

RÉSULTATS AU 31 MARS 2024

ANNEXES

25 AVRIL 2024



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

AVERTISSEMENT

Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités.

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

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

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

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

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

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

GROUPE | Compte de résultat simplifié 1T24

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

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

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

— SECTION 3 —

CIB

Détail par entités

Résultats 1T24



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

CIB | Compte de résultat simplifié 1T24

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

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

— **Frais de gestion : -4,9% / 1T23 (-4,7% à périmètre et change constants)**

- Baisse des frais de gestion en partie liée à l'effet de base sur les taxes bancaires locales similaires aux contributions au Fonds de Résolution Unique
- Effet de ciseaux positif de +0,9 pt (+1,2 pts à périmètre et change constants)

— **Coût du risque en reprise nette de 95 M€, y compris en strate 3**

— **Résultat avant impôt : +2,4% / 1T23 (+2,9% à périmètre et change constants)**



— Très bonne dynamique commerciale

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

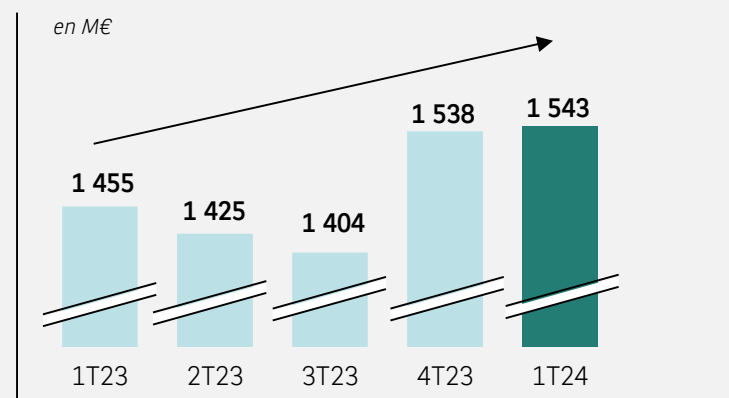
— Confirmation des positions de leader

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

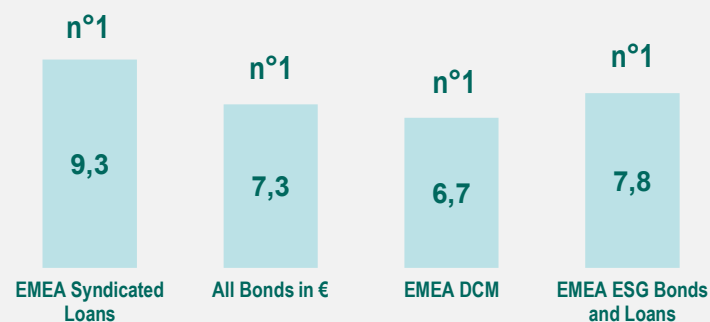
— PNB record ce trimestre, en hausse de 6,1% / 1T23

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

— Croissance continue du PNB



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



CIB | Global Banking - Compte de résultat simplifié 1T24

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

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

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

— **Marché du crédit :**

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

— **Marché d’actions :**

- Activité soutenue, en particulier en Prime Brokerage

— **Marché de taux, change et matières premières :**

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

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

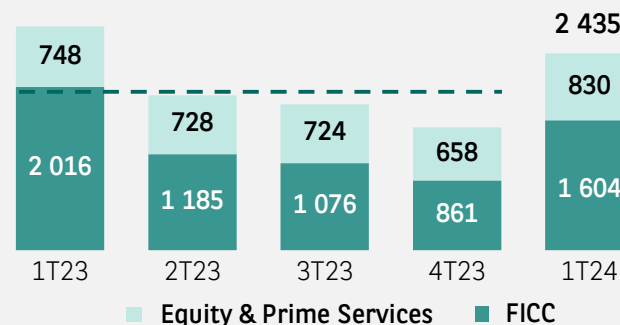
• **PNB : - 11,9% / 1T23**

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

— **Évolution du PNB**

en M€

--- Moyenne trimestrielle en M€



— **Classements sur les plateformes électroniques multi-dealers**

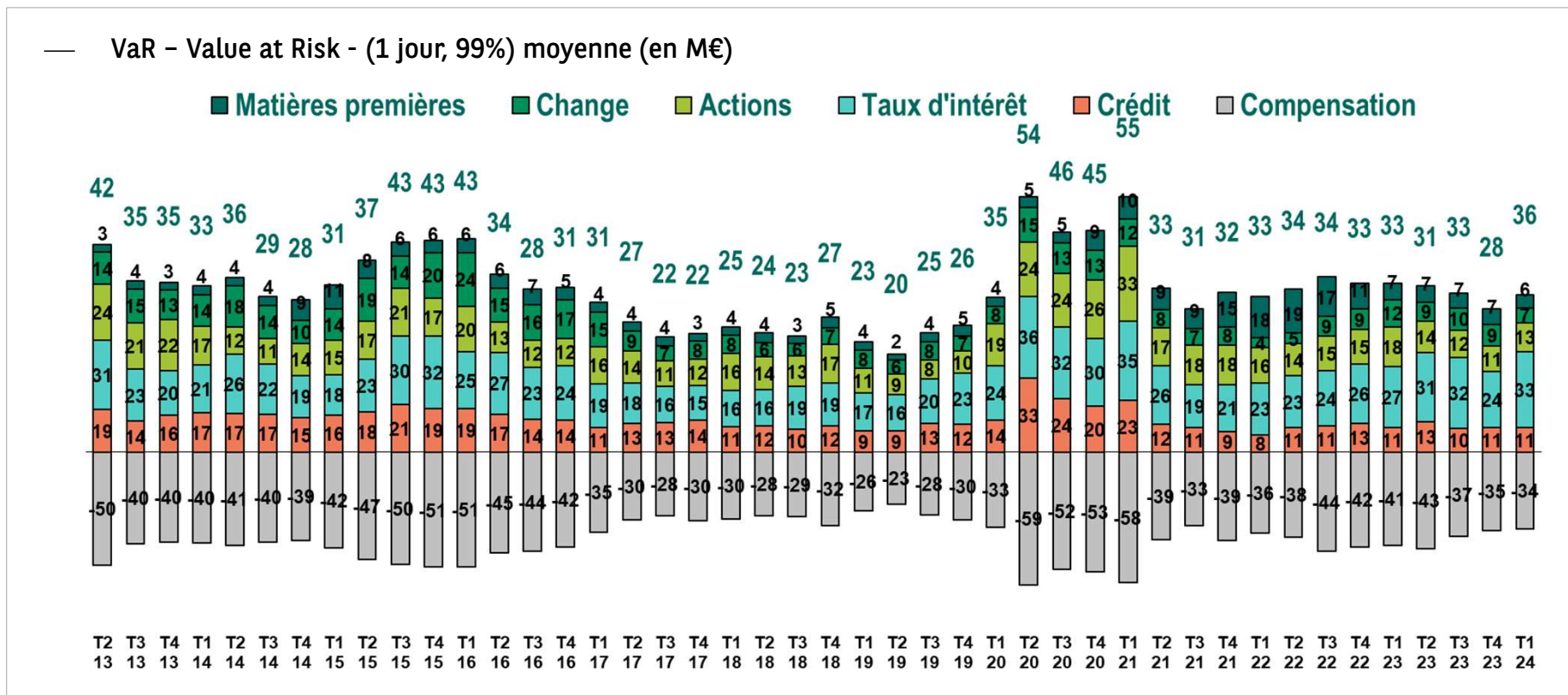
Marché des changes	N° 1 sur les volumes globaux ¹
Marché de taux	N° 1 sur les Obligations d’Etat en € ² N° 1 sur les Local Market Swaps ³
Marché du crédit	N° 2 sur les indices <i>iTraxx</i> de CDS en € ⁴

CIB | Global Markets - Compte de résultat simplifié 1T24

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

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

— Frais de gestion : -8,2% / 1T23



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

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

1. VaR calculée pour le suivi des limites de marché

— Activité commerciale dynamique

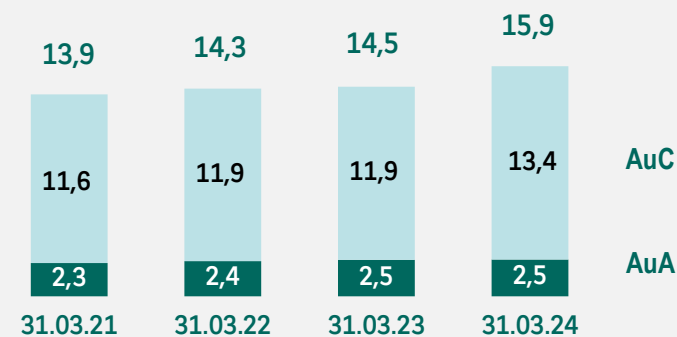
- **Nouveaux mandats** au 1T24, avec en particulier :
 - Indeval, dépositaire central de titres au Mexique : mandat pour la conservation de titres aux États-Unis, représentant 60 Mds de USD d'actifs
 - La Mutuelle Générale, acteur majeur de l'assurance santé et de la prévoyance en France : mandat avec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

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

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

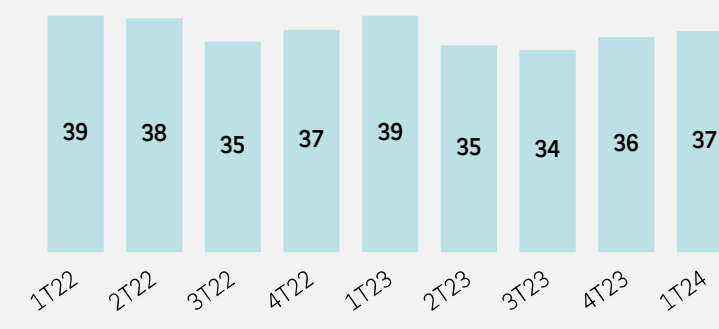
— Actifs en conservation (AuC) et sous administration (AuA)

Encours fin de période en 000 Md€



— Volumes de transactions

Transactions de règlement / livraison en millions



CIB | Securities Services - Compte de résultat simplifié 1T24

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

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

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

— SECTION 3 —

CPBS

Détail par entités

Résultats 1T24



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

CPBS | Compte de résultat simplifié 1T24

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

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

— PNB¹ : +0,4% / 1T23

- Progression des revenus des banques commerciales (+1,0%) soutenue par la hausse des revenus d'intérêts (+4,9%) hors impacts négatifs de la non rémunération des réserves obligatoires par la BCE, des couvertures inflation et des bons de l'État belge et la bonne tenue des commissions (+4,4%)
- Baisse des revenus des Métiers Spécialisés (-0,7%) en lien avec la normalisation du prix des véhicules d'occasion chez Arval
- Progression des revenus de Personal Finance (+0,7%) en lien avec la croissance des volumes (Stellantis)
- Nickel : poursuite du développement de l'activité et de la base de clients

— Frais de gestion¹ : +3,1% / 1T23

- Impact de l'inflation notamment en Turquie et en Pologne, de l'intégration de l'Ukraine et des taxes bancaires en Belgique, partiellement compensé par les économies notamment en France et chez Personal Finance avec le recentrage géographique
- Effets de ciseaux positifs : BNL, BCEL, Personal Finance, Leasing Solutions et Personal Investors

— Coût du risque¹ : progression en lien notamment avec un effet de base pour Europe Méditerranée et BCEF (reprises de strates 1 et 2 au 1T23)

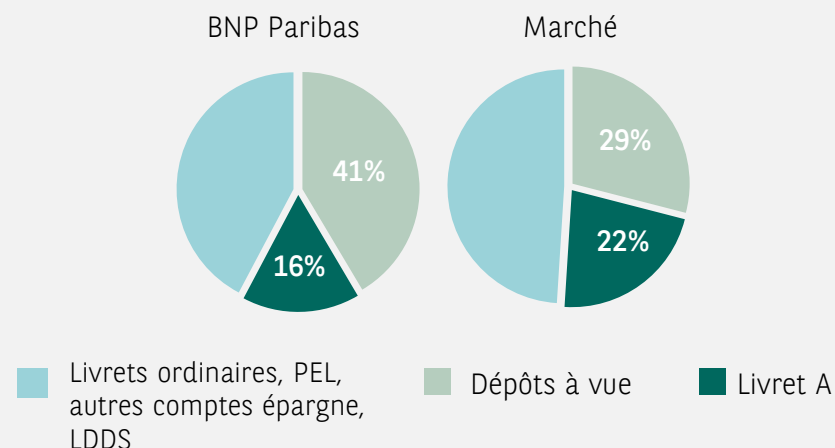
— Résultat avant impôt² : -13,5% / 1T23, en lien avec l'évolution du coût du risque

CPBS | Banque Commerciale en France – Bonne résilience de l'activité dans un environnement en cours de normalisation

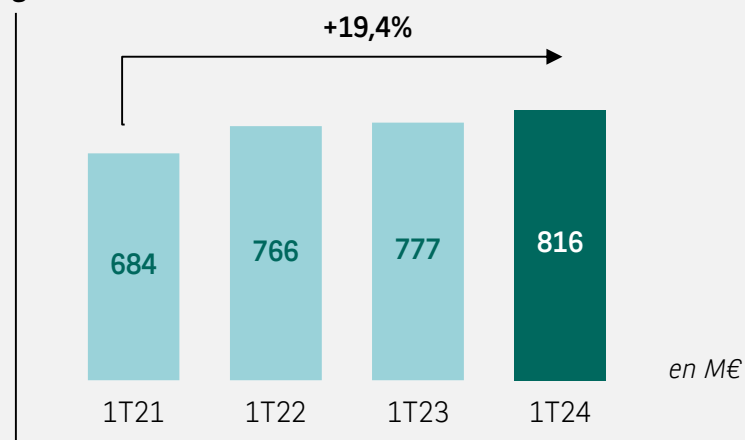
- **Crédits** : -1,7% / 1T23, stabilisation des volumes / 4T23 (-0,8%), et poursuite de l'ajustement de la tarification sur l'ensemble des segments
- **Dépôts** : -5,0% / 1T23, stabilisation au 1T24 des dépôts des particuliers
- **Progression de l'épargne hors-bilan (+4,0% / 31.03.23)** et collecte nette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

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

Positionnement favorable | Dépôts des particuliers¹



Progression des commissions²



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

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

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

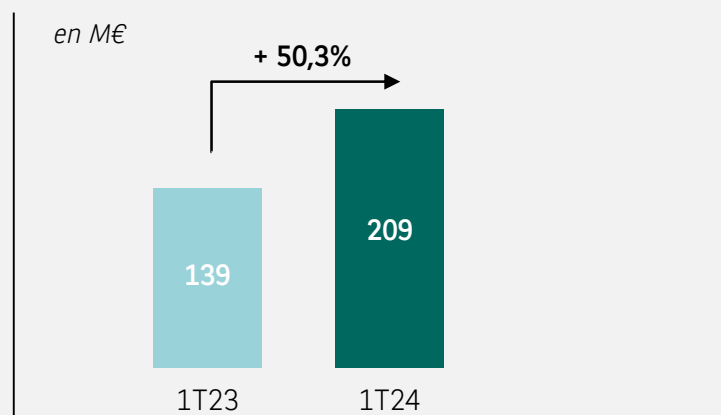
En milliards d'euros	31.03.24	Variation / 31.03.23	Variation / 31.12.23	Encours moyens en milliards d'euros		
				1T24	Variation / 1T23	Variation / 4T23
EPARGNE HORS-BILAN				208,9	-1,7%	-0,8%
Assurance-vie	109,8	+6,2%	+2,6%	110,0	-1,5%	-0,7%
OPCVM	42,3	-1,1%	+1,9%	98,3	-1,7%	-0,7%
				11,8	+0,1%	-1,0%
				98,9	-1,8%	-0,9%
				230,2	-5,0%	-1,7%
				119,4	-17,4%	-4,8%
				67,3	-1,2%	+1,0%
				43,5	+47,2%	+3,1%

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

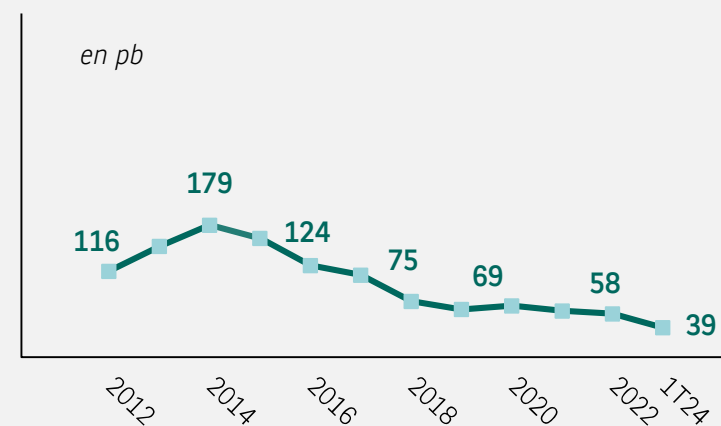
- **Crédits** : -7,1% / 1T23, -5,8% sur le périmètre hors crédits douteux, résilience des crédits aux particuliers et baisse des crédits aux entreprises – gestion disciplinée des marges à la production dans un environnement compétitif
- **Dépôts** : +8,1% / 1T23, progression des dépôts d'entreprises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

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

— Forte hausse du résultat avant impôt¹



— Amélioration continue du coût du risque²



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

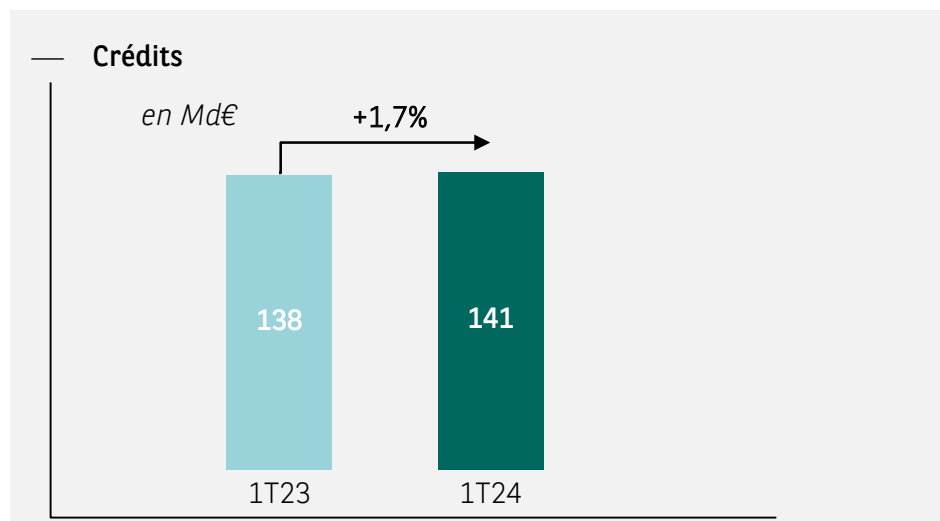
€m	1T24	1T23	1T24 / 1T23
BNL bc¹			
PNB	729	675	+7,9%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	445	392	+13,7%
<i>incl. Commissions</i>	284	284	+0,0%
Frais de gestion	-440	-431	+2,2%
RBE	288	244	+18,2%
Coût du risque	-72	-98	-26,4%
Résultat d'exploitation	216	146	+48,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises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

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

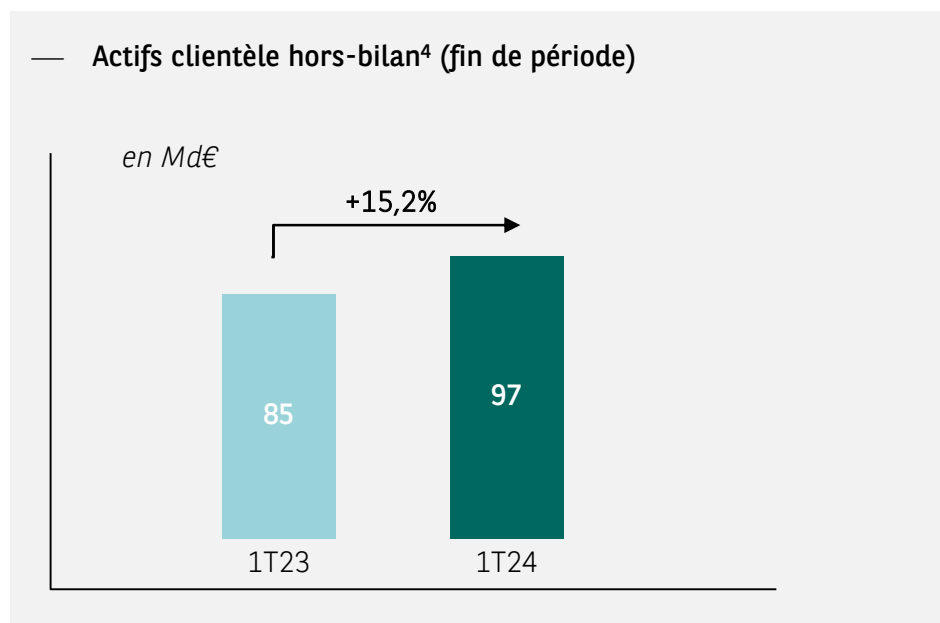
En milliards d'euros	31.03.24	Variation / 31.03.23	Variation / 31.12.23
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	21,9	-9,7%	-0,2%
OPCVM	15,5	+2,1%	+3,3%

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

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



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



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

€m	1T24	1T23	1T24 / 1T23
BCEB¹			
PNB	929	1 016	-8,6%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	651	731	-11,0%
<i>incl. Commissions</i>	278	285	-2,5%
Frais de gestion	-955	-911	+4,9%
RBE	-27	105	n.s.
Coût du risque	-28	-8	n.s.
Résultat d'exploitation	-55	97	n.s.
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	1	1	+23,1%
Résultat avant impôt	-52	98	n.s.
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-9	-11	-17,7%
Résultat avant impôt de BCEB	-61	87	n.s.
Coefficient d'exploitation	102,9%	89,7%	+13,2 pt

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

En milliards d'euros

EPARGNE HORS-BILAN	31.03.24	Variation / 31.03.23	Variation / 31.12.23
Assurance-vie	24,5	+1,8%	+0,7%
OPCVM	41,7	+8,2%	+4,2%

Encours moyens
en milliards d'euros

CREDITS
Particuliers
Dont Immobilier
Dont Consommation
Dont Entrepreneurs
Entreprises et collectivités publ.
DEPOTS
Dépôts à vue
Comptes d'épargne
Dépôts à terme

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

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

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

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

<i>En milliards d'euros</i>	31.03.24	Variation / 31.03.23	Variation / 31.12.23
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	1,0	+0,6%	+1,0%
OPCVM	2,1	+7,7%	+4,6%

Encours moyens en milliards d'euros

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

— **Crédits** : +3,7%¹ / 1T23, progression des volumes – origination prudente sur la clientèle des particuliers en Pologne et reprise de la dynamique de production en Turquie sur l'ensemble des clientèles

— **Dépôts** : +8,7%¹ / 1T23, forte croissance des dépôts portée par la Turquie et la Pologne

— **Situation d'hyperinflation en Turquie²** : impact de l'application de la norme IAS 29 et de la prise en compte de la performance de la couverture (CPI linkers)

— **Reconsolidation des activités en Ukraine**

- Participation de 60% dans Uksibbank³, consolidée en intégration globale à partir du 1^{er} janvier 2024
- Activité de banque commerciale particuliers et entreprises : 210 agences, 1,9 millions de clients, 4 200 employés
- 1T24 : PNB (77 M€), RBE (42 M€), coût du risque (+4 M€), RNAI (46 M€)

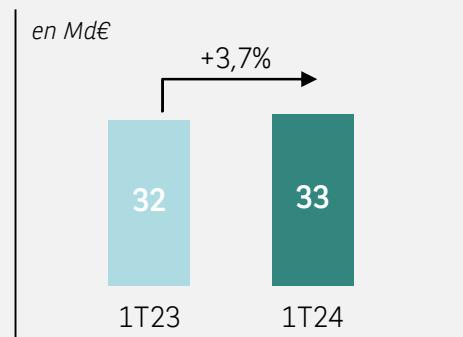
— **PNB⁴** : +3,1%⁵ / 1T23, hausse notamment en lien avec la forte progression des revenus d'intérêt en Pologne et la hausse des commissions en Turquie

— **Frais de gestion⁴** : +10,3%⁵ / 1T23, progression en lien avec une inflation élevée

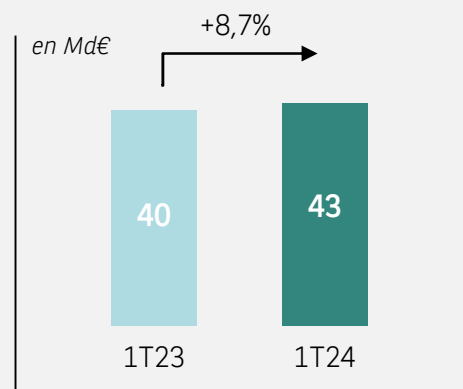
— **Coût du risque⁴** : 45 pb - hausse par rapport à une base faible au 1T23 (reprises de provisions S1 & S2)

— **Résultat avant impôt⁶** : -49,2%⁵ / 1T23, effet de la situation d'hyperinflation en Turquie² (-76 M€ / 1T23) sur les autres éléments hors exploitation⁴

— **Crédits¹**



— **Dépôts¹**



CPBS | Europe Méditerranée - Compte de résultat simplifié 1T24

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

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

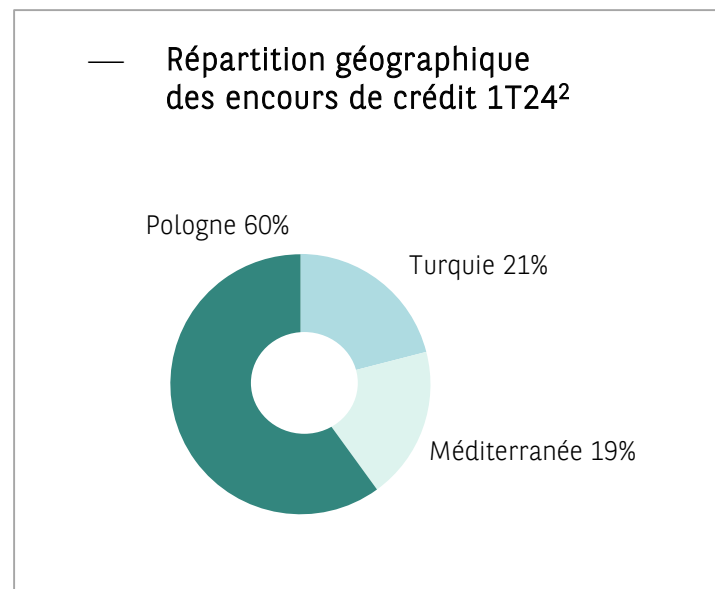
— Effet change : appréciation du zloty / euro et forte dépréciation de la livre turque / euro

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

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

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

<i>Coût du risque annualisé / encours début de période</i>	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
Turquie	-0,30%	0,07%	-0,06%	0,10%	0,96%
Pologne	-0,25%	-0,69%	0,51%	0,13%	0,30%
Autres	0,91%	0,53%	1,53%	0,65%	0,34%
Europe Méditerranée	-0,01%	-0,26%	0,57%	0,23%	0,45%



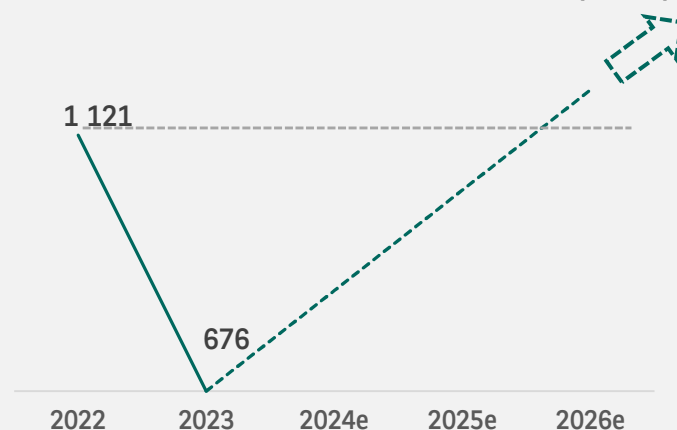
TEB : une banque solide et bien capitalisée

- Contexte : normalisation de la politique monétaire et adaptation progressive du cadre réglementaire en Turquie (rémunération sous conditions des réserves obligatoires à partir du 1T24)
- Ratio de solvabilité¹ de 17,67% au 31.03.24
- Très largement auto-financée

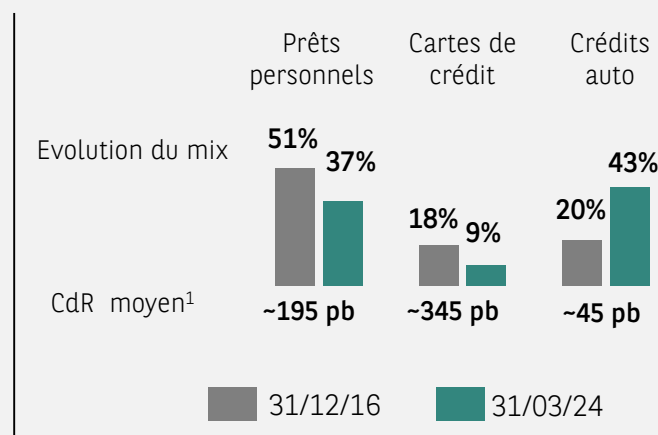
- **Crédits** : +10,9% / 1T23, progression notamment sur la mobilité – sélectivité accrue à l’octroi – poursuite de l’amélioration des marges à la production malgré une pression soutenue
- **Poursuite des effets de la mise en place des partenariats en crédits auto** sur la progression des volumes et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

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

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



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



— A périmètre et change constants / 1T23

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

	1T24	1T23	1T24 / 1T23
€m			
Personal Finance			
PNB	1 296	1 288	+0,7%
Frais de gestion	-753	-764	-1,5%
RBE	543	524	+3,8%
Coût du risque et autres	-394	-358	+10,2%
Résultat d'exploitation	149	166	-10,1%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	12	9	+34,2%
Autres éléments hors exploitation	116	-7	n.s.
Résultat avant impôt	278	168	+65,2%
Coefficient d'exploitation	58,1%	59,3%	-1,2 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

Encours moyens en milliards d'euros	1T24	Variation / 1T23		Variation / 4T23	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants
ENCOURS CONSOLIDÉS	107,6	+10,9%	+11,9%	+0,5%	+0,3%
ENCOURS GERES (1)	127,8	+13,0%	+14,2%	+1,1%	+0,9%

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

Coût du risque annualisé / encours début de période	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
	France	1,40%	1,92%	1,55%	2,13%
Italie	1,57%	2,32%	1,80%	1,72%	1,81%
Espagne	1,75%	0,46%	1,68%	2,58%	1,85%
Autres Europe de l'Ouest	1,16%	0,74%	1,19%	1,58%	1,09%
Europe de l'Est	1,05%	1,07%	0,67%	-0,04%	0,06%
Bésil	4,24%	4,77%	3,10%	3,08%	0,82%
Autres	1,95%	1,70%	1,79%	1,85%	2,07%
Personal Finance	1,45%	1,45%	1,47%	1,79%	1,43%

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

Arval

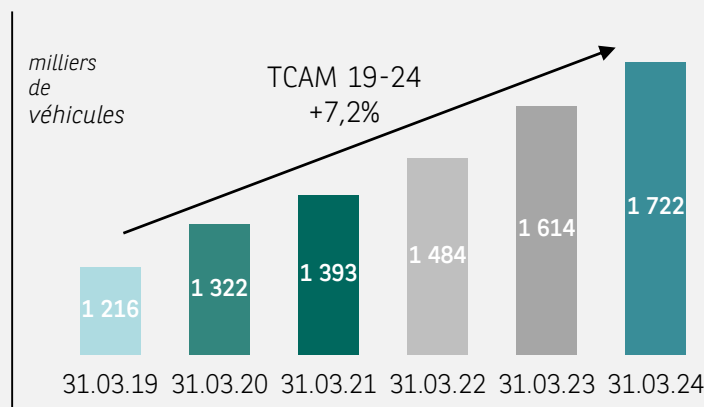
- Forte progression du parc financé (+6,7%¹/ 31.03.23) et des encours (+24,4%² / 1T23)
- Nouveau partenariat avec le constructeur chinois BYD³ (1^{er} constructeur mondial de véhicules électriques) en Espagne, Allemagne, Italie et au Brésil
- Normalisation progressive à un niveau élevé du prix des véhicules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

Leasing Solutions

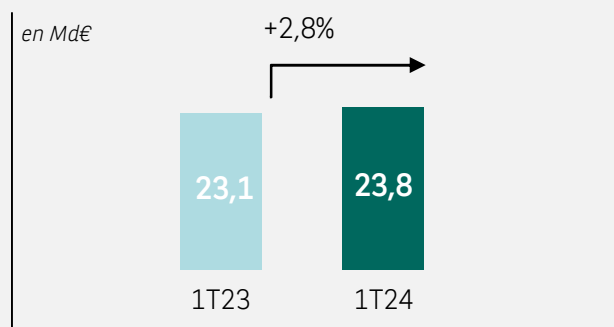
- Hausse des encours (+2,8% / 1T23)
- Bonne dynamique commerciale avec des volumes de production en hausse de +11% / 1T23 sur les marchés de l'équipement et un bon niveau de marge

- **PNB : -4,0% / 1T23**, repli des revenus d'Arval (-5,8% / 1T23) partiellement compensé par la progression des revenus de Leasing Solutions portée par l'effet volume
- **Frais de gestion : +3,7% / 1T23**, en lien avec l'inflation et la dynamique commerciale
- **Résultat avant impôt : -9,5% / 1T23**

Arval : progression du parc financé¹



Leasing Solutions : hausse des encours



CPBS | Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors – Fort dynamisme d’activité au 1T24

Nickel, une offre de paiement accessible à tous

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

Floa, leader français du paiement fractionné

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

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

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

- PNB² : +6,0% / 1T23, poursuite de la dynamique des Nouveaux Métiers Digitaux et stabilité à un niveau élevé des revenus de Personal Investors
- Frais de gestion² : +7,9% / 1T23, en lien avec la stratégie de développement des métiers
- Résultat avant impôt³ : stable / 1T23

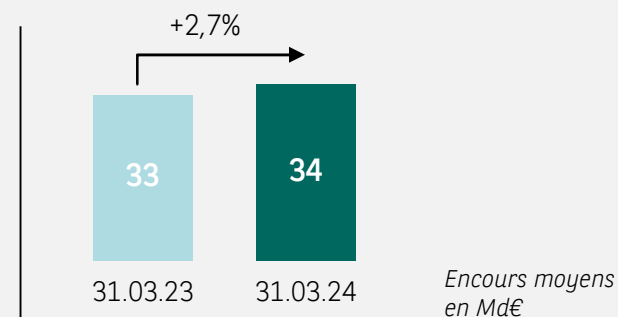
Nickel : déploiement en Europe

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



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

Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors : dépôts



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

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

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

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

— Arval

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

— Leasing Solutions

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

— Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors

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

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

— SECTION 3 —

IPS

Détail par entités

Résultats 1T24



BNP PARIBAS

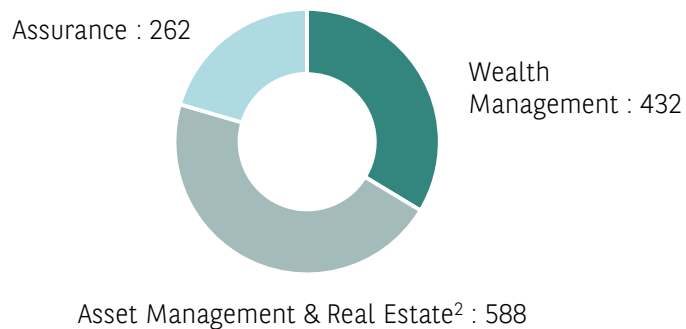
La banque d'un monde qui change

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

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

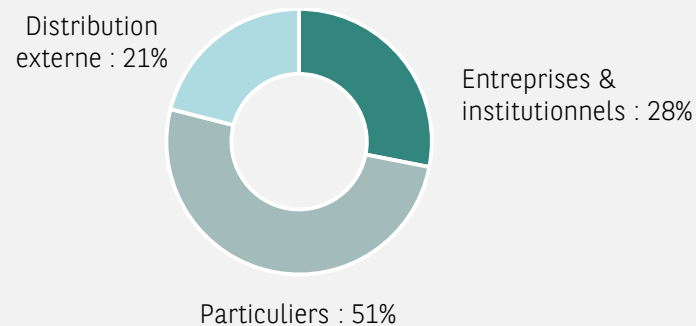
- **PNB : +0,8% / 1T23 (+4,2% hors Real Estate et Principal Investments)**
 - Croissance des revenus soutenue par la bonne dynamique en Wealth Management, Assurance et Asset Management
 - PNB en recul avec un effet de base élevée pour Principal Investments et des revenus en repli dans le métier Real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

— Actifs sous gestion¹ au 31.03.24 par ligne de métier



en Md€

— Actifs sous gestion¹ au 31.03.24 par origine de clientèle



— Actifs sous gestion¹ au 31.03.24 par ligne de métier

En milliards d'euros

	31.03.24	31.03.23	Variation / 31.03.23	31.12.23	Variation / 31.12.23
Actifs sous gestion (en Md€)	1 282,8	1 213,1	+5,7%	1 235,7	+3,8%
Assurance	262,5	251,4	+4,4%	255,1	+2,9%
Wealth Management	432,1	406,3	+6,3%	414,7	+4,2%
AM+RE+PI	588,2	555,4	+5,9%	566,0	+3,9%
Gestion d'actifs	562,4	526,2	+6,9%	539,8	+4,2%
Real Estate	25,8	29,2	-11,8%	26,1	-1,4%

— Collecte nette¹ au 31.03.24 par ligne de métier

	1T24	1T23	Variation / 1T23	4T23	Variation / 4T23
Collecte nette (en Md€)	17,7	19,4	-8,7%	0,4	n.s.
Assurance	2,3	-0,3	n.s.	-0,7	n.s.
Wealth Management	8,0	5,6	+43,0%	-0,9	n.s.
AM+RE+PI	7,4	14,1	-47,6%	2,1	n.s.
Gestion d'actifs	7,2	13,6	-47,1%	2,1	n.s.
Real Estate	0,2	0,5	-59,8%	-0,1	n.s.

— Activité Épargne

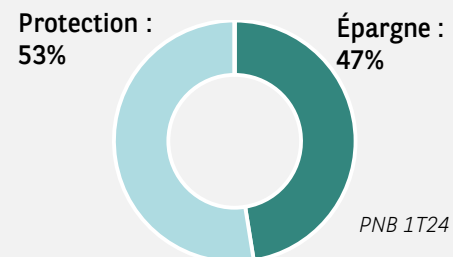
- Très bonne performance de l'activité Épargne en France comme à l'international avec une collecte brute en forte hausse (+34,1% / 1T23)
- Collecte nette en forte progression portée par une activité commerciale très dynamique en France

— Activité Protection

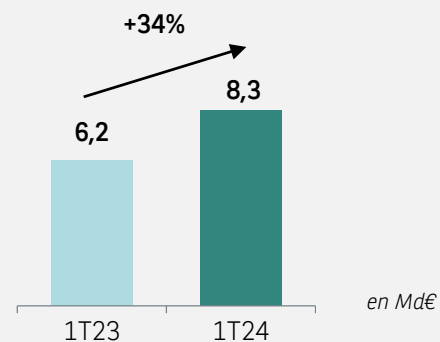
- Croissance du chiffre d'affaires de 6,0% / 1T23 sur toutes les géographies
- Bonne progression en France notamment en assurance affinitaire et en dommages
- Croissance à l'international, portée par le déploiement des partenariats existants et des nouveaux partenariats

- Hausse du PNB (+4,2%) soutenue notamment par la bonne performance de la France
- Hausse modérée des frais de gestion (+1,7%) liée à des investissements ciblés. Effet de ciseaux positif (2,5 pts)
- Baisse des contributions des sociétés mises en équivalence liée à des effets de base au 1T23

— Un modèle équilibré



— Collecte brute en Épargne en forte hausse



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

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

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

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

— Wealth Management

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

— Asset Management²

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

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

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

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

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

— Wealth Management : des positions de leader reconnues



28 prix
Euromoney³
dont:

Meilleure Banque Privée régionale en Europe

Meilleure Banque Privée, Gestion Discrétionnaire, Asie



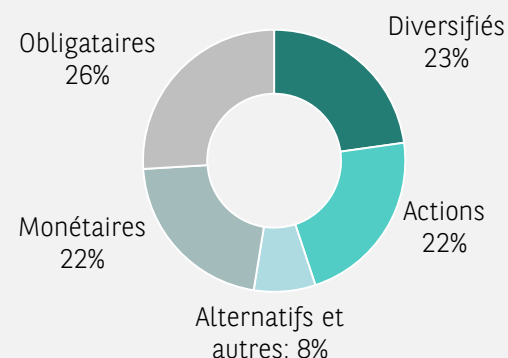
Asian
Private
Banker⁴

Meilleure Banque Privée, Services Next Generation

Meilleure Banque Privée Internationale, Gestion Discrétionnaire

Meilleure Banque Privée, Conseil en Investissement

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



	1T24	1T23	1T24 / 1T23
€m			
Gestion Institutionnelle et Privée			
PNB	874	885	-1,3%
Frais de gestion	-678	-682	-0,6%
RBE	196	203	-3,3%
Coût du risque et autres	-4	-1	n.s.
Résultat d'exploitation	192	202	-5,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-3	9	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.
Résultat avant impôt	188	211	-10,7%
Coefficient d'exploitation	77,5%	77,1%	+0,5 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

— SECTION 4 —

Autres éléments

Résultats 1T24



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

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

€m	1T24	1T23	1T24 / 1T23
Autres activités : retraitements liés aux activités d'assurance de la volatilité (IFRS9) et des frais rattachables (distributeurs internes)			
PNB	-274	-266	+3,2%
<i>Retraitement de la volatilité (métier Assurance)</i>	-7	-16	-59,3%
<i>Retraitement Frais rattachables (Distributeurs internes)</i>	-267	-250	+7,2%
Frais de gestion	267	250	+7,2%
<i>Retraitement Frais rattachables (Distributeurs internes)</i>	267	250	+7,2%
RBE	-7	-16	-59,3%
Résultat d'exploitation	-7	-16	-59,3%
Résultat avant impôt	-7	-16	-59,3%

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

- A partir du 01.01.23, le périmètre « Autres activités » intègre 2 retraitements liés à l'application de la norme IFRS 17 conjointement à la mise en œuvre d'IFRS 9 pour les activités d'assurance. Pour une meilleure lisibilité ces retraitements seront externalisés chaque trimestre.
- Les frais de gestion dits « rattachables à l'activité d'assurance » sont présentés comptablement en déduction du PNB et non plus en frais de gestion. L'impact de ces écritures pour les distributeurs internes est porté par « Autres activités ». Ces écritures sont sans effet sur le résultat brut d'exploitation
- L'impact de la volatilité générée par la comptabilisation à la juste valeur des actifs sur le résultat financier (IFRS 9) est présenté en « Autres activités » et n'affecte donc pas les revenus du métier Assurance

AUTRES ACTIVITES | Hors retraitements liés aux activités d'assurance

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

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

— PNB

- Réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA) : -26 M€ (-54 M€ au 1T23)
- Effet favorable de l'environnement de taux

— Frais de gestion

- Coûts de restructuration et coûts d'adaptation : -29 M€ (-30 M€ au 1T23)
- Coûts de renforcement IT : -74 M€ (-95 M€ au 1T23)

— Autres éléments hors exploitation :

- Reconsolidation des activités de banque commerciale en Ukraine : +226 M€
- Contribution des sociétés mises en équivalence

— Résultat avant impôt 1T24 : +244 M€

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

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

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

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

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

1. Incluant 2/3 de la Banque Privée

NOMBRE D' ACTIONS ET BÉNÉFICE PAR ACTION

— Nombre d'actions

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

Rappel : 16 666 738 actions ont été acquises entre le 4 mars 2024 et le 23 avril 2024 dans le cadre du programme de rachat d'actions 2024 dont 8 222 191 actions au 29 mars 2024

— Bénéfice par action

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

ACTIF NET PAR ACTION

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

(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 et du ROTE (sur la base des résultats publiés)

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

- (a) 3 * RNPG du 1T24, hors éléments exceptionnels à l'exclusion des coûts de renforcement IT, d'adaptation et de restructuration, et hors taxes bancaires après impôts (voir détail à la diapositive sur IFRIC 21)
- (b) Hors TSSDI et rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI et incluant les projets de distribution du résultat
- (c) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le RNPG publié annualisé du 1T24 avec éléments exceptionnels et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution de dividende)
- (d) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le RNPG publié annualisé du 1T24 avec éléments exceptionnels et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents tangibles = capitaux permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition)

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

— Calcul de la rentabilité des fonds propres

<i>en millions d'euros</i>	31-mars-24	31-mars-23	
Résultat net part du Groupe (RNPG)	3 103	4 435	(1)
Eléments exceptionnels après impôts (a)	265	2 383	(2)
dont éléments exceptionnels (non annualisés)	334	2 470	(3)
dont coûts de renforcement IT, adaptation et de restructuration (annualisés)	-69	-87	(4)
Contribution au Fonds de Résolution Unique (FRU) et taxes après impôts	-599	-1 444	(5)
RNPG non retraité des éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes systémiques bancaires non annualisées (b)	13 483	15 009	(6)
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI) et effet change	-790	-610	
Impact des coûts de renforcement IT, adaptation et de restructuration (annualisés)	-276	-348	
RNPG pour le calcul du ROE / ROTE (c)	12 417	14 052	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (d)	109 430	109 971	
Rentabilité des fonds propres	11,3%	12,8%	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (e)	99 802	99 416	
Rentabilité des fonds propres tangibles	12,4%	14,1%	

(a) Voir diapositive 7

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

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

(d) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le RNPG publié annualisé du 1T24 avec éléments exceptionnels et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution de dividende)

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

CRÉANCES DOUTEUSES SUR ENCOURS ET TAUX DE COUVERTURE

Créances douteuses / encours bruts

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

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

(b) Encours bruts sur la clientèle et les établissements de crédit, bilan et hors bilan, y compris titres au coût amorti et les titres de dette en valeur de marché par capitaux propres (hors assurance)

Taux de couverture

<i>en milliards d'euros</i>	31-mars-24	31-mars-23
Provisions (a)	13,7	14,0
Engagements douteux (b)	19,6	19,4
Taux de couverture Strate 3	69,8%	72,2%

(a) Dépréciations strate 3

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

RATIO COMMON EQUITY TIER 1

Ratio common equity Tier 1 de Bâle 3¹

(passage des fonds propres comptables aux fonds propres prudentiels)

<i>en Milliards d'euros</i>	31-mars-24	31-déc.-23
Capitaux propres	130,6	128,9
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (T SSDI)	-12,1	-13,5
Projet de distribution du résultat 2023 ² (dividende)	-5,2	-5,3
Projet de distribution du résultat 2024 (dividende)	-1,7	
Projet de rachat d'actions		-1,1
Ajustements réglementaires sur capitaux propres ³	-2,0	-1,8
Ajustements réglementaires sur intérêts minoritaires	-3,6	-3,0
Ecarts d'acquisition et immobilisations incorporelles	-7,7	-8,0
Impôts différés actifs sur déficits reportables	-0,3	-0,3
Autres ajustements réglementaires	-2,1	-1,5
Déduction des engagements de paiement irrévocable	-1,5	-1,5
Fonds propres Common Equity Tier One	94,4	92,9
Actifs pondérés	722	704
Ratio Common Equity Tier 1	13,1%	13,2%

1. CRD5, 2. Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale du 14 mai 2024; 3. Y compris Prudent Valuation Adjustment

Ratio de Fonds propres

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

(a) CRD5, sur la base des risques pondérés à 722 Md€ au 31.03.24 et 704 Md€ au 31.12.23

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

~52% du programme réglementaire 2024 réalisé au 2 avril 2024

Instruments de capital 4,5 Md€¹

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

Dettes Senior 18,5 Md€¹

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

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

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

— Exigence de MREL au 31.03.24 :

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

— Exigence de MREL subordonnée au 31.03.24 :

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

— Ratio MREL de BNP Paribas au 31.03.24

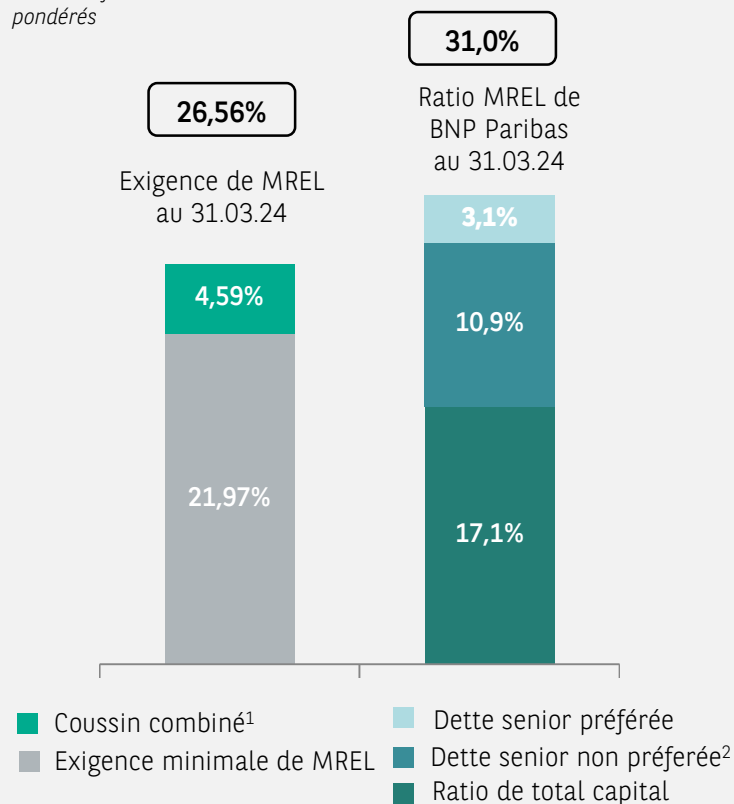
- 31,0% des actifs pondérés :
 - 17,1% de Total capital
 - 10,9% de dette senior non préférée²
 - 3,1% de dette senior préférée
- 9,1% des expositions de levier

— Ratio MREL subordonné de BNP Paribas au 31.03.24

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

— Ratios de MREL

% des actifs pondérés



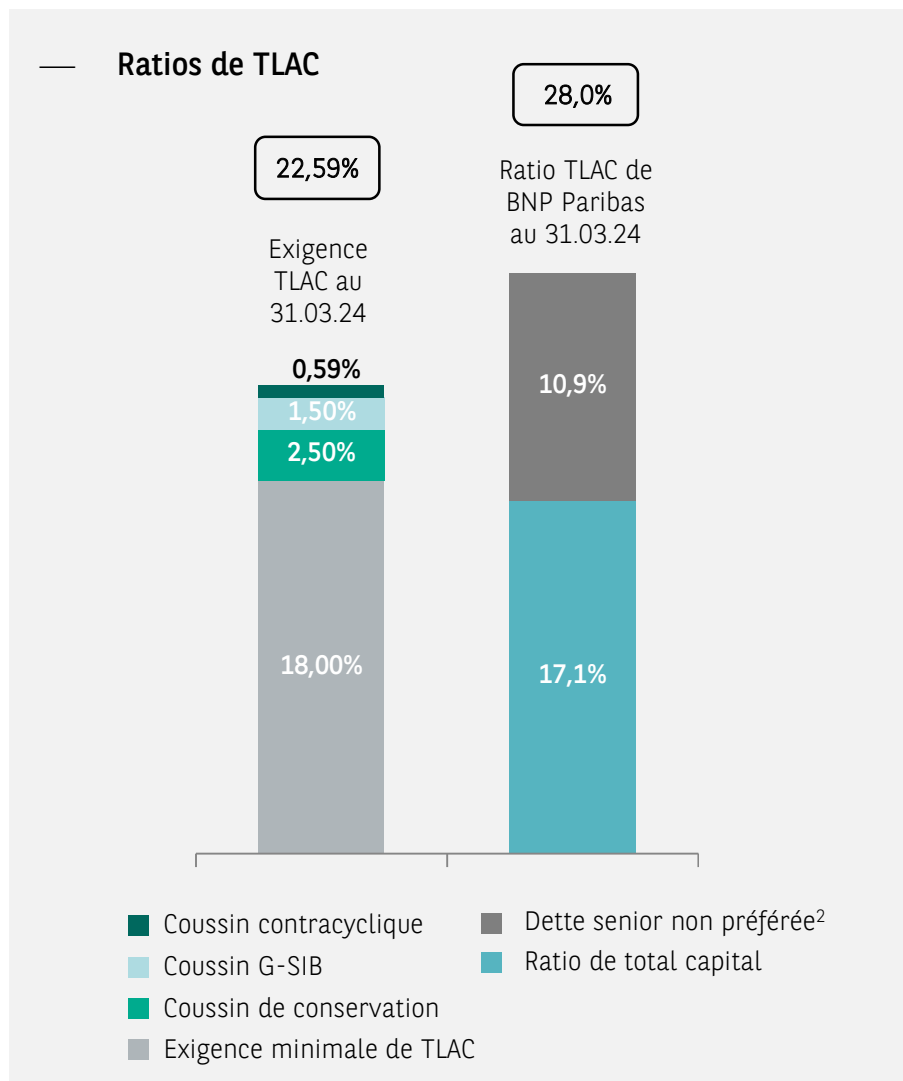
1. Exigence de coussin combiné de 4,59 % au 31 mars 2024 ;

2. Capital restant dû et autres ajustements réglementaires, dont fraction amortie des instruments de Tier 2

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

- Exigence TLAC au 31.03.24 : 22,59% des actifs pondérés
 - Incluant le coussin de conservation des fonds propres, le coussin pour les établissements d'importance systémique mondiale (G-SIB buffer), le coussin de fonds propres contracyclique (59 pb)
- Exigence TLAC au 31.03.24 : 6,75% des expositions de levier

- Ratio TLAC de BNP Paribas au 31.03.24¹
 - 28,0% des actifs pondérés :
 - Total capital de 17,1% au 31.03.24
 - 10,9% de dette senior non préférée²
 - Sans utiliser la dette senior préférée éligible
 - 8,2% de l'exposition de levier



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

MDA | Distance aux seuils de restrictions des distributions au 31 mars 2024

Exigences de Fonds Propres au 31.03.24¹:

- CET1 : 10,20%
- Tier 1 : 11,99%
- Total Capital : 14,36%

Exigence de levier au 31.03.24 : 3,85%

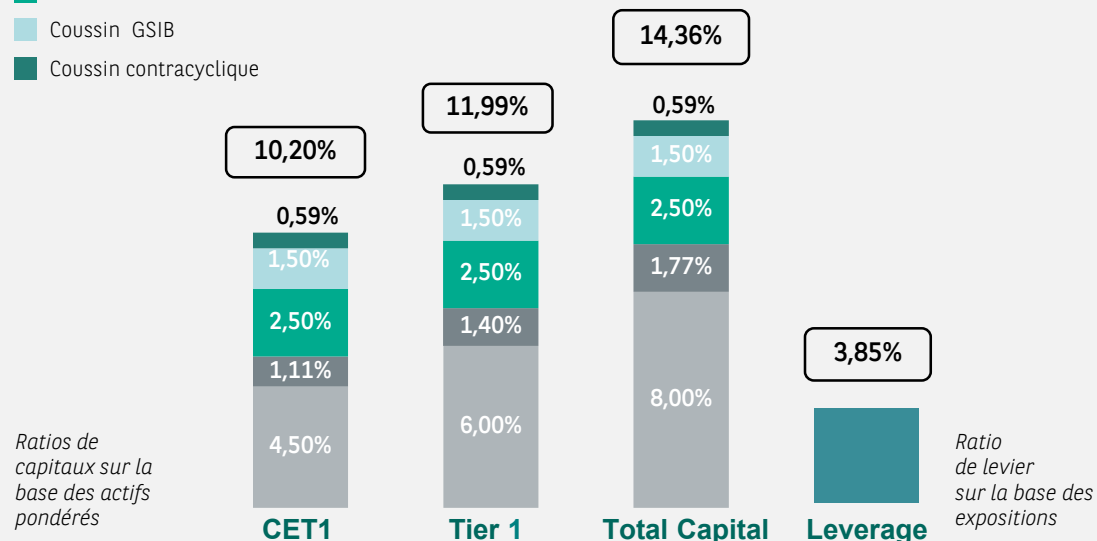
Exigence MREL au 31.03.24 : 26,56%

- Contrainte M-MDA non mordante

Distance au 31 mars 2024 aux seuils de restrictions applicables aux distributions², égale au plus petit des quatre montants : 14 Md€

Exigences de Fonds Propres et de levier au 31.03.24¹

- Pilier 1
- P2R
- Coussin de conservation
- Coussin GSIB
- Coussin contracyclique



Ratios de capitaux sur la base des actifs pondérés

Ratio de levier sur la base des expositions

Ratios de BNP Paribas au 31.03.24

13,1%

15,1%

17,1%

4,4%

Distance au 31 mars 2024 aux seuils de restrictions applicables aux distributions²

21 Md€³

23 Md€³

20 Md€³

14 Md€⁴

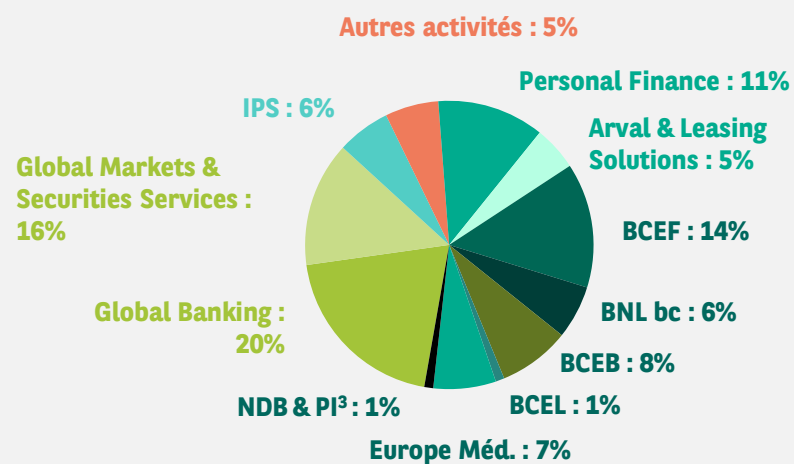
1. Y compris un coussin contracyclique de 59 pb au 31.03.24 ; 2. Telle que définie dans l'article 141 de la CRD5 ; 3. Calculée sur la base de 722 Md€ d'actifs pondérés au 31.03.24 ; 4. Calculée sur la base de 2 471 Md€ d'expositions au 31.03.24

ACTIFS PONDÉRÉS BÂLE 3¹

— 722 Md€ au 31.03.24 (704 Md€ au 31.12.23)

En Md€	31.03.24	31.12.23
Risque de Crédit	551	535
Risque Opérationnel	59	59
Risque de Contrepartie	48	45
Risque de Marché / Change	28	29
Postions de titrisation du portefeuille bancaire	17	17
Autres ²	20	19
Total des actifs pondérés Bâle 3¹	722	704

— Répartition des actifs pondérés¹ 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 et Personal Investors

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

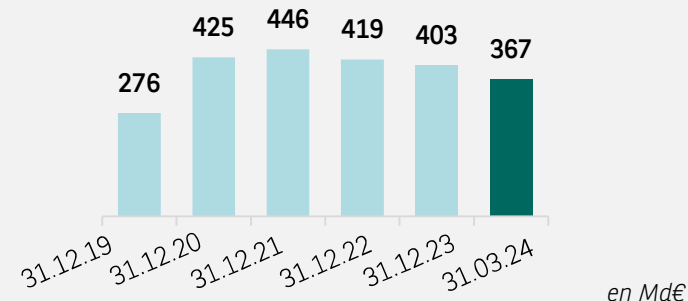
— Base de dépôts bénéficiant de la diversification du Groupe, d'une approche client de long-terme et de positions de leader sur les flux

- #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 (25%), BCEB (17%), autres banques commerciales (20%), Global Banking (23%), Securities Services (11%) et IPS (5%)
- Dépôts diversifiés par segment : 46% de dépôts de détail dont ~2/3 assurés, 42% d'entreprises dont 20% opérationnels et 12% de clients financiers¹ dont 81% opérationnels

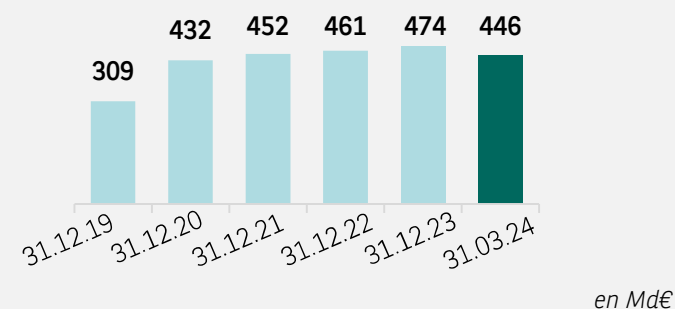
— Gestion disciplinée, prudente et proactive

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

Evolution des actifs liquides de haute qualité (HQLA)



Evolution de la réserve de liquidité immédiatement disponible²



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

NOTES (1/2)

Diapositive 6

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

Diapositive 8

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

Diapositive 10

1. VaR calculée pour le suivi des limites de marché

Diapositive 14

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

Diapositive 15

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

Diapositive 17

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

Diapositive 19

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

Diapositive 21

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

NOTES (2/2)

Diapositive 22

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

Diapositive 23

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

Diapositive 24

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

Diapositive 25

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

Diapositive 27

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

Diapositive 28

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

Diapositive 33

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

Diapositive 35

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