

RÉSULTATS AU 30 SEPTEMBRE 2024

COMMUNIQUÉ DE PRESSE



31 octobre 2024



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change

RÉSULTATS AU 30 SEPTEMBRE 2024

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Paris, le 31 octobre 2024

BNP Paribas enregistre un résultat net élevé de 2 868 M€ (+5,9%) au 3^{ème} trimestre 2024

Revenus en hausse de +2,7% / 3T23¹ (11 941 M€) portés par le modèle diversifié et intégré

- Très bonnes performances de CIB (+9,0% / 3T23¹) et d'IPS (+4,9% / 3T23¹)
- CPBS (-2,6% / 3T23¹) est stable (-0,1%) hors PNB lié aux cessions des véhicules d'occasion chez Arval

Effet de ciseaux² positif (+1,0 point³)

- Poursuite de la mise en œuvre des mesures d'efficacité opérationnelle (655 M€ au 30.09.2024 en ligne avec 1 Md€ attendu en 2024)

Résultat Brut d'Exploitation (4 728 M€) en hausse de +4,2% / 3T23¹

Coût du risque⁴ stable à 32 pb

Résultat net part du groupe (2 868 M€) en hausse de +5,9% / 3T23¹

Bénéfice net par action⁵ (2,38 €) en hausse de +11,2% / 3T23¹

Structure financière très solide (ratio CET1 de 12,7%)

- Consolidation prudentielle d'Arval (30 pb) au 3T24, titrisations prévues au 2S24 concentrées au 4T24

Redéploiement du capital issu de la cession de Bank of the West

- Le projet Cardif / AXA IM⁶ est une initiative majeure qui repositionne stratégiquement IPS au sein du Groupe

Actif Net Comptable par action⁷ au 30.09.2024 : 91,1 €

Fort de ses résultats au 3^{ème} trimestre 2024, BNP Paribas confirme sa trajectoire 2024 : revenus en croissance de plus de 2% par rapport aux revenus 2023¹ (46,9 Md€), effet de ciseaux positif², coût du risque inférieur à 40 pb et résultat net part du groupe supérieur au résultat net distribuable 2023¹ (11,2 Md€).



BNP PARIBAS

**La banque
d'un monde
qui change**

Le 30 octobre 2024, le Conseil d'administration de BNP Paribas, réuni sous la présidence de Jean Lemierre, a examiné les résultats du Groupe pour le troisième trimestre 2024.

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

« Ces très bons résultats sont portés par la performance commerciale des pôles opérationnels et témoignent de la capacité de notre Groupe à croître tout en maintenant une gestion rigoureuse des risques et des ressources. Le troisième trimestre illustre en particulier la capacité de CIB à gagner des parts de marché et la bonne dynamique commerciale de notre pôle IPS, en particulier de l'Assurance et de l'Asset Management. Nos banques commerciales devraient progressivement bénéficier de la bascule favorable de l'environnement de taux. Sur cette base, nous confirmons notre trajectoire 2024 et restons concentrés sur la poursuite de notre développement dans la durée, avec notamment le projet d'acquisition d'AXA IM, initiative majeure qui repositionne stratégiquement IPS au sein du Groupe. Je remercie toutes nos équipes pour leur mobilisation continue aux côtés de nos clients. »

RESULTATS CONSOLIDES DU GROUPE AU 30 SEPTEMBRE 2024

Résultats du Groupe au 3^{ème} trimestre 2024

Revenus

Au 3^{ème} trimestre 2024 (ci-après 3T24), le **produit net bancaire du Groupe (PNB)** s'élève à 11 941 M€, en hausse de 2,7% par rapport au 3^{ème} trimestre 2023 sur base distribuable¹ (ci-après 3T23).

Le PNB de **Corporate & Institutional Banking (CIB)** est en forte progression (+9,0% / 3T23) sous l'effet combiné des très bonnes performances des trois métiers. En particulier, Global Banking (+5,9% / 3T23) est porté par les activités de Capital Markets en EMEA (+12,4%⁸ / 3T23), l'Advisory en EMEA et les activités de Transaction Banking en Amériques et APAC. Global Markets (+12,4% / 3T23) bénéficie de la forte croissance des activités Equity & Prime Services (+13,2% / 3T23) et des activités FICC (+11,8% / 3T23). Enfin, Securities Services (+6,6% / 3T23) progresse, soutenue par la marge nette d'intérêt et la progression des encours de dépôts.

Le PNB de **Commercial, Personal Banking & Services (CPBS)**⁹ est en recul (-2,6% / 3T23) mais stable (-0,1% / 3T23) hors PNB lié aux cessions des véhicules d'occasion chez Arval.

Les revenus des banques commerciales de la zone euro reculent légèrement (-1,1% / 3T23 ; -1,3% / 9M23). Néanmoins, le 3^{ème} trimestre marque une amélioration avec en particulier la stabilisation des crédits moyens (434 Md€) et une légère reprise des prêts aux particuliers (+0,1% / 2T24). Hors vents contraires (couvertures inflation, réserves obligatoires et bons d'Etat belge), les revenus des banques commerciales de la zone euro progressent (+2,1% / 9M23). Au global, ces banques devraient bénéficier (i) de la bascule favorable de l'environnement de taux compte tenu de la pentification de la courbe des taux telle qu'attendue par le marché et (ii) de la réduction progressive de l'impact des vents contraires sur la croissance de l'activité (impacts de -149 M€ au 1T24 / 1T23, de -139 M€ au 2T24 / 2T23 et de -63 M€ au 3T24 / 3T23).



Les revenus des métiers spécialisés sont en baisse (-5,7% / 3T23), principalement sous l'effet d'Arval et Leasing Solutions (-10,6% / 3T23) avec deux situations différentes : les revenus de Leasing Solutions progressent de +3,2%. En revanche, Arval est impacté par la normalisation du prix des véhicules d'occasion, malgré ses bonnes performances commerciales comme l'illustre la hausse de son PNB organique (+15,3%). Les revenus de Personal Finance reculent au global (-3,3%), mais progressent sur le périmètre *core* (+1,5%) conformément au plan stratégique en cours. Les revenus des Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors sont stables.

Enfin, le PNB d'**Investment & Protection Services (IPS)** est en croissance de 4,9%. Les activités Asset Management (+7,9% / 3T23) et Assurance (+6,4% / 3T23) enregistrent un très bon trimestre et continuent de soutenir la croissance des revenus du pôle. L'activité Wealth Management (-0,5% / 3T23) est stable avec une progression des commissions.

Frais de gestion

Les frais de gestion (7 213 M€) sont maîtrisés au 3T24 (+1,7% / 3T23). L'effet de ciseaux est positif (+1,0 point) et bénéficie de l'impact des mesures d'efficacité opérationnelle mises en place, représentant, sur les neuf premiers mois de l'année, 655 M€ en ligne avec la trajectoire annoncée d'1 Md€ pour 2024. Ces mesures comprennent principalement (i) le plan d'adaptation de Personal Finance, (ii) la réduction des dépenses externes, (iii) le déploiement des CSP (Centre de Services Partagés), (iv) l'optimisation du parc immobilier (~100 000m² rendus depuis fin 2023) et (v) des efforts d'automatisation / robotisation (nombre de robots : +15% depuis fin 2023).

Les frais de gestion de **CIB** progressent (+8,6% / 3T23) pour accompagner la croissance. L'effet de ciseaux est positif au global au niveau de CIB (+0,4 point) ainsi que Global Banking (+0,1 point), Global Markets (+0,5 point) et Securities Services (+1,8 point).

Le pôle **CPBS**⁹ enregistre un recul des frais de gestion (-0,9% / 3T23). Dans les banques commerciales de la zone euro, ils baissent de 1,9% et l'effet de ciseaux est positif (+0,8 point). Les métiers spécialisés enregistrent également un recul de leurs frais de gestion de 1,3%. L'effet de ciseaux est positif (i) chez Personal Finance (+2,3 points ; +2,7 points sur le périmètre *core*) en lien avec le plan d'adaptation et (ii) chez Leasing Solutions (+2,4 points).

Enfin, les frais de gestion d'**IPS** sont maîtrisés (-0,4% / 3T23) dans tous les métiers en lien avec l'accélération des mesures d'efficacité opérationnelle. L'effet de ciseaux est très positif pour le pôle IPS (+5,2 points) et positif dans tous les métiers opérationnels (hors Real Estate).

Sur cette base, le **Résultat Brut d'Exploitation du Groupe** du 3T24 s'établit à 4 728 M€ en hausse de 4,2% par rapport au 3T23 (4 536 M€).

Coût du risque

Au 3T24, le coût du risque du Groupe s'établit à 729 M€⁴ (734 M€ au 3T23), soit 32 points de base des encours de crédit à la clientèle, un niveau qui reste inférieur à 40 points de base au travers du cycle grâce à la qualité et la diversification du portefeuille d'actifs. Au 3T24, le coût du risque reflète des reprises de provisions sur encours sains (strates 1 et 2) de 217 M€ et une dotation sur créances douteuses (strate 3) de 946 M€.



Résultat d'exploitation, Résultat avant impôt et Résultat net part du Groupe

Le **résultat d'exploitation** du Groupe s'établit à 3 957 M€ (3 802 M€ au 3T23) et le **résultat avant impôt du Groupe** à 4 060 M€ (3 862 M€ au 3T23).

Le taux moyen d'impôt sur les bénéfices s'établit à 27,4% pour le 3^{ème} trimestre.

Le **résultat net part du Groupe** s'élève à 2 868 M€ au 3T24, en hausse de 5,9% par rapport au 3T23 (2 709 M€).

Sur cette base, le **bénéfice net par action**⁵ s'établit à 2,38 euros en hausse de +11,2% par rapport au 3T23.

Responsabilité sociale

Au-delà des résultats financiers, les neuf premiers mois de l'année illustrent l'engagement de BNP Paribas en matière de responsabilité sociale, comme le soulignent les récents classements des agences et ONG (FTSE Russell, Moody's ESG Solutions et WDI Shareaction) et les labels reconnaissant l'engagement de BNP Paribas (LSEG, Top Employer, Afnor). Le Groupe poursuit la mise en œuvre de la *People Strategy 2025* en mettant notamment en place les conditions de l'équité, comme l'illustrent la progression continue de la mixité dans la population SMP (*Senior Management Position*) du Groupe et l'amélioration du taux de mixité du Comité Exécutif du Groupe, lequel s'établit ainsi au-dessus du taux de mixité moyen des Comités Exécutifs des entités du SBF 120 et au-dessus du taux de mixité moyen des Comités Exécutifs des adhérents à la fédération Financi'Elles.

Résultats du Groupe des neuf premiers mois 2024

Pour les neuf premiers mois de 2024 (ci-après 9M24), le **PNB** s'élève à 36 694 M€, en hausse de 2,0% par rapport aux neuf premiers mois 2023 sur base distribuable¹ (ci-après 9M23).

Le PNB de **CIB** (13 405 M€) augmente de 5,0% par rapport au 9M23, soutenu par la progression des revenus de Global Banking (+5,8% / 9M23), de Global Markets (+3,6% / 9M23) et de Securities Services (+8,0% / 9M23).

Le PNB de **CPBS**⁹ est stable à 20 026 M€, avec des tendances positives notamment au sein des banques commerciales (BNL : +5,4% / 9M23, BCEL : +5,0% / 9M23).

Enfin, le PNB d'**IPS** s'établit à 4 381 M€ (+2,9% / 9M23), porté par la croissance des revenus des métiers Assurance (+5,3% / 9M23), Wealth Management (+3,5% / 9M23) et de l'Asset Management¹⁰ (+7,1% / 9M23).

Les **frais de gestion** du Groupe s'établissent à 22 326 M€, en hausse de 1,3% par rapport au 9M23 (22 035 M€). Ils intègrent l'impact exceptionnel des coûts de restructuration et d'adaptation (143 M€) et des coûts de renforcement informatique (254 M€) pour un total de 397 M€. Au niveau des pôles, les frais de gestion sont en hausse de 3,7% chez CIB et de +2,6% chez CPBS⁹ (+1,1% dans les banques commerciales de la zone euro et -0,3% dans les métiers spécialisés). Ils sont stables pour IPS. L'effet de ciseaux est donc positif (+0,6 point).

Le **Résultat Brut d'Exploitation** du Groupe s'établit ainsi à 14 368 M€ pour les neuf premiers mois 2024, en hausse de 3,1% par rapport au 9M23 (13 939 M€).



Le **coût du risque**⁴ du Groupe s'élève à 2 121 M€ (1 935 M€ au 9M23).

Les éléments exceptionnels hors exploitation du Groupe, à 344 M€ au 9M24, prennent en compte l'effet de la reconsolidation des activités en Ukraine¹¹ (+226 M€) et une plus-value de cession des activités de Personal Finance au Mexique (+118 M€).

Le **résultat avant impôt** du Groupe s'établit à 12 845 M€, en hausse de 2,6% par rapport au 9M23 (12 515 M€).

Sur la base d'un taux moyen d'impôt sur les bénéfices à 25,8%, le **résultat net part du Groupe** s'élève à 9 366 M€ (contre 9 225 M€ au 9M23).

Au 30 septembre 2024, la **rentabilité des fonds propres tangibles non réévalués** est de 11,8%. Elle reflète les solides performances du Groupe BNP Paribas grâce à la force de son modèle diversifié et intégré.

Structure financière très solide au 30 septembre 2024

Le **ratio « common equity Tier 1 »** s'élève à 12,7% au 30 septembre 2024, en baisse de 30 points de base par rapport au 30 juin 2024, toujours très supérieur aux exigences SREP (10,27%) et à l'objectif de 12% à horizon 2025.

Au 1^{er} juillet 2024, Arval a été consolidé prudemment à hauteur de 30 points de base, comme annoncé. Le ratio « *common equity Tier 1* » au 1^{er} juillet 2024 était donc de 12,7%. Au 30 septembre 2024, il est stable et résulte des effets combinés (i) de la génération organique de capital nette de l'évolution des actifs pondérés au 3T24 (+20 points de base) et (ii) de la distribution du résultat du 3T24 (-20 points de base sur la base d'un *pay-out ratio* de 60%). Au 4^{ème} trimestre, le programme de titrisation prévu devrait permettre de réduire les actifs pondérés de plus de 10 points de base.

Le **ratio de levier**¹² s'élève à 4,4% au 30 septembre 2024.

Le **Liquidity Coverage Ratio**¹³ (fin de période) s'établit à un niveau élevé de 124% au 30 septembre 2024 (132% au 30 juin 2024) et la **réserve de liquidité disponible instantanément**¹⁴ s'élève à 467 milliards d'euros au 30 septembre 2024, représentant une marge de manœuvre de plus d'un an par rapport aux ressources de marché.



Trajectoire 2024 confirmée

Fort de ses résultats au 30 septembre 2024, **BNP Paribas confirme sa trajectoire 2024** : (i) revenus en croissance de plus de 2% par rapport aux revenus distribuables 2023 (46,9 Md€), (ii) effet de ciseaux positif², (iii) coût du risque inférieur à 40 pb et (iv) résultat net part du groupe supérieur au résultat net distribuable 2023 (11,2 Md€).

Cette trajectoire s'appuie sur plusieurs tendances positives constatées au cours des 9 premiers mois de l'année :

- La poursuite des gains de parts de marché de CIB en conservant une allocation du capital équilibrée ;
- Des perspectives en amélioration pour les banques commerciales de la zone euro compte tenu 1) de la bascule favorable de l'environnement de taux liée à la pentification de la courbe des taux attendue par le marché, 2) de la stabilisation des crédits et des dépôts et 3) de la diminution progressive de l'impact des vents contraires sur la croissance de l'activité ;
- La bonne dynamique des métiers Asset Management et Assurance au niveau d'IPS ;
- La poursuite de la mise en œuvre des mesures d'efficacité opérationnelle : 655 M€ réalisés sur les trois premiers trimestres de l'année, 345 M€ attendus au quatrième trimestre ;
- La maîtrise du coût du risque à travers le cycle.

La trajectoire prend également en compte les impacts négatifs liés au prix des véhicules d'occasion chez Arval malgré ses bonnes performances commerciales illustrées par la poursuite de la croissance de son PNB organique.

Un point sera fait lors de la publication des résultats annuels 2024 sur les **perspectives à horizon 2026** tenant compte du redéploiement du capital.

CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)

Résultats de CIB au 3^{ème} trimestre 2024

Les résultats de CIB sont portés ce trimestre par une très bonne activité dans tous les métiers et une très forte hausse des revenus de Global Markets.

Le **produit net bancaire** (4 247 M€) est en hausse de 9,0% par rapport au 3T23, sous l'effet combiné des bonnes performances des trois métiers : Global Banking (+5,9% / 3T23), Global Markets (+12,4% / 3T23) et Securities Services (+6,6% / 3T23).

Les **frais de gestion**, à 2 571 M€, sont en hausse de 8,6% par rapport au 3T23 (+8,7% à périmètre et change constants), en lien avec l'activité très dynamique ce trimestre. L'effet de ciseaux est positif (+0,4 point, +0,7 point à périmètre et change constants).

Le **Résultat Brut d'Exploitation** s'établit à 1 677 M€, en hausse de 9,7% par rapport au 3T23.

Le **coût du risque** s'établit à -27 M€, un niveau bas en raison notamment de reprises de provisions sur encours sains (strates 1 et 2).

Sur la base de ces bonnes performances opérationnelles, CIB dégage un **résultat avant impôt** de 1 652 M€, en augmentation de 6,3% (+7,2% à périmètre et change constants).

CIB – Global Banking

Le 3^{ème} trimestre est marqué pour Global Banking par la poursuite de la hausse des revenus et une activité très soutenue.

En effet, les revenus (1 487 M€) sont en hausse de 5,9% par rapport au 3T23, en particulier dans les zones EMEA et APAC. Par activité, les revenus progressent au sein de Capital Markets, notamment en EMEA (+12,4%⁸ / 3T23) ainsi qu'en Transaction Banking (+5,7%⁸ / 3T23) en particulier dans les régions Amériques (Trade Finance) et APAC (Cash Management). Les revenus progressent en Advisory, en particulier en EMEA.

En termes de dynamique commerciale, l'activité d'origination a été très soutenue en EMEA en particulier sur les marchés obligataires (hausse de 29%¹⁵ en volume des émissions dirigées / 3T23) et de crédits syndiqués. Au niveau du Transaction Banking, l'activité Cash Management a été soutenue en particulier en APAC et en Trade Finance, notamment dans la zone Amériques. Enfin, l'Advisory enregistre de bonnes performances, en particulier en EMEA et en APAC.

Les crédits, à 186 milliards d'euros, sont en hausse de +4,5%⁸ par rapport au 3T23 et de +2,1%⁸ par rapport au 2T24. Les dépôts, à 220 Md€, poursuivent leur croissance (+6,5%⁸ / 3T23).

Global Banking confirme ses positions de premier plan dans les classements : leader¹⁶ EMEA dans les crédits syndiqués et les émissions obligataires, 1^{er} ex-aequo¹⁷ en revenus de Transaction Banking en EMEA au 1S24 et leader européen et mondial¹⁸ en financements durables.



CIB – Global Markets

Le 3^{ème} trimestre est marqué par une activité en forte hausse dans tous les métiers.

À 2 023 M€, les revenus de Global Markets sont en forte hausse de 12,4% par rapport au 3T23.

A 820 M€, les revenus de Equity & Prime Services enregistrent une hausse (+13,2% / 3T23), tirée par les activités *Prime Services* (hausse des revenus supérieure à 40% par rapport au 3T23), en particulier dans les régions Amériques et APAC. Les revenus sont stables au global en Dérivés d'Actions et en légère hausse en *Cash Equities* ce trimestre.

A 1 203 M€, les revenus de FICC sont en hausse de 11,8% par rapport au 3T23. Les activités de crédit enregistrent une très bonne performance en particulier dans la région Amériques et dans les marchés primaires ainsi que dans les marchés de taux et de change, avec une activité soutenue sur les taux, en particulier dans la région Amériques et le change, plus atone sur les matières premières.

En termes de classements, Global Markets confirme des positions de leader sur les plateformes électroniques multi-dealers.

La VaR (1 jour, 99%) moyenne, qui mesure le niveau des risques de marché, s'établit à 31 M€ (en légère hausse de 0,6 M€ par rapport au 2T24). Elle est à un niveau bas, lié à un risque moindre principalement dans les périmètres des taux d'intérêt, des changes et matières premières.

CIB – Securities Services

Le 3^{ème} trimestre est marqué par une forte hausse des encours et des dépôts et une activité commerciale soutenue.

À 737 M€, Securities Services enregistre un PNB en forte hausse ce trimestre (+6,6% / 3T23). Il est porté par l'impact de la hausse de la marge d'intérêt et d'une base de dépôts de la clientèle plus élevée.

Des nouveaux mandats ont été signés notamment en Allemagne, en France et en Australie. Parallèlement, le développement commercial en *Private Capital* se poursuit.

Les encours moyens sont en hausse (+9,4% par rapport au 3T23), notamment du fait du rebond des marchés et de la mise en œuvre des nouveaux mandats. Les transactions sont également en hausse de 15,2%, avec une volatilité moyenne en hausse.

Résultats de CIB sur les neuf premiers mois 2024

Pour les neuf premiers mois de 2024, le **PNB** de CIB s'établit à 13 405 M€, en hausse de 5,0% et les **frais de gestion** de CIB à 7 801 M€, en hausse de 3,7% par rapport au 9M23. L'effet de ciseaux est positif de +1,3 point et matérialisé au niveau de chacun des trois métiers.

Le **résultat brut d'exploitation** de CIB s'élève à 5 604 M€, en hausse de 6,9% par rapport au 9M23 et le **coût du risque** est en reprise nette à 173 M€ en raison notamment de reprises de provisions strate 1 et 2.

Sur cette base, le **résultat avant impôt** de CIB s'établit à 5 785 M€, en hausse de 8,2% par rapport au 9M23.



COMMERCIAL, PERSONAL BANKING & SERVICES (CPBS)

Résultats de CPBS au 3^{ème} trimestre 2024

Le troisième trimestre est marqué par une amélioration au niveau des banques commerciales de la zone euro et de Personal Finance. CPBS s'adapte également à des environnements de marché moins favorables pour Arval et en Belgique.

Le produit net bancaire⁹, à 6 576 M€, est en baisse de 2,6% / 3T23. Il est impacté ce trimestre par la poursuite de la normalisation du prix des véhicules d'occasion chez Arval et l'évolution du marché belge impactant les marges sur les dépôts et sur les crédits. Hors impact précité au niveau d'Arval, les revenus de CPBS sont stables (-0,1% / 3T23).

Les revenus des banques commerciales à 4 202 M€ sont en légère baisse (-0,8% / 3T23), néanmoins avec des améliorations au niveau des revenus d'intérêt en France (+1,7% / 3T23), en Italie (+2,9% / 3T23) et au Luxembourg (+2,5% / 3T23). Les commissions progressent en Italie (+3,8% / 3T23), au Luxembourg (+4,3% / 3T23), chez Europe-Méditerranée (+11,5% / 3T23) et dans une moindre mesure en France (+1,4% / 3T23). Les actifs sous gestion enregistrent une forte croissance en Banque Privée (+11% / 30.09.2023) et Hello bank! poursuit son développement à 3,7 millions de clients (+6,7% / 3T23).

Les revenus des Métiers Spécialisés s'établissent à 2 374 M€ (-5,7% / 3T23). Le PNB organique (marge financière et sur services : +15,3% / 3T23) d'Arval progresse et les marges à la production s'améliorent au sein de Leasing Solutions. Des tendances positives sont également à noter dans le périmètre core de Personal Finance (+1,5% / 3T23) avec un effet de ciseaux largement positif (+2,7 points) ainsi qu'une amélioration des marges à la production. Nickel poursuit son développement (environ 4,2 millions de comptes ouverts¹⁹ au 30.09.2024) et Personal Investors se tient bien.

Les frais de gestion⁹ reculent de 0,9%. Dans les banques commerciales de la zone euro, les frais de gestion sont en baisse de 1,9% et l'effet de ciseaux est positif (+0,8 point). Dans les métiers spécialisés, les frais de gestion reculent également (-1,3% / 3T23). L'effet de ciseaux est positif au niveau de Personal Finance (+2,3 points ; +2,7 points sur le périmètre core) en lien avec le plan d'adaptation et de Leasing Solutions (+2,4 points).

Le Résultat Brut d'Exploitation⁹ s'établit à 2 664 M€ (- 5,1% / 3T23).

Le coût du risque et autres⁹ s'établissent à 745 M€ (762 M€ au 3T23).

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), le pôle dégage un résultat avant impôt²⁰ de 1 873 M€ (- 3,0% / 3T23).



CPBS – Banque Commerciale en France

Ce trimestre, BCEF enregistre une croissance des revenus et un effet de ciseaux positif.

Les encours de crédit sont en recul de 1,4% par rapport au 3T23 mais se stabilisent par rapport au 2T24 (+0,1%). La production progresse sur l'année 2024 par rapport à 2023. Les encours de dépôt sont en baisse de 2,4% par rapport au 3T23 mais se stabilisent par rapport au 2T24 (-0,4%), notamment les dépôts à vue. Les dépôts à terme reculent par rapport au 2T24. Les encours d'épargne hors-bilan progressent de 5,0% par rapport au 30.09.2023, portés par l'assurance-vie et la collecte nette en assurance-vie est en hausse de +17,8% / 9M23.

La Banque Privée, avec 140 Md€ d'actifs sous gestion au 30.09.2024 (+7,8% / 30.09.2023), réalise une collecte nette significative à 5,6 Md€ sur 9M24 (+1,1% / 9M23).

L'acquisition de clients Hello bank! se poursuit et le cap du million de clients est atteint au 3T24 (+23,6% / 3T23), porté par la dynamique de la croissance organique et le bon déroulement de l'opération Orange bank.

Le produit net bancaire⁹ s'élève à 1 627 M€, en hausse de 1,6% par rapport au 3T23. La dynamique est positive sur l'ensemble des segments de clients et notamment des entreprises. Les revenus d'intérêt⁹ sont en hausse de 1,7%, liée à l'évolution positive de la marge avec le moindre effet des vents contraires. Les commissions⁹ sont en hausse (+1,4% / 3T23), soutenues par les commissions financières et notamment la croissance des encours sous gestion.

A 1 134 M€, les frais de gestion⁹ (+0,1% / 3T23) sont maîtrisés malgré l'inflation grâce à l'effet continu des mesures d'efficacité opérationnelle. L'effet de ciseaux est positif à 1,5 point.

Le Résultat Brut d'Exploitation⁹ s'élève à 493 M€ (+5,2% / 3T23).

Le coût du risque⁹ s'établit à 122 M€ (117 M€ au 3T23), soit 21 points de base des encours de crédit à la clientèle, un niveau qui reste bas dans le contexte économique.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BCEF dégage un résultat avant impôt²⁰ de 327 M€ (+5,7% / 3T23).

CPBS – BNL Banca Commerciale (BNL bc)

BNL bc continue de démontrer sa performance intrinsèque.

Les encours de crédit sont en recul par rapport au 3T23, au global de 4,5% et de 3,3% sur le périmètre hors crédits douteux. Les crédits aux entreprises se stabilisent par rapport au 2T24 avec une reprise de la production nouvelle de crédits à moyen long terme. Les encours de dépôt sont en hausse de 3,7% par rapport au 3T23, avec d'une part une progression des dépôts des clients Entreprises et de la Banque Privée, et d'autre part une bonne tenue des marges sur dépôts sur l'ensemble des segments de clients. Les actifs clientèle hors-bilan (assurance vie, OPCVM et comptes-titres) progressent de 9,8% par rapport au 30.09.2023 en lien avec une bonne collecte et un effet de marché favorable. La collecte nette en Banque Privée s'établit à 1,3 Md€ au 3T24 et marque une forte progression (+29% / 3T23).

Le produit net bancaire⁹ s'établit à 682 M€ (+3,3% / 3T23). Les revenus d'intérêt sont en progression de 2,9%, portés par la marge sur les dépôts partiellement impactée par la baisse des volumes et des marges de crédit. Les commissions sont également en hausse de 3,8% par rapport au 3T23, en lien avec la progression des commissions financières.



À 418 M€, les frais de gestion⁹ sont en baisse de 6,6% (+1,7% hors paiement de la taxe DGS de 36 M€ au 3T23²¹). L'effet de ciseaux est positif hors cet effet à 1,6 point.

Le Résultat Brut d'Exploitation⁹ s'établit à 264 M€ (+24,0% / 3T23).

À 114 M€, le coût du risque⁹ est en hausse de 15,6% / 3T23, en lien avec un effet modèle non récurrent et une cession de crédits douteux. Au 3T24, il s'établit à 62 points de base des encours de crédit à la clientèle, en baisse régulière depuis 2014.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BNL bc dégage un résultat avant impôt²⁰ de 142 M€, en forte hausse (+28,9% / 3T23).

CPBS – Banque Commerciale en Belgique (BCEB)

BCEB s'adapte dans un environnement de marché sous tension.

Les encours de crédit augmentent de 1,6% par rapport au 3T23, portés notamment par la progression des crédits aux entreprises. Les encours de dépôt moyens sont en recul de 1,5% par rapport au 3T23. En lien avec l'offre d'investissement proposée à échéance des bons d'Etat, les encours de dépôt fin de période sont en progression de 3,2% / 30.09.2023. L'offre d'investissement précitée, diversifiée en dépôts et produits hors bilan à marge positive, a été structurée en partenariat avec les métiers du Groupe. Elle est axée sur des produits à moyen terme dans l'intérêt des clients dans un scénario de baisse des taux. Les dépôts des entreprises progressent de +2,3% par rapport au 3T23. L'ensemble des actifs de la clientèle progresse de 6,3% / 30.09.2023, porté par les OPCVM. La Banque Privée enregistre une collecte nette de 2,4 milliards d'euros depuis le 1^{er} janvier 2024.

Le produit net bancaire⁹ s'établit à 926 M€, en baisse de 8,7% (-3,5% hors impact des vents contraires²²). Les revenus d'intérêt⁹ sont en baisse de 11,3% (-5,3%²³ / 3T23 hors impacts des vents contraires), en lien avec la pression sur les marges dans un environnement de marché plus compétitif sur les crédits et les dépôts. Les commissions⁹ sont en recul de 2,1%, en lien avec le niveau élevé des commissions financières au 3T23 lié au placement des bons d'Etat belge. Hors cet impact, elles sont en hausse de 1,4% par rapport au 3T23.

À 574 M€, les frais de gestion⁹ sont en baisse de 2,8% par rapport à 3T23, en lien avec les mesures d'économie et la transformation du modèle opérationnel portée par l'intégration de Bpost bank.

Le résultat brut d'exploitation⁹ s'établit à 352 M€ (-16,9% / 3T23).

En reprise de 17 M€, le coût du risque⁹ est à un niveau toujours bas et s'établit à -5 points de base des encours de crédit à la clientèle, en lien avec des reprises de provisions sur encours sains (strates 1 et 2).

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BCEB dégage un résultat avant impôt²⁰ de 421 M€ (+11,1% / 3T23), en lien avec la plus-value de cession d'un actif.



CPBS – Banque Commerciale au Luxembourg (BCEL)

BCEL continue d'enregistrer une bonne performance, portée par les revenus d'intérêt et les commissions.

Le produit net bancaire⁹ s'établit à 156 M€ (+2,8% / 3T23). Les revenus d'intérêt⁹ progressent de 2,5%, en lien avec la bonne tenue des marges sur dépôts, notamment sur le segment des particuliers et une revalorisation de participation. BCEL enregistre une bonne croissance des commissions (+4,3% / 3T23), notamment sur le segment des entreprises.

À 74 M€, les frais de gestion⁹ progressent de 3,0%, en lien avec l'inflation.

Le résultat brut d'exploitation⁹ est en croissance, à 83 M€ (+2,5% / 3T23).

Le coût du risque⁹ est à un niveau toujours très bas.

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BCEL dégage ainsi un résultat avant impôt²⁰ de 78 M€ (+3,3% / 3T23).

CPBS – Europe Méditerranée

Europe Méditerranée enregistre une bonne dynamique d'activité en Pologne et la normalisation de l'environnement en Turquie se poursuit.

Les encours de crédit sont en hausse de 7,3%⁸ par rapport au 3T23, en lien avec la progression des volumes. La production auprès de la clientèle des particuliers en Pologne reprend progressivement et la dynamique commerciale en Turquie est bonne auprès de l'ensemble des clientèles. Les dépôts augmentent de 10,3%⁸ par rapport au 3T23, portés par la progression des dépôts en Turquie et en Pologne.

Le produit net bancaire⁹ à 810 M€, est en baisse de 10,8%²⁴ / 3T23. Il est en hausse de 4,7% / 3T23 hors effet de la situation d'hyperinflation en Turquie, du fait de l'amélioration des marges d'intérêt en Pologne et au Maroc.

Les frais de gestion⁹, à 480 M€, sont en baisse de 3,5%²⁴ / 3T23 (+8,7% / 3T23 hors effet de la situation d'hyperinflation en Turquie).

Le Résultat Brut d'Exploitation⁹, à 331 M€, est en baisse de 20,1%²⁴ / 3T23 (-1,1% / 3T23 hors effet de la situation d'hyperinflation en Turquie).

Le coût du risque⁹ s'établit à 47 points de base des encours de la clientèle, en baisse par rapport au 3T23 (reprises de provisions strates 1 et 2).

Les autres charges nettes pour risque sur instruments financiers⁹ incluent l'impact des autres provisions en Pologne (-65 M€) partiellement compensé par des reprises de provisions concernant « la loi sur l'assistance aux emprunteurs en Pologne » (+23 M€).

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), Europe Méditerranée dégage ainsi un résultat avant impôt²⁰ de 251 M€, en baisse de 5,7%²⁴ (-5,1% / 3T23 hors effet de la situation d'hyperinflation en Turquie).



CPBS – Métiers spécialisés – Personal Finance

Au 3^{ème} trimestre 2024, Personal Finance poursuit la transformation de son modèle, générant (i) un effet de ciseaux largement positif et (ii) de bonnes performances sur le périmètre core. Il devrait bénéficier de la baisse des taux courts.

Les encours de crédit sont en hausse de 3,7%⁸ par rapport au 3T23 (+5,2% / 3T23 sur le périmètre core consécutif au recentrage géographique), avec une sélectivité accrue à l'octroi. L'amélioration des marges à la production se poursuit malgré une pression concurrentielle soutenue.

Au niveau de l'activité, le déploiement de la stratégie de partenariat dans la mobilité s'illustre par le poids des encours de crédits automobiles, représentant 44% des encours core au 30 septembre 2024 et améliorant structurellement le profil de risque. Les partenariats avec Orange en France et en Espagne continuent de se déployer.

Le trimestre est également marqué par la poursuite du recentrage géographique des activités sur le périmètre core précité avec la finalisation de la cession des activités en Hongrie. Au global, ce recentrage géographique comprend la cession des activités en Europe Centrale et de l'Est (Bulgarie, République tchèque, Slovaquie, Hongrie) et au Mexique, ainsi que les activités mises en *run-off* en Roumanie, au Brésil, dans les Pays nordiques (Suède, Danemark et Norvège).

Le produit net bancaire à 1 249 M€ recule de 3,3% par rapport au 3T23 mais progresse de 1,5% sur le périmètre core, porté par la croissance des volumes et les efforts de tarification et malgré la hausse des coûts de financement à moyen terme.

Les frais de gestion, à 672 millions, baissent de 5,7% (-1,2% / 3T23 sur le périmètre core), en lien avec l'effet des mesures d'économie de coûts. L'effet de ciseaux sur le trimestre est donc largement positif (+2,3 points, +2,7 points sur le périmètre core).

Le Résultat Brut d'Exploitation est en baisse de 0,5% et s'établit à 577 M€.

Le coût du risque s'établit à 380 M€ (397 M€ au 3T23), la baisse étant notamment liée à l'amélioration structurelle du profil de risque. Au 30 septembre 2024, il représente 140 points de base des encours de la clientèle.

Le résultat avant impôt s'établit ainsi à 154 M€, en forte baisse de 21,9% en raison d'une moindre contribution des sociétés mises en équivalence et de la poursuite du recentrage stratégique. Sur le périmètre core, il progresse de +7,6% par rapport à 3T23.



CPBS – Métiers spécialisés – Arval et Leasing Solutions

Le 3^{ème} trimestre 2024 est marqué, pour Arval par (i) un niveau d'activité soutenu illustré par la hausse de la marge financière et sur services et (ii) l'impact de la normalisation du prix des véhicules d'occasion. Les revenus progressent ce trimestre chez Leasing Solutions.

La normalisation des prix des véhicules d'occasion se poursuit chez Arval avec un effet prix négatif. En revanche, l'effet volume est positif (117 000 véhicules vendus au 3T24 contre 87 000 véhicules vendus au 3T23). Le niveau d'activité est soutenu, illustré par la progression du parc financé d'Arval (+5,8%²⁵ / 30.09.2023) ainsi que celle des encours (+20,1% / 3T23). La flotte des particuliers (+17,1% / 30.09.2023) progresse également grâce au développement des partenariats avec les constructeurs, avec notamment le renouvellement en France du partenariat stratégique avec Hyundai Motors.

Les encours de Leasing Solutions progressent de 2,8% / 3T23 et les marges s'améliorent. La dynamique commerciale est également bonne avec des volumes de production en hausse de 10,5% par rapport au 3T23 sur les marchés de l'équipement. Le partenariat avec les constructeurs CNH et Iveco Group, en fort développement depuis 1997 grâce à la joint-venture CNH Industrial Capital Europe, implantée dans 9 pays d'Europe, a été renouvelé ce trimestre.

Le produit net bancaire combiné d'Arval et de Leasing Solutions, à 857 M€, est en baisse de 10,6%, impacté par l'évolution du prix des véhicules d'occasion chez Arval partiellement compensé par la croissance de 15,3% du PNB organique (marge financière et sur services) et la progression des revenus de Leasing Solutions portée par l'effet volume et l'amélioration des marges.

Les frais de gestion, à 381 M€, augmentent de 3,6%, en lien avec l'inflation et la dynamique commerciale.

Le résultat avant impôt d'Arval et Leasing Solutions s'établit à 440 M€ (-20,9% / 3T23).

CPBS – Métiers spécialisés – Nouveaux métiers digitaux et Personal Investors

L'activité est dynamique ce trimestre.

Au 30.09.2024, Nickel est le premier réseau de distribution des comptes courants en France et au Portugal, avec un trimestre marqué par le déploiement de ses points de vente en Europe (+13,7% / 30.09.2023). En parallèle, Nickel développe son offre de services et de produits : après la France, Nickel poursuit la digitalisation avec un parcours d'ouverture de compte 100% digital en Espagne.

Concernant Floa, de nombreux partenariats en France sont signés et l'activité se développe à l'international (x 2,3 par rapport au 3T23).

Enfin, Personal Investors enregistre une forte progression des actifs sous gestion (+13,2% / 30.09.2023) en lien avec l'effet favorable de l'évolution des marchés financiers et le maintien du nombre de transactions à un niveau élevé.

Sur cette base, le produit net bancaire⁹, à 268 M€, est en hausse de 0,7% par rapport au 3T23, illustrant (i) la bonne résistance des revenus de Personal Investors dans l'environnement de taux, (ii) la poursuite de la dynamique des Nouveaux Métiers Digitaux et (iii) la croissance organique efficace de Nickel.



Les frais de gestion⁹ s'établissent à 180 M€ (+6,1% / 3T23), en lien avec la stratégie de développement des métiers.

Le Résultat Brut d'Exploitation⁹ s'établit à 88 M€ (-8,8% / 3T23) et le coût du risque⁹ à 27 M€ (29 M€ au 3T23).

Sur cette base, le résultat avant impôt²⁰ des Nouveaux Métiers Digitaux et de Personal Investors après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Allemagne au métier Wealth Management (pôle IPS), s'élève à 59 M€ (-9,2% / 3T23).

Résultats de CPBS sur les neuf premiers mois 2024

Sur les neuf premiers mois de l'année, le **PNB**⁹ s'établit à 20 026 M€ (-0,9% / 9M23). Hors impact de la normalisation du prix des véhicules d'occasion chez Arval, il progresse de 1,2%. Sur les 9 premiers mois de l'année, les banques commerciales enregistrent une performance positive (+0,6% / 9M23), ainsi que les Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors (+5,3% / 9M23). En revanche, les revenus des métiers spécialisés baissent de 3,3%.

Les **frais de gestion**⁹, à 12 382 M€, progressent de 2,6% par rapport au 9M23.

Le **Résultat Brut d'Exploitation**⁹ s'établit à 7 644 M€ et recule de 6,0% par rapport au 9M23.

Le **coût du risque et autres**⁹ s'établissent à 2 387 M€ (2 016 M€ au 9M23), une hausse principalement liée à un dossier spécifique en France et à un effet de base chez Europe Méditerranée.

Le **résultat avant impôt**²⁰ s'établit à 5 186 M€ (6 047 M€ au 9M23).



INVESTMENT & PROTECTION SERVICES (IPS)

Résultats d'IPS au 3^{ème} trimestre 2024

IPS réalise un très bon trimestre au niveau de l'Asset Management et de l'Assurance et accélère ses investissements dans des marchés en croissance.

Au 30 septembre 2024, **les actifs sous gestion**²⁶ s'établissent à 1 344 milliards d'euros (+8,7% / 31.12.2023, +2,4% / 30.06.2024). Ils enregistrent, sur les 9 premiers mois, les effets combinés (i) de la collecte nette (+55,3 milliards d'euros) et (ii) de la croissance des marchés (+54,6 milliards d'euros). La collecte nette portée par la diversité des réseaux de distribution est très forte.

L'**Assurance** enregistre une collecte brute en hausse au sein de l'activité Épargne (+13,0% / 3T23) portée notamment par la collecte à l'international et une forte progression de l'activité Protection sur l'ensemble de la gamme de produits.

L'**Asset Management** dont l'action commerciale est dynamique enregistre une forte collecte notamment en supports de moyen long terme et une hausse des commissions portée par la performance des actifs sous gestion.

Enfin, les revenus de **Wealth Management** sont stables par rapport à une base élevée au 3T23. Les actifs sous gestion dans les banques commerciales et auprès de la grande clientèle sont en croissance. L'activité est dynamique, notamment en Asie et les commissions transactionnelles progressent sur toutes les géographies. Au 30 septembre 2024, les actifs sous gestion²⁶ (1 344 milliards d'euros) se répartissent entre 616 milliards d'euros pour les métiers Asset Management et Real Estate²⁷, 456 milliards d'euros pour le métier Wealth Management et 272 milliards d'euros pour le métier Assurance.

Au global, les revenus s'établissent à 1 489 M€ (+4,9% / 3T23). Ils sont soutenus par la très bonne dynamique en Assurance et en Asset Management. Les revenus sont stables en Wealth Management par rapport à une base élevée au 3T23. Les revenus sont en repli dans le métier Real Estate.

À 881 M€, **les frais de gestion** sont en baisse de 0,4% par rapport à 3T23, sous l'effet combiné des mesures d'efficacité et d'investissements ciblés. L'effet de ciseaux est fortement positif (+5,2 points).

Le résultat brut d'exploitation s'établit à 609 M€ (+13,5% / 3T23).

À 647 M€, **le résultat avant impôt** est en hausse de 6,7% par rapport à 3T23. Il intègre la baisse de la contribution des sociétés mises en équivalence.

Au-delà des résultats financiers, le 3^{ème} trimestre est marqué pour IPS par deux opérations de croissance externe visant à renforcer sa plateforme comme relais de croissance à moyen terme : (i) le projet d'acquisition d'AXA IM par Cardif⁶ et le partenariat de long terme avec AXA et (ii) le projet d'acquisition des activités Banque Privée d'HSBC²⁸ en Allemagne.



IPS - Assurance

Le 3^{ème} trimestre est marqué par une collecte brute en hausse au sein de l'activité Epargne et une forte progression de l'activité Protection

L'activité Épargne enregistre une très bonne performance avec une collecte brute en forte hausse (+13,0% / 3T23). La collecte nette est en forte progression, portée par une activité dynamique dans les réseaux internes et via la distribution externe. La consolidation de BCC Vita est effective depuis le 2^{ème} trimestre 2024 et l'offre se développe progressivement dans le réseau de BCC BANCA ICCREA.

L'activité Protection voit son chiffre d'affaires croître de 12,5% / 3T23. Elle poursuit sa forte progression à l'international portée par le dynamisme des partenariats et le modèle multicanal. Le 3^{ème} trimestre marque également le développement de l'offre avec la signature d'un nouveau partenariat en France en assurance emprunteur avec la plateforme digitale Simulassur (Groupe Magnolia).

Au global, les revenus sont en hausse de 6,4% à 570 M€, soutenus par la bonne performance en France et le contexte de taux plus favorable.

Les frais de gestion, à 209 M€, progressent de façon contenue, en lien avec le développement de l'activité et la poursuite des mesures d'efficacité. L'effet de ciseaux est positif (+3,3 points).

À 407 M€, le résultat avant impôt de l'Assurance est en baisse de 1,0% par rapport au 3T23, du fait de la baisse du résultat des sociétés mises en équivalence.

IPS – Gestion institutionnelle et privée²⁹

Le 3^{ème} trimestre est marqué par une forte croissance des actifs et du résultat d'exploitation.

L'activité du métier Wealth Management enregistre une bonne collecte nette (5,8 milliards d'euros au 3T24) auprès de l'ensemble de la clientèle. Les actifs sous gestion progressent, portés par la bonne collecte et des marchés en croissance. L'activité se distingue par un bon niveau d'activité transactionnelle dans les banques commerciales et à l'international.

Asset Management enregistre également une collecte soutenue (6,6 milliards d'euros au 3T24), portée par les supports moyen long terme. Ce trimestre est marqué par (i) le succès de la levée du fonds de dette privée *SME Debt Fund III* (environ 741 millions d'euros d'engagements) originé notamment avec les réseaux du Groupe et (ii) le lancement du premier fonds de dette privée *evergreen* sous le label ELTIF 2.0 à destination en partie de la clientèle Banque Privée.

Les revenus, à 919 M€, progressent de +3,9% par rapport à 3T23. Ils sont soutenus par la forte croissance du métier Asset Management³⁰ (+8,9% / 3T23) et la progression de Principal Investments. Les revenus de Wealth Management sont stables (-0,5% / 3T23) par rapport à une base élevée au 3T23, malgré la bonne dynamique des commissions. Les revenus sont en repli dans le métier Real Estate dans un marché immobilier très ralenti.

Les frais de gestion s'établissent à 672 M€ (-1,4% / 3T23) en lien avec la poursuite des mesures d'efficacité opérationnelle. L'effet de ciseaux est très positif (+5,3 points). Le résultat avant impôt de la Gestion Institutionnelle et Privée s'élève ainsi à 239 M€, en hausse de 23,0% par rapport à 3T23.



Résultats d'IPS sur les neuf premiers mois 2024

Sur les neuf premiers mois 2024, **les revenus** s'élèvent à 4 381 M€, en hausse de 2,9% par rapport au 9M23.

Les frais de gestion s'élèvent à 2 643 M€, stables par rapport au 9M23.

Le résultat brut d'exploitation s'élève à 1 738 M€, en hausse de 7,8% par rapport au 9M23.

Le résultat avant impôt s'élève à 1 857 M€, en hausse de 2,9% par rapport au 9M23.

AUTRES ACTIVITÉS

Retraitements liés à l'assurance du 3T24

Le produit net bancaire fait l'objet d'une déduction de 262 M€ (239 M€ au 3T23) et les frais de gestion de 272 M€ (236 M€ au 3T23). Sur cette base, le résultat avant impôt s'établit à 10 M€ (-2 M€ au 3T23).

Résultats des Autres Activités (hors retraitements liés à l'assurance) du 3T24

Le PNB s'établit à 65 M€ (-17 M€ au 3T23) et les frais de gestion à 213 M€ (220 M€ au 3T23). Ces derniers intègrent l'impact des coûts de restructuration et d'adaptation pour 64 M€ (41 M€ au 3T23) et des coûts de renforcement informatique pour 81 M€ (87 M€ au 3T23).

Le coût du risque en reprise s'élève à -3 M€ (7 M€ au 3T23). Le résultat avant impôt des « Autres Activités » hors retraitements liés à l'assurance s'établit ainsi à -130 M€.



-
- 1 Résultat distribuable 2023 basé sur la recombinaison des séries trimestrielles publiée le 29 février 2024. Résultats servant de base au calcul de la distribution en 2023 reflétant la performance intrinsèque du Groupe post impact de la cession de Bank of the West et post contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique (FRU) hors éléments extraordinaires
 - 2 Progression des revenus du Groupe entre 3T23 (distribuable) et 3T24 moins progression des frais de gestion du Groupe entre 3T23 (distribuable) et 3T24 ; pour la trajectoire 2024, Progression des revenus du Groupe entre 2023 (distribuable) et 2024 moins progression des frais de gestion du Groupe entre 2023 (distribuable) et 2024
 - 3 Effet de ciseaux de +0,5 point hors taxe DGS Italie payée en 2023. Effet de ciseaux : Progression des revenus du Groupe entre 3T23 (distribuable) et 3T24 moins progression des frais de gestion du Groupe entre 3T23 (distribuable) et 3T24
 - 4 Le coût du risque n'intègre pas les « Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers »
 - 5 Bénéfice net par action calculé sur la base du résultat net du 3ème trimestre 2024 ajusté de la rémunération des TSSDI et du nombre moyen d'actions en circulation fin de période.
 - 6 Ce projet reste soumis aux procédures applicables concernant les employés concernés et à l'approbation des autorités de réglementation et de concurrence compétentes
 - 7 Actif net Comptable : Actif Net Comptable Tangible, réévalué fin de période, en €
 - 8 A périmètre et change constants
 - 9 Intégrant 100% de la Banque Privée (hors effets PEL/CEL en France)
 - 10 Hors Real Estate et Principal Investments
 - 11 Participation de 60% dans Ukrsibbank, les 40% restant sont détenus par la Banque Européenne pour la Reconstruction et le Développement
 - 12 Calculé conformément au Règlement (UE) 2019/876
 - 13 Calculé conformément au Règlement (CRR) 575/2013 art. 451a
 - 14 Actifs liquides de marché ou éligibles en banques centrales (« counterbalancing capacity ») tenant compte des règles prudentielles, notamment américaines, diminués des besoins intra-journaliers des systèmes de paiement
 - 15 Dealogic, DCM et ECM au 9M24, volume par *bookrunner*
 - 16 Dealogic, Debt Capital Markets rankings, Syndicated Loans au 9M24, classement en volume par *bookrunner*
 - 17 Coalition Greenwich 1H24 Competitors Analytics; n°1 ex-aequo, classement basé sur les revenus des banques de l'indice Top 12 Coalition Index en Transaction Banking (Cash Management et Trade Finance, hors Correspondent Banking) au 1S24 en EMEA : Europe, Middle-East, Africa
 - 18 Dealogic classement All ESG Bonds & Loans, EMEA et Global, en volume par *bookrunner*
 - 19 Comptes ouverts depuis la création, au total dans l'ensemble des pays
 - 20 Intégrant 2/3 de la Banque Privée (hors effet PEL/CEL en France)
 - 21 Comptabilisée au troisième et quatrième trimestres 2023
 - 22 Vents contraires relatifs à BCEB : -53 M€ au 3T24 / 3T23
 - 23 Non-rémunération des réserves obligatoires et des bons de l'État belge (-43 M€ au 3T24 / 3T23)
 - 24 A périmètre et change constants hors Turquie à effet de change historique en cohérence avec l'application d'IAS29
 - 25 Progression de la flotte fin de période
 - 26 Y compris actifs distribués
 - 27 Actifs sous gestion de Real Estate de 24 Md€ - Actifs sous gestion de Principal Investments intégrés chez Asset Management suite à la constitution de la franchise Actifs Privés
 - 28 Sous condition d'obtention des accords applicables usuels
 - 29 Asset Management, Wealth Management, Real Estate et Principal Investments
 - 30 Hors Real Estate et Principal Investments



COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ - GROUPE

<i>En millions d'euros</i>	3T24	3T23 distr.	3T24 / 3T23 distr.	3T23	9M24	9M23 distr.	9M24 / 9M23 distr.	9M23
PNB	11 941	11 629	+2,7%	11 581	36 694	35 974	+2,0%	34 976
Frais de gestion	-7 213	-7 093	+1,7%	-7 093	-22 326	-22 035	+1,3%	-23 173
Résultat d'exploitation	4 728	4 536	+4,2%	4 488	14 368	13 939	+3,1%	11 803
Coût du risque	-729	-734	-0,7%	-734	-2 121	-1 935	+9,6%	-1 935
Autres charges nettes pour risques sur instruments financiers	-42	0	n.s.	0	-138	0	n.s.	-130
Résultat d'exploitation	3 957	3 802	+4,1%	3 754	12 109	12 004	+0,9%	9 738
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	224	193	+16,1%	193	609	520	+17,1%	520
Autres résultats hors exploitation	-121	-133	-9,0%	-133	127	-9	n.s.	-9
Résultat avant impôt	4 060	3 862	+5,1%	3 814	12 845	12 515	+2,6%	10 249
Impôt sur les bénéfices	-1 051	-1 060	-0,8%	-1 060	-3 103	-2 929	+5,9%	-2 929
Intérêts minoritaires	-141	-93	+51,6%	-93	-376	-361	+4,2%	-361
Résultat net des activités destinées à être cédées	0	0	n.s.	0	0	0	n.s.	2 947
Résultat net part du groupe	2 868	2 709	+5,9%	2 661	9 366	9 225	+1,5%	9 906
Coefficient d'exploitation	60,4%	61,0%	-0,6 pt	61,2%	60,8%	61,3%	-0,5 pt	66,3%

RESULTATS PAR POLE AU TROISIEME TRIMESTRE 2024

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 de la Banque Privée)	Investment & Protection Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe	
<i>En millions d'euros</i>							
Produit net bancaire	6 402	1 489	4 247	12 139	-198	11 941	
	var/3T23 distr.	-2,5%	+4,9%	+9,0%	+2,1%	-22,8%	+2,7%
	var/2T24	-2,6%	+1,1%	-5,2%	-3,1%	-22,6%	-2,7%
Frais de gestion	-3 820	-881	-2 571	-7 272	59	-7 213	
	var/3T23 distr.	-1,0%	-0,4%	+8,6%	+2,3%	n.s.	+1,7%
	var/2T24	-1,8%	+0,1%	+3,3%	+0,2%	-30,5%	+0,5%
Résultat Brut d'exploitation	2 582	609	1 677	4 867	-139	4 728	
	var/3T23 distr.	-4,8%	+13,5%	+9,7%	+1,9%	-41,9%	+4,2%
	var/2T24	-3,7%	+2,7%	-15,8%	-7,6%	-18,7%	-7,2%
Coût du risque et autres	-747	0	-27	-774	3	-771	
	var/3T23 distr.	-1,9%	n.s.	n.s.	+6,4%	n.s.	+5,0%
	var/2T24	-18,5%	-84,1%	n.s.	-4,3%	n.s.	-8,5%
Résultat d'exploitation	1 835	609	1 649	4 093	-136	3 957	
	var/3T23 distr.	-5,9%	+16,5%	+4,7%	+1,1%	-44,6%	+4,1%
	var/2T24	+4,0%	+2,3%	-21,4%	-8,2%	-33,7%	-6,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	163	42	6	211	13	224	
Autres éléments hors exploitation	-117	-4	-3	-124	3	-121	
Résultat avant impôt	1 882	647	1 652	4 181	-121	4 060	
	var/3T23 distr.	-2,5%	+6,7%	+6,3%	+2,2%	-47,0%	+5,1%
	var/2T24	+4,6%	+1,4%	-21,3%	-7,8%	+6,4%	-8,2%

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 de la Banque Privée)	Investment & Protection Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe	
<i>En millions d'euros</i>							
Produit net bancaire	6 402	1 489	4 247	12 139	-198	11 941	
	3T23 distr.	6 569	1 420	3 896	11 885	-256	11 629
	2T24	6 572	1 472	4 481	12 525	-255	12 270
Frais de gestion	-3 820	-881	-2 571	-7 272	59	-7 213	
	3T23 distr.	-3 858	-884	-2 368	-7 109	16	-7 093
	2T24	-3 892	-879	-2 489	-7 260	84	-7 176
Résultat Brut d'exploitation	2 582	609	1 677	4 867	-139	4 728	
	3T23 distr.	2 711	536	1 528	4 775	-239	4 536
	2T24	2 681	593	1 992	5 265	-171	5 094
Coût du risque et autres	-747	0	-27	-774	3	-771	
	3T23 distr.	-761	-13	47	-727	-7	-734
	2T24	-917	2	106	-809	-34	-843
Résultat d'exploitation	1 835	609	1 649	4 093	-136	3 957	
	3T23 distr.	1 950	523	1 575	4 048	-246	3 802
	2T24	1 764	595	2 097	4 456	-205	4 251
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	163	42	6	211	13	224	
	3T23 distr.	92	80	6	177	16	193
	2T24	83	44	4	130	34	164
Autres éléments hors exploitation	-117	-4	-3	-124	3	-121	
	3T23 distr.	-113	3	-26	-136	3	-133
	2T24	-48	-1	-2	-51	58	7
Résultat avant impôts	1 882	647	1 652	4 181	-121	4 060	
	3T23 distr.	1 929	606	1 555	4 089	-227	3 862
	2T24	1 798	638	2 099	4 535	-113	4 422
Impôt sur les bénéfices							-1 051
Intérêts minoritaires							-141
Résultat net des activités destinées à être cédées							0
Résultat net part du groupe							2 868

RESULTATS PAR POLE SUR 9 MOIS 2024

		Commercial, Personal Banking & Services (2/3 de la Banque Privée)	Investment & Protection Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe
<i>En millions d'euros</i>							
Produit net bancaire		19 481	4 381	13 405	37 268	-574	36 694
	var/9M23 distr.	-0,9%	+2,9%	+5,0%	+1,6%	-19,7%	+2,0%
Frais de gestion		-12 085	-2 643	-7 801	-22 529	203	-22 326
	var/9M23 distr.	+2,5%	-0,1%	+3,7%	+2,6%	n.s.	+1,3%
Résultat Brut d'exploitation		7 397	1 738	5 604	14 739	-371	14 368
	var/9M23 distr.	-6,0%	+7,8%	+6,9%	+0,1%	-52,9%	+3,1%
Coût du risque et autres		-2 389	-2	173	-2 217	-42	-2 259
	var/9M23 distr.	+18,9%	-88,4%	+39,0%	+16,6%	+23,6%	+16,7%
Résultat d'exploitation		5 008	1 736	5 777	12 522	-413	12 109
	var/9M23 distr.	-14,6%	+8,7%	+7,7%	-2,4%	-49,7%	+0,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		342	126	12	480	129	609
Autres éléments hors exploitation		-151	-4	-5	-160	287	127
Résultat avant impôt		5 199	1 857	5 785	12 841	4	12 845
	var/9M23 distr.	-14,0%	+2,9%	+8,2%	-2,7%	n.s.	+2,6%
Impôt sur les bénéfices							-3 103
Intérêts minoritaires							-376
Résultat net des activités destinées à être cédées							0
Résultat net part du groupe							9 366



BILAN AU 30 SEPTEMBRE 2024

En millions d'euros	30/09/2024	31/12/2023
ACTIF		
Caisse, banques centrales	186 953	288 259
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres	311 704	211 634
Prêts et opérations de pensions	285 893	227 175
Instruments financiers dérivés	282 380	292 079
Instruments financiers dérivés de couverture	20 100	21 692
Actifs financiers en valeur de marché par capitaux propres		
Titres de dette	66 944	50 274
Instruments de capitaux propres	1 606	2 275
Actifs financiers au coût amorti		
Prêts et créances sur les établissements de crédit	58 998	24 335
Prêts et créances sur la clientèle	874 996	859 200
Titres de dette	139 177	121 161
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(1 035)	(2 661)
Placements et autres actifs liés aux activités d'assurance	273 412	257 098
Actifs d'impôts courants et différés	6 761	6 556
Comptes de régularisation et actifs divers	179 195	170 758
Participations dans les entreprises mises en équivalence	7 206	6 751
Immobilisations corporelles et immeubles de placement	48 880	45 222
Immobilisations incorporelles	4 326	4 142
Ecart d'acquisition	5 590	5 549
TOTAL ACTIF	2 753 086	2 591 499
DETTES		
Banques centrales	3 254	3 374
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres	102 009	104 910
Dépôts et opérations de pensions	377 496	273 614
Dettes représentées par un titre	101 091	83 763
Instruments financiers dérivés	271 856	278 892
Instruments financiers dérivés de couverture	34 658	38 011
Passifs financiers au coût amorti		
Dettes envers les établissements de crédit	85 469	95 175
Dettes envers la clientèle	1 011 422	988 549
Dettes représentées par un titre	203 993	191 482
Dettes subordonnées	30 160	24 743
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(11 395)	(14 175)
Passifs d'impôts courants et différés	4 523	3 821
Comptes de régularisation et passifs divers	147 000	143 673
Passifs relatifs aux contrats d'assurance	233 396	218 043
Passifs financiers liés aux activités d'assurance	18 390	18 239
Provisions pour risques et charges	9 035	10 518
TOTAL DETTES	2 622 357	2 462 632
CAPITAUX PROPRES		
<i>Capital et réserves</i>	118 840	115 809
<i>Résultat de la période, part du groupe</i>	9 366	10 975
Total capital, réserves consolidées et résultat de la période, part du Groupe	128 206	126 784
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	(3 245)	(3 042)
Total part du Groupe	124 961	123 742
Intérêts minoritaires	5 768	5 125
TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS	130 729	128 867
TOTAL PASSIF	2 753 086	2 591 499



INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE

ARTICLE 223-1 DU REGLEMENT GENERAL DE L'AMF

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

Indicateurs Alternatifs de Performance	Définition	Justification de l'utilisation
Agrégats du compte de résultat d'une activité de Banque commerciale avec 100 % de la Banque Privée	Agrégat du compte de résultat d'une activité de banque commerciale, incluant la totalité du compte de résultat de la banque privée La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Historique des résultats trimestriels »	Mesure représentative de la performance de l'activité d'une banque commerciale, y compris la totalité de la performance de la banque privée (avant partage du compte de résultat avec le métier Wealth Management, la banque privée étant sous la responsabilité conjointe de la banque commerciale (2/3 du compte de résultat) et du métier Wealth Management (1/3 du compte de résultat))
Agrégats du compte de résultat hors effet PEL/CEL (PNB, résultat brut d'exploitation, résultat d'exploitation, résultat avant impôt)	Agrégat du compte de résultat hors effet PEL/CEL La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Historique des résultats trimestriels »	Mesure représentative des agrégats de la période retraités de la variation de provision comptabilisant le risque généré par les PEL et CEL sur l'ensemble de leur durée
Coefficient d'exploitation	Rapport entre les coûts et les revenus	Mesure de l'efficacité opérationnelle dans le secteur bancaire
Coût du risque/encours de crédit à la clientèle début de période (en points de base)	Rapport entre coût du risque (en M€) et encours de crédit à la clientèle début de période Le coût du risque n'intègre pas les « Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers ».	Mesure du niveau de risque par métier en pourcentage du volume des encours
Évolution des frais de gestion hors impact IFRIC 21	Évolution des frais de gestion excluant les taxes et contributions soumises à IFRIC 21	Mesure représentative de l'évolution des frais de gestion excluant les taxes et contributions soumises à IFRIC 21 comptabilisées dans leur quasi-totalité sur le 1 ^{er} trimestre pour l'ensemble de l'année, donnée afin d'éviter toute confusion par rapport aux autres trimestres
Rentabilité des fonds propres (ROE)	Les détails du calcul du ROE sont fournis dans l'annexe « Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents » des diapositives de présentation des résultats	Mesure de la rentabilité des capitaux propres du Groupe BNP Paribas
Rentabilité des fonds propres tangibles (ROTE)	Les détails du calcul du ROTTE sont fournis dans l'annexe « Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents » des diapositives de présentation des résultats	Mesure de la rentabilité des capitaux propres tangibles du Groupe BNP Paribas
Résultat net part du Groupe distribuable	Agrégats du compte de résultat jusqu'au résultat net part du Groupe ajustés conformément aux annonces faites en février 2023 pour refléter la performance intrinsèque du Groupe en 2023 année pivot, post cession de Bank of the West réalisée le 01.02.23 mais aussi dernière année anticipée de la contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique par ailleurs marquée par des éléments extraordinaires. Les ajustements détaillés dans les diapositives de présentation des résultats : <ul style="list-style-type: none"> • incluent l'effet de l'anticipation de la fin de la contribution au Fonds de Résolution Unique en 2023 ; • excluent le résultat des entités destinées à être cédées (application de la norme IFRS) (notamment plus-value 	Mesure du résultat du Groupe BNP Paribas reflétant la performance intrinsèque du Groupe en 2023, année pivot, post impact de la cession de Bank of the West et dernière année anticipée de la contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique, par ailleurs marquée par des éléments extraordinaires

Indicateurs Alternatifs de Performance	Définition	Justification de l'utilisation
	<p>de cession de Bank of The West) et les éléments complémentaires liés à la cession de Bank of the West ;</p> <ul style="list-style-type: none"> excluent des éléments extraordinaires tels que La compensation de l'impact négatif extraordinaire de l'ajustement des couvertures lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la BCE au quatrième trimestre 2022, les provisions extraordinaires pour litiges. <p>Le résultat net part du Groupe distribuable sert de base au calcul de la distribution ordinaire en 2023 mais aussi au suivi de la performance du Groupe en 2023.</p>	
Résultat net part du Groupe hors exceptionnels	<p>Résultat net part du Groupe retraité des éléments exceptionnels</p> <p>Le détail des éléments exceptionnels est fourni dans la diapositive « Principaux éléments exceptionnels » de présentation des résultats</p>	<p>Mesure du résultat du Groupe BNP Paribas hors éléments non récurrents d'un montant significatif ou éléments ne reflétant pas la performance opérationnelle, notamment les coûts de d'adaptation et de restructuration</p>
Taux de couverture des engagements douteux	<p>Rapport entre les dépréciations stage 3 et les encours dépréciés (stage 3), bilan et hors-bilan, nettés des garanties reçues, sur la clientèle et les établissements de crédit, y compris les titres de dette au coût amorti et les titres de dette en valeur de marché par capitaux propres (hors assurance)</p>	<p>Mesure du provisionnement des créances douteuses</p>



Note méthodologique – Analyse comparative à périmètre et change constants

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

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

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

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

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

Rappel

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

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

Pôles Opérationnels : ils regroupent les trois pôles suivants :

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



Les chiffres figurant dans ce communiqué de presse ne sont pas audités.

Pour rappel, BNP Paribas a publié le 29 février 2024 des séries trimestrielles de l'année 2023 recomposées pour tenir compte notamment de la prise en compte de la fin de la constitution du Fonds de Résolution Unique (FRU) à compter du 1er janvier 2024 et l'hypothèse d'une contribution similaire aux taxes bancaires locales à un niveau estimé d'environ 200 millions d'euros par an à partir de 2024 ainsi que d'une rubrique comptable distincte du coût du risque « Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers » à partir du 4ème trimestre 2023. Ce communiqué de presse reprend cette reconstitution.

Ce communiqué de presse contient des informations prospectives fondées sur des opinions et des hypothèses actuelles relatives à des événements futurs. Ces informations prospectives comportent des projections et des estimations financières qui se fondent sur des hypothèses, des considérations relatives à des projets, des objectifs et des attentes en lien avec des événements, des opérations, des produits et des services futurs et sur des suppositions en termes de performances et de synergies futures. Aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation de ces projections et estimations qui sont soumises à des risques inhérents, des incertitudes et des hypothèses relatives à BNP Paribas, ses filiales et ses investissements, au développement des activités de BNP Paribas et de ses filiales, aux tendances du secteur, aux futurs investissements et acquisitions, à l'évolution de la conjoncture économique, ou à celle relative aux principaux marchés locaux de BNP Paribas, à la concurrence et à la réglementation. La réalisation de ces événements étant incertaine, leur issue pourrait se révéler différente de celle envisagée aujourd'hui, ce qui est susceptible d'affecter significativement les résultats attendus. En conséquence, les résultats effectifs pourraient différer de ceux qui sont projetés ou impliqués dans les informations prospectives en raison de divers facteurs. Ces facteurs incluent notamment i) la capacité de BNP Paribas à atteindre ses objectifs, ii) les impacts des politiques monétaires des banques centrales, qu'elles impliquent une période prolongée de taux d'intérêt élevés ou des baisses significatives de taux d'intérêt iii) les modifications des règles prudentielles en matière de capital et de liquidité, iv) le maintien à des niveaux élevés ou toute résurgence de l'inflation et ses impacts ; v) les diverses incertitudes et répercussions géopolitiques liées notamment à l'invasion de l'Ukraine et au conflit au Proche-Orient et vi) les avertissements inclus dans ce communiqué de presse.

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

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

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

Les % d'évolution indiqués pour les indicateurs issus du compte de résultat du 3ème trimestre 2024 sont calculés en référence au compte de résultat sur base distribuable du 3ème trimestre 2023 issu de la reconstitution des séries trimestrielles publiée le 29 février 2024 (résultats servant de base au calcul de la distribution en 2023 reflétant la performance intrinsèque du Groupe post impact de la cession de Bank of the West et post contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique (FRU) hors éléments extraordinaires).

L'information financière de BNP Paribas pour le troisième trimestre 2024 et les 9 premiers mois de 2024 est constituée du présent communiqué de presse, de la présentation des résultats attachée et des séries trimestrielles.

Pour une information détaillée sur les comptes, les séries trimestrielles sont disponibles à l'adresse suivante : <https://invest.bnpparibas/document/3q24-quarterly-series>. L'information réglementée intégrale, y compris le document d'enregistrement universel, est disponible sur le site Internet : <https://invest.bnpparibas.com> dans l'espace « Résultats » et est publiée par BNP Paribas en application des dispositions de l'article L.451-1-2 du Code monétaire et financier et des articles 222-1 et suivants du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers (AMF).

Relations Investisseurs

Bénédicte Thibord - benedicte.thibord@bnpparibas.com

Equity

Raphaëlle Bouvier-Flory - raphaelle.bouvierflory@bnpparibas.com

Lisa Bugat - lisa.bugat@bnpparibas.com

Didier Leblanc - didier.m.leblanc@bnpparibas.com

Olivier Parenty - olivier.parenty@bnpparibas.com

Dette & Agences de notation

Didier Leblanc - didier.m.leblanc@bnpparibas.com

Olivier Parenty - olivier.parenty@bnpparibas.com

Actionnaires individuels & ESG

Antoine Labarsouque - antoine.labarsouque@bnpparibas.com

E-mail : investor.relations@bnpparibas.com

<https://invest.bnpparibas.com>



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change