

Maria Catalina Quintanilla Ramos, abogada, mexicana, perito traductor del idioma inglés, autorizada por el Consejo de la Judicatura de la Ciudad de México, conforme aparece en la Lista de Peritos Auxiliares de la Administración de Justicia del Poder Judicial de la Ciudad de México, publicada en el Boletín Judicial Tomo CC, No. 11 de fecha ocho de marzo de 2021, hago constar que tengo ante mí los resultados de BNP Paribas al 31 de marzo de 2023, cuyas descripción y traducción al español son las siguientes:



## RESULTADOS AL 31 DE MARZO DE 2023

### NOTA DE PRENSA

París, al 3 de mayo de 2023

**RESULTADOS MUY SÓLIDOS SOSTENIDOS POR LA FORTALEZA DEL MODELO DE BNP PARIBAS**

**RESULTADO NETO ATRIBUIBLE A LA SOCIEDAD DOMINANTE DISTRIBUIBLE<sup>1</sup> QUE REFLEJA LA SOLIDEZ INTRÍNSECA DEL GRUPO**

**EUR 2,845 mill.**

**(RNASD 1T23 publicado: EUR 4,435 mill., incluida la plusvalía por la venta de Bank of the West, así como partidas extraordinarias y no recurrentes)**

**CRECIMIENTO SOSTENIDO DE LOS INGRESOS IMPULSADO POR EL CONJUNTO DE LAS DIVISIONES**

**Mejora de Banca Empresarial e Institucional (+4.0%<sup>2</sup>)**

**Crecimiento de Banca y Servicios Personales y Comerciales<sup>3</sup> (+5.9%<sup>2</sup>)**

**Aumento de los ingresos de Servicios de Inversión y Protección (+0.6%<sup>2</sup>)**

**PNB subyacente<sup>4</sup>: +5.3% / 1T22<sup>2</sup>**

**Costos de explotación subyacentes<sup>4</sup>: +3.8% / 1T22<sup>2</sup>**

**NIVEL DE RIESGO BAJO A LO LARGO DEL CICLO**

**ESTRUCTURA FINANCIERA SÓLIDA**

**Una gestión prudente, rigurosa, proactiva y a largo plazo combinada con una diversificación amplia y un posicionamiento favorable (regiones, sectores, negocios y segmentos de clientes)**

**Costo del riesgo: 28 pb<sup>5</sup>**

**Ratio CET1<sup>6</sup>: 13.6%**

**Liquidity Coverage Ratio<sup>6</sup>: 139%**

**SE CONFIRMA LA TRAYECTORIA DE FUERTE CRECIMIENTO DEL BENEFICIO POR ACCIÓN DISTRIBUIBLE EN 2023**

**BPA distribuible<sup>7</sup>: €2.19**

**(crecimiento anualizado del 18.3%<sup>8</sup>)**

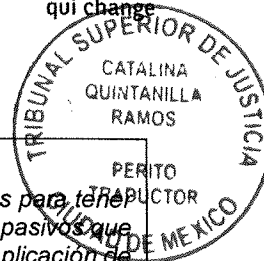
1. RNASD distribuible en 1T23 según se detalla en la nota 1 de la página 3; 2. Puede consultarse la comparativa con las cifras reexpresadas de 1T22 en la página 2 y el documento que explica las cifras reexpresadas de 2022 está disponible en la página web <https://invest.bnpparibas/>; 3. Integrando el 100% de Banca Privada en las entidades de banca comercial (excluyendo el efecto de PEL/CEL en Francia); 4. Base distribuible y antes de los impuestos sometidos a la CINIIF 21 y los costos extraordinarios para reflejar los resultados intrínsecos del Grupo en 1T23; 5. Costo del riesgo/créditos a clientes al comienzo del periodo (en puntos básicos); 6. CRD5, incluidas las disposiciones transitorias de la NIIF 9 - LCR al final del periodo; 7. Beneficio por acción calculado sobre la base del resultado distribuible de 2023; 8. Crecimiento anualizado teniendo en cuenta la anualización del ajuste del FUR (EUR +797 millones) y los costos de adaptación globales vinculados al negocio de Finanzas Personales después de impuestos (EUR +175 millones).

CP



**BNP PARIBAS**

La banque  
d'un monde  
qui change



*Las cifras de esta presentación no han sido auditadas.*

*BNP Paribas publicó el 2 de mayo de 2023 las series trimestrales del ejercicio 2022 reexpresadas para tener en cuenta en cada de los trimestres (i) la aplicación de la NIIF 5 relativa a los grupos de activos y pasivos que se mantienen para venta tras la desinversión en Bank of the West el 1 de febrero de 2023; (ii) la aplicación de la NIIF 17 "Contratos de seguro" y la NIIF 9 para las entidades de seguros a partir del 1º de enero de 2023; (iii) la aplicación de la NIC 29 "Información financiera en economías hiperinflacionistas" en Turquía a partir del 1º de enero de 2022, y (iv) transferencias internas de actividades y resultados realizadas en Mercados Globales y en Banca Comercial en Bélgica. Las series trimestrales del ejercicio 2022 se han reexpresado para integrar estos efectos como si hubiesen ocurrido desde el 1º de enero de 2022. En esta presentación se incluyen estas series trimestrales de 2022 después de este ajuste.*

*Esta presentación contiene informaciones prospectivas fundadas en opiniones y supuestos actuales relativos a acontecimientos futuros. Estas informaciones prospectivas contienen proyecciones y estimaciones financieras que se basan en hipótesis, consideraciones relativas a proyectos, objetivos y expectativas en relación con acontecimientos, operaciones, productos y servicios futuros y en suposiciones sobre desempeños y sinergias futuras. No se ofrece ninguna garantía en cuanto a la materialización de estas proyecciones y estimaciones, que están sometidas a riesgos inherentes, incertidumbres e hipótesis sobre BNP Paribas, sus subsidiarias y sus inversiones, al desarrollo de las actividades de BNP Paribas y sus subsidiarias, a las tendencias del sector, a las futuras inversiones y adquisiciones, a la evolución de la coyuntura económica o a la evolución de los principales mercados locales de BNP Paribas, la competencia y la regulación. La materialización de estos acontecimientos es incierta, por lo que su evolución podría ser diferente de la que se contempla actualmente, lo que podría afectar de forma significativa a los resultados previstos. Los resultados reales podrían ser sustancialmente diferentes de los que se proyectan o sugieren en las informaciones prospectivas.*

*BNP Paribas no se compromete en ningún caso a publicar modificaciones o actualizaciones de estas informaciones prospectivas, que se ofrecen en la fecha de esta presentación. Se recuerda a este respecto que el Supervisory Review and Evaluation Process es un procedimiento que realiza anualmente el Banco Central Europeo, que cada año puede modificar sus requisitos en relación con los ratios regulatorios de BNP Paribas.*

*Las informaciones contenidas en esta presentación que hagan referencia a entidades distintas de BNP Paribas o que procedan de fuentes externas no han sido sometidas a una verificación independiente y no se realiza ninguna manifestación o compromiso a este respecto, y no debe otorgarse ninguna certeza a la exactitud, veracidad, precisión y exhaustividad de las informaciones u opiniones contenidas en esta presentación. Ni BNP Paribas ni sus representantes asumen ninguna responsabilidad por alguna negligencia o por algún perjuicio derivados del uso de esta presentación o de su contenido o todo lo que haga referencia a ella o de cualquier documento o información al que esta presentación pueda hacer referencia.*

*La suma de los valores que figuran en las tablas y los análisis puede diferir ligeramente del total a causa del redondeo.*

QX



El 2 de mayo de 2023, el Consejo de Administración de BNP Paribas, reunido bajo la presidencia de Jean Lemierre, examinó los resultados del Grupo para el primer trimestre de 2023.

Al término de este consejo de administración, el director general Jean-Laurent Bonnafé declaró:

*"El Grupo BNP Paribas sigue movilizando el conjunto de sus recursos y negocios para apoyar a particulares, empresas e instituciones en todas las fases del ciclo económico.*

*Gracias a su modelo diversificado, tanto por negocios como por zonas geográficas y segmentos de clientes, BNP Paribas obtuvo en el primer trimestre de 2023 unos excelentes resultados que ponen de relieve la eficacia de sus plataformas líderes y dan a BNP Paribas una capacidad única para responder ante las necesidades de la economía. Este desempeño da buena muestra de nuestra solidez y nuestra apuesta por apoyar a los clientes en el largo plazo.*

*Acelerando la consecución de unos objetivos medioambientales y sociales ambiciosos, BNP Paribas pretende desempeñar un papel cada vez más activo en las transformaciones de nuestras economías y sociedades.*

*Quiero expresar mi agradecimiento a todas las entidades que forman BNP Paribas, por su esfuerzo constante, y a nuestros clientes, que en un número cada vez mayor confían en nosotros". "*

\*  
\* \*

## **RESULTADOS SÓLIDOS**

El modelo diversificado e integrado del Grupo y la capacidad para prestar un apoyo integral a los clientes y a la economía, movilizando a sus profesionales, sus recursos y sus competencias, han seguido sosteniendo un fuerte crecimiento de la actividad y los resultados en el primer trimestre de 2023.

El modelo sólido de BNP Paribas, reforzado por su enfoque a largo plazo y su gestión prudente y proactiva de los riesgos, generó de este modo un resultado neto distribuible<sup>1</sup> de EUR 2,845 millones en el primer trimestre de 2023.

Estos resultados reflejan la fortaleza intrínseca del Grupo y constituyen una base sólida para alcanzar las metas del plan GTS 2025.

BNP Paribas se beneficia más que nunca de los puntos fuertes de su modelo y confirma sus objetivos para 2025, que se revisaron al alza en febrero de 2023. Concretamente, el Grupo confirma que prevé incrementar el resultado neto distribuible<sup>1</sup> en 2023 de acuerdo con el objetivo del plan GTS 2025, es decir, un crecimiento superior al 9% frente a los resultados publicados en 2022. Por último, el Grupo confirma su objetivo de crecimiento del beneficio por acción distribuible<sup>2</sup> en 2023 superior al objetivo del plan GTS 2025, es decir, un incremento superior al 12% frente a los resultados que se publicaron en 2022.

El Grupo está fortaleciendo su política de compromiso con la sociedad. Así, ha desplegado un enfoque global y apoya a sus clientes en la transición hacia una economía sustentable y con bajas emisiones de

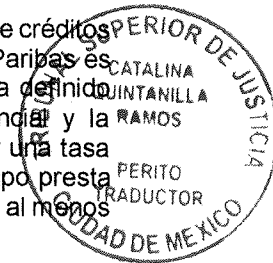
<sup>1</sup> Resultado neto atribuible a la sociedad dominante distribuible (EUR 2,845 mill. en 1T23), ajustado de acuerdo con los anuncios realizados en febrero de 2023, es decir, el RNASD publicado excluyendo partidas extraordinarias (plusvalía derivada de la venta de Bank of the West, cerrada el 01.02.23 (EUR +2,947 mill.), el impacto negativo del ajuste de las coberturas relacionado con los cambios en las modalidades del TLTRO decididos por el BCE en 4T22 (EUR -403 mill.)), ajustes al alza del resultado distribuible de EUR 954 mill. (previsión del final de la constitución del Fondo Único de Resolución (EUR +797 mill.) y ajustes complementarios (EUR +157 mill.) – véase la diapositiva 44 de la presentación de resultados del 1T23

<sup>2</sup> Calculado sobre la base del RNASD distribuible

*QX*



carbono. También está activando las medidas necesarias para poner en sintonía sus carteras de créditos de modo que respeten sus compromisos de neutralidad en emisiones de carbono. Así, BNP Paribas es el nº 1 mundial en emisiones de bonos verdes en el primer trimestre de 2023<sup>1</sup>. El Grupo ha definido también objetivos ambiciosos en materia de responsabilidad social y desarrollo del potencial y la implicación de sus empleados. En este sentido, el Grupo se ha fijado como objetivo alcanzar una tasa del 40% de mujeres en puestos de alta dirección en 2025 (35.2% a finales de 2022). El Grupo presta también una atención muy especial a la formación; así, el 97.4% de los empleados ha cursado al menos cuatro formaciones en 2022, equivalentes a 21.8 horas en promedio durante el año.



En total, el producto neto bancario se situó en EUR 12,032 millones, un 1.4% más que en el primer trimestre de 2022. Este rubro incorporó en el primer trimestre un impacto extraordinario negativo de EUR -403 millones vinculado a los cambios en las modalidades del TLTRO decididos por el Banco Central Europeo en el cuarto trimestre de 2022.

Con un crecimiento del 5.3% frente al primer trimestre de 2022, el PNB ajustado para determinar el resultado neto atribuible a la sociedad dominante distribuible de conformidad con los anuncios realizados en febrero de 2023 asciende a EUR 12,492 millones en el primer trimestre de 2023, debido a la corrección de EUR +403 millones derivada del impacto negativo extraordinario y un ajuste complementario de EUR +57 millones.

En las divisiones operativas, el PNB creció un 4.4% con respecto al primer trimestre de 2022. Este rubro aumentó en todas las divisiones. Creció un 4.0% en Banca Empresarial e Institucional (CIB), gracias al fuerte incremento de los ingresos de Banca Global (+15.6%), el excelente desempeño de Servicios de Valores (+6.7%) y un nivel de ingresos que siguió siendo elevado en Mercados Globales. El PNB registró un fuerte aumento del 5.9%<sup>2</sup> en Banca y Servicios Personales y Comerciales (CPBS), gracias al crecimiento de las entidades de banca comercial (+6.8%<sup>2</sup>) y al aumento de los ingresos de los negocios especializados (+4.5%), sobre todo de Arval. El contexto fue menos favorable para Finanzas Personales. Por último, el PNB de Servicios de Inversión y Protección (IPS) se incrementó un 0.6%, gracias al fuerte crecimiento de los ingresos de los negocios de Seguros y Gestión de Riqueza, compensado por el efecto de un entorno poco favorable para los negocios de gestión de activos<sup>3</sup> e Inmuebles.

Los costos de explotación del Grupo, que ascendieron a EUR 9,191 millones, aumentaron un 5.0% frente al primer trimestre de 2022. Este rubro incluye en el primer trimestre de 2023 el impacto de partidas extraordinarias por un monto total de EUR 361 millones (EUR 72 millones en el primer trimestre de 2022).

Los costos de explotación, ajustados para determinar el resultado neto atribuible a la sociedad dominante distribuible, crecieron un 3.8% frente al primer trimestre de 2022, excluyendo el impacto de la totalidad los impuestos sometidos a la CINIIF 21 y de los costos extraordinarios. Para reflejar el desempeño intrínseco del Grupo y, sobre todo, la previsión del final de la constitución del Fondo Único de Resolución, los costos de explotación sufrieron un ajuste de EUR -897 millones, hasta un total de EUR 8,294 millones en el primer trimestre de 2023.

En el primer trimestre de 2023, el Grupo registró el efecto extraordinario de los costos globales de adaptación relacionados con el negocio de Finanzas Personales (EUR 236 millones), los costos de reestructuración y adaptación (EUR 30 millones) y los costos de refuerzo de la infraestructura informática (EUR 95 millones), lo que suma un total de EUR 361 millones (EUR 72 millones en el primer trimestre de 2022). Por otro lado, en aplicación de la norma CINIIF 21 "Gravámenes", los costos de explotación registraron este trimestre, por un monto de EUR 1,601 millones (EUR 1,789 millones en el primer trimestre de 2022), la práctica totalidad de los impuestos y contribuciones bancarios con cargo al ejercicio, entre los que destaca la aportación estimada al Fondo Único de Resolución, que quedó fijada en el primer trimestre de 2023 en EUR 997 millones (EUR 1,256 millones en el primer trimestre de 2022).

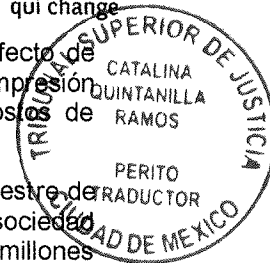
En las divisiones operativas, los costos de explotación crecieron un 4.1% con respecto al primer trimestre de 2022. El efecto de compresión fue positivo. Los costos de explotación de CIB subieron un 3.1%, en paralelo al crecimiento de la actividad. El efecto de compresión fue positivo (+0.9 puntos). Los costos de explotación crecieron un 4.7% en CPBS<sup>2</sup>. El efecto de compresión fue positivo (+1.2 puntos). Los costos

<sup>1</sup> Fuente: Bloomberg, colocadores por volumen, al 31.03.23

<sup>2</sup> Con el 100% de Banca Privada (excluyendo el efecto de PEL/CEL)

<sup>3</sup> Gestión de Activos e Inversiones por Cuenta Propia

Q



de explotación se incrementaron un 3.3% en las entidades de banca comercial<sup>1</sup>, con un efecto de compresión positivo (3.5 puntos), y un 8.1% en los negocios especializados, con un efecto de compresión positivo (10.9 puntos) en Arval y Soluciones de Arrendamiento. Por último, en IPS los costos de explotación crecieron un 5.4%.

El resultado bruto de explotación del Grupo se situó en EUR 2,841 millones. En el primer trimestre de 2022, ascendió a EUR 3,114 millones. Ajustado para determinar el resultado neto atribuible a la sociedad dominante distribuible, el resultado bruto de explotación del Grupo quedó fijado en EUR 4,198 millones en el primer trimestre de 2023.

El costo del riesgo del Grupo, que se elevó a EUR 642 millones, experimentó un descenso del 1.4% frente al primer trimestre de 2022 y se situó en 28 puntos básicos de los créditos a clientes. Se movió en un nivel muy bajo. Registró provisiones sobre créditos dudosos (estrato 3) en un nivel bajo y una reversión de provisiones sobre créditos productivos (estratos 1 y 2).

El resultado bruto de explotación del Grupo ascendió a EUR 2,199 millones. En el primer trimestre de 2022, ascendió a EUR 2,463 millones. Ajustado para determinar el resultado neto atribuible a la sociedad dominante distribuible en el primer trimestre de 2023, el resultado bruto de explotación del Grupo quedó fijado en EUR 3,556 millones.

El resultado antes de impuestos del Grupo se elevó a EUR 2,377 millones. En el primer trimestre de 2022, ascendió a EUR 2,625 millones. Ajustado para determinar el resultado neto atribuible a la sociedad dominante distribuible en el primer trimestre de 2023, el resultado bruto antes de impuestos del Grupo se elevó a EUR 3,734 millones.

El tipo impositivo promedio sobre las ganancias quedó fijado en el 36.0%, debido principalmente a que en el primer trimestre se contabilizaron los impuestos y contribuciones con cargo al ejercicio en aplicación de la norma CINIF 21 "Gravámenes", una parte importante de los cuales no son deducibles. El tipo promedio del impuesto sobre las ganancias quedó fijado en el 36.5% en el primer trimestre de 2022.

El Grupo completó la venta de Bank of the West el 1º de febrero de 2023. Las condiciones de esta operación, anunciada el 20 de diciembre de 2021, están cubiertas por la NIIF 5, relativa a los grupos de activos y pasivos mantenidos para venta. En aplicación de la NIIF 5, el resultado de las actividades que se mantienen para venta fue de EUR 2,947 millones en el primer trimestre de 2023 (EUR 229 millones en el primer trimestre de 2022). En el primer trimestre de 2023, este resultado recogió la plusvalía de venta de Bank of the West y se considera una partida extraordinaria y, por ello, se excluye del resultado neto atribuible a la sociedad dominante distribuible.

El resultado neto atribuible a la sociedad dominante se situó así en EUR 4,435 millones en el primer trimestre de 2023. En el primer trimestre de 2022, ascendió a EUR 1,840 millones. El resultado neto atribuible a la sociedad dominante distribuible se situó en EUR 2,845 millones en el primer trimestre 2023. Este refleja los sólidos resultados intrínsecos del Grupo después de la venta de Bank of the West y después de la contribución a la constitución del Fondo Único de Resolución.

La rentabilidad sobre los fondos propios tangibles no reevaluados se situó en el 14.1% (13.5% primer trimestre de 2022).

Al 31 de marzo de 2023, el ratio *common equity Tier 1* se situaba en el 13.6%<sup>2</sup>. El Liquidity Coverage Ratio (final del periodo) era del 139% al 31 de marzo de 2023 (129% al 31 de diciembre de 2022). La reserva de liquidez del Grupo, con disponibilidad inmediata, era de EUR 466,000 millones, es decir, más de un año de margen de maniobra con respecto a los recursos de financiamiento. El ratio de apalancamiento<sup>3</sup> se sitúa en el 4.4%.

El activo neto contable tangible<sup>4</sup> por acción se elevó a EUR 84.8, lo que representa un crecimiento anual promedio del 7.6% desde el 31 de diciembre de 2008 e ilustra la creación continua de valor a lo largo de los ciclos económicos.

El Grupo sigue movilizándose para abordar los retos sociales y apoyar a los clientes en la transición energética y ecológica. Por último, el Grupo continuó reforzando su marco de control interno.

<sup>1</sup> Con el 100% de Banca Privada (excluyendo el efecto de PEL/CEL)

<sup>2</sup> CRD5, incluidas las disposiciones transitorias de la NIIF 9

<sup>3</sup> Calculado conforme al Reglamento (UE) n° 2019/876

<sup>4</sup> Reevaluado

UX

**BANCA EMPRESARIAL E INSTITUCIONAL (CIB)**

CIB registró un excelente nivel de resultados gracias al elevado nivel de actividad en todos los negocios. Así, la actividad comercial fue muy dinámica y se apoyó en un modelo diversificado e integrado para dar respuesta a las necesidades de los clientes.

CIB confirmó sus posiciones de liderazgo en la región EMEA<sup>1</sup> en créditos sindicados y emisiones de bonos<sup>2</sup>, en los negocios de *transaction banking* (gestión de tesorería y financiamiento del comercio<sup>3</sup>), así como en las plataformas electrónicas *multi-dealers* en los mercados.

Los negocios de financiamiento registraron una actividad comercial muy buena, sobre todo en las emisiones de bonos. En los mercados de tasas de interés y tipos de cambio y los mercados de deuda corporativa, la demanda de los clientes fue muy fuerte. El nivel de actividad de los negocios de acciones fue bueno a pesar del descenso de los volúmenes con respecto a una base muy elevada en el primer trimestre de 2022. Por último, Servicios de Valores continuó con su excelente dinámica comercial y registró un nivel de transacciones elevado.

Con EUR 4,873 millones, los ingresos de CIB aumentaron un 4.0% frente al primer trimestre de 2022 sostenidos la fuerte expansión de Banca Global (+15.6%), el excelente desempeño de Mercados Globales (-1.8% frente a un primer trimestre de 2022 muy elevado) y la continuación de los buenos progresos de Servicios de Valores (+6.7%).

Los ingresos de Banca Global crecieron un 15.6% frente al primer trimestre de 2022, hasta EUR 1,455 millones. Aumentaron en todos los negocios globales (Mercados de Capitales, *Transaction Banking* y Asesoramiento) y en cada una de las tres regiones, registrándose un incremento más marcado en la región de América. Los ingresos de *Transaction Banking* se anotaron un incremento muy importante (+59.8%), sobre todo en gestión de tesorería. El nivel de actividad fue muy bueno en un entorno de mercado más favorable en líneas generales y caracterizado por un fuerte rebote de los mercados de bonos de la región EMEA<sup>1</sup> (+92% frente al cuarto trimestre de 2022, +7% frente a la elevada base de comparación del primer trimestre de 2022<sup>4</sup>). Con EUR 182,000 millones, los créditos<sup>5</sup> crecieron un 6.1%. Con EUR 216,000 millones<sup>3</sup>, los depósitos<sup>5</sup> crecieron un 11.3% frente al primer trimestre de 2022 y un 1.3%<sup>5</sup> frente al cuarto trimestre de 2022.

Impulsados por un nivel de actividad general muy sostenido entre los clientes, los ingresos de Mercados Globales se mantuvieron en cotas muy elevadas y sumaron EUR 2,764 millones. Los ingresos cayeron un 1.8% en comparación con la elevada base del primer trimestre de 2022. La demanda de los clientes en los mercados de tasas de interés, tipos de cambio y materias primas fue muy fuerte, sobre todo en los productos de tasas de interés y tipos de cambio. El negocio de acciones registró un buen nivel de actividad en su conjunto, a pesar de la caída de los volúmenes frente a la base de comparación muy elevada en el primer trimestre de 2022. El mercados de deuda corporativa experimentó un aumento de los volúmenes y un rebote en los mercados primarios y secundarios de bonos, sobre todo en EMEA<sup>1</sup>.

Los ingresos de FICC<sup>6</sup> se elevaron a EUR 1,906 millones, lo que supone un incremento del 9.0% frente al primer trimestre de 2022, gracias al excelente comportamiento de los mercados de deuda pública y tipos de cambio y las actividades de crédito, que se beneficiaron principalmente del rebote de los mercados primarios y secundarios de renta fija.

Los ingresos de Equity and Prime Services decrecieron un 19.5%, hasta EUR 857 millones, comparados con una base muy elevada en el primer trimestre de 2022.

<sup>1</sup> Europa, Oriente Medio y África

<sup>2</sup> Fuente: Dealogic, a 31.03.23; cuota de mercado de colocadores por volumen

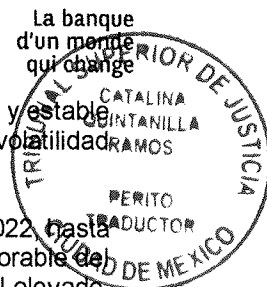
<sup>3</sup> Fuente: CoalitionGreenwich Share Leader 2022 Europe Large Corporate Trade Finance, 2022 Europe Large Corporate Cash Management

<sup>4</sup> Fuente: Dealogic; evolución del volumen total de emisiones de renta fija en EMEA

<sup>5</sup> Saldos promedio, variación con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

<sup>6</sup> Fixed Income, Currencies and Commodities (Renta Fija, Divisas y Materias Primas)

CF



El VaR (1 día, 99%), que mide el nivel de los riesgos de mercado, se mantuvo en un nivel bajo y estable frente al cuarto trimestre de 2022, gracias a una gestión prudente y a pesar de la considerable volatilidad de los tipos de interés en marzo. Quedó fijado en EUR 33 millones.

Los ingresos de Servicios de Valores se incrementaron un 6.7% frente al primer trimestre de 2022, hasta EUR 655 millones, y continuaron con su crecimiento sostenido. Se beneficiaron del efecto favorable del entorno de tasas de interés y de la estabilidad de los volúmenes de transacciones en un nivel elevado. En promedio, los saldos descendieron un 4.9% frente al primer trimestre de 2022, pero aumentaron un 4.5% frente al cuarto trimestre de 2022, registrando una subida al final del periodo a causa del rebote de los mercados. El negocio registró un nivel récord de volúmenes de transacciones, con 39 millones de transacciones en el primer trimestre de 2023.

Los costos de explotación de CIB aumentaron un 3.1% frente al primer trimestre de 2022, hasta EUR 3,440 millones, en sintonía con el desarrollo de la actividad. El efecto de compresión fue positivo (+0.9 puntos).

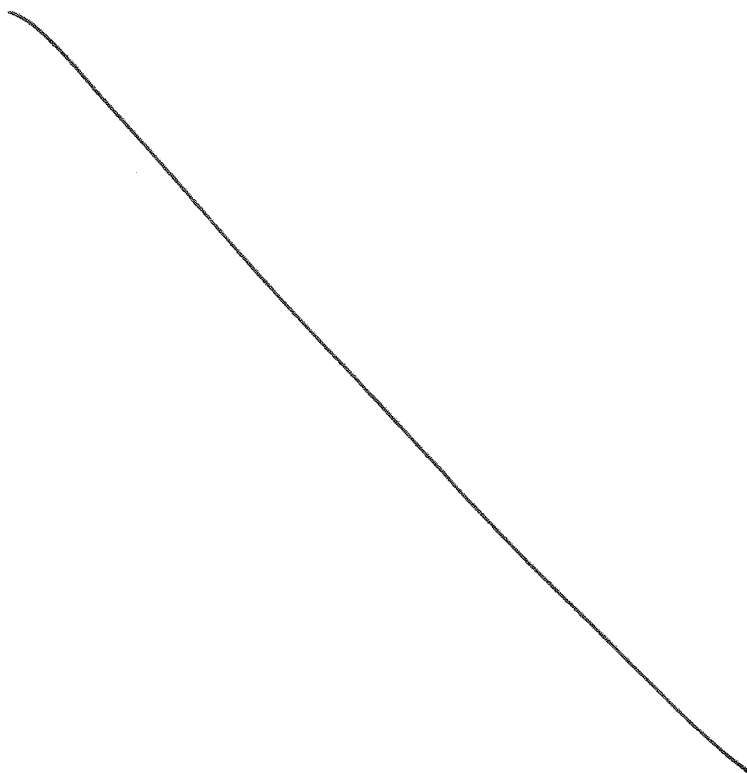
El resultado bruto de explotación de CIB creció un 6.3% frente al primer trimestre de 2022, hasta un total de EUR 1,433 millones.

Con EUR 1 millón, el costo del riesgo de CIB quedó fijado en un nivel muy bajo. Registró una reversión de provisiones de EUR 1 millón en Banca Global, en sintonía con las reversiones de provisiones sobre créditos productivos (estratos 1 y 2) y un costo del riesgo sobre créditos dudosos (estrato 3) que se mantuvo en un nivel bajo.

Así, CIB consiguió un resultado antes de impuestos de EUR 1,428 millones, un 5.7% más que en el primer trimestre de 2022.

CF

\*  
\* \*



**BANCA Y SERVICIOS PERSONALES Y COMERCIALES (CPBS)**

La división CPBS se anotó una fuerte mejora del resultado y consiguió un efecto de compresión positivo, derivado fundamentalmente del buen comportamiento de las entidades de banca comercial y el crecimiento de Arval. Los créditos aumentaron un 4.4% frente al primer trimestre de 2022 (+9.6% frente al primer trimestre de 2021) y se incrementaron tanto en las entidades de banca comercial como en los negocios especializados. Los depósitos crecieron un 1.2% frente al primer trimestre de 2022 (+9.1% frente al primer trimestre de 2021). Por último, el negocio de Banca Privada consiguió un excelente volumen de captaciones netas de cerca de EUR 4,400 millones en el primer trimestre de 2023.

El producto neto bancario<sup>1</sup> creció un 5.9% frente al primer trimestre de 2022, hasta EUR 6,666 millones. El desempeño de las entidades de banca comercial fue bueno (+6.8% frente al primer trimestre de 2022), impulsado por el fuerte incremento de los ingresos por intereses. Con respecto al primer trimestre de 2022, los ingresos de los negocios especializados aumentaron un 4.5% en el cómputo global y un 20.4% excluyendo el negocio de Finanzas Personales.

Los costos de explotación<sup>1</sup> crecieron un 4.7% con respecto al primer trimestre de 2022, hasta EUR 4,585 millones. El efecto de compresión fue positivo (+1.2 puntos) y fue ampliamente positivo en las entidades de banca comercial (+3.5 puntos) y Arval y Soluciones de Arrendamiento (+10.9 puntos).

El resultado bruto de explotación<sup>1</sup> se situó en EUR 2,081 millones, con lo que se incrementó un notable 8.6% frente al primer trimestre de 2022.

Con EUR 650 millones, el costo del riesgo<sup>1</sup> aumentó un 9% frente al primer trimestre de 2022.

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división IPS), la división se anotó un resultado antes de impuestos<sup>2</sup> de EUR 1,468 millones, lo que supone una mejoría del 7.7% con respecto al primer trimestre de 2022.

**Banca Comercial en Francia (BCEF)**

Los resultados de BCEF mejoraron y el negocio consiguió un efecto de compresión positivo. La actividad comercial fue buena. Los créditos subieron un 4.7% frente al primer trimestre de 2022, registrándose incrementos en todos los segmentos de clientes. Se mantuvo el enfoque selectivo en créditos inmobiliarios y los márgenes mejoraron progresivamente. Los depósitos crecieron un 1.0% frente al primer trimestre de 2022. Los depósitos de clientes particulares aumentaron y la exposición al ahorro regulado fue limitada. Los depósitos de clientes empresariales y de banca privada prácticamente permanecieron estables (-0.3% frente al primer trimestre de 2022). Los márgenes se comportaron bien. Los activos gestionados en ahorro fuera de balance crecieron un 3.3% frente al 31 de marzo de 2022 en un contexto de mercado desfavorable en 2022. El negocio de Banca Privada consiguió un muy buen volumen de captaciones netas cifrado en EUR 1,200 millones.

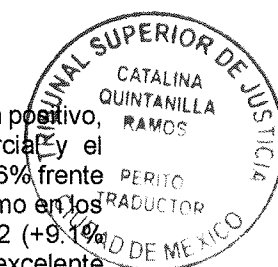
El producto neto bancario<sup>1</sup> se situó en EUR 1,670 millones, un 4.2% más que en el primer trimestre de 2022. Los ingresos por intereses se incrementaron un 6.8%, en sintonía con el impacto del entorno de tasas de interés. Las comisiones se incrementaron un 1.4% frente al primer trimestre de 2022, sostenidas por las comisiones bancarias, principalmente sobre los medios de pago y la gestión de tesorería.

Los costos de explotación<sup>1</sup> aumentaron un 3.0% frente al primer trimestre de 2022, hasta EUR 1,276 millones, en sintonía con el apoyo al crecimiento, pero contenidos por el efecto progresivo de las medidas de ahorro de costos. El efecto de compresión fue positivo (+1.2 puntos).

El resultado bruto de explotación<sup>1</sup> se situó en EUR 394 millones, lo que supone un fuerte incremento del 8.4% comparado con el primer trimestre de 2022.

<sup>1</sup> Con el 100% de Banca Privada excluyendo el efecto de PEL/CEL (EUR +3 mill. en 1T23, EUR +11 mill. en 1T22 para el PNB)

<sup>2</sup> Con 2/3 de Banca Privada excluyendo el efecto de PEL/CEL



99



El costo del riesgo<sup>1</sup>, que se elevó a EUR 75 millones, mejoró en EUR 17 millones con respecto al primer trimestre de 2022. Este rubro registró una reversión de provisiones sobre préstamos productivos (estratos 1 y 2). Con 13 pb de los créditos a clientes, quedó situado en un nivel bajo.

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división IPS), BCEF se anotó un resultado antes de impuestos<sup>2</sup> de EUR 282 millones, con lo que mejoró considerablemente (18.0%) el resultado del primer trimestre de 2022.



### **BNL banca commerciale (BNL bc)**

Los resultados de BNL bc crecieron y el perfil de riesgo registró una mejora constante. Los créditos disminuyeron un 1.8% frente al primer trimestre de 2022, pero crecieron un 0.2% excluyendo los créditos dudosos. El crecimiento se apoyó en los créditos a medio y largo plazo en el conjunto de segmentos de clientes. Los depósitos subieron un 1.1% frente al primer trimestre de 2022, gracias sobre todo al avance registrado en el segmento de empresas. La captación neta de Banca Privada fue muy buena (EUR 1,200 millones) y encontró apoyo en las sinergias con el negocio de empresas.

El producto neto bancario<sup>1</sup> creció un 3.2% frente al primer trimestre de 2022, hasta EUR 675 millones. Los ingresos por intereses experimentaron un aumento del 3.0%, gracias al impacto positivo de las tasas de interés y a pesar de la presión sobre los márgenes. Las comisiones se incrementaron un 3.5%, impulsadas por el aumento de las comisiones bancarias, sobre todo en el segmento de empresas.

Los costos de explotación<sup>1</sup>, con EUR 464 millones, crecieron un 2.3% con respecto al primer trimestre de 2022. El efecto de compresión fue positivo (+0.9 puntos), merced al efecto de la transformación del modelo operativo y las iniciativas específicas.

El resultado bruto de explotación<sup>1</sup> se situó así en EUR 211 millones, un 5.3% más que en el primer trimestre de 2022.

El costo del riesgo<sup>1</sup>, que se elevó a EUR 98 millones, mejoró en EUR 30 millones con respecto al primer trimestre de 2022. El costo del riesgo se inscribe en una dinámica de mejora continua, gracias al descenso de las provisiones para créditos dudosos (estrato 3) y la reversión de provisiones sobre préstamos productivos (estratos 1 y 2). Se situó en un nivel bajo: 49 pb de los créditos a clientes.

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división IPS), BNL bc se anotó un resultado antes de impuestos<sup>2</sup> de EUR 106 millones, con lo que mejoró ostensiblemente (63.1%) el resultado del primer trimestre de 2022.

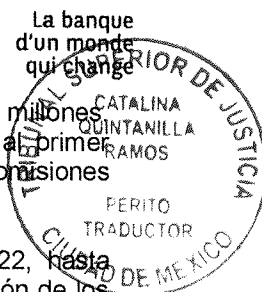
### **Banca Comercial en Bélgica (BCEB)**

BCEB experimentó una fuerte mejoría en sus resultados y generó un efecto de compresión muy positivo. El nivel de actividad comercial fue bueno. Los créditos aumentaron un 6.0% comparado con el primer trimestre de 2022, gracias a la expansión de los créditos a particulares y empresas. Los depósitos se redujeron un 0.4% con respecto al primer trimestre de 2022. Los depósitos de clientes particulares y de banca privada registraron un crecimiento general robusto y los márgenes evolucionaron adecuadamente. El ahorro fuera de balance decreció un 5.8% frente al 31 de marzo de 2022, debido a un contexto de mercado desfavorable en 2022. Las captaciones netas del negocio de Banca Privada fueron buenas (EUR 1,500 millones).

Qx

<sup>1</sup> Integrando el 100% de Banca Privada

<sup>2</sup> Integrando 2/3 de Banca Privada en Francia (excluyendo el efecto de PEL/CEL en Francia)



El producto neto bancario<sup>1</sup> creció un 8.6% frente al primer trimestre de 2022, hasta EUR 1,016 millones. Los ingresos por intereses experimentaron un gran crecimiento del 15.6% con respecto al primer trimestre de 2022, gracias a la mejora de los márgenes sobre los depósitos. Las comisiones descendieron un 5.9% frente a la elevada base de comparación del primer trimestre de 2022.

Los costos de explotación<sup>1</sup> repuntaron un 4.5% con respecto al primer trimestre de 2022, hasta EUR 945 millones, en sintonía con el impacto de la inflación, si bien las medidas de reducción de los costos y optimización de la estructura lo compensaron parcialmente. El efecto de compresión fue muy positivo (+4.2 puntos).

El resultado bruto de explotación<sup>1</sup> se situó en EUR 70 millones, con lo que se incrementó con mucha fuerza (EUR 30 millones en el primer trimestre de 2022).

El costo del riesgo<sup>1</sup> quedó fijado en EUR 8 millones en el primer trimestre de 2023, registrándose reversiones de provisiones sobre préstamos de dudoso cobro (estrato 3). Se situó en un nivel muy bajo: 2 pb de los créditos a clientes.

Después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división IPS), BCEB se anotó un resultado antes de impuestos<sup>2</sup> de EUR 52 millones, lo que supone una fuerte mejoría del 24,0% con respecto al primer trimestre de 2022. En el primer trimestre de 2022, este resultado registró el impacto de los impuestos sometidos a la CINIIF 21, por un monto de EUR -379 millones<sup>1</sup>.

### **Banca Comercial en Luxemburgo (BCEL)**

Los resultados de BCEL experimentaron un fuerte avance. Los créditos aumentaron un 3.8% comparado con el primer trimestre de 2022, aupados por el crecimiento de los créditos a empresas y los créditos inmobiliarios. Los depósitos se incrementaron un 0.5% con respecto al primer trimestre de 2022.

El producto neto bancario<sup>1</sup> creció un 26.6% frente al primer trimestre de 2022, hasta EUR 145 millones. Los ingresos por intereses experimentaron un sólido aumento del 36.3%, gracias a la expansión de los volúmenes y al buen comportamiento de los márgenes sobre los depósitos, sobre todo en los clientes empresariales. Las comisiones descendieron un 5.3% frente a la elevada base de comparación del primer trimestre de 2022.

Los costos de explotación<sup>1</sup> aumentaron un 9.4% frente al primer trimestre de 2022, hasta EUR 88 millones, en sintonía con el apoyo al crecimiento de la actividad. El efecto de compresión fue ampliamente positivo (+17.2 puntos).

El resultado bruto de explotación<sup>1</sup> se situó en EUR 58 millones, con lo que experimentó un fuerte incremento (+66.5% frente al primer trimestre de 2022).

El costo del riesgo<sup>1</sup> quedó fijado en un nivel muy bajo de EUR 1 millón (reversiones de EUR 5 millones en el primer trimestre de 2022).

Después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), BCEL se anotó un resultado antes de impuestos<sup>2</sup> de EUR 55 millones (EUR 40 millones en el primer trimestre de 2022).

### **Europa-Mediterráneo**

La región de Europa-Mediterráneo confirmó un buen nivel de actividad comercial. Los créditos aumentaron un 6.6%<sup>3</sup> frente al primer trimestre de 2022, aupados por el crecimiento de los volúmenes entre los clientes empresariales, sobre todo en Polonia. La originación fue prudente y estuvo muy controlada, sobre todo en Turquía y los clientes particulares en Polonia. Los depósitos aumentaron un 13.8%<sup>3</sup> frente al primer trimestre de 2022, registrándose incrementos en Polonia y Turquía en todos los segmentos.

<sup>1</sup> Integrando el 100% de Banca Privada

<sup>2</sup> Integrando 2/3 de Banca Privada

<sup>3</sup> Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

62x



El producto neto bancario de Europa-Mediterráneo<sup>1</sup> se situó en EUR 648 millones, nada menos que un 18.8%<sup>2</sup> más que en el primer trimestre de 2022, por el fuerte aumento de los ingresos por intereses sobre los depósitos, sobre todo en Polonia. Este trimestre, se registró una partida positiva no recurrente en Turquía.

Los costos de explotación<sup>1</sup>, con EUR 435 millones, aumentaron un 9.5%<sup>2</sup> con respecto al primer trimestre de 2022 debido a la elevada inflación. El efecto de compresión fue muy positivo (+9.3 puntos<sup>2</sup>).

El resultado bruto de explotación<sup>1</sup> se situó en EUR 212 millones, con lo que experimentó un fuerte incremento del 44.3%<sup>2</sup> frente al primer trimestre de 2022.

Con EUR 49 millones, el costo del riesgo<sup>1</sup> se mantuvo estable frente al primer trimestre de 2022 (EUR 41 millones). Se situó en 53 pb de los créditos a clientes, un nivel bajo acompañado de un descenso de las dotaciones de provisiones sobre préstamos dudosos (estrato 3) comparado con el cuarto trimestre de 2022.

Después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Turquía y Polonia al negocio de Gestión de Riqueza (división IPS), Europa-Mediterráneo consiguió un resultado antes de impuestos<sup>3</sup> de EUR 280 millones, un 42.4% más<sup>2</sup> que en el primer trimestre de 2022; este incremento estuvo acentuado por la plusvalía derivada de la venta de la actividad en Costa de Marfil el 15 de febrero de 2023.

### **Negocios especializados - Finanzas Personales**

Finanzas Personales continuó con la transformación y adaptación de sus actividades. Los créditos aumentaron (+4.7% frente al primer trimestre de 2022) y crecieron en el conjunto de los segmentos. Los márgenes de producción sufrieron presiones.

El producto neto bancario se situó en EUR 1,288 millones, un 7.2% menos que en el primer trimestre de 2022, a consecuencia de la disminución de los márgenes y a pesar del crecimiento de los volúmenes.

En paralelo a la continuación de las inversiones de desarrollo y los proyectos específicos, los costos de explotación totalizaron EUR 810 millones, un 4.5% más que en el primer trimestre de 2022.

El resultado bruto de explotación se situó en EUR 477 millones, un 22.1% menos que en el primer trimestre de 2022.

El costo del riesgo creció en EUR 42 millones frente al primer trimestre de 2022, hasta un total de EUR 358 millones. Quedó situado en 145 pb de los créditos a clientes. Las provisiones para créditos dudosos se redujeron con respecto al cuarto trimestre de 2022.

El resultado antes de impuestos de Finanzas Personales se situó en EUR 122 millones, lo que supone un descenso del 60.0% frente al primer trimestre de 2022.

### **Negocios especializados - Arval y Soluciones de Arrendamiento**

Arval y Soluciones de Arrendamiento volvieron a registrar este trimestre unos excelentes resultados.

Con 1.6 millones de vehículos<sup>4</sup>, el parque financiado de Arval creció un 8.8% frente al primer trimestre de 2022. El precio de los vehículos de ocasión se mantuvo en un nivel muy elevado.

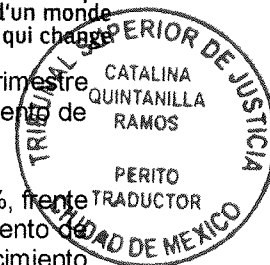
CS

<sup>1</sup> Integrando el 100% de Banca Privada

<sup>2</sup> Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes exceptuando Turquía, con tipos de cambio históricos de conformidad con la aplicación de la NIC 29

<sup>3</sup> Integrando 2/3 de Banca Privada

<sup>4</sup> Flota a finales del periodo



Los saldos de Soluciones de Arrendamiento se incrementaron un 6.0%<sup>1</sup> con respecto al primer trimestre de 2022, hasta EUR 23,100 millones. La dinámica comercial se mantuvo, sobre todo en el segmento de *Technology & Lifecycle Solutions*.

El producto neto bancario de Arval y Soluciones de Arrendamiento avanzó con fuerza, un 20.9%, frente al primer trimestre de 2022, hasta EUR 982 millones, en sintonía con el excelente comportamiento de Arval, negocio impulsado por el elevado nivel de los precios de los vehículos de ocasión y el crecimiento de los saldos de Soluciones de Arrendamiento.

Los costos de explotación crecieron un 10.0% frente al primer trimestre de 2022, hasta EUR 403 millones. El efecto de compresión fue ampliamente positivo (+10.9 puntos).

El resultado bruto de explotación mejoró un notable 29.9% frente al primer trimestre de 2022 y se situó en EUR 579 millones.

De este modo, el resultado antes de impuestos del conjunto Arval y Soluciones de Arrendamiento mejoró con fuerza, un 17.4%, frente al primer trimestre de 2022 y ascendió a EUR 517 millones.

### **Negocios especializados – Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales**

Los Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales registraron unos resultados muy buenos.

Nickel continuó con su desarrollo en Europa y mantuvo un ritmo elevado de aperturas de cuentas, con alrededor de 3.2 millones de cuentas abiertas<sup>2</sup> al 31 de marzo de 2023, lo que equivale a un aumento del 25.9% frente al 31 de marzo de 2022.

Floa, el líder del mercado francés de pagos fraccionados, cuenta con 3.8 millones de clientes (+10.8% frente al 31 de marzo de 2022). El crecimiento de la producción de créditos de Floa fue bueno y estuvo acompañado de un endurecimiento de los criterios de concesión. Recordamos que la contribución de Floa se integra al 50% dentro del este conjunto de negocios desde el 1º de febrero de 2022.

Por último, Inversionistas Personales registró un crecimiento de los depósitos el 6.2% frente al primer trimestre de 2022 y un fuerte aumento del número de clientes (más de 80,000 nuevos clientes).

El producto neto bancario<sup>3</sup> de los Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales quedó fijado en EUR 243 millones, lo que supone un fuerte incremento del 18.5% con respecto al primer trimestre de 2022, gracias al fuerte crecimiento de los Nuevos Negocios Digitales por el desarrollo de su actividad y al impacto positivo del entorno de tasas sobre los depósitos en Inversionistas Personales.

Los costos de explotación<sup>3</sup>, con EUR 164 millones, crecieron un 24.1% frente al primer trimestre de 2022, en paralelo a la estrategia de desarrollo de los Nuevos Negocios Digitales.

El resultado bruto de explotación<sup>3</sup> mejoró notablemente, un 8.4%, hasta un total de EUR 79 millones.

El costo del riesgo<sup>3</sup> quedó fijado en EUR 23 millones (EUR 12 millones en el primer trimestre de 2022).

El resultado antes de impuestos<sup>4</sup> del conjunto Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales se contrajo un 7.0% frente al primer trimestre de 2022, hasta un total de EUR 54 millones.

UX

\*  
\* \*

<sup>1</sup> Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

<sup>2</sup> Desde la creación, total en el conjunto de los países

<sup>3</sup> Integrando el 100% de Banca Privada en Alemania

<sup>4</sup> Integrando 2/3 de Banca Privada en Alemania



## **SERVICIOS DE INVERSIÓN Y PROTECCIÓN (IPS)**

El nivel de actividad comercial fue bueno en este conjunto de negocios, sostenido principalmente por las captaciones netas. IPS registró así un volumen muy bueno de captaciones (EUR +19,400 millones en el primer trimestre de 2023), sobre todo en los negocios de Gestión de Riqueza y Gestión de Activos. La dinámica del negocio de Seguros fue buena en la actividad de Protección en Francia y en los mercados internacionales. El entorno fue menos propicio para la actividad de Inmuebles, comparado con un primer trimestre de 2022 muy dinámico, sobre todo en el negocio de Asesoramiento.

El producto neto bancario de la división aumentó un 0.6% frente al primer trimestre de 2022, hasta EUR 1,409 millones, gracias al sólido crecimiento de los ingresos del negocio de Seguros y la gran mejoría de los ingresos del negocio de Gestión de Riqueza, aunque estos efectos se compensaron con un peor desempeño de los negocios de gestión de activos<sup>1</sup> en un entorno menos favorable.

Los costos de explotación aumentaron un 5.4%, hasta EUR 897 millones, por las medidas de apoyo al desarrollo de la actividad y las iniciativas específicas.

El resultado bruto de explotación se situó en EUR 512 millones, un 6.7% menos que en el primer trimestre de 2022.

Así pues, el resultado antes de impuestos de IPS quedó fijado en EUR 578 millones, un 7% menos frente a la elevada base de comparación del primer trimestre de 2022, debido principalmente al efecto de base negativo creado por una plusvalía derivada de la creación de una sociedad conjunta en el primer trimestre de 2022.

Al 31 de marzo de 2023, los activos gestionados<sup>2</sup> se situaban en EUR 1.213 billones. Se incrementaron con respecto al 31 de diciembre de 2022 (EUR 1.172 billones), debido principalmente a un efecto de rentabilidad en los mercados de EUR +27,100 millones, un efecto de tipos de cambio desfavorable que ascendió a EUR -3,700 millones y una captación neta muy positiva cifrada en EUR +19,400 millones. Las captaciones netas se debieron principalmente a las captaciones de los fondos monetarios del negocio de Gestión de Activos y al excelente nivel de entradas en el negocio de Gestión de Riqueza.

Al 31 de marzo de 2023, los activos gestionados<sup>2</sup> se reparten de la siguiente forma: EUR 555,000 millones en los negocios de Gestión de Activos e Inmuebles, EUR 406,000 millones en el negocio de Gestión de Riqueza y EUR 251,000 millones en el negocio de Seguros.

El negocio de Seguros arrancó con fuerza el año 2023 bajo la nueva norma NIIF 17. La dinámica de la actividad de Ahorro fue buena en Francia, aupada por unas captaciones brutas de EUR 6,200 millones en el primer trimestre de 2023. La actividad de Protección siguió expandiéndose en Francia, registrándose un buen comportamiento en seguros accesorios y seguros de daños. En los mercados internacionales, la actividad creció sobre todo en América Latina.

La norma NIIF 17 "Contratos de seguros" reemplazó a la NIIF 4 "Contratos de seguros" a partir del 1º de enero de 2023. Esta entrada en vigor de la NIIF 17 coincide con la puesta en marcha de la NIIF 9 para las actividades aseguradoras.

Los principales efectos figuran a continuación:

- Los costos de explotación denominados "imputables a la actividad aseguradora" se presentan contablemente como una reducción de los ingresos, en lugar de una reducción de los costos de explotación. Estos apuntes contables se refieren exclusivamente al negocio de Seguros y a las entidades del Grupo (excepto el negocio de Seguros) que distribuyen contratos de seguro (denominadas distribuidores internos) y no tienen efecto en el resultado bruto de explotación. El impacto de estos apuntes para los distribuidores internos se registra en "Otras Actividades" para no

CS

<sup>1</sup> Gestión de Activos, Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia

<sup>2</sup> Incluidos los activos distribuidos



distorsionar la lectura de los resultados financieros de sus diferentes negocios. En el primer trimestre de 2023, los gastos imputables ascendieron a EUR 221 millones en el negocio de Seguros;

- El impacto de la volatilidad generada por la contabilización a valor razonable de determinados activos sobre el resultado financiero (NIIF 9) se presenta en "Otras Actividades" y, por lo tanto, no repercute en los ingresos del negocio de Seguros.

En el primer trimestre de 2023, los ingresos de Seguros crecieron un 6.9% frente al primer trimestre de 2022, hasta EUR 524 millones, gracias al aumento de los ingresos de la actividad de Protección.

Los costos de explotación de Seguros aumentaron un 2.7% frente al primer trimestre de 2022, hasta EUR 202 millones, en sintonía con el apoyo a la dinámica comercial y los proyectos específicos. El efecto de compresión fue ampliamente positivo.

El resultado antes de impuestos de Seguros aumentó con fuerza, un 19.2% más que en el primer trimestre de 2022, hasta EUR 381 millones. En el primer trimestre de 2023, este rubro registró la mayor contribución de las sociedades consolidadas mediante el método de la participación, sobre todo en América Latina y Europa.

La captación de los negocios de Gestión Institucional y Privada<sup>1</sup> fue sólida. El negocio de Gestión de Riqueza se expandió gracias a unas buenas captaciones netas, sobre todo en las entidades de banca comercial en Francia, en Italia, en Bélgica y en los mercados internacionales entre los grandes clientes. El crecimiento del negocio de Gestión de Riqueza fue fuerte en el conjunto de las regiones geográficas y se apoyó en el impacto positivo de la mejora de los márgenes sobre los depósitos.

La captación de Gestión de Activos fue muy buena (EUR 13,600 millones), impulsada principalmente por unas captaciones elevadas en los fondos monetarios. Los activos gestionados crecieron tanto en los fondos monetarios como en los vehículos a mediano y largo plazo.

La actividad de Inmuebles obtuvo unos buenos resultados en el negocio de Investment Management y Property Management, pero estos no fueron tan buenos en la actividad de Asesoramiento.

Los ingresos de Gestión Institucional y Privada disminuyeron un 2.7% frente al primer trimestre de 2022, hasta un total de EUR 885 millones. El negocio de Gestión de Riqueza se anotó un fuerte aumento de los ingresos (+10.6%), sostenido por el elevado crecimiento de los ingresos por intereses. Los ingresos de Gestión de Activos (incluido el negocio de Inversiones por Cuenta Propia) e Inmuebles descendieron en entornos poco favorables y se comparan con una base muy elevada en el primer trimestre de 2022.

Los costos de explotación de Gestión Institucional y Privada aumentaron en un 6.2% frente al primer trimestre de 2022, hasta un total de EUR 695 millones. El efecto de compresión fue muy positivo (+4.2 puntos) en Gestión de Riqueza. Los costos de explotación del negocio de Gestión de Activos (incluido Inversiones por Cuenta Propia) se incrementaron, con un efecto de base desfavorable en el primer trimestre de 2022.

El resultado antes de impuestos de Gestión Institucional y Privada se situó así en EUR 198 millones. Retrocedió un 34.7% frente al primer trimestre de 2022, lastrado por un efecto de base negativo vinculado a las plusvalías derivadas de la creación de una sociedad conjunta en el primer trimestre de 2022.

UX

\*  
\* \*

<sup>1</sup> Gestión de Riqueza, Gestión de Activos, Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia

**OTRAS ACTIVIDADES**

La norma NIIF 17 "Contratos de seguros" reemplazó a la NIIF 4 "Contratos de seguros" a partir del 01.01.23. Esta entrada en vigor de la NIIF 17 coincide con la puesta en marcha de la NIIF 9 para las actividades aseguradoras.



Los principales efectos figuran a continuación:

- Los costos de explotación denominados "imputables a la actividad aseguradora" se presentan contablemente como una reducción de los ingresos, en lugar de una reducción de los costos de explotación. Estos apuntes contables se refieren exclusivamente al negocio de Seguros y a las entidades del Grupo (excepto el negocio de Seguros) que distribuyen contratos de seguro (denominadas distribuidores internos) y no tienen efecto en el resultado bruto de explotación. El impacto de estos apuntes para los distribuidores internos se registra en "Otras Actividades" para no distorsionar la lectura de sus resultados financieros. En el primer trimestre de 2023, los gastos imputables se cifraron en EUR 250 millones en "Otras Actividades", frente a EUR 259 millones en el primer trimestre de 2022.
- El impacto de la volatilidad generada por la contabilización a valor razonable de determinados activos sobre el resultado financiero (NIIF 9) se presenta en "Otras Actividades" y, por lo tanto, no repercute en los ingresos del negocio de Seguros. En el primer trimestre de 2023, el impacto de la volatilidad generada se elevó a EUR -16 millones en "Otras Actividades" (EUR -158 millones en el primer trimestre de 2022, en sintonía con el impacto de la evolución de los mercados en el primer trimestre de 2022).

Así, a partir del 01.01.23 el ámbito de "Otras Actividades" incorpora los ajustes que se externalizarán cada trimestre para una mejor legibilidad.

El producto neto bancario de los ajustes vinculados a los seguros en "Otras Actividades" ascendió a EUR -266 millones (EUR -417 millones en el primer trimestre de 2022). Registró un impacto de EUR -250 millones por el ajuste de los costos de explotación denominados "imputables" de los distribuidores internos (EUR -259 millones en el primer trimestre de 2022) y de EUR -16 millones por el ajuste de la volatilidad del negocio de Seguros vinculada a la contabilización a valor razonable (NIIF 9) (EUR -158 millones en el primer trimestre de 2022).

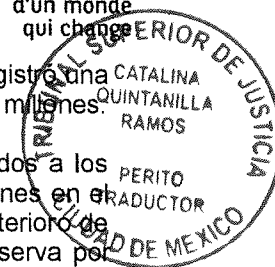
Los costos de explotación de los ajustes vinculados a los seguros en "Otras Actividades" se cifraron en EUR 250 millones en el primer trimestre de 2023, frente a EUR +259 millones en el primer trimestre de 2022. En este rubro se anotaron EUR +250 millones en concepto de ajuste de los costos de explotación denominados "imputables" de los distribuidores internos (EUR +259 millones en el primer trimestre de 2022).

El resultado antes de impuestos de Otras Actividades tras los ajustes vinculados a los seguros se situó así en EUR -16 millones, frente a EUR -158 millones en el primer trimestre de 2022. Este fuerte incremento se explica por el impacto de la evolución de los mercados en el primer trimestre de 2022.

El producto neto bancario de "Otras Actividades" excluyendo los ajustes vinculados a los seguros se elevó EUR -478 millones (EUR +52 millones en el primer trimestre de 2022). En el primer trimestre de 2023 se anotó el impacto extraordinario del ajuste de las coberturas relacionado con los cambios de modalidad del TLTRO decididos por el Banco Central Europeo en el cuarto trimestre de 2022 (EUR -403 millones). Por último, este rubro registró en el primer trimestre de 2023 una reevaluación del riesgo crediticio propio incluido en los derivados (DVA) por un monto de EUR -54 millones (EUR +93 millones en el primer trimestre de 2022).

Los costos de explotación de "Otras Actividades" excluyendo los ajustes vinculados a los seguros se elevaron a EUR -624 millones en el primer trimestre de 2023 (EUR -542 millones en el primer trimestre de 2022). En el primer trimestre de 2023, incorporaron el efecto extraordinario de los costos de adaptación globales vinculados al negocio de Finanzas Personales, por un monto de EUR 236 millones, los costos de restructuración y los costos de adaptación, por un monto de EUR 30 millones (EUR 26 millones en el primer trimestre de 2022), y los costos de refuerzo de la infraestructura informática, por un total de EUR 95 millones (EUR 45 millones en el primer trimestre de 2022).

9x



El costo del riesgo de "Otras Actividades" excluyendo los ajustes vinculados a los seguros registró una reversión de provisiones de EUR 6 millones. En el primer trimestre de 2022 se cifró en EUR 54 millones.

Las otras partidas no de explotación de "Otras Actividades" excluyendo los ajustes vinculados a los seguros se situaron en EUR -1 millón en el primer trimestre de 2023, frente a EUR -42 millones en el primer trimestre de 2022. Recogieron en el primer trimestre de 2022 el efecto derivado del deterioro de la participación en UkrSibbank por un monto de EUR -159 millones y del reciclaje de la reserva por conversión de moneda<sup>1</sup> de EUR -274 millones, compensados en parte por el efecto positivo del fondo de comercio negativo vinculado a bpost banque por un monto de EUR +244 millones y una plusvalía por la venta de una participación de EUR 204 millones.

El resultado antes de impuestos de "Otras Actividades" excluyendo los ajustes vinculados a los seguros ascendió a EUR -1,084 millones (EUR -564 millones en el primer trimestre de 2022), debido sobre todo al impacto extraordinario del ajuste de las coberturas relacionado con los cambios de modalidad del TLTRO decididos por el Banco Central Europeo en el cuarto trimestre de 2022 y a los costos extraordinarios de adaptación globales vinculados al negocio de Finanzas Personales.

## **ESTRUCTURA FINANCIERA**

El Grupo cuenta con una estructura financiera sólida.

El ratio *common equity Tier 1* se situó en el 13.6%<sup>2</sup> al 31 de marzo de 2023, 130 puntos básicos más que al 31 de diciembre de 2022, debido principalmente a lo siguiente:

- el cierre de la venta de Bank of the West el 1º de febrero de 2023 (+170 pb),
- la imputación a reservas del resultado neto del primer trimestre de 2023, después de tener en cuenta un porcentaje de distribución de beneficios del 60%, neto de la evolución de los activos ponderados por riesgo (0 pb),
- el efecto del ajuste del resultado distribuible de 2023 (-10 pb),
- el lanzamiento del primer tramo de la recompra de acciones (-20 pb),
- y los efectos derivados de la aplicación de la NIIF 17, la actualización de los modelos y la regulación<sup>3</sup> (-10 pb).

El resto de impactos tiene un efecto limitado sobre el ratio en el cómputo global.

El ratio de apalancamiento<sup>4</sup> es del 4.4% al 31 de marzo de 2023.

El *Liquidity Coverage Ratio*<sup>5</sup> (final del periodo) quedó fijado en un nivel elevado del 139% al 31 de marzo de 2023 (129% al 31 de diciembre de 2022).

Las reservas de liquidez con disponibilidad inmediata<sup>6</sup> se elevaron a EUR 466,000 millones al 31 de marzo de 2023 y representan más de un año de margen de maniobra con respecto a los recursos de financiamiento.

W

\*  
\* \*

<sup>1</sup> Registrada anteriormente en patrimonio neto

<sup>2</sup> CRD5, incluidas las disposiciones transitorias de la NIIF 9

<sup>3</sup> Incluidos los plazos de implantación de la NIIF 9

<sup>4</sup> Calculado conforme al Reglamento (UE) n° 2019/876

<sup>5</sup> Calculado conforme al Reglamento (CRR) 575/2013 art. 451a

<sup>6</sup> Activos líquidos de mercado o admisibles en bancos centrales (*counterbalancing capacity*) teniendo en cuenta las normas prudenciales, sobre todo las estadounidenses, y una vez descontadas las necesidades intradiarias de los sistemas de pago



## APLICACIÓN DE LA NIIF 17 - CONCILIACIÓN (NO AUDITADO)

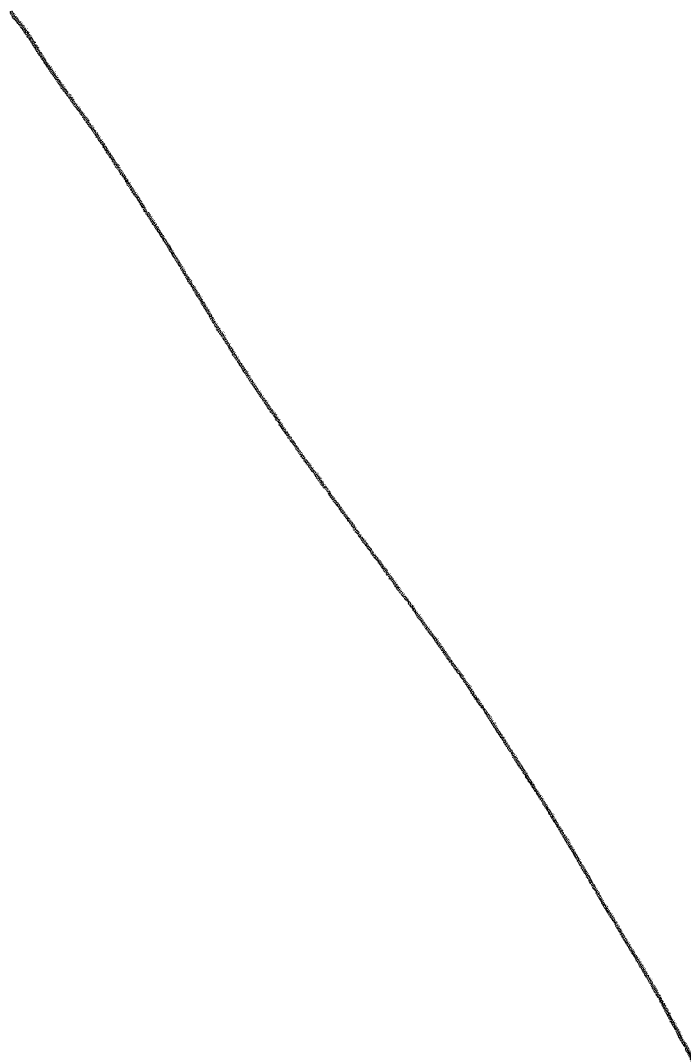
Desde el 1º de enero de 2023, las entidades de seguros del Grupo BNP Paribas aplican la NIIF 17 "Contratos de seguros", publicada en mayo de 2017, modificada posteriormente en junio de 2020 y adoptada por la Unión Europea en noviembre de 2021, siendo la fecha de transición el 1º de enero de 2022 a los efectos del balance de apertura del periodo comparativo que estipula la norma.

Dado que el Grupo ha diferido la aplicación de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" para las entidades de seguros hasta la entrada en vigor de la NIIF 17, estas aplican la norma a partir del 1º de enero de 2023.

Por otro lado, la entrada en vigor de la NIIF 17 conlleva que surtan efecto diferentes modificaciones de otras normas, como la NIC 1 en materia de presentación, la NIC 16 y la NIC 40 para la valoración y presentación de los activos inmobiliarios, la NIC 28 sobre las exenciones a la aplicación del método de la participación, y la NIC 32 y la NIIF 9, relativas a las acciones propias y otros valores emitidos por el Grupo.

Los principales efectos de estos cambios se detallan en la tabla que figura a continuación.

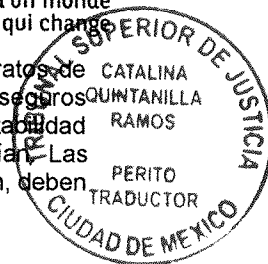
Qx



**BALANCE - CONCILIACIÓN**

| En millones de euros                                                                             | 31 de diciembre de 2022 | Efectos de NIIF 17 y NIIF 9 | 1 de enero de 2023 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------|--------------------|
| <b>ACTIVO</b>                                                                                    |                         |                             |                    |
| Efectivo y monedas adeudados de bancos centrales                                                 | 318,560                 | -                           | 318,560            |
| Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados                             |                         |                             |                    |
| Cartera de valores                                                                               | 166,077                 | -                           | 166,077            |
| Préstamos y operaciones de recompra                                                              | 191,125                 | -                           | 191,125            |
| Instrumentos financieros derivados                                                               | 327,932                 | -                           | 327,932            |
| Derivados utilizados con fines de cobertura                                                      | 25,401                  | -                           | 25,401             |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto                          |                         |                             |                    |
| Títulos de deuda                                                                                 | 35,878                  | -                           | 35,878             |
| Instrumentos de patrimonio                                                                       | 2,188                   | -                           | 2,188              |
| Activos financieros a costo amortizado                                                           |                         |                             |                    |
| Créditos y cuentas por cobrar de instituciones de crédito                                        | 32,616                  | -                           | 32,616             |
| Créditos y cuentas por cobrar de clientes                                                        | 857,020                 | -                           | 857,020            |
| Títulos de deuda                                                                                 | 114,014                 | -                           | 114,014            |
| Reservas por reevaluación de carteras con cobertura de tasas de interés                          | -7,477                  | -                           | (7,477)            |
| Inversiones y otros activos asociados a las actividades aseguradoras                             | 247,403                 | (1,928) (a) (b) (c) (d)     | 245,475            |
| Activos fiscales corrientes y diferidos                                                          | 5,893                   | 39                          | 5,932              |
| Ajustes por periodificación y otros activos                                                      | 209,092                 | (549)                       | 208,543            |
| Inversiones en asociadas                                                                         | 6,263                   | (190)                       | 6,073              |
| Propiedad, planta y equipo e inmuebles de inversión                                              | 38,468                  | -                           | 38,468             |
| Activos intangibles                                                                              | 3,790                   | -                           | 3,790              |
| Fondo de comercio                                                                                | 5,294                   | -                           | 5,294              |
| Activos que se mantienen para venta                                                              | 86,839                  | -                           | 86,839             |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                                                                              | <b>2,666,376</b>        | <b>(2,628)</b>              | <b>2,663,748</b>   |
| <b>PASIVO</b>                                                                                    |                         |                             |                    |
| Adeudado a bancos centrales                                                                      | 3,054                   | -                           | 3,054              |
| Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados                             |                         |                             |                    |
| Cartera de valores                                                                               | 99,155                  | -                           | 99,155             |
| Depósitos y operaciones de recompra                                                              | 234,076                 | -                           | 234,076            |
| Títulos de deuda                                                                                 | 70,460                  | (4,882) (b) (c)             | 65,578             |
| Instrumentos financieros derivados                                                               | 300,121                 | -                           | 300,121            |
| Derivados utilizados con fines de cobertura                                                      | 40,001                  | -                           | 40,001             |
| Pasivos financieros a costo amortizado                                                           |                         |                             |                    |
| Adeudado a instituciones de crédito                                                              | 124,718                 | -                           | 124,718            |
| Adeudado a clientes                                                                              | 1,008,054               | 2                           | 1,008,056          |
| Títulos de deuda                                                                                 | 154,143                 | (1,216) (b) (c)             | 155,359            |
| Deuda subordinada                                                                                | 24,156                  | 4                           | 24,160             |
| Reservas por reevaluación de carteras con cobertura de tasas de interés                          | -20,201                 | -                           | (20,201)           |
| Pasivos fiscales diferidos y corrientes                                                          | 3,054                   | (75)                        | 2,979              |
| Ajustes por periodificación y otros pasivos                                                      | 185,456                 | (446)                       | 185,010            |
| Reservas técnicas y otros pasivos de seguros                                                     | 226,532                 | (226,532) (a)               |                    |
| Pasivos relacionados con contratos de seguro                                                     |                         | (228,630) (b)               | 228,630            |
| Provisiones para contingencias y cargos                                                          | 10,040                  | -                           | 10,040             |
| Pasivos asociados con activos que se mantienen para venta                                        | 77,002                  | -                           | 77,002             |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                                                                              | <b>2,539,821</b>        | <b>(2,083)</b>              | <b>2,537,738</b>   |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>                                                                           |                         |                             |                    |
| Capital y reservas                                                                               | 115,149                 | (141)                       | 115,008            |
| Resultado del periodo, atribuible a la sociedad dominante                                        | 10,196                  | (348)                       | 9,848              |
| <b>Capital, reservas consolidadas y resultado del periodo atribuible a la sociedad dominante</b> | <b>125,345</b>          | <b>(489)</b>                | <b>124,856</b>     |
| Cambios en el patrimonio neto                                                                    | -3,553                  | (66)                        | (3,619)            |
| Total atribuible a la sociedad dominante                                                         | 121,792                 | (555) (e)                   | 121,237            |
| Intereses minoritarios                                                                           | 4,763                   | 10                          | 4,773              |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO</b>                                                         | <b>126,555</b>          | <b>(545)</b>                | <b>126,010</b>     |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                                                                              | <b>2,666,376</b>        | <b>(2,628)</b>              | <b>2,663,748</b>   |

9x



La transición de la NIIF 4 a la NIIF 17 provocó que se anulasen los activos y pasivos de los contratos de seguro reconocidos de acuerdo con la norma anterior, netos de impuestos diferidos: los pasivos de seguros y los activos de reaseguros mantenidos, la participación en beneficios diferida resultante de la contabilidad refleja y los activos intangibles específicos de los contratos de seguro cuando estos se reconocían. Las cuentas por cobrar y las deudas relacionadas con contratos de seguro o de reaseguro no se anularon, deben estar vinculadas a la nueva medición de los pasivos y activos de seguros.

Los principales efectos derivados son los siguientes:

(a) La anulación de los activos y pasivos de seguros reconocidos bajo la NIIF 4:

- EUR -5,200 millones dentro de "Inversiones y otros activos asociados a las actividades aseguradoras": EUR -2,300 millones con cargo a los activos de reaseguros mantenidos, principalmente provisiones matemáticas, y EUR -2,900 millones con cargo a la participación en beneficios diferida resultante de la contabilidad refleja;
- EUR -226,500 millones de pasivos de contratos de seguro contabilizados anteriormente en "Reservas técnicas y otros pasivos de seguros".

(b) La contabilización en "Pasivos relacionados con contratos de seguro" de los pasivos reconocidos de acuerdo con la nueva norma NIIF 17, así como el resto de activos y pasivos vinculados a los contratos de seguro (anticipos a asegurados, cuentas por cobrar y deudas) por un monto de EUR +228,600 millones. Esta contabilización conlleva la reclasificación de las partidas que figuran a continuación:

- EUR -1,400 millones de cuentas por cobrar vinculadas a los contratos de seguro y reaseguro, contabilizados anteriormente en "Inversiones y otros activos asociados a las actividades aseguradoras";
- EUR +5,700 millones en "Títulos de deuda".

(c) La aplicación de la modificación de la NIIF 9, que permite mantener en el balance los activos financieros emitidos por el Grupo que se mantienen como elementos subyacentes de contratos de participación directa y que se evalúan a valor razonable con cambios en resultados, lleva a conservar en "Inversiones y otros activos asociados a las actividades aseguradoras" un monto de EUR +2,000 millones de instrumentos financieros emitidos por el Grupo. Este mantenimiento se realiza en el pasivo como contrapartida de "Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados" por un monto de EUR +800 millones y de "Títulos de deuda al costo amortizado" por un monto de EUR +1,200 millones.

(d) El Grupo también ha aplicado las modificaciones de la NIC 40 y la NIC 16, con posterioridad a la NIIF 17, que dan lugar a que se midan a valor razonable con cambios en resultados los inmuebles mantenidos como subyacentes de contratos de participación directa y se reconozcan EUR +1,400 millones en "Inversiones y otros activos asociados a las actividades aseguradoras".

(e) La aplicación de la NIIF 17 y la NIIF 9 se traduce en un impacto neto sobre el patrimonio neto atribuible a la sociedad dominante de EUR -600 millones.

6x

**BALANCE AL 31 DE MARZO DE 2023**

| En millones de euros                                                                             | 31 de marzo de 2023 | 1 de enero de 2023 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|
| <b>ACTIVO</b>                                                                                    |                     |                    |
| Efectivo y montos adeudados de bancos centrales                                                  | 336,126             | 318,560            |
| Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados                             |                     |                    |
| Cartera de valores                                                                               | 238,029             | 166,077            |
| Préstamos y operaciones de recompra                                                              | 280,916             | 191,125            |
| Instrumentos financieros derivados                                                               | 278,949             | 327,932            |
| Derivados utilizados con fines de cobertura                                                      | 22,008              | 25,401             |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto                          |                     |                    |
| Títulos de deuda                                                                                 | 37,972              | 35,878             |
| Instrumentos de patrimonio                                                                       | 2,206               | 2,188              |
| Activos financieros a costo amortizado                                                           |                     |                    |
| Créditos y cuentas por cobrar de instituciones de crédito                                        | 38,323              | 32,616             |
| Créditos y cuentas por cobrar de clientes                                                        | 854,272             | 857,020            |
| Títulos de deuda                                                                                 | 115,400             | 114,014            |
| Reservas por reevaluación de carteras con cobertura de tasas de interés                          | (6,226)             | (7,477)            |
| Inversiones y otros activos asociados a las actividades aseguradoras                             | 250,621             | 245,475            |
| Activos fiscales corrientes y diferidos                                                          | 5,575               | 5,932              |
| Ajustes por periodificación y otros activos                                                      | 184,183             | 208,543            |
| Inversiones en asociadas                                                                         | 6,442               | 6,073              |
| Propiedad, planta y equipo e inmuebles de inversión                                              | 39,852              | 38,468             |
| Activos intangibles                                                                              | 3,821               | 3,790              |
| Fondo de comercio                                                                                | 5,327               | 5,294              |
| Activos que se mantienen para venta                                                              | -                   | 86,839             |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                                                                              | <b>2,693,796</b>    | <b>2,663,748</b>   |
| <b>PASIVO</b>                                                                                    |                     |                    |
| Adeudado a bancos centrales                                                                      | 5,085               | 3,054              |
| Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados                             |                     |                    |
| Cartera de valores                                                                               | 124,966             | 99,155             |
| Depósitos y operaciones de recompra                                                              | 320,476             | 234,076            |
| Títulos de deuda                                                                                 | 71,294              | 65,578             |
| Instrumentos financieros derivados                                                               | 256,097             | 300,121            |
| Derivados utilizados con fines de cobertura                                                      | 36,006              | 40,001             |
| Pasivos financieros a costo amortizado                                                           |                     |                    |
| Adeudado a instituciones de crédito                                                              | 155,420             | 124,718            |
| Adeudado a clientes                                                                              | 1,001,453           | 1,008,056          |
| Títulos de deuda                                                                                 | 171,987             | 155,359            |
| Deuda subordinada                                                                                | 24,072              | 24,160             |
| Reservas por reevaluación de carteras con cobertura de tasas de interés                          | (17,568)            | (20,201)           |
| Pasivos fiscales diferidos y corrientes                                                          | 3,791               | 2,979              |
| Ajustes por periodificación y otros pasivos                                                      | 166,778             | 185,010            |
| Pasivos relacionados con contratos de seguro                                                     | 231,872             | 228,630            |
| Provisiones para contingencias y cargos                                                          | 10,061              | 10,040             |
| Pasivos asociados con activos que se mantienen para venta                                        | -                   | 77,002             |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                                                                              | <b>2,561,790</b>    | <b>2,537,738</b>   |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>                                                                           |                     |                    |
| Capital y reservas                                                                               | 125,909             | 115,008            |
| Resultado del periodo, atribuible a la sociedad dominante                                        | 4,435               | 9,848              |
| <b>Capital, reservas consolidadas y resultado del periodo atribuible a la sociedad dominante</b> | <b>130,344</b>      | <b>124,856</b>     |
| Cambios en el patrimonio neto                                                                    | (3,199)             | (3,619)            |
| <b>Total atribuible a la sociedad dominante</b>                                                  | <b>127,145</b>      | <b>121,237</b>     |
| Intereses minoritarios                                                                           | 4,861               | 4,773              |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO</b>                                                         | <b>132,006</b>      | <b>126,010</b>     |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                                                                              | <b>2,693,796</b>    | <b>2,663,748</b>   |

CPX

**CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA DEL GRUPO**

| En millones de euros                                      | 1T23          | 1T22          | 1T23 / 1T22   | 4T22          | 1T23 / 4T22   |
|-----------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Grupo</b>                                              |               |               |               |               |               |
| <b>PNB</b>                                                | <b>12,032</b> | <b>11,868</b> | <b>+1.4%</b>  | <b>10,885</b> | <b>+10.5%</b> |
| Costos de explotación                                     | -9,191        | -8,754        | 5.0%          | -7,471        | +23.0%        |
| <b>RBE</b>                                                | <b>2,841</b>  | <b>3,114</b>  | <b>-8.8%</b>  | <b>3,414</b>  | <b>+16.8%</b> |
| Costo del riesgo                                          | -642          | -651          | -1.4%         | -697          | -7.9%         |
| <b>Resultado de explotación</b>                           | <b>2,199</b>  | <b>2,463</b>  | <b>-10.7%</b> | <b>2,717</b>  | <b>-19.1%</b> |
| Participación en el resultado neto de asociadas           | 178           | 158           | +12.7%        | 94            | +89.1%        |
| Otros resultados no de explotación                        | 0             | 4             | n.s.          | -22           | n.s.          |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>                       | <b>2,377</b>  | <b>2,625</b>  | <b>-9.4%</b>  | <b>2,790</b>  | <b>-14.8%</b> |
| Impuesto sobre las ganancias                              | -791          | -919          | -13.9%        | -732          | +8.1%         |
| Intereses minoritarios                                    | -98           | -95           | +3.2%         | -102          | -3.6%         |
| Resultado neto de actividades que se mantienen para venta | 2,947         | 229           | n.s.          | 185           | n.s.          |
| <b>Resultado neto atribuible a la sociedad dominante</b>  | <b>4,435</b>  | <b>1,840</b>  | <b>n.s.</b>   | <b>2,142</b>  | <b>n.s.</b>   |
| <b>Ratio de explotación</b>                               | <b>76.4%</b>  | <b>73.8%</b>  | <b>+2.6pt</b> | <b>68.6%</b>  | <b>+7.8pt</b> |

La información financiera de BNP Paribas correspondiente al primer trimestre de 2023 está formada por el presente comunicado de prensa, las series trimestrales del año 2022 reexpresadas y la presentación adjunta.

BNP Paribas publicó el 2 de mayo de 2023 las series trimestrales del ejercicio 2022 reexpresadas para tener en cuenta en cada de los trimestres (i) la aplicación de la NIIF 5 relativa a los grupos de activos y pasivos que se mantienen para venta tras la desinversión en Bank of the West el 1 de febrero de 2023; (ii) la aplicación de la NIIF 17 "Contratos de seguro" y la NIIF 9 para las entidades de seguros a partir del 1º de enero de 2023; (iii) la aplicación de la NIC 29 "Información financiera en economías hiperinflacionistas" en Turquía a partir del 1º de enero de 2022, y (iv) transferencias internas de actividades y resultados realizadas en Mercados Globales y en Banca Comercial en Bélgica. Las series trimestrales del ejercicio 2022 se han reexpresado para integrar estos efectos como si hubiesen ocurrido desde el 1º de enero de 2022. En esta presentación se incluyen estas series trimestrales de 2022 después de este ajuste.

La información reglamentaria completa, incluido el documento de registro universal, está disponible en la página web <http://invest.bnpparibas.com>, en la sección "Resultados", y ha sido publicada por BNP Paribas en aplicación de las disposiciones del artículo L. 451-1-2 del Código Monetario y Financiero de Francia y los artículos 222-1 y siguientes del Reglamento General de la Autoridad de los Mercados Financieros de Francia (AMF).

6x

**RESULTADOS POR DIVISIÓN EN EL PRIMER TRIMESTRE DE 2023**

|                                                 | Banca y Servicios<br>Personales y Comerciales<br>(2/3 de Banca Privada) | Servicios de<br>Inversión y<br>Protección | CIB    | Divisiones<br>operativas | Otras Actividades | Grupo  |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------|--------------------------|-------------------|--------|
| <i>En millones de euros</i>                     |                                                                         |                                           |        |                          |                   |        |
| Producto neto bancario                          | 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% |
| Costos de explotación                           | -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% |
| Resultado bruto de explotación                  | 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% |
| Costo del riesgo                                | -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%  |
| Resultado de explotación                        | 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% |
| Participación en el resultado neto de asociadas | 95                                                                      | 68                                        | 3      | 166                      | 12                | 178    |
| Otras partidas no de explotación                | 8                                                                       | 0                                         | -6     | 1                        | -1                | 0      |
| Resultado antes de impuestos                    | 1,471                                                                   | 578                                       | 1,428  | 3,478                    | -1,101            | 2,377  |
| var./1T22                                       | +7.1%                                                                   | -7.0%                                     | +5.7%  | +3.8%                    | +52.5%            | -9.4%  |
| var./4T22                                       | -11.6%                                                                  | -10.1%                                    | +50.0% | +6.7%                    | n.s.              | -14.8% |

|                                                           | Banca y Servicios<br>Personales y Comerciales<br>(2/3 de Banca Privada) | Servicios de<br>Inversión y<br>Protección | CIB    | Divisiones<br>operativas | Otras Actividades | Grupo  |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------|--------------------------|-------------------|--------|
| <i>En millones de euros</i>                               |                                                                         |                                           |        |                          |                   |        |
| Producto neto bancario                                    | 6,494                                                                   | 1,409                                     | 4,873  | 12,776                   | -744              | 12,032 |
| 1T22                                                      | 6,147                                                                   | 1,400                                     | 4,685  | 12,232                   | -364              | 11,868 |
| 4T22                                                      | 6,141                                                                   | 1,529                                     | 3,842  | 11,512                   | -627              | 10,885 |
| Costos de explotación                                     | -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 |
| Resultado bruto de explotación                            | 2,015                                                                   | 512                                       | 1,433  | 3,959                    | -1,118            | 2,841  |
| 1T22                                                      | 1,868                                                                   | 549                                       | 1,347  | 3,762                    | -648              | 3,114  |
| 4T22                                                      | 2,269                                                                   | 572                                       | 1,115  | 3,956                    | -542              | 3,414  |
| Costo del riesgo                                          | -646                                                                    | -1                                        | -1     | -648                     | 6                 | -642   |
| 1T22                                                      | -589                                                                    | -7                                        | -2     | -597                     | -54               | -651   |
| 4T22                                                      | -613                                                                    | 14                                        | -157   | -756                     | 59                | -697   |
| Resultado de explotación                                  | 1,369                                                                   | 511                                       | 1,432  | 3,311                    | -1,112            | 2,199  |
| 1T22                                                      | 1,277                                                                   | 542                                       | 1,346  | 3,165                    | -702              | 2,463  |
| 4T22                                                      | 1,656                                                                   | 586                                       | 958    | 3,200                    | -483              | 2,717  |
| Participación en el resultado neto de asociadas           | 95                                                                      | 68                                        | 3      | 166                      | 12                | 178    |
| 1T22                                                      | 86                                                                      | 45                                        | 4      | 135                      | 23                | 158    |
| 4T22                                                      | 69                                                                      | 61                                        | 2      | 132                      | -38               | 94     |
| Otras partidas no de explotación                          | 8                                                                       | 0                                         | -6     | 1                        | -1                | 0      |
| 1T22                                                      | 11                                                                      | 35                                        | 1      | 46                       | -42               | 4      |
| 4T22                                                      | -62                                                                     | -4                                        | -8     | -73                      | 51                | -22    |
| Resultado antes de impuestos                              | 1,471                                                                   | 578                                       | 1,428  | 3,478                    | -1,101            | 2,377  |
| 1T22                                                      | 1,374                                                                   | 622                                       | 1,351  | 3,347                    | -722              | 2,625  |
| 4T22                                                      | 1,663                                                                   | 643                                       | 952    | 3,259                    | -469              | 2,790  |
| Impuesto sobre las ganancias                              |                                                                         |                                           |        |                          |                   | -791   |
| Intereses minoritarios                                    |                                                                         |                                           |        |                          |                   | -98    |
| Resultado neto de actividades que se mantienen para venta |                                                                         |                                           |        |                          |                   | 2,947  |
| Resultado neto atribuible a la sociedad dominante         |                                                                         |                                           |        |                          |                   | 4,435  |

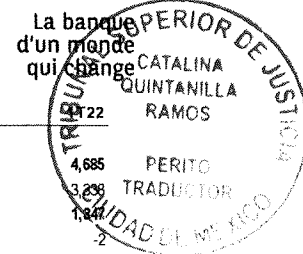
QX

**EVOLUCIÓN HISTÓRICA DE LOS RESULTADOS TRIMESTRALES**

| EUR mill.                                                                      | Distribuido  |              |              |              |              | 31/12/22     |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                                                                | 1T23         | 1T23         | 4T22         | 3T22         | 2T22         |              |
| <b>Grupo</b>                                                                   |              |              |              |              |              |              |
| <b>PNB</b>                                                                     | 12,492       | 12,032       | 10,885       | 11,141       | 11,536       | 11,868       |
| Costos de explotación                                                          | -8,234       | -9,191       | -7,471       | -6,860       | -6,779       | -7,621       |
| <b>RBE</b>                                                                     | 4,198        | 2,841        | 3,414        | 4,281        | 4,757        | 3,114        |
| Costo del riesgo                                                               | -642         | -642         | -897         | -897         | -758         | -651         |
| <b>Resultado de explotación</b>                                                | 3,556        | 2,199        | 2,717        | 3,384        | 3,999        | 2,463        |
| Participación en el resultado neto de asociadas                                | 178          | 178          | 94           | 176          | 227          | 158          |
| Otros resultados no de explotación                                             | 0            | 0            | -22          | 39           | -26          | 4            |
| <b>Partidas no de explotación</b>                                              | 178          | 178          | 72           | 215          | 201          | 162          |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>                                            | 3,734        | 2,377        | 2,790        | 3,599        | 4,200        | 2,625        |
| Impuesto sobre las ganancias                                                   | -791         | -791         | -732         | -871         | -1,131       | -919         |
| Intereses minoritarios                                                         | -98          | -98          | -102         | -92          | -112         | -95          |
| Resultado neto de actividades que se mantienen para venta                      | 0            | 2,947        | 185          | 136          | 136          | 229          |
| <b>Resultado neto atribuible a la sociedad dominante</b>                       | 2,845        | 4,435        | 2,142        | 2,773        | 3,093        | 1,840        |
| <b>Ratio de explotación</b>                                                    | <b>66.4%</b> | <b>76.4%</b> | <b>68.6%</b> | <b>61.6%</b> | <b>58.8%</b> | <b>73.8%</b> |
| Saldo promedio de los préstamos (miles de mill. €)                             |              | 815.9        | 823.1        | 816.8        | 796.9        | 776.8        |
| Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)                                     |              | 784.5        | 794.1        | 789.9        | 770.4        | 752.2        |
| Préstamos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb) |              | 901.2        | 927.2        | 907.1        | 890.2        | 853.3        |
| Costo del riesgo (en pb, anualizado)                                           |              | 28           | 30           | 40           | 34           | 31           |

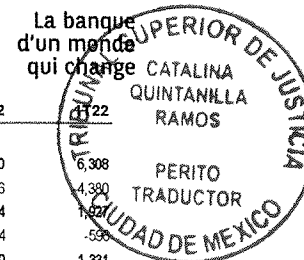


67



| EUR mill.                                                                     | 1T23         | 4T22         | 3T22         | 2T22         | 1T22         |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Banca Empresarial e Institucional</b>                                      |              |              |              |              |              |
| <b>PNB</b>                                                                    | <b>4,873</b> | <b>3,842</b> | <b>3,783</b> | <b>4,093</b> | <b>4,685</b> |
| Costos de explotación                                                         | -3,440       | -2,727       | -2,327       | -2,289       | -3,238       |
| <b>RBE</b>                                                                    | <b>1,433</b> | <b>1,115</b> | <b>1,456</b> | <b>1,794</b> | <b>1,447</b> |
| Costo del riesgo                                                              | -1           | -157         | -90          | -76          | -2           |
| <b>Resultado de explotación</b>                                               | <b>1,432</b> | <b>958</b>   | <b>1,365</b> | <b>1,717</b> | <b>1,345</b> |
| Participación en el resultado neto de asociadas                               | 3            | 2            | 5            | 9            | 4            |
| Otras partidas no de explotación                                              | -6           | -8           | -3           | -1           | 1            |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>                                           | <b>1,428</b> | <b>952</b>   | <b>1,369</b> | <b>1,726</b> | <b>1,351</b> |
| <b>Ratio de explotación</b>                                                   | <b>70.6%</b> | <b>71.0%</b> | <b>61.5%</b> | <b>56.2%</b> | <b>71.2%</b> |
| Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)        | 28.8         | 29.9         | 29.6         | 28.9         | 27.4         |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)                            | 244.6        | 244.0        | 266.5        | 260.7        | 256.2        |
| EUR mill.                                                                     | 1T23         | 4T22         | 3T22         | 2T22         | 1T22         |
| <b>Banca Global</b>                                                           |              |              |              |              |              |
| <b>PNB</b>                                                                    | <b>1,455</b> | <b>1,513</b> | <b>1,171</b> | <b>1,239</b> | <b>1,258</b> |
| Costos de explotación                                                         | -849         | -734         | -654         | -648         | -805         |
| <b>RBE</b>                                                                    | <b>605</b>   | <b>779</b>   | <b>518</b>   | <b>591</b>   | <b>453</b>   |
| Costo del riesgo                                                              | 1            | -155         | -116         | -85          | 20           |
| <b>Resultado de explotación</b>                                               | <b>607</b>   | <b>624</b>   | <b>402</b>   | <b>505</b>   | <b>473</b>   |
| Participación en el resultado neto de asociadas                               | 1            | 1            | 1            | 1            | 1            |
| Otras partidas no de explotación                                              | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>                                           | <b>608</b>   | <b>625</b>   | <b>403</b>   | <b>506</b>   | <b>474</b>   |
| <b>Ratio de explotación</b>                                                   | <b>58.4%</b> | <b>48.5%</b> | <b>55.8%</b> | <b>52.3%</b> | <b>64.0%</b> |
| Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)                           | 182          | 188          | 187          | 176          | 168          |
| Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb) | 177          | 189          | 179          | 170          | 163          |
| Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)                                    | 216          | 219          | 209          | 198          | 190          |
| Costo del riesgo (en pb, anualizado)                                          | 0            | 33           | 26           | 20           | -5           |
| Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)        | 16.5         | 16.5         | 16.4         | 16.0         | 15.2         |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)                            | 146.1        | 146.3        | 155.5        | 149.0        | 145.3        |
| EUR mill.                                                                     | 1T23         | 4T22         | 3T22         | 2T22         | 1T22         |
| <b>Mercados Globales</b>                                                      |              |              |              |              |              |
| <b>PNB</b>                                                                    | <b>2,764</b> | <b>1,651</b> | <b>1,980</b> | <b>2,191</b> | <b>2,814</b> |
| incl. FICC                                                                    | 1,906        | 1,152        | 1,156        | 1,379        | 1,749        |
| incl. Equity & Prime Services                                                 | 857          | 499          | 824          | 812          | 1,065        |
| Costos de explotación                                                         | -2,016       | -1,474       | -1,161       | -1,152       | -1,994       |
| <b>RBE</b>                                                                    | <b>748</b>   | <b>177</b>   | <b>819</b>   | <b>1,040</b> | <b>819</b>   |
| Costo del riesgo                                                              | -4           | -3           | 28           | 8            | -21          |
| <b>Resultado de explotación</b>                                               | <b>744</b>   | <b>174</b>   | <b>847</b>   | <b>1,048</b> | <b>798</b>   |
| Participación en el resultado neto de asociadas                               | 2            | 1            | 3            | 8            | 2            |
| Otras partidas no de explotación                                              | -7           | -9           | -1           | -1           | 1            |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>                                           | <b>740</b>   | <b>165</b>   | <b>848</b>   | <b>1,055</b> | <b>801</b>   |
| <b>Ratio de explotación</b>                                                   | <b>72.9%</b> | <b>89.3%</b> | <b>58.6%</b> | <b>52.6%</b> | <b>70.9%</b> |
| Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)        | 11.2         | 12.0         | 11.8         | 11.5         | 10.9         |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)                            | 88.3         | 87.7         | 99.4         | 98.5         | 96.3         |
| EUR mill.                                                                     | 1T23         | 4T22         | 3T22         | 2T22         | 1T22         |
| <b>Servicios de Valores</b>                                                   |              |              |              |              |              |
| <b>PNB</b>                                                                    | <b>655</b>   | <b>679</b>   | <b>632</b>   | <b>663</b>   | <b>613</b>   |
| Costos de explotación                                                         | -575         | -520         | -513         | -499         | -538         |
| <b>RBE</b>                                                                    | <b>79</b>    | <b>159</b>   | <b>119</b>   | <b>164</b>   | <b>75</b>    |
| Costo del riesgo                                                              | 1            | 1            | -2           | 0            | 0            |
| <b>Resultado de explotación</b>                                               | <b>81</b>    | <b>160</b>   | <b>118</b>   | <b>164</b>   | <b>75</b>    |
| Participación en el resultado neto de asociadas                               | 0            | -1           | 1            | 0            | 1            |
| Otras partidas no de explotación                                              | 0            | 1            | -1           | 0            | 0            |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>                                           | <b>81</b>    | <b>161</b>   | <b>118</b>   | <b>164</b>   | <b>77</b>    |
| <b>Ratio de explotación</b>                                                   | <b>87.9%</b> | <b>76.6%</b> | <b>81.1%</b> | <b>75.3%</b> | <b>87.8%</b> |
| Activos custodiados (miles de mill. €)                                        | 11,941       | 11,133       | 10,798       | 11,214       | 11,907       |
| Activos administrados (miles de mill. €)                                      | 2,520        | 2,303        | 2,262        | 2,256        | 2,426        |
| Número de transacciones (en millones)                                         | 38.6         | 36.9         | 35.5         | 38.3         | 38.6         |
| Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)        | 1.1          | 1.4          | 1.4          | 1.4          | 1.3          |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)                            | 10.2         | 9.9          | 11.6         | 13.2         | 14.6         |

69



| EUR mill.                                                                                                                       | 1T23   | 4T22   | 3T22   | 2T22   | 1T22   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| <b>Banca y Servicios Personales y Comerciales (con el 100% de Banca Privada) <sup>1</sup></b>                                   |        |        |        |        |        |
| PNB                                                                                                                             | 6,670  | 6,306  | 6,377  | 6,580  | 6,308  |
| Costos de explotación                                                                                                           | -4,585 | -3,964 | -3,767 | -3,766 | -4,380 |
| RBE                                                                                                                             | 2,084  | 2,342  | 2,610  | 2,814  | 1,928  |
| Costo del riesgo                                                                                                                | -650   | -600   | -681   | -614   | -566   |
| Resultado de explotación                                                                                                        | 1,435  | 1,742  | 1,929  | 2,200  | 1,331  |
| Participación en el resultado neto de asociadas                                                                                 | 95     | 69     | 120    | 157    | 86     |
| Otras partidas no de explotación                                                                                                | 8      | -62    | 3      | 26     | 11     |
| Resultado antes de impuestos                                                                                                    | 1,537  | 1,750  | 2,052  | 2,383  | 1,428  |
| Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada                                                                          | -66    | -87    | -65    | -76    | -54    |
| Resultado antes de impuestos de Banca y Servicios Personales y Comerciales                                                      | 1,471  | 1,663  | 1,987  | 2,307  | 1,374  |
| Ratio de explotación                                                                                                            | 68.7%  | 62.9%  | 59.1%  | 57.2%  | 69.4%  |
| Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)                                                                             | 627    | 627    | 622    | 612    | 600    |
| Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)                                                   | 629    | 624    | 620    | 607    | 593    |
| Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)                                                                                      | 568    | 575    | 581    | 573    | 562    |
| Costo del riesgo (en pb, anualizado)                                                                                            | 41     | 38     | 44     | 40     | 40     |
| Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada)                                | 43.6   | 41.7   | 41.5   | 41.0   | 39.7   |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)                                                                              | 374.9  | 375.1  | 376.9  | 374.4  | 374.0  |
| EUR mill.                                                                                                                       | 1T23   | 4T22   | 3T22   | 2T22   | 1T22   |
| <b>Banca y Servicios Personales y Comerciales - excluyendo el efecto de PEL/CEL (con el 100% de Banca Privada) <sup>1</sup></b> |        |        |        |        |        |
| PNB                                                                                                                             | 6,666  | 6,298  | 6,364  | 6,566  | 6,296  |
| Costos de explotación                                                                                                           | -4,585 | -3,964 | -3,767 | -3,766 | -4,380 |
| RBE                                                                                                                             | 2,081  | 2,335  | 2,597  | 2,800  | 1,916  |
| Costo del riesgo                                                                                                                | -650   | -600   | -681   | -614   | -566   |
| Resultado de explotación                                                                                                        | 1,431  | 1,735  | 1,916  | 2,186  | 1,320  |
| Participación en el resultado neto de asociadas                                                                                 | 95     | 69     | 120    | 157    | 86     |
| Otras partidas no de explotación                                                                                                | 8      | -62    | 3      | 26     | 11     |
| Resultado antes de impuestos                                                                                                    | 1,534  | 1,742  | 2,039  | 2,369  | 1,417  |
| Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada                                                                          | -66    | -87    | -65    | -76    | -54    |
| Resultado antes de impuestos de Banca y Servicios Personales y Comerciales                                                      | 1,468  | 1,655  | 1,974  | 2,293  | 1,362  |
| Ratio de explotación                                                                                                            | 68.8%  | 62.9%  | 59.2%  | 57.4%  | 69.6%  |
| Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)                                                                             | 627    | 627    | 622    | 612    | 600    |
| Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)                                                   | 629    | 624    | 620    | 607    | 593    |
| Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)                                                                                      | 568    | 575    | 581    | 573    | 562    |
| Costo del riesgo (en pb, anualizado)                                                                                            | 41     | 38     | 44     | 40     | 40     |
| Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada)                                | 43.6   | 41.7   | 41.5   | 41.0   | 39.7   |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)                                                                              | 374.9  | 375.1  | 376.9  | 374.4  | 374.0  |
| EUR mill.                                                                                                                       | 1T23   | 4T22   | 3T22   | 2T22   | 1T22   |
| <b>Banca y Servicios Personales y Comerciales (con 2/3 de Banca Privada)</b>                                                    |        |        |        |        |        |
| PNB                                                                                                                             | 6,494  | 6,141  | 6,223  | 6,420  | 6,147  |
| Costos de explotación                                                                                                           | -4,479 | -3,872 | -3,677 | -3,683 | -4,281 |
| RBE                                                                                                                             | 2,015  | 2,269  | 2,545  | 2,737  | 1,866  |
| Costo del riesgo                                                                                                                | -646   | -613   | -682   | -613   | -589   |
| Resultado de explotación                                                                                                        | 1,369  | 1,656  | 1,863  | 2,124  | 1,277  |
| Participación en el resultado neto de asociadas                                                                                 | 95     | 69     | 120    | 157    | 86     |
| Otras partidas no de explotación                                                                                                | 8      | -62    | 3      | 26     | 11     |
| Resultado antes de impuestos                                                                                                    | 1,471  | 1,663  | 1,987  | 2,307  | 1,374  |
| Ratio de explotación                                                                                                            | 69.0%  | 63.0%  | 59.1%  | 57.4%  | 69.6%  |
| Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)                                                          | 43.6   | 41.7   | 41.5   | 41.0   | 39.7   |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)                                                                              | 370.8  | 370.9  | 372.6  | 370.3  | 369.9  |
| EUR mill.                                                                                                                       | 1T23   | 4T22   | 3T22   | 2T22   | 1T22   |
| <b>Banca y Servicios Personales y Comerciales - excluyendo el efecto de PEL/CEL (con 2/3 de Banca Privada)</b>                  |        |        |        |        |        |
| PNB                                                                                                                             | 6,491  | 6,134  | 6,210  | 6,406  | 6,136  |
| Costos de explotación                                                                                                           | -4,479 | -3,872 | -3,677 | -3,683 | -4,281 |
| RBE                                                                                                                             | 2,012  | 2,262  | 2,533  | 2,723  | 1,855  |
| Costo del riesgo                                                                                                                | -646   | -613   | -682   | -613   | -589   |
| Resultado de explotación                                                                                                        | 1,365  | 1,648  | 1,851  | 2,110  | 1,266  |
| Participación en el resultado neto de asociadas                                                                                 | 95     | 69     | 120    | 157    | 86     |
| Otras partidas no de explotación                                                                                                | 8      | -62    | 3      | 26     | 11     |
| Resultado antes de impuestos                                                                                                    | 1,468  | 1,655  | 1,974  | 2,293  | 1,362  |
| Ratio de explotación                                                                                                            | 69.0%  | 63.1%  | 59.2%  | 57.5%  | 69.8%  |
| Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)                                                          | 43.6   | 41.7   | 41.5   | 41.0   | 39.7   |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)                                                                              | 370.8  | 370.9  | 372.6  | 370.3  | 369.9  |

1. Integrando el 100% de Banca Privada en las partidas de PNB hasta el resultado antes de impuestos.

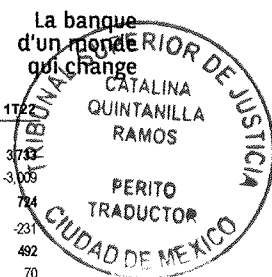
CP



| EUR mill.                                                                                                        | 1T23         | 4T22         | 3T22         | 2T22         | 1T22         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Entidades de banca comercial (con el 100% de Banca Privada)<sup>1</sup></b>                                   |              |              |              |              |              |
| <b>PNB</b>                                                                                                       | <b>4,157</b> | <b>3,937</b> | <b>3,960</b> | <b>4,099</b> | <b>3,902</b> |
| <i>incl. Ingresos por intereses</i>                                                                              | <i>2,678</i> | <i>2,483</i> | <i>2,499</i> | <i>2,582</i> | <i>2,413</i> |
| <i>incl. Comisiones</i>                                                                                          | <i>1,479</i> | <i>1,454</i> | <i>1,461</i> | <i>1,517</i> | <i>1,490</i> |
| Costos de explotación                                                                                            | -3,208       | -2,720       | -2,588       | -2,568       | -3,106       |
| <b>RBE</b>                                                                                                       | <b>949</b>   | <b>1,218</b> | <b>1,372</b> | <b>1,531</b> | <b>796</b>   |
| Costo del riesgo                                                                                                 | -231         | -115         | -285         | -234         | -239         |
| <b>Resultado de explotación</b>                                                                                  | <b>717</b>   | <b>1,103</b> | <b>1,087</b> | <b>1,297</b> | <b>557</b>   |
| Participación en el resultado neto de asociadas                                                                  | 88           | 75           | 100          | 133          | 70           |
| Otras partidas no de explotación                                                                                 | 39           | -54          | 0            | 10           | -3           |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>                                                                              | <b>844</b>   | <b>1,123</b> | <b>1,187</b> | <b>1,441</b> | <b>625</b>   |
| Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada                                                           | -65          | -86          | -65          | -75          | -54          |
| <b>Resultado antes de impuestos de las Entidades de Banca Comercial</b>                                          | <b>778</b>   | <b>1,037</b> | <b>1,122</b> | <b>1,366</b> | <b>571</b>   |
| <b>Ratio de explotación</b>                                                                                      | <b>77.2%</b> | <b>69.1%</b> | <b>65.3%</b> | <b>62.6%</b> | <b>79.6%</b> |
| Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)                                                              | 475          | 479          | 476          | 468          | 459          |
| Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)                                    | 504          | 501          | 497          | 485          | 474          |
| Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)                                                                       | 536          | 545          | 550          | 542          | 532          |
| Costo del riesgo (en pb, anualizado)                                                                             | 18           | 9            | 23           | 19           | 20           |
| Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada)                 | 30.5         | 29.6         | 29.5         | 29.2         | 28.3         |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)                                                               | 259.0        | 263.5        | 267.9        | 265.8        | 267.2        |
| EUR mill.                                                                                                        | 1T23         | 4T22         | 3T22         | 2T22         | 1T22         |
| <b>Entidades de banca comercial - excluyendo el efecto de PEL/CEL (con el 100% de Banca Privada)<sup>1</sup></b> |              |              |              |              |              |
| <b>PNB</b>                                                                                                       | <b>4,154</b> | <b>3,929</b> | <b>3,948</b> | <b>4,085</b> | <b>3,891</b> |
| <i>incl. Ingresos por intereses</i>                                                                              | <i>2,675</i> | <i>2,475</i> | <i>2,487</i> | <i>2,568</i> | <i>2,401</i> |
| <i>incl. Comisiones</i>                                                                                          | <i>1,479</i> | <i>1,454</i> | <i>1,461</i> | <i>1,517</i> | <i>1,490</i> |
| Costos de explotación                                                                                            | -3,208       | -2,720       | -2,588       | -2,568       | -3,106       |
| <b>RBE</b>                                                                                                       | <b>946</b>   | <b>1,210</b> | <b>1,360</b> | <b>1,517</b> | <b>785</b>   |
| Costo del riesgo                                                                                                 | -231         | -115         | -285         | -234         | -239         |
| <b>Resultado de explotación</b>                                                                                  | <b>714</b>   | <b>1,095</b> | <b>1,075</b> | <b>1,283</b> | <b>546</b>   |
| Participación en el resultado neto de asociadas                                                                  | 88           | 75           | 100          | 133          | 70           |
| Otras partidas no de explotación                                                                                 | 39           | -54          | 0            | 10           | -3           |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>                                                                              | <b>840</b>   | <b>1,115</b> | <b>1,174</b> | <b>1,427</b> | <b>613</b>   |
| Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada                                                           | -65          | -86          | -65          | -75          | -54          |
| <b>Resultado antes de impuestos de las Entidades de Banca Comercial</b>                                          | <b>775</b>   | <b>1,029</b> | <b>1,110</b> | <b>1,352</b> | <b>560</b>   |
| <b>Ratio de explotación</b>                                                                                      | <b>77.2%</b> | <b>69.2%</b> | <b>65.6%</b> | <b>62.9%</b> | <b>79.8%</b> |
| Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)                                                              | 475          | 479          | 476          | 468          | 459          |
| Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)                                    | 504          | 501          | 497          | 485          | 474          |
| Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)                                                                       | 536          | 545          | 550          | 542          | 532          |
| Costo del riesgo (en pb, anualizado)                                                                             | 18           | 9            | 23           | 19           | 20           |
| Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada)                 | 30.5         | 29.6         | 29.5         | 29.2         | 28.3         |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)                                                               | 259.0        | 263.5        | 267.9        | 265.8        | 267.2        |
| EUR mill.                                                                                                        | 1T23         | 4T22         | 3T22         | 2T22         | 1T22         |
| <b>Entidades de banca comercial (con 2/3 de Banca Privada)</b>                                                   |              |              |              |              |              |
| <b>PNB</b>                                                                                                       | <b>3,984</b> | <b>3,775</b> | <b>3,809</b> | <b>3,941</b> | <b>3,744</b> |
| Costos de explotación                                                                                            | -3,104       | -2,630       | -2,501       | -2,486       | -3,009       |
| <b>RBE</b>                                                                                                       | <b>880</b>   | <b>1,145</b> | <b>1,308</b> | <b>1,455</b> | <b>735</b>   |
| Costo del riesgo                                                                                                 | -228         | -129         | -285         | -232         | -231         |
| <b>Resultado de explotación</b>                                                                                  | <b>652</b>   | <b>1,017</b> | <b>1,023</b> | <b>1,222</b> | <b>504</b>   |
| Participación en el resultado neto de asociadas                                                                  | 88           | 75           | 100          | 133          | 70           |
| Otras partidas no de explotación                                                                                 | 39           | -54          | 0            | 10           | -3           |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>                                                                              | <b>778</b>   | <b>1,037</b> | <b>1,122</b> | <b>1,366</b> | <b>571</b>   |
| <b>Ratio de explotación</b>                                                                                      | <b>77.9%</b> | <b>69.7%</b> | <b>65.7%</b> | <b>63.1%</b> | <b>80.4%</b> |
| Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)                                           | 30.5         | 29.6         | 29.5         | 29.2         | 28.3         |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)                                                               | 254.9        | 259.3        | 263.7        | 261.7        | 263.1        |

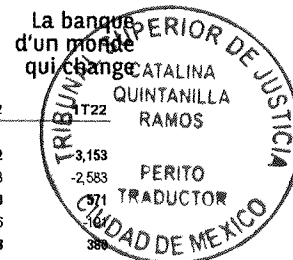
1. Integrando el 100% de Banca Privada en las partidas de PNB hasta el resultado antes de impuestos.

uf



| EUR mill.                                                                                                                       | 1T23   | 4T22   | 3T22   | 2T22   | 1T22   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| <b>Entidades de banca comercial - excluyendo el efecto de PELICEL (con 2/3 de Banca Privada)</b>                                |        |        |        |        |        |
| PNB                                                                                                                             | 3,981  | 3,768  | 3,796  | 3,927  | 3,733  |
| Costos de explotación                                                                                                           | -3,104 | -2,630 | -2,501 | -2,486 | -3,009 |
| RBE                                                                                                                             | 877    | 1,138  | 1,295  | 1,440  | 724    |
| Costo del riesgo                                                                                                                | -228   | -129   | -285   | -232   | -231   |
| Resultado de explotación                                                                                                        | 649    | 1,009  | 1,010  | 1,208  | 492    |
| Participación en el resultado neto de asociadas                                                                                 | 88     | 75     | 100    | 133    | 70     |
| Otras partidas no de explotación                                                                                                | 39     | -54    | 0      | 10     | -3     |
| Resultado antes de impuestos                                                                                                    | 775    | 1,029  | 1,110  | 1,352  | 560    |
| Ratio de explotación                                                                                                            | 78.0%  | 69.8%  | 65.9%  | 63.3%  | 80.6%  |
| Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)                                                          | 30.5   | 29.6   | 29.5   | 29.2   | 28.3   |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)                                                                              | 254.9  | 259.3  | 263.7  | 261.7  | 263.1  |
| EUR mill.                                                                                                                       | 1T23   | 4T22   | 3T22   | 2T22   | 1T22   |
| <b>Entidades de banca comercial en la Eurozona (con el 100% de Banca Privada)<sup>1</sup></b>                                   |        |        |        |        |        |
| PNB                                                                                                                             | 3,509  | 3,403  | 3,354  | 3,479  | 3,317  |
| Incl. Ingresos por intereses                                                                                                    | 2,139  | 2,050  | 2,011  | 2,074  | 1,947  |
| Incl. Comisiones                                                                                                                | 1,371  | 1,353  | 1,343  | 1,405  | 1,370  |
| Costos de explotación                                                                                                           | -2,773 | -2,301 | -2,193 | -2,152 | -2,678 |
| RBE                                                                                                                             | 736    | 1,102  | 1,161  | 1,327  | 640    |
| Costo del riesgo                                                                                                                | -183   | -105   | -230   | -187   | -198   |
| Resultado de explotación                                                                                                        | 553    | 997    | 931    | 1,140  | 442    |
| Participación en el resultado neto de asociadas                                                                                 | 0      | 0      | 0      | 1      | 0      |
| Otras partidas no de explotación                                                                                                | 1      | -1     | 5      | 31     | 6      |
| Resultado antes de impuestos                                                                                                    | 555    | 996    | 936    | 1,171  | 448    |
| Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada                                                                          | -57    | -80    | -61    | -72    | -50    |
| Resultado antes de impuestos de las Entidades de Banca Comercial en la Eurozona                                                 | 498    | 917    | 875    | 1,099  | 397    |
| Ratio de explotación                                                                                                            | 79.0%  | 67.6%  | 65.4%  | 61.9%  | 80.7%  |
| Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)                                                                             | 441    | 444    | 441    | 433    | 425    |
| Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)                                                   | 467    | 463    | 460    | 449    | 437    |
| Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)                                                                                      | 494    | 502    | 508    | 501    | 492    |
| Costo del riesgo (en pb, anualizado)                                                                                            | 53     | 11     | 58     | 51     | 45     |
| Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada)                                | 24.9   | 24.1   | 24.1   | 24.0   | 23.2   |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)                                                                              | 209.5  | 213.0  | 215.8  | 214.0  | 218.8  |
| EUR mill.                                                                                                                       | 1T23   | 4T22   | 3T22   | 2T22   | 1T22   |
| <b>Entidades de banca comercial en la Eurozona - excluyendo el efecto de PELICEL (con el 100% de Banca Privada)<sup>1</sup></b> |        |        |        |        |        |
| PNB                                                                                                                             | 3,506  | 3,395  | 3,341  | 3,465  | 3,306  |
| Incl. Ingresos por intereses                                                                                                    | 2,136  | 2,042  | 1,998  | 2,060  | 1,936  |
| Incl. Comisiones                                                                                                                | 1,371  | 1,353  | 1,343  | 1,405  | 1,370  |
| Costos de explotación                                                                                                           | -2,773 | -2,301 | -2,193 | -2,152 | -2,678 |
| RBE                                                                                                                             | 733    | 1,094  | 1,148  | 1,313  | 628    |
| Costo del riesgo                                                                                                                | -183   | -105   | -230   | -187   | -198   |
| Resultado de explotación                                                                                                        | 550    | 989    | 918    | 1,126  | 430    |
| Participación en el resultado neto de asociadas                                                                                 | 0      | 0      | 0      | 1      | 0      |
| Otras partidas no de explotación                                                                                                | 1      | -1     | 5      | 31     | 6      |
| Resultado antes de impuestos                                                                                                    | 552    | 989    | 923    | 1,157  | 436    |
| Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada                                                                          | -57    | -80    | -61    | -72    | -50    |
| Resultado antes de impuestos de las Entidades de Banca Comercial en la Eurozona                                                 | 495    | 909    | 862    | 1,085  | 386    |
| Ratio de explotación                                                                                                            | 79.1%  | 67.8%  | 65.6%  | 62.1%  | 81.0%  |
| Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)                                                                             | 441    | 444    | 441    | 433    | 425    |
| Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)                                                   | 467    | 463    | 460    | 449    | 437    |
| Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)                                                                                      | 494    | 502    | 508    | 501    | 492    |
| Costo del riesgo (en pb, anualizado)                                                                                            | 53     | 11     | 58     | 51     | 45     |
| Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada)                                | 24.9   | 24.1   | 24.1   | 24.0   | 23.2   |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)                                                                              | 209.5  | 213.0  | 215.8  | 214.0  | 218.8  |
| EUR mill.                                                                                                                       | 1T23   | 4T22   | 3T22   | 2T22   | 1T22   |
| <b>Entidades de banca comercial en la Eurozona (con 2/3 de Banca Privada)</b>                                                   |        |        |        |        |        |
| PNB                                                                                                                             | 3,347  | 3,249  | 3,208  | 3,326  | 3,164  |
| Incl. Ingresos por intereses                                                                                                    | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      |
| Incl. Comisiones                                                                                                                | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      |
| Costos de explotación                                                                                                           | -2,671 | -2,213 | -2,108 | -2,073 | -2,583 |
| RBE                                                                                                                             | 676    | 1,036  | 1,100  | 1,254  | 582    |
| Costo del riesgo                                                                                                                | -179   | -119   | -230   | -186   | -191   |
| Resultado de explotación                                                                                                        | 496    | 918    | 870    | 1,068  | 391    |
| Participación en el resultado neto de asociadas                                                                                 | 0      | 0      | 0      | 1      | 0      |
| Otras partidas no de explotación                                                                                                | 1      | -1     | 5      | 31     | 6      |
| Resultado antes de impuestos                                                                                                    | 498    | 917    | 875    | 1,099  | 397    |
| Ratio de explotación                                                                                                            | 79.8%  | 68.1%  | 65.7%  | 62.3%  | 81.6%  |
| Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)                                                          | 24.9   | 24.1   | 24.1   | 24.0   | 23.2   |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)                                                                              | 205.4  | 208.8  | 211.6  | 209.9  | 214.7  |

1. Integrando el 100% de Banca Privada en las partidas de PNB hasta el resultado antes de impuestos.



| EUR mill.                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 1T23         | 4T22         | 3T22         | 2T22         | 1T22         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Entidades de banca comercial en la Eurozona - excluyendo el efecto de PEL/CEL (con 2/3 de Banca Privada)</b>                                                                                                                                                                                    |              |              |              |              |              |
| <b>PNB</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <b>3,344</b> | <b>3,242</b> | <b>3,195</b> | <b>3,312</b> | <b>3,153</b> |
| Costos de explotación                                                                                                                                                                                                                                                                              | -2,671       | -2,213       | -2,108       | -2,073       | -2,583       |
| <b>RBE</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <b>673</b>   | <b>1,029</b> | <b>1,087</b> | <b>1,240</b> | <b>571</b>   |
| Costo del riesgo                                                                                                                                                                                                                                                                                   | -179         | -119         | -230         | -186         | -389         |
| <b>Resultado de explotación</b>                                                                                                                                                                                                                                                                    | <b>493</b>   | <b>910</b>   | <b>857</b>   | <b>1,053</b> | <b>389</b>   |
| Participación en el resultado neto de asociadas                                                                                                                                                                                                                                                    | 0            | 0            | 0            | 1            | 0            |
| Otras partidas no de explotación                                                                                                                                                                                                                                                                   | 1            | -1           | 5            | 31           | 6            |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>                                                                                                                                                                                                                                                                | <b>495</b>   | <b>909</b>   | <b>862</b>   | <b>1,085</b> | <b>386</b>   |
| <b>Ratio de explotación</b>                                                                                                                                                                                                                                                                        | <b>79.9%</b> | <b>68.3%</b> | <b>66.0%</b> | <b>62.6%</b> | <b>81.9%</b> |
| Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)                                                                                                                                                                                                                             | 24.9         | 24.1         | 24.1         | 24.0         | 23.2         |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)                                                                                                                                                                                                                                                 | 205.4        | 208.8        | 211.6        | 209.9        | 214.7        |
| EUR mill.                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 1T23         | 4T22         | 3T22         | 2T22         | 1T22         |
| <b>Banca Comercial en Francia (con el 100% de Banca Privada)<sup>1</sup></b>                                                                                                                                                                                                                       |              |              |              |              |              |
| <b>PNB</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <b>1,673</b> | <b>1,670</b> | <b>1,669</b> | <b>1,728</b> | <b>1,613</b> |
| Incl. Ingresos por intereses                                                                                                                                                                                                                                                                       | 896          | 902          | 899          | 919          | 847          |
| Incl. Comisiones                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 777          | 769          | 769          | 809          | 766          |
| Costos de explotación                                                                                                                                                                                                                                                                              | -1,276       | -1,210       | -1,133       | -1,117       | -1,239       |
| <b>RBE</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <b>397</b>   | <b>460</b>   | <b>536</b>   | <b>612</b>   | <b>374</b>   |
| Costo del riesgo                                                                                                                                                                                                                                                                                   | -75          | 21           | -102         | -64          | -93          |
| <b>Resultado de explotación</b>                                                                                                                                                                                                                                                                    | <b>322</b>   | <b>481</b>   | <b>434</b>   | <b>548</b>   | <b>281</b>   |
| Participación en el resultado neto de asociadas                                                                                                                                                                                                                                                    | 0            | 0            | 0            | 1            | 0            |
| Otras partidas no de explotación                                                                                                                                                                                                                                                                   | 0            | -1           | 1            | 25           | 0            |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>                                                                                                                                                                                                                                                                | <b>322</b>   | <b>481</b>   | <b>434</b>   | <b>574</b>   | <b>282</b>   |
| Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada                                                                                                                                                                                                                                             | -37          | -48          | -36          | -42          | -31          |
| <b>Resultado antes de impuestos de Banca Comercial en Francia</b>                                                                                                                                                                                                                                  | <b>285</b>   | <b>433</b>   | <b>398</b>   | <b>531</b>   | <b>250</b>   |
| <b>Ratio de explotación</b>                                                                                                                                                                                                                                                                        | <b>76.3%</b> | <b>72.4%</b> | <b>67.9%</b> | <b>64.6%</b> | <b>76.8%</b> |
| Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)                                                                                                                                                                                                                                                | 212          | 213          | 212          | 206          | 203          |
| Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)                                                                                                                                                                                                                      | 232          | 228          | 227          | 221          | 218          |
| Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)                                                                                                                                                                                                                                                         | 242          | 247          | 249          | 244          | 240          |
| Costo del riesgo (en pb, anualizado)                                                                                                                                                                                                                                                               | 13           | -4           | 18           | 12           | 17           |
| Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada)                                                                                                                                                                                                   | 11.5         | 11.3         | 11.1         | 11.0         | 10.6         |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)                                                                                                                                                                                                                                                 | 102.7        | 103.4        | 105.2        | 102.8        | 103.2        |
| EUR mill.                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 1T23         | 4T22         | 3T22         | 2T22         | 1T22         |
| <b>Entidades de banca comercial en Francia - excluyendo el efecto de PEL/CEL (con el 100% de Banca Privada)<sup>1</sup></b>                                                                                                                                                                        |              |              |              |              |              |
| <b>PNB</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <b>1,670</b> | <b>1,662</b> | <b>1,656</b> | <b>1,714</b> | <b>1,602</b> |
| Incl. Ingresos por intereses                                                                                                                                                                                                                                                                       | 893          | 894          | 887          | 905          | 836          |
| Incl. Comisiones                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 777          | 768          | 769          | 809          | 766          |
| Costos de explotación                                                                                                                                                                                                                                                                              | -1,276       | -1,210       | -1,133       | -1,117       | -1,239       |
| <b>RBE</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <b>394</b>   | <b>453</b>   | <b>523</b>   | <b>598</b>   | <b>363</b>   |
| Costo del riesgo                                                                                                                                                                                                                                                                                   | -75          | 21           | -102         | -64          | -93          |
| <b>Resultado de explotación</b>                                                                                                                                                                                                                                                                    | <b>318</b>   | <b>474</b>   | <b>421</b>   | <b>534</b>   | <b>270</b>   |
| Participación en el resultado neto de asociadas                                                                                                                                                                                                                                                    | 0            | 0            | 0            | 1            | 0            |
| Otras partidas no de explotación                                                                                                                                                                                                                                                                   | 0            | -1           | 1            | 25           | 0            |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>                                                                                                                                                                                                                                                                | <b>318</b>   | <b>473</b>   | <b>422</b>   | <b>560</b>   | <b>270</b>   |
| Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada                                                                                                                                                                                                                                             | -37          | -48          | -36          | -42          | -31          |
| <b>Resultado antes de impuestos de Banca Comercial en Francia</b>                                                                                                                                                                                                                                  | <b>282</b>   | <b>425</b>   | <b>385</b>   | <b>517</b>   | <b>239</b>   |
| <b>Ratio de explotación</b>                                                                                                                                                                                                                                                                        | <b>76.4%</b> | <b>72.8%</b> | <b>68.4%</b> | <b>65.1%</b> | <b>77.3%</b> |
| Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)                                                                                                                                                                                                                                                | 212          | 213          | 212          | 206          | 203          |
| Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)                                                                                                                                                                                                                      | 232          | 228          | 227          | 221          | 218          |
| Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)                                                                                                                                                                                                                                                         | 242          | 247          | 249          | 244          | 240          |
| Costo del riesgo (en pb, anualizado)                                                                                                                                                                                                                                                               | 13           | -4           | 18           | 12           | 17           |
| Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada)                                                                                                                                                                                                   | 11.5         | 11.3         | 11.1         | 11.0         | 10.6         |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)                                                                                                                                                                                                                                                 | 102.7        | 103.4        | 105.2        | 102.8        | 103.2        |
| Recordatorio sobre la provisión para PEL/CEL: esta provisión, registrada en el PNB de la división BCEF, cubre el riesgo derivado de los planes de ahorro-vivienda (Plans Epargne Logement, PEL) y las cuentas de ahorro-vivienda (Comptes Epargne Logement, CEL) durante sus periodos de vigencia. |              |              |              |              |              |
| EUR mill.                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 1T23         | 4T22         | 3T22         | 2T22         | 1T22         |
| <b>PEL/CEL - 100% de Banca Privada en Francia</b>                                                                                                                                                                                                                                                  | <b>3</b>     | <b>6</b>     | <b>13</b>    | <b>14</b>    | <b>11</b>    |
| EUR mill.                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 1T23         | 4T22         | 3T22         | 2T22         | 1T22         |
| <b>Banca Comercial en Francia (con 2/3 de Banca Privada)</b>                                                                                                                                                                                                                                       |              |              |              |              |              |
| <b>PNB</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <b>1,587</b> | <b>1,592</b> | <b>1,592</b> | <b>1,847</b> | <b>1,531</b> |
| Costos de explotación                                                                                                                                                                                                                                                                              | -1,230       | -1,165       | -1,092       | -1,078       | -1,195       |
| <b>RBE</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <b>357</b>   | <b>426</b>   | <b>500</b>   | <b>569</b>   | <b>336</b>   |
| Costo del riesgo                                                                                                                                                                                                                                                                                   | -72          | 8            | -103         | -64          | -86          |
| <b>Resultado de explotación</b>                                                                                                                                                                                                                                                                    | <b>285</b>   | <b>434</b>   | <b>397</b>   | <b>505</b>   | <b>250</b>   |
| Partidas no de explotación                                                                                                                                                                                                                                                                         | 0            | -1           | 1            | 26           | 0            |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>                                                                                                                                                                                                                                                                | <b>285</b>   | <b>433</b>   | <b>398</b>   | <b>531</b>   | <b>250</b>   |
| <b>Ratio de explotación</b>                                                                                                                                                                                                                                                                        | <b>77.5%</b> | <b>73.2%</b> | <b>68.6%</b> | <b>65.4%</b> | <b>78.0%</b> |
| Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)                                                                                                                                                                                                                             | 11.5         | 11.3         | 11.1         | 11.0         | 10.6         |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)                                                                                                                                                                                                                                                 | 99.8         | 100.5        | 102.3        | 100.0        | 100.4        |

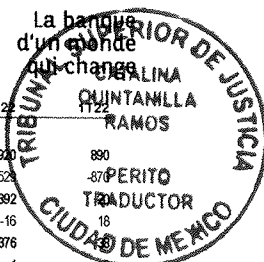
1. Integrando el 100% de Banca Privada en las partidas de PNB hasta el resultado antes de impuestos.

CP



| EUR mill.                                                                                        | 1T23   | 4T22   | 3T22   | 2T22   | 1T22   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| <b>Banca comercial en Francia - excluyendo el efecto de PEL/CEL (con 2/3 de Banca Privada)</b>   |        |        |        |        |        |
| PNB                                                                                              | 1,584  | 1,584  | 1,579  | 1,633  | 1,520  |
| Costos de explotación                                                                            | -1,230 | -1,166 | -1,092 | -1,078 | -1,195 |
| RBE                                                                                              | 354    | 418    | 487    | 555    | 325    |
| Costo del riesgo                                                                                 | -72    | 8      | -103   | -64    | 18     |
| Resultado de explotación                                                                         | 282    | 426    | 385    | 491    | 239    |
| Partidas no de explotación                                                                       | 0      | -1     | 1      | 26     | 0      |
| Resultado antes de impuestos                                                                     | 282    | 425    | 385    | 517    | 239    |
| Ratio de explotación                                                                             | 77.6%  | 73.6%  | 69.1%  | 66.0%  | 78.6%  |
| Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)                           | 11.5   | 11.3   | 11.1   | 11.0   | 10.6   |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)                                               | 99.8   | 100.5  | 102.3  | 100.0  | 100.4  |
| <b>BNL bc (con el 100% de Banca Privada)<sup>1</sup></b>                                         |        |        |        |        |        |
| PNB                                                                                              | 675    | 656    | 652    | 671    | 654    |
| incl. Ingresos por intereses                                                                     | 392    | 369    | 382    | 387    | 380    |
| incl. Comisiones                                                                                 | 284    | 286    | 271    | 284    | 274    |
| Costos de explotación                                                                            | -464   | -426   | -440   | -416   | -454   |
| RBE                                                                                              | 211    | 230    | 213    | 255    | 201    |
| Costo del riesgo                                                                                 | -98    | -114   | -114   | -110   | -128   |
| Resultado de explotación                                                                         | 113    | 116    | 99     | 146    | 73     |
| Participación en el resultado neto de asociadas                                                  | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      |
| Otras partidas no de explotación                                                                 | 0      | 0      | 0      | 2      | 0      |
| Resultado antes de impuestos                                                                     | 113    | 116    | 99     | 148    | 73     |
| Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada                                           | -7     | -5     | -4     | -8     | -8     |
| Resultado antes de impuestos de BNL bc                                                           | 106    | 111    | 95     | 139    | 65     |
| Ratio de explotación                                                                             | 68.7%  | 64.9%  | 67.4%  | 62.0%  | 69.3%  |
| Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)                                              | 77     | 79     | 79     | 78     | 79     |
| Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)                    | 80     | 80     | 80     | 79     | 82     |
| Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)                                                       | 63     | 64     | 65     | 65     | 63     |
| Costo del riesgo (en pb, anualizado)                                                             | 49     | 57     | 57     | 55     | 63     |
| Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada) | 5.9    | 6.0    | 6.0    | 6.0    | 5.9    |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)                                               | 46.4   | 47.6   | 48.7   | 49.3   | 49.8   |
| <b>BNL bc (con 2/3 de Banca Privada)</b>                                                         |        |        |        |        |        |
| PNB                                                                                              | 654    | 635    | 631    | 649    | 633    |
| Costos de explotación                                                                            | -450   | -411   | -423   | -403   | -440   |
| RBE                                                                                              | 204    | 224    | 208    | 246    | 193    |
| Costo del riesgo                                                                                 | -98    | -114   | -114   | -109   | -128   |
| Resultado de explotación                                                                         | 106    | 110    | 95     | 138    | 65     |
| Participación en el resultado neto de asociadas                                                  | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      |
| Otras partidas no de explotación                                                                 | 0      | 0      | 0      | 2      | 0      |
| Resultado antes de impuestos                                                                     | 106    | 111    | 95     | 139    | 65     |
| Ratio de explotación                                                                             | 68.8%  | 64.7%  | 67.0%  | 62.0%  | 69.5%  |
| Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)                           | 5.9    | 6.0    | 6.0    | 6.0    | 5.9    |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)                                               | 46.0   | 47.1   | 48.2   | 48.8   | 49.3   |
| <b>Banca Comercial en Bélgica (con el 100% de Banca Privada)<sup>1</sup></b>                     |        |        |        |        |        |
| PNB                                                                                              | 1,016  | 947    | 917    | 965    | 935    |
| incl. Ingresos por intereses                                                                     | 731    | 673    | 636    | 677    | 632    |
| incl. Comisiones                                                                                 | 285    | 274    | 281    | 288    | 303    |
| Costos de explotación                                                                            | -945   | -598   | -558   | -554   | -905   |
| RBE                                                                                              | 70     | 348    | 359    | 412    | 30     |
| Costo del riesgo                                                                                 | -8     | -20    | -17    | -16    | 17     |
| Resultado de explotación                                                                         | 62     | 328    | 342    | 396    | 47     |
| Participación en el resultado neto de asociadas                                                  | 0      | 0      | 0      | 1      | 0      |
| Otras partidas no de explotación                                                                 | 1      | -1     | 3      | 3      | 4      |
| Resultado antes de impuestos                                                                     | 64     | 327    | 345    | 399    | 52     |
| Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada                                           | -12    | -25    | -19    | -20    | -10    |
| Resultado antes de impuestos de Banca Comercial en Bélgica                                       | 52     | 303    | 326    | 379    | 42     |
| Ratio de explotación                                                                             | 93.1%  | 63.2%  | 60.9%  | 57.3%  | 96.8%  |
| Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)                                              | 138    | 138    | 137    | 134    | 131    |
| Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)                    | 142    | 141    | 140    | 136    | 125    |
| Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)                                                       | 160    | 161    | 162    | 162    | 161    |
| Costo del riesgo (en pb, anualizado)                                                             | 2      | 6      | 5      | 5      | -6     |
| Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)                           | 6.7    | 6.1    | 6.1    | 6.2    | 5.9    |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)                                               | 53.2   | 54.5   | 54.2   | 54.2   | 58.4   |

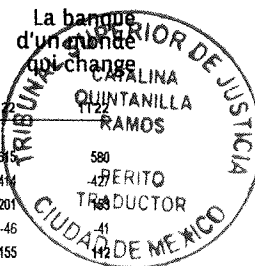
1. Integrando el 100% de Banca Privada en las partidas de PNB hasta el resultado antes de impuestos.



| EUR mill.                                                                                                                  | 1T23  | 4T22  | 3T22  | 2T22  | 1T22  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| <b>Banca Comercial en Bélgica (con 2/3 de Banca Privada)</b>                                                               |       |       |       |       |       |
| PNB                                                                                                                        | 964   | 896   | 871   | 920   | 890   |
| Costos de explotación                                                                                                      | -906  | -571  | -532  | -523  | -876  |
| RBE                                                                                                                        | 58    | 324   | 339   | 392   | 18    |
| Costo del riesgo                                                                                                           | -8    | -21   | -17   | -16   | 18    |
| Resultado de explotación                                                                                                   | 51    | 303   | 323   | 376   | 0     |
| Participación en el resultado neto de asociadas                                                                            | 0     | 0     | 0     | 1     | 0     |
| Otras partidas no de explotación                                                                                           | 1     | -1    | 3     | 3     | 4     |
| Resultado antes de impuestos                                                                                               | 52    | 303   | 326   | 379   | 42    |
| Ratio de explotación                                                                                                       | 94.0% | 63.8% | 61.1% | 57.4% | 97.8% |
| Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)                                                     | 6.7   | 6.1   | 6.1   | 6.2   | 5.9   |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)                                                                         | 52.4  | 53.9  | 53.4  | 53.5  | 57.6  |
| <b>Banca Comercial en Luxemburgo (con el 100% de Banca Privada)<sup>1</sup></b>                                            |       |       |       |       |       |
| PNB                                                                                                                        | 145   | 130   | 116   | 114   | 115   |
| incl. Ingresos por intereses                                                                                               | 120   | 105   | 94    | 90    | 88    |
| incl. Comisiones                                                                                                           | 25    | 25    | 22    | 24    | 27    |
| Costos de explotación                                                                                                      | -88   | -67   | -62   | -66   | -80   |
| RBE                                                                                                                        | 58    | 63    | 54    | 48    | 35    |
| Costo del riesgo                                                                                                           | -1    | 9     | 3     | 3     | 5     |
| Resultado de explotación                                                                                                   | 56    | 72    | 56    | 51    | 40    |
| Participación en el resultado neto de asociadas                                                                            | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     |
| Otras partidas no de explotación                                                                                           | 0     | 0     | 1     | 0     | 2     |
| Resultado antes de impuestos                                                                                               | 57    | 72    | 58    | 51    | 42    |
| Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada                                                                     | -2    | -2    | -1    | -2    | -2    |
| Resultado antes de impuestos de Banca Comercial en Luxemburgo                                                              | 55    | 70    | 56    | 49    | 40    |
| Ratio de explotación                                                                                                       | 60.3% | 51.3% | 53.8% | 57.8% | 69.8% |
| Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)                                                                        | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    |
| Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)                                              | 14    | 13    | 13    | 13    | 13    |
| Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)                                                                                 | 29    | 30    | 31    | 30    | 29    |
| Costo del riesgo (en pb, anualizado)                                                                                       | 4     | -25   | -8    | -9    | -17   |
| Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada)                           | 0.8   | 0.8   | 0.8   | 0.8   | 0.8   |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)                                                                         | 7.3   | 7.4   | 7.8   | 7.6   | 7.5   |
| <b>Banca Comercial en Luxemburgo (con 2/3 de Banca Privada en Luxemburgo)</b>                                              |       |       |       |       |       |
| PNB                                                                                                                        | 142   | 127   | 113   | 110   | 111   |
| Costos de explotación                                                                                                      | -86   | -66   | -61   | -64   | -78   |
| RBE                                                                                                                        | 56    | 62    | 52    | 46    | 33    |
| Costo del riesgo                                                                                                           | -1    | 8     | 3     | 3     | 5     |
| Resultado de explotación                                                                                                   | 54    | 70    | 55    | 49    | 38    |
| Participación en el resultado neto de asociadas                                                                            | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     |
| Otras partidas no de explotación                                                                                           | 0     | 0     | 1     | 0     | 2     |
| Resultado antes de impuestos                                                                                               | 55    | 70    | 56    | 49    | 40    |
| Ratio de explotación                                                                                                       | 60.5% | 51.3% | 53.7% | 57.9% | 70.4% |
| Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)                                                     | 0.8   | 0.8   | 0.8   | 0.8   | 0.8   |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)                                                                         | 7.1   | 7.3   | 7.7   | 7.5   | 7.4   |
| <b>Entidades de banca comercial en el resto del mundo (con el 100% de Banca Privada)<sup>1</sup> - Europa-Mediterráneo</b> |       |       |       |       |       |
| PNB                                                                                                                        | 648   | 534   | 607   | 620   | 585   |
| incl. Ingresos por intereses                                                                                               | 540   | 433   | 488   | 508   | 465   |
| incl. Comisiones                                                                                                           | 108   | 101   | 118   | 112   | 120   |
| Costos de explotación                                                                                                      | -435  | -419  | -395  | -416  | -428  |
| RBE                                                                                                                        | 212   | 115   | 212   | 204   | 156   |
| Costo del riesgo                                                                                                           | -49   | -10   | -55   | -47   | -41   |
| Resultado de explotación                                                                                                   | 164   | 105   | 156   | 158   | 116   |
| Participación en el resultado neto de asociadas                                                                            | 87    | 74    | 100   | 132   | 70    |
| Otras partidas no de explotación                                                                                           | 37    | -53   | -5    | -20   | -9    |
| Resultado antes de impuestos                                                                                               | 288   | 126   | 251   | 270   | 177   |
| Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada                                                                     | -8    | -6    | -3    | -3    | -3    |
| Resultado antes de impuestos de las entidades de banca comercial en el resto del mundo - Europa-Mediterráneo               | 280   | 120   | 248   | 267   | 174   |
| Ratio de explotación                                                                                                       | 67.2% | 78.4% | 65.1% | 67.0% | 73.3% |
| Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)                                                                        | 34    | 35    | 35    | 35    | 34    |
| Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)                                              | 37    | 38    | 38    | 37    | 37    |
| Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)                                                                                 | 42    | 43    | 43    | 41    | 40    |
| Costo del riesgo (en pb, anualizado)                                                                                       | 53    | 11    | 58    | 51    | 45    |
| Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada)                           | 5.6   | 5.5   | 5.4   | 5.2   | 5.1   |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)                                                                         | 49.5  | 50.5  | 52.0  | 51.8  | 48.4  |

1. Integrando el 100% de Banca Privada en las partidas de PNB hasta el resultado antes de impuestos.

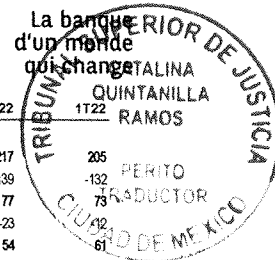
CF



| EUR mill.                                                                                                                                                                                  | 1T23   | 4T22   | 3T22   | 2T22   | 1T22   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| <b>Entidades de banca comercial en el resto del mundo (con 2/3 de Banca Privada) - Europa-Mediterráneo</b>                                                                                 |        |        |        |        |        |
| PNB                                                                                                                                                                                        | 638    | 526    | 601    | 615    | 580    |
| Costos de explotación                                                                                                                                                                      | -433   | -417   | -393   | -414   | -428   |
| RBE                                                                                                                                                                                        | 204    | 109    | 208    | 201    | 152    |
| Costo del riesgo                                                                                                                                                                           | -49    | -10    | -55    | -46    | -41    |
| Resultado de explotación                                                                                                                                                                   | 156    | 99     | 153    | 155    | 111    |
| Participación en el resultado neto de asociadas                                                                                                                                            | 87     | 74     | 100    | 132    | 70     |
| Otras partidas no de explotación                                                                                                                                                           | 37     | -53    | -5     | -20    | -9     |
| Resultado antes de impuestos                                                                                                                                                               | 280    | 120    | 248    | 267    | 174    |
| Ratio de explotación                                                                                                                                                                       | 67.9%  | 79.2%  | 65.4%  | 67.3%  | 73.6%  |
| Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)                                                                                                                     | 5.6    | 5.5    | 5.4    | 5.2    | 5.1    |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)                                                                                                                                         | 49.5   | 50.5   | 52.0   | 51.8   | 48.4   |
| <b>Negocios especializados (Finanzas Personales, Arval y Soluciones de Arrendamiento, Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales, con el 100% de Banca Privada)<sup>1</sup></b> |        |        |        |        |        |
| PNB                                                                                                                                                                                        | 2,512  | 2,369  | 2,416  | 2,481  | 2,405  |
| Costos de explotación                                                                                                                                                                      | -1,377 | -1,244 | -1,179 | -1,198 | -1,274 |
| RBE                                                                                                                                                                                        | 1,136  | 1,125  | 1,238  | 1,283  | 1,131  |
| Costo del riesgo                                                                                                                                                                           | -418   | -485   | -396   | -380   | -357   |
| Resultado de explotación                                                                                                                                                                   | 717    | 640    | 841    | 902    | 774    |
| Participación en el resultado neto de asociadas                                                                                                                                            | 7      | -5     | 21     | 24     | 16     |
| Otras partidas no de explotación                                                                                                                                                           | -31    | -8     | 3      | 15     | 13     |
| Resultado antes de impuestos                                                                                                                                                               | 693    | 627    | 865    | 942    | 804    |
| Resultado atribuido a Gestión Institucional y Privada                                                                                                                                      | -1     | -1     | 0      | 0      | -1     |
| Resultado antes de impuestos de los negocios especializados                                                                                                                                | 692    | 626    | 865    | 941    | 803    |
| Ratio de explotación                                                                                                                                                                       | 54.8%  | 52.5%  | 48.8%  | 48.3%  | 53.0%  |
| Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)                                                                                                              | 125    | 123    | 123    | 121    | 118    |
| Costo del riesgo (en pb, anualizado)                                                                                                                                                       | 134    | 157    | 129    | 125    | 121    |
| Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado, con 2/3 de Banca Privada)                                                                                           | 13.1   | 12.1   | 12.0   | 11.8   | 11.4   |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)                                                                                                                                         | 115.9  | 111.6  | 109.0  | 108.6  | 106.8  |
| <b>Finanzas Personales</b>                                                                                                                                                                 |        |        |        |        |        |
| PNB                                                                                                                                                                                        | 1,288  | 1,283  | 1,345  | 1,371  | 1,388  |
| Costos de explotación                                                                                                                                                                      | -810   | -739   | -689   | -718   | -776   |
| RBE                                                                                                                                                                                        | 477    | 544    | 656    | 653    | 613    |
| Costo del riesgo                                                                                                                                                                           | -358   | -413   | -336   | -309   | -315   |
| Resultado de explotación                                                                                                                                                                   | 120    | 131    | 320    | 344    | 297    |
| Participación en el resultado neto de asociadas                                                                                                                                            | 9      | -5     | 22     | 26     | 14     |
| Otras partidas no de explotación                                                                                                                                                           | -7     | -15    | -2     | -6     | -7     |
| Resultado antes de impuestos                                                                                                                                                               | 122    | 111    | 340    | 365    | 305    |
| Ratio de explotación                                                                                                                                                                       | 62.9%  | 57.6%  | 51.2%  | 52.4%  | 55.9%  |
| Total saldos consolidados promedio (miles de mill. EUR)                                                                                                                                    | 97     | 96     | 94     | 94     | 93     |
| Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)                                                                                                              | 98     | 97     | 97     | 96     | 94     |
| Costo del riesgo (en pb, anualizado)                                                                                                                                                       | 145    | 170    | 139    | 129    | 134    |
| Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)                                                                                                                     | 8.6    | 8.1    | 8.1    | 8.0    | 7.7    |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)                                                                                                                                         | 77.7   | 74.8   | 73.0   | 73.1   | 72.4   |
| <b>Arval y Soluciones de Arrendamiento</b>                                                                                                                                                 |        |        |        |        |        |
| PNB                                                                                                                                                                                        | 982    | 858    | 874    | 893    | 812    |
| Costos de explotación                                                                                                                                                                      | -403   | -347   | -341   | -341   | -366   |
| RBE                                                                                                                                                                                        | 579    | 511    | 534    | 553    | 446    |
| Costo del riesgo                                                                                                                                                                           | -38    | -30    | -38    | -49    | -30    |
| Resultado de explotación                                                                                                                                                                   | 541    | 482    | 496    | 504    | 416    |
| Participación en el resultado neto de asociadas                                                                                                                                            | 0      | 2      | 1      | 1      | 4      |
| Otras partidas no de explotación                                                                                                                                                           | -24    | 7      | 5      | 20     | 20     |
| Resultado antes de impuestos                                                                                                                                                               | 517    | 491    | 502    | 525    | 440    |
| Ratio de explotación                                                                                                                                                                       | 41.0%  | 40.4%  | 39.0%  | 38.2%  | 45.1%  |
| Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)                                                                                                                     | 3.7    | 3.5    | 3.4    | 3.3    | 3.3    |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)                                                                                                                                         | 33.5   | 32.0   | 31.2   | 30.7   | 29.5   |
| Total saldos consolidados promedio (miles de mill. EUR)                                                                                                                                    | 53     | 51     | 49     | 49     | 48     |
| Fleeta financiada (miles de vehículos)                                                                                                                                                     | 1,614  | 1,592  | 1,520  | 1,501  | 1,484  |

1. Integrando el 100% de Banca Privada en las partidas de PNB hasta el resultado antes de impuestos.

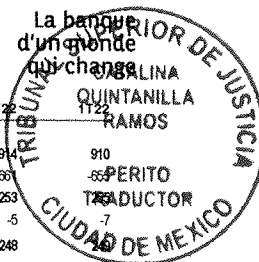
UX



| EUR mill.                                                                                               | 1T23    | 4T22    | 3T22    | 2T22    | 1T22    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| <b>Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales (con el 100% de Banca Privada)<sup>1</sup></b> |         |         |         |         |         |
| PNB                                                                                                     | 243     | 228     | 197     | 217     | 205     |
| Costos de explotación                                                                                   | -164    | -158    | -149    | -139    | -132    |
| RBE                                                                                                     | 79      | 70      | 48      | 77      | 73      |
| Costo del riesgo                                                                                        | -23     | -42     | -23     | -23     | -42     |
| Resultado de explotación                                                                                | 57      | 28      | 25      | 54      | 61      |
| Participación en el resultado neto de asociadas                                                         | -2      | -2      | -2      | -2      | -3      |
| Otras pérdidas no de explotación                                                                        | 0       | 0       | 0       | 1       | 0       |
| Resultado antes de impuestos                                                                            | 55      | 25      | 23      | 53      | 58      |
| Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada                                                  | -1      | -1      | 0       | 0       | -1      |
| Resultado antes de impuestos de Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales                   | 54      | 25      | 22      | 52      | 58      |
| Ratio de explotación                                                                                    | 67.4%   | 69.4%   | 75.7%   | 64.3%   | 64.4%   |
| Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada)        | 0.8     | 0.5     | 0.5     | 0.5     | 0.4     |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)                                                      | 4.7     | 4.8     | 4.9     | 4.8     | 4.9     |
| Saldo promedio de créditos en Inversionistas Personales y NND (miles de mill. EUR)                      | 2       | 2       | 2       | 2       | 1       |
| Saldo promedio de depósitos en Inversionistas Personales (miles de mill. EUR)                           | 32      | 30      | 31      | 31      | 30      |
| Activos gestionados de Inversionistas Personales (miles de mill. EUR)                                   | 157     | 150     | 150     | 147     | 162     |
| Órdenes de particulares en Europa (millones) de Inversionistas Personales                               | 10.0    | 9.2     | 10.1    | 10.1    | 13.0    |
| <b>EUR mill.</b>                                                                                        |         |         |         |         |         |
| <b>Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales (con 2/3 de Banca Privada)</b>                 |         |         |         |         |         |
| PNB                                                                                                     | 240     | 225     | 195     | 214     | 203     |
| Costos de explotación                                                                                   | -162    | -156    | -147    | -137    | -130    |
| RBE                                                                                                     | 78      | 69      | 48      | 77      | 72      |
| Costo del riesgo                                                                                        | -23     | -42     | -23     | -23     | -12     |
| Resultado de explotación                                                                                | 56      | 27      | 25      | 54      | 60      |
| Participación en el resultado neto de asociadas                                                         | -2      | -2      | -2      | -2      | -3      |
| Otras pérdidas no de explotación                                                                        | 0       | 0       | 0       | 1       | 0       |
| Resultado antes de impuestos                                                                            | 54      | 25      | 22      | 52      | 58      |
| Ratio de explotación                                                                                    | 67.4%   | 69.4%   | 75.5%   | 64.1%   | 64.3%   |
| Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada)        | 0.8     | 0.5     | 0.5     | 0.5     | 0.4     |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)                                                      | 4.7     | 4.8     | 4.9     | 4.8     | 4.9     |
| <b>EUR mill.</b>                                                                                        |         |         |         |         |         |
| <b>Servicios de Inversión y Protección</b>                                                              |         |         |         |         |         |
| PNB                                                                                                     | 1,409   | 1,529   | 1,458   | 1,426   | 1,400   |
| Costos de explotación                                                                                   | -897    | -956    | -883    | -862    | -851    |
| RBE                                                                                                     | 512     | 572     | 575     | 564     | 549     |
| Costo del riesgo                                                                                        | -1      | 14      | 2       | -5      | -7      |
| Resultado de explotación                                                                                | 511     | 596     | 577     | 559     | 542     |
| Participación en el resultado neto de asociadas                                                         | 68      | 61      | 31      | 41      | 45      |
| Otras pérdidas no de explotación                                                                        | 0       | -4      | 41      | 16      | 35      |
| Resultado antes de impuestos                                                                            | 578     | 643     | 650     | 617     | 622     |
| Ratio de explotación                                                                                    | 63.7%   | 62.6%   | 60.5%   | 60.4%   | 60.8%   |
| Activos gestionados con el 100% de Banca Privada (miles de mill. EUR)                                   | 1,213   | 1,172   | 1,157   | 1,180   | 1,227   |
| Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)                                  | 10.6    | 10.0    | 10.0    | 10.0    | 9.9     |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)                                                      | 40.6    | 40.6    | 43.2    | 44.7    | 48.7    |
| <b>EUR mill.</b>                                                                                        |         |         |         |         |         |
| <b>Seguros</b>                                                                                          |         |         |         |         |         |
| PNB                                                                                                     | 524.02  | 499.88  | 513.99  | 512.13  | 490.20  |
| Costos de explotación                                                                                   | -201.90 | -197.61 | -198.98 | -200.72 | -196.62 |
| RBE                                                                                                     | 322.12  | 302.26  | 315.00  | 311.41  | 293.58  |
| Costo del riesgo                                                                                        | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    |
| Resultado de explotación                                                                                | 322.12  | 302.26  | 315.00  | 311.41  | 293.58  |
| Participación en el resultado neto de asociadas                                                         | 58.90   | 31.54   | 20.35   | 23.66   | 28.89   |
| Otras pérdidas no de explotación                                                                        | -0.31   | -1.74   | 1.07    | 16.75   | -3.21   |
| Resultado antes de impuestos                                                                            | 380.71  | 332.05  | 336.42  | 351.82  | 319.27  |
| Ratio de explotación                                                                                    | 38.5%   | 39.5%   | 38.7%   | 39.2%   | 40.1%   |
| Activos gestionados (miles de mill. €)                                                                  | 251     | 247     | 248     | 255     | 270     |
| Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)                                  | 7.3     | 7.1     | 7.1     | 7.2     | 7.2     |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)                                                      | 14.6    | 14.8    | 16.5    | 18.2    | 23.2    |

1. Integrando el 100% de Banca Privada en las partidas de PNB hasta el resultado antes de impuestos.

CP

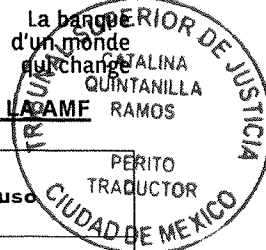


| EUR mill                                                                               | 1T23         | 4T22         | 3T22         | 2T22         | 1T22         |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Gestión Institucional y Privada</b>                                                 |              |              |              |              |              |
| PNB                                                                                    | 885          | 1,029        | 944          | 914          | 910          |
| Costos de explotación                                                                  | -695         | -759         | -684         | -661         | -658         |
| RBE                                                                                    | 190          | 270          | 260          | 253          | 252          |
| Costo del riesgo                                                                       | -1           | 14           | 2            | -5           | -7           |
| Resultado de explotación                                                               | 189          | 284          | 262          | 248          | 246          |
| Participación en el resultado neto de asociadas                                        | 9            | 29           | 11           | 18           | 16           |
| Otras partidas no de explotación                                                       | 0            | -2           | 40           | -1           | 38           |
| Resultado antes de impuestos                                                           | 198          | 311          | 313          | 265          | 303          |
| <b>Ratio de explotación</b>                                                            | <b>78.6%</b> | <b>73.8%</b> | <b>72.4%</b> | <b>72.3%</b> | <b>72.0%</b> |
| Activos gestionados con el 100% de Banca Privada (miles de mil. EUR)                   | 962          | 925          | 908          | 925          | 966          |
| Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)                  | 3.3          | 2.9          | 2.9          | 2.8          | 2.8          |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)                                      | 26.0         | 25.8         | 26.7         | 26.5         | 26.5         |
| <b>Gestión de Riqueza</b>                                                              |              |              |              |              |              |
| PNB                                                                                    | 409          | 392          | 379          | 371          | 370          |
| Costos de explotación                                                                  | -318         | -317         | -294         | -273         | -299         |
| RBE                                                                                    | 91           | 76           | 85           | 97           | 71           |
| Costo del riesgo                                                                       | -1           | 13           | 1            | -3           | -7           |
| Resultado de explotación                                                               | 91           | 89           | 86           | 94           | 64           |
| Participación en el resultado neto de asociadas                                        | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            |
| Otras partidas no de explotación                                                       | 0            | -1           | 40           | 0            | 0            |
| Resultado antes de impuestos                                                           | 91           | 87           | 126          | 94           | 64           |
| <b>Ratio de explotación</b>                                                            | <b>77.7%</b> | <b>80.7%</b> | <b>77.5%</b> | <b>73.7%</b> | <b>80.8%</b> |
| Activos gestionados con el 100% de Banca Privada (miles de mil. EUR)                   | 406          | 393          | 389          | 394          | 403          |
| Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)                  | 1.3          | 1.4          | 1.4          | 1.3          | 1.3          |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)                                      | 11.8         | 12.0         | 13.1         | 13.3         | 12.3         |
| <b>Gestión de Activos (incluidos Inmuebles e IPS Investments)</b>                      |              |              |              |              |              |
| PNB                                                                                    | 476          | 636          | 565          | 543          | 540          |
| Costos de explotación                                                                  | -377         | -442         | -390         | -387         | -366         |
| RBE                                                                                    | 99           | 194          | 175          | 156          | 184          |
| Costo del riesgo                                                                       | 0            | 1            | 1            | -2           | 1            |
| Resultado de explotación                                                               | 99           | 195          | 176          | 154          | 185          |
| Participación en el resultado neto de asociadas                                        | 9            | 29           | 11           | 18           | 16           |
| Otras partidas no de explotación                                                       | 0            | 0            | 0            | -1           | 38           |
| Resultado antes de impuestos                                                           | 107          | 224          | 187          | 171          | 239          |
| <b>Ratio de explotación</b>                                                            | <b>79.3%</b> | <b>69.5%</b> | <b>69.0%</b> | <b>71.3%</b> | <b>65.9%</b> |
| Activos gestionados (miles de mil. €)                                                  | 555          | 532          | 519          | 531          | 553          |
| Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)                  | 2.0          | 1.5          | 1.5          | 1.5          | 1.5          |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)                                      | 14.2         | 13.8         | 13.6         | 13.2         | 13.2         |
| <b>Otras actividades</b>                                                               |              |              |              |              |              |
| PNB                                                                                    | -744         | -627         | -324         | -402         | -364         |
| Incl. ajustes por la volatilidad (negocio de Seguros)                                  | -16          | -87          | -31          | -108         | -158         |
| Incl. ajustes por gastos imputables (distribuidores internos)                          | -250         | -296         | -249         | -252         | -259         |
| Costos de explotación                                                                  | -375         | 85           | 27           | 64           | -283         |
| Incl. costos de reestructuración, refuerzo de infraestructura informática y adaptación | -361         | -188         | -125         | -106         | -72          |
| Incl. ajustes por gastos imputables (distribuidores internos)                          | 250          | 296          | 249          | 252          | 259          |
| RBE                                                                                    | -1,118       | -542         | -296         | -338         | -648         |
| Costo del riesgo                                                                       | 6            | 59           | -126         | -64          | -54          |
| Resultado de explotación                                                               | -1,112       | -483         | -423         | -402         | -702         |
| Participación en el resultado neto de asociadas                                        | 12           | -38          | 19           | 19           | 23           |
| Otras partidas no de explotación                                                       | -1           | 51           | -2           | -66          | -42          |
| Resultado antes de impuestos                                                           | -1,101       | -469         | -406         | -449         | -722         |
| Fondos propios asignados (miles de mil. EUR, en el periodo acumulado)                  | 4.3          | 3.7          | 3.7          | 3.5          | 3.8          |
| Activos ponderados por riesgo (miles de mil. EUR)                                      | 38.3         | 37.1         | 27.9         | 28.3         | 22.1         |

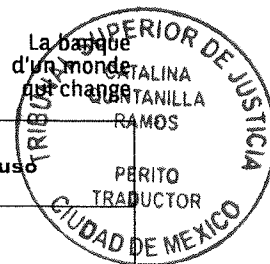
09



## INDICADORES ALTERNATIVOS DE DESEMPEÑO - ARTÍCULO 223-1 DEL REGLAMENTO GENERAL DE LA CFI



| Indicadores alternativos de desempeño                                                                                                                                                                | Definición                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Justificación de su uso                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Cifras agregadas de la cuenta de resultados de las divisiones operativas (PNB, costos de explotación, resultado bruto de explotación, resultado de explotación, resultado antes de impuestos)</b> | Suma de las cifras agregadas de la cuenta de resultados de CPBS (con las cifras agregadas de la cuenta de resultados de las entidades de banca comercial, integrando 2/3 del negocio de banca privada en Francia, Italia, Bélgica, Luxemburgo, Alemania, Polonia, Turquía y EE. UU.), IPS y CIB<br>Cifras agregadas de la cuenta de resultados del Grupo BNP Paribas = Cifras agregadas de la cuenta de resultados de las divisiones operativas + cifras agregadas de la cuenta de resultados de Otras Actividades<br>La conciliación con las cifras agregadas de la cuenta de resultados del Grupo se presenta en las tablas "Resultados por división" | Indicador representativo del desempeño operativo del Grupo BNP Paribas                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Cifras agregadas de la cuenta de resultados excluyendo el efecto de PEL/CEL (PNB, resultado bruto de explotación, resultado de explotación, resultado antes de impuestos)</b>                     | Cifra agregada de la cuenta de resultados excluyendo el efecto de PEL/CEL<br>La conciliación con las cifras agregadas de la cuenta de resultados del Grupo se presenta en las tablas "Evolución histórica de los resultados trimestrales"                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Indicador representativo de las cifras agregadas del periodo ajustadas por la variación de las provisiones que cubren el riesgo generado por los PEL y las CEL durante su vigencia                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Cifras agregadas de la cuenta de resultados de una actividad de resultados de banca comercial con el 100% de Banca Privada</b>                                                                    | Cifra agregada de la cuenta de resultados de una actividad de banca comercial, incluyendo integralmente la cuenta de resultados del negocio de banca privada<br>La conciliación con las cifras agregadas de la cuenta de resultados del Grupo se presenta en las tablas "Evolución histórica de los resultados trimestrales"                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Indicador representativo del desempeño de un negocio de banca comercial, incluyendo la totalidad de los resultados del negocio de Banca Privada (antes de repartir su cuenta de resultados con el negocio de Gestión de Riqueza, ya que Banca Privada se encuentra bajo la tutela conjunta de la banca comercial (2/3 de la cuenta de resultados) y Gestión de Riqueza (1/3 de la cuenta de resultados)) |
| <b>Evolución de los costos de explotación excluyendo el efecto de la CINIIF 21</b>                                                                                                                   | Evolución de los costos de explotación excluyendo los impuestos y contribuciones sometidos a la CINIIF 21                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Indicador representativo de la evolución de los costos de explotación excluyendo los impuestos y contribuciones sometidos a la CINIIF 21, contabilizados en su práctica totalidad en el primer trimestre para el conjunto del ejercicio; se ofrece con el fin de evitar confusiones con respecto a otros trimestres                                                                                      |
| <b>Ratio de explotación</b>                                                                                                                                                                          | Relación entre los costos y los ingresos                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Indicador de la eficiencia operativa en el sector bancario                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Costo del riesgo/créditos a clientes al comienzo del periodo (en puntos básicos)</b>                                                                                                              | Relación entre el costo del riesgo (en EUR millones) y los créditos a clientes al comienzo del periodo<br>Los detalles del cálculo figuran en el anexo "Costo del riesgo en créditos" de las diapositivas de presentación de los resultados                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Indicador del nivel de riesgo por negocio, medido como porcentaje del volumen de créditos                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Tasa de cobertura de los compromisos de dudoso cobro</b>                                                                                                                                          | Relación entre los deterioros del estrato 3 y los saldos depreciados del estrato 3, en balance y fuera de balance y compensando con las garantías recibidas, de créditos a clientes e instituciones de crédito, incluidos los títulos de deuda reconocidos al costo amortizado y los títulos de deuda a valor razonable con cambios en el patrimonio neto (excluyendo seguros)                                                                                                                                                                                                                                                                          | Indicador de las provisiones para préstamos dudosos                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Resultado neto atribuible a la sociedad dominante excluyendo partidas extraordinarias</b>                                                                                                         | Resultado neto atribuible a la sociedad dominante ajustado por partidas extraordinarias<br>Los detalles de las partidas extraordinarias figuran en la página "Principales partidas extraordinarias" de la presentación de los resultados                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Indicador del resultado del Grupo BNP Paribas, excluyendo partidas no recurrentes con un monto significativo o partidas que no reflejan el desempeño operativo, sobre todo los costos de adaptación y restructuración                                                                                                                                                                                    |
| <b>Rentabilidad sobre fondos propios (ROE)</b>                                                                                                                                                       | Los detalles del cálculo de la ROE figuran en el anexo "Rentabilidad sobre fondos propios y capital perpetuo" de las diapositivas de presentación de los resultados                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Indicador de la rentabilidad de los fondos propios del Grupo BNP Paribas                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles (ROTE)</b>                                                                                                                                        | Los detalles del cálculo de la ROTE figuran en el anexo "Rentabilidad sobre fondos propios y capital perpetuo" de las diapositivas de presentación de los resultados                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Indicador de la rentabilidad de los fondos propios tangibles del Grupo BNP Paribas                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Cifras agregadas de la cuenta de resultados de Seguros (PNB, costos de explotación, resultado bruto de explotación, resultado de explotación, resultado de explotación)</b>                       | Cifras agregadas de la cuenta de resultados de Seguros (PNB, resultado bruto de explotación, resultado de explotación, resultado antes de impuestos) excluyendo la volatilidad generada por la contabilización a valor razonable de algunos activos en el resultado financiero con la NIIF 9, trasladada a "Otras Actividades"                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Presentación del resultado de seguros reflejando la evolución operativa e intrínseca (técnica y financiera)                                                                                                                                                                                                                                                                                              |



| Indicadores alternativos de desempeño                              | Definición                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Justificación de su uso                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| explotación, resultado antes de impuestos)                         | La conciliación con las cifras agregadas de la cuenta de resultados del Grupo se presenta en las tablas "Evolución histórica de los resultados trimestrales"                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Cifras agregadas de la cuenta de resultados de "Otras Actividades" | <p>Cifras agregadas de la cuenta de resultados de "Otras Actividades" incluyendo los ajustes vinculados a las actividades de seguros de volatilidad (NIIF 9) y los gastos imputables (distribuidores internos) tras la aplicación a partir del 01.01.23 de la NIIF 17 "Contratos de seguro" conjuntamente con la aplicación de la NIIF 9 para las actividades aseguradoras, incluyendo:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- El traslado al PNB de "Otras Actividades" de la volatilidad relacionada con el resultado financiero generado por la contabilización de determinados activos de Seguros según la NIIF 9</li> <li>- Los costos de explotación denominados "imputables a la actividad aseguradora" se presentan contablemente como una reducción del PNB, en lugar de una reducción de los costos de explotación. Estos apuntes contables se refieren exclusivamente al negocio de Seguros y a las entidades del Grupo (excepto el negocio de Seguros) que distribuyen contratos de seguro (denominados distribuidores internos) y no tienen efecto en el resultado bruto de explotación. El impacto de los apuntes relacionados con los contratos internos de distribución se registra en el segmento "Otras Actividades"</li> </ul> <p>La conciliación con las cifras agregadas de la cuenta de resultados del Grupo se presenta en las tablas "Evolución histórica de los resultados trimestrales"</p> | Externalización dentro de "Otras Actividades" del impacto de los costos de explotación denominados "imputables" a la actividad aseguradora sobre los contratos de distribución internos con el fin de no distorsionar la continuidad de la lectura de los resultados financieros de los diferentes negocios |

#### Nota metodológica - Análisis comparativo con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

Las modalidades de determinación de los efectos del ámbito de consolidación están relacionadas con diferentes tipos de operaciones (adquisiciones, enajenaciones, etc.). El objetivo que subyace al cálculo de los efectos del ámbito de consolidación es mejorar la comparabilidad de los datos de un periodo con respecto a otro.

En el caso de adquisiciones o creación de sociedades, las entidades se excluyen de las cifras agregadas de los trimestres del ejercicio en curso expresadas con ámbito de consolidación constante de modo que puedan compararse con los periodos correspondientes del ejercicio anterior en los que dichas entidades no formaban parte del Grupo.

En el caso de enajenaciones, los resultados de las entidades se excluyen de forma simétrica de las cifras agregadas del ejercicio anterior para que estas puedan compararse con los trimestres en los que la entidad ya no es propiedad del Grupo.

En caso de cambio de método de consolidación, los resultados se presentan con el porcentaje de integración mínimo en los dos años (ejercicio en curso y ejercicio anterior) para los trimestres a los que se aplica un ajuste de ámbito de consolidación constante.

El principio aplicado por el Grupo BNP Paribas para elaborar los análisis con tipo de cambio constante es recalcular los resultados del trimestre del ejercicio N-1 (el trimestre de referencia) convirtiéndolos al tipo de cambio del trimestre equivalente del año N (trimestre analizado). El conjunto de los cálculos se realiza con respecto a la moneda de presentación de resultados de la entidad.

#### Recordatorio

**Producto neto bancario (PNB):** en todo este documento, los términos "producto neto bancario" o "ingresos" se utilizan indistintamente.

**Costos de explotación:** corresponden a la suma de las partidas de gastos de personal; otros gastos generales de explotación; y depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activos intangibles. En todo este documento, los términos "costos de explotación" o "costos" pueden utilizarse indistintamente.

**Divisiones operativas:** engloban las tres divisiones siguientes:

- o **Banca Empresarial e Institucional (Corporate and Institutional Banking, CIB)**, que engloba: Banca Global (Global Banking), Mercados Globales (Global Markets) y Servicios de Valores (Securities Services);
- o **Banca y Servicios Personales y Comerciales (Commercial, Personal Banking and Services, CPBS)**, formada por:
  - Entidades de banca comercial en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo, Europa-Mediterráneo y EE.UU.;
  - Los negocios especializados, con Arval y Soluciones de Arrendamiento, BNP Paribas Personal Finance, los nuevos negocios digitales (incluidos Nickel, Lyf...) e Inversionistas Personales;
- o **Servicios de Inversión y Protección (Investment and Protection Services, IPS)**, que engloba: Seguros, Gestión Institucional y Privada (GIP), que comprende Gestión de Riqueza (Wealth Management), Gestión de Activos (Asset Management), Inmuebles (Real Estate) e Inversiones por Cuenta Propia (Principal Investments).

CF



|                                                                                                         |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>RESULTADOS SÓLIDOS.....</b>                                                                          | <b>3</b>  |
| <b>BANCA EMPRESARIAL E INSTITUCIONAL (CIB).....</b>                                                     | <b>6</b>  |
| <b>BANCA Y SERVICIOS PERSONALES Y COMERCIALES (CPBS).....</b>                                           | <b>8</b>  |
| <b>SERVICIOS DE INVERSIÓN Y PROTECCIÓN (IPS).....</b>                                                   | <b>13</b> |
| <b>OTRAS ACTIVIDADES.....</b>                                                                           | <b>15</b> |
| <b>ESTRUCTURA FINANCIERA .....</b>                                                                      | <b>16</b> |
| <b>APLICACIÓN DE LA NIIF 17 - CONCILIACIÓN (NO AUDITADO).....</b>                                       | <b>17</b> |
| <b>BALANCE - CONCILIACIÓN.....</b>                                                                      | <b>18</b> |
| <b>BALANCE AL 31 DE MARZO DE 2023 .....</b>                                                             | <b>20</b> |
| <b>CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA DEL GRUPO.....</b>                                                  | <b>21</b> |
| <b>RESULTADOS POR DIVISIÓN EN EL PRIMER TRIMESTRE DE 2023.....</b>                                      | <b>22</b> |
| <b>EVOLUCIÓN HISTÓRICA DE LOS RESULTADOS TRIMESTRALES .....</b>                                         | <b>23</b> |
| <b>INDICADORES ALTERNATIVOS DE DESEMPEÑO - ARTÍCULO 223-1 DEL<br/>REGLAMENTO GENERAL DE LA AMF.....</b> | <b>34</b> |

Hecha la traducción en la Ciudad de México, el día trece de septiembre de 2023, la suscrita traductora hace constar que las anteriores descripción y traducción se apegan a la realidad y que ella ha obrado con máximo cuidado conforme a su leal saber y entender.

*[Handwritten signature]*



# Principales diferencias entre los criterios contables establecidos por las autoridades financieras mexicanas y las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea aplicables a BNP PARIBAS Group

Las Sociedades Financieras de Objeto Múltiple en México están reguladas en cuanto a sus criterios y principios contables por las siguientes disposiciones:

- a) La Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito (LGOAAC)
- b) La Ley de Instituciones de Crédito
- c) Ley de Mercado de Valores
- d) Las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores (Circular Única de Emisoras)
- e) Las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito (Circular Única de Bancos)
- f) Las Disposiciones de carácter general aplicables a los almacenes generales de depósito, casas de cambio, uniones de crédito y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas (CUIFE)
- g) Normas de Información financiera emitidas por el CINIF supletoriamente

Los criterios de contabilidad emitidos según las regulaciones locales difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea ("IFRS-EU") en ciertos puntos y criterios; sin embargo, creemos que los más importantes y que son aplicables a BNP PARIBAS Group son los siguientes:

- I. Reconocimiento de los efectos de inflación
- II. Reserva para riesgos crediticios
- III. Reconocimiento de pasivo contingente
- IV. Costos por emisión de deuda
- V. Reconocimiento de ingresos
- Créditos improductivos y cancelaciones
- VI. Crédito mercantil
- VII. Compensación basada en acciones
- VIII. Beneficios para empleados
- IX. Consolidación
- X. Valor razonable
- XI. Activos Fijo
- XII. Combinación de negocios
- XIII. Adquisiciones de carteras de créditos
- XIV. Impuestos a la utilidad diferidos

## **I. Reconocimiento de los efectos de inflación**

### **IFRS-EU**

Conforme a IFRS-EU, los efectos de la inflación no se contabilizan a menos que se considere que la entidad opera en una economía hiperinflacionaria. Una economía hiperinflacionaria generalmente se define como aquella en que la tasa de inflación acumulada de tres años es superior al 100%

De conformidad con la IAS 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias" ("IAS 29"), los efectos de la inflación en la información financiera se reconocerán en los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la moneda de una economía hiperinflacionaria. A este respecto, una economía hiperinflacionaria se define mediante varias características del ambiente económico específico de un país. Uno de los parámetros más relevantes a considerar para que una economía sea considerada como hiperinflacionaria, es cuando la inflación acumulada de tres años se aproxima o es superior al 100%. [IAS 29.3]

En el caso de una entidad que utilice un modelo de costos históricos, los importes incluidos en el estado de situación financiera se reexpresan, aplicando un índice general de precios al consumidor. [IAS 29.11]

### **Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México**

Al 1 de enero de 2008, las Compañías en México suspendieron el reconocimiento de los efectos de la inflación en los estados financieros debido a un entorno económico no inflacionario; sin embargo, los activos y pasivos no monetarios y el capital contable incluyen los efectos de re expresión reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2007.

Los criterios contables establecidos para instituciones financieras en México modificaron el tratamiento contable para el reconocimiento de los efectos de la inflación y definen dos ambientes económicos: (i) un "ambiente inflacionario" en el que la inflación acumulada de los tres años anteriores es de 26% o más, en cuyo caso los efectos de la inflación deben reconocerse utilizando el método integral; y (ii) un "ambiente no inflacionario", en el que la inflación acumulada de los tres años anteriores es menor a 26%, en cuyo caso, no se deben reconocer efectos inflacionarios en los estados financieros.

## **II. Reserva para Riesgos Crediticios**

### **IFRS-EU**

Conforme a IFRS-EU, las instituciones crediticias estiman la reserva preventiva y crean provisiones para pérdidas por compromisos para ampliar el crédito utilizando un modelo de pérdida incurrida que se basa en el historial de pérdidas interno y otras circunstancias conocidas al momento de la evaluación. IAS 39:59.

### **Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México**

Los criterios de IFRS-EU difieren de los criterios contables establecidos para instituciones financieras en México conforme a los cuales las reservas preventivas y las provisiones para pérdidas por compromisos para ampliar el crédito se estiman utilizando una metodología prescrita por la Comisión Bancaria y de Valores (CNBV). La metodología de la CNBV toma en cuenta la información de pérdidas compilada del mercado crediticio mexicano en general la cual puede diferir de manera significativa de la propia experiencia de pérdidas crediticias de la entidad. Adicionalmente, la metodología de la CNBV incorpora el modelo de pérdida esperada, cuyo objetivo es asegurar que las pérdidas crediticias se reconozcan antes en comparación con un modelo de pérdida incurrida. Esto puede llevar a diferencias en la oportunidad del reconocimiento de las pérdidas crediticias en los estados financieros.

La CNBV utiliza modelos de pérdida esperada los cuales contemplan el riesgo crediticio colectivo y datos de pérdida esperada de las instituciones de préstamos mexicanas. La reserva para la cartera de préstamos comerciales y de consumo se determina de la siguiente manera:

**Reserva de cartera consumo** - La reserva de la cartera de consumo no revolvente se determina en base al artículo 91 de la Circular Única de Bancos (CUB). Las reservas de la cartera de consumo no revolvente, se determinan evaluando la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, crédito por crédito, considerando los datos históricos de dicha cartera.

La probabilidad de incumplimiento se determina (Artículo 91 Bis 1, CUB) de acuerdo al número de atrasos que tenga el cliente; si tiene menos de cuatro mensualidades de atraso la probabilidad de incumplimiento se determinara con el promedio del porcentaje que representa el pago realizado respecto al monto exigible en los últimos cuatro periodos de facturación y si tiene 4 atrasos o más la probabilidad de incumplimiento será del 100%.

Del mismo modo, la severidad de la pérdida será del 65% si el atraso del cliente es menor a 10 mensualidades y de 100% si el atraso es de 10 ó más mensualidades.

**Reserva de cartera comercial** - La reserva de la cartera comercial se determina en base al artículo 110 de la Circular Única de Bancos (CUB). A partir de 2014, para la determinación de la calificación de

cartera, se debe de considerar la probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento.

Las reservas de la cartera comercial se determinan mediante la evaluación del puntaje crediticio total para créditos a cargo de Personas Morales y Personas Físicas con Actividad Empresarial, haciendo la separación de aquellos con ingresos netos o ventas netas anuales menores al equivalente en moneda nacional a 14 millones de Unidades de Inversión (UDIS) de conformidad con los anexos mencionados.

De estos puntajes se obtiene la probabilidad de incumplimiento, en el caso de créditos que se encuentren en cartera vencida la probabilidad de incumplimiento será del 100% y la severidad de pérdida será del 45%.

El porcentaje requerido de la reserva para pérdidas en la cartera de préstamos se determina en función del grado de riesgo asignado.

### **III. Reconocimiento de Pasivo Contingente**

#### **IFRS-EU**

La IAS 37 "Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes" define un pasivo contingente como:

- a) una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o la falta de ocurrencia de uno o más hechos futuros sucesos inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad; o
- b) una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente porque:
  - i. no es probable que para satisfacerla se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o
  - ii. el importe de la obligación no pueda ser medido con la suficiente fiabilidad.

[IAS 37.10]

La entidad no debe reconocer un pasivo contingente. [IAS 37.27]

El requerimiento de la IAS 37 no se aplicará para determinar qué pasivos contingentes se han de reconocer en la fecha de la adquisición. En su lugar la adquirente reconocerá en la fecha de la adquisición un pasivo contingente asumido en una combinación de negocios si es una obligación presente que surja de sucesos pasados y su valor razonable pueda medirse con fiabilidad. Por ello, en contra de la IAS 37, la adquirente reconocerá un pasivo contingente asumido en una combinación de negocios en la fecha de la adquisición, incluso cuando no sea probable que para cancelar la obligación vaya a requerirse una salida de recursos que incorporen beneficios económicos. [IFRS-EU 3.23]

#### **Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México**

El reconocimiento de un pasivo contingente se efectúa en base al Boletín C-9 de Pasivos, Provisiones, Activos y Pasivos Contingentes, en el cual se señala que se debe considerar como una obligación presente si el suceso ocurrido en el pasado ha producido o no el nacimiento de dicha obligación y en caso de duda de la ocurrencia o no ocurrencia de ciertos sucesos, la entidad procederá a determinar la existencia de la obligación presente, teniendo en cuenta toda la evidencia posible, entre los que se incluirá la opinión de expertos y, en base a esa evidencia, lo siguiente:

- Si la obligación es probable se reconocerá el pasivo siempre que la probabilidad de la existencia de la obligación a la fecha del balance sea mayor que la probabilidad de la inexistencia y se pueda obtener un cálculo fiable del monto de la obligación,
- Se revelará la obligación si la obligación presente es posible, esto siempre y cuando la obligación presente sea menor que la probabilidad que no exista y no habrá necesidad de revelación en el caso de que sea remota la probabilidad de salida de recursos.

#### **IV. Costos por Emisión de Deuda**

##### **IFRS-EU**

IAS 39 "Instrumentos Financieros" determina que al momento del reconocimiento inicial de un instrumento financiero (activo o pasivo), la entidad deberá medirlo a valor razonable, considerando además, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición de activos o a la emisión de pasivos. Dichos costos de transacción deberán amortizarse utilizando el método de tasa de interés efectiva. [IAS 39:43]

##### **Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México**

Los costos por emisión de deuda son presentados de acuerdo al Anexo 33 de la CUB Criterio A-2 Aplicación de Normas Específicas que menciona que en el caso de pagos anticipados se aplicará la Norma de Información Financiera C-5 Pagos Anticipados y se reconocerá como un pago anticipado en el rubro de Otros Activos.

#### **V. Reconocimiento de Ingresos**

##### **IFRS-EU**

IAS 18 "*Ingresos*" estipula que los ingresos deben reconocerse cuando:

- (a) Es probable que los beneficios económicos fluirán hacia la empresa
- (b) Los ingresos pueden cuantificarse confiablemente.

De conformidad con las IFRS, el ingreso por intereses debe reconocerse utilizando el método de interés efectivo, el cual es definido como un método para calcular el costo amortizado del pasivo o activo financiero (o grupo de pasivos o activos) y de cargar ingreso o gasto financiero durante el periodo relevante.

##### **Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México**

Se deberá suspender la acumulación de los intereses devengados de las operaciones crediticias, en el momento en que el saldo insoluto del crédito sea considerado como vencido, entendiéndose como vencido lo siguiente:

1. Se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles, o
2. Sus amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, considerando al efecto lo siguiente:
  - a) Si los adeudos consisten en créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento y presentan 30 o más días naturales de vencidos;
  - b) Si los adeudos se refieren a créditos con pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses y los respectivos pagos de los intereses presentan 90 ó más días naturales de vencimiento, y el saldo principal presenta 30 ó más días naturales de vencimiento;
  - c) Si los adeudos consisten en créditos con pagos periódicos parciales de principal e intereses, incluyendo los préstamos hipotecarios y presentan 90 ó más días naturales de vencimiento;
  - d) Si los adeudos consisten en créditos revolventes y presentan dos periodos mensuales de facturación vencidos o, en caso de que el periodo de facturación sea distinto al mensual, el correspondiente a 60 ó más días naturales de vencidos, y
  - e) Los documentos de cobro inmediato a que se refiere el criterio B-1 "Fondos Disponibles", serán reportados como cartera vencida al momento en el cual se presente dicho evento.
3. Cualquier amortización que no haya sido liquidada en su totalidad en los términos pactados originalmente y presenten 90 ó más días de vencimiento y los créditos otorgados a personas físicas destinados a la remodelación o mejoramiento de la vivienda sin propósito de especulación comercial que estén respaldados por el ahorro de la subcuenta de vivienda del

acreditado. (No aplica a BNP PARIBAS GROUP; sin embargo, es parte de la redacción de la normatividad aplicable a otras entidades financieras).

Asimismo, se deberá suspender la amortización en resultados del ejercicio de los ingresos financieros por devengar, así como del importe correspondiente a la opción de compra de los créditos por operaciones de arrendamiento capitalizable, en el momento en que el saldo insoluto del crédito sea considerado como vencido.

A los créditos que contractualmente capitalizan intereses al monto del adeudo, les será aplicable la suspensión de acumulación de intereses establecida en el párrafo anterior.

En tanto el crédito se mantenga en cartera vencida, el control de los intereses o ingresos financieros devengados se llevará en cuentas de orden. En caso de que dichos intereses o ingresos financieros vencidos sean cobrados, se reconocerán directamente en los resultados del ejercicio en el rubro de ingresos por intereses, cancelando en el caso de arrendamiento capitalizable o en operaciones de factoraje financiero el crédito diferido correspondiente.

### **Créditos improductivos y cancelaciones**

#### **IFRS-EU**

Los créditos vencidos se reclasifican a estatus de improductivos cuando se determina que los créditos están en mora. La acumulación de ingresos por intereses sobre créditos improductivos se ajusta con base en los valores en libros revisados del activo financiero. Los créditos improductivos se cancelan en el periodo en el que ya no existe una expectativa razonable de recuperar el activo en su totalidad o una porción del mismo.

#### **Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México**

Los créditos vencidos se clasifican como improductivos en las siguientes circunstancias: (1) todos los créditos se clasifican como improductivos cuando el cliente se ha declarado en quiebra; (2) los créditos con un único pago de capital e intereses al vencimiento se clasifican como improductivos 30 días naturales después de la fecha de vencimiento; (3) los créditos con un único pago de capital al vencimiento y con pagos de intereses programados se clasifican como improductivos 30 días naturales después del vencimiento del capital y 90 días naturales después del vencimiento de los intereses; (4) los créditos que requieran pago de capital e intereses de conformidad con pagos programados se clasifican como improductivos 90 días después de que se vence el primer pago; (5) las líneas de crédito revolvente se consideran improductivas cuando no se ha recibido pago durante dos periodos de cobranza normales o, cuando el periodo de cobranza no es mensual, 60 días naturales después del vencimiento, y (6) los sobregiros se reportan como créditos improductivos al momento en que ocurre el sobregiro. La clasificación de créditos entre productivos e improductivos es importante para fines de aplicar los criterios contables establecidos para instituciones financieras en México ya que el reconocimiento de ingresos por intereses se suspende cuando los créditos se clasifican como improductivos.

Los créditos improductivos se cancelan con base en criterios específicos prescritos por la CNBV, que pueden diferir de los criterios de cancelación adoptados para fines de IFRS-EU.

### **VI. Crédito Mercantil**

#### **IFRS-EU**

La IAS 36 "Deterioro del Valor de los Activos" permite la reversión del deterioro reconocido en el caso de que se cumplan con ciertos criterios; sin embargo, no está permitida la reversión del deterioro relacionado con un crédito mercantil (plusvalía). [IAS 36.124]

#### **Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México**

Bajo ciertas circunstancias es permitido cancelar deterioros reconocidos de crédito mercantil.

## **VII. Compensación basada en acciones**

### **IFRS-EU**

Bajo IFRS 2 "Pagos basados en acciones", para transacciones con pagos basados en acciones entre entidades del grupo, la entidad que recibe los bienes o servicios medirá éstos en sus estados financieros separados o individuales, como una transacción con pagos basados en acciones liquidada mediante instrumentos de patrimonio o como una transacción con pagos basados en acciones liquidada mediante efectivo, evaluando:

- a) la naturaleza de los incentivos concedidos, y
- b) sus propios derechos y obligaciones.

[IFRS-EU 2.43A]

El importe reconocido por la entidad que recibe los bienes o servicios puede diferir del importe reconocido por el grupo consolidado o por otra entidad del grupo que liquida la transacción con pagos basados en acciones.

Generalmente se pueden observar cuatro cuestiones en las transacciones con pagos basados en acciones entre entidades del grupo:

- 1) Acuerdos de pagos basados en acciones que involucren instrumentos de patrimonio propio de una entidad
- 2) Acuerdos con pagos basados en acciones que involucren instrumentos de patrimonio de la controladora
- 3) Acuerdos con pagos basados en acciones que involucren pagos liquidados mediante efectivo a los empleados
- 4) Transferencias de empleados entre entidades del grupo

[IFRS-EU 2.B47]

### **Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México**

Los premios de compensación en acciones otorgados por una subsidiaria a empleados de la subsidiaria y liquidados en acciones de la compañía matriz se clasifican como premios pasivos en los estados financieros independientes de la subsidiaria.

## **VIII. Beneficios para empleados**

### **IFRS-EU**

De conformidad con la IAS 19 "Beneficios a Empleados" ("IAS 19"), el reconocimiento por gastos y pasivos por beneficios de terminación se lleva a cabo únicamente cuando la entidad puede demostrar su compromiso con cualquiera de las siguientes: a) la terminación del empleo con el empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro, o b) proporcionar beneficios por terminación como resultado de una oferta hecha con el fin de promover el retiro voluntario. Para demostrar el compromiso de la entidad respecto de la terminación de empleo, es necesario que una entidad tenga un plan detallado que enuncie las características de la terminación, sin una probabilidad realista de cancelarla.

#### ***a) Beneficios al despido***

### **IFRS-EU**

Conforme a IFRS-EU, a menos de que los hechos y circunstancias individuales de una entidad indiquen que las liquidaciones son, en sustancia, beneficios posteriores al empleo, la entidad reconoce un pasivo por liquidaciones al primero entre:

- 1. Cuando la entidad ya no puede retirar la oferta de dichos beneficios; y

2. Cuando la entidad reconoce costos por una reestructura que está dentro del alcance de IAS 37, Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, e involucra el pago de beneficios al despido. [IAS 37.72]

De lo contrario, una entidad contabilizará las liquidaciones de manera similar a un beneficio posterior al empleo definido.

### **Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México**

En México, los empleados pueden recibir beneficios bajo ciertas circunstancias por despidos involuntarios, que comúnmente se conocen como "liquidaciones".

Los criterios contables establecidos para instituciones financieras en México requieren el reconocimiento de un pasivo estimado para liquidaciones en todos los casos. Dichos pasivos generalmente se calculan con base en cálculos actuariales.

- ***Ganancias y pérdidas actuariales***

### **IFRS-EU**

Conforme a IFRS-EU, las ganancias y pérdidas actuariales reconocidas en relación con los beneficios posteriores al empleo definidos se registran directamente en el capital contable bajo otra utilidad integral y no se reciclan posteriormente a utilidades.

### **Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México**

De manera similar, las ganancias y pérdidas actuariales se registran en otra utilidad integral conforme a criterios contables establecidos para instituciones financieras en México. Sin embargo, dichos montos se reciclan después a utilidades y pérdidas en periodos subsecuentes durante la vida de servicio estimada de los empleados.

- ***Participación de los trabajadores en la utilidad diferida***

### **IFRS-EU**

Se considera que la participación de los empleados en las utilidades ("PTU"), de la que habla la IAS 19, se refiere únicamente a la PTU actual debido a que requiere, entre otras cosas, que el empleado haya prestado servicios a la entidad, y que la obligación presente, legal o asumida, para efectuar dicho pago, es el resultado de eventos anteriores. Por lo tanto, la IAS 19 habla sobre el reconocimiento de la PTU legal o asumida, sin requerir expresamente el reconocimiento de la PTU diferida.

De igual forma, la PTU actual se presenta en el estado de resultados integrales como un gasto. La IAS 1 determina los estándares para la presentación de gastos en el estado de resultados integrales, ya sea de conformidad con la naturaleza del gasto, por ejemplo, la partida de beneficios por empleo, o de conformidad con la función del gasto, como parte de costo de ventas, costos de distribución o costos administrativos.

Este modelo contable no contempla el reconocimiento de activos o pasivos de PTU diferidos que surgen por las diferencias temporales entre las bases de impuesto sobre la renta e informes financieros de activos y pasivos.

### **Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México**

Conforme a criterios contables establecidos para instituciones financieras en México, las entidades deben reconocer activos y pasivos de PTU diferidos que surgen por las diferencias temporales entre las bases de impuesto sobre la renta e informes financieros de activos y pasivos.

En México, los empleados tienen derecho a recibir una participación de los trabajadores en la utilidad ("PTU"), que se determina aplicando la tasa de PTU del 10% a una medida de utilidad o pérdida similar a la que se calcula para fines de impuesto sobre la renta.

- **Tasas de descuento**

## **IFRS-EU**

Conforme a IFRS-EU, la mayoría de las entidades reportadoras han tomado la postura de que las tasas de interés pagadas sobre bonos emitidos por el gobierno mexicano son la tasa de referencia apropiada para uso en el descuento de pasivos por beneficios para empleados.

### **Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México**

La tasa de descuento para calcular el OBD de Obligación de Beneficios Definidos se determinará con base en la tasa de mercado de los bonos corporativos de alta calidad, siempre que exista un mercado profundo para dichos bonos. De lo contrario, se debe usar la tasa de mercado de los bonos emitidos por el gobierno federal.

## **IX. Consolidación**

### **IFRS-EU**

IFRS 10 "Estados Financieros Consolidados". La consolidación se basa en el control.

El control puede obtenerse de varias maneras y no sólo como resultado del poder para dirigir las políticas financieras y operativas.

La exposición a riesgos/beneficios es uno de los factores necesarios para que haya control, pero nunca es el factor determinante.

La IFRS 10 requiere que se haga uso extenso del juicio y la IFRS 12 requiere que se revelen las áreas de juicio.

Un inversionista controla a una entidad en la que tiene la inversión (la participada) cuando está expuesto a rendimientos variables, o tiene derecho sobre los mismos, por su involucramiento con la participada y puede afectar dichos rendimientos usando su poder sobre la participada. [IFRS 10.5]

El poder surge de la existencia de derechos sustantivos para dirigir las actividades relevantes.

Derechos:

- Depende de la naturaleza de las actividades, la estructura legal y la forma en que se toman las decisiones.
- Derechos de voto, derechos de voto potenciales, derechos contractuales.
- Evaluar el impacto de los diversos derechos y la interacción entre ellos.

Sustantivos:

- Capacidad práctica para ejercer los derechos.
- Capacidad actual para dirigir actividades relevantes.
- No es necesario que los derechos se ejerzan activamente (un accionista mayoritario pasivo tiene el poder).

Actividades relevantes:

- Actividades que afectan considerablemente los rendimientos de la participada.

- Por ejemplo, compras/ventas, manejo de activos financieros, financiamiento.
- Decisiones sobre actividades relevantes: presupuesto, contratación / contraprestación de la administración, toma de decisiones acerca de las inversiones.

### **Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México**

La consolidación bajo los estándares mexicanos se basa en el concepto de control. Los tres elementos de control son los siguientes:

- Poder sobre la sociedad participada
- Exposición, o derecho, a ganancias variables de la participación en la sociedad participada; y
- La habilidad de utilizar poder sobre la sociedad participada para tener un efecto sobre el monto de las ganancias del inversionista.

Un inversionista debe poseer los tres elementos para concluir que controla a una sociedad participada. El modelo de consolidación aplica a todas las entidades.

Una entidad debe considerar la existencia y el efecto de potenciales derechos de voto que son actualmente ejecutables al determinar si existe o no control.

## **X. Valor Razonable**

### **IFRS-EU**

IFRS-EU define al valor razonable como el precio que se recibiría al vender un activo o se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de medición. Esta definición únicamente considera un precio de salida. Se debe considerar el mercado principal y más ventajoso y el mayor y mejor uso del activo.

Asimismo, IFRS-EU establece una jerarquía de tres niveles que se utilizará para medir y revelar el valor razonable en los estados financieros de un Banco. La categorización dentro de la jerarquía de valor razonable se basa en el menor nivel de factor significativo para su valuación. La siguiente es una descripción de los tres niveles de jerarquía:

- Nivel 1—Precios cotizados para instrumentos idénticos en mercados activos.
- Nivel 2— Precios cotizados para instrumentos similares en mercados activos; precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que no están activos; y valuaciones derivadas de modelos en los que todos los factores significativos e impulsores de valor significativos son observables en mercados activos.
- Nivel 3—Valuaciones derivadas de técnicas de valuación en las que uno o más factores significativos o impulsores de valor significativos no son observables.

### **Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México**

Los criterios contables establecidos para instituciones financieras en México definen al valor razonable como la cantidad que un participante del mercado informado e interesado estaría dispuesto a intercambiar por la compra o venta de un activo o para asumir o liquidar un pasivo en un mercado libre. Esta definición puede considerar ya sea un precio de entrada o un precio de salida. Las entidades deben utilizar las mediciones de valor razonable proporcionadas por un proveedor de precios autorizado por la CNBV.

Aunque el concepto de valor razonable se define de manera similar tanto en IFRS-EU como en criterios contables establecidos para instituciones financieras en México, hemos observado diferencias significativas que surgen como resultado de diferencias en la práctica. Ciertos ejemplos de dichas diferencias incluyen, pero no se limitan a, las siguientes:

- Para fines de IFRS-EU, el riesgo crediticio de la contraparte y el riesgo crediticio de la propia entidad se incluyen en las mediciones de valor razonable de ciertos instrumentos financieros. Las correspondientes mediciones de valor razonable conforme a criterios contables establecidos para instituciones financieras en México generalmente no consideran el riesgo crediticio de la contraparte ni el de la propia entidad.

Para casos en los que un instrumento financiero ha estado sujeto a un volumen de negociación bajo o nulo, una entidad puede tener que incorporar ajustes a los precios de mercado cotizados para llegar a una medición de valor razonable apropiada conforme a IFRS-EU. En contraste, el precio de mercado no ajustado puede utilizarse como base para la medición del valor razonable del mismo instrumento financiero para fines de criterios contables establecidos para instituciones financieras en México.

## **XI- Activos Fijos**

### **IFRS-EU**

Conforme a IFRS-EU, una entidad debe escoger una política contable para medir propiedad, planta y equipo utilizando el modelo de costo o el modelo de revaluación (valor razonable). La política contable seleccionada debe ser aplicada de manera consistente para cada clase de activo.

#### **Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México**

Conforme a criterios contables establecidos para instituciones financieras en México, la única base permitida para medir propiedad, planta y equipo es el costo histórico menos depreciación acumulada y deterioro.

## **XII. Combinaciones de negocios**

### **IFRS-EU**

Bajo IFRS-EU, el comprador en una combinación de negocios reconoce los activos adquiridos, pasivos asumidos y cualquier participación no mayoritaria en la empresa adquirida a valor razonable a la fecha de adquisición. El exceso del valor razonable sobre los activos netos adquiridos sobre la contraprestación de compra pagada se reconoce como ganancia por compra a valor inferior en las utilidades.

#### **Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México**

Conforme a criterios contables establecidos para instituciones financieras en México, la contraprestación de compra en una combinación de negocios se asigna a los valores razonables de activos adquiridos y pasivos asumidos identificables por separado. Se reconoce crédito mercantil por el exceso de contraprestación de compra pagada sobre el valor razonable de los activos netos adquiridos. El crédito mercantil negativo, que es el exceso del valor razonable de los activos netos adquiridos sobre la contraprestación de compra pagada, se asigna al valor de los activos netos hasta que dicho monto se reduzca a cero.

## **XIII. Adquisiciones de carteras de créditos**

### **IFRS-EU**

Conforme a IFRS-EU, una cartera de créditos que se adquiere en una transacción contabilizada como adquisición de activos o combinación de negocios se mide a valor razonable. Las diferencias entre la contraprestación pagada y el valor razonable de los activos de la cartera de créditos se reconocen en ganancias y pérdidas o crédito mercantil.

## **Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México**

Bajo criterios contables establecidos para instituciones financieras en México, la cartera de créditos adquirida se mide de conformidad con las reglas contables de la CNBV (es decir, con base en el capital e intereses contractuales, neto de la reserva preventiva determinada de conformidad con los modelos de la CNBV). Las diferencias entre la contraprestación pagada y la cartera de créditos adquirida se reconocen en ganancias y pérdidas o crédito mercantil.

### **XIV. Impuestos a la utilidad diferidos**

De manera similar, IFRS-EU y criterios contables establecidos para instituciones financieras en México requieren un enfoque de activo y pasivo para contabilizar los impuestos a la utilidad diferidos. Los siguientes son ejemplos de ciertas diferencias relativas al tratamiento contable de impuestos diferidos observados en la práctica:

**Límite de reconocimiento para impuestos diferidos activos (general)** – Conforme a IFRS-EU, los impuestos diferidos activos se reconocen en la medida en que es “probable” que los beneficios relativos serán realizados por la entidad. Se entiende que “probable” significa más probable que no.

Bajo criterios contables establecidos para instituciones financieras en México, se aplica una reserva para valuación para reducir los impuestos diferidos activos al monto que tiene “alta probabilidad” de ser realizado. Se entiende que “altamente probable” representa un límite más alto que más probable que no.

**Límite de reconocimiento para impuestos diferidos activos (pérdidas crediticias)** – Las leyes fiscales mexicanas establecen criterios específicos que deben cumplirse para deducir las pérdidas crediticias. Como resultado de estos criterios, la cartera de créditos normalmente se contabiliza con mayor anticipación para fines de informes financieros comparado con fines fiscales. Esto con frecuencia da lugar a una diferencia importante en la oportunidad de deducibles futuros entre las bases fiscales y de informes financieros de la cartera de crédito. Conforme a IFRS-EU, se reconoce un impuesto diferido activo por esta diferencia de oportunidad en la medida en que la realización del beneficio relativo se considera probable.

Con base en comentarios emitidos por la CNBV, algunas entidades registran una reserva para valuación contra impuestos diferidos activos relativos a la reserva de oportunidad de pérdida crediticia para cubrir los montos que no se espera sean realizados dentro de un periodo a corto plazo.