

RESULTATEN PER 30 SEPTEMBER 2023

PERSBERICHT

Parijs, 26 oktober 2023



SOLIDE INTRINSIEKE PRESTATIE ONDERSTEUND DOOR HET GEDIVERSIFIEERDE MODEL EN WEERSPIEGELD IN HET UIT TE KEREN RESULTAAT¹

NBR¹: +4,3% / 3K22

BEHEERSKOSTEN¹: +3,4% / 3K22

KOSTPRIJS VAN HET RISICO: 33 bp

RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN¹: +7,2% / 3K22

NRAG 3K23¹: € 2,705 M

GROEI VAN DE INKOMSTEN² ONDERSTEUND DOOR DE KRACHT VAN HET GEDIVERSIFIEERDE MODEL

Corporate & Institutional Banking (+5,1%)

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

Investment & Protection Services (-1,8%, +5,6% exclusief Real Estate en Principal Investments)

POSITIEF SCHAAREFFECT

KOSTPRIJS VAN HET RISICO OP EEN LAAG NIVEAU

STERKE STIJGING VAN HET RESULTAAT VÓÓR BELASTINGEN

SOLIDE FINANCIËLE STRUCTUUR (CET1: 13,4%³)

STERKE GROEI VAN HET UITKEERBARE RESULTAAT¹

(+9,5% / 9M22 gerapporteerd)

Uitkeerbaar NRAG 9M23: € 8.810 M

(gerapporteerde NRAG 9M23: € 9 906 M,
inclusief de hoge impact van uitzonderlijke en buitengewone elementen)

STERKE GROEI VAN DE UITKEERBARE WPA⁴

(+14,9% / 9M22 gerapporteerd)

Uitkeerbare WPA 9M23: € 7,11

BEVESTIGING VAN HET GROEITRAJECT VAN HET UITKEERBARE RESULTAAT¹ IN 2023

1. Resultaat dat als basis dient voor de berekening van het gewone dividend in 2023 en dat de intrinsieke prestatie van de Groep weerspiegelt na de impact van de verkoop van Bank of the West en na de bijdrage aan de oprichting van het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds (GAF) zoals toegelicht op slides 8 en 44 van de presentatie van de resultaten van 3K23 - Ontwikkelingen berekend op die basis; 2. Bij constante perimeter en wisselkoers en inclusief 100% van de private bank voor CPBS (exclusief PEL/CEL-effect in Frankrijk); 3. CRD5, inclusief overgangsbepalingen IFRS9; 4. Uitkeerbaar winst per aandeel aan het einde van de periode berekend op basis van het uitkeerbare resultaat over 9M23 en het aantal uitstaande aandelen aan het einde van de periode (€ 6,85 op basis van het gemiddelde aantal aandelen), zoals gedetailleerd op slide 68 van de presentatie over de resultaten van 3K23.



BNP PARIBAS

De bank
voor een wereld
in verandering



De cijfers in deze presentatie zijn niet geauditeerd.

Op 2 mei 2023 heeft BNP Paribas kwartaalreeksen gepubliceerd voor het jaar 2022, die zijn herwerkt om voor elk van de kwartalen rekening te houden met (i) de toepassing van IFRS 5 met betrekking tot groepen activa en passiva die voor verkoop worden aangehouden na de verkoop van Bank of the West op 1 februari 2023; (ii) de toepassing van IFRS 17 'Verzekeringscontracten' en de toepassing van IFRS 9 voor verzekeringsentiteiten vanaf 1 januari 2023; (iii) de toepassing van IAS 29 'Financiële verslaggeving in economieën met hyperinflatie' in Turkije vanaf 1 januari 2022 en (iv) interne transfers van activiteiten en resultaten bij Global Markets en de commerciële bank in België. De kwartaalreeksen voor het boekjaar 2022 werden herwerkt op basis van deze effecten alsof ze hebben plaatsgevonden op 1 januari 2022. Deze presentatie omvat deze aldus herwerkte reeksen kwartaalresultaten van 2022.

Deze presentatie bevat prognoses die zijn gebaseerd op actuele opinies en hypothesen over toekomstige gebeurtenissen. Die prognoses bevatten projecties en financiële ramingen die zijn gebaseerd op hypothesen, vooruitzichten met betrekking tot projecten, doelstellingen en verwachtingen in verband met toekomstige gebeurtenissen, verrichtingen, producten en diensten, evenals op veronderstellingen van toekomstige prestaties en synergieën. Er kan geen enkele garantie worden gegeven met betrekking tot de realisatie van deze projecties en ramingen, die onderhevig zijn aan inherente risico's, onzekerheden en hypothesen betreffende BNP Paribas, zijn dochterondernemingen en zijn investeringen, de ontwikkeling van de activiteiten van BNP Paribas en zijn dochterondernemingen, de tendensen van de sector, de toekomstige investeringen en acquisities, de ontwikkeling van de economische conjunctuur of van de belangrijkste lokale markten waarop BNP Paribas actief is, de concurrentie en de reglementering. Het is onzeker of die gebeurtenissen zullen plaatsvinden en de gevolgen ervan kunnen anders zijn dan wat vandaag wordt verwacht, wat een aanzienlijke invloed kan hebben op de verwachte resultaten. De reële resultaten kunnen aanzienlijk verschillen van wat in de prognoses wordt geprojecteerd of geïmpliceerd.

BNP Paribas verbindt zich er in geen geval toe wijzigingen of updates te publiceren van de prognoses die op de datum van deze presentatie worden gegeven. We herinneren er in dit kader aan dat het 'Supervisory Review and Evaluation Process' een jaarlijkse procedure is van de Europese Centrale Bank, die haar eisen met betrekking tot de reglementaire ratio's voor BNP Paribas elk jaar kan bijstellen.

De informatie in deze presentatie is, voor zover ze gaat over anderen dan BNP Paribas, of afkomstig is van externe bronnen, niet onderworpen aan onafhankelijke controles en er wordt geen enkele verklaring of garantie over gegeven. Er mag ook geen enkele zekerheid worden gehecht aan de nauwkeurigheid, oprechtheid, precisie en volledigheid van de informatie of opinies in deze presentatie. BNP Paribas noch zijn vertegenwoordigers kunnen aansprakelijk worden gesteld wegens nalatigheid of om enige andere reden wegens welke schade dan ook die kan voortvloeien uit het gebruik van deze presentatie of de inhoud ervan of van alles wat eruit voortvloeit, of van elk document of elke informatie waaraan ze zou kunnen refereren.

De som van de waarden in de tabellen en analyses kan lichtjes verschillen van het gerapporteerde totaal als gevolg van afrondingsverschillen.



Op 25 oktober 2023 onderzocht de raad van bestuur van BNP Paribas, onder het voorzitterschap van Jean Lemierre, de resultaten van de Groep voor het derde kwartaal van 2023.

Jean-Laurent Bonnafé, administrateur-directeur-generaal, zei na afloop van de raad van bestuur:

"De Groep blijft al zijn middelen en expertise inzetten om particulieren, ondernemingen en instellingen en in bredere zin de hele Europese economie te ondersteunen.

De sterke prestaties van de Groep in het derde kwartaal getuigen van de soliditeit van ons model en onze inzet op lange termijn om onze klanten in alle fases van de economische cyclus te ondersteunen. Die prestatie weerspiegelt onze langetermijnbenadering, de efficiëntie van onze platforms, onze diversificatie volgens bedrijfs onderdeel, geografische regio en klantentype, en ons proactieve en voorzichtige risicobeheer.

Om tegemoet te komen aan de uitdagingen in verband met de transformatie van onze economieën en onze maatschappijen, blijft de Groep zich met al zijn bedrijfs onderdelen inzetten voor het klimaat, de biodiversiteit en sociale inclusie.

Ik bedank de teams van alle bedrijfs onderdelen van de Groep en onze klanten voor hun vertrouwen."

*
* *

SOLIDE RESULTATEN

Het gediversifieerde en geïntegreerde model van BNP Paribas en zijn vermogen om zijn klanten en de economie wereldwijd te ondersteunen dankzij zijn teams, zijn middelen en zijn expertise, blijven de groei van de activiteit en de resultaten in het derde kwartaal van 2023 ondersteunen.

Geschraagd door de kracht van ons gediversifieerde model zet de Groep solide prestaties neer, die blijken uit het uitkeerbare resultaat¹. Op die basis¹ stijgen de inkomsten met 4,3% en de beheerskosten met 3,4% ten opzichte van het derde kwartaal van 2022. De beheerskosten zijn goed onder controle en de Groep genereert een positief schaaffect. Dankzij een langetermijnbenadering en voorzichtig, proactief risicobeheer blijft de kostprijs van het risico laag (33 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten) en onder de 40 basispunten, de richtlijn die is vastgelegd in het plan GTS 2025.

De uitkeerbare nettowinst¹ bedraagt 8.810 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2023. Hij stijgt sterk met 9,5% ten opzichte van het resultaat over de eerste negen maanden van 2022². De organische groei van de Groep compenseert de effecten van de verkoop van Bank of the West. Het uitkeerbare resultaat weerspiegelt zo de intrinsieke prestatie van de Groep na de afstoting van Bank of the West en na de bijdrage aan het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds.

De Groep versterkt zijn beleid van maatschappelijk engagement. Hij hanteert een globale aanpak en engageert zich om samen met zijn klanten aan de transitie naar een duurzame, koolstofarme economie te werken, met duidelijke ambities en doelstellingen die bijdragen aan een koolstofneutrale

¹ Resultaat dat als basis dient voor de berekening van het gewone dividend in 2023 en dat de intrinsieke prestatie van de Groep weerspiegelt na de impact van de verkoop van Bank of the West en na de bijdrage aan de oprichting van het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds (GAF) zoals toegelicht op slides 8 en 44 van de presentatie van de resultaten van 3K23 – Ontwikkelingen berekend op die basis – Uitkeerbaar NRAG 9M23 gecorrigeerd conform de aankondigingen van februari 2023, d.w.z. gepubliceerd NRAG exclusief buitengewone elementen (in 9M23, meerwaarde op de verkoop van Bank of the West (+€ 2.947 M) en negatieve impact van de bijgestelde hedges gekoppeld aan de wijzigingen in de voorwaarden van de TLTRO waartoe de ECB in 4K22 heeft beslist (- € 891 M)) en aanvullende aanpassingen (+ € 916 M NWVB, inclusief + € 802 M in verband met het verwachte einde van de aanleg van het GAF)

² Gepubliceerd op 3 november 2022, of 8.046 miljoen euro



economie tegen 2050. In mei 2023 publiceerde de Groep met name zijn klimaatrapport, met gedetailleerde informatie over de maatregelen die zijn genomen om zijn kredietportefeuilles af te stemmen op het scenario 'nettoneutraal tegen 2050' van het Internationaal Energieagentschap voor de sectoren met de hoogste uitstoot¹, in lijn met de inspanningen van de Groep om zijn engagementen voor koolstofneutraliteit te behalen. De inzet van de Groep wordt erkend. Zo is BNP Paribas in het eerste semester van 2023 de nummer 1 in de wereld voor de uitgifte van groene obligaties en de nummer 1 in de wereld voor duurzame financieringen².

In het derde kwartaal van 2023 bedraagt het nettobankresultaat 11.581 miljoen euro (11.141 miljoen euro in het derde kwartaal van 2022). Het omvat de uitzonderlijke negatieve impact van -58 miljoen euro door de wijziging van de voorwaarden van de TLTRO waartoe de Europese Centrale Bank in het vierde kwartaal van 2022 heeft beslist (uitgesloten van het uitkeerbare resultaat voor het derde kwartaal van 2023).

Zonder die eenmalige impact en een bijkomende correctie van -14 miljoen euro in verband met de verkoop van Bank of the West bedraagt het gecorrigeerde nettobankresultaat om de uitkeerbare nettowinst aandeel van de Groep te bepalen, 11.625 miljoen euro, een stijging van 4,3%.

In de operationele pijlers stijgt het NBR met 3,7% (+4,8% bij constante perimeter en wisselkoers). Het stijgt met 3,0% (+5,1% bij constante perimeter en wisselkoers) bij Corporate & Institutional Banking (CIB), dankzij de diversificatie van zijn model. De inkomsten van Global Banking stijgen heel sterk (+24,7% bij constante perimeter en wisselkoers), en de inkomsten van Securities Services nemen fors toe (+12,4% bij constante perimeter en wisselkoers). De inkomsten van Global Markets dalen met 8,4% bij constante perimeter en wisselkoers, doordat de klantenactiviteit is genormaliseerd. Het NBR³ stijgt met 6,1% (+6,7% bij constante perimeter en wisselkoers) bij Commercial, Personal Banking & Services (CPBS), met een forse groei van de commerciële banken (+7,4%³) en een stijging van de inkomsten bij de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen (+4,1%³). Het NBR van Investment & Protection Services (IPS), ten slotte, daalt met 2,6% (-1,8% bij constante perimeter en wisselkoers). Exclusief de bijdrage van de bedrijfsonderdelen Real Estate en Principal Investments stijgt het met 4,5%, dankzij de sterke groei van de inkomsten bij de bedrijfsonderdelen Wealth Management (+9,1%) en Verzekeringen (+4,3%).

De beheerskosten bedragen 7.093 miljoen euro (6.860 miljoen euro in het derde kwartaal van 2022). Ze stijgen met 3,4%. Zo behaalt de Groep een positief schaaffect. De beheerskosten omvatten de uitzonderlijke impact van de herstructurerings- en aanpassingskosten (40 miljoen euro) en de kosten voor de versterking van het IT-park (87 miljoen euro), voor een totaal van 127 miljoen euro (125 miljoen euro in het derde kwartaal van 2022).

In de operationele pijlers stijgen de beheerskosten met 3,2% (+4,7% bij constante perimeter en wisselkoers). Het schaaffect is positief (+0,5 punten). De beheerskosten van CIB blijven onder controle en stijgen met 1,7% (+5,0% bij constante perimeter en wisselkoers). Het schaaffect is positief (+1,2 punten). De beheerskosten³ stijgen met 4,8% bij CPBS (+5,2% bij constante perimeter en wisselkoers). Het schaaffect is positief (+1,3 punten). De beheerskosten stijgen met 4,3%³ bij de commerciële banken, met een positief schaaffect, en stijgen met 6,0%³ bij de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen door de groei en de transformatie. Voor IPS, ten slotte, blijven de beheerskosten nagenoeg stabiel (+0,1% bij historische perimeter en wisselkoers; +1,0% bij constante perimeter en wisselkoers). Het schaaffect is positief als we de bijdrage van de bedrijfsonderdelen Real Estate en Principal Investments buiten beschouwing laten.

Het brutobedrijfsresultaat van de Groep komt zo op 4.488 miljoen euro. In het derde kwartaal van 2022 bedroeg het 4.281 miljoen euro.

¹ Zie het klimaatrapport van de Groep, gepubliceerd in mei 2023

² Bron : Dealogic - All ESG Fixed Income, Global & EMEA Sustainable Finance (*ESG Bonds and Loans*), bookrunner naar volume in 1S23

³ Met 100% van de privatebank (exclusief PEL/CEL-effecten in Frankrijk)



Het brutobedrijfsresultaat van de Groep, gecorrigeerd om het uitkeerbare nettoresultaat, aandeel van de Groep vast te stellen, bedraagt in het derde kwartaal van 2023 4.532 miljoen euro. Dat is een sterke stijging met 5,9%.

De kostprijs van het risico van de Groep bedraagt 734 miljoen euro (897 miljoen euro in het derde kwartaal van 2022). Dat is 33 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, wat laag blijft. De dotaties op dubieuze vorderingen (stadium 3) waren laag (390 miljoen euro exclusief de kostprijs van het risico op dubieuze vorderingen van Personal Finance) en gematigde terugnemingen van voorzieningen op gezonde kredieten (stadia 1 en 2). In het derde kwartaal van 2022 omvatte hij de uitzonderlijke impact van de 'wet inzake bijstand aan kredietnemers' (204 miljoen euro).

Dat brengt het bedrijfsresultaat van de Groep op 3.754 miljoen euro. In het derde kwartaal van 2022 bedroeg het 3.384 miljoen euro.

Het bedrijfsresultaat van de Groep, gecorrigeerd om het uitkeerbare nettoresultaat, aandeel van de Groep te bepalen, stijgt in het derde kwartaal van 2023 sterk met 12,2% tot 3.798 miljoen euro.

Het niet-operationele resultaat bedraagt 60 miljoen euro (215 miljoen euro in het derde kwartaal van 2022).

Het resultaat vóór belastingen van de Groep bedraagt 3.814 miljoen euro. In het derde kwartaal van 2022 bedroeg het 3.599 miljoen euro.

Het resultaat vóór belastingen van de Groep, gecorrigeerd om het uitkeerbare nettoresultaat, aandeel van de Groep vast te stellen, bedraagt in het derde kwartaal van 2023 3.858 miljoen euro. Dat is een sterke stijging met 7,2%.

De Groep heeft de verkoop van Bank of the West per 1 februari 2023 afgerond. De voorwaarden van die transactie, die op 20 december 2021 werd aangekondigd, vallen binnen de toepassingsfeer van IFRS 5 met betrekking tot groepen activa en passiva die worden aangehouden voor verkoop. Overeenkomstig IFRS 5 bedraagt het resultaat van de voor verkoop aangehouden activiteiten in het derde kwartaal van 2022 136 miljoen euro.

Het nettoresultaat, aandeel van de Groep, komt in het derde kwartaal van 2023 zo op 2.661 miljoen euro. In het derde kwartaal van 2022 bedroeg het 2.773 miljoen euro (2.637 miljoen euro zonder het resultaat van de activiteiten aangehouden voor verkoop).

Conform de aankondigingen van februari 2023 is het nettoresultaat, aandeel van de Groep, voor het derde kwartaal van 2023 bijgesteld om het uitkeerbare nettoresultaat, aandeel van de Groep, te berekenen. Dat weerspiegelt de sterke intrinsieke prestatie van de Groep na de afstoting van Bank of the West en na de bijdrage aan het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds. De uitkeerbare nettowinst, aandeel van de Groep, komt zo uit op 2.705 miljoen euro in het derde kwartaal van 2023, na aanpassing van het NBR met 44 miljoen euro wegens de correctie van 58 miljoen euro voor de buitengewone negatieve impact van de wijzigingen aan de TLTRO-voorwaarden waartoe de Europese Centrale Bank in het vierde kwartaal van 2022 heeft beslist, en een bijkomende aanpassing van -14 miljoen euro in verband met de verkoop van Bank of the West. Er zijn in het derde kwartaal van 2023 geen andere correcties doorgevoerd.

Per 30 september 2023 bedraagt de 'Common Equity Tier 1'-ratio 13,4%¹. De *Liquidity Coverage Ratio* (einde van de periode) bedraagt 138% per 30 september 2023. De onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserve van de Groep bedraagt 439 miljard euro, dat is meer dan een jaar manoeuvreerruimte in vergelijking met de marktfinanciering. De hefboomratio² bedraagt 4,5%. Het boekhoudkundige materiële nettoactief³ per aandeel bedraagt 86,3 euro, wat overeenkomt met een groei van 33,2% sinds 31 december 2018. Dat illustreert het vermogen om over de economische cycli heen waarde te creëren.

¹ CRD5; inclusief overgangsbepalingen IFRS 9

² Berekend overeenkomstig EU-verordening 2019/876

³ Geherwaardeerd



Voor de eerste negen maanden van 2023 boekt het nettobankresultaat met 34.976 miljoen euro een stijging van 1,2%, ondanks de buitengewone negatieve impact van -891 miljoen euro in verband met de wijziging van de voorwaarden van de TLTRO waartoe de Europese Centrale Bank in het vierde kwartaal van 2022 heeft beslist, en de uitzonderlijke impact van -125 miljoen euro aan voorzieningen voor geschillen. Exclusief impact van de uitzonderlijke en buitengewone elementen stijgt het nettobankresultaat met 4,2%.

In de operationele pijlers stijgt het NBR met 3,0% (+3,6% bij constante perimeter en wisselkoers). Bij CIB stijgt het met 1,6% (+2,8% bij constante perimeter en wisselkoers), dankzij de heel sterke stijging van de inkomsten van Global Banking (+18,8% bij constante perimeter en wisselkoers) en de sterke groei van Securities Services (+7,1 bij constante perimeter en wisselkoers). De inkomsten van Global Markets dalen met 6,7% bij constante perimeter en wisselkoers doordat de klantenactiviteit is genormaliseerd. Het NBR¹ stijgt met 5,1% (+5,4% bij constante perimeter en wisselkoers) bij CPBS, ondersteund door de groei van de commerciële banken (+5,2%¹) en de hogere inkomsten bij de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen (+4,8%¹). Tot slot daalt het NBR van IPS met 0,6% (-0,3% bij constante perimeter en wisselkoers) door het conjunctuureffect van de bedrijfsonderdelen Real Estate en Principal Investments (+5,5% exclusief de bijdrage van de bedrijfsonderdelen Real Estate en Principal Investments), geschraagd door aanhoudende groei van Wealth Management (+8,8%) en Verzekeringen (+6,6%).

De beheerskosten stijgen met 3,5% tot 23.173 miljoen euro (+4,3% bij constante perimeter en wisselkoers). Ze omvatten in de eerste negen maanden van het jaar de uitzonderlijke impact van de globale aanpassingskosten gekoppeld aan het bedrijfsonderdeel Personal Finance (236 miljoen euro), herstructurerings- en aanpassingskosten (128 miljoen euro) en de kosten voor de versterking van het IT-park (275 miljoen euro), voor een totaal van 639 miljoen euro (302 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2022). Zonder die uitzonderlijke elementen stijgen de beheerskosten met 2,0%. Zo behaalt de Groep een positief schaaffect.

In de operationele pijlers stijgen de beheerskosten met 2,6% (+3,3% bij constante perimeter en wisselkoers). Het schaaffect is positief. De beheerskosten van CIB stijgen met 1,5% (+3,1% bij constante perimeter en wisselkoers), en blijven dus onder controle. Het schaaffect is positief. De beheerskosten¹ stijgen met 3,3% bij CPBS (+3,6% bij constante perimeter en wisselkoers). Het schaaffect is positief (+1,8 punten). De beheerskosten² stijgen met 2,0% bij de commerciële banken en met 6,2% in de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen. Voor IPS, ten slotte, stijgen de beheerskosten met 2,5% (+2,7% bij constante perimeter en wisselkoers) en met 3,1% exclusief de bijdrage van de bedrijfsonderdelen Real Estate en Principal Investments.

Het brutobedrijfsresultaat van de Groep komt zo op 11.803 miljoen euro. Voor de eerste negen maanden van 2022 was dat 12.152 miljoen euro. Exclusief uitzonderlijke en buitengewone elementen stijgt het sterk met 8,1%.

De kostprijs van het risico van de Groep bedraagt 2.065 miljoen euro (2.306 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2022). Voor de eerste negen maanden van 2023 omvat hij de uitzonderlijke impact van voorzieningen in Polen (130 miljoen euro). In de eerste negen maanden van 2022 omvatte hij de uitzonderlijke impact van de 'wet inzake bijstand aan kredietnemers' (204 miljoen euro). Hij bedraagt 31 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, wat nog steeds een laag niveau is. Hij omvat in de eerste negen maanden van 2023 terugboekingen van voorzieningen op gezonde kredieten voor 238 miljoen euro.

Dat brengt het bedrijfsresultaat van de Groep op 9.738 miljoen euro. Voor de eerste negen maanden van 2022 was dat 9.846 miljoen euro. Exclusief uitzonderlijke en buitengewone elementen stijgt het sterk met 11,3%.

Het niet-operationele resultaat van de Groep bedraagt 511 miljoen euro (578 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2022). In de eerste negen maanden van 2022 omvatte het de positieve

¹ Met 100% van de privatebank (exclusief PEL/CEL-effecten in Frankrijk)



impact van de negatieve goodwill op bpost bank voor +244 miljoen euro en een meerwaarde van +204 miljoen euro, die wordt uitgehouden door de waardevermindering op de aandelen Ukrsibbank voor

-159 miljoen euro en de negatieve impact van het gebruik van de omrekeningsreserve voor -274 miljoen euro.

Het resultaat vóór belastingen van de Groep bedraagt 10.249 miljoen euro. Voor de eerste negen maanden van 2022 was dat 10.425 miljoen euro. Exclusief uitzonderlijke en buitengewone elementen stijgt het sterk met 10,2%.

De gemiddelde aanslagvoet op de winst bedraagt 30,1% (30,4% voor de eerste negen maanden van 2022), met name doordat de belastingen en bijdragen voor het jaar op het eerste kwartaal werden geboekt in toepassing van IFRIC 21 'Heffingen', waarvan een aanzienlijk gedeelte niet aftrekbaar is.

De Groep heeft de verkoop van Bank of the West per 1 februari 2023 afgerond. De voorwaarden van die transactie, die op 20 december 2021 werd aangekondigd, vallen binnen de toepassingsfeer van IFRS 5 met betrekking tot groepen activa en passiva die worden aangehouden voor verkoop. In toepassing van IFRS 5 bedraagt het resultaat van de activiteiten aangehouden voor verkoop in de eerste negen maanden van 2023 2.947 miljoen euro, als gevolg van de meerwaarde uit de verkoop van Bank of the West, die als een buitengewoon element wordt beschouwd. In de eerste negen maanden van 2022 was dat 502 miljoen euro.

Dat brengt het nettoresultaat, aandeel van de Groep, voor de eerste negen maanden van 2023 op 9.906 miljoen euro (6.959 miljoen euro exclusief resultaat van de activiteiten aangehouden voor verkoop). In de eerste negen maanden van 2022 bedroeg het 7.706 miljoen euro (7.205 miljoen euro zonder het resultaat van de activiteiten aangehouden voor verkoop).

Conform de aankondigingen van februari 2023 is het nettoresultaat, aandeel van de Groep, voor de eerste negen maanden van 2023 bijgesteld om het uitkeerbare nettoresultaat, aandeel van de Groep, te berekenen. Dat weerspiegelt de intrinsieke prestatie van de Groep na de afstoting van Bank of the West en na de bijdrage aan het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds. Het uitkeerbare nettoresultaat, aandeel van de Groep, komt zo uit op 8.810 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2023.

De rendabiliteit op jaarbasis van het niet-geherwaardeerde materiële eigen vermogen bedraagt 12,7%. Dat weerspiegelt de sterke prestaties van de Groep BNP Paribas, dankzij de kracht van zijn gediversifieerde en geïntegreerde model.

*
* *



CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)

Dankzij een gediversifieerd en geïntegreerd model ten dienste van de klanten en de economie boekt CIB een sterke stijging van zijn resultaten, een positief schaaffect en een daling van de kostprijs van het risico.

CIB blijft marktaandeel winnen en bevestigt zijn leidersposities. Zo is CIB de nummer 1 in de EMEA-regio¹ op de kapitaalmarkten op basis van inkomsten en de nummer 1 wereldwijd en in de EMEA-regio¹ voor duurzame financieringen².

De financieringsactiviteiten boeken een heel goede klantenactiviteit, in het bijzonder in de Amerika's en de EMEA-regio¹. De activiteit was goed op de aandelenmarkten, met name voor aandelenderivaten en in volume voor de activiteiten van *Prime Brokerage*, terwijl de vraag op de kredietmarkten sterk is gestegen. Op de rente-, valuta- en grondstoffenmarkten is de situatie genormaliseerd. Tot slot bleef hete bedrijfs onderdeel Securities Services een sterke verkoopdynamiek genieten en zijn de gemiddelde uitstaande bedragen meegestegen met de opleving van de markten.

In het derde kwartaal van 2023 stegen de inkomsten van CIB, 3.896 miljoen euro, met 3,0% (+5,1% bij constante perimeter en wisselkoers), dankzij de heel sterke groei van Global Banking (+24,7%³) en Securities Services (+12,4%³) en de goede weerbaarheid van Global Markets (-8,4%³).

Global Banking boekt een heel goede commerciële dynamiek en ziet zijn inkomsten sterk stijgen. Het bedrijfs onderdeel versterkt zijn marktaandeel en consolideert zijn positie als Europees leider op de obligatiemarkten en de markten voor consortiumleningen. Het is ook mee de nummer 1 in de EMEA-regio¹ voor *transaction banking* op basis van de inkomsten in de eerste helft van 2023⁴.

Met 179 miljard euro klokken de uitstaande kredieten⁵ 1,8% lager af. Met 208 miljard euro stijgen de uitstaande deposito's⁵ met 2,5%.

De inkomsten van Global Banking stijgen heel sterk met 24,7% bij constante perimeter en wisselkoers (+19,9% bij historische perimeter en wisselkoers) tot 1.404 miljoen euro. Ze stijgen in de Amerika's en de EMEA-regio¹, dankzij de heel sterke stijging van de inkomsten uit Transaction Banking, met name in de EMEA-regio¹ (+58,7%³) en de heel sterke groei van de inkomsten uit het platform Capital Markets, met name in de Amerika's en de EMEA-regio¹.

De activiteit bij de aandelenderivaten blijft geschraagd, en de dynamiek van de volumes in *Prime Brokerage* is goed. De activiteit op de rente-, valuta- en grondstoffenmarkten vertraagt tegenover de heel goede activiteit in het derde kwartaal van 2022. Op de kredietmarkt is de activiteit over het algemeen sterk toegenomen, vooral in de EMEA-regio.

De inkomsten van Global Markets, 1.800 miljoen euro, dalen met 8,4% bij constante perimeter en wisselkoers (-9,1% bij historische perimeter en wisselkoers). De inkomsten van FICC⁶ bedragen 1.021 miljoen euro (1.156 miljoen euro in het derde kwartaal van 2022), een daling met 14,3% exclusief de impact van een activiteit die wordt overgeheveld van Equity & Prime Services naar FICC. De heel goede prestaties van de kredietactiviteiten worden uitgehouden door de genormalisereerde activiteit in de EMEA-regio¹, vergeleken met de hoge basis van het derde

¹ Europa, Midden-Oosten, Afrika

² Bron: Dealogic - All ESG Fixed Income, Global & EMEA Sustainable Finance (ESG Bonds and Loans), bookrunner naar volume, 9M23

³ Bij constante perimeter en wisselkoers

⁴ Bron: Coalition Greenwich Competitor Analytics; nr. 1 ex aequo, rangschikking op basis van de inkomsten van de banken in de Top 12 Coalition Index in Transaction Banking (Cash Management & Trade Finance, excl. Correspondent Banking) in 1H23 in de EMEA-regio

⁵ Gemiddeld uitstaand vermogen, variatie bij constante perimeter en wisselkoers

⁶ Fixed Income, Currency and Commodities



kwartaal van 2022. De inkomsten van Equity & Prime Services bedragen 779 miljoen euro (824 miljoen euro in het derde kwartaal van 2022), een lichte daling met 0,2% exclusief de impact van een activiteit die wordt overgeheveld van Equity & Prime Services naar FICC, en geschraagd door de activiteit op het vlak van aandelenderivaten.

De VaR (1 dag, 99%), die het marktrisico meet, blijft laag op 33 miljoen euro, en stijgt lichtjes tegenover het tweede kwartaal van 2023.

Dankzij zijn gediversifieerde model stijgen de inkomsten van Securities Services sterk en vertoont het een dynamische activiteit. Het bedrijfsonderdeel heeft nieuwe mandaten binnengehaald, met name voor het gezamenlijke beheer van onderpand met Unisuper in Australië, en zet zijn goede ontwikkeling in *Private Capital* voort. De gemiddelde uitstaande bedragen stijgen sterk met 8,3% tegenover het derde kwartaal van 2022, dankzij de opleving van de markten, terwijl de transactievolumes met 2,9% dalen door de lagere volatiliteit op de markten.

De inkomsten van Securities Services kloppen af op 691 miljoen euro, een sterke stijging met 12,4% bij constante perimeter en wisselkoers (+9,4% bij historische perimeter en wisselkoers). Ze worden geschraagd door de stijging van de gemiddelde uitstaande bedragen en het gunstig blijvende effect van het renteklimaat.

De beheerskosten van CIB dalen met 5,0% tot 2.368 miljoen euro bij constante perimeter en wisselkoers (+1,7% bij historische perimeter en wisselkoers). Het schaaffect is globaal positief. Het is heel positief voor Global Banking en Securities Services.

Het brutobedrijfsresultaat van CIB stijgt met 5,2% bij constante perimeter en wisselkoers tot 1.528 miljoen euro (+4,9% bij historische perimeter en wisselkoers).

De kostprijs van het risico van CIB daalt met 47 miljoen euro. Hij daalt met 46 miljoen euro voor Global Banking, als gevolg van terugnemingen op voorzieningen op gezonde leningen (stadia 1 en 2) en op dubieuze vorderingen (stadium 3). Hij bedraagt -11 basispunten van het volume van de uitstaande kredieten aan klanten.

Zo behaalt CIB een resultaat vóór belastingen van 1.555 miljoen euro, een forse stijging met 12,8% bij constante perimeter en wisselkoers (+13,6% bij historische perimeter en wisselkoers).

Voor de eerste negen maanden van 2023 stijgt het nettobankresultaat van CIB met 1,6% naar 12.766 miljoen euro (+2,8% bij constante perimeter en wisselkoers), dankzij de heel sterke groei van Global Banking (+16,8%) en de hogere inkomsten van Securities Services (+5,2%). De inkomsten van Global Markets dalen met 7,3% tegenover de hoge basis van de eerste negen maanden van 2022.

De inkomsten van Global Banking, 4.283 miljoen euro, stijgen heel fors met 16,8% (+18,8% bij constante perimeter en wisselkoers), met een heel sterke groei van de activiteit *Transaction Banking*, met name in de EMEA-regio¹, en van het platform Capital Markets. Het bedrijfsonderdeel wint verder marktaandeel, vooral in de EMEA-regio¹.

Met 6.476 miljoen euro dalen de inkomsten van Global Markets met 7,3% (-6,7% bij constante perimeter en wisselkoers) tegenover de heel hoge basis van de eerste negen maanden van 2022. De inkomsten van FICC dalen met 5,4% tot 4.053 miljoen euro door de genormaliseerdere activiteit in het tweede en het derde kwartaal van 2023 als gevolg van het minder dynamische klimaat, in het bijzonder voor rente- en valutaproducten en grondstofderivaten. De inkomsten van Equity & Prime Services op de aandelenmarkten dalen met 10,3% tot 2.423 miljoen euro. Vooral in het tweede en derde kwartaal van 2023 was de omgeving minder gunstig.

¹ Europa, Midden-Oosten, Afrika



De inkomsten van Securities Services stijgen met 5,2% tot 2.007 miljoen euro (+7,1% bij constante perimeter en wisselkoers), dankzij het gunstige effect van de stijgende rentevoeten en de hogere gemiddelde uitstaande bedragen, en ondanks de lagere transactievolumes.

De beheerskosten van CIB, 8.083 miljoen euro, stijgen met 1,5% (+3,1% bij constante perimeter en wisselkoers), wegens de groei van de activiteiten. Het schaaffect is globaal positief. Global Banking en Securities Services behalen een heel positief schaaffect.

Daardoor stijgt het bedrijfsresultaat van CIB met 1,9% (+2,3% bij constante perimeter en wisselkoers), tot 4.684 miljoen euro.

De kostprijs van het risico van CIB daalt met 125 miljoen euro, als gevolg van terugnemingen op voorzieningen op gezonde leningen (stadia 1 en 2) en de lage kostprijs van het risico op dubieuze vorderingen (stadium 3). Hij daalt met 132 miljoen euro bij Global Banking en komt op -10 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

Zo komt CIB uit op een winst voor belastingen van 4.789 miljoen euro, een sterke stijging met 7,7% (+8,0% bij constante perimeter en wisselkoers).

*
* *

COMMERCIAL, PERSONAL BANKING & SERVICES (CPBS)

De activiteit van de pijler CPBS groeit, met een positief schaaffect. De uitstaande kredieten stijgen met 2,1% ten opzichte van het derde kwartaal van 2022 (+9,5% ten opzichte van het derde kwartaal van 2021). Ze blijven vrijwel stabiel bij de commerciële banken in de eurozone (-0,6%) en stijgen sterk bij de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen. De deposito's dalen met 3,2% tegenover het derde kwartaal van 2022, maar stijgen wel over een langere periode (+3,7% tegenover het derde kwartaal van 2021). De private bank boekt een heel sterk netto-incasso van 4,3 miljard euro in het derde kwartaal van 2023 en van 13,8 miljard euro sinds 1 januari 2023. Het aantal nieuwe klanten van Hello bank! stijgt met 17,8% tegenover 30 september 2022 en het aantal nieuwe rekeningen van Nickel is groot (+24,7% ten opzichte van 30 september 2022).

In het derde kwartaal van 2023 steeg het nettobankresultaat¹ met een forse 6,1% tegenover het derde kwartaal van 2022 naar 6.754 miljoen euro, dankzij de sterke groei van de commerciële banken (+7,4%), met de heel sterke stijging van de rente-inkomsten (+11,6%) en de groei van de inkomsten van de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen (+4,1%; +14,2% exclusief Personal Finance).

De beheerskosten¹ stijgen met 4,8% tot 3.948 miljoen euro. Het schaaffect is positief (+1,3 punten), met dank aan de commerciële banken en Arval & Leasing Solutions.

Het brutobedrijfsresultaat¹ bedraagt 2.806 miljoen euro, een sterke stijging met 8,0%.

De kostprijs van het risico¹ bedraagt 762 miljoen euro (681 miljoen euro in het derde kwartaal van 2022).

Zo behaalt de pijler na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), een resultaat vóór belastingen² van 1.931 miljoen euro, een daling met 2,2%. De sterke stijging van het brutobedrijfsresultaat¹ wordt in het nettoresultaat vóór belastingen¹ tenietgedaan door de impact van de hyperinflatie in Turkije³ op de 'overige niet-operationele elementen'.

Voor de eerste negen maanden van 2023 steeg het nettobankresultaat¹ met 5,1% tot 20.202 miljoen euro, dankzij de goede prestatie van de commerciële banken en de groei in gespecialiseerde bedrijfsonderdelen, met een heel sterke groei voor Arval. De beheerskosten¹ stijgen met 3,3% tot 12.309 miljoen euro, afgeremd door het effect van de kostenbesparingsmaatregelen. Het schaaffect is positief (+1,8 punten) en wordt geschraagd door het schaaffect van de commerciële banken (+3,1 punten). Dat brengt het brutobedrijfsresultaat¹ op 7.893 miljoen euro, een sterke stijging met 7,9%. De kostprijs van het risico¹ bedraagt 2.146 miljoen euro (1.892 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2022). Zo behaalt de pijler na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), een resultaat vóór belastingen² van 5.682 miljoen euro, een stijging met 0,9%. De stijging van het brutobedrijfsresultaat¹ wordt in het nettoresultaat vóór belastingen³ deels tenietgedaan door de impact van de hyperinflatie in Turkije op de 'overige niet-operationele elementen'.

¹ Met 100% van de private bank (exclusief PEL/CEL-effect in Frankrijk)

² Met 2/3 van de private bank (exclusief PEL/CEL-effect in Frankrijk)

³ Impact van de toepassing van IAS 29 en rekening houdend met de hedging in Turkije



Commerciële bank in Frankrijk (CBF)

CBF houdt goed stand en de marges herstellen zich geleidelijk. De uitstaande kredieten zijn vrijwel stabiel (-0,2% tegenover het derde kwartaal van 2022) en de marges worden verder bijgesteld. De uitstaande deposito's dalen met 4,5% tegenover het derde kwartaal van 2022. De deposito's stabiliseren zich (-0,5% tegenover het tweede kwartaal van 2023), de marges blijven goed en de overstap naar rentende producten vertraagt¹. De uitstaande bedragen op spaarproducten buiten de balans stijgen met 9,1% ten opzichte van 30 september 2022. De private bank boekt een heel sterk netto-incasso van 1,6 miljard euro in het derde kwartaal van 2023 en van 5,6 miljard euro sinds 1 januari 2023.

In het derde kwartaal van 2023 daalt het nettobankresultaat² met 3,2% tot 1.602 miljoen euro. De rente-inkomsten² dalen met 5,9%, maar stijgen met 3,1% exclusief impact van de inflatiehedges. De commissies² zijn stabiel (-0,2%), mede dankzij de goede prestaties van de commissies van *cash management* en op betaalmiddelen.

De beheerskosten², 1.133 miljoen euro, blijven stabiel dankzij het aanhoudende effect van de kostenbesparingsmaatregelen.

Het brutobedrijfsresultaat² bedraagt 469 miljoen euro, een daling met 10,3%.

De kostprijs van het risico² bedraagt 117 miljoen euro (102 miljoen euro in het derde kwartaal van 2022). Hij boekt een dotatie aan de voorzieningen voor gezonde kredieten (stadia 1 en 2) en een daling van de kostprijs van het risico op dubieuze vorderingen (stadium 3) tegenover het tweede kwartaal van 2023. De kostprijs van het risico bedraagt 20 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

Zo behaalt CBF na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), een resultaat vóór belastingen³ van 309 miljoen euro, een daling met 19,7%.

Voor de eerste negen maanden van 2023 bedraagt het nettobankresultaat² 4.988 miljoen euro, een stijging van 0,3%. De rente-inkomsten² stijgen met 0,6%, dankzij de goede marges en ondanks de stijging van de herfinancieringskosten. De commissies² zijn stabiel. De stijging van de bankcommissies, en vooral de commissies op betaalmiddelen en *cash management*, staat tegenover de daling van de financiële commissies. De beheerskosten², 3.523 miljoen euro, stijgen met 1,0% en worden afgeremd door de kostenbesparingsmaatregelen. Het brutobedrijfsresultaat² bedraagt 1.465 miljoen euro, een daling met 1,3%. De kostprijs van het risico² bedraagt 343 miljoen euro (259 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2022), dat is 20 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Hij omvat de impact van een specifiek dossier. Zo behaalt CBF, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), een resultaat voor belastingen³ van 998 miljoen euro, een daling met 12,6% door de hoge basis van de 'niet-operationele elementen' in het derde kwartaal van 2022 en de stijging van de kostprijs van het risico door een specifiek dossier.

¹ Spaarrekeningen en deposito's tegen markttrente

² Met 100% van de private bank (exclusief PEL/CEL-effect)

³ Met 2/3 van de private bank (exclusief PEL/CEL-effect)

**BNL banca commerciale (BNL bc)**

De resultaten van BNL bc stijgen sterk. De uitstaande kredieten dalen met 6,2% tegenover het tweede kwartaal van 2022 en dalen met 5,0% voor de perimeter, als we de dubieuze kredieten niet meerekenen. De kredieten aan particulieren zijn stabiel en de kredieten aan ondernemingen dalen, maar de marges verbeteren. De uitstaande deposito's dalen met 2,1% tegenover het derde kwartaal van 2022 en stijgen met 1,2% tegenover het eerste kwartaal van 2023. De uitstaande bedragen in spaarproducten buiten de balans dalen met 3,6% tegenover 30 juni 2023. Het netto-incasso van de private bank is heel goed (1,0 miljard euro) in het derde kwartaal van 2023, maar ook sinds het begin van het jaar (3,0 miljard euro), ondersteund door de synergieën met het bedrijfsonderdeel Ondernemingen.

In het derde kwartaal van 2023 stijgt het nettobankresultaat¹ met 1,2% tot 660 miljoen euro. De rente-inkomsten stijgen met 4,2%, dankzij de goede marges op de deposito's en ondanks de stijging van de herfinancieringskosten. De commissies dalen met 3,0%, door de daling van de financiële commissies en de weerbaarheid van de bankcommissies.

De beheerskosten¹ stijgen tot 448 miljoen euro en blijven dus onder controle (+1,8%).

Het brutobedrijfsresultaat komt¹ zo op 213 miljoen euro, een stijging met 0,1%.

De kostprijs van het risico¹ bedraagt 98 miljoen euro, een verbetering met 15 miljoen euro. Als we het effect van de verkoop van dubieuze kredieten dit kwartaal buiten beschouwing laten, daalt de kostprijs van het risico op dubieuze kredieten (stadium 3) voor particulieren en ondernemingen significant en gestaag. Hij staat daarmee op een laag niveau (51 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten).

Zo behaalt BNL bc na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), een resultaat vóór belastingen² van 110 miljoen euro, een heel sterke stijging met 16,3%.

In de eerste negen maanden van 2023 stijgt het nettobankresultaat¹ met 2,3% tot 2.023 miljoen euro. De rente-inkomsten¹ stijgen met 4,5%, vooral dankzij de positieve impact van het renteklimaat en de weerbaarheid van de marges op deposito's en ondanks de stijging van de herfinancieringskosten. De stijging gaat gepaard met een sterkere groei van de inkomsten in het bedrijfssegment doordat we klanten bijstaan in de energietransitie. De commissies¹ zijn vrijwel stabiel (-0,8%), onder meer dankzij de stijging van de bankcommissies. De beheerskosten¹ stijgen met 2,3% tot 1.339 miljoen euro en worden beperkt door de maatregelen ter verbetering van de operationele efficiëntie, die de inflatie deels hebben opgevangen. Het brutobedrijfsresultaat¹ stijgt met 2,2% tot 683 miljoen euro. Met 277 miljoen euro laat de kostprijs van het risico¹ een forse verbetering van 74 miljoen euro optekenen. Hij bedraagt 47 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Zo behaalt BNL bc, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank aan Wealth Management (pijler IPS), een resultaat vóór belastingen² van 387 miljoen euro, een heel sterke stijging met 29,4%, die nog wordt versterkt door de daling van de kostprijs van het risico.

¹ Met 100% van de private bank.

² Met 2/3 van de private bank.



Commerciële bank in België (CBB)

De resultaten van CBB stijgen sterk en het bedrijfsonderdeel behaalt een heel positief schaaffect. De uitstaande kredieten stijgen met 2,1% tegenover het derde kwartaal van 2022, dankzij de stijging in alle segmenten, inclusief bedrijfskredieten. De uitstaande deposito's dalen met 2,1% tegenover het derde kwartaal van 2022 (-0,7% exclusief de impact van de uitgifte van de Belgische staatsobligatie die vervalt in september 2024¹). De spaarproducten buiten de balans stijgen met 1,1% tegenover 30 september 2022, onder impuls van de icbe's. Het netto-incasso van de private bank is goed (2,7 miljard euro sinds 1 januari 2023).

In het derde kwartaal van 2023 stijgt het nettobankresultaat² met een sterke 10,7% tegenover het derde kwartaal van 2022 naar 1.014 miljoen euro. De rente-inkomsten¹ stijgen heel fors met 14,9%, dankzij de goede marges en ondanks de stijging van de herfinancieringskosten. De commissies² stijgen met 1,0% door de stijging van de financiële commissies, in het bijzonder gekoppeld aan de intekeningen op de Belgische staatsbon.

Met 591 miljoen euro laten de beheerskosten² een stijging van 5,8% optekenen. Het schaaffect is heel positief (+4,8 punten) doordat de beheerskosten onder controle bleven en de impact de inflatie wat compenseerden.

Het brutobedrijfsresultaat², 424 miljoen euro, stijgt heel sterk met 18,1%.

Met 22 miljoen euro in het derde kwartaal van 2023 staat de kostprijs van het risico² op een heel laag niveau van 6 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

Zo behaalt CBB na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), een resultaat vóór belastingen³ van 379 miljoen euro, een heel sterke stijging van 16,4%.

Voor de eerste negen maanden van 2023 stijgt het nettobankresultaat² sterk met 7,8% tot 3.036 miljoen euro. De rente-inkomsten² stijgen sterk met 11,4%, dankzij de goede marges en ondanks de stijging van de herfinancieringskosten. De commissies² dalen licht met 0,3%. De stijging van de financiële commissies wordt gematigd door de daling van de bankcommissies. De beheerskosten², 2.104 miljoen euro, stijgen met 4,4% en worden afgeremd door de kostenbesparingsmaatregelen, die het effect van de inflatie deels compenseren. Het schaaffect is heel positief (+3,4 punten). Het brutobedrijfsresultaat² stijgt heel fors met 16,4% tot 932 miljoen euro. De kostprijs van het risico² bedraagt 50 miljoen euro (16 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2022) en blijft zo laag, op 5 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Zo behaalt CBB, na toewijzing van een derde van de inkomsten van de private bank aan Wealth Management (pijler IPS), een resultaat voor belastingen³ van 825 miljoen euro, een heel sterke stijging met 10,4% dankzij de forse stijging van het brutobedrijfsresultaat, en ondanks de stijging van de kostprijs van het risico tegenover de lage basis van de eerste negen maanden van 2022 (terugneming op provisies in de eerste helft van 2022).

¹ Impact van -6,9 miljard euro op de depositovolumes aan het einde van de periode, gecompenseerd door een toename van de volumes op effectenrekeningen (+5,1 miljard euro aan het einde van de periode) die worden meegerekend in de klantenactiva buiten de balans, maar niet in de spaarproducten buiten de balans.

² Met 100% van de private bank.

³ Met 2/3 van de private bank.



Commerciële bank in Luxemburg (CBL)

De resultaten van CBL zijn sterk gestegen. De uitstaande kredieten stijgen met 0,8% in vergelijking met het derde kwartaal van 2022, dankzij de stijging van de kredieten aan ondernemingen en de hypothecaire kredieten. De uitstaande deposito's dalen met 7,1% in vergelijking met het derde kwartaal van 2022.

In het derde kwartaal van 2023 stijgt het nettobankresultaat¹ met een heel sterke 31,0% tegenover het derde kwartaal van 2022 naar 152 miljoen euro. De rente-inkomsten stijgen heel fors met 37,6%, dankzij hogere uitstaande kredieten en de goede marges op de deposito's bij met name bedrijfsklanten. De commissies stijgen met 2,7%.

De beheerskosten¹, 71 miljoen euro, stijgen sterk met 14,5% door de groei van de activiteit. Het schaaffect is bijzonder positief (+16,5 punten).

Het brutobedrijfsresultaat¹, 81 miljoen euro, stijgt heel sterk met 50,1%.

De kostprijs van het risico¹ staat heel laag, op 4 miljoen euro (daling met 3 miljoen euro tegenover het derde kwartaal van 2022).

Zo behaalt CBL na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), een resultaat vóór belastingen² van 76 miljoen euro (56 miljoen euro in het derde kwartaal van 2022), een heel sterke stijging met 34,2%.

Voor de eerste negen maanden van 2023 stijgt het nettobankresultaat¹ sterk met 28,3% tot 442 miljoen euro. De rente-inkomsten¹ stijgen heel fors met 36,4%, dankzij hogere uitstaande kredieten en de goede marges op de deposito's bij met name bedrijfsklanten. De commissies¹ dalen met 1,8% tegenover de hoge basis van 2022. De beheerskosten¹ kloppen 9,7% hoger af op 228 miljoen euro. Het schaaffect is bijzonder positief (+18,7 punten). De kostprijs van het risico¹ is heel laag en bedraagt 6 miljoen euro. Zo behaalt CBL, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), een resultaat vóór belastingen² van 203 miljoen euro, een sterke stijging met 39,8%.

Mediterraan Europa

De resultaten van Mediterraan Europa stijgen sterk en het schaaffect is heel positief. De uitstaande kredieten zijn stabiel in vergelijking met het derde kwartaal van 2022³. Ze stijgen in het bedrijfssegment, vooral in Polen. Nieuwe kredietlijnen openen, gebeurt voorzichtig en doelgericht in Turkije en bij de particulieren in Polen. De deposito's stijgen met 4,4%³ tegenover het derde kwartaal van 2022, dankzij de hogere volumes in Polen.

In het derde kwartaal van 2023 bedraagt het nettobankresultaat van Mediterraan Europa¹ 809 miljoen euro, een heel sterke stijging met 38,2%⁴ tegenover het derde kwartaal van 2022. Zonder het effect van de hyperinflatie in Turkije⁵ was dat een stijging van 19,5% geweest⁴, wegens de goede groei van de rente-inkomsten in Polen.

De beheerskosten¹ stijgen met 21,0%⁴ tot 455 miljoen euro. Zonder het effect van de hyperinflatie in Turkije⁵ zou de stijging 8,9% bedragen⁴, gezien de hoge inflatie.

¹ Met 100% van de private bank.

² Met 2/3 van de private bank.

³ Bij constante perimeter en wisselkoers

⁴ Bij constante perimeter en wisselkoers en zonder Turkije, bij historische wisselkoersen in overeenstemming met de toepassing van IAS 29.

⁵ Toepassing van IAS 29 en verrekening van de hedgingtransacties sinds 01.01.23



Het brutobedrijfsresultaat¹, 354 miljoen euro, stijgt heel sterk met 69,2% (+67 miljoen euro tegenover het derde kwartaal van 2022, door de hyperinflatie in Turkije⁵).

De kostprijs van het risico¹ bedraagt 50 miljoen euro (55 miljoen euro in het derde kwartaal van 2022). Met 57 basispunten is hij stabiel.

Zo behaalt Mediterraan Europa na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfs onderdeel Wealth Management (pijler IPS), een resultaat vóór belastingen² van 238 miljoen euro, een sterke stijging met 9,6%³.

Door de hyperinflatie in Turkije⁴ stijgt het brutobedrijfsresultaat¹ met 67 miljoen euro in vergelijking met het derde kwartaal van 2022, gecompenseerd door een daling van de 'overige niet-operationele elementen'¹ (-119 miljoen euro tegenover het derde kwartaal van 2022) in een context van hoge inflatie en stabiliteit van de Turkse lira tegenover de euro⁵.

Voor de eerste negen maanden van 2023 stijgt het nettobankresultaat¹ heel sterk met 18,8% bij constante perimeter en wisselkoers tot 2.060 miljoen euro. Zonder het effect van de hyperinflatie in Turkije⁴ was dat een stijging van 18,6% geweest³, wegens de goede groei van de rente-inkomsten in Polen. De beheerskosten¹ stijgen met 5,3%³ tot 1.235 miljoen euro. Zonder het effect van de hyperinflatie in Turkije⁴ zou de stijging 5,1% bedragen³, gezien de hoge looninflatie. Het schaaffect is positief. Het brutobedrijfsresultaat¹ stijgt heel sterk met 47,4%³ tot 825 miljoen euro. De kostprijs van het risico¹ stijgt naar 155 miljoen euro (143 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2022), dat is 58 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Voor de eerste negen maanden van 2022 omvat hij de uitzonderlijke impact van een dotatie van 130 miljoen euro in Polen. Zo behaalt Mediterraan Europa na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfs onderdeel Wealth Management (pijler IPS), een resultaat vóór belastingen² van 751 miljoen euro, een sterke stijging met 12,8%³. De hyperinflatie in Turkije⁴ leidt tot een daling van de 'overige niet-operationele elementen'¹ (-135 miljoen euro tegenover de eerste negen maanden van 2022¹).

Gespecialiseerde bedrijfsonderdelen - Personal Finance

Personal Finance zet zijn transformatie voort. De uitstaande kredieten stijgen met 11,5% tegenover het derde kwartaal van 2022, dankzij de sterke groei in de mobiliteitssector. De marges bij de productie stijgen tegenover het tweede kwartaal van 2023, ondanks de aanhoudende druk. We blijven partnerships opzetten op het vlak van autoleningen en dragen bij aan de hogere volumes en de structurele verbetering van het risicoprofiel. De geografische heroriëntatie van onze activiteiten en de reorganisatie van ons operationele model verlopen goed.

In het derde kwartaal van 2023 daalt het nettobankresultaat met 3,9% tot 1.292 miljoen euro (-2,4% bij constante perimeter en wisselkoers) door de lagere marges en ondanks het effect van de hogere volumes.

De beheerskosten, 713 miljoen euro, stijgen met 3,5% (+5,0% bij constante perimeter en wisselkoers), in verband met gerichte ontwikkelingsprojecten.

Zo bedraagt het brutobedrijfsresultaat 580 miljoen euro, een daling met 11,7%.

De kostprijs van het risico bedraagt 397 miljoen euro (336 miljoen euro in het derde kwartaal van 2022). De kostprijs van het risico op dubieuze vorderingen is stabiel tegenover het tweede kwartaal van 2023, maar er was een daling van de terugnemingen op provisies op gezonde kredieten (stadia 1 & 2). Hij bedraagt 147 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

¹ Met 100% van de private bank.

² Met 2/3 van de private bank.

³ Bij constante perimeter en wisselkoers

⁴ Toepassing van IAS 29 en rekening houdend met de hedging sinds 01.01.23

⁵ Klein wisselkoerseffect TRY/EUR (-1,9% tegenover 30 juni 2023) en stijging van de CPI met 25% tijdens het kwartaal.

Daarmee bedraagt het resultaat vóór belastingen van Personal Finance 197 miljoen euro, een daling met 42,1%.

Voor de eerste negen maanden van 2023 daalt het nettobankresultaat met 3,9%¹ tot 3.907 miljoen euro, door de druk op de marges en ondanks de stijging van de volumes. De beheerskosten, 2.256 miljoen euro, stijgen met 4,1%¹ als gevolg van gerichte projecten. Het brutobedrijfsresultaat daalt met 13,1%¹ tot 1.650 miljoen euro. De kostprijs van het risico klokt af op 1.117 miljoen euro (960 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2022), dat is 146 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten. Dat brengt het resultaat voor belastingen van Personal Finance op 609 miljoen euro, een daling met 39,7%¹ wegens het lagere brutobedrijfsresultaat en de hogere kostprijs van het risico. Het omvat in het tweede kwartaal van 2023 de positieve impact van een eenmalig element dat op de 'overige niet-operationele elementen' is geboekt.

Gespecialiseerde bedrijfsonderdelen - Arval & Leasing Solutions

Arval en Leasing Solutions laten dit kwartaal opnieuw een heel goede prestatie optekenen en behalen een positief schaaffect.

Met 1,7 miljoen voertuigen² boekt Arval een heel goede groei van de gefinancierde (+9,7%³ tegenover 30 september 2022). De orders stijgen met 4,7% ten opzichte van 30 september 2022.

De uitstaande bedragen van Leasing Solutions, 23,7 miljard euro, stijgen met 5,4%¹ tegenover het derde kwartaal van 2022. Er worden partnerships uitgebouwd in het segment *Vendor Finance*⁴, met de operationele lancering van de strategische samenwerking met BMO Financial Group.

In het derde kwartaal van 2023 stijgt het nettobankresultaat van Arval en Leasing Solutions sterk met 9,6% tot 958 miljoen euro, dankzij de sterke stijging van de inkomsten van Arval (+11,9%), aangestuurd door de groei van de gefinancierde vloot en ondanks de geleidelijke normalisering van de prijzen van tweedehandsvoertuigen op een hoog niveau, en de groei van Leasing Solutions door de toename van de uitstaande bedragen.

De beheerskosten stijgen met 7,8% tot 367 miljoen euro. Het schaaffect is positief (+1,8 punten).

Het brutobedrijfsresultaat stijgt sterk met 10,8% tot 591 miljoen euro.

Het resultaat voor belastingen van Arval en Leasing Solutions als geheel stijgt zo sterk met 11,0% naar 557 miljoen euro.

Voor de eerste negen maanden van 2023 stijgt het nettobankresultaat heel sterk met 15,7% tot 2.986 miljoen euro, dankzij de heel goede prestaties van Arval, ondersteund door de toename van de gefinancierde vloot en ondanks de geleidelijke normalisering van de prijzen van tweedehandsvoertuigen op een hoog niveau, en de groei van de inkomsten van Leasing Solutions. De beheerskosten stijgen met 7,6% tot 1.128 miljoen euro. Het schaaffect is heel positief (+8,1 punten). Het resultaat vóór belastingen van Arval en Leasing Solutions stijgt heel sterk met 18,1% naar 1.732 miljoen euro. Het omvat de impact van de hyperinflatie⁵ in Turkije op de 'overige niet-operationele elementen'.

¹ Bij constante perimeter en wisselkoers

² Vloot aan het einde van de periode.

³ +7,0% exclusief overname van Terberg Business Lease en BCR

⁴ Financieringsoplossingen voor de verkoop van activa

⁵ Impact van de toepassing van IAS 29 en rekening houdend met de hedging in Turkije



Gespecialiseerde bedrijfsonderdelen - Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors

De Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors zijn belangrijke katalysatoren om nieuwe klanten aan te trekken.

Nickel zet zijn uitrol in Europa voort met de lancering in Duitsland, na Spanje in 2021, en België en Portugal in 2022. Nickel behoudt een gestage groei van het aantal geopende rekeningen (ongeveer 64.000 rekeningen per maand), met in totaal zo'n 3,6 miljoen geopende rekeningen¹ op 30 september 2023, een stijging van 25% ten opzichte van 30 september 2022.

Floa heeft het aantal actieve partnerships sinds het begin van het jaar meer dan verdubbeld. De productie van kredieten is goed en gaat gepaard met een aanscherping van de toekenningscriteria.

Tot slot laat Personal Investors een groei van het beheerde vermogen van 9,5% tegenover 30 september 2022 optekenen, dankzij de stijging van het aantal klanten (+5,9% tegenover 30 september 2022).

In het derde kwartaal van 2023 bedraagt het nettobankresultaat² van de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors 226 miljoen euro, een heel sterke stijging met 35,0%, dankzij de groei van de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en de sterke stijging van de inkomsten bij Personal Investors als gevolg van het renteklimaat.

Met 170 miljoen euro laten de beheerskosten² een stijging van 13,8% optekenen, gezien de ontwikkeling. Het schaaffect is heel positief (+21,2 punten).

Het brutobedrijfsresultaat² verdubbelt naar 96 miljoen euro.

De kostprijs van het risico² bedraagt 29 miljoen euro (23 miljoen euro in het derde kwartaal van 2022).

Het resultaat vóór belastingen³ van de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors als geheel, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank in Duitsland aan het bedrijfs onderdeel Wealth Management (pijler IPS), bedraagt 64 miljoen euro (22 miljoen euro in het derde kwartaal van 2022).

Voor de eerste negen maanden van 2023 bedraagt het nettobankresultaat² 760 miljoen euro, een heel sterke stijging met 22,9% dankzij de heel sterke stijging van de inkomsten van Personal Investors en de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen. De beheerskosten², 494 miljoen euro, stijgen met 17,5% door de ontwikkelingsstrategie van de bedrijfs onderdelen. Het schaaffect is positief (+5,4 punten). Het brutobedrijfsresultaat² stijgt heel sterk met 34,5% tot 267 miljoen euro. De kostprijs van het risico² bedraagt 81 miljoen euro (58 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2022). Het resultaat vóór belastingen³ van de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors stijgt, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank in Duitsland aan het bedrijfs onderdeel Wealth Management (pijler IPS), met een heel sterke 33,5% naar 177 miljoen euro.

*
* *

¹ Sinds de oprichting, in totaal in alle landen.

² Met 100% van de private bank in Duitsland

³ Met 2/3 van de private bank in Duitsland



INVESTMENT & PROTECTION SERVICES (IPS)

De resultaten van IPS houden goed stand in wisselende omstandigheden. De resultaten van het bedrijfsonderdeel Verzekeringen stijgen sterk, dankzij de activiteiten van Bescherming en de hogere bijdrage van partnerships. Wealth Management boekt een sterke groei van de inkomsten en een goed netto-incasso (+13,7 miljard euro sinds 1 januari 2023), met name bij de commerciële banken. De intrinsieke prestatie van het bedrijfsonderdeel Asset Management¹ is goed en wordt ondersteund door het totale netto-incasso (+11,3 miljard euro in de eerste negen maanden van 2023). Het klimaat is minder gunstig voor het bedrijfsonderdeel Real Estate en de prestaties van Principal Investments staan tegenover de hoge basis van 2022.

Per 30 september 2023 bedragen de activa onder beheer² 1.204 miljard euro. Ze omvatten het markteffect voor +13,2 miljard euro en het effect van het heel goede netto-incasso voor +23,3 miljard euro en worden deels uitgehouden door het ongunstige wisselkoerseffect van -1,9 miljard euro. Het goede netto-incasso wordt met name gestimuleerd door het incasso bij de monetaire fondsen in het bedrijfsonderdeel Asset Management en het heel goede incasso van het bedrijfsonderdeel Wealth Management. De activa onder beheer² stijgen met 4,1% in vergelijking met 30 september 2022.

Per 30 september 2023 was het vermogen onder beheer² verdeeld over 551 miljard euro voor de bedrijfsonderdelen Asset Management en Real Estate, 408 miljard euro voor het bedrijfsonderdeel Wealth Management en 245 miljard euro voor het bedrijfsonderdeel Verzekeringen.

In het derde kwartaal van 2023 daalt het nettobankresultaat van de pijler met 2,6% tot 1.420 miljoen euro. Exclusief de bijdrage van de bedrijfsonderdelen Real Estate en Principal Investments stijgt het met 4,5%, door de hogere inkomsten bij Verzekeringen (+4,3%), Wealth Management (+9,1%) en Asset Management (+2,6%¹, exclusief een negatief basiseffect).

De beheerskosten blijven nagenoeg stabiel op 884 miljoen euro (+0,1%). Het schaaffect is positief (+4,3 punten) als we het conjunctuureffect van de bedrijfsonderdelen Real Estate en Principal Investments buiten beschouwing laten.

Het brutobedrijfsresultaat bedraagt 536 miljoen euro, een daling met 6,8%.

Dat brengt het resultaat vóór belastingen van IPS op 606 miljoen euro, een daling met 6,7%. Het omvat een meerwaarde op een verkoop door Wealth Management in het derde kwartaal van 2022. Het stijgt sterk met 12,3% als we de bijdrage van de bedrijfsonderdelen Real Estate en Principal Investments niet meerekenen.

Voor de eerste negen maanden van 2023 dalen de inkomsten met 0,6% (+5,5% exclusief bijdrage van Real Estate en Principal Investments). Ze worden ondersteund door de goede groei van de inkomsten van de bedrijfsonderdelen Wealth Management en Verzekeringen, en doordat de inkomsten van het bedrijfsonderdeel Asset Management¹ goed standhouden. Ze vloeien voort uit de sterke daling van de inkomsten van de bedrijfsonderdelen van Real Estate en Principal Investments als gevolg van een basiseffect en een weinig gunstige marktsituatie. De beheerskosten, 2.660 miljoen euro, liggen 2,5% hoger (+3,1% exclusief bijdrage van Real Estate en Principal Investments), een stijging die met name binnen de perken bleef dankzij kostenbesparingsmaatregelen. Het schaaffect is positief (+2,4 punten) als we het conjunctuureffect van de bedrijfsonderdelen Real Estate en Principal Investments buiten beschouwing laten. Het brutobedrijfsresultaat bedraagt 1.599 miljoen euro, een daling met 5,3%. Met 1.792 miljoen euro daalt het resultaat vóór belastingen van IPS met 5,1% (+9,2 zonder de bijdrage van Real Estate en Principal Investments). Ter herinnering: voor de eerste negen maanden van 2022 omvatte het meerwaarden uit verkopen bij het bedrijfsonderdeel Verzekeringen en Wealth Management, en de impact van de oprichting van een *joint venture* bij Asset Management.

¹ Exclusief Real Estate en Principal Investments

² Inclusief gedistribueerde activa

Verzekeringen

De resultaten van het bedrijfsonderdeel Verzekeringen stijgen heel sterk. De spaaractiviteit noteert sinds 1 januari 2023 een bruto-incasso van 17,1 miljard euro, met een positief netto-incasso in Frankrijk, dankzij het incasso voor rekeneenheden. De activiteit Bescherming houdt de goede dynamiek op het vlak van schade- en affinityverzekeringen in Frankrijk en daarbuiten aan. De bijdrage van de partnerships neemt toe.

In het derde kwartaal van 2023 stijgen de inkomsten van Verzekeringen met 4,3% tot 536 miljoen euro, met name dankzij de sterke prestaties van de activiteit Bescherming, in het bijzonder in Frankrijk en Italië.

De beheerskosten van Verzekeringen stijgen met 1,7% tot 202 miljoen euro. Het schaaffect is heel positief (+2,6 punten).

Met 411 miljoen euro boekt het resultaat vóór belastingen van de Verzekeringen een heel forse stijging van 22,2%. In het derde kwartaal van 2023 stegen de bijdragen van de ondernemingen waarvoor vermogensmutatie is toegepast in alle regio's.

In de eerste negen maanden van 2023 stijgen de inkomsten met 6,6% tot 1.617 miljoen euro, dankzij de goede groei van de activiteit Bescherming en de stijging van het technische resultaat. De beheerskosten, 608 miljoen euro, stijgen met 1,9% door de voortzetting van een aantal gerichte projecten. Met 1.192 miljoen euro laat het resultaat vóór belastingen van Verzekeringen een heel sterke stijging van 18,3% optekenen. Het omvat de hogere bijdrage van de ondernemingen waarop vermogensmutatiemethode is toegepast in alle regio's.

Institutioneel en Privébeheer ¹

De activiteit van de bedrijfsonderdelen Institutional Institutioneel en Privébeheer¹ is over het algemeen weerbaar, maar gemengd. De activiteit van het bedrijfsonderdeel Wealth Management stijgt, met een goed netto-incasso (4,2 miljard euro in het derde kwartaal van 2023), vooral bij de commerciële banken. De marges houden goed stand en de commissies op transacties stijgen. Asset Management boekt een netto-uitstroom aan het einde van het kwartaal (-3,2 miljard euro in het derde kwartaal van 2023) na een goed incasso in de eerste helft van 2023, als gevolg van uitstromen uit actief beheerde middellange- en langetermijfondsen en deels gecompenseerd door de netto-instroom in passieve fondsen. De activiteit Real Estate vertraagt fors in een weinig gunstige omgeving, en de prestaties van Principal Investments staan tegenover de hoge basis van 2022.

In het derde kwartaal van 2023 dalen de inkomsten van Institutioneel en Privébeheer, 884 miljoen euro, met 6,4%, maar stijgen ze met 4,6% exclusief het conjunctuureffect van Real Estate en Principal Investments. De inkomsten van het bedrijfsonderdeel Wealth Management stijgen sterk (+9,1%) en die van Asset Management² stijgen met 2,6%, exclusief negatief basiseffect. De inkomsten van de bedrijfsonderdelen Real Estate en Principal Investments dalen fors.

De beheerskosten van Institutioneel en Privébeheer dalen met 0,4% tot 681 miljoen euro. Het schaaffect is positief (+5,0 punten) als we het conjunctuureffect van de bedrijfsonderdelen Real Estate en Principal Investments buiten beschouwing laten.

Dat brengt het resultaat vóór belastingen van Institutioneel en Privébeheer op 195 miljoen euro, Het daalt met 37,8% (-4,8% exclusief de bijdrage van Real Estate en Principal Investments). Het omvatte in het derde kwartaal van 2022 het positieve effect van een meerwaarde die het bedrijfsonderdeel Wealth Management heeft gerealiseerd.

¹ Wealth Management, Asset Management, Real Estate en Principal Investments

² Exclusief Real Estate en Principal Investments



Voor de eerste negen maanden van 2023 dalen de inkomsten met 4,6% naar 2.642 miljoen euro, maar zonder de bijdrage van Real Estate en Principal Investments stijgen ze met 4,6% tot 2.642 miljoen euro. Ze worden ondersteund door de heel goede prestaties van het bedrijfsonderdeel Wealth Management en doordat de inkomsten van het bedrijfsonderdeel Asset Management goed standhouden. De inkomsten van de bedrijfsonderdelen Real Estate en Principal Investments dalen fors door een basiseffect en het matige klimaat. De beheerskosten stijgen met 2,6% (+3,6% exclusief de bijdrage van Real Estate en Principal Investments) tot 2.052 miljoen euro en worden met name binnen de perken gehouden door kostenbesparingsmaatregelen. Het schaaffect is positief (+1,0 punt) als we het conjunctuureffect van de bedrijfsonderdelen Real Estate en Principal Investments buiten beschouwing laten. Dat brengt het resultaat vóór belastingen van Institutioneel en Privébeheer op 600 miljoen euro, een daling met 31,9%. Het staat tegenover de hoge basis van de eerste negen maanden van 2022, toen er meerwaarden werden geboekt op verkopen bij Wealth Management en toen er een *joint venture* werd opgericht bij Asset Management.

*
* *

ANDERE ACTIVITEITEN

IFRS 17 'Verzekeringscontracten' vervangt IFRS 4 'Verzekeringscontracten' per 01.01.23. Die implementatie van IFRS 17 valt samen met de implementatie van IFRS 9 voor verzekeringsactiviteiten.

De voornaamste effecten zijn:

- Beheersvergoedingen 'die verband houden met de verzekeringsactiviteit' worden boekhoudkundig afgetrokken van de inkomsten en niet langer geboekt als beheerskosten. Die boekingen hebben enkel betrekking op het bedrijfsonderdeel Verzekeringen en entiteiten van de Groep (met uitzondering van het bedrijfsonderdeel Verzekeringen) die verzekeringscontracten verdelen (de zogeheten interne distributeurs) en hebben geen invloed op het brutobedrijfsresultaat. Het effect van die boekingen voor interne distributeurs komt bij de 'Andere activiteiten' terecht, zodat de interpretatie van hun financiële prestaties niet wordt beïnvloed.
- De impact van de volatiliteit als gevolg van de waardering van bepaalde activa tegen marktwaarde in het financiële resultaat (IFRS 9) wordt weergegeven onder 'Andere activiteiten' en heeft dus geen invloed op de inkomsten van het bedrijfsonderdeel Verzekeringen.

Vanaf 01.01.23 omvat de perimeter 'Andere activiteiten' dus herberekeningen die, om ze beter interpreteerbaar te maken, elk kwartaal zullen worden geëxternaliseerd.

In het derde kwartaal van 2023 bedraagt het nettobankresultaat van de herwerkingen voor de Verzekeringen onder 'Andere Activiteiten' -239 miljoen euro (-280 miljoen euro in het derde kwartaal van 2022). Het omvat voor -236 miljoen euro de impact van de herberekening van de zogeheten verbonden beheerskosten van de interne distributeurs (-249 miljoen euro in het derde kwartaal van 2022) en voor -2 miljoen euro de impact van de herwerking van de volatiliteit van het bedrijfsonderdeel Verzekeringen gekoppeld aan de boeking van de marktwaarde (IFRS 9) (-31 miljoen euro in het derde kwartaal van 2022).

De beheerskosten van de herwerkte elementen voor Verzekeringen op 'Andere activiteiten' bedragen -236 miljoen euro (-249 miljoen euro in het derde kwartaal van 2022).

Het resultaat vóór belastingen van de 'Andere Activiteiten' voor de herwerking in verband met de verzekeringen bedraagt aldus -2 miljoen euro, tegenover -31 miljoen euro in het derde kwartaal van 2022.



Voor de eerste negen maanden van 2023 bedraagt het nettobankresultaat van de herberekeningen gekoppeld aan de Verzekeringen onder de 'Andere activiteiten' -809 miljoen euro, tegen -1.056 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2022. Het omvat voor -757 miljoen euro de impact van de herberekening van de zogeheten 'verbonden' beheerskosten van de interne distributeurs (-759 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2022) en voor -51 miljoen euro de impact van de herwerking van de volatiliteit van het bedrijfsonderdeel Verzekeringen gekoppeld aan de boeking van de marktwaarde (IFRS 9) (-297 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2022). De beheerskosten van de herberekeningen gekoppeld aan de Verzekeringen onder 'Andere activiteiten' bedroegen -757 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2023 (-759 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2022). Dat brengt het resultaat vóór belastingen van de 'Andere Activiteiten' voor de herberekeningen gekoppeld aan Verzekeringen op -51 miljoen euro (-297 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2022).

In het derde kwartaal van 2023 bedraagt het nettobankresultaat van de 'Andere Activiteiten' exclusief verzekeringsgerelateerde herwerkingen -65 miljoen euro (-43 miljoen euro in het derde kwartaal van 2022). Het omvat de eenmalige impact van de aanpassing van de afdekkingen in verband met de gewijzigde voorwaarden van de TLTRO waartoe de Europese Centrale Bank in het vierde kwartaal van 2022 heeft besloten, voor -58 miljoen euro. Ten slotte omvat het een herwaardering van het kredietrisico van de groep vervat in derivaten ('DVA') voor 22 miljoen euro (94 miljoen euro in het derde kwartaal van 2022).

De beheerskosten van de 'Andere activiteiten' exclusief verzekeringsgerelateerde herwerkingen bedraagt 220 miljoen euro (222 miljoen euro in het derde kwartaal van 2022). Ze omvatten de uitzonderlijke impact van herstructurerings- en aanpassingskosten voor 40 miljoen euro (32 miljoen euro in het derde kwartaal van 2022) en de kosten voor de versterking van het IT-park voor 87 miljoen euro (93 miljoen euro in het derde kwartaal van 2022).

De kostprijs van het risico van de 'Andere activiteiten', exclusief verzekeringsgerelateerde herwerkingen, bedraagt 7 miljoen euro. Hij bedroeg 126 miljoen euro in het derde kwartaal van 2022. Hij omvatte toen de uitzonderlijke impact van de 'wet inzake bijstand aan kredietnemers' in Polen voor (204 miljoen euro).

De overige niet-operationele elementen van de 'Andere activiteiten' exclusief verzekeringsgerelateerde herwerkingen bedragen 19 miljoen euro (17 miljoen euro in het derde kwartaal van 2022).

Het resultaat vóór belastingen van de 'Andere activiteiten' exclusief verzekeringsgerelateerde herwerkingen komt zo op -273 miljoen euro (-374 miljoen euro in het derde kwartaal van 2022).

Voor de eerste negen maanden van 2023 bedraagt het nettobankresultaat van de 'Andere activiteiten' exclusief verzekeringsgerelateerde herwerkingen -904 miljoen euro (-34 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2022). Het omvat de eenmalige impact van de aanpassing van de afdekkingen in verband met de gewijzigde voorwaarden van de TLTRO waartoe de Europese Centrale Bank in het vierde kwartaal van 2022 heeft besloten (-891 miljoen euro), en voorzieningen voor geschillen (-125 miljoen euro). Het omvat ook de negatieve impact van 11 miljoen euro in verband met de herwaardering van het van het kredietrisico van de Groep vervat in derivaten (DVA) (+202 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2022, afgeremd door de impact van een negatief eenmalig element). De bedrijfskosten van de 'Andere activiteiten' exclusief verzekeringsgerelateerde herwerkingen bedragen 1.162 miljoen euro (951 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2022). Ze omvatten met name de daling van de belastingen onderworpen aan IFRIC 21¹ en in het bijzonder de daling van de bijdrage aan het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds. Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de globale aanpassingskosten gekoppeld aan het bedrijfsonderdeel Personal Finance (236 miljoen euro), herstructurerings- en aanpassingskosten voor 128 miljoen euro (85 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2022) en de kosten voor de versterking van het IT-park voor 275 miljoen euro

¹ Verrekening in K1 van haast alle taksen en bijdragen voor het jaar in toepassing van IFRIC 21 'Heffingen', met inbegrip van de geraamde bijdrage aan het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds



(216 miljoen euro in de eerste negen maanden van 2022). De kostprijs van het risico van de 'Andere activiteiten' exclusief verzekeringsgerelateerde herwerkingen bedraagt 34 miljoen euro (244 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2022). Hij omvatte in de eerste negen maanden van 2022 de uitzonderlijke impact van de 'wet inzake bijstand aan kredietnemers' in Polen (204 miljoen euro). De andere niet-operationele elementen voor 'Andere activiteiten' exclusief verzekeringsgerelateerde herwerkingen komen uit op 140 miljoen euro (-50 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2022). Ze omvatten de positieve impact van meerwaarden uit verkopen in het tweede kwartaal van 2023. In de eerste negen maanden van 2022 omvatten ze de negatieve impact van de waardevermindering op aandelen Uksibbank en het gebruik van de omrekeningsreserve¹ (-433 miljoen euro), die deels wordt gecompenseerd door de positieve effecten van de negatieve goodwill op bpost bank (+244 miljoen euro) en een meerwaarde op de verkoop van een participatie (+204 miljoen euro). Dat brengt het resultaat vóór belastingen van de 'Andere activiteiten' exclusief verzekeringsgerelateerde herwerkingen op -1.960 miljoen euro (-1.280 miljoen euro voor de eerste negen maanden van 2022).

*
* *

FINANCIËLE STRUCTUUR

De Groep heeft een solide financiële structuur.

De Common Equity Tier 1-ratio bedraagt 13,4%² per 30 september 2023, een daling met 20 basispunten in vergelijking met 30 juni 2023, voornamelijk door:

- het nettoresultaat van het derde kwartaal van 2023 dat werd toegewezen aan de reserve na inachtneming van een uitkeringspercentage van 60%, na verrekening van de evolutie van de gewogen activa (+20 bp),
- en de impact van de lancering van de tweede tranche van 2,5 miljard euro van het aandeleninkoopprogramma 2023 (-40 bp).

De andere effecten hadden globaal een beperkte impact op de ratio.

De hefboomratio³ bedraagt 4,5% per 30 september 2023.

De *Liquidity Coverage Ratio*⁴ (einde van de periode) bedraagt 138% per 30 september 2023.

De onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserves⁵ bedragen 439 miljard euro per 30 september 2023 en vertegenwoordigen een manoeuvreerruimte van meer dan een jaar in vergelijking met de marktfinanciering.

*
* *

¹ Vroeger geboekt op het eigen vermogen

² CRD5; inclusief overgangsbepalingen IFRS 9

³ Berekend overeenkomstig EU-verordening 2019/876

⁴ Berekend overeenkomstig verordening (CRR) 575/2013 art. 451a

⁵ In aanmerking komende of liquide marktactiva bij centrale banken (*counterbalancing capacity*) rekening houdend met de prudentiële regels, in het bijzonder de Amerikaanse, en verminderd met de intra-dagbehoefte van de betalingssystemen

**BALANS PER 30 SEPTEMBER 2023**

<i>In millions of euros</i>	30/09/2023	31/12/2022 <i>restated according to IFRS 17 and 9</i>
ASSETS		
Cash and balances at central banks	269,880	318,560
Financial instruments at fair value through profit or loss		
Securities	260,672	166,077
Loans and repurchase agreements	279,489	191,125
Derivative financial instruments	332,004	327,932
Derivatives used for hedging purposes	27,547	25,401
Financial assets at fair value through equity		
Debt securities	42,183	35,878
Equity securities	2,231	2,188
Financial assets at amortised cost		
Loans and advances to credit institutions	40,706	32,616
Loans and advances to customers	853,247	857,020
Debt securities	113,923	114,014
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios	(6,389)	(7,477)
Investments and other assets related to insurance activities	246,268	245,475
Current and deferred tax assets	5,514	5,932
Accrued income and other assets	174,444	208,543
Equity-method investments	6,927	6,073
Property, plant and equipment and investment property	43,159	38,468
Intangible assets	3,959	3,790
Goodwill	5,598	5,294
Assets held for sale	-	86,839
TOTAL ASSETS	2,701,362	2,663,748
LIABILITIES		
Deposits from central banks	4,606	3,054
Financial instruments at fair value through profit or loss		
Securities	116,587	99,155
Deposits and repurchase agreements	338,321	234,076
Issued debt securities	77,986	65,578
Derivative financial instruments	309,078	300,121
Derivatives used for hedging purposes	40,986	40,001
Financial liabilities at amortised cost		
Deposits from credit institutions	121,984	124,718
Deposits from customers	965,980	1,008,056
Debt securities	190,527	155,359
Subordinated debt	24,690	24,160
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios	(16,399)	(20,201)
Current and deferred tax liabilities	3,598	2,979
Accrued expenses and other liabilities	156,605	185,010
Liabilities related to insurance contracts	208,784	209,772
Financial liabilities related to insurance activities	19,948	18,858
Provisions for contingencies and charges	8,769	10,040
Liabilities associated with assets held for sale	-	77,002
TOTAL LIABILITIES	2,572,050	2,537,738
EQUITY		
Share capital, additional paid-in capital and retained earnings	117,338	115,008
Net income for the period attributable to shareholders	9,906	9,848
Total capital, retained earnings and net income for the period attributable to shareholders	127,244	124,856
Changes in assets and liabilities recognised directly in equity	(3,106)	(3,619)
Shareholders' equity	124,138	121,237
Minority interests	5,174	4,773
TOTAL EQUITY	129,312	126,010
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	2,701,362	2,663,748

**GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING – GROEP**

€m	3Q23	3Q22	3Q23 / 3Q22	9M23	9M22	9M23 / 9M22
Group						
Revenues	11,581	11,141	+4.0%	34,976	34,545	+1.2%
Operating Expenses and Dep.	-7,093	-6,860	+3.4%	-23,173	-22,393	+3.5%
Gross Operating Income	4,488	4,281	+4.8%	11,803	12,152	-2.9%
Cost of Risk	-734	-897	-18.1%	-2,065	-2,306	-10.4%
Operating Income	3,754	3,384	+10.9%	9,738	9,846	-1.1%
Share of Earnings of Equity-Method Entities	193	176	+9.6%	520	561	-7.3%
Other Non Operating Items	-133	39	n.s.	-9	18	n.s.
Pre-Tax Income	3,814	3,599	+6.0%	10,249	10,425	-1.7%
Corporate Income Tax	-1,060	-871	+21.7%	-2,929	-2,921	+0.3%
Net Income Attributable to Minority Interests	-93	-92	+1.5%	-361	-298	+21.0%
Net Income from discontinued activities	0	136	n.s.	2,947	502	n.s.
Net Income Attributable to Equity Holders	2,661	2,773	-4.0%	9,906	7,706	+28.5%
Cost/income	61.2%	61.6%	-0.4 pt	66.3%	64.8%	+1.5 pt

BNP Paribas' financial disclosures for the third quarter 2023 are contained in this press release, restated quarterly series for 2022 and in the presentation attached herewith.

On 2 May 2023, BNP Paribas reported restated quarterly series for 2022 to reflect for each quarter: (i) the application of IFRS 5 relating to disposal groups of assets and liabilities held for sale, following the sale of Bank of the West on 1 February 2023; (ii) the application of IFRS 17 (Insurance Contracts) and the application of IFRS 9 for insurance entities, effective 1 January 2023; (iii) the application of IAS 29 (Financial Reporting in Hyperinflationary Economies) to Türkiye, effective 1 January 2022; and (iv) the internal transfers of activities and results at Global Markets and Commercial & Personal Banking in Belgium. The quarterly series for 2022 have been restated for these effects as if they had occurred on 1 January 2022. This presentation includes these quarterly series for 2022 as restated.

All legally required disclosures, including the Universal Registration document, are available online at <http://invest.bnpparibas.com> in the "Results" section and are made public by BNP Paribas pursuant to the requirements under Article L.451-1-2 of the French Monetary and Financial Code and Articles 222-1 and seq. of the Autorité des Marchés Financiers' general rules.

**RESULTAAT PER PIJLER IN HET DERDE KWARTAAL VAN 2023**

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 of Private Banking)	Investment & Protection Services	CIB	Operating Divisions	Corporate Center	Group
€m						
Revenues	6,569	1,420	3,896	11,885	-304	11,581
	%Change3Q22	+5.6%	-2.6%	+3.0%	+3.7%	+4.0%
	%Change2Q23	-0.5%	-0.7%	-2.6%	-12%	+1.9%
Operating Expenses and Dep.	-3,858	-884	-2,368	-7,109	16	-7,093
	%Change3Q22	+4.9%	+0.1%	+1.7%	+3.2%	+3.4%
	%Change2Q23	+4.6%	+0.6%	+4.1%	+3.9%	+3.0%
Gross Operating Income	2,711	536	1,528	4,775	-287	4,488
	%Change3Q22	+6.5%	-6.8%	+4.9%	+4.3%	+4.8%
	%Change2Q23	-6.9%	-2.7%	-11.3%	-7.9%	+0.3%
Cost of Risk	-761	-13	47	-727	-7	-734
	%Change3Q22	+11.6%	n.s.	n.s.	-5.6%	-11.1%
	%Change2Q23	+3.9%	n.s.	-39.8%	+10.9%	+6.5%
Operating Income	1,950	523	1,575	4,048	-294	3,754
	%Change3Q22	+4.6%	-9.4%	+5.3%	+6.3%	+10.9%
	%Change2Q23	-10.5%	-4.9%	-12.5%	-10.6%	-0.8%
Share of Earnings of Equity-Method Entities	92	80	6	177	16	193
Other Non Operating Items	-113	3	-26	-136	3	-133
Pre-Tax Income	1,929	606	1,555	4,089	-275	3,814
	%Change3Q22	-2.9%	-6.7%	+13.6%	+2.1%	+6.0%
	%Change2Q23	-15.4%	-0.3%	-13.9%	-12.9%	-6.0%

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 of Private Banking)	Investment & Protection Services	CIB	Operating Divisions	Corporate Center	Group
€m						
Revenues	6,569	1,420	3,896	11,885	-304	11,581
	3Q22	6,223	1,458	3,783	11,465	11,141
	2Q23	6,600	1,430	3,998	12,028	11,363
Operating Expenses and Dep.	-3,858	-884	-2,368	-7,109	16	-7,093
	3Q22	-3,677	-883	-2,327	-6,887	-6,860
	2Q23	-3,689	-879	-2,275	-6,842	-6,889
Gross Operating Income	2,711	536	1,528	4,775	-287	4,488
	3Q22	2,545	575	1,456	4,577	4,281
	2Q23	2,911	551	1,723	5,186	4,474
Cost of Risk	-761	-13	47	-727	-7	-734
	3Q22	-682	2	-90	-770	-897
	2Q23	-732	-2	78	-656	-689
Operating Income	1,950	523	1,575	4,048	-294	3,754
	3Q22	1,863	577	1,366	3,807	3,384
	2Q23	2,179	550	1,801	4,530	3,785
Share of Earnings of Equity-Method Entities	92	80	6	177	16	193
	3Q22	120	31	5	157	176
	2Q23	71	58	3	132	149
Other Non Operating Items	-113	3	-26	-136	3	-133
	3Q22	3	41	-3	41	39
	2Q23	29	0	2	31	124
Pre-Tax Income	1,929	606	1,555	4,089	-275	3,814
	3Q22	1,987	650	1,369	4,005	3,599
	2Q23	2,280	607	1,806	4,694	4,058
Corporate Income Tax						-1,060
Net Income Attributable to Minority Interests						-93
Net Income from discontinued activities						0
Net Income Attributable to Equity Holders						2,661

**RESULTAAT PER PIJLER OVER 9 MAANDEN 2023**

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 of Private Banking)	Investment & Protection Services	CIB	Operating Divisions	Corporate Center	Group
<i>€m</i>						
Revenues	19,663	4,259	12,766	36,688	-1,712	34,976
	%Change9M22	+4.6%	-0.6%	+16%	+3.0%	+12%
Operating Expenses and Dep.	-12,026	-2,660	-8,083	-22,768	-405	-23,173
	%Change9M22	+3.3%	+2.5%	+15%	+2.6%	+3.5%
Gross Operating Income	7,637	1,599	4,684	13,921	-2,118	11,803
	%Change9M22	+6.8%	-5.3%	+19%	+3.6%	-2.9%
Cost of Risk	-2,140	-16	125	-2,031	-34	-2,065
	%Change9M22	+13.6%	+67.9%	n.s.	-15%	-10.4%
Operating Income	5,498	1,583	4,808	11,889	-2,151	9,738
	%Change9M22	+4.4%	-5.7%	+8.6%	+4.5%	-1.1%
Share of Earnings of Equity-Method Entities	258	206	12	475	45	520
Other Non Operating Items	-76	3	-31	-104	95	-9
Pre-Tax Income	5,680	1,792	4,789	12,261	-2,012	10,249
	%Change9M22	+0.2%	-5.1%	+7.7%	+2.2%	-1.7%
Corporate Income Tax						-2,929
Net Income Attributable to Minority Interests						-361
Net Income from discontinued activities						0
Net Income Attributable to Equity Holders						9,906

**VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN**

€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Group							
Revenues	11,581	11,363	12,032	10,885	11,141	11,536	11,868
Operating Expenses and Dep.	-7,093	-6,889	-9,191	-7,471	-6,860	-6,779	-8,754
Gross Operating Income	4,488	4,474	2,841	3,414	4,281	4,757	3,114
Cost of Risk	-734	-689	-642	-697	-897	-758	-651
Operating Income	3,754	3,785	2,199	2,717	3,384	3,999	2,463
Share of Earnings of Equity-Method Entities	193	149	178	94	176	227	158
Other Non Operating Items	-133	124	0	-22	39	-26	4
Pre-Tax Income	3,814	4,058	2,377	2,790	3,599	4,200	2,625
Corporate Income Tax	-1,060	-1,078	-791	-732	-871	-1,131	-919
Net Income Attributable to Minority Interests	-93	-170	-98	-102	-92	-112	-95
Net Income from discontinued activities	0	0	2,947	185	136	136	229
Net Income Attributable to Equity Holders	2,661	2,810	4,435	2,142	2,773	3,093	1,840
Cost/income	61.2%	60.6%	76.4%	68.6%	61.6%	58.8%	73.8%
Average loan outstandings (€bn)	820.5	820.8	815.9	823.1	816.8	796.9	776.8
Average deposits (€bn)	770.0	773.5	784.5	794.1	789.9	770.4	752.2
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	894.6	898.8	901.2	927.2	907.1	890.2	853.3
Cost of risk (in annualised bp)	33	31	28	30	40	34	31



€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Corporate and Institutional Banking							
Revenues	3,896	3,998	4,873	3,842	3,783	4,093	4,685
Operating Expenses and Dep.	-2,368	-2,275	-3,440	-2,727	-2,327	-2,299	-3,338
Gross Operating Income	1,528	1,723	1,433	1,115	1,456	1,794	1,347
Cost of Risk	47	78	-1	-157	-90	-76	-2
Operating Income	1,575	1,801	1,432	958	1,366	1,717	1,346
Share of Earnings of Equity-Method Entities	6	3	3	2	5	9	4
Other Non Operating Items	-26	2	-6	-8	-3	-1	1
Pre-Tax Income	1,555	1,806	1,428	952	1,369	1,726	1,351
Cost/Income	60.8%	56.9%	70.6%	71.0%	61.5%	56.2%	71.2%
Allocated Equity (€bn, year to date)	29.0	29.0	28.8	29.9	29.6	28.9	27.4
RWA (€bn)	246.6	243.3	244.6	244.0	266.5	260.7	256.2
€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Global Banking							
Revenues	1,404	1,425	1,455	1,513	1,171	1,239	1,258
Operating Expenses and Dep.	-679	-655	-849	-734	-654	-648	-805
Gross Operating Income	726	770	605	779	518	591	453
Cost of Risk	46	85	1	-155	-116	-85	20
Operating Income	771	855	607	624	402	505	473
Share of Earnings of Equity-Method Entities	1	1	1	1	1	1	1
Other Non Operating Items	-5	0	0	0	0	0	0
Pre-Tax Income	768	856	608	626	403	506	474
Cost/Income	48.3%	46.0%	58.4%	48.5%	55.8%	52.3%	64.0%
Average loan outstandings (€bn)	179	179	182	188	187	176	168
Loan outstandings at the beginning of the quarter (€bn) (used for cost of risk in bp)	172	176	177	189	179	170	163
Average deposits (€bn)	208	209	216	219	209	198	190
Cost of risk (in annualised bp)	-11	-19	0	33	26	20	-5
Allocated Equity (€bn, year to date)	16.3	16.5	16.5	16.5	16.4	16.0	15.2
RWA (€bn)	140.7	140.6	146.1	146.3	155.5	149.0	145.3
€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Global Markets							
Revenues	1,800	1,913	2,764	1,651	1,980	2,191	2,814
<i>incl. FICC</i>	1,021	1,126	1,906	1,152	1,156	1,379	1,749
<i>incl. Equity & Prime Services</i>	779	787	857	499	824	812	1,065
Operating Expenses and Dep.	-1,163	-1,116	-2,016	-1,474	-1,161	-1,152	-1,994
Gross Operating Income	638	796	748	177	819	1,040	819
Cost of Risk	1	-6	-4	-3	28	8	-21
Operating Income	639	790	744	174	847	1,048	798
Share of Earnings of Equity-Method Entities	1	0	2	1	3	8	2
Other Non Operating Items	0	2	-7	-9	-1	-1	1
Pre-Tax Income	640	793	740	166	848	1,055	801
Cost/Income	64.6%	58.4%	72.9%	89.3%	58.6%	52.6%	70.9%
Allocated Equity (€bn, year to date)	11.5	11.3	11.2	12.0	11.8	11.5	10.9
RWA (€bn)	95.4	92.7	88.3	87.7	99.4	98.5	96.3
€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Securities Services							
Revenues	691	661	655	679	632	663	613
Operating Expenses and Dep.	-526	-504	-575	-520	-513	-499	-538
Gross Operating Income	165	157	79	159	119	164	75
Cost of Risk	0	-1	1	1	-2	0	0
Operating Income	165	156	81	160	118	164	75
Share of Earnings of Equity-Method Entities	3	1	0	-1	1	0	1
Other Non Operating Items	-22	0	0	1	-1	0	0
Pre-Tax Income	147	158	81	161	118	164	77
Cost/Income	76.1%	76.2%	87.9%	76.6%	81.1%	75.3%	87.8%
Assets under custody (€bn)	12,894	12,015	11,941	11,133	10,798	11,214	11,907
Assets under administration (€bn)	2,394	2,408	2,520	2,303	2,262	2,256	2,426
Number of transactions (in million)	34.5	35.0	38.6	36.9	35.5	38.3	38.6
Allocated Equity (€bn, year to date)	1.2	1.2	1.1	1.4	1.4	1.4	1.3
RWA (€bn)	10.5	10.0	10.2	9.9	11.6	13.2	14.6



€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Commercial, Personal Banking & Services (including 100% of Private Banking)¹							
Revenues	6,752	6,778	6,670	6,306	6,377	6,580	6,308
Operating Expenses and Dep.	-3,948	-3,776	-4,585	-3,964	-3,767	-3,766	-4,380
Gross Operating Income	2,804	3,003	2,084	2,342	2,610	2,814	1,927
Cost of Risk	-762	-733	-650	-600	-681	-614	-596
Operating Income	2,042	2,269	1,435	1,742	1,929	2,200	1,331
Share of Earnings of Equity-Method Entities	92	71	95	69	120	157	86
Other Non Operating Items	-113	30	8	-62	3	26	11
Pre-Tax Income	2,021	2,370	1,537	1,750	2,052	2,383	1,428
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-92	-90	-66	-87	-65	-76	-54
Pre-Tax Income of Commercial, Personal Banking & Services	1,929	2,280	1,471	1,663	1,987	2,307	1,374
Cost/Income	58.5%	55.7%	68.7%	62.9%	59.1%	57.2%	69.4%
Average loan outstandings (€bn)	635	635	627	627	622	612	600
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	635	628	629	624	620	607	593
Average deposits (€bn)	562	564	568	575	581	573	562
Cost of risk (in annualised bp)	48	47	41	38	44	40	40
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking)	43.4	43.4	43.6	41.7	41.5	41.0	39.7
RWA (€bn)	373.0	376.1	374.9	375.1	376.9	374.4	374.0
€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Commercial, Personal Banking & Services - excl. PEL/CEL (including 100% of Private Banking)¹							
Revenues	6,754	6,782	6,666	6,298	6,364	6,566	6,296
Operating Expenses and Dep.	-3,948	-3,776	-4,585	-3,964	-3,767	-3,766	-4,380
Gross Operating Income	2,806	3,006	2,081	2,335	2,597	2,800	1,916
Cost of Risk	-762	-733	-650	-600	-681	-614	-596
Operating Income	2,044	2,273	1,431	1,735	1,916	2,186	1,320
Share of Earnings of Equity-Method Entities	92	71	95	69	120	157	86
Other Non Operating Items	-113	30	8	-62	3	26	11
Pre-Tax Income	2,023	2,374	1,534	1,742	2,039	2,369	1,417
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-92	-90	-66	-87	-65	-76	-54
Pre-Tax Income of Commercial, Personal Banking & Services	1,931	2,283	1,468	1,655	1,974	2,293	1,362
Cost/Income	58.5%	55.7%	68.8%	62.9%	59.2%	57.4%	69.6%
Average loan outstandings (€bn)	635	635	627	627	622	612	600
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	635	628	629	624	620	607	593
Average deposits (€bn)	562	564	568	575	581	573	562
Cost of risk (in annualised bp)	48	47	41	38	44	40	40
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking)	43.4	43.4	43.6	41.7	41.5	41.0	39.7
RWA (€bn)	373.0	376.1	374.9	375.1	376.9	374.4	374.0
€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Commercial, Personal Banking & Services (including 2/3 of Private Banking)							
Revenues	6,569	6,600	6,494	6,141	6,223	6,420	6,147
Operating Expenses and Dep.	-3,858	-3,689	-4,479	-3,872	-3,677	-3,683	-4,281
Gross Operating Income	2,711	2,911	2,015	2,269	2,545	2,737	1,866
Cost of Risk	-761	-732	-646	-613	-682	-613	-589
Operating Income	1,950	2,179	1,369	1,656	1,863	2,124	1,277
Share of Earnings of Equity-Method Entities	92	71	95	69	120	157	86
Other Non Operating Items	-113	29	8	-62	3	26	11
Pre-Tax Income	1,929	2,280	1,471	1,663	1,987	2,307	1,374
Cost/Income	58.7%	55.9%	69.0%	63.0%	59.1%	57.4%	69.6%
Allocated Equity (€bn, year to date)	43.4	43.4	43.6	41.7	41.5	41.0	39.7
RWA (€bn)	368.9	371.9	370.8	370.9	372.6	370.3	369.9
€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Commercial, Personal Banking & Services - excl. PEL/CEL (including 2/3 of Private Banking)							
Revenues	6,571	6,604	6,491	6,134	6,210	6,406	6,136
Operating Expenses and Dep.	-3,858	-3,689	-4,479	-3,872	-3,677	-3,683	-4,281
Gross Operating Income	2,713	2,915	2,012	2,262	2,533	2,723	1,855
Cost of Risk	-761	-732	-646	-613	-682	-613	-589
Operating Income	1,952	2,182	1,365	1,648	1,851	2,110	1,266
Share of Earnings of Equity-Method Entities	92	71	95	69	120	157	86
Other Non Operating Items	-113	29	8	-62	3	26	11
Pre-Tax Income	1,931	2,283	1,468	1,655	1,974	2,293	1,362
Cost/Income	58.7%	55.9%	69.0%	63.1%	59.2%	57.5%	69.8%
Allocated Equity (€bn, year to date)	43.4	43.4	43.6	41.7	41.5	41.0	39.7
RWA (€bn)	368.9	371.9	370.8	370.9	372.6	370.3	369.9

1. Including 100% of Private Banking for the Revenues to Pre-tax income items



€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Commercial & Personal Banking (including 100% of Private Banking)¹							
Revenues	4,236	4,154	4,157	3,937	3,960	4,099	3,902
<i>incl. net interest revenue</i>	2,772	2,661	2,678	2,483	2,499	2,582	2,413
<i>incl. fees</i>	1,464	1,493	1,479	1,454	1,461	1,517	1,490
Operating Expenses and Dep.	-2,698	-2,524	-3,208	-2,720	-2,588	-2,568	-3,106
Gross Operating Income	1,538	1,630	949	1,218	1,372	1,531	796
Cost of Risk	-291	-307	-231	-115	-285	-234	-239
Operating Income	1,246	1,323	717	1,103	1,087	1,297	557
Share of Earnings of Equity-Method Entities	76	64	88	75	100	133	70
Other Non Operating Items	-121	-24	39	-54	0	10	-3
Pre-Tax Income	1,201	1,362	844	1,123	1,187	1,441	625
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-91	-89	-65	-86	-65	-75	-54
Pre-Tax Income of Commercial & Personal Banking	1,110	1,273	778	1,037	1,122	1,366	571
Cost/Income	63.7%	60.8%	77.2%	69.1%	65.3%	62.6%	79.6%
Average loan outstandings (€bn)	471	473	475	479	476	468	459
Loan outstandings at the beginning of the quarter (€bn) (used for cost of risk in bp)	499	501	504	501	497	485	474
Average deposits (€bn)	530	532	536	545	550	542	532
Cost of risk (in annualised bp)	23	25	18	9	23	19	20
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking)	29.8	30.0	30.5	29.6	29.5	29.2	28.3
RWA (€bn)	252.8	256.8	259.0	263.5	267.9	265.8	267.2
€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Commercial & Personal Banking - excl. PEL/CEL (including 100% of Private Banking)¹							
Revenues	4,238	4,157	4,154	3,929	3,948	4,085	3,891
<i>incl. net interest revenue</i>	2,774	2,664	2,675	2,475	2,487	2,568	2,401
<i>incl. fees</i>	1,464	1,493	1,479	1,454	1,461	1,517	1,490
Operating Expenses and Dep.	-2,698	-2,524	-3,208	-2,720	-2,588	-2,568	-3,106
Gross Operating Income	1,540	1,633	946	1,210	1,360	1,517	785
Cost of Risk	-291	-307	-231	-115	-285	-234	-239
Operating Income	1,248	1,326	714	1,095	1,075	1,283	546
Share of Earnings of Equity-Method Entities	76	64	88	75	100	133	70
Other Non Operating Items	-121	-24	39	-54	0	10	-3
Pre-Tax Income	1,203	1,366	840	1,115	1,174	1,427	613
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-91	-89	-65	-86	-65	-75	-54
Pre-Tax Income of Commercial & Personal Banking	1,112	1,276	775	1,029	1,110	1,352	560
Cost/Income	63.7%	60.7%	77.2%	69.2%	65.6%	62.9%	79.8%
Average loan outstandings (€bn)	471	473	475	479	476	468	459
Loan outstandings at the beginning of the quarter (€bn) (used for cost of risk in bp)	499	501	504	501	497	485	474
Average deposits (€bn)	530	532	536	545	550	542	532
Cost of risk (in annualised bp)	23	25	18	9	23	19	20
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking)	29.8	30.0	30.5	29.6	29.5	29.2	28.3
RWA (€bn)	252.8	256.8	259.0	263.5	267.9	265.8	267.2
€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Commercial & Personal Banking (including 2/3 of Private Banking)							
Revenues	4,056	3,979	3,984	3,775	3,809	3,941	3,744
Operating Expenses and Dep.	-2,610	-2,439	-3,104	-2,630	-2,501	-2,486	-3,009
Gross Operating Income	1,445	1,540	880	1,145	1,308	1,455	735
Cost of Risk	-290	-306	-228	-129	-285	-232	-231
Operating Income	1,155	1,233	652	1,017	1,023	1,222	504
Share of Earnings of Equity-Method Entities	76	64	88	75	100	133	70
Other Non Operating Items	-121	-24	39	-54	0	10	-3
Pre-Tax Income	1,110	1,273	778	1,037	1,122	1,366	571
Cost/Income	64.4%	61.3%	77.9%	69.7%	65.7%	63.1%	80.4%
Allocated Equity (€bn, year to date)	29.8	30.0	30.5	29.6	29.5	29.2	28.3
RWA (€bn)	248.8	252.7	254.9	259.3	263.7	261.7	263.1
€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Commercial & Personal Banking - excl. PEL/CEL (including 2/3 of Private Banking)							
Revenues	4,058	3,982	3,981	3,768	3,796	3,927	3,733
Operating Expenses and Dep.	-2,610	-2,439	-3,104	-2,630	-2,501	-2,486	-3,009
Gross Operating Income	1,447	1,543	877	1,138	1,295	1,440	724
Cost of Risk	-290	-306	-228	-129	-285	-232	-231
Operating Income	1,157	1,237	649	1,009	1,010	1,208	492
Share of Earnings of Equity-Method Entities	76	64	88	75	100	133	70
Other Non Operating Items	-121	-24	39	-54	0	10	-3
Pre-Tax Income	1,112	1,276	775	1,029	1,110	1,352	560
Cost/Income	64.3%	61.3%	78.0%	69.8%	65.9%	63.3%	80.6%
Allocated Equity (€bn, year to date)	29.8	30.0	30.5	29.6	29.5	29.2	28.3
RWA (€bn)	248.8	252.7	254.9	259.3	263.7	261.7	263.1

1. Including 100% of Private Banking for the Revenues to Pre-tax income items



€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Commercial & Personal Banking in the Eurozone (including 100% of Private Banking)¹							
Revenues	3,427	3,550	3,509	3,403	3,354	3,479	3,317
<i>incl. net interest revenue</i>	2,090	2,152	2,139	2,050	2,011	2,074	1,947
<i>incl. fees</i>	1,337	1,398	1,371	1,353	1,343	1,405	1,370
Operating Expenses and Dep.	-2,243	-2,180	-2,773	-2,301	-2,193	-2,152	-2,678
Gross Operating Income	1,184	1,371	736	1,102	1,161	1,327	640
Cost of Risk	-241	-251	-183	-105	-230	-187	-198
Operating Income	943	1,120	553	997	931	1,140	442
Share of Earnings of Equity-Method Entities	1	0	0	0	0	1	0
Other Non Operating Items	2	0	1	-1	5	31	6
Pre-Tax Income	946	1,120	555	996	936	1,171	448
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-74	-79	-57	-80	-61	-72	-50
Pre-Tax Income of Commercial & Personal Banking in the Eurozone	872	1,041	498	917	875	1,099	397
Cost/Income	65.4%	61.4%	79.0%	67.6%	65.4%	61.9%	80.7%
Average loan outstandings (€bn)	438	440	441	444	441	433	425
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	464	465	467	463	460	449	437
Average deposits (€bn)	489	492	494	502	508	501	492
Cost of risk (in annualised bp)	21	22	16	9	20	17	18
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking)	24.4	24.5	24.9	24.1	24.1	24.0	23.2
RWA (€bn)	206.4	210.2	209.5	213.0	215.8	214.0	218.8
€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Commercial & Personal Banking in the Eurozone - excl. PEL/CEL (including 100% of Private Banking)¹							
Revenues	3,429	3,554	3,506	3,395	3,341	3,465	3,306
<i>incl. net interest revenue</i>	2,092	2,156	2,136	2,042	1,998	2,060	1,936
<i>incl. fees</i>	1,337	1,398	1,371	1,353	1,343	1,405	1,370
Operating Expenses and Dep.	-2,243	-2,180	-2,773	-2,301	-2,193	-2,152	-2,678
Gross Operating Income	1,186	1,374	733	1,094	1,148	1,313	628
Cost of Risk	-241	-251	-183	-105	-230	-187	-198
Operating Income	945	1,123	550	989	918	1,126	430
Share of Earnings of Equity-Method Entities	1	0	0	0	0	1	0
Other Non Operating Items	2	0	1	-1	5	31	6
Pre-Tax Income	948	1,123	552	989	923	1,157	436
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-74	-79	-57	-80	-61	-72	-50
Pre-Tax Income of Commercial & Personal Banking in the Eurozone	874	1,044	495	909	862	1,085	386
Cost/Income	65.4%	61.3%	79.1%	67.8%	65.6%	62.1%	81.0%
Average loan outstandings (€bn)	438	440	441	444	441	433	425
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	464	465	467	463	460	449	437
Average deposits (€bn)	489	492	494	502	508	501	492
Cost of risk (in annualised bp)	21	22	16	9	20	17	18
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking)	24.4	24.5	24.9	24.1	24.1	24.0	23.2
RWA (€bn)	206.4	210.2	209.5	213.0	215.8	214.0	218.8
€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Commercial & Personal Banking in the Eurozone (including 2/3 of Private Banking)							
Revenues	3,266	3,387	3,347	3,249	3,208	3,326	3,164
Operating Expenses and Dep.	-2,158	-2,097	-2,671	-2,213	-2,108	-2,073	-2,583
Gross Operating Income	1,109	1,291	676	1,036	1,100	1,254	582
Cost of Risk	-240	-250	-179	-119	-230	-186	-191
Operating Income	869	1,041	496	918	870	1,068	391
Share of Earnings of Equity-Method Entities	1	0	0	0	0	1	0
Other Non Operating Items	2	0	1	-1	5	31	6
Pre-Tax Income	872	1,041	498	917	875	1,099	397
Cost/Income	66.1%	61.9%	79.8%	68.1%	65.7%	62.3%	81.6%
Allocated Equity (€bn, year to date)	24.4	24.5	24.9	24.1	24.1	24.0	23.2
RWA (€bn)	202.4	206.1	205.4	208.8	211.6	209.9	214.7
€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Commercial & Personal Banking in the Eurozone - excl. PEL/CEL (including 2/3 of Private Banking)							
Revenues	3,268	3,391	3,344	3,242	3,195	3,312	3,153
Operating Expenses and Dep.	-2,158	-2,097	-2,671	-2,213	-2,108	-2,073	-2,583
Gross Operating Income	1,110	1,294	673	1,029	1,087	1,240	571
Cost of Risk	-240	-250	-179	-119	-230	-186	-191
Operating Income	871	1,044	493	910	857	1,053	380
Share of Earnings of Equity-Method Entities	1	0	0	0	0	1	0
Other Non Operating Items	2	0	1	-1	5	31	6
Pre-Tax Income	874	1,044	495	909	862	1,085	386
Cost/Income	66.0%	61.8%	79.9%	68.3%	66.0%	62.6%	81.9%
Allocated Equity (€bn, year to date)	24.4	24.5	24.9	24.1	24.1	24.0	23.2
RWA (€bn)	202.4	206.1	205.4	208.8	211.6	209.9	214.7

1. Including 100% of Private Banking for the Revenues to Pre-tax income items



€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
CPBF (including 100% of Private Banking)¹							
Revenues	1,600	1,712	1,673	1,670	1,669	1,728	1,613
<i>incl. net interest revenue</i>	833	914	896	902	899	919	847
<i>incl. fees</i>	768	799	777	768	769	809	766
Operating Expenses and Dep.	-1,133	-1,114	-1,276	-1,210	-1,133	-1,117	-1,239
Gross Operating Income	467	598	397	460	536	612	374
Cost of Risk	-117	-151	-75	21	-102	-64	-93
Operating Income	350	448	322	481	434	548	281
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	1	0
Other Non Operating Items	0	0	0	-1	1	25	0
Pre-Tax Income	350	448	322	481	434	574	282
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-42	-45	-37	-48	-36	-42	-31
Pre-Tax Income of CPBF	308	403	285	433	398	531	250
Cost/Income	70.8%	65.1%	76.3%	72.4%	67.9%	64.6%	76.8%
Average loan outstandings (€bn)	211	211	212	213	212	208	203
Loan outstandings at the beginning of the quarter (€bn) (used for cost of risk in bp)	231	231	232	228	227	221	218
Average deposits (€bn)	238	239	242	247	249	244	240
Cost of risk (in annualised bp)	20	26	13	-4	18	12	17
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking)	11.5	11.5	11.5	11.3	11.1	11.0	10.6
RWA (€bn)	101.3	103.5	102.7	103.4	105.2	102.8	103.2
€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
CPBF - excl. PEL/CEL (including 100% of Private Banking)¹							
Revenues	1,602	1,716	1,670	1,662	1,656	1,714	1,602
<i>incl. net interest revenue</i>	834	917	893	894	887	905	836
<i>incl. fees</i>	768	799	777	768	769	809	766
Operating Expenses and Dep.	-1,133	-1,114	-1,276	-1,210	-1,133	-1,117	-1,239
Gross Operating Income	469	602	394	453	523	598	363
Cost of Risk	-117	-151	-75	21	-102	-64	-93
Operating Income	352	451	318	474	421	534	270
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	1	0
Other Non Operating Items	0	0	0	-1	1	25	0
Pre-Tax Income	352	451	318	473	422	560	270
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-42	-45	-37	-48	-36	-42	-31
Pre-Tax Income of CPBF	309	406	282	425	385	517	239
Cost/Income	70.7%	64.9%	76.4%	72.8%	68.4%	65.1%	77.3%
Average loan outstandings (€bn)	211	211	212	213	212	208	203
Loan outstandings at the beginning of the quarter (€bn) (used for cost of risk in bp)	231	231	232	228	227	221	218
Average deposits (€bn)	238	239	242	247	249	244	240
Cost of risk (in annualised bp)	20	26	13	-4	18	12	17
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking)	11.5	11.5	11.5	11.3	11.1	11.0	10.6
RWA (€bn)	101.3	103.5	102.7	103.4	105.2	102.8	103.2

Reminder on PEL/CEL provision: this provision, accounted in the CPBF's revenues, takes into account the risk generated by Plans Epargne Logement (PEL) and Comptes Epargne Logement (CEL) during their whole lifetime

€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
PEL/CEL effects 100% of Private Banking in France	-2	-3	3	8	13	14	11

€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
CPBF (including 2/3 of Private Banking)							
Revenues	1,515	1,627	1,587	1,592	1,592	1,647	1,531
Operating Expenses and Dep.	-1,092	-1,074	-1,230	-1,166	-1,092	-1,078	-1,195
Gross Operating Income	423	553	357	426	500	569	336
Cost of Risk	-116	-150	-72	8	-103	-64	-86
Operating Income	308	403	285	434	397	505	250
Non Operating Items	0	0	0	-1	1	26	0
Pre-Tax Income	308	403	285	433	398	531	250
Cost/Income	72.1%	66.0%	77.5%	73.2%	68.6%	65.4%	78.0%
Allocated Equity (€bn, year to date)	11.5	11.5	11.5	11.3	11.1	11.0	10.6
RWA (€bn)	98.6	100.7	99.8	100.5	102.3	100.0	100.4
€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
CPBF - excl. PEL/CEL (including 2/3 of Private Banking)							
Revenues	1,517	1,630	1,584	1,584	1,579	1,633	1,520
Operating Expenses and Dep.	-1,092	-1,074	-1,230	-1,166	-1,092	-1,078	-1,195
Gross Operating Income	425	556	354	418	487	555	325
Cost of Risk	-116	-150	-72	8	-103	-64	-86
Operating Income	310	406	282	426	385	491	239
Non Operating Items	0	0	0	-1	1	26	0
Pre-Tax Income	309	406	282	425	385	517	239
Cost/Income	72.0%	65.9%	77.6%	73.6%	69.1%	66.0%	78.6%
Allocated Equity (€bn, year to date)	11.5	11.5	11.5	11.3	11.1	11.0	10.6
RWA (€bn)	98.6	100.7	99.8	100.5	102.3	100.0	100.4

1. Including 100% of Private Banking for the Revenues to Pre-tax income items



€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
BNL bc (including 100% of Private Banking)¹							
Revenues	660	687	675	656	652	671	654
<i>incl. net interest revenue</i>	398	411	392	369	382	387	380
<i>incl. fees</i>	263	276	284	286	271	284	274
Operating Expenses and Dep.	-448	-428	-464	-426	-440	-416	-454
Gross Operating Income	213	259	211	230	213	255	201
Cost of Risk	-98	-80	-98	-114	-114	-110	-128
Operating Income	114	179	113	116	99	146	73
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	0	-3	0	0	0	2	0
Pre-Tax Income	115	176	113	116	99	148	73
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-4	-5	-7	-5	-4	-8	-8
Pre-Tax Income of BNL bc	110	171	106	111	95	139	65
Cost/Income	67.8%	62.3%	68.7%	64.9%	67.4%	62.0%	69.3%
Average loan outstandings (€bn)	74	76	77	79	79	78	79
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	77	79	80	80	80	79	82
Average deposits (€bn)	64	65	63	64	65	65	63
Cost of risk (in annualised bp)	51	41	49	57	57	55	63
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking)	5.8	5.9	5.9	6.0	6.0	6.0	5.9
RWA (€bn)	43.7	45.1	46.4	47.6	48.7	49.3	49.8
€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
BNL bc (including 2/3 of Private Banking)							
Revenues	641	667	654	635	631	649	633
Operating Expenses and Dep.	-433	-413	-450	-411	-423	-403	-440
Gross Operating Income	208	255	204	224	208	246	193
Cost of Risk	-98	-80	-98	-114	-114	-109	-128
Operating Income	110	174	106	110	95	138	65
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	0	-3	0	0	0	2	0
Pre-Tax Income	110	171	106	111	95	139	65
Cost/Income	67.5%	61.9%	68.8%	64.7%	67.0%	62.0%	69.5%
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.8	5.9	5.9	6.0	6.0	6.0	5.9
RWA (€bn)	43.3	44.7	46.0	47.1	48.2	48.8	49.3
€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
CPBB (including 100% of Private Banking)¹							
Revenues	1,014	1,006	1,016	947	917	965	935
<i>incl. net interest revenue</i>	731	706	731	673	636	677	632
<i>incl. fees</i>	283	300	285	274	281	288	303
Operating Expenses and Dep.	-591	-568	-945	-598	-558	-554	-905
Gross Operating Income	424	438	70	348	359	412	30
Cost of Risk	-22	-19	-8	-20	-17	-16	17
Operating Income	402	418	62	328	342	396	47
Share of Earnings of Equity-Method Entities	1	0	0	0	0	1	0
Other Non Operating Items	2	3	1	-1	3	3	4
Pre-Tax Income	405	422	64	327	345	399	52
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-26	-28	-12	-25	-19	-20	-10
Pre-Tax Income of CPBB	379	394	52	303	326	379	42
Cost/Income	58.2%	56.5%	93.1%	63.2%	60.9%	57.3%	96.8%
Average loan outstandings (€bn)	140	139	138	138	137	134	131
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	144	142	142	141	140	136	125
Average deposits (€bn)	159	161	160	161	162	162	161
Cost of risk (in annualised bp)	6	5	2	6	5	5	-6
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking)	6.2	6.3	6.7	6.1	6.1	6.2	5.9
RWA (€bn)	54.4	54.4	53.2	54.5	54.2	54.2	58.4
€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
CPBB (including 2/3 of Private Banking)							
Revenues	961	952	964	896	871	920	890
Operating Expenses and Dep.	-563	-543	-906	-571	-532	-529	-870
Gross Operating Income	398	410	58	324	339	392	20
Cost of Risk	-22	-19	-8	-21	-17	-16	18
Operating Income	376	391	51	303	323	376	38
Share of Earnings of Equity-Method Entities	1	0	0	0	0	1	0
Other Non Operating Items	2	3	1	-1	3	3	4
Pre-Tax Income	379	394	52	303	326	379	42
Cost/Income	58.6%	57.0%	94.0%	63.8%	61.1%	57.4%	97.8%
Allocated Equity (€bn, year to date)	6.2	6.3	6.7	6.1	6.1	6.2	5.9
RWA (€bn)	53.6	53.6	52.4	53.9	53.4	53.5	57.6

1. Including 100% of Private Banking for the Revenues to Pre-tax income items



€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
CPBL (including 100% of Private Banking)¹							
Revenues	152	145	145	130	116	114	115
<i>incl. net interest revenue</i>	129	122	120	105	94	90	88
<i>incl. fees</i>	23	23	25	25	22	24	27
Operating Expenses and Dep.	-71	-69	-88	-67	-62	-66	-80
Gross Operating Income	81	75	58	63	54	48	35
Cost of Risk	-4	-1	-1	9	3	3	5
Operating Income	77	75	56	72	56	51	40
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	0	0	0	0	1	0	2
Pre-Tax Income	77	75	57	72	58	51	42
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-2	-2	-2	-2	-1	-2	-2
Pre-Tax Income of CPBL	76	73	55	70	56	49	40
Cost/Income	47.0%	47.8%	60.3%	51.3%	53.8%	57.8%	69.8%
Average loan outstandings (€bn)	13	13	13	13	13	13	13
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	13	13	14	13	13	13	13
Average deposits (€bn)	29	28	29	30	31	30	29
Cost of risk (in annualised bp)	11	2	4	-25	-8	-9	-17
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking)	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8
RWA (€bn)	7.0	7.2	7.3	7.4	7.8	7.6	7.5
€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
CPBL (including 2/3 of Private Banking)							
Revenues	148	141	142	127	113	110	111
Operating Expenses and Dep.	-69	-67	-86	-65	-61	-64	-78
Gross Operating Income	79	74	56	62	52	46	33
Cost of Risk	-4	-1	-1	8	3	3	5
Operating Income	75	73	54	70	55	49	38
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	0	0	0	0	1	0	2
Pre-Tax Income	76	73	55	70	56	49	40
Cost/Income	46.7%	47.7%	60.5%	51.3%	53.7%	57.9%	70.4%
Allocated Equity (€bn, year to date)	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8
RWA (€bn)	6.9	7.0	7.1	7.3	7.7	7.5	7.4
€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Commercial & Personal Banking in the rest of the world (including 100% of Private Banking)¹-Europe Mediterranean							
Revenues	809	603	648	534	607	620	585
<i>incl. net interest revenue</i>	682	509	540	433	488	508	465
<i>incl. fees</i>	127	95	108	101	118	112	120
Operating Expenses and Dep.	-455	-344	-435	-419	-395	-416	-428
Gross Operating Income	354	259	212	115	212	204	156
Cost of Risk	-50	-56	-49	-10	-55	-47	-41
Operating Income	303	203	164	105	156	158	116
Share of Earnings of Equity-Method Entities	74	64	87	74	100	132	70
Other Non Operating Items	-123	-24	37	-53	-5	-20	-9
Pre-Tax Income	255	242	288	126	251	270	177
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-17	-10	-8	-6	-3	-3	-3
Pre-Tax Income of Commercial & Personal Banking in the rest of the world-EM	238	232	280	120	248	267	174
Cost/Income	56.3%	57.1%	67.2%	78.4%	65.1%	67.0%	73.3%
Average loan outstandings (€bn)	33	32	34	35	35	35	34
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	35	36	37	38	38	37	37
Average deposits (€bn)	41	40	42	43	43	41	40
Cost of risk (in annualised bp)	57	62	53	11	58	51	45
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking)	5.4	5.5	5.6	5.5	5.4	5.2	5.1
RWA (€bn, year to date)	46.4	46.6	49.5	50.5	52.0	51.8	48.4
€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Commercial & Personal Banking in the rest of the world (including 2/3 of Private Banking)-Europe Mediterranean							
Revenues	789	591	638	526	601	615	580
Operating Expenses and Dep.	-453	-342	-433	-417	-393	-414	-427
Gross Operating Income	337	249	204	109	208	201	153
Cost of Risk	-50	-56	-49	-10	-55	-46	-41
Operating Income	286	193	156	99	153	155	112
Share of Earnings of Equity-Method Entities	74	64	87	74	100	132	70
Other Non Operating Items	-123	-24	37	-53	-5	-20	-9
Pre-Tax Income	238	232	280	120	248	267	174
Cost/Income	57.4%	57.9%	67.9%	79.2%	65.4%	67.3%	73.6%
Allocated Equity (€bn, year to date)	5.4	5.5	5.6	5.5	5.4	5.2	5.1
RWA (€bn)	46.4	46.6	49.5	50.5	52.0	51.8	48.4

1. Including 100% of Private Banking for the Revenues to Pre-tax income items



€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Specialised businesses (Personal Finance, Arval & Leasing Solutions, New Digital Businesses & Personal Investors including 100% of Private Banking)¹							
Revenues	2,516	2,625	2,512	2,369	2,416	2,481	2,405
Operating Expenses and Dep.	-1,250	-1,252	-1,377	-1,244	-1,179	-1,198	-1,274
Gross Operating Income	1,267	1,373	1,136	1,125	1,238	1,283	1,131
Cost of Risk	-471	-426	-418	-485	-396	-380	-357
Operating Income	796	947	717	640	841	902	774
Share of Earnings of Equity-Method Entities	16	7	7	-5	21	24	16
Other Non Operating Items	8	54	-31	-8	3	15	13
Pre-Tax Income	819	1,008	693	627	865	942	804
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-1	-1	-1	-1	0	0	-1
Pre-Tax Income of the specialised businesses	818	1,007	692	626	865	941	803
Cost/Income	49.7%	47.7%	54.8%	52.5%	48.8%	48.3%	53.0%
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	136	127	125	123	123	121	118
Cost of risk (in annualised bp)	139	134	134	157	129	125	121
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking)	13.6	13.4	13.1	12.1	12.0	11.8	11.4
RWA (€bn)	120.1	119.3	115.9	111.6	109.0	108.6	106.8
€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Personal Finance							
Revenues	1,292	1,327	1,288	1,283	1,345	1,371	1,388
Operating Expenses and Dep.	-713	-733	-810	-739	-689	-718	-776
Gross Operating Income	580	593	477	544	656	653	613
Cost of Risk	-397	-363	-358	-413	-336	-309	-315
Operating Income	183	230	120	131	320	344	297
Share of Earnings of Equity-Method Entities	18	10	9	-5	22	26	14
Other Non Operating Items	-4	50	-7	-15	-2	-6	-7
Pre-Tax Income	197	290	122	111	340	365	305
Cost/Income	55.2%	55.3%	62.9%	57.6%	51.2%	52.4%	55.9%
Average Total consolidated outstandings (€bn)	105	105	97	96	94	94	93
Loan outstandings at the beginning of the quarter (used for cost of risk in bp)	108	100	98	97	97	96	94
Cost of risk (in annualised bp)	147	145	145	170	139	129	134
Allocated Equity (€bn, year to date)	9.1	8.8	8.6	8.1	8.1	8.0	7.7
RWA (€bn)	81.8	82.7	77.7	74.8	73.0	73.1	72.4
€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Arval & Leasing Solutions							
Revenues	958	1,046	982	858	874	893	812
Operating Expenses and Dep.	-367	-358	-403	-347	-341	-341	-366
Gross Operating Income	591	688	579	511	534	553	446
Cost of Risk	-46	-33	-38	-30	-38	-49	-30
Operating Income	546	655	541	482	496	504	416
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	2	1	1	4
Other Non Operating Items	12	3	-24	7	5	20	20
Pre-Tax Income	557	658	517	491	502	525	440
Cost/Income	38.3%	34.2%	41.0%	40.4%	39.0%	38.2%	45.1%
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.8	3.8	3.7	3.5	3.4	3.3	3.3
RWA (€bn)	33.8	32.0	33.5	32.0	31.2	30.7	29.5
Total consolidated outstandings (€bn)	57	55	53	51	49	49	48
Financed fleet ('000 of vehicles)	1,668	1,643	1,614	1,592	1,520	1,501	1,484

1. Including 100% of Private Banking for the Revenues to Pre-tax income items



€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
New Digital Businesses & Personal Investors (including 100% of Private Banking)¹							
Revenues	266	252	243	228	197	217	205
Operating Expenses and Dep.	-170	-160	-164	-158	-149	-139	-132
Gross Operating Income	96	91	79	70	48	77	73
Cost of Risk	-29	-30	-23	-42	-23	-23	-12
Operating Income	67	62	57	28	25	54	61
Share of Earnings of Equity-Method Entities	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3
Other Non Operating Items	0	0	0	0	0	1	0
Pre-Tax Income	65	60	55	25	23	53	58
Income Attributable to Wealth and Asset Management	-1	-1	-1	-1	0	0	-1
Pre-Tax Income of New Digital Businesses & Personal Investors	64	59	54	25	22	52	58
Cost/Income	63.8%	63.7%	67.4%	69.4%	75.7%	64.3%	64.4%
Allocated Equity (€bn, year to date; including 2/3 of Private Banking)	0.8	0.8	0.8	0.5	0.5	0.5	0.4
RWA (€bn)	4.6	4.5	4.7	4.8	4.9	4.8	4.9
Average Loans personal Investors (€bn)	2	2	2	2	2	2	1
Average deposits personal Investors (€bn)	32	32	32	30	31	31	30
AUM Personal Investors (€bn)	164	162	157	150	150	147	162
European Customer Orders (millions) of Personal Investors	9.2	9.0	10.0	9.2	10.1	10.1	13.0
€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
New Digital Businesses and Personal Investors (including 2/3 of Private Banking)							
Revenues	263	248	240	225	195	214	203
Operating Expenses and Dep.	-168	-158	-162	-156	-147	-137	-130
Gross Operating Income	95	90	78	69	48	77	72
Cost of Risk	-29	-30	-23	-42	-23	-23	-12
Operating Income	66	61	56	27	25	54	60
Share of Earnings of Equity-Method Entities	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3
Other Non Operating Items	0	0	0	0	0	1	0
Pre-Tax Income	64	59	54	25	22	52	58
Cost/Income	63.8%	63.7%	67.4%	69.4%	75.5%	64.1%	64.3%
Allocated Equity (€bn, year to date)	0.8	0.8	0.8	0.5	0.5	0.5	0.4
RWA (€bn)	4.6	4.5	4.7	4.8	4.9	4.8	4.9

1. Including 100% of Private Banking for the Revenues to Pre-tax income items



€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Investment & Protection Services							
Revenues	1,420	1,430	1,409	1,529	1,458	1,426	1,400
Operating Expenses and Dep.	-884	-879	-897	-956	-883	-862	-851
Gross Operating Income	536	551	512	572	575	564	549
Cost of Risk	-13	-2	-1	14	2	-5	-7
Operating Income	523	550	511	586	577	559	542
Share of Earnings of Equity-Method Entities	80	58	68	61	31	41	45
Other Non Operating Items	3	0	0	-4	41	16	35
Pre-Tax Income	606	607	578	643	650	617	622
Cost/Income	62.2%	61.4%	63.7%	62.6%	60.5%	60.4%	60.8%
Asset Under Management (€bn) with 100% of Private Banking	1,204	1,218	1,213	1,172	1,157	1,180	1,227
Allocated Equity (€bn, year to date)	10.4	10.4	10.6	10.0	10.0	10.0	9.9
RWA (€bn)	40.1	40.1	40.6	40.6	43.2	44.7	48.7
€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Insurance							
Revenues	536	557	524	500	514	512	490
Operating Expenses and Dep.	-202	-203	-202	-198	-199	-201	-197
Gross Operating Income	334	353	322	302	315	311	294
Cost of Risk	0	0	0	0	0	0	0
Operating Income	334	353	322	302	315	311	294
Share of Earnings of Equity-Method Entities	78	47	59	32	20	24	29
Other Non Operating Items	0	0	0	-2	1	17	-3
Pre-Tax Income	411	400	381	332	336	352	319
Cost/Income	37.8%	36.5%	38.5%	39.5%	38.7%	39.2%	40.1%
Asset Under Management (€bn)	245	250	251	247	248	255	270
Allocated Equity (€bn, year to date)	7.0	7.1	7.3	7.1	7.1	7.2	7.2
RWA (€bn)	14.6	14.5	14.6	14.8	16.5	18.2	23.2
€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Wealth and Asset Management							
Revenues	884	873	885	1,029	944	914	910
Operating Expenses and Dep.	-681	-675	-695	-759	-684	-661	-655
Gross Operating Income	202	198	190	270	260	253	255
Cost of Risk	-13	-2	-1	14	2	-5	-7
Operating Income	189	196	189	284	262	248	249
Share of Earnings of Equity-Method Entities	2	11	9	29	11	18	16
Other Non Operating Items	4	0	0	-2	40	-1	38
Pre-Tax Income	195	207	198	311	313	265	303
Cost/Income	77.1%	77.3%	78.6%	73.8%	72.4%	72.3%	72.0%
Asset Under Management (€bn) with 100% of Private Banking	959	968	962	925	908	925	956
Allocated Equity (€bn, year to date)	3.4	3.4	3.3	2.9	2.9	2.8	2.8
RWA (€bn)	25.5	25.6	26.0	25.8	26.7	26.5	25.5
€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Wealth Management							
Revenues	414	395	409	392	379	371	370
Operating Expenses and Dep.	-292	-285	-318	-317	-294	-273	-299
Gross Operating Income	121	110	91	76	85	97	71
Cost of Risk	-2	-1	-1	13	1	-3	-7
Operating Income	119	109	91	89	86	94	64
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	4	0	0	-1	40	0	0
Pre-Tax Income	123	109	91	87	126	94	64
Cost/Income	70.6%	72.1%	77.7%	80.7%	77.5%	73.7%	80.8%
Asset Under Management (€bn) with 100% of Private Banking	408	410	406	393	389	394	403
Allocated Equity (€bn, year to date)	1.3	1.3	1.3	1.4	1.4	1.3	1.3
RWA (€bn)	11.7	11.3	11.8	12.0	13.1	13.3	12.3
€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Asset Management (including Real Estate & IPS Investment)							
Revenues	470	478	476	636	565	543	540
Operating Expenses and Dep.	-389	-390	-377	-442	-390	-387	-356
Gross Operating Income	81	87	98	194	175	156	184
Cost of Risk	-11	0	0	1	1	-2	1
Operating Income	70	87	98	195	176	154	185
Share of Earnings of Equity-Method Entities	2	11	9	29	11	18	16
Other Non Operating Items	0	0	0	0	0	-1	38
Pre-Tax Income	72	98	107	224	187	171	239
Cost/Income	82.8%	81.7%	79.3%	69.5%	69.0%	71.3%	65.9%
Asset Under Management (€bn)	551	558	555	532	519	531	553
Allocated Equity (€bn, year to date)	2.1	2.0	2.0	1.5	1.5	1.5	1.5
RWA (€bn)	13.8	14.3	14.2	13.8	13.6	13.2	13.2



€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Corporate Center (total)							
Revenues	-304	-665	-744	-627	-324	-402	-364
<i>Incl. Restatement of the volatility (Insurance business)</i>	-2	-33	-16	-87	-31	-108	-158
<i>Incl. Restatement of attributable costs (Internal Distributors)</i>	-236	-271	-250	-296	-249	-252	-259
Operating Expenses and Dep.	16	-47	-375	85	27	64	-283
<i>Incl. Restructuring, IT Reinforcement and Adaptation Costs</i>	-127	-151	-361	-188	-125	-106	-72
<i>Incl. Restatement of attributable costs (Internal Distributors)</i>	236	271	250	296	249	252	259
Gross Operating Income	-287	-712	-1,118	-542	-296	-338	-648
Cost of Risk	-7	-33	6	59	-126	-64	-54
Operating Income	-294	-745	-1,112	-483	-423	-402	-702
Share of Earnings of Equity-Method Entities	16	17	12	-38	19	19	23
Other Non Operating Items	3	93	-1	51	-2	-66	-42
Pre-Tax Income	-275	-636	-1,101	-469	-406	-449	-722
Allocated Equity (€bn, year to date)	4.4	4.3	4.3	3.7	3.7	3.5	3.8
RWA (€bn)	43.6	42.1	38.3	37.1	27.9	28.3	22.1

€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Corporate Center : restatement related to insurance activities of the volatility (IFRS9) and attributable costs (internal distributors)							
Revenues	-239	-305	-266	-384	-280	-359	-417
<i>Restatement of the volatility (Insurance business)</i>	-2	-33	-16	-87	-31	-108	-158
<i>Restatement of attributable costs (Internal Distributors)</i>	-236	-271	-250	-296	-249	-252	-259
Operating Expenses and Dep.	236	271	250	296	249	252	259
<i>Incl. Restructuring, IT Reinforcement and Adaptation Costs</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Restatement of attributable costs (Internal Distributors)</i>	236	271	250	296	249	252	259
Gross Operating Income	-2	-33	-16	-87	-31	-108	-158
Cost of Risk	0	0	0	0	0	0	0
Operating Income	-2	-33	-16	-87	-31	-108	-158
Share of Earnings of Equity-Method Entities	0	0	0	0	0	0	0
Other Non Operating Items	0	0	0	0	0	0	0
Pre-Tax Income	-2	-33	-16	-87	-31	-108	-158

€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Corporate Center excl. restatement related to insurance activities of the volatility (IFRS9) and attributable costs (internal distributors)							
Revenues	-65	-361	-478	-244	-43	-43	52
Operating Expenses and Dep.	-220	-318	-624	-211	-222	-187	-542
<i>Incl. Restructuring, IT Reinforcement and Adaptation Costs</i>	-127	-151	-361	-188	-125	-106	-72
Gross Operating Income	-285	-679	-1,102	-455	-265	-230	-490
Cost of Risk	-7	-33	6	59	-126	-64	-54
Operating Income	-292	-712	-1,096	-396	-391	-294	-544
Share of Earnings of Equity-Method Entities	16	17	12	-38	19	19	23
Other Non Operating Items	3	93	-1	51	-2	-66	-42
Pre-Tax Income	-273	-603	-1,085	-382	-374	-342	-564

**ALTERNATIEVE PRESTATIE-INDICATOREN – ARTIKEL 223-1 VAN HET ALGEMENE
REGLEMENT VAN DE AMF**

Alternative Performance Measures	Definition	Reason for use
Corporate Centre P&L aggregates	<p>P&L aggregates of “Corporate Centre, including restatement of the volatility (IFRS 9) and attributable costs (internal distributors) related to Insurance activities”, following the application from 01.01.23 of IFRS 17 “insurance contracts” in conjunction with the application of IFRS 9 for insurance activities, including:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Restatement in Corporate Centre revenues of the volatility to the financial result generated by the IFRS 9 fair value recognition of certain Insurance assets - Operating expenses deemed “attributable to insurance activities” are recognized in deduction from revenues and no longer booked as operating expenses. These accounting entries relate exclusively to the Insurance business and Group entities (excluding the Insurance business) that distribute insurance contracts (known as internal distributors) and have no effect on gross operating income. The impact of entries related to internal distribution contracts is borne by the “Corporate Centre” <p>A reconciliation with Group P&L aggregates is provided in the tables “Quarterly Series”</p>	Transfer to Corporate Centre of the impact of operating expenses “attributable to insurance activities” on internal distribution contracts in order not to disrupt readability of the financial performance of the various business lines
Cost/income ratio	Costs to income ratio	Measure of operational efficiency in the banking sector
Cost of risk/Customer loans at the beginning of the period (in basis points)	<p>Cost of risk (in €m) divided by customer loans at the beginning of the period</p> <p>Details of the calculation are disclosed in the Appendix “Cost of risk on Outstandings” of the Results’ presentation</p>	Measure of the risk level by business in percentage of the volume of outstanding loans
Distributable Net Income	<p>P&L aggregates up to the net income adjusted in accordance with the announcements made in February 2023 to reflect the Group’s intrinsic performance in 2023, pivotal year, after the sale of Bank of the West on 01.02.2023 but also as the last expected year of the ramp up of the Single Resolution Fund, marked by extraordinary items.</p> <p>Adjustments, detailed in the slide “Calculation of distributable Net Income” of the 2023 results’ presentation:</p> <ul style="list-style-type: none"> - include the effect of the anticipation of the end of the ramp-up of the Single Resolution Fund in 2023 - exclude the net income of entities intended to be sold (application of IFRS 5) (notably the capital gain on the sale of Bank of the West) and additional items related to the sale of Bank of the West - exclude extraordinary items such as offsetting the extraordinary negative impact of the hedging adjustment related to changes in the TLTRO terms decided by the ECB in the fourth quarter 2022 <p>The distributable net income is used to calculate the ordinary distribution in 2023 as well as to monitor the Group’s performance in 2023</p>	Measure of BNP Paribas Group’s net income reflecting the Group’s intrinsic performance in 2023, pivotal year, post-impact of the sale of Bank of the West and the last expected year of the contribution to the ramp-up of the Single Resolution Fund, marked by extraordinary items
Doubtful loans’ coverage ratio	Relationship between stage 3 provisions and impaired outstandings (stage 3), balance sheet and off-balance sheet, netted for collateral received, for customers and credit institutions, including liabilities at amortised cost and debt securities at fair value through equity (excluding insurance business)	Measure of provisioning for doubtful loans
Evolution of operating expenses excluding IFRIC 21	Change in operating expenses excluding taxes and contributions subject to IFRIC 21.	Representative measure of the change in operating expenses’ excluding the taxes and contributions subject to IFRIC 21 booked almost entirely in the 1 st half of the year, given in order to avoid any confusion compared to other quarters



Alternative Performance Measures	Definition	Reason for use
Insurance P&L aggregates (Revenues, Operating expenses, Gross operating income, Operating income, Pre-tax income)	<p>Insurance P&L aggregates (Revenues, Gross operating income, Operating income, Pre-tax income) excluding the volatility generated by the fair value accounting of certain assets through profit and loss (IFRS 9) transferred to Corporate Centre; Gains or losses realised in the event of divestments, as well as potential long-term depreciations are included in the Insurance income profit and loss account.</p> <p>A reconciliation with Group P&L aggregates is provided in the tables "Quarterly Series".</p>	Presentation of the Insurance result reflecting operational and intrinsic performance (technical and financial)
Net income Group share excluding exceptional items	<p>Net income attributable to equity holders excluding exceptional items</p> <p>Details of exceptional items are disclosed in the slide "Main Exceptional Items" of the results' presentation</p>	Measure of BNP Paribas Group's net income excluding non-recurring items of a significant amount or items that do not reflect the underlying operating performance, notably restructuring, adaptation, IT reinforcement and transformation costs.
Operating division profit and loss account aggregates (revenues, net interest revenue, operating expenses, gross operating income, operating income, pre-tax income)	<p>Sum of CPBS' profit and loss account aggregates (with Commercial & Personal Banking' profit and loss account aggregates, including 2/3 of private banking in France, Italy, Belgium, Luxembourg, Germany, Poland and in Türkiye), IPS and CIB.</p> <p>BNP Paribas Group profit and loss account aggregates = Operating division profit and loss account aggregates + Corporate Centre profit and loss account aggregates.</p> <p>Reconciliation with Group profit and loss account aggregates is provided in the tables "Results by Core businesses".</p> <p>Net interest revenue mentioned in Commercial & Personal Banking includes the net interest margin (as defined in Note 3.a of the financial statements), as well as, to a later extent, other revenues (as defined in Notes 3.c, 3.d and 3.e of the financial statements), excluding fees (Note 3.b of the financial statements). P&L aggregates of Commercial & Personal Banking or Specialized Businesses distributing insurance contracts exclude the impact of the application of IFRS 17 on the accounting presentation of operating expenses deemed "attributable to insurance activities" in deduction of revenues and no longer operating expenses, with the impact carried by Corporate Centre.</p>	Representative measure of the BNP Paribas Group's operating performance
Profit and loss account aggregates, excluding PEL/CEL effects (revenues, gross operating income, operating income, pre-tax income)	<p>Profit and loss account aggregates, excluding PEL/CEL effects.</p> <p>Reconciliation with Group profit and loss account aggregates is provided in the "Quarterly series" tables.</p>	Representative measure of the aggregates of the period excluding changes in the provision that accounts for the risk generated by PEL and CEL accounts during their lifetime
Profit and loss account aggregates of Commercial & Personal Banking activity with 100% of Private Banking	<p>Profit and loss account aggregate of a Commercial & Personal Banking activity including the whole profit and loss account of Private Banking</p> <p>Reconciliation with Group profit and loss account aggregates is provided in the tables "Quarterly series".</p>	Representative measure of the performance of Commercial & Personal Banking activity including the total performance of Private Banking (before sharing the profit & loss account with the Wealth Management business, Private Banking being under a joint responsibility of Commercial & Personal Banking (2/3) and Wealth Management business (1/3))
Return on Equity (ROE)	Details of the ROE calculation are disclosed in the Appendix "Return on Equity and Permanent Shareholders' Equity" of the results' presentation	Measure of the BNP Paribas Group's return on equity



Alternative Performance Measures	Definition	Reason for use
Return on Tangible Equity (ROTE)	Details of the ROTE calculation are disclosed in the Appendix "Return on Equity and Permanent Shareholders' Equity" of the results' presentation	Measure of the BNP Paribas Group's return on tangible equity

**Methodology – Comparative analysis at constant scope and exchange rates**

The method used to determine the effect of changes in scope of consolidation depends on the type of transaction (acquisition, sale, etc.). The underlying purpose of the calculation is to facilitate period-on-period comparisons.

In case of acquired or created entity, the results of the new entity are eliminated from the constant scope results of current-year periods corresponding to the periods when the entity was not owned in the prior-year.

In case of divested entities, the entity's results are excluded symmetrically for the prior year for quarters when the entity was not owned.

In case of change of consolidation method, the policy is to use the lowest consolidation percentage over the two years (current and prior) for results of quarters adjusted on a like-for-like basis.

Comparative analysis at constant exchange rates are prepared by restating results for the prior-year quarter (reference quarter) at the current quarter exchange rate (analysed quarter). All of these calculations are performed by reference to the entity's reporting currency.

Reminder

Operating expenses: sum of salary and employee benefit expenses, other operating expenses and depreciation, amortisation and impairment of property, plant and equipment. In the whole document, the terms operating expenses or costs can be used indifferently.

Operating divisions: they consist of 3 divisions:

- **Corporate and Institutional Banking (CIB)** including: Global Banking, Global Markets, and Securities Services.
- **Commercial, Personal Banking and Services (CPBS)** including:
 - Commercial & Personal Banking in France, in Belgium, in Italy, in Luxembourg, in Europe-Mediterranean;
 - Specialised Businesses, with Arval & Leasing Solutions; BNP Paribas Personal Finance; New Digital Businesses (including Nickel, Lyf...) & Personal Investors;
- **Investment & Protection Services (IPS)** including: Insurance, Wealth and Asset Management, that includes Wealth Management, Asset Management, Real Estate and Principal Investments



SOLIDE RESULTATEN	3
CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)	8
COMMERCIAL, PERSONAL BANKING & SERVICES (CPBS)	11
INVESTMENT & PROTECTION SERVICES (IPS)	19
ANDERE ACTIVITEITEN	21
FINANCIËLE STRUCTUUR	23
BALANS PER 30 SEPTEMBER 2023	24
GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING – GROEP	25
RESULTAAT PER PIJLER IN HET DERDE KWARTAAL VAN 2023	26
RESULTAAT PER PIJLER OVER 9 MAANDEN 2023	27
VERLOOP VAN DE KWARTAALRESULTATEN	28
ALTERNATIEVE PRESTATIE-INDICATOREN – ARTIKEL 223-1 VAN HET ALGEMENE REGLEMENT VAN DE AMF	40

Investor Relations & Financial Information

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

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

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

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

Patrice Ménard +33 (0)1 40 14 63 58

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

Debt Investor Relation Officer

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

E-mail: investor.relations@bnpparibas.com

<https://invest.bnpparibas.com>



BNP PARIBAS

De bank
voor een wereld
in verandering