



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^{er} 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^{er} janvier 2023 ; (iii) de l'application de la norme IAS 29 « Information financière dans les économies hyper-inflationnistes » en Turquie à partir du 1^{er} 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^{er} 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%¹)**
- **Commercial, Personal Banking & Services (+6,7%¹)**
- **Investment & Protection Services (-1,8%¹, +5,6%¹ 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 distribuable² (+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 distribuable³ (+14,9% / 9M22 publié)

3T23 distribuable²

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 9M23² : 8 810 M€

BPA (distribuable) 9M23³ : 7,11 €

Confirmation de la trajectoire de croissance du résultat distribuable en 2023²

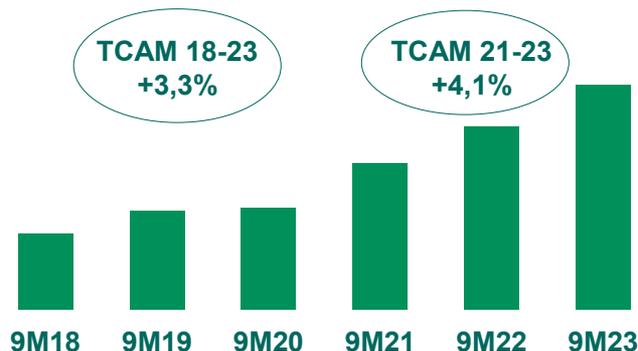
1. A périmètre et change constants et incluant 100% de la Banque Privée pour CPBS (hors PEL/CEL en France) ; 2. Résultat servant de base au calcul de la distribution ordinaire en 2023 et reflétant la performance intrinsèque du Groupe post impact de la cession de Bank of the West et post contribution 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

Revenus¹

(en €)



Cost Income ratio¹



Coût du risque / RBE¹



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 ratio² 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...)

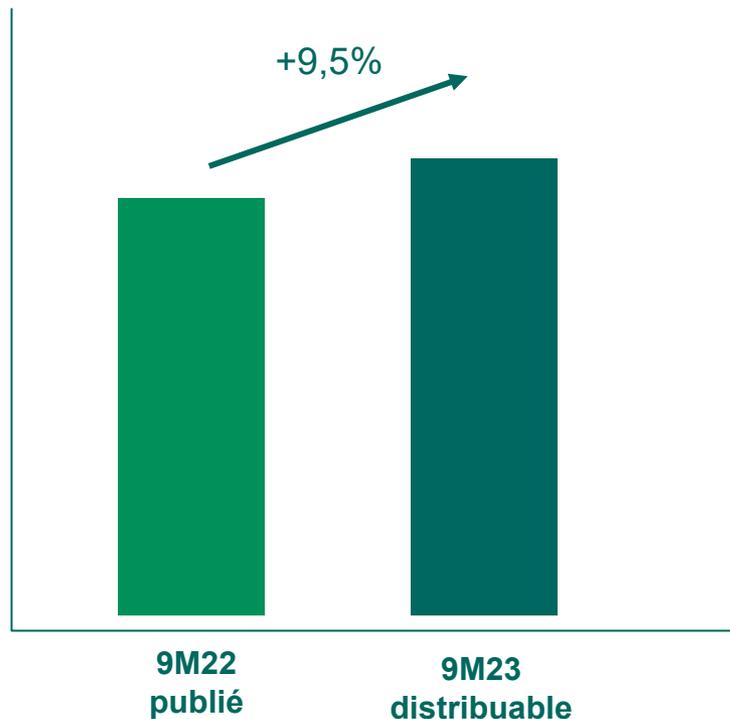
Sélectivité à l'origination et approche de long-terme

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 9M23¹ 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 Unique¹



Croissance organique compensant la cession de Bank of the West

Anticipation de la fin de la constitution du FRU dès 2023²

Hors impact des éléments extraordinaires³

Objectif 2023 : résultat distribuable 2023 supérieur au résultat 2022 publié de ~1Md€

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
● Éléments exceptionnels (hors éléments extraordinaires)			
Frais de gestion			
• Coûts de restructuration et coûts d'adaptation (« <i>Autres Activités</i> »)		-40	-32
• Coûts de renforcement IT (« <i>Autres Activités</i> »)		-87	-93
Total frais de gestion exceptionnels		-127	-125
Coût du risque			
• Impact de la « loi sur l'assistance aux emprunteurs » en Pologne (« <i>Autres Activités</i> »)			-204
Total coût du risque exceptionnel			-204
● Élément extraordinaire (exclu de la base distribuable)			
Produit net bancaire			
• Ajustement des couvertures lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la BCE au 4T22 (« <i>Autres Activités</i> »)		- 58	
Total des éléments exceptionnels et extraordinaires (avant impôt)		-185	-329
Total des éléments exceptionnels et extraordinaires (après impôt)¹		-153	-257
Effets induits par la situation d'hyperinflation en Turquie²			
Impact sur le résultat avant impôt		- 34	0
Impact sur le RNPG		-123	-25

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

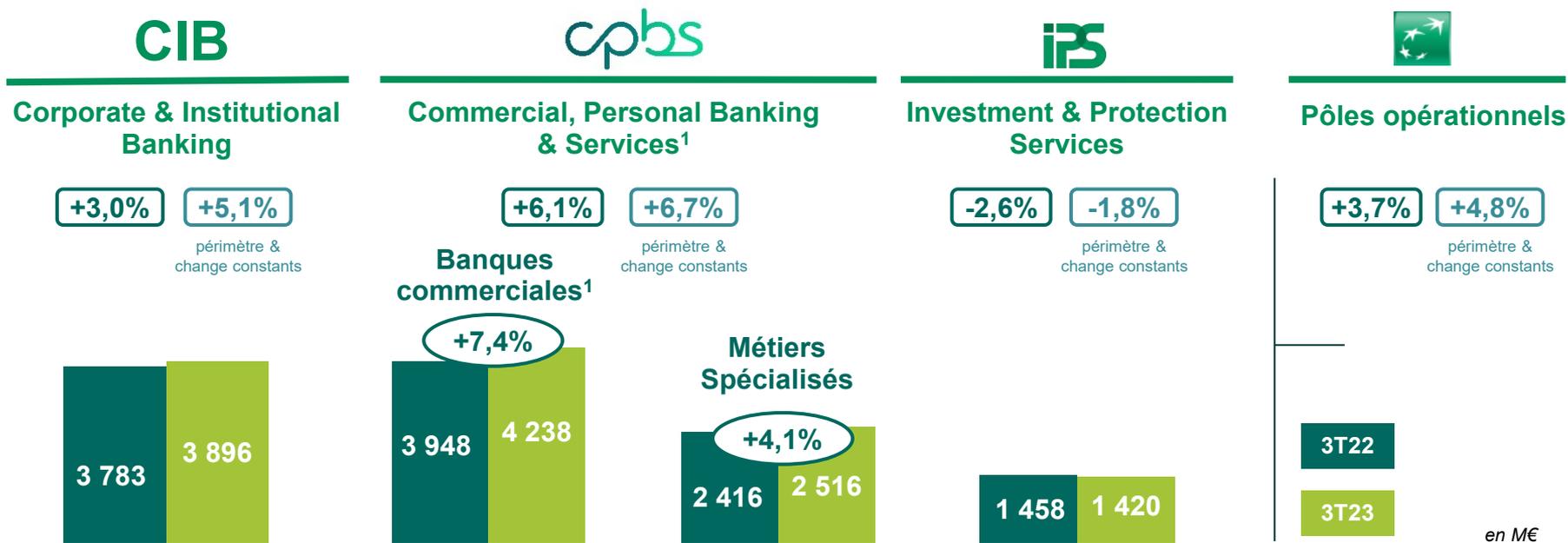
Rentabilité des fonds propres tangibles (ROTE)³ : 12,7%

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%²), forte progression de Securities Services (+12,4%²) et activité plus normalisée de Global Markets (-8,4%² / 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%²)

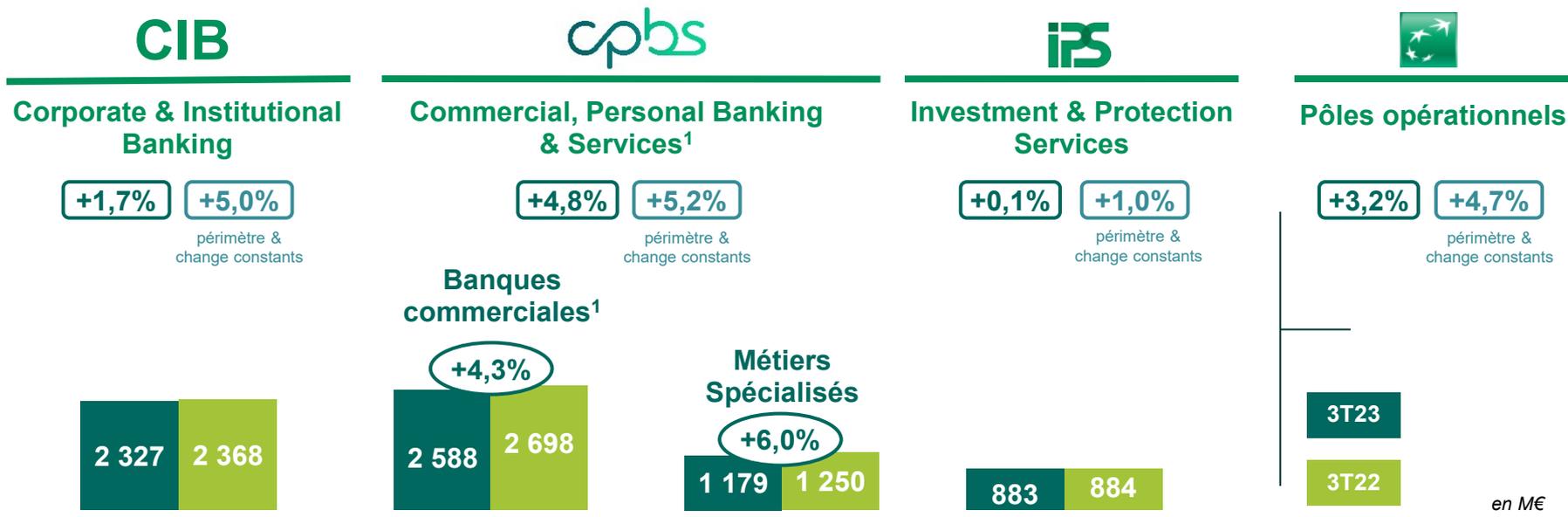
IPS : Bonne performance (+4,5% hors Real Estate et Principal Investments) - Progression soutenue de Wealth Management (+9,1%) et de l'Assurance (+4,3%)

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 Management²

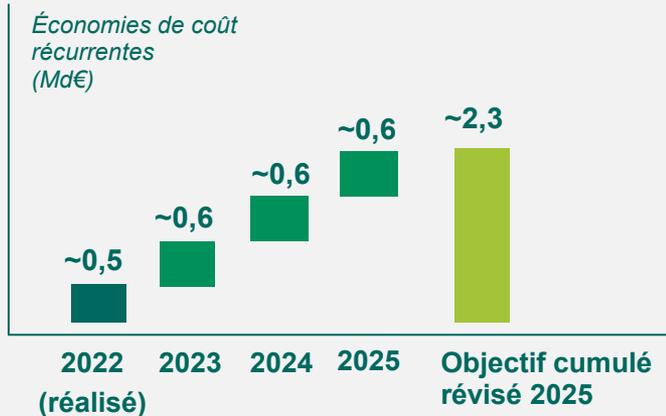
1. Intégrant 100% de la Banque Privée (hors effet PEL/CEL en France) ; 2. Hors métiers Immobilier et Principal Investments

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 2024¹

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 ETP²) – >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 mutualisation³ 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

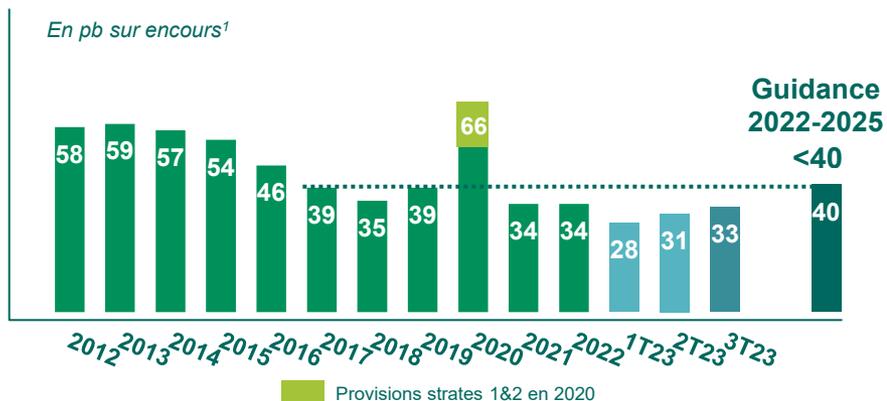
- Gestion proactive des dépenses externes
- Plan d'actions volontaires combinant actions sur la demande et sur les prix

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

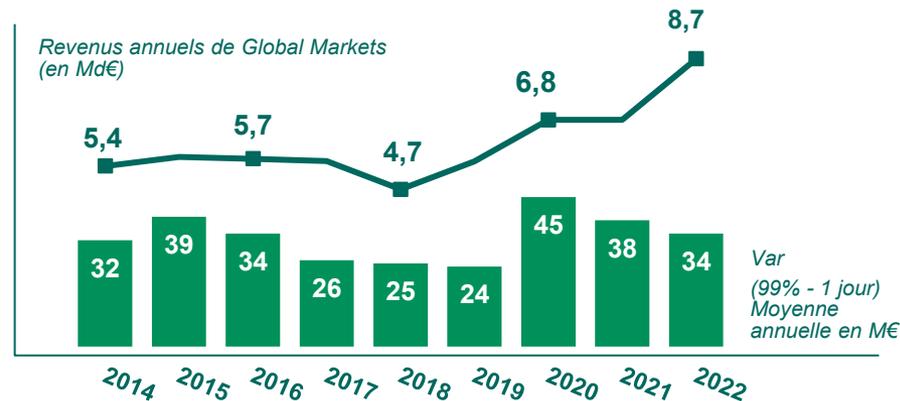


Profil de risque prudent et diversifié

● 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)

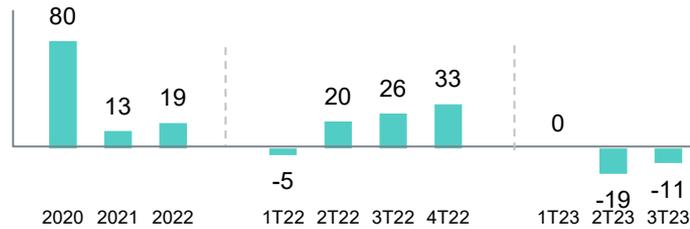
1. Périmètre hors Bank of the West à partir du 1T22



Coût du risque – 3T23 (1/2)

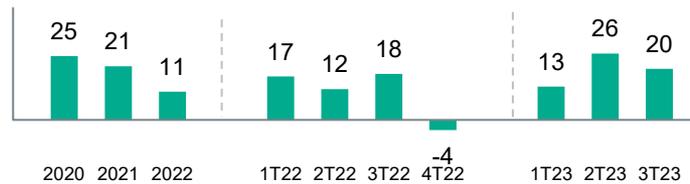
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb)

CIB – Global Banking



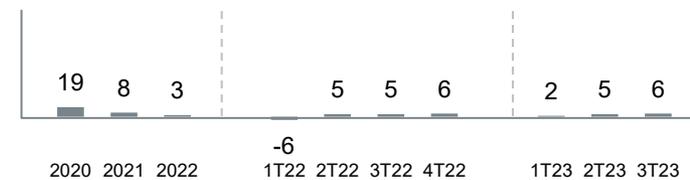
- Coût du risque : -46 M€ (+39 M€ / 2T23 ; -162 M€ / 3T22)
- Reprise de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) et sur créances douteuses (strate 3)

BCEF¹



- 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

BCEB¹



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

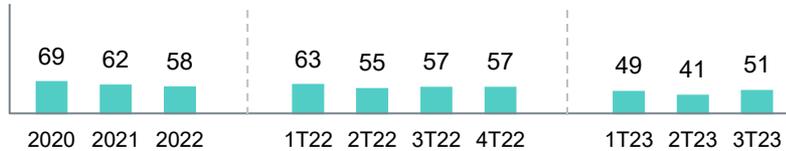
1. Intégrant 100% de la Banque Privée



Coût du risque – 3T23 (2/2)

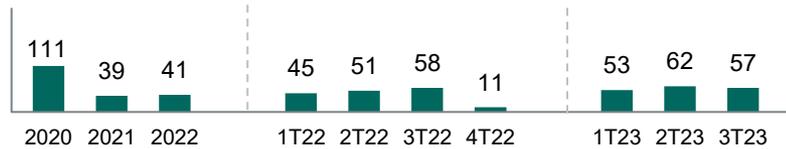
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb)

BNL bc¹



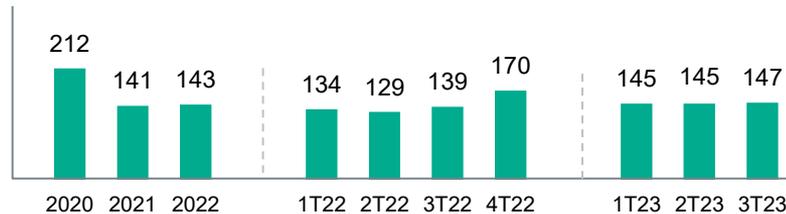
- Coût du risque : +98 M€ (+18 M€ / 2T23 ; -15 M€ / 3T22)
- Coût du risque à un niveau bas
- Baisse significative et continue du coût du risque sur créances douteuses (strate 3) sur les particuliers et les entreprises (hors l'impact ce trimestre de la vente de crédits douteux)

Europe Méditerranée¹



- 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

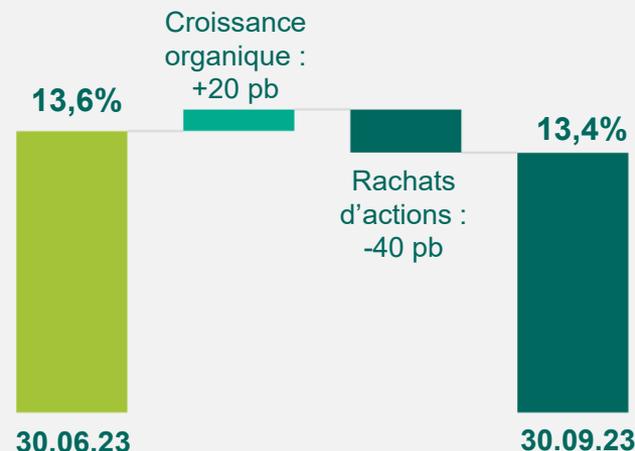


3T23 - Structure financière solide

Ratio CET1 : 13,4%¹ 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 2nde 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 levier² : 4,5% au 30.09.23



Liquidity Coverage Ratio élevé³ : 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 »

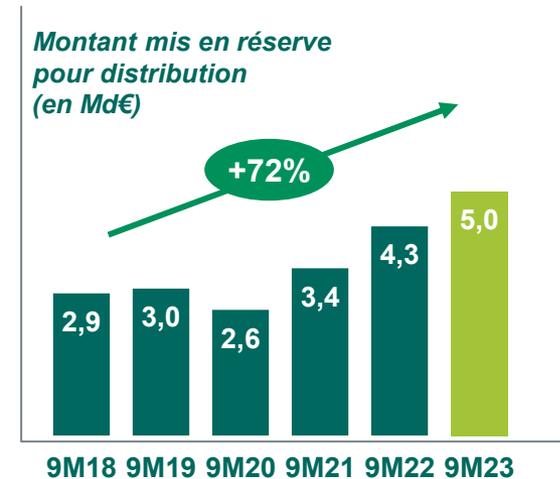
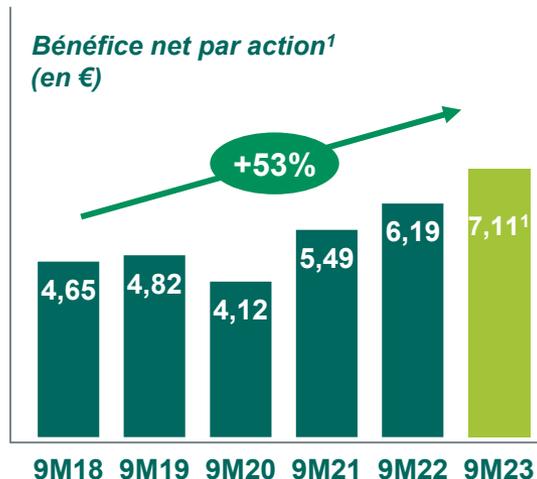
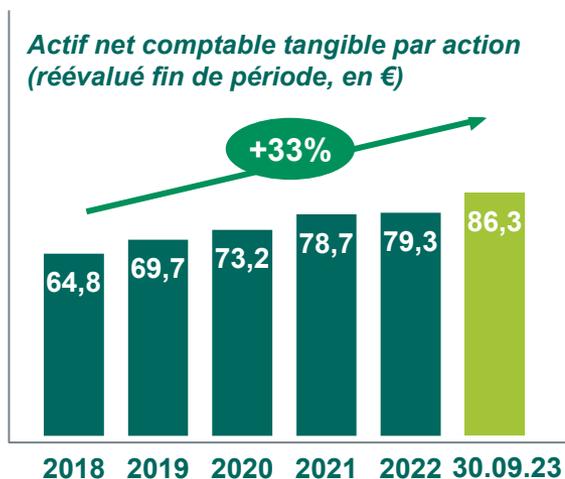
Réserve de liquidité immédiatement disponible⁴ : 439 Md€ au 30.09.23

- 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%² : 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 boursière³)**
 - 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 LLM¹** sur une plateforme sécurisée

API & IT Marketplace

820 API
670M transactions/mois²

+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^{ère} banque européenne et 6^{ème} recruteur de l'industrie bancaire au niveau mondial³

Profils IT : 1^{ère} banque et 10^{ème} entreprise en terme d'attractivité pour les étudiants ingénieurs en France⁴

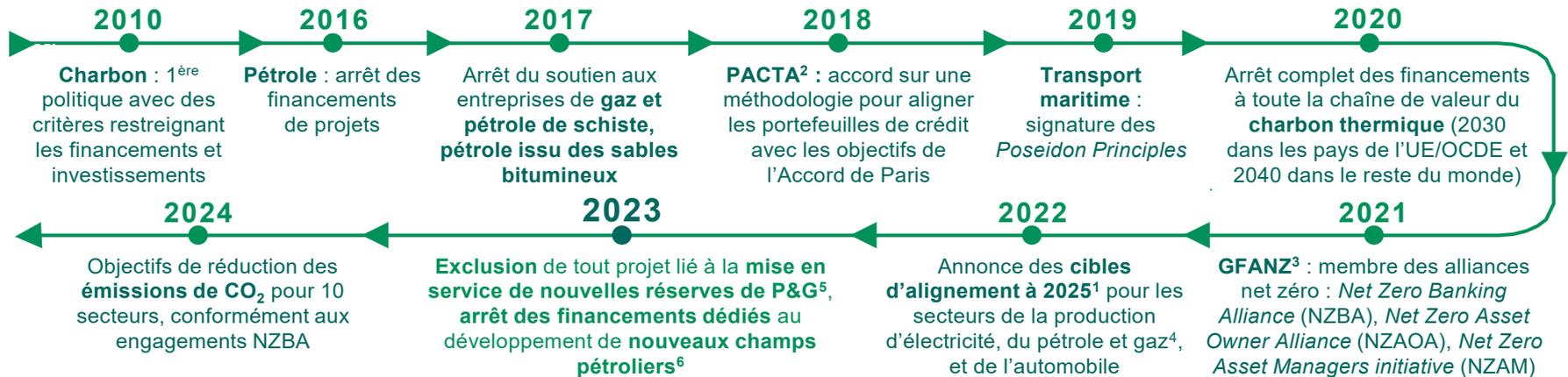


+200 collaborations avec des startups

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 2050¹



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

2025

350 Md€ de crédits & obligations durables⁷
200 Md€ d'accompagnement à la transition des clients vers une économie bas carbone⁸

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 durables⁹

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 mois¹⁰



Score 2023 de AA au classement « MSCI ESG Ratings », faisant figurer le Groupe parmi les institutions financières leaders



Pour la **10^{ème} année consécutive**, la Banque est labellisée **Top Employeur 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 :

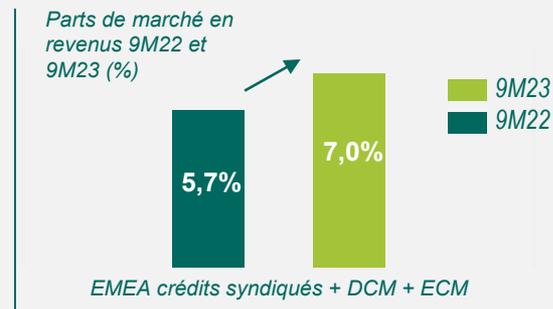
- N° 1 en EMEA en revenus de marchés de capitaux¹
- N° 1 mondial et en EMEA en financements durables²

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 revenus¹



PNB

Frais de Gestion

Résultat avant impôt

3 896 M€

+3,0% / 3T22

2,368 M€

+1,7% / 3T22

1 555 M€

+13,6% / 3T22

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

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 1S23¹

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%² / 3T22) : encours stables / 2T23

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

+24,7% à périmètre et change constants

PNB

1 404 M€
+19,9% / 3T22

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)

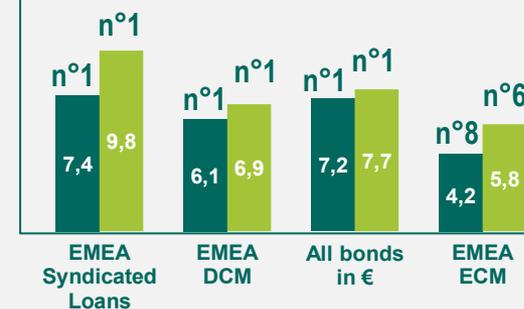
Très forte progression de la plateforme Capital Markets, notamment dans les zones Amériques et EMEA

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



Leader européen avec des parts de marché en croissance

Classements et part de marché en volume 2022 et 9M23³ (%)



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*¹

- 8,4% à périmètre et change constants

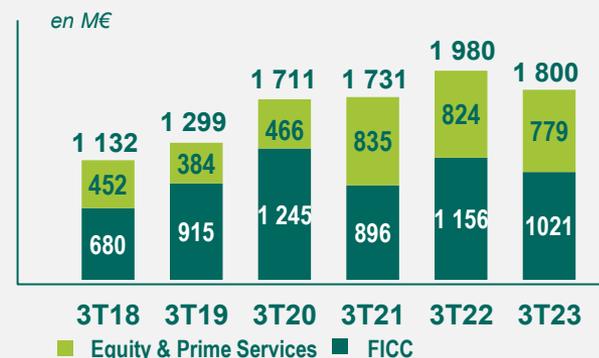
PNB

1 800 M€
-9,1% / 3T22

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

FICC (-14,3%²) : 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

Evolution du PNB (+59% / 3T18)



Classements sur les plateformes électroniques multi-dealers

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

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

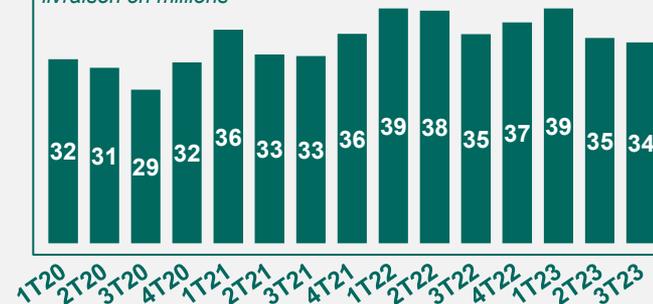
Actifs en conservation (AuC) et sous administration (AuA)

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 gestion⁷)

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

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

PNB³

6 754 M€
+6,1% / 3T22

Frais de Gestion³

3 948 M€
+4,8% / 3T22

Résultat avant impôt⁴

1 931 M€
-2,2% / 3T22

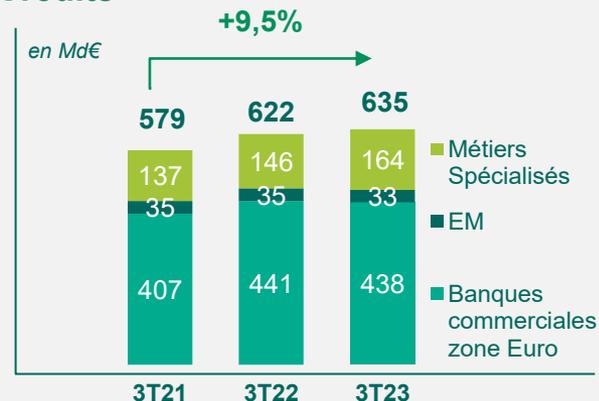
Progression du **PNB** des banques commerciales (+7,4%) avec la hausse des revenus d'intérêt (+11,6%) et la croissance des métiers spécialisés (+4,1% ; +14,2% hors Personal Finance)

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

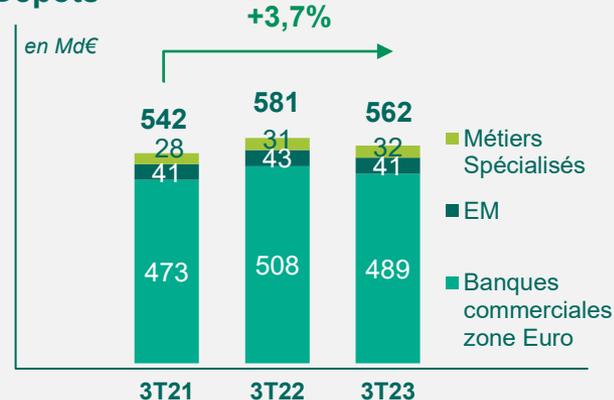
Résultat avant impôt stable (-0,1% à périmètre et change constants)

Situation d'hyperinflation en Turquie⁵ : hausse du RBE compensée en RNAI par l'impact sur les « autres éléments hors exploitation »

Crédits⁶



Dépôts⁶



1. Périmètre : Particuliers, Entrepreneurs, Banque Privée et Entreprises, ensemble des transactions d'acquisition hors Axepta 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 rémunérés¹

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

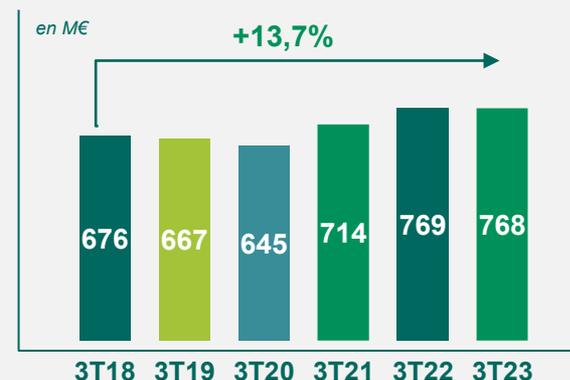
N°1 en **Corporate Banking**⁴

N°1 en **Cash Management**⁴

N°1 en **Banque Privée et Gestion de Fortune**⁵

~30% des clients **retail** sont **Mass Affluent**⁶

Progression des commissions



PNB²

1 602 M€

-3,2% / 3T22

Frais de Gestion²

1 133 M€

stable / 3T22

Résultat avant impôt³

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^{ère} 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

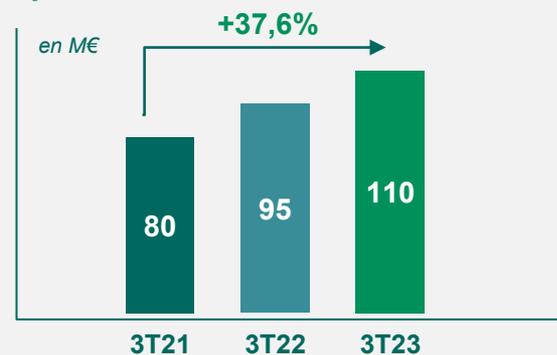
Epargne hors-bilan : -3,6% / 30.06.23

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)

Amélioration du coût du risque



Forte hausse du résultat avant impôt



PNB¹

Frais de Gestion¹

Résultat avant impôt²

660 M€

448 M€

110 M€

+1,2% / 3T22

+1,8% / 3T22

+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**

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 2024¹)

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

PNB²

1 014 M€

+10,7% / 3T22

Frais de Gestion²

591 M€

+5,8% / 3T22

Résultat avant impôt³

379 M€

+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

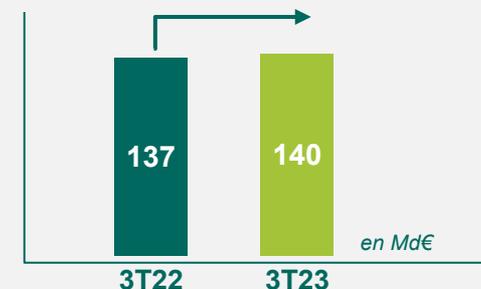
Progression des commissions (+1,0% / 3T22) portée par la hausse des commissions financières notamment liée à la souscription des obligations de l'Etat belge

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

Crédits

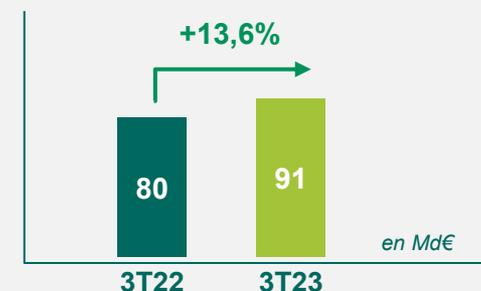
+2,1%



Actifs clientèle hors-bilan⁴

(fin de période)

+13,6%



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 : stable¹ / 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%¹ / 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 ²	Frais de Gestion ²	Résultat avant impôt ³
809 M€ +38,2% ⁴ / 3T22	455 M€ +21,0% ⁴ / 3T22	238 M€ +9,6% ⁴ / 3T22

PNB (+19,5%⁴ / 3T22 hors effet de la situation d'hyperinflation en Turquie⁵) : hausse en lien avec la bonne progression des revenus d'intérêt en Pologne

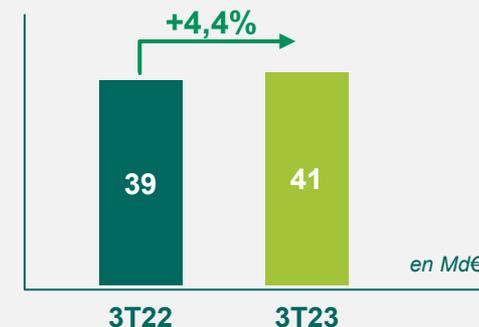
Frais de gestion (+8,9%⁴ / 3T22 hors effet de la situation d'hyperinflation en Turquie⁵) : progression en lien avec une inflation élevée

Situation d'hyperinflation en Turquie⁵ : 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 / euro⁵

Crédits¹



Dépôts¹



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

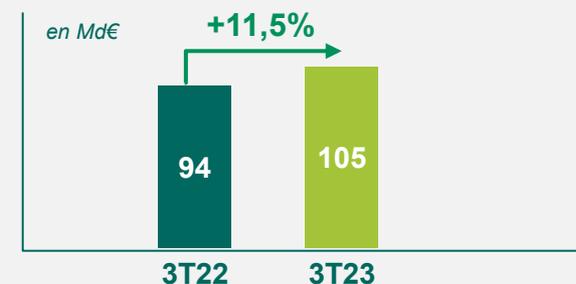
Poursuite de la mise en œuvre de la transformation

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

Crédits



PNB

Frais de Gestion

Résultat avant impôt

1 292 M€

713 M€

197 M€

-3,9% / 3T22

+3,5% / 3T22

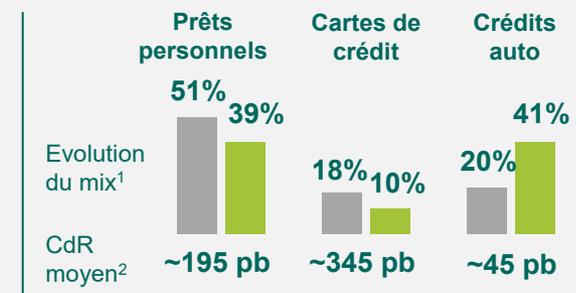
-42,1% / 3T22

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

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

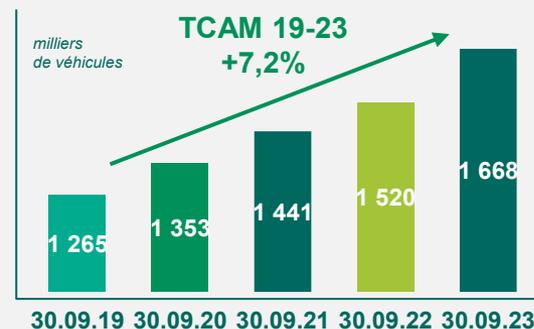
Arval

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

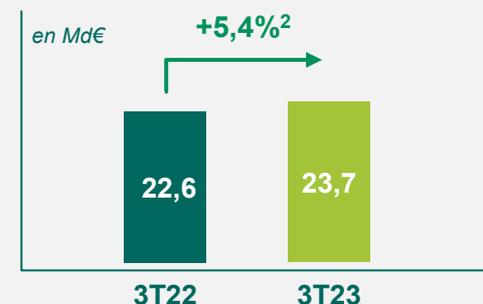
Leasing Solutions

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

Arval : progression du parc financé⁵



Leasing Solutions : hausse des encours



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

Forte hausse des revenus d'Arval (+11,9% / 3T22⁴) 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)¹, ~3,6 M de comptes ouverts² (+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

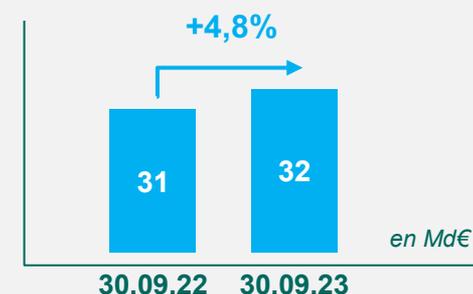
- Bonne progression des actifs sous gestion (+9,5% / 30.09.22) en lien avec la hausse du nombre de clients (+5,9% / 30.09.22)

Nickel : déploiement en Europe

~3,6 M de comptes ouverts² au 30.09.23 (~+707k / 30.09.22)



Personal Investors : dépôts



PNB ³	Frais de Gestion ³	Résultat avant impôt ⁴
266 M€	170 M€	64 M€
+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 Management¹ : 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
1 420 M€	884 M€	606 M€
-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%¹ avec la progression des revenus en Assurance (+4,3%), Wealth Management (+9,1%) et Asset Management¹ (+2,6%²)

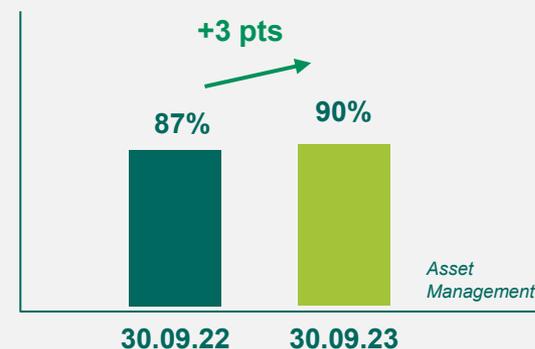
Effet de ciseaux positif (+4,3 pts) hors l'impact conjoncturel lié aux métiers Real Estate et Principal Investments

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

Actifs sous gestion³



Evolution des actifs sous gestion classés Art. 8 ou 9⁴



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



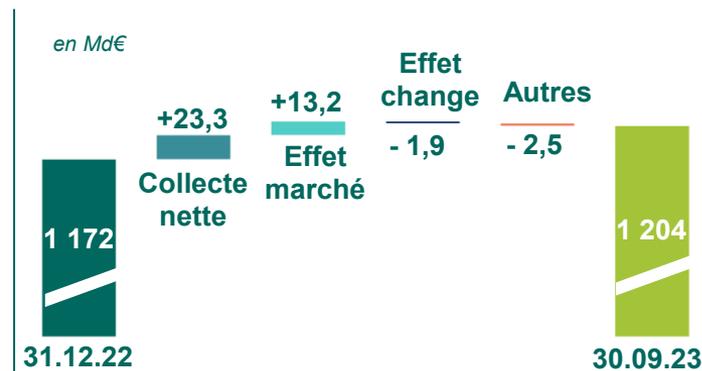
IPS - Collecte et actifs sous gestion – 9M23

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**

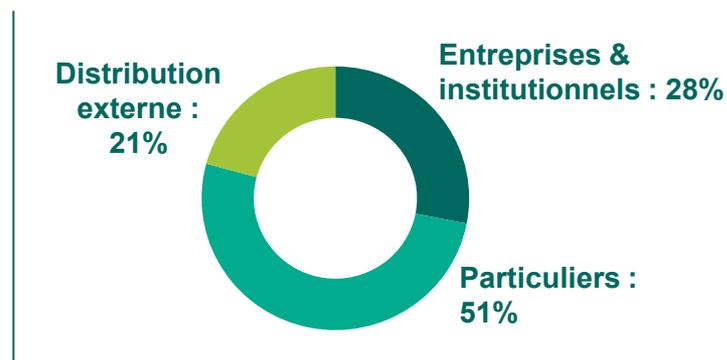
Évolution des actifs sous gestion¹



Actifs sous gestion¹ au 30.09.23 par ligne de métier



Actifs sous gestion¹ 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

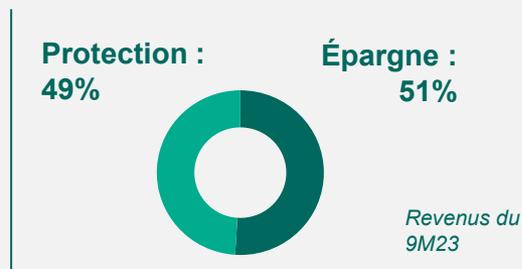
Activité Épargne :

- 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

Modèle équilibré



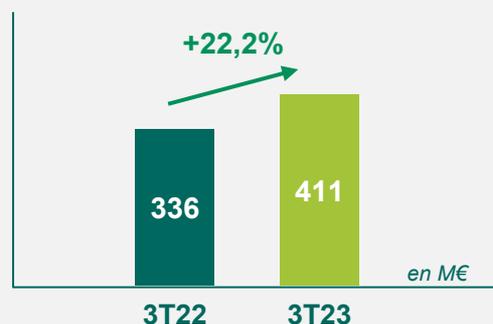
PNB	Frais de Gestion	Résultat avant impôt
536 M€ +4,3% / 3T22	202 M€ +1,7% / 3T22	411 M€ +22,2% / 3T22

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

Forte croissance du résultat avant impôt



IPS - Gestion Institutionnelle et Privée¹ – 3T23

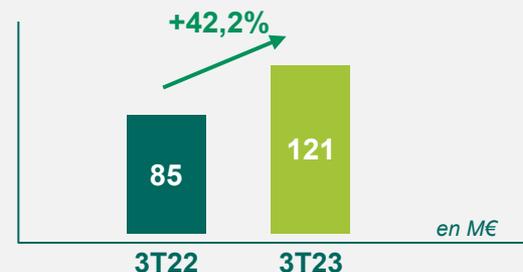
Bonne résilience dans des environnements contrastés

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

Asset Management³ : 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 RBE⁵



Asset Management : 524 Md€ d'actifs gérés⁶ au 30.09.23



PNB	Frais de Gestion	Résultat avant impôt
884 M€	681 M€	195 M€
-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 Management³ de 2,6%⁴ 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 distribuable¹

- **Croissance des revenus** (+4,3% / 3T22)¹
- **Effet de ciseaux positif**
- **Forte hausse du résultat avant impôt** (+7,2% / 3T22)¹
- **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 2023¹

- **RNPG distribuable 9M23** (8 810 M€) en ligne avec l'objectif
- **Forte hausse du BPA distribuable²** (+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 ²)
RNPG TCAM 2022 – 2025	>+9% par année	+9,5% / 9M22 publié
Effet de ciseaux TCAM 2022 – 2025	>2 pts en moyenne ¹ positif chaque année	+4,5 pts ³
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% ⁴
Taux de distribution ⁵	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

● Éléments exceptionnels

Produit Net Bancaire

- Provisions pour litiges («Autres Activités»)

Total PNB exceptionnels

Frais de gestion

- Coûts d'adaptation globaux liés au métier Personal Finance («Autres Activités»)
- Coûts de restructuration et d'adaptation («Autres Activités»)
- Coûts de renforcement IT («Autres Activités»)

Total Frais de gestion exceptionnels

Coût du risque

- Provisions («Europe-Méditerranée»)
- Impact de la « loi sur l'assistance aux emprunteurs » en Pologne (« Autres Activités »)

Total coût du risque exceptionnel

Autres éléments hors exploitation

- Ecart d'acquisition négatif (bpost banque) («Autres Activités»)
- Plus-value de cession d'une participation («Autres Activités»)
- Dépréciation & recyclage de la réserve de conversion¹ (Ukrsibbank) («Autres Activités»)

Total AEHE exceptionnels

● Éléments extraordinaires (exclus de la base distribuable)

Produit net bancaire

- Ajustement des couvertures lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la BCE au 4T22 («Autres Activités»)

Résultat des activités cédées en application de la norme IFRS 5

- Plus-value de cession de Bank of the West réalisée le 01.02.23

	en M€	3T23	3T22	9M23	9M22
Produit Net Bancaire					
• Provisions pour litiges («Autres Activités»)				-125	
Total PNB exceptionnels				-125	
Frais de gestion					
• Coûts d'adaptation globaux liés au métier Personal Finance («Autres Activités»)				-236	
• Coûts de restructuration et d'adaptation («Autres Activités»)		-40	-32	-128	-85
• Coûts de renforcement IT («Autres Activités»)		-87	-93	-275	-216
Total Frais de gestion exceptionnels		- 127	-125	- 639	-302
Coût du risque					
• Provisions («Europe-Méditerranée»)				-130	
• Impact de la « loi sur l'assistance aux emprunteurs » en Pologne (« Autres Activités »)			-204		-204
Total coût du risque exceptionnel			- 204	-130	-204
Autres éléments hors exploitation					
• Ecart d'acquisition négatif (bpost banque) («Autres Activités»)					+244
• Plus-value de cession d'une participation («Autres Activités»)					+204
• Dépréciation & recyclage de la réserve de conversion ¹ (Ukrsibbank) («Autres Activités»)					-433
Total AEHE exceptionnels					+15
● Éléments extraordinaires (exclus de la base distribuable)					
Produit net bancaire					
• Ajustement des couvertures lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la BCE au 4T22 («Autres Activités»)		-58		-891	
Résultat des activités cédées en application de la norme IFRS 5				+2 947	
• Plus-value de cession de Bank of the West réalisée le 01.02.23					
Total des éléments exceptionnels et extraordinaires (avant impôt)		-185	-329	+1 162	-491
Total des éléments exceptionnels et extraordinaires (après impôt)²		-153	-257	+1 350	-384

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 ¹)		
Groupe										
PNB	11 625	11 141	+4,3%	11 581	11 141	+4,0%	11 639	11 141	+4,5%	
Frais de gestion	-7 093	-6 860	+3,4%	-7 093	-6 860	+3,4%	-6 966	-6 735	+3,4%	
RBE	4 532	4 281	+5,9%	4 488	4 281	+4,8%	4 673	4 406	+6,1%	
Coût du risque	-734	-897	-18,1%	-734	-897	-18,1%	-734	-693	+6,0%	
Résultat d'exploitation	3 798	3 384	+12,2%	3 754	3 384	+10,9%	3 939	3 713	+6,1%	
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.	
Résultat avant impôt	3 858	3 599	+7,2%	3 814	3 599	+6,0%	3 999	3 928	+1,8%	
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%	
Résultat net hors activités destinées à être cédées	2 705	2 637	+2,6%	2 661	2 637	+0,9%	2 814	2 893	-2,8%	
Résultat net des activités destinées à être cédées	0	136	n.s.	0	136	n.s.	0	136	n.s.	
Résultat net part du groupe	2 705	2 773	-2,5%	2 661	2 773	-4,0%	2 814	3 030	-7,1%	
Coefficient d'exploitation	61,0%	61,6%	-0,6 pt	61,2%	61,6%	-0,4 pt	59,9%	60,5%	-0,6 pt	

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	9M23	9M22	9M23	9M23	9M22	9M23
	9M23		distribuable /9M22			/ 9M22			/ 9M22
(Hors éléments exceptionnels et extraordinaires ¹)									
Groupe									
PNB	35 925	34 545	+4,0%	34 976	34 545	+1,2%	35 992	34 545	+4,2%
Frais de gestion	-22 271	-22 393	-0,5%	-23 173	-22 393	+3,5%	-22 534	-22 091	+2,0%
RBE	13 654	12 152	+12,4%	11 803	12 152	-2,9%	13 458	12 454	+8,1%
Coût du risque	-2 065	-2 306	-10,4%	-2 065	-2 306	-10,4%	-1 935	-2 102	-7,9%
Résultat d'exploitation	11 589	9 846	+17,7%	9 738	9 846	-1,1%	11 522	10 352	+11,3%
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.
Résultat avant impôt	12 100	10 425	+16,1%	10 249	10 425	-1,7%	12 033	10 916	+10,2%
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%
Résultat net hors activités destinées à être cédées	8 810	7 205	+22,3%	6 959	7 205	-3,4%	8 555	7 588	+12,7%
Résultat net des activités destinées à être cédées	0	502	n.s.	2 947	502	n.s.	0	502	n.s.
Résultat net part du groupe	8 810	7 706	+14,3%	9 906	7 706	+28,5%	8 555	8 090	+5,8%
Coefficient d'exploitation	62,0%	64,8%	-2,8 pt	66,3%	64,8%	+1,5 pt	62,6%	63,9%	-1,3 pt

- 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

RNPG 9M23	9 906
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
RNPG 9M23 publié (hors éléments extraordinaires et exceptionnels¹ et hors BoW)	8 555
RNPG 9M22 publié (hors éléments exceptionnels¹ et y compris BoW)	8 429

● Une croissance organique soutenue par la bonne performance des pôles

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

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



Corporate and Institutional Banking – 9M23

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

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
Global Banking						
PNB	1 404	1 171	+19,9%	4 283	3 668	+16,8%
Frais de gestion	-679	-654	+3,8%	-2 183	-2 107	+3,6%
RBE	726	518	+40,1%	2 100	1 561	+34,5%
Coût du risque	46	-116	n.s.	132	-181	n.s.
Résultat d'exploitation	771	402	+92,0%	2 232	1 380	+61,8%
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.
Résultat avant impôt	768	403	+90,6%	2 232	1 383	+61,4%
Coefficient d'exploitation	48,3%	55,8%	-7,5 pt	51,0%	57,4%	-6,4 pt

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
Global Markets						
PNB	1 800	1 980	-9,1%	6 476	6 985	-7,3%
FICC	1 021	1 156	-11,7% ¹	4 053	4 285	-5,4%
EPS	779	824	-5,5% ²	2 423	2 701	-10,3%
Frais de gestion	-1 163	-1 161	+0,2%	-4 295	-4 307	-0,3%
RBE	638	819	-22,2%	2 182	2 678	-18,5%
Coût du risque	1	28	-95,8%	-8	15	n.s.
Résultat d'exploitation	639	847	-24,6%	2 173	2 693	-19,3%
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.
Résultat avant impôt	640	848	-24,5%	2 173	2 704	-19,6%
Coefficient d'exploitation	64,6%	58,6%	+6,0 pt	66,3%	61,7%	+4,6 pt

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

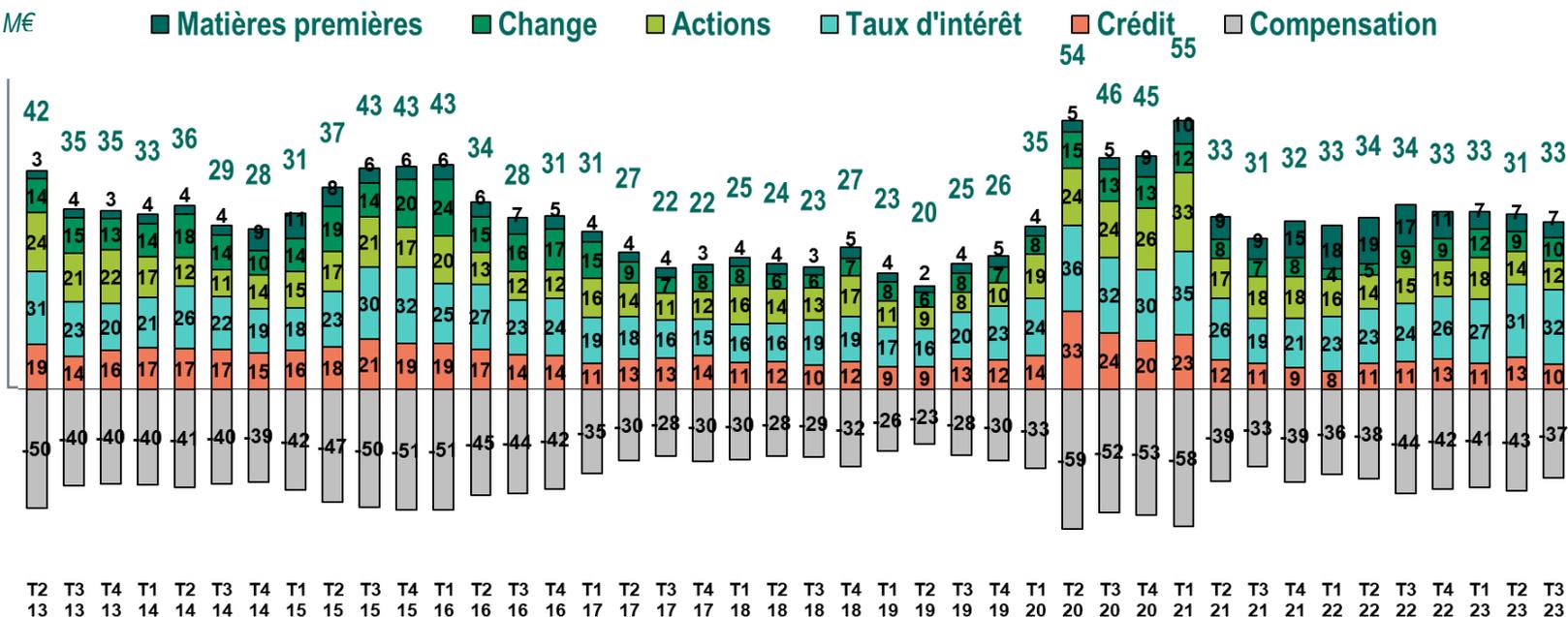


Corporate and Institutional Banking

Risques de marché – 9M23

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

en M€



● VaR moyenne stable à un niveau faible¹

- 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
Securities Services						
PNB	691	632	+9,4%	2 007	1 908	+5,2%
Frais de gestion	-526	-513	+2,7%	-1 605	-1 550	+3,6%
RBE	165	119	+38,2%	402	358	+12,2%
Coût du risque	0	-2	n.s.	1	-1	n.s.
Résultat d'exploitation	165	118	+40,6%	403	357	+12,9%
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.
Résultat avant impôt	147	118	+24,5%	385	358	+7,4%
Coefficient d'exploitation	76,1%	81,1%	-5,0 pt	80,0%	81,2%	-1,2 pt

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
Securities Services					
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%
	3T23	3T22	3T23 / 3T22	2T23	3T23 / 2T23
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
Commercial, Personal Banking & Services¹						
PNB	6 754	6 364	+6,1%	20 202	19 226	+5,1%
Frais de gestion	-3 948	-3 767	+4,8%	-12 309	-11 913	+3,3%
RBE	2 806	2 597	+8,0%	7 893	7 313	+7,9%
Coût du risque	-762	-681	+11,9%	-2 146	-1 892	+13,4%
Résultat d'exploitation	2 044	1 916	+6,7%	5 748	5 422	+6,0%
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.
Résultat avant impôt	2 023	2 039	-0,8%	5 930	5 825	+1,8%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-92	-65	+41,2%	-248	-195	+27,3%
Résultat avant impôt de Commercial, Personal Banking	1 931	1 974	-2,2%	5 682	5 630	+0,9%
Coefficient d'exploitation	58,5%	59,2%	-0,7 pt	60,9%	62,0%	-1,1 pt

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

- **PNB¹ : +5,4% / 9M22**
 - Bonne performance des banques commerciales
 - Hausse des métiers spécialisés avec une très forte croissance d'Arval
- **Frais de gestion¹ : +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 impôt² : +1,6% / 9M22**
 - Hausse du RBE partiellement compensée en RNAI par l'impact de la situation d'hyperinflation en Turquie³ 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 en Turquie (CPI linkers)



CPBS - Banque Commerciale en France – 9M23

€m	3T23	3T22	3T23 / 3T22	9M23	9M22	9M23 / 9M22
BCEF¹						
PNB	1 602	1 656	-3,2%	4 988	4 972	+0,3%
<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%
RBE	469	523	-10,3%	1 465	1 484	-1,3%
Coût du risque	-117	-102	+15,1%	-343	-259	+32,7%
Résultat d'exploitation	352	421	-16,5%	1 121	1 225	-8,5%
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%
Résultat avant impôt	352	422	-16,6%	1 121	1 252	-10,4%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privé	-42	-36	+15,9%	-124	-110	+12,2%
Résultat avant impôt de la BCEF	309	385	-19,7%	998	1 142	-12,6%
Coefficient d'exploitation	70,7%	68,4%	+2,3 pt	70,6%	70,2%	+0,4 pt

	3T23	Variation / 3T22	Variation / 2T23	9M23	Variation / 9M22
CREDITS	211,1	-0,2%	-0,2%	211,7	+2,1%
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%
DEPOTS	237,6	-4,5%	-0,5%	239,5	-1,9%
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.

	30.09.23	Variation / 30.09.22	Variation / 30.06.23
<i>En milliards d'euros</i>			
EPARGNE HORS-BILAN			
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

● PNB¹ : +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 gestion¹ : +1,0% / 9M22, hausse contenue par l'effet des mesures d'économie de coûts

- Résultat avant impôt² : -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
BNL bc¹						
PNB	660	652	+1,2%	2 023	1 978	+2,3%
<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%
RBE	213	213	+0,1%	683	669	+2,2%
Coût du risque	-98	-114	-13,5%	-277	-351	-21,2%
Résultat d'exploitation	114	99	+15,6%	407	318	+28,1%
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.
Résultat avant impôt	115	99	+15,5%	404	320	+26,3%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-4	-4	-1,3%	-16	-20	-20,0%
Résultat avant impôt de BNL bc	110	95	+16,3%	387	299	+29,4%
Coefficient d'exploitation	67,8%	67,4%	+0,4 pt	66,2%	66,2%	+0,0 pt

Encours moyens en milliards d'euros	3T23	Variation / 3T22	Variation / 2T23	9M23	Variation / 9M22
CREDITS	74,2	-6,2%	-3,0%	75,9	-3,4%
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%
DEPOTS	64,0	-2,1%	-1,1%	63,9	-0,7%
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
EPARGNE HORS-BILAN			
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

● PNB¹ : +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 gestion¹ : +2,3% / 9M22

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

● Résultat avant impôt² : +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
BCEB¹						
PNB	1 014	917	+10,7%	3 036	2 817	+7,8%
<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%
RBE	424	359	+18,1%	932	800	+16,4%
Coût du risque	-22	-17	+32,7%	-50	-16	n.s.
Résultat d'exploitation	402	342	+17,4%	882	785	+12,4%
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%
Résultat avant impôt	405	345	+17,4%	890	796	+11,9%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-26	-19	+34,2%	-66	-49	+33,6%
Résultat avant impôt de la BCEB	379	326	+16,4%	825	747	+10,4%
Coefficient d'exploitation	58,2%	60,9%	-2,7 pt	69,3%	71,6%	-2,3 pt

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.

En milliards d'euros

EPARGNE HORS-BILAN

Assurance-vie	24,1	-1,2%	-0,6%
OPCVM	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

● PNB¹ : +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 gestion¹ : +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 impôt² : +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
BCEL¹						
PNB	152	116	+31,0%	442	345	+28,3%
<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%
RBE	81	54	+50,1%	214	136	+56,8%
Coût du risque	-4	3	n.s.	-6	11	n.s.
Résultat d'exploitation	77	56	+37,0%	208	147	+41,5%
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%
Résultat avant impôt	77	58	+34,0%	208	150	+39,0%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-2	-1	+26,4%	-5	-5	+11,5%
Résultat avant impôt de la BCEL	76	56	+34,2%	203	145	+39,8%
Coefficient d'exploitation	47,0%	53,8%	-6,8 pt	51,7%	60,4%	-8,7 pt

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

● PNB¹ : +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
CREDITS	13,1	+0,8%	+0,2%	13,1	+2,0%
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%
DEPOTS	28,8	-7,1%	+2,0%	28,6	-4,7%
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
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	1,0	-5,2%	-0,2%
OPCVM	1,9	+0,9%	-3,9%

● Frais de gestion¹ : +14,5% / 3T22 ; +9,7% / 9M22, effet de ciseaux très largement positif (+18,7 pts par rapport au 9M22)

● Résultat net avant impôt² : +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
Europe-Méditerranée¹						
PNB	809	607	+33,3%	2 060	1 812	+13,7%
<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%
RBE	354	212	+67,0%	825	573	+44,1%
Coût du risque	-50	-55	-9,3%	-155	-143	+8,6%
Résultat d'exploitation	303	156	+94,0%	670	430	+55,9%
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.
Résultat avant impôt	255	251	+1,6%	786	697	+12,7%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-17	-3	n.s.	-35	-10	n.s.
Résultat avant impôt de Europe-Méditerranée	238	248	-3,8%	751	688	+9,2%
Coefficient d'exploitation	56,3%	65,1%	-8,8 pt	60,0%	68,4%	-8,4 pt

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/EUR² : -37,3% / 3T22, -1,9% / 2T23, -37,3% / 9M22
- PLN/EUR³ : +5,3% / 3T22, +0,9% / 2T23, +1,9% / 9M22

● A périmètre et change constants⁴ / 9M22

- **PNB⁵** : +18,8% ; +18,6% hors effet de la situation d'hyperinflation⁶ en Turquie - hausse des revenus en lien avec la bonne progression des revenus d'intérêt en Pologne
- **Frais de gestion⁵** : +5,3% ; +5,1% hors effet de la situation d'hyperinflation⁶ en Turquie - progression en lien avec une inflation élevée - effet de ciseaux positif
- **Situation d'hyperinflation en Turquie⁶** : baisse des «autres éléments hors exploitation»⁵ (-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

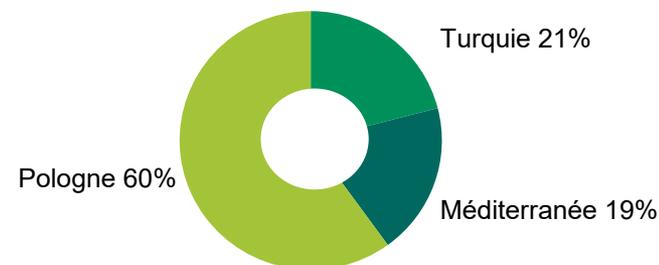


CPBS - Europe Méditerranée

Volumes et risques

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

Répartition géographique des encours de crédit 3T23



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%
Europe Méditerranée	0,58%	0,11%	0,53%	0,62%	0,57%

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

TEB : une banque solide et bien capitalisée

- Ratio de solvabilité¹ de 19,23% au 30.09.23
- Très largement auto-financée
- 0,9% des encours de crédit du Groupe au 30.09.23

1. Capital Adequacy Ratio (CAR)



CPBS - Métiers Spécialisés - Personal Finance - 9M23

€m	3T23	3T22	3T23 / 3T22	9M23	9M22	9M23 / 9M22
Personal Finance						
PNB	1 292	1 345	-3,9%	3 907	4 104	-4,8%
Frais de gestion	-713	-689	+3,5%	-2 256	-2 183	+3,4%
RBE	580	656	-11,7%	1 650	1 922	-14,1%
Coût du risque	-397	-336	+18,0%	-1 117	-960	+16,4%
Résultat d'exploitation	183	320	-42,9%	533	962	-44,6%
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.
Résultat avant impôt	197	340	-42,1%	609	1 010	-39,7%
Coefficient d'exploitation	55,2%	51,2%	+4,0 pt	57,8%	53,2%	+4,6 pt

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
ENCOURS CONSOLIDÉS	105,2	+11,5%	+12,3%	-0,1%	-0,3%	102,5	+9,6%
ENCOURS GERES (1)	123,6	+12,3%	+14,0%	+0,8%	+0,8%	119,7	+9,9%

(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%
Personal Finance	1,39%	1,70%	1,45%	1,45%	1,47%



CPBS - Métiers spécialisés – 9M23

Arval & Leasing Solutions – Nouveaux métiers digitaux

€m	3T23	3T22	3T23 / 3T22	9M23	9M22	9M23 / 9M22
Arval & Leasing Solutions						
PNB	958	874	+9,6%	2 986	2 580	+15,7%
Frais de gestion	-367	-341	+7,8%	-1 128	-1 048	+7,6%
RBE	591	534	+10,8%	1 858	1 532	+21,3%
Coût du risque	-46	-38	+21,3%	-117	-116	+0,7%
Résultat d'exploitation	546	496	+10,0%	1 741	1 416	+23,0%
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.
Résultat avant impôt	557	502	+11,0%	1 732	1 467	+18,1%
Coefficient d'exploitation	38,3%	39,0%	-0,7 pt	37,8%	40,6%	-2,8 pt

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'hyperinflation² en Turquie sur les « autres éléments hors exploitation »

€m	3T23	3T22	3T23 / 3T22	9M23	9M22	9M23 / 9M22
Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors¹						
PNB	266	197	+35,0%	760	619	+22,9%
Frais de gestion	-170	-149	+13,8%	-494	-420	+17,5%
RBE	96	48	n.s.	267	198	+34,5%
Coût du risque	-29	-23	+25,7%	-81	-58	+39,4%
Résultat d'exploitation	67	25	n.s.	186	140	+32,5%
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%
Résultat avant impôt	65	23	n.s.	180	134	+34,3%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et priv	-1	0	n.s.	-3	-1	n.s.
Résultat avant impôt des NDB & PI	64	22	n.s.	177	132	+33,5%
Coefficient d'exploitation	63,8%	75,7%	-11,9 pt	64,9%	68,0%	-3,1 pt

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
Investment & Protection Services						
PNB	1 420	1 458	-2,6%	4 259	4 284	-0,6%
Frais de gestion	-884	-883	+0,1%	-2 660	-2 596	+2,5%
RBE	536	575	-6,8%	1 599	1 688	-5,3%
Coût du risque	-13	2	n.s.	-16	-10	+67,9%
Résultat d'exploitation	523	577	-9,4%	1 583	1 679	-5,7%
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%
Résultat avant impôt	606	650	-6,7%	1 792	1 888	-5,1%
Coefficient d'exploitation	62,2%	60,5%	+1,7 pt	62,4%	60,6%	+1,8 pt

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
Actifs sous gestion (en Md€)	1 203,9	1 156,6	+4,1%	1 218,4	-1,2%
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%
	3T23	3T22	Variation / 3T22	2T23	Variation / 2T23
Collecte nette (en Md€)	-0,1	5,4	n.s.	4,1	n.s.
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
Assurance						
PNB	536	514	+4,3%	1 617	1 516	+6,6%
Frais de gestion	-202	-199	+1,7%	-608	-596	+1,9%
RBE	334	315	+6,0%	1 009	920	+9,7%
Coût du risque	0	0	n.s.	0	0	n.s.
Résultat d'exploitation	334	315	+6,0%	1 009	920	+9,7%
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.
Résultat avant impôt	411	336	+22,2%	1 192	1 008	+18,3%
Coefficient d'exploitation	37,8%	38,7%	-0,9 pt	37,6%	39,3%	-1,7 pt

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 »¹ 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
Gestion Institutionnelle et Privée						
PNB	884	944	-6,4%	2 642	2 768	-4,6%
Frais de gestion	-681	-684	-0,4%	-2 052	-2 000	+2,6%
RBE	202	260	-22,2%	590	768	-23,2%
Coût du risque	-13	2	n.s.	-16	-10	+67,9%
Résultat d'exploitation	189	262	-27,9%	574	759	-24,4%
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%
Résultat avant impôt	195	313	-37,8%	600	881	-31,9%
Coefficient d'exploitation	77,1%	72,4%	+4,7 pt	77,7%	72,2%	+5,5 pt

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'assurance¹. Pour une meilleure lisibilité ces retraitements seront externalisés chaque trimestre.

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

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.

¹. 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
Autres activités excl. les retraitements liés aux activités d'assurance						
PNB	-65	-43	+51,0%	-904	-34	n.s.
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.
RBE	-285	-265	+7,6%	-2 066	-986	n.s.
Coût du risque	-7	-126	-94,7%	-34	-244	-86,2%
Résultat d'exploitation	-292	-391	-25,4%	-2 100	-1 230	+70,8%
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.
Résultat avant impôt	-273	-374	-27,0%	-1 960	-1 280	+53,2%

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)¹ (-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>	30-sept.-23	30-sept.-22
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 Action¹

<i>en millions</i>	30-sept-23	30-sept-22	³
Résultat net part du Groupe ²	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	
Résultat net part du Groupe², après rémunération et effet change sur TSSDI	8 322	7 630	
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 215	1 233	
Bénéfice par Action (BPA) en euros	6,85	6,19	
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1 170	1 233	
Bénéfice par Action fin de période (BPA fin de période), en euros	7,11	6,19	

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>	30-sept.-23	30-sept.-22	
Capitaux propres comptables part du Groupe	124 138	120 764	(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)
Actif Net Comptable (a)	110 544	109 906	(1)-(2)-(3)
Ecarts d'acquisition et immobilisations incorporelles	9 522	12 154	
Actif Net Comptable Tangible (a)	101 022	97 752	
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période) en millions	1 170	1 233	
Actif Net Comptable par Action (euros)	94,5	89,1	
<i>dont actif net comptable par action non réévalué (euros)</i>	<i>97,1</i>	<i>90,2</i>	
Actif Net Comptable Tangible par Action (euros)	86,3	79,3	

(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	
Actif Net Comptable	110 544	109 906	(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)
Capitaux propres permanents part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROE (b)	109 792	108 369	(1)-(2)-(3)-(4)+(5)+(6)
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	9 522	12 154	
Capitaux propres permanents tangibles part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROTE (b)	100 270	96 215	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (c)	108 446	106 097	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (d)	97 690	94 245	

(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)

<i>en millions d'euros</i>	30-sept-23	30-Sep-22	
Résultat net part du Groupe (RNPG)	9 906	8 046	(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)
RNPG non retraité des éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes systémiques bancaires non annualisées (b)	13 452	11 634	(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	
RNPG pour le calcul du ROE / ROTE (c)	12 443	10 748	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (d)	108 446	106 097	
Rentabilité des fonds propres	11,5%	10,1%	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (e)	97 690	94 245	
Rentabilité des fonds propres tangibles	12,7%	11,4%	

(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
Créances douteuses (a) / encours bruts (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 établissements de crédit, bilan et hors bilan, y compris titres au coût amorti et les titres de dette en valeur de marché par capitaux propres (hors assurance)

● Taux de couverture

<i>en milliards d'euros</i>	30-sept.-23	30-sept.-22
Provisions (a)	14,1	14,7
Engagements douteux (b)	20,1	20,1
Taux de couverture Stage 3	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 3¹

(passage des fonds propres comptables aux fonds propres prudentiels)

en Milliards d'euros	30-sept.-23	30-juin-23
Capitaux propres	129,3	128,3
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 ²	-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
Fonds propres Common Equity Tier One	94,0	95,0
Actifs pondérés	699	698
Ratio Common Equity Tier 1	13,4%	13,6%

Ratios de Fonds propres

	30-sept-23	31-déc.-22	30-sept.-22
Ratio de solvabilité global (a)	17,8%	16,2%	15,9%
Ratio Tier 1 (a)	15,5%	13,9%	13,5%
Ratio Common equity Tier 1 (a)	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^{ère} tranche du programme de rachat d'actions au 30.06.23

- 2,10 Md€ au titre de la partie déjà exécutée de la 1^{ère} 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^{ère} 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^{nde} 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^{nde} 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^{nde} 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 2023¹: 18,5 Md€

Instruments de capital : 3,5 Md€¹ ; 4,0 Md€ d'AT1 déjà émis²

AT1 :

- 1 Md\$ (traité en 2022, en pré-financement du programme 2023), PerpNC5³, coupon de 9.25% (sa, 30/360) ; équiv. US Treasuries à 5 ans+496,9 pb
- 1,25 Md€, PerpNC7.4⁴, coupon de 7.375% (sa, Act/Act), équiv. mid-swap€+463,1 pb
- 600 MSGD, PerpNC5³, coupon de 5.90% (sa, Act/360), équiv. mid-swap SORA-OIS à 5 ans+267,4 pb
- 1,5 Md\$, PerpNC5³, coupon de 8.50% (sa, 30/360) ; équiv. US Treasuries à 5 ans+435,4 pb

Dettes Senior : 15 Md€¹:

Non Préférée: 4,3 Md€ déjà réalisés², incluant :

- 850 M£, 9.4 ans bullet, UK Gilt+215pb
- 1 Md€, 6NC5⁵, obligation verte, mid-swap€+145 pb
- 1 Md€, 8NC7⁶, obligation verte, mid-swap€+137 pb
- 27,2Md¥, 6NC5⁵, mid-swap Tonar+105 pb

Préférée : 12,1 Md€ déjà réalisés², incluant :

- 1,25 Md€, 8NC7⁶, mid-swap€+92 pb
- 335 MCHF, 5 ans bullet, CHF mid-swap+75 pb
- 1,75 Md\$, 6NC5⁵, US Treasuries à 5 ans+145 pb
- 1 Md€, 6NC5⁵, 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\$, 6NC5⁵ (fixe/révisable), BBSW+170 pb
- 1,50 Md\$, 6NC5⁵, US Treasuries à 5 ans+150 pb
- 750 M£, 6NC5⁵, 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€, 9NC8⁷, mid-swap€+95 pb

Autres Dettes sécurisées:

Covered bonds : 3,5 Md€¹ ; 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. Contrevaieurs 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)

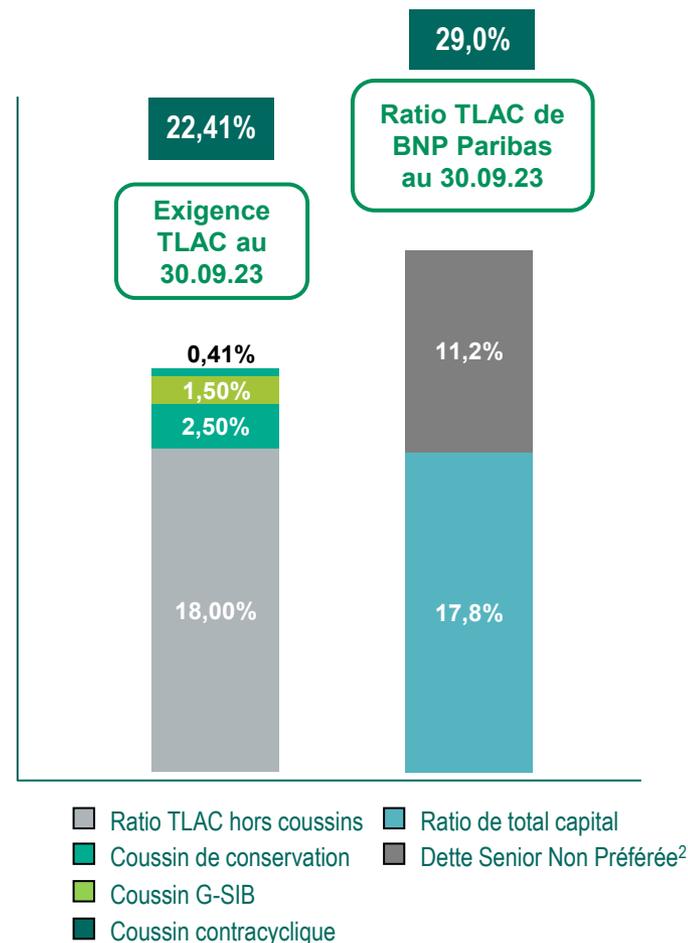
● Exigence TLAC au 30.09.23 : 6,75% des expositions de levier

● Ratio TLAC de BNP Paribas au 30.09.23¹

✓ 29,0% des actifs pondérés :

- Total capital de 17,8% au 30.09.23
- 11,2% de dette senior non préférée²
- 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 30.09.23¹:

- 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

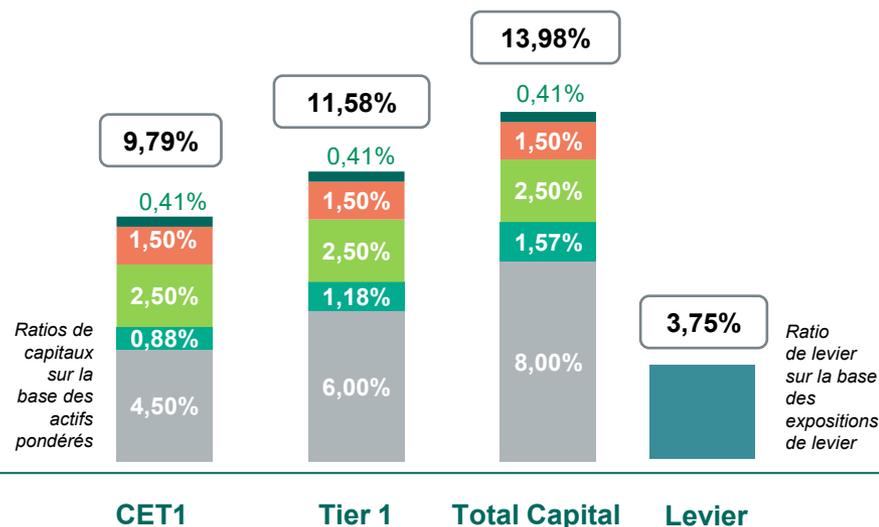
Distance au 30 septembre 2023 aux seuils de restrictions applicables aux distributions², égale au plus petit des quatre montants : 17,8 Md€

Ratios de BNP Paribas au 30.09.23

Distance au 30.09.23 aux seuils de restrictions applicables aux distributions²

Exigences de Fonds Propres et de levier au 30.09.23¹

- Pilier 1
- P2R
- Coussin de conservation
- Coussin GSIB
- Coussin contracyclique



CET1

Tier 1

Total Capital

Levier

13,4%

15,5%

17,8%

4,5%

25,5 Md€³

27,7 Md€³

26,8 Md€³

17,8 Md€⁴

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



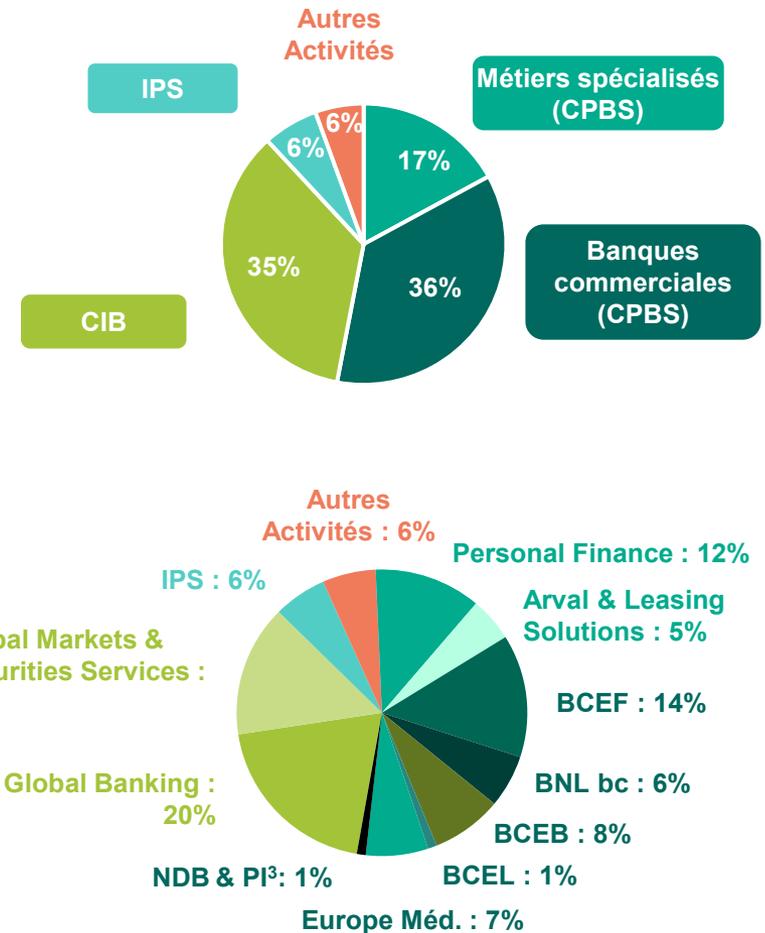
Actifs pondérés Bâle 3¹

● 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 ²	18	18
Total des actifs pondérés Bâle 3¹	699	698

Actifs pondérés Bâle 3¹ 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

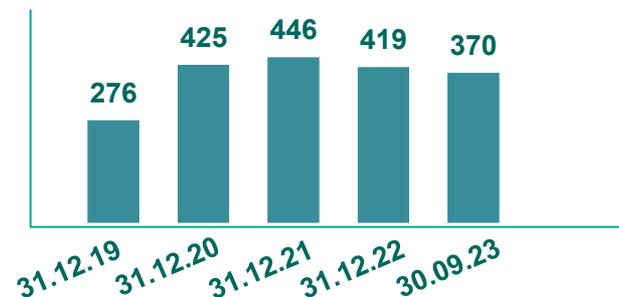
● Base de dépôts bénéficiant de la diversification du Groupe, d'une approche client de long-terme et de positions de leader sur les flux

- #1 européen en *cash management* - #1 en Services titres en EMEA – 1^{ère} 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 financiers¹ dont 84% opérationnels

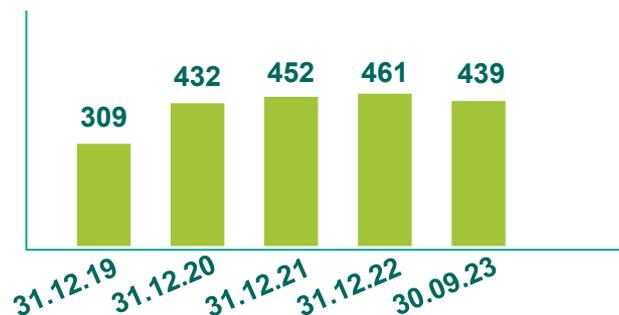
● Gestion disciplinée, prudente et proactive

- 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 disponible² (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

