

RÉSULTATS AU 30 JUIN 2023

COMMUNIQUÉ DE PRESSE
Paris, le 27 juillet 2023



FORTE CROISSANCE ORGANIQUE

PROGRESSION DES REVENUS SOUTENUE PAR LA FORCE DU MODÈLE DIVERSIFIÉ

Corporate & Institutional Banking (-0,7%¹)
Commercial, Personal Banking & Services² (+3,5%¹)
Investment & Protection Services (+0,8%¹)

PNB : +3,3% / 2T22
Frais de gestion : +1,0% / 2T22
hors éléments exceptionnels³

COÛT DU RISQUE À UN NIVEAU BAS

Coût du risque : 31 pb⁴

STRUCTURE FINANCIÈRE SOLIDE

Ratio CET1⁵ : 13,6%

FORTE CROISSANCE DES RÉSULTATS

RNPG 2T23 : +16,4% / 2T22
(hors éléments exceptionnels³)

(RNPG 2T23 publié : 2 810 M€, avec un niveau élevé du total des éléments exceptionnels négatifs au 2T23 (-723 M€))

Croissance organique compensant les effets de la cession de Bank of the West

CONFIRMATION DE LA TRAJECTOIRE DE CROISSANCE DU RNPG DISTRIBUTABLE EN 2023

RNPG distribuable 2T23⁶ : 3 260 M€

BPA 1S23 distribuable⁷ : 4,72€ (+16,8% / 1S22)

**AUTORISATION REÇUE POUR LA 2^{NDE} TRANCHE (2,5 MD€) DU PROGRAMME DE
RACHAT D' ACTIONS – LANCEMENT DE L'EXECUTION DÉBUT AOÛT**

1. A périmètre et change constants ; 2. Intégrant 100% de la Banque Privée dans les banques commerciales (hors effet PEL/CEL en France) ; 3. Hors éléments exceptionnels (dont éléments extraordinaires) et hors résultat des activités destinées à être cédées (cession de Bank of the West le 01.02.23) (+136 M€ au 2T22 en application de la norme IFRS 5) ; 4. Coût du risque / encours de crédit à la clientèle début de période (en pb) ; 5. CRD5, y compris dispositions transitoires IFRS 9 ; 6. RNPG distribuable 2T23 tel que détaillé diapositive 45 de la présentation des résultats du 2T23 ; 7. Bénéfice par action calculé sur la base du résultat distribuable du 1S23



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change

Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités.

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

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

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

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

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

Le 26 juillet 2023, le Conseil d'administration de BNP Paribas, réuni sous la présidence de Jean Lemierre, a examiné les résultats du Groupe pour le second trimestre 2023.

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

« BNP Paribas réalise au second trimestre une très bonne performance qui reflète la solidité de notre modèle diversifié, l'efficacité de nos plateformes et la capacité du Groupe à poursuivre son développement pour répondre aux besoins de ses clients particuliers, entreprises et institutionnels dans toutes les phases du cycle économique.

Avec son plan stratégique « Growth, Technology and Sustainability 2025 », le groupe continue de développer des plateformes leaders au service de l'économie européenne, poursuit ses avancées technologiques et accompagne ses clients dans leur transition vers un modèle plus durable. Ce trimestre est ainsi marqué par un nouveau renforcement de nos engagements en matière de transition énergétique qui nous permet de contribuer toujours plus activement à la transition de nos économies et de celle de nos clients.

Avec l'ensemble des équipes que je tiens à remercier pour leur engagement, nous restons concentrés sur notre trajectoire pour continuer à servir nos clients et accompagner le développement de leurs projets sur le long terme.»

*
* *

DES RÉSULTATS SOLIDES

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

Soutenus par la force du modèle diversifié, les revenus sont en croissance de 3,3% et les frais de gestion de 1,0% par rapport au second trimestre 2022, hors les éléments exceptionnels¹, fortement négatifs ce trimestre. Les frais de gestion sont bien maîtrisés et le Groupe génère un effet de ciseaux positif sur cette base. Bénéficiant d'une approche de long terme et d'une gestion prudente et proactive des risques, le coût du risque est toujours à un niveau bas (31 points de base des encours de crédit à la clientèle) et inférieur à 40 points de base, la guidance du plan GTS 2025.

Le Groupe dégage un résultat net en croissance de 16,4% par rapport au second trimestre 2022², hors les éléments exceptionnels¹. La croissance organique du Groupe compense au second trimestre 2023 les effets de la cession de Bank of the West.

Le résultat net distribuable³, qui sert de base au calcul du montant distribué aux actionnaires s'établit à 3 260 millions d'euros au second trimestre 2023, soit un bénéfice net par action de 4,72 euros au premier semestre 2023, en croissance de 16,8% par rapport au premier semestre 2022.

Ces résultats reflètent la performance intrinsèque robuste du Groupe et constituent une base solide pour l'atteinte des objectifs du plan GTS 2025.

¹ Eléments exceptionnels (dont éléments extraordinaires - cf. diapositive 4 de la présentation des résultats du 2T23)

² Hors résultat des activités destinées à être cédées (cession de Bank of the West le 01.02.23) (136 M€ au 2T22 en application de la norme IFRS 5), 11,4% y compris ce résultat au 2T22

³ Résultat Net Part du Groupe distribuable (3 260 M€ au 2T23), ajusté conformément aux annonces faites en février 2023 soit le RNPG publié hors éléments extraordinaires (au 2T23, impact négatif de l'ajustement des couvertures lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la BCE au 4T22 (-430 M€)) et ajustements complémentaires (+20 M€ en RNAI) – cf. diapositive 45 de la présentation des résultats du 2T23

Le Groupe renforce sa politique d'engagement dans la société. Il déploie une approche globale et s'engage aux côtés de ses clients dans la transition vers une économie durable et bas carbone avec des ambitions et des objectifs clairs contribuant à l'avènement d'une économie neutre en carbone en 2050. Le Groupe a en particulier publié en mai 2023 son rapport climat détaillant les mesures engagées pour l'alignement de ses portefeuilles de crédits sur la base du scénario « net-zéro 2050 » de l'Agence Internationale de l'Énergie sur les secteurs les plus émetteurs¹ en cohérence avec la recherche de l'atteinte de ses engagements de neutralité carbone. La mobilisation du Groupe est reconnue. BNP Paribas est ainsi numéro 1 mondial pour l'émission d'obligations vertes et numéro 1 mondial pour les financements durables au second trimestre 2023². BNP Paribas a aussi été reconnu pour la troisième année consécutive comme la « Meilleure Banque au monde pour la Finance Durable » par le magazine *Euromoney*.

Au total, le produit net bancaire s'établit à 11 363 millions d'euros (11 536 millions d'euros au second trimestre 2022). Il enregistre l'impact extraordinaire négatif de -430 millions d'euros lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la Banque Centrale Européenne au quatrième trimestre 2022 (exclus du résultat distribuable du second trimestre 2023) et l'impact exceptionnel de -125 millions d'euros de provisions pour litiges. Hors ces impacts, le produit net bancaire augmente de 3,3% par rapport au deuxième trimestre 2022.

Dans les pôles opérationnels, le PNB augmente de 0,7% par rapport au second trimestre 2022 (+1,5% à périmètre et change constants). Il est en diminution de 2,3% (-0,7% à périmètre et change constants) chez Corporate & Institutional Banking (CIB) et bénéficie de la diversification de son modèle. Bénéficiant d'une très bonne dynamique commerciale, les revenus de Global Banking sont en très forte hausse (+17,5% à périmètre et change constants, +15,0% à périmètre et change historiques). Les revenus de Securities Services continuent de progresser (+1,6% à périmètre et change constants, -0,3% à périmètre et change historiques). Se comparant à une base élevée au deuxième trimestre 2022, les revenus de Global Markets sont en baisse de 11,7% à périmètre et change constants (-12,7% à périmètre et change historiques) en lien avec une activité des clients plus normalisée. Le PNB³ est en hausse de 3,3% (+3,5% à périmètre et change constants) chez Commercial, Personal Banking & Services (CPBS), soutenu par la croissance des banques commerciales (+1,8%³) et l'augmentation forte des revenus des métiers spécialisés (+5,8%³), notamment d'Arval et Leasing Solutions (+17,1%, +6,6% par rapport au premier trimestre 2023). Le contexte est moins favorable pour Personal Finance et Europe-Méditerranée. Enfin, le PNB d'Investment & Protection Services (IPS) est en hausse de 0,3% (+0,8% à périmètre et change constants), porté par une forte croissance des revenus des métiers Assurance (+8,7%) et Wealth Management (+6,6%) compensée par l'effet d'un environnement peu porteur sur le métier Immobilier.

Les frais de gestion du Groupe s'établissent à 6 889 millions d'euros (6 779 millions d'euros au second trimestre 2022). Ils intègrent l'impact exceptionnel des coûts de restructuration et d'adaptation (57 millions d'euros) et des coûts de renforcement informatique (94 millions d'euros) pour un total de 151 millions d'euros (106 millions d'euros au second trimestre 2022). Hors ces impacts exceptionnels, les frais de gestion sont en augmentation de 1,0%. Sur cette base, le Groupe dégage un effet de ciseaux positif de 2,3 points.

Dans les pôles opérationnels, les frais de gestion sont stables par rapport au second trimestre 2022 (+0,8% à périmètre et change constants). L'effet de ciseaux est positif (+0,7 point). Les frais de gestion de CIB sont en baisse de 1,1% (+0,6% à périmètre et change constants) accompagnés d'une baisse des frais de gestion de Global Markets et d'un effet de ciseaux très positif de Global Banking. Les frais de gestion sont en légère hausse de 0,3% chez CPBS (+0,6% à périmètre et change constants³). L'effet de ciseaux est très largement positif (+3,0 points³). Les frais de gestion sont en baisse de 1,7%³ dans les banques commerciales avec un effet de ciseaux positif (+3,5 points³) et sont en hausse de 4,5%³ dans les métiers spécialisés avec un effet de ciseaux

¹ Voir Rapport Climat du Groupe, publié en mai 2023

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

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

positif (+1,3 point). Enfin, pour IPS, les frais de gestion progressent de 2,0% (+2,2% à périmètre et change constants).

Le résultat brut d'exploitation du Groupe s'établit ainsi à 4 474 millions d'euros. Il s'établissait au second trimestre 2022 à 4 757 millions d'euros. Hors l'impact des éléments exceptionnels¹, il progresse de 6,5%.

Le coût du risque du Groupe à 689 millions d'euros, s'améliore de 69 millions d'euros par rapport au second trimestre 2022. Il s'établit à 31 points de base des encours de crédit à la clientèle. Il est à un niveau toujours bas. Il enregistre des dotations sur créances douteuses (strate 3) à un niveau bas, 390 millions d'euros hors le coût du risque sur créances douteuses de Personal Finance, malgré l'impact d'un dossier spécifique et, des reprises modérées de provisions sur encours sains (strates 1 et 2). Il enregistre au deuxième trimestre 2023, l'impact exceptionnel de provisions en Pologne (80 millions d'euros).

Le résultat d'exploitation du Groupe s'établit à 3 785 millions d'euros. Il s'établissait au second trimestre 2022 à 3 999 millions d'euros. Hors l'impact des éléments exceptionnels¹, il progresse de 11,3%.

Les éléments hors exploitation du Groupe s'élèvent à 273 millions d'euros (201 millions d'euros au second trimestre 2022).

Le résultat avant impôt du Groupe est de 4 058 millions d'euros. Il s'établissait au second trimestre 2022 à 4 200 millions d'euros. Hors l'impact des éléments exceptionnels¹, il progresse de 12,5%.

Le taux moyen d'impôt sur les bénéfices s'établit à 27,6% (28,6% au deuxième trimestre 2022).

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

Le résultat net part du Groupe s'élève ainsi à 2 810 millions d'euros au second trimestre 2023. Il s'établissait au second trimestre 2022 à 3 093 millions d'euros (2 957 millions d'euros hors le résultat des activités destinées à être cédées). Hors l'impact des éléments exceptionnels¹ il progresse de 16,4%.

Conformément aux annonces faites en février 2023, le résultat net part du Groupe du second trimestre 2023 est ajusté pour calculer le résultat net part du Groupe distribuable. Il reflète ainsi la solide performance intrinsèque du Groupe post-cession de Bank of the West et post-contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique. Le résultat net part du Groupe distribuable s'établit ainsi à 3 260 millions d'euros au second trimestre 2023 après ajustement du PNB et des frais de gestion. Ainsi, au second trimestre 2023, le PNB ajusté pour établir le résultat net part du Groupe distribuable s'élève à 11 808 millions d'euros, du fait de la correction de 430 millions d'euros de l'impact négatif extraordinaire lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la Banque Centrale Européenne au quatrième trimestre 2022 et d'un ajustement complémentaire de +15 millions d'euros. Les frais de gestion ajustés pour établir le résultat net part du Groupe distribuable s'établissent à 6 884 millions d'euros, prenant en compte un ajustement de 5 millions d'euros lié à la contribution au Fonds de Résolution Unique. Il n'y a pas au second trimestre 2023 d'autres ajustements.

Au 30 juin 2023, le ratio « *common equity Tier 1* » s'établit à 13,6%². Le Liquidity Coverage Ratio (fin de période) s'établit à 143% au 30 juin 2023 (139% au 31 mars 2023). La réserve de liquidité

¹ Y compris éléments extraordinaires

² CRD5 ; y compris dispositions transitoires IFRS9

du Groupe, instantanément mobilisable, est de 473 milliards d'euros, soit plus d'un an de marge de manœuvre par rapport aux ressources de marché. Le ratio de levier¹ s'établit à 4,5%.

L'actif net comptable tangible² par action s'élève à 83,8 euros, soit un taux de croissance annuel moyen de 6,9% depuis le 31 décembre 2008 illustrant la création de valeur continue au travers des cycles économiques.

Sur l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire, à 23 395 millions d'euros est stable par rapport au premier semestre 2022 (23 404 millions d'euros) malgré l'impact extraordinaire négatif de -833 millions d'euros lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la Banque Centrale Européenne au quatrième trimestre 2022 et l'impact exceptionnel de -125 millions d'euros de provisions pour litiges. Hors ces impacts, le produit net bancaire augmente de 4,1% par rapport au premier semestre 2022.

Dans les pôles opérationnels, le PNB augmente de 2,6% par rapport au premier semestre 2022. Il est en progression de 1,1% (+1,8% à périmètre et change constants) chez CIB soutenu par la très forte hausse des revenus de Global Banking (+15,3%) et la progression de Securities Services (+3,1%). Les revenus de Global Markets sont en baisse de 6,6% du fait d'une activité des clients plus normalisée. Le PNB³ est en hausse de 4,6% (+4,8% à périmètre et change constants) chez CPBS, soutenu par la croissance des banques commerciales (+4,2%³) et l'augmentation des revenus des métiers spécialisés (+5,1%³). Enfin, le PNB d'IPS est en hausse de 0,5% (+0,5% à périmètre et change constants), porté par une forte croissance des revenus des métiers Assurance (+7,8%) et Wealth Management (+8,6%) compensée par l'effet d'un environnement peu porteur sur le métier Immobilier.

Les frais de gestion du Groupe à 16 080 millions d'euros, sont en hausse de 3,5% par rapport au premier semestre 2022. Ils intègrent au premier semestre 2023 l'impact exceptionnel des coûts d'adaptation globaux liés au métier Personal Finance (236 millions d'euros), des coûts de restructuration et d'adaptation (87 millions d'euros) et des coûts de renforcement informatique (188 millions d'euros) pour un total de 512 millions d'euros (177 millions d'euros au premier semestre 2022). Hors ces impacts exceptionnels⁴, les frais de gestion sont en augmentation de 1,4%. Sur cette base, le Groupe dégage un effet de ciseaux très positif de 2,7 points.

Les frais de gestion incluent pour 1 638 millions d'euros la comptabilisation des taxes et contributions au titre de l'année en application de la norme IFRIC 21 « Taxes » (1 818 millions d'euros au premier semestre 2022).

Dans les pôles opérationnels, les frais de gestion sont en hausse de 2,2% par rapport au premier semestre 2022 (+2,7% à périmètre et change constants). L'effet de ciseaux est positif. Les frais de gestion de CIB sont en hausse de 1,4% (+2,2% à périmètre et change constants) avec une baisse des frais de gestion de Global Markets et un effet de ciseaux très positif de Global Banking. Les frais de gestion³ sont en hausse de 2,6% chez CPBS (+2,9% à périmètre et change constants³). L'effet de ciseaux est très largement positif (+1,9 points³). Les frais de gestion sont en hausse de 1,0%³ dans les banques commerciales avec un effet de ciseaux très positif (+3,2 points³) et de 6,3%³ dans les métiers spécialisés avec le développement de l'activité et des projets ciblés. Enfin, pour IPS, les frais de gestion progressent de 3,7% (+3,6% à périmètre et change constants).

Le résultat brut d'exploitation du Groupe s'établit ainsi à 7 315 millions d'euros. Il s'établissait au premier semestre 2022 à 7 871 millions d'euros. Hors l'impact des éléments exceptionnels⁴, il progresse de 9,2%.

Le coût du risque du Groupe s'établit à 1 331 millions d'euros (1 409 millions d'euros au premier semestre 2022). Il enregistre au premier semestre 2023, l'impact exceptionnel de provisions en

¹ Calculé conformément au Règlement (UE) n°2019/876

² Réévalué

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

⁴ Y compris éléments extraordinaires

Pologne (130 millions d'euros). Il s'établit à 30 points de base des encours de crédit à la clientèle. Il est à un niveau toujours bas. Il reflète des reprises de provisions sur encours sains de 190 millions d'euros au premier semestre 2023.

Le résultat d'exploitation du Groupe s'établit à 5 984 millions d'euros. Il s'établissait au premier semestre 2022 à 6 462 millions d'euros. Hors l'impact des éléments exceptionnels¹, il progresse de 14,2%.

Les éléments hors exploitation du Groupe s'élèvent à 451 millions d'euros (363 millions d'euros au premier semestre 2022). Ils enregistraient au premier semestre 2022 l'impact positif de l'écart d'acquisition négatif sur bpost banque pour +244 millions d'euros et d'une plus-value de +204 millions d'euros, compensés par la dépréciation des titres d'Ukrsibbank pour -159 millions d'euros et l'impact négatif du recyclage de la réserve de conversion pour -274 millions d'euros.

Le résultat avant impôt du Groupe s'établit à 6 435 millions d'euros. Il s'établissait au premier semestre 2022 à 6 825 millions d'euros. Hors l'impact des éléments exceptionnels¹, il progresse de 15,0%.

Le taux moyen d'impôt sur les bénéficiaires s'établit à 30,6% (33,2% au premier semestre 2022), du fait notamment de la comptabilisation au premier trimestre des taxes et contributions au titre de l'année en application de la norme IFRIC 21 « Taxes » dont une part importante n'est pas déductible.

Le Groupe a réalisé la cession de Bank of the West le 1^{er} février 2023. Les conditions de cette opération annoncée le 20 décembre 2021 rentrent dans le champ d'application de la norme IFRS 5 relative aux groupes d'actifs et de passifs destinés à la vente. En application de la norme IFRS 5, le résultat des activités destinées à être cédées s'établit à 2 947 millions d'euros au premier semestre 2023, reflétant la plus-value de cession de Bank of the West, considérée comme un élément extraordinaire. Ce résultat s'établissait à 365 millions d'euros au premier semestre 2022.

Le résultat net part du Groupe s'élève ainsi à 7 245 millions d'euros au premier semestre 2023 (4 298 millions d'euros hors le résultat des activités destinées à être cédées). Il s'établissait au premier semestre 2022 à 4 933 millions d'euros (4 568 millions d'euros hors le résultat des activités destinées à être cédées). Hors l'impact des éléments exceptionnels¹ et hors le résultat des activités destinées à être cédées, le résultat net part du Groupe progresse de 22,5% par rapport au premier semestre 2022.

Conformément aux annonces faites en février 2023, le résultat net part du Groupe du premier semestre 2023 est ajusté pour calculer le résultat net part du Groupe distribuable. Il reflète ainsi la solide performance intrinsèque du Groupe post-cession de Bank of the West et post-contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique. Le résultat net part du Groupe distribuable s'établit ainsi à 6 105 millions d'euros au premier semestre 2023.

La rentabilité annualisée des fonds propres tangibles non réévalués est de 13,6%. Elle reflète les solides performances du Groupe BNP Paribas grâce à la force de son modèle diversifié et intégré.

¹ Y compris éléments extraordinaires

CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)

Fort d'un modèle diversifié et intégré au service des clients et de l'économie, CIB se positionne dans le top 3 en EMEA avec des parts de marché mondiales¹ qui ont progressé de 26% depuis 2018. Les parts de marché progressent tant dans le métier Global Banking (+19%) que dans le métier Global Markets (+28%).

CIB enregistre ainsi une activité commerciale dynamique au global. Les métiers de financement enregistrent un très bon niveau d'activité de la clientèle dans les trois zones géographiques. Sur les marchés de taux et de change, l'environnement se normalise et la demande est en forte hausse sur les marchés de crédit. Le niveau d'activité des métiers d'actions est moins soutenu ce trimestre. Enfin, le métier Securities Services poursuit une bonne dynamique commerciale.

CIB confirme ses positions de leader européen sur les crédits syndiqués, les émissions obligataires² et dans les métiers de *Transaction Banking* (*cash management* et *trade finance*)³. CIB est aussi leader mondial et européen en financements durables² et leader sur les plateformes électroniques *multi-dealers*.

À 3 998 millions d'euros, les revenus de CIB baissent de 2,3% (-0,7% à périmètre et change constants) par rapport au second trimestre 2022, soutenus par une très forte hausse de Global Banking (+17,5%⁴), une bonne résistance de Global Markets (-11,7%⁴ par rapport à un second trimestre 2022 très élevé) et une bonne performance de Securities Services (+1,6%⁴).

L'activité de Global Banking est très dynamique, notamment dans les marchés obligataires en EMEA avec une hausse des volumes dirigés de 98% par rapport au second trimestre 2022⁵. L'activité de *Transaction Banking* est très bonne dans les trois zones géographiques. A 179 milliards d'euros, les encours de crédit⁶ sont en hausse de 2,2%. A 209 milliards d'euros, les encours de dépôt⁶ progressent de 6,3% par rapport au second trimestre 2022.

Les revenus de Global Banking progressent de 17,5% à périmètre et change constants (+15,0% à périmètre et change historiques) par rapport au second trimestre 2022, à 1 425 millions d'euros. Ils progressent dans chacune des trois zones géographiques. Les revenus de *Transaction Banking* sont en très forte hausse, notamment en EMEA (+75,6%) et l'activité de la plateforme Capital Markets est en très forte progression, notamment dans les zones Amériques et EMEA.

Global Markets poursuit les gains de part de marché dans un environnement néanmoins moins dynamique. L'activité d'ensemble de la clientèle est plus normalisée. Le marché du crédit enregistre une forte hausse d'activité au global, notamment en EMEA. Le métier gagne des parts de marché et consolide ses positions de leader mondial sur les émissions obligataires en euros et sur les émissions d'obligations vertes². La demande de la clientèle sur les marchés de taux, de change et de matières premières ralentit, notamment sur les taux et le change par rapport à une base élevée en 2022. Enfin, l'activité de la clientèle est plus réduite ce trimestre sur les marchés d'actions.

A 1 913 millions d'euros, les revenus de Global Markets sont en baisse de 11,7% à périmètre et change constants (-12,7% à périmètre et change historiques) par rapport au second trimestre

¹ Source : revenus de BNP Paribas publiés ; Coalition Greenwich Competitor Analytics sur la base de la structure de produits de BNP Paribas. Part de marché calculée comme le ratio des revenus de BNP Paribas publiés sur les revenus de l'industrie; classement basé sur les banques de l'indice Top 12 Coalition Index. EMEA: Europe, Middle-East, Africa

² Source : Dealogic au 30.06.23 – classement bookrunner en volume

³ Source : CoalitionGreenwich Share Leader 2022 Europe Large Corporate Trade Finance, 2022 Europe Large Corporate Cash Management

⁴ A périmètre et change constants

⁵ Source: Dealogic DCM Bookrunner en volume: évolution du volume d'émissions obligataires dirigées par BNP Paribas en EMEA 2T23 / 2T22

⁶ Encours moyens, variation à périmètre et change constants

2022. Les revenus de FICC¹ s'élèvent à 1 126 millions d'euros, en baisse de 18,4% par rapport au second trimestre 2022. La très bonne performance sur les activités de crédit est compensée par un niveau d'activité plus normalisé sur les marchés de taux, de change et de matières premières par rapport à une base élevée au second trimestre 2022. Les revenus d'Equity et Prime Services, à 787 millions d'euros, sont en baisse de 3,0% par rapport au second trimestre 2022 du fait d'un niveau d'activité de la clientèle moins soutenue.

La VaR (1 jour, 99%), qui mesure le niveau des risques de marché se maintient à un niveau faible et est en baisse par rapport au premier trimestre 2023. Elle s'établit à 31 millions d'euros, un niveau bas.

Le développement commercial de Securities Services est soutenu, en particulier en *Private Capital*, où le métier gagne de nouveaux mandats de premier rang. Les encours moyens sont en hausse de 2,8% par rapport au second trimestre 2022 et les volumes de transactions s'établissent à 35 millions en retrait de 8,4% par rapport à une base élevée au second trimestre 2022.

À 661 millions d'euros, les revenus de Securities Services, sont en hausse de 1,6% à périmètre et change constants (-0,3% à périmètre et change historiques) par rapport au second trimestre 2022. Ils sont portés par la poursuite de l'effet favorable de l'environnement de taux et de la hausse des encours compensés par l'impact de la baisse des volumes de transactions dans un contexte de marché moins porteur.

Les frais de gestion de CIB, à 2 275 millions d'euros, sont en baisse de 1,1% (+0,6% à périmètre et change constants) par rapport au second trimestre 2022. Les coûts de Global Markets sont en retrait dans un contexte de normalisation de l'activité. L'effet de ciseaux de Global Banking est très positif.

À 1 723 millions d'euros, le résultat brut d'exploitation de CIB est en baisse de 3,9% par rapport au second trimestre 2022 (-2,5% à périmètre et change constants).

Le coût du risque de CIB est en reprise de 78 millions d'euros (dotation de 76 millions d'euros au second trimestre 2022). Il est en reprise de 85 millions d'euros pour Global Banking, en lien avec des reprises de provisions sur encours sains (strates 1 et 2) et un coût du risque sur créances douteuses (strate 3) à un niveau très bas. Il s'établit à -19 points de base des encours de crédit à la clientèle.

CIB dégage ainsi un résultat avant impôt de 1 806 millions d'euros, en hausse de 4,7% par rapport au second trimestre 2022 (+6,2% à périmètre et change constants).

Sur l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire de CIB, à 8 871 millions d'euros, est en augmentation de 1,1% (+1,8% à périmètre et change constants) par rapport au premier semestre 2022 portée par la progression de Global Banking (+15,3%) et de Securities Services (+3,1%). Les revenus de Global Markets sont en retrait de 6,6% par rapport à une base élevée au premier semestre 2022.

Les revenus de Global Banking, à 2 879 millions d'euros, augmentent de 15,3% par rapport au premier semestre 2022, avec une très forte hausse de l'activité *Transaction Banking*, en particulier en EMEA, et de Capital Markets. Le métier poursuit ses gains de part de marché, en particulier en EMEA.

À 4 676 millions d'euros, les revenus de Global Markets, sont en baisse de 6,6% par rapport à une base très élevée au premier semestre 2022. A 3 032 millions d'euros, les revenus de FICC¹ sont en baisse de 3,1%, du fait d'un contexte de marché plus normalisé au second trimestre 2023, notamment sur les produits de taux et de change et les dérivés sur les matières premières.

¹ Fixed Income, Currency and Commodities



A 1 644 millions d'euros, les revenus de Equity & Prime Services sont en retrait de 12,4% dans un marché d'actions moins porteur notamment au premier trimestre 2023.

À 1 315 millions d'euros, les revenus de Securities Services sont en hausse de 3,1% par rapport au premier semestre 2022, portés par l'effet favorable de la hausse des taux partiellement compensé par l'impact de volumes de transactions et d'un niveau d'encours moyen en retrait par rapport au premier semestre 2022.

Les frais de gestion de CIB, à 5 715 millions d'euros, sont en hausse de 1,4% (+2,2% à périmètre et change constants) par rapport au premier semestre 2022, en lien avec l'accompagnement de la croissance de l'activité, en particulier au premier trimestre 2023. Les frais de gestion de Global Markets sont en baisse dans un contexte de normalisation de l'activité. Enfin, Global Banking dégage un effet de ciseaux très positif.

Le résultat brut d'exploitation de CIB est ainsi en hausse de 0,5% par rapport au premier semestre 2022 (+1,0% à périmètre et change constants), à 3 156 millions d'euros.

Le coût du risque de CIB est en reprise de 77 millions d'euros (dotation de 78 millions d'euros au premier semestre 2022). Il est en reprise de 86 millions d'euros pour Global Banking, en lien avec des reprises de provisions sur encours sains (strates 1 et 2) et un coût du risque sur créances douteuses (strate 3) à un niveau très bas. Il s'établit à -10 points de base des encours de crédit à la clientèle.

CIB dégage ainsi un résultat avant impôt de 3 235 millions d'euros, en hausse de 5,1% par rapport au premier semestre 2022 (+5,9% à périmètre et change constants).

*

* *

COMMERCIAL, PERSONAL BANKING & SERVICES (CPBS)

Le pôle CPBS génère un niveau de résultats élevé et dégage un effet de ciseaux très positif. Les encours de crédit augmentent de 3,6% par rapport au second trimestre 2022 (+10,4% par rapport au second trimestre 2021) et sont en hausse tant dans les banques commerciales de la zone Euro que dans les métiers spécialisés. La progression du parc financé d'Arval est très bonne (+9,5% par rapport au 30 juin 2022¹). Les dépôts sont en retrait de 1,4% par rapport au second trimestre 2022 mais en hausse de 6,0% par rapport au second trimestre 2021. Enfin, la banque privée enregistre une très forte collecte nette de près de 5,1 milliards d'euros au second trimestre 2023.

Le produit net bancaire², à 6 782 millions d'euros, est en augmentation de 3,3% par rapport au second trimestre 2022, portée par la progression des banques commerciales de la zone Euro (+2,6%) avec la hausse des revenus d'intérêt (+4,7%) et la hausse des revenus des métiers spécialisés (+5,8%).

Les frais de gestion², à 3 776 millions d'euros sont en hausse de 0,3% par rapport au second trimestre 2022. L'effet de ciseaux est très largement positif (+3,0 points) tiré par les banques commerciales (+3,5 points) et Arval & Leasing Solutions (+12,1 points).

Le résultat brut d'exploitation², à 3 006 millions d'euros, est en forte hausse de 7,4% par rapport au second trimestre 2022.

Le coût du risque² s'établit à 733 millions d'euros (614 millions d'euros au second trimestre 2022).

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), le pôle dégage un résultat avant impôt³ de 2 283 millions d'euros, en légère baisse de 0,4% par rapport au second trimestre 2022 (+0,7% à périmètre et change constants).

Sur l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire², à 13 448 millions d'euros, est en hausse de 4,6% par rapport au premier semestre 2022, porté par la très bonne performance des banques commerciales et une très forte croissance d'Arval. Les frais de gestion² progressent de 2,6% par rapport au premier semestre 2022, à 8 361 millions d'euros, contenus par l'effet des mesures d'économies de coût. L'effet de ciseaux est très largement positif (+1,9 point) soutenu par l'effet de ciseaux des banques commerciales (+3,2 points). Le résultat brut d'exploitation² s'établit ainsi à 5 087 millions d'euros et progresse fortement de 7,9% par rapport au premier semestre 2022. Le coût du risque² s'établit à 1 383 millions d'euros (1 210 millions d'euros au premier semestre 2022). Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), le pôle dégage un résultat avant impôt³ de 3 751 millions d'euros, en hausse de 2,6% par rapport au premier semestre 2022. Il enregistre l'impact négatif de 99 millions d'euros des effets induits par la situation d'hyperinflation⁴ en Turquie au premier semestre 2023.

¹ Progression de la flotte fin de période en milliers de véhicules, +6,7% hors acquisition de Terberg Business Lease et BCR

² Intégrant 100% de la banque privée (hors effet PEL/CEL en France)

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

⁴ Effets de l'application de la norme IAS 29 et prise en compte de la performance de la couverture en Turquie

Banque Commerciale en France (BCEF)

BCEF réalise un bon niveau de performance et le métier dégage un effet de ciseaux positif. L'activité commerciale est soutenue par un positionnement commercial porteur. Les encours de crédit augmentent de 1,8% par rapport au second trimestre 2022, en progression sur tous les segments de clientèle. L'ajustement des taux d'intérêt se poursuit et la sélectivité sur le crédit immobilier est maintenue. Les encours de dépôts sont en baisse de 2,1% par rapport au second trimestre 2022. Les marges sont bien tenues. Les dépôts à terme sont en hausse et les encours de dépôts progressent en fin de période (+0,5% par rapport au 31 mars 2023). Les encours d'épargne hors-bilan progressent de 7,1% par rapport au 30 juin 2022. La Banque Privée réalise une très bonne collecte nette de 2,7 milliards d'euros.

Le produit net bancaire¹ est en hausse de 0,1% par rapport au second trimestre 2022, à 1 716 millions d'euros. Les revenus d'intérêt sont en hausse de 1,3%, soutenus par la bonne tenue des marges et l'apport des couvertures inflation, malgré la progression des coûts de refinancement. Les commissions sont en baisse de 1,3%. Les commissions bancaires sont stables, soutenues par les commissions sur les moyens de paiement et le *cash management*.

Les frais de gestion¹, à 1 114 millions d'euros, baissent de 0,2% par rapport au second trimestre 2022, grâce aux mesures d'économie des coûts qui compensent les effets de l'inflation. L'effet de ciseaux est positif (+0,3 point).

Le résultat brut d'exploitation¹ s'élève à 602 millions d'euros, en hausse de 0,7% par rapport au second trimestre 2022.

Le coût du risque¹ s'établit à 151 millions d'euros (64 millions d'euros au second trimestre 2022). Il est à un niveau bas hors l'impact d'un dossier spécifique ce trimestre. Il enregistre une reprise de provisions sur encours sains (strates 1 et 2). Le coût du risque s'établit à 26 points de base des encours de crédit à la clientèle.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BCEF dégage un résultat avant impôt² de 406 millions d'euros en baisse de 21,5% par rapport au second trimestre 2022, du fait de la hausse du coût du risque en lien avec un dossier spécifique.

Sur l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire¹ s'élève à 3 386 millions d'euros, en hausse de 2,1% par rapport au premier semestre 2022. Les revenus d'intérêt¹ sont en hausse de 4,0%, du fait de la bonne tenue des marges et de l'apport des couvertures inflation, malgré la progression des coûts de refinancement. Les commissions¹ sont stables. La hausse des commissions bancaires, en lien notamment avec les commissions sur les moyens de paiement et le *cash management*, est compensée par la baisse des commissions financières. Les frais de gestion¹, à 2 390 millions d'euros, sont en hausse de 1,5% par rapport au premier semestre 2022, contenus par l'effet des mesures d'économie de coûts. L'effet de ciseaux est positif (+0,6 point). Le résultat brut d'exploitation¹ s'élève à 996 millions d'euros, en hausse de 3,6% par rapport au premier semestre 2022. Le coût du risque¹ s'établit à 226 millions d'euros (157 millions d'euros au premier semestre 2022). À 20 points de base des encours de crédit à la clientèle, il est à un niveau bas. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BCEF dégage un résultat avant impôt² de 688 millions d'euros en baisse de 9,0% par rapport au premier semestre 2022, du fait d'une base élevée des « éléments hors exploitation » au second trimestre 2022 et de la hausse du coût du risque en lien avec un dossier spécifique.

¹ Intégrant 100% de la Banque Privée (hors effet PEL/CEL en France) (-3M€ au 2T23, +14M€ au 2T22, 0M€ au 1S23, +25M€ au 1S22)

² Intégrant 2/3 de la Banque Privée (hors effet PEL/CEL en France)

BNL banca commerciale (BNL bc)

Les résultats de BNL bc. sont en hausse et le profil de risque est en amélioration continue. Les encours de crédit sont en baisse de 2,2% par rapport au second trimestre 2022 et en légère baisse de 0,5% sur le périmètre hors crédits douteux. La croissance des crédits de moyen et long terme est compensée par la baisse des crédits à court terme sur les entreprises. Les encours de dépôts baissent de 1,0% par rapport au second trimestre 2022 et sont en hausse de 2,4% par rapport au premier trimestre 2023. Les comptes d'épargne et les comptes à terme progressent avec une bonne maîtrise des marges. La collecte nette de la Banque Privée est bonne (0,8 milliard d'euros), soutenue par les synergies avec le métier entreprise.

Le produit net bancaire¹ est en hausse de 2,3% par rapport au second trimestre 2022 à 687 millions d'euros. Les revenus d'intérêt sont en hausse de 6,2%, soutenus par la poursuite de l'ajustement des taux et la bonne tenue des marges sur les dépôts. Les commissions sont en baisse de 2,9%, en lien notamment avec la baisse des commissions financières.

Les frais de gestion¹, à 428 millions d'euros, sont en hausse de 2,8% par rapport au second trimestre 2022, une hausse contenue par l'effet des mesures d'économies de coûts.

Le résultat brut d'exploitation¹ s'établit ainsi à 259 millions d'euros, en hausse de 1,6% par rapport au second trimestre 2022.

Le coût du risque¹ s'établit à 80 millions d'euros, en amélioration de 29 millions d'euros par rapport au second trimestre 2022, grâce à des dotations sur créances douteuses (strate 3) en baisse et des reprises de provisions sur encours sains (strates 1 et 2). Il s'établit à un niveau historiquement bas de 41 points de base des encours de crédit à la clientèle.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BNL bc dégage un résultat avant impôt² de 171 millions d'euros, en très forte hausse de 22,6% par rapport au second trimestre 2022.

Sur l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire¹ est en hausse de 2,8% par rapport au premier semestre 2022 et s'établit à 1 362 millions d'euros. Les revenus d'intérêt¹ sont en hausse de 4,6%, portés notamment par l'impact positif de l'environnement de taux et la bonne tenue des marges sur les dépôts et par une croissance des revenus plus marquée sur la clientèle des entreprises du fait de l'accompagnement des clients dans la transition énergétique. Les commissions¹ sont quasi-stables (+0,2%), soutenues par la progression des commissions bancaires. À 892 millions d'euros, les frais de gestion¹ sont en hausse de 2,5%, contenus par l'effet des mesures d'efficacité opérationnelle compensant partiellement l'impact de l'inflation. L'effet de ciseaux est positif (+0,2 point). Le résultat brut d'exploitation¹ est en hausse de 3,2%, à 470 millions d'euros. À 178 millions d'euros, le coût du risque¹ est en amélioration de 59 millions d'euros. Il s'établit à un niveau bas de 45 points de base des encours de crédit à la clientèle. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BNL bc dégage un résultat avant impôt² de 277 millions d'euros, en très forte hausse de 35,5% par rapport au premier semestre 2022.

¹ Intégrant 100% de la Banque Privée

² Intégrant 2/3 de la Banque Privée

Banque Commerciale en Belgique (BCEB)

Les résultats de BCEB sont en hausse et le métier génère un effet de ciseaux positif. Le niveau d'activité commerciale est bon. Les encours de crédit augmentent de 3,7% par rapport au second trimestre 2022, portés par la progression des crédits sur l'ensemble des segments et notamment sur la clientèle des entreprises. Les encours de dépôt baissent légèrement (-0,5% par rapport au second trimestre 2022) et sont en légère hausse (+0,4%) par rapport au premier trimestre 2023. Les encours de dépôts des clients particuliers et des clients professionnels progressent. Les encours de dépôts à terme de la clientèle des entreprises sont en forte hausse et les marges se tiennent bien. L'épargne hors-bilan augmente de 0,9% par rapport au 30 juin 2022 portée par les OPCVM. La collecte nette de la Banque Privée est bonne (1,2 milliard d'euros).

À 1 006 millions d'euros, le produit net bancaire¹ est en hausse de 4,2% par rapport au second trimestre 2022. Les revenus d'intérêt sont en progression de 4,2% par rapport au second trimestre 2022, soutenus par la bonne tenue des marges, et malgré la hausse des coûts de financement. Les commissions sont en hausse de 4,2% par rapport au deuxième trimestre 2022, soutenue par l'augmentation des commissions financières.

A 568 millions d'euros, la hausse des frais de gestion¹ est maîtrisée (+2,7% par rapport au second trimestre 2022), avec l'effet des initiatives d'économies de coûts qui compensent partiellement l'impact de l'inflation. L'effet de ciseaux est positif (+1,5 point).

Le résultat brut d'exploitation¹, à 438 millions d'euros, est en forte hausse de 6,3% par rapport au second trimestre 2022.

À 19 millions d'euros au second trimestre 2023, le coût du risque¹ s'établit à un niveau très bas de 5 points de base des encours à la clientèle.

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BCEB dégage un résultat avant impôt² de 394 millions d'euros en hausse de 3,9% par rapport au second trimestre 2022.

Sur l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire¹ est en hausse de 6,4% par rapport au premier semestre 2022 et atteint 2 022 millions d'euros. Les revenus d'intérêt¹ sont en forte croissance de 9,7%, grâce à la bonne tenue des marges. Les commissions¹ sont en retrait de 1,0%. La hausse des commissions financières est compensée par la baisse des commissions bancaires par rapport à une base élevée au premier semestre 2022. À 1 514 millions d'euros, les frais de gestion¹ sont en hausse (+3,8% par rapport au premier semestre 2022), contenus par les mesures d'économie de coûts qui compensent partiellement l'impact de l'inflation. L'effet de ciseaux est très positif (+2,6 points). Le résultat brut d'exploitation¹ est en forte hausse de 15,0%, à 508 millions d'euros. À 28 millions d'euros, le coût du risque¹ est à un niveau toujours bas. Il était en reprise de 1 million d'euros au premier semestre 2022. Le coût du risque¹ s'établit à 4 points de base des encours de crédit à la clientèle. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BCEB dégage un résultat avant impôt² de 446 millions d'euros, en forte croissance de 5,9% par rapport au premier semestre 2022.

¹ Intégrant 100% de la Banque Privée

² Intégrant 2/3 de la Banque Privée

Banque Commerciale au Luxembourg (BCEL)

Les résultats de BCEL sont en très forte hausse. Les encours de crédit augmentent de 1,3% par rapport au second trimestre 2022, portés par la hausse des crédits aux entreprises et des crédits immobiliers. Les encours de dépôt baissent de 7,2% par rapport au second trimestre 2022.

A 145 millions d'euros, le produit net bancaire¹ augmente fortement de 27,4% par rapport au second trimestre 2022. Les revenus d'intérêt sont en très forte hausse de 35,1% tirés par la progression des encours de crédit et la bonne tenue des marges sur dépôts, notamment sur la clientèle entreprise. Les commissions sont en baisse de 2,1% par rapport au second trimestre 2022.

Les frais de gestion¹, à 69 millions d'euros, sont en hausse de 5,5% par rapport au second trimestre 2022 en lien avec l'accompagnement de la croissance de l'activité. L'effet de ciseaux est très largement positif (+21,9 points).

Le résultat brut d'exploitation¹, à 75 millions d'euros, est en très forte hausse de 57,3% par rapport au second trimestre 2022.

A 1 million d'euros, le coût du risque¹ est à un niveau très bas (reprise de 3 millions d'euros au second trimestre 2022).

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BCEL dégage un résultat avant impôt² de 73 millions d'euros (49 millions au second trimestre 2022) en très forte hausse de 48,5% par rapport au second trimestre 2022.

Sur l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire¹ augmente très fortement de 27,0% par rapport au premier semestre 2022 pour atteindre 290 millions d'euros. Les revenus d'intérêt¹ sont en très forte hausse de 35,7% par rapport au premier semestre 2022, en lien avec la progression des encours de crédit et la bonne tenue des marges sur dépôts, notamment sur la clientèle entreprise. Les commissions¹ sont en baisse de 3,8% par rapport au premier semestre 2022. À 157 millions d'euros, les frais de gestion¹ progressent de 7,6% par rapport au premier semestre 2022. L'effet de ciseaux est très largement positif (+19,4 points). A 2 millions d'euros, le coût du risque¹ est à un niveau très bas (reprise de 8 millions d'euros au premier semestre 2022). Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BCEL dégage ainsi un résultat avant impôt² de 128 millions d'euros (89 millions au premier semestre 2022), en très forte progression de 43,4% par rapport au premier semestre 2022.

Europe Méditerranée

Europe Méditerranée confirme la bonne résilience de son activité. Les volumes de crédit sur la clientèle des entreprises progressent notamment en Pologne. L'origination est prudente et ciblée, notamment en Turquie et sur la clientèle des particuliers en Pologne. Les encours de crédit sont ainsi en baisse de 0,6% par rapport au second trimestre 2022³. Les dépôts augmentent de 6,1%³ par rapport au second trimestre 2022, en hausse en Pologne.

Le produit net bancaire d'Europe Méditerranée¹, à 603 millions d'euros, est en hausse de 0,1%⁴ par rapport au second trimestre 2022, portée par la progression des revenus d'intérêt notamment en Pologne mais compensée par l'impact de la dépréciation de la livre turque.

Les frais de gestion¹, à 344 millions d'euros, baissent de 13,8%⁴ par rapport au second trimestre 2022. Ils se comparent à une base élevée au second trimestre 2022 liée à l'augmentation temporaire des cotisations. Les frais de gestion sont en baisse⁴ hors cet effet avec l'impact de la dépréciation de la livre turque.

¹ Intégrant 100% de la Banque Privée

² Intégrant 2/3 de la Banque Privée

³ A périmètre et change constants

⁴ A périmètre et change constants hors Turquie à effet de change historique en cohérence avec l'application d'IAS29

Le résultat brut d'exploitation¹, à 259 millions d'euros, est en très forte hausse de 27,5%² par rapport au second trimestre 2022.

Le coût du risque¹ s'établit à 56 millions d'euros (47 millions d'euros au second trimestre 2022). À 62 points de base, il est à un niveau bas en lien avec un coût du risque sur créances douteuses très bas et des dotations de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) avec notamment une dotation exceptionnelle de 80 millions d'euros en Pologne ce trimestre.

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), Europe Méditerranée dégage un résultat avant impôt³ de 232 millions d'euros, en baisse de 9,6%² par rapport au second trimestre 2022. Hors la dotation exceptionnelle de provisions en Pologne au second trimestre 2022, le résultat avant impôt³ s'établirait à 312 millions d'euros, en forte hausse de 23,6%².

Sur l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire¹ à 1 251 millions d'euros, est en forte hausse de 9,2%² par rapport au premier semestre 2022, tiré par la hausse des revenus notamment en Pologne, partiellement compensée par l'impact de la dépréciation de la livre turque. Les frais de gestion¹ à 780 millions d'euros, sont en baisse de 1,8%² par rapport à une base élevée au premier semestre avec l'augmentation temporaire des cotisations. Le résultat brut d'exploitation¹ progresse de 110 millions par rapport au premier semestre 2022, pour s'établir à 471 millions d'euros. Le coût du risque¹ augmente à 105 millions d'euros au premier semestre 2023 (87 millions d'euros au premier semestre 2022) soit 58 points de base des encours de la clientèle. Il enregistre au premier semestre 2023, l'impact exceptionnel d'une dotation du coût du risque en Pologne de 130 millions d'euros. Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), Europe Méditerranée dégage ainsi un résultat avant impôt³ de 513 millions d'euros, en forte hausse de 10,5%² par rapport au premier semestre 2022, malgré les effets de la hausse du coût du risque, de la moindre contribution des sociétés mises en équivalence et de l'impact lié à la situation d'hyperinflation en Turquie⁴ (-63 millions d'euros sur le résultat avant impôt du premier semestre 2023).

Métiers spécialisés - Personal Finance

Personal Finance met en œuvre sa transformation. Le recentrage géographique des activités et la réorganisation du modèle opérationnel se déroulent bien. Les partenariats se mettent en place et contribuent à la progression des volumes de crédits automobiles et ainsi à l'amélioration structurelle du profil de risque. Les encours de crédit sont en hausse de 12,4% par rapport au second trimestre 2022 tirée par une forte progression dans le secteur de la mobilité. Les marges à la production progressent par rapport au premier trimestre 2023 malgré une pression toujours soutenue.

Le produit net bancaire, à 1 327 millions d'euros, est en baisse de 3,2% (-1,9% à périmètre et change constants) par rapport au second trimestre 2022, du fait de la diminution des marges et malgré l'augmentation des volumes. En revanche, il est en croissance de 3,0% par rapport au premier trimestre 2023 grâce à la progression des marges et des volumes.

Les frais de gestion, à 733 millions d'euros, augmentent de 2,1% par rapport au second trimestre 2022, en lien avec des projets ciblés.

Le résultat brut d'exploitation s'élève ainsi à 593 millions d'euros, en baisse de 9,1% par rapport au second trimestre 2022.

¹ Intégrant 100% de la Banque Privée

² A périmètre et change constants hors Turquie à effet de change historique en cohérence avec l'application d'IAS29

³ Intégrant 2/3 de la Banque Privée

⁴ Effets de l'application de la norme IAS 29 et prise en compte de la performance de la couverture en Turquie

Le coût du risque s'établit à 363 millions d'euros (309 millions d'euros au second trimestre 2022) et enregistre une reprise modérée de provisions sur encours sains (strates 1 et 2). Il s'établit à 145 points de base des encours de crédit à la clientèle, un niveau stable par rapport au premier trimestre 2023.

Le résultat avant impôt de Personal Finance s'établit ainsi à 290 millions d'euros, en baisse de 20,4% par rapport au second trimestre 2022. Il inclut au second trimestre 2023 l'impact positif d'un élément non récurrent en « autres éléments hors exploitation ».

Sur l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire, à 2 615 millions d'euros, est en baisse de 4,7%¹ par rapport au premier semestre 2022, avec l'effet de la pression sur les marges malgré l'impact de l'augmentation des volumes. Les frais de gestion, à 1 544 millions, progressent de 3,7%¹ par rapport au premier semestre 2022 du fait de projets ciblés. Le résultat brut d'exploitation est en baisse de 14,6%¹ par rapport au premier semestre 2022 et s'établit à 1 071 millions d'euros. Le coût du risque s'établit à 721 millions d'euros (624 millions d'euros au premier semestre 2022) soit 145 points de base des encours de la clientèle. Le résultat avant impôt de Personal Finance s'établit ainsi à 412 millions d'euros, en baisse de 38,7%¹ par rapport au premier semestre 2022, sous l'effet de la baisse du résultat brut d'exploitation et de la hausse du coût du risque par rapport à une base faible au premier semestre 2022. Il inclut au second trimestre 2023 l'impact positif d'un élément non récurrent en « autres éléments hors exploitation ».

Métiers spécialisés – Arval & Leasing Solutions

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

Avec 1,6 million de véhicules financés², le parc financé d'Arval progresse de 9,5%³ par rapport au premier semestre 2022. Le prix des véhicules d'occasion est toujours à un niveau élevé.

À 23,5 milliards d'euros, les encours de Leasing Solutions progressent de 6,3%¹ par rapport au second trimestre 2022 et de nouveaux partenariats sont mis en place dans le domaine de la transition énergétique. La dynamique commerciale se maintient, notamment sur le segment *Technology & Lifecycle Solutions*.

Le produit net bancaire d'Arval et Leasing Solutions progresse fortement de 17,1% par rapport au second trimestre 2022, à 1 046 millions d'euros, grâce à la très bonne performance d'Arval, portée par le niveau toujours élevé du prix des véhicules d'occasion et la bonne résistance de Leasing Solutions.

Les frais de gestion augmentent de 5,0% par rapport au second trimestre 2022, à 358 millions d'euros. L'effet de ciseaux est très largement positif (+12,1 points).

Le résultat brut d'exploitation est en très forte hausse de 24,5% par rapport au second trimestre 2022, à 688 millions d'euros.

Le résultat avant impôt de l'ensemble Arval et Leasing Solutions progresse fortement de 25,4% par rapport au second trimestre 2022, à 658 millions d'euros.

Sur l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire, à 2 028 millions d'euros, est en très forte progression de 18,9% par rapport au premier semestre 2022, portée par la très bonne performance d'Arval et la stabilité des revenus de Leasing Solutions. Les frais de gestion, à 761 millions, progressent de 7,6% par rapport au premier semestre 2022. L'effet de ciseaux est largement positif (+11,3 points). Le résultat avant impôt d'Arval et Leasing Solutions est en nette augmentation de 21,8% par rapport au premier semestre 2022 et atteint 1 175 millions d'euros. Il

¹ A périmètre et change constants

² Flotte fin de période

³ +6,7% hors acquisition de Terberg Business Lease et BCR

intègre l'impact des effets induits par la situation d'hyperinflation¹ en Turquie sur les autres éléments hors exploitation.

Métiers spécialisés – Nouveaux métiers digitaux et Personal Investors

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

Nickel poursuit son déploiement en Europe avec le lancement initié en Allemagne et maintient un rythme toujours très soutenu d'ouvertures de comptes, avec environ 3,4 millions de comptes ouverts² au 30 juin 2023, soit une hausse de 25,1% par rapport au 30 juin 2022.

Floa dispose de 3,8 millions de clients au 30 juin 2023 et double en un an³ le nombre de partenariats actifs avec une accélération à l'international. La progression de la production de crédits est bonne et s'accompagne d'un resserrement des critères d'octroi.

Enfin, Personal Investors enregistre une très bonne progression des actifs sous gestion de 10,0% par rapport au 30 juin 2022 en lien avec la hausse du nombre de clients de 5,7% par rapport au 30 juin 2022 et la progression des marchés financiers.

Le produit net bancaire⁴ des Nouveaux Métiers Digitaux et de Personal Investors s'établit à 252 millions d'euros, en très forte hausse de 16,2% par rapport au second trimestre 2022, grâce à la progression dans les Nouveaux Métiers Digitaux avec le développement de leur activité et à la hausse des revenus de Personal Investors soutenue par l'environnement de taux.

A 160 millions d'euros, les frais de gestion⁴ sont en hausse de 15,1% par rapport au second trimestre 2022, en lien avec la stratégie de développement des Nouveaux Métiers Digitaux. L'effet de ciseaux est positif (+1,1 point).

Le résultat brut d'exploitation⁴ est en très forte hausse de 18,2% à 91 millions d'euros.

Le coût du risque⁴ s'établit à 30 millions d'euros (23 millions d'euros au second trimestre 2022).

Le résultat avant impôt⁵ de l'ensemble des Nouveaux Métiers Digitaux et de Personal Investors après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Allemagne au métier Wealth Management (pôle IPS), est en très forte progression de 12,2% par rapport au second trimestre 2022, s'élevant à 59 millions d'euros.

Sur l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire⁴, à 495 millions d'euros, est en très forte progression de 17,3% par rapport au premier semestre 2022, portée par la très forte hausse des revenus de Personal Investors et des Nouveaux Métiers Digitaux. Les frais de gestion⁴, à 324 millions d'euros, progressent de 19,4% par rapport au premier semestre 2022, en lien avec la stratégie de développement des métiers. Le résultat brut d'exploitation⁴ progresse fortement de 13,4% par rapport au premier semestre 2022 pour s'établir à 171 millions d'euros. Le coût du risque⁴ s'établit à 52 millions d'euros (35 millions d'euros au premier semestre 2022). Le résultat avant impôt⁵ des Nouveaux Métiers Digitaux et de Personal Investors après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Allemagne au métier Wealth Management (pôle IPS), est en progression de 2,1% par rapport au premier semestre 2022 à 112 millions d'euros.

*
* *

¹ Effets de l'application de la norme IAS29 et prise en compte de la performance de la couverture en Turquie

² Depuis la création, au total dans l'ensemble des pays

³ Entre mai 2022 et mai 2023

⁴ Intégrant 100% de la Banque Privée en Allemagne

⁵ Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Allemagne

INVESTMENT & PROTECTION SERVICES (IPS)

Soutenue par la collecte nette, la dynamique commerciale est bonne dans l'ensemble malgré un environnement contrasté. IPS enregistre ainsi une bonne collecte, en particulier dans les métiers Wealth Management et Asset Management (+6,8 milliards d'euros¹ au second trimestre 2023). La progression du métier Assurance est très bonne, soutenue par les activités d'Épargne et de Protection avec un résultat technique en hausse. L'environnement est moins porteur pour les métiers Real Estate et Principal Investments.

Le produit net bancaire du pôle, à 1 430 millions d'euros, est en hausse de 0,3% par rapport au second trimestre 2022 porté par la forte hausse des revenus du métier Assurance (+8,7%) et des revenus du métier Wealth Management (+6,6%). Les revenus du métier Asset Management sont en hausse mais les revenus de Real Estate et de Principal Investments sont en forte baisse en lien avec une base élevée au second trimestre 2022 et des environnements peu porteurs.

Les frais de gestion, à 879 millions d'euros, sont en hausse de 2,0%, grâce à la bonne tenue des frais de gestion et l'effet des mesures d'économie de coûts.

Le résultat brut d'exploitation s'élève à 551 millions d'euros, en baisse de 2,3% par rapport au second trimestre 2022.

Le résultat avant impôt d'IPS s'établit ainsi à 607 millions d'euros, en baisse de 1,5% par rapport au second trimestre 2022. La base des « autres éléments hors exploitation » était élevée au second trimestre 2022.

Sur l'ensemble du premier semestre, les revenus progressent de 0,5%, par rapport au premier semestre 2022. Ils sont portés par la progression des revenus du métier Wealth Management et du métier Assurance. Ils enregistrent la forte baisse des revenus des métiers Real Estate et Principal Investments liée à un effet de base et des environnements peu porteurs. Les revenus du métier Asset Management résistent bien. À 1 776 millions d'euros, les frais de gestion sont en hausse de 3,7% par rapport au premier semestre 2022, une hausse contenue notamment par des mesures d'économie de coûts. Le résultat brut d'exploitation est de 1 063 millions d'euros, en retrait de 4,5% par rapport au premier semestre 2022. À 1 186 millions d'euros, le résultat avant impôt d'IPS est en baisse de 4,3% par rapport au premier semestre 2022. Il intègre la hausse de la contribution dans les sociétés mises en équivalence. Il intégrait au premier semestre 2022 des plus-values de cession du métier Assurance et l'impact de la création d'une *joint-venture* en Asset Management.

Au 30 juin 2023, les actifs sous gestion² s'établissent à 1 218 milliards d'euros. Ils enregistrent l'effet de performance des marchés de +34,0 milliards d'euros, l'effet de la très bonne collecte nette de +23,4 milliards d'euros partiellement compensés par l'effet change défavorable de -8,7 milliards d'euros. La très bonne collecte nette est portée notamment par la collecte en fonds monétaires du métier Asset Management et la très bonne collecte du métier Wealth Management. Les actifs sous gestion¹ sont en hausse de 3,3% par rapport au 30 juin 2022.

Au 30 juin 2023, les actifs sous gestion² se répartissent entre 558 milliards d'euros pour les métiers Asset Management et Real Estate, 410 milliards d'euros pour le métier Wealth Management et 250 milliards d'euros pour le métier Assurance.

Les résultats du métier Assurance sont en forte augmentation. L'activité Épargne enregistre une collecte brute de 11,7 milliards d'euros au premier semestre 2023, avec une collecte nette positive en France, soutenue par la collecte en unités de compte. L'activité Protection poursuit une bonne dynamique en assurance affinitaire et en assurance dommages en France. A l'international, l'activité progresse en particulier en Amérique Latine.

¹ Hors l'impact d'une cession de portefeuille en Espagne

² Y compris actifs distribués

Pour rappel, la norme IFRS 17 « contrats d'assurances » est entrée en vigueur le 1^{er} janvier 2023 et remplace la norme IFRS 4 « contrats d'assurances ». Cette entrée en vigueur de la norme IFRS 17 est conjointe à la mise en œuvre de la norme IFRS 9 pour les activités d'assurance.

Au second trimestre 2023, les revenus de l'Assurance sont en hausse de 8,7% par rapport au second trimestre 2022, à 557 millions d'euros, portés par un niveau élevé des revenus des activités Épargne et Protection avec un résultat technique en augmentation.

Les frais de gestion de l'Assurance, à 203 millions d'euros, progressent de 1,4% par rapport au second trimestre 2022 en lien avec l'accompagnement de la dynamique commerciale et des initiatives ciblées. L'effet de ciseaux est positif.

A 400 millions d'euros, le résultat avant impôt de l'Assurance est en forte hausse de 13,7% par rapport au second trimestre 2022. Il enregistre au second trimestre 2023 une hausse de la contribution des sociétés mises en équivalence. Il intégrait des plus-values de cession au second trimestre 2022.

Sur l'ensemble du premier semestre, les revenus sont en hausse de 7,8% par rapport au premier semestre 2022, à 1 081 millions d'euros, portés par la bonne performance de l'activité d'Épargne et la hausse de l'activité Protection, avec une hausse du résultat technique. Les frais de gestion, à 405 millions d'euros, sont en hausse de 2,0% par rapport au premier semestre 2022, en lien avec la poursuite de projets ciblés. À 781 millions d'euros, le résultat avant impôt de l'Assurance est en forte hausse de 16,4% par rapport au premier semestre 2022. Il intègre la hausse de la contribution des sociétés mises en équivalence, notamment en Amérique Latine et en Europe.

La collecte des métiers de Gestion Institutionnelle et Privée¹ est bonne dans des environnements contrastés avec une bonne progression des métiers Wealth et Asset Management. Les performances des métiers Real Estate et Principal Investments sont impactées par des effets de base et des environnements moins porteurs. L'activité du métier Wealth Management progresse avec une bonne collecte nette (5,9 milliards d'euros²), notamment dans les banques commerciales et à l'International sur la grande clientèle. La forte progression des revenus du métier Wealth Management est soutenue par la bonne tenue des marges et la croissance des dépôts (+1,9% par rapport au second trimestre 2022).

La collecte d'Asset Management est bonne (+0,9 milliard d'euros) portée par la croissance sur les fonds monétaires. Les revenus progressent avec l'effet de la collecte et de la performance de gestion.

L'activité Real Estate réalise une bonne performance sur l'activité *Property Management* mais les activités transactionnelles et de promotion ralentissent nettement.

À 873 millions d'euros, les revenus de la Gestion Institutionnelle et Privée baissent de 4,5% par rapport au second trimestre 2022. Le métier Wealth Management enregistre une forte hausse de ses revenus (+6,6%), soutenue par la croissance des revenus d'intérêt. La hausse des revenus du métier Asset Management est compensée par la forte baisse des revenus de Real Estate et Principal Investments.

À 675 millions d'euros, les frais de gestion de la Gestion Institutionnelle et Privée sont en hausse de 2,2% par rapport au second trimestre 2022, contenus par des mesures d'économie des coûts.

Le résultat avant impôt de la Gestion Institutionnelle et Privée s'élève ainsi à 207 millions d'euros. Il recule de 21,7% par rapport au second trimestre 2022. La contribution des sociétés mises en équivalence est en retrait par rapport à une base élevée au second trimestre 2022.

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

² Hors l'impact d'une cession de portefeuille en Espagne



Sur l'ensemble du premier semestre, les revenus baissent de 3,6% par rapport au premier semestre 2022, à 1 758 millions d'euros. Ils sont soutenus par la très bonne performance du métier Wealth Management. Les revenus des métiers Real Estate et Principal Investments baissent fortement et les revenus du métier Asset Management résistent bien. Les frais de gestion sont en croissance de 4,2% par rapport au premier semestre 2022, à 1 371 millions d'euros, en lien avec la progression de projets ciblés. La hausse est contenue par des mesures d'économie de coûts. Le résultat avant impôt de la Gestion Institutionnelle et Privée s'élève ainsi à 405 millions d'euros, en retrait de 28,7% par rapport au premier semestre 2022. Il se compare à une base élevée au premier semestre 2022 qui enregistrait l'effet de la plus-value de cession liée à une création de *joint-venture* du métier Asset Management au premier trimestre 2022.

*

* *

AUTRES ACTIVITÉS

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

Les principaux effets sont les suivants :

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

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

Le produit net bancaire des retraitements liés à l'assurance sur « Autres Activités » s'élève à -305 millions d'euros au second trimestre 2023 (-359 millions d'euros au second trimestre 2022). Il enregistre pour -271 millions d'euros l'impact du retraitement des frais de gestion « dits rattachables » des distributeurs internes (-252 millions d'euros au second trimestre 2022) et pour -33 millions d'euros l'impact du retraitement de la volatilité du métier Assurance liée à la comptabilisation à la juste valeur (IFRS 9) (-108 millions d'euros au second trimestre 2022).

Les frais de gestion des retraitements liés à l'assurance sur « Autres Activités » s'élèvent à -271 millions d'euros au second trimestre 2023 (-252 millions d'euros au second trimestre 2022). Ils enregistrent pour -271 millions d'euros le retraitement des frais de gestion « dits rattachables » des distributeurs internes (-252 millions d'euros au second trimestre 2022).

Le résultat avant impôt des « Autres Activités » des retraitements liés à l'assurance s'établit ainsi à -33 millions d'euros contre -108 millions d'euros au second trimestre 2022.

Sur l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire des retraitements liés à l'assurance sur « Autres Activités » s'élève à -570 millions d'euros au premier semestre 2023 (-776 millions d'euros au premier semestre 2022). Il enregistre pour -521 millions d'euros l'impact du retraitement des frais de gestion « dits rattachables » des distributeurs internes (-510 millions d'euros au premier semestre 2022) et pour -49 millions d'euros l'impact du retraitement de la volatilité du métier Assurance lié à la comptabilisation à la juste valeur (IFRS 9) (-266 millions d'euros au premier semestre 2022). Les frais de gestion des retraitements liés à l'assurance sur « Autres Activités » s'élèvent à -521 millions d'euros au premier semestre 2023 (-510 millions d'euros au premier semestre 2022). Ils enregistrent pour -521 millions d'euros le retraitement des frais de gestion « dits rattachables » des distributeurs internes (-510 millions d'euros au premier semestre 2022). Le résultat avant impôt des « Autres Activités » des retraitements liés à l'assurance s'établit ainsi à -49 millions d'euros contre -266 millions d'euros au premier semestre 2022.

Le produit net bancaire des « Autres Activités » hors retraitements liés à l'assurance s'établit à -361 millions d'euros (-43 millions d'euros au second trimestre 2022). Il enregistre au second trimestre 2023 l'impact extraordinaire de l'ajustement des couvertures lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la Banque Centrale Européenne au quatrième trimestre 2022 pour -430 millions d'euros et des provisions pour litiges pour -125 millions d'euros. Enfin, il enregistre au second trimestre 2023, une réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les

dérivés (DVA) pour 21 millions d'euros. Le PNB est soutenu par l'effet favorable de l'environnement de taux et de change.

Les frais de gestion des « Autres Activités » hors retraitements liés à l'assurance s'établissent à 318 millions d'euros (187 millions d'euros au second trimestre 2022). Ils enregistrent au second trimestre 2023, l'impact exceptionnel des coûts de restructuration et des coûts d'adaptation pour 57 millions d'euros (28 millions d'euros au second trimestre 2022) et des coûts de renforcement informatique pour 94 millions d'euros (78 millions d'euros au second trimestre 2022).

Le coût du risque des « Autres Activités » hors retraitements liés à l'assurance s'établit à 33 millions d'euros. Il s'élevait à 64 millions d'euros au second trimestre 2022.

Les autres éléments hors exploitation des « Autres activités » hors retraitements liés à l'assurance s'établissent à 110 millions d'euros au second trimestre 2023 (-47 millions d'euros au second trimestre 2022). Ils enregistrent l'impact positif de plus-values de cession au second trimestre 2023. Ils enregistraient au second trimestre 2022 des provisions pour dépréciations de 57 millions d'euros.

Le résultat avant impôt des « Autres Activités » hors retraitements liés à l'assurance s'établit ainsi à -603 millions d'euros (-342 millions d'euros au second trimestre 2022), en baisse notamment avec l'impact extraordinaire de l'ajustement des couvertures lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la Banque Centrale Européenne au quatrième trimestre 2022.

Sur l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire des « Autres Activités » hors retraitements liés à l'assurance s'établit à -839 millions d'euros (9 millions d'euros au premier semestre 2022). Il enregistre au premier semestre 2023 l'impact extraordinaire de l'ajustement des couvertures lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la Banque Centrale Européenne au quatrième trimestre 2022 (-833 millions d'euros) et des provisions pour litiges (-125 millions d'euros). Il enregistre aussi l'impact négatif de 32 millions d'euros lié à la réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA) (+108 millions d'euros au premier semestre 2022 compensé par l'impact d'un élément non récurrent négatif). Les frais de gestion des « Autres Activités » hors retraitements liés à l'assurance s'élèvent à 942 millions d'euros (730 millions d'euros au premier semestre 2022). Ils enregistrent notamment la baisse des taxes soumises à IFRIC 21¹ et en particulier la baisse de la contribution au Fonds de Résolution Unique. Ils intègrent l'impact exceptionnel des coûts d'adaptation globaux liés au métier Personal Finance au premier trimestre 2023 (236 millions d'euros), des coûts de restructuration et des coûts d'adaptation pour 87 millions d'euros (54 millions d'euros au premier semestre 2022) et des coûts de renforcement informatique pour 188 millions d'euros (123 millions d'euros au premier semestre 2022). Le coût du risque des « Autres Activités » hors retraitements liés à l'assurance est de 27 millions d'euros (118 millions d'euros au premier semestre 2022). Les autres éléments hors exploitation des « Autres Activités » hors retraitements liés à l'assurance s'élèvent à 121 millions d'euros (-67 millions d'euros au premier semestre 2022). Ils enregistrent l'impact positif de plus-values de cession. Ils enregistraient au premier semestre 2022 l'impact négatif de la dépréciation des titres d'Ukrsibbank et du recyclage de la réserve de conversion² (-433 millions d'euros), partiellement compensé par les effets positifs de l'écart d'acquisition négatif lié à bpost banque (+244 millions d'euros) et d'une plus-value de cession d'une participation (+204 millions d'euros). Le résultat avant impôt des « Autres Activités » hors retraitements liés à l'assurance s'établit ainsi à -1 687 millions d'euros (-905 millions d'euros au premier semestre 2022).

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

² Précédemment constaté en capitaux propres

STRUCTURE FINANCIÈRE

Le Groupe a une structure financière solide.

Le ratio « *common equity Tier 1* » s'élève à 13,6%¹ au 30 juin 2023, stable par rapport au 31 mars 2023, du fait principalement :

- de la mise en réserve du résultat net du second trimestre 2023 après prise en compte d'un taux de distribution de 60%, net de l'évolution des actifs pondérés (+10 pb),
- et des impacts liés à la mise en place des partenariats chez Personal Finance (-10 pb).

Les autres effets sont au global limités sur le ratio.

Le ratio de levier² s'élève à 4,5% au 30 juin 2023.

Le *Liquidity Coverage Ratio*³ (fin de période) s'établit à un niveau élevé de 143% au 30 juin 2023 (139% au 31 mars 2023).

Les réserves de liquidité disponibles instantanément⁴ s'élèvent à 473 milliards d'euros au 30 juin 2023 et représentent une marge de manœuvre de plus d'un an par rapport aux ressources de marché.

*
* *

¹ CRD5 ; y compris dispositions transitoires IFRS 9

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

³ Calculé conformément au Règlement (CRR) 575/2013 art. 451a

⁴ Actifs liquides de marché ou éligibles en banques centrales (« counterbalancing capacity ») tenant compte des règles prudentielles, notamment américaines, diminués des besoins intra-journaliers des systèmes de paiement

**COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ - GROUPE**

	2T23	2T22	2T23 / 2T22	1S23	1S22	1S23 / 1S22
<i>En millions d'euros</i>						
Groupe						
PNB	11 363	11 536	-1,5%	23 395	23 404	-0,0%
Frais de gestion	-6 889	-6 779	+1,6%	-16 080	-15 533	+3,5%
RBE	4 474	4 757	-5,9%	7 315	7 871	-7,1%
Coût du risque	-689	-758	-9,1%	-1 331	-1 409	-5,5%
Résultat d'exploitation	3 785	3 999	-5,4%	5 984	6 462	-7,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	149	227	-34,3%	327	385	-15,0%
Autres résultats hors exploitation	124	-26	n.s.	124	-22	n.s.
Résultat avant impôt	4 058	4 200	-3,4%	6 435	6 825	-5,7%
Impôt sur les bénéfices	-1 078	-1 131	-4,7%	-1 869	-2 050	-8,8%
Intérêts minoritaires	-170	-112	+52,2%	-268	-207	+29,7%
Résultat net des activités destinées à être cédées	0	136	n.s.	2 947	365	n.s.
Résultat net part du groupe	2 810	3 093	-9,2%	7 245	4 933	+46,9%
Coefficient d'exploitation	60,6%	58,8%	+1,8 pt	68,7%	66,4%	+2,3 pt

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

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

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

**RÉSULTAT PAR POLE AU SECOND TRIMESTRE 2023**

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 de la Banque Privée)	Investment & Protection Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe	
<i>En millions d'euros</i>							
Produit net bancaire	6 600	1 430	3 998	12 028	-665	11 363	
	var/2T22	+2,8%	+0,3%	-2,3%	+0,7%	+65,3%	-1,5%
	var/1T23	+16%	+15%	-18,0%	-5,9%	-10,6%	-5,6%
Frais de gestion	-3 689	-879	-2 275	-6 842	-47	-6 889	
	var/2T22	+0,2%	+2,0%	-1,1%	-0,0%	n.s.	+16%
	var/1T23	-17,6%	-2,1%	-33,9%	-22,4%	-87,5%	-25,0%
Résultat Brut d'exploitation	2 911	551	1 723	5 186	-712	4 474	
	var/2T22	+6,4%	-2,3%	-3,9%	+18%	n.s.	+5,9%
	var/1T23	+44,5%	+7,7%	+20,3%	+31,0%	-36,3%	+57,5%
Coût du risque	-732	-2	78	-656	-33	-689	
	var/2T22	+19,5%	-69,0%	n.s.	-5,5%	-47,8%	-9,1%
	var/1T23	+13,3%	+46,9%	n.s.	+1,1%	n.s.	+7,3%
Résultat d'exploitation	2 179	550	1 801	4 530	-745	3 785	
	var/2T22	+2,6%	-1,7%	+4,9%	+2,9%	+65,4%	-5,4%
	var/1T23	+59,2%	+7,6%	+25,8%	+36,8%	-33,0%	+72,1%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	71	58	3	132	17	149	
Autres éléments hors exploitation	29	0	2	31	93	124	
Résultat avant impôt	2 280	607	1 806	4 694	-636	4 058	
	var/2T22	-1,2%	-1,5%	+4,7%	+0,9%	+41,4%	-3,4%
	var/1T23	+55,0%	+5,0%	+26,4%	+35,0%	-42,3%	+70,7%

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 de la Banque Privée)	Investment & Protection Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe	
<i>En millions d'euros</i>							
Produit net bancaire	6 600	1 430	3 998	12 028	-665	11 363	
	2T22	6 420	1426	4 093	11939	-402	11536
	1T23	6 494	1409	4 873	12 776	-744	12 032
Frais de gestion	-3 689	-879	-2 275	-6 842	-47	-6 889	
	2T22	-3 683	-862	-2 299	-6 843	64	-6 779
	1T23	-4 479	-897	-3 440	-8 816	-375	-9 191
Résultat Brut d'exploitation	2 911	551	1 723	5 186	-712	4 474	
	2T22	2 737	564	1794	5 095	-338	4 757
	1T23	2 016	512	1433	3 959	-118	2 841
Coût du risque	-732	-2	78	-656	-33	-689	
	2T22	-613	-5	-76	-694	-64	-758
	1T23	-646	-1	-1	-648	6	-642
Résultat d'exploitation	2 179	550	1 801	4 530	-745	3 785	
	2T22	2 124	559	1717	4 401	-402	3 999
	1T23	1369	511	1432	3 311	-112	2 199
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	71	58	3	132	17	149	
	2T22	157	41	9	208	19	227
	1T23	95	68	3	166	12	178
Autres éléments hors exploitation	29	0	2	31	93	124	
	2T22	26	16	-1	41	-66	-26
	1T23	8	0	-6	1	-1	0
Résultat avant impôts	2 280	607	1 806	4 694	-636	4 058	
	2T22	2 307	617	1726	4 649	-449	4 200
	1T23	1471	578	1428	3 478	-1101	2 377
Impôt sur les bénéfices							-1 078
Intérêts minoritaires							-170
Résultat net des activités destinées à être cédées							0
Résultat net part du groupe							2 810

**RÉSULTAT PAR POLE AU PREMIER SEMESTRE 2023**

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 de la Banque Privée)	Investment & Protection Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe	
<i>En millions d'euros</i>							
Produit net bancaire	13 094	2 839	8 871	24 804	-1 409	23 395	
	var/1S22	+4,2%	+0,5%	+1,1%	+2,6%	+63,7%	-0,0%
Frais de gestion	-8 168	-1 776	-5 715	-15 659	-421	-16 080	
	var/1S22	+2,6%	+3,7%	+1,4%	+2,2%	+92,3%	+3,5%
Résultat Brut d'exploitation	4 927	1 063	3 156	9 145	-1 830	7 315	
	var/1S22	+7,0%	-4,5%	+0,5%	+3,3%	+65,6%	-7,1%
Coût du risque	-1 379	-3	77	-1 304	-27	-1 331	
	var/1S22	+14,8%	-77,5%	n.s.	+1,0%	-77,1%	-5,5%
Résultat d'exploitation	3 548	1 060	3 233	7 841	-1 857	5 984	
	var/1S22	+4,3%	-3,7%	+5,6%	+3,6%	+68,2%	-7,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	166	126	6	298	29	327	
Autres éléments hors exploitation	37	0	-5	32	92	124	
Résultat avant impôt	3 751	1 186	3 235	8 171	-1 736	6 435	
	var/1S22	+19%	-4,3%	+5,1%	+2,2%	+48,3%	-5,7%
Impôt sur les bénéfices						-1 869	
Intérêts minoritaires						-268	
Résultat net des activités destinées à être cédées						0	
Résultat net part du groupe						7 245	

**HISTORIQUE DES RÉSULTATS TRIMESTRIELS**

€m	Distribuable						
	2T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Groupe							
PNB	11 808	11 363	12 032	10 885	11 141	11 536	11 868
Frais de gestion	-6 884	-6 889	-9 191	-7 471	-6 860	-6 779	-8 754
RBE	4 924	4 474	2 841	3 414	4 281	4 757	3 114
Coût du risque	-689	-689	-642	-697	-897	-758	-651
Résultat d'exploitation	4 235	3 785	2 199	2 717	3 384	3 999	2 463
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	149	149	178	94	176	227	158
Autres résultats hors exploitation	124	124	0	-22	39	-26	4
Éléments hors exploitation		273	178	72	215	201	162
Résultat avant impôt	4 508	4 058	2 377	2 790	3 599	4 200	2 625
Impôt sur les bénéfices	-1 078	-1 078	-791	-732	-871	-1 131	-919
Intérêts minoritaires	-170	-170	-98	-102	-92	-112	-95
Résultat net part du groupe hors activités destinées à être cédées	3 260	2 810	1 488	1 957	2 637	2 957	1 611
Résultat net des activités destinées à être cédées	0	0	2 947	185	136	136	229
Résultat net part du groupe	3 260	2 810	4 435	2 142	2 773	3 093	1 840
Coefficient d'exploitation	58,3%	60,6%	76,4%	68,6%	61,6%	58,8%	73,8%
Encours moyens de prêts (Md€)		820,8	815,9	823,1	816,8	796,9	776,8
Dépôts moyens (Md€)		773,5	784,5	794,1	789,9	770,4	752,2
Encours de prêts au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)		898,8	901,2	927,2	907,1	890,2	853,3
Coût du risque (en pb annualisé)		31	28	30	40	34	31



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



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

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



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

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



€m	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banques Commerciales - hors effets PEL/CEL (incluant 2/3 de la Banque Privée)						
PNB	3 982	3 981	3 768	3 796	3 927	3 733
Frais de gestion	-2 439	-3 104	-2 630	-2 501	-2 486	-3 009
RBE	1 543	877	1 138	1 295	1 440	724
Coût du risque	-306	-228	-129	-285	-232	-231
Résultat d'exploitation	1 237	649	1 009	1 010	1 208	492
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	64	88	75	100	133	70
Autres éléments hors exploitation	-24	39	-54	0	10	-3
Résultat avant impôt	1 276	775	1 029	1 110	1 352	560
Coefficient d'exploitation	61,3%	78,0%	69,8%	65,9%	63,3%	80,6%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	30,0	30,5	29,6	29,5	29,2	28,3
RWA (Md€)	252,7	254,9	259,3	263,7	261,7	263,1
€m	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banques Commerciales dans la zone euro (incluant 100% de la Banque Privée) ¹						
PNB	3 550	3 509	3 403	3 354	3 479	3 317
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	<i>2 152</i>	<i>2 139</i>	<i>2 050</i>	<i>2 011</i>	<i>2 074</i>	<i>1 947</i>
<i>incl. Commissions</i>	<i>1 398</i>	<i>1 371</i>	<i>1 353</i>	<i>1 343</i>	<i>1 405</i>	<i>1 370</i>
Frais de gestion	-2 180	-2 773	-2 301	-2 193	-2 152	-2 678
RBE	1 371	736	1 102	1 161	1 327	640
Coût du risque	-251	-183	-105	-230	-187	-198
Résultat d'exploitation	1 120	553	997	931	1 140	442
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	1	0
Autres éléments hors exploitation	0	1	-1	5	31	6
Résultat avant impôt	1 120	555	996	936	1 171	448
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-79	-57	-80	-61	-72	-50
Résultat avant impôt des Banques Commerciales dans la zone euro	1 041	498	917	875	1 099	397
Coefficient d'exploitation	61,4%	79,0%	67,6%	65,4%	61,9%	80,7%
Encours moyens de crédits (Md€)	440	441	444	441	433	425
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	465	467	463	460	449	437
Dépôts moyens (Md€)	492	494	502	508	501	492
Coût du risque (en pb annualisé)	22	16	9	20	17	18
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de	24,5	24,9	24,1	24,1	24,0	23,2
RWA (Md€)	210,2	209,5	213,0	215,8	214,0	218,8
€m	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banques Commerciales dans la zone euro - hors effets PEL/CEL (incluant 100% de la Banque Privée) ¹						
PNB	3 554	3 506	3 395	3 341	3 465	3 306
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	<i>2 156</i>	<i>2 136</i>	<i>2 042</i>	<i>1 998</i>	<i>2 060</i>	<i>1 936</i>
<i>incl. Commissions</i>	<i>1 398</i>	<i>1 371</i>	<i>1 353</i>	<i>1 343</i>	<i>1 405</i>	<i>1 370</i>
Frais de gestion	-2 180	-2 773	-2 301	-2 193	-2 152	-2 678
RBE	1 374	733	1 094	1 148	1 313	628
Coût du risque	-251	-183	-105	-230	-187	-198
Résultat d'exploitation	1 123	550	989	918	1 126	430
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	1	0
Autres éléments hors exploitation	0	1	-1	5	31	6
Résultat avant impôt	1 123	552	989	923	1 157	436
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-79	-57	-80	-61	-72	-50
Résultat avant impôt des Banques Commerciales dans la zone euro	1 044	495	909	862	1 085	386
Coefficient d'exploitation	61,3%	79,1%	67,8%	65,6%	62,1%	81,0%
Encours moyens de crédits (Md€)	440	441	444	441	433	425
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	465	467	463	460	449	437
Dépôts moyens (Md€)	492	494	502	508	501	492
Coût du risque (en pb annualisé)	22	16	9	20	17	18
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de	24,5	24,9	24,1	24,1	24,0	23,2
RWA (Md€)	210,2	209,5	213,0	215,8	214,0	218,8
€m	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banques Commerciales dans la zone euro (incluant 2/3 de la Banque Privée)						
PNB	3 387	3 347	3 249	3 208	3 326	3 164
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>incl. Commissions</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Frais de gestion	-2 097	-2 671	-2 213	-2 108	-2 073	-2 583
RBE	1 291	676	1 036	1 100	1 254	582
Coût du risque	-250	-179	-119	-230	-186	-191
Résultat d'exploitation	1 041	496	918	870	1 068	391
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	1	0
Autres éléments hors exploitation	0	1	-1	5	31	6
Résultat avant impôt	1 041	498	917	875	1 099	397
Coefficient d'exploitation	61,9%	79,8%	68,1%	65,7%	62,3%	81,6%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	24,5	24,9	24,1	24,1	24,0	23,2
RWA (Md€)	206,1	205,4	208,8	211,6	209,9	214,7

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



€m	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banques Commerciales dans la zone euro - hors effets PEL/CEL (incluant 2/3 de la Banque Privée)						
PNB	3 391	3 344	3 242	3 195	3 312	3 153
Frais de gestion	-2 097	-2 671	-2 213	-2 108	-2 073	-2 583
RBE	1 294	673	1 029	1 087	1 240	571
Coût du risque	-250	-179	-119	-230	-186	-191
Résultat d'exploitation	1 044	493	910	857	1 053	380
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	1	0
Autres éléments hors exploitation	0	1	-1	5	31	6
Résultat avant impôt	1 044	495	909	862	1 085	386
Coefficient d'exploitation	61,8%	79,9%	68,3%	66,0%	62,6%	81,9%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	24,5	24,9	24,1	24,1	24,0	23,2
RWA (Md€)	206,1	205,4	208,8	211,6	209,9	214,7
€m	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banque Commerciale en France (incluant 100% de la Banque Privée)¹						
PNB	1 712	1 673	1 670	1 669	1 728	1 613
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	914	896	902	899	919	847
<i>incl. Commissions</i>	799	777	768	769	809	766
Frais de gestion	-1 114	-1 276	-1 210	-1 133	-1 117	-1 239
RBE	598	397	460	536	612	374
Coût du risque	-151	-75	21	-102	-64	-93
Résultat d'exploitation	448	322	481	434	548	281
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	1	0
Autres éléments hors exploitation	0	0	-1	1	25	0
Résultat avant impôt	448	322	481	434	574	282
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-45	-37	-48	-36	-42	-31
Résultat avant impôt de la Banque Commerciale en France	403	285	433	398	531	250
Coefficient d'exploitation	65,1%	76,3%	72,4%	67,9%	64,6%	76,8%
Encours moyens de crédits (Md€)	211	212	213	212	208	203
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	231	232	228	227	221	218
Dépôts moyens (Md€)	239	242	247	249	244	240
Coût du risque (en pb annualisé)	26	13	-4	18	12	17
la Banque Privée)	11,5	11,5	11,3	11,1	11,0	10,6
RWA (Md€)	103,5	102,7	103,4	105,2	102,8	103,2
€m	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banque Commerciale en France - hors effets PEL/CEL (incluant 100% de la Banque Privée)¹						
PNB	1 716	1 670	1 662	1 656	1 714	1 602
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	917	893	894	887	905	836
<i>incl. Commissions</i>	799	777	768	769	809	766
Frais de gestion	-1 114	-1 276	-1 210	-1 133	-1 117	-1 239
RBE	602	394	453	523	598	363
Coût du risque	-151	-75	21	-102	-64	-93
Résultat d'exploitation	451	318	474	421	534	270
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	1	0
Autres éléments hors exploitation	0	0	-1	1	25	0
Résultat avant impôt	451	318	473	422	560	270
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-45	-37	-48	-36	-42	-31
Résultat avant impôt de la Banque Commerciale en France	406	282	425	385	517	239
Coefficient d'exploitation	64,9%	76,4%	72,8%	68,4%	65,1%	77,3%
Encours moyens de crédits (Md€)	211	212	213	212	208	203
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	231	232	228	227	221	218
Dépôts moyens (Md€)	239	242	247	249	244	240
Coût du risque (en pb annualisé)	26	13	-4	18	12	17
la Banque Privée)	11,5	11,5	11,3	11,1	11,0	10,6
RWA (Md€)	103,5	102,7	103,4	105,2	102,8	103,2
Rappel sur la provision PEL/CEL : cette provision, prise en compte dans le PNB de la BCEF, tient compte du risque généré par les Plans Epargne Logement (PEL) et Complex Epargne Logement (CEL) pendant toute leur vie.						
€m	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
PEL/CEL - 100% Banque Privée en France	-3	3	8	13	14	11
€m	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banque Commerciale en France (incluant 2/3 de la Banque Privée)						
PNB	1 627	1 587	1 592	1 592	1 647	1 531
Frais de gestion	-1 074	-1 230	-1 166	-1 092	-1 078	-1 195
RBE	553	357	426	500	569	336
Coût du risque	-150	-72	8	-103	-64	-86
Résultat d'exploitation	403	285	434	397	505	250
Eléments hors exploitation	0	0	-1	1	26	0
Résultat avant impôt	403	285	433	398	531	250
Coefficient d'exploitation	66,0%	77,5%	73,2%	68,6%	65,4%	78,0%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	11,5	11,5	11,3	11,1	11,0	10,6
RWA (Md€)	100,7	99,8	100,5	102,3	100,0	100,4

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



€m	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banque Commerciale en France - hors effets PEL/CEL(incluant 2/3 de la Banque Privée)						
PNB	1 630	1 584	1 584	1 579	1 633	1 520
Frais de gestion	-1 074	-1 230	-1 166	-1 092	-1 078	-1 195
RBE	556	354	418	487	555	325
Coût du risque	-150	-72	8	-103	-64	-86
Résultat d'exploitation	406	282	426	385	491	239
Elements hors exploitation	0	0	-1	1	26	0
Résultat avant impôt	406	282	425	385	517	239
Coefficient d'exploitation	65,9%	77,6%	73,6%	69,1%	66,0%	78,6%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	11,5	11,5	11,3	11,1	11,0	10,6
RWA (Md€)	100,7	99,8	100,5	102,3	100,0	100,4
€m	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
BNL bc (incluant 100% de la Banque Privée)¹						
PNB	687	675	656	652	671	654
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	411	392	369	382	387	380
<i>incl. Commissions</i>	276	284	286	271	284	274
Frais de gestion	-428	-464	-426	-440	-416	-454
RBE	259	211	230	213	255	201
Coût du risque	-80	-98	-114	-114	-110	-128
Résultat d'exploitation	179	113	116	99	146	73
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	-3	0	0	0	2	0
Résultat avant impôt	176	113	116	99	148	73
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-5	-7	-5	-4	-8	-8
Résultat avant impôt de BNL bc	171	106	111	95	139	65
Coefficient d'exploitation	62,3%	68,7%	64,9%	67,4%	62,0%	69,3%
Encours moyens de crédits (Md€)	76	77	79	79	78	79
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	79	80	80	80	79	82
Dépôts moyens (Md€)	65	63	64	65	65	63
Coût du risque (en pb annualisé)	41	49	57	57	55	63
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de	5,9	5,9	6,0	6,0	6,0	5,9
RWA (Md€)	45,1	46,4	47,6	48,7	49,3	49,8
€m	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
BNL bc (incluant 2/3 de la Banque Privée)						
PNB	667	654	635	631	649	633
Frais de gestion	-413	-450	-411	-423	-403	-440
RBE	255	204	224	208	246	193
Coût du risque	-80	-98	-114	-114	-109	-128
Résultat d'exploitation	174	106	110	95	138	65
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0
Autre éléments hors exploitation	-3	0	0	0	2	0
Résultat avant impôt	171	106	111	95	139	65
Coefficient d'exploitation	61,9%	68,8%	64,7%	67,0%	62,0%	69,5%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,9	5,9	6,0	6,0	6,0	5,9
RWA (Md€)	44,7	46,0	47,1	48,2	48,8	49,3
€m	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banque Commerciale en Belgique (incluant 100% de la Banque Privée)¹						
PNB	1 006	1 016	947	917	965	935
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	706	731	673	636	677	632
<i>incl. Commissions</i>	300	285	274	281	288	303
Frais de gestion	-568	-945	-598	-558	-554	-905
RBE	438	70	348	359	412	30
Coût du risque	-19	-8	-20	-17	-16	17
Résultat d'exploitation	418	62	328	342	396	47
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	1	0
Autres éléments hors exploitation	3	1	-1	3	3	4
Résultat avant impôt	422	64	327	345	399	52
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-28	-12	-25	-19	-20	-10
Résultat avant impôt de la Banque Commerciale en Belgique	394	52	303	326	379	42
Coefficient d'exploitation	56,5%	93,1%	63,2%	60,9%	57,3%	96,8%
Encours moyens de crédits (Md€)	139	138	138	137	134	131
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	142	142	141	140	136	125
Dépôts moyens (Md€)	161	160	161	162	162	161
Coût du risque (en pb annualisé)	5	2	6	5	5	-6
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,3	6,7	6,1	6,1	6,2	5,9
RWA (Md€)	54,4	53,2	54,5	54,2	54,2	58,4

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



€m	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banque Commerciale en Belgique (incluant 2/3 de la Banque Privée)						
PNB	952	964	896	871	920	890
Frais de gestion	-543	-906	-571	-532	-529	-870
RBE	410	58	324	339	392	20
Coût du risque	-19	-8	-21	-17	-16	18
Résultat d'exploitation	391	51	303	323	376	38
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	1	0
Autres éléments hors exploitation	3	1	-1	3	3	4
Résultat avant impôt	394	52	303	326	379	42
Coefficient d'exploitation	57,0%	94,0%	63,8%	61,1%	57,4%	97,8%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,3	6,7	6,1	6,1	6,2	5,9
RWA (Md€)	53,6	52,4	53,9	53,4	53,5	57,6
€m	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banque Commerciale au Luxembourg (incluant 100% de la Banque Privée)¹						
PNB	145	145	130	116	114	115
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	122	120	105	94	90	88
<i>incl. Commissions</i>	23	25	25	22	24	27
Frais de gestion	-69	-88	-67	-62	-66	-80
RBE	75	58	63	54	48	35
Coût du risque	-1	-1	9	3	3	5
Résultat d'exploitation	75	56	72	56	51	40
Quote part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	0	0	0	1	0	2
Résultat avant impôt	75	57	72	58	51	42
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-2	-2	-2	-1	-2	-2
Résultat avant impôt de la Banque Commerciale au Luxembourg	73	55	70	56	49	40
Coefficient d'exploitation	47,8%	60,3%	51,3%	53,8%	57,8%	69,8%
Encours moyens de crédits (Md€)	13	13	13	13	13	13
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	13	14	13	13	13	13
Dépôts moyens (Md€)	28	29	30	31	30	29
Coût du risque (en pb annualisé)	2	4	-25	-8	-9	-17
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8
RWA (Md€)	7,2	7,3	7,4	7,8	7,6	7,5
€m	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banque Commerciale au Luxembourg (incluant 2/3 de la Banque Privée au Luxembourg)						
PNB	141	142	127	113	110	111
Frais de gestion	-67	-86	-65	-61	-64	-78
RBE	74	56	62	52	46	33
Coût du risque	-1	-1	8	3	3	5
Résultat d'exploitation	73	54	70	55	49	38
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	0	0	0	1	0	2
Résultat avant impôt	73	55	70	56	49	40
Coefficient d'exploitation	47,7%	60,5%	51,3%	53,7%	57,9%	70,4%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8
RWA (Md€)	7,0	7,1	7,3	7,7	7,5	7,4
€m	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banques Commerciales dans le reste du monde (incluant 100% de la Banque Privée)¹-Europe Méditerranée						
PNB	603	648	534	607	620	585
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	509	540	433	488	508	465
<i>incl. Commissions</i>	95	108	101	118	112	120
Frais de gestion	-344	-435	-419	-395	-416	-428
RBE	259	212	115	212	204	156
Coût du risque	-56	-49	-10	-55	-47	-41
Résultat d'exploitation	203	164	105	156	158	116
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	64	87	74	100	132	70
Autres éléments hors exploitation	-24	37	-53	-5	-20	-9
Résultat avant impôt	242	288	126	251	270	177
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-10	-8	-6	-3	-3	-3
Résultat avant impôt des Banques Commerciales dans le reste du monde-Eurc	232	280	120	248	267	174
Coefficient d'exploitation	57,1%	67,2%	78,4%	65,1%	67,0%	73,3%
Encours moyens de crédits (Md€)	32	34	35	35	35	34
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	36	37	38	38	37	37
Dépôts moyens (Md€)	40	42	43	43	41	40
Coût du risque (en pb annualisé)	62	53	11	58	51	45
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de	5,5	5,6	5,5	5,4	5,2	5,1
RWA (Md€)	46,6	49,5	50,5	52,0	51,8	48,4

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



€m	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Banques Commerciales dans le reste du monde (incluant 2/3 de la Banque Privée)-Europe Méditerranée						
PNB	591	638	526	601	615	580
Frais de gestion	-342	-433	-417	-393	-414	-427
RBE	249	204	109	208	201	153
Coût du risque	-56	-49	-10	-55	-46	-41
Résultat d'exploitation	193	156	99	153	155	112
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	64	87	74	100	132	70
Autre éléments hors exploitation	-24	37	-53	-5	-20	-9
Résultat avant impôt	232	280	120	248	267	174
Coefficient d'exploitation	57,9%	67,9%	79,2%	65,4%	67,3%	73,6%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,5	5,6	5,5	5,4	5,2	5,1
RWA (Md€)	46,6	49,5	50,5	52,0	51,8	48,4
€m	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Métiers spécialisés (Personal Finance, Arval & Leasing Solutions, Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors incluant 100% de la Banque Privée) ¹						
PNB	2 625	2 512	2 369	2 416	2 481	2 405
Frais de gestion	-1 252	-1 377	-1 244	-1 179	-1 198	-1 274
RBE	1 373	1 136	1 125	1 238	1 283	1 131
Coût du risque	-426	-418	-485	-396	-380	-357
Résultat d'exploitation	947	717	640	841	902	774
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	7	7	-5	21	24	16
Autres éléments hors exploitation	54	-31	-8	3	15	13
Résultat avant impôt	1 008	693	627	865	942	804
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-1	-1	-1	0	0	-1
Résultat avant impôt des métiers spécialisés	1 007	692	626	865	941	803
Coefficient d'exploitation	47,7%	54,8%	52,5%	48,8%	48,3%	53,0%
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	127	125	123	123	121	118
Coût du risque (en pb annualisé)	134	134	157	129	125	121
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de RWA (Md€)	119,3	115,9	111,6	109,0	108,6	106,8
€m	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Personal Finance						
PNB	1 327	1 288	1 283	1 345	1 371	1 388
Frais de gestion	-733	-810	-739	-689	-718	-776
RBE	593	477	544	656	653	613
Coût du risque	-363	-358	-413	-336	-309	-315
Résultat d'exploitation	230	120	131	320	344	297
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	10	9	-5	22	26	14
Autres éléments hors exploitation	50	-7	-15	-2	-6	-7
Résultat avant impôt	290	122	111	340	365	305
Coefficient d'exploitation	55,3%	62,9%	57,6%	51,2%	52,4%	55,9%
Total des encours consolidés moyens (Md€)	105	97	96	94	94	93
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	100	98	97	97	96	94
Coût du risque (en pb annualisé)	145	145	170	139	129	134
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	8,8	8,6	8,1	8,1	8,0	7,7
RWA (Md€)	82,7	77,7	74,8	73,0	73,1	72,4
€m	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Arval & Leasing Solutions						
PNB	1 046	982	858	874	893	812
Frais de gestion	-358	-403	-347	-341	-341	-366
RBE	688	579	511	534	553	446
Coût du risque	-33	-38	-30	-38	-49	-30
Résultat d'exploitation	655	541	482	496	504	416
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	2	1	1	4
Autres éléments hors exploitation	3	-24	7	5	20	20
Résultat avant impôt	658	517	491	502	525	440
Coefficient d'exploitation	34,2%	41,0%	40,4%	39,0%	38,2%	45,1%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,8	3,7	3,5	3,4	3,3	3,3
RWA (Md€)	32,0	33,5	32,0	31,2	30,7	29,5
Total des encours consolidés moyens (Md€)	55	53	51	49	49	48
Flotte financée (en milliers de véhicules)	1 643	1 614	1 592	1 520	1 501	1 484

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



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

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



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



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

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

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

Indicateurs Alternatifs de Performance	Définition	Justification de l'utilisation
Agrégats du compte de résultat des Pôles Opérationnels (PNB, revenus d'intérêt, frais de gestion, résultat brut d'exploitation, résultat d'exploitation, résultat avant impôt)	Somme des agrégats du compte de résultat de CPBS (avec les agrégats du compte de résultat des banques commerciales, incluant 2/3 de la banque privée en France, en Italie, en Belgique, au Luxembourg, en Allemagne, en Pologne et en Turquie), IPS et CIB Agrégats du compte de résultat du Groupe BNP Paribas = Agrégats du compte de résultat des Pôles Opérationnels + agrégats du compte de résultat de Autres Activités La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Résultats par pôle ». Les revenus d'intérêt mentionnés dans les banques commerciales incluent la marge d'intérêts (au sens de la note 3.a des états financiers) ainsi que dans une moindre mesure d'autres revenus (au sein des notes 3.c, 3.d et 3.e des états financiers) et exclus les commissions (au sens de la note 3.b des états financiers). Les agrégats du compte de résultat des banques commerciales ou métiers spécialisés distribuant des contrats d'assurance excluent l'impact de l'application d'IFRS 17 sur la présentation comptable des frais de gestion dits « rattachables à l'activité d'assurance » en déduction du PNB et non plus en frais de gestion, impact porté par « Autres activités »	Mesure représentative de la performance opérationnelle du Groupe BNP Paribas
Agrégats du compte de résultat hors effet PEL/CEL (PNB, résultat brut d'exploitation, résultat d'exploitation, résultat avant impôt)	Agrégat du compte de résultat hors effet PEL/CEL La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Historique des résultats trimestriels »	Mesure représentative des agrégats de la période retraités de la variation de provision comptabilisant le risque généré par les PEL et CEL sur l'ensemble de leur durée
Agrégats du compte de résultat d'une activité de Banque commerciale avec 100 % de la Banque Privée	Agrégat du compte de résultat d'une activité de banque commerciale, incluant la totalité du compte de résultat de la banque privée La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Historique des résultats trimestriels »	Mesure représentative de la performance de l'activité d'une banque commerciale, y compris la totalité de la performance de la banque privée (avant partage du compte de résultat avec le métier Wealth Management, la banque privée étant sous la responsabilité conjointe de la banque commerciale (2/3 du compte de résultat) et du métier Wealth Management (1/3 du compte de résultat)
Évolution des frais de gestion hors impact IFRIC 21	Évolution des frais de gestion excluant les taxes et contributions soumises à IFRIC 21	Mesure représentative de l'évolution des frais de gestion excluant les taxes et contributions soumises à IFRIC 21 comptabilisées dans leur quasi-totalité sur le 1 ^{er} trimestre pour l'ensemble de l'année, donnée afin d'éviter toute confusion par rapport aux autres trimestres
Coefficient d'exploitation	Rapport entre les coûts et les revenus	Mesure de l'efficacité opérationnelle dans le secteur bancaire
Coût du risque/encours de crédit à la clientèle début de période (en points de base)	Rapport entre coût du risque (en M€) et encours de crédit à la clientèle début de période Les détails du calcul sont fournis dans l'annexe « Coût du risque sur encours » des diapositives de présentation des résultats	Mesure du niveau de risque par métier en pourcentage du volume des encours
Taux de couverture des engagements douteux	Rapport entre les dépréciations stage 3 et les encours dépréciés (stage 3), bilan et hors-bilan, nettés des garanties reçues, sur la clientèle et les établissements de crédit, y compris les titres de dette au coût amorti et les titres de dette en valeur de marché par capitaux propres (hors assurance)	Mesure du provisionnement des créances douteuses



Indicateurs Alternatifs de Performance	Définition	Justification de l'utilisation
Résultat net part du Groupe hors exceptionnels	Résultat net part du Groupe retraité des éléments exceptionnels Le détail des éléments exceptionnels est fourni dans la diapositive « Principaux éléments exceptionnels » de présentation des résultats	Mesure du résultat du Groupe BNP Paribas hors éléments non récurrents d'un montant significatif ou éléments ne reflétant pas la performance opérationnelle, notamment les coûts de d'adaptation et de restructuration
Rentabilité des fonds propres (ROE)	Les détails du calcul du ROE sont fournis dans l'annexe « Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents » des diapositives de présentation des résultats	Mesure de la rentabilité des capitaux propres du Groupe BNP Paribas
Rentabilité des fonds propres tangibles (ROTE)	Les détails du calcul du ROTTE sont fournis dans l'annexe « Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents » des diapositives de présentation des résultats	Mesure de la rentabilité des capitaux propres tangibles du Groupe BNP Paribas
Agrégats du compte de résultat de l'Assurance (PNB, frais de gestion, résultat brut d'exploitation, résultat d'exploitation, résultat avant impôt)	Agrégats du compte de résultat de l'Assurance (PNB, résultat brut d'exploitation, résultat d'exploitation, résultat avant impôt) excluant la volatilité générée par la comptabilisation à la juste valeur de certains actifs sur le résultat financier en IFRS 9, transférée en « Autres activités ». Les gains ou pertes réalisés en cas de cession ainsi que les éventuelles dépréciations durables sont inclus dans le compte de résultat de l'assurance. La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Historique des résultats trimestriels »	Présentation du résultat de l'assurance reflétant la performance opérationnelle et intrinsèque (technique et financière)
Agrégats du compte de résultat des « Autres activités »	Agrégats du compte de résultat des « Autres Activités incluant les retraitements liés aux activités d'assurance de la volatilité (IFRS 9) et des frais rattachables (distributeurs internes) » suite à l'application à partir du 01.01.23 de la norme IFRS 17 « contrats d'assurances » conjointement à l'application de la norme IFRS 9 pour les activités d'assurance incluant : <ul style="list-style-type: none"> • Le Retraitement en PNB des « Autres activités » de la volatilité sur le résultat financier générée par la comptabilisation en juste valeur en IFRS 9 de certains actifs de l'Assurance • Les frais de gestion dits « rattachables à l'activité d'assurance » sont présentés comptablement en déduction du PNB et non plus en frais de gestion. Ces écritures comptables portent exclusivement sur le métier Assurance et les entités du Groupe (hors métier Assurance) distribuant des contrats d'assurance (dits distributeurs internes) et sont sans effet sur le résultat brut d'exploitation. L'impact des écritures liés aux contrats internes de distribution est porté par le segment « Autres activités » La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Historique des résultats trimestriels »	Externalisation au sein des « Autres activités » de l'impact des frais de gestion dits « rattachables à l'activité d'assurance » sur les contrats de distribution internes afin de ne pas perturber la continuité dans la lecture de la performance financière des différents métiers.



Note méthodologique – Analyse comparative à périmètre et change constants

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

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

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

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

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

Rappel

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

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

Pôles Opérationnels : ils regroupent les trois pôles suivants :

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



DES RÉSULTATS SOLIDES	3
CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)	8
COMMERCIAL, PERSONAL BANKING & SERVICES (CPBS).....	11
INVESTMENT & PROTECTION SERVICES (IPS)	19
AUTRES ACTIVITÉS	22
STRUCTURE FINANCIÈRE.....	24
COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ - GROUPE.....	25
RÉSULTAT PAR POLE AU SECOND TRIMESTRE 2023.....	26
RÉSULTAT PAR POLE AU PREMIER SEMESTRE 2023.....	27
HISTORIQUE DES RÉSULTATS TRIMESTRIELS.....	28
INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE - ARTICLE 223-1 DU RÈGLEMENT GÉNÉRAL DE L'AMF	40

Relations Investisseurs & Information Financière

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

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

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

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

Patrice Ménard +33 (0)1 40 14 63 58

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

Debt Investor Relation Officer

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

E-mail : investor.relations@bnpparibas.com

<https://invest.bnpparibas.com>



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change