

RÉSULTATS AU 30 JUIN 2024

COMMUNIQUÉ DE PRESSE



24 juillet 2024



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change

RÉSULTATS AU 30 JUIN 2024

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Paris, le 24 juillet 2024

Très bonnes performances au 2^{ème} trimestre 2024 Confirmation de la trajectoire 2024

Revenus (12 270 M€) en hausse de +3,9% / 2T23¹

- Excellent trimestre pour CIB (+12,1% / 2T23¹) en particulier Global Markets (+17,6% / 2T23¹)
- Stabilité des revenus pour CPBS, avec des tendances positives au sein des banques commerciales (commissions : +7,4% / 2T23¹) et des vents contraires qui s'estomperont au deuxième semestre 2024
- Bonnes performances d'IPS, notamment au niveau de l'Assurance (+5,2% / 2T23¹) et de l'Asset Management² (+9,8% / 2T23¹)

Efficacité opérationnelle et maîtrise des coûts (7 176 M€)

- Effet de ciseaux positif (+0,4 point) hors effet de phasage lié à la taxe DGS en Italie (51 M€ comptabilisés pour 2024 au 2T24 ; 51 M€ comptabilisés pour 2023 aux 3T23 et 4T23)
- Poursuite des mesures d'efficacité opérationnelle à hauteur de 650 M€ au 2S24, dont 350 M€ au titre du plan additionnel annoncé en mars 2024

Résultat Brut d'Exploitation (5 094 M€) en hausse de +3,4% / 2T23¹

Coût du risque³ inférieur à 40 pb (33 pb) grâce à la qualité du portefeuille d'actifs malgré un dossier spécifique ce trimestre

Résultat net part du groupe (3 395 M€) en hausse de +1,6% / 2T23¹ porté par les très bonnes performances opérationnelles

Bénéfice net par action⁴ (2,81 €) en hausse de +8,1% / 2T23¹

Structure financière très solide (ratio CET1 de 13,0%)

- Redéploiement du capital issu de la cession de Bank of the West en ligne avec l'objectif annoncé (55 pb CET1 ; ROIC⁵ 2025 >16%)
- Anticipation de la mise à jour des modèles prévue initialement en 2025 (-10 pb CET1)

Fort de ses performances au premier semestre 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 positif¹⁵, coût du risque inférieur à 40 pb et résultat net part du groupe supérieur au résultat net 2023¹ (11,2 Md€).



BNP PARIBAS

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

Le 23 juillet 2024, le Conseil d'administration de BNP Paribas, réuni sous la présidence de Jean Lemierre, a examiné les résultats du Groupe pour le second trimestre 2024.

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

« Fort de son modèle diversifié et intégré, le Groupe réalise de très bonnes performances au 2^{ème} trimestre 2024 grâce à la dynamique commerciale des pôles opérationnels. Nous restons concentrés sur notre engagement à servir les clients au mieux, sur le déploiement de nos plateformes, en particulier au niveau de l'Asset Management, de Wealth Management et de l'Assurance, ainsi que sur la poursuite des gains de parts de marché au niveau de CIB, en conservant une allocation équilibrée du capital. Au second semestre 2024, nous poursuivrons également la mise en place des mesures d'efficacité opérationnelle et notre gestion disciplinée du coût du risque à travers le cycle. BNP Paribas est bien positionné dans la nouvelle phase du cycle économique et confirme donc sa trajectoire 2024. Je tiens à remercier les équipes pour leur mobilisation. »

RESULTATS CONSOLIDES DU GROUPE AU 30 JUIN 2024

Résultats du Groupe au 2^{ème} trimestre 2024

Revenus

Au deuxième trimestre 2024 (ci-après 2T24), le **produit net bancaire du Groupe (PNB)** s'élève à 12 270 M€, en hausse de 3,9% par rapport au deuxième trimestre 2023 sur base distribuable¹ (ci-après 2T23).

Le PNB de **Corporate & Institutional Banking (CIB)** est en forte croissance (+12,1% / 2T23) sous l'effet combiné des bonnes performances des trois métiers. En particulier, Global Markets (+17,6% / 2T23) bénéficie de la croissance prononcée des activités Equity & Prime Services (+57,5% / 2T23) compensant largement le recul des activités FICC (-7,0% / 2T23). Global Banking (+5,4% / 2T23) est également porté par les activités de Capital Markets (+12,5%⁶ / 2T23) et Transaction Banking (+7,6%⁶ / 2T23). Enfin, Securities Services (+10,5% / 2T23) progresse de manière soutenue, porté par les volumes de commissions et l'amélioration de la marge d'intérêt.

Le PNB de **Commercial, Personal Banking & Services (CPBS)**⁷ est stable (-0,3% / 2T23) grâce à la croissance des banques commerciales (+1,7% / 2T23) qui bénéficient de la hausse des commissions (+7,4% / 2T23) et des revenus d'intérêt (+3,8%) hors l'impact des vents contraires (bons de l'Etat belge, couvertures inflation, non rémunération des réserves obligatoires BCE pour un impact total au 2T24 d'environ 140 M€). Les deux premiers s'atténueront progressivement au deuxième semestre 2024.

Les revenus des métiers spécialisés sont en baisse (-3,6% / 2T23), principalement sous l'effet d'Arval et Leasing Solutions (-5,5% / 2T23) impactés par l'évolution du prix des véhicules d'occasion en dépit de la hausse des volumes. Les revenus de Personal Finance sont stables (-0,9% à périmètre et change constants) et les Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors affichent en revanche une très bonne performance (+9,5% / 2T23).



Enfin, le PNB d'**Investment & Protection Services (IPS)** est en croissance de 3,0% (+6,5% hors la contribution des métiers Real Estate et Principal Investments). Les activités Wealth Management (+6,1% / 2T23), Assurance (+5,2% / 2T23) et Asset Management (+9,8%^{8/} / 2T23) enregistrent un très bon trimestre et continuent de soutenir la croissance des revenus du pôle.

Frais de gestion

Les frais de gestion (7 176 M€) sont maîtrisés pour accompagner la croissance au 2T24. Leur évolution (+4,2% / 2T23) est marquée par un effet de phasage lié à la taxe DGS en Italie (51 M€ comptabilisés pour 2024 au 2T24 ; 51 M€ comptabilisés pour 2023 au 3T23 et 4T23). Hors cet impact, l'évolution des frais de gestion s'établit à +3,5% par rapport au 2T23 et l'effet de ciseaux est positif (+0,4 point). La poursuite du déploiement des mesures d'efficacité opérationnelle est par ailleurs attendue au second semestre 2024, à hauteur de 65% du 1 Md€ annoncé pour 2024, comprenant 350 M€ des 400 M€ additionnels annoncés en mars 2024.

Les frais de gestion de **CIB** affichent une progression matérielle (+9,4% / 2T23), inférieure néanmoins à celle des revenus (+12,1% / 2T23). L'effet de ciseaux est donc très positif (+2,7 points) au global au niveau de CIB ainsi que Global Markets (+6,3 points) et Securities Services (+4,8 points). Concernant Global Banking, la hausse des frais de gestion (+9,2% / 2T23) tient compte d'une base faible au 2T23.

Le pôle **CPBS**⁷ enregistre une hausse des coûts (+5,6% / 2T23) principalement liée à Europe Méditerranée. En effet, dans les banques commerciales de la zone Euro, les frais de gestion progressent de 1,1% hors taxe DGS en Italie. En neutralisant également l'impact des vents contraires²⁰ précités, l'effet de ciseaux intrinsèque est positif, supérieur à 1,5 points. Les métiers spécialisés enregistrent une baisse des frais de gestion de 1,0%. L'effet de ciseaux est positif chez Personal Finance et au sein des Nouveaux Métiers Digitaux.

Enfin, les frais de gestion d'**IPS** sont stables (+0,1% / 2T23) et en recul marqué chez Real Estate. L'effet de ciseaux, supérieur à 2 points dans tous les métiers hors Real Estate, est globalement positif (+2,9 points).

Sur cette base, le **résultat brut d'exploitation du Groupe** du 2T24 s'établit ainsi à 5 094 M€ en hausse de +3,4% par rapport au 2T23 (4 927 M€).

Coût du risque

Au 2T24, le coût du risque du Groupe s'établit à 752 M€³ (609 millions au 2T23), soit 33 points de base des encours de crédit à la clientèle, un niveau qui reste inférieur à 40 points de base grâce à la qualité et la diversification du portefeuille d'actifs et malgré un dossier spécifique ce trimestre. Au 2T24, le coût du risque reflète des reprises de provisions sur encours sains (strates 1 et 2) de 275 M€ et une dotation sur créances douteuses (strate 3) de 1 027 M€.



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

Le **résultat d'exploitation** du Groupe s'établit à 4 251 M€ (4 318 M€ au 2T23) et le **résultat avant impôt du Groupe** à 4 422 M€ (4 591 M€ au 2T23).

Le taux moyen d'impôt sur les bénéficiaires s'établit à 20,8%, à un niveau exceptionnellement bas du fait d'un changement de méthode fiscale aux Etats-Unis impactant ponctuellement la charge d'impôt comptabilisée au 2T24.

Le **résultat net part du Groupe** s'élève à 3 395 M€ au 2T24 proche de son niveau du 2T23 (3 343 M€).

Sur cette base, le **bénéfice net par action**⁴ s'établit à 2,81 euros en hausse de +8,1% par rapport au 2T23.

Intelligence artificielle

Au-delà de ces performances financières, le second trimestre 2024 marque la poursuite du développement ambitieux et discipliné dans l'intelligence artificielle (ci-après IA), comme l'illustrent le nombre de cas d'usage total (780) et en cours d'expérimentation (300 dont environ 150 basés sur de l'IA générative avec LLM⁹), ainsi que le partenariat récemment étendu avec Mistral AI.

Quelques chiffres permettent d'illustrer l'investissement réalisé et les avancées : le Groupe emploie environ 800 spécialistes IA (*Data Scientists* ou *Business Analysts* IA) et plus de 260 initiatives/POCs¹⁰ avec des Fintechs (dont Mistral.ai) sont en cours. 49% des applications utilisent une infrastructure cloud (+50% depuis le début du plan en 2022) pour un objectif 2025 de 60% et plus d'un milliard de transactions par mois sont réalisées sur les plateformes API du Groupe (+56% par rapport à fin 2023).

Le budget 2024 alloué à la cybersécurité est équivalent à 9% du budget total de l'IT du Groupe et environ 150 000 heures de formation ont été délivrées sur les thèmes Privacy et Data Protection en 2023.

Engagement durable

Le second trimestre 2024 illustre également la position de premier plan de BNP Paribas en matière de *Sustainability*, comme le soulignent les récents classements (notamment le prix Euromoney de la meilleure banque au monde en matière d'inclusion financière). Le second trimestre a été en particulier marqué par plusieurs solutions innovantes déployées pour répondre aux besoins des clients.

A titre d'illustration, le premier *gender bond* mondial de 50 M€ a été arrangé exclusivement par le Groupe. Cette émission vient financer l'amélioration du congé parental et l'acquisition de logements abordables pour les femmes en Islande.

En Espagne, un accord financier a été signé pour Solarpack pour 176,6 MUS\$ en vue de la construction du parc solaire photovoltaïque le plus important du Pérou, permettant la fourniture d'énergie renouvelable à près de 440 000 foyers dès le 2T25.

Cardif s'est engagé à participer au lancement du Fonds Objectif Biodiversité avec un encours initial de plus de 100 M€.



Enfin, en Belgique, un prêt de 499 M€ a été accordé à Umicore, spécialiste mondial du recyclage et des matériaux de mobilité propres, bien positionné pour soutenir la production croissante des véhicules électriques.

Résultats du Groupe au 1^{er} semestre 2024

Au niveau du semestre, le **PNB** s'élève à 24 753 M€, en hausse de 1,7% par rapport au 1^{er} semestre 2023 sur base distribuable¹ (ci-après 1S23).

Le PNB de **CIB** (9 158 M€) augmente de 3,2% par rapport au 1S23, soutenu par la progression des revenus de Global Banking (+5,8% / 1S23) et de Securities Services (+8,7% / 1S23).

Le PNB de **CPBS**⁷ est stable à 13 450 M€, avec des tendances positives notamment au sein des banques commerciales (BNL : +6,5% / 1S23, BCEL : +6,2% / 1S23).

Enfin, le PNB d'**IPS** s'établit à 2 892 M€ (+1,9% / 1S23), porté par la bonne performance des revenus des métiers Assurance (+4,7% / 1S23), Wealth Management (+5,6% / 1S23) et de l'Asset Management⁸ (+6,2% / 1S23).

Les **frais de gestion** du Groupe s'établissent à 15 113 M€, en hausse de 1,1% par rapport au 1S23 (14 942 M€). Ils intègrent l'impact exceptionnel des coûts de restructuration et d'adaptation (79 M€) et des coûts de renforcement informatique (172 M€) pour un total de 251 M€. Au niveau des pôles, les frais de gestion sont en hausse de +1,4% chez CIB et de +4,3% chez CPBS⁷ (+6,1% dans les banques commerciales et +0,2% dans les métiers spécialisés). Ils sont stables pour IPS.

Aux bornes du Groupe, l'effet de ciseaux est donc positif (+0,5 point).

Le **résultat brut d'exploitation** du Groupe s'établit ainsi à 9 640 M€ pour le premier semestre, en hausse de 2,5% par rapport au 1S23 (9 403 M€).

Le **coût du risque** du Groupe s'élève à 1 392 M€ (1 201 M€ au 1S23).

Les éléments hors exploitation du Groupe, à 633 M€ au 1S24, prennent en compte l'effet de la reconsolidation des activités en Ukraine¹¹ (+226 M€) et une plus-value de cession des activités Personal Finance au Mexique (+118 M€).

Le **résultat avant impôt** du Groupe s'établit à 8 785 M€, en hausse par rapport au 1S23 (8 653 M€).

Sur la base d'un taux moyen d'impôt sur les bénéfices à 25,1% du fait du changement fiscal aux US pré-cité, le **résultat net part du Groupe** s'élève à 6 498 M€ (contre 6 516 M€ en 2023).

Au 30 juin 2024, la **rentabilité des fonds propres tangibles non réévalués** est de 12,5%. 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 juin 2024

Le **ratio « common equity Tier 1 »** s'élève à 13,0% au 30 juin 2024, en baisse de 10 points de base par rapport au 31 mars 2024, toujours très supérieur aux exigences SREP et à l'objectif de 12%.

Cette évolution résulte des effets combinés de la génération organique de capital nette de l'évolution des actifs pondérés au 2T24 (+40 pb), de la distribution du résultat du 2T24 (-30 pb sur la base d'un *pay-out* ratio de 60%), du capital réinvesti à la suite de la cession de Bank of the West (-10 pb) ainsi que de la mise à jour de modèles prévue initialement en 2025 (-10 pb).

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

Le **Liquidity Coverage Ratio**¹³ (fin de période) affiche un niveau élevé de 132% au 30 juin 2024 (134% au 31 mars 2024) et la **réserve de liquidité disponible instantanément**¹⁴ s'élève à 468 milliards d'euros au 30 juin 2024, représentant une marge de manœuvre de plus d'un an par rapport aux ressources de marché.

Trajectoire 2024 confirmée

Fort de ses performances au premier semestre 2024, **BNP Paribas confirme sa trajectoire 2024** : revenus en croissance de plus de 2% par rapport aux revenus distribuables 2023 (46,9 Md€), effet de ciseaux positif¹⁵, coût du risque inférieur à 40 pb et résultat net part du Groupe supérieur au résultat net distribuable 2023 (11,2 Md€).

Dans le contexte du 2^{ème} semestre déjà engagé, BNP Paribas bénéficie en particulier d'atouts forts pour poursuivre sa trajectoire : son modèle diversifié et intégré limitant la dépendance à une activité ou une zone géographique, ainsi que plus largement son positionnement à l'échelle, sa capacité à croître à travers les cycles et la qualité des relations et du portefeuille de clients. Son modèle est par ailleurs adapté à un scénario de baisse progressive des taux, alors que les activités générant des commissions continuent de se développer.



CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)

Résultats de CIB au 2^{ème} trimestre 2024

Les résultats de CIB sont portés ce trimestre par les très bonnes performances de ses trois métiers, en particulier celles des activités Equity & Prime Services au sein de Global Markets.

Le **produit net bancaire** (4 481 M€) est en hausse de 12,1% par rapport au 2T23, sous l'effet combiné des bonnes performances des trois métiers. En particulier, Global Markets (+17,6% / 2T23) bénéficie de la croissance très prononcée des activités Equity & Prime Services (+57,5% / 2T23) compensant largement le recul des activités FICC (-7,0% / 2T23). Global Banking (+5,4% / 2T23) est également porté par les activités de Capital Markets (+12,5%⁶ / 2T23) et Transaction Banking (+7,6%⁶ / 2T23). Enfin, Securities Services (+10,5% / 2T23) progresse de manière soutenue, porté par les volumes de commissions et l'amélioration de la marge d'intérêt.

Les **frais de gestion**, à 2 489 M€, sont en hausse de 9,4% par rapport au 2T23 (+8,9% à périmètre et change constants), en lien avec l'activité très dynamique ce trimestre et une base faible au 2T23 ainsi que les investissements réalisés pour continuer de développer les plateformes. L'effet de ciseaux reste néanmoins très positif (+2,7 points, +3,1 points à périmètre et change constants).

Le **résultat brut d'exploitation** s'établit à 1 992 M€, en hausse de 15,6% par rapport au 2T23.

Le **coût du risque** est en reprise nette de 106 M€, en raison notamment de reprises de provisions sur encours sains (strates 1 et 2) et s'établit à -17 points de base des encours de crédit à la clientèle.

Sur la base de ces bonnes performances opérationnelles, CIB dégage un **résultat avant impôt** de 2 099 M€, en augmentation de 16,2% par rapport à un 2T23 très élevé.

CIB – Global Banking

Le 2^{ème} trimestre est marqué pour Global Banking par une très bonne dynamique commerciale qui s'illustre par une forte hausse des revenus

En effet, les revenus (1 502 M€) sont en hausse de 5,4% par rapport au 2T23, en particulier dans les zones EMEA et Amériques. Par activité, les revenus progressent au sein de la plateforme Capital Markets (+12,5%⁶ / 2T23), notamment en EMEA ainsi qu'en Transaction Banking dans toutes les régions (+7,6%⁶ / 2T23). L'activité est très soutenue en origination, en particulier sur les marchés obligataires (volume mondial de transactions en hausse de 13,0%¹⁶).

Les crédits, à 183 milliards d'euros, sont en hausse de +1,7%⁶ par rapport au 2T23 et de +2,1%⁶ par rapport au 1T24. Les dépôts, à 213 Md€, croissent légèrement (+1,2%⁶ / 2T23).

Global Banking confirme, au 2^{ème} trimestre 2024, ses positions de premier plan dans les classements : leader¹⁷ EMEA dans les crédits syndiqués et les émissions obligataires, 4^{ème} au niveau mondial¹⁷ pour les émissions obligataires d'entreprises notées *Investment Grade*, 1^{er} ex-aequo¹⁸ en revenus de Transaction Banking en EMEA au 1T24 et leader européen et mondial¹⁹ en financements durables.



CIB – Global Markets

Le 2^{ème} trimestre est marqué par une très forte hausse des activités Equity & Prime Services.

À 2 249 M€, les revenus de Global Markets sont en très forte hausse de 17,6% par rapport au 2T23.

A 1 147 M€, les revenus de Equity & Prime Services enregistrent une très forte performance (+57,5% / 2T23) dans tous les métiers avec une hausse particulièrement élevée dans les activités Prime Services (encours en hausse d'environ 40% par rapport au 2T23) et les Dérivés d'Actions, soutenue par une forte demande des clients. Les revenus sont en hausse dans les trois régions.

A 1 102 M€, les revenus de FICC sont en baisse de 7,0% par rapport au 2T23. Les activités de crédit enregistrent une très bonne performance, compensée par des revenus au global moins soutenus par rapport au 2T23, en particulier dans les matières premières en raison d'une demande plus faible en Europe.

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 30 M€. Elle est en baisse de 6 M€ par rapport au 1T24, liée à un risque moindre principalement dans le périmètre des taux d'intérêt.

CIB – Securities Services

Le 2^{ème} trimestre est marqué par une activité commerciale dynamique.

À 730 M€, Securities Services enregistre un PNB en forte hausse ce trimestre (+10,5% / 2T23). Il est porté par l'impact de la hausse de la marge d'intérêt et des commissions liées à la progression des encours moyens d'actifs. Deux nouveaux mandats (Flossbach von Storch et Berenberg) ont été signés. Parallèlement, le développement commercial en *Private Capital* se poursuit.

Les encours sont en hausse (+8,1% fin de période par rapport au 2T23), notamment du fait du rebond des marchés et de la mise en œuvre des nouveaux mandats. Les transactions sont également en hausse de 6,0%, malgré une volatilité moyenne en baisse. Securities Services confirme sa position de leader avec le prix « World's Best Bank for Securities Services » aux Euromoney Awards for Excellence 2024.

Résultats de CIB au 1^{er} semestre 2024

Sur le semestre, le **PNB** de CIB s'établit à 9 158 M€, en hausse de 3,2% et les **frais de gestion** de CIB à 5 230 M€, en hausse de 1,4% par rapport au 1S23.

Le **résultat brut d'exploitation** de CIB s'élève à 3 927 M€, en hausse de 5,8% par rapport au 1S23 et le **coût du risque** est en reprise à 201 M€.

Sur cette base, le **résultat avant impôt** de CIB qui s'établit à 4 132 M€, en hausse de 9,0% par rapport au 1S23 confirme donc un excellent premier semestre pour le pôle CIB.



COMMERCIAL, PERSONAL BANKING & SERVICES (CPBS)

Résultats de CPBS au 2^{ème} trimestre 2024

Les performances du pôle CPBS sont marquées ce trimestre par une bonne dynamique d'activité soutenue par la qualité des franchises et les partenariats.

Le produit net bancaire⁷, à 6 758 M€, est en légère baisse de 0,3% / 2T23. Il est impacté ce trimestre par plusieurs vents contraires dont certains s'estomperont à partir du 3^{ème} trimestre 2024 : les couvertures inflation en France (-45 M€ ; cet impact disparaissant au troisième trimestre 2024), l'émission des bons de l'Etat belge (-49 M€ ; cet impact s'atténuant progressivement au 2^{ème} semestre 2024) et l'arrêt de la rémunération des réserves obligatoires de la BCE (-45 M€). Le 2^{ème} trimestre est également marqué par la normalisation du prix des véhicules d'occasion à un niveau élevé chez Arval et la hausse des coûts de refinancement à moyen terme de Personal Finance.

Les revenus des banques commerciales à 4 229 M€ sont en hausse (+1,7% / 2T23). Les revenus d'intérêt sont en hausse de 3,8% hors l'impact des vents contraires précités²⁰, portés par la croissance des marges sur dépôts. Les commissions sont en hausse de 7,4%, essentiellement nourries par les bonnes performances en France, en Italie et chez Europe Méditerranée. La Banque Privée réalise une très bonne collecte à 5,6 milliards d'euros (+ 9,0% / 2T23), avec 291 milliards d'euros d'actifs sous gestion au 30.06.24. Hello bank ! poursuit son développement à 3,6 millions de clients (+7,0% / 2T23).

Les revenus des Métiers Spécialisés s'établissent à 2 530 M€ (-3,6% / 2T23). Leur recul s'explique notamment par celui d'Arval et Leasing Solutions (-5,5% / 2T23) du fait du prix des véhicules d'occasion, malgré l'amélioration de la marge financière et de la marge sur services d'Arval en lien avec la hausse des volumes et les partenariats. Les volumes augmentent et les marges s'améliorent également au sein de Leasing Solutions. Les revenus de Personal Finance sont en léger recul (-0,9% / 2T23 à périmètre et change constants). Personal Finance, qui poursuit la mise en œuvre de son recentrage stratégique, enregistre en particulier une bonne tenue des volumes en lien avec les partenariats dans la mobilité et un effet porteur du lancement du partenariat avec Orange en Espagne. Nickel poursuit sa trajectoire de croissance (environ 4 millions de comptes ouverts²¹ au 30.06.2024).

Les frais de gestion⁷ enregistrent une hausse de 5,6% (+4,3% / 2T23, hors taxe DGS en Italie). La progression est maîtrisée dans les banques commerciales de la zone Euro (+3,5% / 2T23). Hors impact des vents contraires précités²⁰ et de l'effet de la taxe DGS en Italie, l'effet de ciseaux est positif de plus de 1,5 points. Au sein d'Europe Méditerranée, les frais de gestion intègrent l'impact de l'inflation notamment en Turquie et en Pologne ainsi que la reconsolidation de l'Ukraine. Les frais de gestion sont en baisse pour les Métiers Spécialisés (-1,0% / 2T23). Les effets de ciseaux sont positifs chez Personal Finance, Leasing Solutions et les Nouveaux Métiers Digitaux.

Le résultat brut d'exploitation⁷ s'établit à 2 770 M€ (- 7,8% / 2T23).

Le coût du risque⁷ et autres s'établissent à 916 M€ (653 M€ au 2T23), en lien notamment avec un dossier spécifique en France (123 M€) et les autres charges nettes pour risque sur instruments financiers en Pologne (91 M€).



Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), le pôle dégage un **résultat avant impôt**²² de 1 796 M€ (- 24,0% / 2T23). Pour rappel, le 2T23 enregistrait l'impact positif d'éléments non récurrents en « autres éléments hors exploitation » chez Personal Finance et Europe Méditerranée.

CPBS – Banque Commerciale en France

L'activité commerciale chez BCEF est soutenue ce trimestre par la qualité des franchises, comme l'illustrent la très bonne collecte de la Banque Privée, l'acquisition de clients Hello bank! ainsi que le développement des ventes croisées.

Les encours de crédit sont en recul de 1,6% par rapport au 2T23 et les volumes se stabilisent par rapport au 1T24, avec une production en progression au niveau des crédits immobiliers et des crédits d'investissement des entreprises. Les encours de dépôt sont en baisse de 2,5% par rapport au 2T23 mais en hausse de 1,1% par rapport au 1T24, avec une stabilisation de la structure des dépôts sur le premier semestre. Les encours d'épargne hors-bilan progressent de 5,7% par rapport au 30.06.23 et la collecte nette en assurance-vie est soutenue (+1,6 Md€ au 30 juin 2024). Les ventes croisées se développent avec BNP Paribas Cardif.

La Banque Privée réalise une très bonne collecte nette de 3,8 Md€.

L'acquisition de clients Hello bank! se poursuit à un rythme soutenu (environ 195K clients acquis au 1S24, soit 2,5x par rapport au 1S23), porté par la dynamique de la croissance organique et le bon déroulement de l'opération Orange bank.

Le produit net bancaire⁷ s'élève à 1 663 M€, en recul de 3,1% par rapport au 2T23. Hors impacts des couvertures inflation (-45 M€ en cours de normalisation) et de la non-rémunération des réserves obligatoires (-20 M€), il est stable (+0,7% / 2T23). Les revenus d'intérêt⁷ sont en baisse de 11,0% (-4,2% / 2T23, hors impact des vents contraires). Les commissions⁷ sont en hausse (+6,1% / 2T23), soutenues par les commissions de cartes et de Cash Management et les commissions sur encours en Banque Privée.

A 1 118 M€, les frais de gestion⁷ (+0,4% / 2T23) sont maîtrisés malgré l'inflation grâce à l'effet continu des mesures d'économie.

Le résultat brut d'exploitation⁷ s'élève à 545 M€ (-9,4% / 2T23).

Le coût du risque⁷ s'établit à 239 M€ (151 M€ au 2T23), soit 41 points de base des encours de crédit à la clientèle, en lien avec un dossier spécifique (20 pb hors ce dossier).

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BCEF dégage un résultat avant impôt²² de 262 M€ (-35,5% / 2T23).

CPBS - BNL Banca Commerciale (BNL bc)

BNL bc continue de démontrer sa performance intrinsèque, en étant portée ce trimestre notamment par la hausse des encours de dépôts et l'amélioration continue des marges sur dépôts sur l'ensemble des segments.

Les encours de crédit sont en recul, au global de 7,1% et de 6,0% sur le périmètre hors crédits douteux. Ce recul est en particulier lié à la gestion des marges à la production qui reste disciplinée dans un environnement compétitif. Les encours de dépôt sont en hausse de 5,9% par rapport au



2T23, avec d'une part une progression des dépôts des clients Entreprises et de la Banque Privée, et d'autre part une amélioration continue des marges sur dépôts sur l'ensemble des segments. Les encours d'épargne hors-bilan sont en retrait de 3,9% par rapport au 30.06.2023.

Le produit net bancaire⁷ s'établit à 722 M€ (+5,0% / 2T23). Les revenus d'intérêt sont en progression de 3,7%, portés par la marge sur les dépôts partiellement compensée par la baisse des volumes et des marges de crédit. Les commissions sont également en forte hausse de 7,0% par rapport au 2T23, en lien avec celle des commissions financières, en assurance vie principalement et des commissions liées au Cash Management.

À 486 M€, les frais de gestion⁷ sont en hausse de 13,6% (+1,1% hors IFRIC - comptabilisation de la taxe DGS de 51 M€ au 2T24²³). L'effet de ciseaux est positif hors IFRIC.

Le résultat brut d'exploitation⁷ baisse de 9,2%, à 235 M€.

À 95 M€, le coût du risque⁷ est en hausse de 18,4% par rapport à un point bas au second trimestre 2023. Il s'établit à 53 points de base des encours de crédit à la clientèle.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BNL bc dégage un résultat avant impôt²² de 133 M€, en forte baisse de 22,5%.

CPBS – Banque Commerciale en Belgique (BCEB)

BCEB affiche une bonne résilience de l'activité et poursuit la transformation de son modèle opérationnel, porté par l'intégration réussie de Bpost bank.

Les encours de crédit augmentent de 2,1% par rapport au 2T23, portés par la progression des prêts immobiliers et des crédits aux entreprises. Les encours de dépôt sont en recul de 3,8% par rapport au 2T23 (+0,5% hors l'impact de l'émission des bons par l'État belge à échéance septembre 2024). Les dépôts des entreprises progressent de +3,6% par rapport au 2T23. L'épargne hors-bilan²⁴ progresse de 5,5% par rapport au 30.06.2023 portée par les OPCVM. La Banque Privée enregistre une collecte nette de 1,2 milliard d'euros ce trimestre.

Le produit net bancaire⁷ est en baisse de 3,4% et atteint 972 M€ (+3,1% hors impact de la non-rémunération des réserves obligatoires et des bons de l'Etat belge (impact total de -65 M€)). Les revenus d'intérêt⁷ sont en baisse de 4,0% (+5,2%²⁵ / 2T23), en lien avec l'impact précité des bons de l'Etat belge et la pression sur les marges de crédit. Les filiales spécialisées enregistrent une bonne performance. Les commissions⁷ sont en recul de -1,8%, du fait d'effets réglementaires et commerciaux sur les commissions de paiement et d'un niveau d'activité élevé sur l'épargne des particuliers en 2023, partiellement compensés par la progression des commissions financières en banque privée.

À 577 M€, les frais de gestion⁷ sont en hausse de 1,6%, en lien avec l'inflation, partiellement compensée par des mesures d'économie et la transformation du modèle opérationnel portée par l'intégration réussie de Bpost bank.

Le résultat brut d'exploitation⁷ s'établit à 395 M€, en baisse de 9,8%.

En reprise de 11 M€ (dotation de 19 M€ au 2T23), le coût du risque⁷ est à un niveau toujours bas et s'établit à -3 points de base des encours de crédit à la clientèle, en lien avec des reprises de provisions sur encours sains (strates 1 et 2) et une moindre dotation de provisions strate 3.



Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BCEB dégage un résultat avant impôt²² de 387 M€.

CPBS – Banque Commerciale au Luxembourg (BCEL)

BCEL continue d'enregistrer de très bonnes performances, portées par les revenus d'intérêt.

Le produit net bancaire⁷ augmente de 5,5% pour atteindre 153 M€. Les revenus d'intérêt⁷ progressent de 6,2%, en lien avec la bonne tenue des marges sur dépôts, notamment des entreprises et des plus-values de cession de titres. BCEL enregistre une bonne croissance des commissions, notamment en banque privée. Elles sont en hausse de 1,9%⁷ par rapport au 2T23.

À 73 M€, les frais de gestion⁷ progressent de 6,0%, en lien avec l'inflation et un effet de base concernant les taxes bancaires. L'effet de ciseaux est positif hors effet IFRIC (+1,1 point).

Le résultat brut d'exploitation⁷ est en forte croissance, à 79 M€ (+5,2%).

En reprise de 4 millions d'euros, le coût du risque⁷ 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 impôt²² de 81 M€, en forte progression de 11,5%.

CPBS – Europe Méditerranée

Malgré la bonne dynamique commerciale en Pologne et en Turquie, Europe Méditerranée affiche un résultat avant impôt en fort recul, à la suite d'un provisionnement en Pologne. En revanche, l'impact de la situation d'hyperinflation en Turquie reste modéré en relatif par rapport au 2T23.

Les encours de crédit sont en hausse de 6,3%⁶ par rapport au 2T23, en lien avec la progression des volumes. L'origination est prudente sur la clientèle des particuliers en Pologne et la dynamique de production en Turquie est en reprise sur l'ensemble des clientèles. Les dépôts augmentent de 9,9%⁶ par rapport au 2T23, portés par la bonne dynamique en Turquie et en Pologne.

Le produit net bancaire⁷ à 718 M€, est en hausse de 3,2%²⁶ en lien notamment avec la forte progression des revenus d'intérêt en Pologne et la hausse des commissions en Turquie.

Les frais de gestion⁷ à 493 M€, progressent de 31,6%²⁶, du fait d'une inflation élevée.

Le résultat brut d'exploitation⁷, à 226 M€, est en recul de 33,2%²⁶.

Le coût du risque⁷ s'établit à 18 points de base des encours de la clientèle, en hausse par rapport à une base faible au 2T23 (reprises de provisions strates 1 et 2).

Les autres charges nettes pour risque sur instruments financiers²⁶ incluent l'impact de « la loi sur l'assistance aux emprunteurs en Pologne » (-47 M€) et d'autres provisions en Pologne (-44 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 impôt**²² de 134 M€, en forte baisse de 60,6%²⁶ (-58,2% par rapport au 2T23 hors effet de la situation d'hyperinflation en Turquie).



CPBS - Métiers spécialisés – Personal Finance

Au 2^{ème} trimestre 2024, Personal Finance bénéficie des premiers résultats de la transformation du modèle, entraînant un effet de ciseaux positif.

Les encours de crédit sont en hausse de 3,3%⁶ par rapport au 2T23 tirés notamment par une progression de la mobilité avec une sélectivité accrue à l'octroi. L'amélioration des marges à la production se poursuit malgré une pression concurrentielle soutenue.

La mise en place des partenariats avec Orange en Espagne et en France ainsi que la bonne progression des partenariats en crédits automobile impactent favorablement la progression des volumes et l'amélioration structurelle du profil de risque.

Par ailleurs, la mise en œuvre du recentrage géographique des activités et de la réorganisation du modèle se poursuit.

Le produit net bancaire à 1 266 M€ affiche une légère baisse de -0,9%⁶ (-4,6% à périmètre et change historique), principalement liée à la hausse des coûts de financement à moyen terme partiellement compensée par les efforts de tarification et par la croissance des volumes.

Les frais de gestion, à 684 millions, baissent de 4,8%⁶ (-6,7% à périmètre et change historique), en lien avec l'effet des mesures d'économie de coûts. L'effet de ciseaux sur le trimestre est donc positif (+3,9 points⁶).

Le résultat brut d'exploitation est en baisse de 2,0% et s'établit à 581 M€.

Le coût du risque s'établit à 409 M€ (363 M€ au 2T23), et progresse donc légèrement malgré l'amélioration structurelle du profil de risque. Au 30 juin 2024, il représente 152 points de base des encours de la clientèle.

Le résultat avant impôt s'établit ainsi à 184 M€, en forte baisse de 30,9%⁶ (-36,4% à périmètre et change historique). Pour rappel, Personal Finance enregistrait un impact positif d'un élément non récurrent en « Autres éléments hors exploitation » au 2T23.

CPBS - Métiers spécialisés – Arval et Leasing Solutions

Le 2^{ème} trimestre 2024 est marqué par la normalisation du prix des véhicules d'occasion et la hausse de la marge financière et sur services chez Arval.

La progression du parc financé d'Arval est forte (+6,4%²⁷ / 30.06.2023) ainsi que celle des encours (+22,8% / 2T23). L'offre à destination des particuliers (+16,3%²⁷ / 30.06.2023) se développe au travers de partenariats avec les constructeurs automobiles. A l'international, la dynamique est bonne avec les grands clients internationaux grâce notamment à la couverture mondiale apportée par l'Alliance Element-Arval-Sumitomo Mitsui. Les prix des véhicules d'occasion se normalisent progressivement mais restent à un niveau élevé. Cette évolution est compensée par l'effet volume favorable sur les cessions de véhicules (110 000 véhicules vendus au 2T24).

Les encours de Leasing Solutions progressent de 2,6% par rapport au 2T23 et les marges s'améliorent. La dynamique commerciale est également bonne avec des volumes de production en hausse de 16,0% par rapport au 2T23. Un partenariat a été signé ce trimestre avec HP inc. pour le financement des équipements et proposant une offre de solutions de gestion de leur cycle de vie.

Le produit net bancaire combiné d'Arval et de Leasing Solutions, à 989 M€, est en baisse de 5,5%. Au global, la normalisation du prix des véhicules d'occasion est partiellement compensée par la hausse de la marge financière et sur services chez Arval. Les revenus de Leasing Solutions sont en hausse avec l'effet volume et l'amélioration des marges.

Les frais de gestion, à 379 M€, augmentent de 5,9%, en lien avec l'inflation et la dynamique commerciale.

Le résultat avant impôt d'Arval et Leasing Solutions est en baisse de 18,1% et atteint 539 M€.

CPBS - Métiers spécialisés – Nouveaux métiers digitaux et Personal Investors

L'activité est fortement dynamique ce trimestre.

Le nombre de points de vente Nickel qui poursuit son déploiement en Europe est en hausse (+16,1% / 30.06.2023). En particulier, Nickel développe son offre de services et de produits (parcours d'ouverture de compte 100% digital en France), enrichit son offre de paiement (Apple Pay, Google Pay) et poursuit ses offres de diversification en partenariat avec le reste du Groupe (par exemple les crédits « coup de pouce » avec Floa²⁸).

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

Enfin, Personal Investors enregistre une forte progression des actifs sous gestion (+14,7% / 30.06.2023) en lien avec l'effet favorable de l'évolution des marchés financiers et du maintien du nombre de transactions à un niveau élevé.

Sur cette base, le produit net bancaire⁷, à 275 M€, est en hausse de 9,5% illustrant la croissance organique efficace de Nickel et la bonne résistance des revenus de Personal Investors dans l'environnement de taux.

Les frais de gestion⁷, à 176 M€, augmentent de 10,1%, en lien avec la stratégie de développement des métiers.

Le résultat brut d'exploitation⁷ s'établit à 99 M€ (+8,3% / 2T23) et le coût du risque⁷ à 22 M€ (30 M€ au 2T23).

Sur cette base, le résultat avant impôt²² des Nouveaux Métiers Digitaux et de Personal Investors après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Allemagne au métier Wealth Management (pôle IPS), est en très forte hausse de 30,0%, à 76 M€.

Résultats de CPBS au 1^{er} semestre 2024

Sur le semestre, le **PNB**⁷ s'établit à 13 450 M€, stable par rapport au 1S23.

Les **frais de gestion**⁷ progressent de 4,3% par rapport au premier semestre 2023, à 8 470 M€.

Le **résultat brut d'exploitation**⁷ s'établit à 4 980 M€ et baisse de 6,5% par rapport au 1S23.

Le **coût du risque**⁷ et autres s'établissent à 1 642 M€ (1 253 M€ au 1S23).

Le **résultat avant impôt**²² s'établit à 3 313 M€ (4 116 M€ au 1S23).



INVESTMENT & PROTECTION SERVICES (IPS)

Résultats d'IPS au 2^{ème} trimestre 2024

Au sein du pôle IPS, les actifs sous gestion et les revenus enregistrent une croissance solide ce trimestre, portés par les effets marché et la collecte nette.

Au 30 juin 2024, **les actifs sous gestion**²⁹ s'établissent à 1 312 milliards d'euros (+6,1% par rapport au 31.12.2023, +2,2% par rapport au 31.03.2024). Ils enregistrent les effets combinés de la collecte nette (+42,1 milliards d'euros), de la performance des marchés (+28,2 milliards d'euros) ainsi qu'un effet de change modéré (+2,4 milliards d'euros). La collecte nette est dynamique dans tous les métiers, portée par la diversité des réseaux de distribution.

Wealth Management enregistre en particulier une très bonne dynamique de collecte dans les banques commerciales et à l'international, auprès de la grande clientèle. **Asset Management** enregistre également une forte collecte portée notamment par les fonds monétaires. Enfin, **l'Assurance** enregistre une forte collecte en Épargne, notamment en France. Au 30 juin 2024, les actifs sous gestion²⁹ se répartissent entre 601 milliards d'euros pour les métiers Asset Management et Real Estate³⁰, 446 milliards d'euros pour le métier Wealth Management et 265 milliards d'euros pour le métier Assurance.

Les revenus, à 1 472 M€, progressent de 3,0% (+6,5% hors la contribution des métiers Real Estate et Principal Investments). Ils sont soutenus par la très bonne dynamique en Assurance, Asset Management et Wealth Management. Les revenus sont en recul pour Principal Investments en raison d'un effet de base élevée et les revenus sont en repli dans le métier Real Estate lié à un marché immobilier très ralenti.

À 879 M€, **les frais de gestion** sont en hausse de 0,1% (+2,6% hors la contribution des métiers Real Estate et Principal Investments), maîtrisés avec des mesures d'efficacité et d'économies compensant des investissements ciblés. L'effet de ciseaux est positif (+2,9 points) et fortement positif hors l'impact conjoncturel lié aux métiers Real Estate et Principal Investments (+3,9 points).

Le résultat brut d'exploitation progresse de +7,5% pour s'établir à 593 M€.

À 638 M€, **le résultat avant impôt** est en hausse de 5,0% (+10,6% hors la contribution des métiers Real Estate et Principal Investments). Il intègre la baisse de la contribution des sociétés mises en équivalence.

IPS - Assurance

Le 2^{ème} trimestre est marqué par une activité commerciale dynamique et des revenus en hausse.

L'activité Épargne enregistre une très bonne performance en France comme à l'international avec une collecte brute en forte hausse (+11,6% par rapport au second trimestre 2023). La collecte nette est en forte progression, portée par une activité dynamique, notamment en France dans les réseaux internes et via la distribution externe.

L'activité Protection voit son chiffre d'affaires croître de 8,1% par rapport au second trimestre 2023. Elle poursuit sa forte progression à l'international portée par le dynamisme des partenariats



et le modèle multicanal. L'activité Protection poursuit le développement de son offre avec le lancement d'une nouvelle gamme de prévoyance individuelle en France, une extension des offres habitation avec Lemonade et en affinitaire avec Orange.

Les revenus sont en augmentation de 5,2% à 586 M€, soutenus notamment par la bonne performance en France et le déploiement du modèle.

Les frais de gestion, à 204 M€, sont stables, liés à des investissements ciblés compensés par les mesures d'efficacité. L'effet de ciseaux est fortement positif (+5,0 points).

À 428 M€, le résultat avant impôt de l'Assurance est en hausse de 6,9%.

IPS – Gestion institutionnelle et privée³¹

Le 2^{ème} trimestre est marqué par une forte croissance des actifs et de revenus de Wealth Management et Asset Management⁸

L'activité du métier Wealth Management enregistre une très bonne collecte nette (12,9 milliards d'euros au 2T24), notamment dans les banques commerciales et auprès de la grande clientèle. L'activité se distingue par un bon niveau d'activité transactionnelle dans toutes les géographies.

Asset Management⁸ enregistre également une collecte très soutenue (10,9 milliards d'euros au 2T24), portée par les fonds monétaires. Les actifs sous gestion classés Article 8 ou 9³² progressent fortement (+17 milliards d'euros au 1S24).

Les revenus du métier Wealth Management, à 419 M€, progressent de +6,1%. Ils sont soutenus par la hausse des commissions et la bonne tenue des revenus d'intérêts. Les revenus du métier Asset Management⁸ sont également en forte croissance de +9,8%, portés par la progression des actifs sous gestion. Les revenus sont en recul avec un effet de base élevée pour Principal Investments et en repli dans le métier Real Estate dans un marché immobilier très ralenti.

Les frais de gestion sont stables, à 675 M€.

L'effet de ciseaux est positif (+4,1 points) hors l'impact conjoncturel lié aux métiers Real Estate et Principal Investments.

Le résultat avant impôt de la Gestion Institutionnelle et Privée s'élève ainsi à 210 M€, en hausse de 1,4%.

Résultats d'IPS au 1^{er} semestre 2024

Sur le semestre, **les revenus** s'élèvent à 2 892 M€, en hausse de 1,9% par rapport au 1S23.

Les frais de gestion s'élèvent à 1 762 M€, stables par rapport au 1S23.

Le résultat brut d'exploitation s'élève à 1 130 M€, en hausse de 4,9% par rapport au 1S23.

Le résultat avant impôt s'élève à 1 211 M€, en hausse de 1,0% par rapport au 1S23.



AUTRES ACTIVITÉS

Retraitements liés à l'assurance du 2T24

Le produit net bancaire lié à ces retraitements s'élève à -277 M€ (-305 M€ au 2T23), les frais de gestion à 283 M€ (271 M€ au 2T23) et le résultat avant impôt à 6 M€ (-33 M€ au 2T23).

Résultats des Autres Activités (hors retraitements liés à l'assurance) du 2T24

Le PNB s'établit à 22 M€ (87 M€ au 2T23) et les frais de gestion à -198 M€ (-313 M€ au 2T23). Ces derniers intègrent l'impact des coûts de restructuration et d'adaptation pour 50 M€ (57 M€ au 2T23) et des coûts de renforcement informatique pour 98 M€ (94 M€ au 2T23).

Le coût du risque s'élève à 35 M€ (33 M€ au 2T23).

Le résultat avant impôt des « Autres Activités » hors retraitements liés à l'assurance s'établit ainsi à -119 M€.



COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ - GROUPE

<i>En millions d'euros</i>	2T24	2T23 distribuable	2T24 / 2T23 dis	2T23	1S24	1S23 distribuable	1S24 / 1S23 dis	1S23
PNB	12 270	11 811	+3,9%	11 363	24 753	24 345	+1,7%	23 395
Frais de gestion	-7 176	-6 884	+4,2%	-6 889	-15 113	-14 942	+1,1%	-16 080
RBE	5 094	4 927	+3,4%	4 474	9 640	9 403	+2,5%	7 315
Coût du risque	-752	-609	+23,5%	-609	-1 392	-1 201	+15,9%	-1 201
Autres charges nettes pour risques sur instruments financiers	-91	0	n.s.	-80	-96	0	n.s.	-130
Résultat d'exploitation	4 251	4 318	-1,6%	3 785	8 152	8 202	-0,6%	5 984
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	164	149	+10,1%	149	385	327	+17,7%	327
Autres résultats hors exploitation	7	124	n.s.	124	248	124	n.s.	124
Résultat avant impôt	4 422	4 591	-3,7%	4 058	8 785	8 653	+1,5%	6 435
Impôt sur les bénéfices	-886	-1 078	-17,8%	-1 078	-2 052	-1 869	+9,8%	-1 869
Intérêts minoritaires	-141	-170	-17,1%	-170	-235	-268	-12,3%	-268
Résultat net des activités destinées à être cédées	0	0	n.s.	0	0	0	n.s.	2 947
Résultat net part du groupe	3 395	3 343	+1,6%	2 810	6 498	6 516	-0,3%	7 245
Coefficient d'exploitation	58,5%	58,3%	+0,2 pt	60,6%	61,1%	61,4%	-0,3 pt	68,7%

RESULTATS PAR POLE AU DEUXIEME TRIMESTRE 2024

<i>En millions d'euros</i>		Commercial, Personal Banking & Services (2/3 de la Banque Privée)	Investment & Protection Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe
Produit net bancaire		6 572	1 472	4 481	12 525	-255	12 270
	var/2T23 Dis	-0,4%	+3,0%	+12,1%	+4,1%	+17,6%	+3,9%
	var/1T24	+1,0%	+3,7%	-4,2%	-0,6%	n.s.	-1,7%
Frais de gestion		-3 892	-879	-2 489	-7 260	84	-7 176
	var/2T23 Dis	+5,5%	+0,1%	+9,4%	+6,1%	n.s.	+4,2%
	var/1T24	-11,0%	-0,4%	-9,2%	-9,2%	+40,5%	-9,6%
Résultat Brut d'exploitation		2 681	593	1 992	5 265	-171	5 094
	var/2T23 Dis	-7,9%	+7,5%	+15,6%	+1,5%	-33,9%	+3,4%
	var/1T24	+25,6%	+10,4%	+2,9%	+14,3%	n.s.	+12,1%
Coût du risque et autres		-917	2	106	-809	-34	-843
	var/2T23 Dis	+40,5%	n.s.	+35,2%	+40,5%	+3,2%	+38,4%
	var/1T24	+26,4%	n.s.	+11,6%	+27,4%	n.s.	+30,7%
Résultat d'exploitation		1 764	595	2 097	4 456	-205	4 251
	var/2T23 Dis	-21,9%	+8,2%	+16,4%	-3,3%	-29,7%	-1,6%
	var/1T24	+25,2%	+11,7%	+3,3%	+12,2%	n.s.	+9,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		83	44	4	130	34	164
Autres éléments hors exploitation		-48	-1	-2	-51	58	7
Résultat avant impôt		1 798	638	2 099	4 535	-113	4 422
	var/2T23 Dis	-23,8%	+5,0%	+16,2%	-5,0%	-38,0%	-3,7%
	var/1T24	+18,4%	+11,3%	+3,2%	+9,9%	n.s.	+1,4%

<i>En millions d'euros</i>		Commercial, Personal Banking & Services (2/3 de la Banque Privée)	Investment & Protection Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe
Produit net bancaire		6 572	1 472	4 481	12 525	-255	12 270
	2T23 Dis	6 600	1 430	3 998	12 028	-217	11 811
	1T24	6 507	1 420	4 677	12 604	-121	12 483
Frais de gestion		-3 892	-879	-2 489	-7 260	84	-7 176
	2T23 Dis	-3 689	-878	-2 275	-6 842	-42	-6 884
	1T24	-4 373	-883	-2 741	-7 997	60	-7 937
Résultat Brut d'exploitation		2 681	593	1 992	5 265	-171	5 094
	2T23 Dis	2 911	551	1 723	5 186	-259	4 927
	1T24	2 134	537	1 936	4 607	-61	4 546
Coût du risque et autres		-917	2	106	-809	-34	-843
	2T23 Dis	-652	-2	78	-576	-33	-609
	1T24	-725	-4	95	-635	-10	-645
Résultat d'exploitation		1 764	595	2 097	4 456	-205	4 251
	2T23 Dis	2 259	550	1 801	4 610	-292	4 318
	1T24	1 409	533	2 031	3 972	-71	3 901
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		83	44	4	130	34	164
	2T23 Dis	71	58	3	132	17	149
	1T24	96	40	3	139	82	221
Autres éléments hors exploitation		-48	-1	-2	-51	58	7
	2T23 Dis	29	0	2	31	93	124
	1T24	14	1	0	14	227	241
Résultat avant impôts		1 798	638	2 099	4 535	-113	4 422
	2T23 Dis	2 360	608	1 806	4 774	-183	4 591
	1T24	1 519	573	2 033	4 125	238	4 363
Impôt sur les bénéfices							-886
Intérêts minoritaires							-141
Résultat net des activités destinées à être cédées							0
Résultat net part du groupe							3 395



RESULTATS PAR POLE AU PREMIER SEMESTRE 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	13 079	2 892	9 158	25 129	-376	24 753	
	var/1S23 Dis	-0,1%	+1,9%	+3,2%	+1,3%	-18,0%	+1,7%
Frais de gestion	-8 264	-1 762	-5 230	-15 257	144	-15 113	
	var/1S23 Dis	+4,2%	-0,0%	+1,4%	+2,7%	n.s.	+1,1%
Résultat Brut d'exploitation	4 815	1 130	3 927	9 872	-232	9 640	
	var/1S23 Dis	-6,7%	+4,9%	+5,8%	-0,8%	-57,7%	+2,5%
Coût du risque et autres	-1 642	-2	201	-1 443	-45	-1 488	
	var/1S23 Dis	+31,5%	-14,8%	n.s.	+23,0%	+65,0%	+23,9%
Résultat d'exploitation	3 173	1 128	4 128	8 428	-276	8 152	
	var/1S23 Dis	-18,9%	+5,0%	+8,9%	-4,0%	-51,9%	-0,6%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	179	83	6	269	116	385	
Autres éléments hors exploitation	-34	0	-2	-37	285	248	
Résultat avant impôt	3 317	1 211	4 132	8 660	125	8 785	
	var/1S23 Dis	-19,4%	+1,0%	+9,0%	-4,9%	n.s.	+1,5%
Impôt sur les bénéfices						-2 052	
Intérêts minoritaires						-235	
Résultat net des activités destinées à être cédées						0	
Résultat net part du groupe						6 498	



BILAN AU 30 JUIN 2024

En millions d'euros	30/06/2024	31/12/2023
ACTIF		
Caisse, banques centrales	184 461	288 259
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres	308 256	211 634
Prêts et opérations de pensions	275 205	227 175
Instruments financiers dérivés	278 668	292 079
Instruments financiers dérivés de couverture	26 562	21 692
Actifs financiers en valeur de marché par capitaux propres		
Titres de dettes	57 141	50 274
Instruments de capitaux propres	1 660	2 275
Actifs financiers au coût amorti		
Prêts et créances sur les établissements de crédit	48 361	24 335
Prêts et créances sur la clientèle	872 147	859 200
Titres de dettes	137 899	121 161
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(4 683)	(2 661)
Placements et autres actifs liés aux activités d'assurance	267 395	257 098
Actifs d'impôts courants et différés	6 253	6 556
Comptes de régularisation et actifs divers	174 871	170 758
Participations dans les entreprises mises en équivalence	7 219	6 751
Immobilisations corporelles et immeubles de placement	47 875	45 222
Immobilisations incorporelles	4 372	4 142
Ecart d'acquisition	5 596	5 549
TOTAL ACTIF	2 699 258	2 591 499
DETTES		
Banques centrales	3 637	3 374
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres	99 377	104 910
Dépôts et opérations de pensions	351 110	273 614
Dettes représentées par un titre	98 017	83 763
Instruments financiers dérivés	264 751	278 892
Instruments financiers dérivés de couverture	40 046	38 011
Passifs financiers au coût amorti		
Dettes envers les établissements de crédit	89 008	95 175
Dettes envers la clientèle	1 003 053	988 549
Dettes représentées par un titre	201 431	191 482
Dettes subordonnées	26 912	24 743
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(14 247)	(14 175)
Passifs d'impôts courants et différés	3 470	3 821
Comptes de régularisation et passifs divers	149 182	143 673
Passifs relatifs aux contrats d'assurance	227 865	218 043
Passifs financiers liés aux activités d'assurance	18 553	18 239
Provisions pour risques et charges	9 326	10 518
TOTAL DETTES	2 571 491	2 462 632
CAPITAUX PROPRES		
<i>Capital et réserves</i>	119 111	115 809
<i>Résultat de la période, part du groupe</i>	6 498	10 975
Total capital, réserves consolidées et résultat de la période, part du Groupe	125 609	126 784
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	(3 427)	(3 042)
Total part du Groupe	122 182	123 742
Intérêts minoritaires	5 585	5 125
TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS	127 767	128 867
TOTAL PASSIF	2 699 258	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 ROTÉ 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 ; 	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
	<ul style="list-style-type: none"> excluent le résultat des entités destinées à être cédées (application de la norme IFRS) (notamment plus-value de cession de Bank of The West) et les éléments complémentaires liés à la cession de Bank of the West ; 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



NOTES

- ¹ Résultat distribuable 2023 basé sur 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
- ² Hors Real Estate et Principal Investments
- ³ Le coût du risque n'intègre pas les « Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers »
- ⁴ Bénéfice net par action calculé sur la base du résultat net du 2ème trimestre 2024 ajusté de la rémunération des TSSDI et du nombre moyen d'actions en circulation fin de période. 3
- ⁵ Retour sur Capital Investi : résultat net estimé 2025 généré par le capital redéployé depuis 2022 par rapport au capital alloué (CET 1)
- ⁶ A périmètre et change constants
- ⁷ Intégrant 100% de la Banque Privée (hors effets PEL/CEL en France)
- ⁸ Hors métiers Real Estate et Principal Investments
- ⁹ LLM: grand modèle de langage
- ¹⁰ POC: Proof of concept (preuve de concept)
- ¹¹ Participation de 60% dans Uksibbank, 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 Progression des revenus du Groupe entre 2023 (distribuable) et 2024 moins progression des frais de gestion du Groupe entre 2023 (distribuable) et 2024
- ¹⁶ Dealogic, Global DCM au 30.06.24, volume de transactions
- ¹⁷ Dealogic, Debt Capital Markets rankings, Syndicated Loans rankings au 30.06.24, volume par bookrunner
- ¹⁸ Coalition Greenwich 1Q24 Competitor Analytics ; no 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 1T24 en EMEA : Europe, Middle-East, Africa
- ¹⁹ Dealogic, classement All ESG Bonds & Loans, EMEA et Global, volume par bookrunner, sur la base des données extraites le 12/07/24. Les données pourraient être différentes dans la publication du Dealogic Sustainable Finance Review du 1S24
- ²⁰ Emission des bons de l'Etat belge, couvertures inflation en France et non-rémunération des réserves obligatoires
- ²¹ Comptes ouverts depuis la création, au total dans l'ensemble des pays
- ²² Intégrant 2/3 de la Banque Privée (hors effet PEL/CEL en France)
- ²³ Comptabilisée au troisième et quatrième trimestres 2023
- ²⁴ Assurance Vie et OPCVM
- ²⁵ Hors impact de la non-rémunération des réserves obligatoires et des bons de l'Etat belge (-65 M€)
- ²⁶ A périmètre et change constants hors Turquie à effet de change historique en cohérence avec l'application d'IAS29
- ²⁷ Progression de la flotte fin de période
- ²⁸ Offre en ligne de mini-prêt avec un remboursement en 4 fois, frais réduits
- ²⁹ Y compris actifs distribués
- ³⁰ Actifs sous gestion de Real Estate de 25 Md€
- ³¹ Asset Management, Wealth Management, Real Estate et Principal Investments
- ³² Actifs sous gestion des fonds ouverts distribués en Europe classifiés Article 8 ou 9 d'après la réglementation SFDR



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 recomposition.

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 2ème trimestre 2024 sont calculés en référence au compte de résultat sur base distribuable du 2ème trimestre 2023 issu de la recomposition 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 second trimestre 2024 et le premier semestre 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/2q24-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

Patrice Ménard - patrice.menard@bnpparibas.com

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