

RÉSULTATS

1ER TRIMESTRE 2025

DETAILS METIERS 1T25
ANNEXES TECHNIQUES

24 AVRIL 2025



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

AVERTISSEMENT

Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités.

Pour rappel, BNP Paribas a publié le 28 mars 2025 des séries trimestrielles de l'année 2024 recomposées pour tenir compte notamment de la transposition en droit de l'Union européenne de la finalisation de Bâle 3 (Bâle 4) par le règlement (EU) 2024/1623 du Parlement Européen et du Conseil du 31 mai 2024 amendant le règlement (EU) 575/2013, du passage de l'allocation des fonds propres normalisés de 11% à 12% des actifs pondérés, et du reclassement de données de résultat et d'activité du périmètre non stratégique de Personal Finance dans Autres Activités. Cette présentation reprend cette recomposition.

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

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

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

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

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

— Détails Métiers

— CIB

- Global Banking
- Global Markets
- Securities Services

— CPBS

Banques commerciales

- Banques commerciales de la zone Euro
- Banque Commerciale en France – BCEF
- BNL banca commerciale
- Banque Commerciale en Belgique – BCEB
- Banque Commerciale au Luxembourg – BCEL
- Europe Méditerranée

Métiers spécialisés

- Personal Finance *core*
- Arval & Leasing Solutions
- Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors

— IPS

- Assurance
- Gestion Institutionnelle et Privée

— Annexes techniques

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

Détail par entités

Résultats 1T25

CIB



CIB | Tableau de bord 1T25

€m	CIB			dont Global Banking		dont Global Markets		dont Securities Services	
	1T25	1T24	Var.	1T25	Var.	1T25	Var.	1T25	Var.
PNB	5 283	4 696	+12,5%	1 619	+4,5%	2 871	+17,3%	793	+13,4%
<i>incl. FICC</i>	1 684	1 612	+4,4%		n.s.	1 684	+4,4%		n.s.
<i>incl. Equity & Prime Services</i>	1 187	835	+42,1%		n.s.	1 187	+42,1%		n.s.
Frais de gestion	-2 962	-2 741	+8,1%	-763	+4,6%	-1 661	+11,8%	-537	+2,5%
Résultat Brut d'Exploitation	2 321	1 955	+18,7%	856	+4,5%	1 209	+25,8%	256	+46,0%
Coût du risque & autres	-65	95	n.s.	-58	n.s.	-6	n.s.	-0	n.s.
Résultat d'exploitation	2 256	2 050	+10,1%	797	-11,9%	1 203	+24,1%	256	+46,6%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	5	3	n.s.	1	-0,5%	0	n.s.	4	n.s.
Autres éléments hors exploitation	3	-0	n.s.	-0	n.s.	3	n.s.	0	n.s.
Résultat avant impôt	2 265	2 052	+10,4%	799	-11,9%	1 206	+24,3%	260	+48,0%
Coeficient d'exploitation (%)	56,1%	58,4%	-2,3 pt	47,2%	+0,0 pt	57,9%	-2,9 pt	67,7%	-7,2 pt
Coût du risque (annualisé, en pb)				13	33				
RONE (base annualisée)	25,5%	25,0%	+0,6 pt	18,1%	-3,7 pt	30,2%	+3,9 pt	59,2%	+10,9 pt
<i>Md€</i>									
Actifs pondérés	276	274	+0,6%	142	-0,4%	119	+0,5%	14	+12,9%
Fonds propres alloués (depuis le début d'année)	36	34	+7,6%	18	+6,8%	16	+7,5%	2	+18,9%
Indicateurs d'activité									
Global banking - Crédits (Md€)	183	178	+2,8%	183	+2,8%				
Global banking - Dépôts (Md€)	230	217	+6,0%	230	+6,0%				
Securities services - Actifs en Conservation (Md€)	14 284	13 356	+6,9%					14 284	+6,9%
Securities services - Actifs sous Administration (Md€)	2 717	2 538	+7,0%					2 717	+7,0%
Securities services - Nombre de Transactions (m)	46,5	36,7	+26,5%					46,5	+26,5%

CIB | Global Banking – Croissance solide et confirmation de notre leadership en EMEA

(en M€)	1T25	1T24	Var.
Global Banking			
PNB	1 619	1 548	+4,5%
Frais de gestion	-763	-730	+4,6%
Résultat Brut d'Exploitation	856	818	+4,5%
Coût du risque & autres	-58	87	n.s.
Résultat d'exploitation	797	905	-11,9%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	1	-0,5%
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.
Résultat avant impôt	799	906	-11,9%
Coefficient d'exploitation	47,2%	47,2%	+0,0 pt

— Un très bon trimestre

- **Capital Markets** : forte performance avec une progression des revenus dans chacune des 3 régions
- **Transaction Banking** : dynamisme commercial soutenu compensant l'impact de la baisse des taux sur les balances de **Cash Management**
- **Advisory** : bonne performance du métier dans un marché en ralentissement
- **Crédits** : +2,8%¹ / 1T24
- **Dépôts** : +6,0%¹ / 1T24

— Confirmation de notre leadership en EMEA au 1T25

- #3 en commissions Investment Banking EMEA²
- Leader EMEA sur les crédits syndiqués et émissions obligataires²
- #1 ex-aequo en revenus Transaction Banking EMEA (FY2024)³

— Un très bon trimestre pour Global Banking

- **Revenus** en solide croissance soutenus par un très bon niveau d'activité pour Capital Markets (+13,2%) et par la progression continue des parts de marché
- **Frais de gestion** sous contrôle, effet de ciseaux nul
- **Coût du risque** contenu au 1T25 (13 pbs) par rapport au 1T24 qui avait bénéficié de reprises de provisions de strates 1 & 2

— Revenus IB EMEA au premier trimestre de chaque année

- BNP Paribas passe de #9 en IB EMEA au 1T16 (3,7% de part de marché) à #3 au 1T25 (4,9% de part de marché)²

	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23	'24	'25
#1	US	US	US	US	US	US	US	US	US	US
#2	US	US	US	US	US	US	US	US	US	US
#3	US	US	US	US	US	US	US	US	US	US
#4	EUR	US	EUR	EUR	US	US	US	US	US	US
#5	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	US	US	EUR	US	US
#6	US	EUR	EUR	US	EUR	US	EUR	US	US	EUR
#7	US	EUR	EUR	US	US	EUR	US	EUR	EUR	US
#8	EUR	EUR	EUR	EUR	US	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
#9	EUR	EUR	US	EUR	EUR	EUR	EUR	US	EUR	EUR
#10	EUR	US	US	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR

US: CIB Américaines ; EUR: CIB Européennes

CIB | Global Markets – Trimestre record et performance prononcée d'Equities & Prime Services

(en M€)	1T25	1T24	Var.
Global Markets			
PNB	2 871	2 448	+17,3%
<i>FICC</i>	1 684	1 612	+4,4%
<i>EPS</i>	1 187	835	+42,1%
Frais de gestion	-1 661	-1 486	+11,8%
Résultat Brut d'Exploitation	1 209	961	+25,8%
Coût du risque & autres	-6	9	n.s.
Résultat d'exploitation	1 203	970	+24,1%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	1	n.s.
Autres éléments hors exploitation	3	0	n.s.
Résultat avant impôt	1 206	970	+24,3%
Coefficient d'exploitation	57,9%	60,7%	-2,9 pt

— Forte croissance de Global Markets au 1T25 avec un dynamisme particulier de l'Europe

- **Marché d'actions:** record pour un premier trimestre, avec une croissance des revenus tirée par toutes les régions et lignes métiers en particulier prime services ainsi que les dérivés action sur les structurés et les activités de flux grâce à la hausse de la volatilité
- **Marché de taux, crédit, change et matières premières:** revenus macro en forte hausse portés par la volatilité, en particulier change, futures & options. Croissance de l'activité taux (activité sur les repos moins dynamique). Sur le crédit, forte activité du marché primaire en particulier aux États-Unis, contrairement aux activités secondaires avec une faible volatilité

— Un trimestre record pour Global Markets

- **Revenus :** forte croissance grâce notamment à une performance prononcée d'Equities & Prime Services conduisant à un premier trimestre record pour Global Markets
- **Frais de gestion :** croissance contenue (en lien avec la croissance de l'activité), permettant de délivrer un fort effet de ciseaux (+5,5 pts)

— Confirmation de notre leadership en plateforme électronique multi-dealer

Marché change	#1 for Fixing & Algos ¹ #1 for precious metals ² Top 3 FX Swaps ³
Marché taux	#2 in EUR & GBP IRS ³ #3 in EGBs ³
Marché du crédit	Top 3 USD CDX indices ³
Marché d'actions	#1 in dividend futures ⁴ #5 in options on equities and indices, and equity futures ⁴

CIB | Securities Services – Contribution soutenue de tous les leviers de croissance

(en M€)	1T25	1T24	Var.
Securities Services			
PNB	793	700	+13,4%
Frais de gestion	-537	-524	+2,5%
Résultat Brut d'Exploitation	256	175	+46,0%
Coût du risque & autres	0	-1	n.s.
Résultat d'exploitation	256	175	+46,6%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	4	1	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.
Résultat avant impôt	260	175	+48,0%
Coefficient d'exploitation	67,7%	74,9%	-7,2 pt

— Très bon niveau d'activité

- **Nouveaux mandats** sur tous les segments et géographies
 - Avec ProCapital, une filiale du Crédit Mutuel Arkéa, visant à apporter une large gamme de services en Europe, incluant conservation locale et globale pour 22 Md€ d'actifs, et compensation de produits dérivés listés
 - Développement robuste sur le segment Private Capital
- **Hausse des AuC/AuA¹ moyens de 11,6%** grâce à l'effet performance et aux nouveaux mandats
- Volume de transactions en forte hausse, en particulier due à une volatilité moyenne plus élevée

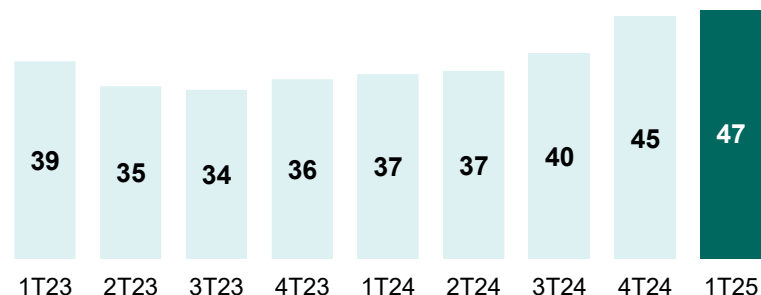
— Innovation technologique

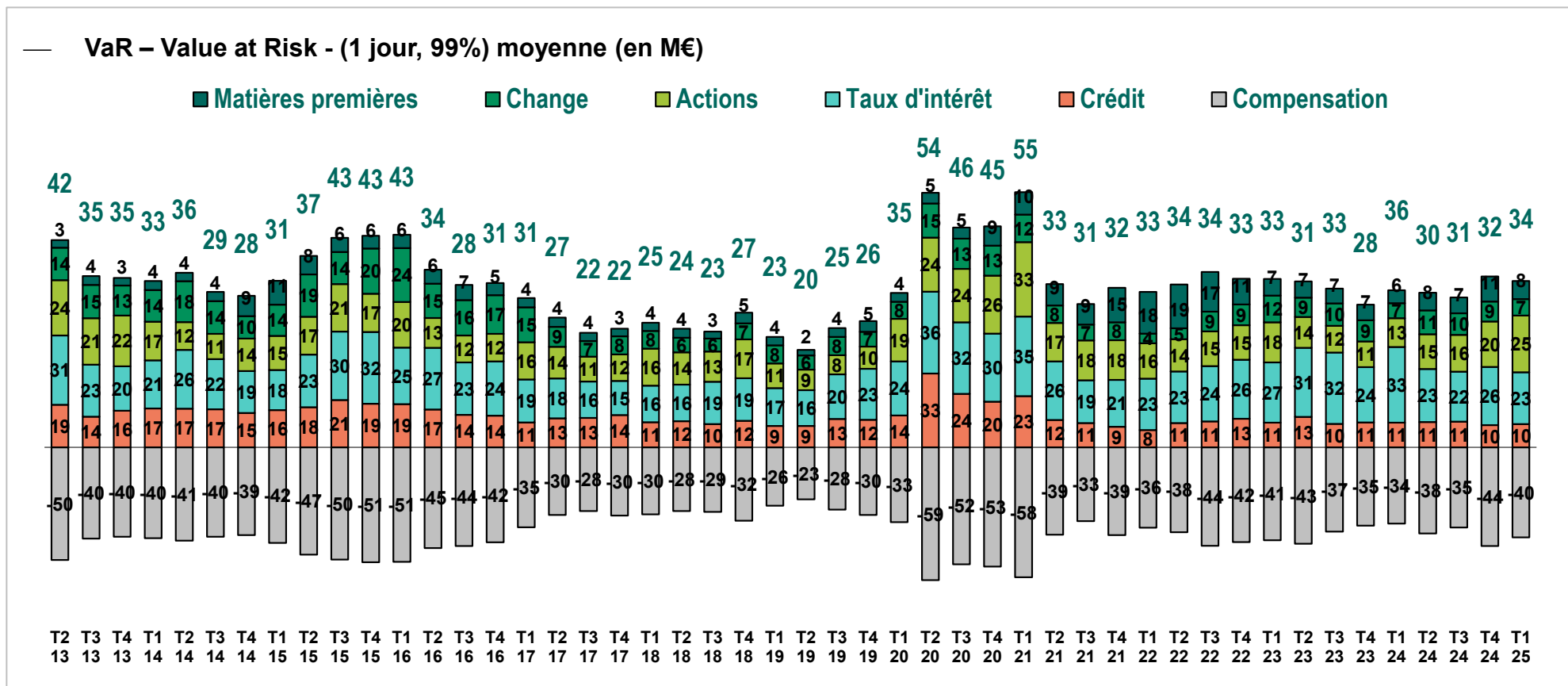
- Poursuite du déploiement de fonctionnalités avancées sur la plateforme client nouvelle génération de Securities Services, Neolink, intégrant des services Fintech, des APIs, de l'intelligence artificielle pour une expérience client à 360°

— Coefficient d'exploitation à un niveau record

- **Revenus** : fort développement commercial. Croissance soutenue et équilibrée entre revenus d'intérêt et commissions, avec une hausse des volumes d'actifs en conservation et du nombre de transactions. Les niveaux de marché et la volatilité élevée contribuent à cette hausse des volumes
- **Frais de gestion** : strict contrôle ; **effet de ciseaux** très positif de +10,9 pts

— Nombre de transactions en hausse de 26,5% / 1T24 (en millions)





— La VaR moyenne¹ à un niveau bas, en légère hausse principalement liée à des expositions plus importantes dans les repo sur actions

- La VaR moyenne du Groupe au 1T25 s'élève à 34 M€, en légère hausse de 2 M€ / 4T24
- Aucun événement de backtesting théorique enregistré ce trimestre

Détail par entités

Résultats 1T25

CPBS



CPBS | Tableau de bord 1T25 – Banques commerciales

€m	Banques comm. zone euro			dont BCEF		dont BNL		dont BCEB		dont BCEL		EM	
	1T25	1T24	Var.	1T25	Var.	1T25	Var.	1T25	Var.	1T25	Var.	1T25	Var.
PNB (intégrant 100% des Banques Privées et hors effets PEL/CEL pour BCEF)	3 473	3 438	+1,0%	1 662	+2,6%	731	-0,0%	923	-1,0%	157	+1,1%	909	+19,1%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	2 020	2 058	-1,8%	827	+0,2%	430	-3,7%	630	-3,7%	132	+0,6%	744	+19,6%
<i>incl. Commissions</i>	1 453	1 380	+5,3%	835	+5,1%	300	+5,9%	293	+5,3%	26	+4,3%	164	+16,7%
Frais de gestion	-2 643	-2 648	-0,2%	-1 184	+1,2%	-438	-0,5%	-935	-2,1%	-85	+5,1%	-594	+18,0%
Résultat Brut d'Exploitation	830	790	+5,0%	478	+6,4%	292	+0,7%	-12	-47,4%	72	-3,2%	315	+21,2%
Coût du risque	-148	-217	-31,9%	-125	+7,7%	-37	-48,9%	13	n.s.	1	n.s.	-59	+49,1%
Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers	0	0	n.s.	0	n.s.	0	n.s.	0	n.s.	0	n.s.	-15	n.s.
Résultat d'exploitation	682	573	+19,0%	352	+6,0%	255	+17,1%	1	n.s.	73	-1,3%	240	+11,7%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	19	1	n.s.	-0	+14,5%	1	n.s.	19	n.s.	0	n.s.	110	+29,1%
Autres éléments hors exploitation	-1	1	n.s.	0	n.s.	0	n.s.	-1	n.s.	0	n.s.	-46	-48,6%
Résultat avant impôt	700	575	+21,7%	352	+6,0%	257	+17,8%	18	n.s.	73	-1,3%	305	+44,2%
Coefficient d'exploitation (%)	76,1%	77,0%	-0,9 pt	71,3%	-1,0 pt	60,0%	-0,3 pt	101,3%	-1,2 pt	54,1%	+2,0 pt	65,3%	-0,6 pt
Coût du risque (annualisé, en pb)	13	19	-6	22	2	20	-19	-4	-11	-2	-4	61	16
PNB (ntégrant 2/3 de la Banque Privée, y compris PEL/CEL pour BCEF)	3 292	3 271	+0,6%	1 566	+2,3%	704	-0,7%	870	-1,2%	153	+0,7%	898	+19,5%
Résultat avant impôt	623	514	+21,2%	301	+4,3%	245	+16,3%	5	n.s.	71	-1,8%	299	+47,7%
Actifs pondérés	227,5	225,5	+0,9%	101,3	-1,7%	48,2	+4,9%	69,6	+0,4%	8,4	+15,5%	66,0	+9,0%
Fonds propres alloués (depuis le début d'année)	29	29	+0,2%	13	-0,1%	6	-6,4%	9	+3,8%	1	+16,7%	8	+13,1%
RONE (base annualisée)	13,0%	11,7%	+1,4 pt	10,6%	+0,2 pt	16,4%	+3,2 pt	12,3%	+2,4 pt	27,9%	-5,6 pt	16,4%	+3,5 pt
Crédits et Epargne hors bilan (incl. 100% de la Banque Privée)													
<i>Encours moyens (Md€)</i>													
Crédits	434,7	434,2	+0,1%	207,4	-0,7%	70,3	-1,9%	144,2	+2,5%	12,8	-0,4%	36,7	+9,7%
Particuliers	231,2	231,3	-0,0%	109,9	-0,2%	35,9	-2,1%	77,1	+1,0%	8,3	+2,1%		
<i>dont Immobilier</i>	198,5	199,5	-0,5%	98,1	-0,1%	24,8	-6,9%	68,2	+1,2%	7,3	+1,2%		
Entreprises et collectivités publiques	203,5	202,9	+0,3%	97,5	-1,3%	34,4	-1,7%	67,1	+4,2%	4,5	-4,5%		
Dépôts	484,2	479,5	+1,0%	228,2	-0,9%	67,9	-0,5%	156,7	+2,6%	31,3	+10,5%	51,4	+11,6%
<i>dont Dépôts à vue</i>	236,7	242,9	-2,6%	115,8	-3,0%	54,3	-2,3%	55,7	-0,8%	11,0	-8,0%		
<i>dont Comptes d'épargne</i>	157,7	148,7	+6,0%	69,7	+3,6%	0,2	-13,0%	74,9	+2,2%	13,0	n.s.		
<i>dont Dépôts à terme</i>	89,8	87,9	+2,2%	42,7	-1,9%	13,5	+7,4%	26,1	+12,3%	7,4	-12,1%		
Epargne hors-bilan (Md€)													
Assurance-vie	162,6	157,5	+3,2%	114,8	+4,5%	22,6	+1,6%	24,2	-1,2%	1,0	+0,6%		
OPCVM	115,5	102,3	+12,9%	51,2	+21,1%	17,1	+5,3%	45,0	+8,0%	2,2	+4,0%		

(en M€)	1T25	1T24	Var.
Banques Commerciales dans la zone euro - hors effets PEL/CEL¹			
PNB	3 473	3 438	+1,0%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	2 020	2 058	-1,8%
<i>incl. Commissions</i>	1 453	1 380	+5,3%
Frais de gestion	-2 643	-2 648	-0,2%
Résultat Brut d'Exploitation	830	790	+5,0%
Coût du risque & autres	-148	-217	-31,9%
Résultat d'exploitation	682	573	+19,0%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	19	1	n.s.
Autres éléments hors exploitation	-1	1	n.s.
Résultat avant impôt	700	575	+21,7%
Résultat attribuable à la GIP	-77	-64	+20,6%
Résultat avant impôt des Banques Commerciales	623	511	+21,8%
Coefficient d'exploitation	76,1%	77,0%	-0,9 pt

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

— **Dépôts : +1,0% / 1T24**

- Hausse modérée avec des performances contrastées selon les pays ; bonnes dynamiques au Luxembourg et en Belgique compensant le recul des dépôts des entreprises en France et en Italie
- Transfert des dépôts à vue vers les comptes d'épargne ; le poids des dépôts à terme se stabilise

— **Crédits : +0,1% / 1T24**, stabilité avec une bonne dynamique commerciale en Belgique sur le segment entreprises ; baisse des crédits aux entreprises en France et en Italie dans un climat d'attentisme

— **Epargne hors-bilan** : 278 Md€ en progression de +7,0% / 31.03.24

— **Banque Privée** : actifs sous gestion de 275 Md€ au 31.03.25 (+3,7% / 1T24)

— **PNB¹** : en légère progression dans un contexte de marché compétitif

- **Revenus d'intérêt¹** : recul modéré ; stables au Luxembourg et en France, sous pression en Italie (marges sur dépôts) et en Belgique (marges sur crédits)

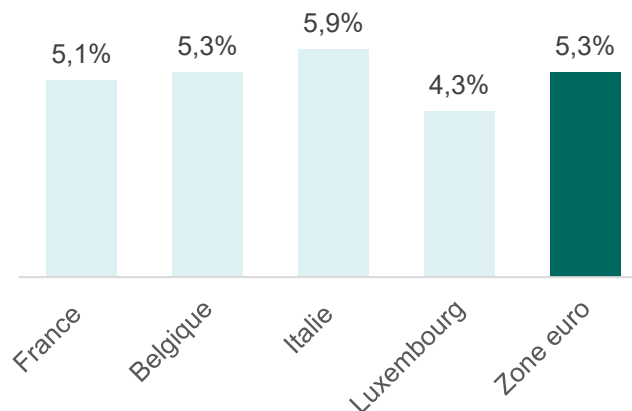
- **Commissions¹** : forte croissance sur l'ensemble des marchés

— **Frais de gestion¹** : stables et contrôlés ; effet de ciseaux positif (+1,2 pt)

— **Coût du risque¹** : faible niveau (13 pb)

(1) Incluant 100% de la Banque privée hors effet PEL CEL (impacts PNB : -0,4 M€ au 1T25 ; +2,3 M€ au 1T24)

— **1T25 / 1T24 : croissance des commissions sur l'ensemble des marchés**



CPBS | Banque Commerciale en France – Croissance soutenue par les commissions ; forte collecte en assurance-vie

(en M€)	1T25	1T24	Var.
BCEF - hors effets PEL/CEL ¹			
PNB	1 662	1 620	+2,6%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	827	826	+0,2%
<i>incl. Commissions</i>	835	794	+5,1%
Frais de gestion	-1 184	-1 171	+1,2%
Résultat Brut d'Exploitation	478	449	+6,4%
Coût du risque & autres	-125	-116	+7,7%
Résultat d'exploitation	352	332	+6,0%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	+14,5%
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.
Résultat avant impôt	352	332	+6,0%
Résultat attribuable à la GIP	-50	-46	+10,7%
Résultat avant impôt de BCEF	302	287	+5,3%
Coefficient d'exploitation	71,3%	72,3%	-1,0 pt

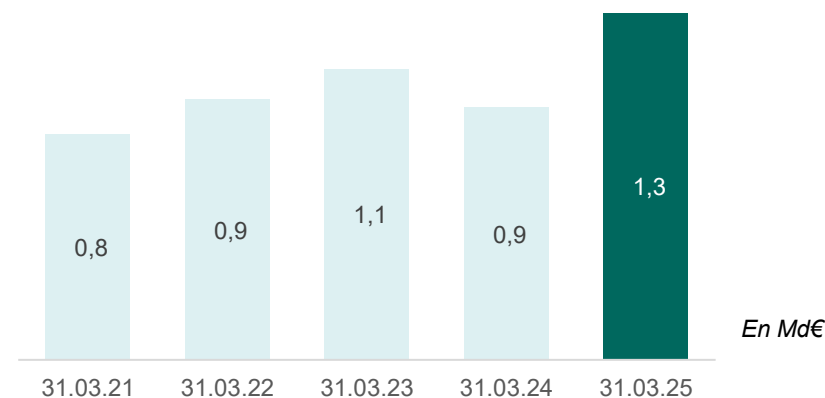
¹ Incluant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt - Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

- **Dépôts** : -0,9% / 1T24, poids des dépôts à vue en baisse de 1 point en lien avec la baisse des volumes des entreprises; un mix de dépôts en cours de stabilisation
- **Crédits** : -0,7% / 1T24, +0,7% hors PGE. Progression des crédits d'investissement compensée par le recul des PGE, stabilité des prêts immobiliers
- **Epargne hors-bilan** : Collecte nette en assurance vie de 1,3 Md€ au 1T25 très supérieure à 2024 (+38% / 1T24). Très fort dynamisme de la gestion sous mandat pour la clientèle particuliers
- **Banque Privée** : actifs sous gestion de 140 Md€ au 31.03.25 (+2,3% / 1T24)

- **PNB¹** : progression soutenue par la hausse des commissions
- **Revenus d'intérêt¹** : stables - progression des marges sur les dépôts à vue compensée par un effet mix et les tensions sur les marges de crédit dans un environnement de marché compétitif
- **Commissions¹** : forte croissance soutenue par les commissions financières notamment de la banque privée, le *cash management* et la salle des marchés
- **Frais de gestion¹** : contrôlés avec la maîtrise des frais généraux compensant les effets de l'inflation, effet de ciseaux positif (+1,5 pt)
- **Coût du risque¹** : faible niveau (**22 pb**) - stabilité des provisions spécifiques (strate 3) et moindres reprises de provisions de strates 1 & 2

(1) Incluant 100% de la Banque Privée hors effet PEL CEL (impacts PNB : -0,4 M€ au 1T25 ; +2,3 M€ au 1T24)

Un premier trimestre record en collecte nette en assurance-vie



CPBS | BNL banca commerciale – Croissance de commissions et bonne dynamique de l'épargne hors-bilan

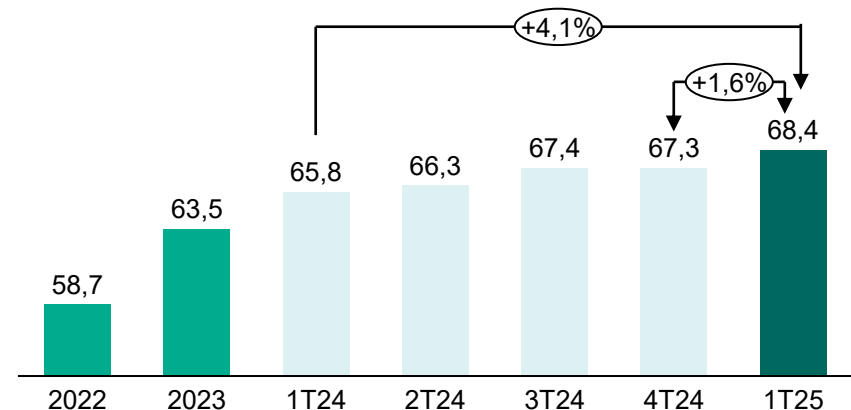
(en M€)	1T25	1T24	Var.
BNL bc¹			
PNB	731	731	-0,0%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	430	447	-3,7%
<i>incl. Commissions</i>	300	284	+5,9%
Frais de gestion	-438	-440	-0,5%
Résultat Brut d'Exploitation	292	290	+0,7%
Coût du risque & autres	-37	-72	-48,9%
Résultat d'exploitation	255	218	+17,1%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.
Résultat avant impôt	257	218	+17,8%
Résultat attribuable à la GIP	-12	-7	+61,4%
Résultat avant impôt de BNL bc	245	211	+16,3%
Coefficient d'exploitation	60,0%	60,3%	-0,3 pt

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

- **Dépôts** : -0,5% / 1T24, baisse des volumes sur les clients particuliers et entreprises partiellement compensée par les activités de banque privée - stabilisation des dépôts au trimestre (+0,4% / 4T24)
- **Crédits** : -1,9% / 1T24, -1,3% / 1T24 sur le périmètre hors crédits douteux. Baisse des crédits immobiliers et des crédits aux entreprises
- **Actifs clientèle hors-bilan¹** : +4,1% / 31.03.24 tirée par les OPCVM et les portefeuilles titres, avec une progression de +1,6% / 4T24
- **Banque privée** : très bonne collecte nette de **1,5 Md€** au 1T25 (+6,6% / 1T24)

- **PNB** : stable, avec une progression des commissions compensée par la baisse des revenus d'intérêt
 - **Revenus d'intérêt** : baisse de la marge sur les dépôts des entreprises et pression sur les marges de crédits, immobiliers notamment
 - **Commissions** : forte progression des commissions bancaires et financières
- **Frais de gestion** : stables - impact de l'inflation et des taxes compensé par les mesures d'économie et d'efficacité opérationnelle - effet de ciseaux positif hors IFRIC
- **Coût du risque** : **20 pb** en lien avec la réduction de nouveaux cas de défaut combiné à des reprises de strates 1 & 2
- **Résultat avant impôt** : progression en lien avec la baisse du coût du risque

Evolution des actifs clientèle hors-bilan¹



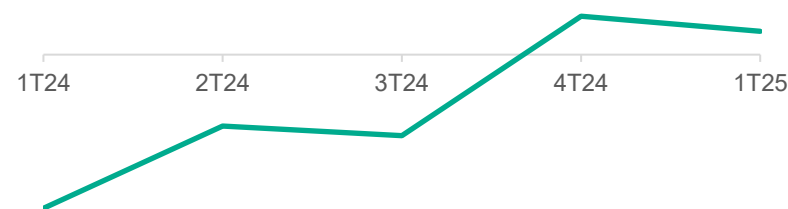
(en M€)	1T25	1T24	Var.
BCEB¹			
PNB	923	932	-1,0%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	630	654	-3,7%
<i>incl. Commissions</i>	293	278	+5,3%
Frais de gestion	-935	-955	-2,1%
Résultat Brut d'Exploitation	-12	-23	-47,4%
Coût du risque & autres	13	-28	n.s.
Résultat d'exploitation	1	-52	n.s.
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	19	1	n.s.
Autres éléments hors exploitation	-1	1	n.s.
Résultat avant impôt	18	-49	n.s.
Résultat attribuable à la GIP	-13	-9	+36,8%
Résultat avant impôt de BCEB	5	-58	n.s.
Coefficient d'exploitation	101,3%	102,5%	-1,2 pt

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

- **Dépôts : +2,6% / 1T24**, effet de la dynamique commerciale auprès de la clientèle particuliers à la suite du remboursement des bons d'Etat belge. Croissance des dépôts des entreprises (+3,2% / 1T24). Baisse des dépôts à terme au profit des comptes sur livret et des dépôts à vue sur les deux derniers trimestres
- **Crédits : +2,5% / 1T24**, progression sur l'ensemble des segments, prêts immobiliers et crédits aux entreprises
- **Epargne hors-bilan : +4,6% / 31.03.2024** portée par les OPCVM
- **Banque privée** : actifs sous gestion de 83 Md€ au 31.03.25 (+3,7% / 1T24)

- **PNB** : légère baisse dans un contexte de marché concurrentiel
 - **Revenus d'intérêt** : en baisse - progression de la marge sur dépôts avec la hausse des volumes compensée par la pression sur les marges de crédits notamment immobiliers
 - **Commissions** : forte progression sur l'ensemble des produits
- **Frais de gestion** : en baisse, avec les mesures d'économie et les synergies à la suite de l'intégration de Bpost Bank – **effet de ciseaux positif (+1,1 pt, +1,7 pt hors IFRIC)**
- **Coût du risque** : en forte baisse principalement liée à des reprises de provisions spécifiques strate 3
- **Résultat avant impôt** : évolution positive en lien avec la baisse du coût du risque et l'efficacité opérationnelle

- **Evolution positive des effets de ciseaux illustrant les bénéfices de la stratégie**



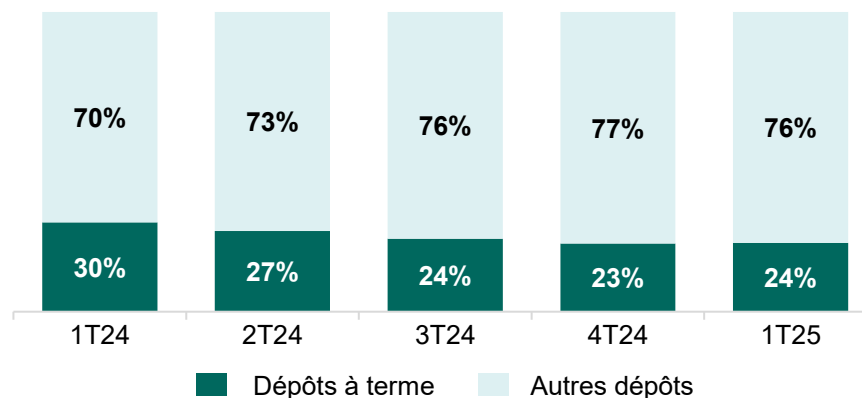
(en M€)	1T25	1T24	Var.
BCEL¹			
PNB	157	156	+1,1%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	132	131	+0,6%
<i>incl. Commissions</i>	26	25	+4,3%
Frais de gestion	-85	-81	+5,1%
Résultat Brut d'Exploitation	72	75	-3,2%
Coût du risque & autres	1	-1	n.s.
Résultat d'exploitation	73	74	-1,3%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.
Résultat avant impôt	73	74	-1,3%
Résultat attribuable à la GIP	-2	-2	+20,2%
Résultat avant impôt de BCEL	71	72	-1,8%
Coefficient d'exploitation	54,1%	52,0%	+2,0 pt

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

- **Dépôts : +10,5% / 1T24**, progression des volumes principalement sur le segment Entreprises. Amélioration de la structure des dépôts avec un recul de la part des DAT
- **Crédits : -0,4% / 1T24**, baisse des volumes des crédits aux entreprises, en raison d'une demande limitée dans un marché concurrentiel partiellement compensée par un rebond des prêts immobiliers

- **PNB** : en progression
 - **Revenus d'intérêt** : stabilité en lien avec la bonne tenue des marges sur dépôts, notamment sur le segment des particuliers, compensant l'effet de base des plus-values de cession de titres au 1T24
 - **Commissions** : croissance des commissions dans toutes les lignes de métier
- **Frais de gestion** : hausse en lien avec l'inflation et des projets spécifiques
- **Résultat avant impôt** : en légère baisse compte tenu de l'effet de base sur les revenus au 1T24

Evolution de la répartition des dépôts



CPBS | Europe Méditerranée – Très bon 1^{er} trimestre : bonne dynamique commerciale

(en M€)	1T25	1T24	Var.
Europe-Méditerranée¹			
PNB	909	763	+19,1%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	744	622	+19,6%
<i>incl. Commissions</i>	164	141	+16,7%
Frais de gestion	-594	-503	+18,0%
Résultat Brut d'Exploitation	315	260	+21,2%
Coût du risque	-59	-40	+49,1%
Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers	-15	-5	n.s.
Résultat d'exploitation	240	215	+11,7%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	110	85	+29,1%
Autres éléments hors exploitation	-46	-89	-48,6%
Résultat avant impôt	305	211	+44,2%
Résultat attribuable à la GIP	-6	-9	-34,1%
Résultat avant impôt de Europe-Méditerranée	299	202	+47,7%
Coefficient d'exploitation	65,3%	66,0%	-0,6 pt

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

- **Dépôts** : progression dans l'ensemble des pays
- **Crédits** : hausse des volumes – reprise de la production auprès de la clientèle des particuliers en Pologne et croissance sur l'ensemble de la clientèle en Turquie
- **Situation d'hyperinflation en Turquie** : impact de l'application de la norme IAS 29 dans un contexte de recul de l'inflation au 1T25 (10%) par rapport au 1T24 (15%), conduisant à une amélioration des "autres éléments hors exploitation" et dépréciation modérée de la livre turque / euro au 1T25
- **Ukrsibbank** : pleinement opérationnelle dans un contexte incertain

- **PNB** : progression des marges et bonne dynamique de commissions sur les paiements en Turquie ; hausse des marges en Pologne
 - +21,0% / 1T24 hors norme comptable d'hyperinflation en Turquie
- **Frais de gestion** : hausse en lien avec une inflation élevée
 - +21,0% / 1T24 hors norme comptable d'hyperinflation en Turquie
- **Coût du risque** : **61 pbs** – normalisation par rapport à une base faible au 1T24
- **Résultat avant impôt** (+20,1% vs. 1T24 hors norme comptable d'hyperinflation en Turquie)

Normalisation du coût du risque

(pb)	1T24	2T24	3T24	4T24	1T25
EM	45	18	47	73	61
Turquie	96	80	-31	165	200
Pologne	30	-8	53	4	-14
Autres*	34	17	132	128	58

* Hors Turquie et Pologne

Effets change

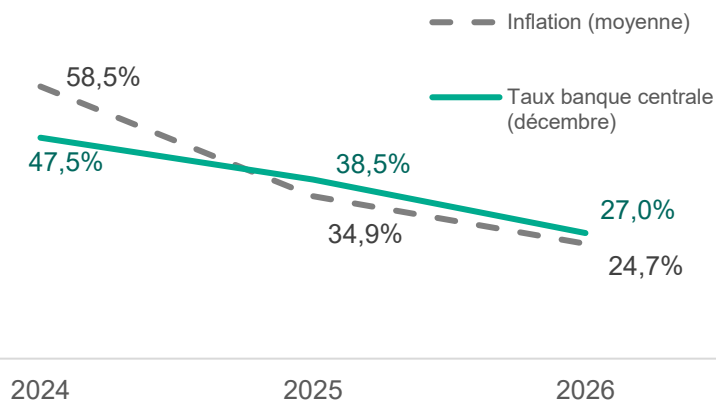
TRY/EUR¹ : -14,7% / 1T24, -10,7% / 4T24

PLN/EUR² : +3,1% / 1T24, +2,5% / 4T24

— TEB : une banque solide et bien capitalisée

- Contexte : adaptation progressive du cadre réglementaire en Turquie (rémunération sous conditions des réserves obligatoires depuis le 2T24)
- Instabilité politique en mars sans impact sur le compte de résultat au 1T25
- 10^{ème} banque en Turquie avec environ 2% de part de marché sur les crédits et dépôts
- Ratio de solvabilité de 17,05%¹ au 31.03.25
- Auto-financée

— Evolution de la politique monétaire



* Recherche économique BNP Paribas avril 2025

— Application en Turquie de la norme IAS 29 « Information financière dans les économies hyper-inflationnistes » depuis le 1er janvier 2022

- Contexte : inflation supérieure à 100% en cumulé sur 3 ans
- Principes de la norme : assurer la comparabilité des états financiers dans un contexte d'hyperinflation en retraitant les états financiers en les exprimant en monnaie dite « courante », tenant compte de l'évolution générale des prix

— Principaux effets au 31.03.25 au niveau du Groupe de la norme IAS 29 et prise en compte de la performance de la couverture (CPI linkers**)

M€	31.03.25	31.03.24
Capitaux propres	-10	50
Résultat d'exploitation	-4	2
RNAI	-94	-107
Résultat net part du Groupe	-75	-106

** Comptabilisés au sein des « Autres éléments hors exploitation »

CPBS | Tableau de bord 1T25 – Métiers spécialisés

€m	Total Métiers Spécialisés			dont Personal Finance		dont Arval & Leasing Solutions		dont Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors*	
	1T25	1T24	Var.	1T25	Var.	1T25	Var.	1T25	Var.
PNB	2 342	2 429	-3,6%	1 247	+2,0%	840	-11,8%	255	+0,1%
Frais de gestion	-1 262	-1 259	+0,2%	-681	-0,3%	-414	+5,4%	-167	-9,0%
Résultat Brut d'Exploitation	1 080	1 170	-7,7%	565	+5,0%	426	-23,8%	89	+23,2%
Coût du risque & autres	-487	-441	+10,6%	-402	+8,5%	-57	+23,8%	-28	+16,5%
Résultat d'exploitation	593	729	-18,7%	163	-2,8%	369	-28,1%	61	+26,5%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	11	n.s.	3	n.s.	-0	n.s.	-2	-0,6%
Autres éléments hors exploitation	-31	-16	n.s.	0	n.s.	-31	n.s.	-0	n.s.
Résultat avant impôt	562	724	-22,4%	166	-7,3%	337	-32,5%	59	+28,1%
Coefficient d'exploitation (%)	53,9%	51,8%	+2,0 pt	54,7%	-1,3 pt	49,3%	+8,0 pt	65,3%	-6,5 pt
Coût du risque (annualisé, en pb)				149	6				
Md€									
Actifs pondérés	148	148	+0,3%	83	-0,9%	60	+3,9%	5	-17,0%
Fonds propres alloués (depuis le début d'année)	19	19	+3,4%	11	+3,7%	7	+6,9%	1	-23,3%
RONE (base annualisée)	12,4%	16,6%	-4,2 pt	6,9%	-1,2 pt	18,5%	-10,5 pt	30,8%	+11,6 pt
Indicateurs d'activité (incl. 100% de la Banque Privée)									
Crédits (Md€)	174,4	165,3	+5,5%	106,3	+3,6%	66,5	+9,2%	1,6	-11,2%
dont encours de crédits - Arval	42,4	37,1	+14,1%			42,4	+14,1%		
dont encours de crédits - Leasing Solutions	24,1	23,8	+1,6%			24,1	+1,6%		
Dépôts (Md€)	32,5	33,8	-3,8%					32,5	-3,8%
Arval - Parc Financé (k)	1 808	1 722	+5,0%			1 808	+5,0%		
Nickel accounts (m)	4,5	3,8	+16,5%						
Nickel - points de vente	11 956	10 877	+9,9%						
Actifs sous gestion (Personal Investors, md€)	152,4	177,5	-14,1%					152,4	-14,1%
Ordres Particuliers Europe Personal Investors (m)	10,1	9,2	+9,4%					10,1	+9,4%

* Intégrant 2/3 de la banque privée

CPBS | Personal Finance (core*) – Progression des volumes et de la marge à la production ; effet de ciseaux positif

(en M€)	1T25	1T24	Var.
Personal Finance			
PNB	1 247	1 222	+2,0%
Frais de gestion	-681	-684	-0,3%
Résultat Brut d'Exploitation	565	539	+5,0%
Coût du risque & autres	-402	-371	+8,5%
Résultat d'exploitation	163	168	-2,8%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	3	13	-78,1%
Autres éléments hors exploitation	0	-1	n.s.
Résultat avant impôt	166	179	-7,3%
Coefficient d'exploitation	54,7%	55,9%	-1,3 pt

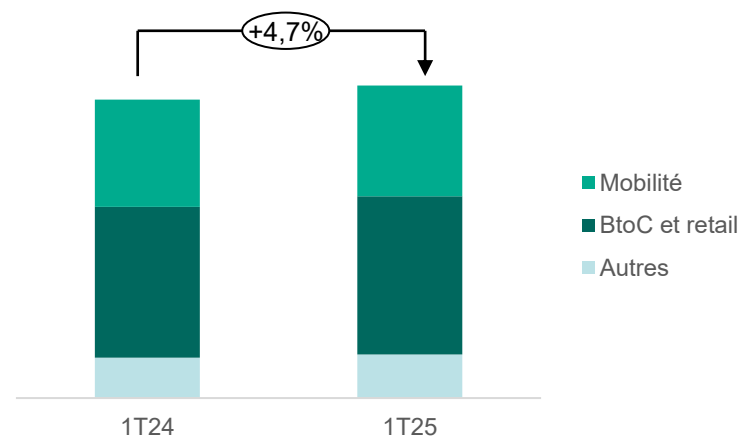
Rappel : à la suite de la recomposition des séries trimestrielles publiée en mars 2025, les données suivantes concernent le périmètre core* de Personal Finance

- **PNB : progression des volumes** en lien avec les nouveaux partenariats et **hausse de la marge à la production**
- **Frais de gestion : en recul** avec un effet de ciseaux positif **(+2,3 pts)**
- **Coût du risque : 149 pb**, en hausse / 1T24 sans remise en cause de l'amélioration structurelle du profil de risque
- **Résultat avant impôt** : baisse en lien notamment avec une forte contribution des sociétés mises en équivalence au 1T24

* Périmètre stratégique post recentrage géographique

- **Progression sélective des encours** (+3,6% / 1T24) et **solide dynamique commerciale** dans tous les canaux de distribution
- **Bonne performance de la mobilité**, notamment au travers du partenariat avec Stellantis (**encours de crédit¹ +4,0% / 1T24**)
- **Hausse régulière des prêts personnels** (production +9% / 1T24) avec les 1^{ers} effets du déploiement du partenariat avec Apple en France
- **Gestion active du bilan** avec notamment l'émission d'une nouvelle titrisation synthétique avec la BEI en Espagne (crédits autos) pour 980 M€ au 31.03.25 avec une baisse attendue des RWA de 650 M€ la première année

- **Bonne dynamique commerciale au 1T25 avec une hausse de la production de +4,7% / 1T24**



CPBS | Arval & Leasing Solutions – Normalisation du prix des VO et forte croissance du PNB organique chez Arval ; progression des revenus de Leasing Solutions

(en M€)	1T25	1T24	Var.
Arval & Leasing Solutions			
PNB	840	952	-11,8%
Frais de gestion	-414	-393	+5,4%
Résultat Brut d'Exploitation	426	559	-23,8%
Coût du risque & autres	-57	-46	+23,8%
Résultat d'exploitation	369	513	-28,1%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	-31	-14	n.s.
Résultat avant impôt	337	499	-32,5%
Coefficient d'exploitation	49,3%	41,3%	+8,0 pt

— Arval

- **Progression continue du parc financé** (+5,0%¹ / 1T24) et des encours (+14,1% / 1T24)
- **Marché de la location longue durée de véhicules** : 37% des entreprises (> 8 000 clients interrogés) ont l'intention d'introduire ou d'accroître l'utilisation de ce service dans les 3 prochaines années selon *Arval Mobility Observatory Fleet*
- Poursuite de la normalisation du prix des véhicules d'occasion (VO) avec **une contribution faible du PNB VO attendue en 2025**

— Leasing Solutions

- **Progression des encours** de +1,6% / 1T24 et **amélioration des marges**
- **Extension de partenariats sous la forme de JV avec des fabricants d'équipement** : ouverture d'une nouvelle succursale en Espagne avec JCB, et d'une nouvelle filiale en Roumanie avec CNHI

— PNB

- **Arval : impact négatif de l'évolution du prix des véhicules d'occasion (VO)** (Rappel contribution PNB VO : 263 M€ au 1T24, 265 M€ au 2T24, 147 M€ au 3T24, 52 M€ au 4T24) générant un effet de base très négatif au 1S25 / 1S24 partiellement compensé par une **forte croissance du PNB organique** (marge financière et sur services) (+12,3%*)
- **Leasing Solutions : progression des revenus** (+6,1%) grâce à un effet volume et à l'**amélioration des marges**

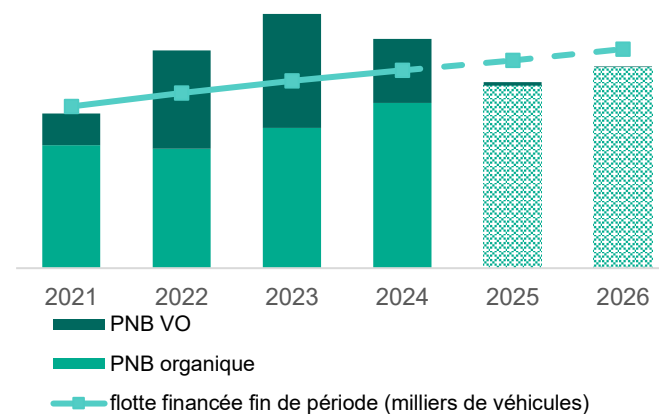
— **Frais de gestion** : en lien avec l'inflation et la dynamique commerciale ; **effet ciseaux très positif hors effet PNB VO**

* Hors un élément exceptionnel positif de 53 M€ au 1T25

— Evolution entre 2021 et 2026 du PNB VO, PNB organique et flotte financée

Rappel trajectoire 2025 :

impact net sur les revenus d'Arval + Leasing Solutions de -400 m€ / 2024
croissance du PNB organique d'Arval de +10% / 2024



CPBS | Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors – Très bonne dynamique d'activité

(en M€)	1T25	1T24	Var.
Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors¹			
PNB	259	258	+0,4%
Frais de gestion	-169	-185	-8,7%
Résultat Brut d'Exploitation	90	73	+23,5%
Coût du risque & autres	-28	-24	+16,5%
Résultat d'exploitation	62	49	+26,9%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	-2	-2	-0,6%
Autres éléments hors exploitation	0	0	-98,8%
Résultat avant impôt	61	47	+28,4%
Résultat attribuable à la GIP	-1	-1	+45,8%
Résultat avant impôt de NDB et PI	59	46	+28,1%
Coefficient d'exploitation	65,3%	71,8%	-6,5 pt

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

- **Nickel, une offre de paiement accessible à tous**
 - Consolidation de la place de numéro 1 en France et au Portugal, 2^{ème} réseau de distribution de comptes courants en Espagne ; **NPS élevé en Europe >60**
 - **Élargissement de l'offre produit** avec le lancement du portefeuille digital "Click to Pay" en France, Espagne, Belgique et Allemagne (simplification et sécurité des paiements en ligne)
- **Floa, un des leaders français du paiement fractionné**
 - Forte croissance de la production de *Floa Pay*, solution de paiement en plusieurs fois (+32% vs. 1Q24) et développement de l'assistance IA générative pour automatiser et simplifier le parcours client en ligne des prêts à la consommation
- **BNP Paribas Personal Investors, banque en ligne et services bancaires en Allemagne**
 - Bonne dynamique commerciale avec une forte hausse du nombre de transactions (+9,4% / 1T24)
 - Hausse des actifs sous gestion en Allemagne (+4,0% / 31.03.24) en lien avec l'effet favorable de l'évolution des marchés financiers

Effet périmètre : cession d'une entité (revenus 2024 de ~100 m€ et coûts 2024 de ~-70 m€)

- **PNB** : forte progression des revenus (**+13,2% à périmètre et change constants**) en lien avec la hausse du nombre de clients et du niveau d'activité élevé
- **Frais de gestion** en légère hausse (**+0,2% à périmètre et changes constants**) ; effet ciseaux très positif (**+13,0 pts à périmètre et change constants**)
- **Résultat avant impôt** : **+80,5% à périmètre et change constant**

— **Répartition des revenus (NDB et PI) au 1T25**



Très bonne performance de PI au 1T25
Nombre de transactions **+9,4%** / 1T24

Détail par entités

Résultats 1T25

IPS

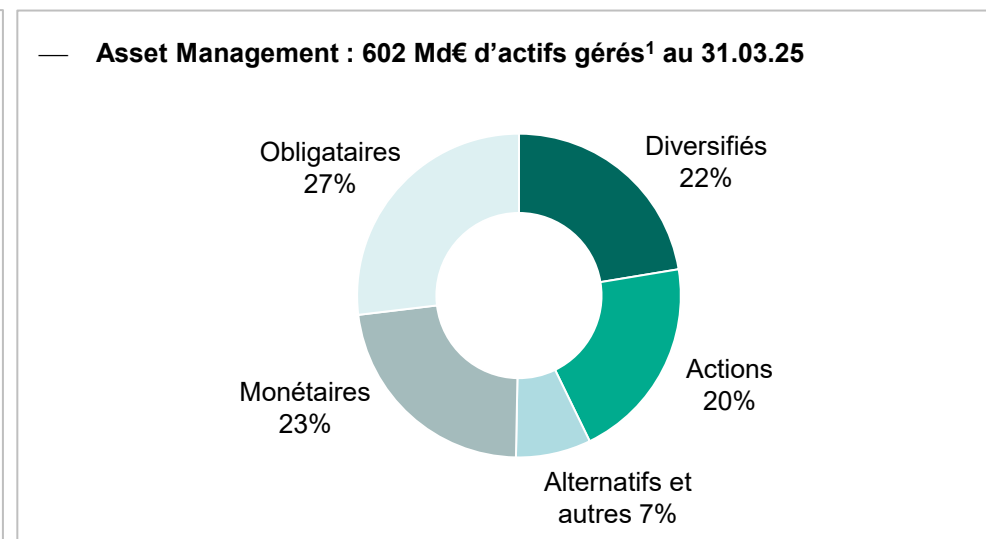
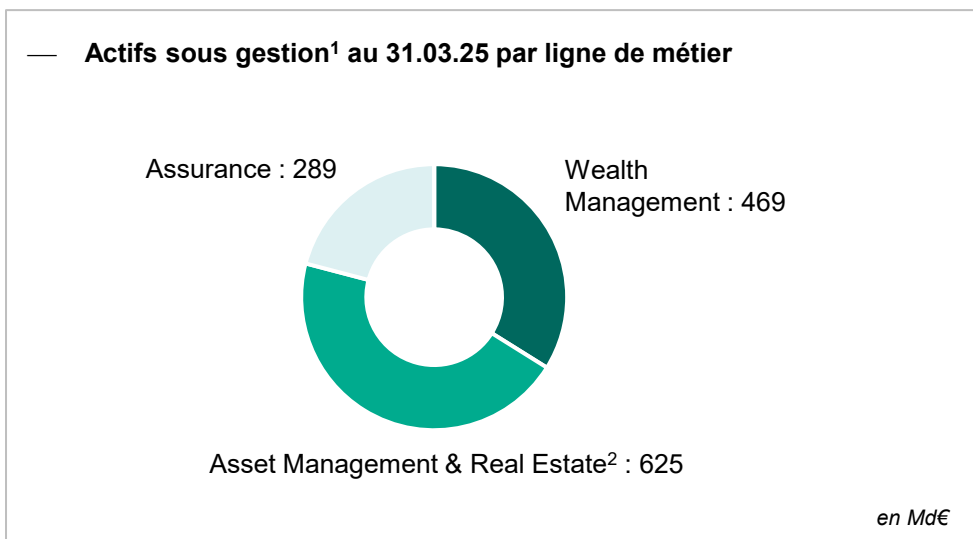
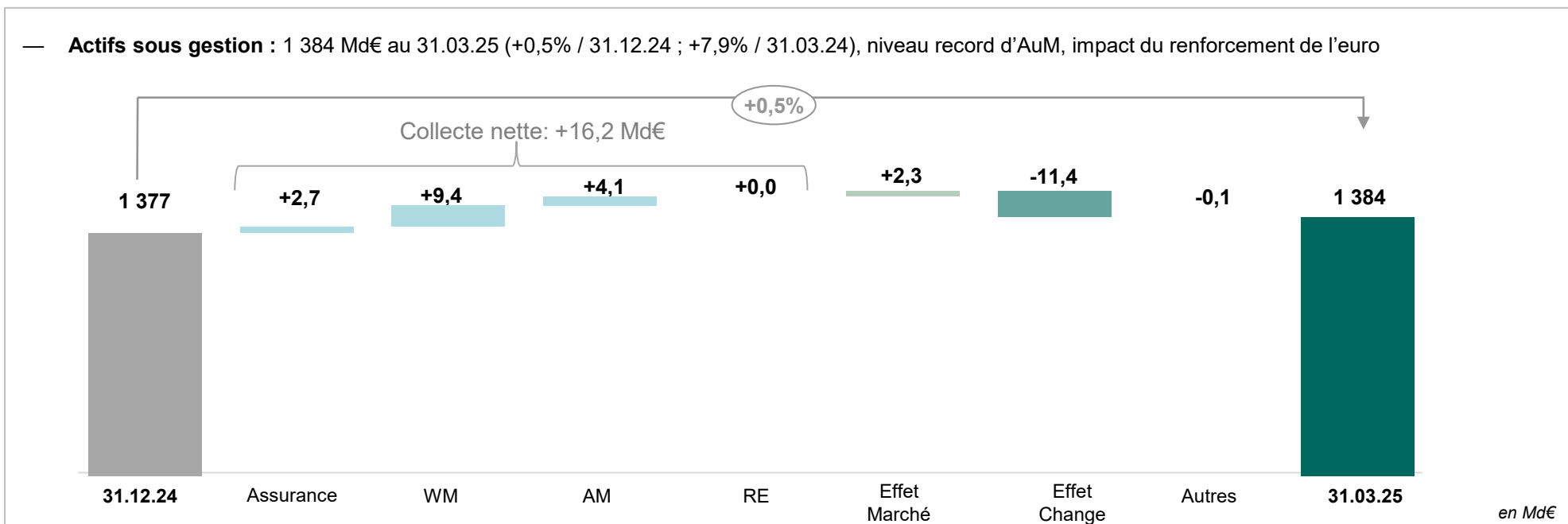


IPS | Tableau de bord 1T25

€m	IPS			dont Assurance		dont Wealth Management		dont Asset Management *	
	1T25	1T24	Var.	1T25	Var.	1T25	Var.	1T25	Var.
PNB	1 496	1 403	+6,6%	568	+4,1%	458	+10,7%	470	+5,9%
Frais de gestion	-907	-883	+2,7%	-204	-0,4%	-321	+5,5%	-381	+2,2%
Résultat Brut d'Exploitation	589	521	+13,2%	364	+6,9%	137	+24,9%	89	+25,4%
Coût du risque & autres	2	-4	n.s.	0	n.s.	3	n.s.	-0	+2,8%
Résultat d'exploitation	592	516	+14,6%	364	+6,9%	140	+32,2%	88	+25,5%
Autres résultats	166	40	n.s.	169	n.s.	0	n.s.	-4	+20,6%
Résultat avant impôt	757	557	+36,1%	533	+38,8%	140	+32,7%	85	+25,7%
Coefficient d'exploitation (%)	60,6%	62,9%	-2,3 pt	36,0%	-1,7 pt	70,1%	-3,4 pt	81,1%	-2,9 pt
RONE (base annualisée)	25,4%	19,3%	+6,1 pt	25,5%	+5,3 pt	34,1%	+8,0 pt	17,1%	+5,7 pt
<i>Md€</i>									
Actifs pondérés	48	43	+11,8%	16	+38,8%	15	-0,5%	17	+4,5%
Indicateurs d'activité (en Md€)									
Actifs sous gestion	1 383,9	1 282,8	+7,9%	289,4	+10,3%	469,0	+8,5%	625,5	+6,3%
Collecte nette	16,2	17,7	-8,7%	2,7	+14,4%	9,4	+18,0%	4,1	-44,7%
Chiffre d'affaires (primes)				11,7	11,7%				
dont Chiffre d'affaires Epargne				9,3	12,7%				
dont Chiffre d'affaires Protection				2,3	7,6%				

* Incluant Real Estate & IPS Investments

IPS | Les actifs sous gestion¹ globaux atteignent 1 384 Md€, portés par une collecte nette dynamique



(en M€)	1T25	1T24	Var.
Assurance			
PNB	568	545	+4,1%
Frais de gestion	-204	-205	-0,4%
Résultat Brut d'Exploitation	364	340	+6,9%
Coût du risque & autres	0	0	n.s.
Résultat d'exploitation	364	340	+6,9%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	8	43	-81,6%
Autres éléments hors exploitation	162	1	n.s.
Résultat avant impôt	533	384	+38,8%
Coefficient d'exploitation	36,0%	37,6%	-1,7 pt

- **Hausse du PNB** principalement portée par les activités en France en Epargne et les récentes acquisitions de BCC Vita et Neuflyze Vie
- **Frais de gestion stables** en raison d'une bonne maîtrise des coûts conduisant à un **effet ciseaux positif de +4,6 pts**
- Hausse du résultat d'exploitation
- **Forte hausse du résultat avant impôt** avec l'impact positif d'une revalorisation de participation

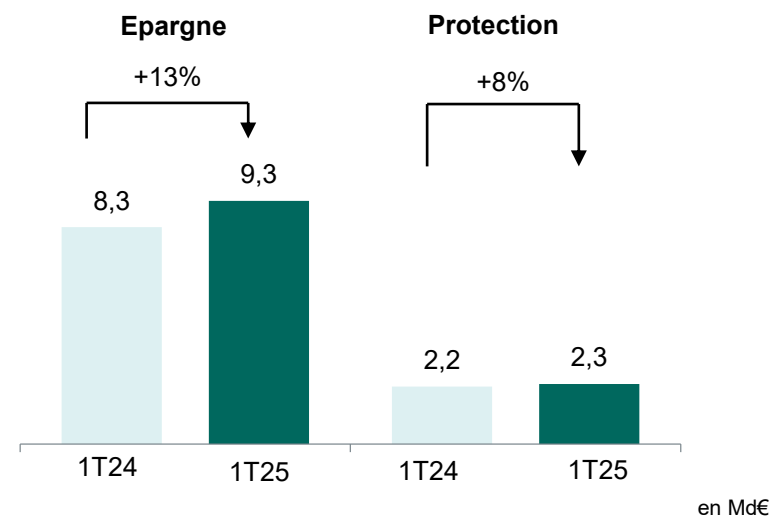
— **Activité Epargne : hausse de la collecte brute**

- Bonne progression de la collecte, soutenue notamment par le très bon démarrage de l'activité de BCC Vita avec le réseau BCC Banca Iccrea et de Neuflyze Vie
- Collecte nette en croissance de +14% / 1T24, notamment en Italie
- Forte progression de la part d'unités de compte dans la collecte, notamment en France

— **Activité Protection : croissance du chiffre d'affaires**

- Bonne progression en France, portée par l'assurance dommages et affinitaire, et à l'international grâce au dynamisme des partenariats
- Renouvellement et extension du partenariat avec Boulanger dans l'assurance affinitaire en France (électroménager, smartphone...)

— **Chiffre d'affaires Épargne et Protection en forte hausse**



(en M€)	1T25	1T24	Var.
Gestion Institutionnelle et Privée			
PNB	929	858	+8,2%
Frais de gestion	-703	-678	+3,7%
Résultat Brut d'Exploitation	226	180	+25,1%
Coût du risque & autres	2	-4	n.s.
Résultat d'exploitation	228	176	+29,5%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	-3	-3	+14,6%
Autres éléments hors exploitation	0	0	-51,2%
Résultat avant impôt	224	173	+30,0%
Coefficient d'exploitation	75,7%	79,0%	-3,3 pt

— **Wealth Management**

- Bonne collecte nette (9,4 Md€ au 1T25) notamment en Asie (avec une bonne collecte de dépôts en USD) et sur les banques commerciales
- Très bon niveau d'activité transactionnelle dans les banques commerciales et à l'international

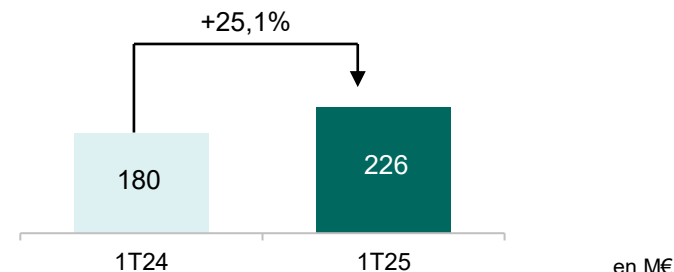
— **Asset Management**

- Bonne collecte (4,1 Md€ au 1T25), à la fois dans les fonds monétaires et en supports de moyen long terme
- Impact change négatif en fin de trimestre (-5,8 Md€ vs. 31.12.2024) sur les actifs sous gestion
- Poursuite du développement de l'offre d'ETFs, après le lancement de 13 ETFs en 2024 et la conclusion de nouveaux partenariats dans la distribution

- **Real Estate** : activités de promotion immobilière et transactionnelle impactées par un marché toujours attentiste

- **Forte progression du PNB** tirée par la croissance des métiers Wealth Management et Asset Management avec la progression des commissions financières et transactionnelles et la bonne performance des investissements financiers
- **Revenus en baisse** dans un marché très ralenti pour le métier Real Estate
- **Maîtrise des frais de gestion et effet de ciseaux positif (+4,5 pts)**

— **Forte croissance du RBE**



— **Wealth Management : 25 prix Euromoney**



- Meilleure Banque Privée en Europe
- Meilleure Banque Privée pour la sélection de Fonds et recherche d'investissement
- Meilleure Banque Privée, pour les UHNWI en Asie

Autres éléments

Résultats 1T25



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

(en M€)	1T25	1T24	Var.
Autres activités : retraitements liés aux activités d'assurance de la volatilité (IFRS9) et des frais rattachables (distributeurs internes)			
PNB	-309	-274	+12,6%
<i>Retraitement de la volatilité (métier Assurance)</i>	-20	-7	n.s.
<i>Retraitement Frais rattachables (Distributeurs internes)</i>	-289	-267	+7,9%
Frais de gestion	289	267	+7,9%
<i>Retraitement Frais rattachables (Distributeurs internes)</i>	289	267	+7,9%
Résultat Brut d'Exploitation	-20	-7	n.s.
Coût du risque			+0,0%
Autres charges nettes pour risques sur instruments financiers			+0,0%
Résultat d'exploitation	-20	-7	n.s.
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence			+0,0%
Autres éléments hors exploitation			+0,0%
Résultat avant impôt	-20	-7	n.s.

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

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

AUTRES ACTIVITES | Hors retraitements liés aux activités d'assurance – 1T25

(en M€)	1T25	1T24	Var.
Autres activités excl. les retraitements liés aux activités d'assurance de la volatilité (IFRS 9) et des frais rattachables (distributeurs internes)			
PNB	-43	206	n.s.
Frais de gestion	-288	-277	+4,1%
<i>incl. coûts de restructuration, de renforcement IT et d'adaptation</i>	-106	-103	+3,5%
Résultat Brut d'Exploitation	-331	-71	n.s.
Coût du risque	-7	-33	-79,2%
Autres charges nettes pour risques sur instruments financiers	0	0	n.s.
Résultat d'exploitation	-338	-105	n.s.
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	24	81	-70,2%
Autres éléments hors exploitation	68	344	-80,3%
Résultat avant impôt	-246	321	n.s.

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

— *Rappel : à la suite de la recomposition des séries trimestrielles publiée en mars 2025, le périmètre non core* de Personal Finance est désormais inclus dans Autres activités*

— PNB

- Rappel 1T24 : base élevée liée à l'environnement de taux favorable

— Frais de gestion

- Coûts de restructuration et coûts d'adaptation : -22 M€ (-29 M€ au 1T24)
- Coûts de renforcement IT : -85 M€ (-74 M€ au 1T24)
- Effet de la hausse de la DGS en Belgique en 2025

— **Résultat avant impôt 1T25 : -246 M€**

* Périmètre non stratégique équivalent aux activités mise en *run-off*

IFRIC 21 | Répartition des taxes et contributions soumises à IFRIC 21

<i>En millions d'euros</i>	1T25	1T24
CIB	-71	-71
Global Banking	-32	-28
Global Markets	-36	-37
Securities Services	-3	-6
Commercial, Personal Banking and Services	-512	-536
Banques Commerciales dans la zone euro	-430	-442
Banque Commerciale en France ¹	-59	-68
BNL bc ¹	-9	-7
Banque Commerciale en Belgique ¹	-355	-359
Banque Commerciale au Luxembourg ¹	-7	-8
Europe-Méditerranée ¹	-39	-34
Métiers Spécialisés	-43	-60
Personal Finance (Core)	-29	-44
Arval & Leasing Solutions	-11	-10
Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors ¹	-3	-5
Investment & Protection Services	-28	-27
Assurance	-2	-1
Wealth Management	-22	-22
Asset Management (incluant Real Estate & IPS Investments)	-4	-4
Autres activités	-111	-53
TOTAL	-722	-688

1. Incluant 2/3 de la Banque Privée

Effet de la hausse de la DGS en Belgique en 2025 prise en compte en Autres Activités

NOMBRE D' ACTIONS ET BENEFICE PAR ACTION

Nombre d'actions		
<i>en millions</i>	31-mars-25	31-mars-24
Nombre d'actions (fin de période)	1 131	1 147
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1 129	1 137
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 129	1 145

Bénéfice par action		
<i>en millions</i>	31-mars-25	31-mars-24
Résultat net part du Groupe	2 951	3 103
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-201	-167
Effet change sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée remboursés	6	-58
Résultat net part du Groupe, après rémunération et effet change sur TSSDI	2 756	2 878
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 129	1 145
Bénéfice par action (BPA) en euros	2,44	2,51

ACTIF NET PAR ACTION

<i>en millions d'euros</i>	31-mars-25	31-mars-24	
Capitaux propres comptables part du Groupe	130 115	125 011	(1)
<i>dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains et pertes latents ou différés)</i>	<i>-3 070</i>	<i>-3 057</i>	
dont Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	11 936	12 143	(2)
dont rémunération nette d'impôts à verser sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée	141	141	(3)
Actif Net Comptable (a)	118 038	112 727	(1)-(2)-(3)
Déduction des écarts d'acquisition et immobilisations incorporelles	-9 901	-9 600	
Actif Net Comptable Tangible (a)	108 137	103 127	
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période) en millions	1 129	1 137	
Actif Net Comptable par Action (euros)	104,5	99,1	
<i>dont actif net comptable par action non réévalué (euros)</i>	<i>107,3</i>	<i>101,8</i>	
Actif Net Comptable Tangible par Action (euros)	95,8	90,7	
(a) Hors TSSDI et rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI			

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

Capitaux permanents part du Groupe non réévalués utilisés pour le calcul du ROE et du ROTE

(sur la base des résultats publiés)

en millions d'euros

	31-mars-25	31-mars-24	
Actif Net Comptable	118 038	112 727	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains et pertes latents ou différés)	-3 070	-3 057	(2)
Prise en compte de l'annualisation du résultat (a)	10 206	10 104	(3)
Projet de distribution du résultat 2023	-	-5 790	(4)
Projet de distribution du résultat 2024	-6 495	-7 450	(5)
Projet de distribution du résultat 2025	-7 411	-	(6)
Retraitement des coupons courus non échus fin de période	-611	-565	(7)
Capitaux propres permanents part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROE (b)	116 797	112 083	(1)-(2)+(3) +(4)+(5)+(6)+(7)
Déduction des écarts d'acquisition et immobilisations incorporelles	-9 901	-9 600	
Capitaux propres permanents tangibles part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROTE (b)	106 896	102 483	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (c)	114 284	109 430	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (d)	104 363	99 802	

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

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

Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le RNPG publié annualisé au 31 mars 2025 avec éléments exceptionnels et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution de dividende)

(d) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le RNPG publié annualisé au 31 mars 2025 avec éléments exceptionnels et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents tangibles = capitaux permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition)

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

Calcul de la rentabilité des fonds propres			
<i>en millions d'euros</i>	31-mars-25	31-mars-24	
Résultat net part du Groupe (RNPG)	2 951	3 103	(1)
Eléments exceptionnels après impôts (a)	88	265	(2)
<i>dont éléments exceptionnels (non annualisés)</i>	163	334	(3)
<i>dont coûts de renforcement IT, adaptation et de restructuration (annualisés)</i>	-75	-69	(4)
Taxes systémiques après impôts	-614	-599	(5)
RNPG non retraité des éléments exceptionnels et taxes systémiques non annualisées (b)	13 457	13 483	(6)
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI) et effet change	-806	-790	
Impact des coûts de renforcement IT, adaptation et de restructuration (annualisés)	-300	-276	
RNPG pour le calcul du ROE / ROTE (c)	12 351	12 417	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (d)	114 284	109 430	
Rentabilité des fonds propres	10,8%	11,3%	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (e)	104 363	99 802	
Rentabilité des fonds propres tangibles	11,8%	12,4%	

(a) Voir diapositive 10
 (b) Basé sur le RNPG publié retraité annualisé au 31 mars 2025, (6) = 4 * [(1)-(2)-(5)]+(3)+(5)
 (c) Basée sur le RNPG publié retraité annualisé au 31 mars 2025
 (d) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le RNPG publié annualisé au 31 mars 2025 avec éléments exceptionnels et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution de dividende)
 (e) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le RNPG publié annualisé au 31 mars 2025 avec éléments exceptionnels et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents tangibles = capitaux permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition)

CRÉANCES DOUTEUSES SUR ENCOURS ET TAUX DE COUVERTURE

Créances douteuses / encours bruts	31 mars 2025	31 mars 2024
Créances douteuses (a) / encours bruts (b)	1,6%	1,7%
(a) Encours dépréciés (strate 3), bilan et hors bilan, non nettés des garanties reçues, sur la clientèle et les établissements de crédit, y compris les titres de dette au coût amorti et les titres de dette en valeur de marché par capitaux propres; (b) Encours bruts sur la clientèle et les établissements de crédit, bilan et hors bilan, y compris titres au coût amorti et les titres de dette en valeur de marché par capitaux propres (hors assurance)		

Taux de couverture	31 mars 2025	31 mars 2024
Provisions (a)	13,8	13,7
Engagements douteux (b)	19,8	19,6
Taux de couverture (Strate 3)	69,6%	69,8%
(a) Dépréciations strate 3; (b) Encours dépréciés (strate 3), bilan et hors bilan, nettés des garanties reçues, sur la clientèle et les établissements de crédit, y compris les titres de dette au coût amorti et les titres de dette en valeur de marché par capitaux propres (hors assurance)		

RATIO COMMON EQUITY TIER 1

Ratio Common Equity Tier 1¹

(passage des fonds propres comptables aux fonds propres prudentiels)

(En Milliards d'euros)	31-mars-2025 CRR3	31-dec-2024 CRR2	31-dec-2023 CRR2
Capitaux propres	136,3	134,1	128,9
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-11,9	-12,1	-13,5
Projet de distribution du résultat 2023 (dividende)			-5,3
Projet de distribution du résultat 2024 (dividende)	-5,4	-5,4	
Projet de distribution du résultat 2025 (dividende) ²	-1,7		
Projet de rachat d'actions ³	-1,1	-1,1	-1,1
Ajustements réglementaires sur intérêts minoritaires	-3,7	-3,6	-3,0
Ajustements réglementaires sur capitaux propres ⁴	-1,9	-1,8	-1,8
Ecarts d'acquisition et immobilisations incorporelles	-7,6	-7,6	-8,0
IDA nets sur déficits reportables	-0,2	-0,2	-0,3
Autres ajustements réglementaires	-3,0	-2,7	-1,5
Déduction des engagements de paiements irrévocables	-1,5	-1,5	-1,4
Fonds propres Common Equity Tier One	98,2	98,1	92,9
Actifs pondérés	792	762	704
Ratio Common Equity Tier 1	12,4%	12,9%	13,2%

1. CRD5, *fully-loaded*, 2. Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale du 13 mai 2025; 3. Autorisation obtenue de la BCE et à réaliser en 2025, 4. Y compris Prudent Valuation Adjustment

Ratios de Fonds propres^(a)

	31-mars-2025 CRR3	31-dec-2024 CRR2	31-dec-2023 CRR2
Ratio de solvabilité global	16,7%	17,1%	17,3%
Ratio Tier 1	14,4%	14,9%	15,3%
Ratio Common Equity Tier 1	12,4%	12,9%	13,2%

(a) CRD5, sur la base des risques pondérés *fully-loaded* de 792 Mds€ au 31.03.2025, 762 Mds€ au 31.12.2024 et 704 Mds€ au 31.12.2023

RESSOURCES DE MARCHÉ À MOYEN / LONG TERME

Programme d'émissions réglementaires 2025 de 22,5 Md€¹

~40% du programme réglementaire 2025 réalisés au 14 avril 2025

Programme 2025 d'émissions réglementaires d'instruments de capital¹

6,5 Md€²

- **Instruments de capital :**
 - **Tier 2 : 3,0 Md€ déjà émis⁴, dont les émissions suivantes**
 - 1,50 Md€, 12NC7, mid-swap€+165pb
 - 1,00 Md€, 10.5NC5.5, mid-swap€+180pb
 - 400 M£, 10.8NC5.8, UK Gilt+180pb

Programme 2025 d'émissions moyen-long terme réglementaires senior¹

16,0 Md€³

- **Dettes Senior :**
 - **5,6 Md€ déjà émis⁴, dont les émissions Senior Non Préférée suivantes**
 - 750 M€, 4NC3, €3m+75pb
 - 1,75 Md€, 6NC5, mid-swap€+120pb
 - 260 MCHF, 6 ans in fine, obligation verte, CHF mid-swap+115pb
 - 2,25 Md\$, 8NC7, US Treasuries+127pb

¹ Sous réserve des conditions de marché et des évolutions réglementaires, montants indicatifs; ². Dont une majorité de dette Tier 2; ³. Dont une majorité de dette Senior Non Préférée; ⁴. Contrevaleurs en € sur la base du cours de change historique pour les émissions cross-currency swappées et du cours de change à la date de réalisation de l'opération pour les autres

RATIO MREL | Exigences de ratios MREL et de MREL subordonné au 31 mars 2025

Exigence de MREL au 31.03.25 :

- 22,64% des actifs pondérés (27,42% des actifs pondérés en incluant l'exigence de coussin combiné¹)
- 5,91% des expositions de levier

Exigence de MREL subordonnée au 31.03.25 :

- 14,52% des actifs pondérés (19,30% des actifs pondérés en incluant l'exigence de coussin combiné¹)
- 5,86% des expositions de levier

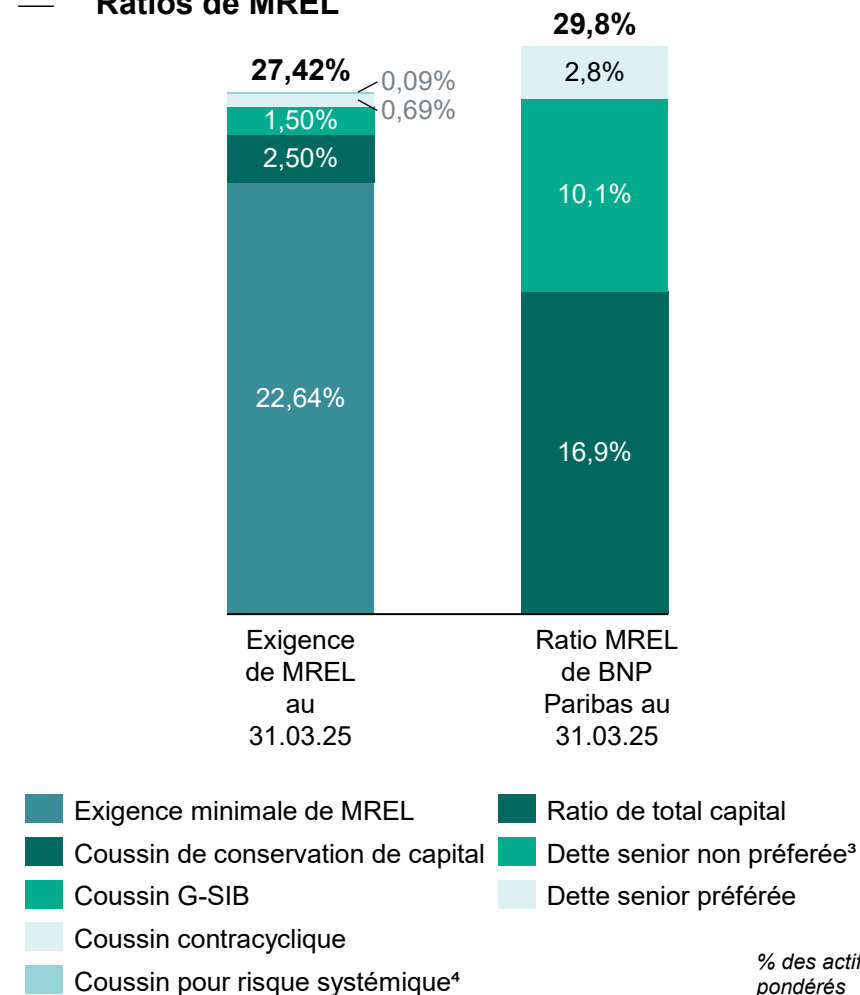
Ratio MREL de BNP Paribas au 31.03.25

- 29,8% des actifs pondérés² :
 - 16,9% de Total capital
 - 10,1% de dette senior non préférée³
 - 2,8% de dette senior préférée
- 9,0% des expositions de levier

Ratio MREL subordonné de BNP Paribas au 31.03.25

- 27,1% des actifs pondérés²
- 8,2% des expositions de levier

Ratios de MREL



1. Exigence de coussin combinée de 4,78 % au 31 mars 2025 ; 2. Calculé sur la base de 783 Md€ d'actifs pondérés au 31.03.25, incluant les dispositions transitoires telles que définies à l'article 495 de la CRR (2024/1623) ; 3. Capital restant dû et autres ajustements réglementaires, dont fraction amortie des instruments de Tier 2 ;

4. Mise en place d'un coussin pour risque systémique en Belgique depuis le 1er avril 2024 correspondant à 6% des actifs pondérés pour les expositions sur la clientèle de détail (personnes physiques) garanties par un bien immobilier résidentiel situé en Belgique (mesure de réciprocité prise par le HCSF en date du 10 février 2025)

RATIO TLAC | ~430 pb au-dessus de l'exigence sur la base des actifs pondérés sans utiliser la dette Senior Préférée au 31 mars 2025

— Exigence TLAC au 31.03.25 : 22,78% des actifs pondérés

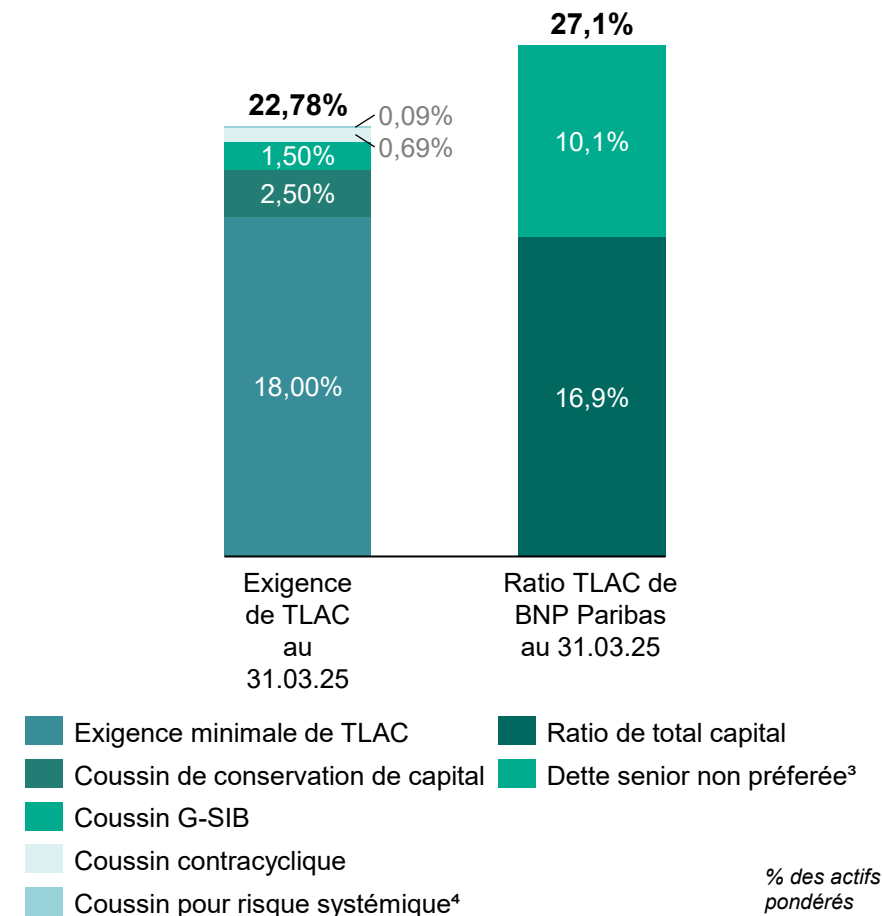
- Incluant le coussin de conservation de capital, le coussin pour les établissements d'importance systémique mondiale (G-SIB buffer), le coussin de fonds propres contracyclique (69 pb) et le coussin pour risque systémique (9 pb)

— Exigence TLAC au 31.03.25 : 6,75% des expositions de levier

— Ratio TLAC de BNP Paribas au 31.03.25¹

- **27,1% des actifs pondérés² :**
 - Total capital de 16,9% au 31.03.25
 - 10,1% de dette senior non préférée³
 - Sans utiliser la dette senior préférée éligible
- **8,2% de l'exposition de levier**

— Ratios de TLAC



1. Conformément aux paragraphes 3 et 4 de l'article 72ter du Règlement (UE) n° 2019/876, certaines dettes senior préférées (dont le montant atteint 21 650 millions d'euros au 31 mars 2025) peuvent être éligibles dans la limite de 3,5 % des actifs pondérés. BNP Paribas n'utilise pas cette option au 31 mars 2025 ; 2. Calculé sur la base de 783 Md€ d'actifs pondérés au 31.03.25, incluant les dispositions transitoires telles que définies à l'art 495 de la CRR (2024/1623); 3. Capital restant dû et autres ajustements réglementaires, dont fraction amortie des instruments de Tier 2 ; 4. Mise en place d'un coussin pour risque systémique en Belgique depuis le 1er avril 2024 correspondant à 6% des actifs pondérés pour les expositions sur la clientèle de détail (personnes physiques) garanties par un bien immobilier résidentiel situé en Belgique (mesure de réciprocité prise par le HCSF en date du 10 février 2025)

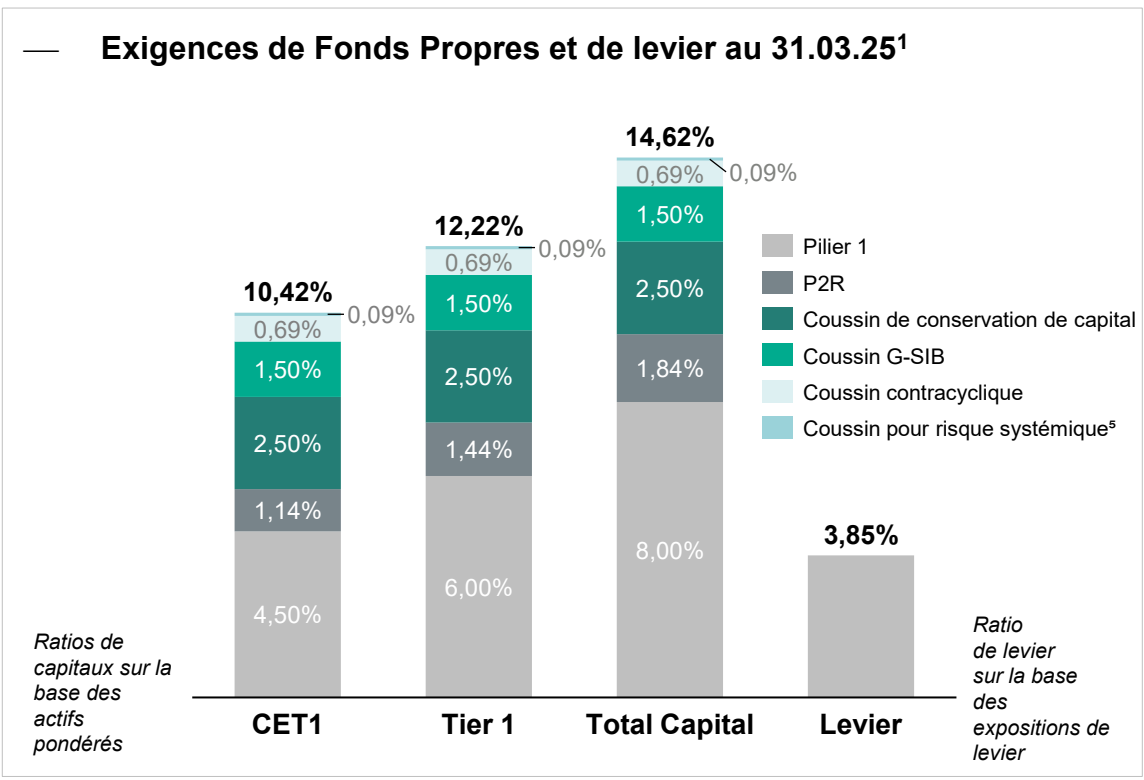
MDA | Distance aux seuils de restrictions des distributions au 31 mars 2025

- **Exigences de Fonds Propres au 31.03.25¹:**
 - CET1 : 10,42%
 - Tier 1 : 12,22%
 - Total Capital : 14,62%
- **Exigence de levier au 31.03.25 : 3,85%**
- **Exigence MREL au 31.03.25 : 27,42%**
 - Contrainte M-MDA non mordante

— **Distance au 31 mars 2025 aux seuils de restrictions applicables aux distributions², égale au plus petit des quatre montants : 14 Md€**

Ratios *phased-in* de BNP Paribas au 31.03.25

Distance au 31 mars 2025 aux seuils de restrictions applicables aux distributions²



12,5%	14,5%	16,9%	4,4%
17 Md€ ³	18 Md€ ³	18 Md€ ³	14 Md€ ⁴



1. Y compris un coussin contracyclique de 69 pb au 31.03.25 ; 2. Telle que définie dans l'article 141 de la CRD ;

3. Calculée sur la base de 783 Md€ d'actifs pondérés au 31.03.25, incluant les dispositions transitoires telles que définies à l'art 495 de la CRR (2024/1623) ;

4. Calculée sur la base de 2 601 Md€ d'expositions de levier au 31.03.25 ;

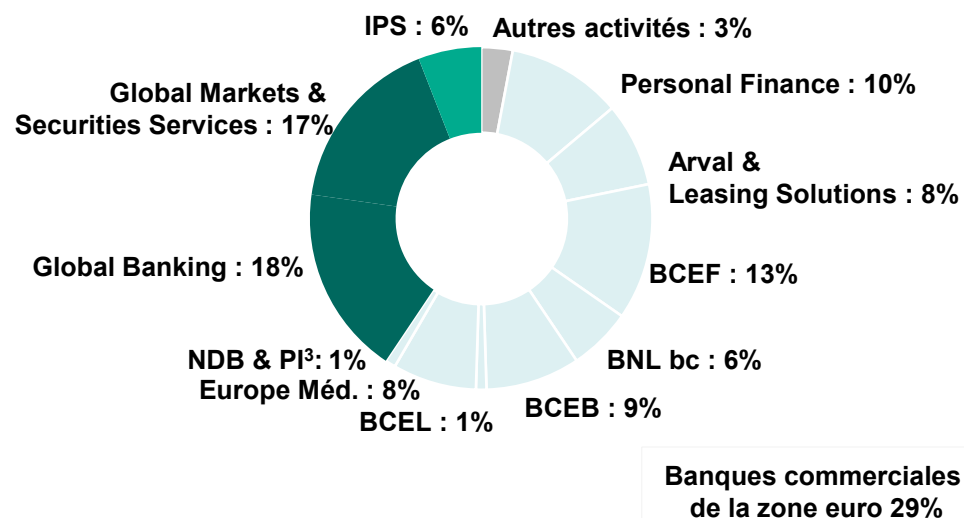
5. Mise en place d'un coussin pour risque systémique en Belgique depuis le 1er avril 2024 correspondant à 6% des actifs pondérés pour les expositions sur la clientèle de détail (personnes physiques) garanties par un bien immobilier résidentiel situé en Belgique (mesure de réciprocité prise par le HCSF en date du 10 février 2025)

ACTIFS PONDÉRÉS

— **792 Md€** au 31.03.25 (762 Md€ au 31.12.24 sous CRR2)

En Md€	31.03.25 (CRR3)	31.12.24 (CRR2) publié
Risque de Crédit	566	580
- dont arrangements transitoires	9	
Risque Opérationnel	104	65
Risque de Contrepartie	53	48
Risque de Marché / Change	29	28
Positions de titrisation du portefeuille bancaire	20	21
Autres ¹	20	21
Actifs pondérés <i>fully-loaded</i>²	792	762
Actifs pondérés <i>phased-in</i>	783	

— Répartition des actifs pondérés¹ par métier sur la base de 792 Md€ au 31.03.25



1. Inclut les DTA et les participations significatives dans les entités du secteur financier, sujets à une pondération de 250% ;

2. Excluant les dispositions transitoires telles que définies à l'art 495 de la CRR (2024/1623) ;

3. New Digital Businesses et Personal Investors

LIQUIDITÉ | Base de dépôts diversifiée et gestion disciplinée, prudente et proactive

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

- **#1 européen en cash management** - #1 en Services titres en EMEA – 1ère Banque Privée de la zone Euro
- **Dépôts diversifiés par géographies**, entités et devises : BCEF (24%), BCEB (16%), autres banques commerciales (20%), Global Banking (23%), Securities Services (11%) et IPS (5%)
- **Dépôts diversifiés par segment** : 45% de dépôts de détail dont ~2/3 assurés, 43% d'entreprises dont 19% opérationnels et 12% de clients financiers¹ dont 78% opérationnels

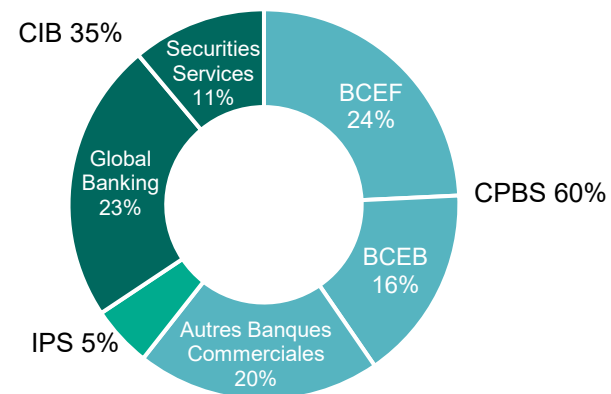
— Gestion disciplinée, prudente et proactive

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

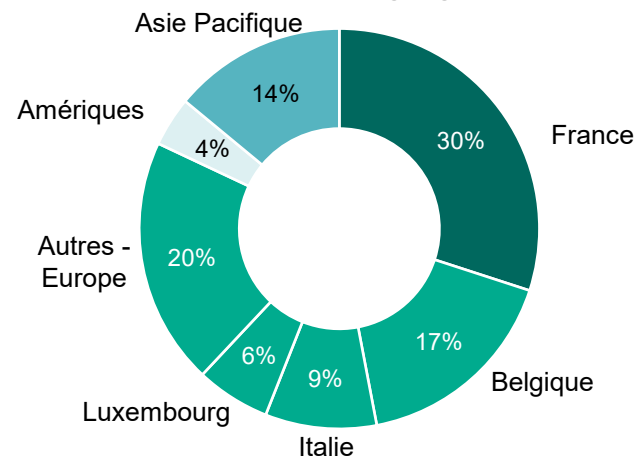
— Niveau d'actifs liquides de haute qualité (HQLA) élevé (388 Md€ au 31.03.25)

- dont 46% de dépôts en banques centrales et
- 54% de titres de dettes majoritairement de « niveau 1 »

— Répartition des dépôts par métier au 31.03.25



— Répartition des dépôts par zone géographique au 31.03.25



1. Hors dépôts non opérationnels à moins d'un mois

NOTATIONS DES DETTES LONG TERME DE BNP PARIBAS PAR CATEGORIE

Au 17 avril 2025	Standard & Poor's	Moody's	Fitch Ratings	DBRS
Senior Preferred	A+	A1	AA-	AA (Low)
Senior Non-Preferred	A-	Baa1	A+	A (High)
Tier 2	BBB+	Baa2	A-	A
Additional Tier 1	BBB-	Ba1	BBB	NA
Outlook	Stable	Stable	Stable	Stable

Un changement de notation peut intervenir à tout moment

NOTES

- **Diapositive 36**

1. Encours moyens, à taux historique. Un changement de méthodologie a eu lieu au 4T24 : les actifs et passifs totaux de GB présentés n'incluent désormais que les prêts et crédits. Les titres et autres actifs/passifs étaient précédemment inclus. Sans ce changement, le taux de croissance historique serait de 6,9% pour les prêts et 6,5% pour les dépôts.
2. Dealogic
3. Coalition Greenwich 2024 Competitor Analytics ; classement basé sur les revenus des banques dans le Top 12 Coalition Index en Transaction Banking (Cash Management et Trade Finance, hors Transaction Banking pour Institutions financières) en 2024 en EMEA: Europe, Moyen-Orient, Afrique

- **Diapositive 37**

1. FXALL & Bloomberg, 1T25
2. EBS, 1T25
3. Bloomberg, 1T25
4. Eurex, 1T25

- **Diapositive 38**

1. Actifs en conservation (AuC) et sous administration (AuA)

- **Diapositive 39**

1. VaR calculée pour le suivi des limites de marché

- **Diapositive 44**

1. Assurance vie, OPCVM et comptes titres

- **Diapositive 47**

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

- **Diapositive 48**

1. Capital Adequacy Ratio (CAR)

- **Diapositive 50**

1. Encours fin de période

- **Diapositive 51**

1. Progression de la flotte en fin de période

- **Diapositive 55**

1. Y compris actifs distribués
2. Actifs sous gestion de Real Estate 23,7 Md€ - Actifs sous gestion de IPS Investments intégrés chez Asset Management suite à la constitution de la franchise Actifs Privés

- **Diapositive 57**

1. Asset Management, Wealth Management, Real Estate et IPS Investments