

RÉSULTATS AU 31 MARS 2023

COMMUNIQUÉ DE PRESSE
Paris, le 3 mai 2023



RÉSULTATS TRÈS SOLIDES SOUTENUS PAR LA FORCE DU MODÈLE DE BNP PARIBAS

RÉSULTAT NET PART DU GROUPE DISTRIBUABLE¹ REFLÉTANT LA PERFORMANCE INTRINSÈQUE DU GROUPE

2 845 M€

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

CROISSANCE DES REVENUS SOUTENUE PAR L'ENSEMBLE DES PÔLES

Progression de Corporate & Institutional Banking (+4,0%²)

Croissance de Commercial, Personal Banking & Services³ (+5,9%²)

Hausse des revenus d'Investment & Protection Services (+0,6%²)

PNB sous-jacent⁴ : +5,3% / 1T22²

Frais de gestion sous-jacent⁴ : +3,8% / 1T22²

NIVEAU DE RISQUE BAS À TRAVERS LE CYCLE

STRUCTURE FINANCIÈRE SOLIDE

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

Coût du risque : 28 pb⁵

Ratio CET1⁶ : 13,6%

Liquidity Coverage Ratio⁶ : 139%

CONFIRMATION D'UNE TRAJECTOIRE DE FORTE CROISSANCE DU BÉNÉFICE PAR ACTION DISTRIBUABLE EN 2023

BPA distribuable⁷ : 2,19 €

(croissance annualisée de 18,3%⁸)

1. RNPG distribuable 1T23 tel que détaillé dans la note 1 de la page 3 ; 2. Comparaison par rapport au recomposé du 1T22 cf. page 2 et document détaillant la recomposition 2022 disponible sur le site <https://invest.bnpparibas/> ; 3. Intégrant 100% de la Banque Privée dans les banques commerciales (hors effet PEL/CEL en France) ; 4. Base distribuable et hors taxes soumises à IFRIC 21 et coûts exceptionnels pour refléter la performance intrinsèque du Groupe au 1T23 ; 5. Coût du risque / encours de crédit à la clientèle début de période (en pb) ; 6. CRD5, y compris dispositions transitoires IFRS 9 - LCR fin de période ; 7. Bénéfice par action calculé sur la base du résultat distribuable 2023 ; 8. Croissance annualisée prenant en compte l'annualisation de l'ajustement du FRU (+797 M€) et des coûts d'adaptation globaux liés à Personal Finance après impôts (+175 M€)



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change



Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités.

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

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

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

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

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



Le 2 mai 2023, le Conseil d'administration de BNP Paribas, réuni sous la présidence de Jean Lemierre, a examiné les résultats du Groupe pour le premier trimestre 2023.

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

« Le Groupe continue de mobiliser l'ensemble de ses ressources et de ses métiers pour accompagner les particuliers, entreprises et institutionnels dans toutes les phases du cycle économique.

Fort de son modèle diversifié tant par ses métiers, ses zones géographiques ou ses franchises clients, BNP Paribas réalise au premier trimestre 2023 une très bonne performance reflétant l'efficacité de ses plateformes de premier plan et donnant à BNP Paribas une capacité unique à répondre aux besoins de l'économie. Cette performance témoigne de notre solidité et de notre engagement pour accompagner les clients sur le long terme.

En accélérant l'atteinte d'objectifs environnementaux et sociaux ambitieux, BNP Paribas entend prendre une part toujours plus active aux transformations de nos économies et de nos sociétés.

Je tiens à remercier les équipes de toutes les entités de BNP Paribas pour leur mobilisation continue et nos clients, qui sont de plus en plus nombreux à nous faire confiance. »

*
* *

DES RÉSULTATS SOLIDES

Le modèle diversifié et intégré du Groupe et la capacité à accompagner les clients et l'économie de façon globale en mobilisant ses équipes, ses ressources et ses expertises, ont continué de soutenir la forte croissance de l'activité et des résultats au premier trimestre 2023.

Le modèle solide de BNP Paribas, renforcé par son approche de long terme et sa gestion prudente et proactive des risques génère ainsi un résultat net distribuable¹ de 2 845 millions d'euros au premier trimestre 2023.

Ces résultats reflètent la performance intrinsèque robuste du Groupe et constituent une base solide pour l'atteinte des objectifs du plan GTS 2025.

Bénéficiant plus que jamais des forces de son modèle, BNP Paribas confirme ainsi ses objectifs à horizon 2025 tels que révisés à la hausse en février 2023. En particulier, le Groupe confirme anticiper une hausse du résultat net distribuable¹ en 2023 en ligne avec l'objectif du plan GTS 2025 soit une hausse supérieure à 9% par rapport aux résultats publiés en 2022. Le Groupe confirme enfin son objectif de croissance du bénéfice par action distribuable² en 2023 supérieur à l'objectif du plan GTS 2025 soit une hausse supérieure à 12% par rapport aux résultats publiés en 2022.

Le Groupe renforce sa politique d'engagement dans la société. Il déploie une approche globale et s'engage aux côtés de ses clients dans la transition vers une économie durable et bas carbone. Il engage les mesures nécessaires à l'alignement de ses portefeuilles de crédits pour respecter ses engagements de neutralité carbone. BNP Paribas est ainsi numéro 1 mondial pour l'émission

¹ Résultat Net Part du Groupe distribuable (2 845 M€ au 1T23), ajusté conformément aux annonces faites en février 2023 soit le RNPG publié hors éléments extraordinaires (plus-value liée à la cession de Bank of the West réalisée le 01.02.23 (+2 947 M€) et impact négatif de l'ajustement des couvertures lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la BCE au 4T22 (-403 M€)) et ajustement à la hausse du résultat distribuable de 954 M€ (anticipation de la fin de la constitution du Fonds de Résolution Unique (+797 M€) et ajustements complémentaires (+157 M€) – cf. diapositive 44 de la présentation des résultats du 1T23

² Calculé sur la base du RNPG distribuable



d'obligations vertes au premier trimestre 2023¹. Le Groupe se fixe aussi des objectifs ambitieux en matière de responsabilité sociale et de développement du potentiel et de l'engagement des collaborateurs. Le Groupe s'est ainsi donné comme objectif d'atteindre un taux de 40% de femmes dans des positions de management senior à horizon 2025 (35,2% à fin 2022). Le Groupe porte aussi une attention très forte à la formation, ainsi 97,4% des collaborateurs ont suivi au moins quatre formations en 2022, soit 21,8 heures en moyenne dans l'année.

Au total, le produit net bancaire, à 12 032 millions d'euros, augmente de 1,4% par rapport au premier trimestre 2022. Il intègre au premier trimestre un impact négatif extraordinaire de -403 millions d'euros lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la Banque Centrale Européenne au quatrième trimestre 2022.

En hausse de 5,3% par rapport au premier trimestre 2022, le PNB ajusté pour établir le résultat net part du Groupe distribuable conformément aux annonces faites en février 2023 s'élève à 12 492 millions d'euros au premier trimestre 2023 du fait de la correction de +403 millions d'euros de l'impact négatif extraordinaire et d'un ajustement complémentaire de +57 millions d'euros.

Dans les pôles opérationnels, le PNB augmente de 4,4% par rapport au premier trimestre 2022. Il est en hausse dans tous les pôles. Il est en progression de 4,0% chez Corporate & Institutional Banking (CIB) porté par la très forte hausse des revenus de Global Banking (+15,6%), la très bonne performance de Securities Services (+6,7%) et un niveau de revenus toujours très élevé de Global Markets. Le PNB est en forte hausse de 5,9%² chez Commercial, Personal Banking & Services (CPBS), soutenu par la forte croissance des banques commerciales (+6,8%²) et l'augmentation des revenus des métiers spécialisés (+4,5%), notamment d'Arval. Le contexte est moins favorable pour Personal Finance. Enfin, le PNB d'Investment & Protection Services (IPS) est en hausse de 0,6%, porté par une forte croissance des revenus des métiers Assurance et Wealth Management compensée par l'effet d'un environnement peu porteur sur les métiers de gestion d'actifs³ et Immobilier.

Les frais de gestion du Groupe à 9 191 millions d'euros, sont en hausse de 5,0% par rapport au premier trimestre 2022. Ils intègrent au premier trimestre 2023 l'impact des éléments exceptionnels pour un total de 361 millions d'euros (72 millions d'euros au premier trimestre 2022).

Les frais de gestion ajustés pour établir le résultat net part du Groupe distribuable sont en hausse de 3,8% par rapport au premier trimestre 2022, hors impact de la totalité des taxes soumises à IFRIC 21 et de l'impact des coûts exceptionnels. Pour refléter la performance intrinsèque du Groupe et notamment l'anticipation de la fin de la contribution au Fonds de Résolution Unique, les frais de gestion sont en effet ajustés à hauteur de -897 millions d'euros pour s'établir à 8 294 millions d'euros au premier trimestre 2023.

Au premier trimestre 2023, le Groupe enregistre l'impact exceptionnel des coûts d'adaptation globaux liés au métier Personal Finance (236 millions d'euros), des coûts de restructuration et d'adaptation (30 millions d'euros) et des coûts de renforcement informatique (95 millions d'euros) pour un total de 361 millions d'euros (72 millions d'euros au premier trimestre 2022). Par ailleurs, en application de la norme IFRIC 21 « Taxes », les frais de gestion enregistrent ce trimestre pour 1 601 millions d'euros (1 789 millions d'euros au premier trimestre 2022), la quasi-totalité des taxes et contributions bancaires au titre de l'année, dont principalement la contribution estimée au Fonds de Résolution Unique qui s'établit au premier trimestre 2023 à 997 millions d'euros (1 256 millions d'euros au premier trimestre 2022).

Dans les pôles opérationnels, les frais de gestion progressent de 4,1% par rapport au premier trimestre 2022. L'effet de ciseaux est positif. Les frais de gestion de CIB progressent de 3,1%, avec la croissance de l'activité. L'effet de ciseaux est positif (+0,9 point). Les frais de gestion sont en hausse de 4,7% chez CPBS². L'effet de ciseaux est positif (+1,2 point). Les frais de gestion sont en

¹ Source : Bloomberg, bookrunner en volume au 31.03.23

² Intégrant 100% de la Banque Privée (hors effets PEL/CEL)

³ Asset Management et Principal Investments



hausse de 3,3% dans les banques commerciales¹ accompagnée d'un effet de ciseaux positif (3,5 points) et de 8,1% dans les métiers spécialisés accompagnée d'un effet de ciseaux positif (10,9 points) pour Arval et Leasing Solutions. Enfin, pour IPS, les frais de gestion progressent de 5,4%.

Le résultat brut d'exploitation du Groupe s'établit ainsi à 2 841 millions d'euros. Il s'établissait au premier trimestre 2022 à 3 114 millions d'euros. Lorsque ajusté pour établir le résultat net part du Groupe distribuable, le résultat brut d'exploitation du Groupe s'établit à 4 198 millions d'euros au premier trimestre 2023.

Le coût du risque du Groupe, à 642 millions d'euros, diminue de 1,4% par rapport au premier trimestre 2022 et s'établit à 28 points de base des encours de crédit à la clientèle. Il est à un niveau très bas. Il reflète des dotations sur créances douteuses (strate 3) à un niveau bas et des reprises de provisions sur encours sains (strates 1 et 2).

Le résultat d'exploitation du Groupe s'établit à 2 199 millions d'euros. Il s'établissait au premier trimestre 2022 à 2 463 millions d'euros. Le résultat d'exploitation s'établit à 3 556 millions d'euros lorsque ajusté pour établir le résultat net part du Groupe distribuable au premier trimestre 2023.

Le résultat avant impôt du Groupe est de 2 377 millions d'euros. Il s'établissait au premier trimestre 2022 à 2 625 millions d'euros. Le résultat avant impôt du Groupe s'établit à 3 734 millions d'euros lorsque ajusté pour établir le résultat net part du Groupe distribuable au premier trimestre 2023.

Le taux moyen d'impôt sur les bénéfices s'établit à 36,0%, du fait notamment de la comptabilisation au premier trimestre des taxes et contributions au titre de l'année en application de la norme IFRIC 21 « Taxes », dont une part importante n'est pas déductible. Le taux moyen d'impôt sur les bénéfices ressortait à 36,5% au premier trimestre 2022.

Le Groupe a réalisé la cession de Bank of the West le 1^{er} février 2023. Les conditions de cette opération annoncée le 20 décembre 2021 rentrent dans le champ d'application de la norme IFRS 5 relative aux groupes d'actifs et de passifs destinés à la vente. En application de la norme IFRS 5, le résultat des activités destinées à être cédées s'établit à 2 947 millions d'euros au premier trimestre 2023 (229 millions d'euros au premier trimestre 2022). Au premier trimestre 2023, ce résultat reflète la plus-value de cession de Bank of the West et est considéré comme un élément extraordinaire exclu à ce titre du résultat net part du Groupe distribuable.

Le résultat net part du Groupe s'élève ainsi à 4 435 millions d'euros au premier trimestre 2023. Il s'établissait au premier trimestre 2022 à 1 840 millions d'euros. Le résultat net part du Groupe distribuable s'établit à 2 845 millions d'euros au premier trimestre 2023. Il reflète la solide performance intrinsèque du Groupe post-cession de Bank of the West et post-contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique.

La rentabilité des fonds propres tangibles non réévalués est de 14,1% (13,5% au premier trimestre 2022).

Au 31 mars 2023, le ratio « *common equity Tier 1* » s'établit à 13,6%². Le Liquidity Coverage Ratio (fin de période) s'établit à 139% au 31 mars 2023 (129% au 31 décembre 2022). La réserve de liquidité du Groupe, instantanément mobilisable, est de 466 milliards d'euros, soit plus d'un an de marge de manœuvre par rapport aux ressources de marché. Le ratio de levier³ s'établit à 4,4%.

L'actif net comptable tangible⁴ par action s'élève à 84,8 euros, soit un taux de croissance annuel moyen de 7,6% depuis le 31 décembre 2008 illustrant la création de valeur continue au travers des cycles économiques.

Le Groupe continue de se mobiliser sur les enjeux sociaux et dans l'accompagnement des clients dans la transition énergétique et écologique.

Enfin, le Groupe poursuit le renforcement de son dispositif de contrôle interne.

¹ Intégrant 100% de la Banque Privée (hors effets PEL/CEL)

² CRD5 ; y compris dispositions transitoires IFRS9

³ Calculé conformément au Règlement (UE) n°2019/876

⁴ Réévalué



CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)

CIB enregistre un très bon niveau de résultats porté par la forte activité de la clientèle dans tous les métiers. Ainsi, l'activité commerciale est très dynamique et s'appuie sur un modèle diversifié et intégré pour répondre aux besoins des clients.

CIB confirme ses positions de leader en EMEA¹ sur les crédits syndiqués et les émissions obligataires², dans les métiers de *Transaction Banking* (*cash management* et *trade finance*³) ainsi que sur les plateformes électroniques *multi-dealers* dans les marchés.

Les métiers de financement enregistrent une très bonne activité commerciale, notamment sur les émissions obligataires. Sur les marchés de taux et de change et les marchés de crédit, la demande de la clientèle est très forte. Le niveau d'activité des métiers d'actions est bon malgré un repli des volumes par rapport à une base très élevée au premier trimestre 2022. Enfin, Securities Services poursuivent une très bonne dynamique commerciale et enregistrent un niveau élevé de transactions.

À 4 873 millions d'euros, les revenus de CIB augmentent de 4,0% par rapport au premier trimestre 2022 soutenus par une forte hausse de Global Banking (+15,6%), une très bonne performance de Global Markets (-1,8% par rapport à un premier trimestre 2022 très élevé) et une poursuite de la très bonne progression de Securities Services (+6,7%).

Les revenus de Global Banking progressent de 15,6% par rapport au premier trimestre 2022, à 1 455 millions d'euros. Ils progressent dans tous les métiers globaux (Capital Markets, Transaction Banking et Advisory) dans chacune des trois régions, avec une hausse plus marquée dans la zone Amériques. Les revenus de *Transaction Banking* sont en très forte hausse (+59,8%), notamment en *cash management*. Le niveau d'activité est très bon dans un environnement de marché globalement plus favorable marqué par un fort rebond des marchés obligataires en EMEA¹ (+92% par rapport au quatrième trimestre 2022, +7% par rapport à la base élevée du premier trimestre 2022⁴). A 182 milliards d'euros, les encours de crédit⁵ sont en hausse de 6,1%. A 216 milliards d'euros, les encours de dépôt⁵ progressent de 11,3% par rapport au premier trimestre 2022 et de 1,3%⁵ par rapport au quatrième trimestre 2022.

A 2 764 millions d'euros, les revenus de Global Markets sont toujours à un niveau très élevé porté par une activité de la clientèle très soutenue dans l'ensemble. Les revenus sont en baisse de 1,8% par rapport à une base très élevée au premier trimestre 2022. Le demande de la clientèle sur les marchés de taux, de change et de matières premières est très forte en particulier sur les produits de taux et de change. Le métier actions enregistre un bon niveau d'activité au global malgré le repli des volumes par rapport à une base très élevée au premier trimestre 2022. Le marché du crédit enregistre une hausse des volumes et un rebond sur les marchés obligataires primaires et secondaires, notamment en EMEA¹.

Les revenus de FICC⁶ s'élèvent à 1 906 millions d'euros, en hausse de 9,0% par rapport au premier trimestre 2022, portés par la très bonne performance sur les marchés de taux et de change et les activités de crédit, bénéficiant notamment du rebond des marchés obligataires primaires et secondaires.

Les revenus d'Equity et Prime Services, à 857 millions d'euros, sont en baisse de 19,5% par rapport à une base très élevée au premier trimestre 2022.

¹ Europe, Moyen-Orient, Afrique

² Source : Dealogic au 31.03.23 – parts de marché bookrunner en volume

³ Source : CoalitionGreenwich Share Leader 2022 Europe Large Corporate Trade Finance, 2022 Europe Large Corporate Cash Management

⁴ Source : Dealogic ; évolution du volume total d'émissions obligataires en EMEA

⁵ Encours moyens, variation à périmètre et change constants

⁶ Fixed Income, Currency and Commodities



La VaR (1 jour, 99%), qui mesure le niveau des risques de marché se maintient à un niveau faible et reste stable par rapport au quatrième trimestre 2022 du fait d'une gestion prudente et en dépit d'une forte volatilité sur les taux en mars. Elle s'établit à 33 millions d'euros.

À 655 millions d'euros, les revenus de Securities Services, en hausse de 6,7% par rapport au premier trimestre 2022, poursuivent leur croissance soutenue. Ils bénéficient de l'effet favorable de l'environnement de taux et de la stabilité à un niveau élevé des volumes sur les transactions. Les encours moyens sont en baisse de 4,9% par rapport au premier trimestre 2022 mais en hausse de 4,5% par rapport au quatrième trimestre 2022, enregistrant une hausse en fin de période du fait du rebond des marchés. Le métier enregistre un niveau record des volumes de transactions avec 39 millions de transactions au premier trimestre 2023.

Les frais de gestion de CIB, à 3 440 millions d'euros, sont en hausse de 3,1% par rapport au premier trimestre 2022 en lien avec le développement de l'activité. L'effet de ciseaux est positif (+0,9 point).

À 1 433 millions d'euros, le résultat brut d'exploitation de CIB est en augmentation de 6,3% par rapport au premier trimestre 2022.

À 1 million d'euros, le coût du risque de CIB est à un niveau très bas. Il est en reprise de 1 million d'euros pour Global Banking, en lien avec des reprises de provisions sur encours sains (strates 1 et 2) et un coût du risque sur créances douteuses (strate 3) à un niveau bas.

CIB dégage ainsi un résultat avant impôt de 1 428 millions d'euros, en hausse de 5,7% par rapport au premier trimestre 2022.

*
* *



COMMERCIAL, PERSONAL BANKING & SERVICES (CPBS)

Le pôle CPBS enregistre une forte hausse du résultat et dégage un effet de ciseaux positif porté notamment par la bonne performance des banques commerciales et la croissance d'Arval. Les encours de crédit augmentent de 4,4% par rapport au premier trimestre 2022 (+9,6% par rapport au premier trimestre 2021) et sont en hausse tant dans les banques commerciales que dans les métiers spécialisés. Les dépôts sont en hausse de 1,2% par rapport au premier trimestre 2022 (+9,1% par rapport au premier trimestre 2021). Enfin, la banque privée enregistre une très forte collecte nette de près de 4,4 milliards d'euros au premier trimestre 2023.

Le produit net bancaire¹, à 6 666 millions d'euros, est en progression de 5,9% par rapport au premier trimestre 2022. La performance des banques commerciales est bonne (+6,8% par rapport au premier trimestre 2022) portée par la forte hausse des revenus d'intérêt. Les revenus des métiers spécialisés augmentent de 4,5% par rapport au premier trimestre 2022 au global et de 20,4% hors Personal Finance.

Les frais de gestion¹, à 4 585 millions d'euros sont en hausse de 4,7% par rapport au premier trimestre 2022. L'effet de ciseaux est positif (+1,2 point) et est très largement positif pour les banques commerciales (+3,5 points) et Arval et Leasing Solutions (+10,9 points).

Le résultat brut d'exploitation¹, à 2 081 millions d'euros, est en forte hausse de 8,6% par rapport au premier trimestre 2022.

À 650 millions d'euros, le coût du risque¹ augmente de 9% par rapport au premier trimestre 2022.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), le pôle dégage un résultat avant impôt² de 1 468 millions d'euros, en forte hausse de 7,7% par rapport au premier trimestre 2022.

Banque Commerciale en France (BCEF)

Les résultats de BCEF sont en hausse et le métier dégage un effet de ciseau positif. L'activité commerciale est bonne. Les encours de crédit augmentent de 4,7% par rapport au premier trimestre 2022, en progression sur tous les segments de clientèle. La sélectivité sur le crédit immobilier est maintenue et les marges s'améliorent progressivement. Les dépôts sont en hausse de 1,0% par rapport au premier trimestre 2022. Les dépôts des clients particuliers sont en hausse et l'exposition à l'épargne réglementée est limitée. Les dépôts des clients entreprises et banque privée sont quasi stables (-0,3% par rapport au premier trimestre 2022). Les marges sont bien tenues. Les encours d'épargne hors-bilan progressent de 3,3% par rapport au 31 mars 2022 dans un contexte de marché défavorable en 2022. La Banque Privée réalise une très bonne collecte nette de 1,2 milliard d'euros.

Le produit net bancaire¹ s'élève à 1 670 millions d'euros, en hausse de 4,2% par rapport au premier trimestre 2022. Les revenus d'intérêt sont en hausse de 6,8%, en lien avec l'impact de l'environnement de taux. Les commissions sont en hausse de 1,4% par rapport au premier trimestre 2022 soutenues par les commissions bancaires notamment sur les moyens de paiement et le *cash management*.

Les frais de gestion¹, à 1 276 millions d'euros, augmentent de 3,0% par rapport au premier trimestre 2022, en lien avec l'accompagnement de la croissance contenu par l'effet continu des mesures de maîtrise des coûts. L'effet de ciseaux est positif (+1,2 point).

Le résultat brut d'exploitation¹ s'élève à 394 millions d'euros, en forte hausse de 8,4% par rapport au premier trimestre 2022.

¹ Intégrant 100% de la banque privée hors effet PEL/CEL (+ 3M€ 1T23, +11 M€ au 1T22 pour le PNB)

² Intégrant 2/3 de la banque privée hors effet PEL/CEL



Le coût du risque¹ s'établit à 75 millions d'euros, en amélioration de 17 millions d'euros par rapport au premier trimestre 2022. Il reflète une reprise de provisions sur encours sains (strates 1 et 2). A 13 points de base des encours de crédit à la clientèle, il est à un niveau bas.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BCEF dégage un résultat avant impôt² de 282 millions d'euros en très forte hausse de 18,0% par rapport au premier trimestre 2022.

BNL banca commerciale (BNL bc)

Les résultats de BNL bc. sont en hausse et le profil de risque est en constante amélioration. Les encours de crédit sont en baisse de 1,8% par rapport au premier trimestre 2022 et en hausse de 0,2% sur le périmètre hors crédits douteux. La croissance est soutenue par les crédits moyen et long terme sur l'ensemble des segments. Les dépôts augmentent de 1,1% par rapport au premier trimestre 2022, une hausse soutenue notamment par la progression sur le segment des entreprises. La collecte nette de la Banque Privée est très bonne (1,2 milliard d'euros), soutenue par les synergies avec le métier entreprise.

Le produit net bancaire¹ est en hausse de 3,2% par rapport au premier trimestre 2022 à 675 millions d'euros. Les revenus d'intérêt sont en hausse de 3,0% grâce à l'impact positif de l'environnement de taux et malgré la pression sur les marges. Les commissions sont en hausse de 3,5%, soutenues par la progression des commissions bancaires, notamment sur la clientèle des entreprises.

Les frais de gestion¹, à 464 millions d'euros, sont en hausse de 2,3% par rapport au premier trimestre 2022. L'effet de ciseaux est positif (+0.9 point) avec l'effet de la transformation du modèle opérationnel et des initiatives ciblées.

Le résultat brut d'exploitation¹ s'établit ainsi à 211 millions d'euros, en hausse de 5,3% par rapport au premier trimestre 2022.

Le coût du risque¹ s'établit à 98 millions d'euros, en baisse de 30 millions d'euros par rapport au premier trimestre 2022. Le coût du risque est en amélioration continue en lien avec une baisse de la dotation sur créances douteuses (strate 3) et des reprises de provisions sur encours sains (strates 1 et 2). Il s'établit à un niveau bas de 49 points de base des encours de crédit à la clientèle.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BNL bc dégage un résultat avant impôt² de 106 millions d'euros, en très forte hausse de 63,1% par rapport au premier trimestre 2022.

Banque Commerciale en Belgique (BCEB)

BCEB enregistre une forte hausse du résultat et génère un effet de ciseaux largement positif. Le niveau d'activité commerciale est bon. Les encours de crédit augmentent de 6,0% par rapport au premier trimestre 2022, portés par la progression des crédits aux particuliers et aux entreprises. Les encours de dépôt baissent de 0,4% par rapport au premier trimestre 2022. Les dépôts des clients particuliers et de la banque privée sont globalement en hausse et les marges se tiennent bien. L'épargne hors-bilan diminue de 5,8% par rapport au 31 mars 2022 en raison d'un contexte de marché défavorable en 2022. La collecte nette de la Banque Privée est bonne (1,5 milliard d'euros).

¹ Intégrant 100% de la Banque Privée

² Intégrant 2/3 de la Banque Privée (hors effet PEL/CEL en France)



À 1 016 millions d'euros, le produit net bancaire¹ est en hausse de 8,6% par rapport au premier trimestre 2022. Les revenus d'intérêt sont en très forte croissance de 15,6% par rapport au premier trimestre 2022 tirée par l'amélioration des marges sur les dépôts. Les commissions sont en baisse de 5,9% par rapport à une base élevée au premier trimestre 2022.

Les frais de gestion¹, à 945 millions d'euros, sont en hausse de 4,5% par rapport au premier trimestre 2022, en lien avec l'impact de l'inflation contenu par l'effet des mesures de réduction des coûts et d'optimisation du dispositif. L'effet de ciseaux est largement positif (+4,2 points).

Le résultat brut d'exploitation¹, à 70 millions d'euros, est en très forte hausse (30 millions d'euros au premier trimestre 2022).

Le coût du risque¹ s'établit à 8 millions d'euros au premier trimestre 2023 enregistrant des reprises de provisions sur créances douteuses (strate 3). Il s'établit à un niveau très bas de 2 points de base des encours à la clientèle.

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BCEB dégage un résultat avant impôt² de 52 millions d'euros en forte hausse de 24,0% par rapport au premier trimestre 2022. Il enregistre au premier trimestre 2023 l'impact des taxes soumises à IFRIC à hauteur de -379 millions d'euros¹.

Banque Commerciale au Luxembourg (BCEL)

Les résultats de BCEL sont en forte hausse. Les encours de crédit augmentent de 3,8% par rapport au premier trimestre 2022, portés par la hausse des crédits aux entreprises et des crédits immobiliers. Les encours de dépôt progressent de 0,5% par rapport au premier trimestre 2022.

A 145 millions d'euros, le produit net bancaire¹ augmente de 26,6% par rapport au premier trimestre 2022. Les revenus d'intérêt sont en très forte hausse de 36,3% tirés par la progression des volumes et la bonne tenue des marges de dépôts notamment sur la clientèle entreprise. Les commissions sont en baisse de 5,3% par rapport à une base élevée au premier trimestre 2022.

Les frais de gestion¹, à 88 millions d'euros, sont en hausse de 9,4% par rapport au premier trimestre 2022 en lien avec l'accompagnement de la croissance de l'activité. L'effet de ciseaux est très largement positif (+17,2 points).

Le résultat brut d'exploitation¹, à 58 millions d'euros, est en très forte hausse (+66,5% par rapport au premier trimestre 2022).

Le coût du risque¹ est à un niveau très bas de 1 million d'euros (reprise de 5 millions d'euros au premier trimestre 2022).

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), BCEL dégage un résultat avant impôt² de 55 millions d'euros (40 millions au premier trimestre 2022).

Europe Méditerranée

Europe Méditerranée confirme un bon niveau d'activité commerciale. Les encours de crédit sont en hausse de 6,6%³ par rapport au premier trimestre 2022, tirés par la progression des volumes sur la clientèle des entreprises notamment en Pologne. L'origination est prudente et ciblée, notamment en Turquie et sur la clientèle des particuliers en Pologne. Les dépôts augmentent de 13,8%³ par rapport au premier trimestre 2022, en hausse en Pologne et en Turquie sur l'ensemble des segments.

¹ Intégrant 100% de la Banque Privée

² Intégrant 2/3 de la Banque Privée

³ A périmètre et change constants



Le produit net bancaire d'Europe Méditerranée¹, à 648 millions d'euros, progresse fortement de 18,8%² par rapport au premier trimestre 2022, porté par la forte augmentation des revenus d'intérêt sur les dépôts notamment en Pologne. Un élément positif non récurrent est enregistré en Turquie ce trimestre.

Les frais de gestion¹, à 435 millions d'euros, augmentent de 9,5%² par rapport au premier trimestre 2022, en raison d'une inflation élevée. L'effet de ciseaux est largement positif (+9,3 points²).

Le résultat brut d'exploitation¹, à 212 millions d'euros, est en très forte hausse de 44,3%² par rapport au premier trimestre 2022.

À 49 millions d'euros, le coût du risque¹ est en hausse par rapport au premier trimestre 2022 (41 millions d'euros). Il s'établit à 53 points de base des encours de crédit à la clientèle, un niveau bas accompagné d'une baisse de la dotation de provisions sur créances douteuses (strate 3) par rapport au quatrième trimestre 2022.

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Turquie et en Pologne au métier Wealth Management (pôle IPS), Europe Méditerranée dégage un résultat avant impôt³ de 280 millions d'euros, en très forte hausse de 42,4%² par rapport au premier trimestre 2022 accentuée par la plus-value liée à la cession des activités en Côte d'Ivoire le 15 février 2023.

Métiers spécialisés - Personal Finance

Personal Finance poursuit sa transformation et l'adaptation de ses activités. Les encours de crédit sont en hausse (+4,7% par rapport au premier trimestre 2022) et en progression sur l'ensemble des segments. Les marges à la production sont sous pression.

Le produit net bancaire, à 1 288 millions d'euros, est en baisse de 7,2% par rapport au premier trimestre 2022, du fait de la diminution des marges et malgré l'augmentation des volumes.

Accompagnant la poursuite des investissements de développement et des projets ciblés, les frais de gestion, à 810 millions d'euros, augmentent de 4,5% par rapport au premier trimestre 2022.

Le résultat brut d'exploitation s'élève ainsi à 477 millions d'euros, en baisse de 22,1% par rapport au premier trimestre 2022.

À 358 millions d'euros, le coût du risque est en hausse de 42 millions d'euros par rapport au premier trimestre 2022. Il s'établit à 145 points de base des encours de crédit à la clientèle. Les dotations aux provisions sur créances douteuses sont en baisse par rapport au quatrième trimestre 2022.

Le résultat avant impôt de Personal Finance s'établit ainsi à 122 millions d'euros, en baisse de 60,0% par rapport au premier trimestre 2022.

Métiers spécialisés – Arval & Leasing Solutions

Arval et Leasing Solutions enregistrent de nouveau ce trimestre une très bonne performance.

Avec 1,6 million de véhicules financés⁴, le parc financé d'Arval progresse de 8,8% par rapport au premier trimestre 2022. Le prix des véhicules d'occasion est toujours à un niveau très élevé.

¹ Intégrant 100% de la Banque Privée

² A périmètre et change constants hors Turquie à effet de change historique en cohérence avec l'application d'IAS29

³ Intégrant 2/3 de la banque Privée

⁴ Flotte fin de période



A 23,1 milliards d'euros, les encours de Leasing Solutions progressent de 6,0%¹ par rapport au premier trimestre 2022. La dynamique commerciale se maintient, notamment sur le segment *Technology & Lifecycle Solutions*.

Le produit net bancaire d'Arval et Leasing Solutions progresse fortement de 20,9% par rapport au premier trimestre 2022, à 982 millions d'euros, en lien avec la très bonne performance d'Arval, portée par le niveau très élevé du prix des véhicules d'occasion et la bonne progression des encours de Leasing Solutions.

Les frais de gestion augmentent de 10,0% par rapport au premier trimestre 2022, à 403 millions d'euros. L'effet de ciseaux est très largement positif (+10,9 points).

Le résultat brut d'exploitation est en très forte hausse de 29,9% par rapport au premier trimestre 2022, à 579 millions d'euros.

Le résultat avant impôt de l'ensemble Arval et Leasing Solutions progresse fortement ainsi de 17,4% par rapport au premier trimestre 2022, à 517 millions d'euros.

Métiers spécialisés – Nouveaux métiers digitaux et Personal Investors

Les Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors enregistrent de très bonnes performances.

Nickel poursuit son développement en Europe et maintient un rythme élevé d'ouvertures de comptes, avec environ 3,2 millions de comptes ouverts² au 31 mars 2023, soit une hausse de 25,9% par rapport au 31 mars 2022.

Floa, le leader français du paiement fractionné, dispose de 3,8 millions de clients (+10,8% par rapport au 31 mars 2022). La progression de la production de crédits de Floa est bonne et s'accompagne d'un resserrement des critères d'octroi. Pour rappel, la contribution de Floa est intégrée à 50% au sein de l'ensemble depuis le 1^{er} février 2022.

Enfin, Personal Investors enregistre une croissance des dépôts de 6,2% par rapport au premier trimestre 2022 et une forte progression du nombre de clients (plus de 80 000 nouveaux clients).

Le produit net bancaire³ des Nouveaux Métiers Digitaux et de Personal Investors s'établit à 243 millions d'euros, en forte croissance de 18,5% par rapport au premier trimestre 2022, en lien avec la forte hausse dans les Nouveaux Métiers Digitaux avec le développement de leur activité et l'impact positif de l'environnement de taux sur les dépôts pour Personal Investors.

A 164 millions d'euros, les frais de gestion³ sont en hausse de 24,1% par rapport au premier trimestre 2022, en lien avec la stratégie de développement des Nouveaux Métiers Digitaux.

Le résultat brut d'exploitation³ est en forte hausse de 8,4% à 79 millions d'euros.

Le coût du risque³ s'établit à 23 millions d'euros (12 millions d'euros au premier trimestre 2022).

Le résultat avant impôt⁴ de l'ensemble des Nouveaux Métiers Digitaux et de Personal Investors recule de 7,0% par rapport au premier trimestre 2022, pour s'établir à 54 millions d'euros.

*
* *

¹ A périmètre et change constants

² Depuis la création, au total dans l'ensemble des pays

³ Intégrant 100% de la Banque Privée en Allemagne

⁴ Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Allemagne



INVESTMENT & PROTECTION SERVICES (IPS)

Le niveau d'activité commerciale est bon dans l'ensemble soutenu notamment par la collecte nette. IPS enregistre ainsi une très bonne collecte (+19,4 milliards d'euros au premier trimestre 2023), en particulier dans les métiers Wealth Management et Asset Management. La dynamique du métier Assurance est bonne dans l'activité Protection en France et à l'International. L'environnement est moins porteur pour l'activité Immobilier, par rapport à un premier trimestre 2022 très dynamique notamment en *Advisory*.

Le produit net bancaire du pôle, à 1 409 millions d'euros, est en hausse de 0,6% par rapport au premier trimestre 2022 porté par la forte augmentation des revenus du métier Assurance et la très bonne progression des revenus du métier Wealth Management mais compensée par une moindre performance des métiers de gestion d'actifs¹ dans un environnement moins porteur.

Les frais de gestion, à 897 millions d'euros, sont en hausse de 5,4%, en soutien au développement de l'activité et à des initiatives ciblées.

Le résultat brut d'exploitation s'élève à 512 millions d'euros, en baisse de 6,7% par rapport au premier trimestre 2022.

Le résultat avant impôt d'IPS s'établit ainsi à 578 millions d'euros, en baisse de 7% par rapport à une base élevée au premier trimestre 2022 due notamment à l'effet de base négatif généré par une plus-value liée à la création d'une joint-venture au premier trimestre 2022.

Au 31 mars 2023, les actifs sous gestion² s'établissent à 1 213 milliards. Ils sont en hausse par rapport au 31 décembre 2022 (1 172 milliards d'euros) du fait notamment d'un effet de performance des marchés de +27,1 milliards d'euros, d'un effet change défavorable de -3,7 milliards d'euros et d'une très bonne collecte nette de +19,4 milliards d'euros. La collecte nette est tirée notamment par la collecte en fonds monétaires du métier Asset Management et la très bonne collecte de Wealth Management.

Au 31 mars 2023, les actifs sous gestion² se répartissent entre 555 milliards d'euros pour les métiers Asset Management et Real Estate, 406 milliards d'euros pour le métier Wealth Management et 251 milliards d'euros pour le métier Assurance.

Le métier Assurance réalise un bon démarrage de l'année 2023 sous la nouvelle norme IFRS 17. La dynamique de l'activité Épargne est bonne en France, portée par une collecte brute de 6,2 milliards d'euros au premier trimestre 2023. L'activité Protection poursuit sa croissance en France, avec une bonne performance de l'assurance affinitaire et de l'assurance dommages. A l'international, l'activité progresse en particulier en Amérique Latine.

La norme IFRS 17 « contrats d'assurances » remplace la norme IFRS 4 « contrats d'assurances » depuis le 1^{er} janvier 2023. Cette entrée en vigueur de la norme IFRS 17 est conjointe à la mise en œuvre de la norme IFRS 9 pour les activités d'assurance.

Les principaux effets sont les suivants :

- Les frais de gestion dits « rattachables à l'activité d'assurance » sont présentés comptablement en déduction des revenus et non plus en frais de gestion. Ces écritures comptables portent exclusivement sur le métier Assurance et les entités du Groupe (hors métier Assurance) distribuant des contrats d'assurance (dits distributeurs internes) et sont sans effet sur le résultat brut d'exploitation. L'impact de ces écritures pour les distributeurs internes est porté par « Autres

¹ Asset Management, Real Estate et Principal Investments

² Y compris actifs distribués



activités », afin de ne pas perturber la lecture de leur performance financière des différents métiers. Au premier trimestre 2023, les frais rattachables s'élèvent pour le métier Assurance à 221 millions d'euros ;

- L'impact de la volatilité générée par la comptabilisation à la juste valeur de certains actifs sur le résultat financier (IFRS 9) est présenté en « Autres activités » et n'impacte donc pas les revenus du métier Assurance.

Au premier trimestre 2023, les revenus de l'Assurance sont en hausse de 6,9% par rapport au premier trimestre 2022, à 524 millions d'euros, portés par la progression des revenus de l'activité protection.

Les frais de gestion de l'Assurance, à 202 millions d'euros, progressent de 2,7% par rapport au premier trimestre 2022 en lien avec l'accompagnement de la dynamique commerciale et des initiatives ciblées. L'effet de ciseaux est largement positif.

A 381 millions d'euros, le résultat avant impôt de l'Assurance est en forte hausse de 19,2% par rapport au premier trimestre 2022. Il enregistre au premier trimestre 2023 une hausse de la contribution des sociétés mises en équivalence notamment en Amérique Latine et en Europe.

La collecte des métiers de Gestion Institutionnelle et Privée¹ est solide. L'activité de Wealth Management progresse avec une forte collecte nette, notamment dans les banques commerciales en France, en Italie et en Belgique et à l'International sur la grande clientèle. La croissance du métier Wealth Management est forte dans l'ensemble des zones géographiques, soutenue par l'impact positif de l'amélioration des marges sur dépôt.

La collecte d'Asset Management est très bonne (13,6 milliards d'euros) portée notamment par une forte collecte sur les fonds monétaires. Les actifs sous gestion progressent tant sur les fonds monétaires que sur les supports moyen- et long terme.

L'activité Real Estate réalise une bonne performance sur ses activités *Investment Management* et *Property Management* mais la performance est moindre pour l'activité *Advisory*.

À 885 millions d'euros, les revenus de la Gestion Institutionnelle et Privée baissent de 2,7% par rapport au premier trimestre 2022. Wealth Management enregistre une très forte hausse de ses revenus (+10,6%), soutenue par la forte croissance des revenus d'intérêt. Les revenus d'Asset Management (y compris Principal Investments) et de Real Estate sont en baisse dans des environnements peu porteurs et se comparent à une base très élevée au premier trimestre 2022.

À 695 millions d'euros, les frais de gestion de la Gestion Institutionnelle et Privée sont en progression de 6,2% par rapport au premier trimestre 2022. L'effet de ciseaux est largement positif (+4,2 points) pour le métier Wealth Management. Les frais de gestion du métier Asset Management (y compris Principal Investments) sont en hausse avec un effet de base défavorable au premier trimestre 2022.

Le résultat avant impôt de la Gestion Institutionnelle et Privée s'élève ainsi à 198 millions d'euros. Il recule de 34,7% par rapport au premier trimestre 2022, impacté par un effet de base négatif lié à une plus-value lors de la création d'une joint-venture au premier trimestre 2022.

*
* *

¹ Wealth Management, Asset Management, Real Estate et Principal Investments



AUTRES ACTIVITÉS

La norme IFRS 17 « contrats d'assurance » remplace la norme IFRS 4 « contrats d'assurances » depuis le 01.01.23. Cette entrée en vigueur de la norme IFRS 17 est conjointe à la mise en œuvre de la norme IFRS 9 pour les activités d'assurance.

Les principaux effets sont les suivants :

- Les frais de gestion dits « rattachables à l'activité d'assurance » sont présentés comptablement en déduction des revenus et non plus en frais de gestion. Ces écritures comptables portent exclusivement sur le métier Assurance et les entités du Groupe (hors métier Assurance) distribuant des contrats d'assurance (dits distributeurs internes) et sont sans effet sur le résultat brut d'exploitation. L'impact de ces écritures pour les distributeurs internes est porté par « Autres activités », afin de ne pas perturber la lecture de leur performance financière. Au premier trimestre 2023, les frais rattachables s'élèvent à 250 millions d'euros pour « Autres Activités » (259 millions d'euros au premier trimestre 2022) ;
- L'impact de la volatilité générée par la comptabilisation à la juste valeur de certains actifs sur le résultat financier (IFRS 9) est présenté en « Autres activités » et n'impacte donc pas les revenus du métier Assurance. Au premier trimestre 2023, l'impact de la volatilité générée s'élève à -16 millions d'euros pour « Autres Activités » (-158 millions d'euros au premier trimestre 2022 en lien avec l'impact de la performance des marchés au premier trimestre 2022).

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

Le produit net bancaire des retraitements liés à l'assurance sur « Autres Activités » s'élève à -266 millions d'euros (-417 millions d'euros au premier trimestre 2022). Il enregistre pour -250 millions d'euros l'impact du retraitement des frais de gestion « dits rattachables » des distributeurs internes (-259 millions d'euros au premier trimestre 2022) et pour -16 millions d'euros l'impact du retraitement de la volatilité du métier Assurance lié à la comptabilisation à la juste valeur (IFRS 9) (-158 millions d'euros au premier trimestre 2022).

Les frais de gestion des retraitements liés à l'assurance sur « Autres Activités » s'élèvent à 250 millions d'euros au premier trimestre 2023 (+259 millions d'euros au premier trimestre 2022). Ils enregistrent pour +250 millions d'euros le retraitement des frais de gestion « dits rattachables » des distributeurs internes (+259 millions d'euros au premier trimestre 2022).

Le résultat avant impôt des « Autres Activités » des retraitements liés à l'assurance s'établit ainsi à -16 millions d'euros contre -158 millions d'euros au premier trimestre 2022, en forte hausse en lien avec l'impact des performances de marchés au premier trimestre 2022.

Le produit net bancaire des « Autres Activités » hors retraitements liés à l'assurance s'élève à -478 millions d'euros (+52 millions d'euros au premier trimestre 2022). Il enregistre au premier trimestre 2023 l'impact extraordinaire de l'ajustement des couvertures lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la Banque Centrale Européenne au quatrième trimestre 2022 pour -403 millions d'euros. Enfin, il enregistre au premier trimestre 2023, une réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA) pour -54 millions d'euros (+93 millions d'euros au premier trimestre 2022).

Les frais de gestion des « Autres Activités » hors retraitements liés à l'assurance s'élèvent à -624 millions d'euros au premier trimestre 2023 (-542 millions d'euros au premier trimestre 2022). Ils enregistrent au premier trimestre 2023, l'impact exceptionnel des coûts d'adaptation globaux liés au métier Personal Finance pour 236 millions d'euros, des coûts de restructuration et des coûts d'adaptation pour 30 millions d'euros (26 millions d'euros au premier trimestre 2022) et des coûts



de renforcement informatique pour 95 millions d'euros (45 millions d'euros au premier trimestre 2022).

Le coût du risque des « Autres Activités » hors retraitements liés à l'assurance est en reprise de 6 millions d'euros. Il s'élevait à 54 millions d'euros au premier trimestre 2022.

Les autres éléments hors exploitation des « Autres activités » hors retraitements liés à l'assurance s'établissent à -1 million d'euros au premier trimestre 2023, contre -42 millions d'euros au premier trimestre 2022. Ils enregistraient au premier trimestre 2022 l'impact d'une dépréciation des titres d'Ukrsibbank de -159 millions d'euros et du recyclage de la réserve de conversion¹ pour -274 millions, partiellement compensés par l'effet positif de l'écart d'acquisition négatif lié à bpost banque pour +244 millions d'euros et d'une plus-value de cession d'une participation de 204 millions d'euros.

Le résultat avant impôt des « Autres Activités » hors retraitements liés à l'assurance s'établit ainsi à -1 084 millions d'euros contre -564 millions d'euros au premier trimestre 2022, en baisse notamment avec l'impact extraordinaire de l'ajustement des couvertures lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la Banque Centrale Européenne au quatrième trimestre 2022 et des coûts exceptionnels d'adaptation globaux liés à Personal Finance.

STRUCTURE FINANCIÈRE

Le Groupe a une structure financière solide.

Le ratio « *common equity Tier 1* » s'élève à 13,6%² au 31 mars 2023, en hausse de 130 points de base par rapport au 31 décembre 2022, du fait principalement :

- de la réalisation de la cession de Bank of the West le 1^{er} février 2023 (+170 points de base),
- de la mise en réserve du résultat net du premier trimestre 2023 après prise en compte d'un taux de distribution de 60%, net de l'évolution des actifs pondérés (0 pb),
- de l'effet de l'ajustement du résultat distribuable 2023 (-10pb),
- du lancement de la première tranche de rachat d'actions (-20 pb)
- et des impacts liés à l'application de la norme IFRS17, à la mise à jour des modèles et aux réglementations³ (-10 pb).

Les autres effets sont au global limités sur le ratio.

Le ratio de levier⁴ s'élève à 4,4% au 31 mars 2023.

Le *Liquidity Coverage Ratio*⁵ (fin de période) s'établit à un niveau élevé de 139% au 31 mars 2023 (129% au 31 décembre 2022).

Les réserves de liquidité disponibles instantanément⁶ s'élèvent à 466 milliards d'euros au 31 mars 2023 et représentent une marge de manœuvre de plus d'un an par rapport aux ressources de marché.

*
* *

¹ Précédemment constaté en capitaux propres

² CRD5 ; y compris dispositions transitoires IFRS 9

³ Incluant le phasage IFRS 9

⁴ Calculé conformément au Règlement (UE) n°2019/876

⁵ Calculé conformément au Règlement (CRR) 575/2013 art. 451a

⁶ 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

**APPLICATION DE LA NORME IFRS 17 – TABLEAU DE PASSAGE (NON AUDITE)**

Depuis le 1er janvier 2023, les entités d'assurance du Groupe BNP Paribas appliquent la norme IFRS 17 « Contrats d'assurance » publiée en mai 2017 puis amendée en juin 2020, adoptée par l'Union européenne en novembre 2021, avec pour date de transition le 1er janvier 2022 pour les besoins du bilan d'ouverture de la période comparative requise par la norme.

Le Groupe ayant différé l'application d'IFRS 9 « Instruments financiers », pour les entités d'assurance jusqu'à l'entrée en vigueur d'IFRS 17, celles-ci appliquent donc cette norme à compter du 1er janvier 2023.

Par ailleurs, l'entrée en vigueur d'IFRS 17 entraîne la prise d'effet de différents amendements à d'autres normes dont IAS 1 en matière de présentation, IAS 16 et IAS 40 pour l'évaluation et la présentation des actifs immobiliers, IAS 28 sur les exemptions à la méthode de mise en équivalence et IAS 32 et IFRS 9 concernant les actions propres et autres titres émis par le Groupe.

Les principaux effets de ces changements sont détaillés dans le tableau ci-dessous.

**BILAN DE PASSAGE**

En millions d'euros	31 décembre 2022	Effets IFRS 17, IFRS 9	1 janvier 2023
ACTIF			
Caisse, banques centrales	318 560	-	318 560
Instruments financiers en valeur de marché par résultat			
Portefeuille de titres	166 077	-	166 077
Prêts et opérations de pensions	191 125	-	191 125
Instruments financiers dérivés	327 932	-	327 932
Instruments financiers dérivés de couverture	25 401	-	25 401
Actifs financiers en valeur de marché par capitaux propres			
Titres de dettes	35 878	-	35 878
Instruments de capitaux propres	2 188	-	2 188
Actifs financiers au coût amorti			
Prêts et créances sur les établissements de crédit	32 616	-	32 616
Prêts et créances sur la clientèle	857 020	-	857 020
Titres de dettes	114 014	-	114 014
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(7 477)	-	(7 477)
Placements et autres actifs liés aux activités d'assurance	247 403	(1 928) (a) (c) (d)	245 475
Actifs d'impôts courants et différés	5 893	39	5 932
Comptes de régularisation et actifs divers	209 092	(549)	208 543
Participations dans les entreprises mises en équivalence	6 263	(190)	6 073
Immobilisations corporelles et immeubles de placement	38 468	-	38 468
Immobilisations incorporelles	3 790	-	3 790
Ecarts d'acquisition	5 294	-	5 294
Actifs destinés à être cédés	86 839	-	86 839
TOTAL ACTIF	2 666 376	(2 628)	2 663 748
DETTES			
Banques centrales	3 054	-	3 054
Instruments financiers en valeur de marché par résultat			
Portefeuille de titres	99 155	-	99 155
Dépôts et opérations de pensions	234 076	-	234 076
Dettes représentées par un titre	70 460	(4 882) (b) (c)	65 578
Instruments financiers dérivés	300 121	-	300 121
Instruments financiers dérivés de couverture	40 001	-	40 001
Passifs financiers au coût amorti			
Dettes envers les établissements de crédit	124 718	-	124 718
Dettes envers la clientèle	1 008 054	2	1 008 056
Dettes représentées par un titre	154 143	1 216 (c)	155 359
Dettes subordonnées	24 156	4	24 160
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(20 201)	-	(20 201)
Passifs d'impôts courants et différés	3 054	(75)	2 979
Comptes de régularisation et passifs divers	185 456	(446)	185 010
Provisions techniques et autres passifs d'assurance	226 532	(226 532) (a)	
Passifs relatifs aux contrats d'assurance		228 630 (b)	228 630
Provisions pour risques et charges	10 040	-	10 040
Dettes liées aux actifs destinés à être cédés	77 002	-	77 002
TOTAL DETTES	2 539 821	(2 083)	2 537 738
CAPITAUX PROPRES			
Capital et réserves	115 149	(141)	115 008
Résultat de la période, part du groupe	10 196	(348)	9 848
Total capital, réserves consolidées et résultat de la période, part du Groupe	125 345	(489)	124 856
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	(3 553)	(66)	(3 619)
Total part du Groupe	121 792	(555) (e)	121 237
Intérêts minoritaires	4 763	10	4 773
TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS	126 555	(545)	126 010
TOTAL PASSIF	2 666 376	(2 628)	2 663 748



(a) L'annulation des actifs et passifs d'assurance reconnus selon IFRS 4 :

- à l'actif, -5,2 milliards d'euros au sein des « Placements et autres actifs liés aux activités d'assurance » : - 2,3 milliards d'euros au titre des actifs de réassurance détenus, principalement des provisions mathématiques, et -2,9 milliards d'euros au titre de la participation aux bénéfices différée résultant de la comptabilité reflet ;
- au passif, -226,5 milliards d'euros de passifs des contrats d'assurance précédemment comptabilisés en « Provisions techniques et autres passifs d'assurance ».

(b) La comptabilisation des « Passifs relatifs aux contrats d'assurance » pour +228,6 milliards d'euros, dont :

- la meilleure estimation des flux de trésorerie futurs et l'ajustement pour risque associé et la marge de service contractuel différée évalués selon IFRS 17 ;
- les autres actifs et passifs liés aux contrats d'assurance (avances aux assurés, créances et dettes), incluant +5,7 milliards d'euros précédemment comptabilisés au sein des « Dettes représentées par un titre ».

(c) Le Groupe applique l'amendement à IFRS 9 permettant de reconnaître au bilan les instruments financiers émis par le Groupe détenus en tant que sous-jacents de contrats participatifs directs et évalués en valeur de marché par résultat. En conséquence, les « Placements et autres actifs liés aux activités d'assurance » augmentent de +2 milliards d'euros en contrepartie, au passif, des « Dettes représentées par un titre en valeur de marché par résultat » pour +0,8 milliard d'euros et des « Dettes représentées par un titre au coût amorti » pour +1,2 milliard d'euros.

(d) Le Groupe a également appliqué les modifications d'IAS 40 et d'IAS 16, consécutives à IFRS 17, conduisant à évaluer en valeur de marché par résultat les immeubles détenus comme éléments sous-jacents de contrats participatifs directs et reconnaître +1,4 milliard d'euros en « Placements et autres actifs liés aux activités d'assurance ».

(e) L'application des normes IFRS 17 et IFRS 9 conduit à un impact net d'impôt sur les capitaux propres part du Groupe de - 0,6 milliard d'euros.

**BILAN AU 31 MARS 2023**

En millions d'euros	31/03/2023	01/01/2023
ACTIF		
Caisse, banques centrales	336 126	318 560
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres	238 029	166 077
Prêts et opérations de pensions	280 916	191 125
Instruments financiers dérivés	278 949	327 932
Instruments financiers dérivés de couverture	22 008	25 401
Actifs financiers en valeur de marché par capitaux propres		
Titres de dettes	37 972	35 878
Instruments de capitaux propres	2 206	2 188
Actifs financiers au coût amorti		
Prêts et créances sur les établissements de crédit	38 323	32 616
Prêts et créances sur la clientèle	854 272	857 020
Titres de dettes	115 400	114 014
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(6 226)	(7 477)
Placements et autres actifs liés aux activités d'assurance	250 621	245 475
Actifs d'impôts courants et différés	5 575	5 932
Comptes de régularisation et actifs divers	184 183	208 543
Participations dans les entreprises mises en équivalence	6 442	6 073
Immobilisations corporelles et immeubles de placement	39 852	38 468
Immobilisations incorporelles	3 821	3 790
Ecart d'acquisition	5 327	5 294
Actifs destinés à être cédés	-	86 839
TOTAL ACTIF	2 693 796	2 663 748
DETTES		
Banques centrales	5 085	3 054
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres	124 966	99 155
Dépôts et opérations de pensions	320 476	234 076
Dettes représentées par un titre	71 294	65 578
Instruments financiers dérivés	256 097	300 121
Instruments financiers dérivés de couverture	36 006	40 001
Passifs financiers au coût amorti		
Dettes envers les établissements de crédit	155 420	124 718
Dettes envers la clientèle	1 001 453	1 008 056
Dettes représentées par un titre	171 987	155 359
Dettes subordonnées	24 072	24 160
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(17 568)	(20 201)
Passifs d'impôts courants et différés	3 791	2 979
Comptes de régularisation et passifs divers	166 778	185 010
Passifs relatifs aux contrats d'assurance	231 872	228 630
Provisions pour risques et charges	10 061	10 040
Dettes liées aux actifs destinés à être cédés	-	77 002
TOTAL DETTES	2 561 790	2 537 738
CAPITAUX PROPRES		
Capital et réserves	125 909	115 008
Résultat de la période, part du groupe	4 435	9 848
Total capital, réserves consolidées et résultat de la période, part du Groupe	130 344	124 856
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	(3 199)	(3 619)
Total part du Groupe	127 145	121 237
Intérêts minoritaires	4 861	4 773
TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS	132 006	126 010
TOTAL PASSIF	2 693 796	2 663 748

**COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ - GROUPE**

	1T23	1T22	1T23 / 1T22	4T22	1T23 / 4T22
<i>En millions d'euros</i>					
Groupe					
PNB	12 032	11 868	+1,4%	10 885	+10,5%
Frais de gestion	-9 191	-8 754	+5,0%	-7 471	+23,0%
RBE	2 841	3 114	-8,8%	3 414	-16,8%
Coût du risque	-642	-651	-1,4%	-697	-7,9%
Résultat d'exploitation	2 199	2 463	-10,7%	2 717	-19,1%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	178	158	+12,7%	94	+89,1%
Autres résultats hors exploitation	0	4	n.s.	-22	n.s.
Résultat avant impôt	2 377	2 625	-9,4%	2 790	-14,8%
Impôt sur les bénéfices	-791	-919	-13,9%	-732	+8,1%
Intérêts minoritaires	-98	-95	+3,2%	-102	-3,6%
Résultat net des activités destinées à être cédées	2 947	229	n.s.	185	n.s.
Résultat net part du groupe	4 435	1 840	n.s.	2 142	n.s.
Coefficient d'exploitation	76,4%	73,8%	+2,6 pt	68,6%	+7,8 pt

L'information financière de BNP Paribas pour le premier trimestre 2023 est constituée du présent communiqué de presse, des séries trimestrielles de l'année 2022 recomposées et de la présentation attachée.

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

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

**RÉSULTAT PAR POLE AU PREMIER TRIMESTRE 2023**

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 de la Banque Privée)	Investment & Protection Services	CIB	Pôles opérationne ls	Autres activités	Groupe
<i>En millions d'euros</i>						
Produit net bancaire	6 494	1 409	4 873	12 776	-744	12 032
var/1T22	+5,6%	+0,6%	+4,0%	+4,4%	n.s.	+1,4%
var/4T22	+5,7%	-7,8%	+26,8%	+11,0%	+18,6%	+10,5%
Frais de gestion	-4 479	-897	-3 440	-8 816	-375	-9 191
var/1T22	+4,6%	+5,4%	+3,1%	+4,1%	+32,2%	+5,0%
var/4T22	+15,7%	-6,2%	+26,1%	+16,7%	n.s.	+23,0%
Résultat Brut d'exploitation	2 015	512	1 433	3 959	-1 118	2 841
var/1T22	+8,0%	-6,7%	+6,3%	+5,2%	+72,6%	-8,8%
var/4T22	-11,2%	-10,5%	+28,5%	+0,1%	n.s.	-16,8%
Coût du risque	-646	-1	-1	-648	6	-642
var/1T22	+9,8%	-83,9%	-47,8%	+8,6%	n.s.	-1,4%
var/4T22	+5,4%	n.s.	-99,5%	-14,3%	-89,3%	-7,9%
Résultat d'exploitation	1 369	511	1 432	3 311	-1 112	2 199
var/1T22	+7,2%	-5,8%	+6,4%	+4,6%	+58,4%	-10,7%
var/4T22	-17,3%	-12,9%	+49,4%	+3,5%	n.s.	-19,1%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	95	68	3	166	12	178
Autres éléments hors exploitation	8	0	-6	1	-1	0
Résultat avant impôt	1 471	578	1 428	3 478	-1 101	2 377
var/1T22	+7,1%	-7,0%	+5,7%	+3,9%	+52,5%	-9,4%
var/4T22	-11,6%	-10,1%	+50,0%	+6,7%	n.s.	-14,8%

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 de la Banque Privée)	Investment & Protection Services	CIB	Pôles opérationne ls	Autres activités	Groupe
<i>En millions d'euros</i>						
Produit net bancaire	6 494	1 409	4 873	12 776	-744	12 032
1T22	6 147	1400	4 685	12 232	-364	11868
4T22	6 141	1529	3 842	11512	-627	10 885
Frais de gestion	-4 479	-897	-3 440	-8 816	-375	-9 191
1T22	-4 281	-851	-3 338	-8 471	-283	-8 754
4T22	-3 872	-956	-2 727	-7 556	85	-7 471
Résultat Brut d'exploitation	2 015	512	1 433	3 959	-1 118	2 841
1T22	1866	549	1347	3 762	-648	3 114
4T22	2 269	572	1115	3 956	-542	3 414
Coût du risque	-646	-1	-1	-648	6	-642
1T22	-589	-7	-2	-597	-54	-651
4T22	-613	14	-167	-756	59	-697
Résultat d'exploitation	1 369	511	1 432	3 311	-1 112	2 199
1T22	1277	542	1346	3 165	-702	2 463
4T22	1656	586	958	3 200	-483	2 717
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	95	68	3	166	12	178
1T22	86	45	4	135	23	158
4T22	69	61	2	132	-38	94
Autres éléments hors exploitation	8	0	-6	1	-1	0
1T22	11	35	1	46	-42	4
4T22	-62	-4	-8	-73	51	-22
Résultat avant impôts	1 471	578	1 428	3 478	-1 101	2 377
1T22	1374	622	1351	3 347	-722	2 625
4T22	1663	643	952	3 259	-469	2 790
Impôt sur les bénéfices						-791
Intérêts minoritaires						-98
Résultat net des activités destinées à être cédées						2 947
Résultat net part du groupe						4 435

**HISTORIQUE DES RÉSULTATS TRIMESTRIELS**

€m	Distribuable					
	1Q23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Groupe						
PNB	12 492	12 032	10 885	11 141	11 536	11 868
Frais de gestion	-8 294	-9 191	-7 471	-6 860	-6 779	-8 754
RBE	4 198	2 841	3 414	4 281	4 757	3 114
Coût du risque	-642	-642	-697	-897	-758	-651
Résultat d'exploitation	3 556	2 199	2 717	3 384	3 999	2 463
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	178	178	94	176	227	158
Autres résultats hors exploitation	0	0	-22	39	-26	4
Éléments hors exploitation	178	178	72	215	201	162
Résultat avant impôt	3 734	2 377	2 790	3 599	4 200	2 625
Impôt sur les bénéfices	-791	-791	-732	-871	-1 131	-919
Intérêts minoritaires	-98	-98	-102	-92	-112	-95
Résultat net des activités destinées à être cédées	0	2 947	185	136	136	229
Résultat net part du groupe	2 845	4 435	2 142	2 773	3 093	1 840
Coefficient d'exploitation	66,4%	76,4%	68,6%	61,6%	58,8%	73,8%
Encours moyens de prêts (Md€)		815,9	823,1	816,8	796,9	776,8
Dépôts moyens (Md€)		784,5	794,1	789,9	770,4	752,2
Encours de prêts au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)		901,2	927,2	907,1	890,2	853,3
Coût du risque (en pb annualisé)		28	30	40	34	31



€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Corporate and Institutional Banking					
PNB	4 873	3 842	3 783	4 093	4 685
Frais de gestion	-3 440	-2 727	-2 327	-2 299	-3 338
RBE	1 433	1 115	1 456	1 794	1 347
Coût du risque	-1	-157	-90	-76	-2
Résultat d'exploitation	1 432	958	1 366	1 717	1 346
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	3	2	5	9	4
Autres éléments hors exploitation	-6	-8	-3	-1	1
Résultat avant impôt	1 428	952	1 369	1 726	1 351
Coefficient d'exploitation	70,6%	71,0%	61,5%	56,2%	71,2%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	28,8	29,9	29,6	28,9	27,4
RWA (Md€)	244,6	244,0	266,5	260,7	256,2
€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Global Banking					
PNB	1 455	1 513	1 171	1 239	1 258
Frais de gestion	-849	-734	-654	-648	-805
RBE	605	779	518	591	453
Coût du risque	1	-155	-116	-85	20
Résultat d'exploitation	607	624	402	505	473
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	1	1	1	1
Autres éléments hors exploitation	0	0	0	0	0
Résultat avant impôt	608	626	403	506	474
Coefficient d'exploitation	58,4%	48,5%	55,8%	52,3%	64,0%
Encours moyens de crédits (Md€)	182	188	187	176	168
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	177	189	179	170	163
Dépôts moyens (Md€)	216	219	209	198	190
Coût du risque (en pb annualisé)	0	33	26	20	-5
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	16,5	16,5	16,4	16,0	15,2
RWA (Md€)	146,1	146,3	155,5	149,0	145,3
€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Global Markets					
PNB	2 764	1 651	1 980	2 191	2 814
<i>incl. FICC</i>	<i>1 906</i>	<i>1 152</i>	<i>1 156</i>	<i>1 379</i>	<i>1 749</i>
<i>incl. Equity & Prime Services</i>	<i>857</i>	<i>499</i>	<i>824</i>	<i>812</i>	<i>1 065</i>
Frais de gestion	-2 016	-1 474	-1 161	-1 152	-1 994
RBE	748	177	819	1 040	819
Coût du risque	-4	-3	28	8	-21
Résultat d'exploitation	744	174	847	1 048	798
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	2	1	3	8	2
Autres éléments hors exploitation	-7	-9	-1	-1	1
Résultat avant impôt	740	166	848	1 055	801
Coefficient d'exploitation	72,9%	89,3%	58,6%	52,6%	70,9%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	11,2	12,0	11,8	11,5	10,9
RWA (Md€)	88,3	87,7	99,4	98,5	96,3
€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Securities Services					
PNB	655	679	632	663	613
Frais de gestion	-575	-520	-513	-499	-538
RBE	79	159	119	164	75
Coût du risque	1	1	-2	0	0
Résultat d'exploitation	81	160	118	164	75
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	-1	1	0	1
Autres éléments hors exploitation	0	1	-1	0	0
Résultat avant impôt	81	161	118	164	77
Coefficient d'exploitation	87,9%	76,6%	81,1%	75,3%	87,8%
Actifs en détention (Md€)	11 941	11 133	10 798	11 214	11 907
Actifs sous administration (Md€)	2 520	2 303	2 262	2 256	2 426
Nombre de transactions (en millions)	38,6	36,9	35,5	38,3	38,6
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	1,1	1,4	1,4	1,4	1,3
RWA (Md€)	10,2	9,9	11,6	13,2	14,6



€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Commercial, Personal Banking & Services (incluant 100% de la Banque Privée) ¹					
PNB	6 670	6 306	6 377	6 580	6 308
Frais de gestion	-4 585	-3 964	-3 767	-3 766	-4 380
RBE	2 084	2 342	2 610	2 814	1 927
Coût du risque	-650	-600	-681	-614	-596
Résultat d'exploitation	1 435	1 742	1 929	2 200	1 331
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	95	69	120	157	86
Autres éléments hors exploitation	8	-62	3	26	11
Résultat avant impôt	1 537	1 750	2 052	2 383	1 428
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-66	-87	-65	-76	-54
Résultat avant impôt de Commercial, Personal Banking & Services	1 471	1 663	1 987	2 307	1 374
Coefficient d'exploitation	68,7%	62,9%	59,1%	57,2%	69,4%
Encours moyens de crédits (Md€)	627	627	622	612	600
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	629	624	620	607	593
Dépôts moyens (Md€)	568	575	581	573	562
Coût du risque (en pb annualisé)	41	38	44	40	40
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	43,6	41,7	41,5	41,0	39,7
RWA (Md€)	374,9	375,1	376,9	374,4	374,0
€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Commercial, Personal Banking & Services - hors effets PEL/CEL (incluant 100% de la Banque Privée) ¹					
PNB	6 666	6 298	6 364	6 566	6 296
Frais de gestion	-4 585	-3 964	-3 767	-3 766	-4 380
RBE	2 081	2 335	2 597	2 800	1 916
Coût du risque	-650	-600	-681	-614	-596
Résultat d'exploitation	1 431	1 735	1 916	2 186	1 320
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	95	69	120	157	86
Autres éléments hors exploitation	8	-62	3	26	11
Résultat avant impôt	1 534	1 742	2 039	2 369	1 417
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-66	-87	-65	-76	-54
Résultat avant impôt de Commercial, Personal Banking & Services	1 468	1 655	1 974	2 293	1 362
Coefficient d'exploitation	68,8%	62,9%	59,2%	57,4%	69,6%
Encours moyens de crédits (Md€)	627	627	622	612	600
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	629	624	620	607	593
Dépôts moyens (Md€)	568	575	581	573	562
Coût du risque (en pb annualisé)	41	38	44	40	40
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	43,6	41,7	41,5	41,0	39,7
RWA (Md€)	374,9	375,1	376,9	374,4	374,0
€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Commercial, Personal Banking & Services (incluant 2/3 de la Banque Privée)					
PNB	6 494	6 141	6 223	6 420	6 147
Frais de gestion	-4 479	-3 872	-3 677	-3 683	-4 281
RBE	2 015	2 269	2 545	2 737	1 866
Coût du risque	-646	-613	-682	-613	-589
Résultat d'exploitation	1 369	1 656	1 863	2 124	1 277
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	95	69	120	157	86
Autres éléments hors exploitation	8	-62	3	26	11
Résultat avant impôt	1 471	1 663	1 987	2 307	1 374
Coefficient d'exploitation	69,0%	63,0%	59,1%	57,4%	69,6%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	43,6	41,7	41,5	41,0	39,7
RWA (Md€)	370,8	370,9	372,6	370,3	369,9
€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Commercial, Personal Banking & Services - hors effets PEL/CEL (incluant 2/3 de la Banque Privée)					
PNB	6 491	6 134	6 210	6 406	6 136
Frais de gestion	-4 479	-3 872	-3 677	-3 683	-4 281
RBE	2 012	2 262	2 533	2 723	1 855
Coût du risque	-646	-613	-682	-613	-589
Résultat d'exploitation	1 365	1 648	1 851	2 110	1 266
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	95	69	120	157	86
Autres éléments hors exploitation	8	-62	3	26	11
Résultat avant impôt	1 468	1 655	1 974	2 293	1 362
Coefficient d'exploitation	69,0%	63,1%	59,2%	57,5%	69,8%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	43,6	41,7	41,5	41,0	39,7
RWA (Md€)	370,8	370,9	372,6	370,3	369,9

1. Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt



€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banques Commerciales (incluant 100% de la Banque Privée) ¹					
PNB	4 157	3 937	3 960	4 099	3 902
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	2 678	2 483	2 499	2 582	2 413
<i>incl. Commissions</i>	1 479	1 454	1 461	1 517	1 490
Frais de gestion	-3 208	-2 720	-2 588	-2 568	-3 106
RBE	949	1 218	1 372	1 531	796
Coût du risque	-231	-115	-285	-234	-239
Résultat d'exploitation	717	1 103	1 087	1 297	557
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	88	75	100	133	70
Autres éléments hors exploitation	39	-54	0	10	-3
Résultat avant impôt	844	1 123	1 187	1 441	625
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-65	-86	-65	-75	-54
Résultat avant impôt des Banques Commerciales	778	1 037	1 122	1 366	571
Coefficient d'exploitation	77,2%	69,1%	65,3%	62,6%	79,6%
Encours moyens de crédits (Md€)	475	479	476	468	459
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	504	501	497	485	474
Dépôts moyens (Md€)	536	545	550	542	532
Coût du risque (en pb annualisé)	18	9	23	19	20
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	30,5	29,6	29,5	29,2	28,3
RWA (Md€)	259,0	263,5	267,9	265,8	267,2
€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banques Commerciales - hors effets PEL/CEL (incluant 100% de la Banque Privée) ¹					
PNB	4 154	3 929	3 948	4 085	3 891
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	2 675	2 475	2 487	2 568	2 401
<i>incl. Commissions</i>	1 479	1 454	1 461	1 517	1 490
Frais de gestion	-3 208	-2 720	-2 588	-2 568	-3 106
RBE	946	1 210	1 360	1 517	785
Coût du risque	-231	-115	-285	-234	-239
Résultat d'exploitation	714	1 095	1 075	1 283	546
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	88	75	100	133	70
Autres éléments hors exploitation	39	-54	0	10	-3
Résultat avant impôt	840	1 115	1 174	1 427	613
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-65	-86	-65	-75	-54
Résultat avant impôt des Banques Commerciales	775	1 029	1 110	1 352	560
Coefficient d'exploitation	77,2%	69,2%	65,6%	62,9%	79,8%
Encours moyens de crédits (Md€)	475	479	476	468	459
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	504	501	497	485	474
Dépôts moyens (Md€)	536	545	550	542	532
Coût du risque (en pb annualisé)	18	9	23	19	20
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	30,5	29,6	29,5	29,2	28,3
RWA (Md€)	259,0	263,5	267,9	265,8	267,2
€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banques Commerciales (incluant 2/3 de la Banque Privée)					
PNB	3 984	3 775	3 809	3 941	3 744
Frais de gestion	-3 104	-2 630	-2 501	-2 486	-3 009
RBE	880	1 145	1 308	1 455	735
Coût du risque	-228	-129	-285	-232	-231
Résultat d'exploitation	652	1 017	1 023	1 222	504
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	88	75	100	133	70
Autres éléments hors exploitation	39	-54	0	10	-3
Résultat avant impôt	778	1 037	1 122	1 366	571
Coefficient d'exploitation	77,9%	69,7%	65,7%	63,1%	80,4%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	30,5	29,6	29,5	29,2	28,3
RWA (Md€)	254,9	259,3	263,7	261,7	263,1

1. Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt



€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banques Commerciales - hors effets PEL/CEL (incluant 2/3 de la Banque Privée)					
PNB	3 981	3 768	3 796	3 927	3 733
Frais de gestion	-3 104	-2 630	-2 501	-2 486	-3 009
RBE	877	1 138	1 295	1 440	724
Coût du risque	-228	-129	-285	-232	-231
Résultat d'exploitation	649	1 009	1 010	1 208	492
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	88	75	100	133	70
Autres éléments hors exploitation	39	-54	0	10	-3
Résultat avant impôt	775	1 029	1 110	1 352	560
Coefficient d'exploitation	78,0%	69,8%	65,9%	63,3%	80,6%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	30,5	29,6	29,5	29,2	28,3
RWA (Md€)	254,9	259,3	263,7	261,7	263,1
€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banques Commerciales dans la zone euro (incluant 100% de la Banque Privée) ¹					
PNB	3 509	3 403	3 354	3 479	3 317
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	<i>2 139</i>	<i>2 050</i>	<i>2 011</i>	<i>2 074</i>	<i>1 947</i>
<i>incl. Commissions</i>	<i>1 371</i>	<i>1 353</i>	<i>1 343</i>	<i>1 405</i>	<i>1 370</i>
Frais de gestion	-2 773	-2 301	-2 193	-2 152	-2 678
RBE	736	1 102	1 161	1 327	640
Coût du risque	-183	-105	-230	-187	-198
Résultat d'exploitation	553	997	931	1 140	442
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	1	0
Autres éléments hors exploitation	1	-1	5	31	6
Résultat avant impôt	555	996	936	1 171	448
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-57	-80	-61	-72	-50
Résultat avant impôt des Banques Commerciales dans la zone euro	498	917	875	1 099	397
Coefficient d'exploitation	79,0%	67,6%	65,4%	61,9%	80,7%
Encours moyens de crédits (Md€)	441	444	441	433	425
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	467	463	460	449	437
Dépôts moyens (Md€)	494	502	508	501	492
Coût du risque (en pb annualisé)	53	11	58	51	45
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	24,9	24,1	24,1	24,0	23,2
RWA (Md€)	209,5	213,0	215,8	214,0	218,8
€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banques Commerciales dans la zone euro - hors effets PEL/CEL (incluant 100% de la Banque Privée) ¹					
PNB	3 506	3 395	3 341	3 465	3 306
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	<i>2 136</i>	<i>2 042</i>	<i>1 998</i>	<i>2 060</i>	<i>1 936</i>
<i>incl. Commissions</i>	<i>1 371</i>	<i>1 353</i>	<i>1 343</i>	<i>1 405</i>	<i>1 370</i>
Frais de gestion	-2 773	-2 301	-2 193	-2 152	-2 678
RBE	733	1 094	1 148	1 313	628
Coût du risque	-183	-105	-230	-187	-198
Résultat d'exploitation	550	989	918	1 126	430
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	1	0
Autres éléments hors exploitation	1	-1	5	31	6
Résultat avant impôt	552	989	923	1 157	436
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-57	-80	-61	-72	-50
Résultat avant impôt des Banques Commerciales dans la zone euro	495	909	862	1 085	386
Coefficient d'exploitation	79,1%	67,8%	65,6%	62,1%	81,0%
Encours moyens de crédits (Md€)	441	444	441	433	425
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	467	463	460	449	437
Dépôts moyens (Md€)	494	502	508	501	492
Coût du risque (en pb annualisé)	53	11	58	51	45
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	24,9	24,1	24,1	24,0	23,2
RWA (Md€)	209,5	213,0	215,8	214,0	218,8
€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banques Commerciales dans la zone euro (incluant 2/3 de la Banque Privée)					
PNB	3 347	3 249	3 208	3 326	3 164
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>incl. Commissions</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Frais de gestion	-2 671	-2 213	-2 108	-2 073	-2 583
RBE	676	1 036	1 100	1 254	582
Coût du risque	-179	-119	-230	-186	-191
Résultat d'exploitation	496	918	870	1 068	391
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	1	0
Autres éléments hors exploitation	1	-1	5	31	6
Résultat avant impôt	498	917	875	1 099	397
Coefficient d'exploitation	79,8%	68,1%	65,7%	62,3%	81,6%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	24,9	24,1	24,1	24,0	23,2
RWA (Md€)	205,4	208,8	211,6	209,9	214,7

1. Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt



€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banques Commerciales dans la zone euro - hors effets PEL/CEL (incluant 2/3 de la Banque Privée)					
PNB	3 344	3 242	3 195	3 312	3 153
Frais de gestion	-2 671	-2 213	-2 108	-2 073	-2 583
RBE	673	1 029	1 087	1 240	571
Coût du risque	-179	-119	-230	-186	-191
Résultat d'exploitation	493	910	857	1 053	380
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	1	0
Autres éléments hors exploitation	1	-1	5	31	6
Résultat avant impôt	495	909	862	1 085	386
Coefficient d'exploitation	79,9%	68,3%	66,0%	62,6%	81,9%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	24,9	24,1	24,1	24,0	23,2
RWA (Md€)	205,4	208,8	211,6	209,9	214,7

€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banque Commerciale en France (incluant 100% de la Banque Privée) ¹					
PNB	1 673	1 670	1 669	1 728	1 613
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	896	902	899	919	847
<i>incl. Commissions</i>	777	768	769	809	766
Frais de gestion	-1 276	-1 210	-1 133	-1 117	-1 239
RBE	397	460	536	612	374
Coût du risque	-75	21	-102	-64	-93
Résultat d'exploitation	322	481	434	548	281
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	1	0
Autres éléments hors exploitation	0	-1	1	25	0
Résultat avant impôt	322	481	434	574	282
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-37	-48	-36	-42	-31
Résultat avant impôt de la Banque Commerciale en France	285	433	398	531	250
Coefficient d'exploitation	76,3%	72,4%	67,9%	64,6%	76,8%
Encours moyens de crédits (Md€)	212	213	212	208	203
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	232	228	227	221	218
Dépôts moyens (Md€)	242	247	249	244	240
Coût du risque (en pb annualisé)	13	-4	18	12	17
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	11,5	11,3	11,1	11,0	10,6
RWA (Md€)	102,7	103,4	105,2	102,8	103,2

€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banque Commerciale en France - hors effets PEL/CEL (incluant 100% de la Banque Privée) ¹					
PNB	1 670	1 662	1 656	1 714	1 602
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	893	894	887	905	836
<i>incl. Commissions</i>	777	768	769	809	766
Frais de gestion	-1 276	-1 210	-1 133	-1 117	-1 239
RBE	394	453	523	598	363
Coût du risque	-75	21	-102	-64	-93
Résultat d'exploitation	318	474	421	534	270
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	1	0
Autres éléments hors exploitation	0	-1	1	25	0
Résultat avant impôt	318	473	422	560	270
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-37	-48	-36	-42	-31
Résultat avant impôt de la Banque Commerciale en France	282	425	385	517	239
Coefficient d'exploitation	76,4%	72,8%	68,4%	65,1%	77,3%
Encours moyens de crédits (Md€)	212	213	212	208	203
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	232	228	227	221	218
Dépôts moyens (Md€)	242	247	249	244	240
Coût du risque (en pb annualisé)	13	-4	18	12	17
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	11,5	11,3	11,1	11,0	10,6
RWA (Md€)	102,7	103,4	105,2	102,8	103,2

Rappel sur la provision PEL/CEL : cette provision, prise en compte dans le PNB de la BCEF, tient compte du risque généré par les Plans Epargne Logement (PEL) et Comptes Epargne Logement (CEL) pendant toute leur vie.

€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
PEL/CEL - 100% Banque Privée en France	3	8	13	14	11

€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banque Commerciale en France (incluant 2/3 de la Banque Privée)					
PNB	1 587	1 592	1 592	1 647	1 531
Frais de gestion	-1 230	-1 166	-1 092	-1 078	-1 195
RBE	357	426	500	569	336
Coût du risque	-72	8	-103	-64	-86
Résultat d'exploitation	285	434	397	505	250
Eléments hors exploitation	0	-1	1	26	0
Résultat avant impôt	285	433	398	531	250
Coefficient d'exploitation	77,5%	73,2%	68,6%	65,4%	78,0%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	11,5	11,3	11,1	11,0	10,6
RWA (Md€)	99,8	100,5	102,3	100,0	100,4

1. Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt



€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banque Commerciale en France - hors effets PEL/CEL(incluant 2/3 de la Banque Privée)					
PNB	1 584	1 584	1 579	1 633	1 520
Frais de gestion	-1 230	-1 166	-1 092	-1 078	-1 195
RBE	354	418	487	555	325
Coût du risque	-72	8	-103	-64	-86
Résultat d'exploitation	282	426	385	491	239
Eléments hors exploitation	0	-1	1	26	0
Résultat avant impôt	282	425	385	517	239
Coefficient d'exploitation	77,6%	73,6%	69,1%	66,0%	78,6%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	11,5	11,3	11,1	11,0	10,6
RWA (Md€)	99,8	100,5	102,3	100,0	100,4
€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
BNL bc (incluant 100% de la Banque Privée) ¹					
PNB	675	656	652	671	654
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	392	369	382	387	380
<i>incl. Commissions</i>	284	286	271	284	274
Frais de gestion	-464	-426	-440	-416	-454
RBE	211	230	213	255	201
Coût du risque	-98	-114	-114	-110	-128
Résultat d'exploitation	113	116	99	146	73
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	0	0	0	2	0
Résultat avant impôt	113	116	99	148	73
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-7	-5	-4	-8	-8
Résultat avant impôt de BNL bc	106	111	95	139	65
Coefficient d'exploitation	68,7%	64,9%	67,4%	62,0%	69,3%
Encours moyens de crédits (Md€)	77	79	79	78	79
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	80	80	80	79	82
Dépôts moyens (Md€)	63	64	65	65	63
Coût du risque (en pb annualisé)	49	57	57	55	63
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	5,9	6,0	6,0	6,0	5,9
RWA (Md€)	46,4	47,6	48,7	49,3	49,8
€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
BNL bc (incluant 2/3 de la Banque Privée)					
PNB	654	635	631	649	633
Frais de gestion	-450	-411	-423	-403	-440
RBE	204	224	208	246	193
Coût du risque	-98	-114	-114	-109	-128
Résultat d'exploitation	106	110	95	138	65
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0
Autre éléments hors exploitation	0	0	0	2	0
Résultat avant impôt	106	111	95	139	65
Coefficient d'exploitation	68,8%	64,7%	67,0%	62,0%	69,5%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,9	6,0	6,0	6,0	5,9
RWA (Md€)	46,0	47,1	48,2	48,8	49,3
€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banque Commerciale en Belgique (incluant 100% de la Banque Privée) ¹					
PNB	1 016	947	917	965	935
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	731	673	636	677	632
<i>incl. Commissions</i>	285	274	281	288	303
Frais de gestion	-945	-598	-558	-554	-905
RBE	70	348	359	412	30
Coût du risque	-8	-20	-17	-16	17
Résultat d'exploitation	62	328	342	396	47
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	1	0
Autres éléments hors exploitation	1	-1	3	3	4
Résultat avant impôt	64	327	345	399	52
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-12	-25	-19	-20	-10
Résultat avant impôt de la Banque Commerciale en Belgique	52	303	326	379	42
Coefficient d'exploitation	93,1%	63,2%	60,9%	57,3%	96,8%
Encours moyens de crédits (Md€)	138	138	137	134	131
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	142	141	140	136	125
Dépôts moyens (Md€)	160	161	162	162	161
Coût du risque (en pb annualisé)	2	6	5	5	-6
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,7	6,1	6,1	6,2	5,9
RWA (Md€)	53,2	54,5	54,2	54,2	58,4

1. Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt



€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banque Commerciale en Belgique (incluant 2/3 de la Banque Privée)					
PNB	964	896	871	920	890
Frais de gestion	-906	-571	-532	-529	-870
RBE	58	324	339	392	20
Coût du risque	-8	-21	-17	-16	18
Résultat d'exploitation	51	303	323	376	38
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	1	0
Autres éléments hors exploitation	1	-1	3	3	4
Résultat avant impôt	52	303	326	379	42
Coefficient d'exploitation	94,0%	63,8%	61,1%	57,4%	97,8%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,7	6,1	6,1	6,2	5,9
RWA (Md€)	52,4	53,9	53,4	53,5	57,6
€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banque Commerciale au Luxembourg (incluant 100% de la Banque Privée) ¹					
PNB	145	130	116	114	115
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	<i>120</i>	<i>105</i>	<i>94</i>	<i>90</i>	<i>88</i>
<i>incl. Commissions</i>	<i>25</i>	<i>25</i>	<i>22</i>	<i>24</i>	<i>27</i>
Frais de gestion	-88	-67	-62	-66	-80
RBE	58	63	54	48	35
Coût du risque	-1	9	3	3	5
Résultat d'exploitation	56	72	56	51	40
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	0	0	1	0	2
Résultat avant impôt	57	72	58	51	42
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-2	-2	-1	-2	-2
Résultat avant impôt de la Banque Commerciale au Luxembourg	55	70	56	49	40
Coefficient d'exploitation	60,3%	51,3%	53,8%	57,8%	69,8%
Encours moyens de crédits (Md€)	13	13	13	13	13
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	14	13	13	13	13
Dépôts moyens (Md€)	29	30	31	30	29
Coût du risque (en pb annualisé)	4	-25	-8	-9	-17
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8
RWA (Md€)	7,3	7,4	7,8	7,6	7,5
€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banque Commerciale au Luxembourg (incluant 2/3 de la Banque Privée au Luxembourg)					
PNB	142	127	113	110	111
Frais de gestion	-86	-65	-61	-64	-78
RBE	56	62	52	46	33
Coût du risque	-1	8	3	3	5
Résultat d'exploitation	54	70	55	49	38
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	0	0	1	0	2
Résultat avant impôt	55	70	56	49	40
Coefficient d'exploitation	60,5%	51,3%	53,7%	57,9%	70,4%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8
RWA (Md€)	7,1	7,3	7,7	7,5	7,4
€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banques Commerciales dans le reste du monde (incluant 100% de la Banque Privée) ¹ - Europe Méditerranée					
PNB	648	534	607	620	585
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	<i>540</i>	<i>433</i>	<i>488</i>	<i>508</i>	<i>465</i>
<i>incl. Commissions</i>	<i>108</i>	<i>101</i>	<i>118</i>	<i>112</i>	<i>120</i>
Frais de gestion	-435	-419	-395	-416	-428
RBE	212	115	212	204	156
Coût du risque	-49	-10	-55	-47	-41
Résultat d'exploitation	164	105	156	158	116
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	87	74	100	132	70
Autres éléments hors exploitation	37	-53	-5	-20	-9
Résultat avant impôt	288	126	251	270	177
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-8	-6	-3	-3	-3
Résultat avant impôt des Banques Commerciales dans le reste du monde - Europe Méditerranée	280	120	248	267	174
Coefficient d'exploitation	67,2%	78,4%	65,1%	67,0%	73,3%
Encours moyens de crédits (Md€)	34	35	35	35	34
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	37	38	38	37	37
Dépôts moyens (Md€)	42	43	43	41	40
Coût du risque (en pb annualisé)	53	11	58	51	45
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	5,6	5,5	5,4	5,2	5,1
RWA (Md€)	49,5	50,5	52,0	51,8	48,4

1. Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt



€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banques Commerciales dans le reste du monde (incluant 2/3 de la Banque Privée) - Europe Méditerranée					
PNB	638	526	601	615	580
Frais de gestion	-433	-417	-393	-414	-427
RBE	204	109	208	201	153
Coût du risque	-49	-10	-55	-46	-41
Résultat d'exploitation	156	99	153	155	112
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	87	74	100	132	70
Autre éléments hors exploitation	37	-53	-5	-20	-9
Résultat avant impôt	280	120	248	267	174
Coefficient d'exploitation	67,9%	79,2%	65,4%	67,3%	73,6%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,6	5,5	5,4	5,2	5,1
RWA (Md€)	49,5	50,5	52,0	51,8	48,4
€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Métiers spécialisés (Personal Finance, Arval & Leasing Solutions, Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors incluant 100% de la Banque Privée) ¹					
PNB	2 512	2 369	2 416	2 481	2 405
Frais de gestion	-1 377	-1 244	-1 179	-1 198	-1 274
RBE	1 136	1 125	1 238	1 283	1 131
Coût du risque	-418	-485	-396	-380	-357
Résultat d'exploitation	717	640	841	902	774
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	7	-5	21	24	16
Autres éléments hors exploitation	-31	-8	3	15	13
Résultat avant impôt	693	627	865	942	804
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-1	-1	0	0	-1
Résultat avant impôt des métiers spécialisés	692	626	865	941	803
Coefficient d'exploitation	54,8%	52,5%	48,8%	48,3%	53,0%
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	125	123	123	121	118
Coût du risque (en pb annualisé)	134	157	129	125	121
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	13,1	12,1	12,0	11,8	11,4
RWA (Md€)	115,9	111,6	109,0	108,6	106,8
€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Personal Finance					
PNB	1 288	1 283	1 345	1 371	1 388
Frais de gestion	-810	-739	-689	-718	-776
RBE	477	544	656	653	613
Coût du risque	-358	-413	-336	-309	-315
Résultat d'exploitation	120	131	320	344	297
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	9	-5	22	26	14
Autres éléments hors exploitation	-7	-15	-2	-6	-7
Résultat avant impôt	122	111	340	365	305
Coefficient d'exploitation	62,9%	57,6%	51,2%	52,4%	55,9%
Total des encours consolidés moyens (Md€)	97	96	94	94	93
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	98	97	97	96	94
Coût du risque (en pb annualisé)	145	170	139	129	134
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	8,6	8,1	8,1	8,0	7,7
RWA (Md€)	77,7	74,8	73,0	73,1	72,4
€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Arval & Leasing Solutions					
PNB	982	858	874	893	812
Frais de gestion	-403	-347	-341	-341	-366
RBE	579	511	534	553	446
Coût du risque	-38	-30	-38	-49	-30
Résultat d'exploitation	541	482	496	504	416
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	2	1	1	4
Autres éléments hors exploitation	-24	7	5	20	20
Résultat avant impôt	517	491	502	525	440
Coefficient d'exploitation	41,0%	40,4%	39,0%	38,2%	45,1%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,7	3,5	3,4	3,3	3,3
RWA (Md€)	33,5	32,0	31,2	30,7	29,5
Total des encours consolidés moyens (Md€)	53	51	49	49	48
Flotte financée (en milliers de véhicules)	1 614	1 592	1 520	1 501	1 484

1. Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt



€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors (incluant 100% de la Banque Privée) ¹					
PNB	243	228	197	217	205
Frais de gestion	-164	-158	-149	-139	-132
RBE	79	70	48	77	73
Coût du risque	-23	-42	-23	-23	-12
Résultat d'exploitation	57	28	25	54	61
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-2	-2	-2	-2	-3
Autres éléments hors exploitation	0	0	0	1	0
Résultat avant impôt	55	25	23	53	58
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-1	-1	0	0	-1
Résultat avant impôt des Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors	54	25	22	52	58
Coefficient d'exploitation	67,4%	69,4%	75,7%	64,3%	64,4%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	0,8	0,5	0,5	0,5	0,4
RWA (Md€)	4,7	4,8	4,9	4,8	4,9
Encours moyens de crédits chez Personal Investors et NDB (Md€)	2	2	2	2	1
Encours moyens de dépôts chez Personal Investors (Md€)	32	30	31	31	30
Actifs sous gestion de Personal Investors (Md€)	157	150	150	147	162
Ordres Particuliers Europe (en millions) de Personal Investors	10,0	9,2	10,1	10,1	13,0
€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investor (incluant 2/3 de la Banque Privée)					
PNB	240	225	195	214	203
Frais de gestion	-162	-156	-147	-137	-130
RBE	78	69	48	77	72
Coût du risque	-23	-42	-23	-23	-12
Résultat d'exploitation	56	27	25	54	60
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-2	-2	-2	-2	-3
Autres éléments hors exploitation	0	0	0	1	0
Résultat avant impôt	54	25	22	52	58
Coefficient d'exploitation	67,4%	69,4%	75,5%	64,1%	64,3%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	0,8	0,5	0,5	0,5	0,4
RWA (Md€)	4,7	4,8	4,9	4,8	4,9
€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Investment & Protection Services					
PNB	1 409	1 529	1 458	1 426	1 400
Frais de gestion	-897	-956	-883	-862	-851
RBE	512	572	575	564	549
Coût du risque	-1	14	2	-5	-7
Résultat d'exploitation	511	586	577	559	542
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	68	61	31	41	45
Autres éléments hors exploitation	0	-4	41	16	35
Résultat avant impôt	578	643	650	617	622
Coefficient d'exploitation	63,7%	62,6%	60,5%	60,4%	60,8%
Actifs sous gestion avec 100% des Banques Privées (Md€)	1 213	1 172	1 157	1 180	1 227
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	10,6	10,0	10,0	10,0	9,9
RWA (Md€)	40,6	40,6	43,2	44,7	48,7
€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Assurance					
PNB	524,02	499,88	513,99	512,13	490,20
Frais de gestion	-201,90	-197,61	-198,98	-200,72	-196,62
RBE	322,12	302,26	315,00	311,41	293,58
Coût du risque	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Résultat d'exploitation	322,12	302,26	315,00	311,41	293,58
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	58,90	31,54	20,35	23,66	28,89
Autres éléments hors exploitation	-0,31	-1,74	1,07	16,75	-3,21
Résultat avant impôt	380,71	332,05	336,42	351,82	319,27
Coefficient d'exploitation	38,5%	39,5%	38,7%	39,2%	40,1%
Actifs sous gestion (Md€)	251	247	248	255	270
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,3	7,1	7,1	7,2	7,2
RWA (Md€)	14,6	14,8	16,5	18,2	23,2

1. Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt



€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Gestion Institutionnelle et Privée					
PNB	885	1 029	944	914	910
Frais de gestion	-695	-759	-684	-661	-655
RBE	190	270	260	253	255
Coût du risque	-1	14	2	-5	-7
Résultat d'exploitation	189	284	262	248	249
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	9	29	11	18	16
Autres éléments hors exploitation	0	-2	40	-1	38
Résultat avant impôt	198	311	313	265	303
Coefficient d'exploitation	78,6%	73,8%	72,4%	72,3%	72,0%
Actifs sous gestion avec 100% des Banques Privées (Md€)	962	925	908	925	956
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,3	2,9	2,9	2,8	2,8
RWA (Md€)	26,0	25,8	26,7	26,5	25,5
€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Wealth Management					
PNB	409	392	379	371	370
Frais de gestion	-318	-317	-294	-273	-299
RBE	91	76	85	97	71
Coût du risque	-1	13	1	-3	-7
Résultat d'exploitation	91	89	86	94	64
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	0	-1	40	0	0
Résultat avant impôt	91	87	126	94	64
Coefficient d'exploitation	77,7%	80,7%	77,5%	73,7%	80,8%
Actifs sous gestion avec 100% des Banques Privées (Md€)	406	393	389	394	403
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	1,3	1,4	1,4	1,3	1,3
RWA (Md€)	11,8	12,0	13,1	13,3	12,3
€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Asset Management (incluant Real Estate & IPS Investments)					
PNB	476	636	565	543	540
Frais de gestion	-377	-442	-390	-387	-356
RBE	98	194	175	156	184
Coût du risque	0	1	1	-2	1
Résultat d'exploitation	98	195	176	154	185
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	9	29	11	18	16
Autres éléments hors exploitation	0	0	0	-1	38
Résultat avant impôt	107	224	187	171	239
Coefficient d'exploitation	79,3%	69,5%	69,0%	71,3%	65,9%
Actifs sous gestion (Md€)	555	532	519	531	553
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	2,0	1,5	1,5	1,5	1,5
RWA (Md€)	14,2	13,8	13,6	13,2	13,2
€m	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Autres activités					
PNB	-744	-627	-324	-402	-364
<i>Incl. Retraitement de la volatilité (métier Assurance)</i>	<i>-16</i>	<i>-87</i>	<i>-31</i>	<i>-108</i>	<i>-158</i>
<i>Incl. Retraitement Frais rattachables (Distributeurs internes)</i>	<i>-250</i>	<i>-296</i>	<i>-249</i>	<i>-252</i>	<i>-259</i>
Frais de gestion	-375	85	27	64	-283
<i>incl. coûts de restructuration, de renforcement IT et d'adaptation</i>	<i>-361</i>	<i>-188</i>	<i>-125</i>	<i>-106</i>	<i>-72</i>
<i>Incl. Retraitement Frais rattachables (Distributeurs internes)</i>	<i>250</i>	<i>296</i>	<i>249</i>	<i>252</i>	<i>259</i>
RBE	-1 118	-542	-296	-338	-648
Coût du risque	6	59	-126	-64	-54
Résultat d'exploitation	-1 112	-483	-423	-402	-702
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	12	-38	19	19	23
Autres éléments hors exploitation	-1	51	-2	-66	-42
Résultat avant impôt	-1 101	-469	-406	-449	-722
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	4,3	3,7	3,7	3,5	3,8
RWA (Md€)	38,3	37,1	27,9	28,3	22,1

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

Indicateurs Alternatifs de Performance	Définition	Justification de l'utilisation
Agrégats du compte de résultat des Pôles Opérationnels (PNB, frais de gestion, résultat brut d'exploitation, résultat d'exploitation, résultat avant impôt)	Somme des agrégats du compte de résultat de CPBS (avec les agrégats du compte de résultat des banques commerciales, incluant 2/3 de la banque privée en France, en Italie, en Belgique, au Luxembourg, en Allemagne, en Pologne, en Turquie et aux Etats-Unis), IPS et CIB Agrégats du compte de résultat du Groupe BNP Paribas = Agrégats du compte de résultat des Pôles Opérationnels + agrégats du compte de résultat de Autres Activités La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Résultats par pôle »	Mesure représentative de la performance opérationnelle du Groupe BNP Paribas
Agrégats du compte de résultat hors effet PEL/CEL (PNB, résultat brut d'exploitation, résultat d'exploitation, résultat avant impôt)	Agrégat du compte de résultat hors effet PEL/CEL La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Historique des résultats trimestriels »	Mesure représentative des agrégats de la période retraités de la variation de provision comptabilisant le risque généré par les PEL et CEL sur l'ensemble de leur durée
Agrégats du compte de résultat d'une activité de Banque commerciale avec 100 % de la Banque Privée	Agrégat du compte de résultat d'une activité de banque commerciale, incluant la totalité du compte de résultat de la banque privée La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Historique des résultats trimestriels »	Mesure représentative de la performance de l'activité d'une banque commerciale, y compris la totalité de la performance de la banque privée (avant partage du compte de résultat avec le métier Wealth Management, la banque privée étant sous la responsabilité conjointe de la banque commerciale (2/3 du compte de résultat) et du métier Wealth Management (1/3 du compte de résultat))
Évolution des frais de gestion hors impact IFRIC 21	Évolution des frais de gestion excluant les taxes et contributions soumises à IFRIC 21	Mesure représentative de l'évolution des frais de gestion excluant les taxes et contributions soumises à IFRIC 21 comptabilisées dans leur quasi-totalité sur le 1 ^{er} trimestre pour l'ensemble de l'année, donnée afin d'éviter toute confusion par rapport aux autres trimestres
Coefficient d'exploitation	Rapport entre les coûts et les revenus	Mesure de l'efficacité opérationnelle dans le secteur bancaire
Coût du risque/encours de crédit à la clientèle début de période (en points de base)	Rapport entre coût du risque (en M€) et encours de crédit à la clientèle début de période Les détails du calcul sont fournis dans l'annexe « Coût du risque sur encours » des diapositives de présentation des résultats	Mesure du niveau de risque par métier en pourcentage du volume des encours
Taux de couverture des engagements douteux	Rapport entre les dépréciations stage 3 et les encours dépréciés (stage 3), bilan et hors-bilan, nettes 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)	Mesure du provisionnement des créances douteuses
Résultat net part du Groupe hors exceptionnels	Résultat net part du Groupe retraité des éléments exceptionnels Le détail des éléments exceptionnels est fourni dans la diapositive « Principaux éléments exceptionnels » de présentation des résultats	Mesure du résultat du Groupe BNP Paribas hors éléments non récurrents d'un montant significatif ou éléments ne reflétant pas la performance opérationnelle, notamment les coûts de d'adaptation et de restructuration
Rentabilité des fonds propres (ROE)	Les détails du calcul du ROE sont fournis dans l'annexe « Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents » des diapositives de présentation des résultats	Mesure de la rentabilité des capitaux propres du Groupe BNP Paribas
Rentabilité des fonds propres tangibles (ROTE)	Les détails du calcul du ROTE sont fournis dans l'annexe « Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents » des diapositives de présentation des résultats	Mesure de la rentabilité des capitaux propres tangibles du Groupe BNP Paribas



Indicateurs Alternatifs de Performance	Définition	Justification de l'utilisation
Agrégats du compte de résultat de l'Assurance (PNB, frais de gestion, résultat brut d'exploitation, résultat d'exploitation, résultat avant impôt)	Agrégats du compte de résultat de l'Assurance (PNB, résultat brut d'exploitation, résultat d'exploitation, résultat avant impôt) excluant la volatilité générée par la comptabilisation à la juste valeur de certains actifs sur le résultat financier en IFRS 9, transférée en « Autres activités » La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Historique des résultats trimestriels »	Présentation du résultat de l'assurance reflétant la performance opérationnelle et intrinsèque (technique et financière)
Agrégats du compte de résultat des « Autres activités »	Agrégats du compte de résultat des « Autres Activités incluant les retraitements liés aux activités d'assurance de la volatilité (IFRS 9) et des frais rattachables (distributeurs internes) » suite à l'application à partir du 01.01.23 de la norme IFRS 17 « contrats d'assurances » conjointement à l'application de la norme IFRS 9 pour les activités d'assurance incluant : - Le Retraitement en PNB des « Autres activités » de la volatilité sur le résultat financier générée par la comptabilisation en IFRS 9 de certains actifs de l'Assurance - 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. Ces écritures comptables portent exclusivement sur le métier Assurance et les entités du Groupe (hors métier Assurance) distribuant des contrats d'assurance (dits distributeurs internes) et sont sans effet sur le résultat brut d'exploitation. L'impact des écritures liés aux contrats internes de distribution est porté par le segment « Autres activités » La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Historique des résultats trimestriels »	Externalisation au sein des « Autres activités » de l'impact des frais de gestion dits « rattachables à l'activité d'assurance » sur les contrats de distribution internes afin de ne pas perturber la continuité dans la lecture de la performance financière des différents métiers

Note méthodologique – Analyse comparative à périmètre et change constants

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

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

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

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

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

Rappel

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

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

Pôles Opérationnels : ils regroupent les trois pôles suivants :

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



DES RÉSULTATS SOLIDES	3
CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)	6
COMMERCIAL, PERSONAL BANKING & SERVICES (CPBS)	8
INVESTMENT & PROTECTION SERVICES (IPS)	13
AUTRES ACTIVITÉS	15
STRUCTURE FINANCIÈRE	16
APPLICATION DE LA NORME IFRS 17 – TABLEAU DE PASSAGE (NON AUDITE)	17
BILAN DE PASSAGE	18
BILAN AU 31 MARS 2023	20
COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ - GROUPE	21
RÉSULTAT PAR POLE AU PREMIER TRIMESTRE 2023	22
HISTORIQUE DES RÉSULTATS TRIMESTRIELS	23
INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE - ARTICLE 223-1 DU RÈGLEMENT GÉNÉRAL DE L'AMF	34

Relations Investisseurs & Information Financière

Chrystelle Renaud +33 (0)1 42 98 46 45

Raphaëlle Bouvier Flory +33(0)1 42 98 45 48

Lisa Bugat +33 (0)1 42 98 23 40

Didier Leblanc +33 (0)1 42 98 43 13

Patrice Ménard +33 (0)1 42 98 21 61

Olivier Parenty +33 (0)1 55 77 55 29

Debt Investor Relation Officer

Didier Leblanc +33 (0)1 42 98 43 13

E-mail: investor.relations@bnpparibas.com

<https://invest.bnpparibas.com>



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change