

# RÉSULTATS AU 30 SEPTEMBRE 2023

COMMUNIQUÉ DE PRESSE  
Paris, le 26 octobre 2023



## PERFORMANCE INTRINSÈQUE SOLIDE SOUTENUE PAR LE MODÈLE DIVERSIFIÉ ET REFLÉTÉE PAR LE RÉSULTAT DISTRIBUABLE<sup>1</sup>

**PNB<sup>1</sup> : +4,3% / 3T22**

**FRAIS DE GESTION<sup>1</sup> : +3,4% / 3T22**

**COÛT DU RISQUE : 33 pb**

**RÉSULTAT AVANT IMPÔT<sup>1</sup> : +7,2% / 3T22**

**RNPG 3T23<sup>1</sup> : 2 705 M€**

## PROGRESSION DES REVENUS<sup>2</sup> PORTÉE PAR LA FORCE DU MODÈLE DIVERSIFIÉ

**Corporate & Institutional Banking (+5,1%)**

**Commercial, Personal Banking & Services (+6,7%)**

**Investment & Protection Services (-1,8%, +5,6% 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 (CET1 : 13,4%<sup>3</sup>)**

## FORTE CROISSANCE DU RÉSULTAT DISTRIBUABLE<sup>1</sup>

**(+9,5% / 9M22 publié)**

**RNPG distribuable 9M23 : 8 810 M€**

(RNPG 9M23 publié : 9 906 M€,  
y compris l'impact élevé des éléments exceptionnels et extraordinaires)

## FORTE CROISSANCE DU BPA DISTRIBUABLE<sup>4</sup>

**(+14,9% / 9M22 publié)**

**BPA distribuable 9M23 : 7,11 €**

## CONFIRMATION DE LA TRAJECTOIRE DE CROISSANCE DU RÉSULTAT DISTRIBUABLE<sup>1</sup> EN 2023

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) tel que détaillé dans les diapositives 8 et 44 de la présentation des résultats du 3T23 – Évolutions calculées sur cette base ; 2. A périmètre et change constants et incluant 100% de la Banque Privée pour CPBS (hors effet PEL/CEL en France) ; 3. CRD5, y compris dispositions transitoires IFRS9 ; 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) tel que détaillé dans la diapositive 68 de la présentation des résultats du 3T23



**BNP PARIBAS**

La banque  
d'un monde  
qui change

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

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

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

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

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

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

Le 25 octobre 2023, le Conseil d'administration de BNP Paribas, réuni sous la présidence de Jean Lemierre, a examiné les résultats du Groupe pour le troisième trimestre 2023.

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

*« Le Groupe continue de mobiliser l'ensemble de ses ressources et de ses expertises au service des particuliers, entreprises et institutionnels et plus largement de l'économie européenne.*

*La bonne performance du Groupe au troisième trimestre témoigne de la solidité de notre modèle et de notre engagement sur le long terme pour accompagner nos clients dans toutes les phases du cycle économique. Cette performance est le reflet de notre approche de long terme, de l'efficacité de nos plateformes, de notre diversification par métier, zone géographique et clientèle et de notre gestion proactive et prudente des risques.*

*Pour répondre aux enjeux de transformation de nos économies et de nos sociétés, le Groupe poursuit, avec tous ses métiers, la mise en œuvre de ses engagements en faveur du climat, de la biodiversité ainsi que de l'inclusion sociale.*

*Je tiens à remercier les équipes de tous les métiers du Groupe et nos clients pour leur confiance. »*

\*  
\* \*

## **DES RÉSULTATS SOLIDES**

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

Soutenue par la force du modèle diversifié, la performance du Groupe, reflétée par le résultat distribuable<sup>1</sup>, est solide. Sur cette base<sup>1</sup>, les revenus sont en croissance de 4,3% et les frais de gestion de 3,4% par rapport au troisième trimestre 2022. Les frais de gestion sont bien maîtrisés et le Groupe génère un effet de ciseaux positif. Bénéficiant d'une approche de long terme et d'une gestion prudente et proactive des risques, le coût du risque est toujours à un niveau bas (33 points de base des encours de crédit à la clientèle) et inférieur à 40 points de base, la guidance du plan GTS 2025.

Le résultat net distribuable<sup>1</sup> s'élève à 8 810 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2023. Il est en forte croissance de 9,5% par rapport au résultat des neuf premiers mois de 2022<sup>2</sup>. La croissance organique du Groupe compense les effets de la cession de Bank of the West. Le résultat distribuable reflète ainsi 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.

Le Groupe renforce sa politique d'engagement dans la société. Il déploie une approche globale et s'engage aux côtés de ses clients dans la transition vers une économie durable et bas carbone

<sup>1</sup> 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) tel que détaillé dans les diapositives 8 et 44 de la présentation des résultats du 3T23 – Évolutions calculées sur cette base - RNPG distribuable 9M23 ajusté conformément aux annonces faites en février 2023 soit le RNPG publié hors éléments extraordinaires (au 9M23, plus-value liée à la cession de Bank of the West (+ 2 947 M€) et impact négatif de l'ajustement des couvertures lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la BCE au 4T22 (-891 M€)) et ajustements complémentaires (+916 M€ en RNAI dont +802 M€ lié à l'anticipation de la fin de la constitution du FRU)

<sup>2</sup> Publié le 3 novembre 2022 soit 8 046 millions d'euros

avec des ambitions et des objectifs clairs contribuant à l'avènement d'une économie neutre en carbone en 2050. Le Groupe a en particulier publié en mai 2023 son rapport climat détaillant les mesures engagées pour l'alignement de ses portefeuilles de crédits sur la base du scénario « net-zéro 2050 » de l'Agence Internationale de l'Énergie sur les secteurs les plus émetteurs<sup>1</sup> en cohérence avec la recherche de l'atteinte de ses engagements de neutralité carbone. La mobilisation du Groupe est reconnue. BNP Paribas est ainsi numéro 1 mondial pour l'émission d'obligations vertes et numéro 1 mondial pour les financements durables au premier semestre 2023<sup>2</sup>.

Au troisième trimestre 2023, le produit net bancaire s'établit à 11 581 millions d'euros (11 141 millions d'euros au troisième trimestre 2022). Il enregistre l'impact extraordinaire négatif de -58 millions d'euros lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la Banque Centrale Européenne au quatrième trimestre 2022 (exclus du résultat distribuable du troisième trimestre 2023).

Hors cet impact extraordinaire et un ajustement complémentaire de -14 millions d'euros, liés à la cession de Bank of the West, le produit net bancaire ajusté pour établir le résultat net part du Groupe distribuable s'élève à 11 625 millions d'euros et augmente de 4,3%.

Dans les pôles opérationnels, le PNB augmente de 3,7% (+4,8% à périmètre et change constants). Il est en hausse de 3,0% (+5,1% à périmètre et change constants) chez Corporate & Institutional Banking (CIB) soutenu par la diversification de son modèle. Les revenus de Global Banking sont en très nette hausse (+24,7% à périmètre et change constants) et la progression des revenus de Securities Services est forte (+12,4% à périmètre et change constants). Les revenus de Global Markets sont en baisse de 8,4% à périmètre et change constants en lien avec une activité des clients plus normalisée. Le PNB<sup>3</sup> est en hausse de 6,1% (+6,7% à périmètre et change constants) chez Commercial, Personal Banking & Services (CPBS), avec une nette progression des banques commerciales (+7,4%<sup>3</sup>) et l'augmentation des revenus des métiers spécialisés (+4,1%<sup>3</sup>). Enfin, le PNB d'Investment & Protection Services (IPS) est en retrait de 2,6% (-1,8% à périmètre et change constants). Il est en hausse de 4,5% hors la contribution des métiers Real Estate et Principal Investments, porté par une forte croissance des revenus des métiers Wealth Management (+9,1%) et Assurance (+4,3%).

Les frais de gestion du Groupe s'établissent à 7 093 millions d'euros (6 860 millions d'euros au troisième trimestre 2022). Ils sont en hausse de 3,4%. Le Groupe dégage ainsi un effet de ciseaux positif. Les frais de gestion intègrent l'impact exceptionnel des coûts de restructuration et d'adaptation (40 millions d'euros) et des coûts de renforcement informatique (87 millions d'euros) pour un total de 127 millions d'euros (125 millions d'euros au troisième trimestre 2022).

Dans les pôles opérationnels, les frais de gestion progressent de 3,2% (+4,7% à périmètre et change constants). L'effet de ciseaux est positif (+0,5 point). Les frais de gestion de CIB sont maîtrisés et augmentent de 1,7% (+5,0% à périmètre et change constants). L'effet de ciseaux est positif (+1,2 point). Les frais de gestion<sup>3</sup> sont en hausse de 4,8% chez CPBS (+5,2% à périmètre et change constants). L'effet de ciseaux est positif (+1,3 point). Les frais de gestion sont en hausse de 4,3%<sup>3</sup> dans les banques commerciales avec un effet de ciseaux positif et progressent de 6,0%<sup>3</sup> dans les métiers spécialisés en accompagnement de la croissance et de la transformation. Enfin, pour IPS, les frais de gestion sont quasi stables (+0,1% à périmètre et change historiques, +1,0% à périmètre et change constants). L'effet de ciseaux est positif hors la contribution des métiers Real Estate et Principal Investments.

Le résultat brut d'exploitation du Groupe s'établit ainsi à 4 488 millions d'euros. Il s'établissait au troisième trimestre 2022 à 4 281 millions d'euros.

<sup>1</sup> Voir Rapport Climat du Groupe, publié en mai 2023

<sup>2</sup> Source : Dealogic - All ESG Fixed Income, Global & EMEA Financements durables (*ESG Bonds and Loans*), bookrunner en volume au 1S23

<sup>3</sup> Intégrant 100% de la Banque Privée (hors effets PEL/CEL en France)



Le résultat brut d'exploitation du Groupe ajusté pour établir le résultat net part du Groupe distribuable s'établit à 4 532 millions d'euros au troisième trimestre 2023. Il est en forte hausse de 5,9%.

Le coût du risque du Groupe s'établit à 734 millions d'euros (897 millions d'euros au troisième trimestre 2022), soit 33 points de base des encours de crédit à la clientèle. Il est à un niveau toujours bas. Il enregistre des dotations sur créances douteuses (strate 3) à un niveau bas, (390 millions d'euros hors le coût du risque sur créances douteuses de Personal Finance) et des reprises modérées de provisions sur encours sains (strates 1 et 2). Il enregistrait au troisième trimestre 2022, l'impact exceptionnel de la « loi d'assistance aux emprunteurs (204 millions d'euros).

Le résultat d'exploitation du Groupe s'établit à 3 754 millions d'euros. Il s'établissait au troisième trimestre 2022 à 3 384 millions d'euros.

Le résultat d'exploitation du Groupe ajusté pour établir le résultat net part du Groupe distribuable s'établit à 3 798 millions d'euros au troisième trimestre 2023. Il est en forte hausse de 12,2%.

Les éléments hors exploitation du Groupe s'élèvent à 60 millions d'euros (215 millions d'euros au troisième trimestre 2022).

Le résultat avant impôt du Groupe est de 3 814 millions d'euros. Il s'établissait au troisième trimestre 2022 à 3 599 millions d'euros.

Le résultat avant impôt du Groupe ajusté pour établir le résultat net part du Groupe distribuable s'établit à 3 858 millions d'euros au troisième trimestre 2023. Il est en forte hausse de 7,2%.

Le Groupe a réalisé la cession de Bank of the West le 1<sup>er</sup> février 2023. Les conditions de cette opération annoncée le 20 décembre 2021 rentrent dans le champ d'application de la norme IFRS 5 relative aux groupes d'actifs et de passifs destinés à la vente. En application de la norme IFRS 5, le résultat des activités destinées à être cédées s'établissait à 136 millions d'euros au troisième trimestre 2022.

Le résultat net part du Groupe s'élève ainsi à 2 661 millions d'euros au troisième trimestre 2023. Il s'établissait au troisième trimestre 2022 à 2 773 millions d'euros (2 637 millions d'euros hors le résultat des activités destinées à être cédées).

Conformément aux annonces faites en février 2023, le résultat net part du Groupe du troisième trimestre 2023 est ajusté pour calculer le résultat net part du Groupe distribuable. Il reflète ainsi la solide performance intrinsèque du Groupe post-cession de Bank of the West et post-contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique. Le résultat net part du Groupe distribuable s'établit ainsi à 2 705 millions d'euros au troisième trimestre 2023 après ajustement du PNB de 44 millions d'euros du fait de la correction de 58 millions d'euros de l'impact négatif extraordinaire lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la Banque Centrale Européenne au quatrième trimestre 2022 et d'un ajustement complémentaire de -14 millions d'euros liés à la cession de Bank of the West. Il n'y a pas eu d'autres ajustements troisième trimestre 2023.

Au 30 septembre 2023, le ratio « *common equity Tier 1* » s'établit à 13,4%<sup>1</sup>. Le *Liquidity Coverage Ratio* (fin de période) s'établit à 138% au 30 septembre 2023. La réserve de liquidité du Groupe, instantanément mobilisable, est de 439 milliards d'euros, soit plus d'un an de marge de manœuvre par rapport aux ressources de marché. Le ratio de levier<sup>2</sup> s'établit à 4,5%.

L'actif net comptable tangible<sup>3</sup> par action s'élève à 86,3 euros, soit une croissance de 33,2% depuis le 31 décembre 2018 illustrant la création de valeur continue au travers des cycles économiques.

<sup>1</sup> CRD5 ; y compris dispositions transitoires IFRS9

<sup>2</sup> Calculé conformément au Règlement (UE) n°2019/876

<sup>3</sup> Réévalué

Pour les neuf premiers mois 2023, le produit net bancaire, à 34 976 millions d'euros est en hausse de 1,2% malgré l'impact extraordinaire négatif de -891 millions d'euros lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la Banque Centrale Européenne au quatrième trimestre 2022 et, l'impact exceptionnel de -125 millions d'euros de provisions pour litiges. Hors l'impact des éléments exceptionnel et extraordinaire, le produit net bancaire augmente de 4,2%.

Dans les pôles opérationnels, le PNB augmente de 3,0% (+3,6% à périmètre et change constants). Il est en progression de 1,6% (+2,8% à périmètre et change constants) chez CIB soutenu par la très forte hausse des revenus de Global Banking (+18,8% à périmètre et change constants) et la forte progression de Securities Services (+7,1% à périmètre et change constants). Les revenus de Global Markets sont en baisse de 6,7% à périmètre et change constants du fait d'une activité des clients plus normalisée. Le PNB<sup>1</sup> est en hausse de 5,1% (+5,4% à périmètre et change constants) chez CPBS, soutenu par la croissance des banques commerciales (+5,2%<sup>1</sup>) et l'augmentation des revenus des métiers spécialisés (+4,8%<sup>1</sup>). Enfin, le PNB d'IPS est en baisse de 0,6% (-0,3% à périmètre et change constants) avec l'impact conjoncturel lié aux métiers Real Estate et Principal Investments (+5,5% hors la contribution des métiers Real Estate et Principal Investments), porté par la progression soutenue de Wealth Management (+8,8%) et de l'Assurance (+6,6%).

Les frais de gestion du Groupe à 23 173 millions d'euros, sont en hausse de 3,5% (+4,3% à périmètre et change constants). Ils intègrent pour les neuf premiers mois de l'année l'impact exceptionnel des coûts d'adaptation globaux liés au métier Personal Finance (236 millions d'euros), des coûts de restructuration et d'adaptation (128 millions d'euros) et des coûts de renforcement informatique (275 millions d'euros) pour un total de 639 millions d'euros (302 millions d'euros pour les neuf premiers mois 2022). Hors l'impact des éléments exceptionnels, les frais de gestion sont en augmentation de 2,0%. Sur cette base, le Groupe dégage un effet de ciseaux positif.

Dans les pôles opérationnels, les frais de gestion sont en hausse de 2,6% (+3,3% à périmètre et change constants). L'effet de ciseaux est positif. Les frais de gestion de CIB sont en hausse de 1,5% (+3,1% à périmètre et change constants) avec une évolution des frais de gestion maîtrisée. L'effet de ciseaux est positif. Les frais de gestion<sup>1</sup> sont en hausse de 3,3% chez CPBS (+3,6% à périmètre et change constants). L'effet de ciseaux est positif (+1,8 point). Les frais de gestion<sup>1</sup> sont en hausse de 2,0% dans les banques commerciales et de 6,2% dans les métiers spécialisés. Enfin, pour IPS, les frais de gestion progressent de 2,5% (+2,7% à périmètre et change constants) et de 3,1% hors la contribution des métiers Real Estate et Principal Investments.

Le résultat brut d'exploitation du Groupe s'établit ainsi à 11 803 millions d'euros. Il s'établissait pour les neuf premiers mois de 2022 à 12 152 millions d'euros. Hors l'impact des éléments exceptionnels et extraordinaires, il progresse fortement de 8,1%.

Le coût du risque du Groupe s'établit à 2 065 millions d'euros (2 306 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2022). Il enregistre pour les neuf premiers mois 2023, l'impact exceptionnel de provisions en Pologne (130 millions d'euros). Il enregistrait sur les neuf premiers mois de 2022, l'impact exceptionnel de la « loi d'assistance aux emprunteurs (204 millions d'euros). Il s'établit à 31 points de base des encours de crédit à la clientèle, un niveau toujours bas. Il reflète des reprises de provisions sur encours sains de 238 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2023.

Le résultat d'exploitation du Groupe s'établit à 9 738 millions d'euros. Il s'établissait pour les neuf premiers mois de 2022 à 9 846 millions d'euros. Hors l'impact des éléments exceptionnels et extraordinaires, il progresse fortement de 11,3%.

Les éléments hors exploitation du Groupe s'élèvent à 511 millions d'euros (578 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2022). Ils enregistraient pour les neuf premiers mois de 2022

---

<sup>1</sup> Intégrant 100% de la Banque Privée (hors effets PEL/CEL en France)



l'impact positif de l'écart d'acquisition négatif sur bpost banque pour +244 millions d'euros et d'une plus-value de +204 millions d'euros, compensés par la dépréciation des titres d'Ukrsibbank pour -159 millions d'euros et l'impact négatif du recyclage de la réserve de conversion pour -274 millions d'euros.

Le résultat avant impôt du Groupe s'établit à 10 249 millions d'euros. Il s'établissait pour les neuf premiers mois de 2022 à 10 425 millions d'euros. Hors l'impact des éléments exceptionnels et extraordinaires, il progresse fortement de 10,2%.

Le taux moyen d'impôt sur les bénéfices s'établit à 30,1% (30,4% pour les neuf premiers mois de 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.

Le Groupe a réalisé la cession de Bank of the West le 1<sup>er</sup> février 2023. Les conditions de cette opération annoncée le 20 décembre 2021 rentrent dans le champ d'application de la norme IFRS 5 relative aux groupes d'actifs et de passifs destinés à la vente. En application de la norme IFRS 5, le résultat des activités destinées à être cédées s'établit à 2 947 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2023, reflétant la plus-value de cession de Bank of the West, considérée comme un élément extraordinaire. Ce résultat s'établissait à 502 millions d'euros pour les neuf premiers mois 2022.

Le résultat net part du Groupe s'élève ainsi à 9 906 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2023 (6 959 millions d'euros hors le résultat des activités destinées à être cédées). Il s'établissait pour les neuf premiers mois de 2022 à 7 706 millions d'euros (7 205 millions d'euros hors le résultat des activités destinées à être cédées).

Conformément aux annonces faites en février 2023, le résultat net part du Groupe des neuf premiers mois 2023 est ajusté pour calculer le résultat net part du Groupe distribuable. Il reflète ainsi la performance intrinsèque du Groupe post-cession de Bank of the West et post-contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique. Le résultat net part du Groupe distribuable s'établit ainsi à 8 810 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2023.

La rentabilité annualisée des fonds propres tangibles non réévalués est de 12,7%. Elle reflète les solides performances du Groupe BNP Paribas grâce à la force de son modèle diversifié et intégré.

\*

\* \*

## **CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)**

Fort d'un modèle diversifié et intégré au service des clients et de l'économie, CIB enregistre des résultats en forte hausse, un effet de ciseaux positif et une baisse du coût du risque.

CIB continue de gagner des parts de marché et confirme ses positions de leader. Ainsi CIB est par exemple le numéro 1 en EMEA<sup>1</sup> sur les marchés de capitaux sur la base des revenus et le numéro 1 mondial et en EMEA<sup>1</sup> en financements durables<sup>2</sup>.

Les métiers de financement enregistrent un très bon niveau d'activité de la clientèle, en particulier dans les zones Amériques et EMEA<sup>1</sup>. L'activité est soutenue sur les marchés d'actions en particulier sur les dérivés d'actions et en volume sur les activités de *Prime Brokerage* et la demande est en forte hausse sur les marchés de crédit. Sur les marchés de taux, de change et de matières premières, l'environnement est plus normalisé. Enfin, le métier Securities Services poursuit une bonne dynamique commerciale et les encours moyens sont en hausse avec le rebond des marchés.

Au troisième trimestre 2023, les revenus de CIB, à 3 896 millions d'euros, sont en hausse de 3,0% (+5,1% à périmètre et change constants), soutenus par une très forte hausse de Global Banking (+24,7%<sup>3</sup>) et de Securities Services (+12,4%<sup>3</sup>) et une bonne résistance de Global Markets (-8,4%<sup>3</sup>).

Global Banking enregistre une très bonne dynamique commerciale et ses revenus sont en forte hausse. Le métier renforce ses parts de marché et consolide sa position de leader européen sur les marchés obligataires et de crédits syndiqués. Il est aussi numéro 1 ex-aequo en EMEA<sup>1</sup> en *transaction banking* sur la base des revenus du premier semestre 2023<sup>4</sup>.

A 179 milliards d'euros, les encours de crédit<sup>5</sup> sont en baisse de 1,8%. A 208 milliards d'euros, les encours de dépôt<sup>5</sup> progressent de 2,5%.

Les revenus de Global Banking sont en très forte augmentation de 24,7% à périmètre et change constants (+19,9% à périmètre et change historiques), à 1 404 millions d'euros. Ils sont en hausse dans les zones Amériques et EMEA<sup>1</sup> soutenus par la très forte augmentation des revenus de Transaction Banking, notamment en EMEA<sup>1</sup> (+58,7%<sup>3</sup>) et la très forte progression des revenus de la plateforme Capital Markets, notamment dans les zones Amériques et EMEA<sup>1</sup>.

L'activité est soutenue en dérivés d'action et la dynamique sur les volumes est bonne en *Prime Brokerage*. L'activité ralentit sur les marchés de taux, de change et de matières premières par rapport à une activité très soutenue au troisième trimestre 2022. Le marché du crédit enregistre une forte hausse d'activité au global et notamment en EMEA.

A 1 800 millions d'euros, les revenus de Global Markets sont en baisse de 8,4% à périmètre et change constants (-9,1% à périmètre et change historiques). Les revenus de FICC<sup>6</sup> s'élèvent à 1 021 millions d'euros (1 156 millions d'euros au troisième trimestre 2022), en baisse de 14,3% hors l'impact d'une activité en cours de transfert de Equity & Prime Services vers FICC. La très bonne performance sur les activités de crédit est compensée par un niveau d'activité plus normalisé en EMEA<sup>1</sup> par rapport à une base élevée au troisième trimestre 2022. Les revenus

---

<sup>1</sup> Europe, Middle-East, Africa

<sup>2</sup> Source : Dealogic – All ESG Fixed income, Global & EMEA Financements durables (ESG Bonds and Loans), bookrunner en volume, 9M23

<sup>3</sup> A périmètre et change constants

<sup>4</sup> 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

<sup>5</sup> Encours moyens, variation à périmètre et change constants

<sup>6</sup> Fixed Income, Currency and Commodities

d'Equity & Prime Services, à 779 millions d'euros (824 millions au troisième trimestre 2022), sont en légère baisse (-0,2%) hors l'impact d'une activité en cours de transfert de Equity & Prime Services vers FICC soutenue par l'activité en dérivés d'action.

La VaR (1 jour, 99%), qui mesure le niveau des risques de marché se maintient à un niveau faible de 33 millions d'euros, en légère hausse par rapport au second trimestre 2023.

S'appuyant sur un modèle diversifié, les revenus de Securities Services sont en forte hausse et l'activité est dynamique. Le métier gagne de nouveaux mandats, notamment de gestion tripartite des collatéraux avec Unisuper en Australie et poursuit son développement soutenu en *Private Capital*. Les encours moyens sont en forte hausse de 8,3% par rapport au troisième trimestre 2022 portée par le rebond des marchés et, les volumes de transaction sont en baisse de 2,9% en lien avec une moindre volatilité dans les marchés.

À 691 millions d'euros, les revenus de Securities Services, sont en très forte progression de 12,4% à périmètre et change constants (+9,4% à périmètre et change historiques). Ils sont portés par l'effet de la hausse des encours moyens et la poursuite de l'effet favorable de l'environnement de taux.

Les frais de gestion de CIB, à 2 368 millions d'euros, sont en hausse de 5,0% à périmètre et change constants (+1,7% à périmètre et change historiques). L'effet de ciseaux est positif au global. Il est très positif pour Global Banking et Securities Services.

À 1 528 millions d'euros, le résultat brut d'exploitation de CIB est en augmentation de +5,2% à périmètre et change constants (+4,9% à périmètre et change historiques).

Le coût du risque de CIB est en reprise de 47 millions d'euros. Il est en reprise de 46 millions d'euros pour Global Banking, en lien avec des reprises de provisions sur encours sains (strates 1 et 2) et sur créances douteuses (strate 3). Il s'établit à -11 points de base des encours de crédit à la clientèle.

CIB dégage ainsi un résultat avant impôt de 1 555 millions d'euros, en forte croissance de +12,8% à périmètre et change constants (+13,6% à périmètre et change historiques).

Pour les neuf premiers mois de 2023, le produit net bancaire de CIB, à 12 766 millions d'euros, progresse de 1,6% (+2,8% à périmètre et change constants) porté par la très forte croissance de Global Banking (+16,8%) et l'augmentation des revenus de Securities Services (+5,2%). Les revenus de Global Markets sont en retrait de 7,3% par rapport à une base élevée pour les neuf premiers mois de 2022.

Les revenus de Global Banking, à 4 283 millions d'euros, augmentent très fortement de 16,8% (+18,8% à périmètre et change constants) avec une très forte hausse de l'activité *Transaction Banking*, en particulier en EMEA<sup>1</sup>, et de la plateforme Capital Markets. Le métier poursuit ses gains de part de marché, en particulier en EMEA<sup>1</sup>.

À 6 476 millions d'euros, les revenus de Global Markets, sont en baisse de 7,3% (-6,7% à périmètre et change constants) par rapport à une base très élevée pour les neuf premiers mois de 2022. A 4 053 millions d'euros, les revenus de FICC sont en retrait de 5,4%, du fait d'une activité plus normalisée aux second et troisième trimestres 2023, dans un environnement moins dynamique, notamment sur les produits de taux et de change et sur les matières premières. A 2 423 millions d'euros, les revenus de Equity & Prime Services sont en recul de 10,3% sur les marchés d'actions avec un environnement moins porteur notamment aux deuxième et troisième trimestres 2023.

---

<sup>1</sup> Europe, Middle-East, Africa

À 2 007 millions d'euros, les revenus de Securities Services sont en augmentation de 5,2% (+7,1% à périmètre et change constants), portés par l'effet favorable de la hausse des taux et de la hausse des encours moyens partiellement compensé par la baisse des volumes de transactions.

Les frais de gestion de CIB, à 8 083 millions d'euros, sont en hausse de 1,5% (+3,1% à périmètre et change constants), en lien avec l'accompagnement de la croissance de l'activité. L'effet de ciseaux est positif au global. Global Banking et Securities Services dégagent un effet de ciseaux très positif.

Le résultat brut d'exploitation de CIB est ainsi en croissance de 1,9% (+2,3% à périmètre et change constants), à 4 684 millions d'euros.

Le coût du risque de CIB est en reprise de 125 millions d'euros, en lien avec des reprises de provisions sur encours sains (strates 1 et 2) et un coût du risque sur créances douteuses (strate 3) à un niveau bas. Il est en reprise de 132 millions d'euros pour Global Banking et s'établit à -10 points de base des encours de crédit à la clientèle.

CIB dégage ainsi un résultat avant impôt de 4 789 millions d'euros, en forte augmentation de 7,7% (+8,0% à périmètre et change constants).

\*  
\* \*

## **COMMERCIAL, PERSONAL BANKING & SERVICES (CPBS)**

L'activité du pôle CPBS est en croissance et le pôle dégage un effet de ciseaux positif. Les encours de crédit augmentent de 2,1% par rapport au troisième trimestre 2022 (+9,5% par rapport au troisième trimestre 2021). Ils sont quasi stables dans les banques commerciales de la zone euro (-0,6%) et en forte hausse dans les métiers spécialisés. Les dépôts sont en retrait de 3,2% par rapport au troisième trimestre 2022 mais en hausse sur une plus longue période (+3,7% par rapport au troisième trimestre 2021). La banque privée enregistre une très forte collecte nette de 4,3 milliards d'euros au troisième trimestre 2023 et de 13,8 milliards d'euros depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2023. Le nombre de nouveaux clients chez Hello Bank ! croît de 17,8% par rapport au 30 septembre 2022 et le rythme d'ouvertures de compte chez Nickel est élevé (+24,7% par rapport au 30 septembre 2022).

Au troisième trimestre 2023, le produit net bancaire<sup>1</sup>, à 6 754 millions d'euros, est en forte augmentation de 6,1% par rapport au troisième trimestre 2022, portée par la forte progression des banques commerciales (+7,4%) avec la très forte hausse des revenus d'intérêt (+11,6%) et, la croissance des revenus des métiers spécialisés (+4,1%, +14,2% hors Personal Finance).

Les frais de gestion<sup>1</sup>, à 3 948 millions d'euros sont en hausse de 4,8%. L'effet de ciseaux est positif (+1,3 point) tiré par les banques commerciales et Arval & Leasing Solutions.

Le résultat brut d'exploitation<sup>1</sup>, à 2 806 millions d'euros, est en forte augmentation de 8,0%.

Le coût du risque<sup>1</sup> s'établit à 762 millions d'euros (681 millions d'euros au troisième trimestre 2022).

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), le pôle dégage un résultat avant impôt<sup>2</sup> de 1 931 millions d'euros, en retrait de 2,2%. La forte hausse du résultat brut d'exploitation<sup>1</sup> est compensée en résultat net avant impôt<sup>1</sup> par l'impact de la situation d'hyperinflation en Turquie<sup>3</sup> sur les « autres éléments hors exploitation ».

Pour les neuf premiers mois de 2023, le produit net bancaire<sup>1</sup>, à 20 202 millions d'euros, est en hausse de 5,1%, porté par la bonne performance des banques commerciales et la hausse des métiers spécialisés avec une très forte croissance d'Arval. Les frais de gestion<sup>1</sup> progressent de 3,3%, à 12 309 millions d'euros, contenus par l'effet des mesures d'économies de coût. L'effet de ciseaux est positif (+1,8 point) soutenu par l'effet de ciseaux des banques commerciales (+3,1 points). Le résultat brut d'exploitation<sup>1</sup> s'établit ainsi à 7 893 millions d'euros et progresse fortement de 7,9%. Le coût du risque<sup>1</sup> s'établit à 2 146 millions d'euros (1 892 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2022). Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), le pôle dégage un résultat avant impôt<sup>2</sup> de 5 682 millions d'euros, en hausse de 0,9%. La hausse du résultat brut d'exploitation<sup>1</sup> est partiellement compensée en résultat net avant impôt<sup>1</sup> par l'impact de la situation d'hyperinflation en Turquie<sup>3</sup> sur les « autres éléments hors exploitation ».

<sup>1</sup> Intégrant 100% de la banque privée (hors effet PEL/CEL en France)

<sup>2</sup> Intégrant 2/3 de la banque privée (hors effet PEL/CEL en France)

<sup>3</sup> Effets de l'application de la norme IAS 29 et prise en compte de la performance de la couverture en Turquie

## **Banque Commerciale en France (BCEF)**

BCEF résiste bien et les marges se redressent progressivement. Les encours de crédit sont quasi stables (-0,2% par rapport au troisième trimestre 2022) et l'ajustement des marges se poursuit. Les encours de dépôts sont en baisse de 4,5% par rapport au troisième trimestre 2022. Les dépôts se stabilisent (-0,5% par rapport au deuxième trimestre 2023) avec une bonne tenue des marges et un ralentissement de la transformation vers les supports rémunérés<sup>1</sup>. Les encours d'épargne hors-bilan progressent de 9,1% par rapport au 30 septembre 2022. La Banque Privée réalise une très bonne collecte nette de 1,6 milliard d'euros au troisième trimestre 2023 et de 5,6 milliards d'euros depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2023.

Au troisième trimestre 2023, le produit net bancaire<sup>2</sup> est en baisse de 3,2%, à 1 602 millions d'euros. Les revenus d'intérêt<sup>2</sup> sont en retrait de 5,9% mais progressent de 3,1% hors l'impact des couvertures inflation. Les commissions<sup>2</sup> sont stables (-0,2%), soutenues par une bonne performance des commissions de *cash management* et sur les moyens de paiement.

Les frais de gestion<sup>2</sup>, à 1 133 millions d'euros, sont stables grâce à l'effet continu des mesures d'économie de coûts.

Le résultat brut d'exploitation<sup>2</sup> s'élève à 469 millions d'euros, en baisse de 10,3%.

Le coût du risque<sup>2</sup> s'établit à 117 millions d'euros (102 millions d'euros au troisième trimestre 2022). Il enregistre une dotation de provisions sur encours sains (strates 1 et 2) et une baisse du coût du risque sur créances douteuses (strate 3) par rapport au deuxième trimestre 2023. Le coût du risque s'établit à 20 points de base des encours de crédit à la clientèle.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BCEF dégage un résultat avant impôt<sup>3</sup> de 309 millions d'euros en recul de 19,7%.

Pour les neuf premiers mois de 2023, le produit net bancaire<sup>2</sup> s'élève à 4 988 millions d'euros, en augmentation de 0,3%. Les revenus d'intérêt<sup>2</sup> sont en hausse de 0,6%, du fait de la bonne tenue des marges, malgré la progression des coûts de refinancement. Les commissions<sup>2</sup> sont stables. La progression des commissions bancaires, et notamment des commissions sur les moyens de paiement et le *cash management*, est compensée par la baisse des commissions financières. Les frais de gestion<sup>2</sup>, à 3 523 millions d'euros, sont en hausse de 1,0%, contenus par l'effet des mesures d'économie de coûts. Le résultat brut d'exploitation<sup>2</sup> s'élève à 1 465 millions d'euros, en retrait de 1,3%. Le coût du risque<sup>2</sup> s'établit à 343 millions d'euros (259 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2022) soit 20 points de base des encours de crédit à la clientèle. Il enregistre l'impact d'un dossier spécifique. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BCEF dégage un résultat avant impôt<sup>3</sup> de 998 millions d'euros en recul de 12,6%, du fait d'une base élevée des « éléments hors exploitation » au troisième trimestre 2022 et de la hausse du coût du risque en lien avec un dossier spécifique.

<sup>1</sup> Comptes d'épargne et dépôts à taux de marché

<sup>2</sup> Intégrant 100% de la banque privée (hors effet PEL/CEL)

<sup>3</sup> Intégrant 2/3 de la Banque Privée (hors effet PEL/CEL)

**BNL banca commerciale (BNL bc)**

Les résultats de BNL bc. sont en très forte hausse. Les encours de crédit sont en baisse de 6,2% par rapport au troisième trimestre 2022 et en baisse de 5,0% sur le périmètre hors crédits douteux. Les crédits aux particuliers sont stables et les crédits aux entreprises sont en retrait avec une amélioration des marges. Les encours de dépôts baissent de 2,1% par rapport au troisième trimestre 2022 mais sont en hausse de 1,2% par rapport au premier trimestre 2023. Les encours d'épargne hors-bilan sont en retrait de 3,6% par rapport au 30 juin 2023. La collecte nette de la Banque Privée est très bonne (1,0 milliard d'euros) au troisième trimestre 2023, mais aussi depuis le début de l'année (3,0 milliards) soutenue par les synergies avec le métier entreprise.

Au troisième trimestre 2023, le produit net bancaire<sup>1</sup> augmente de 1,2% à 660 millions d'euros. Les revenus d'intérêt sont en progression de 4,2%, soutenus par la bonne tenue des marges sur les dépôts en partie compensée par la hausse des coûts de refinancement. Les commissions sont en baisse de 3,0%, en lien avec la baisse des commissions financières et la résilience des commissions bancaires.

Les frais de gestion<sup>1</sup>, à 448 millions d'euros, sont maîtrisés (+1,8%).

Le résultat brut d'exploitation<sup>1</sup> s'établit ainsi à 213 millions d'euros, en progression de 0,1%.

Le coût du risque<sup>1</sup> s'établit à 98 millions d'euros, en amélioration de 15 millions d'euros. Il enregistre, hors l'impact ce trimestre de la vente de crédits douteux, une baisse significative et continue du coût du risque sur créances douteuses (strate 3) sur la clientèle des particuliers et des entreprises. Il s'établit à un niveau bas de 51 points de base des encours de crédit à la clientèle.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BNL bc dégage un résultat avant impôt<sup>2</sup> de 110 millions d'euros, en très forte hausse de 16,3%.

Pour les neuf premiers mois de 2023, le produit net bancaire<sup>1</sup> augmente de 2,3% et s'établit à 2 023 millions d'euros. Les revenus d'intérêt<sup>1</sup> sont en progression de 4,5%, portés notamment par l'impact positif de l'environnement de taux et la bonne tenue des marges sur les dépôts, malgré la hausse des coûts de refinancement. La hausse est accompagnée par une croissance des revenus plus marquée sur la clientèle des entreprises du fait de l'accompagnement des clients dans la transition énergétique. Les commissions<sup>1</sup> sont quasi-stables (-0,8%), soutenues par la progression des commissions bancaires. À 1 339 millions d'euros, les frais de gestion<sup>1</sup> sont en hausse de 2,3%, contenus par l'effet des mesures d'efficacité opérationnelle compensant partiellement l'impact de l'inflation. Le résultat brut d'exploitation<sup>1</sup> augmente de 2,2%, à 683 millions d'euros. À 277 millions d'euros, le coût du risque<sup>1</sup> est en forte amélioration de 74 millions d'euros. Il s'établit à 47 points de base des encours de crédit à la clientèle. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BNL bc dégage un résultat avant impôt<sup>2</sup> de 387 millions d'euros, en très forte progression de 29,4%, une hausse amplifiée par la baisse du coût du risque.

---

<sup>1</sup> Intégrant 100% de la Banque Privée

<sup>2</sup> Intégrant 2/3 de la Banque Privée

## **Banque Commerciale en Belgique (BCEB)**

Les résultats de BCEB sont en forte hausse et le métier génère un effet de ciseaux très positif. Les encours de crédit augmentent de 2,1% par rapport au troisième trimestre 2022, portés par la progression sur l'ensemble des segments et y compris les crédits aux entreprises. Les encours de dépôt sont en recul de 2,1% par rapport au troisième trimestre 2022 (-0,7% hors l'impact de l'émission des obligations par l'État belge à échéance septembre 2024<sup>1</sup>). L'épargne hors-bilan progresse de 1,1% par rapport au 30 septembre 2022 portée par les OPCVM. La collecte nette de la Banque Privée est bonne (2,7 milliards d'euros depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2023).

Au troisième trimestre 2023, à 1 014 millions d'euros, le produit net bancaire<sup>2</sup> est forte croissance de 10,7% par rapport au troisième trimestre 2022. Les revenus d'intérêt<sup>2</sup> sont en très forte hausse de 14,9%, soutenus par la bonne tenue des marges, et malgré la progression des coûts de refinancement. Les commissions<sup>2</sup> augmentent de 1,0%, portées par la hausse des commissions financières notamment liée à la souscription des obligations de l'État belge.

A 591 millions d'euros, les frais de gestion<sup>2</sup> sont en hausse de 5,8%. L'effet de ciseaux est très positif (+4,8 points) grâce à la maîtrise des frais de gestion compensant partiellement l'impact de l'inflation.

Le résultat brut d'exploitation<sup>2</sup>, à 424 millions d'euros, est en très forte croissance de 18,1%.

À 22 millions d'euros au troisième trimestre 2023, le coût du risque<sup>2</sup> s'établit à un niveau très bas de 6 points de base des encours à la clientèle.

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BCEB dégage un résultat avant impôt<sup>3</sup> de 379 millions d'euros en très forte augmentation de 16,4%.

Pour les neuf premiers mois de 2023, le produit net bancaire<sup>2</sup> est en forte hausse de 7,8% et atteint 3 036 millions d'euros. Les revenus d'intérêt<sup>2</sup> sont en très forte croissance de 11,4%, grâce à la bonne tenue des marges et malgré la hausse des coûts de refinancement. Les commissions<sup>2</sup> sont en léger recul de 0,3%. La hausse des commissions financières est compensée par la baisse des commissions bancaires. À 2 104 millions d'euros, les frais de gestion<sup>2</sup> sont en augmentation de 4,4%, contenus par les mesures d'économie de coûts qui compensent partiellement l'impact de l'inflation. L'effet de ciseaux est très positif (+3,4 points). Le résultat brut d'exploitation<sup>2</sup> est en très forte progression de 16,4%, à 932 millions d'euros. À 50 millions d'euros (16 millions pour les neuf premiers mois de 2022), le coût du risque<sup>2</sup> est à un niveau toujours bas et s'établit à 5 points de base des encours de crédit à la clientèle. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BCEB dégage un résultat avant impôt<sup>3</sup> de 825 millions d'euros, en très forte croissance de 10,4% en lien avec la forte augmentation du résultat brut d'exploitation partiellement compensée par la hausse du coût du risque par rapport à une base faible pour les neuf premiers mois de 2022 (reprise de provisions au premier semestre 2022).

<sup>1</sup> Impact de -6,9 Md€ sur les volumes de dépôts fin de période compensé par une hausse des volumes sur les comptes titres (+5,1 Md€ en fin de période) pris en compte dans les actifs clientèle hors bilan mais non pris en compte en épargne hors bilan

<sup>2</sup> Intégrant 100% de la Banque Privée

<sup>3</sup> Intégrant 2/3 de la Banque Privée

## **Banque Commerciale au Luxembourg (BCEL)**

Les résultats de BCEL sont en très forte hausse. Les encours de crédit augmentent de 0,8% par rapport au troisième trimestre 2022, portés par la hausse des crédits aux entreprises et des crédits immobiliers. Les encours de dépôt sont en recul de 7,1% par rapport au troisième trimestre 2022.

Au troisième trimestre 2023, à 152 millions d'euros, le produit net bancaire<sup>1</sup> augmente très fortement de 31,0% par rapport au troisième trimestre 2022. Les revenus d'intérêt sont en très forte hausse de 37,6% tirés par la progression des encours de crédit et la bonne tenue des marges sur dépôts, notamment sur la clientèle entreprise. Les commissions progressent de 2,7%.

Les frais de gestion<sup>1</sup>, à 71 millions d'euros, sont en forte hausse de 14,5% en lien avec l'accompagnement de la croissance de l'activité. L'effet de ciseaux est très largement positif (+16,5 points).

Le résultat brut d'exploitation<sup>1</sup>, à 81 millions d'euros, est en très forte progression de 50,1%.

A 4 millions d'euros, le coût du risque<sup>1</sup> est à un niveau très bas (reprise de 3 millions d'euros au troisième trimestre 2022).

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BCEL dégage un résultat avant impôt<sup>2</sup> de 76 millions d'euros (56 millions au troisième trimestre 2022) en très forte croissance de 34,2%.

Pour les neuf premiers mois de 2023, le produit net bancaire<sup>1</sup> augmente très fortement de 28,3% pour atteindre 442 millions d'euros. Les revenus d'intérêt<sup>1</sup> sont en très forte hausse de 36,4%, en lien avec la progression des encours de crédit et la bonne tenue des marges sur dépôts, notamment sur la clientèle entreprise. Les commissions<sup>1</sup> sont en retrait de 1,8% par rapport à une base élevée en 2022. À 228 millions d'euros, les frais de gestion<sup>1</sup> progressent de 9,7%. L'effet de ciseaux est très largement positif (+18,7 points). A 6 millions d'euros, le coût du risque<sup>1</sup> est à un niveau très bas. Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BCEL dégage ainsi un résultat avant impôt<sup>2</sup> de 203 millions d'euros, en très forte progression de 39,8%.

## **Europe Méditerranée**

Les résultats d'Europe Méditerranée sont en forte hausse et l'effet de ciseaux est très positif. Les encours de crédit sont stables par rapport au troisième trimestre 2022<sup>3</sup>. Ils sont en progression sur la clientèle des entreprises notamment en Pologne. L'origination est prudente et ciblée en Turquie et sur la clientèle des particuliers en Pologne. Les dépôts augmentent de 4,4%<sup>3</sup> par rapport au troisième trimestre 2022, portés par la hausse des volumes en Pologne.

Au troisième trimestre 2023, le produit net bancaire d'Europe Méditerranée<sup>1</sup>, à 809 millions d'euros, est en très forte hausse de 38,2%<sup>4</sup> par rapport au troisième trimestre 2022. Hors effet de la situation d'hyperinflation en Turquie<sup>5</sup>, il serait en augmentation de 19,5%<sup>4</sup>, en lien avec la bonne progression des revenus d'intérêts en Pologne.

Les frais de gestion<sup>1</sup>, à 455 millions d'euros, sont en hausse de 21,0%<sup>4</sup>. Hors effet de la situation d'hyperinflation en Turquie<sup>5</sup>, ils seraient en augmentation de 8,9%<sup>4</sup>, en lien avec une inflation élevée.

<sup>1</sup> Intégrant 100% de la Banque Privée

<sup>2</sup> Intégrant 2/3 de la Banque Privée

<sup>3</sup> A périmètre et change constants

<sup>4</sup> A périmètre et change constants hors Turquie à effet de change historique en cohérence avec l'application d'IAS 29

<sup>5</sup> Application de la norme IAS 29 et de la prise en compte de la performance de la couverture depuis le 01.01.23

Le résultat brut d'exploitation<sup>1</sup>, à 354 millions d'euros, est en très forte hausse de 69,2% (+67 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2022 lié à la situation d'hyperinflation en Turquie<sup>5</sup>).

Le coût du risque<sup>1</sup> s'établit à 50 millions d'euros (55 millions d'euros au troisième trimestre 2022). À 57 points de base, il est stable.

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), Europe Méditerranée dégage un résultat avant impôt<sup>2</sup> de 238 millions d'euros, en forte progression de 9,6%<sup>3</sup>.

La situation d'hyperinflation en Turquie<sup>4</sup> induit une hausse du résultat brut d'exploitation<sup>1</sup> de +67 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2022, compensée par une baisse des « autres éléments hors exploitation »<sup>1</sup> (-119 millions par rapport au troisième trimestre 2022) dans un contexte de forte inflation et de stabilité de la livre turque/euro<sup>5</sup>.

Pour les neuf premiers mois de 2023, le produit net bancaire<sup>1</sup> à 2 060 millions d'euros, est en très forte hausse de 18,8% à périmètre et change constants. Hors effet de la situation d'hyperinflation en Turquie<sup>4</sup>, il serait en augmentation de 18,6%<sup>3</sup>, en lien avec la bonne progression des revenus d'intérêts en Pologne. Les frais de gestion<sup>1</sup> à 1 235 millions d'euros, sont en hausse de 5,3%<sup>3</sup>. Hors effet de la situation d'hyperinflation en Turquie<sup>4</sup>, ils seraient en augmentation de 5,1%<sup>3</sup>, en lien avec une inflation salariale élevée. L'effet de ciseaux est positif. Le résultat brut d'exploitation<sup>1</sup> progresse très fortement de 47,4%<sup>3</sup> pour s'établir à 825 millions d'euros. Le coût du risque<sup>1</sup> augmente à 155 millions d'euros (143 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2022) soit 58 points de base des encours de la clientèle. Il enregistre pour les neuf premiers mois de 2022, l'impact exceptionnel d'une dotation de 130 millions d'euros en Pologne. Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), Europe Méditerranée dégage ainsi un résultat avant impôt<sup>2</sup> de 751 millions d'euros, en forte hausse de 12,8%<sup>3</sup>. La situation d'hyperinflation en Turquie<sup>4</sup> induit une baisse des « autres éléments hors exploitation »<sup>1</sup> (-135 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois de 2022<sup>1</sup>).

### **Métiers spécialisés - Personal Finance**

Personal Finance continue de mettre en œuvre sa transformation. Les encours de crédit sont en hausse de 11,5% par rapport au troisième trimestre 2022 tirée par une forte progression dans le secteur de la mobilité. Les marges à la production progressent par rapport au second trimestre 2023 malgré une pression toujours soutenue. Les mises en place de partenariats se poursuivent en crédit automobiles et contribuent à la progression des volumes et à l'amélioration structurelle du profil de risque. Le recentrage géographique des activités et la réorganisation du modèle opérationnel se déroulent bien.

Au troisième trimestre 2023, le produit net bancaire, à 1 292 millions d'euros, est en retrait de 3,9% (-2,4% à périmètre et change constants), du fait de la diminution des marges et malgré l'effet de l'augmentation des volumes.

Les frais de gestion, à 713 millions d'euros, augmentent de 3,5% (+5.0% à périmètre et change constants), en lien avec des projets de développement ciblés.

Le résultat brut d'exploitation s'élève ainsi à 580 millions d'euros, en recul de 11,7%.

Le coût du risque s'établit à 397 millions d'euros (336 millions d'euros au troisième trimestre 2022). Le coût du risque sur créances douteuses est stable par rapport au deuxième trimestre 2023 mais

<sup>1</sup> Intégrant 100% de la Banque Privée

<sup>2</sup> Intégrant 2/3 de la Banque Privée

<sup>3</sup> A périmètre et change constants

<sup>4</sup> Application de la norme IAS 29 et prise en compte de la performance de la couverture depuis le 01.01.23

<sup>5</sup> Faible effet de change TRY / EUR (-1,9% par rapport au 30 juin 2023) et hausse du CPI de 25% sur le trimestre

il enregistre une baisse des reprises de provisions sur encours sains (strates 1 & 2). Il s'établit à 147 points de base des encours de crédit à la clientèle.

Le résultat avant impôt de Personal Finance s'établit ainsi à 197 millions d'euros, en baisse de 42,1%.

Pour les neuf premiers mois de 2023, le produit net bancaire, à 3 907 millions d'euros, est en retrait de 3,9%<sup>1</sup>, avec l'effet de la pression sur les marges malgré l'impact de l'augmentation des volumes. Les frais de gestion, à 2 256 millions, progressent de 4,1%<sup>1</sup> du fait de projets de développement ciblés. Le résultat brut d'exploitation est en recul de 13,1%<sup>1</sup> et s'établit à 1 650 millions d'euros. Le coût du risque s'établit à 1 117 millions d'euros (960 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2022) soit 146 points de base des encours de la clientèle. Le résultat avant impôt de Personal Finance s'établit ainsi à 609 millions d'euros, en retrait de 39,7%<sup>1</sup>, sous l'effet de la baisse du résultat brut d'exploitation et de la hausse du coût du risque. Il inclut au deuxième trimestre 2023 l'impact positif d'un élément non récurrent en « autres éléments hors exploitation ».

### **Métiers spécialisés – Arval & Leasing Solutions**

Arval et Leasing Solutions enregistrent de nouveau ce trimestre une très forte performance et génèrent un effet de ciseaux positif.

Avec 1,7 million de véhicules financés<sup>2</sup>, la progression du parc financé d'Arval est très bonne (+9,7%<sup>3</sup> par rapport au 30 septembre 2022). Les commandes sont en hausse de +4,7% par rapport au 30 septembre 2022.

À 23,7 milliards d'euros, les encours de Leasing Solutions progressent de 5,4%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2022. Les partenariats se développent sur le segment *Vendor Finance*<sup>4</sup> avec le lancement opérationnel du partenariat stratégique avec BMO Groupe Financier.

Au troisième trimestre 2023, le produit net bancaire d'Arval et Leasing Solutions est en forte augmentation de 9,6%, à 958 millions d'euros, grâce à la forte hausse des revenus d'Arval (+11,9%), soutenue par la progression du parc financé malgré la normalisation progressive, à un niveau élevé, du prix des véhicules d'occasion et la croissance de Leasing Solutions avec la hausse des encours.

Les frais de gestion augmentent de 7,8%, à 367 millions d'euros. L'effet de ciseaux est positif (+1,8 point).

Le résultat brut d'exploitation est en forte hausse de 10,8%, à 591 millions d'euros.

Le résultat avant impôt de l'ensemble Arval et Leasing Solutions progresse nettement de 11,0%, à 557 millions d'euros.

Pour les neuf premiers mois de 2023, le produit net bancaire, à 2 986 millions d'euros, est en très forte progression de 15,7%, portée par la très bonne performance d'Arval soutenue par la hausse du parc financé et malgré la normalisation progressive, à un niveau élevé, du prix des véhicules d'occasion et, la progression des revenus de Leasing Solutions. Les frais de gestion, à 1 128 millions d'euros, progressent de 7,6%. L'effet de ciseaux est largement positif (+8,1 points). Le résultat avant impôt d'Arval et Leasing Solutions est en très nette augmentation de 18,1% et atteint 1 732 millions d'euros. Il intègre l'impact des effets induits par la situation d'hyperinflation<sup>5</sup> en Turquie sur les « autres éléments hors exploitation ».

<sup>1</sup> A périmètre et change constants

<sup>2</sup> Flotte fin de période

<sup>3</sup> +7,0% hors acquisition de Terberg Business Lease et BCR

<sup>4</sup> Solutions de financement de vente d'actifs

<sup>5</sup> Effets de l'application de la norme IAS 29 et de la prise en compte de la performance de la couverture en Turquie

## **Métiers spécialisés – Nouveaux métiers digitaux et Personal Investors**

Les Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors constituent des métiers moteurs pour l'acquisition de nouveaux clients.

Nickel poursuit son déploiement en Europe avec le lancement en Allemagne, après l'Espagne en 2021, et la Belgique et le Portugal en 2022. Nickel maintient une progression continue d'ouvertures de comptes (environ 64 000 comptes par mois), avec environ 3,6 millions de comptes ouverts<sup>1</sup> au 30 septembre 2023, soit une hausse de 25% par rapport au 30 septembre 2022.

Floa fait plus que doubler le nombre de partenariats actifs depuis le début de l'année. Le niveau de production des crédits est bon et s'accompagne d'un resserrement des critères d'octroi.

Enfin, Personal Investors enregistre une progression des actifs sous gestion de 9,5% par rapport au 30 septembre 2022 en lien avec la hausse du nombre de clients (+5,9% par rapport au 30 septembre 2022).

Au troisième trimestre 2023, le produit net bancaire<sup>2</sup> des Nouveaux Métiers Digitaux et de Personal Investors s'établit à 266 millions d'euros, en très forte croissance de 35,0%, grâce à la progression dans les Nouveaux Métiers Digitaux et à la forte hausse des revenus de Personal Investors soutenue par l'environnement de taux.

A 170 millions d'euros, les frais de gestion<sup>2</sup> sont en augmentation de 13,8% en accompagnement du développement. L'effet de ciseaux est très positif (+21,2 points).

Le résultat brut d'exploitation<sup>2</sup> est doublé à 96 millions d'euros.

Le coût du risque<sup>2</sup> s'établit à 29 millions d'euros (23 millions d'euros au troisième trimestre 2022).

Le résultat avant impôt<sup>3</sup> de l'ensemble des Nouveaux Métiers Digitaux et de Personal Investors après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Allemagne au métier Wealth Management (pôle IPS), s'élève à 64 millions d'euros (22 millions d'euros au troisième trimestre 2022).

Pour les neuf premiers mois de 2023, le produit net bancaire<sup>2</sup>, à 760 millions d'euros, est en très forte progression de 22,9%, portée par la très forte hausse des revenus de Personal Investors et des Nouveaux Métiers Digitaux. Les frais de gestion<sup>2</sup>, à 494 millions d'euros, augmentent de 17,5%, en lien avec la stratégie de développement des métiers. L'effet de ciseaux est positif (+5,4 points). Le résultat brut d'exploitation<sup>2</sup> progresse très nettement de 34,5% pour s'établir à 267 millions d'euros. Le coût du risque<sup>2</sup> s'établit à 81 millions d'euros (58 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2022). Le résultat avant impôt<sup>3</sup> des Nouveaux Métiers Digitaux et de Personal Investors après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Allemagne au métier Wealth Management (pôle IPS), est en très forte hausse de 33,5%, à 177 millions d'euros.

\*

\* \*

<sup>1</sup> Depuis la création, au total dans l'ensemble des pays

<sup>2</sup> Intégrant 100% de la Banque Privée en Allemagne

<sup>3</sup> Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Allemagne

## **INVESTMENT & PROTECTION SERVICES (IPS)**

Les résultats d'IPS sont résilients dans des environnements contrastés. Les résultats du métier Assurance sont en forte augmentation, portés par les activités de Protection et la progression de la contribution des partenariats. Wealth Management enregistre une forte croissance des revenus et une bonne collecte nette (+13,7 milliards d'euros depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2023) notamment dans les banques commerciales. La performance intrinsèque du métier Asset Management<sup>1</sup> est bonne et accompagnée par la collecte nette globale (+11,3 milliards d'euros pour les neuf premiers mois 2023). L'environnement est moins porteur pour le métier Real Estate et la performance de Principal Investments se compare à une base élevée en 2022.

Au 30 septembre 2023, les actifs sous gestion<sup>2</sup> s'établissent à 1 204 milliards d'euros. Ils enregistrent l'effet de performance des marchés de +13,2 milliards d'euros et l'effet de la bonne collecte nette de +23,3 milliards d'euros, partiellement compensés par l'effet de change défavorable de -1,9 milliards d'euros. La collecte nette est bonne et soutenue notamment par la collecte en fonds monétaires du métier Asset Management et la très bonne collecte du métier Wealth Management. Les actifs sous gestion<sup>2</sup> sont en hausse de 4,1% par rapport au 30 septembre 2022.

Au 30 septembre 2023, les actifs sous gestion<sup>2</sup> se répartissent entre 551 milliards d'euros pour les métiers Asset Management et Real Estate, 408 milliards d'euros pour le métier Wealth Management et 245 milliards d'euros pour le métier Assurance.

Au troisième trimestre 2023, le produit net bancaire du pôle, à 1 420 millions d'euros, est en retrait de 2,6%. Il est en hausse de 4,5% hors la contribution des métiers Real Estate et Principal Investments, porté par la progression des revenus en Assurance (+4,3%), Wealth Management (+9,1%) et Asset Management (+2,6%<sup>1</sup>, hors un effet de base négatif).

Les frais de gestion, à 884 millions d'euros, sont quasi stables (+0,1%). L'effet de ciseaux est positif (+4,3 points) hors l'impact conjoncturel lié aux métiers Real Estate et Principal Investments.

Le résultat brut d'exploitation s'élève à 536 millions d'euros, en recul de 6,8%.

Le résultat avant impôt d'IPS s'établit ainsi à 606 millions d'euros, en retrait de 6,7%. Il intégrait une plus-value de cession au troisième trimestre 2022 chez Wealth Management. Il est en très forte croissance de 12,3%, hors la contribution des métiers Real Estate et Principal Investments

Pour les neuf premiers mois de 2023, les revenus reculent de 0,6%, (+5,5% hors la contribution de Real Estate et Principal Investments). Ils sont soutenus par la bonne progression des revenus du métier Wealth Management et du métier Assurance et la bonne résistance des revenus du métier Asset Management<sup>1</sup>. Ils enregistrent la forte baisse des revenus des métiers Real Estate et Principal Investments liée à un effet de base et des environnements peu porteurs. À 2 660 millions d'euros, les frais de gestion sont en progression de 2,5% (+3,1% hors la contribution de Real Estate et Principal Investments), contenus notamment par des mesures d'économie de coûts. L'effet de ciseaux est positif (+2,4 points) hors l'impact conjoncturel lié aux métiers Real Estate et Principal Investments. Le résultat brut d'exploitation est de 1 599 millions d'euros, en retrait de 5,3%. À 1 792 millions d'euros, le résultat avant impôt d'IPS est en baisse de 5,1% (+9,2% hors la contribution de Real Estate et Principal Investments). Pour rappel, il intégrait pour les neuf premiers mois 2022 des plus-values liées à des cessions du métier Assurance et en Wealth Management et l'impact de la création d'une *joint-venture* en Asset Management.

---

<sup>1</sup> Hors Real Estate et Principal Investments

<sup>2</sup> Y compris actifs distribués



## **Assurance**

Les résultats du métier Assurance sont en très forte hausse. L'activité Épargne enregistre une collecte brute de 17,1 milliards d'euros depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2023, avec une collecte nette positive en France, soutenue par la collecte en unités de compte. L'activité Protection poursuit une bonne dynamique en assurance affinitaire et en assurance dommages, en France et à l'International. La contribution des partenariats est en hausse.

Au troisième trimestre 2023, les revenus de l'Assurance sont en augmentation de 4,3%, à 536 millions d'euros, soutenue en particulier par la bonne performance de l'activité Protection notamment en France et en Italie.

Les frais de gestion de l'Assurance, à 202 millions d'euros, progressent de 1,7%. L'effet de ciseaux est très positif (+2,6 points).

A 411 millions d'euros, le résultat avant impôt de l'Assurance est en très forte hausse de 22,2%. Il enregistre au troisième trimestre 2023 une progression des contributions des sociétés mises en équivalence dans l'ensemble des régions.

Pour les neuf premiers mois de 2023, les revenus sont en augmentation de 6,6%, à 1 617 millions d'euros, portés par la bonne progression de l'activité Protection et la hausse du résultat technique. Les frais de gestion, à 608 millions d'euros, sont en hausse de 1,9%, en lien avec la poursuite de projets ciblés. À 1 192 millions d'euros, le résultat avant impôt de l'Assurance est en très forte croissance de 18,3%. Il intègre la hausse de la contribution des sociétés mises en équivalence dans toutes les régions.

## **Gestion Institutionnelle et Privée<sup>1</sup>**

L'activité des métiers de Gestion Institutionnelle et Privée<sup>1</sup> est résiliente au global mais contrastée. L'activité du métier Wealth Management progresse avec une bonne collecte nette (4,2 milliards d'euros au troisième trimestre 2023), notamment dans les banques commerciales. Les marges se tiennent bien et les commissions sur les transactions sont en hausse. Asset Management enregistre une décollecte nette en fin de trimestre (-3,2 milliards d'euros au troisième trimestre 2023) après une collecte soutenue au premier semestre 2023 en raison de sorties sur les fonds de gestion active de moyen et long terme partiellement compensées par la collecte nette sur les fonds de gestion passive. L'activité Real Estate ralentit nettement dans un environnement peu porteur et la performance de Principal Investments se compare à une base élevée en 2022.

Au troisième trimestre 2023, à 884 millions d'euros, les revenus de la Gestion Institutionnelle et Privée sont en recul de 6,4% mais progressent hors l'impact conjoncturel lié à Real Estate et Principal Investments (+4,6%). La hausse des revenus du métier Wealth Management est forte (+9,1%) et les revenus du métier Asset Management<sup>2</sup> augmentent de 2,6% hors un effet de base négatif. Les revenus des métiers de Real Estate et Principal Investments sont en forte baisse.

À 681 millions d'euros, les frais de gestion de la Gestion Institutionnelle et Privée sont en recul de 0,4%. L'effet de ciseaux est positif (+ 5,0 points) hors l'impact conjoncturel lié aux métiers Real Estate et Principal Investments.

Le résultat avant impôt de la Gestion Institutionnelle et Privée s'élève ainsi à 195 millions d'euros. Il recule de 37,8% (-4,8% hors la contribution de Real Estate et Principal Investments). Il intégrait au troisième trimestre 2022 l'impact positif d'une plus-value de cession du métier Wealth Management.

---

<sup>1</sup> Wealth Management, Asset Management, Real Estate et Principal Investments

<sup>2</sup> Hors Real Estate et Principal Investments

Pour les neuf premiers mois de 2023, les revenus, à 2 642 millions d'euros, reculent de 4,6% mais progressent de +4,6% hors la contribution de Real Estate et Principal Investments,. Ils sont soutenus par la très bonne performance du métier Wealth Management et la bonne résistance des revenus du métier Asset Management. Les revenus des métiers Real Estate et Principal Investments baissent fortement en raison d'un effet de base et des environnements peu porteurs. Les frais de gestion sont en hausse de 2,6% (+3,6% hors la contribution de Real Estate et Principal Investments), à 2 052 millions d'euros, contenue notamment par des mesures d'économies de coûts. L'effet de ciseaux est positif (+1,0 point) hors l'impact conjoncturel lié aux métiers Real Estate et Principal Investments. Le résultat avant impôt de la Gestion Institutionnelle et Privée s'élève ainsi à 600 millions d'euros, en retrait de 31,9%. Il se compare à une base élevée pour les neuf premiers mois 2022 qui enregistrait l'effet des plus-values de cession liées à une cession en Wealth Management et une création de *joint-venture* du métier Asset Management.

\*  
\* \*

## **AUTRES ACTIVITÉS**

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

Les principaux effets sont les suivants :

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

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

Au troisième trimestre 2023, le produit net bancaire des retraitements liés à l'assurance sur « Autres Activités » s'élève à -239 millions d'euros (-280 millions d'euros au troisième trimestre 2022). Il enregistre pour -236 millions d'euros l'impact du retraitement des frais de gestion « dits rattachables » des distributeurs internes (-249 millions d'euros au troisième trimestre 2022) et pour -2 millions d'euros l'impact du retraitement de la volatilité du métier Assurance liée à la comptabilisation à la juste valeur (IFRS 9) (-31 millions d'euros au troisième trimestre 2022).

Les frais de gestion des retraitements liés à l'assurance sur « Autres Activités » s'élèvent à -236 millions d'euros (-249 millions d'euros au troisième trimestre 2022).

Le résultat avant impôt des « Autres Activités » des retraitements liés à l'assurance s'établit ainsi à -2 millions d'euros contre -31 millions d'euros au troisième trimestre 2022.

Pour les neuf premiers mois de 2023, le produit net bancaire des retraitements liés à l'assurance sur « Autres Activités » s'élève à -809 millions d'euros (-1 056 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2022). Il enregistre pour -757 millions d'euros l'impact du retraitement des frais de gestion « dits rattachables » des distributeurs internes (-759 millions d'euros pour les neuf

premiers mois de 2022) et pour -51 millions d'euros l'impact du retraitement de la volatilité du métier Assurance lié à la comptabilisation à la juste valeur (IFRS 9) (-297 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2022). Les frais de gestion des retraitements liés à l'assurance sur « Autres Activités » s'élèvent à -757 millions d'euros (-759 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2022). Le résultat avant impôt des « Autres Activités » des retraitements liés à l'assurance s'établit ainsi à -51 millions d'euros (-297 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2022).

Au troisième trimestre 2023, le produit net bancaire des « Autres Activités » hors retraitements liés à l'assurance s'établit à -65 millions d'euros (-43 millions d'euros au troisième trimestre 2022). Il enregistre l'impact extraordinaire de l'ajustement des couvertures lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la Banque Centrale Européenne au quatrième trimestre 2022 pour -58 millions d'euros. Enfin, il enregistre, une réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA) pour 22 millions d'euros (94 millions d'euros au troisième trimestre 2022).

Les frais de gestion des « Autres Activités » hors retraitements liés à l'assurance s'établissent à 220 millions d'euros (222 millions d'euros au troisième trimestre 2022). Ils enregistrent, l'impact exceptionnel des coûts de restructuration et des coûts d'adaptation pour 40 millions d'euros (32 millions d'euros au troisième trimestre 2022) et des coûts de renforcement informatique pour 87 millions d'euros (93 millions d'euros au troisième trimestre 2022).

Le coût du risque des « Autres Activités » hors retraitements liés à l'assurance s'établit à 7 millions d'euros. Il s'élevait à 126 millions d'euros au troisième trimestre 2022. Il enregistrait l'impact exceptionnel de la « loi sur l'assistance des emprunteurs » en Pologne (204 millions d'euros).

Les autres éléments hors exploitation des « Autres activités » hors retraitements liés à l'assurance s'établissent à 19 millions d'euros (17 millions d'euros au troisième trimestre 2022).

Le résultat avant impôt des « Autres Activités » hors retraitements liés à l'assurance s'établit ainsi à -273 millions d'euros (-374 millions d'euros au troisième trimestre 2022).

Pour les neuf premiers mois de 2023, le produit net bancaire des « Autres Activités » hors retraitements liés à l'assurance s'établit à -904 millions d'euros (-34 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2022). Il enregistre l'impact extraordinaire de l'ajustement des couvertures lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la Banque Centrale Européenne au quatrième trimestre 2022 (-891 millions d'euros) et des provisions pour litiges (-125 millions d'euros). Il enregistre aussi l'impact négatif de 11 millions d'euros lié à la réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA) (+202 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2022 compensé par l'impact d'un élément non récurrent négatif). Les frais de gestion des « Autres Activités » hors retraitements liés à l'assurance s'élèvent à 1 162 millions d'euros (951 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2022). Ils enregistrent notamment la baisse des taxes soumises à IFRIC 21<sup>1</sup> et en particulier la baisse de la contribution au Fonds de Résolution Unique. Ils intègrent l'impact exceptionnel des coûts d'adaptation globaux liés au métier Personal Finance au premier trimestre 2023 (236 millions d'euros), des coûts de restructuration et des coûts d'adaptation pour 128 millions d'euros (85 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2022) et des coûts de renforcement informatique pour 275 millions d'euros (216 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2022). Le coût du risque des « Autres Activités » hors retraitements liés à l'assurance est de 34 millions d'euros (244 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2022). Il enregistrait pour les neuf premiers mois de 2022 l'impact exceptionnel de la « loi sur l'assistance des emprunteurs » en Pologne (204 millions d'euros). Les autres éléments hors exploitation des « Autres Activités » hors retraitements liés à l'assurance s'élèvent à 140 millions d'euros (-50 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2022). Ils enregistrent l'impact positif de plus-values de cession au deuxième trimestre 2023. Ils enregistraient pour les neuf premiers mois de 2022 l'impact négatif de la dépréciation des titres d'Ukrsibbank et du recyclage de la réserve de

<sup>1</sup> Comptabilisation au 1T de la quasi-totalité des taxes et contributions au titre de l'année en application de IFRIC 21 « taxes » dont la contribution estimée au Fonds de Résolution Unique



conversion<sup>1</sup> (-433 millions d'euros), partiellement compensé par les effets positifs de l'écart d'acquisition négatif lié à bpost banque (+244 millions d'euros) et d'une plus-value de cession d'une participation (+204 millions d'euros). Le résultat avant impôt des « Autres Activités » hors retraitements liés à l'assurance s'établit ainsi à -1 960 millions d'euros (-1 280 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2022).

\*  
\* \*

## **STRUCTURE FINANCIÈRE**

Le Groupe a une structure financière solide.

Le ratio « *common equity Tier 1* » s'élève à 13,4%<sup>2</sup> au 30 septembre 2023, en baisse de 20 points de base par rapport au 30 juin 2023, du fait principalement :

- de la mise en réserve du résultat net du troisième trimestre 2023 après prise en compte d'un taux de distribution de 60%, net de l'évolution des actifs pondérés (+20 pb),
- et des impacts liés au lancement de la seconde tranche de 2,5 milliards d'euros du programme de rachats d'action 2023 (-40 pb).

Les autres effets sont au global limités sur le ratio.

Le ratio de levier<sup>3</sup> s'élève à 4,5% au 30 septembre 2023.

Le *Liquidity Coverage Ratio*<sup>4</sup> (fin de période) s'établit à un niveau élevé de 138% au 30 septembre 2023.

Les réserves de liquidité disponibles instantanément<sup>5</sup> s'élèvent à 439 milliards d'euros au 30 septembre 2023 et représentent une marge de manœuvre de plus d'un an par rapport aux ressources de marché.

\*  
\* \*

<sup>1</sup> Précédemment constaté en capitaux propres

<sup>2</sup> CRD5 ; y compris dispositions transitoires IFRS 9

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

<sup>4</sup> Calculé conformément au Règlement (CRR) 575/2013 art. 451a

<sup>5</sup> 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

**BILAN AU 30 SEPTEMBRE 2023**

En millions d'euros	30/09/2023	31/12/2022 <i>retraité selon IFRS 17 et 9</i>
<b>ACTIF</b>		
Caisse, banques centrales	269 880	318 560
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres	260 672	166 077
Prêts et opérations de pensions	279 489	191 125
Instruments financiers dérivés	332 004	327 932
Instruments financiers dérivés de couverture	27 547	25 401
Actifs financiers en valeur de marché par capitaux propres		
Titres de dettes	42 183	35 878
Instruments de capitaux propres	2 231	2 188
Actifs financiers au coût amorti		
Prêts et créances sur les établissements de crédit	40 706	32 616
Prêts et créances sur la clientèle	853 247	857 020
Titres de dettes	113 923	114 014
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(6 389)	(7 477)
Placements et autres actifs liés aux activités d'assurance	246 268	245 475
Actifs d'impôts courants et différés	5 514	5 932
Comptes de régularisation et actifs divers	174 444	208 543
Participations dans les entreprises mises en équivalence	6 927	6 073
Immobilisations corporelles et immeubles de placement	43 159	38 468
Immobilisations incorporelles	3 959	3 790
Ecart d'acquisition	5 598	5 294
Actifs destinés à être cédés	-	86 839
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>2 701 362</b>	<b>2 663 748</b>
<b>DETTES</b>		
Banques centrales	4 606	3 054
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres	116 587	99 155
Dépôts et opérations de pensions	338 321	234 076
Dettes représentées par un titre	77 986	65 578
Instruments financiers dérivés	309 078	300 121
Instruments financiers dérivés de couverture	40 986	40 001
Passifs financiers au coût amorti		
Dettes envers les établissements de crédit	121 984	124 718
Dettes envers la clientèle	965 980	1 008 056
Dettes représentées par un titre	190 527	155 359
Dettes subordonnées	24 690	24 160
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(16 399)	(20 201)
Passifs d'impôts courants et différés	3 598	2 979
Comptes de régularisation et passifs divers	156 605	185 010
Passifs relatifs aux contrats d'assurance	208 784	209 772
Passifs financiers liés aux activités d'assurance	19 948	18 858
Provisions pour risques et charges	8 769	10 040
Dettes liées aux actifs destinés à être cédés	-	77 002
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>2 572 050</b>	<b>2 537 738</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
<i>Capital et réserves</i>	117 338	115 008
<i>Résultat de la période, part du groupe</i>	9 906	9 848
<b>Total capital, réserves consolidées et résultat de la période, part du Groupe</b>	<b>127 244</b>	<b>124 856</b>
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	(3 106)	(3 619)
<b>Total part du Groupe</b>	<b>124 138</b>	<b>121 237</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>	<b>5 174</b>	<b>4 773</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS</b>	<b>129 312</b>	<b>126 010</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>2 701 362</b>	<b>2 663 748</b>

**COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ - GROUPE**

	3T23	3T22	3T23 / 3T22	9M23	9M22	9M23 / 9M22
<i>En millions d'euros</i>						
<b>Groupe</b>						
<b>PNB</b>	11 581	11 141	+4,0%	34 976	34 545	+1,2%
Frais de gestion	-7 093	-6 860	+3,4%	-23 173	-22 393	+3,5%
<b>RBE</b>	4 488	4 281	+4,8%	11 803	12 152	-2,9%
Coût du risque	-734	-897	-18,1%	-2 065	-2 306	-10,4%
<b>Résultat d'exploitation</b>	3 754	3 384	+10,9%	9 738	9 846	-1,1%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	193	176	+9,6%	520	561	-7,3%
Autres résultats hors exploitation	-133	39	n.s.	-9	18	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	3 814	3 599	+6,0%	10 249	10 425	-1,7%
Impôt sur les bénéfices	-1 060	-871	+21,7%	-2 929	-2 921	+0,3%
Intérêts minoritaires	-93	-92	+1,5%	-361	-298	+21,0%
Résultat net des activités destinées à être cédées	0	136	n.s.	2 947	502	n.s.
<b>Résultat net part du groupe</b>	2 661	2 773	-4,0%	9 906	7 706	+28,5%
<b>Coefficient d'exploitation</b>	61,2%	61,6%	-0,4 pt	66,3%	64,8%	+1,5 pt

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

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

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

**RÉSULTAT PAR POLE AU TROISIEME TRIMESTRE 2023**

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 de la Banque Privée)	Investment & Protection Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe	
<i>En millions d'euros</i>							
<b>Produit net bancaire</b>	<b>6 569</b>	<b>1 420</b>	<b>3 896</b>	<b>11 885</b>	<b>-304</b>	<b>11 581</b>	
	var/3T22	+5,6%	-2,6%	+3,0%	+3,7%	-6,1%	+4,0%
	var/2T23	-0,5%	-0,7%	-2,6%	-1,2%	-54,3%	+19%
Frais de gestion	-3 858	-884	-2 368	-7 109	16	-7 093	
	var/3T22	+4,9%	+0,1%	+1,7%	+3,2%	-39,8%	+3,4%
	var/2T23	+4,6%	+0,6%	+4,1%	+3,9%	n.s.	+3,0%
<b>Résultat Brut d'exploitation</b>	<b>2 711</b>	<b>536</b>	<b>1 528</b>	<b>4 775</b>	<b>-287</b>	<b>4 488</b>	
	var/3T22	+6,5%	-6,8%	+4,9%	+4,3%	-3,0%	+4,8%
	var/2T23	-6,9%	-2,7%	-11,3%	-7,9%	-59,6%	+0,3%
Coût du risque	-761	-13	47	-727	-7	-734	
	var/3T22	+116%	n.s.	n.s.	-5,6%	-94,7%	-8,1%
	var/2T23	+3,9%	n.s.	-39,8%	+10,9%	-79,7%	+6,5%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 950</b>	<b>523</b>	<b>1 575</b>	<b>4 048</b>	<b>-294</b>	<b>3 754</b>	
	var/3T22	+4,6%	-9,4%	+15,3%	+6,3%	-30,4%	+10,9%
	var/2T23	-10,5%	-4,9%	-12,5%	-10,6%	-60,5%	-0,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	92	80	6	177	16	193	
Autres éléments hors exploitation	-113	3	-26	-136	3	-133	
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 929</b>	<b>606</b>	<b>1 555</b>	<b>4 089</b>	<b>-275</b>	<b>3 814</b>	
	var/3T22	-2,9%	-6,7%	+13,6%	+2,1%	-32,1%	+6,0%
	var/2T23	-15,4%	-0,3%	-13,9%	-12,9%	-56,7%	-6,0%

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 de la Banque Privée)	Investment & Protection Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe	
<i>En millions d'euros</i>							
<b>Produit net bancaire</b>	<b>6 569</b>	<b>1 420</b>	<b>3 896</b>	<b>11 885</b>	<b>-304</b>	<b>11 581</b>	
	3T22	6 223	1458	3 783	11465	-324	11 141
	2T23	6 600	1430	3 998	12 028	-665	11363
Frais de gestion	-3 858	-884	-2 368	-7 109	16	-7 093	
	3T22	-3 677	-883	-2 327	-6 887	27	-6 860
	2T23	-3 689	-879	-2 275	-6 842	-47	-6 889
<b>Résultat Brut d'exploitation</b>	<b>2 711</b>	<b>536</b>	<b>1 528</b>	<b>4 775</b>	<b>-287</b>	<b>4 488</b>	
	3T22	2 545	575	1456	4 577	-296	4 281
	2T23	2 911	551	1723	5 186	-712	4 474
Coût du risque	-761	-13	47	-727	-7	-734	
	3T22	-682	2	-90	-770	-126	-897
	2T23	-732	-2	78	-656	-33	-689
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 950</b>	<b>523</b>	<b>1 575</b>	<b>4 048</b>	<b>-294</b>	<b>3 754</b>	
	3T22	1863	577	1366	3 807	-423	3 384
	2T23	2 179	550	1801	4 530	-745	3 785
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	92	80	6	177	16	193	
	3T22	20	31	5	157	19	176
	2T23	71	58	3	132	17	149
Autres éléments hors exploitation	-113	3	-26	-136	3	-133	
	3T22	3	41	-3	41	-2	39
	2T23	29	0	2	31	93	124
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>1 929</b>	<b>606</b>	<b>1 555</b>	<b>4 089</b>	<b>-275</b>	<b>3 814</b>	
	3T22	1987	650	1369	4 005	-406	3 599
	2T23	2 280	607	1806	4 694	-636	4 058
Impôt sur les bénéfices							-1 060
Intérêts minoritaires							-93
Résultat net des activités destinées à être cédées							0
<b>Résultat net part du groupe</b>							<b>2 661</b>

**RÉSULTAT PAR POLE SUR 9 MOIS 2023**

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 de la Banque Privée)	Investment & Protection Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe	
<i>En millions d'euros</i>							
<b>Produit net bancaire</b>	<b>19 663</b>	<b>4 259</b>	<b>12 766</b>	<b>36 688</b>	<b>-1 712</b>	<b>34 976</b>	
	var/9M 22	+4,6%	-0,6%	+16%	+3,0%	+57,0%	+12%
Frais de gestion	-12 026	-2 660	-8 083	-22 768	-405	-23 173	
	var/9M 22	+3,3%	+2,5%	+15%	+2,6%	n.s.	+3,5%
<b>Résultat Brut d'exploitation</b>	<b>7 637</b>	<b>1 599</b>	<b>4 684</b>	<b>13 921</b>	<b>-2 118</b>	<b>11 803</b>	
	var/9M 22	+6,8%	-5,3%	+19%	+3,6%	+65,1%	-2,9%
Coût du risque	-2 140	-16	125	-2 031	-34	-2 065	
	var/9M 22	+13,6%	+67,9%	n.s.	-15%	-86,2%	-10,4%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>5 498</b>	<b>1 583</b>	<b>4 808</b>	<b>11 889</b>	<b>-2 151</b>	<b>9 738</b>	
	var/9M 22	+4,4%	-5,7%	+8,6%	+4,5%	+40,9%	-1,1%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	258	206	12	475	45	520	
Autres éléments hors exploitation	-76	3	-31	-104	95	-9	
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>5 680</b>	<b>1 792</b>	<b>4 789</b>	<b>12 261</b>	<b>-2 012</b>	<b>10 249</b>	
	var/9M 22	+0,2%	-5,1%	+7,7%	+2,2%	+27,6%	-1,7%
Impôt sur les bénéfices						-2 929	
Intérêts minoritaires						-361	
Résultat net des activités destinées à être cédées						0	
<b>Résultat net part du groupe</b>						<b>9 906</b>	

**HISTORIQUE DES RÉSULTATS TRIMESTRIELS**

€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Groupe</b>							
<b>PNB</b>	11 581	11 363	12 032	10 885	11 141	11 536	11 868
Frais de gestion	-7 093	-6 889	-9 191	-7 471	-6 860	-6 779	-8 754
<b>RBE</b>	<b>4 488</b>	<b>4 474</b>	<b>2 841</b>	<b>3 414</b>	<b>4 281</b>	<b>4 757</b>	<b>3 114</b>
Coût du risque	-734	-689	-642	-697	-897	-758	-651
<b>Résultat d'exploitation</b>	3 754	3 785	2 199	2 717	3 384	3 999	2 463
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	193	149	178	94	176	227	158
Autres résultats hors exploitation	-133	124	0	-22	39	-26	4
<b>Résultat avant impôt</b>	3 814	4 058	2 377	2 790	3 599	4 200	2 625
Impôt sur les bénéfices	-1 060	-1 078	-791	-732	-871	-1 131	-919
Intérêts minoritaires	-93	-170	-98	-102	-92	-112	-95
Résultat net des activités destinées à être cédées	0	0	2 947	185	136	136	229
<b>Résultat net part du groupe</b>	2 661	2 810	4 435	2 142	2 773	3 093	1 840
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>61,2%</b>	<b>60,6%</b>	<b>76,4%</b>	<b>68,6%</b>	<b>61,6%</b>	<b>58,8%</b>	<b>73,8%</b>
Encours moyens de prêts (Md€)	820,5	820,8	815,9	823,1	816,8	796,9	776,8
Dépôts moyens (Md€)	770,0	773,5	784,5	794,1	789,9	770,4	752,2
Encours de prêts au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	894,6	898,8	901,2	927,2	907,1	890,2	853,3
Coût du risque (en pb annualisé)	33	31	28	30	40	34	31



€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Corporate and Institutional Banking</b>							
<b>PNB</b>	<b>3 896</b>	<b>3 998</b>	<b>4 873</b>	<b>3 842</b>	<b>3 783</b>	<b>4 093</b>	<b>4 685</b>
Frais de gestion	-2 368	-2 275	-3 440	-2 727	-2 327	-2 299	-3 338
<b>RBE</b>	<b>1 528</b>	<b>1 723</b>	<b>1 433</b>	<b>1 115</b>	<b>1 456</b>	<b>1 794</b>	<b>1 347</b>
Coût du risque	47	78	-1	-157	-90	-76	-2
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 575</b>	<b>1 801</b>	<b>1 432</b>	<b>958</b>	<b>1 366</b>	<b>1 717</b>	<b>1 346</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	6	3	3	2	5	9	4
Autres éléments hors exploitation	-26	2	-6	-8	-3	-1	1
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 555</b>	<b>1 806</b>	<b>1 428</b>	<b>952</b>	<b>1 369</b>	<b>1 726</b>	<b>1 351</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>60,8%</b>	<b>56,9%</b>	<b>70,6%</b>	<b>71,0%</b>	<b>61,5%</b>	<b>56,2%</b>	<b>71,2%</b>
FP alloués (Md€, sur la période cumulée)	29,0	29,0	28,8	29,9	29,6	28,9	27,4
RWA (Md€)	246,6	243,3	244,6	244,0	266,5	260,7	256,2
€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Global Banking</b>							
<b>PNB</b>	<b>1 404</b>	<b>1 425</b>	<b>1 455</b>	<b>1 513</b>	<b>1 171</b>	<b>1 239</b>	<b>1 258</b>
Frais de gestion	-679	-655	-849	-734	-654	-648	-805
<b>RBE</b>	<b>726</b>	<b>770</b>	<b>605</b>	<b>779</b>	<b>518</b>	<b>591</b>	<b>453</b>
Coût du risque	46	85	1	-155	-116	-85	20
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>771</b>	<b>855</b>	<b>607</b>	<b>624</b>	<b>402</b>	<b>505</b>	<b>473</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	1	1	1	1	1	1
Autres éléments hors exploitation	-5	0	0	0	0	0	0
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>768</b>	<b>856</b>	<b>608</b>	<b>626</b>	<b>403</b>	<b>506</b>	<b>474</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>48,3%</b>	<b>46,0%</b>	<b>58,4%</b>	<b>48,5%</b>	<b>55,8%</b>	<b>52,3%</b>	<b>64,0%</b>
Encours moyens de crédits (Md€)	179	179	182	188	187	176	168
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	172	176	177	189	179	170	163
Dépôts moyens (Md€)	208	209	216	219	209	198	190
Coût du risque (en pb annualisé)	-11	-19	0	33	26	20	-5
FP alloués (Md€, sur la période cumulée)	16,3	16,5	16,5	16,5	16,4	16,0	15,2
RWA (Md€)	140,7	140,6	146,1	146,3	155,5	149,0	145,3
€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Global Markets</b>							
<b>PNB</b>	<b>1 800</b>	<b>1 913</b>	<b>2 764</b>	<b>1 651</b>	<b>1 980</b>	<b>2 191</b>	<b>2 814</b>
<i>incl. FICC</i>	<i>1 021</i>	<i>1 126</i>	<i>1 906</i>	<i>1 152</i>	<i>1 156</i>	<i>1 379</i>	<i>1 749</i>
<i>incl. Equity &amp; Prime Services</i>	<i>779</i>	<i>787</i>	<i>857</i>	<i>499</i>	<i>824</i>	<i>812</i>	<i>1 065</i>
Frais de gestion	-1 163	-1 116	-2 016	-1 474	-1 161	-1 152	-1 994
<b>RBE</b>	<b>638</b>	<b>796</b>	<b>748</b>	<b>177</b>	<b>819</b>	<b>1 040</b>	<b>819</b>
Coût du risque	1	-6	-4	-3	28	8	-21
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>639</b>	<b>790</b>	<b>744</b>	<b>174</b>	<b>847</b>	<b>1 048</b>	<b>798</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	0	2	1	3	8	2
Autres éléments hors exploitation	0	2	-7	-9	-1	-1	1
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>640</b>	<b>793</b>	<b>740</b>	<b>166</b>	<b>848</b>	<b>1 055</b>	<b>801</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>64,6%</b>	<b>58,4%</b>	<b>72,9%</b>	<b>89,3%</b>	<b>58,6%</b>	<b>52,6%</b>	<b>70,9%</b>
FP alloués (Md€, sur la période cumulée)	11,5	11,3	11,2	12,0	11,8	11,5	10,9
RWA (Md€)	95,4	92,7	88,3	87,7	99,4	98,5	96,3
€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Securities Services</b>							
<b>PNB</b>	<b>691</b>	<b>661</b>	<b>655</b>	<b>679</b>	<b>632</b>	<b>663</b>	<b>613</b>
Frais de gestion	-526	-504	-575	-520	-513	-499	-538
<b>RBE</b>	<b>165</b>	<b>157</b>	<b>79</b>	<b>159</b>	<b>119</b>	<b>164</b>	<b>75</b>
Coût du risque	0	-1	1	1	-2	0	0
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>165</b>	<b>156</b>	<b>81</b>	<b>160</b>	<b>118</b>	<b>164</b>	<b>75</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	3	1	0	-1	1	0	1
Autres éléments hors exploitation	-22	0	0	1	-1	0	0
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>147</b>	<b>158</b>	<b>81</b>	<b>161</b>	<b>118</b>	<b>164</b>	<b>77</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>76,1%</b>	<b>76,2%</b>	<b>87,9%</b>	<b>76,6%</b>	<b>81,1%</b>	<b>75,3%</b>	<b>87,8%</b>
Actifs en détention (Md€)	12 894	12 015	11 941	11 133	10 798	11 214	11 907
Actifs sous administration (Md€)	2 394	2 408	2 520	2 303	2 262	2 256	2 426
Nombre de transactions (en millions)	34,5	35,0	38,6	36,9	35,5	38,3	38,6
FP alloués (Md€, sur la période cumulée)	1,2	1,2	1,1	1,4	1,4	1,4	1,3
RWA (Md€)	10,5	10,0	10,2	9,9	11,6	13,2	14,6



€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Commercial, Personal Banking &amp; Services (incluant 100% de la Banque Privée)<sup>1</sup></b>							
<b>PNB</b>	<b>6 752</b>	<b>6 778</b>	<b>6 670</b>	<b>6 306</b>	<b>6 377</b>	<b>6 580</b>	<b>6 308</b>
Frais de gestion	-3 948	-3 776	-4 585	-3 964	-3 767	-3 766	-4 380
<b>RBE</b>	<b>2 804</b>	<b>3 003</b>	<b>2 084</b>	<b>2 342</b>	<b>2 610</b>	<b>2 814</b>	<b>1 927</b>
Coût du risque	-762	-733	-650	-600	-681	-614	-596
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>2 042</b>	<b>2 269</b>	<b>1 435</b>	<b>1 742</b>	<b>1 929</b>	<b>2 200</b>	<b>1 331</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	92	71	95	69	120	157	86
Autres éléments hors exploitation	-113	30	8	-62	3	26	11
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>2 021</b>	<b>2 370</b>	<b>1 537</b>	<b>1 750</b>	<b>2 052</b>	<b>2 383</b>	<b>1 428</b>
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-92	-90	-66	-87	-65	-76	-54
<b>Résultat avant impôt de Commercial, Personal Banking &amp; Services</b>	<b>1 929</b>	<b>2 280</b>	<b>1 471</b>	<b>1 663</b>	<b>1 987</b>	<b>2 307</b>	<b>1 374</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>58,5%</b>	<b>55,7%</b>	<b>68,7%</b>	<b>62,9%</b>	<b>59,1%</b>	<b>57,2%</b>	<b>69,4%</b>
Encours moyens de crédits (Md€)	635	635	627	627	622	612	600
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	635	628	629	624	620	607	593
Dépôts moyens (Md€)	562	564	568	575	581	573	562
Coût du risque (en pb annualisé)	48	47	41	38	44	40	40
FP alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	43,4	43,4	43,6	41,7	41,5	41,0	39,7
RWA (Md€)	373,0	376,1	374,9	375,1	376,9	374,4	374,0
€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Commercial, Personal Banking &amp; Services - hors effets PEL/CEL (incluant 100% de la Banque Privée)<sup>1</sup></b>							
<b>PNB</b>	<b>6 754</b>	<b>6 782</b>	<b>6 666</b>	<b>6 298</b>	<b>6 364</b>	<b>6 566</b>	<b>6 296</b>
Frais de gestion	-3 948	-3 776	-4 585	-3 964	-3 767	-3 766	-4 380
<b>RBE</b>	<b>2 806</b>	<b>3 006</b>	<b>2 081</b>	<b>2 335</b>	<b>2 597</b>	<b>2 800</b>	<b>1 916</b>
Coût du risque	-762	-733	-650	-600	-681	-614	-596
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>2 044</b>	<b>2 273</b>	<b>1 431</b>	<b>1 735</b>	<b>1 916</b>	<b>2 186</b>	<b>1 320</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	92	71	95	69	120	157	86
Autres éléments hors exploitation	-113	30	8	-62	3	26	11
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>2 023</b>	<b>2 374</b>	<b>1 534</b>	<b>1 742</b>	<b>2 039</b>	<b>2 369</b>	<b>1 417</b>
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-92	-90	-66	-87	-65	-76	-54
<b>Résultat avant impôt de Commercial, Personal Banking &amp; Services</b>	<b>1 931</b>	<b>2 283</b>	<b>1 468</b>	<b>1 655</b>	<b>1 974</b>	<b>2 293</b>	<b>1 362</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>58,5%</b>	<b>55,7%</b>	<b>68,8%</b>	<b>62,9%</b>	<b>59,2%</b>	<b>57,4%</b>	<b>69,6%</b>
Encours moyens de crédits (Md€)	635	635	627	627	622	612	600
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	635	628	629	624	620	607	593
Dépôts moyens (Md€)	562	564	568	575	581	573	562
Coût du risque (en pb annualisé)	48	47	41	38	44	40	40
FP alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	43,4	43,4	43,6	41,7	41,5	41,0	39,7
RWA (Md€)	373,0	376,1	374,9	375,1	376,9	374,4	374,0
€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Commercial, Personal Banking &amp; Services (incluant 2/3 de la Banque Privée)</b>							
<b>PNB</b>	<b>6 569</b>	<b>6 600</b>	<b>6 494</b>	<b>6 141</b>	<b>6 223</b>	<b>6 420</b>	<b>6 147</b>
Frais de gestion	-3 858	-3 689	-4 479	-3 872	-3 677	-3 683	-4 281
<b>RBE</b>	<b>2 711</b>	<b>2 911</b>	<b>2 015</b>	<b>2 269</b>	<b>2 545</b>	<b>2 737</b>	<b>1 866</b>
Coût du risque	-761	-732	-646	-613	-682	-613	-589
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 950</b>	<b>2 179</b>	<b>1 369</b>	<b>1 656</b>	<b>1 863</b>	<b>2 124</b>	<b>1 277</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	92	71	95	69	120	157	86
Autres éléments hors exploitation	-113	29	8	-62	3	26	11
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 929</b>	<b>2 280</b>	<b>1 471</b>	<b>1 663</b>	<b>1 987</b>	<b>2 307</b>	<b>1 374</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>58,7%</b>	<b>55,9%</b>	<b>69,0%</b>	<b>63,0%</b>	<b>59,1%</b>	<b>57,4%</b>	<b>69,6%</b>
FP alloués (Md€, sur la période cumulée)	43,4	43,4	43,6	41,7	41,5	41,0	39,7
RWA (Md€)	368,9	371,9	370,8	370,9	372,6	370,3	369,9
€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Commercial, Personal Banking &amp; Services - hors effets PEL/CEL (incluant 2/3 de la Banque Privée)</b>							
<b>PNB</b>	<b>6 571</b>	<b>6 604</b>	<b>6 491</b>	<b>6 134</b>	<b>6 210</b>	<b>6 406</b>	<b>6 136</b>
Frais de gestion	-3 858	-3 689	-4 479	-3 872	-3 677	-3 683	-4 281
<b>RBE</b>	<b>2 713</b>	<b>2 915</b>	<b>2 012</b>	<b>2 262</b>	<b>2 533</b>	<b>2 723</b>	<b>1 855</b>
Coût du risque	-761	-732	-646	-613	-682	-613	-589
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 952</b>	<b>2 182</b>	<b>1 365</b>	<b>1 648</b>	<b>1 851</b>	<b>2 110</b>	<b>1 266</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	92	71	95	69	120	157	86
Autres éléments hors exploitation	-113	29	8	-62	3	26	11
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 931</b>	<b>2 283</b>	<b>1 468</b>	<b>1 655</b>	<b>1 974</b>	<b>2 293</b>	<b>1 362</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>58,7%</b>	<b>55,9%</b>	<b>69,0%</b>	<b>63,1%</b>	<b>59,2%</b>	<b>57,5%</b>	<b>69,8%</b>
FP alloués (Md€, sur la période cumulée)	43,4	43,4	43,6	41,7	41,5	41,0	39,7
RWA (Md€)	368,9	371,9	370,8	370,9	372,6	370,3	369,9

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



€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Banques Commerciales (incluant 100% de la Banque Privée)<sup>1</sup></b>							
<b>PNB</b>	<b>4 236</b>	<b>4 154</b>	<b>4 157</b>	<b>3 937</b>	<b>3 960</b>	<b>4 099</b>	<b>3 902</b>
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	2 772	2 661	2 678	2 483	2 499	2 582	2 413
<i>incl. Commissions</i>	1 464	1 493	1 479	1 454	1 461	1 517	1 490
Frais de gestion	-2 698	-2 524	-3 208	-2 720	-2 588	-2 568	-3 106
<b>RBE</b>	<b>1 538</b>	<b>1 630</b>	<b>949</b>	<b>1 218</b>	<b>1 372</b>	<b>1 531</b>	<b>796</b>
Coût du risque	-291	-307	-231	-115	-285	-234	-239
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 246</b>	<b>1 323</b>	<b>717</b>	<b>1 103</b>	<b>1 087</b>	<b>1 297</b>	<b>557</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	76	64	88	75	100	133	70
Autres éléments hors exploitation	-121	-24	39	-54	0	10	-3
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 201</b>	<b>1 362</b>	<b>844</b>	<b>1 123</b>	<b>1 187</b>	<b>1 441</b>	<b>625</b>
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-91	-89	-65	-86	-65	-75	-54
<b>Résultat avant impôt des Banques Commerciales</b>	<b>1 110</b>	<b>1 273</b>	<b>778</b>	<b>1 037</b>	<b>1 122</b>	<b>1 366</b>	<b>571</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>63,7%</b>	<b>60,8%</b>	<b>77,2%</b>	<b>69,1%</b>	<b>65,3%</b>	<b>62,6%</b>	<b>79,6%</b>
Encours moyens de crédits (Md€)	471	473	475	479	476	468	459
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	499	501	504	501	497	485	474
Dépôts moyens (Md€)	530	532	536	545	550	542	532
Coût du risque (en pb annualisé)	23	25	18	9	23	19	20
FP alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	29,8	30,0	30,5	29,6	29,5	29,2	28,3
RWA (Md€)	252,8	256,8	259,0	263,5	267,9	265,8	267,2
€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Banques Commerciales - hors effets PEL/CEL (incluant 100% de la Banque Privée)<sup>1</sup></b>							
<b>PNB</b>	<b>4 238</b>	<b>4 157</b>	<b>4 154</b>	<b>3 929</b>	<b>3 948</b>	<b>4 085</b>	<b>3 891</b>
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	2 774	2 664	2 675	2 475	2 487	2 568	2 401
<i>incl. Commissions</i>	1 464	1 493	1 479	1 454	1 461	1 517	1 490
Frais de gestion	-2 698	-2 524	-3 208	-2 720	-2 588	-2 568	-3 106
<b>RBE</b>	<b>1 540</b>	<b>1 633</b>	<b>946</b>	<b>1 210</b>	<b>1 360</b>	<b>1 517</b>	<b>785</b>
Coût du risque	-291	-307	-231	-115	-285	-234	-239
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 248</b>	<b>1 326</b>	<b>714</b>	<b>1 095</b>	<b>1 075</b>	<b>1 283</b>	<b>546</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	76	64	88	75	100	133	70
Autres éléments hors exploitation	-121	-24	39	-54	0	10	-3
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 203</b>	<b>1 366</b>	<b>840</b>	<b>1 115</b>	<b>1 174</b>	<b>1 427</b>	<b>613</b>
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-91	-89	-65	-86	-65	-75	-54
<b>Résultat avant impôt des Banques Commerciales</b>	<b>1 112</b>	<b>1 276</b>	<b>775</b>	<b>1 029</b>	<b>1 110</b>	<b>1 352</b>	<b>560</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>63,7%</b>	<b>60,7%</b>	<b>77,2%</b>	<b>69,2%</b>	<b>65,6%</b>	<b>62,9%</b>	<b>79,8%</b>
Encours moyens de crédits (Md€)	471	473	475	479	476	468	459
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	499	501	504	501	497	485	474
Dépôts moyens (Md€)	530	532	536	545	550	542	532
Coût du risque (en pb annualisé)	23	25	18	9	23	19	20
FP alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	29,8	30,0	30,5	29,6	29,5	29,2	28,3
RWA (Md€)	252,8	256,8	259,0	263,5	267,9	265,8	267,2
€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Banques Commerciales (incluant 2/3 de la Banque Privée)</b>							
<b>PNB</b>	<b>4 056</b>	<b>3 979</b>	<b>3 984</b>	<b>3 775</b>	<b>3 809</b>	<b>3 941</b>	<b>3 744</b>
Frais de gestion	-2 610	-2 439	-3 104	-2 630	-2 501	-2 486	-3 009
<b>RBE</b>	<b>1 445</b>	<b>1 540</b>	<b>880</b>	<b>1 145</b>	<b>1 308</b>	<b>1 455</b>	<b>735</b>
Coût du risque	-290	-306	-228	-129	-285	-232	-231
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 155</b>	<b>1 233</b>	<b>652</b>	<b>1 017</b>	<b>1 023</b>	<b>1 222</b>	<b>504</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	76	64	88	75	100	133	70
Autres éléments hors exploitation	-121	-24	39	-54	0	10	-3
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 110</b>	<b>1 273</b>	<b>778</b>	<b>1 037</b>	<b>1 122</b>	<b>1 366</b>	<b>571</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>64,4%</b>	<b>61,3%</b>	<b>77,9%</b>	<b>69,7%</b>	<b>65,7%</b>	<b>63,1%</b>	<b>80,4%</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	29,8	30,0	30,5	29,6	29,5	29,2	28,3
RWA (Md€)	248,8	252,7	254,9	259,3	263,7	261,7	263,1
€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Banques Commerciales - hors effets PEL/CEL (incluant 2/3 de la Banque Privée)</b>							
<b>PNB</b>	<b>4 058</b>	<b>3 982</b>	<b>3 981</b>	<b>3 768</b>	<b>3 796</b>	<b>3 927</b>	<b>3 733</b>
Frais de gestion	-2 610	-2 439	-3 104	-2 630	-2 501	-2 486	-3 009
<b>RBE</b>	<b>1 447</b>	<b>1 543</b>	<b>877</b>	<b>1 138</b>	<b>1 295</b>	<b>1 440</b>	<b>724</b>
Coût du risque	-290	-306	-228	-129	-285	-232	-231
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 157</b>	<b>1 237</b>	<b>649</b>	<b>1 009</b>	<b>1 010</b>	<b>1 208</b>	<b>492</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	76	64	88	75	100	133	70
Autres éléments hors exploitation	-121	-24	39	-54	0	10	-3
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 112</b>	<b>1 276</b>	<b>775</b>	<b>1 029</b>	<b>1 110</b>	<b>1 352</b>	<b>560</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>64,3%</b>	<b>61,3%</b>	<b>78,0%</b>	<b>69,8%</b>	<b>65,9%</b>	<b>63,3%</b>	<b>80,6%</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	29,8	30,0	30,5	29,6	29,5	29,2	28,3
RWA (Md€)	248,8	252,7	254,9	259,3	263,7	261,7	263,1

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



€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Banques Commerciales dans la zone euro (incluant 100% de la Banque Privée) <sup>1</sup></b>							
<b>PNB</b>	<b>3 427</b>	<b>3 550</b>	<b>3 509</b>	<b>3 403</b>	<b>3 354</b>	<b>3 479</b>	<b>3 317</b>
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	2 090	2 152	2 139	2 050	2 011	2 074	1 947
<i>incl. Commissions</i>	1 337	1 398	1 371	1 353	1 343	1 405	1 370
Frais de gestion	-2 243	-2 180	-2 773	-2 301	-2 193	-2 152	-2 678
<b>RBE</b>	<b>1 184</b>	<b>1 371</b>	<b>736</b>	<b>1 102</b>	<b>1 161</b>	<b>1 327</b>	<b>640</b>
Coût du risque	-241	-251	-183	-105	-230	-187	-198
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>943</b>	<b>1 120</b>	<b>553</b>	<b>997</b>	<b>931</b>	<b>1 140</b>	<b>442</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	0	0	0	0	1	0
Autres éléments hors exploitation	2	0	1	-1	5	31	6
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>946</b>	<b>1 120</b>	<b>555</b>	<b>996</b>	<b>936</b>	<b>1 171</b>	<b>448</b>
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-74	-79	-57	-80	-61	-72	-50
<b>Résultat avant impôt des Banques Commerciales dans la zone euro</b>	<b>872</b>	<b>1 041</b>	<b>498</b>	<b>917</b>	<b>875</b>	<b>1 099</b>	<b>397</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>65,4%</b>	<b>61,4%</b>	<b>79,0%</b>	<b>67,6%</b>	<b>65,4%</b>	<b>61,9%</b>	<b>80,7%</b>
Encours moyens de crédits (Md€)	438	440	441	444	441	433	425
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	464	465	467	463	460	449	437
Dépôts moyens (Md€)	489	492	494	502	508	501	492
Coût du risque (en pb annualisé)	21	22	16	9	20	17	18
FP alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	24,4	24,5	24,9	24,1	24,1	24,0	23,2
RWA (Md€)	206,4	210,2	209,5	213,0	215,8	214,0	218,8
€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Banques Commerciales dans la zone euro - hors effets PEL/CEL (incluant 100% de la Banque Privée) <sup>1</sup></b>							
<b>PNB</b>	<b>3 429</b>	<b>3 554</b>	<b>3 506</b>	<b>3 395</b>	<b>3 341</b>	<b>3 465</b>	<b>3 306</b>
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	2 092	2 156	2 136	2 042	1 998	2 060	1 936
<i>incl. Commissions</i>	1 337	1 398	1 371	1 353	1 343	1 405	1 370
Frais de gestion	-2 243	-2 180	-2 773	-2 301	-2 193	-2 152	-2 678
<b>RBE</b>	<b>1 186</b>	<b>1 374</b>	<b>733</b>	<b>1 094</b>	<b>1 148</b>	<b>1 313</b>	<b>628</b>
Coût du risque	-241	-251	-183	-105	-230	-187	-198
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>945</b>	<b>1 123</b>	<b>550</b>	<b>989</b>	<b>918</b>	<b>1 126</b>	<b>430</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	0	0	0	0	1	0
Autres éléments hors exploitation	2	0	1	-1	5	31	6
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>948</b>	<b>1 123</b>	<b>552</b>	<b>989</b>	<b>923</b>	<b>1 157</b>	<b>436</b>
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-74	-79	-57	-80	-61	-72	-50
<b>Résultat avant impôt des Banques Commerciales dans la zone euro</b>	<b>874</b>	<b>1 044</b>	<b>495</b>	<b>909</b>	<b>862</b>	<b>1 085</b>	<b>386</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>65,4%</b>	<b>61,3%</b>	<b>79,1%</b>	<b>67,8%</b>	<b>65,6%</b>	<b>62,1%</b>	<b>81,0%</b>
Encours moyens de crédits (Md€)	438	440	441	444	441	433	425
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	464	465	467	463	460	449	437
Dépôts moyens (Md€)	489	492	494	502	508	501	492
Coût du risque (en pb annualisé)	21	22	16	9	20	17	18
FP alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	24,4	24,5	24,9	24,1	24,1	24,0	23,2
RWA (Md€)	206,4	210,2	209,5	213,0	215,8	214,0	218,8
€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Banques Commerciales dans la zone euro (incluant 2/3 de la Banque Privée)</b>							
<b>PNB</b>	<b>3 266</b>	<b>3 387</b>	<b>3 347</b>	<b>3 249</b>	<b>3 208</b>	<b>3 326</b>	<b>3 164</b>
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>incl. Commissions</i>	0	0	0	0	0	0	0
Frais de gestion	-2 158	-2 097	-2 671	-2 213	-2 108	-2 073	-2 583
<b>RBE</b>	<b>1 109</b>	<b>1 291</b>	<b>676</b>	<b>1 036</b>	<b>1 100</b>	<b>1 254</b>	<b>582</b>
Coût du risque	-240	-250	-179	-119	-230	-186	-191
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>869</b>	<b>1 041</b>	<b>496</b>	<b>918</b>	<b>870</b>	<b>1 068</b>	<b>391</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	0	0	0	0	1	0
Autres éléments hors exploitation	2	0	1	-1	5	31	6
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>872</b>	<b>1 041</b>	<b>498</b>	<b>917</b>	<b>875</b>	<b>1 099</b>	<b>397</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>66,1%</b>	<b>61,9%</b>	<b>79,8%</b>	<b>68,1%</b>	<b>65,7%</b>	<b>62,3%</b>	<b>81,6%</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	24,4	24,5	24,9	24,1	24,1	24,0	23,2
RWA (Md€)	202,4	206,1	205,4	208,8	211,6	209,9	214,7
€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Banques Commerciales dans la zone euro - hors effets PEL/CEL (incluant 2/3 de la Banque Privée)</b>							
<b>PNB</b>	<b>3 268</b>	<b>3 391</b>	<b>3 344</b>	<b>3 242</b>	<b>3 195</b>	<b>3 312</b>	<b>3 153</b>
Frais de gestion	-2 158	-2 097	-2 671	-2 213	-2 108	-2 073	-2 583
<b>RBE</b>	<b>1 110</b>	<b>1 294</b>	<b>673</b>	<b>1 029</b>	<b>1 087</b>	<b>1 240</b>	<b>571</b>
Coût du risque	-240	-250	-179	-119	-230	-186	-191
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>871</b>	<b>1 044</b>	<b>493</b>	<b>910</b>	<b>857</b>	<b>1 053</b>	<b>380</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	0	0	0	0	1	0
Autres éléments hors exploitation	2	0	1	-1	5	31	6
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>874</b>	<b>1 044</b>	<b>495</b>	<b>909</b>	<b>862</b>	<b>1 085</b>	<b>386</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>66,0%</b>	<b>61,8%</b>	<b>79,9%</b>	<b>68,3%</b>	<b>66,0%</b>	<b>62,6%</b>	<b>81,9%</b>
FP alloués (Md€, sur la période cumulée)	24,4	24,5	24,9	24,1	24,1	24,0	23,2
RWA (Md€)	202,4	206,1	205,4	208,8	211,6	209,9	214,7

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



€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>BCEF (incluant 100% de la Banque Privée)<sup>1</sup></b>							
<b>PNB</b>	<b>1 600</b>	<b>1 712</b>	<b>1 673</b>	<b>1 670</b>	<b>1 669</b>	<b>1 728</b>	<b>1 613</b>
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	833	914	896	902	899	919	847
<i>incl. Commissions</i>	768	799	777	768	769	809	766
Frais de gestion	-1 133	-1 114	-1 276	-1 210	-1 133	-1 117	-1 239
<b>RBE</b>	<b>467</b>	<b>598</b>	<b>397</b>	<b>460</b>	<b>536</b>	<b>612</b>	<b>374</b>
Coût du risque	-117	-151	-75	21	-102	-64	-93
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>350</b>	<b>448</b>	<b>322</b>	<b>481</b>	<b>434</b>	<b>548</b>	<b>281</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	1	0
Autres éléments hors exploitation	0	0	0	-1	1	25	0
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>350</b>	<b>448</b>	<b>322</b>	<b>481</b>	<b>434</b>	<b>574</b>	<b>282</b>
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-42	-45	-37	-48	-36	-42	-31
<b>Résultat avant impôt de BCEF</b>	<b>308</b>	<b>403</b>	<b>285</b>	<b>433</b>	<b>398</b>	<b>531</b>	<b>250</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>70,8%</b>	<b>65,1%</b>	<b>76,3%</b>	<b>72,4%</b>	<b>67,9%</b>	<b>64,6%</b>	<b>76,8%</b>
Encours moyens de crédits (Md€)	211	211	212	213	212	208	203
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	231	231	232	228	227	221	218
Dépôts moyens (Md€)	238	239	242	247	249	244	240
Coût du risque (en pb annualisé)	20	26	13	-4	18	12	17
Banque Privée)	11,5	11,5	11,5	11,3	11,1	11,0	10,6
RWA (Md€)	101,3	103,5	102,7	103,4	105,2	102,8	103,2
€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>BCEF - hors effets PEL/CEL (incluant 100% de la Banque Privée)<sup>1</sup></b>							
<b>PNB</b>	<b>1 602</b>	<b>1 716</b>	<b>1 670</b>	<b>1 662</b>	<b>1 656</b>	<b>1 714</b>	<b>1 602</b>
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	834	917	893	894	887	905	836
<i>incl. Commissions</i>	768	799	777	768	769	809	766
Frais de gestion	-1 133	-1 114	-1 276	-1 210	-1 133	-1 117	-1 239
<b>RBE</b>	<b>469</b>	<b>602</b>	<b>394</b>	<b>453</b>	<b>523</b>	<b>598</b>	<b>363</b>
Coût du risque	-117	-151	-75	21	-102	-64	-93
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>352</b>	<b>451</b>	<b>318</b>	<b>474</b>	<b>421</b>	<b>534</b>	<b>270</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	1	0
Autres éléments hors exploitation	0	0	0	-1	1	25	0
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>352</b>	<b>451</b>	<b>318</b>	<b>473</b>	<b>422</b>	<b>560</b>	<b>270</b>
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-42	-45	-37	-48	-36	-42	-31
<b>Résultat avant impôt de BCEF</b>	<b>309</b>	<b>406</b>	<b>282</b>	<b>425</b>	<b>385</b>	<b>517</b>	<b>239</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>70,7%</b>	<b>64,9%</b>	<b>76,4%</b>	<b>72,8%</b>	<b>68,4%</b>	<b>65,1%</b>	<b>77,3%</b>
Encours moyens de crédits (Md€)	211	211	212	213	212	208	203
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	231	231	232	228	227	221	218
Dépôts moyens (Md€)	238	239	242	247	249	244	240
Coût du risque (en pb annualisé)	20	26	13	-4	18	12	17
FP alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	11,5	11,5	11,5	11,3	11,1	11,0	10,6
RWA (Md€)	101,3	103,5	102,7	103,4	105,2	102,8	103,2
Rappel sur la provision PEL/CEL : cette provision, prise en compte dans le PNB de BCEF, tient compte du risque généré par les Plans Epargne Logement (PEL) et Comptes Epargne Logement (CEL) pendant toute leur vie.							
€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>PEL/CEL - 100% Banque Privée en France</b>	<b>-2</b>	<b>-3</b>	<b>3</b>	<b>8</b>	<b>13</b>	<b>14</b>	<b>11</b>
€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>BCEF (incluant 2/3 de la Banque Privée)</b>							
<b>PNB</b>	<b>1 515</b>	<b>1 627</b>	<b>1 587</b>	<b>1 592</b>	<b>1 592</b>	<b>1 647</b>	<b>1 531</b>
Frais de gestion	-1 092	-1 074	-1 230	-1 166	-1 092	-1 078	-1 195
<b>RBE</b>	<b>423</b>	<b>553</b>	<b>357</b>	<b>426</b>	<b>500</b>	<b>569</b>	<b>336</b>
Coût du risque	-116	-150	-72	8	-103	-64	-86
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>308</b>	<b>403</b>	<b>285</b>	<b>434</b>	<b>397</b>	<b>505</b>	<b>250</b>
Elements hors exploitation	0	0	0	-1	1	26	0
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>308</b>	<b>403</b>	<b>285</b>	<b>433</b>	<b>398</b>	<b>531</b>	<b>250</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>72,1%</b>	<b>66,0%</b>	<b>77,5%</b>	<b>73,2%</b>	<b>68,6%</b>	<b>65,4%</b>	<b>78,0%</b>
FP alloués (Md€, sur la période cumulée)	11,5	11,5	11,5	11,3	11,1	11,0	10,6
RWA (Md€)	98,6	100,7	99,8	100,5	102,3	100,0	100,4
€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>BCEF - hors effets PEL/CEL (incluant 2/3 de la Banque Privée)</b>							
<b>PNB</b>	<b>1 517</b>	<b>1 630</b>	<b>1 584</b>	<b>1 584</b>	<b>1 579</b>	<b>1 633</b>	<b>1 520</b>
Frais de gestion	-1 092	-1 074	-1 230	-1 166	-1 092	-1 078	-1 195
<b>RBE</b>	<b>425</b>	<b>556</b>	<b>354</b>	<b>418</b>	<b>487</b>	<b>555</b>	<b>325</b>
Coût du risque	-116	-150	-72	8	-103	-64	-86
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>310</b>	<b>406</b>	<b>282</b>	<b>426</b>	<b>385</b>	<b>491</b>	<b>239</b>
Elements hors exploitation	0	0	0	-1	1	26	0
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>309</b>	<b>406</b>	<b>282</b>	<b>425</b>	<b>385</b>	<b>517</b>	<b>239</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>72,0%</b>	<b>65,9%</b>	<b>77,6%</b>	<b>73,6%</b>	<b>69,1%</b>	<b>66,0%</b>	<b>78,6%</b>
FP alloués (Md€, sur la période cumulée)	11,5	11,5	11,5	11,3	11,1	11,0	10,6
RWA (Md€)	98,6	100,7	99,8	100,5	102,3	100,0	100,4

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



€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>BNL bc (incluant 100% de la Banque Privée) <sup>1</sup></b>							
<b>PNB</b>	<b>660</b>	<b>687</b>	<b>675</b>	<b>656</b>	<b>652</b>	<b>671</b>	<b>654</b>
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	398	411	392	369	382	387	380
<i>incl. Commissions</i>	263	276	284	286	271	284	274
Frais de gestion	-448	-428	-464	-426	-440	-416	-454
<b>RBE</b>	<b>213</b>	<b>259</b>	<b>211</b>	<b>230</b>	<b>213</b>	<b>255</b>	<b>201</b>
Coût du risque	-98	-80	-98	-114	-114	-110	-128
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>114</b>	<b>179</b>	<b>113</b>	<b>116</b>	<b>99</b>	<b>146</b>	<b>73</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	0	-3	0	0	0	2	0
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>115</b>	<b>176</b>	<b>113</b>	<b>116</b>	<b>99</b>	<b>148</b>	<b>73</b>
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-4	-5	-7	-5	-4	-8	-8
<b>Résultat avant impôt de BNL bc</b>	<b>110</b>	<b>171</b>	<b>106</b>	<b>111</b>	<b>95</b>	<b>139</b>	<b>65</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>67,8%</b>	<b>62,3%</b>	<b>68,7%</b>	<b>64,9%</b>	<b>67,4%</b>	<b>62,0%</b>	<b>69,3%</b>
Encours moyens de crédits (Md€)	74	76	77	79	79	78	79
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	77	79	80	80	80	79	82
Dépôts moyens (Md€)	64	65	63	64	65	65	63
Coût du risque (en pb annualisé)	51	41	49	57	57	55	63
FP alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	5,8	5,9	5,9	6,0	6,0	6,0	5,9
RWA (Md€)	43,7	45,1	46,4	47,6	48,7	49,3	49,8
€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>BNL bc (incluant 2/3 de la Banque Privée)</b>							
<b>PNB</b>	<b>641</b>	<b>667</b>	<b>654</b>	<b>635</b>	<b>631</b>	<b>649</b>	<b>633</b>
Frais de gestion	-433	-413	-450	-411	-423	-403	-440
<b>RBE</b>	<b>208</b>	<b>255</b>	<b>204</b>	<b>224</b>	<b>208</b>	<b>246</b>	<b>193</b>
Coût du risque	-98	-80	-98	-114	-114	-109	-128
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>110</b>	<b>174</b>	<b>106</b>	<b>110</b>	<b>95</b>	<b>138</b>	<b>65</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0	0
Autre éléments hors exploitation	0	-3	0	0	0	2	0
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>110</b>	<b>171</b>	<b>106</b>	<b>111</b>	<b>95</b>	<b>139</b>	<b>65</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>67,5%</b>	<b>61,9%</b>	<b>68,8%</b>	<b>64,7%</b>	<b>67,0%</b>	<b>62,0%</b>	<b>69,5%</b>
FP alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,8	5,9	5,9	6,0	6,0	6,0	5,9
RWA (Md€)	43,3	44,7	46,0	47,1	48,2	48,8	49,3
€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>BCEB (incluant 100% de la Banque Privée) <sup>1</sup></b>							
<b>PNB</b>	<b>1 014</b>	<b>1 006</b>	<b>1 016</b>	<b>947</b>	<b>917</b>	<b>965</b>	<b>935</b>
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	731	706	731	673	636	677	632
<i>incl. Commissions</i>	283	300	285	274	281	288	303
Frais de gestion	-591	-568	-945	-598	-558	-554	-905
<b>RBE</b>	<b>424</b>	<b>438</b>	<b>70</b>	<b>348</b>	<b>359</b>	<b>412</b>	<b>30</b>
Coût du risque	-22	-19	-8	-20	-17	-16	17
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>402</b>	<b>418</b>	<b>62</b>	<b>328</b>	<b>342</b>	<b>396</b>	<b>47</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	0	0	0	0	1	0
Autres éléments hors exploitation	2	3	1	-1	3	3	4
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>405</b>	<b>422</b>	<b>64</b>	<b>327</b>	<b>345</b>	<b>399</b>	<b>52</b>
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-26	-28	-12	-25	-19	-20	-10
<b>Résultat avant impôt de BCEB</b>	<b>379</b>	<b>394</b>	<b>52</b>	<b>303</b>	<b>326</b>	<b>379</b>	<b>42</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>58,2%</b>	<b>56,5%</b>	<b>93,1%</b>	<b>63,2%</b>	<b>60,9%</b>	<b>57,3%</b>	<b>96,8%</b>
Encours moyens de crédits (Md€)	140	139	138	138	137	134	131
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	144	142	142	141	140	136	125
Dépôts moyens (Md€)	159	161	160	161	162	162	161
Coût du risque (en pb annualisé)	6	5	2	6	5	5	-6
FP alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,2	6,3	6,7	6,1	6,1	6,2	5,9
RWA (Md€)	54,4	54,4	53,2	54,5	54,2	54,2	58,4
€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>BCEB (incluant 2/3 de la Banque Privée)</b>							
<b>PNB</b>	<b>961</b>	<b>952</b>	<b>964</b>	<b>896</b>	<b>871</b>	<b>920</b>	<b>890</b>
Frais de gestion	-563	-543	-906	-571	-532	-529	-870
<b>RBE</b>	<b>398</b>	<b>410</b>	<b>58</b>	<b>324</b>	<b>339</b>	<b>392</b>	<b>20</b>
Coût du risque	-22	-19	-8	-21	-17	-16	18
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>376</b>	<b>391</b>	<b>51</b>	<b>303</b>	<b>323</b>	<b>376</b>	<b>38</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	0	0	0	0	1	0
Autres éléments hors exploitation	2	3	1	-1	3	3	4
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>379</b>	<b>394</b>	<b>52</b>	<b>303</b>	<b>326</b>	<b>379</b>	<b>42</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>58,6%</b>	<b>57,0%</b>	<b>94,0%</b>	<b>63,8%</b>	<b>61,1%</b>	<b>57,4%</b>	<b>97,8%</b>
FP alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,2	6,3	6,7	6,1	6,1	6,2	5,9
RWA (Md€)	53,6	53,6	52,4	53,9	53,4	53,5	57,6

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



€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>BCEL (incluant 100% de la Banque Privée)<sup>1</sup></b>							
<b>PNB</b>	<b>152</b>	<b>145</b>	<b>145</b>	<b>130</b>	<b>116</b>	<b>114</b>	<b>115</b>
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	129	122	120	105	94	90	88
<i>incl. Commissions</i>	23	23	25	25	22	24	27
Frais de gestion	-71	-69	-88	-67	-62	-66	-80
<b>RBE</b>	<b>81</b>	<b>75</b>	<b>58</b>	<b>63</b>	<b>54</b>	<b>48</b>	<b>35</b>
Coût du risque	-4	-1	-1	9	3	3	5
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>77</b>	<b>75</b>	<b>56</b>	<b>72</b>	<b>56</b>	<b>51</b>	<b>40</b>
Quote part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	0	0	0	0	1	0	2
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>77</b>	<b>75</b>	<b>57</b>	<b>72</b>	<b>58</b>	<b>51</b>	<b>42</b>
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-2	-2	-2	-2	-1	-2	-2
<b>Résultat avant impôt de BCEL</b>	<b>76</b>	<b>73</b>	<b>55</b>	<b>70</b>	<b>56</b>	<b>49</b>	<b>40</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>47,0%</b>	<b>47,8%</b>	<b>60,3%</b>	<b>51,3%</b>	<b>53,8%</b>	<b>57,8%</b>	<b>69,8%</b>
Encours moyens de crédits (Md€)	13	13	13	13	13	13	13
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	13	13	14	13	13	13	13
Dépôts moyens (Md€)	29	28	29	30	31	30	29
Coût du risque (en pb annualisé)	11	2	4	-25	-8	-9	-17
FP alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8
RWA (Md€)	7,0	7,2	7,3	7,4	7,8	7,6	7,5
€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>BCEL (incluant 2/3 de la Banque Privée au Luxembourg)</b>							
<b>PNB</b>	<b>148</b>	<b>141</b>	<b>142</b>	<b>127</b>	<b>113</b>	<b>110</b>	<b>111</b>
Frais de gestion	-69	-67	-86	-65	-61	-64	-78
<b>RBE</b>	<b>79</b>	<b>74</b>	<b>56</b>	<b>62</b>	<b>52</b>	<b>46</b>	<b>33</b>
Coût du risque	-4	-1	-1	8	3	3	5
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>75</b>	<b>73</b>	<b>54</b>	<b>70</b>	<b>55</b>	<b>49</b>	<b>38</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	0	0	0	0	1	0	2
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>76</b>	<b>73</b>	<b>55</b>	<b>70</b>	<b>56</b>	<b>49</b>	<b>40</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>46,7%</b>	<b>47,7%</b>	<b>60,5%</b>	<b>51,3%</b>	<b>53,7%</b>	<b>57,9%</b>	<b>70,4%</b>
FP alloués (Md€, sur la période cumulée)	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8
RWA (Md€)	6,9	7,0	7,1	7,3	7,7	7,5	7,4
€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Banques Commerciales dans le reste du monde (incluant 100% de la Banque Privée) - Europe-Méditerranée<sup>1</sup></b>							
<b>PNB</b>	<b>809</b>	<b>603</b>	<b>648</b>	<b>534</b>	<b>607</b>	<b>620</b>	<b>585</b>
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	682	509	540	433	488	508	465
<i>incl. Commissions</i>	127	95	108	101	118	112	120
Frais de gestion	-455	-344	-435	-419	-395	-416	-428
<b>RBE</b>	<b>354</b>	<b>259</b>	<b>212</b>	<b>115</b>	<b>212</b>	<b>204</b>	<b>156</b>
Coût du risque	-50	-56	-49	-10	-55	-47	-41
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>303</b>	<b>203</b>	<b>164</b>	<b>105</b>	<b>156</b>	<b>158</b>	<b>116</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	74	64	87	74	100	132	70
Autres éléments hors exploitation	-123	-24	37	-53	-5	-20	-9
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>255</b>	<b>242</b>	<b>288</b>	<b>126</b>	<b>251</b>	<b>270</b>	<b>177</b>
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-17	-10	-8	-6	-3	-3	-3
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>238</b>	<b>232</b>	<b>280</b>	<b>120</b>	<b>248</b>	<b>267</b>	<b>174</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>56,3%</b>	<b>57,1%</b>	<b>67,2%</b>	<b>78,4%</b>	<b>65,1%</b>	<b>67,0%</b>	<b>73,3%</b>
Encours moyens de crédits (Md€)	33	32	34	35	35	35	34
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	35	36	37	38	38	37	37
Dépôts moyens (Md€)	41	40	42	43	43	41	40
Coût du risque (en pb annualisé)	57	62	53	11	58	51	45
FP alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	5,4	5,5	5,6	5,5	5,4	5,2	5,1
RWA (Md€)	46,4	46,6	49,5	50,5	52,0	51,8	48,4
€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Banques Commerciales dans le reste du monde (incluant 2/3 de la Banque Privée) - Europe-Méditerranée</b>							
<b>PNB</b>	<b>789</b>	<b>591</b>	<b>638</b>	<b>526</b>	<b>601</b>	<b>615</b>	<b>580</b>
Frais de gestion	-453	-342	-433	-417	-393	-414	-427
<b>RBE</b>	<b>337</b>	<b>249</b>	<b>204</b>	<b>109</b>	<b>208</b>	<b>201</b>	<b>153</b>
Coût du risque	-50	-56	-49	-10	-55	-46	-41
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>286</b>	<b>193</b>	<b>156</b>	<b>99</b>	<b>153</b>	<b>155</b>	<b>112</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	74	64	87	74	100	132	70
Autre éléments hors exploitation	-123	-24	37	-53	-5	-20	-9
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>238</b>	<b>232</b>	<b>280</b>	<b>120</b>	<b>248</b>	<b>267</b>	<b>174</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>57,4%</b>	<b>57,9%</b>	<b>67,9%</b>	<b>79,2%</b>	<b>65,4%</b>	<b>67,3%</b>	<b>73,6%</b>
FP alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,4	5,5	5,6	5,5	5,4	5,2	5,1
RWA (Md€)	46,4	46,6	49,5	50,5	52,0	51,8	48,4
Autre éléments hors exploitation	-123	-24	37	-53	-5	-20	-9
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>238</b>	<b>232</b>	<b>280</b>	<b>120</b>	<b>248</b>	<b>267</b>	<b>174</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>57,4%</b>	<b>57,9%</b>	<b>67,9%</b>	<b>79,2%</b>	<b>65,4%</b>	<b>67,3%</b>	<b>73,6%</b>
FP alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,4	5,5	5,6	5,5	5,4	5,2	5,1
RWA (Md€)	46,4	46,6	49,5	50,5	52,0	51,8	48,4

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



€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Métiers spécialisés (Personal Finance, Arval &amp; Leasing Solutions, Nouveaux Métiers Digitaux &amp; Personal Investors incluant 100% de la Banque Privée) <sup>1</sup></b>							
<b>PNB</b>	<b>2 516</b>	<b>2 625</b>	<b>2 512</b>	<b>2 369</b>	<b>2 416</b>	<b>2 481</b>	<b>2 405</b>
Frais de gestion	-1 250	-1 252	-1 377	-1 244	-1 179	-1 198	-1 274
<b>RBE</b>	<b>1 267</b>	<b>1 373</b>	<b>1 136</b>	<b>1 125</b>	<b>1 238</b>	<b>1 283</b>	<b>1 131</b>
Coût du risque	-471	-426	-418	-485	-396	-380	-357
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>796</b>	<b>947</b>	<b>717</b>	<b>640</b>	<b>841</b>	<b>902</b>	<b>774</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	16	7	7	-5	21	24	16
Autres éléments hors exploitation	8	54	-31	-8	3	15	13
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>819</b>	<b>1 008</b>	<b>693</b>	<b>627</b>	<b>865</b>	<b>942</b>	<b>804</b>
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-1	-1	-1	-1	0	0	-1
<b>Résultat avant impôt des métiers spécialisés</b>	<b>818</b>	<b>1 007</b>	<b>692</b>	<b>626</b>	<b>865</b>	<b>941</b>	<b>803</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>49,7%</b>	<b>47,7%</b>	<b>54,8%</b>	<b>52,5%</b>	<b>48,8%</b>	<b>48,3%</b>	<b>53,0%</b>
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	136	127	125	123	123	121	118
Coût du risque (en pb annualisé)	139	134	134	157	129	125	121
FP alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	13,6	13,4	13,1	12,1	12,0	11,8	11,4
RWA (Md€)	120,1	119,3	115,9	111,6	109,0	108,6	106,8
€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Personal Finance</b>							
<b>PNB</b>	<b>1 292</b>	<b>1 327</b>	<b>1 288</b>	<b>1 283</b>	<b>1 345</b>	<b>1 371</b>	<b>1 388</b>
Frais de gestion	-713	-733	-810	-739	-689	-718	-776
<b>RBE</b>	<b>580</b>	<b>593</b>	<b>477</b>	<b>544</b>	<b>656</b>	<b>653</b>	<b>613</b>
Coût du risque	-397	-363	-358	-413	-336	-309	-315
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>183</b>	<b>230</b>	<b>120</b>	<b>131</b>	<b>320</b>	<b>344</b>	<b>297</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	18	10	9	-5	22	26	14
Autres éléments hors exploitation	-4	50	-7	-15	-2	-6	-7
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>197</b>	<b>290</b>	<b>122</b>	<b>111</b>	<b>340</b>	<b>365</b>	<b>305</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>55,2%</b>	<b>55,3%</b>	<b>62,9%</b>	<b>57,6%</b>	<b>51,2%</b>	<b>52,4%</b>	<b>55,9%</b>
Total des encours consolidés moyens (Md€)	105	105	97	96	94	94	93
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	108	100	98	97	97	96	94
Coût du risque (en pb annualisé)	147	145	145	170	139	129	134
FP alloués (Md€, sur la période cumulée)	9,1	8,8	8,6	8,1	8,1	8,0	7,7
RWA (Md€)	81,8	82,7	77,7	74,8	73,0	73,1	72,4
€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Arval &amp; Leasing Solutions</b>							
<b>PNB</b>	<b>958</b>	<b>1 046</b>	<b>982</b>	<b>858</b>	<b>874</b>	<b>893</b>	<b>812</b>
Frais de gestion	-367	-358	-403	-347	-341	-341	-366
<b>RBE</b>	<b>591</b>	<b>688</b>	<b>579</b>	<b>511</b>	<b>534</b>	<b>553</b>	<b>446</b>
Coût du risque	-46	-33	-38	-30	-38	-49	-30
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>546</b>	<b>655</b>	<b>541</b>	<b>482</b>	<b>496</b>	<b>504</b>	<b>416</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	2	1	1	4
Autres éléments hors exploitation	12	3	-24	7	5	20	20
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>557</b>	<b>658</b>	<b>517</b>	<b>491</b>	<b>502</b>	<b>525</b>	<b>440</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>38,3%</b>	<b>34,2%</b>	<b>41,0%</b>	<b>40,4%</b>	<b>39,0%</b>	<b>38,2%</b>	<b>45,1%</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,8	3,8	3,7	3,5	3,4	3,3	3,3
RWA (Md€)	33,8	32,0	33,5	32,0	31,2	30,7	29,5
Total des encours consolidés moyens (Md€)	57	55	53	51	49	49	48
Flotte financée (en milliers de véhicules)	1 668	1 643	1 614	1 592	1 520	1 501	1 484

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



€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Nouveaux Métiers Digitaux &amp; Personal Investors (incluant 100% de la Banque Privée) <sup>1</sup></b>							
<b>PNB</b>	<b>266</b>	<b>252</b>	<b>243</b>	<b>228</b>	<b>197</b>	<b>217</b>	<b>205</b>
Frais de gestion	-170	-160	-164	-158	-149	-139	-132
<b>RBE</b>	<b>96</b>	<b>91</b>	<b>79</b>	<b>70</b>	<b>48</b>	<b>77</b>	<b>73</b>
Coût du risque	-29	-30	-23	-42	-23	-23	-12
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>67</b>	<b>62</b>	<b>57</b>	<b>28</b>	<b>25</b>	<b>54</b>	<b>61</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3
Autres éléments hors exploitation	0	0	0	0	0	1	0
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>65</b>	<b>60</b>	<b>55</b>	<b>25</b>	<b>23</b>	<b>53</b>	<b>58</b>
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-1	-1	-1	-1	0	0	-1
<b>Résultat avant impôt des Nouveaux Métiers Digitaux &amp; Personal Invest</b>	<b>64</b>	<b>59</b>	<b>54</b>	<b>25</b>	<b>22</b>	<b>52</b>	<b>58</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>63,8%</b>	<b>63,7%</b>	<b>67,4%</b>	<b>69,4%</b>	<b>75,7%</b>	<b>64,3%</b>	<b>64,4%</b>
FP alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	0,8	0,8	0,8	0,5	0,5	0,5	0,4
RWA (Md€)	4,6	4,5	4,7	4,8	4,9	4,8	4,9
Encours moyens de crédits chez Personal Investors et NDB (Md€)	2	2	2	2	2	2	1
Encours moyens de dépôts chez Personal Investors (Md€)	32	32	32	30	31	31	30
Actifs sous gestion de Personal Investors (Md€)	164	162	157	150	150	147	162
Ordres Particuliers Europe (en millions) de Personal Investors	9,2	9,0	10,0	9,2	10,1	10,1	13,0
€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Nouveaux Métiers Digitaux &amp; Personal Investor (incluant 2/3 de la Banque Privée)</b>							
<b>PNB</b>	<b>263</b>	<b>248</b>	<b>240</b>	<b>225</b>	<b>195</b>	<b>214</b>	<b>203</b>
Frais de gestion	-168	-158	-162	-156	-147	-137	-130
<b>RBE</b>	<b>95</b>	<b>90</b>	<b>78</b>	<b>69</b>	<b>48</b>	<b>77</b>	<b>72</b>
Coût du risque	-29	-30	-23	-42	-23	-23	-12
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>66</b>	<b>61</b>	<b>56</b>	<b>27</b>	<b>25</b>	<b>54</b>	<b>60</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3
Autres éléments hors exploitation	0	0	0	0	0	1	0
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>64</b>	<b>59</b>	<b>54</b>	<b>25</b>	<b>22</b>	<b>52</b>	<b>58</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>63,8%</b>	<b>63,7%</b>	<b>67,4%</b>	<b>69,4%</b>	<b>75,5%</b>	<b>64,1%</b>	<b>64,3%</b>
FP alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée)	0,8	0,8	0,8	0,5	0,5	0,5	0,4
RWA (Md€)	4,6	4,5	4,7	4,8	4,9	4,8	4,9

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



€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Investment &amp; Protection Services</b>							
<b>PNB</b>	<b>1 420</b>	<b>1 430</b>	<b>1 409</b>	<b>1 529</b>	<b>1 458</b>	<b>1 426</b>	<b>1 400</b>
Frais de gestion	-884	-879	-897	-956	-883	-862	-851
<b>RBE</b>	<b>536</b>	<b>551</b>	<b>512</b>	<b>572</b>	<b>575</b>	<b>564</b>	<b>549</b>
Coût du risque	-13	-2	-1	14	2	-5	-7
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>523</b>	<b>550</b>	<b>511</b>	<b>586</b>	<b>577</b>	<b>559</b>	<b>542</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	80	58	68	61	31	41	45
Autres éléments hors exploitation	3	0	0	-4	41	16	35
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>606</b>	<b>607</b>	<b>578</b>	<b>643</b>	<b>650</b>	<b>617</b>	<b>622</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>62,2%</b>	<b>61,4%</b>	<b>63,7%</b>	<b>62,6%</b>	<b>60,5%</b>	<b>60,4%</b>	<b>60,8%</b>
Actifs sous gestion avec 100% des Banques Privées (Md€)	1 204	1 218	1 213	1 172	1 157	1 180	1 227
FP alloués (Md€, sur la période cumulée)	10,4	10,4	10,6	10,0	10,0	10,0	9,9
RWA (Md€)	40,1	40,1	40,6	40,6	43,2	44,7	48,7
€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Assurance</b>							
<b>PNB</b>	<b>536</b>	<b>557</b>	<b>524</b>	<b>500</b>	<b>514</b>	<b>512</b>	<b>490</b>
Frais de gestion	-202	-203	-202	-198	-199	-201	-197
<b>RBE</b>	<b>334</b>	<b>353</b>	<b>322</b>	<b>302</b>	<b>315</b>	<b>311</b>	<b>294</b>
Coût du risque	0	0	0	0	0	0	0
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>334</b>	<b>353</b>	<b>322</b>	<b>302</b>	<b>315</b>	<b>311</b>	<b>294</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	78	47	59	32	20	24	29
Autres éléments hors exploitation	0	0	0	-2	1	17	-3
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>411</b>	<b>400</b>	<b>381</b>	<b>332</b>	<b>336</b>	<b>352</b>	<b>319</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>37,8%</b>	<b>36,5%</b>	<b>38,5%</b>	<b>39,5%</b>	<b>38,7%</b>	<b>39,2%</b>	<b>40,1%</b>
Actifs sous gestion (Md€)	245	250	251	247	248	255	270
FP alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,0	7,1	7,3	7,1	7,1	7,2	7,2
RWA (Md€)	14,6	14,5	14,6	14,8	16,5	18,2	23,2
€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Gestion Institutionnelle et Privée</b>							
<b>PNB</b>	<b>884</b>	<b>873</b>	<b>885</b>	<b>1 029</b>	<b>944</b>	<b>914</b>	<b>910</b>
Frais de gestion	-681	-675	-695	-759	-684	-661	-655
<b>RBE</b>	<b>202</b>	<b>198</b>	<b>190</b>	<b>270</b>	<b>260</b>	<b>253</b>	<b>255</b>
Coût du risque	-13	-2	-1	14	2	-5	-7
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>189</b>	<b>196</b>	<b>189</b>	<b>284</b>	<b>262</b>	<b>248</b>	<b>249</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	2	11	9	29	11	18	16
Autres éléments hors exploitation	4	0	0	-2	40	-1	38
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>195</b>	<b>207</b>	<b>198</b>	<b>311</b>	<b>313</b>	<b>265</b>	<b>303</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>77,1%</b>	<b>77,3%</b>	<b>78,6%</b>	<b>73,8%</b>	<b>72,4%</b>	<b>72,3%</b>	<b>72,0%</b>
Actifs sous gestion avec 100% des Banques Privées (Md€)	959	968	962	925	908	925	956
FP alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,4	3,4	3,3	2,9	2,9	2,8	2,8
RWA (Md€)	25,5	25,6	26,0	25,8	26,7	26,5	25,5
€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Wealth Management</b>							
<b>PNB</b>	<b>414</b>	<b>395</b>	<b>409</b>	<b>392</b>	<b>379</b>	<b>371</b>	<b>370</b>
Frais de gestion	-292	-285	-318	-317	-294	-273	-299
<b>RBE</b>	<b>121</b>	<b>110</b>	<b>91</b>	<b>76</b>	<b>85</b>	<b>97</b>	<b>71</b>
Coût du risque	-2	-1	-1	13	1	-3	-7
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>119</b>	<b>109</b>	<b>91</b>	<b>89</b>	<b>86</b>	<b>94</b>	<b>64</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	4	0	0	-1	40	0	0
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>123</b>	<b>109</b>	<b>91</b>	<b>87</b>	<b>126</b>	<b>94</b>	<b>64</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>70,6%</b>	<b>72,1%</b>	<b>77,7%</b>	<b>80,7%</b>	<b>77,5%</b>	<b>73,7%</b>	<b>80,8%</b>
Actifs sous gestion avec 100% des Banques Privées (Md€)	408	410	406	393	389	394	403
FP alloués (Md€, sur la période cumulée)	1,3	1,3	1,3	1,4	1,4	1,3	1,3
RWA (Md€)	11,7	11,3	11,8	12,0	13,1	13,3	12,3
€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Asset Management (incluant Real Estate &amp; IPS Investments)</b>							
<b>PNB</b>	<b>470</b>	<b>478</b>	<b>476</b>	<b>636</b>	<b>565</b>	<b>543</b>	<b>540</b>
Frais de gestion	-389	-390	-377	-442	-390	-387	-356
<b>RBE</b>	<b>81</b>	<b>87</b>	<b>98</b>	<b>194</b>	<b>175</b>	<b>156</b>	<b>184</b>
Coût du risque	-11	0	0	1	1	-2	1
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>70</b>	<b>87</b>	<b>98</b>	<b>195</b>	<b>176</b>	<b>154</b>	<b>185</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	2	11	9	29	11	18	16
Autres éléments hors exploitation	0	0	0	0	0	-1	38
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>72</b>	<b>98</b>	<b>107</b>	<b>224</b>	<b>187</b>	<b>171</b>	<b>239</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>82,8%</b>	<b>81,7%</b>	<b>79,3%</b>	<b>69,5%</b>	<b>69,0%</b>	<b>71,3%</b>	<b>65,9%</b>
Actifs sous gestion (Md€)	551	558	555	532	519	531	553
FP alloués (Md€, sur la période cumulée)	2,1	2,0	2,0	1,5	1,5	1,5	1,5
RWA (Md€)	13,8	14,3	14,2	13,8	13,6	13,2	13,2



€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Autres activités (total)</b>							
<b>PNB</b>	<b>-304</b>	<b>-665</b>	<b>-744</b>	<b>-627</b>	<b>-324</b>	<b>-402</b>	<b>-364</b>
<i>Incl. Retraitement de la volatilité (métier Assurance)</i>	-2	-33	-16	-87	-31	-108	-158
<i>Incl. Retraitement Frais rattachables (Distributeurs internes)</i>	-236	-271	-250	-296	-249	-252	-259
Frais de gestion	16	-47	-375	85	27	64	-283
<i>incl. coûts de restructuration, de renforcement IT et d'adaptation</i>	-127	-151	-361	-188	-125	-106	-72
<i>Incl. Retraitement Frais rattachables (Distributeurs internes)</i>	236	271	250	296	249	252	259
<b>RBE</b>	<b>-287</b>	<b>-712</b>	<b>-1 118</b>	<b>-542</b>	<b>-296</b>	<b>-338</b>	<b>-648</b>
Coût du risque	-7	-33	6	59	-126	-64	-54
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>-294</b>	<b>-745</b>	<b>-1 112</b>	<b>-483</b>	<b>-423</b>	<b>-402</b>	<b>-702</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	16	17	12	-38	19	19	23
Autres éléments hors exploitation	3	93	-1	51	-2	-66	-42
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>-275</b>	<b>-636</b>	<b>-1 101</b>	<b>-469</b>	<b>-406</b>	<b>-449</b>	<b>-722</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	4,4	4,3	4,3	3,7	3,7	3,5	3,8
RWA (Md€)	43,6	42,1	38,3	37,1	27,9	28,3	22,1

€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Autres activités : retraitements liés aux activités d'assurance de la volatilité (IFRS9) et des frais rattachables (distributeurs internes)</b>							
<b>PNB</b>	<b>-239</b>	<b>-305</b>	<b>-266</b>	<b>-384</b>	<b>-280</b>	<b>-359</b>	<b>-417</b>
<i>Incl. Retraitement de la volatilité (métier Assurance)</i>	-2	-33	-16	-87	-31	-108	-158
<i>Incl. Retraitement Frais rattachables (Distributeurs internes)</i>	-236	-271	-250	-296	-249	-252	-259
Frais de gestion	236	271	250	296	249	252	259
<i>incl. coûts de restructuration, de renforcement IT et d'adaptation</i>							
<i>Incl. Retraitement Frais rattachables (Distributeurs internes)</i>	236	271	250	296	249	252	259
<b>RBE</b>	<b>-2</b>	<b>-33</b>	<b>-16</b>	<b>-87</b>	<b>-31</b>	<b>-108</b>	<b>-158</b>
Coût du risque							
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>-2</b>	<b>-33</b>	<b>-16</b>	<b>-87</b>	<b>-31</b>	<b>-108</b>	<b>-158</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence							
Autres éléments hors exploitation							
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>-2</b>	<b>-33</b>	<b>-16</b>	<b>-87</b>	<b>-31</b>	<b>-108</b>	<b>-158</b>

€m	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Autres activités excl. les retraitements liés aux activités d'assurance de la volatilité (IFRS 9) et des frais rattachables (distributeurs internes)</b>							
<b>PNB</b>	<b>-65</b>	<b>-361</b>	<b>-478</b>	<b>-244</b>	<b>-43</b>	<b>-43</b>	<b>52</b>
Frais de gestion	-220	-318	-624	-211	-222	-187	-542
<i>incl. coûts de restructuration, de renforcement IT et d'adaptation</i>	-127	-151	-361	-188	-125	-106	-72
<b>RBE</b>	<b>-285</b>	<b>-679</b>	<b>-1 102</b>	<b>-455</b>	<b>-265</b>	<b>-230</b>	<b>-490</b>
Coût du risque	-7	-33	6	59	-126	-64	-54
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>-292</b>	<b>-712</b>	<b>-1 096</b>	<b>-396</b>	<b>-391</b>	<b>-294</b>	<b>-544</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	16	17	12	-38	19	19	23
Autres éléments hors exploitation	3	93	-1	51	-2	-66	-42
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>-273</b>	<b>-603</b>	<b>-1 085</b>	<b>-382</b>	<b>-374</b>	<b>-342</b>	<b>-564</b>

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

Indicateurs Alternatifs de Performance	Définition	Justification de l'utilisation
<b>Agrégats du compte de résultat de l'Assurance (PNB, frais de gestion, résultat brut d'exploitation, résultat d'exploitation, résultat avant impôt)</b>	<p>Agrégats du compte de résultat de l'Assurance (PNB, résultat brut d'exploitation, résultat d'exploitation, résultat avant impôt) excluant la volatilité générée par la comptabilisation à la juste valeur de certains actifs sur le résultat financier en IFRS 9, transférée en « Autres activités ». Les gains ou pertes réalisés en cas de cession ainsi que les éventuelles dépréciations durables sont inclus dans le compte de résultat de l'assurance.</p> <p>La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Historique des résultats trimestriels »</p>	Présentation du résultat de l'assurance reflétant la performance opérationnelle et intrinsèque (technique et financière)
<b>Agrégats du compte de résultat des « Autres activités »</b>	<p>Agrégats du compte de résultat des « Autres Activités incluant les retraitements liés aux activités d'assurance de la volatilité (IFRS 9) et des frais rattachables (distributeurs internes) » suite à l'application à partir du 01.01.23 de la norme IFRS 17 « contrats d'assurances » conjointement à l'application de la norme IFRS 9 pour les activités d'assurance incluant :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Le Retraitement en PNB des « Autres activités » de la volatilité sur le résultat financier générée par la comptabilisation en juste valeur en IFRS 9 de certains actifs de l'Assurance</li> <li>• Les frais de gestion dits « rattachables à l'activité d'assurance » sont présentés comptablement en déduction du PNB et non plus en frais de gestion Ces écritures comptables portent exclusivement sur le métier Assurance et les entités du Groupe (hors métier Assurance) distribuant des contrats d'assurance (dits distributeurs internes) et sont sans effet sur le résultat brut d'exploitation. L'impact des écritures liés aux contrats internes de distribution est porté par le segment « Autres activités »</li> </ul> <p>La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Historique des résultats trimestriels »</p>	Externalisation au sein des « Autres activités » de l'impact des frais de gestion dits « rattachables à l'activité d'assurance » sur les contrats de distribution internes afin de ne pas perturber la continuité dans la lecture de la performance financière des différents métiers
<b>Agrégats du compte de résultat des Pôles Opérationnels (PNB, revenus d'intérêt, frais de gestion, résultat brut d'exploitation, résultat d'exploitation, résultat avant impôt)</b>	<p>Somme des agrégats du compte de résultat de CPBS (avec les agrégats du compte de résultat des banques commerciales, incluant 2/3 de la banque privée en France, en Italie, en Belgique, au Luxembourg, en Allemagne, en Pologne et en Turquie), IPS et CIB</p> <p>Agrégats du compte de résultat du Groupe BNP Paribas = Agrégats du compte de résultat des Pôles Opérationnels + agrégats du compte de résultat de Autres Activités</p> <p>La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Résultats par pôle ».</p> <p>Les revenus d'intérêt mentionnés dans les banques commerciales incluent la marge d'intérêts (au sens de la note 3.a des états financiers) ainsi que dans une moindre mesure d'autres revenus (au sein des notes 3.c, 3.d et 3.e des états financiers) et exclus les commissions (au sens de la note 3.b des états financiers). Les agrégats du compte de résultat des banques commerciales ou métiers spécialisés distribuant des contrats d'assurance excluent l'impact de l'application d'IFRS 17 sur la présentation comptable des frais de gestion dits « rattachables à l'activité d'assurance » en déduction du PNB et non plus en frais de gestion, impact porté par « Autres activités »</p>	Mesure représentative de la performance opérationnelle du Groupe BNP Paribas
<b>Agrégats du compte de résultat d'une activité de Banque commerciale avec 100 % de la Banque Privée</b>	<p>Agrégat du compte de résultat d'une activité de banque commerciale, incluant la totalité du compte de résultat de la banque privée</p> <p>La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Historique des résultats trimestriels »</p>	Mesure représentative de la performance de l'activité d'une banque commerciale, y compris la totalité de la performance de la banque privée (avant partage du compte de résultat avec le métier Wealth Management, la banque privée étant sous la responsabilité conjointe de la banque commerciale (2/3 du compte de résultat) et du métier Wealth Management (1/3 du compte de résultat)



Indicateurs Alternatifs de Performance	Définition	Justification de l'utilisation
<b>Agrégats du compte de résultat hors effet PEL/CEL (PNB, résultat brut d'exploitation, résultat d'exploitation, résultat avant impôt)</b>	Agrégat du compte de résultat hors effet PEL/CEL La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Historique des résultats trimestriels »	Mesure représentative des agrégats de la période retraités de la variation de provision comptabilisant le risque généré par les PEL et CEL sur l'ensemble de leur durée
<b>Coefficient d'exploitation</b>	Rapport entre les coûts et les revenus	Mesure de l'efficacité opérationnelle dans le secteur bancaire
<b>Coût du risque/encours de crédit à la clientèle début de période (en points de base)</b>	Rapport entre coût du risque (en M€) et encours de crédit à la clientèle début de période Les détails du calcul sont fournis dans l'annexe « Coût du risque sur encours » des diapositives de présentation des résultats	Mesure du niveau de risque par métier en pourcentage du volume des encours
<b>Évolution des frais de gestion hors impact IFRIC 21</b>	Évolution des frais de gestion excluant les taxes et contributions soumises à IFRIC 21	Mesure représentative de l'évolution des frais de gestion excluant les taxes et contributions soumises à IFRIC 21 comptabilisées dans leur quasi-totalité sur le 1 <sup>er</sup> trimestre pour l'ensemble de l'année, donnée afin d'éviter toute confusion par rapport aux autres trimestres
<b>Rentabilité des fonds propres (ROE)</b>	Les détails du calcul du ROE sont fournis dans l'annexe « Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents » des diapositives de présentation des résultats	Mesure de la rentabilité des capitaux propres du Groupe BNP Paribas
<b>Rentabilité des fonds propres tangibles (ROTE)</b>	Les détails du calcul du ROTE sont fournis dans l'annexe « Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents » des diapositives de présentation des résultats	Mesure de la rentabilité des capitaux propres tangibles du Groupe BNP Paribas
<b>Résultat net part du Groupe distribuable</b>	Agrégats du compte de résultat jusqu'au résultat net part du Groupe ajustés conformément aux annonces faites en février 2023 pour refléter la performance intrinsèque du Groupe en 2023 année pivot, post cession de Bank of the West réalisée le 01.02.23 mais aussi dernière année anticipée de la contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique par ailleurs marquée par des éléments extraordinaires.  Les ajustements, détaillés dans la diapositive « Calcul du Résultat Net Part du Groupe distribuable » de présentation des résultats 2023: <ul style="list-style-type: none"> <li>• incluent l'effet de l'anticipation de la fin de la contribution au Fonds de Résolution Unique en 2023</li> <li>• excluent le résultat des entités destinées à être cédées (application de la norme IFRS) (notamment plus-value de cession de Bank of The West) et les éléments complémentaires liés à la cession de Bank of the West</li> <li>• excluent des éléments extraordinaires tels que La compensation de l'impact négatif extraordinaire de l'ajustement des couvertures lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la BCE au quatrième trimestre 2022</li> </ul> Le résultat net part du Groupe distribuable sert de base au calcul de la distribution ordinaire en 2023 mais aussi au suivi de la performance du Groupe en 2023	Mesure du résultat du Groupe BNP Paribas reflétant la performance intrinsèque du Groupe en 2023, année pivot, post impact de la cession de Bank of the West et dernière année anticipée de la contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique, par ailleurs marquée par des éléments extraordinaires
<b>Résultat net part du Groupe hors exceptionnels</b>	Résultat net part du Groupe retraité des éléments exceptionnels Le détail des éléments exceptionnels est fourni dans la diapositive « Principaux éléments exceptionnels » de présentation des résultats	Mesure du résultat du Groupe BNP Paribas hors éléments non récurrents d'un montant significatif ou éléments ne reflétant pas la performance opérationnelle, notamment les coûts de d'adaptation et de restructuration



<b>Indicateurs Alternatifs de Performance</b>	<b>Définition</b>	<b>Justification de l'utilisation</b>
<b>Taux de couverture des engagements douteux</b>	Rapport entre les dépréciations stage 3 et les 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)	Mesure du provisionnement des créances douteuses

**Note méthodologique – Analyse comparative à périmètre et change constants**

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

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

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

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

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

**Rappel**

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

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

**Pôles Opérationnels** : ils regroupent les trois pôles suivants :

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



<b>DES RÉSULTATS SOLIDES .....</b>	<b>3</b>
<b>CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB).....</b>	<b>8</b>
<b>COMMERCIAL, PERSONAL BANKING &amp; SERVICES (CPBS).....</b>	<b>11</b>
<b>INVESTMENT &amp; PROTECTION SERVICES (IPS) .....</b>	<b>19</b>
<b>AUTRES ACTIVITÉS.....</b>	<b>21</b>
<b>STRUCTURE FINANCIÈRE .....</b>	<b>23</b>
<b>BILAN AU 30 SEPTEMBRE 2023.....</b>	<b>24</b>
<b>COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ - GROUPE .....</b>	<b>25</b>
<b>RÉSULTAT PAR POLE AU TROISIEME TRIMESTRE 2023 .....</b>	<b>26</b>
<b>RÉSULTAT PAR POLE SUR 9 MOIS 2023 .....</b>	<b>27</b>
<b>HISTORIQUE DES RÉSULTATS TRIMESTRIELS .....</b>	<b>28</b>
<b>INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE – ARTICLE 223-1 DU REGLEMENT GENERAL DE L'AMF .....</b>	<b>40</b>

## **Relations Investisseurs & Information Financière**

Chrystelle Renaud +33 (0)1 40 14 63 58

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

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

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

Patrice Ménard +33 (0)1 40 14 63 58

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

---

### **Debt Investor Relation Officer**

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

---

E-mail : [investor.relations@bnpparibas.com](mailto:investor.relations@bnpparibas.com)

<https://invest.bnpparibas.com>



**BNP PARIBAS**

La banque  
d'un monde  
qui change