

# RÉSULTATS

AU 31 DÉCEMBRE 2023

## 4T23, MÉTIERS ET ANNEXES

1<sup>er</sup> février 2024



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

# SOMMAIRE

## SECTION 1

Résultats du Groupe 4T23 et détails sur les résultats du Groupe 2023

## SECTION 2

Détails par entités  
Résultats 2023 & 4T23

## SECTION 3

Autres éléments



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

## Avertissement

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

*Pour rappel, BNP Paribas a publié le 2 mai 2023 des séries trimestrielles de l'année 2022 recomposées pour tenir compte sur chacun des trimestres (i) de l'application de la norme IFRS 5 relative aux groupes d'actifs et de passifs destinés à la vente à la suite de la cession de Bank of the West le 1<sup>er</sup> février 2023 ; (ii) de l'application de la norme IFRS 17 « Contrats d'assurance » et de l'application de la norme IFRS 9 pour les entités d'assurance à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2023 ; (iii) de l'application de la norme IAS 29 « Information financière dans les économies hyper-inflationnistes » en Turquie à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2022 et (iv) de transferts internes d'activités et de résultats opérés chez Global Markets et dans la Banque Commerciale en Belgique. Les séries trimestrielles de l'exercice 2022 ont été retraitées de ces effets comme s'ils étaient intervenus au 1<sup>er</sup> janvier 2022. Par ailleurs, BNP Paribas a publié le 11 décembre 2023 des séries trimestrielles de l'année 2022 et 2023 recomposées pour tenir compte du transfert interne d'activités au sein de Global Markets sans effet sur les résultats d'ensemble du métier. BNP Paribas a publié le 31 janvier 2024 une recomposition du résultat distribuable des neuf premiers mois 23 pour tenir compte du reclassement d'éléments exceptionnels en éléments extraordinaires. Cette présentation reprend l'ensemble des recompositions mentionnées ci-dessus.*

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

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

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

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



# SECTION 1

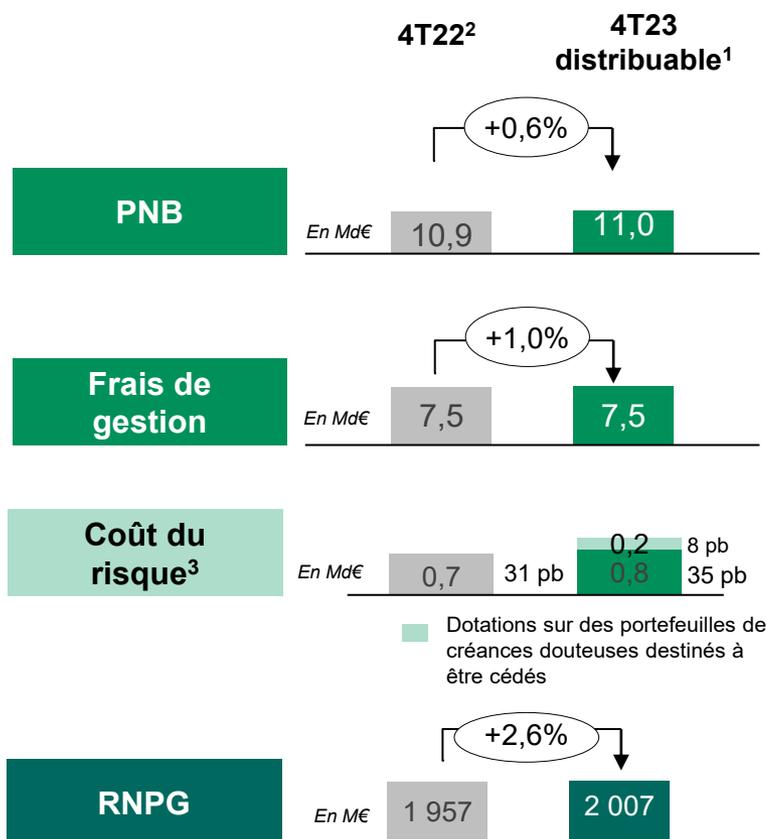
## Résultats du Groupe 4T23 et résultats détaillés du Groupe 2023



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

# Synthèse 4T23 : Les éléments extraordinaires sont élevés et exclus du résultat distribuable du 4T23<sup>1</sup>



- **Les revenus sont en hausse de 0,6%<sup>1</sup>**
  - Les revenus sont quasi stables chez CIB (-0,4%<sup>4</sup>)
  - Revenus en hausse chez CPBS (+2,4%<sup>4</sup>)
  - Revenus en forte baisse chez IPS impacté par les difficultés conjoncturelles de Real Estate et un effet de base pour Principal Investments (-1,5% hors cet impact)
- **Les frais de gestion sont maîtrisés (+1,0%)<sup>1</sup>**
- **Le coût du risque est bas** mais affecté au 4T23 par des provisions liées à des portefeuilles de créances douteuses destinés à être cédés (~35 pb hors cet impact). Il intégrait en 2022 une reprise de provision (strates 1 & 2) liée à un changement de méthode pour s'aligner sur les standards européens (-251 M€)
- **Le RNPG distribuable s'établit à 2 007 M€ au 4T23.**
  - **Les éléments extraordinaires sont fortement négatifs au 4T23 (-933M€)**, notamment en raison de **provisions extraordinaires pour litiges (645 M€)<sup>5</sup>** liées en particulier aux portefeuilles de prêts hypothécaires liés à Personal Finance et en Pologne
  - **Ils sont exclus du résultat distribuable pour en absorber l'impact négatif et refléter la performance intrinsèque du Groupe**
  - **Le RNPG 4T23 publié s'établit à 1 069 M€**

1. Résultats 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) hors éléments extraordinaires – Évolutions calculées sur cette base ; 2. Hors résultat des activités destinées à être cédées (Rappel : cession de Bank of the West le 01.02.23 ;

3. Le coût du risque n'intègre pas les « Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers » (645M€ au 4T23) ; 4. A périmètre et change constants intégrant 100% de la banque privée et hors effets PEL/CEL en France pour CPBS ; 5. Comptabilisées en « Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers » dans « autres activités »



## Les éléments extraordinaires sont élevés et exclus du résultat distribuable

| en M€   | 4T23          | Ajustements<br>du résultat<br>distribuable <sup>4</sup> | 4T23<br>(distribuable <sup>4</sup> ) | 4T22          | 4T23<br>(distribuable <sup>4</sup> )<br>/ 4T22 | 4T23 /<br>4T22 |
|---|---------------|---|--------------------------------------|---------------|--|----------------|
| <b>Produit net bancaire</b>   | <b>10 898</b> | +55   | <b>10 953</b>                        | <b>10 885</b> | <b>+0,6%</b>                                   | <b>+0,1%</b>   |
| <i>Note: ajustement lié au notamment aux changements de modalités de TLTRO au 4T22 (+47 M€)</i> |               |   |                                      |               |  |                |
| <b>Frais de gestion</b>   | <b>-7 783</b> | +238  | <b>-7 545</b>                        | <b>-7 471</b> | <b>+1,0%</b>                                   | <b>+4,2%</b>   |
| <b>Résultat brut d'exploitation</b>   | <b>3 115</b>  |   | <b>3 409</b>                         | <b>3 414</b>  | <b>-0,2%</b>                                   | <b>-8,8%</b>   |
| Coût du risque <sup>1</sup>   | -972          |   | -972                                 | -697          | +39,4%   | +39,4%         |
| Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers <sup>2</sup>                       | -645          | +645  | 0                                    | 0             | NA   | NA             |
| <b>Résultat d'exploitation</b>  | <b>1 498</b>  |   | <b>2 436</b>                         | <b>2 717</b>  | <b>-10,3%</b>                                  | <b>-44,9%</b>  |
| Eléments hors exploitation  | -22           |   | -22                                  | 72            | -130,4%  | -130,4%        |
| <b>Résultat avant impôt</b>   | <b>1 476</b>  |   | <b>2 415</b>                         | <b>2 790</b>  | <b>-13,5%</b>                                  | <b>-47,1%</b>  |
| <b>Résultat Net Part du Groupe (RNPG)<sup>3</sup></b>   | <b>1 069</b>  | <b>+938</b>   | <b>2 007</b>                         | <b>1 957</b>  | <b>+2,6%</b>                                   | <b>-45,4%</b>  |

NB : le résultat distribuable 9M23 s'établit à 9 225 M€. Il a été recomposé pour refléter les impacts des éléments extraordinaires au global sur l'ensemble de l'année

1. NB : Le coût du risque n'intègre pas les « Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers » ; 2. Charges relatives aux risques remettant en cause la validité ou la force exécutoire d'instruments financiers octroyés (provisions extraordinaires sur les prêts hypothécaires en Pologne et provisions pour litiges chez Personal Finance et provisions pour risque sur créances en 2023) et comptabilisées en « Autres activités » ; 3. Hors résultat des activités destinées à être cédées (IFRS 5) (NB : cession de Bank of the West effective le 01.02.23) ; 4. Résultats servant de base au calcul de la distribution ordinaire en 2023 reflétant la performance intrinsèque du Groupe – Évolutions calculées sur cette base



## Principaux éléments exceptionnels

| Éléments exceptionnels (hors éléments extraordinaires)                                   | en M€       |             |             |             |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|
|  | 4T23        | 4T22        | 2023        | 2022        |
| <b>Produit net bancaire</b>  |             |             |             |             |
| Provision pour litiges («Autres Activités»)  |             |             | -125        |             |
| <i><b>Total PNB exceptionnel</b></i>   |             |             | <b>-125</b> |             |
| <b>Frais de gestion</b>  |             |             |             |             |
| Coûts de restructuration et coûts d'adaptation («Autres Activités»)                      | -54         | -103        | -182        | -189        |
| Coûts de renforcement IT («Autres Activités»)  | -119        | -85         | -395        | -302        |
| <i><b>Total frais de gestion exceptionnels</b></i>                                       | <b>-174</b> | <b>-188</b> | <b>-576</b> | <b>-490</b> |
| <b>Coût du risque</b>  |             |             |             |             |
| Impact de la « loi sur l'assistance aux emprunteurs » en Pologne (« Autres Activités »)  |             |             |             | -204        |
| <i><b>Total coût du risque exceptionnel</b></i>  |             |             |             | <b>-204</b> |
| <b>Autres éléments hors exploitation</b>   |             |             |             |             |
| Impact d'une cession (« Assurance »)   | -87         |             | -87         |             |
| Plus-value de cession (« Autres Activités »)   | +91         |             | +91         | +204        |
| Ecart d'acquisition négatif (bpost banque) (« Autres Activités »)                        |             |             |             | +244        |
| Dépréciation & recyclage de la réserve de conversion (Ukrsibbank) (« Autres Activités ») |             |             |             | -433        |
| <i><b>Total autres éléments hors exploitation exceptionnels</b></i>                      | <b>+4</b>   |             | <b>+4</b>   | <b>+15</b>  |
| <b>Total des éléments exceptionnels (avant impôt)</b>                                    | <b>-170</b> | <b>-188</b> | <b>-697</b> | <b>-680</b> |
| <b>Total des éléments exceptionnels (après impôt)<sup>1</sup></b>                        | <b>-148</b> | <b>-139</b> | <b>-543</b> | <b>-513</b> |

NB : Certains éléments exceptionnels déclarés au 1T23 et 2T23 ont été reclassés en éléments extraordinaires (cf. communication du 31.01.24)

1. Part du Groupe



## Les éléments extraordinaires sont exclus du résultat distribuable 2023

| Éléments extraordinaires 2023 (exclus du résultat distribuable et enregistrés en « Autres Activités ») <sup>1</sup> et anticipation de la fin de la constitution du FRU  | 2023       | dont 4T23   | dont reclassification du 9M23 <sup>1</sup> |
|--|------------|-------------|--|
| en M€  |            |             |  |
| <b>Produit net bancaire</b>  |            |             |  |
| Ajustement des couvertures lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la BCE au 4T22 («Autres Activités»)   | -938       | -47         |  |
| <b>Frais de gestion</b>  |            |             |  |
| Impact de la fin de la constitution de FRU (dont -201 M€ lié à l'impact de la taxe bancaire en Grande Bretagne au 4T23 (-226 M€ en 2023 au global)) («Autres Activités») | -1 028     | -201        |  |
| Coûts d'adaptation globaux liés notamment à Personal Finance («Autres Activités»)  | -276       | -40         | -236                                       |
| <b>Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers</b>  |            |             |  |
| Provision sur les prêts hypothécaires en Pologne («Autres Activités»)  | -450       | -320        | -130                                       |
| Provisions pour risque sur créances («Autres Activités»)   | -104       | -104        |  |
| Provisions pour litiges liés à Personal Finance («Autres Activités»)   | -221       | -221        |  |
| <b>Résultat des entités destinées à être cédées</b>  |            |             |  |
| Plus-value de cession de Bank of the West réalisée le 01.02.23   | +2 947     |             |  |
| <b>Total des éléments extraordinaires</b>  | <b>-70</b> | <b>-933</b> | <b>-366</b>                                |

| Ajustements extraordinaires réalisés sur le RNPG publié pour la détermination du résultat distribuable | 2023        | dont 4T23   | dont recomposition du 9M23 |
|--|-------------|-------------|----------------------------|
| en M€  |             |             |                            |
| <b>Ajustements liés aux éléments extraordinaires</b>   | <b>+70</b>  | <b>+933</b> | <b>+366</b>                |
| <b>Ajustements complémentaires<sup>2</sup></b>   | <b>+187</b> | <b>+5</b>   | <b>+49</b>                 |
| <b>Total des ajustements extraordinaires</b>   | <b>+257</b> | <b>+938</b> | <b>+415</b>                |

1. Certains éléments exceptionnels déclarés au 9M23 sont désormais considérés comme des éléments extraordinaires (cf. communication du 31.01.24);

2. Liés notamment à la cession de Bank of the West



# 4T23 - Groupe BNP Paribas

| En millions d'euros  | 4T23 Distribuable <sup>1</sup> | 4T22          | 4T23 Distribuable <sup>1</sup> /<br>4T22 | 4T23          | 4T22          | 4T23 / 4T22    |
|--|--------------------------------|---------------|--|---------------|---------------|----------------|
| <b>Groupe</b>  |                                |               |  |               |               |                |
| <b>PNB</b>   | <b>10 953</b>                  | <b>10 885</b> | <b>+0,6%</b>                             | <b>10 898</b> | <b>10 885</b> | <b>+0,1%</b>   |
| Frais de gestion   | -7 545                         | -7 471        | +1,0%                                    | -7 783        | -7 471        | +4,2%          |
| <b>RBE</b>   | <b>3 409</b>                   | <b>3 414</b>  | <b>-0,2%</b>                             | <b>3 115</b>  | <b>3 414</b>  | <b>-8,8%</b>   |
| Coût du risque <sup>2</sup>  | -972                           | -697          | +39,4%                                   | -972          | -697          | +39,4%         |
| Autres charges nettes pour risques sur instruments financiers <sup>3</sup> | 0                              | 0             |  | -645          | 0             | n.s.           |
| <b>Résultat d'exploitation</b>   | <b>2 436</b>                   | <b>2 717</b>  | <b>-10,3%</b>                            | <b>1 498</b>  | <b>2 717</b>  | <b>-44,9%</b>  |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence               | 73                             | 94            | -22,5%                                   | 73            | 94            | -22,5%         |
| Autres résultats hors exploitation   | -95                            | -22           | n.s.                                     | -95           | -22           | n.s.           |
| <b>Résultat avant impôt</b>  | <b>2 414</b>                   | <b>2 790</b>  | <b>-13,5%</b>                            | <b>1 476</b>  | <b>2 790</b>  | <b>-47,1%</b>  |
| Impôt sur les bénéfices  | -337                           | -732          | -53,9%                                   | -337          | -732          | -53,9%         |
| Intérêts minoritaires  | -70                            | -102          | -31,1%                                   | -70           | -102          | -31,1%         |
| <b>Résultat net hors activités destinées à être cédées</b>                 | <b>2 007</b>                   | <b>1 957</b>  | <b>+2,6%</b>                             | <b>1 069</b>  | <b>1 957</b>  | <b>-45,4%</b>  |
| Résultat net des activités destinées à être cédées                         | 0                              | 185           | n.s.                                     | 0             | 185           | n.s.           |
| <b>Résultat net part du groupe</b>   | <b>2 007</b>                   | <b>2 142</b>  | <b>-6,3%</b>                             | <b>1 069</b>  | <b>2 142</b>  | <b>-50,1%</b>  |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>  | <b>68,9%</b>                   | <b>68,6%</b>  | <b>+0,3 pt</b>                           | <b>71,4%</b>  | <b>68,6%</b>  | <b>+2,8 pt</b> |

## — Pôles opérationnels

| (4T23/4T22)  | Périmètre & change |               |
|--|--------------------|---------------|
|  | historiques        | constants     |
| <b>Produit net bancaire</b>  | <b>-1,6%</b>       | <b>-0,6%</b>  |
| Frais de gestion   | +1,6%              | +2,5%         |
| <b>Résultat brut d'exploitation</b>  | <b>-7,8%</b>       | <b>-6,7%</b>  |
| Coût du risque (y.c. autres charges nettes pour risque sur instruments financiers) | +11,0%             | +13,1%        |
| <b>Résultat d'exploitation</b>   | <b>-12,2%</b>      | <b>-11,3%</b> |
| <b>Résultat avant impôt</b>  | <b>-16,0%</b>      | <b>-14,2%</b> |

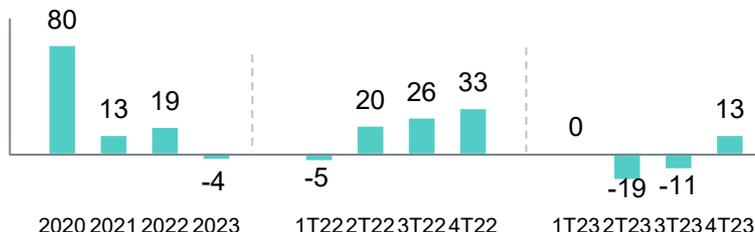
1. Résultat servant de base au calcul de la distribution ordinaire en 2023 et reflétant la performance intrinsèque du Groupe post impact de la cession de Bank of the West et post contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique (FRU) ; 2. NB : Le coût du risque n'intègre pas les « Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers » ; 3. Charges relatives aux risques remettant en cause la validité ou la force exécutoire d'instruments financiers octroyés (provisions extraordinaires sur les prêts hypothécaires en Pologne et provisions pour litiges chez Personal Finance et provisions pour risque sur créances en 2023 (775 M€)) et comptabilisées en « Autres activités »



# Coût du risque – 4T23 (1/2)

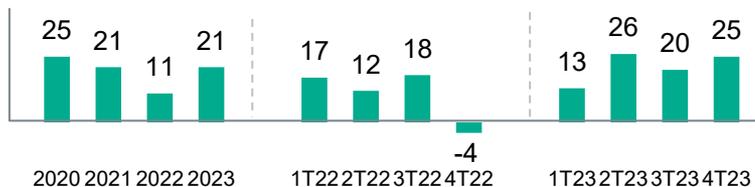
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb)

## Global Banking



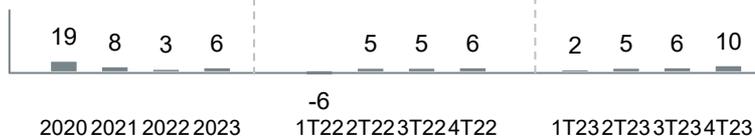
- Coût du risque : +58M€ (+103 M€ / 3T23 ; -97 M€ / 4T22)
- Coût du risque bas
- Dotation sur créances douteuses (strate 3) et reprise de provisions sur encours sains (strates 1 & 2)

## BCEF<sup>1</sup>



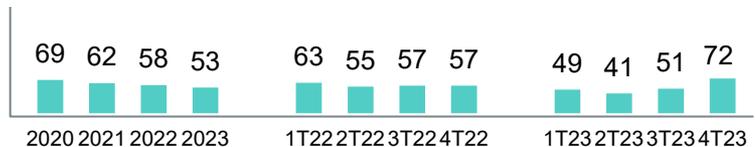
- Coût du risque : +142 M€ (+25 M€ / 3T23 ; +163 M€ / 4T22)
- Coût du risque bas mais impacté par une dotation liée à un portefeuille de créances douteuses destiné à être cédé (<20 pb hors cette dotation)
- Rappel 4T22 : forte reprise de provisions (strates 1 & 2) liée à un effet de méthode afin de s'aligner sur des standards européens (-163 M€)

## BCEB<sup>1</sup>



- Coût du risque : +37 M€ (+15 M€ / 3T23 ; +16 M€ / 4T22)
- Coût du risque à un niveau très bas

## BNL bc.<sup>1</sup>



- Coût du risque : +133 M€ (+35 M€ / 3T23 ; +19 M€ / 4T22)
- Coût du risque à un niveau bas
- Baisse du coût du risque sur créances douteuses (strate 3) hors l'impact ce trimestre d'une dotation liée à des portefeuilles de créances douteuses destinés à être cédé (<50 pb hors cette dotation)

1. Intégrant 100% de la Banque Privée



BNP PARIBAS

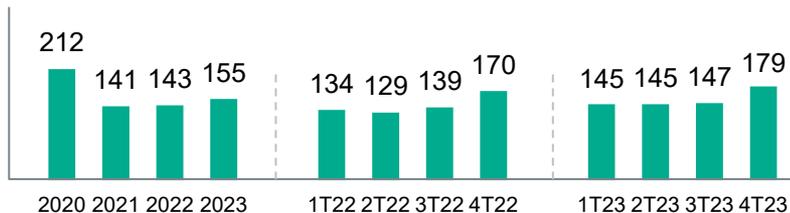
La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.12.23 | 10

# Coût du risque – 4T23 (2/2)

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

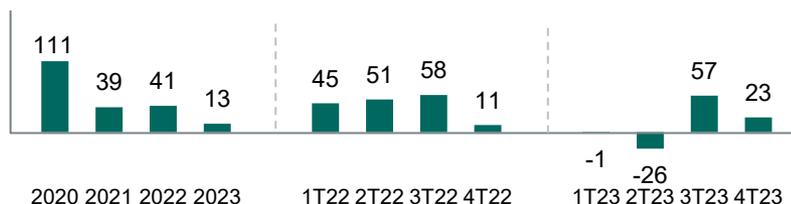
## Personal Finance



- Coût du risque : +482 M€ (+85 M€ / 3T23 ; +69 M€ / 4T22)
- Coût du risque quasi-stable hors l'effet des dotations liées à des portefeuilles de créances douteuses destinés à être cédés et à une dotation de provisions sur encours sains (strates 1 & 2)

- Les provisions extraordinaires sur les prêts hypothécaires en Pologne (320 M€ au 4T23), provisions pour litiges liés à Personal Finance (221 M€) et les provisions pour risque sur créances au 4T23 (104 M€ au 4T23) sont comptabilisées en « Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers » dans « Autres activités » et n'impactent pas le coût du risque
- Les « autres charges nettes pour risque sur instruments financiers » enregistrent les charges relatives aux risques remettant en cause la validité ou la force exécutoire d'instruments financiers octroyés et sont distinctes du coût du risque

## Europe Méditerranée<sup>1</sup>



- Coût du risque : +19 M€ (-31 M€ / 3T23 ; +9 M€ / 4T22)
- Coût du risque bas
- NB : les provisions extraordinaires pour litiges sur les prêts hypothécaires en Pologne sont désormais comptabilisées en « autres charges nettes pour risque sur instruments financiers », soit au 1T23 (50 M€), 2T23 (80 M€) et 4T23 (-130 M€, reprise liée à la reclassification en « Autres Activités »)

1. Intégrant 100% de la Banque Privée



# 2023 - Groupe BNP Paribas

| <i>En millions d'euros</i>   | 2023 Distribuible <sup>1</sup> | 2022    | 2023 Distribuible <sup>1</sup> /<br>2022 | 2023    | 2022    | 2023 / 2022 |
|--|--------------------------------|---------|--|---------|---------|-------------|
| <b>Groupe</b>  |                                |         |  |         |         |             |
| <b>PNB</b>   | 46 927                         | 45 430  | +3,3%                                    | 45 874  | 45 430  | +1,0%       |
| Frais de gestion   | -29 580                        | -29 864 | -1,0%                                    | -30 956 | -29 864 | +3,7%       |
| <b>RBE</b>   | 17 347                         | 15 566  | +11,4%                                   | 14 918  | 15 566  | -4,2%       |
| Coût du risque <sup>2</sup>  | -2 907                         | -3 003  | -3,2%                                    | -2 907  | -3 003  | -3,2%       |
| Autres charges nettes pour risques sur instruments financiers <sup>3</sup> | 0                              | 0       |  | -775    | 0       | n.s.        |
| <b>Résultat d'exploitation</b>   | 14 440                         | 12 564  | +14,9%                                   | 11 236  | 12 564  | -10,6%      |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence               | 593                            | 655     | -9,5%                                    | 593     | 655     | -9,5%       |
| Autres résultats hors exploitation   | -104                           | -4      | n.s.                                     | -104    | -4      | n.s.        |
| <b>Résultat avant impôt</b>  | 14 929                         | 13 214  | +13,0%                                   | 11 725  | 13 214  | -11,3%      |
| Impôt sur les bénéfices  | -3 266                         | -3 653  | -10,6%                                   | -3 266  | -3 653  | -10,6%      |
| Intérêts minoritaires  | -431                           | -400    | +7,8%                                    | -431    | -400    | +7,8%       |
| <b>Résultat net hors activités destinées à être cédées</b>                 | 11 232                         | 9 161   | +22,6%                                   | 8 028   | 9 161   | -12,4%      |
| Résultat net des activités destinées à être cédées                         | 0                              | 687     | n.s.                                     | 2 947   | 687     | n.s.        |
| <b>Résultat net part du groupe</b>   | 11 232                         | 9 848   | +14,1%                                   | 10 975  | 9 848   | +11,4%      |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>  | 63,0%                          | 65,7%   | -2,7 pt                                  | 67,5%   | 65,7%   | +1,8 pt     |

● Impôt sur les bénéfices : taux moyen de 29,3%, (29,7% en 2022)

| ● Pôles opérationnels  | (2023/2022) | Périmètre & change | Périmètre & change |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
|  |             | historiques        | constants          |
| <b>Produit net bancaire</b>  |             | +1,8%              | +2,5%              |
| Frais de gestion   |             | +2,3%              | +3,1%              |
| <b>Résultat brut d'exploitation</b>  |             | +1,0%              | +1,6%              |
| Coût du risque (y.c. autres charges nettes pour risque sur instruments financiers) |             | +1,9%              | +3,1%              |
| <b>Résultat d'exploitation</b>   |             | +0,9%              | +1,4%              |
| <b>Résultat avant impôt</b>  |             | -1,7%              | -0,7%              |

1. Résultat servant de base au calcul de la distribution ordinaire en 2023 et reflétant la performance intrinsèque du Groupe post impact de la cession de Bank of the West et post contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique (FRU) ; 2. NB : Le coût du risque n'intègre pas les « Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers » 3. Charges relatives aux risques remettant en cause la validité ou la force exécutoire d'instruments financiers octroyés (provisions extraordinaires sur les prêts hypothécaires en Pologne et provisions pour litiges liés à Personal Finance et provisions pour risque sur créances en 2023 (775 M€)) comptabilisées en « Autres activités »



## Le résultat net distribuable 2023 est en ligne avec l'objectif 2023

| en M€   | 2023           | Plus value de Bank of the West | Anticipation de la fin du FRU (y .c. taxe bancaire en Grande Bretagne) | Ajustement des couvertures lié aux changements de modalités du TLTRO | Coûts d'adaptation globaux | Provisions extraordinaires pour litiges <sup>2</sup> | Autres ajustements | 2023 (distribuable <sup>4</sup> ) |
|---|----------------|--------------------------------|--|--|----------------------------|--|--------------------|-----------------------------------|
| <b>Produit net bancaire</b>   | <b>45 874</b>  |                                |  | +938   |                            |  | +115               | <b>46 927</b>                     |
| <b>Frais de gestion</b>   | <b>-30 956</b> |                                | + 1 028  |  | +276                       |  | +72                | <b>-29 580</b>                    |
| <b>Résultat brut d'exploitation</b>                                       | <b>14 918</b>  |                                |  |  |                            |  |                    | <b>17 347</b>                     |
| Coût du risque <sup>1</sup>   | -2 907         |                                |  |  |                            |  |                    | -2 907                            |
| Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers <sup>2</sup> | -775           |                                |  |  |                            | +775   |                    | 0                                 |
| <b>Résultat d'exploitation</b>  | <b>11 236</b>  |                                |  |  |                            |  |                    | <b>14 440</b>                     |
| Eléments hors exploitation  | 489            |                                |  |  |                            |  |                    | 489                               |
| <b>Résultat avant impôt</b>   | <b>11 725</b>  |                                |  |  |                            |  |                    | <b>14 929</b>                     |
| Résultat des activités destinées à être cédées                            | 2 947          | - 2 947                        |  |  |                            |  |                    |                                   |
| <b>Résultat Net Part du Groupe (RNPG)<sup>3</sup></b>                     | <b>10 975</b>  | <b>- 2 947</b>                 | <b>+ 1 028</b>   | <b>+938</b>  | <b>+276</b>                | <b>+775</b>  | <b>+187</b>        | <b>11 232</b>                     |

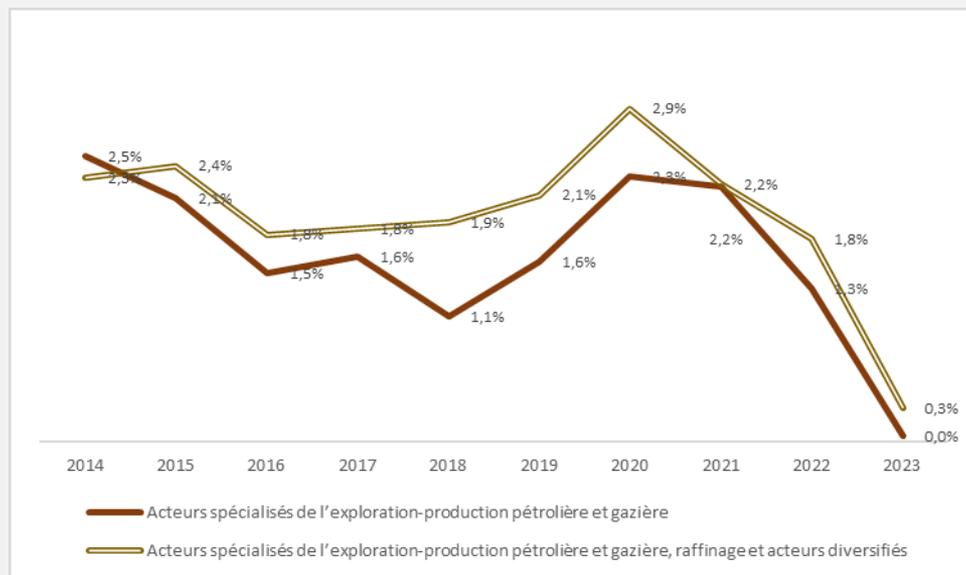
1. NB : Le coût du risque n'intègre pas les « Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers » ; 2. Charges relatives aux risques remettant en cause la validité ou la force exécutoire d'instruments financiers octroyés (provisions extraordinaires sur les prêts hypothécaires en Pologne et provisions pour litiges liés à Personal Finance et provisions pour risque sur créances en 2023 (775 M€) comptabilisées en « Autres activités ») ; 3. Hors résultat des activités destinées à être cédées (IFRS 5) (NB : cession de Bank of the West effective le 01.02.23) ; 4. Résultats servant de base au calcul de la distribution ordinaire en 2023 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), hors éléments extraordinaires



# Transition énergétique : réalisations concrètes au-delà des classements

2023 marque une forte accélération de sortie des énergies fossiles

Evolution de la part de marché de BNP Paribas dans les crédits syndiqués octroyés aux acteurs de l'industrie pétrolière et gazière entre 2014 et 2023 (source : Dealogic)



- La part de marché<sup>1</sup> de BNP Paribas dans les crédits syndiqués aux acteurs de l'industrie pétrolière et gazière est **en recul significatif et continu depuis 2020**.
- En 2023, **la part de marché<sup>1</sup>** de BNP Paribas sur les crédits syndiqués aux acteurs spécialisés de l'exploration-production pétrolière et gazière **est quasiment nulle**.

**Ratio « Flux de financements »  
BNP Paribas 2023<sup>2</sup>**

**1 / 11**

Extraction & Production pétrolière & Gazière / Energies  
Renouvelables

- BNP Paribas n'a participé à **aucune émission obligataire sur l'extraction – production pétrolière et gazière depuis février 2023<sup>3</sup>**.

1. Source : Dealogic 2014 - 2023, excluant les crédits verts et Sustainability-linked Loans (SLLs), excluant les acteurs des pipelines et de l'équipement et services pétroliers et gaziers;

2. Source : Données de gestion internes - Rapport établi en comparant les flux de financements octroyés par BNP Paribas aux acteurs spécialisés de l'extraction/production pétrolière et gazière et aux projets d'énergies renouvelables; Le périmètre des énergies bas carbone pourrait évoluer en fonction de l'avancée des technologies; 3. Source : Dealogic 2023, excluant les Sustainability-linked Bonds (SLBs)

# SECTION 2

## Détails par entités 2023 & 4T23



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

# Résultats 2023

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

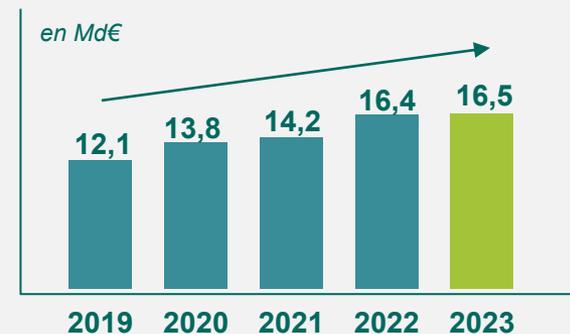
- Part de marché mondiale<sup>1</sup> en hausse de 10 pb depuis le 31.12.22
- N° 1 en financements durables<sup>2</sup> mondial et en EMEA

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

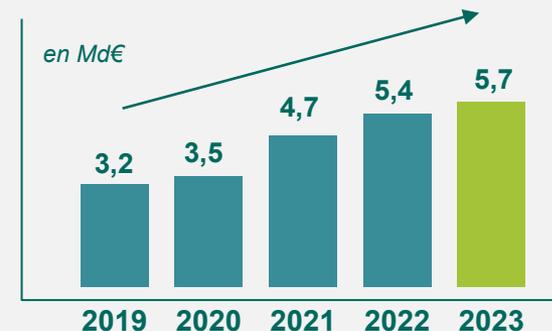
**Marchés** : activité soutenue sur les marchés d'actions, en particulier sur les dérivés d'action et le *Prime Brokerage* ; demande en forte hausse sur les marchés de crédit ; environnement plus normalisé sur les marchés de taux, change et matières premières

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

## Croissance continue du PNB



## Forte croissance du RNAI



PNB

Frais de Gestion

Résultat avant impôt

16 509 M€

+0,6% / 2022

10 823 M€

+1,2% / 2022

5 744 M€

+6,4% / 2022

**PNB** (+2,0% à périmètre et change constants) très forte hausse de Global Banking (+14,5%<sup>3</sup>), hausse de Securities Services (+5,6%<sup>3</sup>) et bonne résistance de Global Markets (-6,5%<sup>3</sup>)

**Frais de gestion** (+2,9% à périmètre et change constants), effet de ciseaux très positif chez Global Banking et positif chez Securities Services

**Baisse du coût du risque**

1. Source : revenus de BNP Paribas publiés 9M23 ; Coalition Greenwich 3Q23 YTD Competitor Analytics sur la base de la structure de produits de BNP Paribas - Part de marché calculée comme le ratio des revenus de BNP Paribas publiés 9M23 sur les revenus de l'industrie 9M23; 2. Source : Dealogic – All ESG Fixed Income, Global & EMEA Financements durables (ESG Bonds and Loans), bookrunner en volume, 2023 ; 3. A périmètre et change constants



| €m   | 4T23         | 4T22         | 4T23 /<br>4T22 | 2023          | 2022          | 2023 /<br>2022 |
|--|--------------|--------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>Corporate and Institutional Banking</b>                   |              |              |                |               |               |                |
| <b>PNB</b>   | <b>3 742</b> | <b>3 842</b> | <b>-2,6%</b>   | <b>16 509</b> | <b>16 404</b> | <b>+0,6%</b>   |
| Frais de gestion   | -2 740       | -2 727       | +0,5%          | -10 823       | -10 691       | +1,2%          |
| <b>RBE</b>   | <b>1 002</b> | <b>1 115</b> | <b>-10,1%</b>  | <b>5 686</b>  | <b>5 712</b>  | <b>-0,5%</b>   |
| Coût du risque   | -62          | -157         | -60,6%         | 63            | -325          | n.s.           |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                               | <b>941</b>   | <b>958</b>   | <b>-1,8%</b>   | <b>5 749</b>  | <b>5 387</b>  | <b>+6,7%</b>   |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | 1            | 2            | -25,4%         | 13            | 20            | -35,1%         |
| Autres éléments hors exploitation                            | 13           | -8           | n.s.           | -18           | -10           | +77,0%         |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  | <b>955</b>   | <b>952</b>   | <b>+0,3%</b>   | <b>5 744</b>  | <b>5 398</b>  | <b>+6,4%</b>   |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>                            | <b>73,2%</b> | <b>71,0%</b> | <b>+2,2 pt</b> | <b>65,6%</b>  | <b>65,2%</b>  | <b>+0,4 pt</b> |

*Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles*

- **PNB : -2,6% / 4T22** (-0,4% à périmètre et change constants)
  - Hausse des revenus de Global Banking (+4,1% à périmètre et change constants / base très élevée au 4T22)
  - Baisse des revenus de Global Markets (-5,5% à périmètre et change constants / 4T22)
  - Hausse des revenus de Securities Services (+1,8% à périmètre et change constants)
- **Frais de gestion : +0,5% / 4T22** (+2,5% à périmètre et change constants)
  - Effets de ciseaux positifs de Global Banking et Securities Services



### Poursuite des gains de part de marché

- Gains de part de marché et positions de leader européen sur les marchés obligataires et de crédits syndiqués<sup>1</sup>
- *Transaction Banking* : N°1 ex-aequo en EMEA en revenus au 9M23<sup>2</sup>

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

Très bonne activité en **Transaction Banking**, notamment en EMEA, avec une accélération de la croissance des dépôts en fin d'année

**Crédits** (179 Md€, +0,8%<sup>3</sup> / 2022) : croissance des crédits

**Dépôts** (212 Md€, +5,3%<sup>3</sup> / 2022) : poursuite de la croissance des dépôts

PNB

**5 822 M€**  
+12,4% / 2022

+14,5% à périmètre et change constants

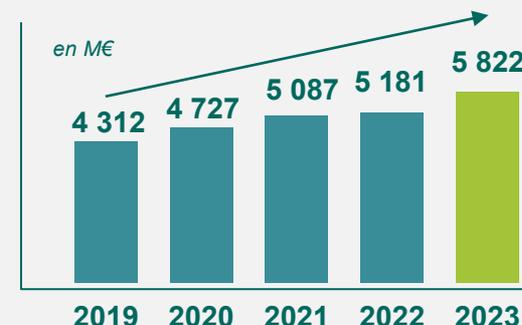
Hausse dans les **3 régions**<sup>4</sup>, avec une forte progression dans les zones Amériques et EMEA

Très forte augmentation en **Transaction Banking**, notamment en EMEA (+56,4%<sup>4</sup>)

Très nette hausse de la plateforme **Capital Markets**, notamment dans les zones Amériques et EMEA

Progression en **Advisory**<sup>4</sup> dans un marché en forte baisse

### Forte croissance du PNB



### Classements en EMEA<sup>5</sup>

Classements et taux de pénétration



1. Source : Cf. diapositive CIB 2023 – Succès d'une stratégie de long terme ; 2. Source : Coalition Greenwich 3Q23 Competitor Analytics ; classement basé sur les revenus 9M23 des banques de l'indice Top 12 Coalition Index en Transaction Banking (Cash Management et Trade Finance, hors Correspondent Banking) en 2023 en EMEA : Europe, Middle-East, Africa ; 3. Encours moyens, variation à périmètre et change constants ; 4. A périmètre et change constants ; 5. Source: Coalition Greenwich 2023 Share Leaders in European Large Corporate Cash Management, février 2023 et 2023 Share Leaders in European Large Corporate Trade Finance, octobre 2023



| €m   | 4T23  | 4T22  | 4T23 /<br>4T22 | 2023   | 2022   | 2023 /<br>2022 |
|--|-------|-------|----------------|--------|--------|----------------|
| <b>Global Banking</b>  |       |       |                |        |        |                |
| <b>PNB</b>   | 1 538 | 1 513 | +1,7%          | 5 822  | 5 181  | +12,4%         |
| Frais de gestion   | -735  | -734  | +0,1%          | -2 918 | -2 841 | +2,7%          |
| <b>RBE</b>   | 804   | 779   | +3,1%          | 2 904  | 2 340  | +24,1%         |
| Coût du risque   | -58   | -155  | -62,7%         | 74     | -336   | n.s.           |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                               | 746   | 624   | +19,5%         | 2 978  | 2 004  | +48,6%         |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | 2     | 1     | +22,1%         | 5      | 4      | +29,7%         |
| Autres éléments hors exploitation                            | 5     | 0     | n.s.           | 0      | 0      | -25,6%         |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  | 752   | 626   | +20,2%         | 2 984  | 2 009  | +48,5%         |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>                            | 47,8% | 48,5% | -0,7 pt        | 50,1%  | 54,8%  | -4,7 pt        |

*Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles*

- **PNB : +1,7% / à une base élevée au 4T22** (+4,1% à périmètre et change constants)
  - Très forte hausse de la plateforme Capital Markets, en particulier dans la zone Amériques, et poursuite de la hausse de l'activité Transaction Banking, en particulier en EMEA
- **Frais de gestion : +0,1% / 4T22** (+2,1% à périmètre et change constants)
  - Effet de ciseaux positif (+1,6 pts)
- **Coût du risque** : baisse par rapport au 4T22, reprises de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) compensant la hausse du coût du risque sur créances douteuses (strate 3)



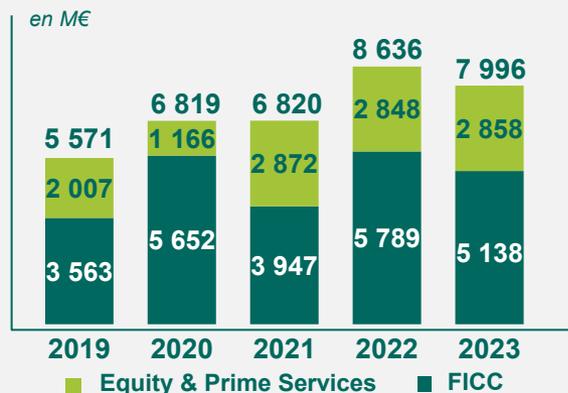
**Marché d'actions** : activité soutenue en dérivés d'action et volumes en hausse en *Prime Brokerage* notamment au 2S23 - intégration réussie de BNP Paribas Exane au 4T23

**Marché de taux, change et matières premières** : ralentissement de l'activité par rapport à une activité très soutenue en 2022

**Marché du crédit** : activité globale en forte hausse, notamment en EMEA et dans la zone Amériques

Confirmation des positions de leader sur les **plateformes électroniques multi-dealers**

## Evolution du PNB



## Classements sur les plateformes électroniques multi-dealers

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

PNB

**7 996 M€**  
-7,4% / 2022

- 6,5% à périmètre et change constants

**Equity & Prime Services** (+1,2%<sup>1</sup>) : bonne performance soutenue par l'activité en dérivés d'action et *Prime Brokerage*

**FICC** (-10,3%<sup>1</sup>) : très bonne performance dans les activités de crédit compensée par des activités plus normalisées en EMEA par rapport à une base élevée en 2022 dans les marchés de taux, change et plus particulièrement dans les marchés de matières premières

1. A périmètre et change constants - Rappel : recomposition publiée le 11.12.23 ; 2. Bloomberg en 2023 ; 3. Bloomberg et Tradeweb au 2S23 ; 4. Bloomberg en 2023 ; 5. EUREX en 2023



| €m   | 4T23         | 4T22         | 4T23 /<br>4T22 | 2023         | 2022         | 2023 /<br>2022 |
|--|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>Global Markets</b>  |              |              |                |              |              |                |
| <b>PNB</b>   | <b>1 519</b> | <b>1 651</b> | <b>-8,0%</b>   | <b>7 996</b> | <b>8 636</b> | <b>-7,4%</b>   |
| FICC   | 861          | 1 262        | -31,7%         | 5 138        | 5 789        | -11,2%         |
| EPS  | 658          | 390          | +69,0%         | 2 858        | 2 848        | +0,3%          |
| Frais de gestion   | -1 504       | -1 474       | +2,0%          | -5 798       | -5 781       | +0,3%          |
| <b>RBE</b>   | <b>16</b>    | <b>177</b>   | <b>-91,0%</b>  | <b>2 198</b> | <b>2 855</b> | <b>-23,0%</b>  |
| Coût du risque   | -4           | -3           | +40,0%         | -13          | 11           | n.s.           |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                               | <b>11</b>    | <b>174</b>   | <b>-93,4%</b>  | <b>2 185</b> | <b>2 866</b> | <b>-23,8%</b>  |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | 1            | 1            | -59,3%         | 4            | 14           | -69,0%         |
| Autres éléments hors exploitation                            | 9            | -9           | n.s.           | 4            | -10          | n.s.           |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  | <b>21</b>    | <b>166</b>   | <b>-87,5%</b>  | <b>2 193</b> | <b>2 870</b> | <b>-23,6%</b>  |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>                            | <b>99,0%</b> | <b>89,3%</b> | <b>+9,7 pt</b> | <b>72,5%</b> | <b>66,9%</b> | <b>+5,6 pt</b> |

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

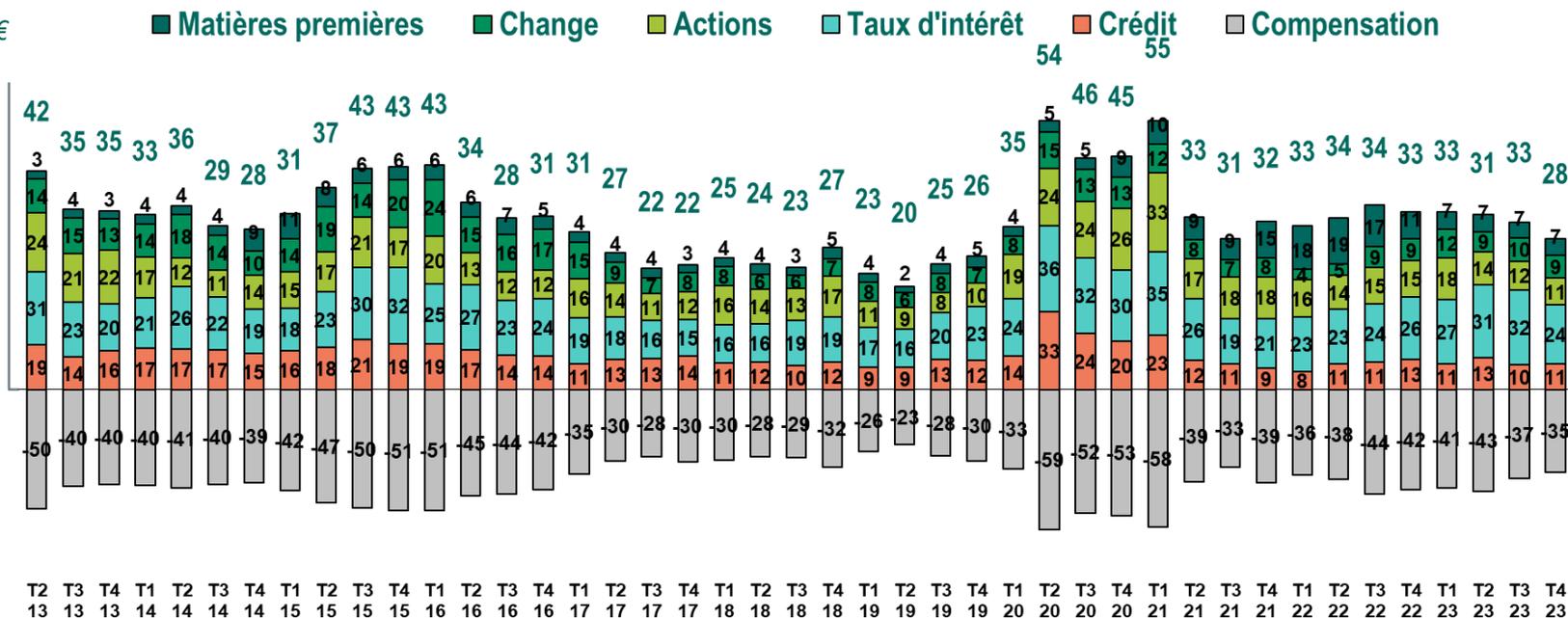
- **PNB : -8,0% / 4T22** (-5,5% à périmètre et change constants)
  - FICC<sup>1</sup> : forte baisse dans les activités Macro se comparant à une base élevée au 4T22, notamment sur les activités de taux et de matières premières, partiellement compensée par la très forte hausse dans les activités Crédit
  - Equity & Prime Services<sup>1</sup> : très forte hausse en lien avec une très bonne activité dans les dérivés d'action et en *prime brokerage*
- **Frais de gestion : +2,0% / 4T22** (+4,4% à périmètre et change constants), hausse liée à des investissements sélectifs

1. Rappel : recomposition publiée le 11.12.23



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

en M€



● VaR moyenne en baisse à un niveau faible<sup>1</sup>

- Niveau bas du fait d'une gestion prudente des expositions notamment de taux
- Aucun événement de *backtesting* théorique constaté au 4T23
- 1 événement de *backtesting* théorique enregistré sur les 12 derniers mois

1. VaR calculée pour le suivi des limites de marché



# Securities Services - 2023

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

- Nouveaux mandats au 4T23, avec en particulier :
  - BPER Banca portant sur une gamme complète de services de conservation et de règlement-livraison notamment en Italie
  - Wachstumsfonds Deutschland, fonds de fonds de capital-risque pour start-ups et PME lancé par le gouvernement allemand et KfW Capital
- Poursuite du développement soutenu en *Private Capital*

**Développement externe ciblé** avec la signature en novembre 2023 d'un accord exclusif visant à intégrer l'activité d'administration de *hedge funds* de HSBC

**Volumes de transactions** en baisse de 3,4% / 2022, liée notamment à une moindre volatilité dans les marchés

**Hausse des encours moyens** de 2,2% / 2022, notamment en raison du rebond des marchés en fin d'année

PNB

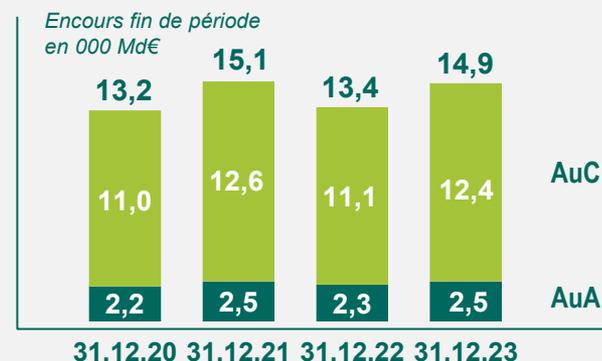
+5,6% à périmètre et change constants

**2 691 M€**  
+4,1% / 2022

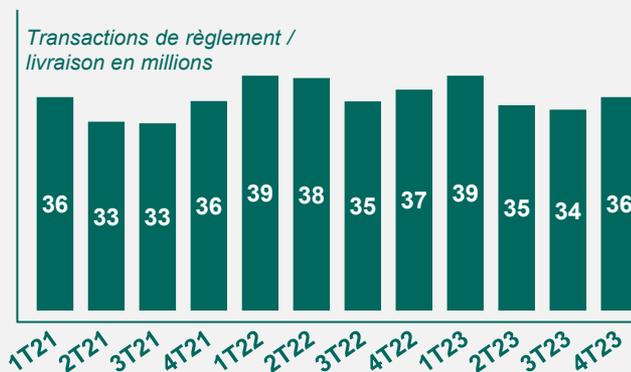
Impact favorable de l'environnement de taux et effet de la hausse des encours moyens

Effet de la baisse des volumes de transactions en raison d'une volatilité plus modérée

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



## Volumes de transactions



|  | 4T23         | 4T22         | 4T23 /<br>4T22 | 2023         | 2022         | 2023 /<br>2022 |
|--|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| €m   |              |              |                |              |              |                |
| <b>Securities Services</b>                                   |              |              |                |              |              |                |
| <b>PNB</b>   | <b>684</b>   | <b>679</b>   | <b>+0,9%</b>   | <b>2 691</b> | <b>2 586</b> | <b>+4,1%</b>   |
| Frais de gestion   | -502         | -520         | -3,5%          | -2 107       | -2 069       | +1,8%          |
| <b>RBE</b>   | <b>183</b>   | <b>159</b>   | <b>+15,0%</b>  | <b>585</b>   | <b>517</b>   | <b>+13,1%</b>  |
| Coût du risque   | 0            | 1            | -62,1%         | 1            | 0            | n.s.           |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                               | <b>183</b>   | <b>160</b>   | <b>+14,5%</b>  | <b>586</b>   | <b>517</b>   | <b>+13,4%</b>  |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | -1           | -1           | -0,2%          | 4            | 2            | +49,2%         |
| Autres éléments hors exploitation                            | -1           | 1            | n.s.           | -22          | 0            | n.s.           |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  | <b>182</b>   | <b>161</b>   | <b>+13,3%</b>  | <b>567</b>   | <b>519</b>   | <b>+9,2%</b>   |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>                            | <b>73,3%</b> | <b>76,6%</b> | <b>-3,3 pt</b> | <b>78,3%</b> | <b>80,0%</b> | <b>-1,7 pt</b> |

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

- **PNB : +0,9% / 4T22** (+1,8% à périmètre et change constants), hausse par rapport à une base élevée au 4T22, effet favorable de l'environnement de taux et de la hausse des encours moyens partiellement compensés par la baisse des volumes de transactions
- **Frais de gestion : -3,5% / 4T22** (- 2,2% à périmètre et change constants), effet de ciseaux positif (+4,3 pts)

|                                      | 31.12.23 | 31.12.22 | Variation /<br>31.12.22 | 30.09.23 | Variation /<br>30.09.23 |
|--------------------------------------|----------|----------|-------------------------|----------|-------------------------|
| <b>Securities Services</b>           |          |          |                         |          |                         |
| Actifs en conservation (en Md€)      | 12 382   | 11 133   | +11,2%                  | 11 894   | +4,1%                   |
| Actifs sous administration (en Md€)  | 2 468    | 2 303    | +7,2%                   | 2 394    | +3,1%                   |
|                                      | 4T23     | 4T22     | 4T23 /<br>4T22          | 3T23     | 4T23 /<br>3T23          |
| Nombre de transactions (en millions) | 36,0     | 36,9     | -2,4%                   | 34,5     | +4,6%                   |



**Crédits** : +2,9% / 2022, légère hausse des banques commerciales de la zone euro (+0,8%) et forte hausse des métiers spécialisés (+11,3%)

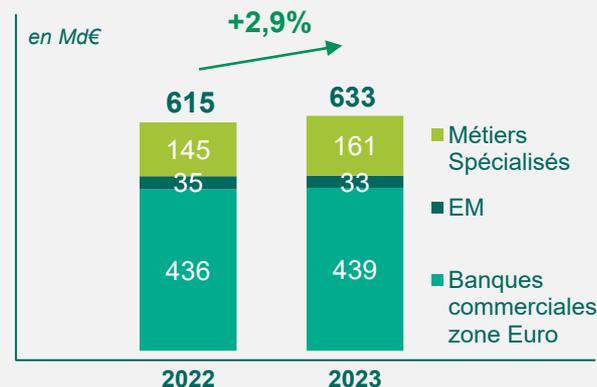
**Dépôts** : -1,6% / 2022, stabilité au 4T23 / 3T23 pour les banques commerciales de la zone euro, hors impact des bons de l'État belge

**Banque Privée** : bonne collecte nette de 12,5 Md€ soit 5,0% des actifs sous gestion<sup>1</sup>

**Poursuite de l'acquisition clients de Hello bank!<sup>2</sup>** : 463k nouveaux clients (+35,7% / 31.12.22)

**Rythme élevé d'ouvertures de compte chez Nickel** (+22,8% / 31.12.22)

## Crédits<sup>7</sup>



## Evolution du RBE

PNB<sup>3</sup>Frais de Gestion<sup>3</sup>Résultat avant impôt<sup>4</sup>

**26 627 M€**  
+4,3% / 2022

**16 437 M€**  
+3,5% / 2022

**7 095 M€**  
-2,6% / 2022

Progression du **PNB** des banques commerciales (+4,6%) avec la hausse des revenus d'intérêt (+8,0%), et croissance des métiers spécialisés (+3,8% ; +13,8% hors Personal Finance)

**Effet de ciseaux positif** (+0,8 pt) porté par les banques commerciales (+2,1 pts) et Arval & Leasing Solutions (+4,9 pts)

**Résultat avant impôt** en baisse en lien avec l'évolution du coût du risque<sup>5</sup> et la situation d'hyperinflation en Turquie<sup>6</sup> (-250 M€ / 2022)

1. Actifs sous gestion début de période ; 2. Hors Italie ; 3. Intégrant 100% de la Banque Privée hors effet PEL/CEL ; 4. Intégrant 2/3 de la Banque Privée hors effet PEL/CEL ;

5. Rappel : effet base au 4T22 lié à un changement de méthode (+163 M€ chez BCEF) ; 6. Effets de l'application de la norme IAS 29 et prise en compte de la performance de la couverture en Turquie (CPI linkers) ; 7. Périmètre et change historiques (hors Bank of the West cédée le 01.02.23)



|  | 4T23         | 4T22         | 4T23 /<br>4T22 | 2023          | 2022          | 2023 /<br>2022 |
|--|--------------|--------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| €m   |              |              |                |               |               |                |
| <b>Commercial, Personal Banking &amp; Services<sup>1</sup></b> |              |              |                |               |               |                |
| <b>PNB</b>   | <b>6 425</b> | <b>6 298</b> | <b>+2,0%</b>   | <b>26 627</b> | <b>25 524</b> | <b>+4,3%</b>   |
| Frais de gestion   | -4 128       | -3 964       | +4,2%          | -16 437       | -15 876       | +3,5%          |
| <b>RBE</b>   | <b>2 297</b> | <b>2 335</b> | <b>-1,6%</b>   | <b>10 191</b> | <b>9 648</b>  | <b>+5,6%</b>   |
| Coût du risque   | -908         | -600         | +51,3%         | -2 923        | -2 491        | +17,3%         |
| Autres charges nettes pour risques sur instruments financiers  | 130          | 0            | n.s.           | 0             | 0             | n.s.           |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                                 | <b>1 519</b> | <b>1 735</b> | <b>-12,4%</b>  | <b>7 267</b>  | <b>7 156</b>  | <b>+1,5%</b>   |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence   | 79           | 69           | +13,9%         | 337           | 433           | -22,2%         |
| Autres éléments hors exploitation                              | -105         | -62          | +69,0%         | -181          | -23           | n.s.           |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                    | <b>1 493</b> | <b>1 742</b> | <b>-14,3%</b>  | <b>7 423</b>  | <b>7 567</b>  | <b>-1,9%</b>   |
| Résultat attribuable à la GIP                                  | -80          | -87          | -8,0%          | -328          | -282          | +16,4%         |
| <b>Résultat avant impôt de CPBS</b>                            | <b>1 414</b> | <b>1 655</b> | <b>-14,6%</b>  | <b>7 095</b>  | <b>7 285</b>  | <b>-2,6%</b>   |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>                              | <b>64,2%</b> | <b>62,9%</b> | <b>+1,3 pt</b> | <b>61,7%</b>  | <b>62,2%</b>  | <b>-0,5 pt</b> |

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

### ● PNB : +2,0% / 4T22

- Bonne performance des banques commerciales (+2,8%) avec la hausse des revenus d'intérêt (+5,4%)
- Bonne performance d'Arval et de Leasing Solutions (+2,9%)
- Quasi-stabilité des revenus de Personal Finance (-0,6% à périmètre et change constants)
- Forte hausse des revenus des Nouveaux Métiers Digitaux et de Personal Investors (+8,3%)

### ● Frais de gestion : +4,2% / 4T22

- **Coût du risque** : hausse liée notamment à des dotations sur des portefeuilles de créances douteuses destinés à être cédés au 4T23 et à un effet de base avec la reprise de 163 M€ au 4T22 en raison d'un changement de méthode pour s'aligner sur des standards européens

- **Autres charges nettes pour risques sur instruments financiers** : reprise liée à la reclassification des provisions extraordinaires pour litiges en Pologne en « Autres Activités » (cf. diapositive 11)

- **Résultat avant impôt<sup>2</sup> : -14,6% / 4T22** en lien avec l'évolution du coût du risque et l'impact de la situation d'hyperinflation en Turquie<sup>3</sup> (-83 M€ / 4T22)

1. Incluant 100% de la Banque Privée (hors effet PEL/CEL en France) ; 2. Incluant 2/3 de la Banque Privée (hors effet PEL/CEL en France), à périmètre et change constants; 3. Effets de l'application de la norme IAS 29 et prise en compte de la performance de la couverture en Turquie (CPI linkers)



# Banque commerciale en France - 2023

**Crédits** : +1,2% / 2022, hausse des encours sur l'ensemble des segments de clientèle et poursuite de l'ajustement des marges

**Dépôts** : -2,7% / 2022, stabilisation progressive (-0,6% entre le 30.09.23 et le 31.12.23), avec une hausse des dépôts de la clientèle entreprises en fin d'année (+1,9% entre fin septembre et fin décembre 2023)

**Progression de l'épargne hors-bilan** (+5,9% / 31.12.22) et collecte nette en assurance vie élevée (+1,6 Md€ en 2023, +8,5% / 2022)

Bonne collecte nette en **banque privée** de 4,6 Md€

| PNB <sup>2</sup> | Frais de Gestion <sup>2</sup> | Résultat avant impôt <sup>3</sup> |
|------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| <b>6 593 M€</b>  | <b>4 749 M€</b>               | <b>1 193 M€</b>                   |
| -0,6% / 2022     | +1,1% / 2022                  | -23,9% / 2022                     |

**Revenus d'intérêt** en baisse de 0,7% / 2022 (+2,2% hors impact des couvertures inflation)

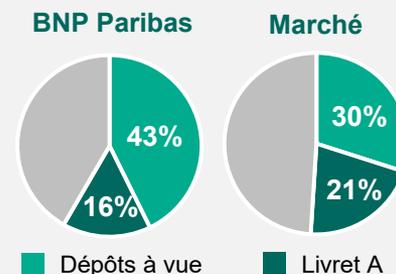
Quasi-stabilité des **commissions** (-0,5% / 2022) soutenue par une bonne performance en *cash management* et moyens de paiement

**Frais de gestion maîtrisés** avec l'effet continu des mesures d'économie de coûts

Rappel : impact d'un effet méthode sur le coût du risque au 4T22<sup>4</sup>

## Positionnement favorable Dépôts des particuliers

en % des dépôts<sup>1</sup>



## Progression des commissions



1. Source : Banque de France – Novembre 2023 : Dépôts à Vue, Livret A, Livrets ordinaires, PEL, autres comptes épargne, LDDS ;  
2. Intégrant 100% de la Banque Privée hors effet PEL/CEL (-1,5 M€ en 2023, +45,8 M€ en 2022) ; 3. Intégrant 2/3 de la Banque Privée hors effet PEL/CEL ;  
4. Rappel : effet base au 4T22 lié à un changement de méthode afin de s'aligner sur les standards européens (+163 M€)



| €m   | 4T23         | 4T22         | 4T23 / 4T22    | 2023         | 2022         | 2023 / 2022    |
|--|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>BCEF<sup>1</sup></b>                              |              |              |                |              |              |                |
| <b>PNB</b>   | <b>1 605</b> | <b>1 662</b> | <b>-3,5%</b>   | <b>6 593</b> | <b>6 634</b> | <b>-0,6%</b>   |
| <i>incl. Revenus d'intérêt</i>                       | 853          | 894          | -4,6%          | 3 498        | 3 522        | -0,7%          |
| <i>incl. Commissions</i>                             | 752          | 768          | -2,1%          | 3 095        | 3 112        | -0,5%          |
| Frais de gestion                                     | -1 226       | -1 210       | +1,3%          | -4 749       | -4 698       | +1,1%          |
| <b>RBE</b>   | <b>379</b>   | <b>453</b>   | <b>-16,3%</b>  | <b>1 844</b> | <b>1 936</b> | <b>-4,8%</b>   |
| Coût du risque                                       | -142         | 21           | n.s.           | -485         | -237         | n.s.           |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                       | <b>237</b>   | <b>474</b>   | <b>-50,0%</b>  | <b>1 358</b> | <b>1 699</b> | <b>-20,0%</b>  |
| QP du résultat net des sociétés mises en équivalence | 0            | 0            | -67,3%         | 0            | 1            | n.s.           |
| Autres éléments hors exploitation                    | 0            | -1           | -99,2%         | 0            | 25           | -100,0%        |
| <b>Résultat avant impôt</b>                          | <b>237</b>   | <b>473</b>   | <b>-49,9%</b>  | <b>1 358</b> | <b>1 725</b> | <b>-21,3%</b>  |
| Résultat attribuable à la GIP                        | -41          | -48          | -13,1%         | -165         | -158         | +4,5%          |
| <b>Résultat avant impôt de BCEF</b>                  | <b>195</b>   | <b>425</b>   | <b>-54,0%</b>  | <b>1 193</b> | <b>1 567</b> | <b>-23,9%</b>  |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>                    | <b>76,4%</b> | <b>72,8%</b> | <b>+3,6 pt</b> | <b>72,0%</b> | <b>70,8%</b> | <b>+1,2 pt</b> |

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

● **PNB<sup>1</sup> : - 3,5% / 4T22**

- Revenus d'intérêt : -4,6%, hausse hors l'impact des couvertures inflation (-21 M€ au 4T23)
- Commissions : -2,1%, baisse des commissions financières partiellement compensée par la croissance sur moyens de paiement et le *cash management*

● **Frais de gestion<sup>1</sup> : +1,3% / 4T22**, bonne maîtrise des frais de gestion contenus par l'effet des mesures d'économie de coûts

● **Résultat avant impôt<sup>2</sup> : -54,0% / 4T22**, impact de la hausse du coût du risque liée notamment à un changement de méthode en 2022 (reprise de provisions de 163 M€ sur encours sains (strates 1 & 2) au 4T22) et à l'impact d'une dotation liée à un portefeuille de créances douteuses destiné à être cédé

| Encours moyens en milliards d'euros | 4T23         | Variation / 4T22 | Variation / 3T23 | 2023         | Variation / 2022 |
|-------------------------------------|--------------|------------------|------------------|--------------|------------------|
| <b>CREDITS</b>                      | <b>210,5</b> | <b>-1,4%</b>     | <b>-0,3%</b>     | <b>211,4</b> | <b>+1,2%</b>     |
| Particuliers                        | 110,8        | -1,0%            | -0,5%            | 111,3        | +0,8%            |
| Dont Immobilier                     | 98,9         | -1,2%            | -0,5%            | 99,5         | +0,5%            |
| Dont Consommation                   | 11,9         | +0,8%            | -0,1%            | 11,9         | +3,2%            |
| Entreprises                         | 99,7         | -1,8%            | -0,1%            | 100,1        | +1,6%            |
| <b>DEPOTS</b>                       | <b>234,2</b> | <b>-5,0%</b>     | <b>-1,4%</b>     | <b>238,2</b> | <b>-2,7%</b>     |
| Dépôts à vue                        | 125,3        | -20,6%           | -3,7%            | 134,1        | -19,4%           |
| Comptes d'épargne                   | 66,7         | -2,4%            | -2,5%            | 67,7         | -0,3%            |
| Dépôts à taux de marché             | 42,2         | n.s.             | +8,0%            | 36,3         | n.s.             |

| En milliards d'euros      | 31.12.23 | Variation / 31.12.22 | Variation / 30.09.23 |
|---------------------------|----------|----------------------|----------------------|
| <b>EPARGNE HORS-BILAN</b> |          |                      |                      |
| Assurance-vie             | 107,0    | +5,4%                | +2,5%                |
| OPCVM                     | 41,5     | +7,2%                | -0,1%                |

1. Incluant 100% de la Banque Privée (hors effet PEL/CEL, +8 M€ au 4T22 et +1 M€ au 4T23) ; 2. Incluant 2/3 de la Banque Privée (hors effet PEL/CEL en France)



**Crédits** : -4,4% / 2022, -3,0% sur le périmètre hors crédits douteux, bonne tenue des crédits aux particuliers et baisse du crédit aux entreprises – gestion disciplinée des marges à la production dans un environnement compétitif

**Dépôts** : +0,3% / 2022, bonne résilience des encours (+3,7% / 3T23) avec une amélioration continue des marges notamment en fin d'année

**Epargne hors-bilan** : -7,7% / 31.12.23

**Banque Privée** : très bonne collecte nette de 2,8 Md€ soutenue par les synergies avec le métier entreprise

## Amélioration du coût du risque



## Forte hausse du résultat avant impôt<sup>2</sup>



PNB<sup>1</sup>

Frais de Gestion<sup>1</sup>

Résultat avant impôt<sup>2</sup>

**2 727 M€**

+3,5% / 2022

**1 804 M€**

+4,0% / 2022

**488 M€**

+18,8% / 2022

Hausse des **revenus d'intérêt** (+6,6% / 2022 avec une accélération au 4T23 (+13,2%)) portée par la marge sur les dépôts et partiellement compensée par l'effet de la baisse des volumes et la hausse des coûts de financement sur les crédits

Baisse des **commissions** (-0,6% / 2022) en lien avec la bonne résilience des commissions bancaires malgré la baisse des commissions financières

Hausse des **frais de gestion** en lien notamment avec l'effet de l'inflation et baisse du **coût du risque**

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



| €m   | 4T23         | 4T22         | 4T23 /<br>4T22 | 2023         | 2022         | 2023 /<br>2022 |
|--|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>BNL bc<sup>1</sup></b>                            |              |              |                |              |              |                |
| <b>PNB</b>   | <b>704</b>   | <b>656</b>   | <b>+7,4%</b>   | <b>2 727</b> | <b>2 634</b> | <b>+3,5%</b>   |
| <i>incl. Revenus d'intérêt</i>                       | 418          | 369          | +13,2%         | 1 619        | 1 519        | +6,6%          |
| <i>incl. Commissions</i>                             | 286          | 286          | -0,1%          | 1 108        | 1 115        | -0,6%          |
| Frais de gestion                                     | -465         | -426         | +9,2%          | -1 804       | -1 735       | +4,0%          |
| RBE  | 239          | 230          | +4,1%          | 923          | 899          | +2,7%          |
| Coût du risque                                       | -133         | -114         | +16,6%         | -410         | -465         | -11,9%         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                       | <b>106</b>   | <b>116</b>   | <b>-8,3%</b>   | <b>513</b>   | <b>433</b>   | <b>+18,4%</b>  |
| QP du résultat net des sociétés mises en équivalence | 0            | 0            | n.s.           | 0            | 0            | n.s.           |
| Autres éléments hors exploitation                    | 0            | 0            | n.s.           | -3           | 2            | n.s.           |
| <b>Résultat avant impôt</b>                          | <b>106</b>   | <b>116</b>   | <b>-9,0%</b>   | <b>509</b>   | <b>436</b>   | <b>+16,9%</b>  |
| Résultat attribuable à la GIP                        | -5           | -5           | +3,6%          | -22          | -26          | -15,2%         |
| <b>Résultat avant impôt de BNL bc</b>                | <b>100</b>   | <b>111</b>   | <b>-9,6%</b>   | <b>488</b>   | <b>410</b>   | <b>+18,8%</b>  |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>                    | <b>66,0%</b> | <b>64,9%</b> | <b>+1,1 pt</b> | <b>66,2%</b> | <b>65,9%</b> | <b>+0,3 pt</b> |

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

## ● PNB<sup>1</sup> : +7,4% / 4T22

- Revenus d'intérêt : +13,2%, hausse liée à la bonne tenue des marges et des volumes sur les dépôts partiellement compensée par la baisse des volumes de crédit et malgré l'amélioration progressive des marges de crédit - croissance des revenus sur la clientèle des entreprises maintenue au 4T23 en lien avec l'accompagnement des clients dans la transition énergétique
- Commissions : -0,1%, stabilité accompagnée par la progression des commissions bancaires

## ● Frais de gestion<sup>1</sup> : +9,2% / 4T22, hausse amplifiée par l'effet rétroactif de la mise en place des négociations salariales de place à partir du 1<sup>er</sup> juillet 2023

## ● Résultat avant impôt<sup>2</sup> : -9,6% / 4T22, hausse du coût du risque en lien avec une dotation liée à des portefeuilles de créances douteuses destinés à être cédé

| Encours moyens<br>en milliards d'euros | 4T23            | Variation /<br>4T22             | Variation /<br>3T23             | 2023        | Variation /<br>2022 |
|--|-----------------|---------------------------------|---------------------------------|-------------|---------------------|
| <b>CREDITS</b>                         | <b>72,9</b>     | <b>-7,3%</b>                    | <b>-1,7%</b>                    | <b>75,2</b> | <b>-4,4%</b>        |
| Particuliers                           | 37,2            | -3,8%                           | -0,8%                           | 37,7        | -1,5%               |
| Dont Immobilier                        | 26,9            | -1,8%                           | -0,7%                           | 27,2        | +0,1%               |
| Dont Consommation                      | 5,1             | +2,1%                           | +0,7%                           | 5,0         | +1,6%               |
| Entreprises                            | 35,7            | -10,7%                          | -2,5%                           | 37,5        | -7,1%               |
| <b>DEPOTS</b>                          | <b>66,3</b>     | <b>+3,4%</b>                    | <b>+3,7%</b>                    | <b>64,5</b> | <b>+0,3%</b>        |
| Dépôts Particuliers                    | 37,2            | -0,4%                           | -0,8%                           | 37,4        | -1,3%               |
| Dont Dépôts à vue                      | 34,2            | -7,8%                           | -1,7%                           | 35,2        | -6,6%               |
| Dépôts Entreprises                     | 29,1            | +8,7%                           | +10,1%                          | 27,1        | +2,6%               |
|  | <b>31.12.23</b> | <b>Variation /<br/>31.12.22</b> | <b>Variation /<br/>30.09.23</b> |             |                     |
| <b>EPARGNE HORS-BILAN</b>              |                 |                                 |                                 |             |                     |
| Assurance-vie                          | 21,9            | -13,1%                          | -3,4%                           |             |                     |
| OPCVM                                  | 15,0            | +1,6%                           | +3,3%                           |             |                     |

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



**Crédits** : +3,2% / 2022, progression sur l'ensemble des segments de clientèle

**Dépôts** : -2,0% / 2022 (-0,5% hors l'impact de l'émission des bons de l'Etat belge à échéance septembre 2024<sup>1</sup>) – progression des dépôts des entreprises au 4T23 (+3,1% au 31.12.23 / 30.09.23)

**Épargne hors-bilan** : +4,1% / 31.12.23 portée par les OPCVM

**Banque Privée** : bonne collecte nette de ~2 Md€

### Crédits



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

(fin de période)



PNB<sup>2</sup>

**3 990 M€**

+6,0% / 2022

Frais de Gestion<sup>2</sup>

**2 739 M€**

+4,7% / 2022

Résultat avant impôt<sup>3</sup>

**1 091 M€**

+4,0% / 2022

**Hausse des revenus d'intérêt** (+9,5% / 2022) soutenue par la bonne tenue des marges sur dépôts malgré la hausse des coûts de refinancement et l'impact négatif de l'émission des obligations de l'État belge au 4T23

**Baisse des commissions** (-2,0% / 2022) due à la baisse des commissions bancaires partiellement compensée par la hausse des commissions financières

**Effet de ciseaux positif** (+1,3 pt) grâce à la maîtrise des frais de gestion compensant partiellement l'impact de l'inflation

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



| €m   | 4T23         | 4T22         | 4T23 /<br>4T22 | 2023         | 2022         | 2023 /<br>2022 |
|--|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>BCEB<sup>1</sup></b>                              |              |              |                |              |              |                |
| <b>PNB</b>   | <b>954</b>   | <b>947</b>   | <b>+0,7%</b>   | <b>3 990</b> | <b>3 764</b> | <b>+6,0%</b>   |
| <i>incl. Revenus d'intérêt</i>                       | 700          | 673          | +4,0%          | 2 867        | 2 618        | +9,5%          |
| <i>incl. Commissions</i>                             | 254          | 274          | -7,3%          | 1 123        | 1 146        | -2,0%          |
| Frais de gestion                                     | -635         | -598         | +6,0%          | -2 739       | -2 615       | +4,7%          |
| <b>RBE</b>   | <b>319</b>   | <b>348</b>   | <b>-8,4%</b>   | <b>1 251</b> | <b>1 149</b> | <b>+8,9%</b>   |
| Coût du risque                                       | -37          | -20          | +81,0%         | -86          | -36          | n.s.           |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                       | <b>283</b>   | <b>328</b>   | <b>-13,9%</b>  | <b>1 165</b> | <b>1 113</b> | <b>+4,6%</b>   |
| QP du résultat net des sociétés mises en équivalence | 0            | 0            | -91,3%         | 1            | 0            | n.s.           |
| Autres éléments hors exploitation                    | 2            | -1           | n.s.           | 9            | 10           | -7,2%          |
| <b>Résultat avant impôt</b>                          | <b>285</b>   | <b>327</b>   | <b>-13,0%</b>  | <b>1 175</b> | <b>1 123</b> | <b>+4,6%</b>   |
| Résultat attribuable à la GIP                        | -18          | -25          | -26,1%         | -84          | -74          | +13,6%         |
| <b>Résultat avant impôt de BCEB</b>                  | <b>267</b>   | <b>303</b>   | <b>-11,9%</b>  | <b>1 091</b> | <b>1 049</b> | <b>+4,0%</b>   |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>                    | <b>66,5%</b> | <b>63,2%</b> | <b>+3,3 pt</b> | <b>68,6%</b> | <b>69,5%</b> | <b>-0,9 pt</b> |

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

Encours moyens  
en milliards d'euros

#### CREDITS

|                                    |      |       |       |      |        |
|------------------------------------|------|-------|-------|------|--------|
| Particuliers                       | 78,8 | +1,2% | +0,6% | 78,2 | +2,6%  |
| Dont Immobilier                    | 67,2 | +1,6% | +0,8% | 66,7 | +2,8%  |
| Dont Consommation                  | 0,1  | n.s.  | -8,7% | 0,1  | +43,7% |
| Dont Entrepreneurs                 | 11,4 | -2,2% | -0,3% | 11,4 | +1,2%  |
| Entreprises et collectivités publ. | 61,2 | +1,2% | -0,4% | 61,1 | +4,0%  |

#### DEPOTS

|                   |      |        |       |      |        |
|-------------------|------|--------|-------|------|--------|
| Dépôts à vue      | 58,6 | -18,6% | -4,2% | 62,6 | -17,1% |
| Comptes d'épargne | 73,4 | -11,2% | -6,1% | 78,7 | -4,5%  |
| Dépôts à terme    | 21,4 | n.s.   | +9,8% | 17,0 | n.s.   |

| 4T23         | Variation /<br>4T22 | Variation /<br>3T23 | 2023         | Variation /<br>2022 |
|--------------|---------------------|---------------------|--------------|---------------------|
| <b>139,9</b> | <b>+1,2%</b>        | <b>+0,2%</b>        | <b>139,3</b> | <b>+3,2%</b>        |
| <b>153,4</b> | <b>-4,8%</b>        | <b>-3,5%</b>        | <b>158,3</b> | <b>-2,0%</b>        |

En milliards d'euros

#### EPARGNE HORS-BILAN

|               |      |       |       |
|---------------|------|-------|-------|
| Assurance-vie | 24,3 | +0,2% | +1,1% |
| OPCVM         | 40,0 | +6,6% | +5,0% |

| 31.12.23        | Variation /<br>31.12.22 | Variation /<br>30.09.23 |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>31.12.23</b> | <b>+1,2%</b>            | <b>+0,2%</b>            |

- **PNB<sup>1</sup> : +0,7% / 4T22** (+6,8% hors l'impact de l'émission des bons de l'Etat belge)
  - Revenus d'intérêt : +4,0%, croissance liée à la bonne tenue des marges sur dépôts malgré la hausse des coûts de refinancement et l'impact de l'émission des bons de l'Etat belge au 4T23, atténuée partiellement par la progression des volumes de crédits
  - Commissions : -7,3%, hausse des commissions financières compensée par la baisse des autres commissions
- **Frais de gestion<sup>1</sup> : +6,0% / 4T22**, en lien avec l'inflation partiellement compensée par les économies de coûts ; effet de ciseaux positif de +0,7 pt (hors l'impact de l'émission des bons de l'Etat belge sur le PNB au 4T23)
- **Résultat avant impôt<sup>2</sup> : -11,9% / 4T22**

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



| €m   | 4T23         | 4T22         | 4T23 / 4T22    | 2023         | 2022         | 2023 / 2022    |
|--|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>BCEL<sup>1</sup></b>                              |              |              |                |              |              |                |
| <b>PNB</b>   | <b>150</b>   | <b>130</b>   | <b>+15,3%</b>  | <b>592</b>   | <b>475</b>   | <b>+24,7%</b>  |
| <i>incl. Revenus d'intérêt</i>                       | 126          | 105          | +19,2%         | 497          | 377          | +31,6%         |
| <i>incl. Commissions</i>                             | 24           | 25           | -1,4%          | 96           | 97           | -1,7%          |
| Frais de gestion                                     | -74          | -67          | +10,2%         | -302         | -275         | +9,8%          |
| <b>RBE</b>   | <b>76</b>    | <b>63</b>    | <b>+20,6%</b>  | <b>290</b>   | <b>200</b>   | <b>+45,3%</b>  |
| Coût du risque                                       | -2           | 9            | n.s.           | -8           | 19           | n.s.           |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                       | <b>75</b>    | <b>72</b>    | <b>+3,6%</b>   | <b>283</b>   | <b>219</b>   | <b>+29,1%</b>  |
| QP du résultat net des sociétés mises en équivalence | 0            | 0            | +5,9%          | 0            | 0            | n.s.           |
| Autres éléments hors exploitation                    | 5            | 0            | n.s.           | 5            | 3            | +71,4%         |
| <b>Résultat avant impôt</b>                          | <b>80</b>    | <b>72</b>    | <b>+10,7%</b>  | <b>288</b>   | <b>222</b>   | <b>+29,8%</b>  |
| Résultat attribuable à la GIP                        | -2           | -2           | +15,2%         | -7           | -6           | +12,5%         |
| <b>Résultat avant impôt de BCEL</b>                  | <b>78</b>    | <b>70</b>    | <b>+10,6%</b>  | <b>281</b>   | <b>216</b>   | <b>+30,3%</b>  |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>                    | <b>49,1%</b> | <b>51,3%</b> | <b>-2,2 pt</b> | <b>51,0%</b> | <b>57,9%</b> | <b>-6,9 pt</b> |

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

### ● PNB<sup>1</sup> : +15,3% / 4T22 ; +24,7% / 2022

- Revenus d'intérêt : +19,2% / 4T22 ; +31,6% / 2022, très forte hausse en lien avec la bonne tenue des marges sur dépôts, notamment sur la clientèle entreprise
- Commissions : -1,4% / 4T22 ; -1,7% / 2022, bon niveau de commissions, en retrait en 2023 par rapport à un niveau élevé sur l'année 2022

| Encours moyens en milliards d'euros | 4T23        | Variation / 4T22 | Variation / 3T23 | 2023        | Variation / 2022 |
|-------------------------------------|-------------|------------------|------------------|-------------|------------------|
| <b>CREDITS</b>                      | <b>12,9</b> | <b>-0,9%</b>     | <b>-1,2%</b>     | <b>13,1</b> | <b>+1,3%</b>     |
| Particuliers                        | 8,1         | -1,2%            | -0,5%            | 8,2         | +0,8%            |
| Entreprises et collectivités publ.  | 4,9         | -0,3%            | -2,2%            | 4,9         | +2,0%            |
| <b>DEPOTS</b>                       | <b>29,3</b> | <b>-2,7%</b>     | <b>+1,8%</b>     | <b>28,8</b> | <b>-4,2%</b>     |
| Dépôts à vue                        | 12,5        | -27,3%           | -5,6%            | 13,8        | -24,6%           |
| Comptes d'épargne                   | 7,2         | -13,6%           | +6,6%            | 7,1         | -17,7%           |
| Dépôts à terme                      | 9,6         | n.s.             | +9,4%            | 7,9         | n.s.             |

| En milliards d'euros      | 31.12.23 | Variation / 31.12.22 | Variation / 30.09.23 |
|---------------------------|----------|----------------------|----------------------|
| <b>EPARGNE HORS-BILAN</b> |          |                      |                      |
| Assurance-vie             | 1,0      | -1,6%                | +1,4%                |
| OPCVM                     | 2,0      | +4,9%                | +5,2%                |

- **Frais de gestion<sup>1</sup> : +10,2% / 4T22 ; +9,8% / 2022**, effet de ciseaux très largement positif (+14,9 pts par rapport à 2022)
- **Résultat net avant impôt<sup>2</sup> : +10,7% / 4T22 ; +29,8% / 2022**, forte croissance du RBE et impact du coût du risque par rapport à une base très faible en 2022 (reprise de provisions au 4T22 et en 2022)

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



# Europe Méditerranée - 2023

**Crédits** : +2,2%<sup>1</sup> / 2022, progression des volumes - origination prudente et ciblée en Turquie et sur la clientèle des particuliers en Pologne

**Dépôts** : +8,1%<sup>1</sup> / 2022, progression dans tous les pays

**Situation d'hyperinflation en Turquie** : impact de l'application de la norme IAS 29 et de la prise en compte de la performance de la couverture (*CPI linkers*) depuis le 01.01.22 (-192 M€ / 2022 sur le RNAI)

**Finalisation de la cession des activités de banque de détail en Afrique subsaharienne** : 11 pays entre 2013 et 2023

| PNB <sup>2</sup>                              | Frais de Gestion <sup>2</sup>                | Résultat avant impôt <sup>3</sup>             |
|---|--|---|
| <b>2 687 M€</b><br>+19,4% <sup>4</sup> / 2022 | <b>1 666 M€</b><br>+5,6% <sup>4</sup> / 2022 | <b>1 030 M€</b><br>+23,2% <sup>4</sup> / 2022 |

**PNB** : hausse notamment en lien avec la bonne progression des revenus d'intérêt en Pologne

**Frais de gestion** : progression en lien avec une inflation élevée

**Situation d'hyperinflation en Turquie** : baisse des «autres éléments hors exploitation» (-212 M€ / 2022)

NB : provision extraordinaire liée à la Pologne reclassifiée sur l'année en « Autres Activités » (450 M€) en « Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers », et exclue du résultat distribuable 2023

## Crédits<sup>1</sup>



## Dépôts<sup>1</sup>



1. A périmètre et change constants ; 2. Intégrant 100% de la Banque Privée ; 3. Intégrant 2/3 de la Banque Privée ; 4. A périmètre et change constants hors Turquie à effet de change historique en cohérence avec l'application d'IAS 29



| €m  | 4T23         | 4T22         | 4T23 /<br>4T22 | 2023         | 2022         | 2023 /<br>2022 |
|---|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>Europe-Méditerranée<sup>1</sup></b>                        |              |              |                |              |              |                |
| <b>PNB</b>  | <b>627</b>   | <b>534</b>   | <b>+17,4%</b>  | <b>2 687</b> | <b>2 346</b> | <b>+14,5%</b>  |
| <i>incl. Revenus d'intérêt</i>                                | 511          | 433          | +18,0%         | 2 241        | 1 895        | +18,3%         |
| <i>incl. Commissions</i>                                      | 116          | 101          | +14,9%         | 446          | 451          | -1,2%          |
| Frais de gestion  | -431         | -419         | +2,8%          | -1 666       | -1 658       | +0,5%          |
| <b>RBE</b>  | <b>196</b>   | <b>115</b>   | <b>+70,1%</b>  | <b>1 021</b> | <b>688</b>   | <b>+48,4%</b>  |
| Coût du risque  | -19          | -10          | +91,9%         | -44          | -153         | -70,9%         |
| Autres charges nettes pour risques sur instruments financiers | 130          | 0            | n.s.           | 0            | 0            | n.s.           |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                                | <b>307</b>   | <b>105</b>   | <b>n.s.</b>    | <b>977</b>   | <b>535</b>   | <b>+82,5%</b>  |
| QP du résultat net des sociétés mises en équivalence          | 58           | 74           | -22,5%         | 283          | 376          | -24,7%         |
| Autres éléments hors exploitation                             | -73          | -53          | +37,1%         | -183         | -87          | n.s.           |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                   | <b>292</b>   | <b>126</b>   | <b>n.s.</b>    | <b>1 077</b> | <b>824</b>   | <b>+30,8%</b>  |
| Résultat attribuable à la GIP                                 | -12          | -6           | +93,8%         | -47          | -16          | n.s.           |
| <b>Résultat avant impôt de Europe-Méditerranée</b>            | <b>280</b>   | <b>120</b>   | <b>n.s.</b>    | <b>1 030</b> | <b>808</b>   | <b>+27,6%</b>  |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>                             | <b>68,7%</b> | <b>78,4%</b> | <b>-9,7 pt</b> | <b>62,0%</b> | <b>70,7%</b> | <b>-8,7 pt</b> |

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

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

- TRY/EUR<sup>2</sup> : -38,6% / 4T22, -11,1% / 3T23, -38,6% / 2022
- PLN/EUR<sup>3</sup> : +7,0% / 4T22, +2,0% / 3T23, +3,1% / 2022

### ● A périmètre et change constants<sup>4</sup> / 4T22

- **PNB<sup>5</sup>** : +21,1% ; hausse des revenus en lien notamment avec la bonne progression des revenus d'intérêt en Pologne
- **Frais de gestion<sup>5</sup>** : +6,8% ; progression en lien avec une inflation élevée - effet de ciseaux positif
- **Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers<sup>5</sup>** : voir diapositive 11
- **RNAI<sup>6</sup>** : -15,2% hors l'effet de la reprise au 4T23 de la provision liée à la Pologne en « Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers » en lien avec la reclassification en « Autres Activités »
- **Situation d'hyperinflation en Turquie<sup>7</sup>** : baisse des « autres éléments hors exploitation » (-77 M€ / 4T22)

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

4. A périmètre et change constants hors Turquie à effet de change historique en cohérence avec l'application d'IAS 29 ; 5. Incluant 100% de la Banque Privée ; 6. Incluant 2/3 de la Banque Privée ; 7. Effets de l'application de la norme IAS 29 et prise en compte de la performance de la couverture (CPI linkers) en Turquie

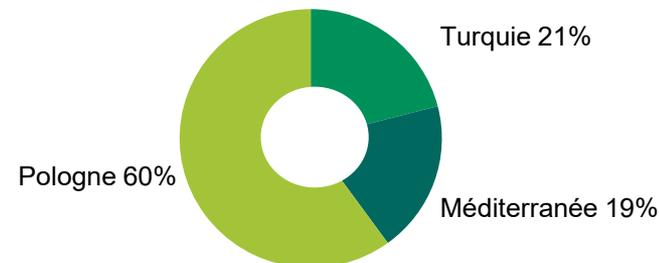


# Europe Méditerranée

## Volumes et risques

| Encours moyens<br>en milliards d'euros | 4T23 | Variation / 4T22 |                                       | Variation / 3T23 |                                       | Variation / 2022 |            |                                       |
|--|------|------------------|---------------------------------------|------------------|---------------------------------------|------------------|------------|---------------------------------------|
|  |      | historique       | à périmètre<br>et change<br>constants | historique       | à périmètre<br>et change<br>constants | 2023             | historique | à périmètre<br>et change<br>constants |
| CREDITS                                | 32,9 | -5,9%            | +0,8%                                 | +0,7%            | +1,3%                                 | 32,9             | -5,8%      | +2,2%                                 |
| DEPOTS                                 | 42,7 | -0,4%            | +6,9%                                 | +3,8%            | +4,0%                                 | 41,4             | -0,2%      | +8,1%                                 |

### Répartition géographique des encours de crédit 4T23



### Coût du risque / encours

| Coût du risque annualisé /<br>encours début de période | 4T22         | 1T23          | 2T23          | 3T23         | 4T23         |
|--|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| Turquie  | 1,12%        | -0,30%        | 0,07%         | -0,06%       | 0,10%        |
| Pologne  | 0,01%        | -0,25%        | -0,69%        | 0,51%        | 0,13%        |
| Autres   | -0,85%       | 0,91%         | 0,53%         | 1,53%        | 0,65%        |
| <b>Europe Méditerranée</b>                             | <b>0,11%</b> | <b>-0,01%</b> | <b>-0,26%</b> | <b>0,57%</b> | <b>0,23%</b> |

### TEB : une banque solide et bien capitalisée

- Ratio de solvabilité<sup>1</sup> de 16,82% au 31.12.23
- Très largement auto-financée
- 0,9% des encours de crédit du Groupe au 31.12.23

1. Capital Adequacy Ratio (CAR)



**Crédits** : +10,1% / 2022, forte progression notamment sur la mobilité – sélectivité accrue à l’octroi - progression continue des marges à la production en 2023 malgré une pression soutenue

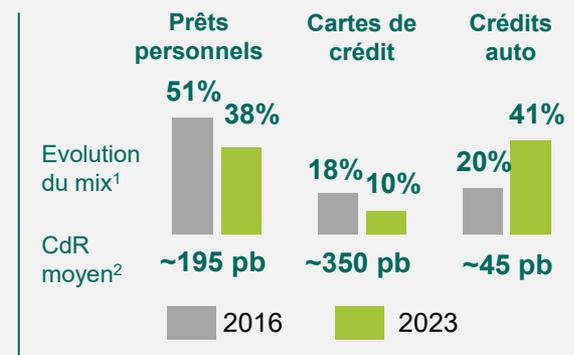
**Poursuite des effets de la mise en place des partenariats en crédits auto** sur la progression des volumes et l’amélioration structurelle du profil de risque

**Bon déroulement de la mise en œuvre du recentrage géographique des activités et de la réorganisation du modèle opérationnel** - cession et mise en « run off » de 7 entités notamment en Europe Centrale

**Crédits**



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



| PNB                             | Frais de Gestion                | Résultat avant impôt           |
|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|
| <b>5 163 M€</b><br>-4,2% / 2022 | <b>2 998 M€</b><br>+2,6% / 2022 | <b>630 M€</b><br>-43,8% / 2022 |

**PNB** : -3,1% à périmètre et change constants avec la pression sur les marges et la hausse des coûts de financement malgré l’effet de l’augmentation des volumes

**Frais de gestion** : hausse en lien avec les projets de développement ciblés  
Effet de la hausse conjoncturelle du **coût du risque** malgré l’amélioration structurelle du profil de risque

1. Entre le 31.12.2016 et le 31.12.2023 ; 2. Moyenne 2019-2023 calculée sur la base de données de gestion et des encours moyens hors Floa

| €m   | 4T23         | 4T22         | 4T23 / 4T22    | 2023         | 2022         | 2023 / 2022    |
|--|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>Personal Finance</b>                              |              |              |                |              |              |                |
| <b>PNB</b>   | <b>1 256</b> | <b>1 283</b> | <b>-2,1%</b>   | <b>5 163</b> | <b>5 387</b> | <b>-4,2%</b>   |
| Frais de gestion                                     | -742         | -739         | +0,4%          | -2 998       | -2 922       | +2,6%          |
| <b>RBE</b>   | <b>514</b>   | <b>544</b>   | <b>-5,5%</b>   | <b>2 164</b> | <b>2 465</b> | <b>-12,2%</b>  |
| Coût du risque                                       | -482         | -413         | +16,7%         | -1 600       | -1 373       | +16,5%         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                       | <b>32</b>    | <b>131</b>   | <b>-75,8%</b>  | <b>565</b>   | <b>1 092</b> | <b>-48,3%</b>  |
| QP du résultat net des sociétés mises en équivalence | 24           | -5           | n.s.           | 61           | 57           | +7,1%          |
| Autres éléments hors exploitation                    | -35          | -15          | n.s.           | 4            | -29          | n.s.           |
| <b>Résultat avant impôt</b>                          | <b>21</b>    | <b>111</b>   | <b>-81,2%</b>  | <b>630</b>   | <b>1 121</b> | <b>-43,8%</b>  |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>                    | <b>59,1%</b> | <b>57,6%</b> | <b>+1,5 pt</b> | <b>58,1%</b> | <b>54,2%</b> | <b>+3,9 pt</b> |

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

— A périmètre et change constants / 4T22

- **PNB** : -0,6%, effet positif de la hausse des encours lié notamment à la mobilité partiellement compensé par la hausse des coûts de financement et la pression sur les marges malgré leur amélioration progressive
- **Frais de gestion** : +1,6%, hausse contenue par l'effet des mesures d'économie de coûts
- **Résultat avant impôt** : -85,7%, en lien notamment avec la baisse du RBE et la hausse conjoncturelle du coût du risque

| Encours moyens en milliards d'euros | 4T23  | Variation / 4T22 |                               | Variation / 3T23 |                               | Variation / 2022 |            |                               |
|-------------------------------------|-------|------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|------------------|------------|-------------------------------|
|                                     |       | historique       | périmètre et change constants | historique       | périmètre et change constants | 2023             | historique | périmètre et change constants |
| <b>ENCOURS CONSOLIDÉS</b>           | 107,0 | +11,7%           | +12,3%                        | +1,7%            | +1,8%                         | 103,6            | +10,1%     | +10,7%                        |
| <b>ENCOURS GERES (1)</b>            | 126,5 | +13,4%           | +14,4%                        | +2,4%            | +2,3%                         | 121,4            | +10,8%     | +12,0%                        |

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

Coût du risque annualisé / encours début de période

|                          | 4T22         | 1T23         | 2T23         | 3T23         | 4T23         |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| France                   | 0,81%        | 1,40%        | 1,92%        | 1,55%        | 2,13%        |
| Italie                   | 1,03%        | 1,57%        | 2,32%        | 1,80%        | 1,72%        |
| Espagne                  | 2,58%        | 1,75%        | 0,46%        | 1,68%        | 2,58%        |
| Autres Europe de l'Ouest | 1,92%        | 1,16%        | 0,74%        | 1,19%        | 1,58%        |
| Europe de l'Est          | 1,57%        | 1,05%        | 1,07%        | 0,67%        | -0,04%       |
| Brésil                   | 13,60%       | 4,24%        | 4,77%        | 3,10%        | 3,08%        |
| Autres                   | 1,57%        | 1,95%        | 1,70%        | 1,79%        | 1,85%        |
| <b>Personal Finance</b>  | <b>1,70%</b> | <b>1,45%</b> | <b>1,45%</b> | <b>1,47%</b> | <b>1,79%</b> |



# Métiers spécialisés - Arval & Leasing Solutions - 2023

## Arval

- **Forte progression du parc financé** (+6,9%<sup>1</sup> / 31.12.22)
- **Effet volume favorable sur les cessions de véhicules** (342 000 véhicules vendus en 2023 par rapport à une base faible en 2022) en lien avec la baisse des délais de livraison

## Leasing Solutions

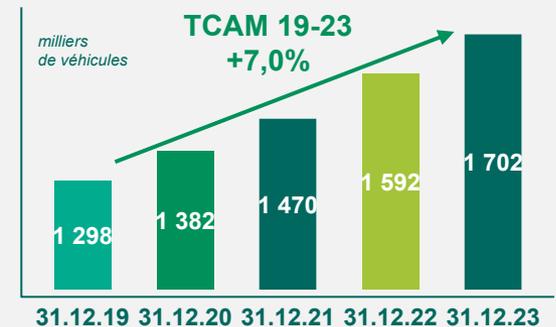
- **Hausse des encours** (+4,4% / 2022)
- **Bonne dynamique commerciale** avec des volumes de production en hausse de +4,3% / 2022

| PNB                              | Frais de Gestion                | Résultat avant impôt             |
|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| <b>3 869 M€</b><br>+12,5% / 2022 | <b>1 501 M€</b><br>+7,6% / 2022 | <b>2 188 M€</b><br>+11,8% / 2022 |

Forte hausse des **revenus d'Arval** (+16,8% / 2022) soutenue par la hausse des encours et du nombre de véhicules vendus malgré la normalisation progressive, à un niveau élevé, du prix des véhicules d'occasion  
Progression des **revenus de Leasing Solutions** avec la hausse des encours

**Effet de ciseaux positif (+4,9 pts)** et bonne croissance du **résultat avant impôt**

## Arval : progression du parc financé<sup>1</sup>



## Leasing Solutions : hausse des encours



1. Progression de la flotte fin de période en milliers de véhicules



# Métiers spécialisés – Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors - 2023

## Nickel, une offre de paiement accessible à tous

- Déploiement de l'offre en Europe avec le lancement réalisé en 2023 en Allemagne
- Progression des ouvertures de comptes (> 63 000 / mois)<sup>1</sup>, hausse du nombre de points de vente (+21% / 31.12.22)

## Floa, leader français du paiement fractionné

- Développement du nombre de partenaires actifs depuis le début de l'année (x 2,8 depuis le 01.01.23)
- Bon niveau de production avec un resserrement des critères d'octroi

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

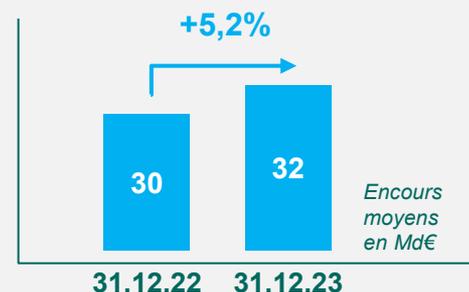
- Bonne progression des actifs sous gestion (+12,4% / 31.12.22) et niveau très élevé d'acquisition de nouveaux clients (~230 000 en 2023)

## Nickel : déploiement en Europe

~3,7 M de comptes ouverts<sup>2</sup> au 31.12.23 (~+681k / 31.12.22)



## Personal Investors : dépôts



| PNB <sup>3</sup> | Frais de Gestion <sup>3</sup> | Résultat avant impôt <sup>4</sup> |
|------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| <b>1 007 M€</b>  | <b>677 M€</b>                 | <b>195 M€</b>                     |
| +19,0% / 2022    | +17,1% / 2022                 | +23,9% / 2022                     |

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

**Effet de ciseaux positif et forte progression du RNI (+23,9%)**

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



## Arval &amp; Leasing Solutions – Nouveaux métiers digitaux

| €m   | 4T23         | 4T22         | 4T23 /<br>4T22 | 2023         | 2022         | 2023 /<br>2022 |
|--|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>Arval &amp; Leasing Solutions</b>                 |              |              |                |              |              |                |
| <b>PNB</b>   | <b>883</b>   | <b>858</b>   | <b>+2,9%</b>   | <b>3 869</b> | <b>3 438</b> | <b>+12,5%</b>  |
| Frais de gestion                                     | -373         | -347         | +7,6%          | -1 501       | -1 395       | +7,6%          |
| <b>RBE</b>   | <b>510</b>   | <b>511</b>   | <b>-0,3%</b>   | <b>2 368</b> | <b>2 043</b> | <b>+15,9%</b>  |
| Coût du risque                                       | -50          | -30          | +66,6%         | -167         | -146         | +14,2%         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                       | <b>460</b>   | <b>482</b>   | <b>-4,4%</b>   | <b>2 201</b> | <b>1 897</b> | <b>+16,0%</b>  |
| QP du résultat net des sociétés mises en équivalence | 0            | 2            | n.s.           | 0            | 8            | n.s.           |
| Autres éléments hors exploitation                    | -5           | 7            | n.s.           | -14          | 52           | n.s.           |
| <b>Résultat avant impôt</b>                          | <b>456</b>   | <b>491</b>   | <b>-7,1%</b>   | <b>2 188</b> | <b>1 957</b> | <b>+11,8%</b>  |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>                    | <b>42,2%</b> | <b>40,4%</b> | <b>+1,8 pt</b> | <b>38,8%</b> | <b>40,6%</b> | <b>-1,8 pt</b> |

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

- **PNB** : +2,9% / 4T22 ; progression modérée des revenus d'Arval du fait de la normalisation progressive, toujours à un niveau élevé, du prix des véhicules d'occasion et hausse des revenus de Leasing Solutions
- **Frais de gestion** : +7,6% / 4T22, en lien avec l'inflation et la dynamique commerciale
- **Résultat avant impôt** : -7,1% / 4T22

| €m  | 4T23         | 4T22         | 4T23 /<br>4T22 | 2023         | 2022         | 2023 /<br>2022 |
|---|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>Nouveaux Métiers Digitaux &amp; Personal Investors<sup>1</sup></b> |              |              |                |              |              |                |
| <b>PNB</b>  | <b>247</b>   | <b>228</b>   | <b>+8,3%</b>   | <b>1 007</b> | <b>846</b>   | <b>+19,0%</b>  |
| Frais de gestion  | -184         | -158         | +16,2%         | -677         | -578         | +17,1%         |
| <b>RBE</b>  | <b>63</b>    | <b>70</b>    | <b>-9,7%</b>   | <b>330</b>   | <b>268</b>   | <b>+23,0%</b>  |
| Coût du risque  | -43          | -42          | +1,4%          | -123         | -100         | +23,5%         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>  | <b>20</b>    | <b>28</b>    | <b>-26,6%</b>  | <b>206</b>   | <b>168</b>   | <b>+22,7%</b>  |
| QP du résultat net des sociétés mises en équivalence                  | -2           | -2           | -10,8%         | -9           | -10          | -10,8%         |
| Autres éléments hors exploitation                                     | 0            | 0            | -60,4%         | 0            | 1            | -56,8%         |
| <b>Résultat avant impôt</b>   | <b>18</b>    | <b>25</b>    | <b>-28,2%</b>  | <b>198</b>   | <b>159</b>   | <b>+24,4%</b>  |
| Résultat attribuable à la GIP   | 0            | -1           | -53,7%         | -3           | -2           | +57,8%         |
| <b>Résultat avant impôt de NDB &amp; PI</b>                           | <b>18</b>    | <b>25</b>    | <b>-27,4%</b>  | <b>195</b>   | <b>157</b>   | <b>+23,9%</b>  |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>                                     | <b>74,5%</b> | <b>69,4%</b> | <b>+5,1 pt</b> | <b>67,3%</b> | <b>68,3%</b> | <b>-1,0 pt</b> |

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

- **PNB** : +8,3% / 4T22, progression plus normalisée des revenus de Personal Investors et poursuite de la dynamique des Nouveaux Métiers Digitaux
- **Frais de gestion** : +16,2% / 4T22, en lien avec la stratégie de développement des métiers
- **Résultat avant impôt** : -27,4% / 4T22



## Arval &amp; Leasing Solutions et Personal Investors

## ● Arval

| <i>Encours moyens<br/>en milliards d'euros</i> | 4T23  | Variation / 4T22 |  | Variation / 3T23 |  | 2023  | Variation / 2022 |                                       |
|--|-------|------------------|--|------------------|--|-------|------------------|---------------------------------------|
|  |       | historique       | à<br>périmètre<br>et change<br>constants | historique       | à<br>périmètre<br>et change<br>constants |       | historique       | à périmètre<br>et change<br>constants |
| Encours consolidés                             | 35,2  | +25,0%           | +23,0%                                   | +6,0%            | +6,2%                                    | 32,4  | +21,5%           | +18,8%                                |
| Parc Financé (en milliers de véhicules)        | 1 702 | +6,9%            | +6,9%                                    | +2,0%            | +2,0%                                    | 1 657 | +8,7%            | +8,7%                                 |

## ● Leasing Solutions

| <i>Encours moyens<br/>en milliards d'euros</i> | 4T23 | Variation / 4T22 |  | Variation / 3T23 |  | 2023 | Variation / 2022 |                                       |
|--|------|------------------|--|------------------|--|------|------------------|---------------------------------------|
|  |      | historique       | à<br>périmètre<br>et change<br>constants | historique       | à<br>périmètre<br>et change<br>constants |      | historique       | à périmètre<br>et change<br>constants |
| Encours consolidés                             | 23,6 | +3,1%            | +3,7%                                    | -0,1%            | +0,2%                                    | 23,5 | +4,4%            | +5,3%                                 |

## ● Personal Investors

| <i>Encours moyens<br/>en milliards d'euros</i> | 4T23 | Variation /<br>4T22 | Variation /<br>3T23 | 2023 | Variation /<br>2022 |
|--|------|---------------------|---------------------|------|---------------------|
| CREDITS  | 0,5  | -19,0%              | -3,6%               | 0,5  | -13,1%              |
| DEPOTS   | 32,4 | +6,5%               | +2,4%               | 32,1 | +5,2%               |

| <i>En milliards d'euros</i>           | 31.12.23 | Variation /<br>31.12.22 | Variation /<br>30.09.23 |
|---------------------------------------|----------|-------------------------|-------------------------|
| ACTIFS SOUS GESTION                   | 168,2    | +12,4%                  | +2,4%                   |
| Ordres Particuliers Europe (millions) | 8,8      | -4,1%                   | -3,7%                   |



**Assurance** : hausse du chiffre d'affaires portée par les activités de Protection et contribution des partenariats en hausse

**Wealth Management** : forte croissance des revenus et bonne collecte nette (+17,1 Md€<sup>1</sup>) dans l'ensemble des zones géographiques

**Asset Management<sup>2</sup>** : bonne performance et bonne collecte nette (+13,4 Md€)

**Real Estate et Principal Investments** : effet de base élevée pour Principal Investments et impact d'un marché très ralenti pour le métier Real Estate

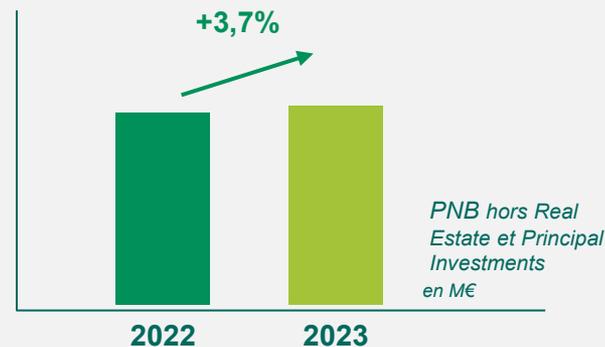
| PNB  | Frais de Gestion | Résultat avant impôt |
|--|------------------|----------------------|
| <b>5 590M€</b>                                   | <b>3 566M€</b>   | <b>2 159 M€</b>      |
| -3,8% / 2022                                     | +0,4% / 2022     | -14,7% / 2022        |
| <i>hors Real Estate et Principal Investments</i> |                  |                      |
| +3,7% / 2022                                     | +1,7% / 2022     | + 1,8% / 2022        |

Croissance des **revenus** de 3,7%<sup>2</sup> avec la progression des revenus en Assurance (+3,6%), Wealth Management (+6,0%) et Asset Management<sup>2</sup> (+1,7%<sup>3</sup>)

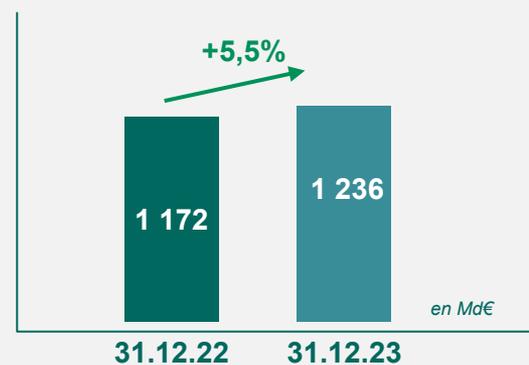
**Effet de ciseaux positif** (+2,1 pts) hors impact conjoncturel lié aux métiers Real Estate et Principal Investments

**Progression des contributions des sociétés mises en équivalence** (NB : impact négatif exceptionnel d'une cession d'une activité au 4T23)

## Croissance des revenus



## Hausse des actifs sous gestion<sup>4</sup>

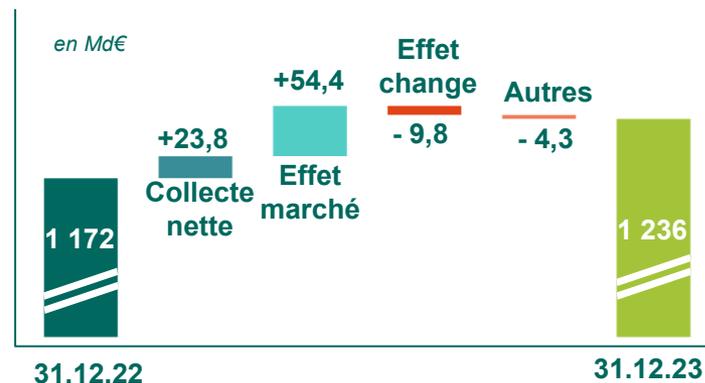


1. Hors l'impact de la cession d'un portefeuille en Espagne ; 2. Hors contribution de Real Estate et Principal Investments ; 3. Hors un effet de base négatif non récurrent ; 4. Y compris actifs distribués

**Actifs sous gestion : 1 236 Md€ au 31.12.23 (+5,5% / 31.12.22)**

- **Effet de performance des marchés : +54,4 Md€**
- **Collecte nette : +23,8 Md€**, bonne collecte portée notamment par la collecte en fonds monétaires du métier Asset Management et la bonne collecte de Wealth Management
- **Effet de change : -9,8 Md€**
- **Autres : -4,3 Md€**

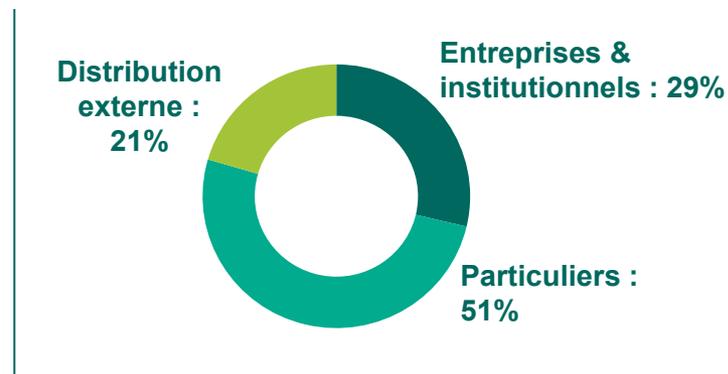
**Évolution des actifs sous gestion<sup>1</sup>**



**Actifs sous gestion<sup>1</sup> au 31.12.23 par ligne de métier**



**Actifs sous gestion<sup>1</sup> au 31.12.23 par origine de clientèle**



1. Y compris actifs distribués ; 2. Actifs sous gestion de Real Estate 26 Md€ - Actifs sous gestion de Principal Investments intégrés chez Asset Management suite à la constitution de la franchise Actifs Privés



| €m   | 4T23         | 4T22         | 4T23 / 4T22    | 2023         | 2022         | 2023 / 2022    |
|--|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>Investment &amp; Protection Services</b>                  |              |              |                |              |              |                |
| <b>PNB</b>   | <b>1 331</b> | <b>1 529</b> | <b>-12,9%</b>  | <b>5 590</b> | <b>5 813</b> | <b>-3,8%</b>   |
| Frais de gestion   | -906         | -956         | -5,3%          | -3 566       | -3 552       | +0,4%          |
| <b>RBE</b>   | <b>425</b>   | <b>572</b>   | <b>-25,7%</b>  | <b>2 024</b> | <b>2 261</b> | <b>-10,5%</b>  |
| Coût du risque   | 3            | 14           | -78,3%         | -13          | 5            | n.s.           |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                               | <b>428</b>   | <b>586</b>   | <b>-27,0%</b>  | <b>2 011</b> | <b>2 265</b> | <b>-11,2%</b>  |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | 18           | 61           | -69,6%         | 224          | 178          | +25,7%         |
| Autres éléments hors exploitation                            | -79          | -4           | n.s.           | -76          | 88           | n.s.           |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  | <b>367</b>   | <b>643</b>   | <b>-42,9%</b>  | <b>2 159</b> | <b>2 532</b> | <b>-14,7%</b>  |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>                            | <b>68,1%</b> | <b>62,6%</b> | <b>+5,5 pt</b> | <b>63,8%</b> | <b>61,1%</b> | <b>+2,7 pt</b> |

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

| En milliards d'euros                | 31.12.23       | 31.12.22       | Variation / 31.12.22    | 30.09.23       | Variation / 30.09.23    |
|-------------------------------------|----------------|----------------|-------------------------|----------------|-------------------------|
| <b>Actifs sous gestion (en Md€)</b> | <b>1 235,7</b> | <b>1 171,7</b> | <b>+5,5%</b>            | <b>1 203,9</b> | <b>+2,6%</b>            |
| Assurance                           | 255,1          | 246,6          | +3,4%                   | 244,6          | +4,3%                   |
| Wealth Management                   | 414,7          | 393,3          | +5,4%                   | 408,3          | +1,6%                   |
| AM+RE+PI                            | 566,0          | 531,8          | +6,4%                   | 551,0          | +2,7%                   |
| Gestion d'actifs                    | 539,8          | 502,1          | +7,5%                   | 523,7          | +3,1%                   |
| Real Estate                         | 26,1           | 29,7           | -11,9%                  | 27,4           | -4,5%                   |
|                                     | <b>4T23</b>    | <b>4T22</b>    | <b>Variation / 4T22</b> | <b>3T23</b>    | <b>Variation / 3T23</b> |
| <b>Collecte nette (en Md€)</b>      | <b>0,4</b>     | <b>17,8</b>    | <b>-97,5%</b>           | <b>-0,1</b>    | <b>n.s.</b>             |
| Assurance                           | -0,7           | -1,6           | -54,2%                  | -0,8           | -6,4%                   |
| Wealth Management                   | -0,9           | 3,7            | n.s.                    | 4,2            | n.s.                    |
| AM+RE+PI                            | 2,1            | 15,7           | -86,6%                  | -3,6           | n.s.                    |
| Gestion d'actifs                    | 2,1            | 15,1           | -85,8%                  | -3,2           | n.s.                    |
| Real Estate                         | -0,1           | 0,5            | n.s.                    | -0,4           | -86,2%                  |

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

● **PNB : -12,9% / 4T22** (-1,5% hors Real Estate et Principal Investments)

- Forte progression des revenus du métier Asset Management<sup>1</sup>
- Baisse des revenus du métier Assurance impacté par le repli des revenus liés au résultat financier
- Baisse des revenus de Wealth Management en lien avec la baisse des commissions sur transaction
- Forte baisse des revenus des métiers Real Estate et Principal Investments liée à un effet de base et à un marché très ralenti pour le métier Real Estate

● **Frais de gestion : - 5,3% / 4T22**, (-2,3% hors Real Estate et Principal Investments)

- Baisse des frais de gestion liée à des mesures d'économie de coûts notamment dans le métier Real Estate
- Effet de ciseaux positif (+0,8 pt) hors l'impact conjoncturel lié aux métiers Real Estate et Principal Investments

● **Résultat avant impôt : - 42,9% / 4T22** (-22,9% hors Real Estate et Principal Investments)

- NB : impact négatif exceptionnel d'une cession d'activité en Assurance en Argentine

1. Hors contribution de Real Estate et Principal Investments



**Activité Épargne :**

- Collecte brute de 22,9 Md€ en 2023
- Activité commerciale dynamique en France avec une collecte nette positive portée par la collecte en unités de compte

**Activité Protection :**

- Bonne progression en Amérique latine et en France, notamment en assurance affinitaire, assurance dommages et en prévoyance individuelle

| PNB <sup>1</sup>                | Frais de Gestion <sup>1</sup> | Résultat avant impôt <sup>1</sup> |
|---------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| <b>2 090 M€</b><br>+3,6% / 2022 | <b>808 M€</b><br>+1,8% / 2022 | <b>1 394 M€</b><br>+4,1% / 2022   |

**Hausse du PNB** soutenue notamment par la bonne performance de l'activité Protection avec un résultat technique en augmentation

**Effet de ciseaux positif (+1,8 pts)**

**Forte progression des contributions des sociétés mises en équivalence** dans l'ensemble des régions (NB : impact négatif exceptionnel d'une cession d'activité en Argentine au 4T23)

**Acquisitions et partenariats stratégiques**

**Acquisition<sup>2</sup> de 51% dans BCC Vita et accord de distribution exclusive avec BCC Banca Iccrea** (2<sup>nd</sup> réseau bancaire en Italie en nombre d'agences avec 5 millions de clients)

**Renouvellement du partenariat** Magazine Luiza (13 M de clients assurés)

**Nouveaux partenariats digitaux** (Lemonade, AssuranceVie.com en France)

**Revenus de l'assurance en hausse**

1. Rappel : entrée en vigueur de la norme IFRS 17 le 01.01.23; 2. Signature d'un accord d'acquisition, sous réserve des conditions suspensives habituelles



| €m   | 4T23         | 4T22         | 4T23 /<br>4T22 | 2023         | 2022         | 2023 /<br>2022 |
|--|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>Assurance</b>                                     |              |              |                |              |              |                |
| <b>PNB</b>   | <b>473</b>   | <b>500</b>   | <b>-5,5%</b>   | <b>2 090</b> | <b>2 016</b> | <b>+3,6%</b>   |
| Frais de gestion                                     | -201         | -198         | +1,6%          | -808         | -794         | +1,8%          |
| <b>RBE</b>   | <b>272</b>   | <b>302</b>   | <b>-10,1%</b>  | <b>1 281</b> | <b>1 222</b> | <b>+4,8%</b>   |
| Coût du risque                                       | 0            | 0            | n.s.           | 0            | 0            | n.s.           |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                       | <b>272</b>   | <b>302</b>   | <b>-10,1%</b>  | <b>1 281</b> | <b>1 222</b> | <b>+4,8%</b>   |
| QP du résultat net des sociétés mises en équivalence | 9            | 32           | -70,8%         | 193          | 104          | +84,4%         |
| Autres éléments hors exploitation                    | -79          | -2           | n.s.           | -80          | 13           | n.s.           |
| <b>Résultat avant impôt</b>                          | <b>202</b>   | <b>332</b>   | <b>-39,1%</b>  | <b>1 394</b> | <b>1 340</b> | <b>+4,1%</b>   |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>                    | <b>42,5%</b> | <b>39,5%</b> | <b>+3,0 pt</b> | <b>38,7%</b> | <b>39,4%</b> | <b>-0,7 pt</b> |

*Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles*

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

L'impact de la volatilité générée par la comptabilisation à la juste valeur des actifs sur le résultat financier (IFRS 9) est présenté en « Autres activités »<sup>1</sup> et n'impacte donc pas les revenus du métier Assurance.

- **Provisions techniques : +1,4% / 4T22**
- **PNB : -5,5% / 4T22**, repli des revenus lié notamment au résultat financier
- **Frais de gestion : +1,6% / 4T22**, hausse des frais de gestion contenue par des mesures d'économie de coûts
- **Résultat avant impôt : -39,1% / 4T22** (NB : impact négatif exceptionnel d'une cession d'activité en Argentine)

1. Voir diapositive Autres Activités pour les impacts



**Wealth Management :**

- Bonne collecte nette (17,1 Md€<sup>2</sup>) notamment dans les banques commerciales et sur la grande clientèle – très bonne progression des revenus soutenue par l’environnement de taux

**Asset Management<sup>3</sup> :**

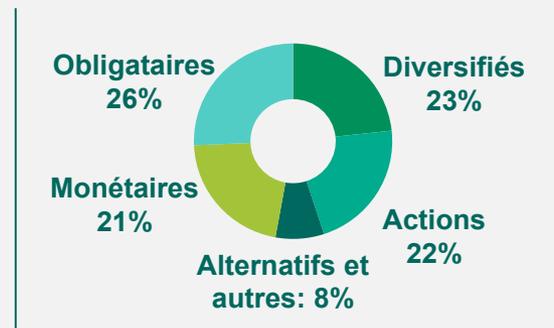
- Collecte soutenue, portée par la collecte sur les fonds monétaires malgré la décollecte sur les fonds de moyen et long terme
- Progression des revenus avec l’effet de la collecte et de l’action commerciale

Net repli de l’activité de **Real Estate** dans un marché très ralenti et effet de base pour **Principal Investments**

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



**Asset Management : 540 Md€ d’actifs gérés<sup>6</sup> au 31.12.23**



| PNB  | Frais de Gestion | Résultat avant impôt |
|--|------------------|----------------------|
| <b>3 500 M€</b>                                  | <b>2 757 M€</b>  | <b>765 M€</b>        |
| -7,8% / 2022                                     | -0,1% / 2022     | -35,8% / 2022        |
| <i>hors Real Estate et Principal Investments</i> |                  |                      |
| +3,8% / 2022                                     | +1,6% / 2022     | -2,6% / 2022         |

Hausse du **PNB** du métier Wealth Management (+6,0%) et du métier Asset Management<sup>3</sup> (+1,7%<sup>4</sup>) compensée par le recul des métiers Real Estate et Principal Investments

**Effet de ciseaux positif** (+2,2 pts) hors l’impact conjoncturel lié aux métiers Real Estate et Principal Investments

1. Asset Management , Wealth Management, Real Estate et Principal Investments ; 2. Hors l’impact de la cession d’un portefeuille en Espagne ; 3. Hors Real Estate et Principal Investments ; 4. Hors un effet de base négatif au 3T23 ; 5. Résultat Brut d’Exploitation ; 6. Y compris Principal Investments

| €m   | 4T23         | 4T22         | 4T23 /<br>4T22 | 2023         | 2022         | 2023 /<br>2022 |
|--|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>Gestion Institutionnelle et Privée</b>                    |              |              |                |              |              |                |
| <b>PNB</b>   | <b>858</b>   | <b>1 029</b> | <b>-16,6%</b>  | <b>3 500</b> | <b>3 797</b> | <b>-7,8%</b>   |
| Frais de gestion   | -705         | -759         | -7,1%          | -2 757       | -2 758       | -0,1%          |
| <b>RBE</b>   | <b>153</b>   | <b>270</b>   | <b>-43,3%</b>  | <b>743</b>   | <b>1 038</b> | <b>-28,5%</b>  |
| Coût du risque   | 3            | 14           | -78,3%         | -13          | 5            | n.s.           |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                               | <b>156</b>   | <b>284</b>   | <b>-45,1%</b>  | <b>730</b>   | <b>1 043</b> | <b>-30,0%</b>  |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | 9            | 29           | -68,3%         | 31           | 74           | -57,4%         |
| Autres éléments hors exploitation                            | 0            | -2           | n.s.           | 4            | 75           | -95,2%         |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  | <b>165</b>   | <b>311</b>   | <b>-46,9%</b>  | <b>765</b>   | <b>1 192</b> | <b>-35,8%</b>  |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>                            | <b>82,2%</b> | <b>73,8%</b> | <b>+8,4 pt</b> | <b>78,8%</b> | <b>72,7%</b> | <b>+6,1 pt</b> |

*Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles*

- **PNB : -16,6% / 4T22** (+1,6% hors Real Estate et Principal Investments)
  - Forte progression des revenus du métier Asset Management (+7,2%<sup>1</sup> / 4T22)
  - Baisse des revenus du métier Wealth Management (-1,9% / 4T22) avec la baisse des commissions sur transaction
  - Forte baisse des revenus des métiers Real Estate et Principal Investments liée à un effet de base et à un marché très ralenti pour le métier immobilier
- **Frais de gestion : -7,1% / 4T22** (-3,8% hors Real Estate et Principal Investments)
  - Baisse des frais de gestion avec des économies de coûts dans les métiers Asset Management et Wealth Management ainsi que dans le métier Real Estate
  - Effet de ciseaux très positif (+5,4 pts) hors l'impact conjoncturel lié aux métiers Real Estate et Principal Investments
- **Résultat avant impôt : -46,9% / 4T22** (+13,7% hors Real Estate et Principal Investments)

*1. Hors contribution de Real Estate et Principal Investments*



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

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

| €m   | 4T23        | 4T22        | 4T23 /<br>4T22 | 2023          | 2022          | 2023 /<br>2022 |
|--|-------------|-------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>Autres activités : retraitements liés aux activités d'assurance de la volatilité (IFRS9) et des frais rattachables (distributeurs internes)</b> |             |             |                |               |               |                |
| <b>PNB</b>   | <b>-273</b> | <b>-384</b> | <b>-28,9%</b>  | <b>-1 081</b> | <b>-1 440</b> | <b>-24,9%</b>  |
| <i>dont Retraitement de la volatilité (métier Assurance)</i>   | 11          | -87         | n.s.           | -40           | -384          | -89,6%         |
| <i>dont Retraitement Frais rattachables (Distributeurs internes)</i>   | -284        | -296        | -4,3%          | -1 041        | -1 056        | -1,4%          |
| Frais de gestion   | 284         | 296         | -4,3%          | 1 041         | 1 056         | -1,4%          |
| <i>dont Retraitement Frais rattachables (Distributeurs internes)</i>   | 284         | 296         | -4,3%          | 1 041         | 1 056         | -1,4%          |
| <b>RBE</b>   | <b>11</b>   | <b>-87</b>  | <b>n.s.</b>    | <b>-40</b>    | <b>-384</b>   | <b>-89,6%</b>  |
| <b>Résultat avant impôt</b>  | <b>11</b>   | <b>-87</b>  | <b>n.s.</b>    | <b>-40</b>    | <b>-384</b>   | <b>-89,6%</b>  |

*Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles*

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



## Autres Activités – 4T23

### Hors retraitements liés aux activités d'assurance

| €m  | 4T23          | 4T22        | 4T23 /<br>4T22 | 2023          | 2022          | 2023 /<br>2022 |
|---|---------------|-------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| <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>-156</b>   | <b>-244</b> | <b>-36,0%</b>  | <b>-1 060</b> | <b>-278</b>   | <b>n.s.</b>    |
| Frais de gestion  | -388          | -211        | +83,7%         | -1 551        | -1 163        | +33,4%         |
| <i>incl. coûts de restructuration, de renforcement IT et d'adaptation</i>   | -214          | -188        | +13,4%         | -852          | -490          | +73,8%         |
| <b>RBE</b>  | <b>-544</b>   | <b>-455</b> | <b>+19,6%</b>  | <b>-2 610</b> | <b>-1 440</b> | <b>+81,2%</b>  |
| Coût du risque  | -3            | 59          | n.s.           | -37           | -185          | -80,1%         |
| Autres charges nettes pour risques sur instruments financiers   | -775          | 0           | n.s.           | -775          | 0             | n.s.           |
| <b>Résultat d'exploitation</b>  | <b>-1 322</b> | <b>-396</b> | <b>n.s.</b>    | <b>-3 422</b> | <b>-1 626</b> | <b>n.s.</b>    |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence  | -26           | -38         | -31,6%         | 19            | 23            | -18,7%         |
| Autres éléments hors exploitation   | 76            | 51          | +47,3%         | 171           | -59           | n.s.           |
| <b>Résultat avant impôt</b>   | <b>-1 272</b> | <b>-382</b> | <b>n.s.</b>    | <b>-3 233</b> | <b>-1 662</b> | <b>+94,5%</b>  |

*Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles*

- **Les éléments extraordinaires sont enregistrés en « Autres Activités » pour un total de -1 063 M€ au 4T23**
- **PNB (-109 M€ hors l'impact de l'élément extraordinaire)**
  - Réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA) : -44 M€ (-16 M€ au 4T22)
  - Ajustement au 4T23 des couvertures lié aux changements de modalités de la BCE sur le TLTRO au 4T22 : - 47 M€ (élément extraordinaire)
- **Frais de gestion (147 M€ hors l'impact des éléments extraordinaires)**
  - Coûts d'adaptation globaux : 40 M€ (élément extraordinaire)
  - Impact de la taxe bancaire en Grande Bretagne : 201 M€ (élément extraordinaire)
  - Coûts de restructuration et coûts d'adaptation : 54 M€ (103 M€ au 4T22)
  - Coûts de renforcement IT : 119 M€ (85 M€ au 4T22)
- **Autres charges nettes sur le risque sur instruments financiers<sup>1</sup> (775 M€ considérées comme éléments extraordinaires au 4T23)**
  - Provision sur les prêts hypothécaires en Pologne : 450 M€ dont 130 M€ liée à la reclassification de la provision du 9M23 sur la Pologne (élément extraordinaire)
  - Provisions pour risque sur créances : 104 M€ (élément extraordinaire)
  - Provisions pour litiges liés à Personal Finance : 221 M€ (élément extraordinaire)
- **Résultat avant impôt 4T23 hors l'impact des éléments extraordinaires : -209 M€**

1. Charges relatives aux risques remettant en cause la validité ou la force exécutoire d'instruments financiers octroyés



### Hors retraitements liés aux activités d'assurance

- **Les éléments extraordinaires sont enregistrés en « Autres Activités » pour un total de -2 215 M€ en 2023 (hors anticipation de la fin de la contribution au FRU)**
- **PNB (-122 M€ hors l'impact de l'élément extraordinaire)**
  - Réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA) : -55 M€ (+185 M€ en 2022 compensé par un élément non récurrent négatif)
  - Ajustement en 2023 des couvertures lié aux changements de modalités de la BCE sur le TLTRO au 4T22 :- 938 M€ (élément extraordinaire)
  - Provisions pour litiges au 2T23 : -125 M€
- **Frais de gestion (1 049 M€ hors l'impact des éléments extraordinaires)**
  - Baisse des taxes soumises à IFRIC 21 et notamment de la contribution au Fonds de Résolution Unique
  - Impact de la taxe bancaire en Grande Bretagne : 226 M€ (élément extraordinaire)
  - Coûts d'adaptation globaux liés notamment au métier Personal Finance : 276 M€ (élément extraordinaire)
  - Coûts de restructuration et coûts d'adaptation : 182 M€ (189 M€ en 2022)
  - Coûts de renforcement IT : 395 M€ (302 M€ en 2022)
- **Autres charges nettes sur le risque sur instruments financiers<sup>1</sup> (775 M€ considérées comme éléments extraordinaires en 2023)**
  - Provision sur les prêts hypothécaires en Pologne : 450 M€ (élément extraordinaire)
  - Provisions pour risque sur créances : 104 M€ (élément extraordinaire)
  - Provisions pour litiges liés à Personal Finance : 221 M€ (élément extraordinaire)
- **Autres éléments hors exploitation**
  - Impact positif de plus values de cession
  - Rappel 2022 : Ecart d'acquisition négatif (bpost banque) (+244 M€), plus-value de cession d'une participation (+204 M€), dépréciation et recyclage de la réserve de conversion (Ukrsibbank) (-433 M€)
- **Résultat avant impôt 2023 hors l'impact des éléments extraordinaires : -1 017 M€**

1. Charges relatives aux risques remettant en cause la validité ou la force exécutoire d'instruments financiers octroyés



# SECTION 3

## Autres éléments



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

# Nombre d'actions et Bénéfice par Action

## ● Nombre d'actions

| <i>en millions</i>   | <b>31-déc.-23</b> | <b>31-déc.-22</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Nombre d'actions (fin de période)                                | 1 147             | 1 234             |
| Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)      | 1 147             | 1 233             |
| Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues | 1 200             | 1 233             |

Rappel : 86 854 237 actions ont été acquises et annulées en 2023 dans le cadre du programme de rachat d'actions 2023.

## ● Bénéfice par Action<sup>1</sup>

| <i>en millions</i>   | <b>31-déc-23</b> | <b>31-déc-22</b> <sup>3</sup> |
|--|------------------|-------------------------------|
| Résultat net part du Groupe <sup>2</sup>   | 11 232           | 10 196                        |
| Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indeterminée (TSSDI)        | -677             | -452                          |
| Effet change sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indeterminée remboursés                | 0                | -123                          |
| <b>Résultat net part du Groupe<sup>2</sup>, après rémunération et effet change sur TSSDI</b> | <b>10 555</b>    | <b>9 621</b>                  |
| <b>Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues</b>                      | <b>1 200</b>     | <b>1 233</b>                  |
| <b>Bénéfice par Action (BPA) en euros</b>  | <b>8,79</b>      | <b>7,80</b>                   |
| <br>   |                  |                               |
| Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)                                  | 1 147            | 1 233                         |
| <b>Bénéfice par Action fin de période (BPA fin de période), en euros</b>                     | <b>9,21</b>      | <b>7,80</b>                   |

1. Calculé sur la base du Résultat Net distribuable en 2023; 2. Résultat Net distribuable en 2023;

3. Sur la base des résultats publiés en février 2023 au 31 décembre 2022



# Actif net par Action

## ● Actif Net par Action

| <i>en millions d'euros</i>   | 31-déc.-23     | 31-déc.-22     |             |
|--|----------------|----------------|-------------|
| <b>Capitaux propres comptables part du Groupe</b>  | <b>123 742</b> | <b>121 792</b> | (1)         |
| dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains et pertes latents ou différés) | -3 042         | -3 553         |             |
| dont Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)   | 13 472         | 11 800         | (2)         |
| dont rémunération nette d'impôts à verser sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée                          | 206            | 183            | (3)         |
| <b>Actif Net Comptable (a)</b>   | <b>110 064</b> | <b>109 809</b> | (1)-(2)-(3) |
| Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles   | 9 656          | 11 991         |             |
| <b>Actif Net Comptable Tangible (a)</b>  | <b>100 408</b> | <b>97 818</b>  |             |
| <b>Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période) en millions</b>   | <b>1 147</b>   | <b>1 233</b>   |             |
| <b>Actif Net Comptable par Action (euros)</b>  | <b>96,0</b>    | <b>89,0</b>    |             |
| <i>dont actif net comptable par action non réévalué (euros)</i>  | <b>98,6</b>    | <b>91,9</b>    |             |
| <b>Actif Net Comptable Tangible par Action (euros)</b>   | <b>87,6</b>    | <b>79,3</b>    |             |

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



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

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

| <i>en millions d'euros</i>  | 31-déc.-23     | 31-Dec-22      |                 |
|---|----------------|----------------|-----------------|
| <b>Actif Net Comptable</b>  | <b>110 064</b> | <b>109 809</b> | (1)             |
| dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains latents ou différés)  | -3 042         | -3 553         | (2)             |
| dont projet de distribution du résultat 2022  |                | 5 773          | (3)             |
| dont projet de distribution du résultat 2023  | 6 329          |                | (4)             |
| <b>Capitaux propres permanents part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROE (a)</b>            | <b>106 777</b> | <b>107 589</b> | (1)-(2)-(3)-(4) |
| Ecarts d'acquisition et immobilisations incorporelles   | 9 656          | 11 991         |                 |
| <b>Capitaux propres permanents tangibles part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROTE (a)</b> | <b>97 121</b>  | <b>95 598</b>  |                 |
| <b>Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (b)</b>               | <b>106 938</b> | <b>105 707</b> |                 |
| <b>Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (c)</b>              | <b>96 115</b>  | <b>93 937</b>  |                 |

- (a) Hors TSSDI et rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI et incluant les projets de distribution du résultat
- (b) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période (Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution du résultat)
- (c) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période (Capitaux propres permanents tangibles = capitaux permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition)

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



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

### ● Calcul de la rentabilité des fonds propres

| <i>en millions d'euros</i>  | 31-déc-23 (c)  | 31-déc-23 (d)  | 31-déc-22 (d)  |
|---|----------------|----------------|----------------|
| <b>Résultat net part du Groupe (RNPG)</b>   | <b>11 232</b>  | <b>10 975</b>  | <b>10 196</b>  |
| Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI) et effet change | -677           | -677           | -575           |
| <b>RNPG pour le calcul du ROE / ROTE</b>  | <b>10 555</b>  | <b>10 298</b>  | <b>9 621</b>   |
| <b>Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (a)</b>     | <b>106 938</b> | <b>106 938</b> | <b>105 707</b> |
| <b>Rentabilité des fonds propres</b>  | <b>9,9%</b>    | <b>9,6%</b>    | <b>9,1%</b>    |
| <b>Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (b)</b>    | <b>96 115</b>  | <b>96 115</b>  | <b>93 937</b>  |
| <b>Rentabilité des fonds propres tangibles</b>  | <b>11,0%</b>   | <b>10,7%</b>   | <b>10,2%</b>   |

- (a) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période (Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution du résultat)
- (b) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période (Capitaux propres permanents (tangibles = capitaux permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition)
- (c) Calculé sur la base du Résultat Net distribuable en 2023
- (d) Calculé sur la base des résultats publiés



## ● Créances douteuses / encours bruts

|   | 31-déc.-23 | 31-déc.-22 |
|---|------------|------------|
| <b>Créances douteuses (a) / encours bruts (b)</b> | 1,7%       | 1,7%       |

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

## ● Taux de couverture

| <i>en milliards d'euros</i>       | 31-déc.-23 | 31-déc.-22 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| <b>Provisions (a)</b>             | 13,8       | 14,0       |
| <b>Engagements douteux (b)</b>    | 19,2       | 19,3       |
| <b>Taux de couverture Stage 3</b> | 71,7%      | 72,5%      |

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



# Ratio common equity Tier 1

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

(passage des fonds propres comptables aux fonds propres prudentiels)

| en Milliards d'euros  | 31-déc.-23   | 30-sept.-23  | 31-déc-22*   |
|---|--------------|--------------|--------------|
| <b>Capitaux propres</b>   | <b>128,9</b> | <b>129,3</b> | <b>126,0</b> |
| Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)                   | -13,5        | -13,5        | -11,8        |
| Projet de distribution du résultat 2022 (dividende)                     |              |              | -4,8         |
| Projet de distribution du résultat 2022 (rachat d'actions)              |              |              | -1,0         |
| Projet de distribution du résultat 2023 <sup>2</sup> (dividende)        | -5,3         | -4,2         |              |
| Projet de distribution du résultat 2023 <sup>3</sup> (rachat d'actions) | -1,1         | -0,8         |              |
| Ajustements réglementaires sur capitaux propres <sup>4</sup>            | -1,8         | -2,8         | -1,2         |
| Ajustements réglementaires sur intérêts minoritaires                    | -3,0         | -2,9         | -2,9         |
| Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles                    | -8,0         | -8,2         | -10,6        |
| Impôts différés actifs sur déficits reportables                         | -0,3         | -0,1         | -0,2         |
| Autres ajustements réglementaires                                       | -1,5         | -1,4         | -1,1         |
| Déduction des engagements de paiement irrévocable                       | -1,5         | -1,4         | -1,1         |
| <b>Fonds propres Common Equity Tier One</b>                             | <b>92,9</b>  | <b>94,0</b>  | <b>91,3</b>  |
| <b>Actifs pondérés</b>  | <b>704</b>   | <b>699</b>   | <b>745</b>   |
| <b>Ratio Common Equity Tier 1</b>                                       | <b>13,2%</b> | <b>13,4%</b> | <b>12,3%</b> |

\*Recomposé conformément à IFRS 17 et IFRS 9

1. CRD5, 2. Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale du 14 mai 2024; 3. Sous réserve de l'autorisation de la BCE et à réaliser en 2024; 4. Y compris Prudent Valuation Adjustment

## Ratios de Fonds propres

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

(a) CRD5, sur la base des risques pondérés à 704 Md€ au 31.12.23 et 745 Md€ au 31.12.22



# Ressources de marché à moyen / long terme

## Présence continue sur les marchés de dette

### Programme d'émissions réglementaires 2023/2024

~20% du programme réglementaire 2024 réalisé au 15 janvier 2024

#### Programme d'émissions moyen-long terme réglementaire 2023 réalisé : 22,2 Md€ émis, dont:

- **Instruments de capital: 4,0 Md€<sup>1</sup>:**
  - AT1: 4,0Md€<sup>1</sup>
  - Tier 2: 0Md€<sup>1</sup>
- **Dettes Senior : €18,2 Md€<sup>1</sup>**
  - Préférée: 12,2 Md€<sup>1</sup>
  - Non Préférée: 6 Md€<sup>1</sup>

#### Autres dettes Senior:

- **Covered bonds:** 3,7Md€<sup>1</sup>
- **Titrisation:** 1,9 Md€<sup>1</sup>

#### Programme d'émissions moyen-long terme réglementaire 2024<sup>2</sup> de 23 Md€, dont:

- **Instruments de capital: 4,5 Md€<sup>2</sup>:**
  - AT1: 2,5 Md€
  - Tier 2: 2,0 Md€
- **Dettes Senior: 18,5 Md€<sup>2</sup>:**
  - **Non Préférée: ~760 M€ déjà réalisés<sup>3</sup>, incluant**
    - 750 M€, 8NC7<sup>4</sup>, mid-swap€+160 bps
  - **Préférée: 3,7Md€ déjà réalisés<sup>3</sup>, incluant**
    - 2,0 Md\$, 11NC10<sup>5</sup>, US Treasuries+155 bps (émis en décembre 2023)
    - 1,75 Md\$, 6NC5<sup>6</sup>, US Treasuries+125 bps
    - 210 MCHF, 8Y bullet, CHF mid-swap SARON+94 bps

1. Voir la présentation Fixed Income du 29 décembre 2023; 2. Sous réserve des conditions de marché, montants indicatifs; 3. Contrevaieurs en € sur la base du cours de change historique pour les émissions cross-currency swappées et du cours de change à la date de réalisation de l'opération pour les autres; 4. Echéance à 8 ans avec une seule option de rachat à 7 ans; 5. Echéance à 11 ans avec une seule option de rachat à 10 ans; 6. Echéance à 6 ans avec une seule option de rachat à 5 ans.



# Exigences de ratios MREL et de MREL subordonné au 2 janvier 2024

## Exigence de MREL au 02.01.24 :

- 21,97% des actifs pondérés (26,55% des actifs pondérés en incluant l'exigence de coussin combiné<sup>1</sup>)
- 5,91% des expositions de levier

## Exigence de MREL subordonné au 02.01.24 :

- 15,89% des actifs pondérés (20,47% des actifs pondérés en incluant l'exigence de coussin combiné<sup>1</sup>)
- 5,82% des expositions de levier



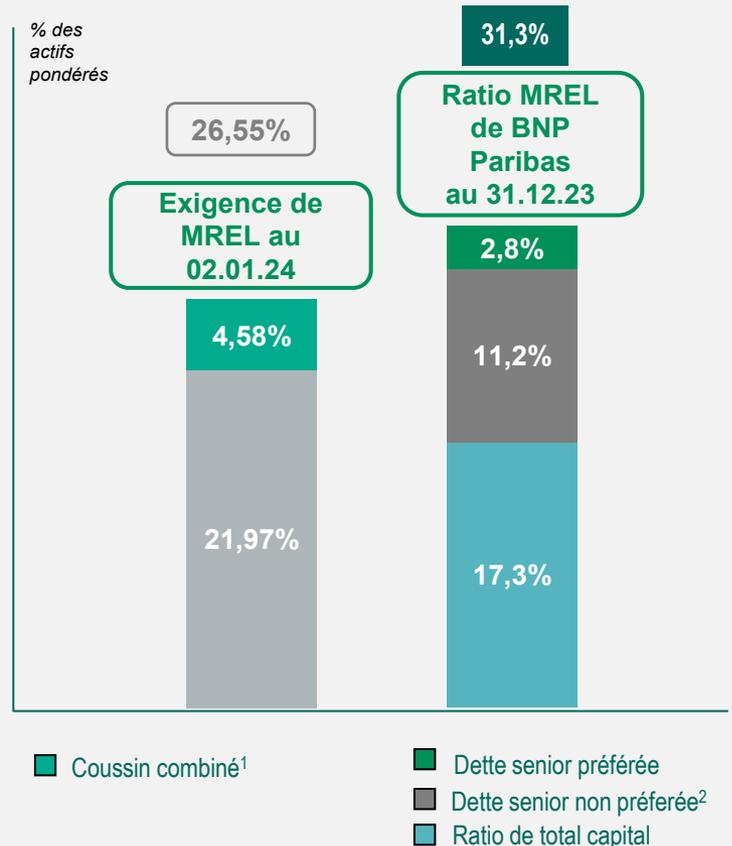
### Ratio MREL de BNP Paribas au 31.12.23

- **31,3% des actifs pondérés :**
  - 17,3% du Total capital
  - 11,2% de dette senior non préférée<sup>2</sup>
  - 2,8% de dette senior préférée
- **9,4% des expositions de levier**

### Ratio MREL subordonné de BNP Paribas au 31.12.23

- **28,5% des actifs pondérés**
- **8,5% des expositions de levier**

## Ratios de MREL



1. Exigence de coussin combiné de 4,58% au 2 janvier 2024 ;

2. Capital restant dû et autres ajustements réglementaires, dont fraction amortie des instruments de Tier 2



# Ratio TLAC : ~590 pb au-dessus de l'exigence sans utiliser la dette Senior Préférée au 2 janvier 2024

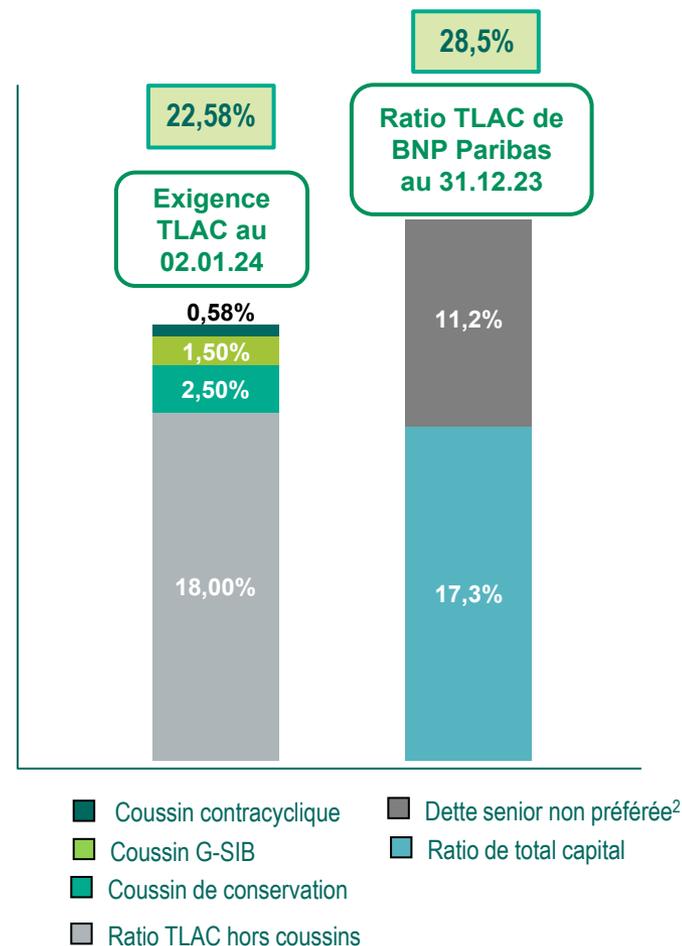
## Exigence TLAC au 02.01.24 : 22,58% des actifs pondérés

- Incluant le coussin de conservation des fonds propres, le coussin pour les établissements d'importance systémique mondiale (G-SIB buffer), le coussin de fonds propres contracyclique (58 pb)

## Exigence TLAC au 02.01.24 : 6,75% des expositions de levier

### Ratio TLAC de BNP Paribas au 31.12.23<sup>1</sup>

- ✓ **28,5% des actifs pondérés :**
  - ✓ Total capital de 17,3% au 31.12.23
  - ✓ 11,2% de dette senior non préférée<sup>2</sup>
  - ✓ Sans utiliser la dette senior préférée éligible
- ✓ **8,5% de l'exposition de levier**



1. Conformément aux paragraphes 3 et 4 de l'article 72ter du Règlement (UE) n° 2019/876, certaines dettes senior préférées (dont le montant atteint 19 485 millions d'euros au 31 décembre 2023) peuvent être éligibles dans la limite de 3,5 % des actifs pondérés. BNP Paribas n'utilise pas cette option au 31 décembre 2023;

2. Capital restant dû et autres ajustements réglementaires, dont fraction amortie des instruments de Tier 2



# Distance aux seuils de restrictions des distributions au 2 janvier 2024

## Exigences de Fonds Propres au 02.01.24<sup>1</sup>:

- CET1 : 10,19%
- Tier 1 : 11,97%
- Total Capital : 14,35%

## Exigence de levier au 02.01.24 : 3,85%

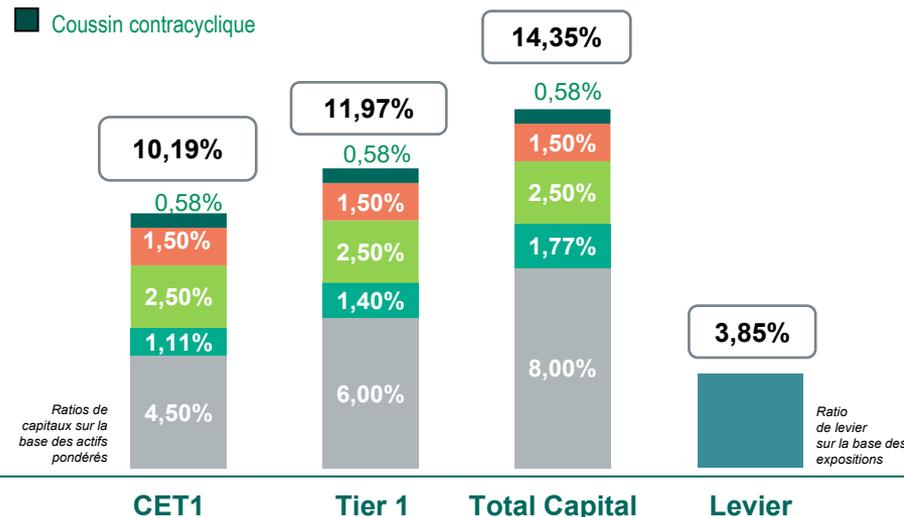
## Exigence MREL au 02.01.24 :

- Contrainte non mordante car plus élevée que la distance aux seuils de restrictions des distributions

Distance au 2 janvier 2024 aux seuils de restrictions applicables aux distributions<sup>2</sup>, égale au plus petit des quatre montants : 17 Md€

## Exigences de Fonds Propres et de levier au 02.01.24<sup>1</sup>

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



Ratios de BNP Paribas au 31.12.23

Distance au 2 janvier 2024 aux seuils de restrictions applicables aux distributions<sup>2</sup>

13,2%

21 Md€<sup>3</sup>

15,3%

23 Md€<sup>3</sup>

17,3%

21 Md€<sup>3</sup>

4,6%

17 Md€<sup>4</sup>

1. Y compris un coussin contractuel de 58 pb ;

2. Telle que définie dans l'article 141 de la CRD5 ; 3. Calculée sur la base de 704 Md€ d'actifs pondérés au 31.12.23 ; 4. Calculée sur la base de 2 347 Mds€ d'expositions au 31.12.23



## Focus : Immobilier commercial et financements à effet de levier

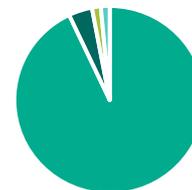
- Diversification et positionnement favorables par zone géographique et par secteur
- Grande sélectivité à l'origination et gestion proactive des portefeuilles et des expositions

**Financement à effet de levier<sup>4</sup>** : 0,7% des engagements bruts totaux<sup>1</sup> soit 12,6 Md€ correspondant à 10,1 Md€ d'EAD<sup>2</sup> (0,7% du total Groupe)

- 2,6% des engagements classés en douteux
- Expositions très granulaires (montant moyen de 5 M€) et diversifiées par secteur et zones géographiques
- Plus de 65% des engagements bruts<sup>5</sup> en Europe
- Dispositif d'analyse, de surveillance et de suivi spécifique et rapproché avec l'introduction de nouvelles métriques de *Risk Appetite Statement*

**Immobilier commercial** : 4,0% des engagements bruts totaux<sup>1</sup> soit 73,1 Md€ correspondant à 60,4 Md€ d'EAD<sup>2</sup> (3,9% du total Groupe)

- ~50% des contreparties notées *Investment Grade*<sup>3</sup>
- 2,1% des encours classés en douteux
- Périmètre couvrant les différentes natures de propriétaires (investisseur institutionnel, asset manager, fonds de capital-investissement, industriel, promoteur...)
- Portefeuille résilient et diversifié<sup>5</sup> : bureaux (22% des engagements bruts), *retail* (14%), logistique et actifs diversifiés (20%), hôtels (3%)
- >90% des EAD en Europe<sup>5</sup> - Pas d'exposition dans les pays nordiques et expositions limitées en Allemagne ; 1,5% des expositions aux US



- Europe : 92%
- Asie : 2%
- US : 1,5%
- Autres : 1%

1. Engagements bruts de crédit, bilan et hors bilan, non pondérés à fin septembre 2023 (Total Groupe : 1 808 Md€) ;  
2. Expositions au défaut à fin septembre 2023 (Total Groupe : 1 538 Md€) ; 3. *Investment Grade* - Notation externe ou équivalent interne ;  
4. Opérations de rachats avec effet de levier avec des sponsors financiers (ou « LBO » - Leveraged Buy Out) – Alignement avec les standards réglementaires européens appliqué au 31.12.22 ;  
5. Incluant le risque de contrepartie, bilan et hors bilan



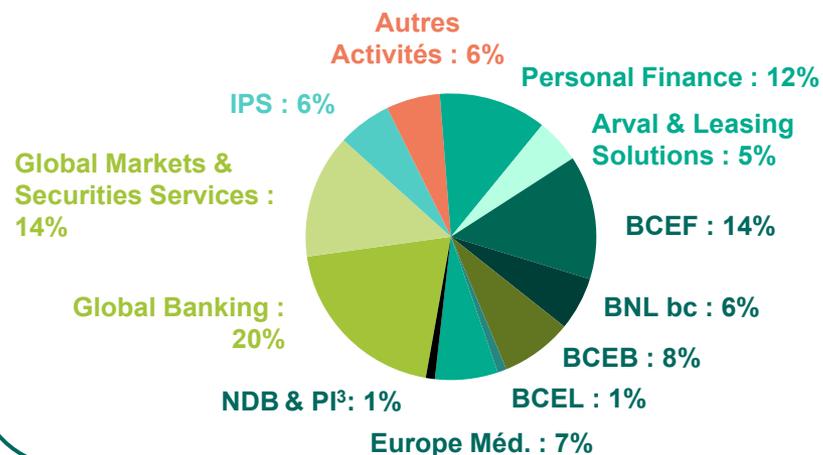
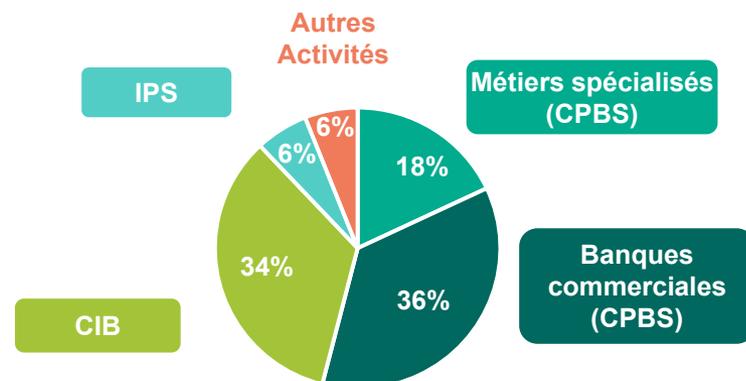
# Actifs pondérés Bâle 3<sup>1</sup>

● 704 Md€ au 31.12.23 (745 Md€ au 31.12.22)

En Md€

|   | 31.12.23   | 31.12.22   |
|---|------------|------------|
| Risque de Crédit                                    | 535        | 580        |
| Risque Opérationnel                                 | 59         | 62         |
| Risque de Contrepartie                              | 45         | 42         |
| Risque Marché / Change                              | 29         | 26         |
| Positions de titrisation du portefeuille bancaire   | 17         | 16         |
| Autres <sup>2</sup>                                 | 19         | 20         |
| <b>Total des actifs pondérés Bâle 3<sup>1</sup></b> | <b>704</b> | <b>745</b> |

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



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



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

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

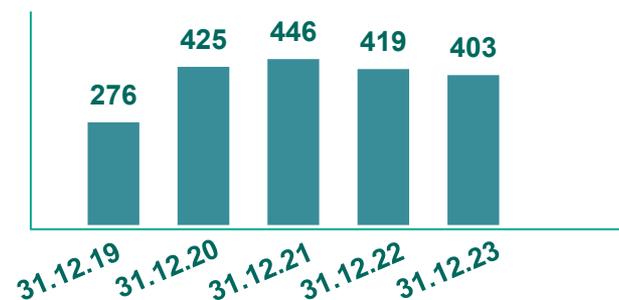
### ● Base de dépôts bénéficiant de la diversification du Groupe, d'une approche client de long-terme et de positions de leader sur les flux

- #1 européen en *cash management* - #1 en Services titres en EMEA – 1<sup>ère</sup> Banque Privée de la zone Euro
- Dépôts diversifiés par géographies, entités et devises : BCEF (25%), BCEB (17%), autres banques commerciales (19%), Global Banking (24%), Securities Services (11%) et IPS (5%)
- Dépôts diversifiés par segment : 45% de dépôts de détail dont ~2/3 assurés, 43% d'entreprises dont 19% opérationnels et 12% de clients financiers<sup>1</sup> dont 82% opérationnels

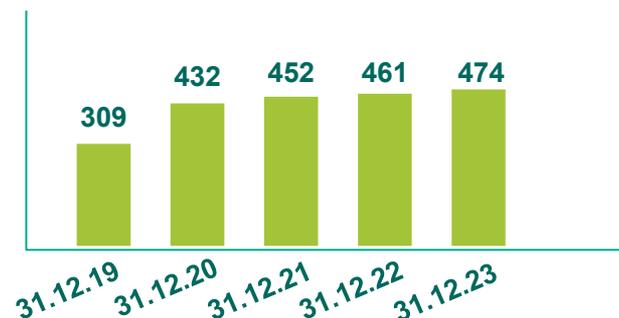
### ● Gestion disciplinée, prudente et proactive

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

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



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



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

