

30 EYLÜL 2023 İTİBARIYLA SONUÇLAR

BASIN BÜLTENİ
Paris, 26 Ekim 2023



ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ MODELDEN ETKİLENEN VE DAĞITILABİLİR SONUÇLARA YANSITILAN GÜÇLÜ ÖZGÜN PERFORMANS¹

GELİRLER¹: 2022 yılının 3.Çeyreği karşısında +%4.3

FAALİYET GİDERLERİ¹: 2022 yılının 3.Çeyreği karşısında +%3.4

RİSK MALİYETİ: 33 bps

VERGİ ÖNCESİ GELİR¹: 2022 yılının 3.Çeyreği karşısında +%7.2

2023 3.ÇEYREK NET GELİR¹: 2.705 milyon €

ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ MODELİN GÜCÜ SAYESİNDE GELİRLERDEKİ ARTIŞ²

Kurumsal ve Tüzel Bankacılık (+%5.1)

Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetler (+%6.7)

Yatırım ve Koruma Hizmetleri (-%1.8, +%5.6, Gayrimenkul ve Anapara Yatırımları hariç)

POZİTİF MENGENE ETKİSİ

DÜŞÜK RİSK MALİYETİ

VERGİ ÖNCESİ GELİRDE GÜÇLÜ ARTIŞ GÜÇLÜ

MALİ YAPI (CET1: %13.4³)

DAĞITILABİLİR NET GELİRDE GÜÇLÜ BÜYÜME¹

(2022 yılının 9 ayı için açıklanan karşısında +%9.5)

2023 yılının 9 ayı için dağıtılabilir gelir: 8.810 milyon €

(2023 yılının 9 ayı için açıklanan net gelir: 9.906 milyon €, istisnai ve olağandışı kalemlerin yüksek etkisi dahil)

DAĞITILABİLİR HİSSE BAŞINA KAZANÇTA GÜÇLÜ BÜYÜME⁴

(2022 yılının 9 ayı için açıklanan

karşısında +%14.9)

2023 yılının 9 ayı için dağıtılabilir

hisse başına kazanç: 7.11 €

2023 YILINDA DAĞITILABİLİR¹ NET GELİRDEKİ BÜTÜME GİDİŞATA DAİR DOĞRULAMA

1. 2023 yılı 3.Çeyrek sonuçları sunumunun 8. ve 44. slaytlarında detaylandırılan, Değişimler bu esasa dayalı olarak hesaplanmak üzere, 2023 olağan tevziyatının hesaplanmasına esas teşkil eden ve Bank of the West satışının etkisini izleyen ve Tek Çözümleme Fonunun güçlendirilmesine yönelik katkı sonrasında söz konusu Grubun özgün performansını yansıtan sonuç. 2. Sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında ve Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetler (CPBS) için olan Özel Bankacılığın %100'ü dahil (Fransa'daki PEL/CEL etkisi hariç); 3. CRD5, IFRS 9 geçici düzenlemeleri dahil; 4. 2023 yılının 3.Çeyreği sonuçlarına ilişkin sunumun 68.slaytında detayları verilen, 2023 9 Aylık Dönem dağıtılabilir net geliri ve dönem sonu itibarıyla tedavüldeki hisse sayısı esas alınarak hesaplanan dönem sonu itibarıyla hisse başına dağıtılabilir kazanç (ortalama hisse sayısına dayalı olarak 6.85 €).



BNP PARIBAS

**The bank
for a changing
world**



Bu duyuruda yer verilen rakamlar denetimden geçmemiştir.

02 Mayıs 2023 tarihinde, BNP Paribas tarafından her bir üç aylık döneme ilişkin olarak (i) 01 Şubat 2023 tarihinde Bank of the West'in satışı sonrasında satış amaçlı olarak elde tutulan varlıklar ve yükümlülükler grubunun elden çıkarılmasına ilişkin olarak IFRS 5'in uygulanmasını, (ii) 01 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, sigortacılık kuruluşları için IFRS 17'nin (Sigorta Sözleşmeleri) uygulanmasını ve IFRS 9'un uygulanmasını, (iii) 01 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, Türkiye için IAS 29'un (Hiper Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) uygulanmasını ve (iv) Belçika'daki Global Piyasalar ve Ticari ve Bireysel Bankacılık bünyesindeki faaliyetlerin ve sonuçların işletme içerisindeki devrini yansıtmak üzere 2022 yılına ilişkin yeniden ifade edilmiş üç aylık dönem sonuçları açıklanmıştır. 2022 yılı için olan üç aylık dönem sonuçları, bu etkiler bakımından 01 Ocak 2022 tarihinde ortaya çıkmış gibi yeniden ifade edilmiştir. Bu sunumda, 2022 yılına ilişkin söz konusu üç aylık dönem sonuçları yeniden ifade edilmiş halde yer almaktadır.

Bu duyuruda, güncel görüşlere ve gelecekteki olaylara dair beklentilere dayalı ileriye dönük açıklamalar yer almaktadır. İleriye dönük açıklamalar, finansal öngörülerini ve tahminleri ve bunların dayanak varsayımlarını, planlara, hedeflere ilişkin açıklamaları ve gelecekteki olaylara, faaliyetlere, ürün ve hizmetlere ilişkin beklentileri ve gelecekteki performansa ve sinerjilere ilişkin açıklamaları içermektedir. İleriye dönük açıklamalar gelecek performansa dair garantiler niteliğinde olmayıp, BNP Paribas'a ve BNP Paribas'ın iştiraklerine ve yatırımlarına ilişkin içsel risklere, belirsizliklere ve varsayımlara, BNP Paribas'ın ve iştiraklerinin gelişmelerine, bankacılık sektörü trendlerine, gelecekteki sermaye harcamalarına ve devralmalara, bilhassa Covid-19 pandemisi bağlamında olmak üzere, ekonomik koşullardaki global değişikliklere veya BNP Paribas'ın birincil yerel pazarlarındaki, rekabet piyasasındaki ve mevzuata dayalı faktörlerdeki değişikliklere tabidir. Bu olaylar belirsizlik arz etmekte olup, sonuçları, beklenen sonuçlara belirgin ölçüde etki edebilecek olan mevcut beklentilerden farklılık gösterebilecektir. Fıllı sonuçlar, bu ileriye dönük açıklamalarda öngörülenlerden veya ima edilenlerden önemli ölçüde farklılık gösterebilecektir. Bu sunumda yer verilen ileriye dönük açıklamalar bu sunumun tarihi itibarıyla ortaya konmaktadır.

BNP Paribas, yeni bilgilerin veya gelecekteki olayların ışığında ileriye dönük açıklamaları alenen revize etmek veya güncellemek hususunda herhangi bir yükümlülük üstlenmemektedir. Bu bağlamda Avrupa Merkez Bankası tarafından her yıl Denetimsel Gözden Geçirme ve Değerlendirme Sürecinin yürütüldüğü ve BNP Paribas için sermaye yeterlilik oranı şartlarında her yıl değişiklik yapılabildiği unutulmamalıdır.

Bu duyuruda yer alan ve BNP Paribas dışındaki taraflarla ilgili olan veya kurum dışı kaynaklardan elde edilen bilgiler müstakilen doğrulanmamış olup, bu duyuruda yer alan bu tür bilgi veya görüşlerin gerçeğe uygunluğu, tutarlılığı, tamlığı veya doğruluğu bakımından açık veya zımni hiçbir beyan veya taahhütte bulunulmamaktadır ve bu duyuruda yer alan bu tür bilgi ve görüşlerin gerçeğe uygunluğuna, tutarlılığına, tamlığına veya doğruluğuna itimat edilmemelidir. Bu sunumun veya içeriğinin herhangi bir şekilde kullanımından kaynaklanan veya bu sunumla veya ele alınan herhangi bir diğer bilgi veya materyal ile bağlantılı olarak başka bir şekilde ortaya çıkan herhangi bir kayıp dolayısıyla BNP Paribas veya BNP Paribas'ın temsilcileri ihmalen veya başka bir şekilde her ne türden olursa olsun herhangi bir sorumluluğa sahip değildir.

Tablolarda ve analizlerde yer alan değerlerin toplamı açıklanan toplandan yuvarlama sebebiyle hafifçe farklılık gösterebilecektir.



BNP Paribas Yönetim Kurulu 25 Ekim 2023 tarihinde toplanmıştır. Söz konusu toplantıya Jean Lemierre tarafından başkanlık edilmiş ve söz konusu Grubun 2023 yılının üçüncü çeyreğine ilişkin sonuçları Yönetim Kurulu tarafından incelenmiştir.

Toplantı sonunda, Genel Müdür Jean-Laurent Bonnafé şu ifadelerde bulunmuştur:

"Grup, bireylere, şirketlere, kuruluşlara ve daha genel olarak Avrupa ekonomisine hizmet sunmak üzere sahip olduğu tüm kaynakları ve kabiliyetleri harekete geçirmeye devam etmektedir.

Grubun üçüncü çeyrekteki iyi performansı modelimizin ve ekonomik döngünün her evresinde müşterilerimize destek verilmesi yönündeki uzun vadeli taahhüdünün güvenilirliğini kanıtlamaktadır. Bu performans, uzun vadeli yaklaşımımızı, platformlarımızın verimliliğini, iş koluna, coğrafi bölgeye ve müşteri profiline göre yaptığımız çeşitlendirmeyi ve proaktif ve ihtiyatlı risk yönetimimizi yansıtmaktadır.

Ekonomilerimizin ve toplumlarımızın dönüştürülmesindeki zorlukların üstesinden gelmek için Grup ve tüm iş kolları, iklim, biyo çeşitlilik ve toplumsal kapsayıcılık taahhütlerini hayata geçirmeye devam etmektedir.

Güvenlerinden dolayı tüm Grup iş kollarındaki ekiplere ve müşterilerimize teşekkür etmek isterim."

*
* *

GÜÇLÜ SONUÇLAR

BNP Paribas'ın çeşitlendirilmiş ve entegre modeli ile müşterilere ve ekonomiye ekiplerini, kaynaklarını ve kabiliyetlerini harekete geçirerek kapsamlı bir şekilde eşlik etme becerisi 2023 yılının üçüncü çeyreğinde faaliyet ve sonuçlardaki büyümeyi yönlendirmeye devam etti.

Çeşitlendirilmiş modelin gücü ile yönlendirilerek, dağıtılabilir gelirinde¹ yansıtıldığı üzere, Grup tarafından güçlü bir performans sergilendi. Bu temelde¹, 2022 yılının üçüncü çeyreğine kıyasla gelirler %4.3, faaliyet giderleri ise %3.4 artış gösterdi. Faaliyet giderleri iyi düzeyde sınırlı gerçekleşirken Grup tarafından pozitif bir mengine etkisine ulaşıldı. Uzun vadeli yaklaşım ve ihtiyatlı ve proaktif risk yönetimi sayesinde, risk maliyeti düşük (ödenmemiş müşteri kredilerinin 33 baz puanında) ve GTS 2025 planı rehberliği olan 40 baz puanın altında kaldı.

Dağıtılabilir net gelir¹, 2021'in¹ ilk dokuz ayındaki sonuca kıyasla %9.5'lik keskin bir yükselişle 2023 yılının ilk dokuz ayında 8.810 milyon Euro'ya ulaştı. Grubun organik büyümesi, Bank of the West'in satışının etkilerini dengeledi. Dağıtılabilir net gelir böylelikle, Grubun Bank of the West'in satışının etkisi ile Tek Çözümleme Fonunun güçlendirilmesine yönelik katkı sonrasındaki özgün performansını yansıtmakta.

Grup, toplum ile yakın ilişki kurma politikasını hızlandırmıştır. Grup, kapsamlı bir yaklaşım uygulamaktadır ve müşterilerinin yanında, 2050 itibarıyla karbon-nötr bir ekonominin ortaya çıkmasına katkıda bulunan açık amaçlar ve hedeflerle sürdürülebilir ve düşük karbonlu bir ekonomiye geçiş yapılmasını amaçlamaktadır. Grup, bilhassa, kendi portföyünde karbon nötrlüğe ulaşma amacına uygun olarak kredi portföylerinin, Uluslararası Enerji Ajansı'nın en yüksek emisyonlara² sahip olan sektörlerle yönelik "2050 itibarıyla Net Sıfır" senaryosu ile uyumlu hale getirilmesi için almış olduğu tedbirleri detaylandıran kendi İklim Raporunu 2023 yılının Mayıs ayında yayınlamıştır.

¹ 2023 yılı 3.Çeyrek sonuçları sunumunun 8. ve 44. slaytlarında tanımlanan, 2023 olağan tevziatının hesaplanmasına esas teşkil eden ve Bank of the West satışının etkisini izleyen ve Tek Çözümleme Fonunun (SRF) güçlendirilmesine yönelik katkı sonrasında söz konusu Grubun özgün performansını yansıtan sonuç. Değişimler bu esasa dayalı olarak hesaplanmıştır. 2023 yılının Şubat ayında yapılan duyurulara uygun olarak düzeltilmiş 2023 yılı 9 aylık dönem dağıtılabilir net gelir; başka bir ifadeyle istisnai kalemler hariç açıklanan net gelir (2023 yılı 9 aylık dönemde, Bank of the West satışına ilişkin sermaye kazancı (+2.947 milyon €) ve 2022 yılının 4.Çeyreğinde Avrupa Merkez Bankası (ECB) tarafından karar verilen Hedeflenen Uzun Vadeli Refinansman Faaliyetleri (TLTRO) şart ve koşullarındaki değişiklikler ile ilgili finansal riskten korunma işlemlerindeki düzeltmenin negatif etkisi (-891 milyon €) ve tamamlayıcı düzeltmeler (+802 milyon €'su SRF'nin güçlendirilmesinin sonlandırılmasının beklentisindeki Grup payı olmak üzere net gelir kalemindeki +916 milyon €).

² Bakınız Mayıs 2023'de yayınlanan Grup İklim Raporu.



BNP Paribas tarafından gerçekleştirilen seferberlik kabul görmüştür. Örneğin, 2023¹'ün ilk yarısında BNP Paribas yeşil tahvil ihracında ve sürdürülebilir finansmanda global lider olmuştur.

2023 yılının üçüncü çeyreğinde, gelirler 11.581 milyon Euro'ya ulaşmıştır (2022 yılının üçüncü çeyreğinde 11.141 milyon Euro). (2023 yılının üçüncü çeyreğinde dağıtılabilir net gelirden hariç tutulmak üzere) 2022 yılının dördüncü çeyreğinde Avrupa Merkez Bankası tarafından karar verilen, Hedeflenen Uzun Vadeli Refinansman Faaliyetleri (TLTRO) şart ve koşullarındaki değişiklikler sebebiyle -58 milyon €'luk negatif olağandışı etki buna dahildir.

Bu olağandışı etki ve Bank of the West'in satışına ilişkin -14 milyon Euro'luk tamamlayıcı düzeltme hariç tutulduğunda, dağıtılabilir net gelirin elde edilmesi için düzeltme uygulanan gelirler %4.3 artarak 11.625 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

Faaliyet birimlerinde, gelirler %3.7 artmıştır (sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında +%4.8). Modelinin çeşitlendirilmesi sayesinde Kurumsal ve Tüzel Bankacılık tarafındaki (CIB) gelirler %3.0 artmıştır (sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında +%5.1). Gelir artışı Global Bankacılık tarafında çok güçlü (sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında +%24.7), Menkul Kıymet Hizmetleri'ndeki gelirlerdeki artış ise sağlam olmuştur (sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında +%12.4). Global Piyasalar gelirleri, daha normalleştirilmiş müşteri faaliyeti ile sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında %8.4 azalmıştır. Gelirler², Ticari ve Bireysel Bankacılık tarafındaki güçlü artış (+%7.4³) ve Uzmanlık İşletmelerindeki gelirlerdeki yükseliş (+%4.1³) ile Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetler'de (CPBS) %6.1 artmıştır (sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında +%6.7). Yatırım ve Koruma Hizmetleri'nde (IPS), gelirler %2.5 azalmıştır (sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında -%1.8). Gelirler, Servet Yönetimi'ndeki (+%9.1) ve Sigortacılık tarafındaki (+%4.3) gelirlerdeki güçlü büyüme sayesinde, Gayrimenkul ve Anapara Yatırımlarının katkısı hariç tutulduğunda %4.5 yükselmiştir.

Grubun faaliyet giderleri %3.4'lük bir artış sergileyerek 7.093 milyon Euro'ya ulaşmıştır (2022 yılının üçüncü çeyreğinde 6.860 milyon Euro). Grup böylelikle pozitif mengene etkisine ulaşmıştır. Toplamda 127 milyon Euro olmak üzere (2022 yılının üçüncü çeyreğinde 125 milyon Euro), yeniden yapılanma ve adaptasyon giderlerinin (40 milyon Euro) ve BT güçlendirme giderlerinin (87 milyon Euro) istisnai etkisi faaliyet giderlerine dahildir.

Faaliyet birimlerinde, faaliyet giderleri %3.2 artmıştır (sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında +%4.7). Mengene etkisi pozitif (+0.5 puan) olmuştur. Kurumsal ve Tüzel Bankacılıktaki (CIB) faaliyet giderleri %1.7 artarak (sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında %5.0) iyi düzeyde sınırlı olmuştur. Mengene etkisi pozitif (+1.2 puan) olmuştur. Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetlerdeki (CPBS) faaliyet giderleri³ %4.8 artmıştır (sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında +%5.2). Mengene etkisi pozitif (+1.3 puan) olmuştur. Faaliyet giderleri, pozitif mengene etkisiyle Ticari ve Bireysel Bankacılıktaki %4.3³, Uzmanlık İşletmelerinde ise iş geliştirmeyi ve dönüşümü destekleyerek %6.0³ artmıştır. Yatırım ve Koruma Hizmetleri'nde (IPS) ise, faaliyet giderleri neredeyse aynı kalmıştır (tarihsel kapsam ve döviz kurlarında +%0.1, sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında +%1.0). Gayrimenkul ve Anapara Yatırımlarının katkısı hariç tutulduğunda mengene etkisi pozitif olmuştur.

Grubun brüt faaliyet geliri böylelikle 2022 yılının üçüncü çeyreğindeki 4.281 milyon Euro'dan 4.488 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

Dağıtılabilir net gelire ulaşmak için düzeltme uygulanan Grubun brüt faaliyet geliri 2023 yılının üçüncü çeyreğinde %5.9'luk keskin bir artış sergileyerek 4.532 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

734 milyon Euro (2022 yılının üçüncü çeyreğinde 897 milyon Euro) ile Grubun risk maliyeti, ödenmemiş müşteri kredilerinin 33 baz puanında düşük kalmıştır. Bu da sorunlu kredilere (aşama 3) yönelik düşük karşılıkları (Bireysel Finansmandaki sorunlu kredilere yönelik risk maliyeti hariç olmak üzere 390 milyon Euro) ve sorunlu kredilere (aşama 1 ve 2) yönelik orta düzeyde karşılık tahsisini yansıtmıştır. Polonya'daki "kredi alanlara yardım sağlanmasına ilişkin kanunun" istisnai etkisi 2022 yılının birinci çeyreğinde kayda alınmıştır.

¹ Kaynak: Dealogic – Tüm ESG Sabit Getiriler, Global ve Avrupa Ortadoğu Afrika Bölgesi (EMEA) Sürdürülebilir Finansman (ESG Tahviller ve Krediler), hacme göre ihrac sorumluları, 2023 1.Yarısı

² (Fransa'daki PEL/CEL etkileri hariç olmak üzere) Özel Bankacılığın %100'ü.



Grubun faaliyet geliri 2022 yılının üçüncü çeyreğindeki 3.384 milyon Euro'dan 3.754 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

Dağıtılabilir net gelire ulaşmak için düzeltme uygulanan Grubun faaliyet geliri 2023 yılının üçüncü çeyreğinde keskin bir artış sergileyerek %12.2 artarak 3.798 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

Grubun faaliyet dışı kalemleri 60 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir (2022 yılının üçüncü çeyreğinde 215 milyon Euro).

Grubun vergi öncesi geliri, 2022 yılının üçüncü çeyreğindeki 3.599 Euro'nun üzerine çıkararak 3.814 milyon Euro olmuştur.

Dağıtılabilir net gelire ulaşmak için düzeltme uygulanan Grubun vergi öncesi geliri 2023 yılının üçüncü çeyreğinde keskin bir artış sergileyerek %7.2 artarak 3.858 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

Grup tarafından Bank of the West satışı 01 Şubat 2023 tarihinde tamamlanmıştır. 20 Aralık 2021 tarihinde duyurulan bu işlemin koşulları, satış amaçlı olarak elde tutulan varlık ve yükümlülük gruplarına ilişkin olarak IFRS 5'in uygulama kapsamına girmektedir. IFRS 5'e uygun olarak, sonlandırılan faaliyetlerin sonucu 2022 yılının üçüncü çeyreğinde 136 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

Grup payını teşkil eden net gelir, buna göre, 2022 yılının üçüncü çeyreğindeki 2.773 milyon Euro'ya kıyasla 2023 yılının üçüncü çeyreğinde 2.661 milyon Euro olmuştur (sonlandırılan faaliyetlerin sonucu hariç tutulduğunda 2.637 milyon Euro).

2023 yılının Şubat ayında yapılan duyurulara uygun olarak 2023 yılının üçüncü çeyreğinde Grup payını teşkil eden net gelir dağıtılabilir net gelirin hesaplanması için düzeltilmiştir. Buna göre, Bank of the West'in satışı ile Tek Çözümleme Fonunun güçlendirilmesine yönelik katkının sonlandırılması sonrasında Grubun güçlü özgün performansını yansıtmaktadır. Grup payını teşkil eden dağıtılabilir net gelir böylelikle, 2022 yılının dördüncü çeyreğinde Avrupa Merkez Bankası tarafından karar verilen, Hedeflenen Uzun Vadeli Refinansman Faaliyetleri (TLTRO) şart ve koşullarındaki değişiklikler ile ilgili negatif olağandışı etkiye ilişkin 58 milyon Euro'luk düzeltme sebebiyle olan 44 milyon Euro'luk gelir düzeltilmesi ve Bank of the West'in satışına ilişkin -14 milyon Euro'luk ek düzeltme sonrasında 2023 yılının üçüncü çeyreğinde 2.705 milyon Euro'ya ulaşmıştır. 2023 yılının üçüncü çeyreğinde herhangi bir başka düzeltme olmamıştır.

30 Eylül 2023 itibariyle, çekirdek sermaye yeterlilik (Tier 1) oranı %13.4¹ olmuştur. Likidite Yeterlik Oranı (dönem sonu) 30 Eylül 2023 itibariyle %138'e ulaşmıştır. Grubun hemen kullanılabilir likidite rezervi, piyasa kaynaklarına kıyasla bir yılın üzerinde manevra alanına denk gelmek üzere 439 milyar Euro olmuştur. Kaldıraç oranı %4.5'e ulaşmıştır.

Hisse başına net maddi defter değeri³, ekonomik döngüler boyunca sürekli değer yaratımını sergileyerek 31 Aralık 2018 tarihinden itibaren %33.2'lik bir artışla 86.3 Euro olmuştur.

2023 yılının ilk dokuz ayı için, 2022 yılının dördüncü çeyreğinde Avrupa Merkez Bankası tarafından karar verilen, Hedeflenen Uzun Vadeli Refinansman Faaliyetleri (TLTRO) şart ve koşullarındaki değişiklikler sebebiyle olan -891 milyon Euro'luk olağandışı negatif etkiye ve dava karşılıklarındaki -125 milyon Euro'luk istisnai etkiye karşın gelirler 34.976 milyon Euro olmuştur. İstisnai ve olağandışı kalemlerin etkileri hariç tutulduğunda, gelirler %4.2 artmıştır.

Faaliyet birimlerinde, gelirler %3.0 artmıştır (sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında +%3.6). Kurumsal ve Tüzel Bankacılık tarafındaki (CIB), gelirler, Global Bankacılık gelirlerindeki ziyadesiyle keskin yükselişe (sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında +%18.8) ve Menkul Kıymet Hizmetleri'ndeki güçlü artışa (sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında +%7.1) bağlı olarak %1.6 (sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında +%2.8) artmıştır. Global Piyasalar gelirleri, müşteri faaliyetinin normalleştirilmesine bağlı olarak sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında %6.7 oranında gerilemiştir.

¹ CRD5, IFRS9 geçici düzenlemesi dahil.

² 2019/876 sayılı Regülasyon'a (AB) uygun olarak hesaplanmıştır.

³ Yeniden değer biçilmiştir.



Ticari ve Bireysel Bankacılık tarafındaki artışa (+%5.2¹) ve Uzmanlık İşletmelerindeki artan gelirlere (+%4.8¹) bağlı olarak Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetler'de (CPBS) gelirler %5.1 artmıştır (sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında +%5.4). Yatırım ve Koruma Hizmetleri'nde (IPS) gelirler, Gayrimenkul ve Anapara Yatırımlar tarafındaki halihazırdaki gerileme dönemi etkisi sebebiyle (Gayrimenkul ve Anapara Yatırımlar tarafından sağlanan katkı hariç tutulduğunda +%5.5), ancak Servet Yönetimindeki (+%8.8) ve Sigortacılıktaki (+%6.6) uzun süreli büyümeye bağlı olarak %0.6 gerilemiştir (sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında -%0.3).

23.173 milyon Euro olarak, Grubun faaliyet giderleri %3.5 artmıştır (sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında +%4.3). Yılın ilk dokuz ayında, toplamda 639 milyon Euro olmak üzere (2022 yılının ilk dokuz ayında 302 milyon Euro), Bireysel Finansmandaki genel adaptasyon giderlerinin (236 milyon Euro), yeniden yapılanma ve adaptasyon giderlerinin (128 milyon Euro) ve BT güçlendirme giderlerinin (275 milyon Euro) istisnai etkisi buna dahildir. İstisnai kalemlerin etkisi hariç tutulduğunda, faaliyet giderleri %2.0 artmıştır. Bu esasta, Grup tarafından pozitif mengene etkisine ulaşılmıştır.

Faaliyet birimlerinde, faaliyet giderleri %2.6 artmıştır (sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında +%3.3). Mengene etkisi pozitif olmuştur. Kurumsal ve Tüzel Bankacılık tarafındaki (CIB) faaliyet giderleri, faaliyet giderlerinin iyi bir şekilde kontrol altına alınması ile %1.5 artmıştır (sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında +%3.1). Mengene etkisi pozitif olmuştur. Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetlerdeki (CPBS) faaliyet giderleri¹ %3.3 artmıştır (sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında +%3.6). Mengene etkisi pozitif (+1.8 puan) olmuştur. Faaliyet giderleri¹ Ticari, Bireysel Bankacılık tarafında %2.0, Uzmanlık İşletmelerinde ise %6.2 artmıştır. Yatırım ve Koruma Hizmetleri'nde (IPS) faaliyet giderleri %2.5 (sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında +%2.7), Gayrimenkul ve Anapara Yatırımlar katkısı hariç tutulduğunda ise %3.1 artmıştır.

Grubun brüt faaliyet geliri böylelikle 2022 yılının ilk dokuz ayındaki 12.152 milyon Euro'ya kıyasla 11.803 milyon Euro olmuştur. İstisnai ve olağandışı kalemlerin etkisi hariç tutulduğunda, Grubun faaliyet gelirinde %8.1'lik güçlü bir artışa ulaşılmıştır.

Grubun risk maliyeti 2.065 milyon Euro'ya ulaşmıştır (2022 yılının ilk dokuz ayında 2.306 milyon Euro). 2023 yılının ilk dokuz ayı için, Polonya'daki karşılıkların (130 milyon Euro) istisnai etkisi ile 2022 yılının ilk aylarındaki "kredi alanlara yardım sağlanmasına ilişkin kanunun" istisnai etkisi (204 milyon Euro) buna dahildir. Ödenmemiş müşteri kredilerinin 31 baz puanlık halen düşük seviyesine ulaşmıştır. 2023 yılının ilk dokuz ayındaki 238 milyon Euro'luk canlı kredilere yönelik karşılıkların serbest bırakılmasını yansıtmıştır.

Grubun faaliyet geliri, 2022 yılının ilk dokuz ayındaki 9.846 milyon Euro'ya kıyasla 9.738 milyon Euro'ya ulaşmıştır. İstisnai ve olağandışı kalemlerin etkisi hariç tutulduğunda, %11.3'lük keskin bir yükseliş sergilemiştir.

Grubun faaliyet dışı kalemleri 511 milyon Euro olmuştur (2022 yılının ilk dokuz ayında 578 milyon Euro). 2022 yılının ilk dokuz ayında, bpost bank'a ilişkin negatif şerefiyenin +244 milyon Euro'luk pozitif etkisi ve Uksibbank hisselerinin -159 milyon Euro'luk değer düşüklüğü ile kur farklarının kar ve zarara yeniden sınıflandırılmasının -274 milyon Euro'luk negatif etkisi ile dengelenen +204 milyon Euro'luk sermaye kazancı buna dahil edilmiştir.

Grubun vergi öncesi geliri 10.249 milyon Euro'ya ulaşmıştır. 2022 yılının ilk dokuz ayında bu kalem 10.425 milyon Euro olmuştur. İstisnai ve olağandışı kalemlerin etkisi hariç tutulduğunda, bu kalem %10.2'lik keskin bir yükseliş sergilemiştir.

Bilhassa, IFRIC 21 "Vergiler"e uygun olarak, büyük bir kısmı vergiden düşülebilir nitelikte olmamak üzere, söz konusu yıla ilişkin vergilerin ve katılım paylarının ilk çeyrekte muhasebeleştirilmesine bağlı olarak ortalama kurumlar vergisi oranı %30.1 olmuştur (2022 yılının ilk dokuz ayında %30.4).

Grup tarafından Bank of the West satışı 01 Şubat 2023 tarihinde tamamlanmıştır. 20 Aralık 2021 tarihinde duyurulan bu işlemin koşulları, satış amaçlı olarak elde tutulan varlık ve yükümlülük gruplarına ilişkin olarak IFRS 5'in uygulama kapsamına girmektedir. IFRS 5'e uygun olarak, olağandışı kalem olarak muamele edilen Bank of the West'in satışına ilişkin sermaye kazancını yansıtmak üzere, sonlandırılan faaliyetler sonucu 2023 yılının ilk dokuz ayında 2.947 milyon Euro olmuştur.

¹ (Fransa'daki PEL/CEL etkileri hariç olmak üzere) Özel Bankacılığın %100'ü.



Bu sonuç, 2022 yılının ilk dokuz ayında 502 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

Grup payını teşkil eden net gelir böylelikle, 2023 yılının ilk dokuz ayında 9.906 milyon Euro'ya ulaşmıştır (sonlandırılan faaliyetlerin sonuçları hariç tutulduğunda 6.959 milyon Euro). 2022 yılının ilk dokuz ayında bu kalem 7.706 milyon Euro'ya ulaşmıştır (sonlandırılan faaliyetlerin sonuçları hariç tutulduğunda 7.205 milyon Euro).

Şubat 2023'de yapılan duyurulara uygun olarak 2023 yılının ilk yarısında Grup payını teşkil eden net gelir, dağıtılabilir net gelire ulaşmak üzere düzeltmeye konu olmuştur. Buradan hareketle, Bank of the West'in satışı ile Tek Çözümleme Fonunun güçlendirilmesine yönelik katkının sonlandırılması sonrasında Grubun güçlü özgün performansını yansıtmaktadır. Dağıtılabilir net gelir böylelikle 2023 yılının ilk dokuz ayında 8.810 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

Yeniden değerlendirilmemiş maddi özkaynağa yönelik yıllık olarak hesaplanan getiri %12.7 olmuştur. Bu rakam, BNP Paribas Grubu'nun çeşitlendirilmiş ve entegre modelinin gücü sebebiyle oluşan güçlü performansını yansıtmaktadır.

*

* *



KURUMSAL VE TÜZEL BANKACILIK (CIB)

Müşterilerin ve ekonominin hizmetinde olan, çeşitlendirilmiş ve entegre bir modelin gücüne dayalı olarak Kurumsal ve Tüzel Bankacılık (CIB) tarafından sonuçlarda güçlü bir artış, pozitif menegene etkisi ve risk maliyetinde azalma ortaya konmuştur.

Kurumsal ve Tüzel Bankacılık (CIB) pazar payı kazanmaya devam ve liderliğini takviye etmiştir. Örneğin, Kurumsal ve Tüzel Bankacılık (CIB), gelirlere dayalı olarak sermaye piyasalarında Avrupa-Ortadoğu-Afrika (EMEA)¹ bölgesinde birinci sırada, sürdürülebilir finansmanda² ise dünya genelinde ve Avrupa-Ortadoğu-Afrika (EMEA)¹ bölgesinde 1. sırada yer almaktadır.

Bilhassa Amerikalılar ve Avrupa-Ortadoğu-Afrika (EMEA)¹ bölgesinde olmak üzere, finansman işletmeleri çok yüksek düzeyde müşteri faaliyetine ulaşmıştır. Pay piyasası faaliyeti bilhassa özkaynak türevlerinde ve birincil aracılık faaliyetlerindeki hacimlerde olmak üzere güçlü tutulmuş ve talep, kredi piyasalarında çok keskin bir şekilde artmıştır. Faiz oranı ve döviz, para ve emtia piyasalarında ise ortam daha normalize olmuştur. Menkul Kıymet Hizmetleri güçlü işletme etkenine ulaşmaya devam etmiş ve piyasanın geri gelmesi ile ortalama borçlar artmıştır.

2023 yılının üçüncü çeyreğinde, 3.896 milyon Euro olarak gerçekleşen Kurumsal ve Tüzel Bankacılık (CIB) gelirleri, Global Bankacılık tarafındaki (+%24.7³) ve Menkul Kıymet Hizmetleri'ndeki (+%12.4³) çok güçlü artışa ve Global Piyasalar tarafındaki iyi düzeydeki esnekliğe (-%8.4³) bağlı olarak %3.0 artmıştır (sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında +%5.1).

Global Bankacılık, faaliyette çok iyi bir momentuma ulaşmış ve gelirleri keskin bir şekilde artmıştır. Pazar payını güçlendirmiş ve tahvil ve sendikasyon kredisi piyasalarında sahip olduğu Avrupa liderliğini sağlamlaştırmış ve aynı zamanda 2023 yılının ilk yarısında⁴ gelirlere dayalı işlem bankacılığında Avrupa-Ortadoğu-Afrika (EMEA)¹ bölgesinde liderliği paylaşmıştır.

179 milyar Euro olarak gerçekleşen geri ödenmemiş krediler⁵ %1.8 düşmüştür. 208 milyar Euro olarak gerçekleşen mevduatlar⁶ %2.5 yükselmiştir.

Global Bankacılık gelirleri, sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında %24.7'lik (tarihsel kapsam ve döviz kurlarında +%19.9) keskin bir oranda artarak 1.404 milyon Euro'ya ulaşmıştır. Bu gelirler, bilhassa Avrupa-Ortadoğu-Afrika (EMEA)¹ bölgesinde olmak üzere, İşlem Bankacılığındaki çok güçlü artışa ve bilhassa Amerikalılar ve Avrupa-Ortadoğu-Afrika (EMEA)¹ bölgesinde olmak üzere, Sermaye Piyasaları platformlarındaki gelirlerdeki çok güçlü artışa bağlı olarak Amerikalılar ve Avrupa-Ortadoğu-Afrika (EMEA)¹ bölgesinde yükselmiştir.

Özkaynak türevleri piyasalarındaki faaliyet güçlü tutulmuştur ve birincil aracılıktaki hacimlerdeki momentum iyi düzeydedir. Faiz oranı, döviz ve emtia piyasalarındaki faaliyet 2022 yılının üçüncü çeyreğinde gerçekleşen çok yüksek dayanağa kıyasla yavaşlamıştır. Bilhassa Avrupa-Ortadoğu-Afrika (EMEA) bölgesinde olmak üzere, kredi piyasası faaliyeti bütünüyle çok keskin bir şekilde artmıştır.

1.800 milyon Euro olarak gerçekleşen Global Piyasalar gelirleri, sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında %8.4 (tarihsel kapsam ve döviz kurlarında +%9.1) gerilemiştir. FICC⁶ gelirleri, bir işletmenin Hisse Senetleri Hizmetleri ve Prime Hizmetlerden devredilmesinin etkisi hariç tutularak %14.3 gerileyerek 1.021 milyon Euro (2022 yılının üçüncü çeyreğinde 1.156 milyon Euro) olmuştur. Kredi faaliyetlerindeki çok iyi performans, 2022 yılının üçüncü çeyreğindeki yüksek dayanağa kıyasla, Avrupa-Ortadoğu-Afrika (EMEA)¹ bölgesindeki daha normalize faaliyet seviyesi ile dengelenmiştir.

¹ Avrupa, Ortadoğu, Afrika

² Kaynak: Dealogic – Tüm ESG Sabit Getiriler, Global ve Avrupa-Ortadoğu Afrika Bölgesi (EMEA) Sürdürülebilir Finansman (ESG Tahviller ve Krediler), hacme göre ihraç sorumluları, 2023 yılının 9 ayı

³ Sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında

⁴ Kaynak: Greenwich Koalisyonu Rakip Analizi; Avrupa-Ortadoğu-Afrika'da (EMEA) (Muhabir Bankacılık hariç, Nakit Yönetimi ve İhracat Finansmanı) İşlem Bankacılığındaki İlk 12 Koalisyon Endeksinde banka gelirlerine dayalı olarak birinci sırayı paylaşmıştır.

⁵ Ortalama borçlar, sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında değişim.

⁶ Sabit Gelir, Döviz ve Emtia



(2022 yılının üçüncü çeyreğinde 824 milyon) 779 milyon Euro olarak gerçekleşen Hisse Senetleri ve Prime Hizmetler gelirleri, özkaynak türevleri faaliyetine bağlı olarak Hisse Senetleri ve Prime Hizmetler'den FICC'ye devredilmekte olan bir işletmenin etkisi hariç tutulduğunda hafif düzeyde gerilemiştir (-%0.2).

Piyasa riski seviyesini ölçen Riske Maruz Değer (VaR) (1 gün, %99), 2023 yılının ikinci çeyreğine kıyasla hafif düzeyde artarak 33 milyon Euro'luk düşük bir seviyede gerçekleşmiştir.

Çeşitlendirilmiş modeline dayanarak Menkul Kıymet Hizmetleri gelirleri keskin bir şekilde artmıştır ve işletme momentumu iyi düzeyde gerçekleşmiştir. Söz konusu iş kolu, Avustralya'daki UniSuper ile yapılan üç taraflı teminat yönetimi sözleşmesi de dahil olmak üzere yeni sözleşmeler kazanmaktadır ve özel sermayedeki uzun süreli gelişimini sürdürmüştür. Piyasanın gerilemesine bağlı olarak ortalama borçlar 2022 yılının üçüncü çeyreğine kıyasla %8.3'lük bir oranla keskin bir şekilde artmış ve piyasalardaki düşük oynaklığa bağlı olarak işlem hacimleri %2.9 gerilemiştir.

691 milyon Euro olarak gerçekleşen Menkul Kıymet Hizmetleri gelirleri, sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında %12.4'lük (tarihsel kapsam ve döviz kurlarında +%9.4'lük) bir oranla çok keskin bir şekilde artmıştır. Daha yüksek ortalama borçların etkisi ile faiz oranı ortamının devam eden olumlu etkisi bu gelirlerde etkili olmuştur.

Kurumsal ve Tüzel Bankacılık tarafının (CIB) 2.368 milyon Euro olarak gerçekleşen faaliyet giderleri sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında +%5.0 (tarihsel kapsam ve döviz kurlarında +%1.7) artmıştır. Mengene etkisi bütünüyle pozitif ve Global Bankacılık ve Menkul Kıymet Hizmetleri'nde çok olumlu olmuştur.

Kurumsal ve Tüzel Bankacılık tarafının (CIB) 1.528 milyar Euro olarak gerçekleşen brüt faaliyet geliri sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında +%5.2 (tarihsel kapsam ve döviz kurlarında +%4.9) artmıştır.

Canlı kredilere (aşama 1 ve 2) ve sorunlu kredilere (aşama 3) ilişkin karşılıkların serbest bırakılması ile Global Bankacılık tarafındaki 46 milyon Euro da dahil olmak üzere, Kurumsal ve Tüzel Bankacılık (CIB) tarafından 47 milyon Euro'luk karşılık serbest bırakılmıştır. Kurumsal ve Tüzel Bankacılık tarafının (CIB) risk maliyeti, ödenmemiş müşteri kredilerinin -11 baz puanına ulaşmıştır.

Kurumsal ve Tüzel Bankacılık (CIB) tarafından böylelikle, sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında %12.8'lik (tarihsel kapsam ve döviz kurlarında +%13.6'lık) keskin bir artışa ulaşılmıştır.

2023 yılının ilk dokuz ayında, 12.766 milyon Euro olarak gerçekleşen Kurumsal ve Tüzel Bankacılık (CIB) gelirleri, Global Bankacılık tarafındaki çok güçlü büyümeye (+%16.8) ve Menkul Kıymet Hizmetleri'ndeki yükselişe (+%5.2) bağlı olarak %1.6 (sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında +%2.8) artmıştır. Global Piyasalar gelirleri, 2022 yılının ilk dokuz ayındaki yüksek dayanaktan %7.3 oranında gerilemiştir.

4.283 milyon Euro olarak gerçekleşen Global Bankacılık gelirleri, bilhassa Avrupa-Ortadoğu-Afrika (EMEA)¹ bölgesinde ve Sermaye Piyasaları platformunda olmak üzere, İşlem Bankacılığındaki çok güçlü artış da dahil olmak üzere, %16.8'lik (sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında +%18.8) bir oranla çok keskin bir şekilde artmıştır. Global Bankacılık, bilhassa Avrupa-Ortadoğu-Afrika (EMEA)¹ bölgesinde olmak üzere pazar payı kazanmaya devam etmiştir.

6.476 milyon Euro olarak gerçekleşen Global Piyasalar gelirleri 2022 yılının ilk dokuz ayındaki çok yüksek dayanaktan %7.3 (sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında +%6.7) oranında gerilemiştir. 4.053 milyon Euro olarak gerçekleşen FICC gelirleri, bilhassa faiz oranları ve döviz ürünleri ile emtiada olmak üzere, sönük ortamdaki 2023 yılının ikinci ve üçüncü çeyreğinde daha fazla normalleştirilmiş faaliyet sebebiyle %5.4 gerilemiştir. 2.423 milyon Euro olarak gerçekleşen Hisse Senedi Hizmetleri ve Prime Hizmetler gelirleri, bilhassa 2023 yılının ikinci ve üçüncü çeyreğinde olmak üzere, sönük pay piyasalarına bağlı olarak %10.3 oranında azalmıştır.

2.007 milyon Euro olarak gerçekleşen Menkul Kıymet Hizmetleri gelirleri, daha yüksek faiz oranlarının olumlu etkisine ve daha düşük işlem hacimlerinin etkisi ile kısmen dengelenen ortalama borçlardaki artışa bağlı olarak %5.2 (sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında +%7.1) artmıştır.

¹ Avrupa, Ortadoğu, Afrika



Kurumsal ve Tüzel Bankacılık tarafının (CIB) 8.803 milyon Euro olarak gerçekleşen faaliyet giderleri, iş geliştirmeyi desteklemek üzere %1.5 (sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında +%3.1) oranında yükselmiştir. Mengene etkisi bütünüyle pozitif olmuş ve Global Bankacılık ve Menkul Kıymet Hizmetleri iş kollarının her ikisi tarafından çok olumlu mengene etkilerine ulaşılmıştır.

Kurumsal ve Tüzel Bankacılık tarafının (CIB) brüt faaliyet geliri, buna göre, %1.9'luk (sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında +%2.3) bir artış göstererek 4.684 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

Kurumsal ve Tüzel Bankacılık (CIB) tarafından canlı kredilere (aşama 1 ve 2) yönelik karşılıkların serbest bırakılmasına ve sorunlu kredilere (aşama 3) yönelik düşük risk maliyetine bağlı olarak 125 milyon Euro'luk karşılık serbest bırakılmıştır. Global Bankacılık tarafından 132 milyon Euro'luk karşılık serbest bırakılmıştır ve risk maliyeti ödenmemiş müşteri kredilerinin -10 baz puan düzeyinde olmuştur.

Kurumsal ve Tüzel Bankacılık (CIB) tarafından böylelikle %7.7'lik (sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında +%8.0) keskin bir oranla 4.789 milyon Euro'luk vergi öncesi gelire ulaşılmıştır.

*
* *



TİCARİ, BİREYSEL BANKACILIK VE HİZMETLER (CPBS)

Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetler (CPBS) faaliyeti artmakta olup, söz konusu birim tarafından pozitif bir mengene etkisi ortaya konmuştur. Geri ödenmemiş krediler, 2022 yılının üçüncü çeyreğine kıyasla 2.1 (2021 yılının üçüncü çeyreğine kıyasla +%9.5) artmıştır. Euro bölgesindeki Ticari ve Bireysel Bankacılık tarafındaki neredeyse sabit (-%0.6) kalmış, Uzmanlık İşletmelerinde ise keskin bir şekilde artış göstermişlerdir. Mevduatlar, 2022 yılının üçüncü çeyreğine kıyasla %3.2 gerilemiş olsa da uzun bir süre sonrasında artmıştır (2021 yılının üçüncü çeyreğine kıyasla +%3.7). Özel Bankacılık tarafından 2023 yılının üçüncü çeyreğinde 4.3 milyar Euro'luk, 01 Ocak 2023 tarihinden itibaren ise 13.8 milyar Euro'luk çok güçlü net varlık girişine ulaşılmıştır. Hello Bank!'daki yeni müşteri sayısı 30 Eylül 2022 tarihine kıyasla %17.8 artmış olup, Nickel hesap açılışı bakımından çok yüksek bir hıza sahip olmuştur (30 Eylül 2022 tarihine kıyasla +%24.7).

2023 yılının üçüncü çeyreğinde, 6.754 milyon Euro olarak gerçekleşen gelirler¹ Uzmanlık İşletmelerindeki gelir büyümesinin yanı sıra (Bireysel Finansman hariç +%0.1 ve +%14.2) net faiz gelirindeki çok güçlü yükseliş ile Ticari ve Bireysel Bankacılıktaki güçlü artışa bağlı olarak 2022 yılının üçüncü çeyreğine kıyasla %6.1'lik oranla keskin bir şekilde artmıştır.

3.948 milyon Euro olarak gerçekleşen faaliyet giderleri¹ %4.8 oranında yükselmiştir. Ticari ve Bireysel Bankacılık tarafına ve Arval ve Finansal Kiralama Çözümleri'ne bağlı olarak mengene etkisi pozitif (+1.3 puan) olmuştur.

2.806 milyon Euro olarak gerçekleşen brüt faaliyet geliri¹ %8.0'lık bir oranla keskin bir şekilde artmıştır.

Risk maliyeti¹ 762 milyon Euro'ya ulaşmıştır (2022 yılının üçüncü çeyreğinde 681 milyon Euro).

Sonuç olarak, Özel Bankacılığın net gelirinin üçte birinin Servet Yönetimine (IPS birimi) tahsis edilmesi sonrasında, CPBS tarafından %2.2 oranında gerileyen, 1.931 milyon Euro'luk vergi öncesi gelire² ulaşılmıştır. Brüt faaliyet gelirindeki¹ sert artış, "Diğer faaliyet dışı kalemlere" ilişkin olarak Türkiye'deki hiper-enflasyon durumunun etkisiyle vergi öncesi gelirden¹ kısmen dengelenmiştir.

2023 yılının ilk dokuz ayında, 20.202 milyon Euro olarak gerçekleşen gelirler¹ Ticari ve Bireysel Bankacılık tarafındaki iyi performansa ve Arval tarafındaki çok güçlü büyüme de dahil olmak üzere, Uzmanlık İşletmelerindeki büyümeye bağlı olarak %5.1 artmıştır. Faaliyet giderleri¹, maliyet tasarrufu tedbirleri ile sınırlandırılarak %3.3 oranında artarak 12.309 milyon Euro olmuştur. Ticari ve Bireysel Bankacılık tarafındaki mengene etkisi (+3.1 puan) ile desteklenerek mengene etkisi pozitif (1.8 puan) olmuştur. Brüt faaliyet geliri¹ böylelikle 7.893 milyon Euro olmuş ve %7.9'luk keskin bir artış sergilemiştir. Risk maliyeti¹ 2.146 milyon Euro'ya ulaşmıştır (2022 yılının ilk dokuz ayında 1.892 milyon Euro). Sonuç olarak, Özel Bankacılığın net gelirinin üçte birinin Servet Yönetimine (IPS birimi) tahsis edilmesi sonrasında, CPBS tarafından %0.9 oranında artan, 5.682 milyon Euro'luk vergi öncesi gelire³ ulaşılmıştır. Brüt faaliyet gelirindeki¹ artış, "Diğer faaliyet dışı kalemlere" ilişkin olarak Türkiye'deki hiper-enflasyon durumunun etkisiyle vergi öncesi net gelirden¹ kısmen dengelenmiştir.

¹ (Fransa'daki PEL/CEL etkileri hariç olmak üzere) Özel Bankacılığın %100'ü dahil.

² (Fransa'daki PEL/CEL etkileri hariç olmak üzere) Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil

³IAS 29 uygulamasının ve Türkiye'deki finansal riskten korunma verimliliğinin etkileri

**Fransa'daki Ticari ve Bireysel Bankacılık (CPBF)**

CPBF iyi düzeyde performans göstermiştir ve marjlar kademeli olarak iyileşmektedir. Geri ödenmemiş krediler neredeyse aynı kalmıştır (2022 yılının üçüncü çeyreğine kıyasla -%0.2) ve marj düzeltilmesine devam edilmiştir. Mevduatlar 2022 yılının üçüncü çeyreğine kıyasla %4.5 gerilemiş olmakla birlikte iyi düzeyde performans gösteren marjlar ve faiz getiren ürünlere¹ yönelik daha yavaş geçişle istikrarlı hale gelmiştir (2023 yılının ikinci çeyreğine kıyasla -%0.5). Bilanço dışı tasarruflar 30 Eylül 2022 tarihine kıyasla %9.1 artmıştır. Özel Bankacılık tarafından 2023 yılının üçüncü çeyreğinde 1.6 milyar Euro'luk, 01 Ocak 2023 tarihinden itibaren ise 5.6 milyar Euro'luk çok iyi düzeyde net varlık girişine ulaşılmıştır.

2023 yılının üçüncü çeyreğinde, gelirler² %3.2 oranında azalarak 1.602 milyon Euro olmuştur. Net faiz geliri² %5.9 oranında düşmekle birlikte enflasyona karşı korumalı menkul değerlerin etkisi hariç tutulduğunda %3.1 artmıştır. Nakit yönetiminin ve ödeme araçlarına ilişkin ücretlerin gösterdiği iyi performansa bağlı olarak ücretler² sabit kalmıştır (-%0.2).

1.133 milyon Euro olarak gerçekleşen faaliyet giderleri² devam eden maliyetten tasarruf tedbirleri sayesinde sabit kalmıştır.

Brüt faaliyet geliri² %10.3 azalarak 469 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

Risk maliyeti², canlı kredilere (aşama 1 ve 2) yönelik karşılıklarla ve 2023 yılının ikinci çeyreğine kıyasla sorunlu kredilere (aşama 3) yönelik karşılıklardaki düşüş ile 117 milyon Euro (2022 yılının üçüncü çeyreğinde 102 milyon Euro) olmuştur. Risk maliyeti, ödenmemiş müşteri kredilerinin 20 baz puanına ulaşmıştır.

Sonuç olarak, Özel Bankacılığın net gelirinin üçte birinin Servet Yönetimine (IPS birimi) tahsis edilmesi sonrasında, CPBF tarafından %19.7 oranında gerilemek üzere, 309 milyon Euro'luk vergi öncesi gelire³ ulaşılmıştır.

2023 yılının ilk dokuz ayında, gelirler² %0.3 artarak 4.988 milyon Euro'ya ulaşmıştır. Refinansman giderlerindeki artışa karşın mevduatlarda marjların iyi düzeyde performans göstermesine bağlı olarak net faiz geliri² %0.6 artmıştır. Ücretler² sabit kalmıştır. Bankacılık ücretlerindeki ve bilhassa ödeme araçlarına ve nakit yönetimi ücretlerine yönelik artış finansal ücretlerdeki düşüş ile dengelenmiştir. 3.523 milyon Euro olarak gerçekleşen faaliyet giderleri², maliyet tasarrufu tedbirlerinin etkisiyle sınırlandırılarak %1.0 artmıştır. Brüt faaliyet geliri² %1.3 oranında gerileyerek 1.465 milyon Euro'ya ulaşmıştır. Risk maliyeti² 343 milyon Euro (2022 yılının ilk dokuz ayında 259 milyon Euro) veya ödenmemiş müşteri kredilerinin 20 baz puanı olmuştur. Belirli ömür etkisi kayda alınmıştır. Sonuç olarak, Özel Bankacılığın net gelirinin üçte birinin Servet Yönetimine (IPS birimi) tahsis edilmesi sonrasında, CPBF tarafından 2022 yılının üçüncü çeyreğindeki "faaliyet dışı kalemlere" ilişkin yüksek dayanağa ve belirli ömre ilişkin risk maliyetindeki artışa bağlı olarak %12.6 oranında gerilemek üzere, 998 milyon Euro'luk vergi öncesi gelire³ ulaşılmıştır.

¹ Tasarruf hesapları ve piyasa oranlarında mevduatlar

² (PEL/CEL etkileri hariç olmak üzere) Özel Bankacılığın %100'ü dahil

³ (PEL/CEL etkileri hariç olmak üzere) Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil

**BNL banca commerciale (BNL bc)**

BNL bc tarafından kendi sonuçlarında çok güçlü bir artışa ulaşılmıştır. Geri ödenmemiş krediler, 2022 yılının üçüncü çeyreğine kıyasla %6.2, sorunlu krediler hariç tutulduğunda çevre itibarıyla %5.0 gerilemiştir. Bireysel krediler sabit kalmış, kurumsal krediler ise iyileşmiş marjlarla olmakla birlikte düşüş göstermiştir. Mevduatlar, 2022 yılının üçüncü çeyreğine kıyasla %2.1 düşmüş olmakla birlikte, 2023 yılının ilk çeyreğine kıyasla %1.2 artmıştır. Bilanço dışı tasarruflar 30 Haziran 2023 tarihine kıyasla %3.6 azalmıştır. Özel Bankacılığa net varlık akışları 2023 yılının üçüncü çeyreğinin yanı sıra, kurumsal segmentteki sinerjilere bağlı olarak mevcut yılın başından bugüne (3.0 milyar Euro) çok iyi düzeyde olmuştur (1.0 milyar Euro).

2023 yılının üçüncü çeyreğinde, gelirler¹ %1.2 oranında artarak 660 milyon Euro'ya yükselmiştir. Daha yüksek refinansman giderleri ile kısmen dengelenmek üzere, mevduatlara yönelik sağlam marjlarla desteklenerek net faiz geliri %4.2 artmıştır. Finansal ücretlerdeki düşüş ve bankacılık ücretlerindeki iyi düzeydeki esneklik ile bağlantılı olarak ücretler %3.0 gerilemiştir.

448 milyon Euro olarak gerçekleşen faaliyet giderleri¹ sınırlı kalmıştır

(+%1.8). Brüt faaliyet geliri¹ böylelikle %0.1 artarak 213 milyon Euro olmuştur.

Risk maliyeti¹, 15 milyon Euro'luk bir iyileşme sergileyerek 98 milyon Euro olmuştur. BNL bc, sorunlu kredilerin satışının bu çeyrekteki etkisi hariç tutulduğunda gerek bireysel gerek kurumsal kredilerdeki sorunlu kredilere (aşama 3) yönelik karşılıkları belirgin düzeyde ve sürekli olarak azaltmayı başarmıştır. Risk maliyeti, ödenmemiş müşteri kredilerinin 51 baz puanlık düşük seviyesinde gerçekleşmiştir.

Sonuç olarak, Özel Bankacılığın net gelirinin üçte birinin Servet Yönetimine (IPS birimi) tahsis edilmesi sonrasında, BNL bc tarafından %16.3'lük çok güçlü bir artışla 110 milyon Euro'luk vergi öncesi gelire² ulaşılmıştır.

2023 yılının ilk dokuz ayında, gelirler¹ %2.3 artarak 2.023 milyon Euro'ya yükselmiştir. Daha yüksek refinansman giderlerine karşın esasen faiz oranı ortamının ve mevduatlarda iyi performans gösteren marjların olumlu etkisine bağlı olarak net faiz geliri¹ %4.5 artmıştır. Enerji dönüşümü için bu müşterilere sunulan desteğe bağlı olarak kurumsal müşterilerdeki gelir artışı daha dikkat çekici olmuştur. Bankacılık ücretlerindeki artışa bağlı olarak ücretler¹ neredeyse aynı kalmıştır (-%0.8). 1.339 milyon Euro olarak gerçekleşen faaliyet giderleri¹, enflasyonun etkisini kısmen dengeleyerek operasyonel verimlilik tedbirlerinin etkisiyle sınırlandırılarak %2.3 oranında artmıştır. Brüt faaliyet geliri¹ %2.2 artarak 683 milyon Euro'ya ulaşmıştır. 277 milyon Euro olarak gerçekleşen risk maliyeti¹ 74 milyon Euro ile güçlü bir iyileşme göstermiş ve ödenmemiş müşteri kredilerinin 47 baz puanı şeklinde oluşmuştur. Sonuç olarak, Özel Bankacılığın net gelirinin üçte birinin Servet Yönetimine (IPS birimi) tahsis edilmesi sonrasında, BNL bc tarafından risk maliyetindeki düşüş ile sağlamlaştırılan, %29.4'lük çok güçlü bir artışı teşkil etmek üzere 387 milyon Euro'luk vergi öncesi gelire² ulaşılmıştır.

¹ Özel Bankacılığın %100'ü dahil

² Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil

**Belçika'daki Ticari ve Bireysel Bankacılık (CPBB)**

Belçika'daki Ticari ve Bireysel Bankacılık (CPBB) sonuçları keskin bir artış sergilemiş ve söz konusu birim tarafından çok olumlu bir mengene etkisi ortaya konmuştur. Geri ödenmemiş krediler, kurumsal krediler de dahil olmak üzere tüm segmentlerdeki artışlara bağlı olarak 2022 yılının üçüncü çeyreğine kıyasla %2.1 artmıştır. Mevduatlar 2022 yılının üçüncü çeyreğine kıyasla %2.1 gerilemiştir (Vadesi Eylül 2024 tarihinde gelen Belçika devlet tahvilleri ihracının etkisi hariç tutulduğunda -%0.7¹). Bilanço dışı tasarruflar, menkul kıymet yatırım fonlarına bağlı olarak 30 Eylül 2022 tarihine kıyasla %1.1 artmıştır. Özel Bankacılığa net varlık girişleri iyi düzeyde olmuştur (01 Ocak 2023 tarihinden itibaren 2.7 milyar Euro).

2023 yılının üçüncü çeyreğinde, 1.014 milyon Euro olarak gerçekleşen gelirler² 2022 yılının üçüncü çeyreğine kıyasla %10.7 oranında artarak keskin bir yükseliş göstermiştir. Refinansman giderlerindeki artışa rağmen iyi bir performans gösteren marjlara bağlı olarak net faiz geliri² %14.9'luk bir oranla keskin bir şekilde artmıştır. Ücretler², bilhassa Belçika devlet tahvillerine katılımdan kaynaklanmak üzere, finansal ücretlerdeki artışla desteklenerek %1.0 oranında yükselmiştir.

591 milyon Euro olarak gerçekleşen faaliyet giderleri² %5.8 oranında artmıştır. Enflasyonun etkisini kısmen dengelemek üzere, faaliyet giderlerinin iyi düzeyde sınırlandırılması sayesinde mengene etkisi ziyadesiyle olumlu (+%4.8) olmuştur.

424 milyon Euro olarak gerçekleşen brüt faaliyet geliri² %18.1'lik bir oranla çok güçlü bir şekilde artmıştır.

2023 yılının üçüncü çeyreğinde 22 milyon Euro olarak gerçekleşerek risk maliyeti², ödenmemiş müşteri kredilerinin 6 baz puanı şeklindeki çok düşük bir seviyede gerçekleşmiştir.

Sonuç olarak, Özel Bankacılığın net gelirinin üçte birinin Servet Yönetimine (IPS birimi) tahsis edilmesi sonrasında, CPBB tarafından %16.4'lük çok güçlü bir artışla 379 milyon Euro'luk vergi öncesi gelire³ ulaşılmıştır.

2023 yılının ilk dokuz ayında, gelirler² %7.8 artarak çok sert bir şekilde 3.036 milyon Euro'ya yükselmiştir. Refinansman giderlerindeki artışa karşın marjların iyi düzeyde performans göstermesine bağlı olarak net faiz geliri² %11.4'lük bir oranla keskin bir şekilde artmıştır. Ücretler² %0.3'lük bir oranla hafif düzeyde gerilemiştir. Finansal ücretlerdeki artış bankacılık ücretlerindeki düşüş ile dengelenmiştir. 2.104 milyon Euro olarak gerçekleşen faaliyet giderleri², enflasyonun etkisini kısmen dengeleyen maliyet tasarrufu tedbirleri ile sınırlandırılarak %4.4 artmıştır. Mengene etkisi ziyadesiyle olumlu (+3.4 puan) olmuştur. Brüt faaliyet geliri² %16.4 oranında artarak 932 milyon Euro'ya çıkmıştır. 50 milyon Euro olarak gerçekleşen (2022 yılının ilk dokuz ayında 16 milyon Euro) risk maliyeti², ödenmemiş müşteri kredilerinin 5 baz puanı şeklindeki düşük seviyede kalmıştır. Sonuç olarak, Özel Bankacılığın net gelirinin üçte birinin Servet Yönetimine (IPS birimi) tahsis edilmesi sonrasında, (2022 yılının ilk yarısında karşılıkların serbest bırakılması ile) 2022 yılının ilk dokuz ayındaki düşük dayanağa kıyasla artan risk maliyeti ile kısmen dengelenmek üzere, brüt faaliyet gelirindeki güçlü artışa bağlı olarak CPBB tarafından çok keskin bir şekilde yükselerek %10.4'lük bir oranla 825 milyon Euro'luk vergi öncesi gelire³ ulaşılmıştır.

¹ Bilanço dışı tasarruflarda yer verilmemekle birlikte bilanço dışı müşteri varlıklarında yer verilen menkul kıymet hesaplarına yönelik artış (dönem sonu itibarıyla +5.1 milyar €) ile dengelenmek üzere, dönem sonu mevduat hacimlerine yönelik 6.9 milyar €'luk etki.

² Özel Bankacılığın %100'ü dahil

³ Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil



Lüksemburg'daki Ticari ve Bireysel Bankacılık (CPBL)

CPBL tarafından kendi sonuçlarında çok güçlü bir artışa ulaşılmıştır. Kurumsal kredilerdeki ve ipotekli kredilerdeki artışa bağlı olarak geri ödenmemiş krediler 2022 yılının üçüncü çeyreğine kıyasla %0.8 artmıştır. Mevduatlar, 2022 yılının üçüncü çeyreğine kıyasla %7.1 azalmıştır.

2023 yılının üçüncü çeyreğinde, 152 milyon Euro olarak gerçekleşen gelirler¹ 2022 yılının üçüncü çeyreğine kıyasla %3.10 artarak çok keskin bir yükseliş sergilemiştir. Bilhassa kurumsal müşteriler arasında olmak üzere, geri ödenmemiş kredilerdeki artışa ve mevduatlara yönelik olarak iyi bir performans gösteren marjlara bağlı olarak net faiz geliri %37.6'lık çok keskin bir artış göstermiştir. Ücretler %2.7 artmıştır.

71 milyon Euro olarak gerçekleşen faaliyet giderleri¹ iş geliştirmeyi destekleyerek %14.5'lik keskin bir artış göstermiştir. Mengene etkisi gayet olumlu (+16.5 puan) olmuştur.

81 milyon Euro olarak gerçekleşen brüt faaliyet geliri¹ %50.1'lik oranla çok keskin bir şekilde artmıştır. 4 milyon Euro olarak gerçekleşen risk maliyeti¹ çok düşük olmuştur (2022 yılının üçüncü çeyreğinde 3 milyon Euro'nun serbest bırakılması).

Özel Bankacılığın net gelirinin üçte birinin Servet Yönetimine (IPS birimi) tahsis edilmesi sonrasında, CPBL tarafından %34.2'lik çok güçlü bir artışla 76 milyon Euro'luk vergi öncesi gelire² ulaşılmıştır (2022 yılının üçüncü çeyreğinde 56 milyon Euro).

2023 yılının ilk dokuz ayında, gelirler¹ %28.3'lük bir oranla çok güçlü bir şekilde 442 milyon Euro'ya çıkmıştır. Bilhassa kurumsal müşteriler arasında olmak üzere, geri ödenmemiş kredilerdeki artışa ve mevduatlara yönelik olarak iyi bir performans gösteren marjlara bağlı olarak net faiz geliri¹ %36.4'lük bir oranla çok güçlü bir şekilde artmıştır. Ücretler¹, 2022'deki yüksek dayanağa kıyasla %1.8 düşmüştür. 228 milyon Euro olarak gerçekleşen faaliyet giderleri¹ %9.7 yükselmiştir. Mengene etkisi gayet olumlu olmuştur (+18.7 puan). 6 milyon Euro olarak gerçekleşen risk maliyeti¹ çok düşük olmuştur. Özel Bankacılığın net gelirinin üçte birinin Servet Yönetimine (IPS birimi) tahsis edilmesi sonrasında, CPBL tarafından bu sayede %39.8'lik çok keskin bir artışla 203 milyon Euro'luk vergi öncesi gelire² ulaşılmıştır.

Avrupa-Akdeniz

Avrupa-Akdeniz sonuçları keskin bir şekilde artmıştır ve mengene etkisi ziyadesiyle olumlu olmuştur. Geri ödenmemiş krediler 2023 yılının üçüncü çeyreğine kıyasla sabit kalmış ve bilhassa Polonya'da olmak üzere, kurumsal müşteriler arasında artmıştır. Oluşturma ihtiyatlı olmakla birlikte, Türkiye'de ve Polonya'daki bireysel müşteriler için hedeflenmektedir. Mevduatlar, Polonya'daki artan hacimlere bağlı olarak 2022 yılının üçüncü çeyreğine kıyasla %4.4³ oranında yükselmiştir.

2023 yılının üçüncü çeyreğinde, 809 milyon Euro olarak gerçekleşen Avrupa-Akdeniz¹ gelirleri 2022 yılının üçüncü çeyreğine kıyasla %38.2'lik⁴ bir oranla çok keskin bir şekilde artmıştır. Türkiye'deki hiper-enflasyon durumunun etkisi hariç tutulduğunda⁵, Polonya'daki net faiz gelirindeki güçlü artışa bağlı olarak söz konusu gelirlerin %19.5⁴ oranında artması söz konusu olacaktır.

455 milyon Euro olarak gerçekleşen faaliyet giderleri¹ %21.0⁴ artmıştır. Türkiye'deki hiper-enflasyon durumunun etkisi hariç tutulduğunda⁵, söz konusu giderlerin yüksek enflasyon sebebiyle %8.9⁴ oranında artması söz konusu olacaktır.

354 milyon Euro olarak gerçekleşen brüt faaliyet geliri¹ %69.2'lik bir oranla çok keskin bir şekilde artmıştır (Türkiye'deki hiper-enflasyon durumuna bağlı olarak 2022 yılının üçüncü çeyreğine kıyasla +67 milyon Euro⁵).

Risk maliyeti⁶ 50 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir (2022 yılının üçüncü çeyreğinde 55 milyon Euro). 57 baz puan olarak gerçekleşerek sabit kalmıştır.

¹ Özel Bankacılığın %100'ü dahil

² Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil

³ Sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında

⁴ IAS 29 uygulamasına uygun olarak tarihsel döviz kurlarında Türkiye hariç olmak üzere sabit kapsam ve döviz kurları esas alınarak

⁵ 01.01.2023 tarihinden itibaren Türkiye'de IAS 29'un ve finansal riskten korunma verimliliğinin uygulanması.

⁶ Özel Bankacılığın %100'ü dahil



Özel Bankacılığın net gelirinin üçte birinin Servet Yönetimine (IPS birimi) tahsis edilmesi sonrasında, Avrupa-Akdeniz tarafından %9.6'lık² güçlü bir artışla 238 milyon Euro'luk vergi öncesi gelire¹ ulaşılmıştır.

Türkiye'deki hiper-enflasyon durumu³, yüksek enflasyon ve Türk Lirasının Euro karşısındaki istikrarı bağlamında "Diğer faaliyet dışı kalemler"¹'deki düşüşle dengelenmek üzere (2022 yılının üçüncü çeyreğine kıyasla -119 milyon Euro), brüt faaliyet gelirinde 2022 yılının üçüncü çeyreğine kıyasla +67 milyon Euro'luk bir artışa neden olmuştur.

2023 yılının ilk dokuz ayında, 2.060 milyon Euro olarak gerçekleşen gelirler¹ sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında %18.8'lik bir oranla çok güçlü bir şekilde artmıştır. Türkiye'deki hiper-enflasyon durumunun etkisi hariç tutulduğunda⁴, söz konusu gelirlerin, Polonya'daki net faiz gelirindeki iyi artışa bağlı olarak %18.6³ oranında artmış olması söz konusu olacaktır. 1.235 milyon Euro olarak gerçekleşen faaliyet giderleri¹ %5.3³ oranında artmıştır. Türkiye'deki hiper-enflasyon durumunun etkisi hariç tutulduğunda⁴, söz konusu giderlerin yüksek ücret enflasyonu sebebiyle %5.1³ artmış olması söz konusu olacaktır. Mengene etkisi pozitif olmuştur. Brüt faaliyet geliri¹ %47.4³ oranında artarak 825 milyon Euro'ya çıkmıştır. Risk maliyeti¹ 155 milyon Euro'ya (2022 yılının ilk dokuz ayında 143 milyon Euro) veya ödenmemiş müşteri kredilerinin 58 baz puanına yükselmiştir. 2022 yılının ilk dokuz ayında, Polonya'daki "kredi alanlara yardım sağlanmasına ilişkin kanunun" istisnai etkisini teşkil eden 130 milyon Euro buna dahildir. Özel Bankacılığın net gelirinin üçte birinin Servet Yönetimine (IPS birimi) tahsis edilmesi sonrasında, Avrupa-Akdeniz tarafından bu sayede %12.8'lik çok keskin bir artışla 751 milyon Euro'luk vergi öncesi gelire² ulaşılmıştır. Türkiye'deki hiper-enflasyon durumu⁴ "Diğer faaliyet dışı kalemler"¹'deki düşüşe sebebiyet vermiştir (2022'nin¹ ilk dokuz ayına kıyasla -135 milyon).

Uzmanlık İşletmeleri - Bireysel Finansman

Bireysel Finansman dönüşümünü uygulamaya devam etmiştir. Geri ödenmemiş krediler, oynaklıktaki güçlü artışa bağlı olarak 2022 yılının üçüncü çeyreğine kıyasla %11.5 artmıştır. Üretim marjları, devam eden baskıya karşın 2023'ün ikinci çeyreğine kıyasla iyileşme göstermiştir. Taşit kredilerinde ortaklıkların uygulanmasına devam edilmiş ve risk profilindeki yapısal iyileşme ile birlikte hacimlerdeki artışa katkıda bulunmuştur. Faaliyetlere yönelik coğrafi yeniden odaklanma ve işletme modelinin yeniden yapılandırılması sorunsuz bir şekilde devam etmektedir.

2023 yılının ikinci çeyreğinde, 1.292 milyon Euro olarak gerçekleşen gelirler, düşük marjlar sebebiyle ve daha yüksek hacimlerin etkisine karşın %3.9 düşmüştür (sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında - %2.4).

713 milyon Euro olarak gerçekleşen faaliyet giderleri, hedeflenen geliştirme projeleri ile bağlantılı olarak %3.5 artmıştır (sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında +%5.0).

Brüt faaliyet geliri böylelikle %11.7 oranında gerileyerek 580 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

Risk maliyeti 397 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir (2022 yılının üçüncü çeyreğinde 336 milyon Euro). Sorunlu kredilere yönelik risk maliyeti, canlı kredilere (aşama 1 ve 2) yönelik karşılıkların serbest bırakılmasındaki düşüş ile birlikte olmak üzere, 2023 ikinci çeyreğine kıyasla sabit kalmıştır. Geri ödenmemiş müşteri kredilerinin 147 baz puanı şeklinde olmuştur.

Son olarak, Bireysel Finansman tarafındaki vergi öncesi gelir böylelikle %42.1 gerileyerek 197 milyon Euro olmuştur.

2023 yılının ilk dokuz ayında, 3.907 milyon Euro olarak gerçekleşen gelirler, daha yüksek hacimlerin etkisine karşın marjlardaki baskının etkisiyle %3.9⁵ oranında düşmüştür. 2.256 milyon Euro olarak gerçekleşen faaliyet giderleri, hedeflenen geliştirme projeleri sebebiyle %4.1³ oranında artmıştır. Brüt faaliyet geliri %13.1⁶ azalarak 1.650 milyon Euro'ya ulaşmıştır. Risk maliyeti 1.117 milyon Euro (2022 yılının ilk dokuz ayında 960 milyon Euro) veya ödenmemiş müşteri kredilerinin 146 baz puanı olmuştur.

¹ Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil

² Sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında

³ 01.01.2023 tarihinden itibaren Türkiye'de IAS 29'un ve finansal riskten korunma verimliliğinin uygulanmasının etkileri

⁴ TL / EUR döviz kurunun düşük etkisi (30 Haziran 2023 tarihi karşısında -%1.9) ve söz konusu üç aylık dönemdeki %25'lik TÜFE artışı

⁵ Sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında

⁶ Sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında



Bireysel Finansman tarafındaki vergi öncesi gelir böylelikle, brüt faaliyet gelirindeki düşüşe ve risk maliyetindeki artışa bağlı olarak %39.7¹ gerileyerek 609 milyon Euro olmuştur. 2023 yılının ikinci çeyreğinde, "Diğer faaliyet dışı kalemler"deki tek seferlik kalemin olumlu etkisi buna dahildir.

Uzmanlık İşletmeleri - Arval ve Finansal Kiralama Çözümleri

Arval ve Finansal Kiralama Çözümleri bu çeyrekte bir kez daha çok iyi bir performans ve pozitif mengene etkisi sergilemiştir.

Finanse edilen 1.7 milyon taşıtla¹, Arval tarafından finanse edilen filonun genişlemesi çok iyi düzeyde gerçekleşmiştir (30 Eylül 2022 tarihine kıyasla +%9.7²). Siparişler, 30 Eylül 2022 tarihine kıyasla +%4.7 artmıştır.

23.7 milyar Euro tutarındaki Finansal Kiralama Çözümleri ödenmemiş borçları 2022 yılının üçüncü çeyreğine kıyasla %5.4¹ artmıştır. BMO Finansal Grubu ile yapılan stratejik ortaklığın operasyonel olarak hayata geçirilmesi ile satıcı finansmanı segmentinde³ ortaklıklar geliştirilmektedir.

2023 yılının üçüncü çeyreğinde, Arval ve Finansal Kiralama Çözümleri'ndeki gelirler, finanse edilen filodaki artış ile bağlantılı olarak ve ödenmemiş borçlardaki artış ile Finansal Kiralama Çözümleri'ndeki büyüme ve kullanılmış araç fiyatlarının yüksek seviyede olmasının aşamalı olarak normalleştirilmesine karşın Arval'ın gelirlerindeki güçlü artışla devam ettirilerek %9.6'lık keskin bir artışla 958 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

Faaliyet giderleri %7.8 artarak 367 milyon Euro olmuştur. Mengene etkisi pozitif (+1.8 puan) olmuştur.

Brüt faaliyet geliri %10.8'lik keskin bir artışla 591 milyon Euro'ya çıkmıştır.

Birlikte ele alındığında, Arval ve Finansal Kiralama Çözümleri'nin vergi öncesi geliri %11.0'lik keskin bir artışla 557 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

2023 yılının ilk dokuz ayında, 2.986 milyon Euro olarak gerçekleşen gelirler, Finansal Kiralama Çözümleri'ndeki gelir artışına ve kullanılmış araç fiyatlarının yüksek seviyede olmasının aşamalı olarak normalleştirilmesine karşın ve finanse edilen filodaki büyüme ile sürdürülen Arval'ın çok iyi performansına bağlı olarak çok güçlü bir şekilde %15.7 artmıştır. Faaliyet giderleri %7.6 artarak 1.128 milyon Euro olmuştur. Mengene etkisi büyük ölçüde olumlu (+8.1 puan) olmuştur. Arval ve Finansal Kiralama Çözümleri'nin vergi öncesi geliri %18.1'lik çok keskin bir artışla 1.732 milyon Euro'ya ulaşmıştır. "Diğer faaliyet dışı kalemler"e ilişkin olarak Türkiye'deki hiper-enflasyon durumunun⁴ sebebiyet verdiği etkilerden kaynaklanan etki buna dahildir.

Uzmanlık İşletmeleri - Yeni Dijital İşletmeler ve Bireysel Yatırımcılar

Yeni Dijital İşletmeler ve Bireysel Yatırımcılar yeni müşteriler edinme motorlarıdır.

Nickel, 2021 yılında İspanya'da, 2022 yılında ise Belçika ve Portekiz'de faaliyete geçmesi sonrasında Avrupa'daki piyasaya girişine devam etmiştir. 30 Eylül 2022 tarihine kıyasla %25'lik bir artış teşkil etmek üzere, 30 Eylül 2023 itibarıyla açılan 3.6 milyon hesap⁵ ile Nickel hesap açılışlarında istikrarlı artışı sürdürmüştür (ayda yaklaşık 64.000 hesap).

Floa, bu yıla kadarki aktif ortaklıkların sayısını ikiye katlamıştır. Beraberinde kredilendirme kriterlerindeki sıkılaştırma ile birlikte kredi üretimi seviyesi iyidir.

Müşteri sayılarındaki artışa bağlı olarak (30 Eylül 2022 tarihine kıyasla +%5.9) yönetilen varlıkları Bireysel Yatırımcılar tarafından 30 Eylül 2022 tarihine kıyasla %9.5 genişletilmiştir.

¹ Dönem sonu itibarıyla filo

² Terberg Ticari Kiralama'nın ve BCR'nin devralınması hariç +%7.0

³ Finansman varlığı satışlarına yönelik çözümler

⁴ IAS 29 uygulamasının ve Türkiye'deki finansal riskten korunma verimliliğinin etkileri

⁵ Başlangıçtan itibaren tüm ülkelerdeki toplam



2023 yılının üçüncü çeyreğinde, Yeni Dijital İşletmeler ve Bireysel Yatırımcılar tarafındaki gelirler¹, Yeni Dijital İşletmeler tarafındaki artış ve faiz oranı ortamı tarafından desteklenen Bireysel Yatırımcılar tarafındaki gelirlerdeki güçlü artış sayesinde %35.0'lik oranla çok güçlü bir şekilde 266 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

170 milyon Euro olarak gerçekleşen faaliyet giderleri¹ iş geliştirmeyi destekleyerek %13.8 artmıştır. Mengene etkisi ziyadesiyle olumlu (+21.2 puan) olmuştur.

Brüt faaliyet geliri¹ ikiye katlanarak 96 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

Risk maliyeti¹ 29 milyon Euro'ya ulaşmıştır (2022 yılının üçüncü çeyreğinde 23 milyon Euro).

Birlikte ele alındığında, Yeni Dijital İşletmeler ve Bireysel Yatırımcılar tarafındaki vergi öncesi gelir², Almanya'daki Özel Bankacılığın sonuçlarının üçte birinin Servet Yönetimi'ne (IPS birimi) tahsis edilmesi sonrasında 64 milyon Euro'ya ulaşmıştır (2022 yılının üçüncü çeyreğinde 22 milyon Euro).

2023 yılının ilk dokuz ayında, gelirler¹, Bireysel Yatırımcılar ve Yeni Dijital İşletmeler tarafındaki gelirlerdeki çok güçlü büyümeye bağlı olarak %22.9 oranında çok güçlü bir şekilde artmıştır. 494 milyon Euro olarak gerçekleşen faaliyet giderleri¹, iş kollarının geliştirme stratejilerine bağlı olarak %17.5 artmıştır. Mengene etkisi pozitif (+5.4 puan) olmuştur. Brüt faaliyet geliri¹ %34.5 ile çok keskin bir şekilde artarak 267 milyon Euro'ya ulaşmıştır. Risk maliyeti¹ 81 milyon Euro olmuştur(2022 yılının ilk dokuz ayında 58 milyon Euro). Yeni Dijital İşletmeler ve Bireysel Yatırımcılar tarafındaki vergi öncesi gelir², Almanya'daki Özel Bankacılığın sonucunun üçte birinin Servet Yönetimi'ne (IPS birimi) tahsis edilmesi sonrasında %33.5'lik çok güçlü bir büyüme ile 177 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

*
* *

¹ Almanya'daki Özel Bankacılığın %100'ü dahil
² Almanya'daki Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil



YATIRIM VE KORUMA HİZMETLERİ (IPS)

IPS'nin sonuçları çelişen ortamlarda iyi düzeyde performans göstermiştir. Sigortacılıktaki sonuçlar, Koruma ve ortaklıklardan sağlanan artan katkı ile desteklenerek güçlü bir şekilde artmıştır. Servet Yönetimi, gelirlerde güçlü artışa ve bilhassa Ticari ve Bireysel Bankacılıkta olmak üzere, iyi net varlık girişlerine (01 Ocak 2023 tarihinden itibaren +13.7 milyar Euro) ulaşmıştır. Varlık Yönetimi¹, global net varlık girişlerine (2023 yılının ilk dokuz ayında +11.3 milyar Euro) bağlı olarak iyi bir özgün performans yakalamıştır. 2022 yılındaki yüksek dayanağa kıyasla Gayrimenkul ve Anapara Yatırımlardaki performans sönük kalmıştır.

30 Eylül 2023 itibariyle, yönetilen varlıklar², +13.2 milyar Euro'luk piyasa performansı ile -1.9 milyar Euro'luk olumsuz döviz kuru etkisi ile kısmen dengelenen +23.3 milyar Euro'luk güçlü net varlık girişi etkisi ile 1.204 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir. Net varlık girişleri, bilhassa Varlık Yönetimindeki para piyasası fonlarında ve Servet Yönetimindeki çok iyi girişler ile olmak üzere güçlü ve sürekli olmuştur. Yönetilen varlıklar² 30 Eylül 2022 tarihine kıyasla %4.1 oranında artmıştır.

30 Eylül 2023 itibariyle, yönetilen varlıklar Varlık Yönetimi ve Gayrimenkul tarafında 551 milyar Euro'ya, Servet Yönetimi'nde 408 milyar Euro'ya ve Sigortacılık tarafında 245 milyar Euro'ya ulaşmıştır.

2023 yılının üçüncü çeyreğinde, 1.420 milyar Euro olan IPS gelirleri %2.5 düşmüştür. Sigortacılık tarafındaki (+%4.3), Servet Yönetimi'ndeki (+%9.1) ve Varlık Yönetimi'ndeki (negatif baz etkisi hariç +%2.6¹) artan gelirlere bağlı olarak Gayrimenkul ve Anapara Yatırımlar tarafının sağladığı katkılar hariç %4.5 artmıştır.

884 milyon Euro olarak gerçekleşen faaliyet giderleri neredeyse aynı kalmıştır (+%0.1). Gayrimenkul ve Anapara Yatırımlar tarafındaki mevcut gerileme etkisi hariç tutulduğunda mengene etkisi pozitif (+4.3 puan) olmuştur.

Brüt faaliyet geliri %6.8 oranında gerileyerek 536 milyon Euro olmuştur.

IPS'nin vergi öncesi geliri böylelikle %6.7 azalarak 606 milyon Euro olmuştur. 2022 yılının üçüncü çeyreğinde Servet Yönetimi'ndeki satışa ilişkin sermaye kazancı buna dahildir. Gayrimenkul ve Anapara Yatırımlar tarafı katkıları hariç tutulduğunda, vergi öncesi gelir %12.3 oranında olmak üzere çok güçlü bir şekilde artmıştır.

2023 yılının ilk dokuz ayında, gelirler %0.6 oranında düşmüştür (Gayrimenkul ve Anapara Yatırımlar tarafının katkısı hariç tutulduğunda +%5.5). Söz konusu gelirler, Servet Yönetimi ve Sigortacılık tarafındaki güçlü gelir artışından ve Varlık Yönetimi'ndeki¹ dirençli gelirlerden etkilenmiştir. Baz etkisi ve sönük ortamlar sebebiyle Gayrimenkul ve Anapara Yatırımlar tarafındaki sert düşüş gelirlere dahildir. 2.660 milyon Euro olarak gerçekleşen faaliyet giderleri, esasen maliyet tasarrufu tedbirleri ile sınırlandırılarak %2.5 artmıştır (Gayrimenkul ve Anapara Yatırımlarının katkısı hariç tutulduğunda +%3.1). Gayrimenkul ve Anapara Yatırımlar tarafındaki mevcut gerileme etkisi hariç tutulduğunda mengene etkisi pozitif (+2.4 puan) olmuştur. Brüt faaliyet geliri, %5.3 azalarak 1.599 milyon Euro olmuştur. 1.792 milyon Euro olarak gerçekleşen IPS'nin vergi öncesi geliri %5.1 oranında düşmüştür (Gayrimenkul ve Anapara Yatırımlar tarafının katkısı hariç tutulduğunda +%9.2). 2022 yılının ilk dokuz ayı için, Sigortacılık ve Servet Yönetimi tarafındaki satışlara yönelik sermaye kazançları ile Varlık Yönetimi tarafında bir ortak girişimin oluşturulmasından kaynaklı etki buna dahildir.

¹ Gayrimenkul ve Anapara Yatırımları hariç

² Dağıtım konu varlıklar dahil



Sigortacılık

Sonuçlar, Sigortacılık tarafında çok güçlü bir şekilde yükseliş göstermiştir. Tasarruflar, ek gelir imkanı veren poliçelere yönelik varlık girişleri ile desteklenerek Fransa'daki pozitif net varlık girişleri ile 01 Ocak 2023 tarihinden itibaren 17.1 milyar Euro'luk brüt varlık girişine ulaşmıştır. Koruma tarafında yakınlık sigortasında ve Fransa'da ve uluslararası olarak mal ve kaza sigortasında iyi momentum korunmuştur. Ortaklıklar sağladıkları katkıyı arttırmışlardır.

2023 yılının üçüncü çeyreğinde, Sigortacılık gelirleri, özellikle Fransa'da ve İtalya'da olmak üzere, Koruma tarafında sergilenen iyi performansa bağlı olarak %4.3 oranında artarak 536 milyon Euro'ya çıkmıştır.

Sigortacılık tarafındaki faaliyet giderleri %1.7 artarak 202 milyon Euro olmuştur. Mengene etkisi ziyadesiyle olumlu (+2.6 puan) olmuştur.

411 milyon Euro olarak gerçekleşerek Sigortacılık tarafındaki vergi öncesi gelir, 2023 yılının üçüncü çeyreğinde tüm bölgelerdeki iş ortakları tarafından sergilenen çok güçlü artış da dahil olmak üzere, %22.2'lik çok güçlü bir büyümeye ulaşmıştır.

2023 yılının ilk dokuz ayında, gelirler, Koruma tarafındaki güçlü rakamlara ve teknik sonuçtaki iyileşmeye bağlı olarak %6.6 artarak 1.617 milyon Euro'ya çıkmıştır. 608 milyon Euro olarak gerçekleşen faaliyet giderleri, sürekliliğe dayalı olarak hedeflenen projelere bağlı olarak %1.9 artmıştır. 1.192 milyon Euro olarak gerçekleşen, Sigortacılık tarafındaki vergi öncesi gelir %18.3'lük bir oranla çok güçlü bir artış sergilemiştir. Tüm bölgelerdeki iş ortakları tarafından sağlanan katkı buna dahildir.

Servet ve Varlık Yönetimi¹

Servet ve Varlık Yönetimi¹ tarafındaki faaliyet genel olarak dirençli olmakla birlikte çelişkili olmuştur. Servet Yönetimi, bilhassa Ticari ve Bireysel Bankacılık tarafında olmak üzere iyi düzeyde net varlık girişleri (2023 yılının üçüncü çeyreğinde 4.2 milyar Euro) ile iyileşme göstermiştir. Marjlar iyi bir performans göstermiş, işlem ücretleri artmıştır. Pasif olarak yönetilen fonlara yönelik net varlık girişleri ile kısmen dengelenmek üzere, orta ve uzun vadeli aktif olarak yönetilen fonlar sebebiyle 2023 yılının ilk yarısında desteklenen varlık girişleri sonrasında Varlık Yönetimi söz konusu çeyrekte gecikmiş net varlık çıkışları yaşamıştır (2023 yılının üçüncü çeyreğinde -3.2 milyar Euro). Gayrimenkul sönük ortamda önemli ölçüde yavaşlamış, Anapara Yatırımları tarafının performansı ise 2022'deki yüksek dayanağa benzer nitelikte olmuştur.

2023 yılının üçüncü çeyreğinde, 884 milyon Euro olarak gerçekleşen Servet ve Varlık Yönetimi gelirleri %6.4 oranında düşmüş olmakla birlikte, Gayrimenkul ve Anapara Yatırımları tarafındaki mevcut gerileme dönemi etkisi hariç tutulduğunda (+%4.6) yükselmiş olacaktır. Negatif baz etkisi hariç tutulduğunda Varlık Yönetimi gelirleri² %2.6 oranında artarken Servet Yönetimi tarafında gelirlerde güçlü büyümeye (+%9.1) ulaşılmıştır. Gayrimenkul ve Anapara Yatırımları tarafında gelirler keskin bir şekilde düşmüştür.

681 milyon Euro olarak gerçekleşen Servet ve Varlık Yönetimi faaliyet giderleri %0.4 azalmıştır. Gayrimenkul ve Anapara Yatırımlar tarafındaki mevcut gerileme dönemi etkisi hariç tutulduğunda, mengene etkisi olumlu yönde (+5.0 puan) olmuştur.

Servet ve Varlık Yönetimi tarafındaki vergi öncesi gelir, böylelikle %37.8 gerileyerek (Gayrimenkul ve Anapara Yatırımlar tarafındaki katkı hariç tutulduğunda -%4.8) 195 milyon Euro'ya ulaşmıştır. 2022 yılının üçüncü çeyreğinde, Servet Yönetimi tarafındaki satışa yönelik sermaye kazancının pozitif etkisi buna dahildir.

2023 yılının ilk dokuz ayında, gelirler %4.6 oranında düşüş göstererek 2.642 milyon Euro olmuştur (ancak, Gayrimenkul ve Anapara Yatırımları tarafındaki katkı hariç tutulduğunda +%4.6 artış söz konusudur). Servet Yönetimi tarafındaki çok iyi performans ile Varlık Yönetimi tarafındaki gelirlerin esnekliği bunda etkili olmuştur. Baz etkisi ile sönük ortamlara bağlı olarak Gayrimenkul ve Anapara Yatırımları tarafındaki gelirler keskin bir şekilde düşüş göstermiştir.

¹ Servet Yönetimi, Varlık Yönetimi, Gayrimenkul ve Anapara Yatırımları

² Gayrimenkul ve Anapara Yatırımları hariç



Faaliyet giderleri, bilhassa maliyet tasarrufu tedbirleri ile sınırlandırılarak %2.5 oranında artarak (Gayrimenkul ve Anapara Yatırımları tarafındaki katkı hariç tutulduğunda +%3.6) 2.052 milyon Euro'ya ulaşmıştır. Gayrimenkul ve Anapara Yatırımları tarafındaki mevcut gerileme dönemi etkisi hariç tutulduğunda, menegene etkisi pozitif (%1.0 puan) olmuştur. Servet ve Varlık Yönetimi tarafındaki vergi öncesi gelir böylelikle %31.9 oranında gerileyerek 600 milyon Euro'ya ulaşmıştır. Servet Yönetimi tarafından gerçekleştirilen satışa yönelik sermaye kazançlarının etkisini ve Varlık Yönetimi tarafında bir ortak girişimin oluşturulmasını içeren, 2022 yılının ilk dokuz ayındaki yüksek dayanak ile karşılaştırılmaktadır.

*

* *

GENEL MÜDÜRLÜK

01 Ocak 2023 tarihinden itibaren IFRS 17 "Sigorta sözleşmeleri" IFRS4 "Sigorta sözleşmeleri"nin yerini almıştır. IFRS 17, sigortacılık faaliyetlerine yönelik IFRS 9'un uygulanması ile birlikte yürürlüğe girmiştir.

Ana etkiler şunlardır:

- "Sigortacılık faaliyetlerine atfedilebilir nitelikte" addedilen faaliyet giderleri gelir indiriminde muhasebeleştirilmekte ve artık faaliyet giderlerinde kayda geçirilmemektedir. Bu muhasebe giriş kayıtları sadece Sigortacılık ile sigorta sözleşmeleri dağıtımını yapan Grup kuruluşları (Sigortacılık iş kolu haricindeki) (başka bir ifade ile kurum içi dağıtıcılar) için geçerlidir ve brüt faaliyet geliri üzerinde herhangi bir etkiye sahip değildir. Kurum içi dağıtıcılara yönelik bu giriş kayıtlarının etkisi, finansal performansın okunabilirliğini bozmamak amacıyla Genel Müdürlük tarafında sunulmaktadır.
- Belirli varlıkların kar ve zarar yoluyla gerçeğe uygun değer muhasebesi ile üretilen oynaklığın etkisi Genel Müdürlük tarafında sunulmaktadır ve dolayısıyla Sigortacılık gelirleri üzerinde herhangi bir etkiye sahip değildir.

01.01.2023 itibariyle, Genel Müdürlük tarafı bu nedenle, daha iyi okunabilirlik için her bir üç aylık dönemde ayrıca açıklanacak olan yeniden ifade edilmeleri içermektedir.

2023 yılının üçüncü çeyreğinde, Genel Müdürlük tarafındaki sigortacılık faaliyetleri ile ilgili yeniden ifade edilmelere ilişkin gelirler -239 milyon Euro olmuştur (2022 yılının üçüncü çeyreğinde -280 milyon Euro). Kurum içi dağıtıcıların "atfedilebilir nitelikteki" faaliyet giderlerinin yeniden ifade edilmesinden doğan etki kaynaklı -236 milyon Euro (2022 yılının üçüncü çeyreğinde -249 milyon Euro) ile kar ve zarar yoluyla varlıkların gerçeğe uygun değer muhasebesi (IFRS 9) ile üretilen Sigortacılık tarafındaki oynaklığın etkisinden kaynaklı -2 milyon Euro (2022 yılının üçüncü çeyreğinde -31 milyon Euro) buna dahildir.

Genel Müdürlük tarafındaki sigortacılık faaliyetleri ile ilgili yeniden ifade edilmelerden kaynaklanan faaliyet giderleri -236 milyon Euro'ya ulaşmıştır (2022 yılının üçüncü çeyreğinde -249 milyon Euro).

Genel Müdürlük tarafındaki sigortacılık faaliyetleri ile ilgili yeniden ifade edilmelerden kaynaklı vergi öncesi gelir böylelikle, 2022 yılının üçüncü çeyreğindeki -31 milyon Euro karşısında -2 milyon Euro olmuştur.

2023 yılının ilk dokuz ayında, Genel Müdürlük tarafındaki sigortacılık faaliyetleri ile ilgili yeniden ifade edilmelere ilişkin gelirler -809 milyon Euro'ya ulaşmıştır (2022 yılının ilk dokuz ayında -1-056 milyon Euro). Kurum içi dağıtıcıların "atfedilebilir nitelikteki" faaliyet giderlerinin yeniden ifade edilmesinden doğan etki kaynaklı -757 milyon Euro (2022 yılının ilk dokuz ayında -759 milyon Euro) ile karar ve zarar yoluyla varlıkların gerçeğe uygun değer muhasebesi (IFRS 9) ile üretilen Sigortacılık tarafındaki oynaklığın etkisinden kaynaklı -51 milyon Euro (2022 yılının ilk dokuz ayında -297 milyon Euro) buna dahildir. Genel Müdürlük tarafındaki sigortacılık faaliyetleri ile ilgili yeniden ifade edilmelerden kaynaklanan faaliyet giderleri 2023 yılının ilk yarısında -757 milyon Euro'ya ulaşmıştır (2022 yılının ilk dokuz ayında -759 milyon Euro). Genel Müdürlük tarafındaki sigortacılık faaliyetleri ile ilgili yeniden ifade edilmelerden kaynaklı vergi öncesi gelir böylelikle, -51 milyon Euro olmuştur (2022 yılının ilk dokuz ayında -297 milyon Euro).

2023 yılının üçüncü çeyreğinde, sigortacılık faaliyetleri ile ilgili yeniden ifade edilmeler hariç tutulduğunda Genel Müdürlük tarafındaki gelirler -65 milyon Euro'ya ulaşmıştır (2022 yılının üçüncü çeyreğinde -43 milyon Euro).



2022 yılının dördüncü çeyreğinde Avrupa Merkez Bankası tarafından karar verilen, Hedeflenen Uzun Vadeli Refinansman Faaliyetleri (TLTRO) şart ve koşullarındaki değişiklikler sebebiyle finansal riskten korunma yapılarındaki düzeltmeden kaynaklı -58 milyon Euro'luk olağandışı etki buna dahildir. Türevlerde (DVA) yer alan özel kredi riskinin 22 milyon Euro'luk yeniden değerlemesi buna dahildir (2022 yılının üçüncü çeyreğinde 94 milyon Euro).

Sigortacılık faaliyetleri ile ilgili yeniden ifade edilmeler hariç tutulduğunda, Genel Müdürlük tarafındaki faaliyet giderleri 220 milyon Euro olmuştur (2022 yılının üçüncü çeyreğinde 222 milyon Euro). Yeniden yapılandırma ve adaptasyon giderlerindeki 40 milyon Euro'luk istisnai etki (2022 yılının üçüncü çeyreğinde 32 milyon Euro) ile BT güçlendirme giderlerindeki 87 milyon Euro (2022 yılının üçüncü çeyreğinde 93 milyon Euro) buna dahildir.

Sigortacılık faaliyetleri ile ilgili yeniden ifade edilmeler hariç tutulduğunda, Genel Müdürlük tarafındaki risk maliyeti 7 milyon Euro olmuştur. Polonya'daki "kredi alanlara yardım sağlanmasına ilişkin kanunun" istisnai etkisi (204 milyon Euro) de dahil olmak üzere, 2022 yılının üçüncü çeyreğinde 126 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

Sigortacılık faaliyetleri ile ilgili yeniden ifade edilmeler hariç tutulduğunda, Genel Müdürlük tarafındaki diğer faaliyet dışı kalemler 19 milyon Euro'ya ulaşmıştır (2022 yılının üçüncü çeyreğinde 17 milyon Euro).

Sigortacılık faaliyetleri ile ilgili yeniden ifade edilmeler hariç tutulduğunda, Genel Müdürlük tarafındaki vergi öncesi gelir böylelikle -273 milyon Euro olmuştur (2022 yılının üçüncü çeyreğinde -374 milyon Euro).

2023 yılının ilk dokuz ayında, sigortacılık faaliyetleri ile ilgili yeniden ifade edilmeler hariç tutulduğunda, Genel Müdürlük tarafındaki gelirler -904 milyon Euro'ya ulaşmıştır (2022 yılının ilk dokuz ayında -34 milyon Euro). 2022 yılının dördüncü çeyreğinde Avrupa Merkez Bankası tarafından karar verilen, Hedeflenen Uzun Vadeli Refinansman Faaliyetleri (TLTRO) şart ve koşullarındaki değişiklikler sebebiyle finansal riskten korunma yapılarındaki düzeltmeden kaynaklı olağandışı etki (-891 milyon Euro) ile dava karşılıkları (-125 milyon Euro) buna dahildir. Türevlerde yer alan (DVA) özel kredi riskinin yeniden değerlemesine yönelik 11 milyon Euro'luk negatif etki de buna dahildir (negatif tek seferlik kalemin etkisi ile dengelenmek üzere, 2022 yılının ilk dokuz ayında +202 milyon Euro). Sigortacılık faaliyetleri ile ilgili yeniden ifade edilmeler hariç tutulduğunda, Genel Müdürlük tarafındaki faaliyet giderleri 1.162 milyon Euro olmuştur (2022 yılının ilk dokuz ayında 951 milyon Euro). Özellikle IFRIC 21¹'e tabi olan vergilerdeki düşüş ile Tek Çözümleme Fonuna yönelik katkıdaki azalma buna dahildir. 2022 yılının ilk çeyreğinde Bireysel Finansman tarafındaki genel adaptasyon giderlerinin istisnai etkisi (236 milyon Euro), yeniden yapılandırma ve adaptasyon giderlerindeki 128 milyon Euro (2022 yılının ilk dokuz ayında 85 milyon Euro) ve BT güçlendirme giderlerindeki 275 milyon Euro (2022 yılının ilk dokuz ayında 216 milyon Euro) buna dahildir. Sigortacılık faaliyetleri ile ilgili yeniden ifade edilmeler hariç tutulduğunda, Genel Müdürlük tarafındaki risk maliyeti 34 milyon Euro olmuştur (2022 yılının ilk dokuz ayında 244 milyon Euro). 2022 yılının ilk dokuz ayında, Polonya'daki "Kredi Alanlara Yardım Sağlanmasına İlişkin Kanun"un istisnai etkisi (204 milyon Euro) buna dahildir. Sigortacılık faaliyetleri ile ilgili yeniden ifade edilmeler hariç tutulduğunda, Genel Müdürlük tarafındaki diğer faaliyet dışı kalemler 140 milyon Euro'ya ulaşmıştır (2022 yılının ilk dokuz ayında -50 milyon Euro). 2023 yılının ikinci çeyreğindeki satışlara ilişkin sermaye kazançları kaynaklı olumlu etki buna dahildir. 2022 yılının ilk dokuz ayında, bpost bank'a yönelik negatif şerefiyeden (+244 milyon Euro) ve pay satışına yönelik sermaye kazancından (+204 milyon Euro) kaynaklanan olumlu etki ile kısmen dengelenmek üzere, Ukrainsbank hisselerinin değer düşüklüğünden ve kur farklarının kar ve zarar bakımından yeniden sınıflandırılmasından² kaynaklanan olumsuz etki (-433 milyon Euro) buna dahildir. Sigortacılık faaliyetleri ile ilgili yeniden ifade edilmeler hariç tutulduğunda, Genel Müdürlük tarafındaki vergi öncesi gelir böylelikle -1.960 milyon Euro olmuştur (2022 yılının ilk dokuz ayında -1.280 milyon Euro).

*

* *

¹ Tek Çözümle Fonuna yönelik tahmini katkı da dahil olmak üzere, IFRIC 21 "Vergiler"e uygun olarak yıl içerisinde vadesi gelen neredeyse tüm vergilerin ve katılım paylarının 1.Çeyrek içerisinde muhasebeleştirilmesi

² Daha önceden Konsolide Özkaynak kaleminde kayda alınmıştır.



FİNANSAL YAPI

Grup güçlü bir finansal yapıya sahiptir.

Esasen aşağıdakilere bağlı olmak üzere, çekirdek sermaye yeterlilik oranı 30 Haziran 2023 tarihine kıyasla 20 baz puan gerileyerek 30 Eylül 2023 tarihinde %13.4¹ olmuştur:

- risk ağırlıklı varlıklardaki organik büyüme (+%20 baz puan) düşüldükten sonra %60'lık bir pay başına dağıtılan karın göz önünde bulundurulması sonrasında 2023 üçüncü çeyrek sonuçlarının rezervlere aktarılması;
- 2023 hisse geri alımına konu 2.5 milyar Euro'luk ikinci dilimin başlatılmasına ile ilgili etkiler (-40 baz puan).

Diğer etkilerin söz konusu oranın üzerindeki etkisi genel

itibariyle sınırlı olmuştur. Kaldıraç oranı² 30 Eylül 2023

itibariyle %4.5 olmuştur.

*Likidite Yeterlik Oranı*³ (dönem sonu) 30 Eylül 2023 itibariyle %138'lik yüksek seviyede gerçekleşmiştir.

Hemen kullanılabilir likidite rezervi⁴, piyasa kaynaklarına kıyasla bir yılın üzerinde manevra alanına denk gelmek üzere 30 Eylül 2023 itibariyle 439 milyar Euro olmuştur.

*
* *

¹ IFRS 9 geçici düzenlemeleri dahil olmak üzere, CRD5

² 2019/876 sayılı Regülasyon'a (AB) uygun olarak hesaplanmıştır.

³ 575/2013 sayılı Regülasyon'un (CRR) 451a Maddesine uygun olarak hesaplanmıştır.

⁴ Özellikle ABD standartları olmak üzere, ihtiyat standartları göz önünde bulundurularak likit piyasa varlıkları veya merkez bankalarındaki elverişli varlıklar (karşı dengeleme kapasitesi) eksi gün içi ödeme sistemi ihtiyaçları

**30 EYLÜL 2023 İTİBARIYLA BİLANÇO**

<i>milyon Euro cinsinden</i>	30/09/2023	31/12/2022 IFRS 17 ve 9'a göre yeniden ifade edilmiştir
VARLIKLAR		
Merkez bankalarında tutulan nakit ve bakiyeler	269.880	318.560
Kar veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değerdeki finansal araçlar		
Menkul Kıymetler	260.672	166.077
Krediler ve repo sözleşmeleri	279.489	191.125
Türev finansal araçlar	332.004	327.932
Finansal riskten korunma amaçlı olarak kullanılan türevler	27.547	25.401
Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değerdeki finansal varlıklar		
Borçlanma senetleri	42.183	35.878
Pay benzeri menkul kıymetler	2.231	2.188
İfta edilmiş maliyette finansal varlıklar		
Kredi kuruluşlarına verilen krediler ve avanslar	40.706	32.616
Müşterilere verilen krediler ve avanslar	853.247	857.020
Borçlanma senetleri	113.923	114.014
Faiz oranı riskine karşı korumaya konu portföylere yönelik yeniden ölçüm düzeltmesi	(6.389)	(7.477)
Sigortacılık faaliyetleri ile ilgili yatırımlar ve diğer varlıklar	246.268	245.475
Cari ve ertelenmiş vergi varlıkları	5.514	5.932
Gelir tahakkukları ve diğer varlıklar	174.444	208.543
Özkaynak yöntemi yatırımlar	6.927	6.073
Maddi duran varlıklar ve yatırım konusu maddi duran varlıklar	43.159	38.468
Maddi olmayan varlıklar	3.959	3.790
Şerefiye	5.598	5.294
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	-	86.839
VARLIKLAR TOPLAMI	2.701.362	2.663.748
YÜKÜMLÜLÜKLER		
Merkez bankalarından alınan mevduatlar	4.606	3.054
Kar veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değerdeki finansal araçlar		
Menkul Kıymetler	116.587	99.155
Mevduat ve repo sözleşmeleri	338.321	234.076
İhraç edilen borçlanma senetleri	77.986	65.578
Türev finansal araçlar	309.078	300.121
Finansal riskten korunma amaçlı olarak kullanılan türevler	40.986	40.001
İfta edilmiş maliyette finansal yükümlülükler		
Kredi kuruluşlarından alınan mevduat	121.984	124.718
Müşterilerden alınan mevduat	965.980	1.008.056
Borçlanma senetleri	190.527	155.359
İkinci derecede borç	24.690	24.160
Faiz oranı riskine karşı korumaya konu portföylere yönelik yeniden ölçüm düzeltmesi	(16.399)	(20.201)
Cari ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri	3.598	2.979
Gider tahakkukları ve diğer yükümlülükler	156.605	185.010
Sigorta sözleşmeleri ile ilgili yükümlülükler	208.784	209.772
Sigortacılık faaliyetleri ile ilgili finansal yükümlülükler	19.948	18.858
Muhtemel zarar karşılıkları ve mükellefiyetler	8.769	10.040
Satış amaçlı olarak elde tutulan varlıklarla ilişkili yükümlülükler	-	77.002
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI	2.572.050	2.537.738
ÖZSERMAYE		
Esas sermaye, ek ödenmiş sermaye ve dağıtılmamış kazanç	117.338	115.008
Hissedarlara atfedilebilir nitelikteki dönem net geliri	9.906	9.848
Hissedarlara atfedilebilir nitelikteki toplam sermaye, dağıtılmamış kazanç ve dönem net geliri	127.244	124.856
Doğrudan özsermayede muhasebeleştirilen varlıklardaki ve yükümlülüklerdeki değişimler	(3.106)	(3.619)
Özsermaye	124.138	121.237
Azınlık payları	5.174	4.773
TOPLAM ÖZSERMAYE	129.312	126.010
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZSERMAYE	2.701.362	2.663.748

**KONSOLİDE KAR VE ZARAR HESABI**

milyon €	2023 3.ÇEYREK	2022 3.ÇEYREK	2023 3. ÇEYREK / 2022 3.ÇEYREK	2023 9 AYLIK DÖNEM	2022 9 AYLIK DÖNEM	2023 9 AYLIK DÖNEM / 2022 9 AYLIK DÖNEM
Grup						
Gelirler	11.581	11.141	+%4.0	34.976	34.545	+%1.2
Faaliyet giderleri ve amortisman giderleri	-7.093	-6.860	+%3.4	-23.173	-22.393	+%3.5
Brüt Faaliyet Geliri	4.488	4.281	+%4.8	11.803	12.152	-%2.9
Risk Maliyeti	-734	-897	-%18.1	-2.065	-2.306	-%10.4
Faaliyet geliri	3.754	3.384	+%10.9	9.738	9.846	-%1.1
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	193	176	+%9.6	520	561	-%7.3
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	-133	39	belirgin değildir	-9	18	belirgin değildir
Vergi Öncesi Gelir	3.814	3.599	+%6.0	10.249	10.425	-%1.7
Kurumlar Vergisi	-1.060	-871	+%21.7	-2.929	-2.921	+%0.3
Azınlık Hisselerine Atfedilebilir Nitelikteki Net Gelir	-93	-92	+%1.5	-361	-298	+%21.0
Sonlandırılan faaliyetlerden elde edilen net gelir	0	136	belirgin değildir	2.947	502	belirgin değildir
Özkaynak Sahiplerine Atfedilebilir Nitelikteki Net Gelir	2.661	2.773	-%4.0	9.906	7.706	+%28.5
Gider/gelir	%61.2	%61.6	-0.4 yüzde puan	%66.3	%64.8	+1.5 yüzde puan

2022 yılı için yeniden ifade edilmiş olmak üzere, bu basın açıklamasında ve ekte yer alan sunumda 2023 yılının üçüncü çeyreği için olan BNP Paribas finansal açıklamaları yer almaktadır.

02 Mayıs 2023 tarihinde, BNP Paribas tarafından her bir üç aylık döneme ilişkin olarak (i) 01 Şubat 2023 tarihinde Bank of the West'in satışı sonrasında satış amaçlı olarak elde tutulan varlıklar ve yükümlülükler grubunun elden çıkarılmasına ilişkin olarak IFRS 5'in uygulanmasını, (ii) 01 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, sigortacılık kuruluşları için IFRS 17'nin (Sigorta Sözleşmeleri) uygulanmasını ve IFRS 9'un uygulanmasını, (iii) 01 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, Türkiye için IAS 29'un (Hiper Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) uygulanmasını ve (iv) Belçika'daki Global Piyasalar ve Ticari ve Bireysel Bankacılık bünyesindeki faaliyetlerin ve sonuçların işletme içerisindeki devrini yansıtmak üzere 2022 yılına ilişkin yeniden ifade edilmiş üç aylık dönem sonuçları açıklanmıştır. 2022 yılı için olan üç aylık dönem sonuçları, bu etkiler bakımından 01 Ocak 2022 tarihinde ortaya çıkmış gibi yeniden ifade edilmiştir. Bu sunumda, 2022 yılına ilişkin söz konusu üç aylık dönem sonuçları yeniden ifade edilmiş halde yer almaktadır.

Evrinsel Tescil dokümanı da dahil olmak üzere, hukuken gereken tüm açıklamalar <http://invest.bnpparibas.com> adresindeki "Sonuçlar"

**2023 3.ÇEYREK - ANA İŞ KOLLARI İTİBARIYLA SONUÇLAR**

	Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetler	Yatırım ve Koruma Hizmetleri	CIB	Faaliyet Birimleri	Genel Müdürlük	Grup	
(Özel Bankacılığın 2/3'ü)							
<i>milyon €</i>							
Gelirler	6.569	1.420	3.896	11.885	-304	11.581	
	2022 3.Çeyrek Değişim %'si	+%5.6	-%2.6	+%3.0	+%3.7	-%6.1	+%4.0
	2023 2.Çeyrek Değişim %'si	-%0.5	-%0.7	-%2.6	-%1.2	-%54.3	+%1.9
Faaliyet giderleri ve amortisman giderleri	-3.858	-884	-2.368	-7.109	16	-7.093	
	2022 3.Çeyrek Değişim %'si	+%4.9	+%0.1	+%1.7	+%3.2	-%39.8	+%3.4
	2023 2.Çeyrek Değişim %'si	+%4.6	+%0.6	+%4.1	+%3.9	belirgin değildir	+%3.0
Brüt Faaliyet Geliri	2.711	536	1.528	4.775	-287	4.488	
	2022 3.Çeyrek Değişim %'si	+%6.5	-%6.8	+%4.9	+%4.3	-%3.0	+%4.8
	2023 2.Çeyrek Değişim %'si	-%6.9	-%2.7	-%11.3	-%7.9	-%59.6	+%0.3
Risk Maliyeti	-761	-13	47	-727	-7	-734	
	2022 3.Çeyrek Değişim %'si	+%11.6	belirgin değildir	belirgin değildir	-%5.6	-%94.7	-%18.1
	2023 2.Çeyrek Değişim %'si	+%3.9	belirgin değildir	-%39.8	+%10.9	-%79.7	+%6.5
Faaliyet geliri	1.950	523	1.575	4.048	-294	3.754	
	2022 3.Çeyrek Değişim %'si	+%4.6	-%9.4	+%15.3	+%6.3	-%30.4	+%10.9
	2023 2.Çeyrek Değişim %'si	-%10.5	-%4.9	-%12.5	-%10.6	-%60.5	-%0.8
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	92	80	6	177	16	193	
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	-113	3	-26	-136	3	-133	
Vergi Öncesi Gelir	1.929	606	1.555	4.089	-275	3.814	
	2022 3.Çeyrek Değişim %'si	-%2.9	-%6.7	+%13.6	+%2.1	-%32.1	+%6.0
	2023 2.Çeyrek Değişim %'si	-%15.4	-%0.3	-%13.9	-%12.9	-%56.7	-%6.0

	Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetler (Özel Bankacılığın 2/3'ü)	Yatırım ve Koruma Hizmetleri	CIB	Faaliyet Birimleri	Genel Müdürlük	Grup	
<i>milyon €</i>							
Gelirler	6.569	1.420	3.896	11.885	-304	11.581	
	2022 3.ÇEYREK	6.223	1.458	3.783	11.465	-324	11.141
	2023 2.ÇEYREK	6.600	1.430	3.998	12.028	-665	11.363
Faaliyet giderleri ve amortisman giderleri	-3.858	-884	-2.368	-7.109	16	-7.093	
	2022 3.ÇEYREK	-3.677	-883	-2.327	-6.887	27	-6.860
	2023 2.ÇEYREK	-3.689	-879	-2.275	-6.842	-47	-6.889
Brüt Faaliyet Geliri	2.711	536	1.528	4.775	-287	4.488	
	2022 3.ÇEYREK	2.545	575	1.456	4.577	-296	4.281
	2023 2.ÇEYREK	2.911	551	1.723	5.186	-712	4.474
Risk Maliyeti	-761	-13	47	-727	-7	-734	
	2022 3.ÇEYREK	-682	2	-90	-770	-126	-897
	2023 2.ÇEYREK	-732	-2	78	-656	-33	-689
Faaliyet geliri	1.950	523	1.575	4.048	-294	3.754	
	2022 3.ÇEYREK	1.863	577	1.366	3.807	-423	3.384
	2023 2.ÇEYREK	2.179	550	1.801	4.530	-745	3.785
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	92	80	6	177	16	193	
	2022 3.ÇEYREK	120	31	5	157	19	176
	2023 2.ÇEYREK	71	58	3	132	17	149
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	-113	3	-26	-136	3	-133	
	2022 3.ÇEYREK	3	41	-3	41	-2	39
	2023 2.ÇEYREK	29	0	2	31	93	124
Vergi Öncesi Gelir	1.929	606	1.555	4.089	-275	3.814	
	2022 3.ÇEYREK	1.987	650	1.369	4.005	-406	3.599
	2023 2.ÇEYREK	2.280	607	1.806	4.694	-636	4.058
Kurumlar Vergisi							-1.060
Azınlık Hisselerine Atfedilebilir Nitelikteki Net Gelir							-93
Sonlandırılan faaliyetlerden elde edilen net gelir							0
Özkaynak Sahiplerine Atfedilebilir Nitelikteki Net Gelir							2.661

**2023 9 AYLIK DÖNEM – ANA İŞ KOLLARI İTİBARIYLA SONUÇLAR**

	Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetler (Özel Bankacılığın 2/3'ü)	Yatırım ve Koruma Hizmetleri	CIB	Faaliyet Birimleri	Genel Müdürlük	Grup	
<i>milyon €</i>							
Gelirler	19.663	4.259	12.766	36.688	-1.712	34.976	
	2022 9 Aylık Değişim %'si	+%4.6	-%0.6	+%1.6	+%3.0	+%57.0	+%1.2
Faaliyet giderleri ve amortisman giderleri	-12.026	-2.660	-8.083	-22.768	-405	-23.173	
	2022 9 Aylık Değişim %'si	+%3.3	+%2.5	+%1.5	+%2.6	belirgin değildir	+%3.5
Brüt Faaliyet Geliri	7.637	1.599	4.684	13.921	-2.118	11.803	
	2022 9 Aylık Değişim %'si	+%6.8	-%5.3	+%1.9	+%3.6	+%65.1	-%2.9
Risk Maliyeti	-2.140	-16	125	-2.031	-34	-2.065	
	2022 9 Aylık Değişim %'si	+%13.6	+%67.9	belirgin değildir	-%1.5	-%86.2	-%10.4
Faaliyet geliri	5.498	1.583	4.808	11.889	-2.151	9.738	
	2022 9 Aylık Değişim %'si	+%4.4	-%5.7	+%8.6	+%4.5	+%40.9	-%1.1
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	258	206	12	475	45	520	
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	-76	3	-31	-104	95	-9	
Vergi Öncesi Gelir	5.680	1.792	4.789	12.261	-2.012	10.249	
	2022 9 Aylık Değişim %'si	+%0.2	-%5.1	+%7.7	+%2.2	+%27.6	-%1.7
Kurumlar Vergisi							-2.929
Azınlık Hisselerine Atfedilebilir Nitelikteki Net Gelir							-361
Sonlandırılan faaliyetlerden elde edilen net gelir							0
Özkaynak Sahiplerine Atfedilebilir Nitelikteki Net Gelir							9.906

**ÜÇ AYLIK DÖNEMLER**

<i>milyon €</i>	2023 3.ÇEYREK	2023 2.ÇEYREK	2023 1.ÇEYREK	2022 4.ÇEYREK	2022 3.ÇEYREK	2022 2.ÇEYREK	2022 1.ÇEYREK
Grup							
Gelirler	11.581	11.363	12.032	10.885	11.141	11.536	11.868
Faaliyet Giderleri ve Amortismanlar	-7.093	-6.889	-9.191	-7.471	-6.860	-6.779	-8.754
Brüt Faaliyet Geliri	4.488	4.474	2.841	3.414	4.281	4.757	3.114
Risk Maliyeti	-734	-689	-642	-697	-897	-758	-651
Faaliyet geliri	3.754	3.785	2.199	2.717	3.384	3.999	2.463
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	193	149	178	94	176	227	158
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	-133	124	0	-22	39	-26	4
Vergi Öncesi Gelir	3.814	4.058	2.377	2.790	3.599	4.200	2.625
Kurumlar Vergisi	-1.060	-1.078	-791	-732	-871	-1.131	-919
Azınlık Hisselerine Atfedilebilir Nitelikteki Net Gelir	-93	-170	-98	-102	-92	-112	-95
Sonlandırılan faaliyetlerden elde edilen net gelir	0	0	2.947	185	136	136	229
Özkaynak Sahiplerine Atfedilebilir Nitelikteki Net Gelir	2.661	2.810	4.435	2.142	2.773	3.093	1.840
Gider/gelir	%61.2	%60.6	%76.4	%68.6	%61.6	%58.8	%73.8
Ortalama kredi borçları (milyar €)	820.5	820.8	815.9	823.1	816.8	796.9	776.8
Ortalama mevduat (milyar €)	770.0	773.5	784.5	794.1	789.9	770.4	752.2
Üç aylık dönemin başlangıcı itibarıyla kredi borçları (baz puan cinsinden risk maliyeti için kullanılan)	894.6	898.8	901.2	927.2	907.1	890.2	853.3
Risk maliyeti (yıllık olarak hesaplanan baz puan cinsinden)	33	31	28	30	40	34	31



<i>milyon €</i>	2023 3.ÇEYREK	2023 2.ÇEYREK	2023 1.ÇEYREK	2022 4.ÇEYREK	2022 3.ÇEYREK	2022 2.ÇEYREK	2022 1.ÇEYREK
Kurumsal ve Tüzel Bankacılık							
Gelirler	3.896	3.998	4.873	3.842	3.783	4.093	4.685
Faaliyet Giderleri ve Amortismanlar	-2.388	-2.275	-3.440	-2.727	-2.327	-2.299	-3.338
Brüt Faaliyet Geliri	1.528	1.723	1.433	1.115	1.456	1.794	1.347
Risk Maliyeti	47	78	-1	-157	-90	-76	-2
Faaliyet geliri	1.575	1.801	1.432	958	1.366	1.717	1.346
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	6	3	3	2	5	9	4
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	-26	2	-6	-8	-3	-1	1
Vergi Öncesi Gelir	1.555	1.806	1.428	952	1.369	1.726	1.351
Gider/Gelir	%60.8	%56.9	%70.6	%71.0	%61.5	%56.2	%71.2
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar)	29.0	29.0	28.8	29.9	29.6	28.9	27.4
Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA) (milyar €)	246.6	243.3	244.6	244.0	266.5	260.7	256.2
<i>milyon €</i>	2023 3.ÇEYREK	2023 2.ÇEYREK	2023 1.ÇEYREK	2022 4.ÇEYREK	2022 3.ÇEYREK	2022 2.ÇEYREK	2022 1.ÇEYREK
Global Bankacılık							
Gelirler	1.404	1.425	1.455	1.513	1.171	1.239	1.258
Faaliyet Giderleri ve Amortismanlar	-679	-655	-849	-734	-654	-648	-805
Brüt Faaliyet Geliri	726	770	605	779	518	591	453
Risk Maliyeti	46	85	1	-155	-116	-85	20
Faaliyet geliri	771	855	607	624	402	505	473
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	1	1	1	1	1	1	1
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	-5	0	0	0	0	0	0
Vergi Öncesi Gelir	768	856	608	626	403	506	474
Gider/Gelir	%48.3	%46.0	%58.4	%48.5	%55.8	%52.3	%64.0
Ortalama kredi borçları (milyar €)	179	179	182	188	187	176	168
Üç aylık dönemin başlangıcı itibarıyla kredi borçları (milyar €) (baz puan cinsinden risk maliyeti için kullanılan)	172	176	177	189	179	170	163
Ortalama mevduat (milyar €)	208	209	216	219	209	198	190
Risk maliyeti (yıllık olarak hesaplanan baz puan cinsinden)	-11	-19	0	33	26	20	-5
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar)	16.3	16.5	16.5	16.5	16.4	16.0	15.2
Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA) (milyar €)	140.7	140.6	146.1	146.3	155.5	149.0	145.3
<i>milyon €</i>	2023 3.ÇEYREK	2023 2.ÇEYREK	2023 1.ÇEYREK	2022 4.ÇEYREK	2022 3.ÇEYREK	2022 2.ÇEYREK	2022 1.ÇEYREK
Global Piyasalar							
Gelirler	1.800	1.913	2.764	1.651	1.980	2.191	2.814
Sabit Getiri Ürünleri, Döviz ve Ertitia (FICC) dahil	1.021	1.126	1.906	1.152	1.156	1.379	1.749
Hisse Senetleri Hizmetleri ve Prime Hizmetler dahil	779	787	857	499	824	812	1.065
Faaliyet Giderleri ve Amortismanlar	-1.163	-1.116	-2.016	-1.474	-1.161	-1.152	-1.994
Brüt Faaliyet Geliri	638	796	748	177	819	1.040	819
Risk Maliyeti	1	-6	-4	-3	28	8	-21
Faaliyet geliri	639	790	744	174	847	1.048	798
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	1	0	2	1	3	8	2
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	0	2	-7	-9	-1	-1	1
Vergi Öncesi Gelir	640	793	740	166	848	1.055	801
Gider/Gelir	%64.6	%58.4	%72.9	%89.3	%58.6	%52.6	%70.9
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar)	11.5	11.3	11.2	12.0	11.8	11.5	10.9
Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA) (milyar €)	95.4	92.7	88.3	87.7	99.4	98.5	96.3
<i>milyon €</i>	2023 3.ÇEYREK	2023 2.ÇEYREK	2023 1.ÇEYREK	2022 4.ÇEYREK	2022 3.ÇEYREK	2022 2.ÇEYREK	2022 1.ÇEYREK
Menkul Kıymet Hizmetleri							
Gelirler	691	661	655	679	632	663	613
Faaliyet Giderleri ve Amortismanlar	-526	-504	-575	-520	-513	-499	-538
Brüt Faaliyet Geliri	165	157	79	159	119	164	75
Risk Maliyeti	0	-1	1	1	-2	0	0
Faaliyet geliri	165	156	81	160	118	164	75
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	3	1	0	-1	1	0	1
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	-22	0	0	1	-1	0	0
Vergi Öncesi Gelir	147	158	81	161	118	164	77
Gider/Gelir	%76.1	%76.2	%87.9	%76.6	%81.1	%75.3	%87.8
Saklamaya konu varlıklar (milyar €)	12.894	12.015	11.941	11.133	10.798	11.214	11.907
Yönetilen varlıklar (milyar €)	2.394	2.408	2.520	2.303	2.262	2.256	2.426
İşlem sayısı (milyon olarak)	34.5	35.0	38.6	36.9	35.5	38.3	38.6
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar)	1.2	1.2	1.1	1.4	1.4	1.4	1.3
Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA) (milyar €)	10.5	10.0	10.2	9.9	11.6	13.2	14.6



miilyon €	2023 3.ÇEYREK	2023 2.ÇEYREK	2023 1.ÇEYREK	2022 4.ÇEYREK	2022 3.ÇEYREK	2022 2.ÇEYREK	2022 1.ÇEYREK
Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetler (Özel Bankacılığın %100'ü dahil)¹							
Gelirler	6.752	6.778	6.670	6.306	6.377	6.580	6.308
Faaliyet Giderleri ve Amortismanlar	-3.948	-3.776	-4.585	-3.964	-3.767	-3.766	-4.380
Brüt Faaliyet Geliri	2.804	3.003	2.084	2.342	2.610	2.814	1.927
Risk Maliyeti	-762	-733	-650	-600	-681	-614	-596
Faaliyet geliri	2.042	2.269	1.435	1.742	1.929	2.200	1.331
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	92	71	95	69	120	157	86
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	-113	30	8	-62	3	26	11
Vergi Öncesi Gelir	2.021	2.370	1.537	1.750	2.052	2.383	1.428
Servet ve Varlık Yönetimine Atfedilebilir Nitelikteki Gelir	-92	-90	-66	-87	-65	-76	-54
Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetler Vergi Öncesi Geliri	1.929	2.280	1.471	1.663	1.987	2.307	1.374
Gider/Gelir	%58.5	%55.7	%68.7	%62.9	%59.1	%57.2	%69.4
Ortalama kredi borçları (milyar €)	635	635	627	627	622	612	600
Üç aylık dönemin başlangıcı itibarıyla kredi borçları (baz puan cinsinden risk maliyeti için kullanılan)	635	628	629	624	620	607	593
Ortalama mevduat (milyar €)	562	564	568	575	581	573	562
Risk maliyeti (yıllık olarak hesaplanan baz puan cinsinden)	48	47	41	38	44	40	40
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar, Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)	43.4	43.4	43.6	41.7	41.5	41.0	39.7
Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA) (milyar €)	373.0	376.1	374.9	375.1	376.9	374.4	374.0
miilyon €	2023 3.ÇEYREK	2023 2.ÇEYREK	2023 1.ÇEYREK	2022 4.ÇEYREK	2022 3.ÇEYREK	2022 2.ÇEYREK	2022 1.ÇEYREK
Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetler - PEL/CEL hariç (Özel Bankacılığın %100'ü dahil)¹							
Gelirler	6.754	6.782	6.666	6.298	6.364	6.566	6.296
Faaliyet Giderleri ve Amortismanlar	-3.948	-3.776	-4.585	-3.964	-3.767	-3.766	-4.380
Brüt Faaliyet Geliri	2.806	3.006	2.081	2.335	2.597	2.800	1.916
Risk Maliyeti	-762	-733	-650	-600	-681	-614	-596
Faaliyet geliri	2.044	2.273	1.431	1.735	1.916	2.186	1.320
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	92	71	95	69	120	157	86
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	-113	30	8	-62	3	26	11
Vergi Öncesi Gelir	2.023	2.374	1.534	1.742	2.039	2.369	1.417
Servet ve Varlık Yönetimine Atfedilebilir Nitelikteki Gelir	-92	-90	-66	-87	-65	-76	-54
Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetler Vergi Öncesi Geliri	1.931	2.283	1.468	1.655	1.974	2.293	1.362
Gider/Gelir	%58.5	%55.7	%68.8	%62.9	%59.2	%57.4	%69.6
Ortalama kredi borçları (milyar €)	635	635	627	627	622	612	600
Üç aylık dönemin başlangıcı itibarıyla kredi borçları (baz puan cinsinden risk maliyeti için kullanılan)	635	628	629	624	620	607	593
Ortalama mevduat (milyar €)	562	564	568	575	581	573	562
Risk maliyeti (yıllık olarak hesaplanan baz puan cinsinden)	48	47	41	38	44	40	40
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar, Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)	43.4	43.4	43.6	41.7	41.5	41.0	39.7
Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA) (milyar €)	373.0	376.1	374.9	375.1	376.9	374.4	374.0
miilyon €	2023 3.ÇEYREK	2023 2.ÇEYREK	2023 1.ÇEYREK	2022 4.ÇEYREK	2022 3.ÇEYREK	2022 2.ÇEYREK	2022 1.ÇEYREK
Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetler (Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)							
Gelirler	6.569	6.600	6.494	6.141	6.223	6.420	6.147
Faaliyet Giderleri ve Amortismanlar	-3.858	-3.689	-4.479	-3.872	-3.677	-3.683	-4.281
Brüt Faaliyet Geliri	2.711	2.911	2.015	2.269	2.545	2.737	1.866
Risk Maliyeti	-761	-732	-646	-613	-682	-613	-589
Faaliyet geliri	1.950	2.179	1.369	1.656	1.863	2.124	1.277
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	92	71	95	69	120	157	86
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	-113	29	8	-62	3	26	11
Vergi Öncesi Gelir	1.929	2.280	1.471	1.663	1.987	2.307	1.374
Gider/Gelir	%58.7	%55.9	%69.0	%63.0	%59.1	%57.4	%69.6
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar)	43.4	43.4	43.6	41.7	41.5	41.0	39.7
Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA) (milyar €)	368.9	371.9	370.8	370.9	372.6	370.3	369.9
miilyon €	2023 3.ÇEYREK	2023 2.ÇEYREK	2023 1.ÇEYREK	2022 4.ÇEYREK	2022 3.ÇEYREK	2022 2.ÇEYREK	2022 1.ÇEYREK
Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetler- PEL/CEL hariç (Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)							
Gelirler	6.571	6.604	6.491	6.134	6.210	6.406	6.136
Faaliyet Giderleri ve Amortismanlar	-3.858	-3.689	-4.479	-3.872	-3.677	-3.683	-4.281
Brüt Faaliyet Geliri	2.713	2.915	2.012	2.262	2.533	2.723	1.855
Risk Maliyeti	-761	-732	-646	-613	-682	-613	-589
Faaliyet geliri	1.952	2.182	1.365	1.648	1.851	2.110	1.266
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	92	71	95	69	120	157	86
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	-113	29	8	-62	3	26	11
Vergi Öncesi Gelir	1.931	2.283	1.468	1.655	1.974	2.293	1.362
Gider/Gelir	%58.7	%55.9	%69.0	%63.1	%59.2	%57.5	%69.8
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar)	43.4	43.4	43.6	41.7	41.5	41.0	39.7
Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA) (milyar €)	368.9	371.9	370.8	370.9	372.6	370.3	369.9

1. Gelirler bakımından Özel Bankacılığın %100'ü vergi öncesi gelir kalemlerine



milyon €	2023 3.ÇEYREK	2023 2.ÇEYREK	2023 1.ÇEYREK	2022 4.ÇEYREK	2022 3.ÇEYREK	2022 2.ÇEYREK	2022 1.ÇEYREK
Ticari ve Bireysel Bankacılık (Özel Bankacılığın %100'ü dahil)¹							
Gelirler	4.236	4.154	4.157	3.937	3.960	4.099	3.902
net faiz geliri dahil	2.772	2.661	2.678	2.463	2.499	2.582	2.413
ücretler dahil	1.464	1.493	1.479	1.454	1.461	1.517	1.490
Faaliyet giderleri ve amortisman giderleri	-2.698	-2.524	-3.208	-2.720	-2.588	-2.568	-3.106
Brüt Faaliyet Geliri	1.538	1.630	949	1.218	1.372	1.531	796
Risk Maliyeti	-291	-307	-231	-115	-285	-234	-239
Faaliyet geliri	1.246	1.323	717	1.103	1.087	1.297	557
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	76	64	88	75	100	133	70
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	-121	-24	39	-54	0	10	-3
Vergi Öncesi Gelir	1.201	1.362	844	1.123	1.187	1.441	625
Servet ve Varlık Yönetimine Atfedilebilir Nitelikteki Gelir	-91	-89	-65	-86	-65	-75	-54
Ticari ve Bireysel Bankacılık Vergi Öncesi Geliri	1.110	1.273	778	1.037	1.122	1.366	571
Gider/Gelir	%63.7	%60.8	%77.2	%69.1	%65.3	%62.6	%79.6
Ortalama kredi borçları (milyar €)	471	473	475	479	476	468	459
Üç aylık dönemin başlangıcı itibarıyla kredi borçları (milyar €) (baz puan cinsinden risk maliyeti için kullanılan)	499	501	504	501	497	485	474
Ortalama mevduat (milyar €)	530	532	536	545	550	542	532
Risk maliyeti (yıllık olarak hesaplanan baz puan cinsinden)	23	25	18	9	23	19	20
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar; Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)	29.8	30.0	30.5	29.6	29.5	29.2	28.3
Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA) (milyar €)	252.8	256.8	259.0	263.5	267.9	265.8	267.2
milyon €	2023 3.ÇEYREK	2023 2.ÇEYREK	2023 1.ÇEYREK	2022 4.ÇEYREK	2022 3.ÇEYREK	2022 2.ÇEYREK	2022 1.ÇEYREK
Ticari ve Bireysel Bankacılık - PEL/CEL hariç (Özel Bankacılığın %100'ü dahil)¹							
Gelirler	4.238	4.157	4.154	3.929	3.948	4.085	3.891
net faiz geliri dahil	2.774	2.664	2.675	2.475	2.487	2.568	2.401
ücretler dahil	1.464	1.493	1.479	1.454	1.461	1.517	1.490
Faaliyet giderleri ve amortisman giderleri	-2.698	-2.524	-3.208	-2.720	-2.588	-2.568	-3.106
Brüt Faaliyet Geliri	1.540	1.633	946	1.210	1.360	1.517	785
Risk Maliyeti	-291	-307	-231	-115	-285	-234	-239
Faaliyet geliri	1.248	1.326	714	1.095	1.075	1.283	546
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	76	64	88	75	100	133	70
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	-121	-24	39	-54	0	10	-3
Vergi Öncesi Gelir	1.203	1.366	840	1.115	1.174	1.427	613
Servet ve Varlık Yönetimine Atfedilebilir Nitelikteki Gelir	-91	-89	-65	-86	-65	-75	-54
Ticari ve Bireysel Bankacılık Vergi Öncesi Geliri	1.112	1.276	775	1.029	1.110	1.352	560
Gider/Gelir	%63.7	%60.7	%77.2	%69.2	%65.6	%62.9	%79.8
Ortalama kredi borçları (milyar €)	471	473	475	479	476	468	459
Üç aylık dönemin başlangıcı itibarıyla kredi borçları (milyar €) (baz puan cinsinden risk maliyeti için kullanılan)	499	501	504	501	497	485	474
Ortalama mevduat (milyar €)	530	532	536	545	550	542	532
Risk maliyeti (yıllık olarak hesaplanan baz puan cinsinden)	23	25	18	9	23	19	20
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar; Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)	29.8	30.0	30.5	29.6	29.5	29.2	28.3
Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA) (milyar €)	252.8	256.8	259.0	263.5	267.9	265.8	267.2
milyon €	2023 3.ÇEYREK	2023 2.ÇEYREK	2023 1.ÇEYREK	2022 4.ÇEYREK	2022 3.ÇEYREK	2022 2.ÇEYREK	2022 1.ÇEYREK
Ticari ve Bireysel Bankacılık (Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)							
Gelirler	4.056	3.979	3.984	3.775	3.809	3.941	3.744
Faaliyet giderleri ve amortisman giderleri	-2.610	-2.439	-3.104	-2.630	-2.501	-2.486	-3.009
Brüt Faaliyet Geliri	1.445	1.540	880	1.145	1.308	1.455	735
Risk Maliyeti	-290	-306	-228	-129	-285	-232	-231
Faaliyet geliri	1.155	1.233	652	1.017	1.023	1.222	504
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	76	64	88	75	100	133	70
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	-121	-24	39	-54	0	10	-3
Vergi Öncesi Gelir	1.110	1.273	778	1.037	1.122	1.366	571
Gider/Gelir	%64.4	%61.3	%77.9	%69.7	%65.7	%63.1	%80.4
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar)	29.8	30.0	30.5	29.6	29.5	29.2	28.3
Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA) (milyar €)	248.8	252.7	254.9	259.3	263.7	261.7	263.1
milyon €	2023 3.ÇEYREK	2023 2.ÇEYREK	2023 1.ÇEYREK	2022 4.ÇEYREK	2022 3.ÇEYREK	2022 2.ÇEYREK	2022 1.ÇEYREK
Ticari ve Bireysel Bankacılık - PEL/CEL hariç (Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)							
Gelirler	4.058	3.982	3.981	3.768	3.796	3.927	3.733
Faaliyet giderleri ve amortisman giderleri	-2.610	-2.439	-3.104	-2.630	-2.501	-2.486	-3.009
Brüt Faaliyet Geliri	1.447	1.543	877	1.138	1.295	1.440	724
Risk Maliyeti	-290	-306	-228	-129	-285	-232	-231
Faaliyet geliri	1.157	1.237	649	1.009	1.010	1.208	492
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	76	64	88	75	100	133	70
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	-121	-24	39	-54	0	10	-3
Vergi Öncesi Gelir	1.112	1.276	775	1.029	1.110	1.352	560
Gider/Gelir	%64.3	%61.3	%78.0	%69.8	%65.9	%63.3	%80.6
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar)	29.8	30.0	30.5	29.6	29.5	29.2	28.3
Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA) (milyar €)	248.8	252.7	254.9	259.3	263.7	261.7	263.1

1. Gelirler bakımından Özel Bankacılığın %100'ü vergi öncesi gelir kalemlerine



miilyon €	2023 3.ÇEYREK	2023 2.ÇEYREK	2023 1.ÇEYREK	2022 4.ÇEYREK	2022 3.ÇEYREK	2022 2.ÇEYREK	2022 1.ÇEYREK
Euro Bölgesindeki Ticari ve Bireysel Bankacılık (Özel Bankacılığın %100'ü dahil)¹							
Gelirler	3.427	3.550	3.509	3.403	3.354	3.479	3.317
net faiz geliri dahil	2.090	2.152	2.139	2.050	2.011	2.074	1.947
ücretler dahil	1.337	1.398	1.371	1.353	1.343	1.405	1.370
Faaliyet giderleri ve amortisman giderleri	-2.243	-2.180	-2.773	-2.301	-2.193	-2.152	-2.678
Brüt Faaliyet Geliri	1.184	1.371	736	1.102	1.161	1.327	640
Risk Maliyeti	-241	-251	-183	-105	-230	-187	-198
Faaliyet geliri	943	1.120	553	997	931	1.140	442
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	1	0	0	0	0	1	0
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	2	0	1	-1	5	31	6
Vergi Öncesi Gelir	946	1.120	555	996	936	1.171	448
Servet ve Varlık Yönetimine Atfedilebilir Nitelikteki Gelir	-74	-79	-57	-80	-61	-72	-50
Euro Bölgesi'ndeki Ticari ve Bireysel Bankacılık Vergi Öncesi Geliri	872	1.041	498	917	875	1.099	397
Gider/Gelir	%65.4	%61.4	%79.0	%67.6	%65.4	%61.9	%80.7
Ortalama kredi borçları (milyar €)	438	440	441	444	441	433	425
Üç aylık dönemin başlangıcı itibarıyla kredi borçları (baz puan cinsinden risk maliyeti için kullanılan)	464	465	467	463	460	449	437
Ortalama mevduat (milyar €)	489	492	494	502	508	501	492
Risk maliyeti (yıllık olarak hesaplanan baz puan cinsinden)	21	22	16	9	20	17	18
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar, Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)	24.4	24.5	24.9	24.1	24.1	24.0	23.2
Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA) (milyar €)	206.4	210.2	209.5	213.0	215.8	214.0	218.8
miilyon €	2023 3.ÇEYREK	2023 2.ÇEYREK	2023 1.ÇEYREK	2022 4.ÇEYREK	2022 3.ÇEYREK	2022 2.ÇEYREK	2022 1.ÇEYREK
Euro Bölgesindeki Ticari ve Bireysel Bankacılık - PEL/CEL hariç (Özel Bankacılığın %100'ü dahil)¹							
Gelirler	3.429	3.554	3.506	3.395	3.341	3.465	3.306
net faiz geliri dahil	2.092	2.156	2.136	2.042	1.998	2.060	1.936
ücretler dahil	1.337	1.398	1.371	1.353	1.343	1.405	1.370
Faaliyet giderleri ve amortisman giderleri	-2.243	-2.180	-2.773	-2.301	-2.193	-2.152	-2.678
Brüt Faaliyet Geliri	1.186	1.374	733	1.094	1.148	1.313	628
Risk Maliyeti	-241	-251	-183	-105	-230	-187	-198
Faaliyet geliri	945	1.123	550	989	918	1.126	430
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	1	0	0	0	0	1	0
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	2	0	1	-1	5	31	6
Vergi Öncesi Gelir	948	1.123	552	989	923	1.157	436
Servet ve Varlık Yönetimine Atfedilebilir Nitelikteki Gelir	-74	-79	-57	-80	-61	-72	-50
Euro Bölgesi'ndeki Ticari ve Bireysel Bankacılık Vergi Öncesi Geliri	874	1.044	495	909	862	1.085	386
Gider/Gelir	%65.4	%61.3	%79.1	%67.8	%65.6	%62.1	%81.0
Ortalama kredi borçları (milyar €)	438	440	441	444	441	433	425
Üç aylık dönemin başlangıcı itibarıyla kredi borçları (baz puan cinsinden risk maliyeti için kullanılan)	464	465	467	463	460	449	437
Ortalama mevduat (milyar €)	489	492	494	502	508	501	492
Risk maliyeti (yıllık olarak hesaplanan baz puan cinsinden)	21	22	16	9	20	17	18
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar, Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)	24.4	24.5	24.9	24.1	24.1	24.0	23.2
Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA) (milyar €)	206.4	210.2	209.5	213.0	215.8	214.0	218.8
miilyon €	2023 3.ÇEYREK	2023 2.ÇEYREK	2023 1.ÇEYREK	2022 4.ÇEYREK	2022 3.ÇEYREK	2022 2.ÇEYREK	2022 1.ÇEYREK
Euro Bölgesi'ndeki Ticari ve Bireysel Bankacılık (Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)							
Gelirler	3.266	3.387	3.347	3.249	3.208	3.326	3.164
Faaliyet giderleri ve amortisman giderleri	-2.158	-2.097	-2.671	-2.213	-2.108	-2.073	-2.583
Brüt Faaliyet Geliri	1.109	1.291	676	1.036	1.100	1.254	582
Risk Maliyeti	-240	-250	-179	-119	-230	-186	-191
Faaliyet geliri	869	1.041	496	918	870	1.068	391
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	1	0	0	0	0	1	0
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	2	0	1	-1	5	31	6
Vergi Öncesi Gelir	872	1.041	498	917	875	1.099	397
Gider/Gelir	%66.1	%61.9	%79.8	%68.1	%65.7	%62.3	%81.6
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar)	24.4	24.5	24.9	24.1	24.1	24.0	23.2
Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA) (milyar €)	202.4	206.1	205.4	208.8	211.6	209.9	214.7
miilyon €	2023 3.ÇEYREK	2023 2.ÇEYREK	2023 1.ÇEYREK	2022 4.ÇEYREK	2022 3.ÇEYREK	2022 2.ÇEYREK	2022 1.ÇEYREK
Euro Bölgesi'ndeki Ticari ve Bireysel Bankacılık - PEL/CEL hariç (Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)							
Gelirler	3.268	3.391	3.344	3.242	3.195	3.312	3.153
Faaliyet giderleri ve amortisman giderleri	-2.158	-2.097	-2.671	-2.213	-2.108	-2.073	-2.583
Brüt Faaliyet Geliri	1.110	1.294	673	1.029	1.087	1.240	571
Risk Maliyeti	-240	-250	-179	-119	-230	-186	-191
Faaliyet geliri	871	1.044	493	910	857	1.053	380
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	1	0	0	0	0	1	0
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	2	0	1	-1	5	31	6
Vergi Öncesi Gelir	874	1.044	495	909	862	1.085	386
Gider/Gelir	%66.0	%61.8	%79.9	%68.3	%66.0	%62.6	%81.9
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar)	24.4	24.5	24.9	24.1	24.1	24.0	23.2
Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA) (milyar €)	202.4	206.1	205.4	208.8	211.6	209.9	214.7

1. Gelirler bakımından Özel Bankacılığın %100'ü vergi öncesi gelir kalemlerine dahildir.



milyon €	2023	2023	2023	2022	2022	2022	2022
	3.ÇEYREK	2.ÇEYREK	1.ÇEYREK	4.ÇEYREK	3.ÇEYREK	2.ÇEYREK	1.ÇEYREK
CPBF (Özel Bankacılığın %100'ü dahil)¹							
Gelirler	1.600	1.712	1.673	1.670	1.669	1.728	1.613
net faiz geliri dahil	833	914	896	902	899	919	847
ücretler dahil	768	799	777	768	769	809	766
Faaliyet giderleri ve amortisman giderleri	-1.133	-1.114	-1.276	-1.210	-1.133	-1.117	-1.239
Brüt Faaliyet Geliri	467	598	397	460	536	612	374
Risk Maliyeti	-117	-151	-75	21	-102	-64	-93
Faaliyet geliri	350	448	322	481	434	548	281
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	0	0	0	0	0	1	0
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	0	0	0	-1	1	25	0
Vergi Öncesi Gelir	350	448	322	481	434	574	282
Servet ve Varlık Yönetimine Atfedilebilir Nitelikteki Gelir	-42	-45	-37	-48	-36	-42	-31
CPBF Vergi Öncesi Geliri	308	403	285	433	398	531	250
Gideri/Gelir	%70.8	%65.1	%76.3	%72.4	%67.9	%64.6	%76.8
Ortalama kredi borçları (milyar €)	211	211	212	213	212	208	203
Üç aylık dönemin başlangıcı itibarıyla kredi borçları (milyar €) (baz puan cinsinden risk maliyeti için kullanılan)	231	231	232	228	227	221	218
Ortalama mevduat (milyar €)	238	239	242	247	249	244	240
Risk maliyeti (yıllık olarak hesaplanan baz puan cinsinden)	20	26	13	-4	18	12	17
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar; Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)	11.5	11.5	11.5	11.3	11.1	11.0	10.6
Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA) (milyar €)	101.3	103.5	102.7	103.4	105.2	102.8	103.2

milyon €	2023	2023	2023	2022	2022	2022	2022
	ÇEYREK	2.ÇEYREK	1.ÇEYREK	4.ÇEYREK	3.ÇEYREK	2.ÇEYREK	1.ÇEYREK
CPBF - PEL/CEL hariç (Özel Bankacılığın %100'ü dahil)¹							
Gelirler	1.602	1.716	1.670	1.662	1.656	1.714	1.602
net faiz geliri dahil	834	917	893	894	887	905	836
ücretler dahil	768	799	777	768	769	809	766
Faaliyet giderleri ve amortisman giderleri	-1.133	-1.114	-1.276	-1.210	-1.133	-1.117	-1.239
Brüt Faaliyet Geliri	469	602	394	453	523	598	363
Risk Maliyeti	-117	-151	-75	21	-102	-64	-93
Faaliyet geliri	352	451	318	474	421	534	270
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	0	0	0	0	0	1	0
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	0	0	0	-1	1	25	0
Vergi Öncesi Gelir	352	451	318	473	422	560	270
Servet ve Varlık Yönetimine Atfedilebilir Nitelikteki Gelir	-42	-45	-37	-48	-36	-42	-31
CPBF Vergi Öncesi Geliri	309	406	282	425	385	517	239
Gideri/Gelir	%70.7	%64.9	%76.4	%72.8	%68.4	%65.1	%77.3
Ortalama kredi borçları (milyar €)	211	211	212	213	212	208	203
Üç aylık dönemin başlangıcı itibarıyla kredi borçları (milyar €) (baz puan cinsinden risk maliyeti için kullanılan)	231	231	232	228	227	221	218
Ortalama mevduat (milyar €)	238	239	242	247	249	244	240
Risk maliyeti (yıllık olarak hesaplanan baz puan cinsinden)	20	26	13	-4	18	12	17
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar; Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)	11.5	11.5	11.5	11.3	11.1	11.0	10.6
Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA) (milyar €)	101.3	103.5	102.7	103.4	105.2	102.8	103.2

PEL/CEL hükmüne ilişkin hatırlatma: CPBF gelirlerinde muhasebeleştirilen bu karşılık tüm yaşam süreleri boyunca Tasarrufları Planı (PEL) ve Hane Tasarrufları Hesapları (CEL) tarafından üretilen riskleri hesaba katmaktadır.

milyon €	2023	2023	2023	2022	2022	2022	2022
	3.ÇEYREK	2.ÇEYREK	1.ÇEYREK	4.ÇEYREK	3.ÇEYREK	2.ÇEYREK	1.ÇEYREK
Fransa'daki Özel Bankacılığın %100'ü PEL/CEL etkileri	-2	-3	3	8	13	14	11

milyon €	2023	2023	2023	2022	2022	2022	2022
	3.ÇEYREK	2.ÇEYREK	1.ÇEYREK	4.ÇEYREK	3.ÇEYREK	2.ÇEYREK	1.ÇEYREK
CPBF (Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)							
Gelirler	1.515	1.627	1.587	1.592	1.592	1.647	1.531
Faaliyet giderleri ve amortisman giderleri	-1.092	-1.074	-1.230	-1.166	-1.092	-1.078	-1.195
Brüt Faaliyet Geliri	423	553	357	426	500	569	336
Risk Maliyeti	-116	-150	-72	8	-103	-64	-86
Faaliyet geliri	308	403	285	434	397	505	250
Faaliyet Dışı Kalemler	0	0	0	-1	1	26	0
Vergi Öncesi Gelir	308	403	285	433	398	531	250
Gideri/Gelir	%72.1	%66.0	%77.5	%73.2	%68.6	%65.4	%78.0
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar)	11.5	11.5	11.5	11.3	11.1	11.0	10.6
Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA) (milyar €)	98.6	100.7	99.8	100.5	102.3	100.0	100.4

milyon €	2023	2023	2023	2022	2022	2022	2022
	3.ÇEYREK	2.ÇEYREK	1.ÇEYREK	4.ÇEYREK	3.ÇEYREK	2.ÇEYREK	1.ÇEYREK
CPBF - PEL/CEL hariç (Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)							
Gelirler	1.517	1.630	1.584	1.584	1.579	1.633	1.520
Faaliyet giderleri ve amortisman giderleri	-1.092	-1.074	-1.230	-1.166	-1.092	-1.078	-1.195
Brüt Faaliyet Geliri	425	556	354	418	487	555	325
Risk Maliyeti	-116	-150	-72	8	-103	-64	-86
Faaliyet geliri	310	406	282	426	385	491	239
Faaliyet Dışı Kalemler	0	0	0	-1	1	26	0
Vergi Öncesi Gelir	309	406	282	425	385	517	239
Gideri/Gelir	%72.0	%65.9	%77.6	%73.6	%69.1	%66.0	%78.6
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar)	11.5	11.5	11.5	11.3	11.1	11.0	10.6
Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA) (milyar €)	98.6	100.7	99.8	100.5	102.3	100.0	100.4

1. Gelirler bakımından Özel Bankacılığın %100'ü vergi öncesi gelir kalemlerine dahildir.



milyon €	2023	2023	2023	2022	2022	2022	2022
	3.ÇEYREK	2.ÇEYREK	1.ÇEYREK	4.ÇEYREK	3.ÇEYREK	2.ÇEYREK	1.ÇEYREK
BNL bc (Özel Bankacılığın %100'ü dahil)¹ Gelirler							
net faiz geliri dahil	660	687	675	656	652	671	654
ücretler dahil	398	411	392	369	382	387	380
Faaliyet Giderleri ve Amortismanlar	263	276	284	286	271	284	274
Brüt Faaliyet Geliri	213	259	211	230	213	255	201
Risk Maliyeti	-98	-80	-98	-114	-114	-110	-128
Faaliyet geliri	114	179	113	116	99	146	73
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	0	0	0	0	0	0	0
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	0	-3	0	0	0	2	0
Vergi Öncesi Gelir	115	176	113	116	99	148	73
Servet ve Varlık Yönetimine Atfedilebilir Nitelikteki Gelir	-4	-5	-7	-5	-4	-8	-8
BNL bc Vergi Öncesi Geliri	110	171	106	111	95	139	65
Gider/Gelir	%67.8	%62.3	%68.7	%64.9	%67.4	%62.0	%69.3
Ortalama kredi borçları (milyar €)	74	76	77	79	79	78	79
Üç aylık dönemin başlangıcı itibarıyla kredi borçları (baz puan cinsinden risk maliyeti için kullanılan)	77	79	80	80	80	79	82
Ortalama mevduat (milyar €)	64	65	63	64	65	65	63
Risk maliyeti (yıllık olarak hesaplanan baz puan cinsinden)	51	41	49	57	57	55	63
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar; Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)	5.8	5.9	5.9	6.0	6.0	6.0	5.9
Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA) (milyar €)	43.7	45.1	46.4	47.6	48.7	49.3	49.8
BNL bc (Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)							
Gelirler	641	667	654	635	631	649	633
Faaliyet Giderleri ve Amortismanlar	-433	-413	-450	-411	-423	-403	-440
Brüt Faaliyet Geliri	208	255	204	224	208	246	193
Risk Maliyeti	-98	-80	-98	-114	-114	-109	-128
Faaliyet geliri	110	174	106	110	95	138	65
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	0	0	0	0	0	0	0
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	0	-3	0	0	0	2	0
Vergi Öncesi Gelir	110	171	106	111	95	139	65
Gider/Gelir	%67.5	%61.9	%68.8	%64.7	%67.0	%62.0	%69.5
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar)	5.8	5.9	5.9	6.0	6.0	6.0	5.9
Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA) (milyar €)	43.3	44.7	46.0	47.1	48.2	48.8	49.3
CPBB (Özel Bankacılığın %100'ü dahil)¹							
Gelirler	1.014	1.006	1.016	947	917	965	935
net faiz geliri dahil	731	706	731	673	636	677	632
ücretler dahil	283	300	285	274	281	288	303
Faaliyet Giderleri ve Amortismanlar	-591	-568	-945	-598	-558	-554	-905
Brüt Faaliyet Geliri	424	438	70	348	359	412	30
Risk Maliyeti	-22	-19	-8	-20	-17	-16	17
Faaliyet geliri	402	418	62	328	342	396	47
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	1	0	0	0	0	1	0
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	2	3	1	-1	3	3	4
Vergi Öncesi Gelir	405	422	64	327	345	399	52
Servet ve Varlık Yönetimine Atfedilebilir Nitelikteki Gelir	-26	-28	-12	-25	-19	-20	-10
CPBB Vergi Öncesi Geliri	379	394	52	303	326	379	42
Gider/Gelir	%58.2	%56.5	%93.1	%63.2	%60.9	%57.3	%96.8
Ortalama kredi borçları (milyar €)	140	139	138	138	137	134	131
Üç aylık dönemin başlangıcı itibarıyla kredi borçları (baz puan cinsinden risk maliyeti için kullanılan)	144	142	142	141	140	136	125
Ortalama mevduat (milyar €)	159	161	160	161	162	162	161
Risk maliyeti (yıllık olarak hesaplanan baz puan cinsinden)	6	5	2	6	5	5	-6
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar; Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)	6.2	6.3	6.7	6.1	6.1	6.2	5.9
Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA) (milyar €)	54.4	54.4	53.2	54.5	54.2	54.2	58.4
CPBB (Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)							
Gelirler	961	952	964	896	871	920	890
Faaliyet Giderleri ve Amortismanlar	-563	-543	-906	-571	-532	-529	-870
Brüt Faaliyet Geliri	398	410	58	324	339	392	20
Risk Maliyeti	-22	-19	-8	-21	-17	-16	18
Faaliyet geliri	376	391	51	303	323	376	38
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	1	0	0	0	0	1	0
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	2	3	1	-1	3	3	4
Vergi Öncesi Gelir	379	394	52	303	326	379	42
Gider/Gelir	%58.6	%57.0	%94.0	%63.8	%61.1	%57.4	%97.8
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar)	6.2	6.3	6.7	6.1	6.1	6.2	5.9
Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA) (milyar €)	53.6	53.6	52.4	53.9	53.4	53.5	57.6

1. Gelirler bakımından Özel Bankacılığın %100'ü vergi öncesi gelir kalemlerine



milyon €	2023 3.ÇEYREK	2023 2.ÇEYREK	2023 1.ÇEYREK	2022 4.ÇEYREK	2022 3.ÇEYREK	2022 2.ÇEYREK	2022 1.ÇEYREK
CPBL (Özel Bankacılığın %100'ü dahil)¹							
Gelirler	152	145	145	130	116	114	115
net faiz geliri dahil	129	122	120	105	94	90	88
ücretler dahil	23	23	25	25	22	24	27
Faaliyet giderleri ve amortisman giderleri	-71	-69	-88	-67	-62	-66	-80
Brüt Faaliyet Geliri	81	75	58	63	54	48	35
Risk Maliyeti	-4	-1	-1	9	3	3	5
Faaliyet geliri	77	75	56	72	56	51	40
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	0	0	0	0	0	0	0
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	0	0	0	0	1	0	2
Vergi Öncesi Gelir	77	75	57	72	58	51	42
Servet ve Varlık Yönetimine Atfedilebilir Nitelikteki Gelir	-2	-2	-2	-2	-1	-2	-2
CPBL Vergi Öncesi Geliri	76	73	55	70	56	49	40
Gider/Gelir	%47.0	%47.8	%60.3	%51.3	%53.8	%57.8	%69.8
Ortalama kredi borçları (milyar €)	13	13	13	13	13	13	13
Üç aylık dönemin başlangıcı itibarıyla kredi borçları (baz puan cinsinden risk maliyeti için kullanılan)	13	13	14	13	13	13	13
Ortalama mevduat (milyar €)	29	28	29	30	31	30	29
Risk maliyeti (yıllık olarak hesaplanan baz puan cinsinden)	11	2	4	-25	-8	-9	-17
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar; Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8
Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA) (milyar €)	7.0	7.2	7.3	7.4	7.8	7.6	7.5
milyon €	2023 3.ÇEYREK	2023 2.ÇEYREK	2023 1.ÇEYREK	2022 4.ÇEYREK	2022 3.ÇEYREK	2022 2.ÇEYREK	2022 1.ÇEYREK
CPBL (Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)							
Gelirler	148	141	142	127	113	110	111
Faaliyet giderleri ve amortisman giderleri	-69	-67	-86	-65	-61	-64	-78
Brüt Faaliyet Geliri	79	74	56	62	52	46	33
Risk Maliyeti	-4	-1	-1	8	3	3	5
Faaliyet geliri	75	73	54	70	55	49	38
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	0	0	0	0	0	0	0
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	0	0	0	0	1	0	2
Vergi Öncesi Gelir	76	73	55	70	56	49	40
Gider/Gelir	%46.7	%47.7	%60.5	%51.3	%53.7	%57.9	%70.4
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar)	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8
Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA) (milyar €)	6.9	7.0	7.1	7.3	7.7	7.5	7.4
milyon €	2023 3.ÇEYREK	2023 2.ÇEYREK	2023 1.ÇEYREK	2022 4.ÇEYREK	2022 3.ÇEYREK	2022 2.ÇEYREK	2022 1.ÇEYREK
Dünyanın geri kalanındaki Ticari ve Bireysel Bankacılık (Özel Bankacılığın %100'ü dahil)¹ - Avrupa Akdeniz							
Gelirler	809	603	648	534	607	620	585
net faiz geliri dahil	682	509	540	433	488	508	465
ücretler dahil	127	95	108	101	118	112	120
Faaliyet giderleri ve amortisman giderleri	-455	-344	-435	-419	-395	-416	-428
Brüt Faaliyet Geliri	354	259	212	115	212	204	156
Risk Maliyeti	-50	-56	-49	-10	-55	-47	-41
Faaliyet geliri	303	203	164	105	156	158	116
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	74	64	87	74	100	132	70
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	-123	-24	37	-53	-5	-20	-9
Vergi Öncesi Gelir	255	242	288	126	251	270	177
Servet ve Varlık Yönetimine Atfedilebilir Nitelikteki Gelir	-17	-10	-8	-6	-3	-3	-3
Dünyanın geri kalanındaki Ticari ve Bireysel Bankacılık Vergi Öncesi Geliri - EM	238	232	280	120	248	267	174
Gider/Gelir	%56.3	%57.1	%67.2	%78.4	%65.1	%67.0	%73.3
Ortalama kredi borçları (milyar €)	33	32	34	35	35	35	34
Üç aylık dönemin başlangıcı itibarıyla kredi borçları (baz puan cinsinden risk maliyeti için kullanılan)	35	36	37	38	38	37	37
Ortalama mevduat (milyar €)	41	40	42	43	43	41	40
Risk maliyeti (yıllık olarak hesaplanan baz puan cinsinden)	57	62	53	11	58	51	45
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar; Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)	5.4	5.5	5.6	5.5	5.4	5.2	5.1
Risk Ağırlıklı Varlıklar (milyar €, yılın başından bugüne kadar)	46.4	46.6	49.5	50.5	52.0	51.8	48.4
milyon €	2023 3.ÇEYREK	2023 2.ÇEYREK	2023 1.ÇEYREK	2022 4.ÇEYREK	2022 3.ÇEYREK	2022 2.ÇEYREK	2022 1.ÇEYREK
Dünyanın geri kalanındaki Ticari ve Bireysel Bankacılık (Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil) - Avrupa Akdeniz							
Gelirler	789	591	638	526	601	615	580
Faaliyet giderleri ve amortisman giderleri	-453	-342	-433	-417	-393	-414	-427
Brüt Faaliyet Geliri	337	249	204	109	208	201	153
Risk Maliyeti	-50	-56	-49	-10	-55	-46	-41
Faaliyet geliri	286	193	156	99	153	155	112
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	74	64	87	74	100	132	70
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	-123	-24	37	-53	-5	-20	-9
Vergi Öncesi Gelir	238	232	280	120	248	267	174
Gider/Gelir	%57.4	%57.9	%67.9	%79.2	%65.4	%67.3	%73.6
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar)	5.4	5.5	5.6	5.5	5.4	5.2	5.1
Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA) (milyar €)	46.4	46.6	49.5	50.5	52.0	51.8	48.4

1. Gelirler bakımından Özel Bankacılığın %100'ü vergi öncesi gelir kalemlerine



milyon €	2023		2023		2022		2022	
	3.ÇEYREK	2.ÇEYREK	1.ÇEYREK	4.ÇEYREK	3.ÇEYREK	2.ÇEYREK	1.ÇEYREK	
Uzmanlık İşletmeleri (Bireysel Finansman, Arval ve Finansal Kiralama Çözümleri, Yeni Dijital İşletmeler ve Bireysel Yatırımcılar, Özel Bankacılığın %100'ü dahil)¹								
Gelirler	2.516	2.625	2.512	2.369	2.416	2.481	2.405	
Faaliyet giderleri ve amortisman giderleri	-1.250	-1.252	-1.377	-1.244	-1.179	-1.198	-1.274	
Brüt Faaliyet Geliri	1.267	1.373	1.136	1.125	1.238	1.283	1.131	
Risk Maliyeti	-471	-426	-418	-485	-396	-380	-357	
Faaliyet geliri	796	947	717	640	841	902	774	
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	16	7	7	-5	21	24	16	
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	8	54	-31	-8	3	15	13	
Vergi Öncesi Gelir	819	1.008	693	627	865	942	804	
Servet ve Varlık Yönetimine Atfedilebilir Nitelikteki Gelir	-1	-1	-1	-1	0	0	-1	
Uzmanlık İşletmeleri Vergi Öncesi Geliri	818	1.007	692	626	865	941	803	
Gider/Gelir	%49.7	%47.7	%54.8	%52.5	%48.8	%48.3	%53.0	
Üç aylık dönemin başlangıcı itibarıyla kredi borçları (baz puan cinsinden risk maliyeti için kullanılan)	136	127	125	123	123	121	118	
Risk maliyeti (yıllık olarak hesaplanan baz puan cinsinden)	139	134	134	157	129	125	121	
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar; Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)	13.6	13.4	13.1	12.1	12.0	11.8	11.4	
Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA) (milyar €)	120.1	119.3	115.9	111.6	109.0	108.6	106.8	
milyon €								
Bireysel Finansman								
Gelirler	1.292	1.327	1.288	1.283	1.345	1.371	1.388	
Faaliyet giderleri ve amortisman giderleri	-713	-733	-810	-739	-689	-718	-776	
Brüt Faaliyet Geliri	580	593	477	544	656	653	613	
Risk Maliyeti	-397	-363	-358	-413	-336	-309	-315	
Faaliyet geliri	183	230	120	131	320	344	297	
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	18	10	9	-5	22	26	14	
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	-4	50	-7	-15	-2	-6	-7	
Vergi Öncesi Gelir	197	290	122	111	340	365	305	
Gider/Gelir	%55.2	%55.3	%62.9	%57.6	%51.2	%52.4	%55.9	
Ortalama Toplam konsolide borçlar (milyar €)	105	105	97	96	94	94	93	
Üç aylık dönemin başlangıcı itibarıyla kredi borçları (baz puan cinsinden risk maliyeti için kullanılan)	108	100	98	97	97	96	94	
Risk maliyeti (yıllık olarak hesaplanan baz puan cinsinden)	147	145	145	170	139	129	134	
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar)	9.1	8.8	8.6	8.1	8.1	8.0	7.7	
Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA) (milyar €)	81.8	82.7	77.7	74.8	73.0	73.1	72.4	
milyon €								
Arval ve Finansal Kiralama Çözümleri								
Gelirler	958	1.046	982	858	874	893	812	
Faaliyet giderleri ve amortisman giderleri	-367	-358	-403	-347	-341	-341	-366	
Brüt Faaliyet Geliri	591	688	579	511	534	553	446	
Risk Maliyeti	-46	-33	-38	-30	-38	-49	-30	
Faaliyet geliri	546	655	541	482	496	504	416	
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	0	0	0	2	1	1	4	
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	12	3	-24	7	5	20	20	
Vergi Öncesi Gelir	557	658	517	491	502	525	440	
Gider/Gelir	%38.3	%34.2	%41.0	%40.4	%39.0	%38.2	%45.1	
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar)	3.8	3.8	3.7	3.5	3.4	3.3	3.3	
Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA) (milyar €)	33.8	32.0	33.5	32.0	31.2	30.7	29.5	
Toplam konsolide borçlar toplamı (milyar €)	57	55	53	51	49	49	48	
Finanse edilen filo ('000 araçlık)	1.668	1.643	1.614	1.592	1.520	1.501	1.484	

1. Gelirler bakımından Özel Bankacılığın %100'ü vergi öncesi gelir kalemlerine dahildir.



<i>milyon €</i>	2023 3.ÇEYREK	2023 2.ÇEYREK	2023 1.ÇEYREK	2022 4.ÇEYREK	2022 3.ÇEYREK	2022 2.ÇEYREK	2022 1.ÇEYREK
Yeni Dijital İşletmeler ve Bireysel Yatırımcılar (Özel Bankacılığın %100'ü dahil)¹							
Gelirler	266	252	243	228	197	217	205
Faaliyet giderleri ve amortisman giderleri	-170	-160	-164	-158	-149	-139	-132
Brüt Faaliyet Geliri	96	91	79	70	48	77	73
Risk Maliyeti	-29	-30	-23	-42	-23	-23	-12
Faaliyet geliri	67	62	57	28	25	54	61
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	0	0	0	0	0	1	0
Vergi Öncesi Gelir	65	60	55	25	23	53	58
Servet ve Varlık Yönetimine Atfedilebilir Nitelikteki Gelir	-1	-1	-1	-1	0	0	-1
Yeni Dijital İşletmeler ve Bireysel Yatırımcılar Vergi Öncesi Geliri	64	59	54	25	22	52	58
Gider/Gelir	%63.8	%63.7	%67.4	%69.4	%75.7	%64.3	%64.4
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar; Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)	0.8	0.8	0.8	0.5	0.5	0.5	0.4
Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA) (milyar €)	4.6	4.5	4.7	4.8	4.9	4.8	4.9
Bireysel Yatırımcılar Ortalama Krediler (milyar €)	2	2	2	2	2	2	1
Bireysel Yatırımcılar Ortalama Mevduat (milyar €)	32	32	32	30	31	31	30
Bireysel Yatırımcılar Yönetilen Varlıklar (milyar €)	164	162	157	150	150	147	162
Bireysel Yatırımcıların Avrupa'daki Müşteri Emirleri (milyon)	9.2	9.0	10.0	9.2	10.1	10.1	13.0
<i>milyon €</i>	2023 3.ÇEYREK	2023 2.ÇEYREK	2023 1.ÇEYREK	2022 4.ÇEYREK	2022 3.ÇEYREK	2022 2.ÇEYREK	2022 1.ÇEYREK
Yeni Dijital İşletmeler ve Bireysel Yatırımcılar (Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)							
Gelirler	263	248	240	225	195	214	203
Faaliyet giderleri ve amortisman giderleri	-168	-158	-162	-156	-147	-137	-130
Brüt Faaliyet Geliri	95	90	78	69	48	77	72
Risk Maliyeti	-29	-30	-23	-42	-23	-23	-12
Faaliyet geliri	66	61	56	27	25	54	60
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-3
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	0	0	0	0	0	1	0
Vergi Öncesi Gelir	64	59	54	25	22	52	58
Gider/Gelir	%63.8	%63.7	%67.4	%69.4	%75.5	%64.1	%64.3
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar)	0.8	0.8	0.8	0.5	0.5	0.5	0.4
Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA) (milyar €)	4.6	4.5	4.7	4.8	4.9	4.8	4.9

1. Gelirler bakımından Özel Bankacılığın %100'ü vergi öncesi gelir kalemlerine dahildir.



milyon €	2023	2023	2023	2022	2022	2022	2022
	3.ÇEYREK	2.ÇEYREK	1.ÇEYREK	4.ÇEYREK	3.ÇEYREK	2.ÇEYREK	1.ÇEYREK
Yatırım ve Koruma Hizmetleri							
Gelirler	1.420	1.430	1.409	1.529	1.458	1.426	1.400
Faaliyet giderleri ve amortisman giderleri	-884	-879	-897	-956	-883	-862	-851
Brüt Faaliyet Geliri	536	551	512	572	575	564	549
Risk Maliyeti	-13	-2	-1	14	2	-5	-7
Faaliyet geliri	523	550	511	586	577	559	542
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	80	58	68	61	31	41	45
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	3	0	0	-4	41	16	35
Vergi Öncesi Gelir	606	607	578	643	650	617	622
Gider/Gelir	%62.2	%61.4	%63.7	%62.6	%60.5	%60.4	%60.8
Özel Bankacılığın %100'ü ile Yönetilen Varlıklar (milyar €)	1.204	1.218	1.213	1.172	1.157	1.180	1.227
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar)	10.4	10.4	10.6	10.0	10.0	10.0	9.9
Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA) (milyar €)	40.1	40.1	40.6	40.6	43.2	44.7	48.7
Sigorta							
Gelirler	536	557	524	500	514	512	490
Faaliyet giderleri ve amortisman giderleri	-202	-203	-202	-198	-199	-201	-197
Brüt Faaliyet Geliri	334	353	322	302	315	311	294
Risk Maliyeti	0	0	0	0	0	0	0
Faaliyet geliri	334	353	322	302	315	311	294
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	78	47	59	32	20	24	29
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	0	0	0	-2	1	17	-3
Vergi Öncesi Gelir	411	400	381	332	336	352	319
Gider/Gelir	%37.8	%36.5	%38.5	%39.5	%38.7	%39.2	%40.1
Yönetilen Varlıklar (milyar €)	245	250	251	247	248	255	270
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar)	7.0	7.1	7.3	7.1	7.1	7.2	7.2
Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA) (milyar €)	14.6	14.5	14.6	14.8	16.5	18.2	23.2
Servet ve Varlık Yönetimi							
Gelirler	884	873	885	1.029	944	914	910
Faaliyet giderleri ve amortisman giderleri	-681	-675	-695	-759	-684	-661	-655
Brüt Faaliyet Geliri	202	198	190	270	260	253	255
Risk Maliyeti	-13	-2	-1	14	2	-5	-7
Faaliyet geliri	189	196	189	284	262	248	249
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	2	11	9	29	11	18	16
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	4	0	0	-2	40	-1	38
Vergi Öncesi Gelir	195	207	198	311	313	265	303
Gider/Gelir	%77.1	%77.3	%78.6	%73.8	%72.4	%72.3	%72.0
Özel Bankacılığın %100'ü ile Yönetilen Varlıklar (milyar €)	959	968	962	925	908	925	956
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar)	3.4	3.4	3.3	2.9	2.9	2.8	2.8
Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA) (milyar €)	25.5	25.6	26.0	25.8	26.7	26.5	25.5
Servet Yönetimi							
Gelirler	414	395	409	392	379	371	370
Faaliyet giderleri ve amortisman giderleri	-292	-285	-318	-317	-294	-273	-299
Brüt Faaliyet Geliri	121	110	91	76	85	97	71
Risk Maliyeti	-2	-1	-1	13	1	-3	-7
Faaliyet geliri	119	109	91	89	86	94	64
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	0	0	0	0	0	0	0
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	4	0	0	-1	40	0	0
Vergi Öncesi Gelir	123	109	91	87	126	94	64
Gider/Gelir	%70.6	%72.1	%77.7	%80.7	%77.5	%73.7	%80.8
Özel Bankacılığın %100'ü ile Yönetilen Varlıklar (milyar €)	408	410	406	393	389	394	403
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar)	1.3	1.3	1.3	1.4	1.4	1.3	1.3
Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA) (milyar €)	11.7	11.3	11.8	12.0	13.1	13.3	12.3
Varlık Yönetimi (Gayrimenkul ve Yatırım ve Koruma Hizmetleri (IPS) Anapara Yatırımı dahil)							
Gelirler	470	478	476	636	565	543	540
Faaliyet giderleri ve amortisman giderleri	-389	-390	-377	-442	-390	-387	-356
Brüt Faaliyet Geliri	81	87	98	194	175	156	184
Risk Maliyeti	-11	0	0	1	1	-2	1
Faaliyet geliri	70	87	98	195	176	154	185
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	2	11	9	29	11	18	16
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	0	0	0	0	0	-1	38
Vergi Öncesi Gelir	72	98	107	224	187	171	239
Gider/Gelir	%82.8	%81.7	%79.3	%69.5	%69.0	%71.3	%65.9
Yönetilen Varlıklar (milyar €)	551	558	555	532	519	531	553
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar)	2.1	2.0	2.0	1.5	1.5	1.5	1.5
Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA) (milyar €)	13.8	14.3	14.2	13.8	13.6	13.2	13.2



miilyon €	2023 3.ÇEYREK	2023 2.ÇEYREK	2023 1.ÇEYREK	2022 4.ÇEYREK	2022 3.ÇEYREK	2022 2.ÇEYREK	2022 1.ÇEYREK
Genel Müdürlük (toplam)							
Gelirler	-304	-665	-744	-627	-324	-402	-364
<i>Oynaklığın yeniden ifade edilmesi dahil (sigortacılık faaliyeti)</i>	-2	-33	-16	-87	-31	-108	-158
<i>Atfedilebilir nitelikteki giderlerin yeniden ifade edilmesi dahil (Kurum içi Dağıtıcılar)</i>	-236	-271	-250	-296	-249	-252	-259
Faaliyet giderleri ve amortisman giderleri	16	-47	-375	85	27	64	-283
<i>Yeniden Yapılanma, BT Güçlendirme ve Uyarlama Giderleri dahil</i>	-127	-151	-361	-188	-125	-106	-72
<i>Atfedilebilir nitelikteki giderlerin yeniden ifade edilmesi dahil (Kurum içi Dağıtıcılar)</i>	236	271	250	296	249	252	259
Brüt Faaliyet Geliri	-287	-712	-1.118	-542	-296	-338	-648
Risk Maliyeti	-7	-33	6	59	-126	-64	-54
Faaliyet geliri	-294	-745	-1.112	-483	-423	-402	-702
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	16	17	12	-38	19	19	23
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	3	93	-1	51	-2	-66	-42
Vergi Öncesi Gelir	-275	-636	-1.101	-469	-406	-449	-722
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yılın başından bugüne kadar)	4.4	4.3	4.3	3.7	3.7	3.5	3.8
Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA) (milyar €)	43.6	42.1	38.3	37.1	27.9	28.3	22.1

miilyon €	2023 3.ÇEYREK	2023 2.ÇEYREK	2023 1.ÇEYREK	2022 4.ÇEYREK	2022 3.ÇEYREK	2022 2.ÇEYREK	2022 1.ÇEYREK
Genel Müdürlük : oynaklığa ilişkin sigortacılık faaliyetleri (IFRS 9) ve atfedilebilir nitelikteki giderler (kurum içi dağıtıcılar) ile ilgili yeniden ifade edilme							
Gelirler	-239	-305	-266	-384	-280	-359	-417
<i>Oynaklığın yeniden ifade edilmesi (sigortacılık faaliyeti)</i>	-2	-33	-16	-87	-31	-108	-158
<i>Atfedilebilir nitelikteki giderlerin yeniden ifade edilmesi (Kurum içi Dağıtıcılar)</i>	-236	-271	-250	-296	-249	-252	-259
Faaliyet giderleri ve amortisman giderleri	236	271	250	296	249	252	259
<i>Yeniden Yapılanma, BT Güçlendirme ve Uyarlama Giderleri dahil</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Atfedilebilir nitelikteki giderlerin yeniden ifade edilmesi (Kurum içi Dağıtıcılar)</i>	236	271	250	296	249	252	259
Brüt Faaliyet Geliri	-2	-33	-16	-87	-31	-108	-158
Risk Maliyeti	0	0	0	0	0	0	0
Faaliyet geliri	-2	-33	-16	-87	-31	-108	-158
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	0	0	0	0	0	0	0
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	0	0	0	0	0	0	0
Vergi Öncesi Gelir	-2	-33	-16	-87	-31	-108	-158

miilyon €	2023 3.ÇEYREK	2023 2.ÇEYREK	2023 1.ÇEYREK	2022 4.ÇEYREK	2022 3.ÇEYREK	2022 2.ÇEYREK	2022 1.ÇEYREK
Genel Müdürlük, oynaklığa ilişkin sigortacılık faaliyetleri (IFRS 9) ve atfedilebilir nitelikteki giderler (kurum içi dağıtıcılar) ile ilgili yeniden ifade edilme hariç							
Gelirler	-65	-361	-478	-244	-43	-43	52
Faaliyet giderleri ve amortisman giderleri	-220	-318	-624	-211	-222	-187	-542
<i>Yeniden Yapılanma, BT Güçlendirme ve Uyarlama Giderleri dahil</i>	-127	-151	-361	-188	-125	-106	-72
Brüt Faaliyet Geliri	-285	-679	-1.102	-455	-265	-230	-490
Risk Maliyeti	-7	-33	6	59	-126	-64	-54
Faaliyet geliri	-292	-712	-1.096	-396	-391	-294	-544
Özkaynak Yöntemi Kuruluşlarının Kazanç Payı	16	17	12	-38	19	19	23
Diğer Faaliyet Dışı Kalemler	3	93	-1	51	-2	-66	-42
Vergi Öncesi Gelir	-273	-603	-1.085	-382	-374	-342	-564

**ALTERNATİF PERFORMANS ÖLÇÜLERİ (APM) FİNANSAL PİYASALAR OTORİTESİ'NİN GENEL TEBLİĞİ'NİN 223-1 MADDESİ**

Alternatif Performans Ölçüleri	Tanım	Kullanım nedeni
Genel Müdürlük Kar ve Zarar toplamları	<p>Aşağıdakiler dahil olmak üzere, sigortacılık faaliyetlerine yönelik olarak IFRS 9'un uygulanması ile birlikte IFRS 17 "sigorta sözleşmeleri"nin 01.01.2023 tarihinden itibaren uygulanması sonrasında "Sigortacılık faaliyetleri ile ilgili oynaklığın (IFRS 9) ve atfedilebilir nitelikteki giderlerin (kurum içi dağıtıcılar) yeniden ifade edilmesi de dahil olmak üzere, "Genel Müdürlüğün" kar ve zarar toplamları;</p> <ul style="list-style-type: none">- Genel Müdürlük gelirleri tarafında oynaklığın belirli sigorta varlıklarının IFRS 9 gerçeğe uygun değer muhasebesi ile üretilen finansal sonuçta yeniden ifade edilmesi- "Sigortacılık faaliyetlerine atfedilebilir nitelikte" değerlendirilen faaliyet giderleri gelirlerden düşülerek muhasebeleştirilmektedir ve artık faaliyet giderleri olarak kayda alınmamaktadır. Bu muhasebe giriş kayıtları sadece Sigortacılık ile sigorta sözleşmeleri dağıtımı yapan Grup kuruluşları (Sigortacılık iş kolu haricindeki) (kurum içi dağıtıcılar olarak bilinen kuruluşlar) ile ilgilidir ve brüt faaliyet geliri üzerinde herhangi bir etkiye sahip değildir. Kurum içi dağıtım sözleşmeleri ile ilgili giriş kayıtlarının etkisi "Genel Müdürlük" tarafından üstlenilmektedir. <p>"Üç Aylık Dönemler" tablolarında Grup Kar ve Zarar toplamlarına ilişkin bir mutabakat ortaya konmaktadır.</p>	<p>Çeşitli iş kollarının finansal performansının okunabilirliğinin bozulmaması amacıyla, kurum içi dağıtım sözleşmelerine yönelik "sigortacılık faaliyetlerine atfedilebilir nitelikteki" faaliyet giderlerinin etkisinin Genel Müdürlük tarafına devri.</p>
Maliyet/gelir oranı	Maliyetler karşısında gelir oranı	Bankacılık sektöründeki operasyonel verimlilik ölçüsü
Risk maliyeti/dönem başındaki Müşteri kredileri (baz puan olarak)	<p>Dönem başındaki müşteri kredilerine bölünen risk maliyeti (milyon € olarak)</p> <p>Hesaplamaya ilişkin detaylar, Sonuçlara ilişkin sunumun "Borçlara yönelik risk maliyeti" Ekinde açıklanmaktadır.</p>	Geri ödenmemiş kredilerin hacmi yüzdesi bakımından iş koluna göre risk seviyesi ölçümü.
Dağıtılabilir Net Gelir	<p>01.02.2023 tarihindeki Bank of the West satışı sonrasında, ancak aynı zamanda olağandışı kalemlerle öne çıkan, Tek Çözümleme Fonuna yönelik desteğe ilişkin son beklenen yıl olmak üzere, Grup'un esas yıl olan 2023 yılındaki özgün performansını yansıtmak üzere, Şubat 2023'de gerçekleştirilen duyurulara uygun olarak düzeltilmiş net gelire kadarki kar ve zarar toplamları.</p> <p>2023 sonuçları sunumunun "Dağıtılabilir Net Gelir" slaydında detayları verilen düzeltmeler:</p> <ul style="list-style-type: none">- 2023 yılında Tek Çözümleme Fonu'nun desteklenmesine son verilmesine yönelik tahminin etkisini dahil etmektedir;- satılması amaçlanan kuruluşların net gelirini (IFRS 5 uygulaması (özellikle Bank of the West satışına yönelik sermaye kazancı) ve Bank of the West satışı ile ilgili ek kalemleri dahil etmemektedir;- 2022 yılının dördüncü çeyreğinde Avrupa Merkez Bankası (ECB) tarafından karar verilen, Hedeflenen Uzun Vadeli Refinansman Faaliyetleri (TLTRO) şart ve koşullarındaki değişiklikler ile ilgili finansal riskten korunma düzeltmesinin olağandışı olumsuz etkisinin dengelenmesi gibi olağandışı kalemleri dahil etmemektedir. <p>Dağıtılabilir net gelir, 2023 yılındaki olağan tevziati hesaplamak ve Grup'un 2023 yılındaki performansını izlemek için kullanılmaktadır.</p>	<p>Olağandışı kalemlerle öne çıkmak üzere, Tek Çözümleme Fonu'nun desteklenmesine yönelik katkıya yönelik son beklenen yıl ile Bank of the West satışı sonrasındaki etki ile birlikte Grup'un esas yıl olan 2023 yılındaki özgün performansını yansıtan, BNP Paribas Grubu net gelir ölçüsü.</p>
Şüpheli alacaklar¹ karşılama oranı	<p>İtfa edilmiş maliyette yükümlülükler ile özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değerde borçlanma senetleri de dahil olmak üzere (sigortacılık faaliyeti hariç), müşteriler ve kredi kuruluşları için olmak üzere, alınan teminatlar karşısında netleştirilmiş aşama 3 karşılıklar ve değer düşüklüğüne konu borçlar (aşama 3), ile bilanço kalemleri ve bilanço dışı kalemler arasındaki ilişki.</p>	<p>Şüpheli alacaklara karşılık ayrılmasına yönelik ölçü.</p>
IFRIC 21 hariç faaliyet giderlerinin gelişimi	<p>IFRIC 21'e tabi olmak üzere vergiler ve katılım payları hariç tutulduğunda faaliyet giderlerindeki değişim.</p>	<p>Diğer üç aylık dönemlere kıyasla kafa karışıklığının önlenmesi amacıyla söz konusu yılın neredeyse 1.yarisında muhasebeleştirilen, IFRIC 21'e tabi vergiler ve katılım payları hariç tutulduğunda, faaliyet giderlerindeki değişime yönelik temsili ölçü.</p>



Alternatif Performans Ölçüleri	Tanım	Kullanım nedeni
Sigortacılık Kar ve Zarar toplamları (Gelirler, Faaliyet giderleri, Brüt faaliyet gideri, Faaliyet geliri, Vergi öncesi gelir)	<p>Genel Müdürlüğe devredilen, kar ve zarar yoluyla belirli varlıkların gerçeğe uygun değer muhasebeleştirilmesi (IFRS 9) ile üretilen oynaklık hariç olmak üzere, sigortacılık kar ve zarar toplamları (Gelirler, Brüt faaliyet geliri, Faaliyet geliri, Vergi öncesi gelir); tasfiye halinde gerçekleşen kazançlar veya zararlar ile potansiyel uzun vadeli amortismanlar Sigortacılık gelir, kar ve zarar hesabına dahil edilmiştir.</p> <p>"Üç Aylık Dönemler" tablolarında Grup Kar ve Zarar toplamlarına ilişkin bir mutabakat ortaya konmaktadır.</p>	Operasyonel ve özgün performansı (teknik ve finansal) yansıtan, Sigortacılık sonuç sunumu.
İstisnai kalemler hariç net gelir Grup payı	<p>İstisnai kalemler hariç olmak üzere, özkaynak sahiplerine atfedilebilir nitelikteki net gelir</p> <p>İstisnai kalemlere ilişkin detaylar, sonuçlar sunumunun "Ana İstisnai Kalemler" slaydında açıklanmaktadır.</p>	Özellikle yeniden yapılandırma, adaptasyon, BT güçlendirme ve dönüşüm giderleri olmak üzere, dayanak faaliyet performansını yansıtmayan kalemler veya önemli miktardaki tek seferlik kalemler hariç olmak üzere, BNP Paribas Grubu'nun net gelir ölçüsü.
Faaliyet birimi kar ve zarar hesabı toplamları (gelirler, net faiz geliri, faaliyet giderleri, brüt faaliyet geliri, faaliyet geliri, vergi öncesi gelir)	<p>(Fransa, İtalya, Belçika, Lüksemburg, Almanya, Polonya ve Türkiye'deki özel bankacılığın 2/3'ü dahil olmak üzere, Ticari ve Bireysel Bankacılığın kar ve zarar hesabı toplamları ile birlikte) CPBS tarafındaki kar ve zarar hesabı toplamları yekunu.</p> <p>BNP Paribas Grubu kar ve zarar hesabı toplamları = Faaliyet birimi kar ve zarar hesabı toplamları + Genel Müdürlük kar ve zarar hesabı toplamları.</p> <p>Grup kar ve zarar hesabı toplamları ile mutabakat "Ana İş Kolları İtibariyle Sonuçlar" tablolarında ortaya konmaktadır.</p> <p>Ticari ve Bireysel Bankacılık tarafında belirtilen net faiz gelirine, net faiz marjı (finansal tabloların ilişişindeki 3.a Dipnotunda tanımlanmaktadır) ve ileri safhada olmak üzere, ücretler hariç (finansal tabloların ilişişindeki 3.b Dipnot) diğer gelirler (finansal tabloların ilişişindeki 3.c, 3.d ve 3.e Dipnotlarında tanımlanmaktadır) dahildir. Ticari ve Bireysel Bankacılık veya sigorta sözleşmeleri dağıtımını yapan Uzmanlık İşletmeleri kar ve zarar toplamlarına, Genel Müdürlük tarafından yürütülen etki ile birlikte artık faaliyet gideri sayılmayan ve gelirlerden tenzil edilen, "sigortacılık faaliyetlerine atfedilebilir nitelikte" olduğu değerlendirilen faaliyet giderlerinin muhasebesel olarak açıklanmasına yönelik IFRS 17 uygulamasının etkisi dahil değildir.</p>	BNP Paribas Grubu'nun faaliyet performansına yönelik temsili ölçü.
PEL/CEL etkileri hariç kar ve zarar hesabı toplamları (gelirler, brüt faaliyet geliri, faaliyet geliri, vergi öncesi gelir)	<p>PEL/CEL etkileri hariç olmak üzere kar ve zarar hesabı toplamları.</p> <p>Grup kar ve zarar hesabı toplamları ile mutabakat "Üç Aylık Dönemler" tablolarında ortaya konmaktadır.</p>	Yaşam ömürleri boyunca PEL ve CEL hesaplarda üretilen riski temsil eden karşılıktaki değişiklikler hariç olmak üzere, söz konusu dönemin toplamlarına yönelik temsili ölçü.
Özel Bankacılığın %100'ü ile birlikte Ticari ve Bireysel Bankacılık faaliyetinin kar ve zarar hesabı toplamları	<p>Özel Bankacılığın tüm kar ve zarar hesabı da dahil olmak üzere, Ticari ve Bireysel Bankacılık faaliyetinin kar ve zarar hesabı toplamı.</p> <p>Grup kar ve zarar hesabı toplamları ile mutabakat "Üç Aylık Dönemler" tablolarında ortaya konmaktadır.</p>	(Kar ve zarar hesabını, Ticari ve Bireysel Bankacılık (2/3) ve Servet Yönetimi iş kolu (1/3) ile ortak sorumluluğa sahip olan Özel Bankacılık, Servet Yönetimi iş kolu ile paylaşmadan önce) Özel Bankacılığın toplam performansı dahil olmak üzere, Ticari ve Bireysel Bankacılık faaliyetinin performansına yönelik temsili ölçü.
Özkaynak Karlılığı (ROE)	<p>Özkaynak Karlılığı (ROE) hesaplamasına ilişkin detaylar, sonuçlar sunumunun "Özkaynak Karlılığı ve Kalıcı Özsermaye" Ekinde açıklanmaktadır.</p>	BNP Paribas Grubu'nun özkaynak karlılığına yönelik ölçüsü.



Alternatif Performans Ölçüleri	Tanım	Kullanım nedeni
Maddi Özkaynak Getirisi (ROTE)	Maddi Özkaynak Getirisi (ROTE) hesaplamasına ilişkin detaylar, sonuçlar sunumunun "Özkaynak Karlılığı ve Kalıcı Özsermaye" Ekinde açıklanmaktadır.	BNP Paribas Grubu'nun maddi özkaynak getirisine yönelik ölçüsü.

**Metodoloji – Sabit kapsam ve döviz kurları esasına dayalı karşılaştırmalı analiz**

Konsolidasyon kapsamına giren değişikliklerin etkisini belirlemek için kullanılan yöntem işlemin türüne bağlıdır (devralma, satış, vb.).

Söz konusu hesaplamanın dayanak amacı, döneme göre karşılaştırmaları kolaylaştırmaktır.

Devralınan veya oluşturulan kuruluş halinde, yeni kuruluşun sonuçları, söz konusu yeni kuruluşu sahip olunmayan önceki yıldaki dönemlere tekabül eden cari yıl dönemlerinin sabit kapsama dayalı sonuçlarından çıkarılır.

Elden çıkarılan kuruluşlar halinde ise, kuruluşun sonuçları, söz konusu kuruluşu sahip olunmayan üç aylık dönemler bakımından önceki yıl için simetrik olarak hariç tutulur. Konsolidasyon yönteminde değişiklik halinde, politika, benzer nitelik esasına dayalı olarak düzeltme yapılan üç aylık dönemlerin sonuçları için söz konusu iki yıl (cari ve önceki) boyunca olan en düşük konsolidasyon yüzdesinin kullanılması yönündedir.

Mevcut üç aylık dönemdeki döviz kuru (analiz edilen üç aylık dönem) esas alınarak önceki yıllık üç aylık dönem için sonuçlar yeniden ifade edilerek sabit döviz kurları esasına dayalı karşılaştırmalı analiz hazırlanır. Bu hesaplamaların tümü söz konusu kuruluşun raporlama para birimine atfen gerçekleştirilir.

Hatırlatma

Faaliyet giderleri: maaş ve çalışanlara sağlanan haklar, diğer faaliyet giderleri ve maddi duran varlıkların değer düşmesi, amortismanı ve değer düşüklüğü toplamı. Dokümanın tümünde, faaliyet giderleri veya işletme masrafları terimleri farklı şekilde kullanılabilir.

Faaliyet birimleri: aşağıdaki 3 birimden oluşmaktadır:

- Aşağıdakileri kapsayan **Kurumsal ve Tüzel Bankacılık (CIB):** Global Bankacılık, Global Piyasalar ve Menkul Kıymet Hizmetleri.
- Aşağıdakileri kapsayan **Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetler (CPBS):**
 - Fransa, Belçika, İtalya, Lüksemburg, Avrupa-Akdeniz'deki Ticari ve Bireysel Bankacılık;
 - Arval ve Finansal Kiralama Çözümleri ile Uzmanlık İşletmeleri; BNP Paribas Bireysel Finansman; (Nickel Lyf... dahil) Yeni Dijital İşletmeler ve Bireysel Yatırımcılar;
- Aşağıdakileri kapsayan **Yatırım ve Koruma Hizmetleri (IPS):** Servet Yönetimini, Varlık Yönetimini, Gayrimenkul ve Anapara Yatırımları kapsayan Sigorta, Servet ve Varlık Yönetimi



GÜÇLÜ SONUÇLAR	3
KURUMSAL VE TÜZEL BANKACILIK (CIB)	8
TİCARİ, BİREYSEL BANKACILIK VE HİZMETLER (CPBS)	11
YATIRIM VE KORUMA HİZMETLERİ (IPS)	19
GENEL MÜDÜRLÜK	21
FİNANSAL YAPI	23
30 EYLÜL 2023 İTİBARIYLA BİLANÇO	24
KONSOLİDE KAR VE ZARAR HESABI	25
2023 3.ÇEYREK - ANA İŞ KOLLARI İTİBARIYLA SONUÇLAR	26
2023 9 AYLIK DÖNEM - ANA İŞ KOLLARI İTİBARIYLA SONUÇLAR	27
ÜÇ AYLIK DÖNEMLER	28
ALTERNATİF PERFORMANS ÖLÇÜLERİ (APM) FİNANSAL PİYASALAR OTORİTESİ'NİN GENEL TEBLİĞİ'NİN 223-1 MADDESİ	40

Yatırımcı İlişkileri ve Finansal Bilgiler

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

Yatırımcı İlişkileri Görevlisi

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

E-posta: investor.relations@bnpparibas.com

<https://invest.bnpparibas.com>



BNP PARIBAS

The bank
for a changing
world

RESULTS AS AT 30 SEPTEMBER 2023

PRESS RELEASE
Paris, 26 October 2023

A SOLID INTRINSIC PERFORMANCE DRIVEN BY THE DIVERSIFIED MODEL AND REFLECTED IN DISTRIBUTABLE RESULTS¹

REVENUES¹: +4.3% vs. 3Q22

OPERATING EXPENSES¹: +3.4% vs. 3Q22

COST OF RISK: 33 bps

PRE-TAX INCOME¹: +7.2% vs. 3Q22

3Q23 NET INCOME¹: €2,705m

INCREASE IN REVENUES² DRIVEN BY THE STRENGTH OF THE DIVERSIFIED MODEL

Corporate & Institutional Banking (+5.1%)

Commercial, Personal Banking & Services (+6.7%)

Investment & Protection Services (-1.8%, +5.6% excluding Real Estate and Principal Investments)

POSITIVE JAWS EFFECT

LOW COST OF RISK

STRONG INCREASE IN PRE-TAX INCOME

SOLID FINANCIAL STRUCTURE (CET1: 13.4%³)

STRONG GROWTH IN DISTRIBUTABLE NET INCOME¹

(+9.5% vs. 9M22 reported)

9M23 distributable income: €8,810m

(9M23 reported net income: €9,906m,
including the high impact of exceptional and extraordinary items)

STRONG GROWTH IN DISTRIBUTABLE EPS⁴

(+14.9% vs. 9M22 reported)

9M23 distributable EPS: €7.11

CONFIRMATION OF THE GROWTH TRAJECTORY IN DISTRIBUTABLE¹ NET INCOME IN 2023

1. Result serving as a basis for calculating the 2023 ordinary distribution and reflecting the Group's intrinsic performance following the impact of the Bank of the West sale and after the contribution to ramping up the Single Resolution Fund, as detailed on slides 8 and 44 of the 3Q23 results presentation – Changes calculated on this basis; 2. At constant scope and exchange rates and including 100% of Private Banking for CPBS (excluding PEL/CEL effect in France); 3. CRD5, including IFRS 9 transitional arrangements; 4. Distributable earnings per share at end of period calculated on the basis of 9M23 distributable net income and the end-of-period number of shares outstanding (€6.85 based on the average number of shares) as detailed on slide 68 of the 3Q23 results presentation



BNP PARIBAS

The bank
for a changing
world



The figures included in this announcement are unaudited.

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

This announcement includes forward-looking statements based on current beliefs and expectations about future events. Forward-looking statements include financial projections and estimates and their underlying assumptions, statements regarding plans, objectives, and expectations with respect to future events, operations, products and services, and statements regarding future performance and synergies. Forward-looking statements are not guarantees of future performance and are subject to inherent risks, uncertainties and assumptions about BNP Paribas and its subsidiaries and investments, developments of BNP Paribas and its subsidiaries, banking industry trends, future capital expenditures and acquisitions, changes in economic conditions globally, particularly in the context of the Covid-19 pandemic, or in BNP Paribas' principal local markets, the competitive market and regulatory factors. Those events are uncertain; their outcome may differ from current expectations which may in turn significantly affect expected results. Actual results may differ materially from those projected or implied in these forward-looking statements. Any forward-looking statement contained in this presentation speaks as at the date of this presentation.

BNP Paribas undertakes no obligation to publicly revise or update any forward-looking statements in light of new information or future events. It should be recalled in this regard that the Supervisory Review and Evaluation Process is carried out each year by the European Central Bank, which can modify each year its capital adequacy ratio requirements for BNP Paribas.

The information contained in this announcement as it relates to parties other than BNP Paribas or derived from external sources has not been independently verified and no representation or warranty expressed or implied is made as to, and no reliance should be placed on, the fairness, accuracy, completeness or correctness of the information or opinions contained herein. Neither BNP Paribas nor its representatives shall have any liability whatsoever in negligence or otherwise for any loss however arising from any use of this presentation or its contents or otherwise arising in connection with this presentation or any other information or material discussed.

The sum of values contained in the tables and analyses may differ slightly from the total reported due to rounding.



The Board of Directors of BNP Paribas met on 25 October 2023. The meeting was chaired by Jean Lemierre, and the Board examined the Group's results for the third quarter 2023.

Jean-Laurent Bonnafé, Chief Executive Officer, stated at the end of the meeting:

“The Groupe continues to mobilise all its resources and capabilities to serve individuals, corporates, institutionals and, more generally, the European economy.

The Group's good performance in the third quarter demonstrates the solidity of our model and our long-term commitment to support our clients in all phases of the economic cycle. This performance reflects our long-term approach, the efficiency of our platforms, our diversification by business line, geographical region and customer profile, and our proactive and prudent risk management.

To meet the challenges of transforming our economies and our societies, the Group and all its business lines continue to implement its climate, biodiversity and social inclusion commitments.

I would like to thank the teams in all Group's business lines and our clients for their trust.”

*
* *

SOLID RESULTS

BNP Paribas' diversified and integrated model and its ability to accompany clients and the economy in a comprehensive way by mobilising its teams, resources and capabilities, continued to drive growth in activity and results in the third quarter 2023.

Driven by the strength of the diversified model, the Group's performance is solid, as reflected in its distributable income¹. On this basis¹, revenues rose by 4.3% and operating expenses by 3.4% compared to the third quarter 2022. Operating expenses were well contained, and the Group achieved a positive jaws effect. Thanks to a long-term approach and prudent and proactive risk management, cost of risk remained low (at 33 basis points of customer loans outstanding) and below 40 basis points, which is the guidance of the GTS 2025 plan.

Distributable net income¹ came to 8,810 million euros in the first nine months of 2023, up sharply by 9.5% compared to the result of the first nine months of 2022¹. The Group's organic growth offset the effects of the sale of Bank of the West. Distributable net income thus reflects the Group's intrinsic performance after the impact of the sale of Bank of the West and after the contribution to the ramping up of the Single Resolution Fund.

The Group has stepped up its policy of engaging with society. It deploys a comprehensive approach and, alongside its clients, is committed to transitioning towards a sustainable and low-carbon economy with clear ambitions and objectives contributing to the advent of a carbon-neutral economy by 2050. In particular, the Group released its Climate Report in May 2023 detailing measures it has taken to align its loan portfolios with the International Energy Agency's "Net Zero by 2050" scenario for the sectors with the highest emissions², in accordance with its goal of achieving carbon neutrality

¹ Result serving as a basis for calculating the ordinary distribution in 2023 and reflecting the Group's intrinsic performance after the impact of the Bank of the West sale and after its contribution to the Single Resolution Fund (SRF) as described in slide 8 and 44 of the 3Q23 results presentation. Changes have been calculated on this basis. 9M23 distributable net income adjusted in accordance with the announcements made in February 2023, i.e., reported net income excluding exceptional items (in 9M23, capital gain on the Bank of the West sale (+€2,947m) and the negative impact of the adjustment in hedges related to changes in TLTRO terms and conditions decided by the ECB in 4Q22 (-€891m)) and complementary adjustments (+€916m in net income, Group share, of which +€802m in anticipation of the end of the ramping up of the SRF).

² See Group Climate Report, released in May 2023



in its portfolio. BNP Paribas' mobilisation has been acknowledged. For example, it was the global leader in green bond issuance and the global leader in sustainable financing in the first half of 2023¹.

In the third quarter 2023, revenues came to 11,581 million euros (11,141 million euros in the third quarter 2022). These included the negative extraordinary impact of -€58 million euros, due to changes in TLTRO terms and conditions decided by the European Central Bank in the fourth quarter 2022 (excluded from distributable net income in the third quarter 2023).

Excluding this extraordinary impact and a complementary adjustment of -14 million euros in relation to the Bank of the West sale, revenues adjusted to derive the distributable net income came to 11,625 million euros, up by 4.3%.

In the operating divisions, revenues rose by 3.7% (+4.8% at constant scope and exchange rates). They were up by 3.0% (+5.1% at constant scope and exchange rates) at Corporate & Institutional Banking (CIB), driven by the diversification of its model. Revenue growth was very strong at Global Banking (+24.7% at constant scope and exchange rates) and the increase in revenues at Securities Services was solid (+12.4% at constant scope and exchange rates). Global Markets revenues decreased by 8.4% at constant scope and exchange rates with a more normalised client activity. Revenues² were up by 6.1% (+6.7% at constant scope and exchange rates) at Commercial, Personal Banking & Services (CPBS), with the strong increase in Commercial & Personal Banking (+7.4%³) and the rise in revenues at Specialised Businesses (+4.1%³). At Investment & Protection Services (IPS) revenues decreased by 2.6% (-1.8% at constant scope and exchange rates). They were up by 4.5% when excluding the contribution of Real Estate and Principal Investments, driven by strong growth in revenues at Wealth Management (+9.1%) and Insurance (+4.3%).

The Group's operating expenses came to 7,093 million euros (6,860 million euros in the third quarter 2022), up by 3.4%. The Group thus achieved a positive jaws effect. Operating expenses include the exceptional impact of restructuring and adaptation costs (40 million euros) and IT reinforcement costs (87 million euros) totalling 127 million euros (125 million euros in the third quarter 2022).

In the operating divisions, operating expenses rose by 3.2% (+4.7% at constant scope and exchange rates). The jaws effect was positive (+0.5 point). Operating expenses at CIB were well contained, rising by 1.7% (+5.0% at constant scope and exchange rates). The jaws effect was positive (+1.2 point). Operating expenses³ were up by 4.8% at CPBS (+5.2% at constant scope and exchange rates). The jaws effect was positive (+1.3 point). Operating expenses were up by 4.3%³ in Commercial & Personal Banking, with a positive jaws effect, and up by 6.0%³ in Specialised Businesses in support of business development and the transformation. And at IPS, operating expenses were almost unchanged (+0.1% at historical scope and exchange rates, +1.0% at constant scope and exchange rates). The jaws effect was positive excluding the contribution of Real Estate and Principal Investments.

The Group's gross operating income thus came to 4,488 million euros, up from 4,281 million euros in the third quarter 2022.

The Group's gross operating income adjusted to derive the distributable net income came to 4,532 million euros in the third quarter 2023, up sharply, by 5.9%.

At 734 million euros (897 million euros in the third quarter 2022), the Group's cost of risk remained low at 33 basis points of customer loans outstanding. This reflected low provisions on non-performing loans (stage 3) (390 million euros excluding cost of risk on non-performing loans at Personal Finance) and moderate releases of provisions on performing loans (stages 1 and 2). It registered in the first quarter 2022 the exceptional impact of the "act on assistance to borrowers" in Poland (204 million euros)

¹ Source: Dealogic – All ESG Fixed Income, Global & EMEA Sustainable Financing (ESG Bonds and Loans), bookrunner by volume, 1H23

² Including 100% of Private Banking (excluding PEL/CEL effects in France)



The Group's operating income came to 3,754 million euros, up from 3,384 million euros in the third quarter 2022.

The Group's operating income adjusted to derive the distributable net income came to 3,798 million euros in the third quarter 2023, up sharply, by 12.2%.

The Group's non-operating items stood at 60 million euros (215 million euros in the third quarter 2022).

The Group's pre-tax income amounted to 3,814 million euros, up from 3,599 million euros in the third quarter 2022.

The Group's pre-tax income adjusted to derive distributable net income amounted to 3,858 million euros in the third quarter 2023, up sharply, by 7.2%.

The Group closed the sale of Bank of the West on 1 February 2023. The conditions of this transaction announced on 20 December 2021 fall within the scope of application of IFRS 5 relating to groups of assets and liabilities held for sale. In accordance with IFRS 5, the result of discontinued activities came to 136 million euros in the third quarter 2022.

Net income, Group share accordingly amounted to 2,661 million euros in the third quarter 2023, compared to 2,773 million euros in the third quarter 2022 (2,637 million euros excluding the result of discontinued activities).

In accordance with announcements made in February 2023, net income, Group share in the third quarter 2023 has been adjusted to calculate distributable net income. It accordingly reflects the Group's solid intrinsic performance following the sale of Bank of the West and following the end of the contribution to ramping up the Single Resolution Fund. Distributable net income, Group share thus came to 2 705 million euros in the third quarter 2023 after a revenue adjustment of 44 million euros due to the 58 million euros adjustment of the negative extraordinary impact related to changes in TLTRO terms and conditions decided by the European Central Bank in the fourth quarter 2022 and of an additional adjustment of -14 million euros in relation to the Bank of the West sale. There were no other adjustments in the third quarter 2023.

As at 30 September 2023, the common equity Tier 1 ratio stood at 13.4%¹. The Liquidity Coverage Ratio (end-of-period) came to 138% as at 30 September 2023. The Group's immediately available liquidity reserve amounted to 439 billion euros, equivalent to more than one year of room to manoeuvre compared to market resources. The leverage ratio² came to 4.5%.

Net tangible book value³ per share stood at 86.3 euros, up 33.2% since 31 December 2018, illustrating continuous value creation throughout economic cycles.

For the first nine months 2023, revenues amounted to 34,976 million euros, up 1.2% despite the extraordinary negative impact of -891 million euros due to changes in TLTRO terms and conditions decided by the European Central Bank in the fourth quarter 2022 and the exceptional impact of -125 million euros in provisions for litigation. Excluding the impacts of exceptional and extraordinary items, revenues rose by 4.2%.

In the operating divisions, revenues increased by 3.0% (+3.6% at constant scope and exchange rates). At CIB, they rose by 1.6% (+2.8% at constant scope and exchange rates), driven by the very steep rise in Global Banking revenues (+18.8% at constant scope and exchange rates) and the strong increase at Securities Services (+7.1% at constant scope and exchange rates). Global Markets revenues were down by 6.7% at constant scope and exchange rates, due to a normalisation

¹ CRD5, including IFRS9 transitional arrangement

² Calculated in accordance with Regulation (EU) n°2019/876

³ Revaluated



of client activity. At CPBS, revenues¹ were up by 5.1% (+5.4% at constant scope and exchange rates), driven by growth in Commercial & Personal Banking (+5.2%¹) and increased revenues at Specialised Businesses (+4.8%¹). And at IPS, revenues were down by 0.6% (-0.3% at constant scope and exchange rates), due to current downturn impact at Real Estate and Principal Investments (+5.5% excluding the contribution from Real Estate and Principal Investments) but driven by the sustained growth at Wealth Management (+8.8%) and Insurance (+6.6%).

At 23,173 million euros, the Group's operating expenses were up by 3.5% (+4.3% at constant scope and exchange rates). In the first nine months of the year, they included the exceptional impact of overall adaptation costs at Personal Finance (236 million euros), restructuring and adaptation costs (128 million euros) and IT reinforcement costs (275 million euros) for a total of 639 million euros (302 million euros in the first nine months 2022). Excluding the impact of exceptional items, operating expenses rose by 2.0%. On that basis, the Group achieved a positive jaws effect.

In the operating divisions, operating expenses were up by 2.6% (+3.3% at constant scope and exchange rates). The jaws effect was positive. At CIB operating expenses were up by 1.5% (+3.1% at constant scope and exchange rates) with good containment of operating expenses. The jaws effect was positive. Operating expenses¹ were up by 3.3% at CPBS (+3.6% at constant scope and exchange rates). The jaws effect was positive (+1.8 point). Operating expenses¹ were up by 2.0% in Commercial & Personal Banking and by 6.2% in Specialised Businesses. And at IPS, operating expenses increased by 2.5% (+2.7% at constant scope and exchange rates) and by 3.1% excluding the contribution of Real Estate and Principal Investments.

The Group's gross operating income thus amounted to 11,803 million euros, compared to 12,152 million euros in the first nine months of 2022. When excluding the impact of exceptional and extraordinary items, it achieved a strong increase of 8.1%.

The Group's cost of risk came to 2 065 million euros (2,306 million euros in the first nine months of 2022). For the first nine months 2023, it included the exceptional impact of provisions in Poland (130 million euros), and in the first months of 2022, the exceptional impact of the "act on assistance to borrowers" (204 million euros). It came to the still low level of 31 basis points of customer loans outstanding. It reflected the release of provisions on performing loans of 238 million euros in the first nine months of 2023.

The Group's operating income came to 9 738 million euros, compared to 9,846 million euros in the first nine months of 2022. When excluding the impact of exceptional and extraordinary items, it rose sharply, by 11.3%.

The Group's non-operating items amounted to 511 million euros (578 million euros in the first nine months of 2022). In the first nine months of 2022, they had included the positive impact of negative goodwill related to bpost bank amounting to +244 million euros and a capital gain of +204 million euros, offset by the -159 million euros impairment of Ukrsibbank shares and the negative -274 million euros impact of the reclassification to profit-and-loss of exchange differences.

The Group's pre-tax income came to 10,249 million euros. In the first nine months of 2022 it amounted to 10,425 million euros. When excluding the impact of exceptional and extraordinary items, it rose sharply, by 10.2%.

The average corporate income tax rate stood at 30.1% (30.4% in the first nine months of 2022), due particularly to the first-quarter recognition of taxes and contributions for the year, in accordance with IFRIC 21 "Taxes", a large portion of which are not deductible.

The Group closed the sale of Bank of the West on 1 February 2023. The conditions of this transaction announced on 20 December 2021 fall within the scope of application of IFRS 5 relating to groups of assets and liabilities held for sale. In accordance with IFRS 5, the result of discontinued activities amounted to 2,947 million euros in the first nine months of 2023 reflecting the capital gain on the

¹ Including 100% of Private Banking (excluding PEL/CEL effects in France)



sale of Bank of the West, treated as an extraordinary item. This result had come to 502 million euros in the first nine months 2022.

Net income, Group share thus came to 9,906 million euros in the first nine months of 2023 (6,959 million euros excluding the results of discontinued activities). In the first nine months of 2022 it came to 7,706 million euros (7,205 million euros excluding the results of discontinued activities).

In accordance with announcements made in February 2023, net income, Group share in the first half 2023 has been adjusted to derive the distributable net income. It thus reflects the Group's solid intrinsic performance following the sale of Bank of the West and following the end of the contribution to the ramping up of the Single Resolution Fund. Distributable net income thus came to 8,810 million euros in the first nine months of 2023.

Annualised return on non-revaluated tangible equity was 12.7%. This reflects the BNP Paribas Group's solid performance, which is due to the strength of its diversified and integrated model.

*

* *



CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)

On the strength of a diversified and integrated model at the service of clients and the economy, CIB delivered a strong increase in results, a positive jaws effect and a decrease in its cost of risk.

CIB continued to win market share and confirmed its leadership. CIB, for example, is number 1 in EMEA¹ on the capital markets based on revenues and number 1 worldwide and in EMEA¹ in sustainable financing².

Financing businesses achieved a very high level of client activity, in particular in the Americas and EMEA¹. Equity market activity was sustained in particular in equity derivatives and in volumes in prime brokerage activities, and demand rose very sharply on credit markets. On the rates and foreign-exchange, currency, and commodity markets, the environment was more normalised. Securities Services continued to achieve strong business drive, and average outstandings rose with the market rebound.

In the third quarter 2023, CIB's revenues, at 3,896 million euros, were up by 3.0% (+5.1% at constant scope and exchange rates), driven by a very strong increase at Global Banking (+24.7%³) and Securities Services (+12.4%³) and good resiliency at Global Markets (-8.4%³).

Global Banking achieved very good momentum in activity, and its revenues were up sharply. It reinforced its market share and consolidated its European leadership on bond and syndicated loan markets and was also tied for the lead in EMEA¹ in transaction banking based on revenues in the first half 2023⁴.

At 179 billion euros, outstanding loans⁵ decreased by 1.8%. At 208 billion euros, deposits⁶ increased by 2.5%.

Global Banking revenues rose sharply, by 24.7% at constant scope and exchange rates (+19.9% at historical scope and exchange rates), to 1,404 million euros. They were up in the Americas and EMEA¹ driven by the very strong increase in Transaction Banking revenues, particularly in EMEA¹ (+58.7%³) and the very strong increase in revenues on the Capital Markets platform, particularly in the Americas and EMEA¹.

The activity in equity derivatives markets was sustained, and the momentum in volumes in prime brokerage is good. Activity slowed on the rates, foreign-exchange and commodities markets compared to a very high third quarter 2022 base. Credit market activity was up very sharply on the whole, especially in EMEA.

At 1,800 million euros, Global Markets revenues were down by 8.4% at constant scope and exchange rates (-9.1% at historical scope and exchange rates). FICC⁶ revenues amounted to 1,021 million euros (1,156 million euros in the third quarter 2022), down by 14.3% excluding the impact of a business being transferred from Equity & Prime Services to FICC. The very good performance in credit activities was offset by a more normalised level of activity in EMEA¹ compared to a high base in the third quarter 2022. Revenues of Equity & Prime Services, at 779 million euros (824 million in the third quarter 2022), were down slightly (-0.2%) when excluding

¹ Europe, Middle East, Africa

² Source: Dealogic – All ESG Fixed income, Global & EMEA Sustainable Financing (ESG Bonds and Loans), bookrunner in volume, 9M23

³ At constant scope and exchange rates

⁴ Source: Coalition Greenwich Competitor Analytics; tied for no.1, based on revenues of the banks in the Top 12 Coalition Index in Transaction Banking (Cash Management and Trade Finance, excluding Correspondent Banking) in 1H23 in EMEA

⁵ Average outstandings, change at constant scope and exchange rates

⁶ Fixed Income, Currency and Commodities



the impact of a business being transferred from Equity & Prime Services to FICC driven by the equity derivatives business.

VaR (1 day, 99%), which measures the level of market risk, held at a low level of 33 million euros, up slightly compared to second quarter 2023.

On the back of its diversified model, Securities Services revenues rose sharply, and business momentum was good. The business line is winning new mandates, including a trilateral collateral management mandate with UniSuper in Australia and continued its sustained development in private capital. Average outstandings were up sharply, by 8.3% compared to the third quarter 2022, driven by market rebound, and transaction volumes were down by 2.9%, due to a lower volatility in the markets.

At 691 million euros, Securities Services' revenues were up very sharply, by 12.4% at constant scope and exchange rates (+9.4% at historical scope and exchange rates). They were driven by the impact of higher average outstandings and the ongoing favourable impact of the interest-rate-environment.

CIB's operating expenses, at 2,368 million euros, were up by +5.0% at constant scope and exchange rates (+1.7% at historical scope and exchange rates). The jaws effect was positive on the whole and very positive at Global Banking and Securities Services.

At 1,528 million euros, CIB's gross operating income was up by +5.2% at constant scope and exchange rates (+4.9% at historical scope and exchange rates).

CIB released 47 million euros of provisions, including 46 million euros at Global Banking, with releases of provisions on performing loans (stages 1 and 2) and non-performing loans (stage 3). CIB's cost of risk came to -11 basis points of customer loans outstanding.

CIB thus achieved pre-tax income of 1,555 million euros, up sharply, by 12.8% at constant scope and exchange rates (+13.6% at historical scope and exchange rates).

In the first nine months of 2023, CIB revenues, at 12,766 million euros, were up by 1.6% (+2.8% at constant scope and exchange rates) driven by very strong growth at Global Banking (+16.8%) and the rise at Securities Services (+5.2%). Global Markets revenues were down by 7.3% from a high base in the first nine months of 2022.

Global Banking revenues, at 4,283 million euros, rose very sharply, by 16.8% (+18.8% at constant scope and exchange rates), including a very robust increase in Transaction Banking, in particular in EMEA¹, and in the Capital Markets platform. Global Banking continued to win market share, in particular in EMEA¹.

At 6,476 million euros, Global Markets revenues were down by 7.3% (-6.7% at constant scope and exchange rates) from a very high base in the first nine months of 2022. At 4,053 million euros, FICC revenues were down by 5.4%, due to more normalised activity in the second and third quarters 2023, in lacklustre environment, particularly in rates and foreign-exchange products and in commodities. At 2,423 million euros, Equity & Prime Services revenues decreased by 10.3% on lacklustre equity markets, particularly in the second and third quarters 2023.

At 2,007 million euros, Securities Services revenues rose by 5.2% (+7.1% at constant scope and exchange rates), driven by the favourable impact of higher interest rates and the increase in average outstandings, partially offset by the impact of lower transaction volumes.

CIB's operating expenses, at 8,083 million euros, were up by 1.5% (+3.1% at constant scope and exchange rates), in support of business development. The jaws effect was positive on the whole, and Global Banking and Securities Services each achieved very positive jaws effects.

¹ Europe, Middle East, Africa



CIB's gross operating income accordingly increased by 1.9% (+2.3% at constant scope and exchange rates), to 4,684 million euros.

CIB released 125 million euros in provisions, driven by releases of provisions on performing loans (stages 1 and 2) and a low cost of risk on non-performing loans (stage 3). Global Banking released 132 million euros in provisions, and its cost or risk stood at -10 basis points of customer loans outstanding.

CIB thus achieved pre-tax income of 4,789 million euros, up sharply, by 7.7% (+8.0% at constant scope and exchange rates).

*
* *



COMMERCIAL, PERSONAL BANKING & SERVICES (CPBS)

CPBS activity is increasing and the division delivered a positive jaws effect. Loans outstanding increased by 2.1% compared to the third quarter 2022 (+9.5% compared to the third quarter 2021). They were almost stable in Commercial & Personal Banking in the euro zone (-0.6%) and up sharply in Specialised Businesses. Deposits were down by 3.2% compared to the third quarter 2022 but up over a longer period of time (+3.7% compared to the third quarter 2021). Private Banking achieved very strong net asset inflows of 4.3 billion euros in the third quarter 2023 and 13.8 billion euros since 1 January 2023. The number of new clients at Hello Bank! rose by 17.8% compared to 30 September 2022, and Nickel had a very high pace of account openings (+24.7% compared to 30 September 2022).

In the third quarter 2023, revenues¹, at 6,754 million euros, were up sharply, by 6.1% compared to the third quarter 2022, driven by the strong increase at Commercial & Personal Banking (+7.4%) with the very strong rise in net interest revenue (+11.6%), as well as revenue growth at Specialised Businesses (+4.1% and +14.2% excluding Personal Finance).

Operating expenses¹, at 3,948 million euros, were up by 4.8%. The jaws effect was positive (+1.3 point), driven by Commercial & Personal Banking and Arval & Leasing Solutions.

Gross operating income¹, at 2,806 million euros, rose sharply, by 8.0%.

Cost of risk¹ came to 762 million euros (681 million euros in the third quarter 2022).

As a result, after allocating one third of Private Banking's net income to Wealth Management (IPS division), CPBS achieved pre-tax income² of 1,931 million euros, down by 2.2%. The steep increase in gross operating income¹ was offset in pre-tax income¹ by the impact of the hyperinflation situation in Türkiye³ on "Other non-operating items".

In the first nine months of 2023, revenues¹, at 20,202 million euros, were up by 5.1%, driven by the good performance at Commercial & Personal Banking and growth at Specialised Businesses, including very strong growth at Arval. Operating expenses¹ rose by 3.3%, to 12,309 million euros, contained by cost-saving measures. The jaws effect was positive (+1.8 point), supported by the jaws effect at Commercial & Personal Banking (+3.1 points). Gross operating income¹ thus amounted to 7,893 million euros and rose sharply, by 7.9%. Cost of risk¹ came to 2,146 million euros (1,892 million euros in the first nine months of 2022). As a result, after allocating one third of Private Banking's net income to Wealth Management (IPS division), CPBS achieved pre-tax income³ of 5,682 million euros, up by 0.9%. The increase in gross operating income¹ was partly offset in pre-tax net income¹ by the impact of the hyperinflation situation in Türkiye³ on "Other non-operating items".

¹ Including 100% of Private Banking (excluding PEL/CEL effects in France)

² Including 2/3 of Private Banking (excluding PEL/CEL effects in France)

³ Effects of the implementation of IAS 29 and the efficiency of the hedge in Türkiye



Commercial & Personal Banking in France (CPBF)

CPBF held up well, and margins are gradually improving. Loans outstanding were almost unchanged (-0.2% compared to the third quarter 2022), and margins adjustment continued. Deposits were down by 4.5% compared to the third quarter 2022, but stabilised (-0.5% compared to second quarter 2023) with margins holding up well and a slower transformation towards interest-bearing products¹. Off-balance sheet savings increased by 9.1% compared to 30 September 2022. Private Banking achieved very good net asset inflows of 1.6 billion euros in the third quarter 2023 and 5.6 billion euros since 1 January 2023.

In the third quarter 2023, revenues² decreased by 3.2% to 1,602 million euros. Net interest revenue² decreased by 5.9% but increased by 3.1% when excluding the impact of inflation hedges. Fees² were stable (-0.2%), driven by a good performance of cash management and payment means fees.

Operating expenses², at 1,133 million euros, were stable thanks to ongoing cost-saving measures.

Gross operating income² came to 469 million euros, down by 10.3%.

Cost of risk² stood at 117 million euros (102 million euros in the third quarter 2022), with provisions on performing loans (stages 1 and 2) and a decrease in provisions on non-performing loans (stage 3) compared to second quarter 2023. Cost of risk came to 20 basis points of customer loans outstanding.

As a result, after allocating one third of Private Banking's net income to Wealth Management (IPS division), CPBF achieved pre-tax income³ of 309 million euros, down by 19.7%.

In the first nine months of 2023, revenues² came to 4,988 million euros, up by 0.3%. Net interest revenue² was up by 0.6%, as margins held up well in deposits and despite the increase in refinancing costs. Fees² were stable. The increase in banking fees, and particularly on payment means and cash management fees, was offset by a decrease in financial fees. Operating expenses², at 3,523 million euros, were up by 1.0%, contained by the impact of cost-saving measures. Gross operating income² came to 1,465 million euros, down by 1.3%. Cost of risk² stood at 343 million euros (259 million euros in the first nine months of 2022), or 20 basis points of customer loans outstanding. It registered the impact of a specific file. As a result, after allocating one third of Private Banking's net income to Wealth Management (IPS division), CPBF achieved pre-tax income³ of 998 million euros, down by 12.6%, due to a high base of "non-operating items" in the third quarter 2022 and the increase in cost of risk in relation to a specific file.

¹ Savings accounts and deposits at market rates

² Including 100% of Private Banking (excluding PEL/CEL effects)

³ Including 2/3 of Private Banking (excluding PEL/CEL effects)

**BNL banca commerciale (BNL bc)**

BNL bc achieved a very strong increase in its results. Loans outstanding were down by 6.2% compared to the third quarter 2022 and by 5.0% on the perimeter excluding non-performing loans. Individual loans were stable and corporate loans decreased but with improved margins. Deposits decreased by 2.1% compared to the third quarter 2022 but were up by 1.2% compared to the first quarter 2023. Off-balance sheet savings decreased by 3.6% compared to 30 June 2023. Net asset inflows into Private Banking were very good (1.0 billion euros) in the third quarter 2023, as well as on the year to date (3.0 billion euros), driven by synergies with the corporate segment.

In the third quarter 2023, revenues¹ increased by 1.2%, to 660 million euros. Net interest revenue rose by 4.2%, supported by solid margins on deposits, offset in part by higher refinancing costs. Fees were down by 3.0%, in connection with the decrease in financial fees and the good resilience in banking fees.

Operating expenses¹, at 448 million euros, were contained (+1.8%).

Gross operating income¹ thus amounted to 213 million euros, up by 0.1%.

Cost of risk¹ stood at 98 million euros, improving by 15 million euros. BNL bc achieved a significant and continuous reduction of provisions on non-performing loans (stage 3) in both individual and corporate loans when excluding the impact this quarter of the sale of non-performing loans. Cost of risk stood at the low level of 51 basis points of customer loans outstanding.

As a result, after allocating one third of Private Banking's net income to Wealth Management (IPS division), BNL bc achieved pre-tax income² of 110 million euros, a very strong increase of 16.3%.

In the first nine months of 2023, revenues¹ increased by 2.3%, to 2,023 million euros. Net interest revenue¹ was up by 4.5%, driven mainly by the positive impact of the interest-rate environment and margins that held up well on deposits, despite higher refinancing costs. Revenue growth was more marked in corporate clients due to support provided to these clients for the energy transition. Fees¹ were almost unchanged (-0.8%), driven by the increase in banking fees. At 1,339 million euros, operating expenses¹ were up by 2.3%, contained by the impact of operational efficiency measures, partly offsetting the impact of inflation. Gross operating income¹ increased by 2.2%, to 683 million euros. At 277 million euros, the cost of risk¹ strongly improved, by 74 million euros and stood at 47 basis points of customer loans outstanding. As a result, after allocating one third of Private Banking's net income to Wealth Management (IPS division), BNL bc achieved pre-tax income² of 387 million euros, a very strong 29.4% increase that was amplified by a decrease in the cost of risk.

¹ Including 100% of Private Banking

² Including 2/3 of Private Banking



Commercial & Personal Banking in Belgium (CPBB)

CPBB's results rose sharply, and the division delivered a very positive jaws effect. Loans outstanding increased by 2.1% compared to the third quarter 2022, driven by increases in all segments including corporate loans. Deposits were down by 2.1% compared to the third quarter 2022 (-0.7% excluding the impact of issuance of Belgian government bonds maturing in September 2024¹). Off-balance sheet savings rose by 1.1% compared to 30 September 2022, driven by mutual funds. Net asset inflows into Private Banking were good (at 2.7 billion euros since 1 January 2023).

In the third quarter 2023, at 1,014 million euros, revenues² rose sharply, by 10.7% compared to the third quarter 2022. Net interest revenue² was up sharply, by 14.9%, driven by margins that held up well, despite the increase in refinancing costs. Fees² increased by 1.0%, supported by the increase in financial fees, in particular from the subscription to Belgian government bonds.

At 591 million euros, operating expenses² were up by 5.8%. The jaws effect was very positive (+4.8 points), thanks to good containment of operating expenses, partially offsetting the impact of inflation.

Gross operating income², at 424 million euros, rose very strongly, by 18.1%.

At 22 million euros in the third quarter 2023, the cost of risk² stood at the very low level of 6 basis points of customer loans outstanding.

As a result, after allocating one third of Private Banking's net income to Wealth Management (IPS division), CPBB achieved pre-tax income³ of 379 million euros, a very strong 16.4% increase.

In the first nine months of 2023, revenues² rose very steeply, by 7.8%, to 3,036 million euros. Net interest revenue² rose sharply, by 11.4%, as margins held up well and despite the increase in refinancing costs. Fees² were down slightly by 0.3%. The increase in financial fees was offset by the decrease in banking fees. At 2,104 million euros, operating expenses² were up by 4.4%, contained by cost-saving measures that partly offset the impact of inflation. The jaws effect was very positive (+3.4 points). Gross operating income² rose very sharply, by 16.4%, to 932 million euros. At 50 million euros (16 million euros in the first nine months of 2022), the cost of risk² remained at the low level of 5 basis points of customer loans outstanding. As a result, after allocating one third of Private Banking's net income to Wealth Management (IPS division), CPBB achieved pre-tax income³ of 825 million euros, up very sharply, by 10.4%, driven by the robust increase in gross operating income, partly offset by the increased cost of risk compared to a low base in the first nine months of 2022 (with a release of provisions in the first half 2022).

¹ -€6.9bn impact on end-of-period deposit volumes, offset by an increase in volumes on securities accounts (+€5.1bn at the end of the period) included in off-balance sheet customer assets but not included in off-balance sheet savings

² Including 100% of Private Banking

³ Including 2/3 of Private Banking



Commercial & Personal Banking in Luxembourg (CPBL)

CPBL achieved a strong increase in its results. Loans outstanding increased by 0.8% compared to the third quarter 2022, driven by the increase in corporate loans and mortgage loans. Deposits decreased by 7.1% compared to the third quarter 2022.

In the third quarter 2023, at 152 million euros, revenues¹ rose very sharply, by 31.0% compared to the third quarter 2022. Net interest revenue rose very sharply, by 37.6% driven by the increase in loans outstanding and margins that held up well on deposits, particularly among corporate clients. Fees were up by 2.7%.

Operating expenses¹, at 71 million euros, were up sharply, by 14.5% in support of business development. The jaws effect was quite positive (+16.5 points).

Gross operating income¹, at 81 million euros, was up very sharply, by 50.1%.

At 4 million euros, the cost of risk¹ was very low (release of 3 million euros in the third quarter 2022).

After allocating one third of Private Banking's net income to Wealth Management (IPS division), CPBL achieved pre-tax income² of 76 million euros (56 million euros in the third quarter 2022), a very robust increase of 34.2%.

In the first nine months of 2023, revenues¹ increased very strongly, by 28.3% to 442 million euros. Net interest revenue¹ was up very strongly, by 36.4%, driven by an increase in loans outstanding and margins that held up well on deposits, particularly among corporate clients. Fees¹ decreased by 1.8% compared to a high base in 2022. At 228 million euros, operating expenses¹ increased by 9.7%. The jaws effect was quite positive (+18.7 points). At 6 million euros, the cost of risk¹ was very low. After allocating one third of Private Banking's net income to Wealth Management (IPS division), CPBL thus achieved pre-tax income² of 203 million euros, a very sharp 39.8% increase.

Europe-Mediterranean

Europe-Mediterranean's results were up sharply, and its jaws effect was very positive. Loans outstanding were stable compared to the third quarter 2022³ and increased among corporate clients, particularly in Poland. Origination is prudent and targeted in Türkiye and for individual customers in Poland. Deposits increased by 4.4%³ compared to the third quarter 2022, driven by increased volumes in Poland.

In the third quarter 2023, revenues at Europe-Mediterranean¹, at 809 million euros, rose very sharply, by 38.2%⁴ compared to the third quarter 2022. Excluding the impact of the hyperinflation situation in Türkiye⁵, they would have been up by 19.5%⁴, driven by a strong rise in net interest revenue in Poland.

Operating expenses¹, at 455 million euros, were up by 21.0%⁴. Excluding the impact of the hyperinflation situation in Türkiye⁵, they would have been up by 8.9%⁴, due to high inflation.

Gross operating income¹, at 354 million euros, was up very sharply, by 69.2% (+67 million euros compared to the third quarter 2022, due to the hyperinflation situation in Türkiye⁵).

Cost of risk⁶ stood at 50 million euros (55 million euros in the third quarter 2022). At 57 basis points, it was stable.

¹ Including 100% of Private Banking

² Including 2/3 of Private Banking

³ At constant scope and exchange rates

⁴ At constant scope and exchange rates excluding Türkiye at historical exchange rates, in accordance with the application of IAS 29

⁵ Implementation of IAS 29 and the efficiency of the hedge in Türkiye since 01.01.23

⁶ Including 100% of Private Banking



After allocating one third of Private Banking's net income to Wealth Management (IPS division), Europe-Mediterranean achieved pre-tax income¹ of 238 million euros, a strong 9.6%² increase.

The hyperinflation situation in Türkiye³ induced an increase in gross operating income¹ of +67 million euros compared to the third quarter 2022, offset by a decrease in "Other non-operating items"¹ (-119 million compared to the third quarter 2022) in a context of high inflation and stability of Turkish lira vs. euro⁴.

In the first nine months of 2023, revenues¹, at 2,060 million euros, were up very strongly by 18.8% at constant scope and exchange rates. Excluding the impact of the hyperinflation situation in Türkiye⁴, they would have been up by 18.6%³, driven by the good rise in net interest revenue in Poland. Operating expenses¹, at 1,235 million euros, were up by 5.3%³. Excluding the impact of the hyperinflation situation in Türkiye⁴, they would have been up by 5.1%³, due to high wage inflation. The jaws effect was positive. Gross operating income¹ rose very strongly, by 47.4%³ to 825 million euros. Cost of risk¹ increased to 155 million euros (143 million euros in the first nine months of 2022), or 58 basis points of customer loans outstanding. It included in the first nine months 2022, the 130 million euros exceptional impact of the "Act on assistance to borrowers" in Poland. After allocating one third of Private Banking's net income to Wealth Management (IPS division), Europe-Mediterranean thus achieved pre-tax income² of 751 million euros, up sharply by 12.8%³. The hyperinflation situation in Türkiye⁴ induced a decrease in "Other non-operating items"¹ (-135 million compared to the first nine months 2022¹).

Specialised Businesses – Personal Finance

Personal Finance continued to implement its transformation. Loans outstanding were up by 11.5% compared to the third quarter 2022, driven by a strong increase in mobility. The margins at production improved compared to the second quarter 2023 despite continued pressure. Partnerships continued to be implemented in auto loans and contributed to the increase in volumes, along with a structural improvement in the risk profile. The geographical refocusing of activities and reorganisation of the operating model are going smoothly.

In the third quarter 2023, revenues, at 1,292 million euros, decreased by 3.9% (-2.4% at constant scope and exchange rates), due to lower margins and despite the impact of higher volumes.

Operating expenses, at 713 million euros, increased by 3.5% (+5.0% at constant scope and exchange rates), in connection with targeted development projects.

Gross operating income thus came to 580 million euros, down by 11.7%.

Cost of risk stood at 397 million euros (336 million euros in the third quarter 2022). Cost of risk on non-performing loans was stable compared to second quarter 2023 but with a decrease in releases of provisions on performing loans (stages 1 & 2). It stood at 147 basis points of customer loans outstanding.

At last, pre-tax income at Personal Finance thus amounted to 197 million euros, down by 42.1%.

In the first nine months of 2023, revenues, at 3,907 million euros, decreased by 3.9%⁵ with the impact of pressure on margins despite the effect of higher volumes. Operating expenses, at 2,256 million euros, rose by 4.1%³ due to targeted development projects. Gross operating income decreased by 13.1%⁶ to 1,650 million euros. Cost of risk stood at 1,117 million euros (960 million euros in the first nine months of 2022), or 146 basis points of customer loans outstanding. Pre-tax

¹ Including 2/3 of Private Banking

² At constant scope and exchange rates

³ Effects of the implementation of IAS 29 and the efficiency of the hedge in Türkiye since 01.01.23

⁴ Low impact of TRY / EUR exchange rate (-1.9% vs. 30 June 2023) and 25% increase of CPI on the quarter

⁵ At constant scope and exchange rates

⁶ At constant scope and exchange rates



income at Personal Finance thus amounted to 609 million euros, down by 39.7%¹, driven by the decrease in gross operating income and the increase in cost of risk. In the second quarter 2023 it included the positive impact of a non-recurring item in “Other non-operating items”.

Specialised Businesses – Arval & Leasing Solutions

Arval and Leasing Solutions once again this quarter achieved a very good performance and a positive jaws effect.

With 1.7 million financed vehicles¹, the expansion in Arval's financed fleet was very good (+9.7%² compared to 30 September 2022). Orders were up by +4.7% compared to 30 September 2022.

At 23.7 billion euros, Leasing Solutions' outstandings increased by 5.4%¹ compared to the third quarter 2022. Partnerships are developing in the vendor finance segment³ with the operational launch of the strategic partnership with BMO Financial Group.

In the third quarter 2023, revenues at Arval and Leasing Solutions rose sharply, by 9.6%, to 958 million euros, sustained by the strong rise in Arval's revenues (+11.9%), in connection with growth in the financed fleet and despite the gradual normalisation at a high level of used-car prices and growth at Leasing Solutions with the increase in outstandings.

Operating expenses increased by 7.8%, to 367 million euros. The jaws effect was positive (+1.8 points).

Gross operating income rose sharply, by 10.8%, to 591 million euros.

Pre-tax income of Arval and Leasing Solutions taken together rose sharply by 11.0%, to 557 million euros.

In the first nine months of 2023, revenues, at 2,986 million euros, rose very strongly, by 15.7%, driven by Arval's very good performance sustained by the growth in the financed fleet and despite the gradual normalisation at a high level of used-car prices and revenue growth at Leasing Solutions. Operating expenses rose by 7.6% to 1,128 million euros. The jaws effect was largely positive (+8.1 points). Pre-tax income at Arval and Leasing Solutions rose very sharply, by 18.1% to 1,732 million euros. This includes the impact of effects caused by the hyperinflation situation⁴ in Türkiye on “Other non-operating items”.

Specialised Businesses – New Digital Businesses and Personal Investors

New Digital Businesses and Personal Investors are new clients acquisition engines.

Nickel continued its roll-out in Europe with the launch in Germany, after Spain in 2021 and, Belgium and Portugal in 2022. Nickel maintained a steady increase in account openings (about 64,000 accounts per month), with about 3.6 million accounts opened⁵ as at 30 September 2023, for a 25% increase compared to 30 September 2022.

Floa has more than doubled the number of active partnerships so far this year. Its level of loan production is good and as come with a tightening in lending criteria.

Personal Investors expanded its assets under management by 9.5% compared to 30 September 2022, driven by an increase in its client numbers (+5.9% compared to 30 September 2022).

¹ Fleet at the end of the period

² +7.0% excluding the acquisition of Terberg Business Lease and BCR

³ Solutions for financing asset sales

⁴ Effects of the implementation of IAS 29 and the efficiency of the hedge in Türkiye

⁵ Since inception, total in all countries



In the third quarter 2023, revenues¹ at New Digital Businesses and Personal Investors came to 266 million euros, up very strongly by 35.0%, thanks the increase at New Digital Businesses and the strong growth in revenues at Personal Investors, supported by the interest-rate environment.

At 170 million euros, operating expenses¹ were up by 13.8% in support of business development. The jaws effect was very positive (+21.2 points).

Gross operating income¹ doubled to 96 million euros.

Cost of risk¹ came to 29 million euros (23 million euros in the third quarter 2022).

Pre-tax income² of New Digital Businesses and Personal Investors taken together, after allocating one third of the results of Private Banking in Germany to Wealth Management (IPS division), came to 64 million euros (22 million euros in the third quarter 2022).

In the first nine months of 2023, revenues¹, at 760 million euros, rose very strongly by 22.9%, driven by very strong growth in revenues at Personal Investors and New Digital Businesses. Operating expenses¹, at 494 million euros, increased by 17.5%, driven by the business lines' development strategies. The jaws effect was positive (at +5.4 points). Gross operating income¹ rose very sharply, by 34.5% to 267 million euros. Cost of risk¹ stood at 81 million euros (58 million euros in the first nine months of 2022). Pre-tax income² at New Digital Businesses and Personal Investors, after allocating one-third of the result of Private Banking in Germany to Wealth Management (IPS division), achieved very strong growth of 33.5%, to 177 million euros.

*

* *

¹ Including 100% of Private Banking in Germany

² Including 2/3 of Private Banking in Germany



INVESTMENT & PROTECTION SERVICES (IPS)

IPS's results held up well in contrasting environments. Results at Insurance increased strongly, supported by Protection and an increased contribution from partnerships. Wealth Management achieved strong growth in revenues and good net asset inflows (+13.7 billion euros since 1 January 2023) particularly in Commercial & Personal Banking. Asset Management¹ achieved a good intrinsic performance, driven by global net asset inflows (+11.3 billion euros in the first nine months 2023). The environment was lacklustre in Real Estate, and Principal Investments' performance compares to a high base in 2022.

As at 30 September 2023, assets under management² stood at 1,204 billion euros, with a market performance effect of +13.2 billion euros and the impact of strong net asset inflows of +23.3 billion euros, partly offset by an unfavourable exchange rate impact of -1.9 billion euros. Net asset inflows were strong and sustained, particularly in money-market funds at Asset Management and very good inflows at Wealth Management. Assets under management² were up by 4.1% compared to 30 September 2022.

As at 30 September 2023, assets under management² broke down to 551 billion euros in Asset Management and Real Estate, 408 billion euros in Wealth Management and 245 billion euros in Insurance.

In the third quarter 2023, IPS revenues, at 1,420 million euros, decreased by 2.6%. They would have risen by 4.5% excluding the contributions of Real Estate and Principal Investments, driven by increased revenues in Insurance (+4.3%), Wealth Management (+9.1%) and Asset Management (+2.6%¹, excluding a negative base effect).

Operating expenses, at 884 million euros, were almost unchanged (+0.1%). The jaws effect was positive (+4.3 points) excluding the current downturn impact at Real Estate and Principal Investments.

Gross operating income decreased by 6.8% to 536 million euros.

IPS's pre-tax income thus amounted to 606 million euros, down by 6.7%. This included a capital gain on sale in the third quarter 2022 at Wealth Management. Pre-tax income would have risen very strongly, by 12.3% excluding the contributions of Real Estate and Principal Investments.

In the first nine months of 2023, revenues decreased by 0.6% (+5.5% excluding the contribution of Real Estate and Principal Investments). They were driven by strong revenue growth at Wealth Management and Insurance and resilient revenues at Asset Management¹. Revenues included the steep decrease at Real Estate and Principal Investments, due to a base effect and lacklustre environments. At 2,660 million euros, operating expenses were up by 2.5% (+3.1% excluding the contribution of Real Estate and Principal Investments), contained mainly by cost-saving measures. The jaws effect was positive (+2.4 points) excluding the current downturn impact at Real Estate and Principal Investments. Gross operating income amounted to 1,599 million euros, a 5.3% decrease. At 1,792 million euros, IPS's pre-tax income decreased by 5.1% (+9.2% excluding the contribution of Real Estate and Principal Investments). It included, for the first nine months 2022, capital gains on sales at Insurance and Wealth Management and the impact of the creation of a joint venture at Asset Management.

¹ Excluding Real Estate and Principal Investments

² Including distributed assets



Insurance

Results were up very strongly at Insurance. Savings achieved gross asset inflows of 17.1 billion euros since 1 January 2023, with positive net asset inflows in France, sustained by asset inflows into unit-linked policies. Protection maintained its good momentum in affinity insurance and in property & casualty in France, and internationally. Partnerships increased their contribution.

In the third quarter 2023, Insurance revenues rose by 4.3% to 536 million euros, driven mainly by the good performance of Protection, notably in France and in Italy.

Insurance's operating expenses rose by 1.7% to 202 million euros. The jaws effect was very positive (+2.6 points).

At 411 million euros, Insurance's pre-tax income achieved a very strong growth of 22.2%, including a very strong increase by associates in all regions in the third quarter 2023.

In the first nine months of 2023, revenues rose by 6.6% to 1,617 million euros, driven by the strong numbers at Protection and the improvement in the technical result. Operating expenses, at 608 million euros, were up by 1.9%, driven by ongoing targeted projects. At 1,192 million euros, Insurance's pre-tax income rose very strongly, by 18.3%. It included the increased contribution by associates in all regions.

Wealth and Asset Management¹

Activity at Wealth and Asset Management¹ was resilient on the whole but contrasted. Wealth Management improved with good net asset inflows (4.2 billion euros in the third quarter 2023), particularly in Commercial & Personal Banking. Margins held up well and transaction fees rose. Asset Management had net asset outflows late in the quarter (-3.2 billion euros in the third quarter 2023) after sustained asset inflows in the first half 2023, due to exits from medium- and long-term actively managed funds, partly offsets by net asset inflows into passively managed funds. Real Estate slowed considerably in a lacklustre environment and Principal Investments' performance compares to a high base in 2022.

In the third quarter 2023, at 884 million euros, Wealth and Asset Management's revenues decreased by 6.4% but would have risen excluding the current downturn impact at Real Estate and Principal Investments (+4.6%). Wealth Management achieved strong growth in revenues (+9.1%), while Asset Management's revenues² increased by 2.6% excluding a negative base effect. Revenues at Real Estate and Principal Investments were down sharply.

At 681 million euros, Wealth and Asset Management's operating expenses decreased by 0.4%. The jaws effect was positive (+ 5.0 points) excluding the current downturn impact at Real Estate and Principal Investments.

Pre-tax income at Wealth and Asset Management thus came to 195 million euros, down by 37.8% (-4.8% excluding the contribution of Real Estate and Principal Investments). In the third quarter of 2022 it included the positive impact of a capital gain on a sale at Wealth Management.

In the first nine months of 2023, revenues decreased by 4.6% (but would have risen by +4.6% excluding the contribution of Real Estate and Principal Investments) to 2,642 million euros. They were driven by the very good performance of Wealth Management and resiliency of revenues at Asset Management. Revenues at Real Estate and Principal Investments decreased sharply due to a base effect and lacklustre environments. Operating expenses rose by 2.6% (+3.6% excluding the contribution of Real Estate and Principal Investments) to 2,052 million euros, contained in particular

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

² Excluding Real Estate and Principal Investments



by cost-savings measures. The jaws effect was positive (+1.0 point) excluding the current downturn impact at Real Estate and Principal Investments. Pre-tax income at Wealth and Asset Management thus came to 600 million euros, down by 31.9%. It compares with a high base in the first nine months 2022, which included the impact of capital gains on a sale by Wealth Management and the creation of a joint venture at Asset Management.

*
* *

CORPORATE CENTRE

IFRS 17 “Insurance contracts” has replaced IFRS 4 “Insurance contracts” since 1 January 2023. IFRS 17 entered into force together with the implementation of IFRS 9 for insurance activities.

The main effects are as follows:

- Operating expenses deemed “attributable to insurance activities” are recognised in deduction of revenues and no longer booked in operating expenses. These accounting entries apply only to Insurance and to Group entities (other than in the Insurance business line) that distribute insurance contracts (i.e., internal distributors) and have no impact on gross operating income. The impact of these entries for internal distributors is presented in Corporate Centre, in order not to disrupt the readability of their financial performance.
- The impact of the volatility generated by the fair value accounting of certain assets through profit and loss (IFRS 9) is presented in Corporate Centre and therefore has no impact on Insurance revenues.

As of 01.01.23, Corporate Centre thus includes restatements which, for a better readability, will be reported separately each quarter.

In the third quarter 2023, revenues on restatements related to insurance activities in Corporate Centre amounted to -239 million euros (-280 million euros in the third quarter 2022). This included -236 million euros from the impact of restating “attributable” operating expenses of internal distributors (-249 million euros in the third quarter 2022) and -2 million euros from the impact of volatility at Insurance generated by the fair value accounting of assets through profit and loss (IFRS 9) (-31 million euros in the third quarter 2022).

Operating expenses from restatements related to insurance activities in Corporate Centre came to -236 million euros (-249 million euros in the third quarter 2022).

Corporate Centre’s pre-tax income from restatements related to insurance activities thus amounted to -2 million euros vs. -31 million euros in the third quarter 2022.

In the first nine months of 2023, revenues on restatements related to insurance activities in Corporate Centre came to -809 million euros (-1,056 million euros in the first nine months of 2022). This included -757 million euros from the impact restating “attributable” operating expenses of internal distributors (-759 million euros in the first nine months of 2022) and -51 million euros from the impact of volatility at Insurance generated by the fair value accounting of assets through profit and loss (IFRS 9) (-297 million euros in the first nine months of 2022). Operating expenses from restatements related to insurance activities in Corporate Centre came to -757 million euros in the first half 2023 (-759 million euros in the first nine months of 2022). Pre-tax income in Corporate Centre from restatements related to insurance activities thus amounted to -51 million euros (-297 million euros in the first nine months of 2022).

In the third quarter 2023, Corporate Centre’s revenues, excluding restatements related to insurance activities came to -65 million euros (-43 million euros in the third quarter 2022). They included the



extraordinary impact of -58 million euros of the adjustment of hedges due to changes in TLTRO terms and conditions decided by the European Central Bank in the fourth quarter 2022. They included revaluation of proprietary credit risk included in derivatives (DVA) in the amount of 22 million euros (94 million euros in the third quarter 2022).

Corporate Centre's operating expenses, excluding restatements related to insurance activities, stood at 220 million euros (222 million euros in the third quarter 2022). This included the exceptional impact of 40 million euros in restructuring and adaptation costs (32 million euros in the third quarter 2022) and 87 million euros in IT reinforcement costs (93 million euros in the third quarter 2022).

Corporate Centre's cost of risk, excluding restatements related to insurance activities, stood at 7 million euros. It came to 126 million euros in the third quarter 2022, including the exceptional impact of the "Act on assistance to borrowers" in Poland (204 million euros).

Corporate Centre's other non-operating items, excluding restatements related to insurance activities came to 19 million euros (17 million euros in the third quarter 2022).

Corporate Centre's pre-tax income, excluding restatements related to insurance activities thus amounted to -273 million euros (-374 million euros in the third quarter 2022).

In the first nine months of 2023, Corporate Centre's revenues, excluding restatements related to insurance activities, came to -904 million euros (-34 million euros in the first nine months of 2022). This included the extraordinary impact of the adjustment of hedges due to changes in TLTRO terms and conditions decided by the European Central Bank in the fourth quarter 2022 (-891 million euros) and provisions for litigation (-125 million euros). It also includes the negative impact of 11 million euros for revaluation of proprietary credit risk included in derivatives (DVA) (+202 million euros in the first nine months of 2022 offset by the impact of a negative non-recurring item). Operating expenses at Corporate Centre, excluding restatements related to insurance activities came to 1,162 million euros (951 million euros in the first nine months of 2022). They included particularly the decrease in taxes subject to IFRIC 21¹ and in particular the decrease in the contribution to the Single Resolution Fund. They included the exceptional impact of overall adaptation costs at Personal Finance in the first quarter 2023 (236 million euros), 128 million euros in restructuring and adaptation costs (85 million euros in the first nine months of 2022) and 275 million euros in IT reinforcement costs (216 million euros in the first nine months of 2022). Corporate Centre's cost of risk, excluding restatements related to insurance activities, stood at 34 million euros (244 million euros in the first nine months of 2022). This included, in the first nine months of 2022, the exceptional impact of the "Act on Assistance to Borrowers" in Poland (204 million euros). Corporate Centre's non-operating items, excluding restatements related to insurance activities, came to 140 million euros (-50 million euros in the first nine months of 2022). They included the positive impact of capital gains on sales in the second quarter 2023. In the first nine months of 2022, they included the negative impact of the impairment of Ukrsibbank shares and the reclassification to profit-and-loss of exchange differences² (-433 million euros), partly offset by the positive impact of negative goodwill on bpost bank (+244 million euros) and a capital gain on the sale of a stake (+204 million euros). Corporate Centre's pre-tax income, excluding restatements related to insurance activities, thus amounted to -1,960 million euros (-1,280 million euros in the first nine months of 2022).

*

* *

¹ Booking in 1Q of almost all taxes and contributions due on the year in accordance with IFRIC 21 "Taxes", including the estimated contribution to the Single Resolution Fund

² Previously recorded in Consolidated Equity



FINANCIAL STRUCTURE

The Group has a solid financial structure.

The common equity Tier 1 ratio stood at 13.4%¹ as at 30 September 2023, down by 20 basis points compared to 30 June 2023, due mainly:

- the placing of the third quarter 2023 results into reserves after taking a 60% pay-out ratio into account, net of organic growth in risk-weighted assets (+20 bps),
- and impacts related to the launch of the second tranche of 2.5 billion euros of the 2023 share buyback (-40 bps).

The impact of other effects on the ratio were limited overall.

The leverage ratio² stood at 4.5% as at 30 September 2023.

The *Liquidity Coverage Ratio*³ (end of period) stood at the high level of 138% as at 30 September 2023.

The immediately available liquidity reserve⁴ amounted to 439 billion euros as at 30 September 2023 equivalent to more than one year of room to manoeuvre compared to market resources.

*
* *

¹ CRD5, including IFRS 9 transitional arrangements

² Calculated in accordance with Regulation (EU) n°2019/876

³ Calculated in accordance with Regulation (CRR) 575/2013 art. 451a

⁴ Liquid market assets or eligible assets in central banks (counterbalancing capacity), taking into account prudential standards, notably US standards, minus intra-day payment system needs

**BALANCE SHEET AS AT 30 SEPTEMBER 2023**

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

**CONSOLIDATED PROFIT AND LOSS ACCOUNT**

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

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

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

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



3Q23 – RESULTS BY CORE BUSINESSES

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 of Private Banking)	Investment & Protection Services	CIB	Operating Divisions	Corporate Center	Group
€m						
Revenues	6,569	1,420	3,896	11,885	-304	11,581
	%Change3Q22	+5.6%	-2.6%	+3.0%	+3.7%	+4.0%
	%Change2Q23	-0.5%	-0.7%	-2.6%	-12%	+1.9%
Operating Expenses and Dep.	-3,858	-884	-2,368	-7,109	16	-7,093
	%Change3Q22	+4.9%	+0.1%	+1.7%	+3.2%	+3.4%
	%Change2Q23	+4.6%	+0.6%	+4.1%	+3.9%	+3.0%
Gross Operating Income	2,711	536	1,528	4,775	-287	4,488
	%Change3Q22	+6.5%	-6.8%	+4.9%	+4.3%	+4.8%
	%Change2Q23	-6.9%	-2.7%	-11.3%	-7.9%	+0.3%
Cost of Risk	-761	-13	47	-727	-7	-734
	%Change3Q22	+11.6%	n.s.	n.s.	-5.6%	-1.1%
	%Change2Q23	+3.9%	n.s.	-39.8%	+10.9%	+6.5%
Operating Income	1,950	523	1,575	4,048	-294	3,754
	%Change3Q22	+4.6%	-9.4%	+5.3%	+6.3%	+10.9%
	%Change2Q23	-10.5%	-4.9%	-12.5%	-10.6%	-0.8%
Share of Earnings of Equity-Method Entities	92	80	6	177	16	193
Other Non Operating Items	-113	3	-26	-136	3	-133
Pre-Tax Income	1,929	606	1,555	4,089	-275	3,814
	%Change3Q22	-2.9%	-6.7%	+13.6%	+2.1%	+6.0%
	%Change2Q23	-15.4%	-0.3%	-13.9%	-12.9%	-6.0%

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

**9M23 – RESULTS BY CORE BUSINESSES**

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 of Private Banking)	Investment & Protection Services	CIB	Operating Divisions	Corporate Center	Group
<i>€m</i>						
Revenues	19,663	4,259	12,766	36,688	-1,712	34,976
	%Change9M22	+4.6%	-0.6%	+16%	+3.0%	+12%
Operating Expenses and Dep.	-12,026	-2,660	-8,083	-22,768	-405	-23,173
	%Change9M22	+3.3%	+2.5%	+15%	+2.6%	+3.5%
Gross Operating Income	7,637	1,599	4,684	13,921	-2,118	11,803
	%Change9M22	+6.8%	-5.3%	+19%	+3.6%	-2.9%
Cost of Risk	-2,140	-16	125	-2,031	-34	-2,065
	%Change9M22	+13.6%	+67.9%	n.s.	-15%	-10.4%
Operating Income	5,498	1,583	4,808	11,889	-2,151	9,738
	%Change9M22	+4.4%	-5.7%	+8.6%	+4.5%	-1%
Share of Earnings of Equity-Method Entities	258	206	12	475	45	520
Other Non Operating Items	-76	3	-31	-104	95	-9
Pre-Tax Income	5,680	1,792	4,789	12,261	-2,012	10,249
	%Change9M22	+0.2%	-5.1%	+7.7%	+2.2%	-17%
Corporate Income Tax						-2,929
Net Income Attributable to Minority Interests						-361
Net Income from discontinued activities						0
Net Income Attributable to Equity Holders						9,906

**QUARTERLY SERIES**

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



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



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

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



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

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



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

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



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

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

€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
PEL/CEL effects 100% of Private Banking in France	-2	-3	3	8	13	14	11
€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
CPBF (including 2/3 of Private Banking)							
Revenues	1,515	1,627	1,587	1,592	1,592	1,647	1,531
Operating Expenses and Dep.	-1,092	-1,074	-1,230	-1,166	-1,092	-1,078	-1,195
Gross Operating Income	423	553	357	426	500	569	336
Cost of Risk	-116	-150	-72	8	-103	-64	-86
Operating Income	308	403	285	434	397	505	250
Non Operating Items	0	0	0	-1	1	26	0
Pre-Tax Income	308	403	285	433	398	531	250
Cost/Income	72.1%	66.0%	77.5%	73.2%	68.6%	65.4%	78.0%
Allocated Equity (€bn, year to date)	11.5	11.5	11.5	11.3	11.1	11.0	10.6
RWA (€bn)	98.6	100.7	99.8	100.5	102.3	100.0	100.4
€m	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
CPBF - excl. PEL/CEL (including 2/3 of Private Banking)							
Revenues	1,517	1,630	1,584	1,584	1,579	1,633	1,520
Operating Expenses and Dep.	-1,092	-1,074	-1,230	-1,166	-1,092	-1,078	-1,195
Gross Operating Income	425	556	354	418	487	555	325
Cost of Risk	-116	-150	-72	8	-103	-64	-86
Operating Income	310	406	282	426	385	491	239
Non Operating Items	0	0	0	-1	1	26	0
Pre-Tax Income	309	406	282	425	385	517	239
Cost/Income	72.0%	65.9%	77.6%	73.6%	69.1%	66.0%	78.6%
Allocated Equity (€bn, year to date)	11.5	11.5	11.5	11.3	11.1	11.0	10.6
RWA (€bn)	98.6	100.7	99.8	100.5	102.3	100.0	100.4

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



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

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



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

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



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

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



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

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



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



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

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

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

**ALTERNATIVE PERFORMANCE MEASURES (APM) ARTICLE 223-1 OF THE AMF'S
GENERAL REGULATION**

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



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



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

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

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

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

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

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

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

Reminder

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

Operating divisions: they consist of 3 divisions:

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



SOLID RESULTS.....	3
CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB).....	8
COMMERCIAL, PERSONAL BANKING & SERVICES (CPBS)	11
INVESTMENT & PROTECTION SERVICES (IPS)	19
CORPORATE CENTRE	21
FINANCIAL STRUCTURE.....	23
BALANCE SHEET AS AT 30 SEPTEMBER 2023.....	24
CONSOLIDATED PROFIT AND LOSS ACCOUNT.....	25
3Q23 – RESULTS BY CORE BUSINESSES	26
9M23 – RESULTS BY CORE BUSINESSES.....	27
QUARTERLY SERIES.....	28
ALTERNATIVE PERFORMANCE MEASURES (APM) ARTICLE 223-1 OF THE AMF’S GENERAL REGULATION	40

Investor Relations & Financial Information

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

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

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

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

Patrice Ménard +33 (0)1 40 14 63 58

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

Debt Investor Relation Officer

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

E-mail: investor.relations@bnpparibas.com

<https://invest.bnpparibas.com>



BNP PARIBAS

The bank
for a changing
world