



# RÉSULTATS AU 30 SEPTEMBRE 2023

26 octobre 2023



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

# Avertissement

*Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités.*

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

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

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

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

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

*Crédits photos (page de couverture) : onlyyouqj ; HBS ; A\_B\_C ; Adam (Adobe stock).*



# Faits marquants 3T23 : Résultats solides

## Progression des revenus portée par la force du modèle diversifié

- **Corporate & Institutional Banking (+5,1%<sup>1</sup>)**
- **Commercial, Personal Banking & Services (+6,7%<sup>1</sup>)**
- **Investment & Protection Services (-1,8%<sup>1</sup>, +5,6%<sup>1</sup> hors Real Estate et Principal Investments)**

## Effet de ciseaux positif

## Coût du risque à un niveau bas

## Forte hausse du résultat avant impôt

## Structure financière solide

## Forte croissance du résultat distribuable<sup>2</sup> (+9,5%/ 9M22 publié)

- Performance intrinsèque du Groupe post impact de la cession de Bank of the West et post impact de la constitution du FRU
- RNPG 9M23 publié : 9 906 M€ y compris l'impact élevé des éléments exceptionnels et extraordinaires

## Forte croissance du BPA distribuable<sup>3</sup> (+14,9% / 9M22 publié)

### 3T23 distribuable<sup>2</sup>

**PNB** : +4,3% / 3T22

**Frais de gestion** : +3,4% / 3T22

**Coût du risque** : 33 pb

**Résultat avant impôt** : +7,2% / 3T22

**RNPG** : 2 705 M€

**CET1** : 13,4%

**RNPG distribuable 9M23<sup>2</sup>** : 8 810 M€

**BPA (distribuable) 9M23<sup>3</sup>** : 7,11 €

**Confirmation de la trajectoire de croissance du résultat distribuable en 2023<sup>2</sup>**

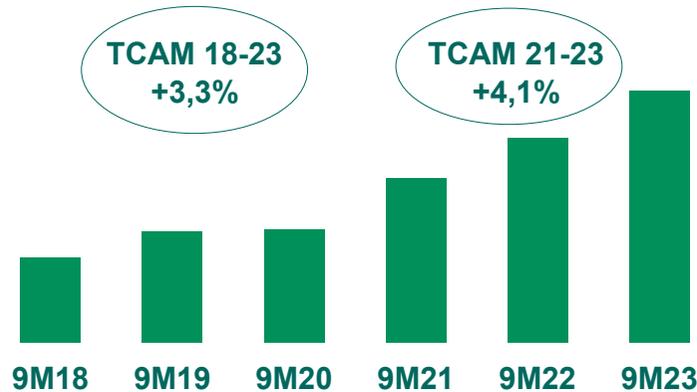
1. A périmètre et change constants et incluant 100% de la Banque Privée pour CPBS (hors PEL/CEL en France) ; 2. Résultat servant de base au calcul de la distribution ordinaire en 2023 et reflétant la performance intrinsèque du Groupe post impact de la cession de Bank of the West et post contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique (FRU) – Cf. diapositives 8 et 44 – Évolutions calculées sur cette base ; 3. Bénéfice par action distribuable fin de période calculé sur la base du résultat distribuable 9M23 et du nombre d'actions en circulation en fin de période (6,85€ sur la base du nombre d'actions moyen) - Cf. diapositive 68



# Un leader européen positionné de manière unique pour générer une croissance solide

## Revenus<sup>1</sup>

(en €)



## Cost Income ratio<sup>1</sup>



## Coût du risque / RBE<sup>1</sup>



## Croissance organique des revenus soutenue et résiliente

Plateformes complémentaires et stratégiquement alignées pour servir les clients à travers le cycle

Développement équilibré et potentiel de croissance renforcé par le redéploiement du capital et l'impact progressif de la hausse des taux

## Baisse du C/I ratio<sup>2</sup> continue depuis 2018

Renforcement continu des plateformes industrialisées croissant à coût marginal

Programme d'économies de coûts récurrentes : 2,3 Md€ à horizon 2025 dont ~1,0 Md€ réalisé en 2022-23

Amplification en 2023 avec l'anticipation de la fin de la constitution du FRU reflétée par le résultat distribuable 9M23

## Profil de risque prudent en amélioration continue

Gestion proactive et anticipée des portefeuilles (BNL, Personal Finance, secteurs sensibles, Russie...)

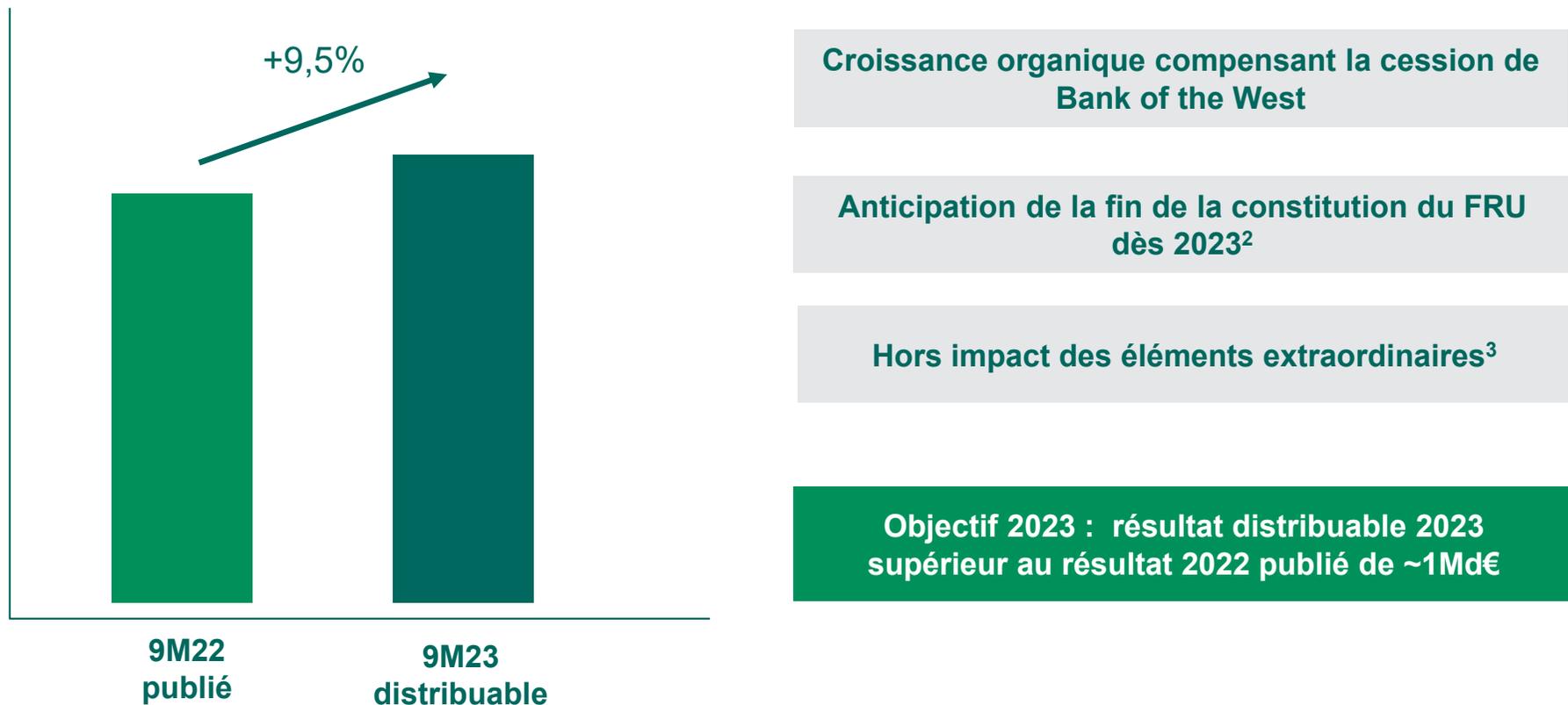
Sélectivité à l'origination et approche de long-terme

1. Hors éléments exceptionnels, hors contribution de Bank of the West et base distribuable en 2023 pour refléter la performance intrinsèque du Groupe post impact de la cession de Bank of the West et post constitution du FRU – Application de la norme IFRS 17 et IFRS 5 à partir de 2022 ; 2. NB : 1,4 Md€ de provisions de strates 1 & 2 liées à la crise sanitaire en 2020



# Résultat distribuable 9M23<sup>1</sup> en ligne avec l'objectif 2023

- **Forte hausse du résultat distribuable** : une performance reflétant le potentiel de croissance de BNP Paribas post cession de Bank of the West et post constitution du Fonds de Résolution Unique<sup>1</sup>



1. Résultat servant de base au calcul de la distribution ordinaire en 2023 et reflétant la performance intrinsèque du Groupe post impact de la cession de Bank of the West et post contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique (FRU) - Cf. diapositives 8 et 44 – Évolutions calculées sur cette base; 2. Fonds de résolution unique (1 002 M€ au 9M23, montant ajusté à 200 M€ dans le résultat distribuable 9M23 (cf. diapositive 11) pour refléter la performance du Groupe post constitution du FRU ; 3. Ajustement des couvertures lié aux changements de modalités décidées par la BCE au 4T22 (891 M€ au 9M23) et plus-Value liée à la cession de Bank of the West (+2 947 M€ au 9M23)





**BNP PARIBAS**

# RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES OPÉRATIONNELS

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 3T23 ET 9M23

ANNEXES

## Principaux éléments exceptionnels et extraordinaires – 3T23

	en M€	3T23	3T22
<b>● Éléments exceptionnels (hors éléments extraordinaires)</b>			
<b>Frais de gestion</b>			
• Coûts de restructuration et coûts d'adaptation («Autres Activités»)		-40	-32
• Coûts de renforcement IT («Autres Activités»)		-87	-93
<b>Total frais de gestion exceptionnels</b>		<b>-127</b>	<b>-125</b>
<b>Coût du risque</b>			
• Impact de la « loi sur l'assistance aux emprunteurs » en Pologne (« Autres Activités »)			-204
<b>Total coût du risque exceptionnel</b>			<b>-204</b>
<b>● Élément extraordinaire (exclu de la base distribuable)</b>			
<b>Produit net bancaire</b>			
• Ajustement des couvertures lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la BCE au 4T22 («Autres Activités»)		-58	
<b>Total des éléments exceptionnels et extraordinaires (avant impôt)</b>		<b>-185</b>	<b>-329</b>
<b>Total des éléments exceptionnels et extraordinaires (après impôt)<sup>1</sup></b>		<b>-153</b>	<b>-257</b>
<b>Effets induits par la situation d'hyperinflation en Turquie<sup>2</sup></b>			
<b>Impact sur le résultat avant impôt</b>		<b>-34</b>	<b>0</b>
<b>Impact sur le RNPG</b>		<b>-123</b>	<b>-25</b>

1. Part du Groupe ; 2. Application de la norme IAS 29 et prise en compte de la performance de la couverture (CPI linkers)



# 3T23 - Groupe consolidé

## Croissance intrinsèque solide

en M€	3T23	Ajustements du résultat distribuable <sup>2</sup>	3T23 (distribuable <sup>2</sup> )	3T22	3T23 (distribuable <sup>2</sup> ) / 3T22	3T23 / 3T22
<b>Produit net bancaire</b>	<b>11 581</b>	+ 44	<b>11 625</b>	<b>11 141</b>	<b>+ 4,3%</b>	<b>+ 4,0%</b>
<i>NB: ajustement lié notamment aux changements de modalités du TLTRO au 4T22 (+58M€)</i>						
<b>Frais de gestion</b>	<b>- 7 093</b>		<b>- 7 093</b>	<b>- 6 860</b>	<b>+3,4%</b>	<b>+ 3,4%</b>
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>4 488</b>		<b>4 532</b>	<b>4 281</b>	<b>+5,9%</b>	<b>+4,8%</b>
Coût du risque	-734		- 734	-897	-18,1%	-18,1%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>3 754</b>		<b>3 798</b>	<b>3 384</b>	<b>+12,2%</b>	<b>+10,9%</b>
Eléments hors exploitation	60		60	215	N/A	N/A
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>3 814</b>		<b>3 858</b>	<b>3 599</b>	<b>+7,2%</b>	<b>+6,0%</b>
<b>Résultat Net Part du Groupe (RNPG)<sup>1</sup></b>	<b>2 661</b>		<b>2 705</b>	<b>2 637</b>	<b>+2,6%</b>	<b>+0,9%</b>

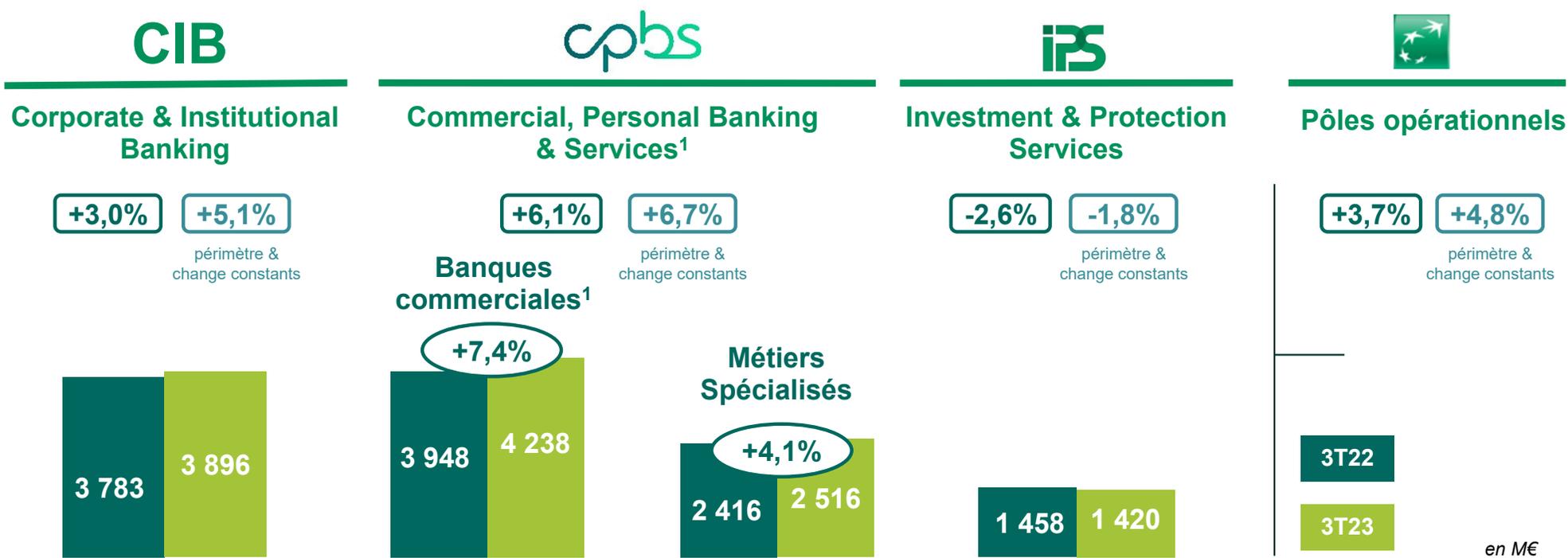
**Rentabilité des fonds propres tangibles (ROTE)<sup>3</sup> : 12,7%**

1. Hors résultat des activités destinées à être cédées (IFRS 5) (NB : cession de Bank of the West effective le 01.02.23) ; 2. Résultat servant de base au calcul de la distribution ordinaire en 2023 et reflétant la performance intrinsèque du Groupe post impact de la cession de Bank of the West et post contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique (FRU) – Cf. diapositive 44 – Évolutions calculées sur cette base ; 3. Non réévalués, cf. détail du calcul en diapositive 71



# 3T23 - Revenus

## Croissance des pôles opérationnels



**CIB : Performance soutenue par la diversification** - Très forte hausse de Global Banking (+24,7%<sup>2</sup>), forte progression de Securities Services (+12,4%<sup>2</sup>) et activité plus normalisée de Global Markets (-8,4%<sup>2</sup> / 3T22, +59,0% / 3T18)

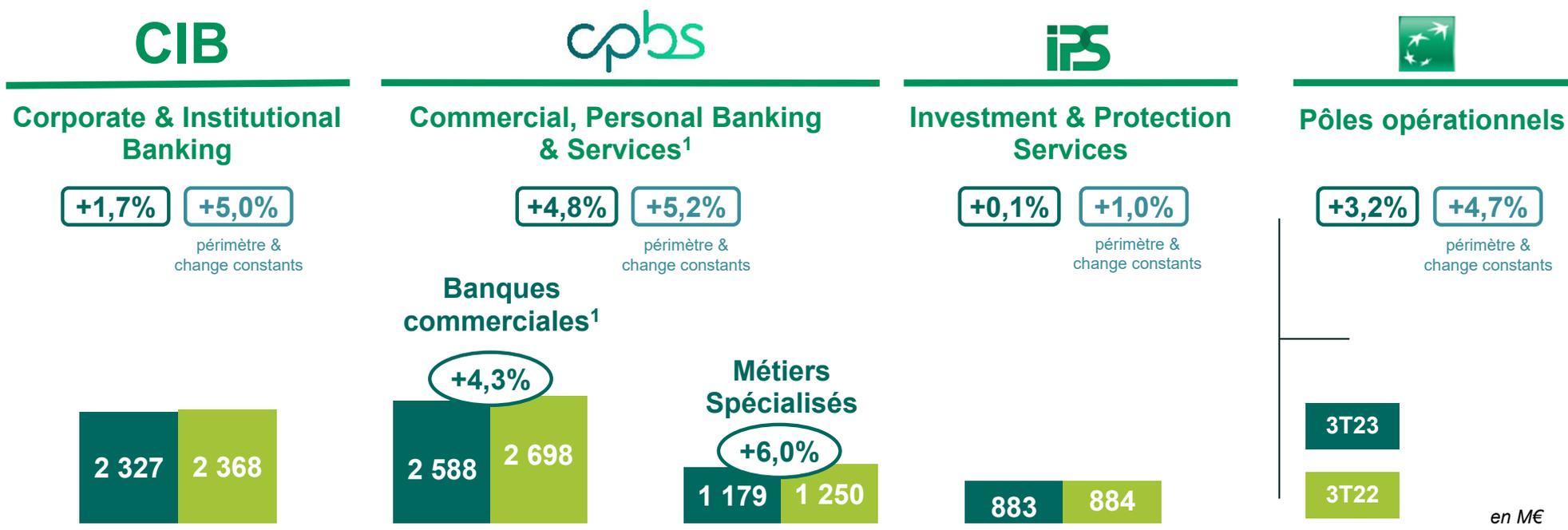
**CPBS : Forte croissance des revenus** – Nette progression des banques commerciales portée par la croissance des revenus d'intérêt - Forte hausse d'Arval & Leasing Solutions (+9,6%) et des nouveaux métiers digitaux & Personal Investors (+35,0%) et contexte moins favorable pour Personal Finance (-2,4%<sup>2</sup>)

**IPS : Bonne performance** (+4,5% hors Real Estate et Principal Investments) - Progression soutenue de Wealth Management (+9,1%) et de l'Assurance (+4,3%)

1. Intégrant 100% de la Banque Privée (hors effet PEL/CEL en France) ; 2. A périmètre et change constants

# 3T23 - Frais de gestion

## Effets de ciseaux positifs



**CIB : effet de ciseaux positif de 1,2 pt** – Bonne maîtrise des frais de gestion

**CPBS : effet de ciseaux positif de 1,3 pt** - Effet de ciseaux positif des banques commerciales de la zone Euro au global et d'Europe Méditerranée - Accompagnement de la croissance et de la transformation des métiers spécialisés

**IPS : effet de ciseaux positif de 4,3 pts** hors Real Estate et Principal Investments - Effets de ciseaux positifs de l'Assurance et des métiers Wealth & Asset Management<sup>2</sup>

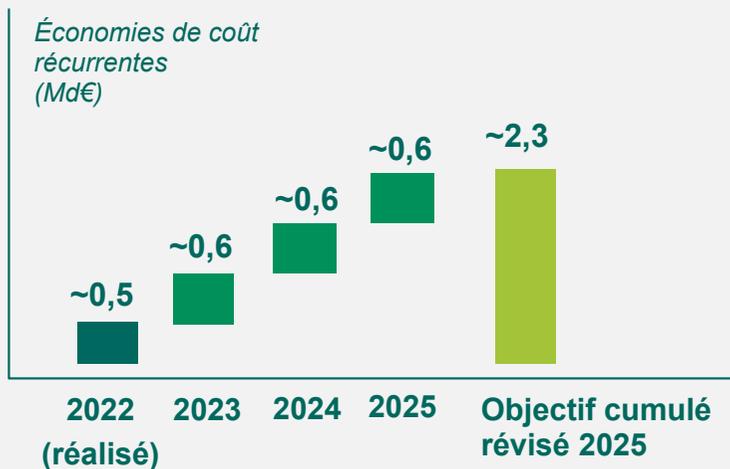
1. Intégrant 100% de la Banque Privée (hors effet PEL/CEL en France) ; 2. Hors métiers Immobilier et Principal Investments

# Performance opérationnelle & croissance à coût marginal dans un contexte inflationniste

## Objectif 2022–2025 :

Effet de ciseaux positif chaque année  
>+2pts en moyenne

Programme d'économies de coûts récurrentes de 2,3 Md€ entre 2022 et 2025 (~1,0 Md€ déjà réalisé)



Fin de la contribution au FRU :  
-0,8 Md€ de frais de gestion entre 2023 et 2024<sup>1</sup>

1

Plateformes industrialisées & ressources mutualisées

Développement des Centres de Services Partagés (CSP) et des plateformes techniques mutualisées :

Objectif 2025 : augmentation de 25% des ressources des principaux CSP (5 000 ETP<sup>2</sup>) – >90% réalisé

Simplification et automatisation des processus : +1 800 assistants virtuels en production, potentiel additionnel >1 000 assistants virtuels d'ici 2025

2

Parc immobilier & nouveaux usages

Optimisation du parc immobilier pour répondre aux nouvelles méthodes de travail et nouveaux usages

- Amélioration du taux de mutualisation<sup>3</sup> de plus de 10 points depuis 2021 (objectif 2025 : <0,75)
- Optimisation continue du parc immobilier
- Diminution du nombre d'agences : > 6% depuis 2021

Objectif de réduction des émissions de gaz à effet de serre en propre (-5% / an sur la durée du plan)

3

Discipline sur les coûts notamment externes

Discipline rigoureuse de gestion des dépenses externes dans un environnement inflationniste

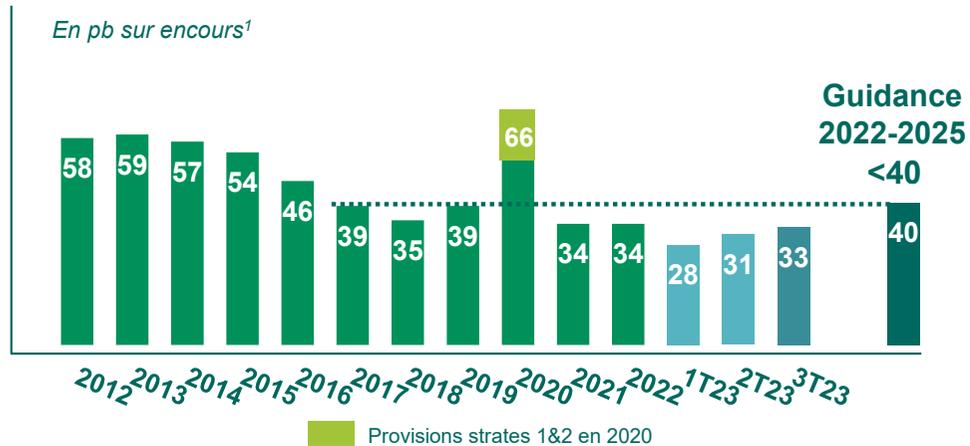
- Gestion proactive des dépenses externes
- Plan d'actions volontaires combinant actions sur la demande et sur les prix

1. Rappel : contribution au FRU au 9M23 de 1 002 M€ - hypothèse de stabilisation des contributions similaires aux taxes bancaires locales estimées à 200 M€ par an à partir de 2024 – Anticipation de cet impact pris en compte dans le calcul des résultats distribuables 2023 ; 2. Y compris assistants externes ; 3. Ratio de mutualisation illustrant l'optimisation des immeubles avec la mise en place du flex office : nombre de places < nombre de résidents



# Profil de risque prudent et diversifié

- **Gestion proactive et de long-terme reflétée par un coût du risque bas**



- **Croissance prudente des activités de marché : VaR (mesure du risque de marché) stable**



## → Gestion prudente et disciplinée des risques associée à une diversification forte et un positionnement favorable (géographies, secteurs, métiers, segments de clientèle)

- Coût du risque : 734 M€ (+45 M€ / 2T23 ; -163 M€ / 3T22)
- Coût du risque à un niveau toujours bas
- Dotations sur créances douteuses (strate 3) à un niveau bas (390 M€ hors Personal Finance)
- Reprise modérée de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) de 48 M€ incluant une dotation complémentaire de 62 M€ sur le portefeuille d'immobilier commercial

## → Niveau élevé de couverture et de prudence

Stock de provisions de strates 1 & 2 élevé : 5,2 Md€ (2,1 x le CdR sur créances douteuses (strate 3) en 2022)

70% de taux de couverture des créances douteuses (strate 3)

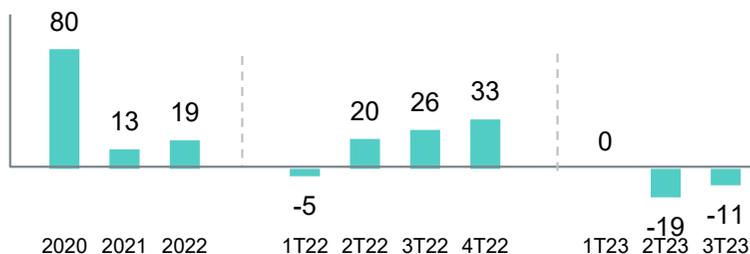
1. Périmètre hors Bank of the West à partir du 1T22



# Coût du risque – 3T23 (1/2)

Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb)

## CIB – Global Banking



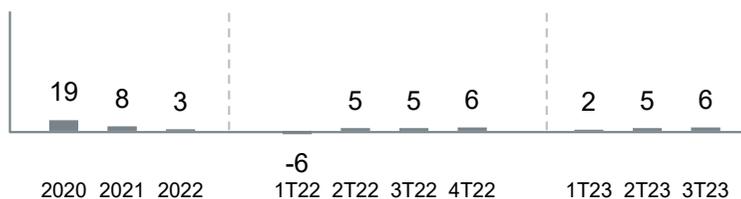
- Coût du risque : -46 M€ (+39 M€ / 2T23 ; -162 M€ / 3T22)
- Reprise de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) et sur créances douteuses (strate 3)

## BCEF<sup>1</sup>



- Coût du risque : +117 M€ (-33 M€ / 2T23 ; +15 M€ / 3T22)
- Dotation de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) - baisse du coût du risque sur créances douteuses / 2T23

## BCEB<sup>1</sup>



- Coût du risque : +22 M€ (+3 M€ / 2T23 ; +5 M€ / 3T22)
- Coût du risque à un niveau très bas

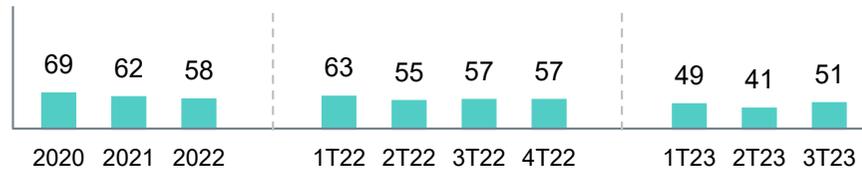
1. Intégrant 100% de la Banque Privée



# Coût du risque – 3T23 (2/2)

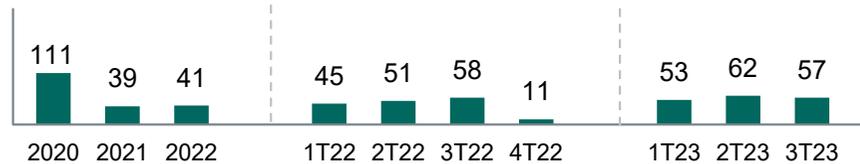
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb)

## ● BNL bc<sup>1</sup>



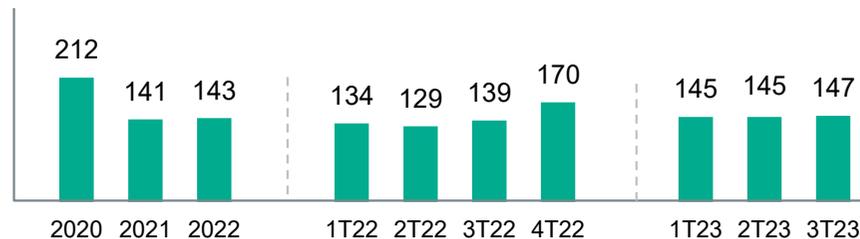
- Coût du risque : +98 M€ (+18 M€ / 2T23 ; -15 M€ / 3T22)
- Coût du risque à un niveau bas
- Baisse significative et continue du coût du risque sur créances douteuses (strate 3) sur les particuliers et les entreprises (hors l'impact ce trimestre de la vente de crédits douteux)

## ● Europe Méditerranée<sup>1</sup>



- Coût du risque : +50 M€ (-6 M€ / 2T23 ; -5 M€ / 3T22)
- Coût du risque stable

## ● Personal Finance



- Coût du risque : +397 M€ (+34 M€ / 2T23 ; +61 M€ / 3T22)
- Coût du risque sur créances douteuses stable / 2T23 mais baisse des reprises de provisions sur encours sains (strates 1 & 2)

1. Intégrant 100% de la Banque Privée

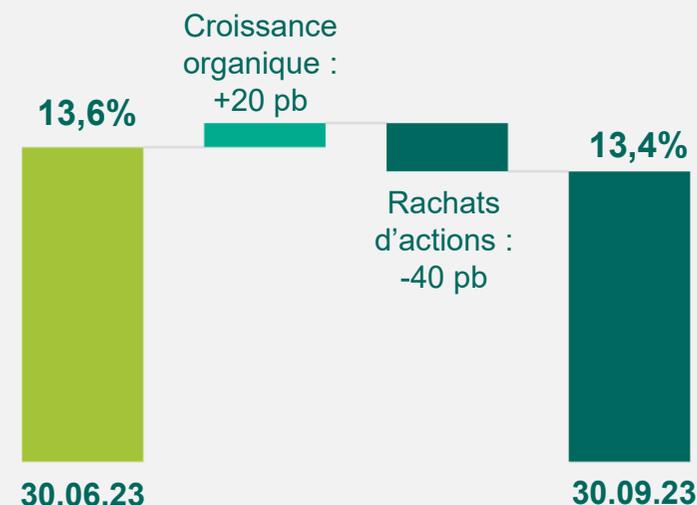


## 3T23 - Structure financière solide

### Ratio CET1 : 13,4%<sup>1</sup> au 30.09.23

- Résultat du 3T23 après prise en compte d'un taux de distribution de 60% net de l'évolution des actifs pondérés : +20 pb
- Impact lié au lancement de la 2<sup>nd</sup>e tranche du programme de rachats d'action 2023 (2,5 Md€) : -40 pb
- Les autres effets sont au global limités sur le ratio

### Ratio de levier<sup>2</sup> : 4,5% au 30.09.23



### Liquidity Coverage Ratio élevé<sup>3</sup> : 138 % au 30.09.23

Niveau d'actifs liquides de haute qualité (HQLA) élevé (370 Md€ au 30.09.23)

- ~70% de dépôts en banques centrales
- ~30% de titres de dettes majoritairement de « niveau 1 »

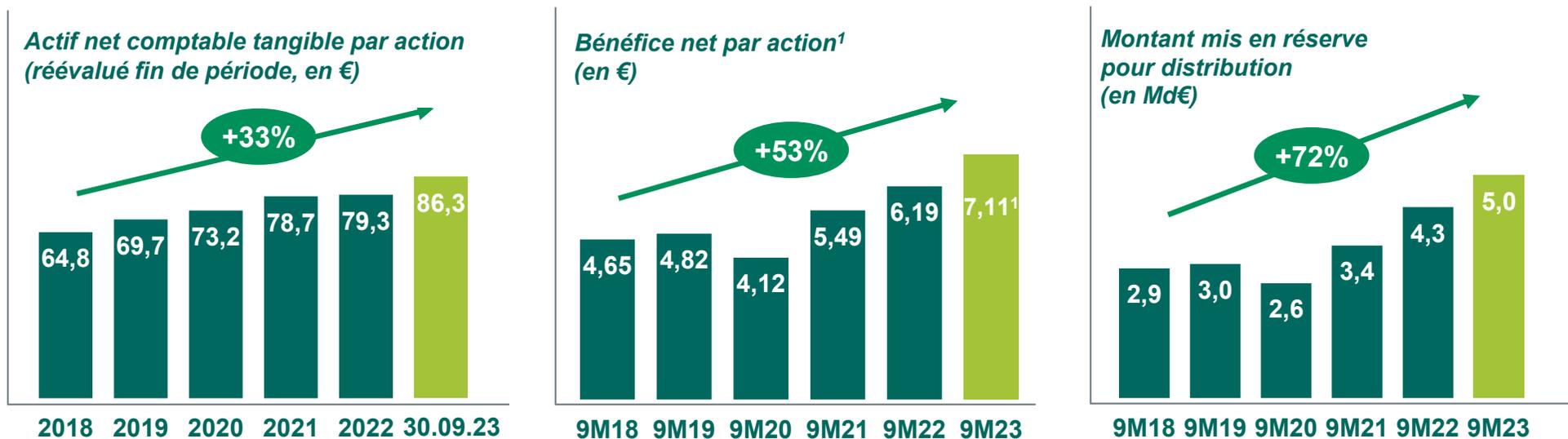
### Réserve de liquidité immédiatement disponible<sup>4</sup> : 439 Md€ au 30.09.23

- Marge de manœuvre >1 an / aux ressources de marché
- dont 253 Md€ de dépôts en banques centrales

1. CRD5 ; y compris dispositions transitoires IFRS9 ; cf. diapositive 73 ; 2. Calculé conformément au Règlement (UE) n°2019/876 ; 3. LCR fin de période calculé conformément au Règlement (CRR) 575/2013 art. 451a ; 4. Actifs liquides de marché ou éligibles en banques centrales (« counterbalancing capacity ») tenant compte des règles prudentielles, notamment américaines, diminués des besoins intra-journaliers des systèmes de paiement



# Un modèle de création de valeur unique



- **Taux de distribution ordinaire de 60%<sup>2</sup> : croissance continue du dividende** (minimum 50% du résultat distribuable en numéraire) amplifiée par les programmes de rachat d'actions
- **Programme de rachat d'actions de 5 Md€ en 2023 (soit ~7% de la capitalisation boursière<sup>3</sup>)**
  - ➔ Plus de 85% réalisé au 20.10.23
  - ➔ Annulation de 70 millions d'actions au 23.10.23

1. Bénéfice par action calculé sur la base du résultat distribuable 9M23 et du nombre d'actions en circulation en fin de période (6,85€ sur la base du nombre d'actions moyen) - Cf. diapositive 68 ;

2. Appliqué au Résultat distribuable après TSSDI ; 3. Capitalisation boursière au 30.09.23 (source : Bloomberg)



# La technologie au cœur du plan GTS 2025

## Des investissements disciplinés au service de la performance technologique

### Intelligence Artificielle

+ de **700 use cases**  
en production, en ligne  
avec l'objectif  
de doublement



~**300 cas d'usage** en cours d'expérimentation dont  
**26 d'IA générative avec LLM<sup>1</sup>** sur une plateforme  
sécurisée

### API & IT Marketplace

**820 API**  
**670M**  
transactions/mois<sup>2</sup>

+24%  
vs. 2022

**68% des entités** sur les  
plateformes cibles du  
Groupe (objectif 2025 :  
80%)

**IT marketplace** : +290 produits  
IT disponibles, ~1200k visites  
depuis début 2023 (+65% /  
9M22)

### Cloud

**43% des applications**  
utilisant le *cloud*



**Objectif 2025 : >60%**

~15 000 certifications obtenues par les  
collaborateurs

### Attractivité



**Profils IA** : 1<sup>ère</sup> banque européenne et  
6<sup>ème</sup> recruteur de l'industrie bancaire  
au niveau mondial<sup>3</sup>

**Profils IT** : 1<sup>ère</sup> banque et 10<sup>ème</sup>  
entreprise en terme d'attractivité pour  
les étudiants ingénieurs en France<sup>4</sup>



**+200 collaborations**  
avec des startups

1. Large Language Model, technologie d'Intelligence Artificielle ; 2. Sur les plateformes d'API du Groupe ; 3. Source : "The Evident AI Talent Report"— Evident Insights, Classement à Juin 2023 dans le secteur financier mondial ; 4. Source : "EXCLUSIF - Voici les entreprises qui font le plus rêver les étudiants en 2023"— Start, Les Echos, classement en France



# Une ambition claire pour l'avènement d'une économie neutre en carbone en 2050<sup>1</sup>



## Des objectifs contribuant à l'avènement d'une économie neutre en carbone en 2050

- 2025**
- 350 Md€ de crédits & obligations durables<sup>7</sup>
  - 200 Md€ d'accompagnement à la transition des clients vers une économie bas carbone<sup>8</sup>
- 
- 2030**
- Sortie du charbon thermique (pays de l'UE & OCDE)
  - 40 Md€ d'exposition de crédit à la production d'énergies bas carbone
  - 80% des expositions de crédits à la production d'énergie seront des expositions à l'énergie bas carbone

## Une mobilisation reconnue

- N°1 mondial et en EMEA en financements durables<sup>9</sup>
- Plus forte appétence pour les financements obligataires verts des 16 plus grandes banques mondiales et plus faible appétence pour ceux du fossile sur les 12 derniers mois<sup>10</sup>
- Score 2023 de AA au classement « MSCI ESG Ratings », faisant figurer le Groupe parmi les institutions financières leaders
- Pour la 10<sup>ème</sup> année consécutive, la Banque est labellisée Top Employer Europe 2023

1. Voir le rapport Climat du Groupe, publié en 05.23 ; 2. Paris Agreement Capital Transition Assessment ; 3. Glasgow Financial Alliance for Net Zero ; 4. Exploration, production, raffinage ; 5. Pétrole et Gaz ; 6. Quelles que soient les modalités de financement - Financement de projet, Reserve Based Lending (RBL), Floating Production Storage and Offloading (FPSO, plateformes flottantes) ; 7. Montant des crédits durables liés à des sujets environnementaux ou sociaux, accordés par BNP Paribas à ses clients et montant cumulé de tous les types d'obligations durables 2022-2025 (montant total divisé par le nombre de teneurs de livres) ; 8. Prêts verts, obligations vertes, ainsi que tous les financements soutenant les technologies bas-carbone, telles que les énergies renouvelables, l'hydrogène vert, etc. ; 9. Source : Dealogic - Financements durables Global & EMEA (ESG Bonds and Loans), bookrunner en volume au 9M23 ; 10. Source : étude AFII - Anthropocene Fixed Income Institute Net green/fossil bond syndication league table, 09.23



# Contrôle Interne Renforcé

- **Dispositif toujours plus solide en matière de conformité et de contrôle et poursuite de l'insertion opérationnelle d'une culture de conformité renforcée**
  - **Amélioration constante du modèle opérationnel de lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme :**
    - Approche normative adaptée aux risques, dispositif de gestion des risques partagé entre Métiers et *Compliance Officers* (connaissance du client, revue des transactions atypiques...)
    - Pilotage global au niveau du Groupe avec une information régulière aux organes de supervision
  - **Renforcement continu des dispositifs de respect des sanctions financières internationales :**
    - Mise en œuvre rigoureuse et diligente des mesures nécessaires à l'application des sanctions internationales, dès leur publication
    - Large diffusion des procédures et forte centralisation garantissant une couverture efficace et cohérente du périmètre de surveillance
    - Optimisation permanente des outils de filtrage des transactions transfrontalières et de criblage des bases de relations
  - **Poursuite de l'amélioration du cadre de lutte contre la corruption avec une intégration accrue au sein des processus opérationnels du Groupe**
  - **Programme de formation en ligne intensifié :** formations obligatoires pour tous les collaborateurs sur la sécurité financière (sanctions & embargos, lutte contre le blanchiment & le financement du terrorisme, lutte contre la corruption), la protection de l'intérêt des clients, l'intégrité des marchés, et de l'ensemble des sujets traités dans le code de conduite du Groupe
  - **Maintien des missions régulières de l'Inspection Générale pour auditer la sécurité financière au sein des entités générant des flux en dollars.** Ces revues rapprochées ont cours depuis début 2015 au travers de cycles de 18 mois chacun. Les 5 premiers cycles ont vu une amélioration continue des dispositifs de traitements et de contrôles. Un 6ème cycle a été lancé sur les mêmes fréquences en août 2022 et s'achèvera en décembre 2023.
- **Plan de remédiation décidé dans le cadre de l'accord global de juin 2014 avec les autorités des États-Unis très largement réalisé**





**BNP PARIBAS**

RÉSULTATS DU GROUPE

# RÉSULTATS DES PÔLES OPÉRATIONNELS

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 3T23 ET 9M23

ANNEXES

# Corporate & Institutional Banking - 3T23

## Résultats en forte hausse, effet de ciseaux positif et baisse du coût du risque

### Positions de leader et gains de part de marché :

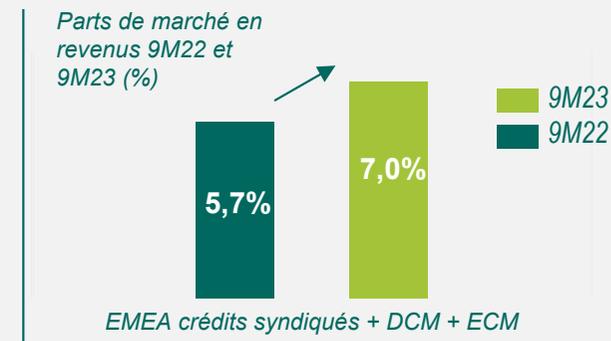
- N° 1 en EMEA en revenus de marchés de capitaux<sup>1</sup>
- N° 1 mondial et en EMEA en financements durables<sup>2</sup>

**Financements** : très bon niveau d'activité de la clientèle, en particulier dans les zones Amériques et EMEA

**Marchés** : activité soutenue sur les marchés d'actions, en particulier sur les dérivés d'action et les volumes de *Prime Brokerage* ; demande en forte hausse sur les marchés de crédit ; environnement plus normalisé sur les marchés de taux, change et matières premières

**Services titres** : poursuite de la bonne dynamique commerciale et encours moyens en hausse avec le rebond des marchés

### Marché de capitaux : n°1 en EMEA en revenus<sup>1</sup>



### PNB

**3 896 M€**  
+3,0% / 3T22

### Frais de Gestion

**2,368 M€**  
+1,7% / 3T22

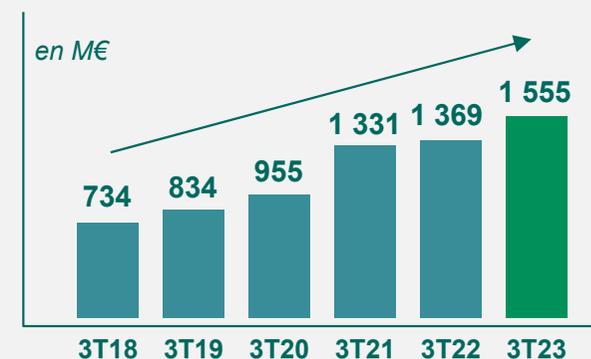
### Résultat avant impôt

**1 555 M€**  
+13,6% / 3T22

**PNB** : +5,1% à périmètre et change constants ; très forte hausse de Global Banking (+24,7%<sup>3</sup>) et Securities Services (+12,4%<sup>3</sup>) et bonne résistance de Global Markets (-8,4%<sup>3</sup>)

**Frais de gestion** : +5,0% à périmètre et change constants ; **effet de ciseaux positif** au global, très positif chez Global Banking et Securities Services, et **baisse du coût du risque**

### Forte croissance du RNAI



1. Source : Dealogic 9M23 et 9M22 – total des revenus ECM, DCM et Syndicated Loans ; 2. Source : Dealogic – All ESG Fixed Income, Global & EMEA Financements durables (ESG Bonds and Loans), bookrunner en volume, 9M23 ; 3. A périmètre et change constants



# CIB – Global Banking - 3T23

Très bonne dynamique commerciale et revenus en très forte hausse

## Positions de leader et gains de part de marché :

- Gains de part de marché et positions de leader européen sur les marchés obligataires et de crédits syndiqués
- *Transaction Banking* : N°1 ex-aequo en EMEA en revenus au 1S23<sup>1</sup>

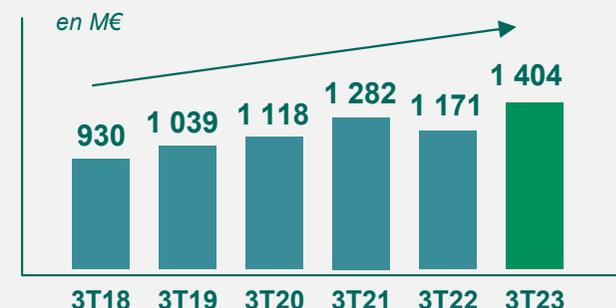
Très bonne dynamique de l'activité, notamment dans les **marchés obligataires**

Très bonne activité en **Transaction Banking**, notamment en EMEA

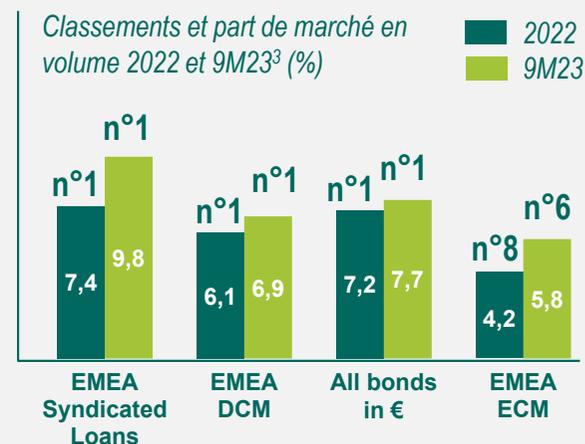
**Crédits** (179 Md€, -1,8%<sup>2</sup> / 3T22) : encours stables / 2T23

**Dépôts** (208 Md€, +2,5%<sup>2</sup> / 3T22) : poursuite de la croissance des dépôts

## Forte croissance du PNB (+51% / 3T18)



## Leader européen avec des parts de marché en croissance



PNB

**1 404 M€**

+19,9% / 3T22

+24,7% à périmètre et change constants

**Hausse du PNB** dans les zones Amériques et EMEA

Très forte hausse en Transaction Banking, notamment en EMEA (+58,7% à périmètre et change constants)

Très forte progression de la plateforme Capital Markets, notamment dans les zones Amériques et EMEA

1. Source : Coalition Greenwich Competitor Analytics ; no 1 ex-aequo, classement basé sur les revenus des banques de l'indice Top 12 Coalition Index en Transaction Banking (Cash Management et Trade Finance, hors Correspondent Banking) au 1S23 en EMEA : Europe, Middle-East, Africa ; 2. Encours moyens, variation à périmètre et change constants ; 3. Source : Dealogic au 31.12.22 et au 30.09.23 – part de marché bookrunner en volume



# CIB – Global Markets - 3T23

## Revenus soutenus par le modèle diversifié dans un environnement plus contrasté

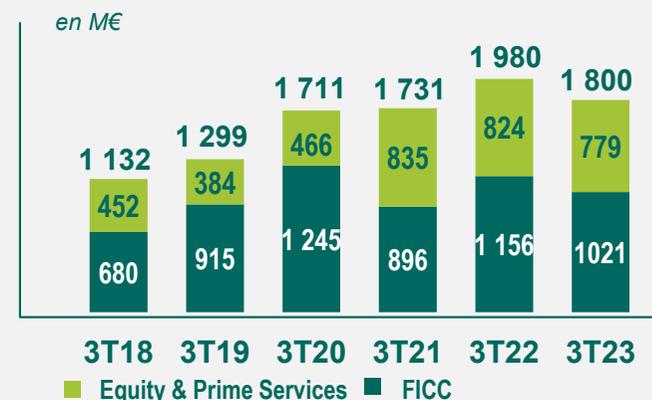
**Marché d'actions** : activité soutenue en dérivés d'action et bonne dynamique sur les volumes de *Prime Brokerage*

**Marché de taux, change et matières premières** : ralentissement de l'activité par rapport à une activité très soutenue au 3T22

**Marché du crédit** : activité globale en forte hausse, notamment en EMEA  
Confirmation des positions de leader sur les **plateformes électroniques multi-dealers**

**Reconnaissance du leadership** de BNP Paribas Exane en Europe : n° 1 dans les catégories *Industry Research Provider for Developed Europe*, *Specialist Sales* et *Sales*<sup>1</sup>

### Evolution du PNB (+59% / 3T18)



### Classements sur les plateformes électroniques multi-dealers

- Marché des changes** : N°1 sur les volumes globaux<sup>3</sup>  
N° 1 sur les NDFs<sup>4</sup>
- Marché de taux** : N°1 sur les Obligations d'Etat en €<sup>5</sup>
- Marché du crédit** : N°3 sur les indices *iTraxx* de CDS en €<sup>6</sup>
- Marché d'actions** : N°1 sur les *futures* et options sur dividendes<sup>7</sup>  
N°2 sur les *futures* sur indices *ESG Stoxx600* et *Eurostoxx50*<sup>8</sup>

PNB

**1 800 M€**  
-9,1% / 3T22

- 8,4% à périmètre et change constants

**Equity & Prime Services** (-0,2%<sup>2</sup>) : bonne performance soutenue par l'activité en dérivés d'action

**FICC** (-14,3%<sup>2</sup>) : très bonne performance dans les activités de crédit compensée par des activités plus normalisées en EMEA par rapport à une base élevée au 3T22 dans les marchés de taux, change et plus particulièrement dans les marchés de matières premières

1. Institutional Investor - Sondage de marché, septembre 2023 ; 2. Hors l'impact d'une activité en cours de transfert de EPS vers FICC ; 3. Bloomberg au 3T23 ; 4. 360T, Bloomberg et FXALL au 9M23 ; 5. Bloomberg au 3T23 ; 6. Bloomberg au 3T23 ; 7. EUREX au 9M23 ; 8. EUREX au 9M23



# CIB – Securities Services - 3T23

## Revenus en très forte hausse

**Activité commerciale** dynamique s'appuyant sur un modèle diversifié :

- Nouveaux mandats : notamment mandat de gestion tripartite des collatéraux avec UniSuper en Australie
- Poursuite du développement soutenu en Private Capital

**Volumes de transactions** en baisse de 2,9% / 3T22, due notamment à une moindre volatilité dans les marchés

**Hausse des encours moyens** de 6,4 % / 3T22, notamment en raison du rebond des marchés

PNB

+12,4% à périmètre et change constants

**691 M€**

+9,4% / 3T22

Effet de la hausse des encours moyens et poursuite de l'impact favorable de l'environnement de taux

Volumes de transactions en légère baisse en raison d'une volatilité plus modérée

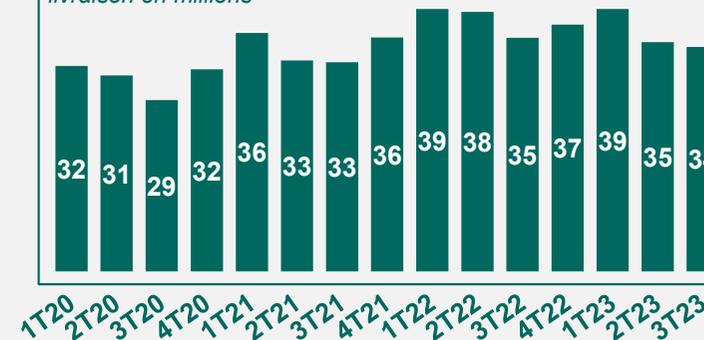
### Actifs en conservation (AuC) et sous administration (AuA)

Encours fin de période  
en 000 Md€



### Volumes de transactions

Transactions de règlement /  
livraison en millions



# Commercial, Personal Banking & Services - 3T23

## Croissance de l'activité et effet de ciseaux positif

**Crédits** : +2,1% / 3T22 (+9,5% / 3T21), quasi-stabilité des banques commerciales de la zone euro (-0,6%) et forte hausse des métiers spécialisés

**Dépôts** : -3,2% / 3T22 (+3,7% / 3T21), quasi-stabilité des banques commerciales de la zone euro / 2T23 (-0,6%)

**Banque Privée** : très forte collecte nette de 4,3 Md€ au 3T23 (13,8 Md€ depuis le 01.01.23 soit 7,4% des actifs sous gestion<sup>7</sup>)

**Forte progression des activités de paiement** : hausse des volumes sur l'activité d'acquisition carte (+13% / 3T22)<sup>1</sup>

**Poursuite de l'acquisition clients de Hello bank!**<sup>2</sup> (+17,8% / 30.09.22) et **rythme élevé d'ouvertures de compte chez Nickel** (+24,7% / 30.09.22)

PNB<sup>3</sup>

**6 754 M€**

+6,1% / 3T22

Frais de Gestion<sup>3</sup>

**3 948 M€**

+4,8% / 3T22

Résultat avant impôt<sup>4</sup>

**1 931 M€**

-2,2% / 3T22

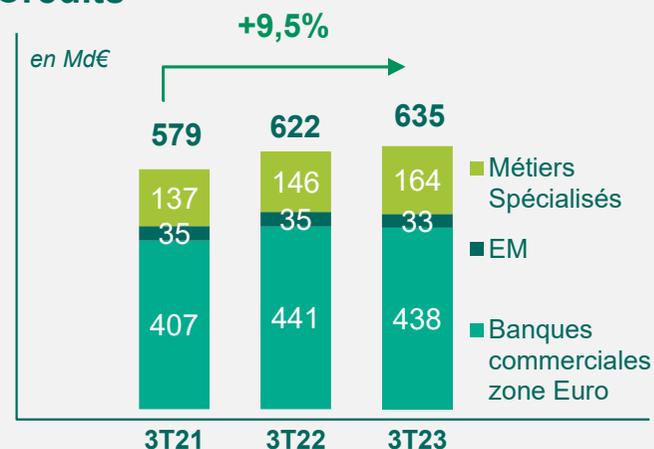
Progression du **PNB** des banques commerciales (+7,4%) avec la hausse des revenus d'intérêt (+11,6%) et la croissance des métiers spécialisés (+4,1% ; +14,2% hors Personal Finance)

**Effet de ciseaux positif** (+1,3 pt) porté par les banques commerciales et Arval & Leasing Solutions

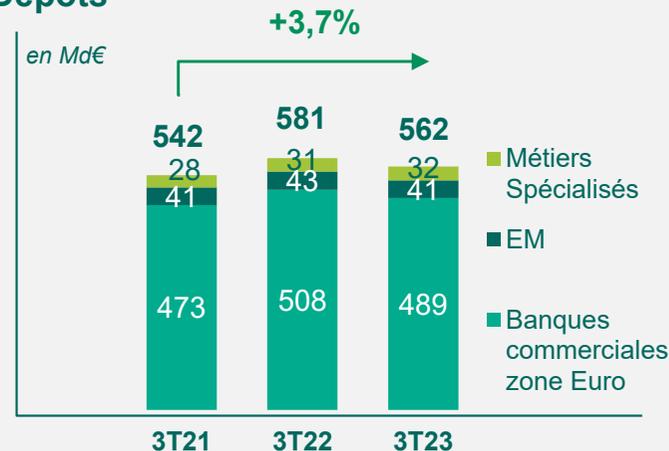
**Résultat avant impôt stable** (-0,1% à périmètre et change constants)

Situation d'hyperinflation en Turquie<sup>5</sup> : hausse du RBE compensée en RNAI par l'impact sur les « autres éléments hors exploitation »

### Crédits<sup>6</sup>



### Dépôts<sup>6</sup>



1. Périmètre : Particuliers, Entrepreneurs, Banque Privée et Entreprises, ensemble des transactions d'acquisition hors Acepta Italie SpA ; 2. Hors Autriche et Italie 3. Intégrant 100% de la Banque Privée hors effet PEL/CEL ; 4. Intégrant 2/3 de la Banque Privée hors effet PEL/CEL ; 5. Effets de l'application de la norme IAS 29 et prise en compte de la performance de la couverture en Turquie (CPI linkers) ; 6. Périmètre et change historiques (hors Bank of the West cédée le 01.02.23) ; 7. Sur une base annualisée



# CPBS – Banque commerciale en France - 3T23

## Bonne résistance et redressement progressif des marges

**Crédits** : -0,2% / 3T22, stabilité des encours et poursuite de l'ajustement des marges

**Dépôts** : -4,5% / 3T22 (-0,5% / 2T23), stabilisation des dépôts avec une bonne tenue des marges et un ralentissement de la transformation vers les supports rémunérés<sup>1</sup>

**Progression de l'épargne hors-bilan** (+9,1% / 30.09.22) et collecte nette en assurance vie élevée (+1,7 Md€ au 30.09.23, +5,4% / 30.09.22)

Très bonne collecte nette en **banque privée** de 1,6 Md€ au 3T23 (5,6 Md€ depuis le 01.01.23)

**Assurance** : bonne performance avec une hausse de 7,0% de la production sur les activités dommages et télésurveillance par rapport au 9M22

### Franchises fortes et différenciantes

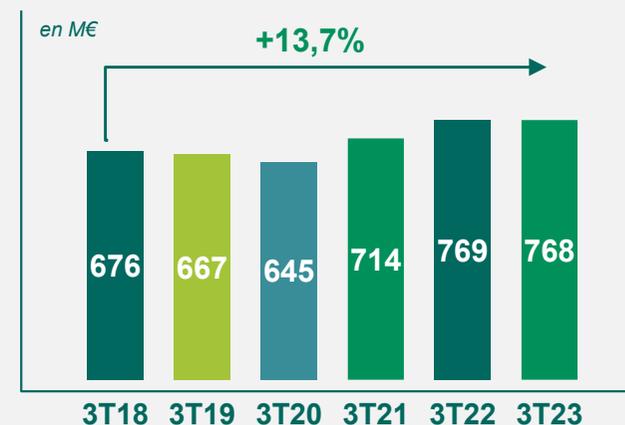
N°1 en *Corporate Banking*<sup>4</sup>

N°1 en *Cash Management*<sup>4</sup>

N°1 en *Banque Privée et Gestion de Fortune*<sup>5</sup>

~30% des clients *retail* sont *Mass Affluent*<sup>6</sup>

### Progression des commissions



PNB<sup>2</sup>

Frais de Gestion<sup>2</sup>

Résultat avant impôt<sup>3</sup>

**1 602 M€**

-3,2% / 3T22

**1 133 M€**

stable / 3T22

**309 M€**

-19,7% / 3T22

**Revenus d'intérêt** en baisse de 5,9% / 3T22 (+3,1% hors impact des couvertures inflation)

Stabilité des **commissions** (-0,2% / 3T22) soutenue par une bonne performance en *cash management* et moyens de paiement

Stabilité des **frais de gestion** avec l'effet continu des mesures d'économie de coûts

1. Comptes d'épargne et dépôts à taux de marché ; 2. Intégrant 100% de la Banque Privée hors effet PEL/CEL (- 2M€ au 3T23, +13 M€ au 3T22) ; 3. Intégrant 2/3 de la Banque Privée hors effet PEL/CEL ; 4. Source : Coalition Greenwich Share leader 2022 ; 5. Source : classement basé sur des données et analyse internes d'un échantillon de Banque Privée et Gestion de fortune en France – 1<sup>ère</sup> banque de la zone Euro sur la base des Actifs sous gestion tels que publiés par les principales banques de la zone Euro ; 6. Source : données de gestion



# CPBS - BNL banca commerciale – 3T23

## Forte hausse du résultat

**Crédits** : -6,2% / 3T22, -5,0% sur le périmètre hors crédits douteux, stabilité des crédits aux particuliers et baisse du crédit aux entreprises avec une amélioration des marges

**Dépôts** : -2,1% / 3T22, bonne résilience des encours (+1,2% / 1T23) accompagnée d'une amélioration continue des marges

**Epargne hors-bilan** : -3,6% / 30.06.23

**Banque Privée** : très bonne collecte nette de 1,0 Md€ au 3T23 soutenue par les synergies avec le métier entreprise (3,0 Md€ depuis le 01.01.23)

PNB<sup>1</sup>

**660 M€**

+1,2% / 3T22

Frais de Gestion<sup>1</sup>

**448 M€**

+1,8% / 3T22

Résultat avant impôt<sup>2</sup>

**110 M€**

+16,3% / 3T22

Progression des **revenus d'intérêt** (+4,2% / 3T22) grâce à la bonne tenue des marges sur dépôts en partie compensée par la hausse des coûts de refinancement

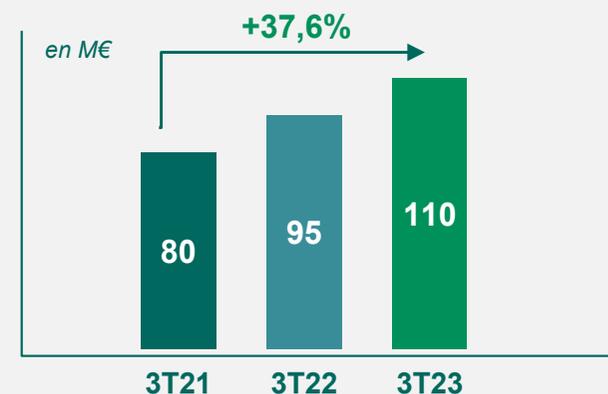
Baisse des **commissions** (-3,0% / 3T22) en lien avec la baisse des commissions financières partiellement compensée par la bonne résilience des commissions bancaires

Bonne maîtrise des **frais de gestion** et baisse du **coût du risque**

## Amélioration du coût du risque



## Forte hausse du résultat avant impôt



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



# CPBS - Banque Commerciale en Belgique - 3T23

## Forte hausse du résultat et effet de ciseaux très positif

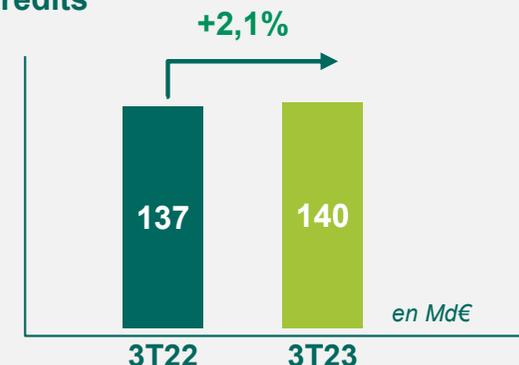
**Crédits** : +2,1% / 3T22, progression sur l'ensemble des segments y compris les crédits aux entreprises

**Dépôts** : -2,1% / 3T22 (-0,7% hors l'impact de l'émission des obligations par l'Etat belge à échéance septembre 2024<sup>1</sup>)

**Épargne hors-bilan** : +1,1% / 30.09.22 portée par les OPCVM

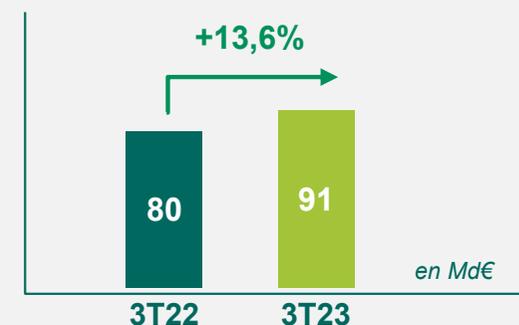
**Banque Privée** : bonne collecte nette de 2,7 Md€ depuis le 01.01.23

### Crédits



### Actifs clientèle hors-bilan<sup>4</sup>

(fin de période)



PNB<sup>2</sup>

Frais de Gestion<sup>2</sup>

Résultat avant impôt<sup>3</sup>

**1 014 M€**

**591 M€**

**379 M€**

+10,7% / 3T22

+5,8% / 3T22

+16,4% / 3T22

**Hausse des revenus d'intérêt** (+14,9% / 3T22) soutenue par la bonne tenue des marges malgré la hausse des coûts de refinancement

**Progression des commissions** (+1,0% / 3T22) portée par la hausse des commissions financières notamment liée à la souscription des obligations de l'Etat belge

**Effet de ciseaux très positif** (+4,8 pts) grâce à la maîtrise des frais de gestion compensant partiellement l'impact de l'inflation

**Coût du risque** à un niveau bas

1. Impact de -6,9 Md€ sur les volumes de dépôts fin de période compensé par une hausse des volumes sur les comptes titres (+5,1Md€ en fin de période) pris en compte dans les actifs clientèle hors bilan mais non pris en compte en épargne hors bilan ; 2. Intégrant 100% de la Banque Privée ; 3. Intégrant 2/3 de la Banque Privée ; 4. Assurance Vie, OPCVM & Comptes Titres



# CPBS - Europe Méditerranée - 3T23

## Bonne résilience de l'activité

**Crédits** : stable<sup>1</sup> / 3T22, progression des volumes sur la clientèle des entreprises notamment en Pologne - origination prudente et ciblée en Turquie et sur la clientèle des particuliers en Pologne

**Dépôts** : +4,4%<sup>1</sup> / 3T22, progression portée par la hausse en Pologne

**Situation d'hyperinflation en Turquie** : impact de l'application de la norme IAS 29 et de la prise en compte de la performance de la couverture (*CPI linkers*) depuis le 01.01.22

PNB<sup>2</sup>

**809 M€**

+38,2%<sup>4</sup> / 3T22

Frais de Gestion<sup>2</sup>

**455 M€**

+21,0%<sup>4</sup> / 3T22

Résultat avant impôt<sup>3</sup>

**238 M€**

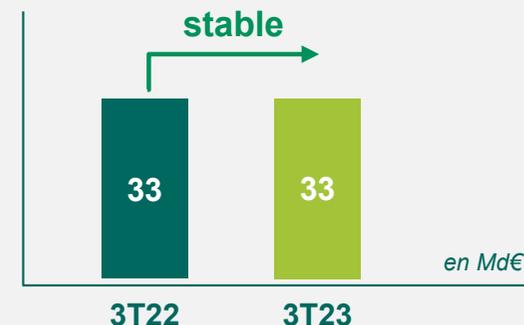
+9,6%<sup>4</sup> / 3T22

**PNB** (+19,5%<sup>4</sup> / 3T22 hors effet de la situation d'hyperinflation en Turquie<sup>5</sup>) : hausse en lien avec la bonne progression des revenus d'intérêt en Pologne

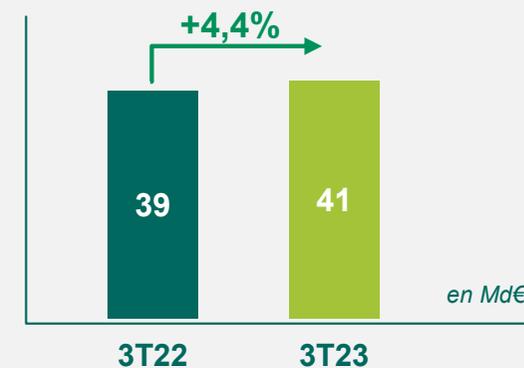
**Frais de gestion** (+8,9%<sup>4</sup> / 3T22 hors effet de la situation d'hyperinflation en Turquie<sup>5</sup>) : progression en lien avec une inflation élevée

**Situation d'hyperinflation en Turquie<sup>5</sup>** : hausse du RBE (+67 M€ / 3T22) compensée par une baisse des «autres éléments hors exploitation» (-119 M€ / 3T22) dans un contexte de forte inflation et de stabilité de la livre turque / euro<sup>5</sup>

### Crédits<sup>1</sup>



### Dépôts<sup>1</sup>



1. A périmètre et change constants ; 2. Intégrant 100% de la Banque Privée ; 3. Intégrant 2/3 de la Banque Privée ; 4. A périmètre et change constants hors Turquie à effet de change historique en cohérence avec l'application d'IAS 29 ; 5. Application de la norme IAS 29 et prise en compte de la performance de la couverture (*CPI linkers*), faible effet de change TRY / EUR (-1,9% par rapport au 30 juin 2023) et hausse du CPI de 25% sur le trimestre



# CPBS - Métiers Spécialisés - Personal Finance - 3T23

## Poursuite de la mise en œuvre de la transformation

**Crédits** : +11,5% / 3T22, forte progression notamment sur la mobilité ; progression des marges à la production / 2T23 malgré une pression toujours soutenue

**Poursuite des effets de la mise en place des partenariats en crédits auto** sur la progression des volumes et l'amélioration structurelle du profil de risque

**Bon déroulement de la mise en œuvre du recentrage géographique des activités et de la réorganisation du modèle opérationnel**

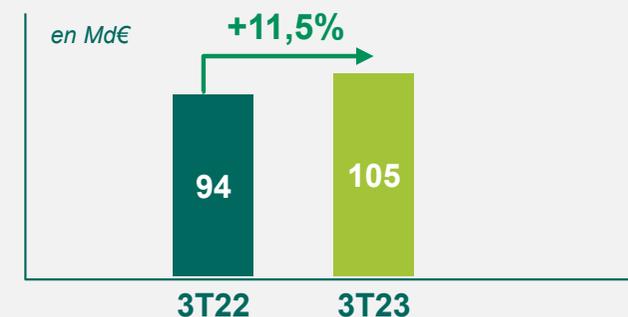
PNB	Frais de Gestion	Résultat avant impôt
<b>1 292 M€</b> -3,9% / 3T22	<b>713 M€</b> +3,5% / 3T22	<b>197 M€</b> -42,1% / 3T22

**PNB** : -2,4% à périmètre et change constants avec la pression sur les marges due à la hausse des coûts de financement malgré l'effet de l'augmentation des volumes

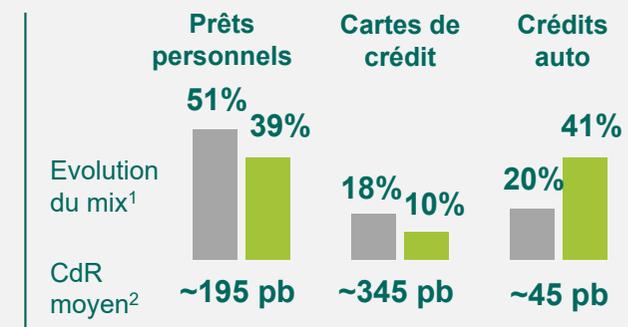
**Frais de gestion** : hausse en lien avec les projets de développement ciblés

Effet de la hausse du coût du risque malgré une dotation sur créances douteuses (strate 3) stable / 2T23

### Crédits



### Amélioration structurelle du coût du risque avec l'évolution du portefeuille



1. Entre le 31.12.2016 et le 30.09.2023 ; 2. Moyenne 2019-3T23 calculée sur la base de données de gestion et des encours moyens hors Floa



# CPBS - Métiers spécialisés - Arval & Leasing Solutions - 3T23

## Très forte performance et effet de ciseaux positif

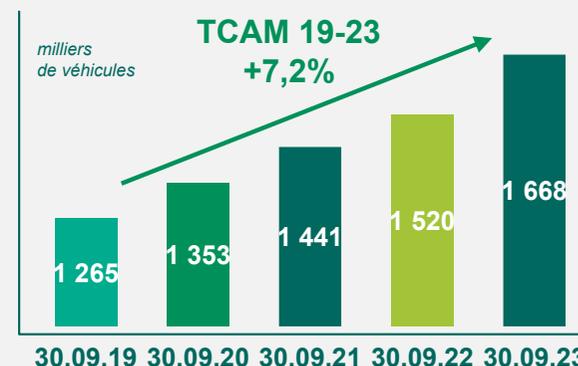
### Arval

- Forte progression du parc financé (+9,7%<sup>1</sup> / 30.09.22) et niveau toujours élevé du prix des véhicules d'occasion
- Hausse des commandes (+4,7% / 30.09.22)

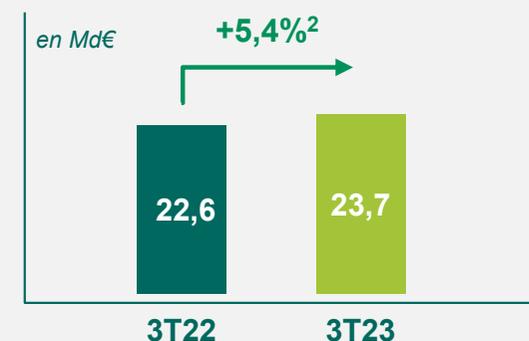
### Leasing Solutions

- Hausse des encours (+5,4%<sup>2</sup> / 3T22)
- Bonne dynamique de partenariats sur le segment *Vendor Finance*<sup>3</sup> : lancement opérationnel du partenariat stratégique avec BMO Groupe Financier

### Arval : progression du parc financé<sup>5</sup>



### Leasing Solutions : hausse des encours



PNB	Frais de Gestion	Résultat avant impôt
<b>958 M€</b>	<b>367 M€</b>	<b>557 M€</b>
+9,6% / 3T22	+7,8% / 3T22	+11,0% / 3T22

**Forte hausse des revenus d'Arval** (+11,9% / 3T22<sup>4</sup>) soutenue par la hausse du parc financé malgré la normalisation progressive, à un niveau élevé, du prix des véhicules d'occasion et **croissance de Leasing Solutions** avec la hausse des encours

**Effet de ciseaux positif (+1,8 pt)** et **forte croissance du résultat avant impôt**

1. Progression de la flotte fin de période en milliers de véhicules, +7,0% hors acquisition de Terberg Business Lease et BCR ; 2. A périmètre et change constants ; 3. Solutions de financement de vente d'actifs ; 4. Baisse des revenus par rapport au 2T23 accentuée avec l'effet de saisonnalité entre le 3T et le 2T (-3,6% / 1T23) ; 5. Flotte fin de période



# CPBS - Métiers spécialisés – Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors - 3T23

## Des métiers moteurs pour l'acquisition de nouveaux clients

### Nickel, une offre de paiement accessible à tous

- Poursuite du déploiement en Europe avec le lancement en Allemagne après l'Espagne (2021), la Belgique et le Portugal (2022)
- Progression des ouvertures de comptes (~64 000 / mois)<sup>1</sup>, ~3,6 M de comptes ouverts<sup>2</sup> (+25% / 30.09.22), hausse du nbre de points de vente (+24% / 30.09.22)

### Floa, leader français du paiement fractionné

- Développement du nombre de partenaires actifs depuis le début de l'année (x 2,5 depuis le 01.01.23)
- Bon niveau de production avec un resserrement des critères d'octroi

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

- Bonne progression des actifs sous gestion (+9,5% / 30.09.22) en lien avec la hausse du nombre de clients (+5,9% / 30.09.22)

### Nickel : déploiement en Europe

~3,6 M de comptes ouverts<sup>2</sup> au 30.09.23 (~+707k / 30.09.22)



### Personal Investors : dépôts



PNB <sup>3</sup>	Frais de Gestion <sup>3</sup>	Résultat avant impôt <sup>4</sup>
<b>266 M€</b>	<b>170 M€</b>	<b>64 M€</b>
+35,0% / 3T22	+13,8% / 3T22	X 2,9 / 3T22

**PNB** : progression des Nouveaux Métiers Digitaux avec le développement de l'activité et forte hausse de Personal Investors soutenue par l'environnement de taux

**Effet de ciseaux très positif (+21,2 pts) et forte croissance du RNI (x2,9)**

1. En moyenne au 3T23 dans l'ensemble des pays ; 2. Comptes ouverts depuis la création, au total dans l'ensemble des pays ; 3. Intégrant 100% de la Banque Privée en Allemagne ; 4. Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Allemagne

# Investment & Protection Services - 3T23

## Bonne résilience dans des environnements contrastés

**Assurance** : forte augmentation du résultat portée par les activités de Protection et la progression de la contribution des partenariats

**Wealth Management** : forte croissance des revenus et bonne collecte nette (+13,7 Md€ au 9M23) notamment dans les banques commerciales

**Asset Management<sup>1</sup>** : bonne performance intrinsèque et bonne collecte nette au global (+11,3 Md€ au 9M23)

**Real Estate et Principal Investments** : effet de base élevée pour Principal Investments et environnement moins porteur pour le métier Immobilier

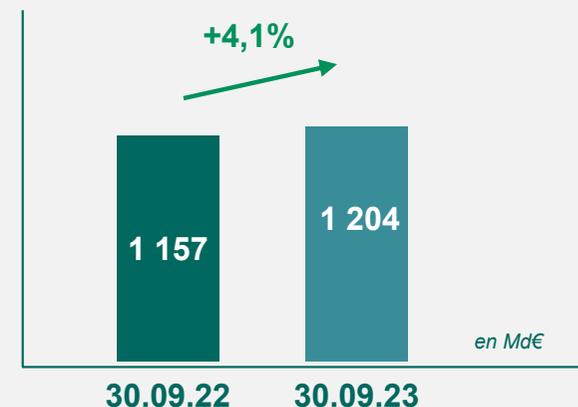
PNB	Frais de Gestion	Résultat avant impôt
<b>1 420 M€</b>	<b>884 M€</b>	<b>606 M€</b>
-2,6% / 3T22	+0,1% / 3T22	-6,7% / 3T22
<i>hors Real Estate et Principal Investments</i>		
+4,5% / 3T22	+0,2% / 3T22	+12,3% / 3T22

Croissance des **revenus** de 4,5%<sup>1</sup> avec la progression des revenus en Assurance (+4,3%), Wealth Management (+9,1%) et Asset Management<sup>1</sup> (+2,6%<sup>2</sup>)

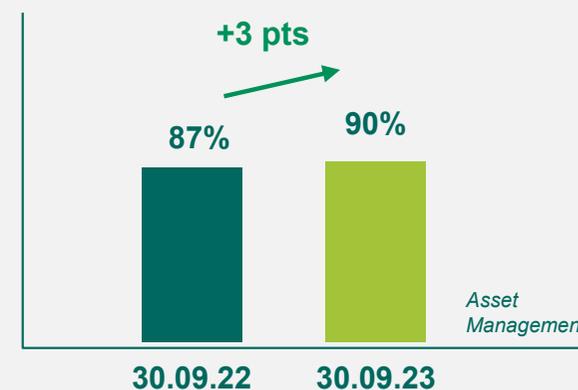
**Effet de ciseaux positif** (+4,3 pts) hors l'impact conjoncturel lié aux métiers Real Estate et Principal Investments

Rappel : Impact positif d'une plus-value de cession au 3T22 chez Wealth Management en « Autres éléments hors exploitation »

### Actifs sous gestion<sup>3</sup>



### Evolution des actifs sous gestion classés Art. 8 ou 9<sup>4</sup>



1. Hors contribution de Real Estate et Principal Investments ; 2. Hors un effet de base négatif ; 3. Y compris actifs distribués ; 4. Actifs sous gestion des fonds ouverts distribués en Europe classifiés Article 8 ou 9 d'après la réglementation SFDR



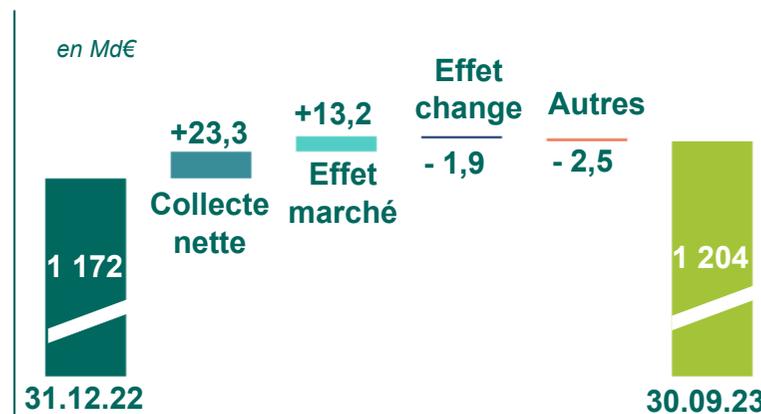
# IPS - Collecte et actifs sous gestion – 9M23

## Bonne collecte nette notamment en actifs monétaires

### Actifs sous gestion : 1 204 Md€ au 30.09.23

- Effet de performance des marchés : +13,2 Md€
- Collecte nette : +23,3 Md€, bonne collecte portée notamment par la collecte en fonds monétaires du métier Asset Management et la très bonne collecte de Wealth Management
- Effet de change : -1,9 Md€
- Autres : -2,5 Md€
- +4,1% / 30.09.22

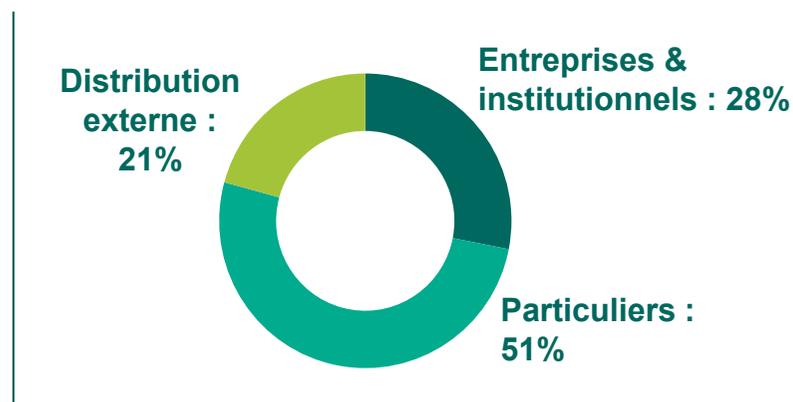
### Évolution des actifs sous gestion<sup>1</sup>



### Actifs sous gestion<sup>1</sup> au 30.09.23 par ligne de métier



### Actifs sous gestion<sup>1</sup> au 30.09.23 par origine de clientèle



1. Y compris actifs distribués ; 2. Actifs sous gestion de Real Estate 27 Md€ - Actifs sous gestion de Principal Investments intégrés chez Asset Management suite à la constitution de la franchise Actifs Privés



# IPS - Assurance – 3T23

## Résultat en très forte hausse

### Activité Épargne :

- Collecte brute de 17,1 Md€ au 9M23
- Collecte nette positive en France soutenue par la collecte en unités de compte

### Activité Protection :

- Bonne dynamique en assurance affinitaire et en assurance dommages en France, et à l'international
- Contribution des partenariats en hausse

PNB	Frais de Gestion	Résultat avant impôt
<b>536 M€</b> +4,3% / 3T22	<b>202 M€</b> +1,7% / 3T22	<b>411M€</b> +22,2% / 3T22

**Hausse du PNB** soutenue notamment par la bonne performance de l'activité Protection notamment en France et en Italie

**Effet de ciseaux très positif (+2,6 pts)**

**Très forte progression des contributions des sociétés mises en équivalence** dans l'ensemble des régions

### Modèle équilibré

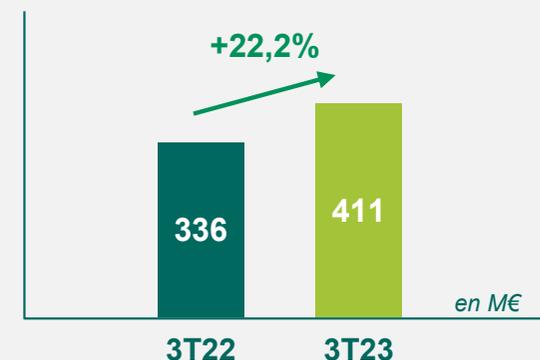
Protection :  
49%

Épargne :  
51%



Revenus du  
9M23

### Forte croissance du résultat avant impôt



# IPS - Gestion Institutionnelle et Privée<sup>1</sup> – 3T23

## Bonne résilience dans des environnements contrastés

**Wealth Management** : bonne collecte nette (4,2 Md€<sup>2</sup> au 3T23) notamment dans les banques commerciales - bonne tenue des marges et hausse des commissions sur transactions

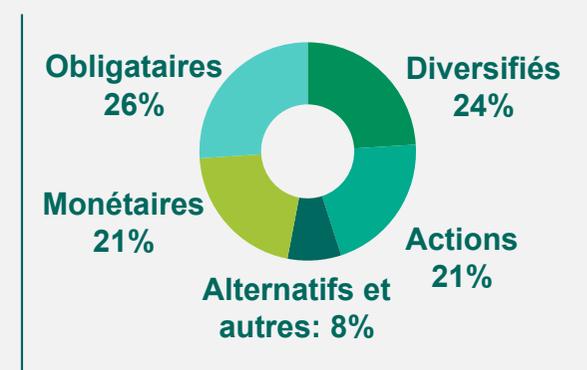
**Asset Management**<sup>3</sup> : décollecte nette en fin de trimestre (-3,2 Md€ au 3T23) après une collecte soutenue au 1S23 - décollecte sur les fonds de gestion active moyen long terme partiellement compensée par la collecte nette sur les fonds de gestion passive

Net ralentissement de l'activité de **Real Estate** dans un environnement peu porteur et effet de base pour **Principal Investments**

### Wealth Management : forte croissance du RBE<sup>5</sup>



### Asset Management : 524 Md€ d'actifs gérés<sup>6</sup> au 30.09.23



PNB	Frais de Gestion	Résultat avant impôt
<b>884 M€</b>	<b>681 M€</b>	<b>195 M€</b>
-6,4% / 3T22	-0,4% / 3T22	-37,8% / 3T22
<i>hors Real Estate et Principal Investments</i>		
+4,6% / 3T22	-0,4% / 3T22	-4,8% / 3T22

Hausse du **PNB** du métier Wealth Management de 9,1% et du métier Asset Management<sup>3</sup> de 2,6%<sup>4</sup> compensée par le recul des métiers Real Estate et Principal Investments

**Effet de ciseaux positif** (+5,0 pts) hors l'impact conjoncturel lié aux métiers Real Estate et Principal Investments

Rappel : Impact positif d'une plus-value de cession au 3T22 chez Wealth Management

1. Asset Management, Wealth Management, Real Estate et Principal Investments ; 2. Y compris l'impact de la cession d'un portefeuille en Espagne ; 3. Hors Real Estate et Principal Investments ; 4. Hors un effet de base négatif ; 5. Résultat Brut d'Exploitation ; 6. Y compris Principal Investments





**BNP PARIBAS**

RÉSULTATS DU GROUPE  
RÉSULTATS DES PÔLES OPÉRATIONNELS  
**CONCLUSION**  
RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 3T23 ET 9M23  
ANNEXES

# Conclusion



## Performance intrinsèque solide soutenue par le modèle diversifié et reflétée par le résultat distribuable<sup>1</sup>

- **Croissance des revenus** (+4,3% / 3T22)<sup>1</sup>
- **Effet de ciseaux positif**
- **Forte hausse du résultat avant impôt** (+7,2% / 3T22)<sup>1</sup>
- **RNPG distribuable en ligne avec l'objectif 2023** (2 705 M€)

## Gestion prudente et disciplinée des risques, proactive et de long terme soutenant un coût du risque bas et une structure financière solide

- **Coût du risque** : 33 pb (inférieur à la guidance <40 pb)
- **CET1** : 13,4%

## Confirmation de l'objectif de résultat distribuable en 2023<sup>1</sup>

- **RNPG distribuable 9M23** (8 810 M€) en ligne avec l'objectif
- **Forte hausse du BPA distribuable<sup>2</sup>** (+14,9% / 9M22)

## Une ambition claire pour l'avènement d'une économie neutre en carbone en 2050

## Mobilisation et engagement forts des équipes au service des clients

1. Résultat servant de base au calcul de la distribution ordinaire en 2023 et reflétant la performance intrinsèque du Groupe post impact de la cession de Bank of the West et post contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique (FRU) – Cf. diapositives 8 et 44 – Évolutions calculées sur cette base ; 2. Bénéfice par action distribuable fin de période calculé sur la base du résultat distribuable 9M23 et du nombre d'actions en circulation en fin de période (6,85€ sur la base du nombre d'action moyen) - Cf. diapositive 68





**BNP PARIBAS**

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES OPÉRATIONNELS

CONCLUSION

# RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 3T23 ET 9M23

ANNEXES

# Point d'étape au 9M23

	Objectifs 2025	Point d'étape au 9M23 (base distribuable <sup>2</sup> )
RNPG TCAM 2022 – 2025	>+9% par année	+9,5% / 9M22 publié
Effet de ciseaux TCAM 2022 – 2025	>2 pts en moyenne <sup>1</sup> positif chaque année	+4,5 pts <sup>3</sup>
Coût du risque	<40 pb chaque année	33 pb
Ratio CET1	12,9% en 2024 12,0% en 2025 (Bâle 3 finalisé, plein)	13,4%
ROTE (publié)	>12%	12,7%
BPA TCAM 2022 – 2025	>+12% par année ou ~40% sur la période	+14.9% <sup>4</sup>
Taux de distribution <sup>5</sup>	60% dont 50% en numéraire	5,0 Md€ mis en réserve pour distribution

1. TCAM 2022-2025 des revenus moins TCAM 2022-2025 des frais de gestion ; 2. Résultat servant de base au calcul de la distribution ordinaire en 2023 et reflétant la performance intrinsèque du Groupe post impact de la cession de Bank of the West et post contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique (FRU) – Cf. diapositives 8 et 44 – Évolutions calculées sur cette base ; 3. Rappel : résultat distribuable prenant en compte l'anticipation de la fin de la constitution du Fonds de Résolution Unique dès 2023 (+1,0 pt hors cette prise en compte) ; 4. Bénéfice par action distribuable fin de période calculé sur la base du résultat distribuable 9M23 et du nombre d'actions en circulation en fin de période (6,85€ sur la base du nombre d'action moyen) - Cf. diapositive 68 ; 5. Appliqué au résultat distribuable après prise en compte des TSSDI



# Principaux éléments exceptionnels et extraordinaires – 3T23 et 9M23

	<i>en M€</i>	3T23	3T22	9M23	9M22
<b>● Éléments exceptionnels</b>					
<b>Produit Net Bancaire</b>					
<ul style="list-style-type: none"> <li>Provisions pour litiges («Autres Activités»)</li> </ul>				-125	
<b>Total PNB exceptionnels</b>				<b>-125</b>	
<b>Frais de gestion</b>					
<ul style="list-style-type: none"> <li>Coûts d'adaptation globaux liés au métier Personal Finance («Autres Activités»)</li> <li>Coûts de restructuration et d'adaptation («Autres Activités»)</li> <li>Coûts de renforcement IT («Autres Activités»)</li> </ul>		-40	-32	-236	-85
<b>Total Frais de gestion exceptionnels</b>		<b>-87</b>	<b>-93</b>	<b>-275</b>	<b>-216</b>
<b>Total Frais de gestion exceptionnels</b>		<b>- 127</b>	<b>-125</b>	<b>- 639</b>	<b>-302</b>
<b>Coût du risque</b>					
<ul style="list-style-type: none"> <li>Provisions («Europe-Méditerranée»)</li> <li>Impact de la « loi sur l'assistance aux emprunteurs » en Pologne (« Autres Activités »)</li> </ul>				-130	
<b>Total coût du risque exceptionnel</b>			<b>-204</b>	<b>-130</b>	<b>-204</b>
<b>Total coût du risque exceptionnel</b>			<b>- 204</b>	<b>-130</b>	<b>-204</b>
<b>Autres éléments hors exploitation</b>					
<ul style="list-style-type: none"> <li>Ecart d'acquisition négatif (bpost banque) («Autres Activités»)</li> <li>Plus-value de cession d'une participation («Autres Activités»)</li> <li>Dépréciation &amp; recyclage de la réserve de conversion<sup>1</sup> (Ukrsibbank) («Autres Activités»)</li> </ul>					+244
<b>Total AEHE exceptionnels</b>					<b>+204</b>
<b>Total AEHE exceptionnels</b>					<b>-433</b>
<b>Total AEHE exceptionnels</b>					<b>+15</b>
<b>● Éléments extraordinaires (exclus de la base distribuable)</b>					
<b>Produit net bancaire</b>					
<ul style="list-style-type: none"> <li>Ajustement des couvertures lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la BCE au 4T22 («Autres Activités»)</li> </ul>		-58		-891	
<b>Résultat des activités cédées en application de la norme IFRS 5</b>					
<ul style="list-style-type: none"> <li>Plus-value de cession de Bank of the West réalisée le 01.02.23</li> </ul>				+2 947	
<b>Total des éléments exceptionnels et extraordinaires (avant impôt)</b>					
		<b>-185</b>	<b>-329</b>	<b>+1 162</b>	<b>-491</b>
<b>Total des éléments exceptionnels et extraordinaires (après impôt)<sup>2</sup></b>					
		<b>-153</b>	<b>-257</b>	<b>+1 350</b>	<b>-384</b>

1. Précédemment constatée en capitaux propres ; 2. Part du Groupe



# 3T23 - Groupe BNP Paribas

En millions d'euros	Distribuable	3T22	3T23 distribuable	3T23	3T22	3T23 /	3T23	3T22	3T23 /
	3T23		/ 3T22			3T22			3T22
	(Hors éléments exceptionnels et extraordinaires <sup>1</sup> )								
<b>Groupe</b>									
<b>PNB</b>	<b>11 625</b>	<b>11 141</b>	<b>+4,3%</b>	<b>11 581</b>	<b>11 141</b>	<b>+4,0%</b>	<b>11 639</b>	<b>11 141</b>	<b>+4,5%</b>
Frais de gestion	-7 093	-6 860	+3,4%	-7 093	-6 860	+3,4%	-6 966	-6 735	+3,4%
<b>RBE</b>	<b>4 532</b>	<b>4 281</b>	<b>+5,9%</b>	<b>4 488</b>	<b>4 281</b>	<b>+4,8%</b>	<b>4 673</b>	<b>4 406</b>	<b>+6,1%</b>
Coût du risque	-734	-897	-18,1%	-734	-897	-18,1%	-734	-693	+6,0%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>3 798</b>	<b>3 384</b>	<b>+12,2%</b>	<b>3 754</b>	<b>3 384</b>	<b>+10,9%</b>	<b>3 939</b>	<b>3 713</b>	<b>+6,1%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	193	176	+9,6%	193	176	+9,6%	193	176	+9,6%
Autres résultats hors exploitation	-133	39	n.s.	-133	39	n.s.	-133	39	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>3 858</b>	<b>3 599</b>	<b>+7,2%</b>	<b>3 814</b>	<b>3 599</b>	<b>+6,0%</b>	<b>3 999</b>	<b>3 928</b>	<b>+1,8%</b>
Impôt sur les bénéfices	-1 060	-871	+21,7%	-1 060	-871	+21,7%	-1 092	-944	+15,7%
Intérêts minoritaires	-93	-92	+1,5%	-93	-92	+1,5%	-93	-92	+1,5%
<b>Résultat net hors activités destinées à être cédées</b>	<b>2 705</b>	<b>2 637</b>	<b>+2,6%</b>	<b>2 661</b>	<b>2 637</b>	<b>+0,9%</b>	<b>2 814</b>	<b>2 893</b>	<b>-2,8%</b>
Résultat net des activités destinées à être cédées	0	136	n.s.	0	136	n.s.	0	136	n.s.
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>2 705</b>	<b>2 773</b>	<b>-2,5%</b>	<b>2 661</b>	<b>2 773</b>	<b>-4,0%</b>	<b>2 814</b>	<b>3 030</b>	<b>-7,1%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>61,0%</b>	<b>61,6%</b>	<b>-0,6 pt</b>	<b>61,2%</b>	<b>61,6%</b>	<b>-0,4 pt</b>	<b>59,9%</b>	<b>60,5%</b>	<b>-0,6 pt</b>

1. Résultat servant de base au calcul de la distribution ordinaire en 2023 et reflétant la performance intrinsèque du Groupe post impact de la cession de Bank of the West et post contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique (FRU) ; 2. Cf. diapositive 7 – NB : sans aucun autre ajustement



# 9M23 - Groupe BNP Paribas

En millions d'euros	Distribuable	9M22	9M23 distribuable	9M23	9M22	9M23	9M23	9M22	9M23
	9M23		/9M22			/ 9M22			/ 9M22
	(Hors éléments exceptionnels et extraordinaires <sup>1</sup> )								
<b>Groupe</b>									
<b>PNB</b>	<b>35 925</b>	<b>34 545</b>	<b>+4,0%</b>	<b>34 976</b>	<b>34 545</b>	<b>+1,2%</b>	<b>35 992</b>	<b>34 545</b>	<b>+4,2%</b>
Frais de gestion	-22 271	-22 393	-0,5%	-23 173	-22 393	+3,5%	-22 534	-22 091	+2,0%
<b>RBE</b>	<b>13 654</b>	<b>12 152</b>	<b>+12,4%</b>	<b>11 803</b>	<b>12 152</b>	<b>-2,9%</b>	<b>13 458</b>	<b>12 454</b>	<b>+8,1%</b>
Coût du risque	-2 065	-2 306	-10,4%	-2 065	-2 306	-10,4%	-1 935	-2 102	-7,9%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>11 589</b>	<b>9 846</b>	<b>+17,7%</b>	<b>9 738</b>	<b>9 846</b>	<b>-1,1%</b>	<b>11 522</b>	<b>10 352</b>	<b>+11,3%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	520	561	-7,3%	520	561	-7,3%	520	546	-4,7%
Autres résultats hors exploitation	-9	18	n.s.	-9	18	n.s.	-9	18	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>12 100</b>	<b>10 425</b>	<b>+16,1%</b>	<b>10 249</b>	<b>10 425</b>	<b>-1,7%</b>	<b>12 033</b>	<b>10 916</b>	<b>+10,2%</b>
Impôt sur les bénéfices	-2 929	-2 921	+0,3%	-2 929	-2 921	+0,3%	-3 117	-3 029	+2,9%
Intérêts minoritaires	-361	-298	+21,0%	-361	-298	+21,0%	-361	-298	+21,0%
<b>Résultat net hors activités destinées à être cédées</b>	<b>8 810</b>	<b>7 205</b>	<b>+22,3%</b>	<b>6 959</b>	<b>7 205</b>	<b>-3,4%</b>	<b>8 555</b>	<b>7 588</b>	<b>+12,7%</b>
Résultat net des activités destinées à être cédées	0	502	n.s.	2 947	502	n.s.	0	502	n.s.
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>8 810</b>	<b>7 706</b>	<b>+14,3%</b>	<b>9 906</b>	<b>7 706</b>	<b>+28,5%</b>	<b>8 555</b>	<b>8 090</b>	<b>+5,8%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>62,0%</b>	<b>64,8%</b>	<b>-2,8 pt</b>	<b>66,3%</b>	<b>64,8%</b>	<b>+1,5 pt</b>	<b>62,6%</b>	<b>63,9%</b>	<b>-1,3 pt</b>

- Impôt sur les bénéfices : taux moyen de 30,1%, (30,4% sur les neuf premiers mois 2022), du fait notamment de la comptabilisation au premier trimestre des taxes et contributions au titre de l'année en application de la norme IFRIC 21 « Taxes » dont une part importante n'est pas déductible

1. Résultat servant de base au calcul de la distribution ordinaire en 2023 et reflétant la performance intrinsèque du Groupe post impact de la cession de Bank of the West et post contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique (FRU) ; 2. Cf. diapositive 41 – NB : sans aucun autre ajustement



## Calcul du Résultat Net Part du Groupe distribuable – 3T23 & 9M23

- Compensation de l'impact négatif extraordinaire de l'ajustement des couvertures lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la BCE au 4T22 : +58 M€
- Ajustement complémentaire lié à la vente de Bank of the West : -14 M€

### Produit net bancaire

- Impact de l'ajustement des couvertures
- Ajustement complémentaire

+58 M€

-14 M€

● **Total de l'ajustement sur le RNPG 3T23**

**+44 M€**

**Rappel : Total des ajustements sur le RNPG 1S23 (hors plus value de cession de BoW)**

**+1 807 M€**

**Rappel : Exclusion de la plus value de cession de BoW**

**-2 947 M€**

**RNPG distribuable 3T23**

**+ 2 705 M€**

**RNPG distribuable 9M23**

**+ 8 810 M€**



## 9M23 - Groupe BNP Paribas

### Une croissance organique soutenue par la performance des pôles

#### ● Une croissance organique au 9M23 qui compense les effets de la cession de Bank of the West

en millions d'euros

<b>RNPG 9M23</b>	<b>9 906</b>
Plus value de cession de Bank of the West (extraordinaire)	2 947
Elements exceptionnels (hors extraordinaires)	-706
Ajustement des couvertures lié aux changements de modalités sur le TLTRO (extraordinaires)	-891
<b>RNPG 9M23 publié (hors éléments extraordinaires et exceptionnels<sup>1</sup> et hors BoW)</b>	<b>8 555</b>
<b>RNPG 9M22 publié (hors éléments exceptionnels<sup>1</sup> et y compris BoW)</b>	<b>8 429</b>

#### ● Une croissance organique soutenue par la bonne performance des pôles

(9M23/9M22)	Périmètre & change		(3T23/3T22)	Périmètre & change	
	historiques	constants		historiques	constants
<b>Produit net bancaire</b>	<b>+3,0%</b>	<b>+3,6%</b>	<b>Produit net bancaire</b>	<b>+3,7%</b>	<b>+4,8%</b>
Frais de gestion	+2,6%	+3,3%	Frais de gestion	+3,2%	+4,7%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>+3,6%</b>	<b>+4,0%</b>	<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>+4,3%</b>	<b>+5,0%</b>
Coût du risque	-1,5%	-0,6%	Coût du risque	-5,6%	-3,9%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>+4,5%</b>	<b>+4,9%</b>	<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>+6,3%</b>	<b>+6,8%</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>+2,2%</b>	<b>+2,9%</b>	<b>Résultat avant impôt</b>	<b>+2,1%</b>	<b>+3,0%</b>

1. Cf. diapositive 41 – NB : sans aucun autre ajustement



# Corporate and Institutional Banking – 9M23

€m	3T23	3T22	3T23 / 3T22	9M23	9M22	9M23 / 9M22
<b>Corporate and Institutional Banking</b>						
<b>PNB</b>	<b>3 896</b>	<b>3 783</b>	<b>+3,0%</b>	<b>12 766</b>	<b>12 561</b>	<b>+1,6%</b>
Frais de gestion	-2 368	-2 327	+1,7%	-8 083	-7 964	+1,5%
<b>RBE</b>	<b>1 528</b>	<b>1 456</b>	<b>+4,9%</b>	<b>4 684</b>	<b>4 597</b>	<b>+1,9%</b>
Coût du risque	47	-90	n.s.	125	-168	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 575</b>	<b>1 366</b>	<b>+15,3%</b>	<b>4 808</b>	<b>4 429</b>	<b>+8,6%</b>
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	6	5	+9,8%	12	19	-36,0%
Autres éléments hors exploitation	-26	-3	n.s.	-31	-3	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 555</b>	<b>1 369</b>	<b>+13,6%</b>	<b>4 789</b>	<b>4 445</b>	<b>+7,7%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>60,8%</b>	<b>61,5%</b>	<b>-0,7 pt</b>	<b>63,3%</b>	<b>63,4%</b>	<b>-0,1 pt</b>

*Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles*

- **PNB : +1,6% / 9M22** (+2,8% à périmètre et change constants)
  - Progression en Global Banking (+16,8%) et Securities Services (+5,2%), baisse de Global Markets (-7,3% par rapport à une base élevée au 9M22)
- **Frais de gestion : +1,5% / 9M22** (+3,1% à périmètre et change constants)
  - Effet de ciseaux positif au global et très positif de Global Banking et Securities Services
  - Accompagnement de la croissance de l'activité
- **Coût du risque** : en reprise nette, avec des reprises de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) et un coût du risque sur créances douteuses (strate 3) à un niveau bas



# Corporate and Institutional Banking

## Global Banking – 9M23

€m	3T23	3T22	3T23 / 3T22	9M23	9M22	9M23 / 9M22
<b>Global Banking</b>						
<b>PNB</b>	<b>1 404</b>	<b>1 171</b>	<b>+19,9%</b>	<b>4 283</b>	<b>3 668</b>	<b>+16,8%</b>
Frais de gestion	-679	-654	+3,8%	-2 183	-2 107	+3,6%
<b>RBE</b>	<b>726</b>	<b>518</b>	<b>+40,1%</b>	<b>2 100</b>	<b>1 561</b>	<b>+34,5%</b>
Coût du risque	46	-116	n.s.	132	-181	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>771</b>	<b>402</b>	<b>+92,0%</b>	<b>2 232</b>	<b>1 380</b>	<b>+61,8%</b>
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	1	+23,1%	4	3	+33,2%
Autres éléments hors exploitation	-5	0	n.s.	-5	0	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>768</b>	<b>403</b>	<b>+90,6%</b>	<b>2 232</b>	<b>1 383</b>	<b>+61,4%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>48,3%</b>	<b>55,8%</b>	<b>-7,5 pt</b>	<b>51,0%</b>	<b>57,4%</b>	<b>-6,4 pt</b>

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

- **PNB : +16,8% / 9M22** (+18,8% à périmètre et change constants)
  - Très forte hausse de l'activité *Transaction Banking*, en particulier en EMEA, et de la plateforme Capital Markets
  - Poursuite des gains de part de marché, en particulier en EMEA
- **Frais de gestion : +3,6% / 9M22** (+5,2% à périmètre et change constants)
  - Effet de ciseaux très positif (+13,2 pts)
  - Hausse en lien avec l'activité
- **Coût du risque** : en reprise, reprises de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) et un coût du risque sur créances douteuses (strate 3) à un niveau bas



# Corporate and Institutional Banking

## Global Markets – 9M23

€m	3T23	3T22	3T23 / 3T22	9M23	9M22	9M23 / 9M22
<b>Global Markets</b>						
<b>PNB</b>	<b>1 800</b>	<b>1 980</b>	<b>-9,1%</b>	<b>6 476</b>	<b>6 985</b>	<b>-7,3%</b>
FICC	1 021	1 156	-11,7% <sup>1</sup>	4 053	4 285	-5,4%
EPS	779	824	-5,5% <sup>2</sup>	2 423	2 701	-10,3%
Frais de gestion	-1 163	-1 161	+0,2%	-4 295	-4 307	-0,3%
<b>RBE</b>	<b>638</b>	<b>819</b>	<b>-22,2%</b>	<b>2 182</b>	<b>2 678</b>	<b>-18,5%</b>
Coût du risque	1	28	-95,8%	-8	15	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>639</b>	<b>847</b>	<b>-24,6%</b>	<b>2 173</b>	<b>2 693</b>	<b>-19,3%</b>
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	3	-47,7%	4	13	-70,0%
Autres éléments hors exploitation	0	-1	-99,9%	-5	-1	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>640</b>	<b>848</b>	<b>-24,5%</b>	<b>2 173</b>	<b>2 704</b>	<b>-19,6%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>64,6%</b>	<b>58,6%</b>	<b>+6,0 pt</b>	<b>66,3%</b>	<b>61,7%</b>	<b>+4,6 pt</b>

*Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles*

- **PNB : -7,3% / 9M22** (-6,7% à périmètre et change constants)
  - Base très élevée au 9M22
  - Baisse des revenus de FICC du fait d'une activité plus normalisée au 2T23 et au 3T23 dans un environnement moins dynamique, notamment sur les produits de taux et de change et les matières premières
  - Baisse au global des revenus d'Equity & Prime Services avec un environnement moins porteur notamment au 2T23
- **Frais de gestion : -0,3% / 9M22** (+1,3% à périmètre et change constants)
  - Baisse en lien avec le ralentissement de l'activité, en particulier au 2T23

1. -0,2% hors impact du transfert d'une activité de EPS vers FICC ; 2. -14,3% hors impact du transfert d'une activité de EPS vers FICC

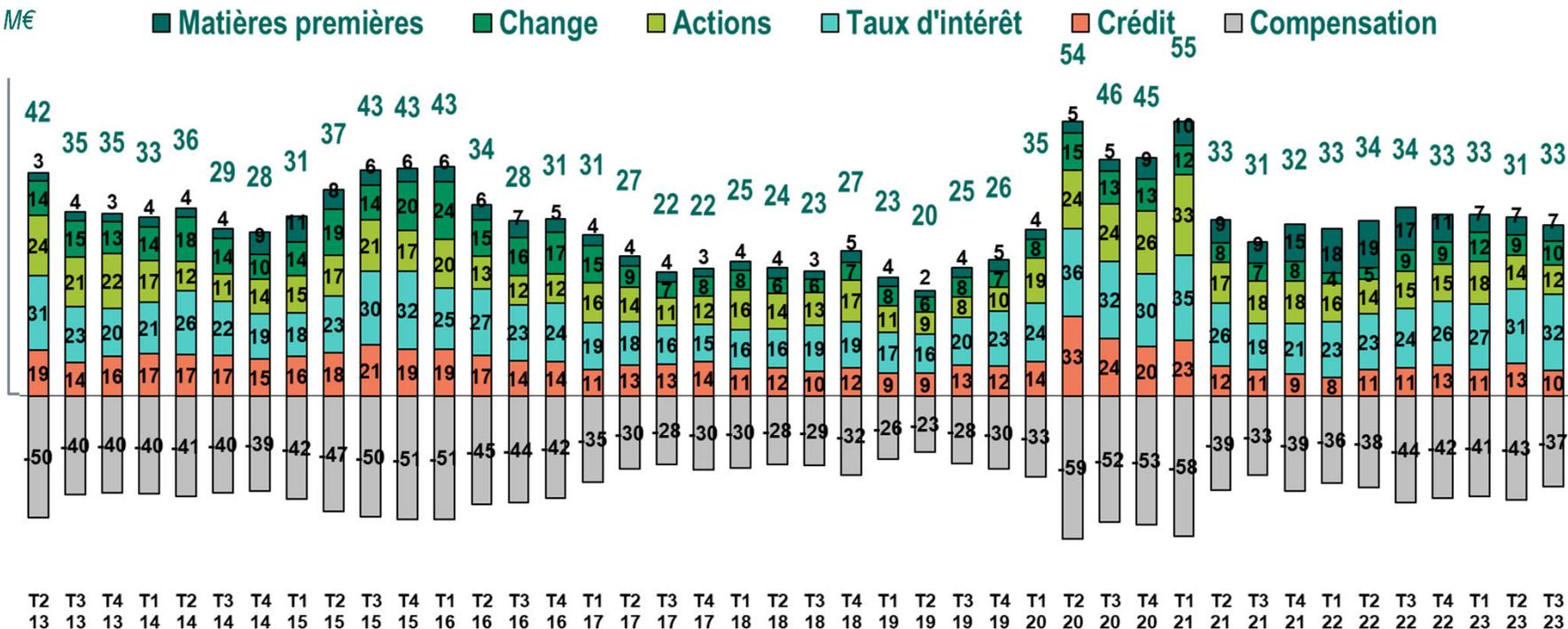


# Corporate and Institutional Banking

## Risques de marché – 9M23

### ● VaR – Value at Risk - (1 jour, 99%) moyenne

en M€



### ● VaR moyenne stable à un niveau faible<sup>1</sup>

- Niveau toujours bas - légère hausse / 2T23
- Aucun événement de *backtesting* théorique constaté ce trimestre
- 3 événements enregistrés sur les 12 derniers mois et seulement 21 depuis le 01.04.2013, soit un peu plus de 2 par an sur longue période incluant des crises, en ligne avec le modèle interne de calcul de la VaR (1 jour, 99%)

1. VaR calculée pour le suivi des limites de marché



# Corporate and Institutional Banking

## Securities Services – 9M23

€m	3T23	3T22	3T23 / 3T22	9M23	9M22	9M23 / 9M22
<b>Securities Services</b>						
<b>PNB</b>	<b>691</b>	<b>632</b>	<b>+9,4%</b>	<b>2 007</b>	<b>1 908</b>	<b>+5,2%</b>
Frais de gestion	-526	-513	+2,7%	-1 605	-1 550	+3,6%
<b>RBE</b>	<b>165</b>	<b>119</b>	<b>+38,2%</b>	<b>402</b>	<b>358</b>	<b>+12,2%</b>
Coût du risque	0	-2	n.s.	1	-1	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>165</b>	<b>118</b>	<b>+40,6%</b>	<b>403</b>	<b>357</b>	<b>+12,9%</b>
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	3	1	n.s.	4	3	+37,2%
Autres éléments hors exploitation	-22	-1	n.s.	-22	-1	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>147</b>	<b>118</b>	<b>+24,5%</b>	<b>385</b>	<b>358</b>	<b>+7,4%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>76,1%</b>	<b>81,1%</b>	<b>-5,0 pt</b>	<b>80,0%</b>	<b>81,2%</b>	<b>-1,2 pt</b>

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

- **PNB : +5,2% / 9M22** (+7,1% à périmètre et change constants), effet favorable de la hausse des taux et de la hausse des encours moyens partiellement compensé par la baisse des volumes de transactions
- **Frais de gestion : +3,6% / 9M22** (+5,0% à périmètre et change constants), effet de ciseaux positif (+1,6 pt)

	30.09.23	30.09.22	Variation / 30.09.22	30.06.23	Variation / 30.06.23
<b>Securities Services</b>					
Actifs en conservation (en Md€)	11 894	10 798	+10,1%	12 015	-1,0%
Actifs sous administration (en Md€)	2 394	2 262	+5,8%	2 408	-0,6%
	<b>3T23</b>	<b>3T22</b>	<b>3T23 / 3T22</b>	<b>2T23</b>	<b>3T23 / 2T23</b>
Nombre de transactions (en millions)	34,5	35,5	-2,9%	35,0	-1,7%



# Commercial, Personal Banking & Services – 9M23

€m	3T23	3T22	3T23 / 3T22	9M23	9M22	9M23 / 9M22
<b>Commercial, Personal Banking &amp; Services<sup>1</sup></b>						
<b>PNB</b>	<b>6 754</b>	<b>6 364</b>	<b>+6,1%</b>	<b>20 202</b>	<b>19 226</b>	<b>+5,1%</b>
Frais de gestion	-3 948	-3 767	+4,8%	-12 309	-11 913	+3,3%
<b>RBE</b>	<b>2 806</b>	<b>2 597</b>	<b>+8,0%</b>	<b>7 893</b>	<b>7 313</b>	<b>+7,9%</b>
Coût du risque	-762	-681	+11,9%	-2 146	-1 892	+13,4%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>2 044</b>	<b>1 916</b>	<b>+6,7%</b>	<b>5 748</b>	<b>5 422</b>	<b>+6,0%</b>
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	92	120	-23,7%	258	364	-29,1%
Autres éléments hors exploitation	-113	3	n.s.	-76	39	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>2 023</b>	<b>2 039</b>	<b>-0,8%</b>	<b>5 930</b>	<b>5 825</b>	<b>+1,8%</b>
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-92	-65	+41,2%	-248	-195	+27,3%
<b>Résultat avant impôt de Commercial, Personal Banking</b>	<b>1 931</b>	<b>1 974</b>	<b>-2,2%</b>	<b>5 682</b>	<b>5 630</b>	<b>+0,9%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>58,5%</b>	<b>59,2%</b>	<b>-0,7 pt</b>	<b>60,9%</b>	<b>62,0%</b>	<b>-1,1 pt</b>

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

## ● PNB<sup>1</sup> : +5,4% / 9M22

- Bonne performance des banques commerciales
- Hausse des métiers spécialisés avec une très forte croissance d'Arval

## ● Frais de gestion<sup>1</sup> : +3,6% / 9M22, hausse des frais de gestion contenue avec l'effet des mesures d'économie de coûts - effet de ciseaux positif (+1,8 pt) soutenue par l'effet de ciseaux des banques commerciales (+3,1 pts)

## ● Résultat avant impôt<sup>2</sup> : +1,6% / 9M22

- Hausse du RBE partiellement compensée en RNAI par l'impact de la situation d'hyperinflation en Turquie<sup>3</sup> sur les « autres éléments hors exploitation »

1. Incluant 100% de la Banque Privée (hors effet PEL/CEL en France), à périmètre et change constants ; 2. Incluant 2/3 de la Banque Privée (hors effet PEL/CEL en France), à périmètre et change constants;

3. Effets de l'application de la norme IAS 29 et prise en compte de la performance de la couverture de la couverture en Turquie (CPI linkers)



# CPBS - Banque Commerciale en France – 9M23

€m	3T23	3T22	3T23 / 3T22	9M23	9M22	9M23 / 9M22
<b>BCEF<sup>1</sup></b>						
<b>PNB</b>	<b>1 602</b>	<b>1 656</b>	<b>-3,2%</b>	<b>4 988</b>	<b>4 972</b>	<b>+0,3%</b>
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	834	887	-5,9%	2 645	2 628	+0,6%
<i>incl. Commissions</i>	768	769	-0,2%	2 343	2 344	-0,0%
Frais de gestion	-1 133	-1 133	+0,0%	-3 523	-3 488	+1,0%
<b>RBE</b>	<b>469</b>	<b>523</b>	<b>-10,3%</b>	<b>1 465</b>	<b>1 484</b>	<b>-1,3%</b>
Coût du risque	-117	-102	+15,1%	-343	-259	+32,7%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>352</b>	<b>421</b>	<b>-16,5%</b>	<b>1 121</b>	<b>1 225</b>	<b>-8,5%</b>
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	-6,1%	0	1	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	1	n.s.	0	26	-100,0%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>352</b>	<b>422</b>	<b>-16,6%</b>	<b>1 121</b>	<b>1 252</b>	<b>-10,4%</b>
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privé	-42	-36	+15,9%	-124	-110	+12,2%
<b>Résultat avant impôt de la BCEF</b>	<b>309</b>	<b>385</b>	<b>-19,7%</b>	<b>998</b>	<b>1 142</b>	<b>-12,6%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>70,7%</b>	<b>68,4%</b>	<b>+2,3 pt</b>	<b>70,6%</b>	<b>70,2%</b>	<b>+0,4 pt</b>

	3T23	Variation / 3T22	Variation / 2T23	9M23	Variation / 9M22
<b>CREDITS</b>	<b>211,1</b>	<b>-0,2%</b>	<b>-0,2%</b>	<b>211,7</b>	<b>+2,1%</b>
Particuliers	111,3	-0,1%	-0,1%	111,5	+1,4%
Dont Immobilier	99,4	-0,4%	-0,2%	99,6	+1,1%
Dont Consommation	11,9	+2,5%	+0,3%	11,8	+4,1%
Entreprises	99,8	-0,4%	-0,2%	100,2	+2,8%
<b>DEPOTS</b>	<b>237,6</b>	<b>-4,5%</b>	<b>-0,5%</b>	<b>239,5</b>	<b>-1,9%</b>
Dépôts à vue	130,1	-24,4%	-4,6%	137,0	-19,0%
Comptes d'épargne	68,4	-0,0%	+0,8%	68,1	+0,3%
Dépôts à taux de marché	39,1	n.s.	+13,2%	34,4	n.s.

En milliards d'euros	30.09.23	Variation / 30.09.22	Variation / 30.06.23
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	104,4	+3,9%	-0,3%
OPCVM	41,5	+24,9%	+1,5%

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

## ● PNB<sup>1</sup> : +0,3% / 9M22

- Revenus d'intérêt : +0,6%, hausse soutenue par la bonne tenue des marges malgré la hausse des coûts de refinancement
- Commissions : stables, hausse des commissions bancaires en lien notamment avec les moyens de paiement et le *cash management* compensée par la baisse des commissions financières

## ● Frais de gestion<sup>1</sup> : +1,0% / 9M22, hausse contenue par l'effet des mesures d'économie de coûts

## ● Résultat avant impôt<sup>2</sup> : -12,6% / 9M22, base élevée des « éléments hors exploitation » au 2T22 et hausse du coût du risque en lien notamment avec un dossier spécifique

1. Incluant 100% de la Banque Privée (hors effet PEL/CEL, +38 M€ au 9M22 et -2 M€ au 9M23) ; 2. Incluant 2/3 de la Banque Privée (hors effet PEL/CEL en France)



# CPBS - BNL banca commerciale – 9M23

€m	3T23	3T22	3T23 / 3T22	9M23	9M22	9M23 / 9M22
<b>BNL bc<sup>1</sup></b>						
<b>PNB</b>	<b>660</b>	<b>652</b>	<b>+1,2%</b>	<b>2 023</b>	<b>1 978</b>	<b>+2,3%</b>
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	398	382	+4,2%	1 201	1 149	+4,5%
<i>incl. Commissions</i>	263	271	-3,0%	822	829	-0,8%
Frais de gestion	-448	-440	+1,8%	-1 339	-1 310	+2,3%
<b>RBE</b>	<b>213</b>	<b>213</b>	<b>+0,1%</b>	<b>683</b>	<b>669</b>	<b>+2,2%</b>
Coût du risque	-98	-114	-13,5%	-277	-351	-21,2%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>114</b>	<b>99</b>	<b>+15,6%</b>	<b>407</b>	<b>318</b>	<b>+28,1%</b>
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	-69,8%	0	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	0	+99,3%	-3	2	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>115</b>	<b>99</b>	<b>+15,5%</b>	<b>404</b>	<b>320</b>	<b>+26,3%</b>
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-4	-4	-1,3%	-16	-20	-20,0%
<b>Résultat avant impôt de BNL bc</b>	<b>110</b>	<b>95</b>	<b>+16,3%</b>	<b>387</b>	<b>299</b>	<b>+29,4%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>67,8%</b>	<b>67,4%</b>	<b>+0,4 pt</b>	<b>66,2%</b>	<b>66,2%</b>	<b>+0,0 pt</b>

Encours moyens en milliards d'euros	3T23	Variation / 3T22	Variation / 2T23	9M23	Variation / 9M22
<b>CREDITS</b>	<b>74,2</b>	<b>-6,2%</b>	<b>-3,0%</b>	<b>75,9</b>	<b>-3,4%</b>
Particuliers	37,5	-2,4%	-0,9%	37,9	-0,8%
Dont Immobilier	27,1	-1,4%	-0,9%	27,3	+0,7%
Dont Consommation	5,0	+1,2%	+0,7%	5,0	+1,4%
Entreprises	36,6	-9,9%	-5,1%	38,0	-5,9%
<b>DEPOTS</b>	<b>64,0</b>	<b>-2,1%</b>	<b>-1,1%</b>	<b>63,9</b>	<b>-0,7%</b>
Dépôts Particuliers	37,5	-1,7%	-0,4%	37,5	-1,6%
Dont Dépôts à vue	34,8	-8,2%	-2,2%	35,5	-6,3%
Dépôts Entreprises	26,5	-2,8%	-2,2%	26,5	+0,5%

En milliards d'euros	30.09.23	Variation / 30.09.22	Variation / 30.06.23
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	22,7	-11,5%	-2,8%
OPCVM	14,5	-2,5%	-4,7%

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

## ● PNB<sup>1</sup> : +2,3% / 9M22

- Revenus d'intérêt : +4,5%, hausse liée notamment à l'impact positif de l'environnement de taux et la bonne tenue des marges sur les dépôts et malgré la hausse des coûts de refinancement, accompagnée par une croissance des revenus plus marquée sur la clientèle des entreprises avec l'accompagnement des clients dans la transition énergétique
- Commissions: -0,8%, stabilité soutenue par la progression des commissions bancaires

## ● Frais de gestion<sup>1</sup> : +2,3% / 9M22

- Effet des mesures d'efficacité opérationnelle compensant partiellement l'impact de l'inflation

## ● Résultat avant impôt<sup>2</sup> : +29,4% / 9M22, hausse amplifiée par la baisse du coût du risque

1. Incluant 100% de la Banque Privée ; 2. Incluant 2/3 de la Banque Privée



# CPBS - Banque Commerciale en Belgique – 9M23

€m	3T23	3T22	3T23 / 3T22	9M23	9M22	9M23 / 9M22
<b>BCEB<sup>1</sup></b>						
<b>PNB</b>	<b>1 014</b>	<b>917</b>	<b>+10,7%</b>	<b>3 036</b>	<b>2 817</b>	<b>+7,8%</b>
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	731	636	+14,9%	2 167	1 945	+11,4%
<i>incl. Commissions</i>	283	281	+1,0%	869	872	-0,3%
Frais de gestion	-591	-558	+5,8%	-2 104	-2 017	+4,4%
<b>RBE</b>	<b>424</b>	<b>359</b>	<b>+18,1%</b>	<b>932</b>	<b>800</b>	<b>+16,4%</b>
Coût du risque	-22	-17	+32,7%	-50	-16	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>402</b>	<b>342</b>	<b>+17,4%</b>	<b>882</b>	<b>785</b>	<b>+12,4%</b>
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	0	n.s.	1	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	2	3	-23,6%	6	10	-37,5%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>405</b>	<b>345</b>	<b>+17,4%</b>	<b>890</b>	<b>796</b>	<b>+11,9%</b>
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-26	-19	+34,2%	-66	-49	+33,6%
<b>Résultat avant impôt de la BCEB</b>	<b>379</b>	<b>326</b>	<b>+16,4%</b>	<b>825</b>	<b>747</b>	<b>+10,4%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>58,2%</b>	<b>60,9%</b>	<b>-2,7 pt</b>	<b>69,3%</b>	<b>71,6%</b>	<b>-2,3 pt</b>

## CREDITS

Particuliers	78,3	+1,9%	+0,3%	78,1	+3,1%
Dont Immobilier	66,7	+2,4%	+0,5%	66,5	+3,1%
Dont Consommation	0,2	-2,4%	-18,9%	0,1	+28,2%
Dont Entrepreneurs	11,4	-0,5%	-0,1%	11,4	+2,4%
Entreprises et collectivités publ.	61,4	+2,2%	+0,1%	61,1	+5,0%

## DEPOTS

Dépôts à vue	61,2	-19,0%	-4,5%	64,0	-16,6%
Comptes d'épargne	78,2	-6,6%	-3,7%	80,5	-2,2%
Dépôts à terme	19,5	n.s.	+25,5%	15,5	n.s.

3T23	Variation / 3T22	Variation / 2T23	9M23	Variation / 9M22
<b>139,7</b>	<b>+2,1%</b>	<b>+0,2%</b>	<b>139,1</b>	<b>+3,9%</b>
78,3	+1,9%	+0,3%	78,1	+3,1%
66,7	+2,4%	+0,5%	66,5	+3,1%
0,2	-2,4%	-18,9%	0,1	+28,2%
11,4	-0,5%	-0,1%	11,4	+2,4%
61,4	+2,2%	+0,1%	61,1	+5,0%
<b>158,9</b>	<b>-2,1%</b>	<b>-1,2%</b>	<b>160,0</b>	<b>-1,0%</b>
61,2	-19,0%	-4,5%	64,0	-16,6%
78,2	-6,6%	-3,7%	80,5	-2,2%
19,5	n.s.	+25,5%	15,5	n.s.

En milliards d'euros

## EPARGNE HORS-BILAN

Assurance-vie	24,1	-1,2%	-0,6%
OPCVM	38,1	+2,6%	-1,8%

30.09.23	Variation / 30.09.22	Variation / 30.06.23
24,1	-1,2%	-0,6%
38,1	+2,6%	-1,8%

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

### ● PNB<sup>1</sup> : +7,8% / 9M22

- Revenus d'intérêt : +11,4%, forte croissance liée à la bonne tenue des marges malgré la hausse des coûts de refinancement
- Commissions : -0,3%, hausse des commissions financières compensée par la baisse des commissions bancaires

### ● Frais de gestion<sup>1</sup> : +4,4% / 9M22, hausse contenue par les mesures d'économie de coûts compensant partiellement l'impact de l'inflation ; effet de ciseaux très positif (+3,4 pts)

### ● Résultat avant impôt<sup>2</sup> : +10,4% / 9M22, forte croissance du RBE et impact du coût du risque par rapport à une base faible au 9M22 (reprise de provisions au 1S22)

1. Incluant 100% de la Banque Privée ; 2. Incluant 2/3 de la Banque Privée



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.23 | 54

# CPBS - Banque Commerciale au Luxembourg – 9M23

€m	3T23	3T22	3T23 / 3T22	9M23	9M22	9M23 / 9M22
<b>BCEL<sup>1</sup></b>						
<b>PNB</b>	<b>152</b>	<b>116</b>	<b>+31,0%</b>	<b>442</b>	<b>345</b>	<b>+28,3%</b>
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	129	94	+37,6%	371	272	+36,4%
<i>incl. Commissions</i>	23	22	+2,7%	71	73	-1,8%
Frais de gestion	-71	-62	+14,5%	-228	-208	+9,7%
<b>RBE</b>	<b>81</b>	<b>54</b>	<b>+50,1%</b>	<b>214</b>	<b>136</b>	<b>+56,8%</b>
Coût du risque	-4	3	n.s.	-6	11	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>77</b>	<b>56</b>	<b>+37,0%</b>	<b>208</b>	<b>147</b>	<b>+41,5%</b>
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	n.s.	0	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	1	-99,9%	0	3	-90,0%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>77</b>	<b>58</b>	<b>+34,0%</b>	<b>208</b>	<b>150</b>	<b>+39,0%</b>
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-2	-1	+26,4%	-5	-5	+11,5%
<b>Résultat avant impôt de la BCEL</b>	<b>76</b>	<b>56</b>	<b>+34,2%</b>	<b>203</b>	<b>145</b>	<b>+39,8%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>47,0%</b>	<b>53,8%</b>	<b>-6,8 pt</b>	<b>51,7%</b>	<b>60,4%</b>	<b>-8,7 pt</b>

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

## ● PNB<sup>1</sup> : +31,0% / 3T22 ; +28,3% / 9M22

- Revenus d'intérêt : +37,6% / 3T22 ; +36,4% / 9M22, très forte hausse en lien avec la bonne tenue des marges sur dépôts, notamment sur la clientèle entreprise, et la progression des encours de crédit
- Commissions : +2,7% / 3T22 ; -1,8% / 9M22, bon niveau de commissions, en retrait au 9M23 par rapport à un niveau élevé au 9M22

Encours moyens en milliards d'euros	3T23	Variation / 3T22	Variation / 2T23	9M23	Variation / 9M22
<b>CREDITS</b>	<b>13,1</b>	<b>+0,8%</b>	<b>+0,2%</b>	<b>13,1</b>	<b>+2,0%</b>
Particuliers	8,1	+0,1%	-0,5%	8,2	+1,5%
Entreprises et collectivités publ.	5,0	+1,9%	+1,5%	4,9	+2,8%
<b>DEPOTS</b>	<b>28,8</b>	<b>-7,1%</b>	<b>+2,0%</b>	<b>28,6</b>	<b>-4,7%</b>
Dépôts à vue	13,3	-30,6%	-5,3%	14,2	-23,8%
Comptes d'épargne	6,7	-22,7%	-3,8%	7,1	-19,0%
Dépôts à terme	8,8	n.s.	+21,8%	7,3	n.s.

En milliards d'euros	30.09.23	Variation / 30.09.22	Variation / 30.06.23
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	1,0	-5,2%	-0,2%
OPCVM	1,9	+0,9%	-3,9%

● **Frais de gestion<sup>1</sup> : +14,5% / 3T22 ; +9,7% / 9M22**, effet de ciseaux très largement positif (+18,7 pts par rapport au 9M22)

● **Résultat net avant impôt<sup>2</sup> : +34,2% / 3T22 ; +39,8% / 9M22**, forte croissance du RBE et impact du coût du risque par rapport à une base faible au 9M22 (reprise de provisions au 3T22 et 9M22)

1. Incluant 100% de la Banque Privée ; 2. Incluant 2/3 de la Banque Privée



# CPBS - Europe Méditerranée – 9M23

€m	3T23	3T22	3T23 / 3T22	9M23	9M22	9M23 / 9M22
<b>Europe-Méditerranée<sup>1</sup></b>						
<b>PNB</b>	<b>809</b>	<b>607</b>	<b>+33,3%</b>	<b>2 060</b>	<b>1 812</b>	<b>+13,7%</b>
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	682	488	+39,6%	1 730	1 462	+18,4%
<i>incl. Commissions</i>	127	118	+7,2%	329	350	-5,8%
Frais de gestion	-455	-395	+15,3%	-1 235	-1 239	-0,3%
<b>RBE</b>	<b>354</b>	<b>212</b>	<b>+67,0%</b>	<b>825</b>	<b>573</b>	<b>+44,1%</b>
Coût du risque	-50	-55	-9,3%	-155	-143	+8,6%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>303</b>	<b>156</b>	<b>+94,0%</b>	<b>670</b>	<b>430</b>	<b>+55,9%</b>
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	74	100	-25,4%	226	302	-25,3%
Autres éléments hors exploitation	-123	-5	n.s.	-110	-34	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>255</b>	<b>251</b>	<b>+1,6%</b>	<b>786</b>	<b>697</b>	<b>+12,7%</b>
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-17	-3	n.s.	-35	-10	n.s.
<b>Résultat avant impôt de Europe-Méditerranée</b>	<b>238</b>	<b>248</b>	<b>-3,8%</b>	<b>751</b>	<b>688</b>	<b>+9,2%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>56,3%</b>	<b>65,1%</b>	<b>-8,8 pt</b>	<b>60,0%</b>	<b>68,4%</b>	<b>-8,4 pt</b>

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

## ● Effet change : forte appréciation de l'euro / la livre turque et dépréciation de l'euro / zloty

- TRY/EUR<sup>2</sup> : -37,3% / 3T22, -1,9% / 2T23, -37,3% / 9M22
- PLN/EUR<sup>3</sup> : +5,3% / 3T22, +0,9% / 2T23, +1,9% / 9M22

## ● A périmètre et change constants<sup>4</sup> / 9M22

- **PNB<sup>5</sup>** : +18,8% ; +18,6% hors effet de la situation d'hyperinflation<sup>6</sup> en Turquie - hausse des revenus en lien avec la bonne progression des revenus d'intérêt en Pologne
- **Frais de gestion<sup>5</sup>** : +5,3% ; +5,1% hors effet de la situation d'hyperinflation<sup>6</sup> en Turquie - progression en lien avec une inflation élevée - effet de ciseaux positif
- **Situation d'hyperinflation en Turquie<sup>6</sup>** : baisse des «autres éléments hors exploitation»<sup>5</sup> (-135 M€ / 9M22)

2. Cours fin de période avec l'application en Turquie d'IAS 29 ; 3. Cours moyens ;

4. A périmètre et change constants hors Turquie à effet de change historique en cohérence avec l'application d'IAS 29 ; 5. Incluant 100% de la Banque Privée ;

6. Effets de l'application de la norme IAS 29 et prise en compte de la performance de la couverture (CPI linkers) en Turquie



# CPBS - Europe Méditerranée

## Volumes et risques

moyens en milliards d'euros	3T23	Variation / 3T22		Variation / 2T23		9M23	Variation / 9M22	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
<b>CREDITS</b>	32,7	-7,7%	+0,0%	+1,7%	+1,3%	32,9	-5,7%	+0,0%
<b>DEPOTS</b>	41,1	-3,3%	+4,4%	+3,0%	+2,6%	41,0	-0,1%	+5,2%

### Coût du risque / encours

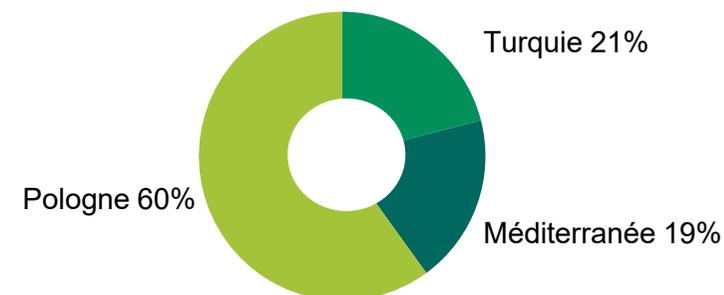
Coût du risque annualisé / encours début de période	3T22	4T22	1T23	2T23	3T23
Turquie	1,05%	1,12%	-0,30%	0,07%	-0,06%
Pologne	0,31%	0,01%	0,75%	0,92%	0,51%
Autres	0,69%	-0,85%	0,91%	0,53%	1,53%
<b>Europe Méditerranée</b>	<b>0,58%</b>	<b>0,11%</b>	<b>0,53%</b>	<b>0,62%</b>	<b>0,57%</b>

- NB (2T23) : reprise de -26pb hors coût du risque exceptionnel en Pologne

### TEB : une banque solide et bien capitalisée

- Ratio de solvabilité<sup>1</sup> de 19,23% au 30.09.23
- Très largement auto-financée
- 0,9% des encours de crédit du Groupe au 30.09.23

### Répartition géographique des encours de crédit 3T23



1. Capital Adequacy Ratio (CAR)



# CPBS - Métiers Spécialisés - Personal Finance - 9M23

€m	3T23	3T22	3T23 / 3T22	9M23	9M22	9M23 / 9M22
<b>Personal Finance</b>						
<b>PNB</b>	<b>1 292</b>	<b>1 345</b>	<b>-3,9%</b>	<b>3 907</b>	<b>4 104</b>	<b>-4,8%</b>
Frais de gestion	-713	-689	+3,5%	-2 256	-2 183	+3,4%
<b>RBE</b>	<b>580</b>	<b>656</b>	<b>-11,7%</b>	<b>1 650</b>	<b>1 922</b>	<b>-14,1%</b>
Coût du risque	-397	-336	+18,0%	-1 117	-960	+16,4%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>183</b>	<b>320</b>	<b>-42,9%</b>	<b>533</b>	<b>962</b>	<b>-44,6%</b>
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	18	22	-16,9%	37	62	-40,1%
Autres éléments hors exploitation	-4	-2	n.s.	39	-14	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>197</b>	<b>340</b>	<b>-42,1%</b>	<b>609</b>	<b>1 010</b>	<b>-39,7%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>55,2%</b>	<b>51,2%</b>	<b>+4,0 pt</b>	<b>57,8%</b>	<b>53,2%</b>	<b>+4,6 pt</b>

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

## ● A périmètre et change constants / 9M22

- **PNB** : -3,9%, en lien avec l'effet de la pression sur les marges et malgré l'augmentation des volumes
- **Frais de gestion** : +4,1%, hausse en lien avec les projets de développement ciblés
- **Résultat avant impôt** : -39,7% en lien notamment avec la baisse du RBE et la hausse du coût du risque (NB : impact positif d'un élément non récurrent au 2T23 en « Autres éléments hors exploitation »)

Encours moyens en milliards d'euros	3T23	Variation / 3T22		Variation / 2T23		Variation / 9M22		
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants	9M23	historique	à périmètre et change constants
<b>ENCOURS CONSOLIDÉS</b>	<b>105,2</b>	<b>+11,5%</b>	<b>+12,3%</b>	<b>-0,1%</b>	<b>-0,3%</b>	<b>102,5</b>	<b>+9,6%</b>	<b>+10,1%</b>
<b>ENCOURS GERES (1)</b>	<b>123,6</b>	<b>+12,3%</b>	<b>+14,0%</b>	<b>+0,8%</b>	<b>+0,8%</b>	<b>119,7</b>	<b>+9,9%</b>	<b>+11,1%</b>

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

Coût du risque annualisé / encours début de période	3T22	4T22	1T23	2T23	3T23
France	2,11%	0,81%	1,40%	1,92%	1,55%
Italie	1,22%	1,03%	1,57%	2,32%	1,80%
Espagne	1,64%	2,58%	1,75%	0,46%	1,68%
Autres Europe de l'Ouest	0,72%	1,92%	1,16%	0,74%	1,19%
Europe de l'Est	1,40%	1,57%	1,05%	1,07%	0,67%
Brésil	6,42%	13,60%	4,24%	4,77%	3,10%
Autres	1,28%	1,57%	1,95%	1,70%	1,79%
<b>Personal Finance</b>	<b>1,39%</b>	<b>1,70%</b>	<b>1,45%</b>	<b>1,45%</b>	<b>1,47%</b>



# CPBS - Métiers spécialisés – 9M23

## Arval & Leasing Solutions – Nouveaux métiers digitaux

€m	3T23	3T22	3T23 / 3T22	9M23	9M22	9M23 / 9M22
<b>Arval &amp; Leasing Solutions</b>						
<b>PNB</b>	<b>958</b>	<b>874</b>	<b>+9,6%</b>	<b>2 986</b>	<b>2 580</b>	<b>+15,7%</b>
Frais de gestion	-367	-341	+7,8%	-1 128	-1 048	+7,6%
<b>RBE</b>	<b>591</b>	<b>534</b>	<b>+10,8%</b>	<b>1 858</b>	<b>1 532</b>	<b>+21,3%</b>
Coût du risque	-46	-38	+21,3%	-117	-116	+0,7%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>546</b>	<b>496</b>	<b>+10,0%</b>	<b>1 741</b>	<b>1 416</b>	<b>+23,0%</b>
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	1	n.s.	0	6	n.s.
Autres éléments hors exploitation	12	5	n.s.	-9	45	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>557</b>	<b>502</b>	<b>+11,0%</b>	<b>1 732</b>	<b>1 467</b>	<b>+18,1%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>38,3%</b>	<b>39,0%</b>	<b>-0,7 pt</b>	<b>37,8%</b>	<b>40,6%</b>	<b>-2,8 pt</b>

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

- **PNB** : +15,7% / 9M22, très bonne performance d'Arval, progression des revenus de Leasing Solutions
- **Frais de gestion** : +7,6% / 9M22, effet de ciseaux largement positif (+8,1 pts)
- **Résultat avant impôt** : +18,1% / 9M22, impact de la situation d'hyperinflation<sup>2</sup> en Turquie sur les « autres éléments hors exploitation »

€m	3T23	3T22	3T23 / 3T22	9M23	9M22	9M23 / 9M22
<b>Nouveaux Métiers Digitaux &amp; Personal Investors'</b>						
<b>PNB</b>	<b>266</b>	<b>197</b>	<b>+35,0%</b>	<b>760</b>	<b>619</b>	<b>+22,9%</b>
Frais de gestion	-170	-149	+13,8%	-494	-420	+17,5%
<b>RBE</b>	<b>96</b>	<b>48</b>	<b>n.s.</b>	<b>267</b>	<b>198</b>	<b>+34,5%</b>
Coût du risque	-29	-23	+25,7%	-81	-58	+39,4%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>67</b>	<b>25</b>	<b>n.s.</b>	<b>186</b>	<b>140</b>	<b>+32,5%</b>
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	-2	-2	-17,5%	-6	-7	-10,8%
Autres éléments hors exploitation	0	0	-60,1%	0	1	-56,3%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>65</b>	<b>23</b>	<b>n.s.</b>	<b>180</b>	<b>134</b>	<b>+34,3%</b>
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et priv	-1	0	n.s.	-3	-1	n.s.
<b>Résultat avant impôt des NDB &amp; PI</b>	<b>64</b>	<b>22</b>	<b>n.s.</b>	<b>177</b>	<b>132</b>	<b>+33,5%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>63,8%</b>	<b>75,7%</b>	<b>-11,9 pt</b>	<b>64,9%</b>	<b>68,0%</b>	<b>-3,1 pt</b>

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

- **PNB** : +22,9% / 9M22, très forte hausse des revenus de Personal Investors et des Nouveaux Métiers Digitaux
- **Frais de gestion** : +17,5% / 9M22, en lien avec la stratégie de développement des métiers, effet de ciseaux positif (+5,4 pts)
- **Résultat avant impôt** : +33,5% / 9M22

2. Effets de l'application de la norme IAS 29 et prise en compte de la performance de la couverture (CPI linkers) en Turquie



# CPBS - Métiers spécialisés – 9M23

## Arval & Leasing Solutions et Personal Investors

### Arval

Encours moyens en milliards d'euros	3T23	Variation / 3T22		Variation / 2T23		9M23	Variation / 9M22	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
Encours consolidés	33,2	+23,5%	+21,7%	+5,5%	+5,4%	31,5	+20,2%	+18,0%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	1 668	+9,7%	+7,0%	+1,5%	+1,5%	1 642	+9,3%	+6,6%

### Leasing Solutions

Encours moyens en milliards d'euros	3T23	Variation / 3T22		Variation / 2T23		9M23	Variation / 9M22	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
Encours consolidés	23,7	+4,6%	+5,4%	+0,7%	+0,5%	23,4	+4,8%	+5,9%

### Personal Investors

Encours moyens en milliards d'euros	3T23	Variation / 3T22	Variation / 2T23	9M23	Variation / 9M22
CREDITS	0,5	-20,1%	-3,3%	0,5	-11,1%
DEPOTS	31,6	+3,2%	-1,7%	32,0	+4,8%

En milliards d'euros	30.09.23	Variation / 30.09.22	Variation / 30.06.23
ACTIFS SOUS GESTION	164,3	+9,5%	+1,4%
Ordres Particuliers Europe (millions)	9,2	-9,6%	+2,4%



# Investment & Protection Services – 9M23

€m	3T23	3T22	3T23 / 3T22	9M23	9M22	9M23 / 9M22
<b>Investment &amp; Protection Services</b>						
<b>PNB</b>	<b>1 420</b>	<b>1 458</b>	<b>-2,6%</b>	<b>4 259</b>	<b>4 284</b>	<b>-0,6%</b>
Frais de gestion	-884	-883	+0,1%	-2 660	-2 596	+2,5%
<b>RBE</b>	<b>536</b>	<b>575</b>	<b>-6,8%</b>	<b>1 599</b>	<b>1 688</b>	<b>-5,3%</b>
Coût du risque	-13	2	n.s.	-16	-10	+67,9%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>523</b>	<b>577</b>	<b>-9,4%</b>	<b>1 583</b>	<b>1 679</b>	<b>-5,7%</b>
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	80	31	n.s.	206	118	+74,8%
Autres éléments hors exploitation	3	41	-92,0%	3	92	-96,9%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>606</b>	<b>650</b>	<b>-6,7%</b>	<b>1 792</b>	<b>1 888</b>	<b>-5,1%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>62,2%</b>	<b>60,5%</b>	<b>+1,7 pt</b>	<b>62,4%</b>	<b>60,6%</b>	<b>+1,8 pt</b>

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

En milliards d'euros	30.09.23	30.09.22	Variation / 30.09.22	30.06.23	Variation / 30.06.23
<b>Actifs sous gestion (en Md€)</b>	<b>1 203,9</b>	<b>1 156,6</b>	<b>+4,1%</b>	<b>1 218,4</b>	<b>-1,2%</b>
Assurance	244,6	248,4	-1,6%	250,2	-2,3%
Wealth Management	408,3	388,8	+5,0%	410,5	-0,5%
AM+RE+PI	551,0	519,3	+6,1%	557,7	-1,2%
Gestion d'actifs	523,7	488,7	+7,2%	529,1	-1,0%
Real Estate	27,4	30,6	-10,6%	28,7	-4,6%
	<b>3T23</b>	<b>3T22</b>	<b>Variation / 3T22</b>	<b>2T23</b>	<b>Variation / 2T23</b>
<b>Collecte nette (en Md€)</b>	<b>-0,1</b>	<b>5,4</b>	<b>n.s.</b>	<b>4,1</b>	<b>n.s.</b>
Assurance	-0,8	-0,2	n.s.	-0,8	-6,1%
Wealth Management	4,2	4,2	+1,3%	3,8	+10,7%
AM+RE+PI	-3,6	1,4	n.s.	1,1	n.s.
Gestion d'actifs	-3,2	0,8	n.s.	0,9	n.s.
Real Estate	-0,4	0,6	n.s.	0,2	n.s.

NB : Impact de la cession de portefeuille en Espagne (Wealth Management)

- **PNB : -0,6% / 9M22** (+5,5% hors Real Estate et Principal Investments)
  - Bonne progression des revenus des métiers Wealth Management et Assurance
  - Bonne résistance des revenus du métier Asset Management
  - Forte baisse des revenus des métiers Real Estate et Principal Investments liée à un effet de base et des environnements peu porteurs
- **Frais de gestion : +2,5% / 9M22**, (+3,1% hors Real Estate et Principal Investments)
  - Hausse des frais de gestion contenue notamment par des mesures d'économie de coûts
  - Effet de ciseaux positif (+2,4 pts) hors l'impact conjoncturel lié aux métiers Real Estate et Principal Investments
- **Résultat avant impôt : -5,1% / 9M22** (+9,2% hors Real Estate et Principal Investments)
  - Rappel : base élevée au 9M22 des plus-values liées à des cessions en Assurance et en Wealth Management et une création de JV en Asset Management



€m	3T23	3T22	3T23 / 3T22	9M23	9M22	9M23 / 9M22
<b>Assurance</b>						
<b>PNB</b>	<b>536</b>	<b>514</b>	<b>+4,3%</b>	<b>1 617</b>	<b>1 516</b>	<b>+6,6%</b>
Frais de gestion	-202	-199	+1,7%	-608	-596	+1,9%
<b>RBE</b>	<b>334</b>	<b>315</b>	<b>+6,0%</b>	<b>1 009</b>	<b>920</b>	<b>+9,7%</b>
Coût du risque	0	0	n.s.	0	0	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>334</b>	<b>315</b>	<b>+6,0%</b>	<b>1 009</b>	<b>920</b>	<b>+9,7%</b>
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	78	20	n.s.	183	73	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	1	n.s.	-1	15	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>411</b>	<b>336</b>	<b>+22,2%</b>	<b>1 192</b>	<b>1 008</b>	<b>+18,3%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>37,8%</b>	<b>38,7%</b>	<b>-0,9 pt</b>	<b>37,6%</b>	<b>39,3%</b>	<b>-1,7 pt</b>

*Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles*

**La norme IFRS 17 « contrats d'assurances » remplace la norme IFRS 4 « contrats d'assurances » depuis le 01.01.23. Cette entrée en vigueur de la norme IFRS 17 est conjointe à la mise en œuvre de la norme IFRS 9 pour les activités d'assurance.** L'impact de la volatilité générée par la comptabilisation à la juste valeur des actifs sur le résultat financier (IFRS 9) est présenté en « Autres activités »<sup>1</sup> et n'impacte donc pas les revenus du métier Assurance.

- **Provisions techniques : -0,7% / 9M22**
- **PNB : +6,6% / 9M22**, bonne progression de l'activité Protection et hausse du résultat technique
- **Frais de gestion : +1,9% / 9M22**, progression en lien avec la poursuite de projets ciblés
- **Résultat avant impôt : +18,3% / 9M22**, hausse de la contribution des sociétés mises en équivalence dans toutes les régions

*1. Voir diapositive 64 pour les impacts sur les Autres Activités*



# IPS - Gestion Institutionnelle & Privée – 9M23

€m	3T23	3T22	3T23 / 3T22	9M23	9M22	9M23 / 9M22
<b>Gestion Institutionnelle et Privée</b>						
<b>PNB</b>	<b>884</b>	<b>944</b>	<b>-6,4%</b>	<b>2 642</b>	<b>2 768</b>	<b>-4,6%</b>
Frais de gestion	-681	-684	-0,4%	-2 052	-2 000	+2,6%
<b>RBE</b>	<b>202</b>	<b>260</b>	<b>-22,2%</b>	<b>590</b>	<b>768</b>	<b>-23,2%</b>
Coût du risque	-13	2	n.s.	-16	-10	+67,9%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>189</b>	<b>262</b>	<b>-27,9%</b>	<b>574</b>	<b>759</b>	<b>-24,4%</b>
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	2	11	-81,4%	22	45	-50,4%
Autres éléments hors exploitation	4	40	-91,1%	4	77	-95,5%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>195</b>	<b>313</b>	<b>-37,8%</b>	<b>600</b>	<b>881</b>	<b>-31,9%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>77,1%</b>	<b>72,4%</b>	<b>+4,7 pt</b>	<b>77,7%</b>	<b>72,2%</b>	<b>+5,5 pt</b>

*Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles*

- **PNB : -4,6% / 9M22** (+4,6% hors Real Estate et Principal Investments)
  - Très bonne performance du métier Wealth Management
  - Bonne résistance des revenus du métier Asset Management
  - Forte baisse des revenus des métiers Real Estate et Principal Investments liée à un effet de base et des environnements peu porteurs
- **Frais de gestion : +2,6% / 9M22** (+3,6% hors Real Estate et Principal Investments)
  - Hausse des frais de gestion contenue notamment par des mesures d'économie de coûts
  - Effet de ciseaux positif (+1,0 pt) hors l'impact conjoncturel lié aux métiers Real Estate et Principal Investments
- **Résultat avant impôt : -31,9% / 9M22** (-6,7% hors Real Estate et Principal Investments)
  - Rappel : base élevée au 9M22 des plus-values liées à une cession en Wealth Management et une création de JV en Asset Management



### Retraitements de la volatilité et des frais rattachables liés aux activités d'assurance

- A partir du 01.01.23, le périmètre « Autres activités » intègre 2 retraitements liés à l'application de la norme IFRS 17 conjointement à la mise en œuvre d'IFRS 9 pour les activités d'assurance<sup>1</sup>. Pour une meilleure lisibilité ces retraitements seront externalisés chaque trimestre.

€m	3T23	3T22	3T23 / 3T22	9M23	9M22	9M23 / 9M22
<b>Autres activités : retraitements liés aux activités d'assurance de la volatilité (IFRS9) et des frais rattachables (distributeurs internes)</b>						
<b>PNB</b>	<b>-239</b>	<b>-280</b>	<b>-14,9%</b>	<b>-809</b>	<b>-1 056</b>	<b>-23,5%</b>
<i>Retraitement de la volatilité (métier Assurance)</i>	-2	-31	-93,0%	-51	-297	-82,7%
<i>Retraitement Frais rattachables (Distributeurs internes)</i>	-236	-249	-5,1%	-757	-759	-0,3%
Frais de gestion	236	249	-5,1%	757	759	-0,3%
<i>Retraitement Frais rattachables (Distributeurs internes)</i>	236	249	-5,1%	757	759	-0,3%
<b>RBE</b>	<b>-2</b>	<b>-31</b>	<b>-93,0%</b>	<b>-51</b>	<b>-297</b>	<b>-82,7%</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>-2</b>	<b>-31</b>	<b>-93,0%</b>	<b>-51</b>	<b>-297</b>	<b>-82,7%</b>

*Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles*

- Les frais de gestion dits « rattachables à l'activité d'assurance » sont présentés comptablement en déduction du PNB et non plus en frais de gestion. L'impact de ces écritures pour les distributeurs internes est porté par « Autres activités ».
  - Ces écritures sont sans effet sur le résultat brut d'exploitation
- L'impact de la volatilité générée par la comptabilisation à la juste valeur des actifs sur le résultat financier (IFRS 9) est présenté en « Autres activités » et n'impacte donc pas les revenus du métier Assurance.

<sup>1</sup>. Voir diapositive 62 pour les impacts sur le métier Assurance



## Autres Activités – 3T23

### Hors retraitements liés aux activités d'assurance

€m	3T23	3T22	3T23 / 3T22	9M23	9M22	9M23 / 9M22
<b>Autres activités excl. les retraitements liés aux activités d'assurance</b>						
<b>PNB</b>	<b>-65</b>	<b>-43</b>	<b>+51,0%</b>	<b>-904</b>	<b>-34</b>	<b>n.s.</b>
Frais de gestion	-220	-222	-0,8%	-1 162	-951	+22,2%
<i>incl. coûts de restructuration, de renforcement IT et d'adaptation</i>	-127	-125	+1,9%	-639	-302	n.s.
<b>RBE</b>	<b>-285</b>	<b>-265</b>	<b>+7,6%</b>	<b>-2 066</b>	<b>-986</b>	<b>n.s.</b>
Coût du risque	-7	-126	-94,7%	-34	-244	-86,2%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>-292</b>	<b>-391</b>	<b>-25,4%</b>	<b>-2 100</b>	<b>-1 230</b>	<b>+70,8%</b>
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	16	19	-19,0%	45	61	-26,7%
Autres éléments hors exploitation	3	-2	n.s.	95	-111	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>-273</b>	<b>-374</b>	<b>-27,0%</b>	<b>-1 960</b>	<b>-1 280</b>	<b>+53,2%</b>

*Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles*

#### ● PNB

- Réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA) : 22 M€
- Ajustement au 3T23 des couvertures lié aux changements de modalités de la BCE sur le TLTRO au 4T22 : - 58 M€

#### ● Frais de gestion

- Coûts de restructuration et coûts d'adaptation : 40 M€ (32 M€ au 3T22)
- Coûts de renforcement IT : 87 M€ (93 M€ au 3T22)

#### ● Coût du risque

- Rappel 3T22 : impact de la « loi sur l'assistance des emprunteurs » en Pologne pour -204 M€



# Autres Activités – 9M23

## Hors retraitements liés aux activités d'assurance

### ● PNB

- Réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA) : -11 M€ (+202 M€ au 9M22 compensé par un élément non récurrent négatif)
- Ajustement au 9M23 des couvertures lié aux changements de modalités de la BCE sur le TLTRO au 4T22 :- 891 M€
- Provisions pour litiges au 2T23 : -125 M€

### ● Frais de gestion

- Baisse des taxes soumises à IFRIC 21 et notamment de la contribution au Fonds de Résolution Unique
- Coûts d'adaptation globaux liés au métier Personal Finance au 1T23 : 236 M€
- Coûts de restructuration et coûts d'adaptation : 128 M€ (85 M€ au 9M22)
- Coûts de renforcement IT : 275 M€ (216 M€ au 1S22)

### ● Autres éléments hors exploitation

- Impact positif de plus values de cession au 2T23
- Rappel 9M22 : Ecart d'acquisition négatif (bpost banque) (+244 M€), plus-value de cession d'une participation (+204 M€), dépréciation et recyclage de la réserve de conversion (Ukrsibbank)<sup>1</sup> (-433 M€)

- **Résultat avant impôt** : forte baisse du RBE liée notamment à l'impact extraordinaire au 9M23 de l'ajustement des couvertures avec les changements de modalités de la BCE sur le TLTRO au 4Q22 (-891 M€) et aux coûts d'adaptation globaux liés au métier Personal Finance (-236 M€)

1. Précédemment constatée en capitaux propres





**BNP PARIBAS**

RÉSULTATS DU GROUPE  
RÉSULTATS DES PÔLES OPÉRATIONNELS  
CONCLUSION  
RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 3T23 ET 9M23  
**ANNEXES**

# Nombre d'actions et Bénéfice par Action

## ● Nombre d'actions

<i>en millions</i>	<b>30-sept.-23</b>	<b>30-sept.-22</b>
Nombre d'actions (fin de période)	1 173	1 234
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1 170	1 233
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 215	1 233

Rappel : Depuis le début du programme de rachat d'actions 2023, 75 113 757 actions ont été rachetées dont 43 882 757 actions pour la première tranche et 31 231 000 actions pour la seconde tranche au 20 octobre 2023.  
Annulation de 69 643 757 actions au 23 octobre 2023

## ● Bénéfice par Action<sup>1</sup>

<i>en millions</i>	<b>30-sept-23</b>	<b>30-sept-22</b>	<sup>3</sup>
Résultat net part du Groupe <sup>2</sup>	8 810	8 046	
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indeterminée (TSSDI)	-488	-293	
Effet change sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indeterminée remboursés	0	-123	
<b>Résultat net part du Groupe<sup>2</sup>, après rémunération et effet change sur TSSDI</b>	<b>8 322</b>	<b>7 630</b>	
<b>Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues</b>	<b>1 215</b>	<b>1 233</b>	
<b>Bénéfice par Action (BPA) en euros</b>	<b>6,85</b>	<b>6,19</b>	
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1 170	1 233	
<b>Bénéfice par Action fin de période (BPA fin de période), en euros</b>	<b>7,11</b>	<b>6,19</b>	

1. Calculé sur la base du Résultat Net distribuable en 2023; 2. Résultat Net distribuable en 2023 ; 3. Sur la base des résultats publiés au 30 septembre 2022



# Actif net par Action

## ● Actif Net par Action

<i>en millions d'euros</i>	<b>30-sept.-23</b>	<b>30-sept.-22</b>	
<b>Capitaux propres comptables part du Groupe</b>	<b>124 138</b>	<b>120 764</b>	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains et pertes latents ou différés)	-3 106	-1 388	
dont Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	13 473	10 820	(2)
dont rémunération nette d'impôts à verser sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée	121	38	(3)
<b>Actif Net Comptable (a)</b>	<b>110 544</b>	<b>109 906</b>	(1)-(2)-(3)
Ecarts d'acquisition et immobilisations incorporelles	9 522	12 154	
<b>Actif Net Comptable Tangible (a)</b>	<b>101 022</b>	<b>97 752</b>	
<b>Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période) en millions</b>	<b>1 170</b>	<b>1 233</b>	
<b>Actif Net Comptable par Action (euros)</b>	<b>94,5</b>	<b>89,1</b>	
<i>dont actif net comptable par action non réévalué (euros)</i>	<i>97,1</i>	<i>90,2</i>	
<b>Actif Net Comptable Tangible par Action (euros)</b>	<b>86,3</b>	<b>79,3</b>	

(a) Hors TSSDI et rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI



# Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents (1/2)

## ● Capitaux permanents part du Groupe non réévalués utilisés pour le calcul du ROE / ROTE (sur la base des résultats publiés)

<i>en millions d'euros</i>	30-sept.-23	30-Sep-22	
<b>Actif Net Comptable</b>	<b>110 544</b>	<b>109 906</b>	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains latents ou différés)	-3 106	-1 388	(2)
dont projet de distribution du résultat 2022		6 043	(3)
dont projet de distribution du résultat 2023	6 883		(4)
Annualisation du résultat retraité (a)	3 191	3 289	(5)
Retraitement coupons courus non échus fin de période	-166	-171	(6)
<b>Capitaux propres permanents part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROE (b)</b>	<b>109 792</b>	<b>108 369</b>	(1)-(2)-(3)-(4)+(5)+(6)
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	9 522	12 154	
<b>Capitaux propres permanents tangibles part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROTE (b)</b>	<b>100 270</b>	<b>96 215</b>	
<b>Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (c)</b>	<b>108 446</b>	<b>106 097</b>	
<b>Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (d)</b>	<b>97 690</b>	<b>94 245</b>	

(a) 1/3 du RNPG 9M, hors éléments exceptionnels à l'exclusion des coûts de renforcement IT, d'adaptation et de restructuration, et hors contribution au FRU et taxes après impôts ;

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

(c) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé au 30 septembre avec éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution de dividende) ;

(d) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé au 30 septembre avec éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents tangibles = capitaux permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition)

NB : Le taux de distribution et la part de Résultat Net Part du Groupe pris en compte pour la distribution ordinaire sont toujours établis sur une base ajustée de la rémunération des TSSDI. En 2023, la distribution est appliquée sur le Résultat net part du Groupe distribuable ajusté de la rémunération des TSSDI.



# Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents (2/2)

## ● Calcul de la rentabilité des fonds propres

(sur la base des résultats publiés)

en millions d'euros

	30-sept-23	30-Sep-22	
<b>Résultat net part du Groupe (RNPG)</b>	<b>9 906</b>	<b>8 046</b>	(1)
Eléments exceptionnels et extraordinaires (a)	1 587	-383	(2)
dont éléments exceptionnels et extraordinaires (non annualisés)	1 853	-159	(3)
dont coûts de renforcement IT, adaptation et de restructuration (annualisés)	-267	-224	(4)
Contribution au Fonds de Résolution Unique (FRU) et taxes après impôts	-1 521	-1 664	(5)
<b>RNPG non retraité des éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes systémiques bancaires non annualisées (b)</b>	<b>13 452</b>	<b>11 634</b>	(6)
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI) et effet change	-654	-587	
Impact des coûts de renforcement IT, adaptation et de restructuration (annualisés)	-356	-299	
<b>RNPG pour le calcul du ROE / ROTE (c)</b>	<b>12 443</b>	<b>10 748</b>	
<b>Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (d)</b>	<b>108 446</b>	<b>106 097</b>	
<b>Rentabilité des fonds propres</b>	<b>11,5%</b>	<b>10,1%</b>	
<b>Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (e)</b>	<b>97 690</b>	<b>94 245</b>	
<b>Rentabilité des fonds propres tangibles</b>	<b>12,7%</b>	<b>11,4%</b>	

(a) cf. diapositive 41 ;

(b) Basé sur le RNPG retraité annualisé du 30 septembre , (6) =  $4/3 * [(1)-(2)-(5)]+(3)+(5)$  ;

(c) Basé sur le RNPG retraité annualisé du 30 septembre ;

(d) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé du 30 septembre avec éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution de dividende) ;

(e) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé du 30 septembre avec éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents tangibles = capitaux permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition)



## ● Créances douteuses / encours bruts

	30-sept.-23	30-sept.-22
<b>Créances douteuses (a) / encours bruts (b)</b>	1,7%	1,7%

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

## ● Taux de couverture

<i>en milliards d'euros</i>	30-sept.-23	30-sept.-22
<b>Provisions (a)</b>	14,1	14,7
<b>Engagements douteux (b)</b>	20,1	20,1
<b>Taux de couverture Stage 3</b>	69,8%	73,1%

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



# Ratio common equity Tier 1

## Ratio common equity Tier 1 de Bâle 3<sup>1</sup>

(passage des fonds propres comptables aux fonds propres prudentiels)

en Milliards d'euros	30-sept.-23	30-juin-23
<b>Capitaux propres</b>	<b>129,3</b>	<b>128,3</b>
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-13,5	-13,5
Projet de distribution du résultat 2022		
Projet de distribution du résultat 2023	-5,0	-3,5
Ajustements réglementaires sur capitaux propres <sup>2</sup>	-2,8	-2,5
Ajustements réglementaires sur intérêts minoritaires	-2,9	-2,9
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	-8,2	-8,0
Impôts différés actifs sur déficits reportables	-0,1	-0,1
Autres ajustements réglementaires	-1,4	-1,4
Déduction des engagements de paiement irrévocable	-1,4	-1,4
<b>Fonds propres Common Equity Tier One</b>	<b>94,0</b>	<b>95,0</b>
<b>Actifs pondérés</b>	<b>699</b>	<b>698</b>
<b>Ratio Common Equity Tier 1</b>	<b>13,4%</b>	<b>13,6%</b>

## Ratios de Fonds propres

	30-sept-23	31-déc.-22	30-sept.-22
<b>Ratio de solvabilité global (a)</b>	17,8%	16,2%	15,9%
<b>Ratio Tier 1 (a)</b>	15,5%	13,9%	13,5%
<b>Ratio Common equity Tier 1 (a)</b>	13,4%	12,3%	12,1%

(a) CRD5, sur la base des risques pondérés à 699 Md€ au 30.09.23, 745 Md€ au 31.12.22 et 766 Md€ au 30.09.22 ; cf. diapositive 77

Prise en compte au 30.06.23 de la part restant à exécuter de la 1<sup>ère</sup> tranche du programme de rachat d'actions au 30.06.23

- 2,10 Md€ au titre de la partie déjà exécutée de la 1<sup>ère</sup> tranche de rachats d'actions, déjà déduite des capitaux propres comptables au 30.06.23
- 0,40 Md€ au titre de la partie non exécutée de la 1<sup>ère</sup> tranche de rachats d'actions, inclus dans 'les ajustements réglementaires sur capitaux propres' au 30.06.23

Prise en compte au 30.09.23 de la 2<sup>ème</sup> tranche (2,5 Md€) du programme de rachat d'actions

- 3,5 Md€ de réduction de capital liée à l'annulation des actions acquises en date du 27 septembre 2023 dans le cadre de l'exécution de la première tranche et d'une partie de la seconde tranche (1 Md€) du programme de rachat d'actions 2023.
- 0,2 Md€ au titre de la partie déjà exécutée de la 2<sup>ème</sup> tranche de rachats d'actions, déjà déduite des capitaux propres comptables au 30.09.23
- 1,3 Md€ au titre de la partie non exécutée de la 2<sup>ème</sup> tranche de rachats d'actions, inclus dans 'les ajustements réglementaires sur capitaux propres' au 30.09.23

1. CRD5 ; 2. Y compris Prudent Valuation Adjustment



~110% du programme règlementaire réalisé au 20.10.23

### Programme d'émissions règlementaires pour 2023<sup>1</sup>: 18,5 Md€

**Instruments de capital : 3,5 Md€<sup>1</sup> ; 4,0 Md€ d'AT1 déjà émis<sup>2</sup>**

#### AT1 :

- 1 Md\$ (traité en 2022, en pré-financement du programme 2023), PerpNC5<sup>3</sup>, coupon de 9.25% (sa, 30/360) ; équiv. US Treasuries à 5 ans+496,9 pb
- 1,25 Md€, PerpNC7.4<sup>4</sup>, coupon de 7.375% (sa, Act/Act), équiv. mid-swap€+463,1 pb
- 600 MSGD, PerpNC5<sup>3</sup>, coupon de 5.90% (sa, Act/360), équiv. mid-swap SORA-OIS à 5 ans+267,4 pb
- 1,5 Md\$ , PerpNC5<sup>3</sup>, coupon de 8.50% (sa, 30/360) ; équiv. US Treasuries à 5 ans+435,4 pb

**Dettes Senior : 15 Md€<sup>1</sup>:**

**Non Préférée: 4,3 Md€ déjà réalisés<sup>2</sup>, incluant :**

- 850 M£, 9.4 ans bullet, UK Gilt+215pb
- 1 Md€, 6NC5<sup>5</sup>, obligation verte, mid-swap€+145 pb
- 1 Md€, 8NC7<sup>6</sup>, obligation verte, mid-swap€+137 pb
- 27,2Md¥, 6NC5<sup>5</sup>, mid-swap Tonar+105 pb

**Préférée : 12,1 Md€ déjà réalisés<sup>2</sup>, incluant :**

- 1,25 Md€, 8NC7<sup>6</sup>, mid-swap€+92 pb
- 335 MCHF, 5 ans bullet, CHF mid-swap+75 pb
- 1,75 Md\$, 6NC5<sup>5</sup>, US Treasuries à 5 ans+145 pb
- 1 Md€, 6NC5<sup>5</sup>, mid-swap€+78 pb
- 1,25 Md€, 10 ans bullet, mid-swap€+118 pb
- 225 MCHF, 6 ans bullet, CHF mid-swap+80 pb
- 300 MA\$, 6NC5<sup>5</sup> (fixe/révisable), BBSW+170 pb
- 1,50 Md\$, 6NC5<sup>5</sup>, US Treasuries à 5 ans+150 pb
- 750 M£, 6NC5<sup>5</sup>, UK Gilt+155 pb
- 121,9Md¥, 5Y bullet, mid-swap Tonar+60 pb
- 3,2Md¥, 7Y bullet, mid-swap Tonar+61 pb
- 4,6Md¥, 10Y bullet, mid-swap Tonar+62 pb
- 1,50 Md€, 9NC8<sup>7</sup>, mid-swap€+95 pb

### Autres Dettes sécurisées:

**Covered bonds : 3,5 Md€<sup>1</sup> ; 3,7 Md€ déjà réalisés :**

- 1 Md€, 7 ans bullet mid-swap€+22 pb, BNP Paribas Home Loan SFH
- 1,7Md€, 5 ans bullet mid-swap€+15 pb, BNP Paribas Home Loan SFH
- 1 Md€, 5 ans bullet mid-swap€+32 pb, BNP Paribas Fortis SA

**Titrisations : 3,1 Md€ ; 1,9Md€ déjà émis**

1. Sous réserve des conditions de marché, montants indicatifs; 2. Contrevaleurs en € sur la base du cours de change historique pour les émissions cross-currency swappées et du cours de change à la date de réalisation de l'opération pour les autres ; 3. Perpétuel avec option de rachat à 5 ans, puis tous les 5 ans ; 4. Perpétuel avec option de rachat à 7.4 ans, puis tous les 5 ans ; 5. Echéance à 6 ans avec une seule option de rachat à 5 ans; 6. Echéance à 8 ans avec une seule option de rachat à 7 ans ; 7. Echéance à 9 ans avec une seule option de rachat à 8 ans



# Ratio TLAC : ~660 pb au-dessus de l'exigence sans utiliser la dette Senior Préférée au 30.09.23

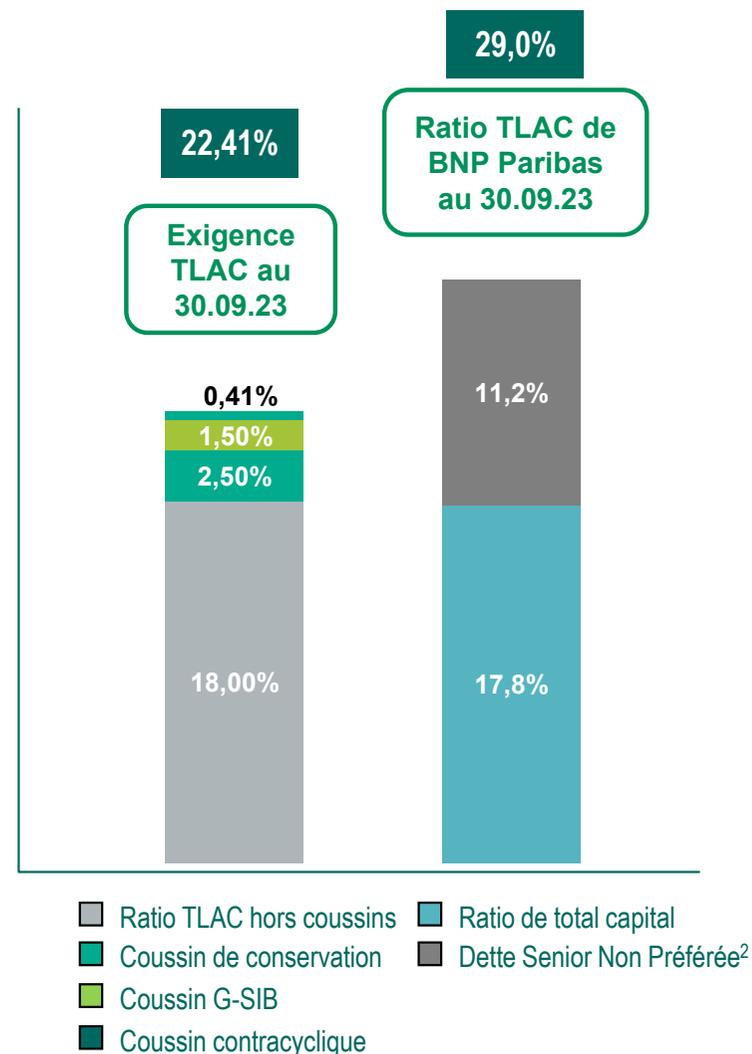
## ● Exigence TLAC au 30.09.23 : 22,41% des actifs pondérés

Incluant le coussin de conservation des fonds propres, le coussin pour les établissements d'importance systémique mondiale (G-SIB buffer), le coussin de fonds propres contracyclique (41 pb)

## ● Exigence TLAC au 30.09.23 : 6,75% des expositions de levier

## ● Ratio TLAC de BNP Paribas au 30.09.23<sup>1</sup>

- ✓ **29,0% des actifs pondérés :**
  - Total capital de 17,8% au 30.09.23
  - 11,2% de dette senior non préférée<sup>2</sup>
  - Sans utiliser la dette senior préférée éligible
- ✓ **8,4% de l'exposition de levier**



1. Conformément aux paragraphes 3 et 4 de l'article 72ter du Règlement (UE) n° 2019/876, certaines dettes senior préférées (dont le montant atteint 18 154 millions d'euros au 30 septembre 2023) peuvent être éligibles dans la limite de 3,5 % des actifs pondérés. BNP Paribas n'utilise pas cette option au 30 septembre 2023;

2. Capital restant dû et autres ajustements réglementaires, dont fraction amortie des instruments de Tier 2 ayant une échéance résiduelle supérieure à 1 an



# Distance aux seuils de restrictions des distributions au 30.09.23

## Exigences de Fonds Propres au 30.09.23<sup>1</sup>:

- CET1 : 9,79%
- Tier 1 : 11,58%
- Total Capital : 13,98%

## Exigence de levier au 30.09.23 : 3,75%

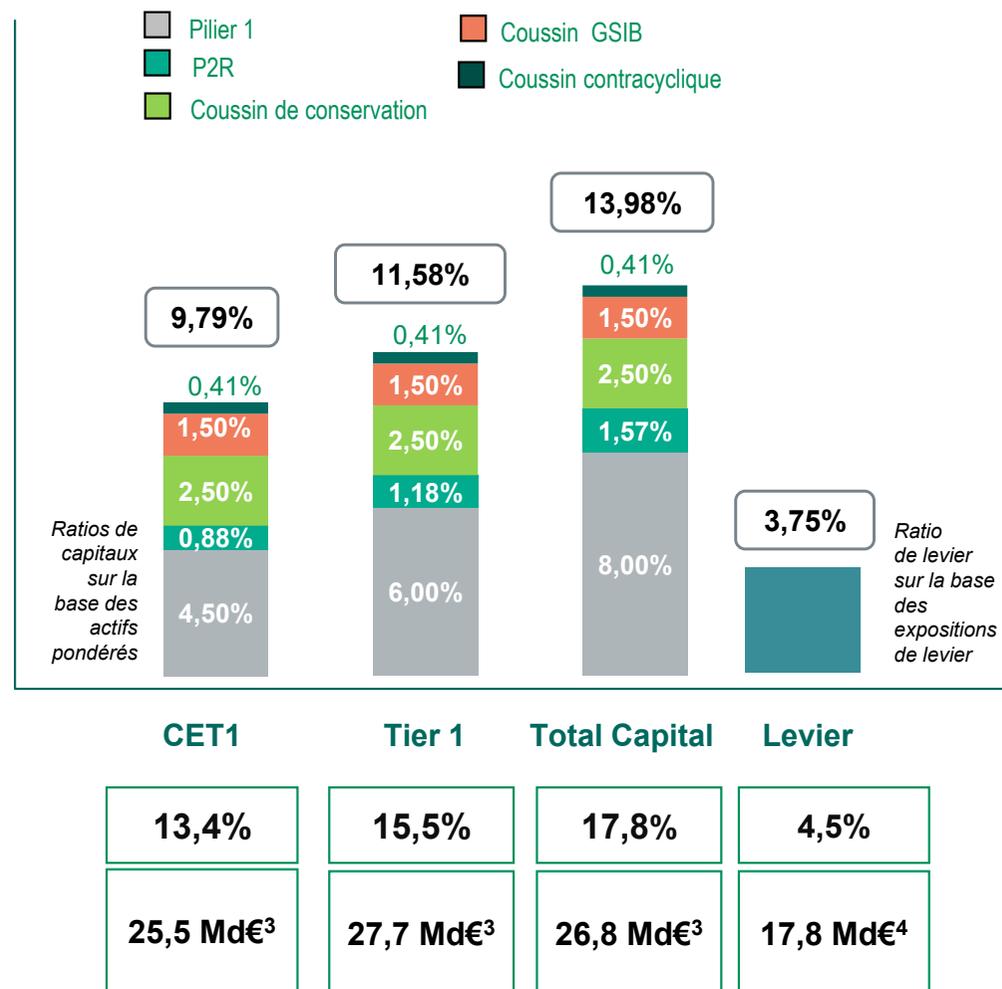
## Exigence MREL au 30.09.23 :

Distance aux possibles restrictions de distribution (M-MDA) applicable à partir du 01.01.22 ; contrainte non mordante car plus élevée que la distance aux seuils de restrictions des distributions

## Distance au 30 septembre 2023 aux seuils de restrictions applicables aux distributions<sup>2</sup>, égale au plus petit des quatre montants : 17,8 Md€

<b>Ratios de BNP Paribas au 30.09.23</b>
<b>Distance au 30.09.23 aux seuils de restrictions applicables aux distributions<sup>2</sup></b>

## Exigences de Fonds Propres et de levier au 30.09.23<sup>1</sup>



1. Coussin contracyclique de 41 pbs au 30.09.23; 2. Telle que définie dans l'article 141 de la CRD5 ; 3. Calculée sur la base de 699 Md€ d'actifs pondérés au 30.09.23 ; 4. Calculée sur la base de 2424 Mds€ d'expositions de levier au 30.09.23

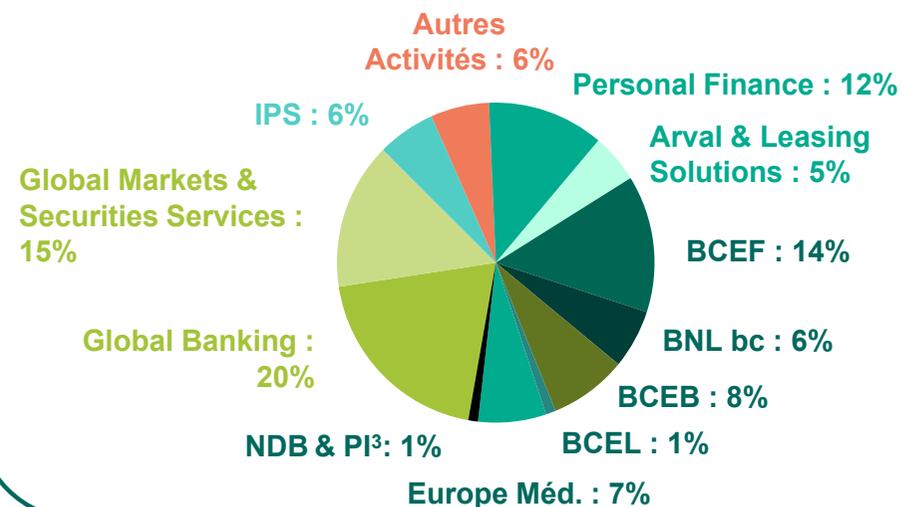
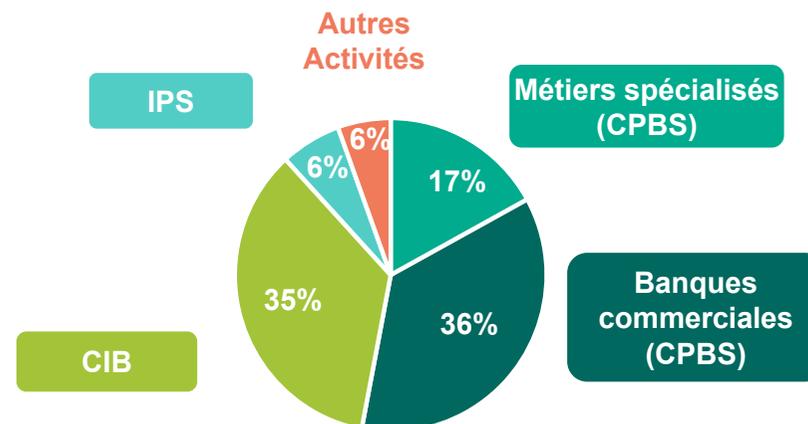
# Actifs pondérés Bâle 3<sup>1</sup>

● 699 Md€ au 30.09.23 (698 Md€ au 30.06.23)

En Md€

	30.09.23	30.06.23
Risque de Crédit	533	533
Risque Opérationnel	58	58
Risque de Contrepartie	47	45
Risque Marché / Change	27	28
Positions de titrisation du portefeuille bancaire	16	15
Autres <sup>2</sup>	18	18
<b>Total des actifs pondérés Bâle 3<sup>1</sup></b>	<b>699</b>	<b>698</b>

## Actifs pondérés Bâle 3<sup>1</sup> par métier



1. CRD5 ; 2. Inclut les DTA et les participations significatives dans les entités du secteur financier, sujets à une pondération de 250%; 3. New Digital Businesses and Personal Investors

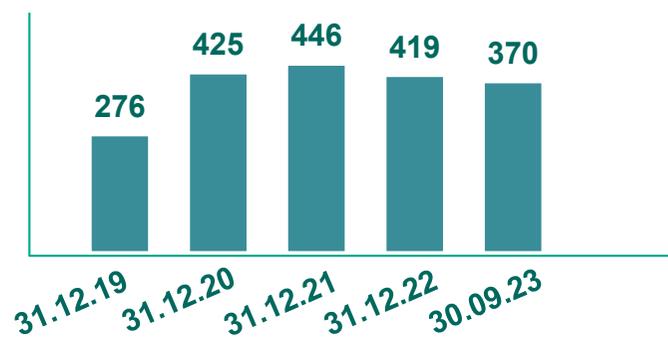


# Liquidité : base de dépôts diversifiée et gestion disciplinée, prudente et proactive

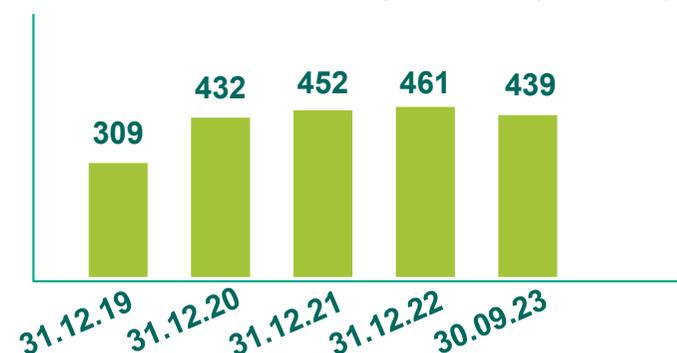
## Un positionnement favorable et un modèle intégré et diversifié soutenant la stabilité des ressources

- Base de dépôts bénéficiant de la diversification du Groupe, d'une approche client de long-terme et de positions de leader sur les flux
  - #1 européen en *cash management* - #1 en Services titres en EMEA – 1<sup>ère</sup> Banque Privée de la zone Euro
  - Dépôts diversifiés par géographies, entités et devises : BCEF (26%), BCEB (17%), autres banques commerciales (19%), Global Banking (23%), Securities Services (11%) et IPS (5%)
  - Dépôts diversifiés par segment : 46% de dépôts de détail dont ~2/3 assurés, 42% d'entreprises dont 20% opérationnels et 12% de clients financiers<sup>1</sup> dont 84% opérationnels
- Gestion disciplinée, prudente et proactive
  - Mesures et suivis effectués à différents niveaux (consolidé, sous consolidé et par entité) : par devise, horizons de 1j à +20 ans, métriques internes et réglementaires, conditions normales et stressées
  - Indicateurs intégrés dans la gestion opérationnelle des métiers (processus budgétaire, suivi des clients, origination, tarification...)

- Evolution des actifs liquides de haute qualité (HQLA) (en Md€)



- Evolution de la réserve de liquidité immédiatement disponible<sup>2</sup> (en Md€)



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

