

RÉSULTATS

AU 30 JUIN 2024

24 JUILLET 2024



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

AVERTISSEMENT

Les chiffres figurant dans cette présentation 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. Cette présentation reprend cette recomposition.

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

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 cette présentation.

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

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

La somme des valeurs figurant dans les tableaux et analyses peut différer légèrement du total reporté en raison des arrondis. Les indicateurs alternatifs de performance sont définis dans le communiqué de presse publié concomitamment avec cette présentation.

2ÈME TRIMESTRE 2024 | BNP Paribas enregistre un résultat net très élevé de 3,4 Md€

		2T24 (en M€)	Var / 2T23 ¹ distribuable
Forte croissance des revenus portée par le modèle diversifié et intégré	— Revenus	12 270	+3,9%
<ul style="list-style-type: none"> Excellent trimestre pour CIB (+12,1% / 2T23), en particulier Global Markets (+17,6% / 2T23) Stabilité des revenus pour CPBS, avec des tendances positives au sein des banques commerciales (commissions : +7,4% / 2T23) et des vents contraires qui s'estomperont au 2S24 Bonnes performances d'IPS, notamment au niveau de l'Assurance (+5,2% / 2T23) et de l'Asset Management² (+9,8% / 2T23) 			
Efficacité opérationnelle et maîtrise des coûts	— Frais de gestion	7 176	+3,5%* (hors taxe DGS)
<ul style="list-style-type: none"> Effet de ciseaux positif (+0,4 pt) hors effet de phasage lié à la taxe DGS en Italie (51 M€ comptabilisés au 2T24 vs 3T23 et 4T23) Poursuite des mesures d'efficacité opérationnelle à hauteur de 650 M€ au 2S24 			
Résultat Brut d'Exploitation en hausse	— RBE	5 094	+3,4%
Coût du risque³ inférieur à 40 pb grâce à la qualité du portefeuille d'actifs malgré un dossier spécifique ce trimestre	— Coût du risque ³	33 pb	
Résultat net⁴ porté par les très bonnes performances opérationnelles	— Résultat net ⁴	3 395	+1,6%
Bénéfice net par action⁵ en hausse	— Bénéfice net par action ⁵	2,81 €	+8,1%
Structure financière très solide	— CET1	13,0%	
<ul style="list-style-type: none"> Redéploiement du capital issu de la cession de Bank of the West en ligne avec l'objectif annoncé (55 pb CET1 ; ROIC⁶ 2025 >16%) Anticipation au 2T24 de la mise à jour des modèles prévue en 2025 (-10 pb CET1) 			

*+4,2% / 2T23 (avec taxe DGS)

TRAJECTOIRE 2024 | Fort de ses résultats au 1S24, BNP Paribas confirme sa trajectoire 2024

	1	2	3	4
	Revenus	Effet de ciseaux ¹	Coût du risque	Résultat net ²
Trajectoire 2024	Croissance > +2% / Revenus 2023 ³ (46,9 Md€)	Positif	< 40 pb	> Résultat net 2023³ (11,2 Md€)
Résultats 1S24	24,8 Md€ (+1,7% / 1S23 ³)	+0,5 pt	31 pb	6,5 Md€

— BNP Paribas s'est fixé 5 priorités stratégiques pour 2S24

- **Poursuivre** l'engagement à **servir les clients** au mieux
- **Accélérer** la mise en place des **mesures d'efficacité opérationnelle**
- **Poursuivre** la gestion du **coût du risque** à travers le cycle
- **Déployer les plateformes**, en particulier au niveau de l'Asset Management, de Wealth Management et de l'Assurance
- **Poursuivre les gains de parts de marché** au niveau de CIB en conservant l'allocation équilibrée du capital

— BNP Paribas bénéficie d'atouts forts dans le contexte du 2S24

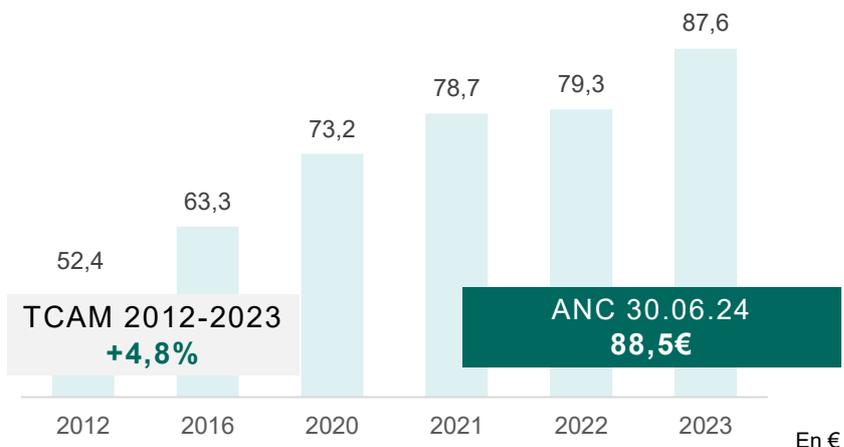
- **Modèle diversifié et intégré** limitant la dépendance à une activité et à une zone géographique ; positionnement à l'échelle en Europe
- **Capacité à croître** à travers les cycles
- **Qualité des relations** et du **portefeuille de clients**
- **Modèle adapté** à un scénario de **baisse progressive des taux**
- Poids des **activités générant des commissions**

TRAJECTOIRE DE LONG TERME | Croissance et distribution à travers les cycles

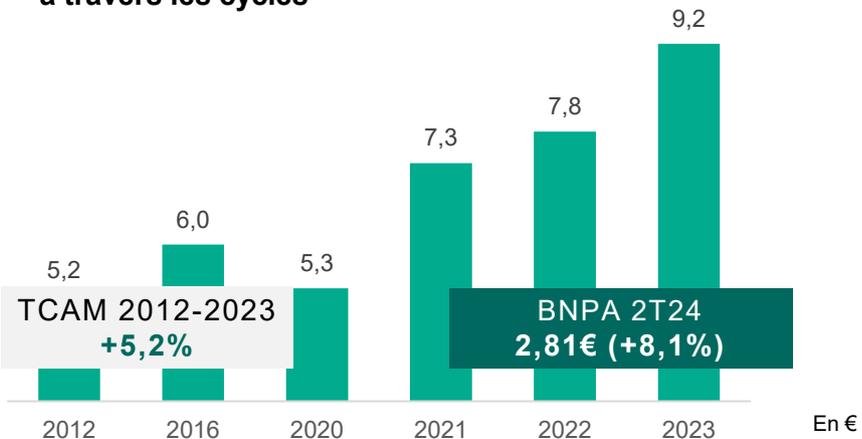
— Croissance des revenus¹ très supérieure à l'économie sous-jacente de la zone Euro sur longue période



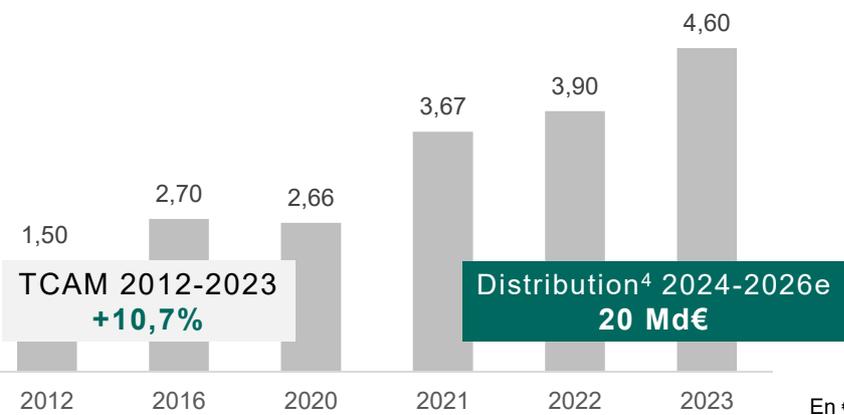
— Au 30 juin 2024, l'actif net comptable (ANC)³ s'élève à 88,5€



— Croissance du Bénéfice Net Par Action (BNPA)² à travers les cycles



— Croissance continue du dividende par action en numéraire



— SECTION 1 —

Résultats Groupe 2T24



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

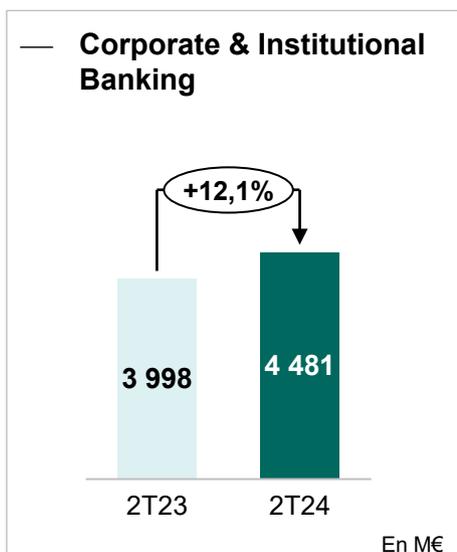
COMPTE DE RESULTAT | Très solides performances opérationnelles au 2T24

(en M€)	2T24	2T23 (distribuable ¹)	2T23	Var. / 2T23 distribuable ¹
Produit Net Bancaire (PNB)	12 270	11 811	11 363	+3,9 %
Frais de gestion	-7 176	-6 884	-6 889	+4,2%
<i>dont taxes IFRIC21</i>	-59	-32	-32	n.s.
Résultat Brut d'Exploitation	5 094	4 927	4 474	+3,4%
Coût du risque	-752	-609	-609	+23,5%
Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers ²	-91	-	-80	n.s.
Résultat d'exploitation	4 251	4 318	3 785	-1,6%
Eléments hors exploitation	171	273	273	-37,4%
Résultat avant impôt	4 422	4 591	4 058	-3,7%
Impôt	-886	-1 078	-1 078	-17,8%
Résultat net part du Groupe (RNPG)	3 395	3 343	2 810	+1,6%

ÉLÉMENTS EXCEPTIONNELS | Impacts limités au 2T24

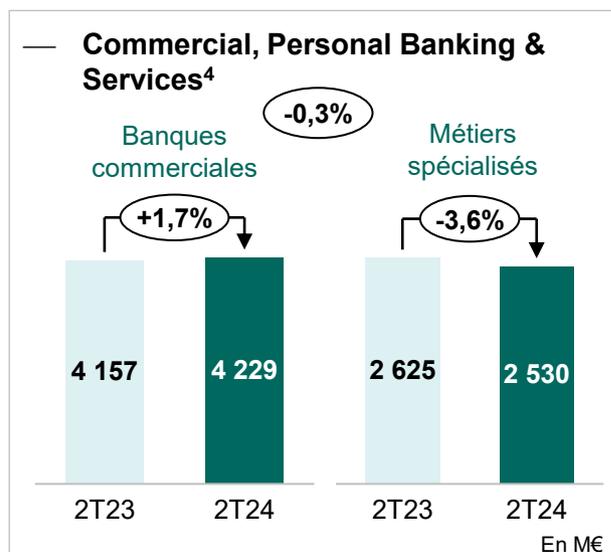
En M€	2T24	2T23 (distribuable ¹)
Provisions pour litiges (« Autres Activités »)	-	-125
Total PNB	-	-125
Coûts de restructuration et coûts d'adaptation (« Autres Activités »)	-50	-57
Coûts de renforcement IT (« Autres Activités »)	-98	-94
Total Frais de gestion	-148	-151
Total des éléments exceptionnels (avant impôts)	-148	-276
Total des éléments exceptionnels (après impôts)	-111	-207
Effets induits par la situation d'hyperinflation en Turquie²		
Impact sur le résultat avant impôt	-51	-96
Impact sur le RNPG	-24	-46

REVENUS | 2T24 est porté par de solides performances commerciales au sein de chaque pôle



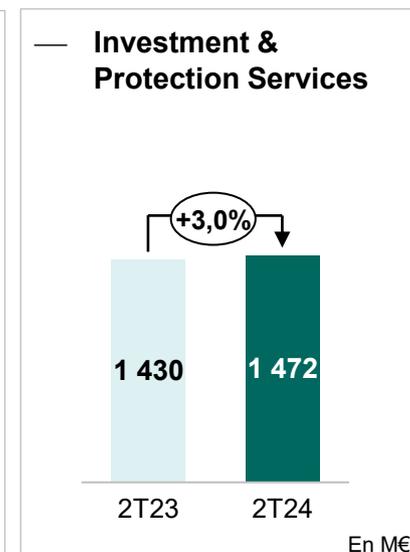
CIB – Forte progression des revenus (+12,1%)

- **Global Banking** (+5,4%)
Croissance portée par les activités Capital Markets (+12,5%³) et Transaction Banking (+7,6%³)
- **Global Markets** (+17,6%)
Forte croissance des activités Equity (+57,5%). Résistance des activités FICC (-7,0%)
- **Securities Services** (+10,5%)
Hausse soutenue par les volumes de commissions et l'amélioration de la marge d'intérêt



CPBS – Stabilité des revenus (-0,3%) grâce à la croissance des banques commerciales (+1,7%)

- **Banques commerciales** (+1,7%)
Hausse des commissions (+7,4%) et des revenus d'intérêt (+3,8%) hors vents contraires (bons de l'Etat belge, réserves obligatoires BCE, couvertures inflation ~-140 M€) dont les effets de base disparaîtront progressivement au 2S24
- **Métiers spécialisés** (-3,6%)
Baisse de Personal Finance (-0,9% à périmètre et change constants) en dépit de la hausse des volumes ; Arval & Leasing Solutions (-5,5%) en baisse du fait du prix des véhicules d'occasion ; très bonnes performances des Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors (+9,5%)

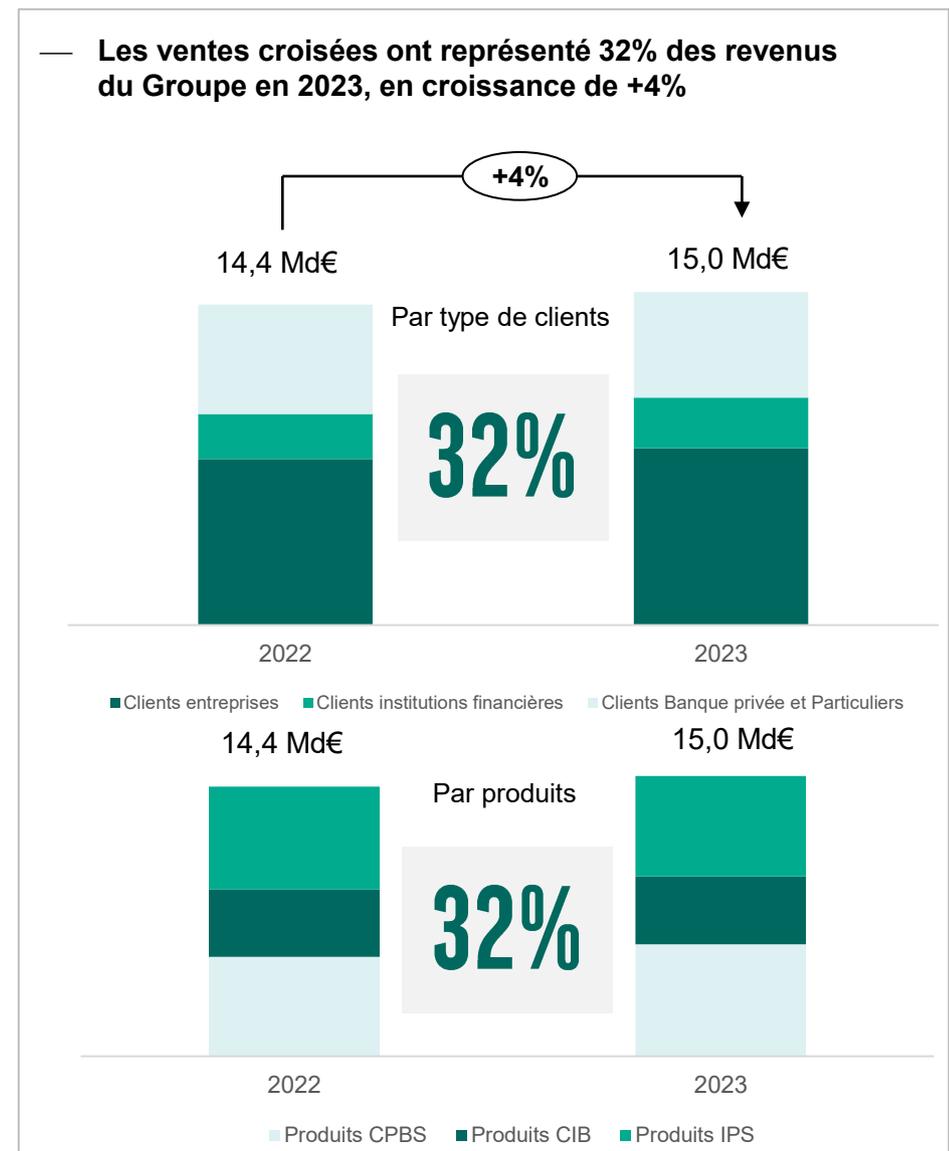
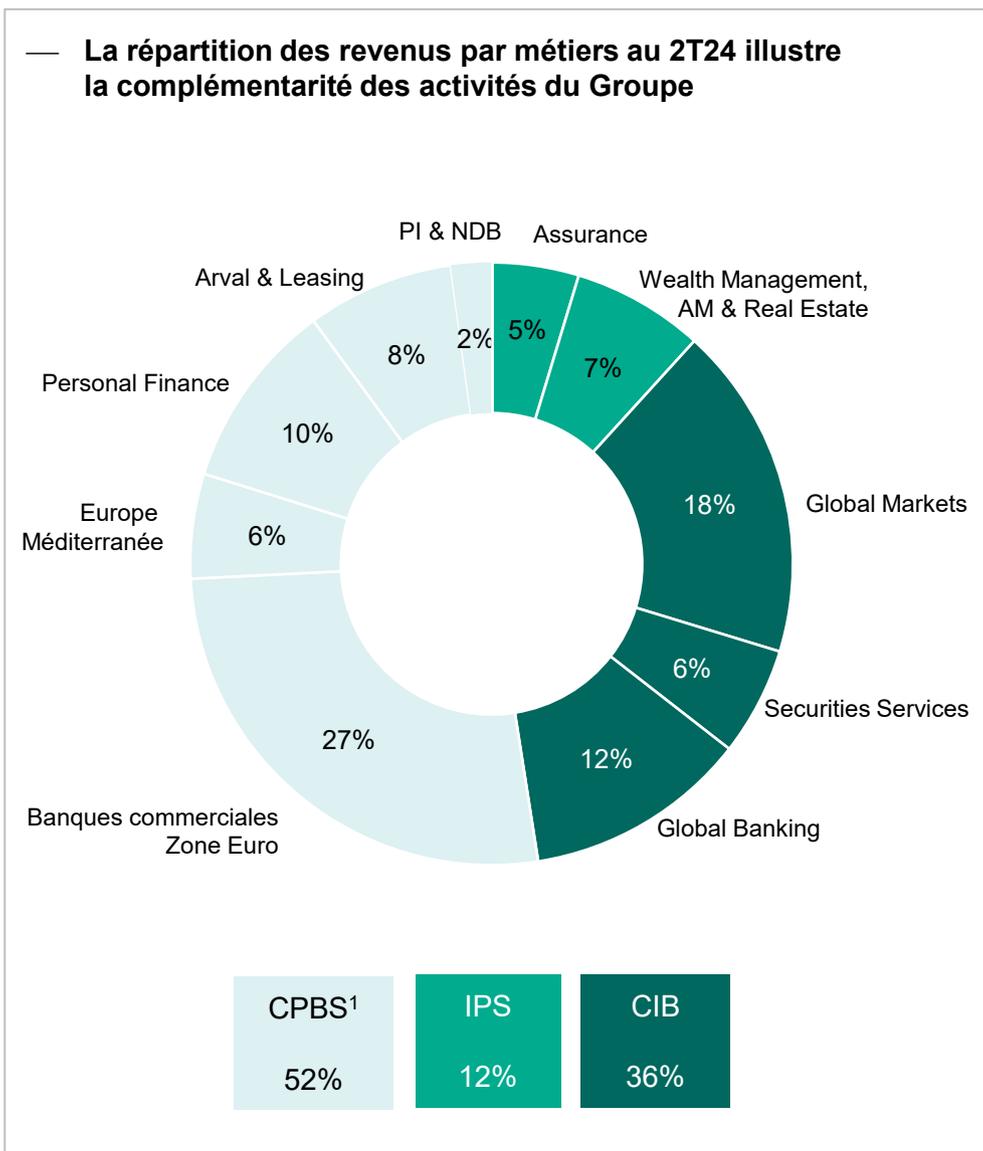


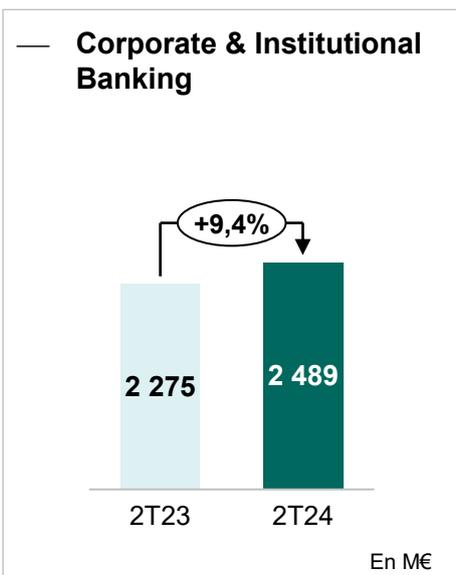
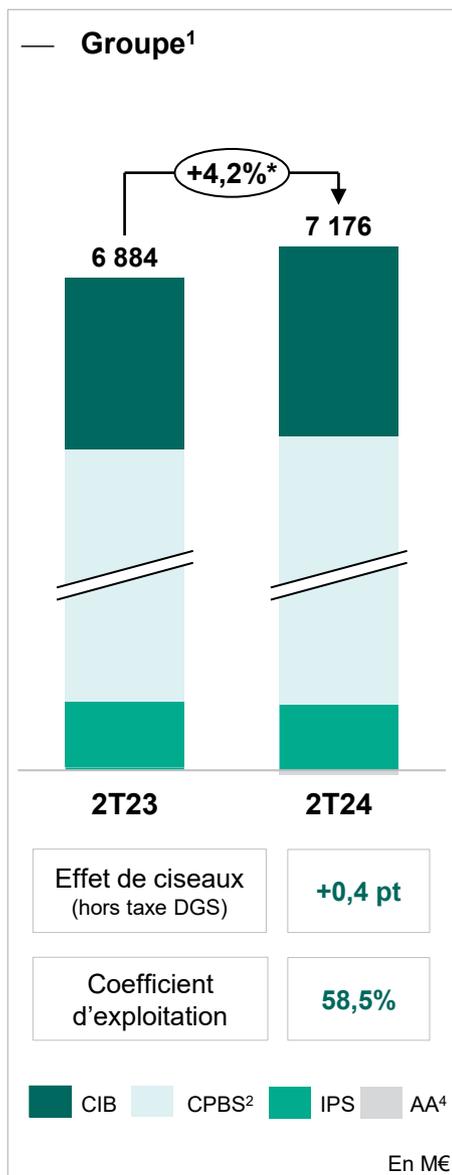
IPS* – Forte dynamique des revenus (+6,5%)

- Très bon trimestre pour les activités **Wealth Management** (+6,1%), **Assurance** (+5,2%) et **Asset Management*** (+9,8%) qui continuent de soutenir la croissance des revenus du pôle (+3,0%)

* Hors Real Estate et Principal Investments

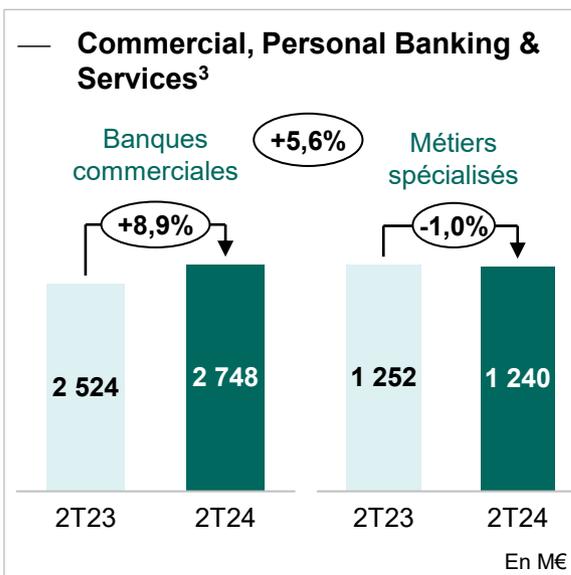
CROISSANCE REVENUS 2024e **>2%**





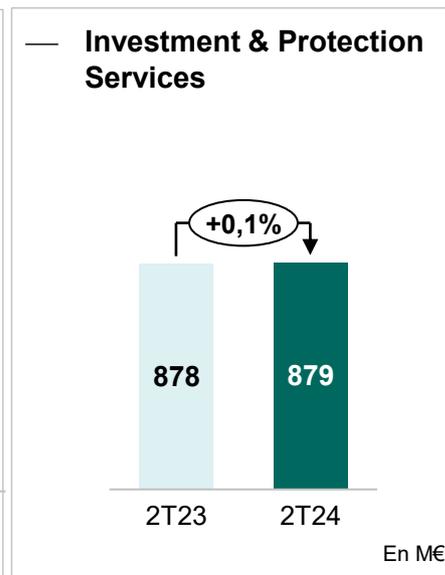
CIB – Hausse des coûts liée à celle des revenus et à un effet de base, effet de ciseaux : +2,7 pts

- **Global Banking** : frais de gestion en hausse (+9,2%) par rapport à une base faible au 2T23
- Effet de ciseaux très positif chez **Global Markets** (+6,3 pts)
- **Securities Services** : maîtrise des frais de gestion dans un contexte de croissance soutenue (+5,7%) et effet de ciseaux positif (+4,8 pts)



CPBS – Hausse des coûts principalement liée à Europe Méditerranée et à la taxe DGS en Italie

- **Banques commerciales de la zone Euro** : Hors taxe DGS en Italie, les frais de gestion progressent de +1,1% : effet de ciseaux positif, supérieur à 1,5 pts hors vents contraires
- Baisse des frais de gestion des **métiers spécialisés** (-1,0%), effet de ciseaux positif au sein de Personal Finance, Leasing Solutions et les Nouveaux Métiers Digitaux

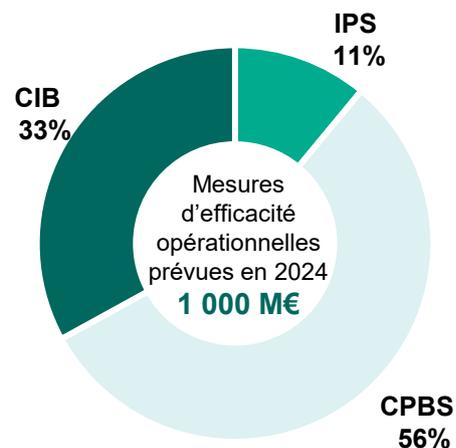
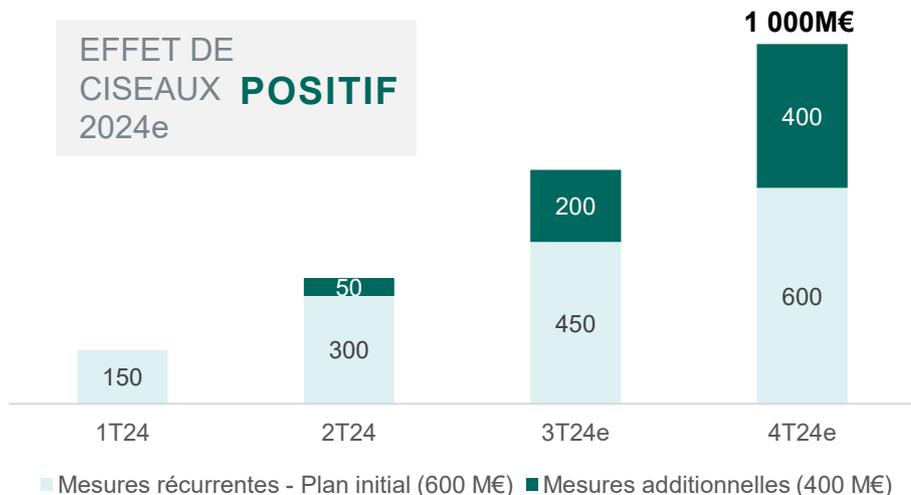


IPS – Effet de ciseaux : +2,9 pts

- Recul des frais de gestion chez Real Estate
- **Effet de ciseaux** supérieur à +2 pts dans tous les métiers hors Real Estate

*+3,5% / 2T23 (hors taxe DGS)

Mesures d'efficacité opérationnelle en 2024 : 350 M€ réalisés au 1S24, 650 M€ à venir au 2S24



- Mutualisation (*nearshoring / offshoring*)
- Accélération du déploiement des cas d'usage en IA
- Optimisation et flexibilité du parc immobilier
- Discipline dans la gestion des dépenses externes
- Renforcement du *sourcing* global

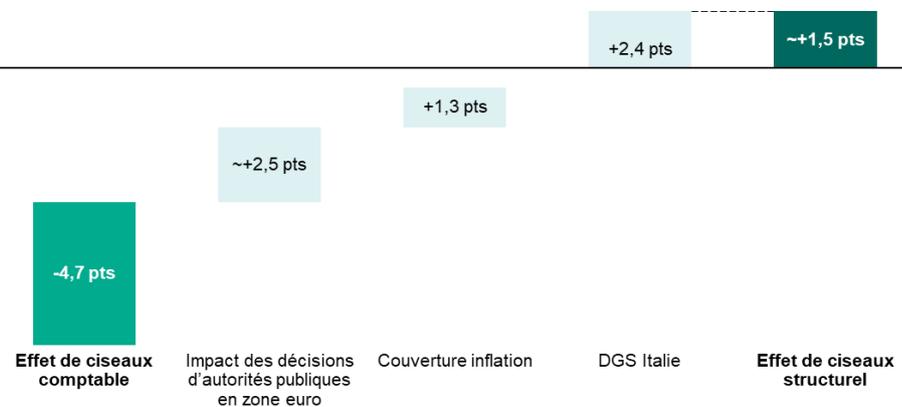
En M€

Ces 400 M€ de mesures additionnelles s'intègrent dans un plan global d'efficacité opérationnelle à hauteur de 2,7 Md€ en cumulé à horizon 2025



En M€

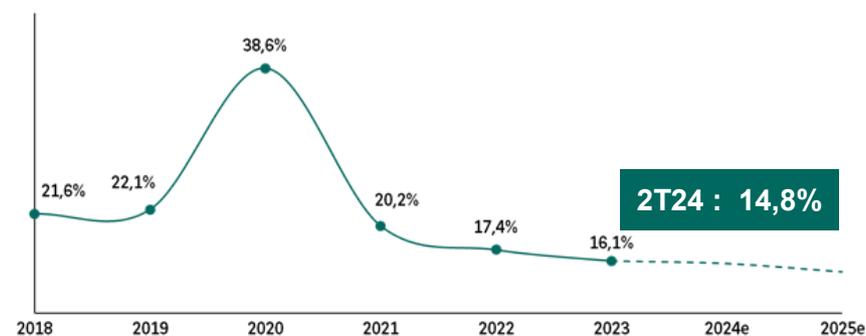
L'effet de ciseaux¹ des banques commerciales de la zone Euro est intrinsèquement positif au 2T24



COÛT DU RISQUE | Le coût du risque est maîtrisé grâce à la qualité et la diversification du portefeuille

COÛT DU RISQUE 2024e **<40 pb**

Coût du risque¹ / RBE² – 2018-2025e

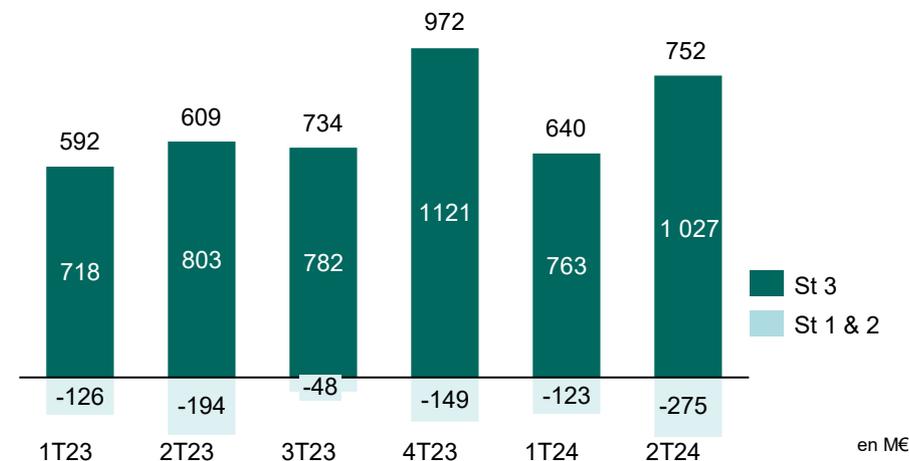


2T24 illustre la culture prudente et proactive du risque

Coût du risque ¹ sur encours	33 pb	Stock de provisions	19,0 Md€ dont 4,5 Md€ Strat. 1 & 2
Taux de créances douteuses*	1,6%	Taux de couverture*	69,8%

* Détails en annexe

L'évolution des provisions au 2T24 est en ligne avec le 1T24 hors dossier spécifique

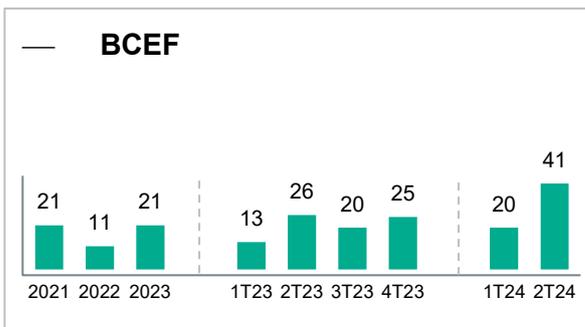


L'exposition aux secteurs sensibles est limitée

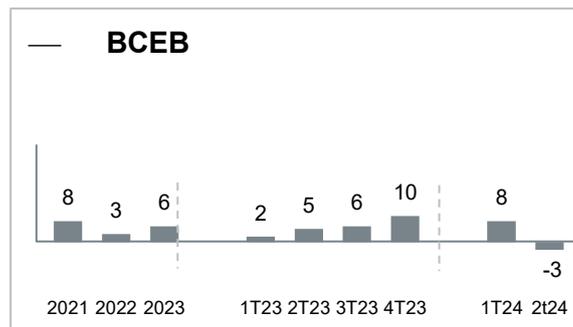
- **Immobilier commercial** : **3,9%** des engagements bruts totaux³ soit 69,9 Md€ ; ~45% des contreparties notées Investment Grade⁴
 - 3,1% des encours classés en douteux
 - >90% des engagements en Europe
- **Construction** : **2,0%** des engagements bruts totaux³ soit 34,5 Md€ ; ~62% des contreparties notées Investment Grade⁴
 - 3,7% des encours classés en douteux
 - 77% des encours en Europe
- **Financements à effet de levier⁵** : **0,7%** des engagements bruts totaux³ soit 13,1 Md€

COÛT DU RISQUE | Le niveau de risque reste bas au 2T24 pour l'ensemble des activités

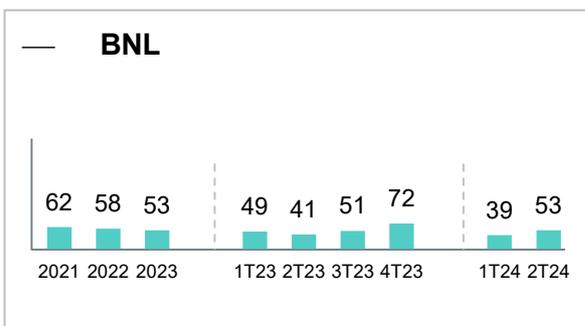
Coût du risque¹ sur encours de crédit à la clientèle début de période (en pb)



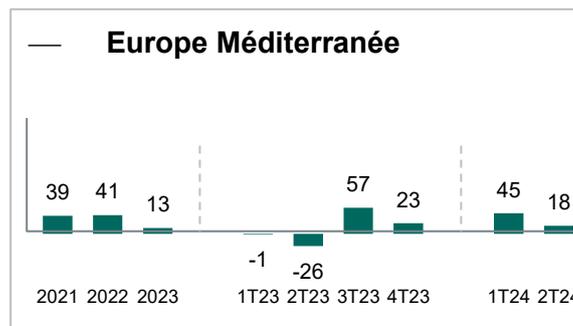
- 239 M€ (+88 M€ / 2T23) en lien avec un dossier spécifique
- Coût du risque stable à 20 pb hors ce dossier
- Reprise de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) en retrait par rapport à un niveau élevé au 2T23



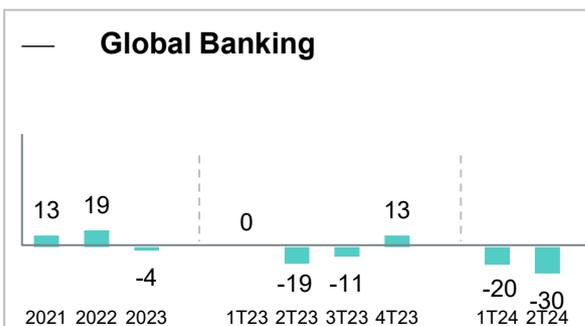
- -11 M€ (-30 M€ / 2T23)
- Baisse du coût du risque
- Reprise de provisions sur encours sains (strates 1 & 2)
- Moindre dotation de provisions strate 3



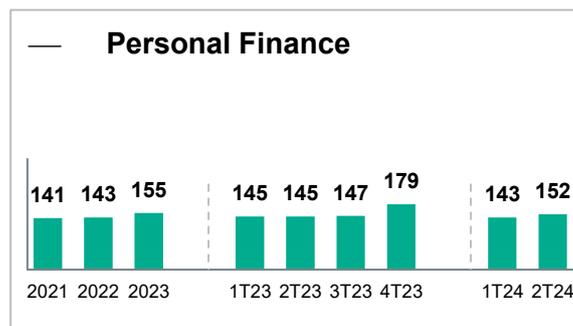
- 95 M€ (+15M€ / 2T23)
- Coût du risque à un niveau bas
- Reprise de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) en retrait par rapport à un niveau élevé au 2T23



- 16 M€ (+40 M€ / 2T23)
- Coût du risque à un niveau bas
- Rappel : Reprise de provisions au 2T23

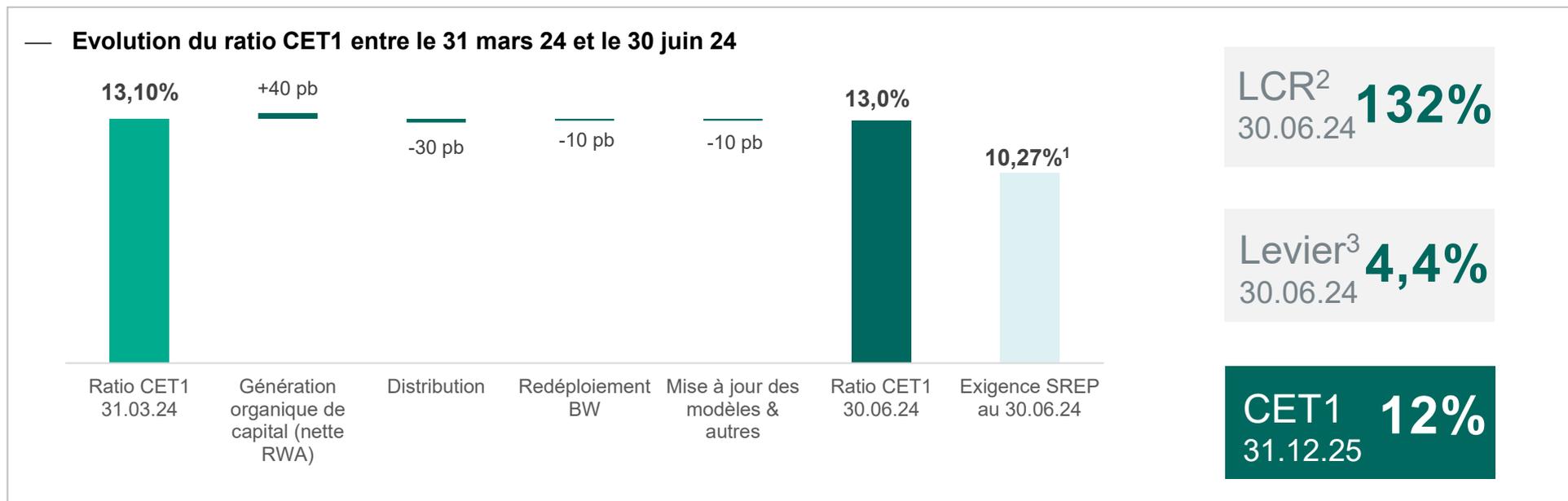


- -134 M€ (-49 M€ / 2T23)
- Reprise de provisions sur encours sains (strates 1 & 2)



- 409 M€ (+46 M€ / 2T23)
- Hausse conjoncturelle malgré l'amélioration structurelle du profil de risque

STRUCTURE FINANCIÈRE | Confirmation de la trajectoire du capital à horizon 2025 et anticipation au 2T24 d'impacts réglementaires sur les modèles



2T24
<ul style="list-style-type: none"> Génération organique : +40 pb Distribution : -30 pb Redéploiement du capital issu de la cession de Bank of the West : -10 pb <p>Impacts prudentiels : -10 pb anticipés</p> <ul style="list-style-type: none"> Anticipation de la mise à jour des modèles initialement prévue en 2025 : -10 pb OCI : impact limité

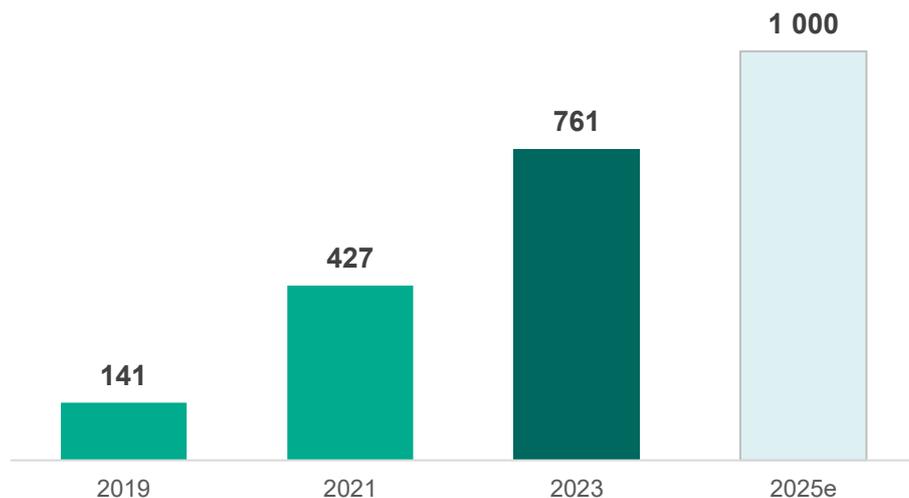
Trajectoire à fin 2025
<ul style="list-style-type: none"> Génération organique du capital Distribution du capital - <i>pay-out ratio</i> = 60% Redéploiement du capital issu de la cession de Bank of the West <p>Impacts prudentiels : -80 pb à horizon 2025</p> <ul style="list-style-type: none"> Arval : consolidation prudentielle au 1^{er} juillet 2024 (-30 pb) Bâle 4 (hors FRTB) : impact de la finalisation au 1^{er} janvier 2025 (-50 pb)

Perspectives réglementaires 2026 & moyen terme
<ul style="list-style-type: none"> FRTB (-30 pb) : impact et application en fonction des discussions <i>Level playing field</i> (US/ Europe) Principaux <i>consultation papers</i> de l'EBA (<i>Market risk / Prudent valuation ; Credit risk / off-balance sheet items ...</i>) <i>Capital Markets Union</i> / Titrisation : publication possible du texte initial par la Commission au 2S25 (processus législatif moyen ~18 mois)

— Stratégie IA intégrée dans la transformation du Groupe

780 Cas d'usage IA
au 30.06.24

- Pipeline de **~300** cas d'usage en cours d'expérimentation dont **~150** basés sur de l'IA générative avec LLM¹



— Socle technologique ouvert et sécurisé

- **~800** spécialistes en Intelligence Artificielle (*Data Scientists* ou *Business Analysts*) dans le Groupe
- **+260** initiatives / POCs² avec des **Fintechs** dont **Mistral.ai**
- **49%** des applications utilisant une infrastructure Cloud (+50% depuis le début du plan) pour un objectif 2025 de 60%
- Plus de **1 milliard de transactions par mois** sur les **plateformes API du Groupe** (+56% versus fin 2023)
- Budget 2024 alloué à la **cyber sécurité** équivalent à **9%** du **budget total de l'IT du Groupe**
- **~150 000** heures de formation délivrées sur les thèmes *Privacy* et *Data Protection* en 2023
- Préparation du Groupe à la publication des exigences de l'EU **Artificial Intelligence Act** (EU AI Act)

— 2T24 : Exemples de solutions innovantes dédiées à chaque type de clients



1^{er} **gender bond** mondial de **50 millions d'euros** (Islande)

- Finance l'amélioration du congé parental et l'acquisition de logements abordables pour les femmes
- Arrangé exclusivement par le Groupe

Signature d'un **accord financier pour Solarpack** (Espagne) pour 176,6 millions de dollars US



- Construction du **parc solaire photovoltaïque le plus important du Pérou**
- **Fourniture d'énergie renouvelable à près de 440 000 foyers** dès le 2^{ème} trimestre 2025

Participation de **BNP Paribas Cardif** au lancement du « **Fonds Objectif Biodiversité** »



- Prise en compte de l'impact sur la biodiversité
- Encours initial de **plus de 100 millions d'euros**

Prêt de **499 millions d'euros à Umicore** (Belgique)



- Spécialiste mondial du recyclage et des matériaux de mobilité propres bien positionné pour soutenir la production croissante de véhicules électriques



Meilleure banque en matière d'inclusion financière

— Nouveaux objectifs et indicateurs stratégiques engageants 

Finalisation de la définition des objectifs Net Zero du Groupe

- **3 nouveaux objectifs définis en mai 2024** : transport aérien, transport maritime et immobilier commercial (horizon 2030)

Suivi d'indicateurs stratégiques déterminant la rémunération

- **10 objectifs de RSE chiffrés à fin 2025**, pris en compte dans 20% de la rémunération variable différée¹ de plus de 8 200 collaborateurs clés et dans une partie de la rémunération variable des dirigeants mandataires sociaux

Agence ²	Note	Classement
	4,9/5	Dans les 1 % les mieux notés de l'industrie bancaire
	AA	Parmi les meilleures des institutions financières En tête pour la dimension Environnement
	A	Parmi la A-list (1,5 % des entreprises les mieux notées sur le questionnaire climat)

— SECTION 2 —

PÔLES OPÉRATIONNELS



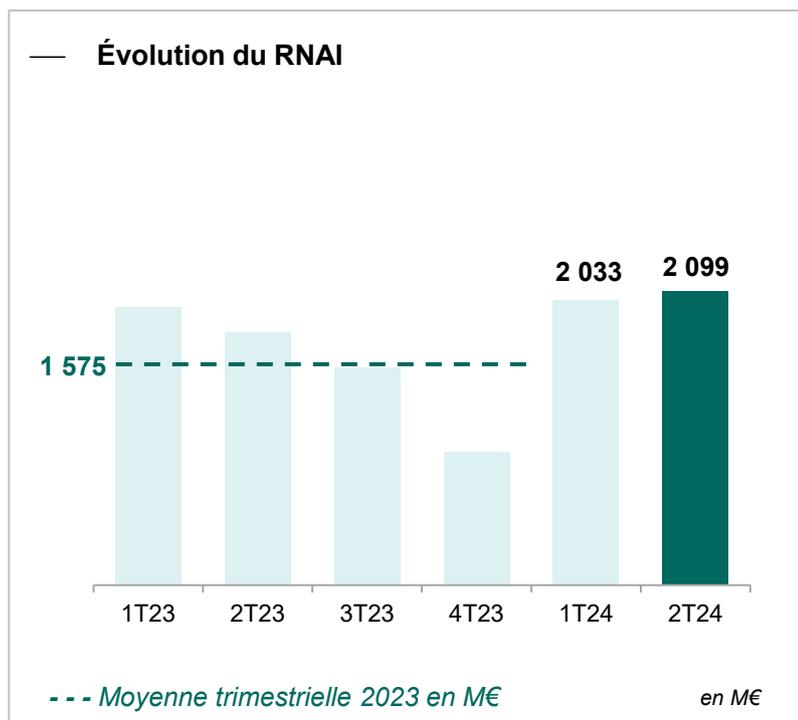
BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

CIB | Très bonnes performances dans tous les métiers, très forte hausse des revenus de Global Markets

CIB (en M€)	2T24	2T23	Var.
Produit Net Bancaire (PNB)	4 481	3 998	+12,1%
Frais de gestion	-2 489	-2 275	+9,4%
Résultat Brut d'Exploitation	1 992	1 723	+15,6%
Coût du risque & autres provisions	106	78	n.s.
Autres	2	5	n.s.
Résultat avant impôt	2 099	1 806	+16,2%
Coefficient d'exploitation	55,6%	56,9%	

- **Global Banking – PNB : 1 502 M€ (+5,4% / 2T23)**
- **Global Markets – PNB : 2 249 M€ (+17,6% / 2T23)**
FICC : 1 102 M€ (-7,0% / 2T23);
Equity & Prime Services : 1 147 M€ (+57,5% / 2T23)
- **Securities Services – PNB : 730 M€ (+10,5% / 2T23)**



— Global Banking

- Forte hausse des activités Capital Markets, notamment dans les régions EMEA et Amériques
- Activité dynamique en Transaction Banking, à la fois en Cash Management et en Trade Finance

— Global Markets

- Forte hausse de l'activité en Equity & Prime Services, notamment en Prime Services et Dérivés d'Actions, activité solide en Cash Equities
- Hausse marquée de l'activité dans les marchés de crédit, notamment primaires

— Securities Services

- Hausse de ~8% des encours fin de période / 2T23 portée par les effets de marché et la mise en œuvre des nouveaux mandats

CIB | Equity & Prime Services : une plateforme à l'échelle et en forte croissance au service de la stratégie du Groupe

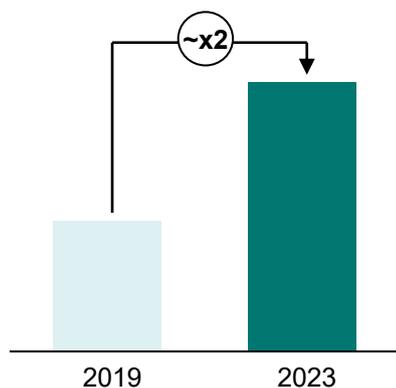
DEEP DIVE
EQUITY & PRIME SERVICES **17 Sept.**

— Une plateforme complète au service des clients, articulée autour de 3 métiers

- Une franchise **Equity Derivatives** dans le Top 5 Mondial, et en forte croissance dans toutes les régions
- Complétée en **Prime brokerage** par le succès de la migration des activités et des plateformes technologiques dont l'avance est reconnue
- Et en **Cash Equities** par l'intégration d'Exane : des plates-formes d'exécution électroniques leaders et la meilleure Recherche sectorielle actions en Europe

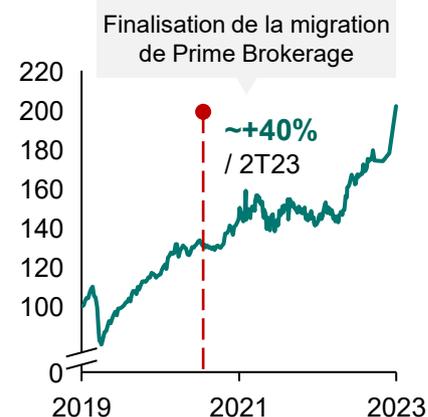
— Equity Derivatives

Revenus (en M€)



— Prime brokerage

Encours (base 100 en 2019)



— Cash Equities

Positions de leader reconnues

BNP Paribas Exane

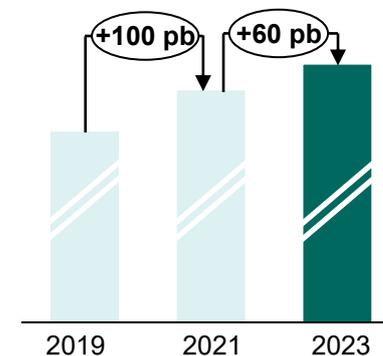
N° 1 sur la recherche actions en Europe pour la 7^{ème} année consécutive (Institutional Investor¹)

Exécution électronique

N° 1 au global pour la 5^{ème} année consécutive
The TRADE Algorithmic Trading Survey, Long-only 2024

— Global Equities

Part de marché en revenus parmi ses pairs² (%)



— Des métiers au cœur de la stratégie de BNPP Paribas

- Un **dialogue stratégique renforcé** avec les entreprises européennes grâce à une offre globale
- Une **intimité renforcée auprès des grands investisseurs internationaux** permettant de mettre en œuvre le **modèle intégré** en leur apportant l'ensemble des activités de CIB et du Groupe, et d'accélérer sur la stratégie "**Originate and Distribute**"

CPBS | Bonne dynamique d'activité soutenue par la qualité des franchises et les partenariats

CPBS ¹ (en M€)	2T24	2T23	Var.
Produit Net Bancaire (PNB)	6 758	6 782	-0,3%
Frais de gestion	-3 988	-3 776	+5,6%
Résultat Brut d'Exploitation	2 770	3 006	-7,8%
Coût du risque & autres provisions	-916	-653	+40,2%
Autres	34	101	-65,9%
Résultat attribuable à la GIP	-93	-90	+2,4%
Résultat avant impôt	1 796	2 363	-24,0%
Coefficient d'exploitation	59,0%	55,7%	
Crédits (en Md€)	640	635	+0,8%
Dépôts (en Md€)	566	565	+0,2%

- **Banques commerciales – PNB¹** : 4 229 M€ (+1,7% / 2T23)
- **Métiers spécialisés – PNB¹** : 2 530 M€ (-3,6% / 2T23)

Banques commerciales

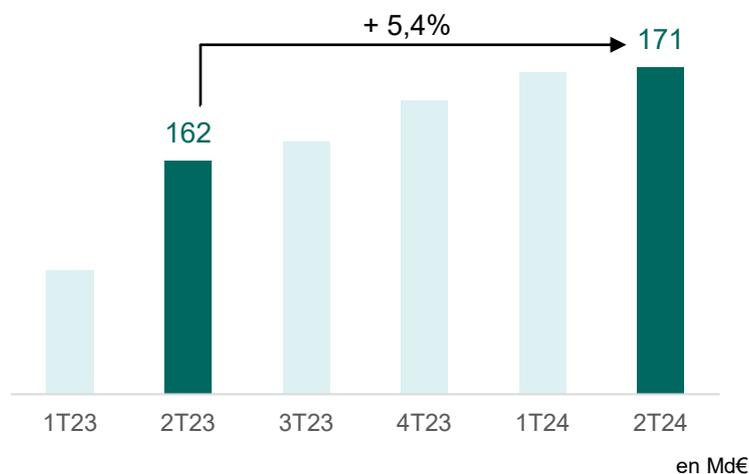
- **Revenus d'intérêt** en hausse hors impact des vents contraires² (+3,8%¹) portés par la croissance des marges sur dépôts
- **Hausse des commissions** (+7,4%¹ / 2T23) essentiellement nourrie par une bonne performance en France, en Italie et chez Europe Méditerranée
- **Banque privée** : très bonne collecte nette au 2T24 à 5,6 Md€ (+9,0% / 2T23). Taux de collecte à fin juin de 7,6%, 291 Md€ d'actifs sous gestion au 30.06.24
- **Hello bank!** : poursuite du développement à 3,6 millions de clients (+7,0% / 2T23)

Métiers spécialisés

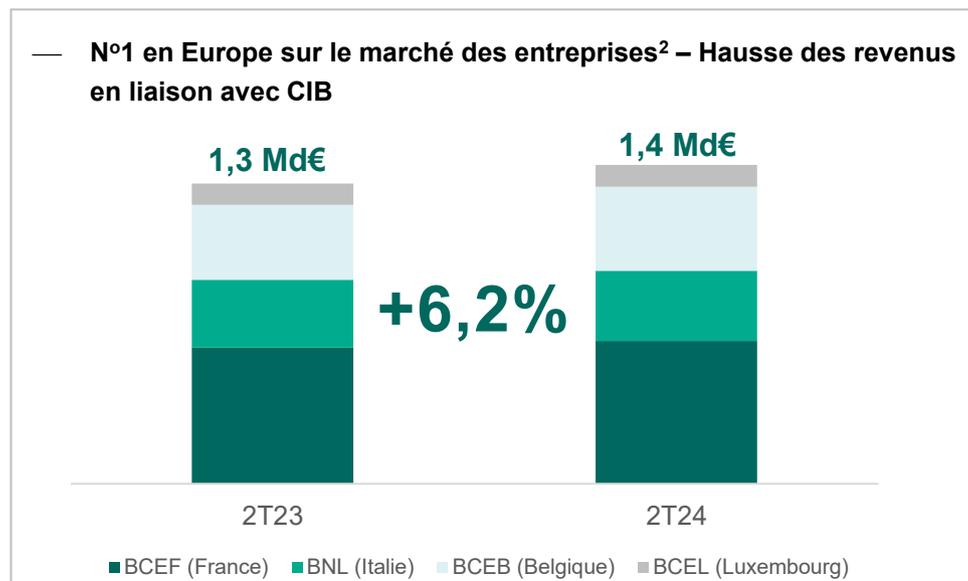
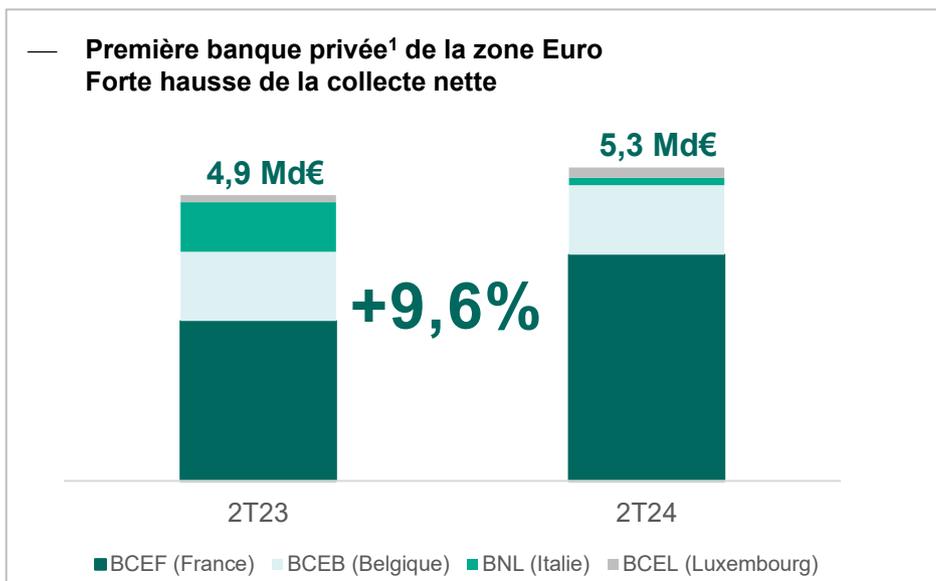
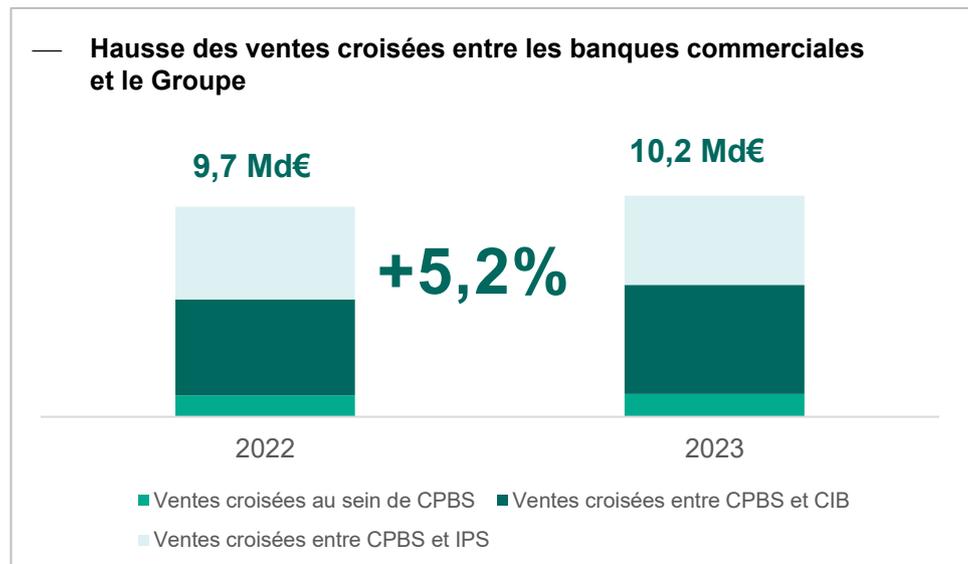
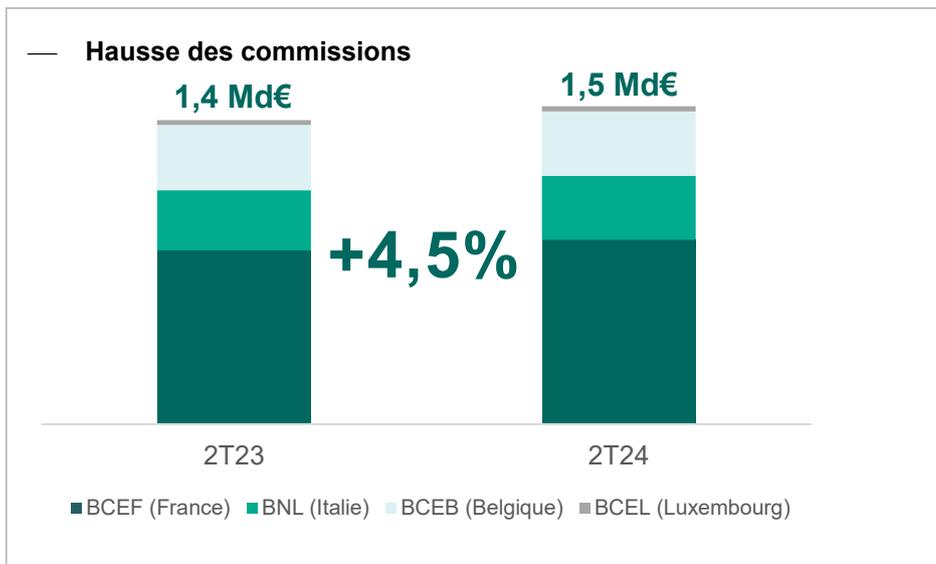
- **Arval & Leasing Solutions** : progression de la marge financière et de la marge sur services d'Arval en lien avec la hausse des volumes et les partenariats, croissance des volumes et amélioration des marges de Leasing Solutions
- **Personal Finance** : bonne tenue des volumes en lien avec les partenariats dans la mobilité. Effet porteur du partenariat avec Orange en Espagne et en France
- **Nickel** : poursuite du développement dans la rentabilité (~4 millions de comptes ouverts³ au 30.06.24)

- **Banques commerciales de la zone Euro** : impact de l'émission des bons de l'Etat belge (-49 M€) et de l'arrêt de la rémunération des réserves obligatoires de la BCE (-45 M€) dont l'effet de base devrait disparaître au 4T24 ; effet de base défavorable lié aux couvertures inflation en France (-45 M€) disparaissant au 3T24
- **Arval** : poursuite de l'évolution du prix des véhicules d'occasion à un niveau qui reste élevé
- **Personal Finance** : niveau encore élevé des coûts de refinancement à moyen terme 

Progression des encours des Métiers Spécialisés



CPBS | Banques Commerciales de la zone Euro – Positions solides et tendances positives



IPS | Bonne progression des actifs sous gestion et des revenus du pôle IPS

IPS (en M€)	2T24	2T23	Var.	Var hors RE et PI
Produit Net Bancaire (PNB)	1 472	1 430	+ 3,0%	+6,5%
Frais de gestion	-879	-878	+0,1%	+2,6%
Résultat Brut d'Exploitation	593	551	+7,5%	+11,6%
Coût du risque & autres provisions	2	-2	n.s.	n.s.
Autres	43	58	-25,7%	-9,5%
Résultat avant impôt	638	608	+5,0%	+10,6%
Coefficient d'exploitation	59,7%	61,4%		
Actifs sous gestion (Md€)	1 312	1 218	+7,6%	

- **Assurance – PNB : 586 M€ (+5,2% / 2T23)**
- **Wealth Management – PNB : 419 M€ (+6,1% / 2T23)**
- **Asset Management – PNB : 467 M€ (+9,8%¹ / 2T23)**

— Assurance

- Collecte brute en hausse au sein de l'activité Epargne en France et à l'international (+11,6% / 2T23)
- Bonne progression de l'activité Protection, portée par le déploiement des partenariats dans les marchés domestiques et à l'international

— Wealth Management

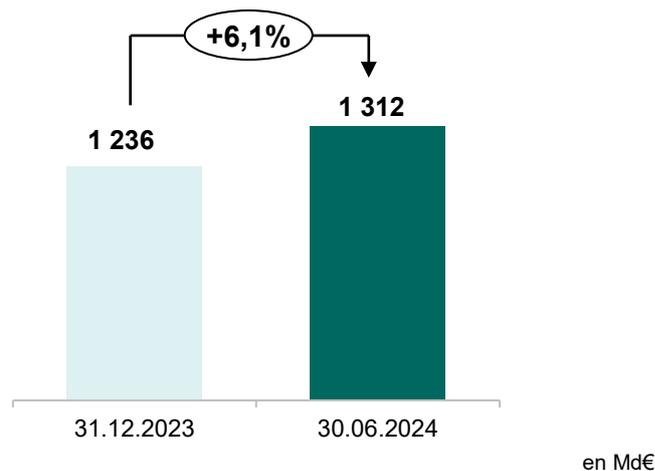
- Progression des commissions portée par la hausse des transactions
- Croissance des actifs sous gestion (+7,6% / 31.12.23) dans les banques commerciales et auprès de la grande clientèle, dans toutes les géographies

— Asset Management

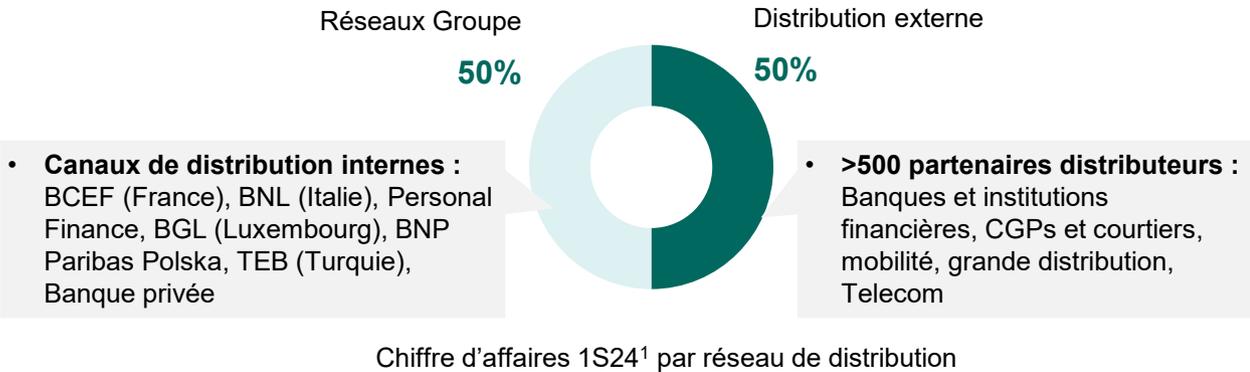
- Hausse des commissions portée par la performance des actifs sous gestion
- Action commerciale dynamique et forte collecte notamment en fonds monétaires

- **Real Estate** : recul de l'activité dans un marché très ralenti 

— Forte croissance des actifs sous gestion²



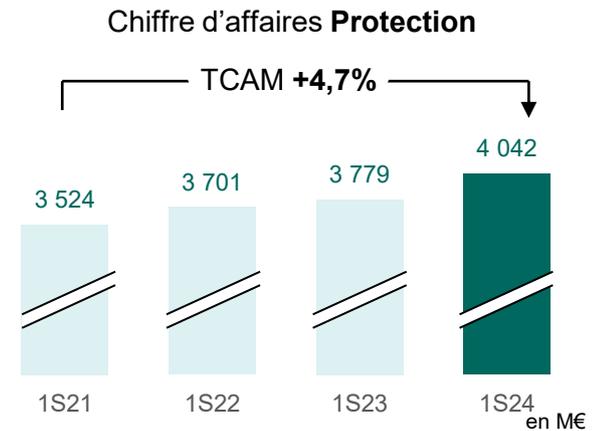
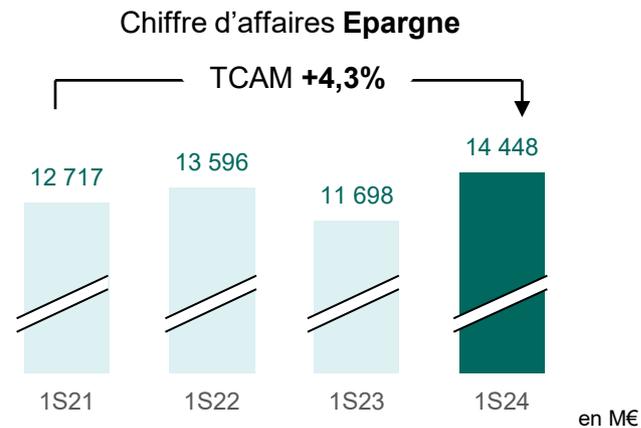
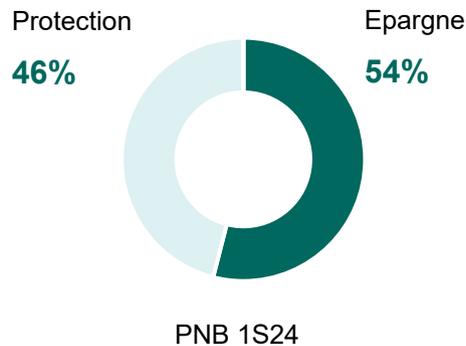
— Un modèle de distribution unique s'appuyant sur un large réseau de partenaires et les canaux de distribution interne



— Un axe de développement stratégique

- Closing au 2T24 de l'acquisition de 51% de BCC Vita associée à un contrat de distribution d'assurance vie avec **BCC Banca Iccrea** (5m de clients potentiels) en Italie
- Négociations exclusives avec Neufelize OBC pour un partenariat stratégique de distribution et l'acquisition de **Neufelize Vie**
- Développement des partenariats : **Magazine Luiza** (Brésil), **JV Pet insurance** avec **JAB**
- **Initiative Epargne** en transverse avec les métiers du Groupe

— Un modèle de croissance équilibré entre protection et épargne



— CONTRÔLE INTERNE RENFORCÉ

Dispositif toujours plus solide en matière de conformité, de règles de conduite et de contrôle et poursuite de l'insertion opérationnelle d'une culture de conduite renforcée

- **Amélioration constante du modèle opérationnel de lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme**
 - Approche normative adaptée aux risques, dispositif de gestion des risques partagé entre Métiers et Compliance Officers (connaissance du client, surveillance des opérations atypiques...)
 - Pilotage global au niveau du Groupe avec une information régulière aux organes de supervision
- **Renforcement continu des dispositifs de respect des sanctions financières internationales**
 - Mise en œuvre rigoureuse et diligente des mesures nécessaires à l'application des sanctions internationales, dès leur publication
 - Large diffusion des procédures et forte centralisation garantissant une couverture efficace et cohérente du périmètre de surveillance
 - Optimisation permanente des outils de filtrage des transactions transfrontalières et de criblage des bases de relations
- **Poursuite de l'amélioration du cadre de lutte contre la corruption avec une intégration au sein des processus opérationnels du Groupe**
- **Renforcement du dispositif de conduite et de surveillance des opérations de marché**
- **Programme de formation en ligne intensifié** : formations obligatoires pour tous les collaborateurs sur la sécurité financière (sanctions & embargos, lutte contre le blanchiment & le financement du terrorisme, lutte contre la corruption), la protection de l'intérêt des clients, l'intégrité des marchés, et de l'ensemble des sujets traités dans le code de conduite du Groupe
- **Maintien des missions régulières de l'Inspection Générale pour auditer la sécurité financière au sein des entités générant des flux en dollars.** Ces revues rapprochées ont cours depuis début 2015 au travers de cycles de 18 mois chacun. Les 6 premiers cycles ont vu une amélioration continue des dispositifs de traitements et de contrôles. La tendance est confirmée lors du 7ème cycle qui a débuté en janvier 2024

CONCLUSION



Fort de son modèle diversifié et intégré, BNP Paribas enregistre un très bon deuxième trimestre 2024.

Résultat net de **3,4 Md€**
porté par une **solide performance opérationnelle**

La trajectoire 2024 est confirmée

Grâce à l'engagement fort des équipes au service des clients
BNP Paribas est bien positionné
dans la **nouvelle phase du cycle économique**

NOTES (1/2)

• Diapositive 3

1. 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
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. Résultat net part du groupe
5. 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. Pourcentage d'évolution par rapport à 2023 calculé sur la base du résultat distribuable recomposé 2023
6. Retour sur Capital Investi : résultat net estimé 2025 généré par le capital redéployé depuis 2022 par rapport au capital alloué (CET1)

• Diapositive 4

1. Progression des revenus du Groupe entre 2023 (distribuable) et 2024 moins progression des frais de gestion du Groupe entre 2023 (distribuable) et 2024
2. Part du Groupe
3. 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

• Diapositive 5

1. 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. Pourcentage d'évolution au 2T24 en comparaison avec 2T23 sur base distribuable
2. BNPA : 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. Bénéfice par action 2023 calculé sur la base du résultat distribuable 2023 et du nombre d'actions en circulation en fin de période Cf. diapositive en Annexes. Pourcentage d'évolution au 2T24 en comparaison avec 2T23 sur base distribuable
3. Actif Net Comptable Tangible, réévalué fin de période, en €
4. Distribution sur la base d'un taux de distribution de 60% appliqué aux résultats distribuables 2023 et résultats nets part du groupe 2024 et 2025, après prise en compte de la rémunération des TSSDI soumis à l'approbation des Assemblées Générales et aux autorisations réglementaires (pour les rachats d'actions)

• Diapositive 7

1. 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
2. Charges relatives aux risques remettant en cause la validité ou la force exécutoire d'instruments financiers octroyés (provisions sur les prêts hypothécaires en Pologne)

• Diapositive 8

1. 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
2. Effets de l'application de la norme IAS 29 et prise en compte de la performance de la couverture en Turquie (CPI linkers)

• Diapositive 9

1. Base distribuable pour le 2T23
2. Intégrant 2/3 de la Banque Privée
3. A périmètre et change constants
4. Intégrant 100% de la Banque Privée (hors effet PEL/CEL en France)
5. Autres Activités

• Diapositive 10

1. Intégrant 2/3 de la Banque Privée pour le pôle et les métiers CPBS

• Diapositive 11

1. Base distribuable pour le 2T23
2. Intégrant 2/3 de la Banque Privée
3. Intégrant 100% de la Banque Privée (hors effet PEL/CEL en France)
4. Autres Activités

• Diapositive 12

1. Progression des revenus entre 2T23 et 2T24 moins progression des frais de gestion entre 2T23 et 2T24. Périmètre des banques commerciales de la zone euro à 100% de la banque privée, hors effet PEL/CEL en France. L'impact des décisions d'autorités publiques en zone euro concerne la fin de la rémunération des réserves obligatoires et l'émission des bons de l'Etat belge.

NOTES (2/2)

• Diapositive 13

1. Coût du risque hors autres charges nettes pour risque sur instruments financiers
2. RBE : hors éléments exceptionnels, hors contribution de Bank of the West et base distribuable en 2023 pour refléter la performance intrinsèque du Groupe post impact de la cession de Bank of the West et post constitution du FRU – Application de la norme IFRS 17 et IFRS 5 à partir de 2022
3. Engagements bruts de crédit, bilan et hors bilan, non pondérés à fin mars 2024 (Total Groupe : 1 770 Md€)
4. Investment Grade - Notation externe ou équivalent interne
5. Opérations de rachats avec effet de levier avec des sponsors financiers (ou « LBO » - Leveraged Buy Out) – Alignement avec les standards règlementaires européens appliqué au 31.12.22

• Diapositive 14

1. Coût du risque hors autres charges nettes pour risque sur instruments financiers

• Diapositive 15

1. CET1 exigence SREP : Y compris un coussin contracyclique de 65 pb au 30.06.24 ;
2. LCR fin de période calculé conformément au Règlement (CRR) 575/2013 art. 451a
3. Levier calculé conformément au Règlement (UE) n°2019/876

• Diapositive 16

1. LLM : grand modèle de langage
2. POC : Proof of concept (preuve de concept)

• Diapositive 17

1. Rémunération variable différée allouée au titre du plan de fidélisation en 2023
2. Source : rapports des agences de notation (MSCI, mars 2024; CDP, 2023; FTSE, June 2024)

• Diapositive 20

1. Institutional Investor Industry Research en Europe ('Developed Europe')
2. Coalition Greenwich FY23 Competitor Analytics, Global Equities excluding Platforms. Part de marché parmi les pairs basée sur les revenus internes et la taxonomie de BNP Paribas. Pairs de l'indice Coalition: BofA, BARC, BNPP (Private), Citi, DB, GS, HSBC, JPM, MS, SG, UBS.
Coalition Greenwich Analysis is strictly confidential and should not be distributed further or shared with any other third party

• Diapositive 21

1. Hors effets PEL/CEL et incluant 100% de la Banque Privée pour toutes les lignes à l'exclusion de 'Résultat avant impôt'
2. Emission des bons de l'Etat belge, couvertures inflation en France et non-rémunération des réserves obligatoires
3. Comptes ouverts depuis la création, au total dans l'ensemble des pays

• Diapositive 22

1. En montant d'actifs sous gestion tels que publiés par les principales banques de la zone Euro au 1T24
2. Source : classement établi sur la base des taux de pénétration - études de Coalition Greenwich Share Leaders European / Large Corporate Corporate Banking 2024

• Diapositive 23

1. Hors Real Estate et Principal Investments
2. Y compris actifs distribués

• Diapositive 24

1. Données internes de gestion au 30.06.24

— Détails par pôle (2T24 et 1S24)

— **CIB**

- Global Banking
- Global Markets
- Securities Services

— **CPBS**

Banques commerciales

- Banque Commerciale en France – BCEF
- BNL banca commerciale
- Banque Commerciale en Belgique – BCEB
- Banque Commerciale au Luxembourg - BCEL
- Europe Méditerranée

Métiers spécialisés

- Personal Finance
- Arval / Leasing Solutions
- Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors

— **IPS**

- Assurance
- Gestion Institutionnelle et Privée

— Autres éléments

- Autres activités
- Nombre d'actions et Bénéfice Par Action
- Actif net par Action
- Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents
- Créances douteuses sur encours et taux de couverture
- Ratio Common Equity Tier 1 – Détail de calcul
- Ressources de marché à moyen / long terme
- Ratio MREL
- Ratio TLAC
- Distance MDA
- Actifs pondérés Bâle 3
- Liquidité

CONTACTS ET PROCHAINS EVENEMENTS

— Relations Investisseurs et Information Financière

Bénédicte Thibord, Responsable Relations Investisseurs et Information Financière

Equity

Raphaëlle Bouvier-Flory
Lisa Bugat
Didier Leblanc
Olivier Parenty

Dette & Agences de notation

Didier Leblanc
Olivier Parenty

Actionnaires individuels & ESG

Patrice Menard
Antoine Labarsouque

Investor.relations@bnpparibas.com

— Prochains évènements 2024 / 2025

16 Oct. 2024	<i>Début de la Quiet period</i>
31 Oct. 2024	Publication des résultats 3T 2024
04 Fév. 2025	Publication des résultats 4T 2024

Deep Dives 2024

26 Juin 2024	Paiements (transcript en ligne)
17 Sept. 2024	Equity & Prime Services
4T 2024	Assurance

Le consensus collecté et agrégé par l'équipe Relations Investisseurs est disponible à l'adresse suivante : [Action BNP Paribas | Actionnaires & Investisseurs | Groupe BNP Paribas](#).

Il correspond à la moyenne arithmétique des estimations des différentes lignes du compte de résultat au niveau du Groupe, fournies par les analystes contactés par BNP Paribas pour y contribuer.