8,8%¹ / 31.03.22) et **niveau toujours très élevé du prix des véhicules d'occasion**
- **Activité commerciale soutenue** : hausse des commandes (+7,3% au 31.03.23 / 31.03.22)
- **Accélération de l'automatisation des process** avec plus de 230 robots en production au 31.03.23 (+86 / 31.03.22)

● Leasing Solutions

- **Hausse des encours** (+6,0%³ / 1T22) et **bonne dynamique de l'activité** notamment sur le segment *Technology & Lifecycle Solutions*
- **Expertise reconnue** : *European Lessor of the year* pour la 7^{ème} fois et *Best Energy Transition Financing Program of the year* aux « *Leasing Life Awards* » en 2022

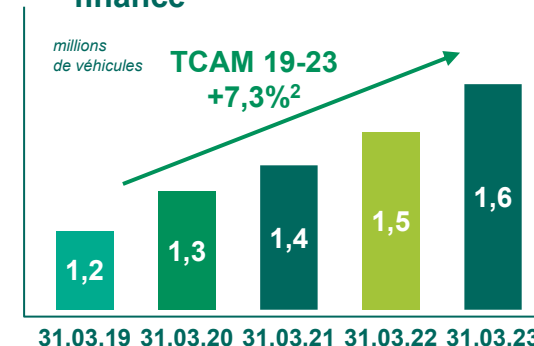
PNB : 982 M€
(+20,9% / 1T22)

- Très bonne performance d'Arval (niveau toujours très élevé du prix des véhicules d'occasion)
- Bonne progression de Leasing Solutions avec la hausse des encours

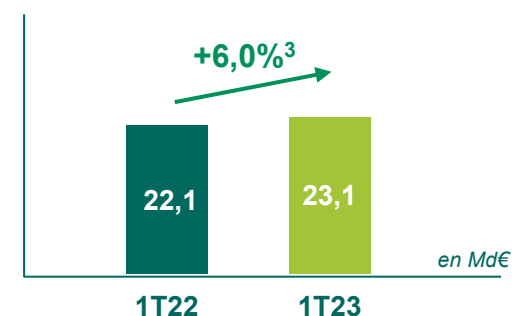
Frais de gestion : 403 M€
(+10,0% / 1T22)

- Effet de ciseaux très largement positif (+10,9 pts)

● Arval : progression du parc financé²



● Leasing Solutions : hausse des encours



Résultat avant impôt : 517 M€
(+17,4% / 1T22)

1. Progression de la flotte fin de période en milliers de véhicules ; +6,0% hors acquisition de Terberg Business Lease et BCR ; 2. Flotte fin de période ; 3. A périmètre et change constants

CPBS - Métiers spécialisés – Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors – 1T23

Des métiers moteurs pour l'acquisition de nouveaux clients

NICKEL une offre de paiement accessible à tous

- Poursuite du déploiement en Europe et maintien d'un rythme élevé d'ouvertures de comptes (~57 000 / mois au 1T23, ~49 000 / mois au 1T22)¹
- ~3,2 M de comptes ouverts² au 31.03.23 (+25,9% / 31.03.22) dans plus de 9 000 points de vente² (+24,4% / 31.03.22)

FLOA , leader français du paiement fractionné

- 3,8 M de clients au 31.03.23 (+10,8% / 31.03.22)
- Maintien d'un bon niveau de production avec un resserrement des critères d'octroi

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

- Niveau toujours élevé du nombre d'ordres, forte progression du nombre de clients (>80,000 nouveaux clients) et des dépôts (+6,2% / 31.03.22)

PNB³ : 243 M€
(+18,5% / 1T22)

- Forte hausse dans les Nouveaux Métiers Digitaux avec le développement de l'activité
- Rappel : intégration de 50% de la contribution de Floa à partir du 01.02.22
- Impact positif de l'environnement de taux sur les dépôts pour Personal Investors

Frais de gestion³ : 164 M€
(+24,1% 1T22)

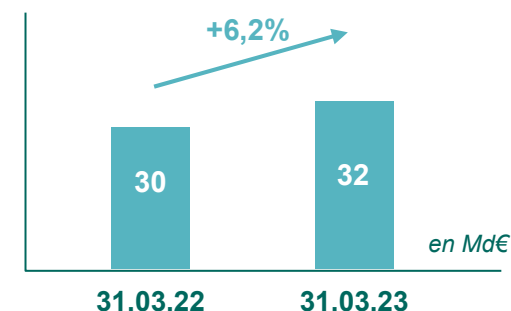
- En lien avec la stratégie de développement des Nouveaux Métiers digitaux

Nickel : déploiement en Europe

~3,2 M de comptes ouverts²
au 31.03.23 (~+661k / 31.03.22)



Personal Investors : dépôts



Résultat avant impôt⁴ : 54 M€
(-7,0% / 1T22)

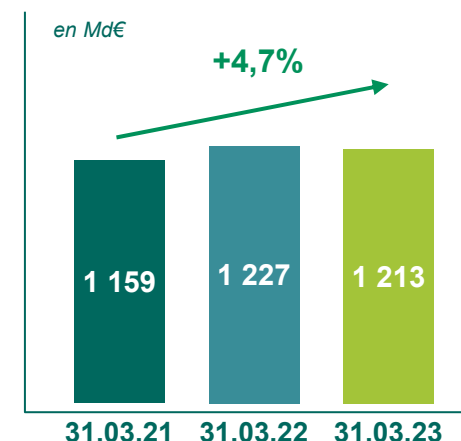
1. En moyenne sur le trimestre dans l'ensemble des pays ; 2. Depuis la création, au total dans l'ensemble des pays ; 3. Intégrant 100% de la Banque Privée en Allemagne ; 4. Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Allemagne

Investment & Protection Services – 1T23

Bon niveau d'activité commerciale

- **Dynamique commerciale soutenue notamment par la collecte nette**
 - Très bonne collecte nette (+19,4 Md€ au 1T23), notamment en Wealth Management et en Asset Management
 - Bonne dynamique du métier Assurance en Protection en France et à l'international
 - Environnement moins porteur pour l'activité Immobilier, par rapport à un 1T22 très dynamique notamment en *Advisory*
- **Expertise reconnue & développement de la gamme de solutions d'investissement avec une approche durable**
 - BNP Paribas Asset management classé N°2 pour la qualité des **process d'investissement responsable** par ShareAction²
 - Activité **Epargne Retraite Entreprise** : nouveau fonds à thématique sociale (Multipar Croissance inclusive)

● Actifs sous gestion¹



PNB : 1 409 M€
(+0,6% / 1T22)

- Forte hausse des revenus de l'Assurance
- Très bonne progression des revenus de Wealth Management compensée par une moindre performance des métiers de gestion d'actifs³ et Immobilier dans un environnement moins porteur

Frais de gestion : 897 M€
(+5,4% / 1T22)

- Soutien du développement de l'activité et initiatives ciblées

Résultat avant impôt : 578 M€
(-7,0% / 1T22)

- Effet de base négatif (plus-value liée à une création de JV au 1T22)
- Hausse de la contribution des sociétés mises en équivalence

1. Y compris actifs distribués, hors Bank of the West ; 2. Source : 2023 ShareAction Responsible Investment Benchmark Report ; 3. Asset Management et Principal Investments

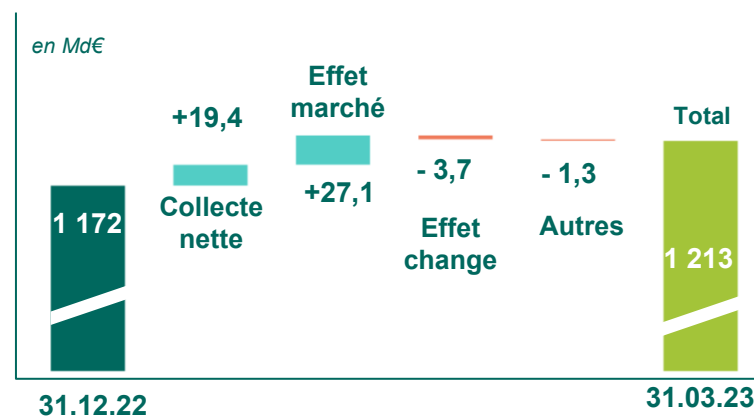
IPS - Collecte et actifs sous gestion - 1T23

Forte collecte nette notamment en actifs monétaires

● Actifs sous gestion : 1 213 Md€ au 31.03.23

- Effet de performance des marchés : +27,1 Md€
- Collecte nette : +19,4 Md€, très bonne collecte tirée notamment par la collecte en fonds monétaires du métier Asset Management et la très bonne collecte de Wealth Management
- Effet de change : -3,7 Md€
- Autres : -1,3 Md€
- - 1% / 31.03.22

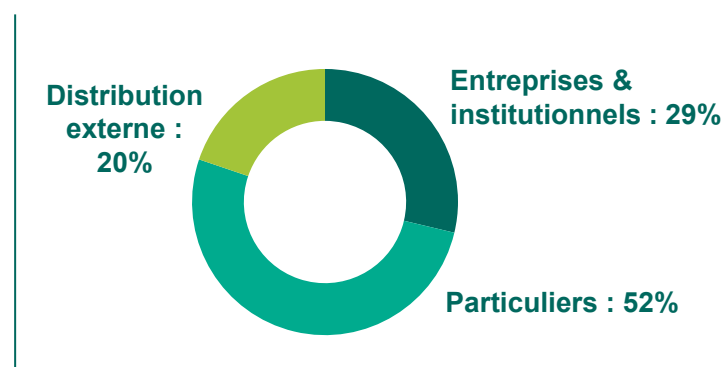
● Évolution des actifs sous gestion¹



● Actifs sous gestion² au 31.03.23, par ligne de métier



● Actifs sous gestion¹ au 31.03.23, par origine de clientèle



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

IPS - Assurance – 1T23

Bon démarrage 2023 sous la nouvelle norme IFRS 17

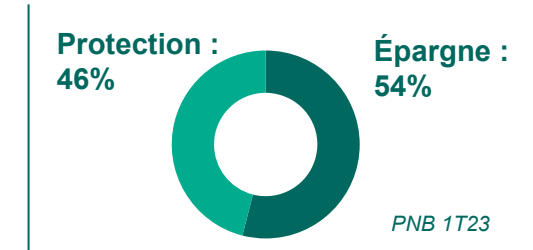
●— Activité commerciale

- **Activité Épargne** : collecte brute de 6,2 Md€ au 1T23 soutenue par une activité dynamique en France en particulier en unités de compte
- **Activité Protection** : bonne dynamique en assurance affinitaire et en assurance dommages en France ; à l'international, croissance de l'activité en particulier en Amérique Latine

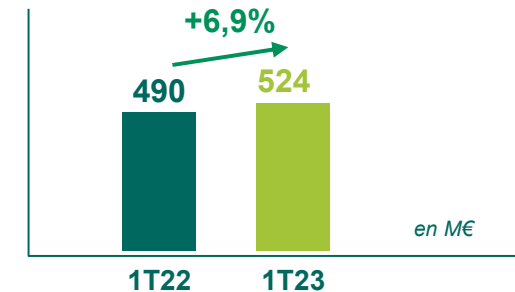
●— Entrée en vigueur le 01.01.23¹ de la norme IFRS 17 et mise en œuvre conjointe de la norme IFRS 9²

- **Frais de gestion dits «rattachables»** présentés comptablement en déduction du PNB et non plus en frais de gestion : baisse induite des frais de gestion de l'assurance (221M€) avec une baisse équivalente du PNB
- **Impact de la volatilité** générée par la comptabilisation à la juste valeur des actifs sur le résultat financier (IFRS 9) présenté en « Autres activités »²
- Présentation du résultat de l'assurance reflétant la **performance opérationnelle et intrinsèque** (technique et financière)

●— Un modèle équilibré



●— PNB Assurance



PNB : 524 M€
(+6,9% / 1T22)

- Hausse portée par la progression des revenus de l'activité Protection

Frais de gestion : 202 M€
(+2,7% / 1T22)

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

Résultat avant impôt : 381 M€
(+19,2% / 1T22)

- Hausse de la contribution des sociétés mises en équivalence notamment en Amérique Latine et en Europe

1. Document détaillant la recomposition 2022 disponible sur le site <https://invest.bnpparibas/> ; 2. Voir diapositives 60 et 62 pour impact plus détaillé.

IPS - Gestion Institutionnelle et Privée¹ – 1T23

Collecte nette solide

● Wealth Management

- Forte collecte nette (5,6 Md€ au 1T23) notamment dans les banques commerciales en France, en Italie et en Belgique et à l'international sur la grande clientèle
- Forte croissance dans l'ensemble des zones géographiques soutenue par l'impact positif de l'amélioration des marges sur dépôt

● Asset Management

- Très bonne collecte nette (13,6 Md€ au 1T23) portée notamment par une forte collecte sur les fonds monétaires
- Progression des actifs sous gestion au 1T23 sur les fonds monétaires et sur les supports de moyen et long terme

● Real Estate

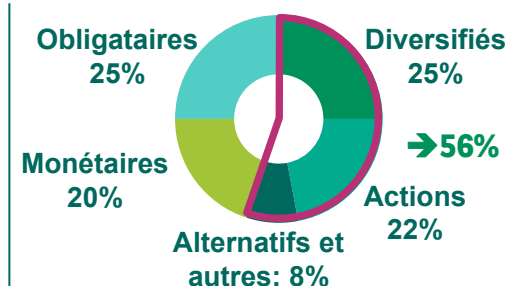
- Bonne performance des activités *Investment Management* et *Property Management* et moindre performance de *l'Advisory*

● Banque Privée : des positions de leader reconnues

16 prix Euromoney 2023, dont :

- Meilleure Banque Privée en Europe²
- Meilleure Banque Privée Digitale en Europe²

● Asset Management : 526 Md€ d'actifs gérés au 31.03.23³



PNB : 885 M€
(-2,7% / 1T22)

- Wealth Management : très forte hausse (+10,6%) soutenue par la forte croissance des revenus d'intérêt
- Asset Management³ et Real Estate : comparaison à une base élevée et impact défavorable d'environnements peu porteurs

Frais de gestion : 695 M€
(+6,2% / 1T22)

- Effet de ciseaux largement positif du métier Wealth Management (+4,2 pts)
- Hausse des frais de gestion du métier Asset Management³ avec un effet de base défavorable au 1T22

Résultat avant impôt : 198 M€
(-34,7% / 1T22)

- Effet de base négatif (plus-value liée à une création de JV au 1T22)

1. Asset Management, Wealth Management, Real Estate et Principal Investments ; 2. Euromoney Global Private Banking Awards 2023 ; 3. Y compris Principal Investments.



BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 1T23

ANNEXES

— Conclusion



**Performance intrinsèque solide
reflétée par le RNPG distribuable**

RNPG distribuable : 2 845 M€

**Confirmation d'une trajectoire de forte croissance
du BPA distribuable 2023
supérieure à l'objectif du plan (TCAM 22-25 >+12%)**

Leadership affirmé en faveur de la transition énergétique

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



BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 1T23

ANNEXES

1T23 - Groupe BNP Paribas

Une croissance organique soutenue par la performance des pôles

- Une croissance organique au 1T23 qui compense les effets de la cession de Bank of the West

M€

RNPG 1T23 publié	4 435
Coûts exceptionnels	-269
Ajustement des couvertures lié aux changements de modalités sur le TLTRO (extraordinaire)	-403
Plus value de cession de Bank of the West (extraordinaire)	2 947
RNPG 1T23 publié (hors éléments extraordinaires et exceptionnels¹ et hors BoW)	2 159
RNPG 1T22 publié (hors éléments exceptionnels¹ y compris BoW)	2 148

- Une croissance organique soutenue par la bonne performance des pôles

Sur la base des séries trimestrielles 2022 **recomposées** et des résultats du 1T23 publié

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

1. Cf. diapositive 8 – NB : sans aucun autre ajustement

1T23 - Groupe BNP Paribas

Les effets de la recomposition au 1T22

- **Recomposition du 1T22¹ : des effets de base négatifs en RNPG compensés dès 2023**
 - **Alignement des données de gestion selon la norme IFRS 5 en lien avec la cession de Bank of the West**
 - Effet de -378 M€ sur 1T22 RNAI : un effet compensé par la croissance organique au 1T23
 - **Mise en œuvre d'IFRS 17 et d'IFRS 9 pour les activités d'assurance**
 - Effet de -180 M€ sur le RNPG 1T22 : un effet de base négatif et spécifique au 1T22 lié majoritairement à la volatilité des marchés au 1T22
 - **Application rétroactive de la norme IAS 29 au 1^{er} janvier 2022**
 - Effet de -88 M€ sur le RNPG au 1T22 : sans effet sur le 1S22

	1T22 (publié)	Effet IFRS 5	1T22 (selon IFRS 5)	Effet IFRS 17	Effet IAS 29	1T22 (recomposé)
<i>En millions d'euros</i>						
Groupe						
PNB	13 218	-642	12 576	-655	-53	11 868
Frais de gestion	-9 653	457	-9 196	447	-5	-8 754
RBE	3 565	-185	3 380	-208	-58	3 114
Coût du risque	-456	-193	-649	-1	-1	-651
Résultat d'exploitation	3 109	-378	2 731	-209	-59	2 463
Quote-part du résultat net des sociétés mises	165		165	-1	-6	158
Autres résultats hors exploitation	3		3		1	4
Résultat avant impôt	3 277	-378	2 899	-210	-64	2 625
Impôt sur les bénéfices	-1 047	149	-898	30	-51	-919
Intérêts minoritaires	-122		-122		27	-95
Résultat net des activités destinées à être cédées		229	229			229
Résultat net part du groupe	2 108		2 108	-180	-88	1 840

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

1T23 - Groupe BNP Paribas

Sur la base des séries trimestrielles 2022 **recomposées** et des résultats du 1T23 publié

En millions d'euros	Distribuable	1T22	1T23 distribuable /	1T23	1T22	1T23 / 1T22	1T23	1T22	1T23 /
	1T23		1T22						1T22
							(hors éléments exceptionnels et extraordinaires ¹)		
Groupe									
PNB	12 492	11 868	+5,3%	12 032	11 868	+1,4%	12 435	11 868	+4,8%
Frais de gestion	-8 294	-8 754	-5,3%	-9 191	-8 754	+5,0%	-8 830	-8 682	+1,7%
RBE	4 198	3 114	+34,8%	2 841	3 114	-8,8%	3 605	3 186	+13,2%
Coût du risque	-642	-651	-1,4%	-642	-651	-1,4%	-642	-651	-1,4%
Résultat d'exploitation	3 556	2 463	+44,4%	2 199	2 463	-10,7%	2 963	2 535	+16,9%
Eléments hors exploitation	178	162	+9,9%	178	162	+9,9%	178	147	+20,8%
Résultat avant impôt	3 734	2 625	+42,2%	2 377	2 625	-9,4%	3 141	2 682	+17,1%
Impôt sur les bénéfices	-791	-919	-13,9%	-791	-919	-13,9%	-883	-936	-5,6%
Intérêts minoritaires	-98	-95	+3,2%	-98	-95	+3,2%	-98	-95	+3,2%
Résultat net des activités destinées à être cédées	0	229	n.s.	2 947	229	n.s.	0	229	n.s.
Résultat net part du groupe	2 845	1 840	n.s.	4 435	1 840	n.s.	2 159	1 880	+14,9%
Coefficient d'exploitation	66,4%	73,8%		76,4%	73,8%		71,0%	73,2%	

- Impôt sur les bénéfices : taux moyen de 36,0%, impact de la comptabilisation au premier trimestre des taxes et contributions au titre de l'année en application de IFRIC 21 « Taxes » dont une part importante n'est pas déductible

1. Cf. diapositive 8 – NB : sans aucun autre ajustement

Calcul du Résultat Net Part du Groupe distribuable – 1T23

Rappel : plus-value de cession de Bank of the West (2 947 M€), élément extraordinaire exclu du RNPG distribuable

Ajustement à la hausse du résultat distribuable de +954 M€ au 1T23

- Effet de l'anticipation de la fin de la constitution du FRU (+797 M€)
- Ajustements complémentaires (+157 M€) compte tenu de la baisse de la contribution au 1T23 par rapport aux anticipations de février 2023

Produit net bancaire

- Contribution complémentaire¹

+57 M€

Frais de gestion

- Effet de l'anticipation de la fin de la contribution du FRU
- Contribution complémentaire¹

+797 M€

+100 M€

● Total de l'ajustement sur le RNPG 1T23 (hors exclusion des éléments extraordinaires)

+954 M€

Compensation de l'impact négatif extraordinaire de l'ajustement des couvertures lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la BCE au 4T22 : **+403 M€ au 1T23**

Produit net bancaire

- Impact de l'ajustement des couvertures²

+403 M€

● Total de l'ajustement sur le RNPG 1T23

+ 403 M€

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

+1 357 M€

1. Liée notamment à la finalisation de la vente de Bank of the West ; 2. Rappel : anticipation d'un ajustement du même ordre au 2T23 comme annoncé en février 2023

Corporate and Institutional Banking - 1T23

	1T23	1T22	1T23 / 1T22
€m			
Corporate and Institutional Banking			
PNB	4 873	4 685	+4,0%
Frais de gestion	-3 440	-3 338	+3,1%
RBE	1 433	1 347	+6,3%
Coût du risque	-1	-2	-47,8%
Résultat d'exploitation	1 432	1 346	+6,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	3	4	-27,4%
Autres éléments hors exploitation	-6	1	n.s.
Résultat avant impôt	1 428	1 351	+5,7%
Coefficient d'exploitation	70,6%	71,2%	-0,6 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

Corporate and Institutional Banking

Global Banking & Global Markets - 1T23

	1T23	1T22	1T23 / 1T22
€m			
Global Banking			
PNB	1 455	1 258	+15,6%
Frais de gestion	-849	-805	+5,5%
RBE	605	453	+33,6%
Coût du risque	1	20	-92,6%
Résultat d'exploitation	607	473	+28,3%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	1	+0,6%
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.
Résultat avant impôt	608	474	+28,3%
Coefficient d'exploitation	58,4%	64,0%	-5,6 pt

	1T23	1T22	1T23 / 1T22
€m			
Global Markets			
PNB	2 764	2 814	-1,8%
<i>incl. FICC</i>	1 906	1 749	+9,0%
<i>incl. Equity & Prime Services</i>	857	1 065	-19,5%
Frais de gestion	-2 016	-1 994	+1,1%
RBE	748	819	-8,7%
Coût du risque	-4	-21	-83,5%
Résultat d'exploitation	744	798	-6,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	2	2	+9,3%
Autres éléments hors exploitation	-7	1	n.s.
Résultat avant impôt	740	801	-7,6%
Coefficient d'exploitation	72,9%	70,9%	+2,0 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

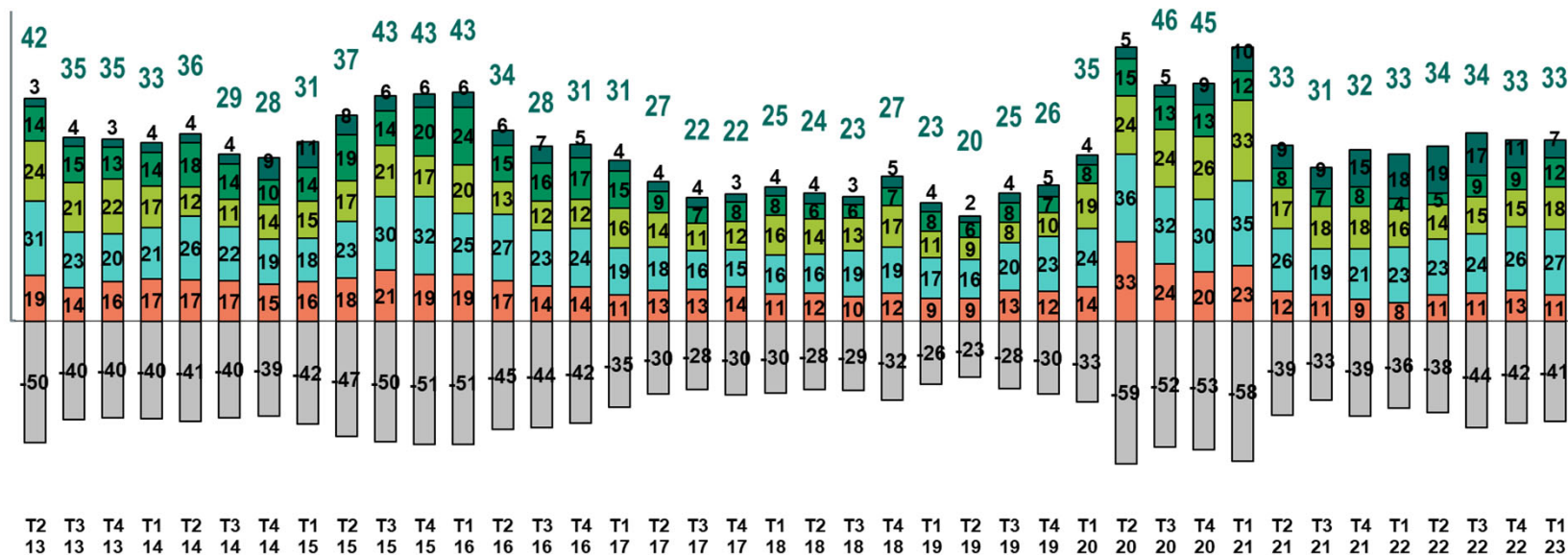
Corporate and Institutional Banking

Risques de marché - 1T23

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

en M€

■ Matières premières ■ Change ■ Actions ■ Taux d'intérêt ■ Crédit 54 ■ Compensation 55



● VaR moyenne stable à un niveau faible ce trimestre en dépit d'une volatilité plus élevée en fin de période¹

- Niveau bas, stable / 4T22
- 1 événement de *back-testing* théorique constaté ce trimestre², du fait d'un pic de volatilité sur les taux en mars
- 3 événements enregistrés sur les 12 derniers mois et seulement 21 depuis le 01.04.2013, soit un peu plus de 2 par an sur longue période incluant des crises, en ligne avec le modèle interne de calcul de la VaR (1 jour, 99%)

1. VaR calculée pour le suivi des limites de marché ; 2. Perte théorique ne prenant pas en compte le résultat intraday et les commissions perçues

Corporate and Institutional Banking

Securities Services - 1T23

€m	1T23	1T22	1T23 / 1T22
Securities Services			
PNB	655	613	+6,7%
Frais de gestion	-575	-538	+6,9%
RBE	79	75	+5,8%
Coût du risque	1	0	n.s.
Résultat d'exploitation	81	75	+7,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	1	-97,1%
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.
Résultat avant impôt	81	77	+5,6%
Coefficient d'exploitation	87,9%	87,8%	+0,1 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

	31.03.23	31.03.22	Variation / 31.03.22	31.12.22	Variation / 31.12.22
Securities Services					
Actifs en conservation (en Md€)	11 941	11 907	+0,3%	11 133	+7,3%
Actifs sous administration (en Md€)	2 520	2 426	+3,9%	2 303	+9,4%
	1T23	1T22	1T23 / 1T22	4T22	1T23 / 4T22
Nombre de transactions (en millions)	38,6	38,6	-0,0%	36,9	+4,6%

Commercial, Personal Banking & Services - 1T23

	1T23	1T22	1T23 / 1T22
€m			
Commercial, Personal Banking & Services - hors effets PEL/CEL (incluant 100% de la Banque Privée) ¹			
PNB	6 666	6 296	+5,9%
Frais de gestion	-4 585	-4 380	+4,7%
RBE	2 081	1 916	+8,6%
Coût du risque	-650	-596	+9,0%
Résultat d'exploitation	1 431	1 320	+8,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	95	86	+10,0%
Autres éléments hors exploitation	8	11	-28,2%
Résultat avant impôt	1 534	1 417	+8,2%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-66	-54	+21,2%
Résultat avant impôt de Commercial, Personal Banking & Services	1 468	1 362	+7,7%
Coefficient d'exploitation	68,8%	69,6%	-0,8 pt

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

CPBS - Banque Commerciale en France - 1T23

€m	1T23	1T22	1T23 / 1T22
Banque Commerciale en France - hors effets PEL/CEL (incluant 100% de la Banque Privée)			
PNB	1 670	1 602	+4,2%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	893	836	+6,8%
<i>incl. Commissions</i>	777	766	+1,4%
Frais de gestion	-1 276	-1 239	+3,0%
RBE	394	363	+8,4%
Coût du risque	-75	-93	-18,8%
Résultat d'exploitation	318	270	+17,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalenc	0	0	-58,3%
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.
Résultat avant impôt	318	270	+17,8%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-37	-31	+16,5%
Résultat avant impôt de la Banque Commerciale en France	282	239	+18,0%
Coefficient d'exploitation	76,4%	77,3%	-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

Encours moyens en milliards d'euros	1T23	Variation / 1T22	Variation / 4T22
CREDITS	212,4	+4,7%	-0,5%
Particuliers	111,7	+3,2%	-0,2%
Dont Immobilier	100,0	+2,8%	-0,2%
Dont Consommation	11,8	+6,3%	-0,3%
Entreprises	100,7	+6,5%	-0,8%
DEPOTS	242,3	+1,0%	-1,7%
Dépôts à vue	144,6	-12,8%	-8,4%
Comptes d'épargne	68,1	+1,1%	-0,2%
Dépôts à taux de marché	29,6	n.s.	+44,7%

En milliards d'euros	31.03.23	Variation / 31.03.22	Variation / 31.12.22
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	103,5	+0,6%	+1,9%
OPCVM	42,7	+10,8%	+10,5%

CPBS - BNL banca commerciale - 1T23

€m	1T23	1T22	1T23 / 1T22
BNL bc (incluant 100% de la Banque Privée) ¹			
PNB	675	654	+3,2%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	392	380	+3,0%
<i>incl. Commissions</i>	284	274	+3,5%
Frais de gestion	-464	-454	+2,3%
RBE	211	201	+5,3%
Coût du risque	-98	-128	-23,4%
Résultat d'exploitation	113	73	+55,6%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	+56,8%
Autres éléments hors exploitation	0	0	-65,7%
Résultat avant impôt	113	73	+55,5%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-7	-8	-8,1%
Résultat avant impôt de BNL bc	106	65	+63,1%
Coefficient d'exploitation	68,7%	69,3%	-0,6 pt

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

Encours moyens en milliards d'euros	1T23	Variation / 1T22	Variation / 4T22
CREDITS	77,2	-1,8%	-2,0%
Particuliers	38,3	+1,2%	-1,0%
Dont Immobilier	27,5	+3,1%	+0,2%
Dont Consommation	5,0	+2,3%	-0,1%
Entreprises	38,9	-4,5%	-2,9%
DEPOTS	63,2	+1,1%	-1,5%
Dépôts Particuliers	37,3	-1,4%	-0,2%
Dont Dépôts à vue	36,0	-4,1%	-3,0%
Dépôts Entreprises	25,9	+4,9%	-3,3%

En milliards d'euros	31.03.23	Variation / 31.03.22	Variation / 31.12.22
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	24,2	-6,6%	-4,0%
OPCVM	15,2	-9,1%	+2,8%

CPBS - Banque Commerciale en Belgique - 1T23

€m	1T23	1T22	1T23 / 1T22
Banque Commerciale en Belgique (incluant 100% de la Banque Privée) ¹			
PNB	1 016	935	+8,6%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	731	632	+15,6%
<i>incl. Commissions</i>	285	303	-5,9%
Frais de gestion	-945	-905	+4,5%
RBE	70	30	n.s.
Coût du risque	-8	17	n.s.
Résultat d'exploitation	62	47	+31,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	1	4	-74,1%
Résultat avant impôt	64	52	+23,5%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-12	-10	+21,7%
Résultat avant impôt de la Banque Commerciale en Belgique	52	42	+24,0%
Coefficient d'exploitation	93,1%	96,8%	-3,7 pt

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

Encours moyens en milliards d'euros	1T23	Variation / 1T22	Variation / 4T22
CREDITS	138,4	+6,0%	+0,0%
Particuliers	77,9	+4,3%	+0,0%
Dont Immobilier	66,4	+3,7%	+0,5%
Dont Consommation	0,1	n.s.	-16,2%
Dont Entrepreneurs	11,4	+6,8%	-2,3%
Entreprises et collectivités publ.	60,5	+8,3%	+0,0%
DEPOTS	160,2	-0,4%	-0,6%
Dépôts à vue	66,6	-15,4%	-7,6%
Comptes d'épargne	82,0	+2,8%	-0,8%
Dépôts à terme	11,6	n.s.	+78,0%

En milliards d'euros	31.03.23	Variation / 31.03.22	Variation / 31.12.22
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	24,1	-4,9%	-0,8%
OPCVM	38,5	-6,3%	+2,6%

CPBS - Banque Commerciale au Luxembourg - 1T23

€m	1T23	1T22	1T23 / 1T22
Banque Commerciale au Luxembourg (incluant 100% de la Banque Privée) ¹			
PNB	145	115	+26,6%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	120	88	+36,3%
<i>incl. Commissions</i>	25	27	-5,3%
Frais de gestion	-88	-80	+9,4%
RBE	58	35	+66,5%
Coût du risque	-1	5	n.s.
Résultat d'exploitation	56	40	+40,3%
Quote part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	2	-81,8%
Résultat avant impôt	57	42	+35,6%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-2	-2	+0,1%
Résultat avant impôt de la Banque Commerciale au Luxembourg	55	40	+37,2%
Coefficient d'exploitation	60,3%	69,8%	-9,5 pt

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

● PNB : +26,6% / 1T22

- Revenus d'intérêt : +36,3%, très forte hausse en lien avec la progression des volumes et la bonne tenue des marges sur dépôts notamment sur la clientèle entreprise
- Commissions : -5,3%, bon niveau de commissions, en retrait par rapport à une base élevée au 1T22

Encours moyens en milliards d'euros	1T23	Variation / 1T22	Variation / 4T22
CREDITS	13,2	+3,8%	+1,0%
Particuliers	8,2	+2,9%	+0,3%
Entreprises et collectivités publ.	5,0	+5,5%	+2,1%
DEPOTS	28,8	+0,5%	-4,2%
Dépôts à vue	15,4	-12,3%	-10,3%
Comptes d'épargne	7,5	-14,9%	-9,1%
Dépôts à terme	5,9	+261,8%	+28,2%

En milliards d'euros	31.03.23	Variation / 31.03.22	Variation / 31.12.22
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	1,0	-6,5%	-1,1%
OPCVM	1,9	-9,9%	+1,9%

● **Frais de gestion : +9,4% / 1T22**, effet de ciseaux très largement positif (+17,2 pts)

● **Résultat net avant impôt : +37,2% / 1T22**

CPBS - Europe Méditerranée - 1T23

	1T23	1T22	1T23 / 1T22
€m			
Europe-Méditerranée (incluant 100% de la Banque Privée)¹			
PNB	648	585	+10,7%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	540	465	+16,0%
<i>incl. Commissions</i>	108	120	-9,7%
Frais de gestion	-435	-428	+1,6%
RBE	212	156	+35,8%
Coût du risque	-49	-41	+19,5%
Résultat d'exploitation	164	116	+41,6%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	87	70	+24,7%
Autres éléments hors exploitation	37	-9	n.s.
Résultat avant impôt	288	177	+63,0%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-8	-3	n.s.
Résultat avant impôt de Europe-Méditerranée	280	174	+61,6%
Coefficient d'exploitation	67,2%	73,3%	-6,1 pt

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

● Effet change lié à l'appréciation de l'euro par rapport à la livre turque et au zloty

- TRY/EUR¹ : -22,0% / 1T22, -3,9% / 4T22
- PLN/EUR² : -1,8% / 1T22, +0,3% / 4T22

● A périmètre et change constants / 1T22

- **PNB³** : +18,8%
- **Frais de gestion³** : +9,5%, effet de ciseaux très largement positif (+9,3 pts)
- **Résultat avant impôt⁴** : +42,4%

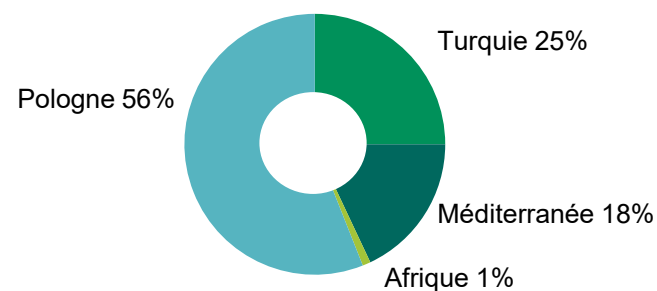
1. Cours fin de période avec l'application en Turquie d'IAS 29 ; 2. Cours moyens ; 3. Incluant 100% de la Banque Privée en Turquie et en Pologne ; 4. Incluant 2/3 de la Banque Privée en Turquie et en Pologne

CPBS - Europe Méditerranée

Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	1T23	Variation / 1T22		Variation / 4T22	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants
CREDITS	33,9	-0,3%	+6,6%	-3,1%	-1,7%
DEPOTS	41,8	+5,4%	+13,8%	-2,4%	-0,1%

Répartition géographique des encours de crédit 1T23¹



Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
Turquie	0,69%	0,16%	1,05%	1,12%	-0,30%
Pologne	0,16%	0,63%	0,31%	0,01%	0,75%
Autres	0,86%	0,64%	0,69%	-0,85%	0,91%
Europe Méditerranée	0,45%	0,51%	0,58%	0,11%	0,53%

TEB : une banque solide et bien capitalisée

- Ratio de solvabilité² de 16,79% au 31.03.23
- Très largement auto-financée
- 1,0% des encours de crédit du Groupe au 31.03.23

1. Sur la base du périmètre au 31.03.23, hors Côte d'Ivoire ; 2. Capital Adequacy Ratio (CAR)

CPBS - Métiers Spécialisés - Personal Finance - 1T23

€m	1T23	1T22	1T23 / 1T22
Personal Finance			
PNB	1 288	1 388	-7,2%
Frais de gestion	-810	-776	+4,5%
RBE	477	613	-22,1%
Coût du risque	-358	-315	+13,4%
Résultat d'exploitation	120	297	-59,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	9	14	-35,2%
Autres éléments hors exploitation	-7	-7	+9,1%
Résultat avant impôt	122	305	-60,0%
Coefficient d'exploitation	62,9%	55,9%	+7,0 pt

Encours moyens en milliards d'euros	1T23	Variation / 1T22		Variation / 4T22	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants
ENCOURS CONSOLIDES	97,0	+4,7%	+5,0%	+1,2%	+1,6%
ENCOURS GERES (1)	113,1	+5,0%	+5,4%	+1,4%	+1,9%

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

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

● A périmètre et change constants / 1T22

- **PNB : -7,3%**
- **Frais de gestion : +4,1%**
- **Résultat avant impôt : -60,7%**

● Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
France	1,13%	1,70%	2,11%	0,81%	1,40%
Italie	1,64%	1,56%	1,22%	1,03%	1,57%
Espagne	1,40%	1,56%	1,64%	2,58%	1,75%
Autres Europe de l'Ouest	0,98%	0,77%	0,72%	1,92%	1,16%
Europe de l'Est	1,25%	-0,35%	1,40%	1,57%	1,05%
Brésil	6,61%	6,11%	6,42%	13,60%	4,24%
Autres	1,73%	0,75%	1,28%	1,57%	1,95%
Personal Finance	1,34%	1,29%	1,39%	1,70%	1,45%

CPBS - Métiers spécialisés - 1T23

Arval & Leasing Solutions – Nouveaux métiers digitaux

	1T23	1T22	1T23 / 1T22
<i>€m</i>			
Arval & Leasing Solutions			
PNB	982	812	+20,9%
Frais de gestion	-403	-366	+10,0%
RBE	579	446	+29,9%
Coût du risque	-38	-30	+27,9%
Résultat d'exploitation	541	416	+30,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	4	n.s.
Autres éléments hors exploitation	-24	20	n.s.
Résultat avant impôt	517	440	+17,4%
Coefficient d'exploitation	41,0%	45,1%	-4,1 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

	1T23	1T22	1T23 / 1T22
<i>€m</i>			
Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors (incluant 100% de la Banque Privée)			
PNB	243	205	+18,5%
Frais de gestion	-164	-132	+24,1%
RBE	79	73	+8,4%
Coût du risque	-23	-12	+83,6%
Résultat d'exploitation	57	61	-6,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-2	-3	-10,9%
Autres éléments hors exploitation	0	0	+68,7%
Résultat avant impôt	55	58	-6,5%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-1	-1	+38,5%
Résultat avant impôt des NDB & PI	54	58	-7,0%
Coefficient d'exploitation	67,4%	64,4%	+3,0 pt

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

CPBS - Métiers spécialisés - 1T23

Arval & Leasing Solutions et Personal Investors

● Arval

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	1T23	Variation / 1T22		Variation / 4T22	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants
Encours consolidés	29,9	+16,9%	+14,3%	+6,1%	+5,9%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	1 614	+8,8%	+6,0%	+1,4%	+1,4%

● Leasing Solutions

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	1T23	Variation / 1T22		Variation / 4T22	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants
Encours consolidés	23,1	+4,6%	+6,0%	+0,9%	+1,2%

● Personal Investors

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	1T23	Variation / 1T22	Variation / 4T22
CREDITS	0,6	+6,8%	-9,5%
DEPOTS	32,2	+6,2%	+5,9%

<i>En milliards d'euros</i>	31.03.23	Variation / 31.03.22	Variation / 31.12.22
ACTIFS SOUS GESTION	157,3	-3,2%	+5,1%
Ordres Particuliers Europe (millions)	10,0	-22,6%	+9,0%



Investment & Protection Services - 1T23

€m	1T23	1T22	1T23 / 1T22
Investment & Protection Services			
PNB	1 409	1 400	+0,6%
Frais de gestion	-897	-851	+5,4%
RBE	512	549	-6,7%
Coût du risque	-1	-7	-83,9%
Résultat d'exploitation	511	542	-5,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	68	45	+51,0%
Autres éléments hors exploitation	0	35	n.s.
Résultat avant impôt	578	622	-7,0%
Coefficient d'exploitation	63,7%	60,8%	+2,9 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

En milliards d'euros	31.03.23	31.03.22	Variation / 31.03.22	31.12.22	Variation / 31.12.22
Actifs sous gestion (en Md€)	1 213,1	1 226,7	-1,1%	1 171,7	+3,5%
Assurance	251,4	270,4	-7,0%	246,6	+2,0%
Wealth Management	406,3	403,2	+0,8%	393,3	+3,3%
AM+RE	555,4	553,2	+0,4%	531,8	+4,4%
Gestion d'actifs	526,2	523,2	+0,6%	502,1	+4,8%
Real Estate	29,2	30,1	-2,9%	29,7	-1,6%
	1T23	1T22	Variation / 1T22	4T22	Variation / 4T22
Collecte nette (en Md€)	19,4	-0,2	n.s.	17,8	+9,0%
Assurance	-0,3	2,6	n.s.	-1,6	-80,9%
Wealth Management	5,6	3,4	+65,4%	3,7	+49,6%
AM+RE	14,1	-6,2	n.s.	15,7	-10,0%
Gestion d'actifs	13,6	-6,7	n.s.	15,1	-10,3%
Real Estate	0,5	0,5	+1,5%	0,5	+1,0%

IPS - Assurance - 1T23

	1T23	1T22	1T23 / 1T22
€m			
Assurance			
PNB	524	490	+6,9%
Frais de gestion	-202	-197	+2,7%
RBE	322	294	+9,7%
Coût du risque	0	0	n.s.
Résultat d'exploitation	322	294	+9,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	59	29	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	-3	-90,5%
Résultat avant impôt	381	319	+19,2%
Coefficient d'exploitation	38,5%	40,1%	-1,6 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

La norme IFRS 17 « contrats d'assurance » 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.

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. 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. Au 1T23, les frais rattachables s'élèvent à 221 M€ pour le métier Assurance. 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 ;
- **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.

IPS - Gestion Institutionnelle & Privée - 1T23

	1T23	1T22	1T23 / 1T22
€m			
Gestion Institutionnelle et Privée			
PNB	885	910	-2,7%
Frais de gestion	-695	-655	+6,2%
RBE	190	255	-25,7%
Coût du risque	-1	-7	-83,9%
Résultat d'exploitation	189	249	-24,1%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	9	16	-43,6%
Autres éléments hors exploitation	0	38	n.s.
Résultat avant impôt	198	303	-34,7%
Coefficient d'exploitation	78,6%	72,0%	+6,6 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

1T23 - Autres Activités

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

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

- 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

→ Au 1T23, les frais rattachables s'élèvent à 250 M€ pour « Autres Activités » (259 M€ au 1T22)

- 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.

→ Au 1T23, l'impact de la volatilité générée s'élève à -16 M€ pour « Autres Activités » (-158 M€ au 1T22 en lien avec la performance des marchés très défavorable au 1T22)

→ NB : Sensibilité à un choc combiné de 10% de baisse sur les actifs financiers et immobiliers et de hausse de 1% des taux estimée à un impact d'environ - 120M€

	1T23	1T22	1T23 / 1T22
€m			
Autres activités : retraitements relatifs aux activités d'assurance de la volatilité (IFRS9) et des frais rattachables (distributeurs internes)			
PNB	-266	-417	n.s.
<i>Retraitement de la volatilité (métier Assurance)</i>	-16	-158	n.s.
<i>Retraitement Frais rattachables (Distributeurs internes)</i>	-250	-259	n.s.
Frais de gestion	250	259	n.s.
<i>Retraitement Frais rattachables (Distributeurs internes)</i>	250	259	n.s.
RBE	-16	-158	n.s.
Coût du risque			
Résultat d'exploitation	-16	-158	n.s.
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence			
Autres éléments hors exploitation			
Résultat avant impôt	-16	-158	n.s.

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

1. Voir diapositive 60 pour les impacts sur le métier Assurance



1T23 - Autres Activités - 1T22

Hors retraitements liés aux activités d'assurance

	1T23	1T22	1T23 / 1T22
<i>€m</i>			
Autres activités excl. les retraitements liés aux activités d'assurance de la volatilité (IFRS 9) et des frais rattachables (distributeurs internes)			
PNB	-478	52	n.s.
Frais de gestion	-624	-542	+15,1%
<i>incl. coûts de restructuration, de renforcement IT et d'adaptation</i>	-361	-72	n.s.
RBE	-1 102	-490	n.s.
Coût du risque	6	-54	n.s.
Résultat d'exploitation	-1 096	-544	n.s.
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	12	23	-45,9%
Autres éléments hors exploitation	-1	-42	n.s.
Résultat avant impôt	-1 085	-564	n.s.
Coefficient d'exploitation	49,3%	n.s.	n.s.

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

● PNB

- Réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA) : -54 M€ (+93 M€ au 1T22)
- Ajustement au 1T23 des couvertures lié aux changements de modalités de la BCE sur le TLTRO au 4T22 : - 403 M€

● Frais de gestion

- Coûts d'adaptation globaux liés au métier Personal Finance : -236 M€
- Coûts de restructuration et coût d'adaptation : -30 M€ (-26 M€ au 1T22)
- Coûts de renforcement IT : -95 M€ (-45 M€ au 1T22)

● Autres éléments hors exploitation

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

● Résultat avant impôt : forte baisse liée à l'impact extraordinaire de l'ajustement des couvertures avec les changements de modalités de la BCE sur le TLTRO au 1T23 (-403 M€) et aux coûts d'adaptation globaux liés au métier Personal Finance (-236 M€)

1. Précédemment constatée en capitaux propres

Répartition des taxes et contributions soumises à IFRIC 21 – 1T23

<i>En millions d'euros (Application de la norme IFRS 17)</i>	1T22	1T23
CIB	-737	-752
Global Banking	-165	-169
Global Markets	-514	-525
Securities Services	-57	-59
Commercial, Personal Banking and Services	-751	-758
Banques Commerciales dans la zone euro	-603	-600
Banque Commerciale en France ¹	-168	-167
BNL bc ¹	-47	-48
Banque Commerciale en Belgique ¹	-369	-366
Banque Commerciale au Luxembourg ¹	-19	-19
Banques Commerciales dans le reste du monde	-38	-34
Europe-Méditerranée ¹	-38	-34
Métiers Spécialisés	-110	-125
Personal Finance	-79	-92
Arval & Leasing Solutions	-38	-39
Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors ¹	7	7
Investment & Protection Services	-37	-39
Assurance	-3	-3
Wealth Management	-30	-32
Asset Management (incluant Real Estate & Principal Investments)	-3	-4
Autres activités	-264	-51
TOTAL	-1 789	-1 601

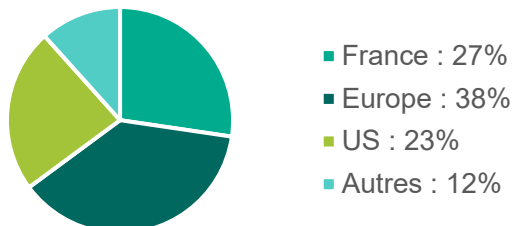
1. Incluant 2/3 de la Banque Privée

Focus : Immobilier commercial et financements à effet de levier

- Diversification et positionnement favorables par zone géographique et par secteur
- Grande sélectivité à l'origination et gestion proactive des portefeuilles et des expositions
- Expositions post-cession de Bank of the West le 01.02.23

Financement à effet de levier⁴ : 0,7% des engagements bruts totaux¹ soit 13,2 Md€ correspondant à 10,2 Md€ d'EAD² (0,6% du total Groupe)

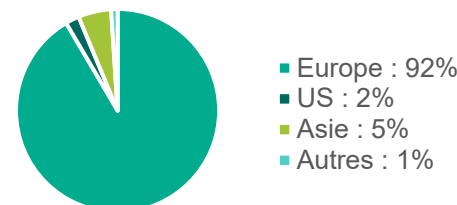
- Baisse des encours classés en douteux (2,1% des engagements bruts)
- Expositions très granulaires (montant moyen de 5M€) et diversifiées par secteur et zones géographiques



- Dispositif d'analyse, de surveillance et de suivi spécifique et rapproché avec l'introduction de nouvelles métriques de *Risk Appetite Statement*

Immobilier commercial : 3,9% des engagements bruts totaux¹ soit 71,5 Md€ correspondant à 58,1 Md€ d'EAD² (3,7% du total Groupe)

- ~50% des contreparties notées *Investment Grade*³
- 1,6% des encours classés en douteux
- Périmètre couvrant les différentes natures de propriétaires (investisseur institutionnel, asset manager, fonds de capital-investissement, industriel, promoteur...)
- Portefeuille résilient et diversifié : bureaux (22% des engagements bruts), *retail* (14%), logistique et actifs diversifiés (19%), hôtels (4%)
- >90% des EAD en Europe - Pas d'exposition dans les pays nordiques et expositions limitées en Allemagne ; 2% des expositions aux US



1. Engagements bruts, bilan et hors bilan, non pondérés à fin décembre 2022 hors Bank of the West (Total Groupe : 1 851 Md€) ;

2. Exposition au défaut à fin décembre 2022 hors Bank of the West (Total Groupe : 1 584 Md€) ; 3. Investment Grade - Notation externe ou équivalent interne ;

4. Opérations de rachats avec effet de levier avec des sponsors financiers (ou « LBO » - Leveraged Buy Out) – Alignement avec les standards réglementaires européens appliqué au 31.12.22



BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 1T23

ANNEXES

Nombre d'actions et Bénéfice par Action

● Nombre d'actions

<i>en millions</i>	31-mars-23	31-mars-22
Nombre d'actions (fin de période)	1 234	1 234
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1 232	1 233
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 233	1 233

● Bénéfice par Action distribuable (BPA distribuable)

<i>en millions</i>	31-mars-23
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 233
Résultat net part du Groupe distribuable	2 845
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indeterminée (TSSDI)	-147
Effet change sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indeterminée remboursés	0
Résultat net part du Groupe distribuable, après rémunération et effet change sur TSSDI	2 698
Bénéfice par Action distribuable (BPA distribuable) en euros	2,19

Actif net par Action

● Actif Net par Action

<i>en millions d'euros</i>	31-mars-23	31-mars-22	
Capitaux propres comptables part du Groupe	127 145	119 050	(1)
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains et pertes latents ou différés)	-3 199	353	
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	13 471	8 624	(2)
Rémunération nette d'impôts à verser sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée	113	44	(3)
Actif Net Comptable (a)	113 561	110 382	(1)-(2)-(3)
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	9 119	11 682	
Actif Net Comptable Tangible (a)	104 442	98 700	
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période) en millions	1 232	1 233	
Actif Net Comptable par Action (euros)	92,2	89,5	
<i>dont actif net comptable par action non réévalué (euros)</i>	<i>94,8</i>	<i>89,3</i>	
Actif Net Comptable Tangible par Action (euros)	84,8	80,1	

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

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

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

<i>en millions d'euros</i>	31-mars-23	31-mars-22	
Actif Net Comptable	113 561	110 382	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains latents ou différés)	-3 199	353	(2)
dont projet de distribution du dividende 2021		4 527	(3)
dont projet de distribution du dividende 2022	5 773	7 113	(4)
dont projet de distribution du résultat 2023	7 909		(5)
Annualisation du résultat retraité (a)	10 227	11 193	(6)
Retraitement coupons courus non échus fin de période	-463	-306	(7)
Capitaux propres permanents part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROE (b)	112 842	109 276	(1)-(2)-(3)-(4)-(5)+(6)+(7)
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	9 119	11 682	
Capitaux propres permanents tangibles part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROTE (b)	103 723	97 594	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (c)	109 971	106 550	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (d)	99 416	94 935	

(a) 3 *(RNPG du 1T23, hors éléments exceptionnels et extraordinaires à l'exclusion des coûts de renforcement IT, d'adaptation et de restructuration, et hors contribution au FRU et taxes après impôts

(b) Hors TSSDI et rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI et incluant les projets de distributions 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 1T23 avec éléments exceptionnels et extraordinaires et contribution au FRU et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution de dividende)

(d) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le RNPG publié annualisé du 1T23 avec éléments exceptionnels et extraordinaires et contribution au FRU et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents tangibles = capitaux permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition)

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

● Calcul de la rentabilité des fonds propres

(sur la base des résultats publiés)

en millions d'euros

	31-mars-23	31-mars-22	
Résultat net part du Groupe (RNPG)	4 435	2 108	(1)
Eléments exceptionnels et extraordinaires (a)	2 383	-43	(2)
dont éléments exceptionnels et extraordinaires (non annualisés)	2 470	11	(3)
dont coûts de renforcement IT, adaptation et de restructuration (annualisés)	-87	-54	(4)
Contribution au Fonds de Résolution Unique (FRU) et taxes après impôts	-1 444	-1 634	(5)
RNPG non retraité des éléments exceptionnels et extraordinaires et contribution au FRU et taxes systémiques bancaires non annualisées (b)	15 009	13 517	(6)
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI) et effet change	-610	-523	
Impact des coûts de renforcement IT, adaptation et de restructuration (annualisés)	-348	-216	
RNPG pour le calcul du ROE / ROTE (c)	14 052	12 778	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (d)	109 971	106 550	
Rentabilité des fonds propres	12,8%	12,0%	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (e)	99 416	94 935	
Rentabilité des fonds propres tangibles	14,1%	13,5%	

(a) cf. diapositive 8

(b) Basé sur le RNPG publié retraité annualisé du 1T23, (6) = $4 * [(1)-(2)-(5)]+(3)+(5)$

(c) Basé sur le RNPG publié retraité annualisé du 1T23

(d) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le RNPG publié annualisé du 1T23 avec éléments exceptionnels et extraordinaires et contribution au FRU et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution de dividende)

(e) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le RNPG publié annualisé du 1T23 avec éléments exceptionnels et extraordinaires et contribution au FRU et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents tangibles = capitaux permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition)

Un bilan de qualité

● Créances douteuses / encours bruts

	31-mars-23	31-mars-22
Créances douteuses (a) / encours bruts (b)	1,7%	1,9%

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

● Taux de couverture

en milliards d'euros

	31-mars-23	31-mars-22
Provisions (a)	14,0	15,8
Engagements douteux (b)	19,4	21,6
Taux de couverture Stage 3	72,2%	73,3%

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

Ratio common equity Tier 1

● Ratio common equity Tier 1 de Bâle 3¹

(passage des fonds propres comptables aux fonds propres prudentiels)

en Milliards d'euros	31-mars-23	31-déc.-22
Capitaux propres	132,0	126,6
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-13,5	-11,8
Projet de distribution du résultat 2022	-5,8	5,8
Projet de distribution du résultat 2023	-1,6	
Ajustements réglementaires sur capitaux propres ²	-3,2	-1,2
Ajustements réglementaires sur intérêts minoritaires	-3,1	-3,0
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles ³	-7,9	-10,6
Impôts différés actifs sur déficits reportables	-0,2	-0,2
Autres ajustements réglementaires	-1,2	-1,1
Déduction des engagements de paiement irrévocable	-1,4	-1,1
Fonds propres Common Equity Tier One	94,1	91,8
Actifs pondérés	694	745
Ratio Common Equity Tier 1	13,6%	12,3%

● Ratios de Fonds propres

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

(a) CRD5, sur la base des risques pondérés à 694 Md€ au 31.03.23 et 745 Md€ au 31.12.22 ; cf. diapositive 76

1. CRD5 ; 2. Y compris Prudent Valuation Adjustment, disposition transitoire IFRS 9 et 1,54 Md€ de programme de rachat d'actions liés à la cession de Bank of the West;

3. Principalement expliqué par la cession de Bank of the West

Ressources de marché à moyen / long terme

Présence continue sur les marchés de dette

Environ 58% du programme d'émissions règlementaires réalisé au 13 avril 2023

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

- **Instruments de capital : 3,5 Md€¹ ; 2,7 Md€ d'AT1 déjà émis²**

- **AT1 :**

- 1 Md\$ (traité en 2022, en pré-financement du programme 2023), PerpNC5³, coupon de 9.25% (sa, 30/360) ; équiv. US Treasuries à 5 ans+497pb
- 1,25 Md€, PerpNC7.4⁴, coupon de 7.375% (sa, Act/Act), équiv. mid-swap€+463pb
- 600 MSGD, PerpNC5³, coupon de 5.90% (sa, Act/365), équiv. mid-swap SORA-OIS à 5 ans+267.4pb

- **Dettes Senior : 15 Md€¹:**

- **Non Préférée: 3,4 Md€ déjà réalisés²**

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

- **Préférée: 4,6 Md€ déjà réalisés²**

- 1,25 Md€, 8NC7⁶, mid-swap€+92pb
- 335 MCHF, 5 ans bullet, CHF mid-swap+75pb
- 1,75 Md\$, 6NC5⁵, US Treasuries+145pb
- 1 Md€, 6NC5⁵, mid-swap€+78bps

- **Autres Dettes sécurisées:**

- **Covered bonds: 3,5 Md€¹; 1 Md€ déjà réalisés :**
 - 1 Md€, 7 ans bullet mid-swap€+22pb
- **Titrisations: 3,1 Md€¹; 0,5Md€ déjà émis**

1. Sous réserve des conditions de marché, montants indicatifs; 2. Contrevaieurs en € sur la base du cours de change historique pour les émissions cross-currency swappées et des cours de change au 31 mars 2023 pour les autres ; 3. Perpétuel avec option de rachat à 5 ans, puis tous les 5 ans ; 4. Perpétuel avec option de rachat à 7.4 ans, puis tous les 5 ans ; 5. Echéance à 6 ans avec une seule option de rachat à 5 ans; 6. Echéance à 8 ans avec une seule option de rachat à 7 ans

Ratio TLAC : ~700pb au-dessus de l'exigence sans utiliser la dette Senior Préférée au 31 mars 2023

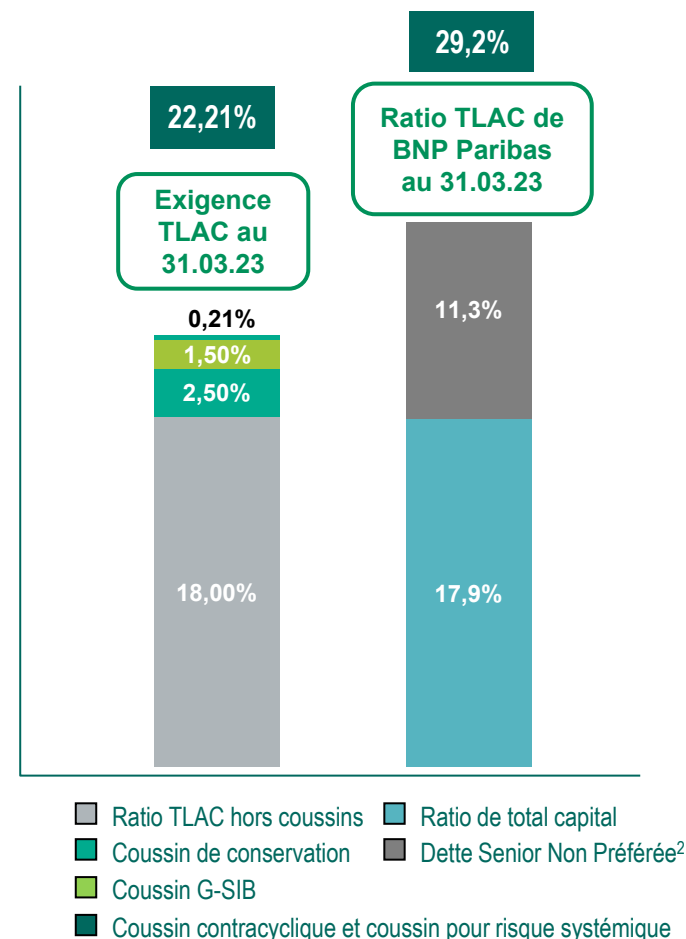
● Exigence TLAC au 31.03.23 : 22,21% des actifs pondérés

- 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 (14 pb) et le coussin pour risque systémique (7 pb)

● Exigence TLAC au 31.03.23 : 6,75% des expositions de levier

● Ratio TLAC de BNP Paribas au 31.03.23¹

- ✓ **29,2% des actifs pondérés :**
 - ✓ Total capital de 17,9% au 31.03.23
 - ✓ 11,3% 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 11 608 millions d'euros au 31 mars 2023) peuvent être éligibles dans la limite de 3,5 % des actifs pondérés. BNP Paribas n'utilise pas cette option au 31 mars 2023;

2. Capital restant dû et autres ajustements réglementaires, dont fraction amortie des instruments de Tier 2 ayant une échéance résiduelle supérieure à 1 an

Distance aux seuils de restrictions des distributions au 31 mars 2023

Exigences de Fonds Propres au 31.03.23¹:

- CET1 : 9,60%
- Tier 1 : 11,39%
- Total Capital : 13,78%

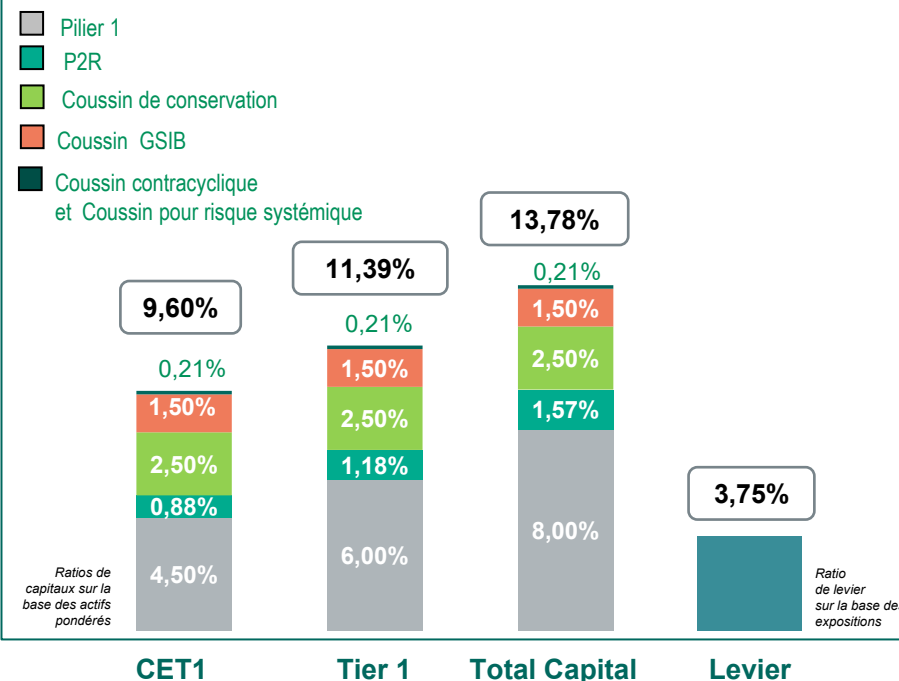
Exigence de levier au 31.03.23 : 3,75%

Exigence MREL au 31.03.23 :

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

Distance au 31 mars 2023 aux seuils de restrictions applicables aux distributions², égale au plus petit des quatre montants : 15,0 Md€

Exigences de Fonds Propres et de levier au 31.03.23¹



Ratios de BNP Paribas au 31.03.23
Distance au 31 mars 2023 aux seuils de restrictions applicables aux distributions²

13,6%	15,5%	17,9%	4,4%
27,5 Md€³	28,3 Md€³	28,5 Md€³	15,0 Md€⁴

1. Y compris un coussin contracyclique de 14 pb et un coussin pour risque systémique de 7 pb ;
 2. Telle que définie dans l'article 141 de la CRD5 ; 3. Calculée sur la base de 694 Md€ d'actifs pondérés au 31.03.23 ; 4. Calculée sur la base de 2 464 Mds€ d'expositions au 31.03.23

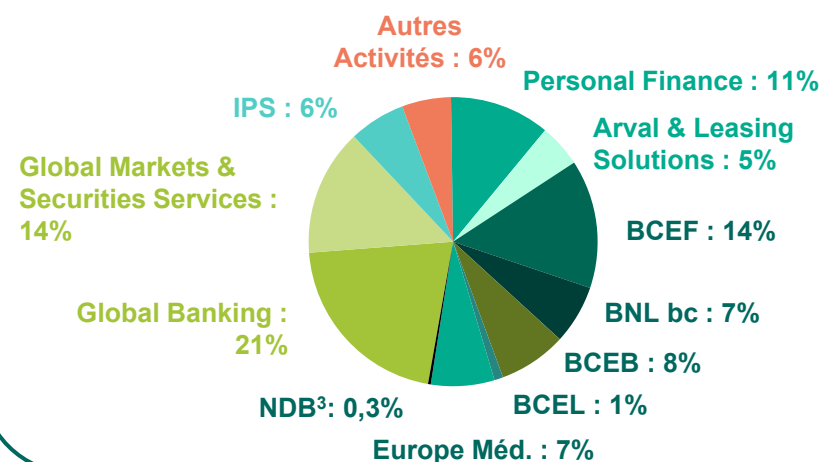
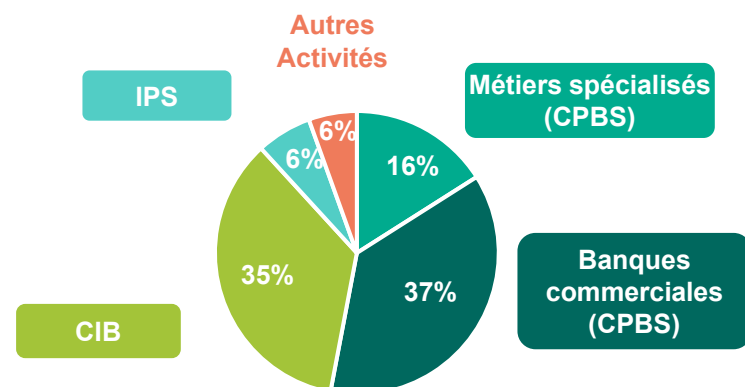
Actifs pondérés Bâle 3¹

● 694 Md€ au 31.03.23 (745 Md€ au 31.12.22)

En Md€

	31.03.23	31.12.22
Risque de Crédit	534	580
Risque Opérationnel	58	62
Risque de Contrepartie	42	42
Risque Marché / Change	27	26
Positions de titrisation du portefeuille bancaire	15	16
Autres ²	19	20
Total des actifs pondérés Bâle 3¹	694	745

Actifs pondérés Bâle 3 par métier



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