

RÉSULTATS AU 31 MARS 2024

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.

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

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

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

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

— Vents contraires 2024



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

— Vents porteurs 2024



- Renforcement des initiatives d'efficacité (impact 2024 avant impôt : +400 M€)
- Qualité du portefeuille de crédit / coût du risque sur le cycle
- Capital redéployé avant le S1 2024 : 55 pb (Retour sur Capital Investi⁴ 2025^e >16%)
- Baisse des taux courts à partir du S2 2024
- Nouveau Personal Finance : impact positif sur le résultat avant impôt dès 2024
- Gains de parts de marché de CIB en conservant l'allocation équilibrée du capital

SECTION 1

Résultats Groupe 1T24



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

COMPTE DE RESULTAT | Très solides performances opérationnelles

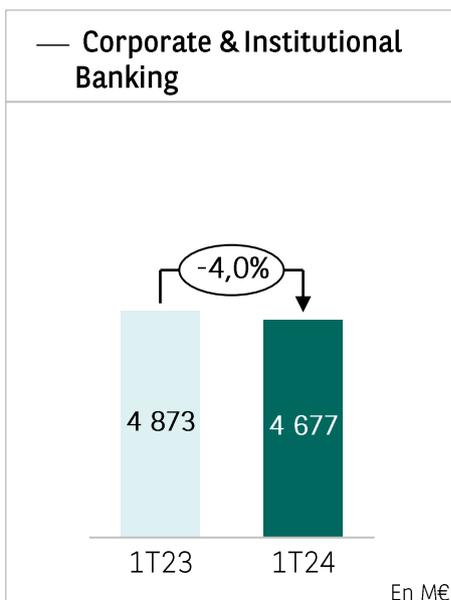
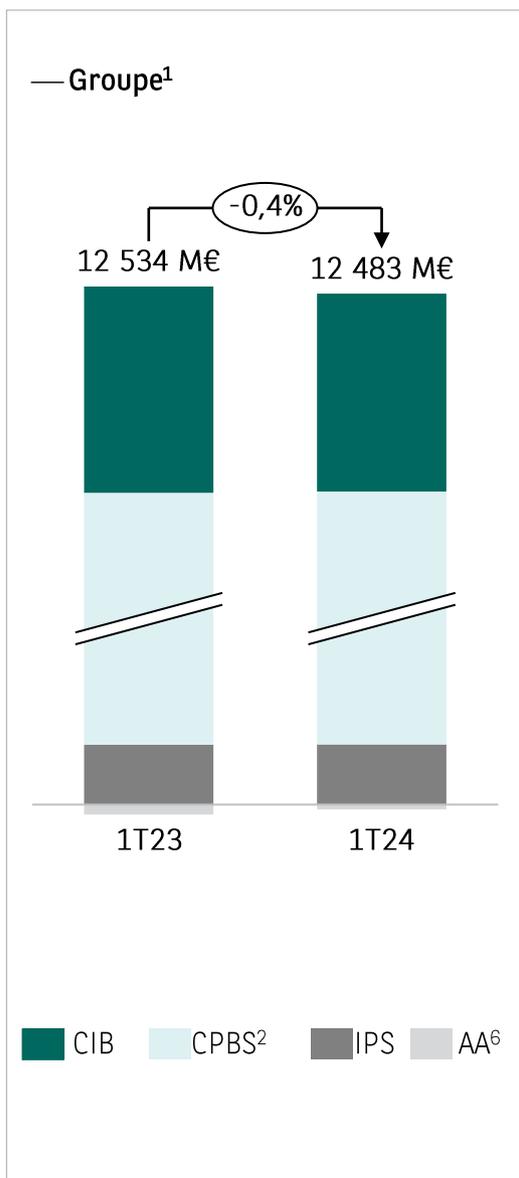
(en M€)	1T24	1T23 (distribuable) ¹	1T23	Var. 1T24 / 1T23 distribuable
Produit Net Bancaire (PNB)	12 483	12 534	12 032	-0,4%
Frais de gestion	-7 937	-8 058	-9 191	-1,5%
<i>dont taxes IFRIC21</i>	-688	-779	-1 601	-11,7%
Résultat Brut d'Exploitation	4 546	4 476	2 841	+1,6%
Coût du risque	-640	-592	-592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

BPA 1T24³ : 2,51 €

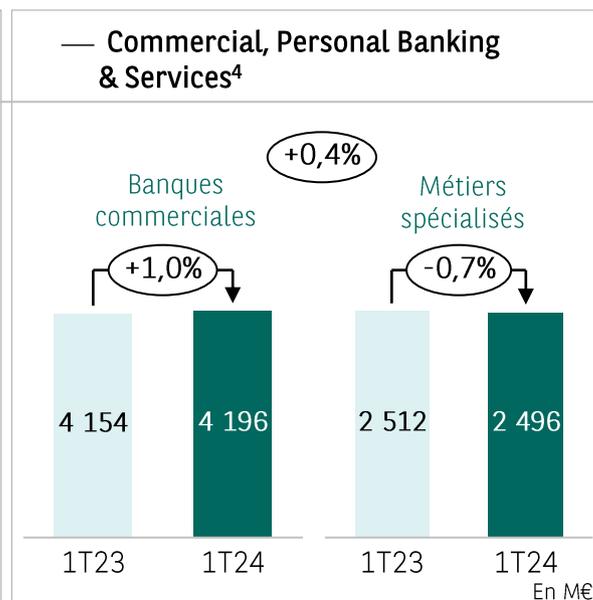
ÉLÉMENTS EXCEPTIONNELS | Gestion active du portefeuille et effets induits par la situation d'hyperinflation en Turquie

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

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



- CIB – Très bonne résilience des revenus (-4,0%) grâce au modèle diversifié
- Global Banking (+6,1%) Croissance portée par les activités Capital Markets (+17,2%³) et Transaction Banking (+5,1%³)
- Global Markets (-11,9%) Croissance des activités Equity (+11,0%). Recul des activités FICC (-20,4%) après un 1T23 particulièrement élevé
- Securities Services (+6,8%) Hausse de ~10% des encours fin de période / 1T23

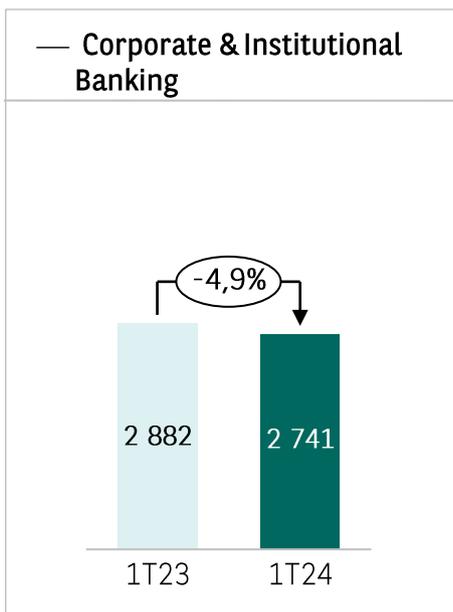
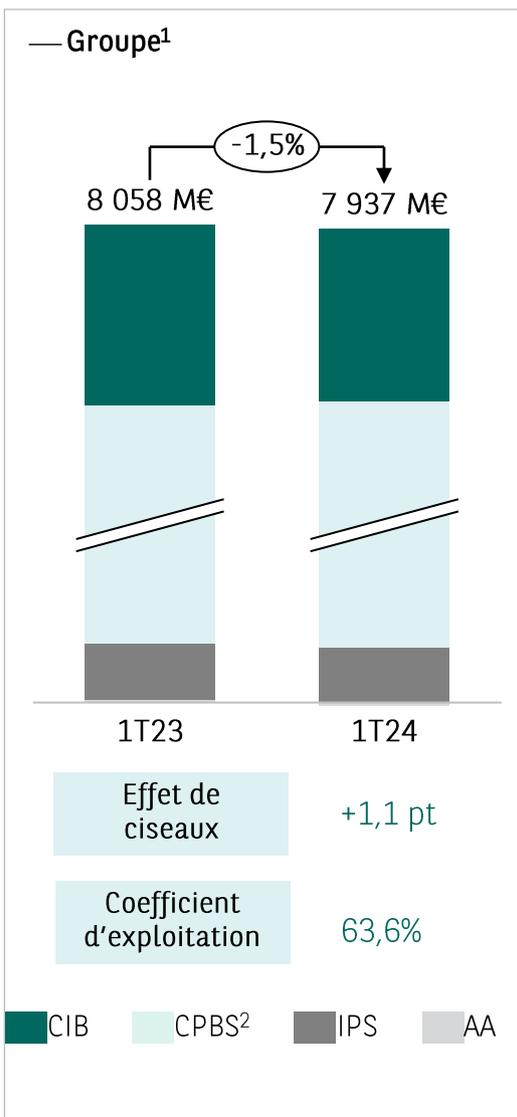


- CPBS – Stabilité des revenus (+0,4%) portée par la croissance des banques commerciales (+1,0%)
- Banques commerciales (+1,0%) – Hausse des commissions (+4,4%) – Revenus d'intérêt en hausse +4,9% hors impact des vents contraires (bon de l'Etat belge, réserves obligatoires BCE, couvertures inflation ~150 M€)
- Métiers spécialisés (-0,7%) – Progression de Personal Finance (+0,7%) portée par la hausse des volumes et l'amélioration continue des marges à la production ; Arval : normalisation du prix des véhicules d'occasion à un prix élevé ; très bonne performance des Nouveaux Métiers Digitaux (+21%)

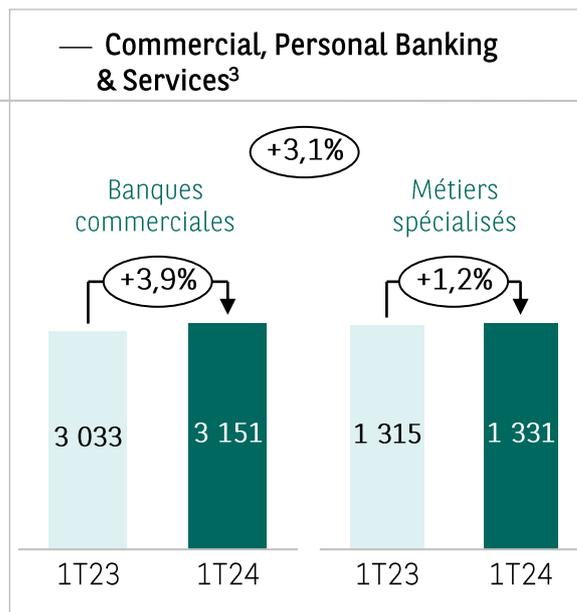


- IPS – Forte progression des revenus (+4,2%) hors Real Estate et Principal Investments
- Très bon trimestre pour les activités Wealth Management (+5,2%), Assurance (+4,2%) et Asset Management (+2,6%⁵) qui soutiennent la croissance des revenus du pôle (+0,8%)

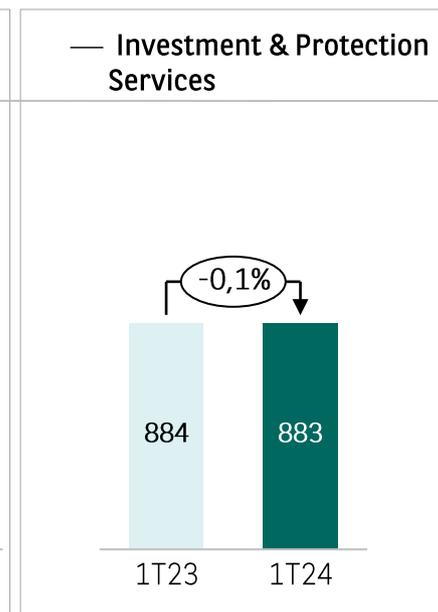
EFFICACITÉ OPÉRATIONNELLE | Les frais de gestion sont maîtrisés dans un environnement inflationniste



- CIB – Recul des frais de gestion, très bonne maîtrise des coûts
- Global Banking : frais de gestion stables (-0,4%) et effet de ciseaux très positif (+6,5 pts)
- Forte baisse des frais de gestion chez Global Markets (-8,2%)
- Securities Services : baisse des frais de gestion (-1,0%) et effet de ciseaux très positif (+7,8 pts)

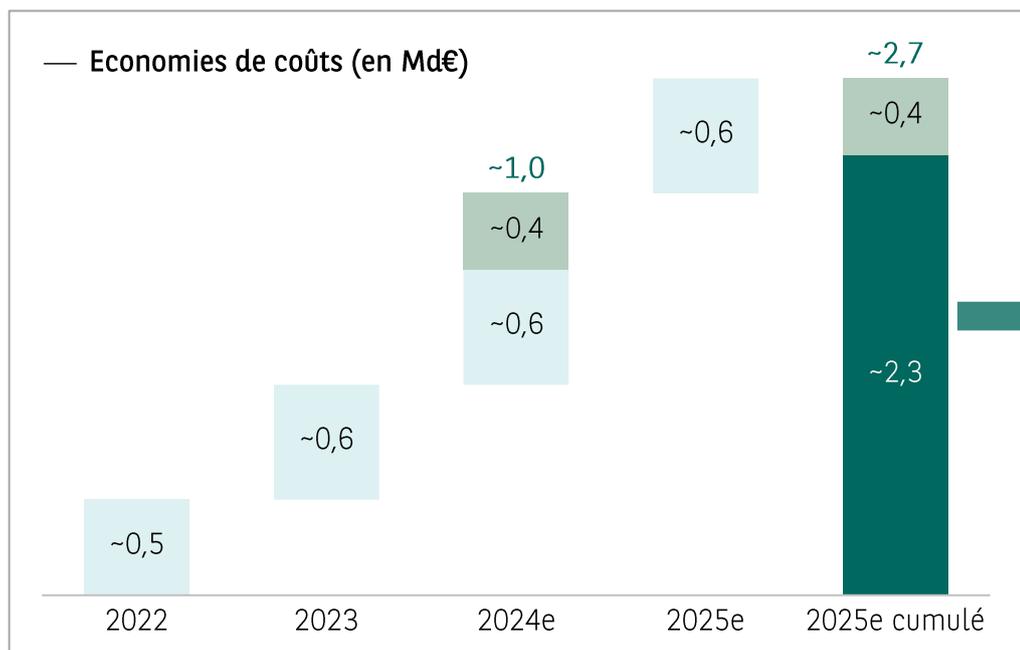


- CPBS – Hausse maîtrisée des frais de gestion
- Banques commerciales : +3,9%, impact des taxes bancaires notamment en Belgique, effet de ciseaux positif chez BNL et BCEL
- Accompagnement de la croissance et de la transformation des métiers spécialisés (+1,2%), effet de ciseaux positif chez Personal Finance, Leasing Solutions et Personal Investors



- IPS – Stabilité des frais de gestion
- Frais de gestion en baisse chez Wealth Management (-0,4%), Asset Management (-0,1%⁴) et Real Estate (-3,9%)
- Effet de ciseaux positif (0,9 pt) et fortement positif hors Real Estate et Principal Investments (+3,9 pts)

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

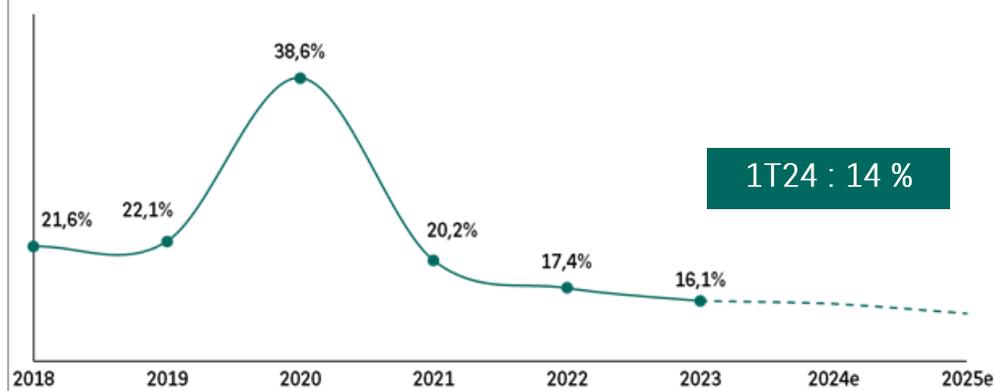


- Mutualisation (*nearshoring / offshoring*)
- Automatisation / Robotisation / Digitalisation
- Accélération du déploiement des plateformes cloud et des cas d'usage en Intelligence Artificielle
- Optimisation et flexibilité du parc immobilier
- Discipline dans la gestion des dépenses externes
- Renforcement du *sourcing* global

- Économies de coûts additionnelles de 400 M€ en 2024 soit un total cumulé de 2,7 Md€ en 2025
- Allocation par pôle opérationnel : CPBS (56%), CIB (33%), IPS (11%)
- Effet de ciseaux 2022-2025¹ > 2pts en moyenne et positif chaque année

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

— Coût du risque / RBE¹ – 2018-2025e

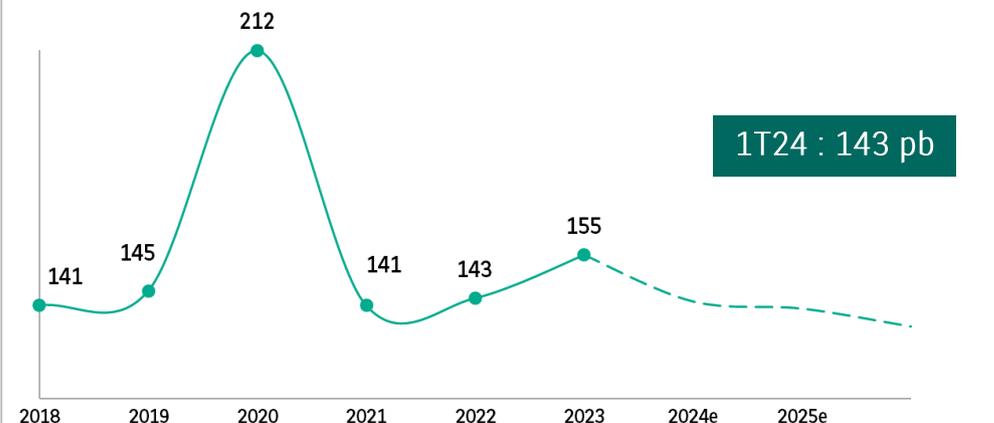


— Coût du risque² / encours³ au 1T24 : 29 pb

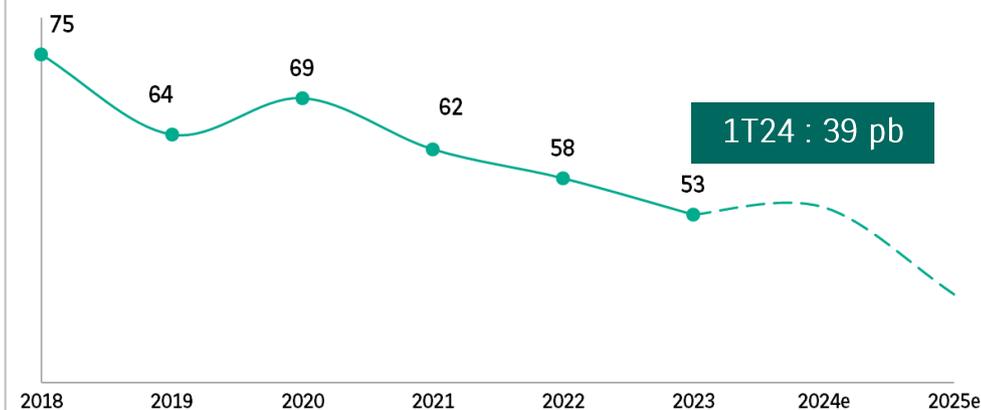
- Coût du risque à un niveau toujours bas et inférieur à 40 pb
- Coût du risque² : 640 M€ (592 M€ au 1T23)
- Reprise sur encours sains (strates 1 & 2) : 123 M€
- Dotation sur créances douteuses (strate 3) : 763 M€
- Stock de provisions strates 1 & 2 élevé : 4 818 M€
- Exposition à l'immobilier commercial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

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

— Personal Finance – Coût du risque⁴ / encours³ (pb)



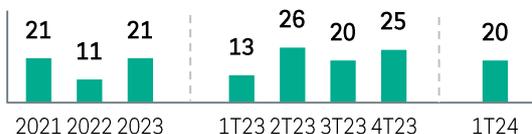
— BNL – Coût du risque / encours³ (pb)



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

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

BCEF



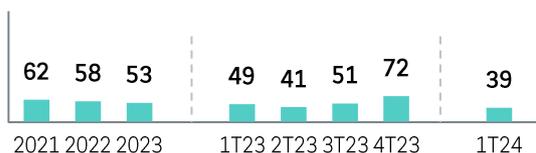
- 116 M€ (+41 M€ / 1T23), stable par rapport à l'année 2023 en pb
- Reprise de provisions sur encours sains (strates 1 & 2), en baisse par rapport à un niveau élevé au 1T23

BCEB



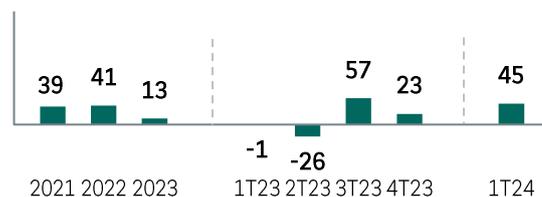
- 28 M€ (+20 M€ / 1T23)
- Reprise de provisions sur encours sains (strates 1 & 2)
- Rappel : reprises de provisions strate 3 au 1T23

BNL



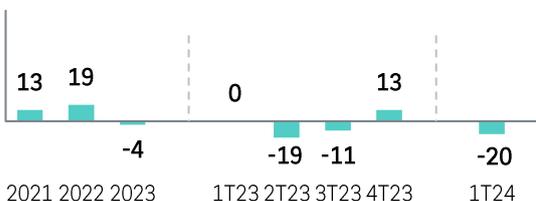
- 72 M€ (-26 M€ / 1T23)
- Reprise de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) et baisse des dotations sur créances douteuses (strate 3)

Europe Méditerranée



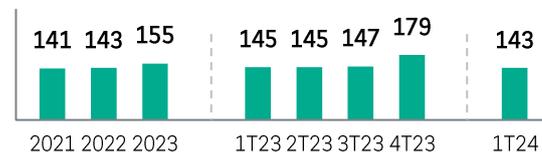
- 40 M€ (+41 M€ / 1T23)
- Rappel : niveau élevé de reprises de provisions strates 1 & 2 au 1T23

Global Banking



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

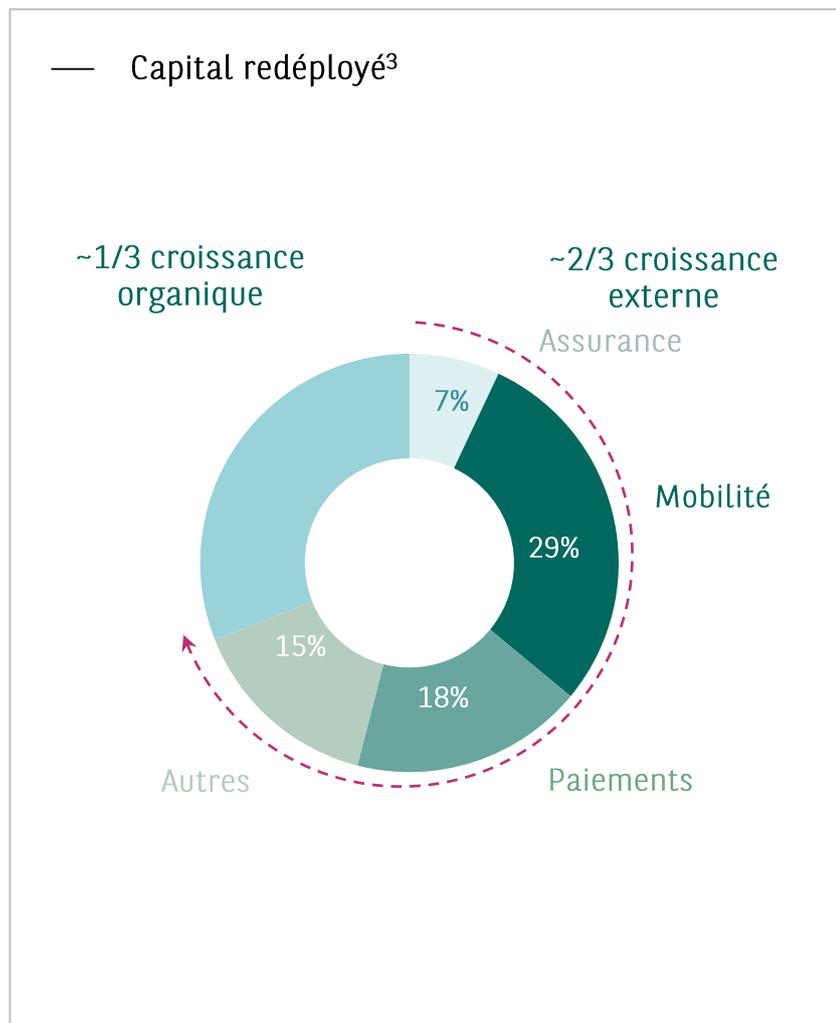
Personal Finance



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

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

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



Assurance

ageas

- Accord signé avec le groupe Fosun pour le rachat de sa participation de ~9% dans [ageas](#)²

BCC VITA

- Prise de participation de 51% au capital de [BBC Vita](#) et partenariat stratégique en assurance vie en Italie avec [BCC Banca Iccrea](#)²

magalu

- Renouvellement et expansion du partenariat de distribution avec [Magazine Luiza](#)

Pinnacle Pet Group

- Développement de la JV entre BNP Paribas Cardif et [JAB](#) dédiée à l'assurance des animaux domestiques

Mobilité

STELLANTIS

- Partenariat avec [Stellantis](#) dans 3 pays européens (PF, Assurance et CIB)

JLR

- Partenariat avec [JLR](#) dans 9 pays européens (PF, Arval, Assurance et CIB)

GEELY

- Augmentation de la participation de PF dans des JVs avec le [Groupe Geely](#)

TerbergBusiness LeaseGROUP

- Acquisition par Arval de [Terberg Business Lease Group](#) aux Pays-Bas et en Belgique

Paiements

FLOA

- Acquisition de [Floa](#) sur le segment du paiement fractionné

Autres

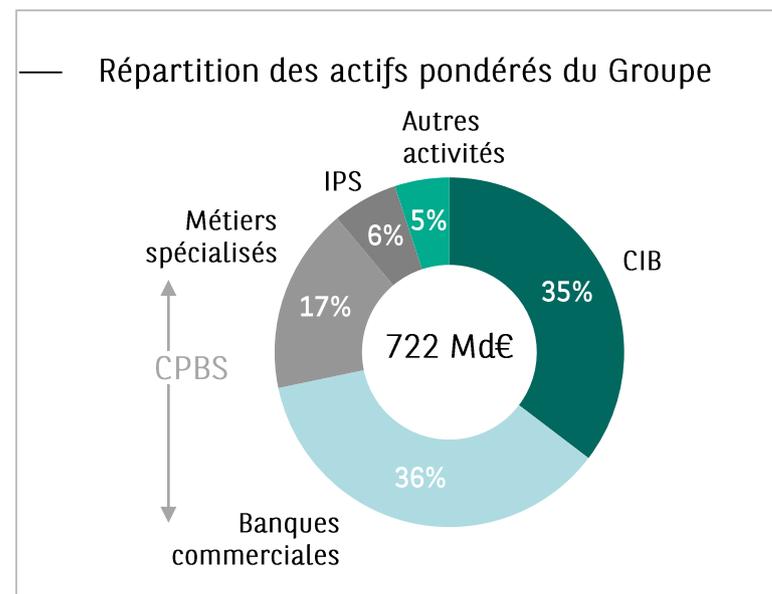
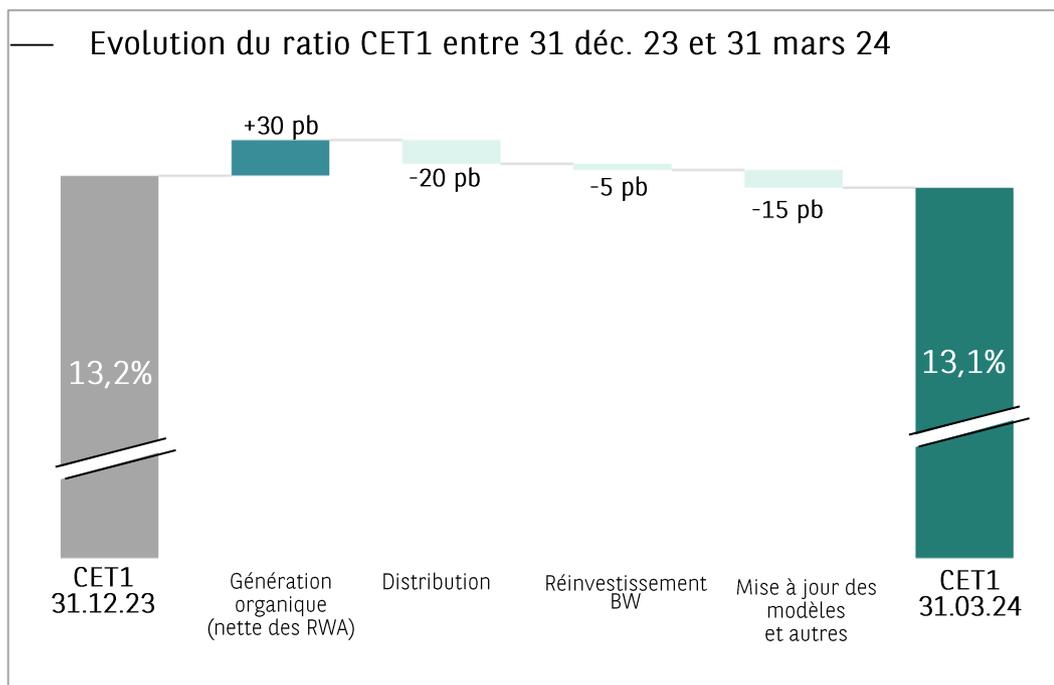
kantox
Tomorrow's FX today

- Acquisition de [Kantox](#), une fintech leader en gestion automatisée du risque de change

bpost banque
南京银行
BANK OF NANJING

- Acquisition des 50% restants de [bpost bank](#)
- Augmentation de la part du Groupe dans la JV avec [Bank of Nanjing](#) dédiée au crédit à la consommation

STRUCTURE FINANCIERE | La structure financière est solide



- Ratio CET1 : 13,1% au 31.03.24
- Ratio de levier¹ = 4,4% au 31.03.24
- *Liquidity Coverage Ratio*² élevé : 134 % au 31.03.24
- Niveau d'actifs liquides de haute qualité (HQLA) élevé (367 Md€ au 31.03.24)
 - dont 50% de dépôts en banques centrales et
 - 50% de titres de dettes majoritairement de « niveau 1 »
- Réserve de liquidité immédiatement disponible³ : 446 Md€ au 31.03.24
 - Marge de manœuvre > 1 an / aux ressources de marché
 - Dont 184 Md€ de dépôts en banques centrales

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

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

CIB

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

CPBS

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

IPS

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

— Reconnaissance forte des agences de notation extra-financières

Agence ¹	Note	Classement
	A	Parmi la A-list (1,5 % des entreprises les mieux notées sur le questionnaire climat)
	70/100	2ème dans la catégorie « Diversified banks Europe »
	65/100	Dans les 7 % les mieux notés de l'industrie bancaire (1 % pour l'environnement)
	AA	Position en tête sur la partie environnement

— Position de premier plan dans les classements récents



- 2023 "World's Best Bank" et "World's Best Bank for Sustainable Finance"



- 2024 "World's Best" en Sustainability pour BNP Paribas Wealth Management



- 2024 "Global 100 Most Sustainable Corporations" pour la 10ème année consecutive – Corporate Knights

SECTION 2

PÔLES OPÉRATIONNELS

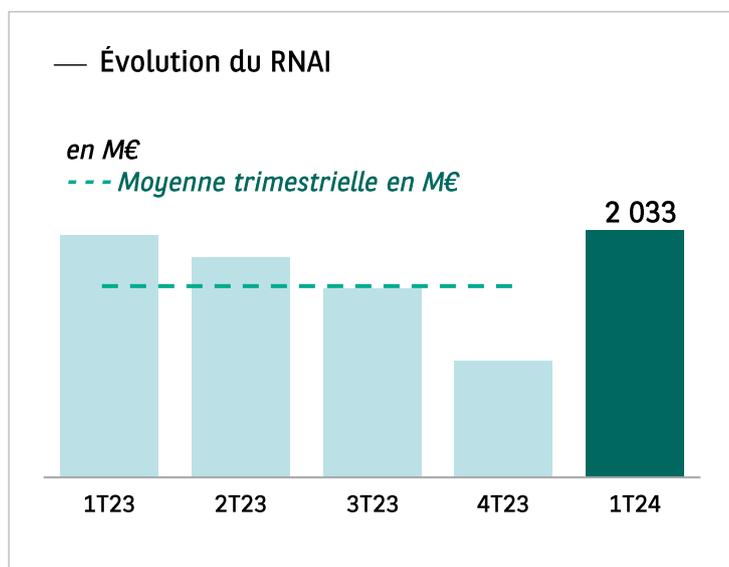


BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

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

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



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

— Global Banking

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

— Global Markets

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

— Securities Services

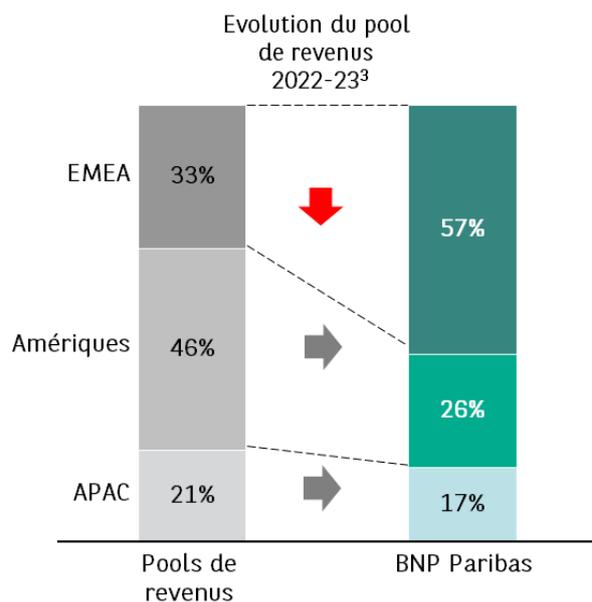
- Hausse de ~10% des encours fin de période / 1T23 portée par les effets de marché et la mise en œuvre des nouveaux mandats

— Global Markets

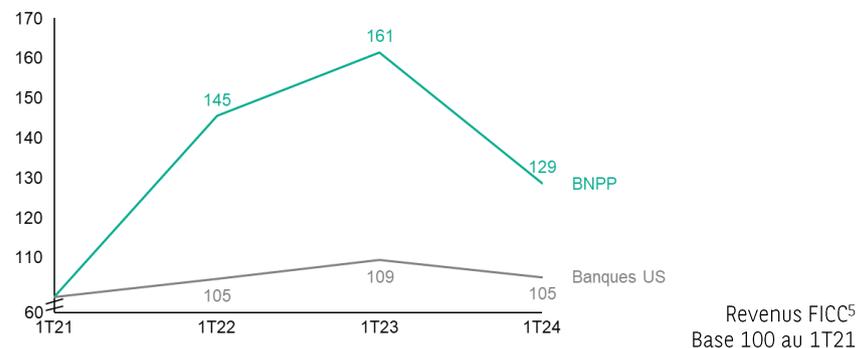
- Effet de base pour l'activité sur les marchés de taux, de change et de matières premières dans un contexte caractérisé par une faible volatilité en Europe (particulièrement élevée au 1T23)

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

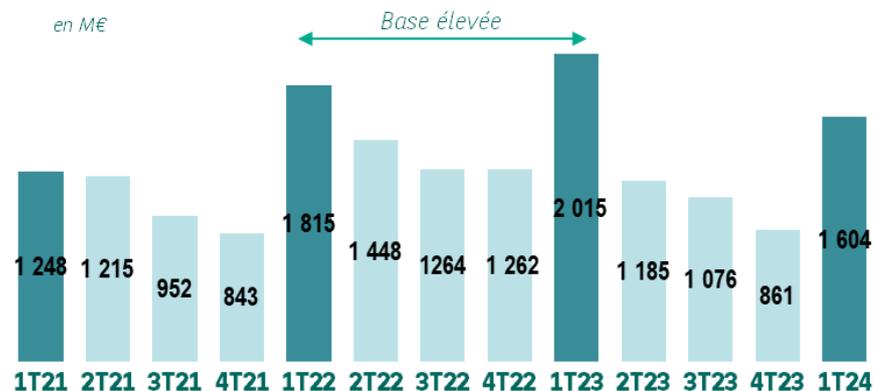
- EMEA (qui représente 1/3 du pool global de revenus) a été la région la plus impactée par la normalisation du marché de taux, change et matières premières en 2023, sur laquelle FICC a réalisé près de 60% de ses revenus en 2023



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



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



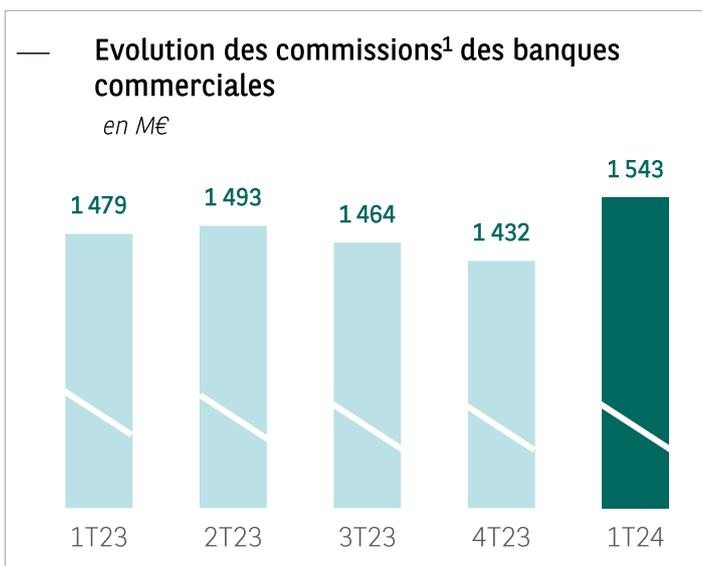
— Principaux leviers de croissance en 2024

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

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

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

1 Hors effets PEI/CEL et incluant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt



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

— Banques commerciales

- Revenus d'intérêt en hausse hors impact des vents contraires² (+4,9%¹) portés par la croissance des marges sur dépôts
- Hausse des commissions (+4,4%¹) essentiellement nourrie par une bonne performance en France et chez Europe Méditerranée
- Reconsolidation des activités de banque commerciale en Ukraine

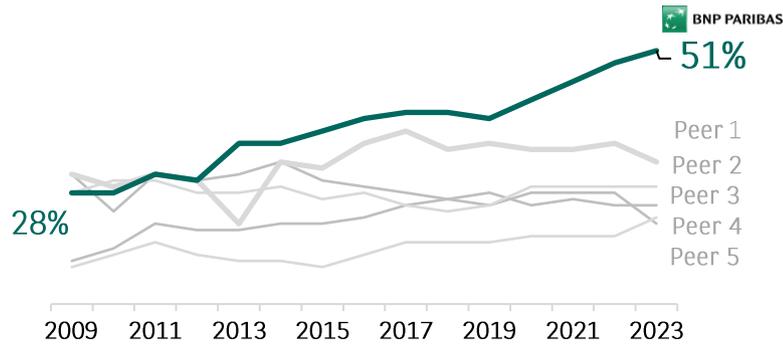
— Métiers spécialisés

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

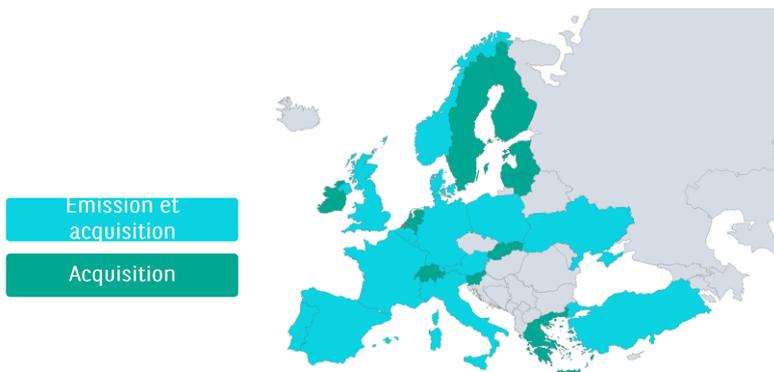
- Effet de base défavorable lié aux couvertures inflation en France (-54 M€) 
- Impact de l'émission des bons de l'Etat belge (-52 M€)
- Impact de l'arrêt de la rémunération des réserves obligatoires de la BCE (-45 M€)
- Arval : normalisation du prix des véhicules d'occasion à un niveau élevé

— Une position de premier plan renforcée

#1 Cash Management en Europe
 2024 Greenwich Leaders : European Large Corporate¹

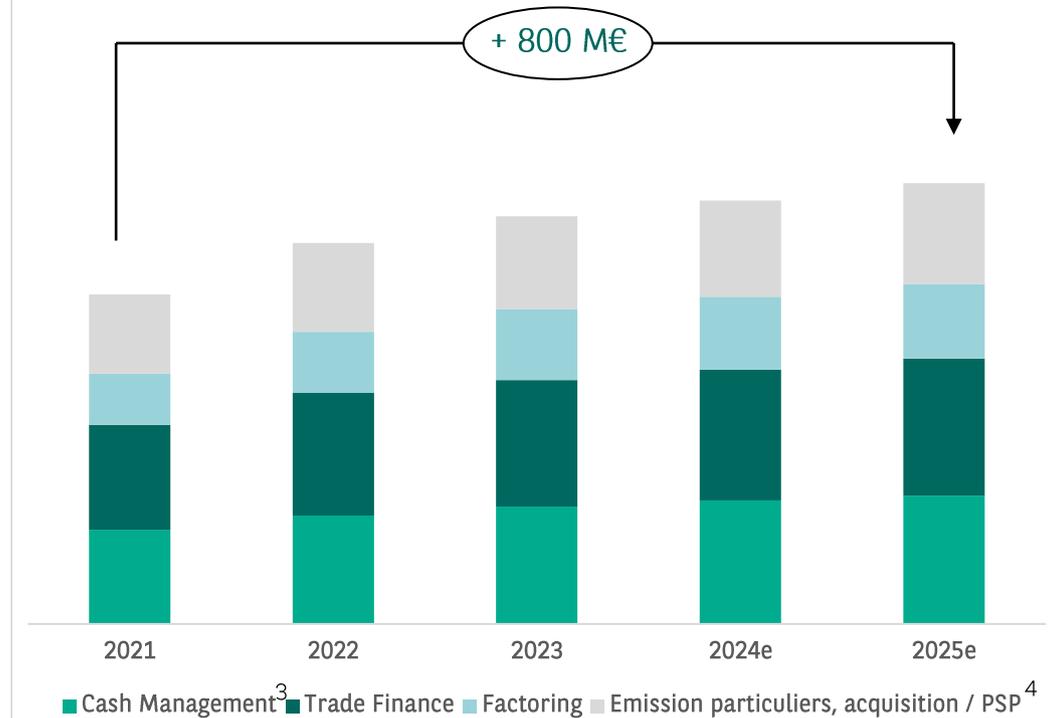


Émissions & Acquisitions cartes
 Couverture pan-européenne 25 pays



Initiative Paiements & Flux² – CPBS & CIB

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



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

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

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

— Assurance

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

— Wealth Management

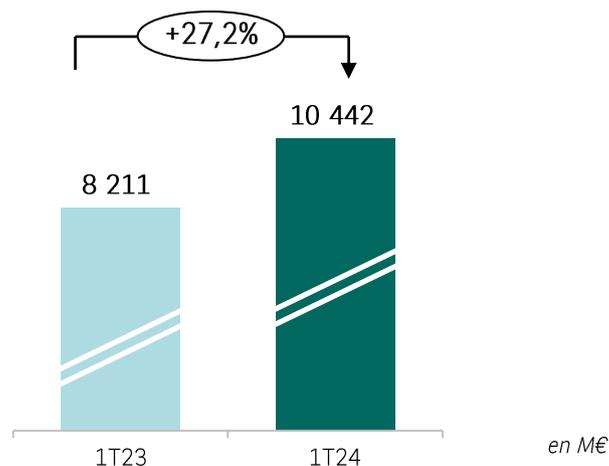
- Progression des commissions portée par la hausse des transactions des clients dans les banques commerciales et sur la grande clientèle et la croissance des actifs sous gestion (+4,2% / 31.12.23)

— Asset Management

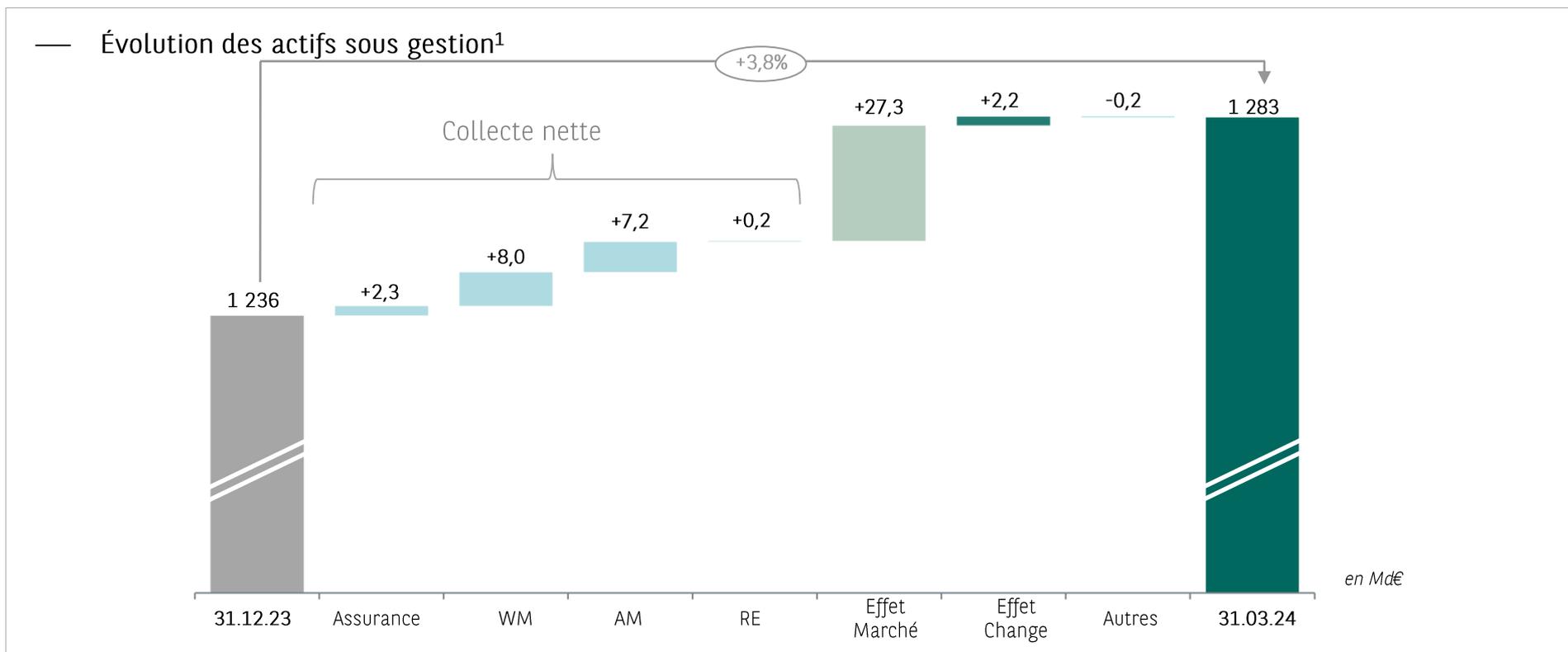
- Hausse des commissions portée par la croissance des actifs sous gestion
- Action commerciale dynamique

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

— Chiffre d'Affaires de l'Assurance en forte hausse



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



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

— CONTROLE INTERNE RENFORCÉ

- **Dispositif toujours plus solide en matière de conformité et de contrôle et poursuite de l'insertion opérationnelle d'une culture de conformité renforcée**
 - Amélioration constante du modèle opérationnel de lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme :
 - Approche normative adaptée aux risques, dispositif de gestion des risques partagé entre Métiers et Compliance Officers (connaissance du client, revue des transactions atypiques...)
 - Pilotage global au niveau du Groupe avec une information régulière aux organes de supervision
 - Renforcement continu des dispositifs de respect des sanctions financières internationales :
 - Mise en œuvre rigoureuse et diligente des mesures nécessaires à l'application des sanctions internationales, dès leur publication
 - Large diffusion des procédures et forte centralisation garantissant une couverture efficace et cohérente du périmètre de surveillance
 - Optimisation permanente des outils de filtrage des transactions transfrontalières et de criblage des bases de relations
 - Poursuite de l'amélioration du cadre de lutte contre la corruption avec une intégration accrue au sein des processus opérationnels du Groupe
 - Programme de formation en ligne intensifié : formations obligatoires pour tous les collaborateurs sur la sécurité financière (sanctions & embargos, lutte contre le blanchiment & le financement du terrorisme, lutte contre la corruption), la protection de l'intérêt des clients, l'intégrité des marchés, et de l'ensemble des sujets traités dans le code de conduite du Groupe
 - Maintien des missions régulières de l'Inspection Générale pour auditer la sécurité financière au sein des entités générant des flux en dollars. Ces revues rapprochées ont cours depuis début 2015 au travers de cycles de 18 mois chacun. Les 5 premiers cycles ont vu une amélioration continue des dispositifs de traitements et de contrôles. La tendance est confirmée lors du 6ème cycle qui s'est achevé en décembre 2023
- **L'ordonnance dite "Cease and Desist Order" du 30 juin 2014 relative aux violations des lois et règlements américains en matière de sanctions économiques, émise conjointement par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) en France et le Conseil des Gouverneurs de la Réserve Fédérale (FRB) aux Etats-Unis, a été levée, confirmant le plein accomplissement par le Groupe de ses obligations au titre du plan de remédiation.**



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

La trajectoire 2024 est confirmée

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

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

NOTES (1/2)

Diapositive 3

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

Diapositive 4

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

Diapositive 6

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

Diapositive 7

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

Diapositive 8

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

Diapositive 9

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

Diapositive 10

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

NOTES (2/2)

Diapositive 11

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

Diapositive 12

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

Diapositive 13

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

Diapositive 14

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

Diapositive 15

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

Diapositive 18

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

Diapositive 19

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

Diapositive 20

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

Diapositive 21

1. Hors métiers Real Estate et Principal Investments

Diapositive 22

1. Y compris actifs distribués

Détails par pôle

— CIB

- Global Banking
- Global Markets
- Securities Services

— CPBS

Banques commerciales

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

Métiers spécialisés

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

— IPS

- Assurance
- Gestion Institutionnelle et Privée

Autres éléments

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

CONTACTS ET PROCHAINS EVENEMENTS

— Relations Investisseurs et Information Financière

Bénédicte Thibord, Responsable Relations Investisseurs et Information Financière

Equity

Raphaëlle Bouvier-Flory

Lisa Bugat

Didier Leblanc

Olivier Parenty

Dette & Agences de notation

Didier Leblanc

Olivier Parenty

Actionnaires individuels & ESG

Patrice Menard

Antoine Labarsouque

Investor.relations@bnpparibas.com

— Prochains évènements 2024

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