



BNP PARIBAS

Troisième amendement au Document d'enregistrement universel et rapport financier annuel **2023**

Document d'enregistrement universel déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 15 mars 2024
sous le numéro D.24-0117



Ce troisième amendement au document d'enregistrement universel 2023 a été déposé le 31 octobre 2024 auprès de l'AMF, en sa qualité d'autorité compétente au titre du règlement (UE) n°2017/1129, sans approbation préalable conformément à l'article 9 dudit règlement.

Le document d'enregistrement universel peut être utilisé aux fins d'une offre au public de valeurs mobilières ou de l'admission de valeurs mobilières à la négociation sur un marché réglementé s'il est complété par une note relative aux valeurs mobilières et le cas échéant, un résumé et tous les amendements apportés au document d'enregistrement universel. L'ensemble est approuvé par l'AMF conformément au règlement (UE) n°2017/1129.

Société anonyme au capital de 2 261 621 342 euros
Siège social : 16 boulevard des Italiens, 75009 PARIS
R.C.S. : PARIS 662 042 449

Table des matières

1. Information financière au 30 septembre 2024	3
2. Risques et adéquation des fonds propres – Pilier 3 (non audité)	77
3. Notations long terme et court terme	89
4. Gouvernance	89
5. Informations complémentaires	91
6. Responsable du contrôle des comptes	93
7. Responsable du Document d'enregistrement universel	94
8. Tables de concordance	95

1. Information financière au 30 septembre 2024

RÉSULTATS AU 30 SEPTEMBRE 2024

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Paris, le 31 octobre 2024

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

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

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

Effet de ciseaux² positif (+1,0 point³)

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

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

Coût du risque⁴ stable à 32 pb

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

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

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

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

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

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

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

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



BNP PARIBAS

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

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

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

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

RESULTATS CONSOLIDES DU GROUPE AU 30 SEPTEMBRE 2024

Résultats du Groupe au 3^{ème} trimestre 2024

Revenus

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

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

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

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

2



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change

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

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

Frais de gestion

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

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

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

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

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

Coût du risque

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



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

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

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

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

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

Responsabilité sociale

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

Résultats du Groupe des neuf premiers mois 2024

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

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

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

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

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

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

4



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change

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

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

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

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

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

Structure financière très solide au 30 septembre 2024

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

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

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

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

Trajectoire 2024 confirmée

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

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

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

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

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



CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)

Résultats de CIB au 3^{ème} trimestre 2024

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

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

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

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

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

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

CIB – Global Banking

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

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

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

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

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



CIB – Global Markets

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

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

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

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

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

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

CIB – Securities Services

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

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

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

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

Résultats de CIB sur les neuf premiers mois 2024

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

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

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

8



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change

COMMERCIAL, PERSONAL BANKING & SERVICES (CPBS)

Résultats de CPBS au 3^{ème} trimestre 2024

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

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

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

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

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

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

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

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

CPBS – Banque Commerciale en France

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

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

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

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

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

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

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

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

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

CPBS – BNL Banca Commerciale (BNL bc)

BNL bc continue de démontrer sa performance intrinsèque.

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

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

10



BNP PARIBAS

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

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

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

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

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

CPBS – Banque Commerciale en Belgique (BCEB)

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

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

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

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

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

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

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



CPBS – Banque Commerciale au Luxembourg (BCEL)

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

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

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

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

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

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

CPBS – Europe Méditerranée

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

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

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

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

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

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

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

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



CPBS – Métiers spécialisés – Personal Finance

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

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

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

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

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

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

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

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

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



CPBS – Métiers spécialisés – Arval et Leasing Solutions

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

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

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

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

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

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

CPBS – Métiers spécialisés – Nouveaux métiers digitaux et Personal Investors

L'activité est dynamique ce trimestre.

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

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

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

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



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

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

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

Résultats de CPBS sur les neuf premiers mois 2024

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

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

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

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

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



INVESTMENT & PROTECTION SERVICES (IPS)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



IPS - Assurance

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

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

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

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

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

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

IPS – Gestion institutionnelle et privée²⁹

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

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

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

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

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



Résultats d'IPS sur les neuf premiers mois 2024

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

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

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

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

AUTRES ACTIVITÉS

Retraitements liés à l'assurance du 3T24

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

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

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

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



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



COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ - GROUPE

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

20



La banque
d'un monde
qui change

RESULTATS PAR POLE AU TROISIEME TRIMESTRE 2024

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

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

21



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change

RESULTATS PAR POLE SUR 9 MOIS 2024

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

BILAN AU 30 SEPTEMBRE 2024

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



INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE

ARTICLE 223-1 DU REGLEMENT GENERAL DE L'AMF

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

24



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change

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 ; • excluent le résultat des entités destinées à être cédées (application de la norme IFRS) (notamment plus-value 	Mesure du résultat du Groupe BNP Paribas reflétant la performance intrinsèque du Groupe en 2023, année pivot, post impact de la cession de Bank of the West et dernière année anticipée de la contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique, par ailleurs marquée par des éléments extraordinaires

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



Note méthodologique – Analyse comparative à périmètre et change constants

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

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

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

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

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

Rappel

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

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

Pôles Opérationnels : ils regroupent les trois pôles suivants :

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



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

Pour rappel, BNP Paribas a publié le 29 février 2024 des séries trimestrielles de l'année 2023 recomposées pour tenir compte notamment de la prise en compte de la fin de la constitution du Fonds de Résolution Unique (FRU) à compter du 1er janvier 2024 et l'hypothèse d'une contribution similaire aux taxes bancaires locales à un niveau estimé d'environ 200 millions d'euros par an à partir de 2024 ainsi que d'une rubrique comptable distincte du coût du risque « Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers » à partir du 4ème trimestre 2023. Ce communiqué de presse reprend cette 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 3ème trimestre 2024 sont calculés en référence au compte de résultat sur base distribuable du 3ème 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 troisième trimestre 2024 et les 9 premiers mois de 2024 est constituée du présent communiqué de presse, de la présentation des résultats attachée et des séries trimestrielles.

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



RÉSULTATS

AU 30 SEPTEMBRE 2024

31 OCTOBRE 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.



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 2

3ÈME TRIMESTRE 2024 | BNP Paribas enregistre un résultat net élevé de 2 868 M€ (+5,9%)

		3T24 (en M€)	Var / 3T23 ¹ distribuable
<ul style="list-style-type: none"> • Revenus en hausse de +2,7% portés par le modèle diversifié et intégré : très bonnes performances de CIB (+9,0%) et d'IPS (+4,9%), CPBS (-2,6%) est stable (-0,1%) hors PNB lié aux cessions des véhicules d'occasion chez Arval 	— Revenus	11 941	+2,7%
<ul style="list-style-type: none"> • Effet de ciseaux positif (+1,0 pt*) : poursuite de la mise en œuvre des mesures d'efficacité opérationnelle (655 M€ au 30.09.24 en ligne avec 1 Md€ attendu en 2024) 	— Frais de gestion	7 213	+1,7%
<ul style="list-style-type: none"> • Résultat Brut d'Exploitation en hausse de +4,2% 	— RBE	4 728	+4,2%
<ul style="list-style-type: none"> • Coût du risque² stable à 32 pb 	— Coût du risque ²	32 pb	
<hr/>			
<ul style="list-style-type: none"> • Résultat net³ en hausse de +5,9% 	— Résultat net ³	2 868	+5,9%
<ul style="list-style-type: none"> • Bénéfice net par action⁴ en hausse de +11,2% 	— BNPA ⁴	2,38 €	+11,2%
<hr/>			
<ul style="list-style-type: none"> • Structure financière très solide : consolidation prudentielle d'Arval (30 pb) au 3T24, titrisations prévues au 2S24 concentrées au 4T24 	— CET1	12,7%	
<ul style="list-style-type: none"> • Redéploiement du capital issu de la cession de Bank of the West : le projet Cardif / AXA IM⁵ est une initiative majeure qui repositionne stratégiquement IPS au sein du Groupe 			

*effet de ciseaux de +0,5 pt hors taxe DGS Italie payée en 2023



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 3

TRAJECTOIRE 2024 | Fort de ses résultats 3T24, 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 9M24	36,7 Md€ (+2,0% / 9M23³)	+0,6 pt	31 pb	9,4 Md€

↓
• **Arval** : impacts négatifs liés au prix des véhicules d'occasion malgré la poursuite de la croissance du PNB organique

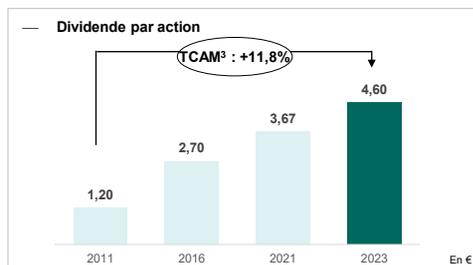
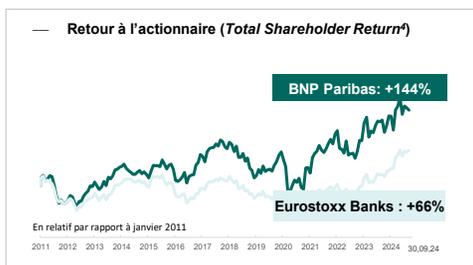
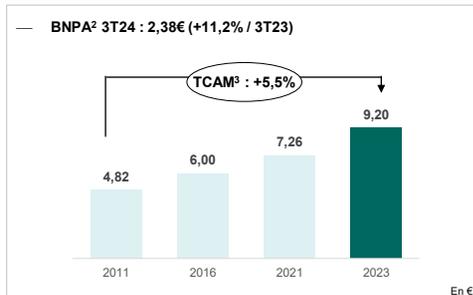
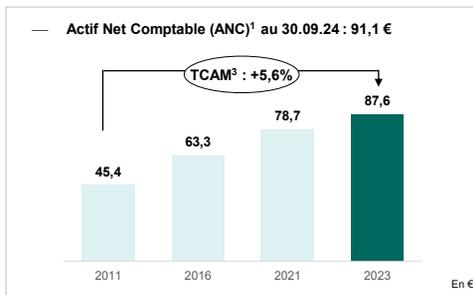
↑
• **CIB** : poursuite des gains de parts de marché en conservant une allocation du capital équilibrée
 • Perspectives en amélioration pour les **banques commerciales de la zone euro** : 1) bascule favorable de l'environnement de taux, 2) stabilisation des crédits et des dépôts et 3) diminution progressive de l'impact des vents contraires sur la croissance de l'activité
 • **IPS** : bonne dynamique des métiers **Asset Management** et **Assurance**
 • Poursuite de la mise en œuvre des **mesures d'efficacité opérationnelle** : 655 M€ réalisés au 30.09.24, 345 M€ attendus au 4T24
 • Maîtrise du **coût du risque** à travers le cycle



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 4

TRAJECTOIRE DE LONG TERME | Les performances réalisées illustrent la capacité de BNP Paribas à croître en continu à travers les cycles



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 5

— SECTION 1 —

Résultats Groupe 3T24



La banque d'un monde qui change

COMPTE DE RESULTAT & ELEMENTS EXCEPTIONNELS

Compte de résultat (en M€)	3T24	3T23 (distribuable ¹)	3T23	Var. / 3T23 distribuable ¹
Produit Net Bancaire (PNB)	11 941	11 629	11 581	+2,7%
Frais de gestion	-7 213	-7 093	-7 093	+1,7%
Résultat Brut d'Exploitation	4 728	4 536	4 488	+4,2%
Coût du risque	-729	-734	-734	-0,7%
Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers ²	-42	-	-	n.s.
Résultat d'exploitation	3 957	3 802	3 754	+4,1%
Eléments hors exploitation	103	60	60	+71,7%
Résultat avant impôt	4 060	3 862	3 814	+5,1%
Impôt	-1 051	-1 060	-1 060	n.s.
Résultat net part du Groupe (RNPG)	2 868	2 709	2 661	+5,9%

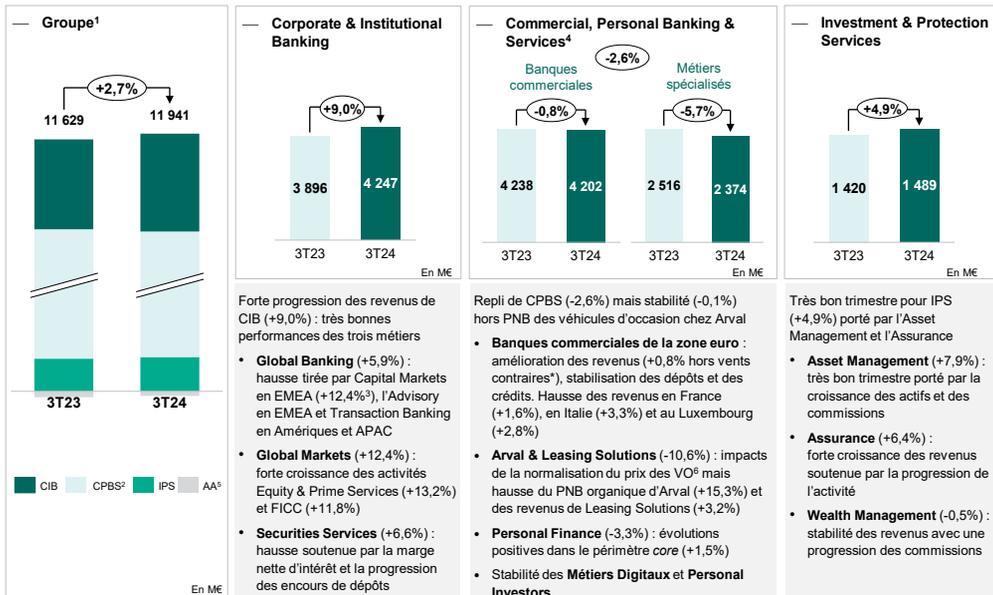
Eléments exceptionnels (en M€)	3T24	3T23 (distribuable ¹)
Coûts de restructuration et coûts d'adaptation (« Autres Activités »)	-64	-41
Coûts de renforcement IT (« Autres Activités »)	-81	-87
Total Frais de gestion	-146	-127
Total des éléments exceptionnels (avant impôts)	-146	-127
Total des éléments exceptionnels (après impôts)	-112	-95



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 7

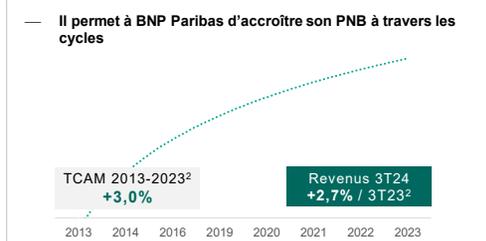
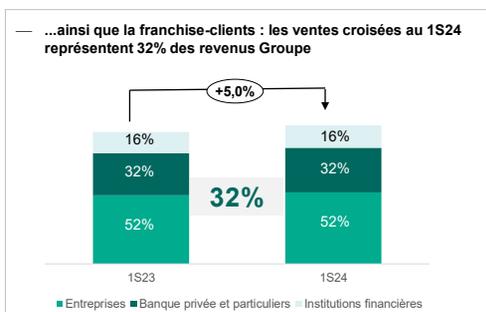
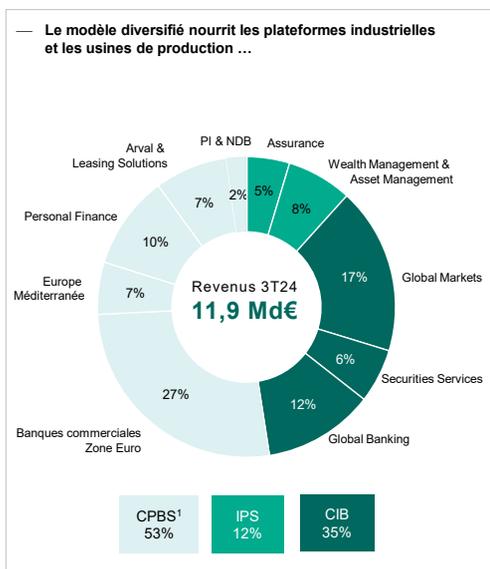
REVENUS | 3T24 est porté par de solides performances commerciales au sein de chaque pôle



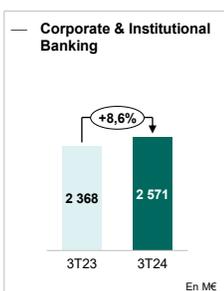
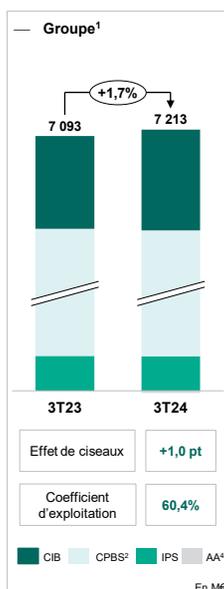
La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 8

REVENUS | 3T24 illustre la force du modèle diversifié et intégré qui permet à BNP Paribas de croître à travers les cycles

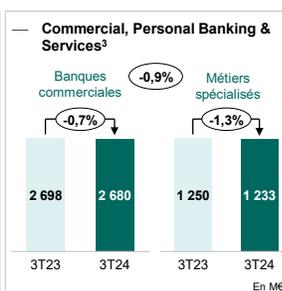


EFFICACITÉ OPÉRATIONNELLE | L'effet de ciseaux 3T24 est positif au niveau du Groupe ...



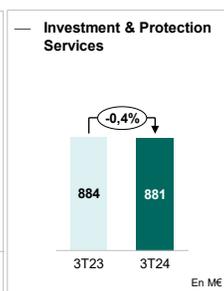
Hausse des frais de gestion de CIB (+8,6%) pour accompagner la croissance, effet de ciseaux positif : +0,4 pt

- **Global Banking** : frais de gestion en hausse +5,8% et effet de ciseaux légèrement positif (+0,1 pt)
- **Global Markets** : frais de gestion en hausse de +11,9% en lien avec l'activité, effet de ciseaux positif (+0,5 pt)
- **Securities Services** : effet de ciseaux positif (+1,8 pt)



Recul des frais de gestion (-0,9%) de CPBS

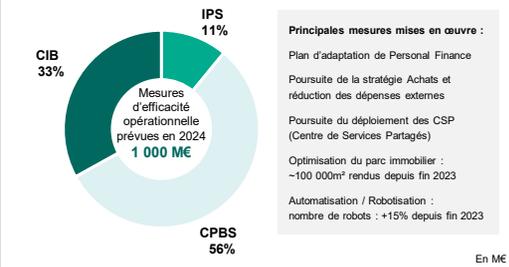
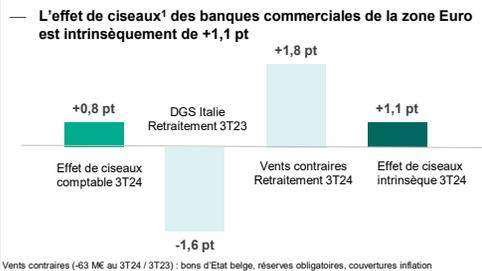
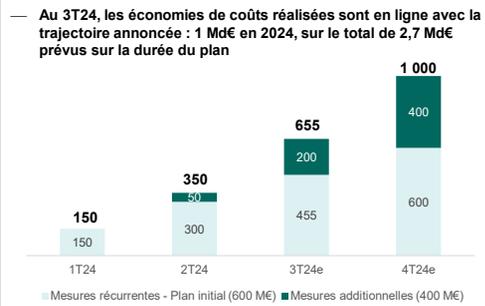
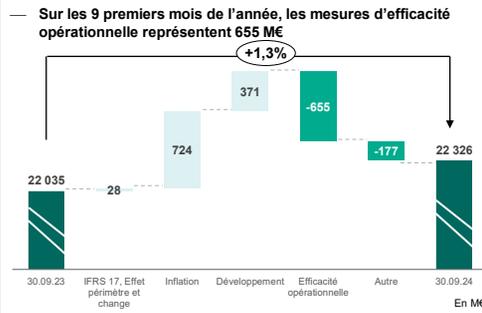
- **Banques commerciales de la zone euro** : frais de gestion en baisse de 1,9% et effet de ciseaux positif (+0,8 pt)
- **Métiers spécialisés** : recul des frais de gestion (-1,3%). Effets de ciseaux positifs pour Personal Finance (+2,3 pts ; +2,7 pts sur le périmètre core) en lien avec le plan d'adaptation et Leasing Solutions (+2,4 pts)



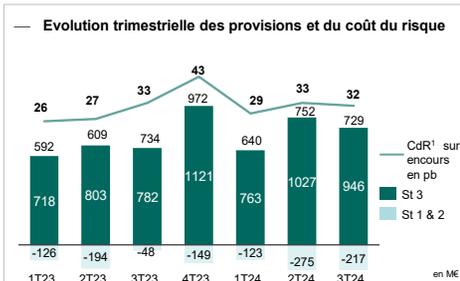
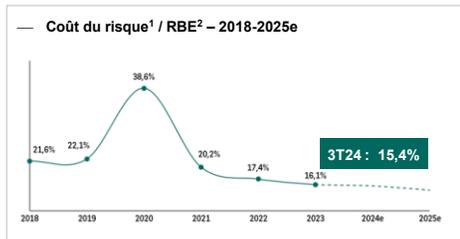
Recul des frais de gestion d'IPS (-0,4%) ; effet de ciseaux très positif (+5,2 pts)

- Effet de ciseaux fortement positif pour le pôle IPS et positif dans tous les métiers opérationnels (hors Real Estate)
- Maîtrise des frais de gestion dans tous les métiers grâce à l'accélération des mesures d'efficacité opérationnelle tout en soutenant la croissance de l'activité

EFFICACITÉ OPÉRATIONNELLE | ... et bénéficie de l'impact des mesures d'efficacité opérationnelle mises en place

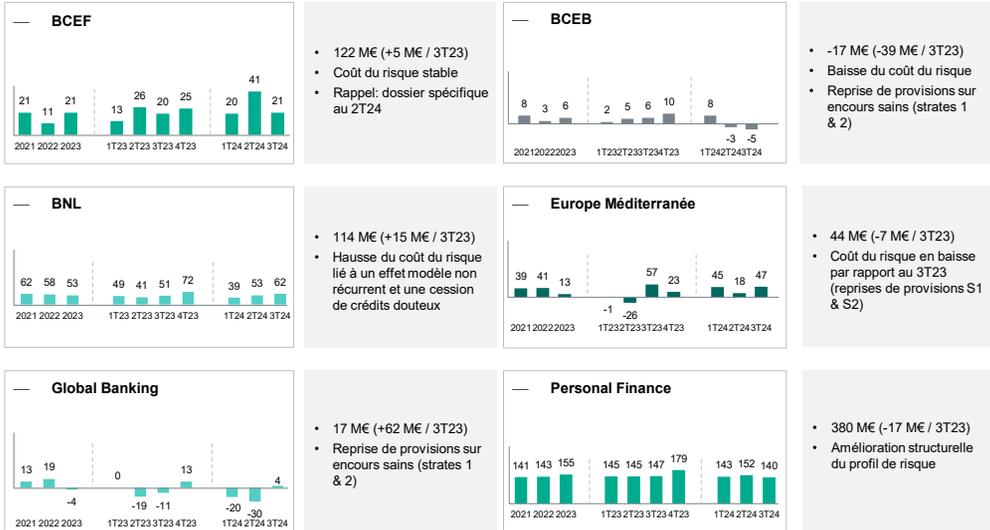


COÛT DU RISQUE | Le coût du risque est maîtrisé grâce à la qualité et la diversification du portefeuille



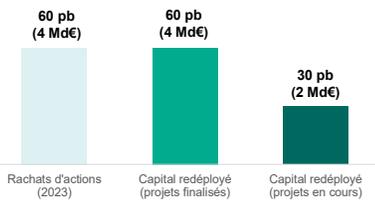
COÛT DU RISQUE | Le niveau de risque reste bas au 3T24 pour l'ensemble des activités

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

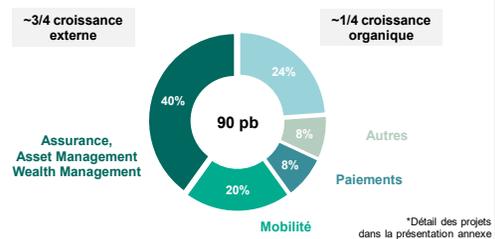


DEPLOIEMENT DU CAPITAL

60bp retournés à l'actionnaire sous forme de rachat d'actions et 90bp réinvestis de façon disciplinée au sein du groupe, dans les activités à plus fort potentiel de création de valeur



IPS concentre 40% de ces 90 pb au titre de l'Assurance, de l'Asset Management et de Wealth Management



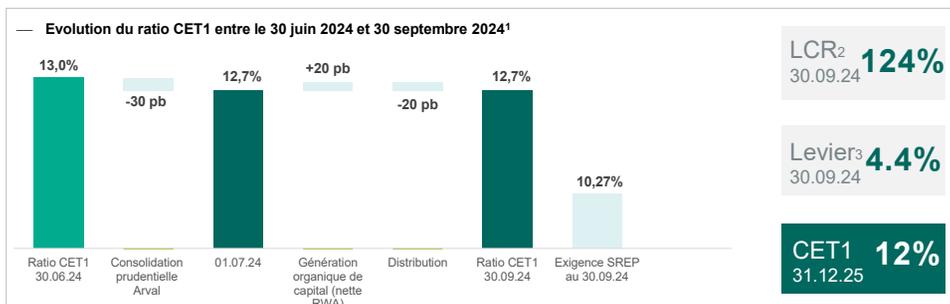
Repositionnement stratégique d'IPS au sein du groupe

Projet d'acquisition d'AXA IM et partenariat à long terme avec AXA

- Prix : 5,1 Md€
- Consommation CET1 : 25 pb (1,8 milliard d'euros)
- ROIC² à partir de 2028 > 18%
- Trajectoire CET1 (en tenant compte du projet) : 12%
- Signature : fin 2024 ; Finalisation : mi-2025

- Le projet Cardif/Axa IM¹ est une initiative majeure
- Le pôle IPS s'intègre entre ses différents métiers augmentant fortement le potentiel de synergies entre eux
- Développement des revenus de commissions faiblement consommateurs de RWA
- Renforcement des synergies avec CIB et CPBS

STRUCTURE FINANCIÈRE | Consolidation prudentielle d'Arval et confirmation de la trajectoire CET1 à horizon 2025



Faits marquants 3T24

- Génération organique de capital nette de RWA : +20 pb
- Distribution : -20 pb
- Consolidation prudentielle d'Arval au 1er juillet 2024 : -30 pb

Perspectives 4T24

- Optimisation des RWAs (titrisation) : > +10 pb

Perspectives prudentielles

- Bâle 4 (hors FRTB) : impact au 1er Janvier 2025 (-50 pb)
- FRTB : décalé au plus tôt au 1er Janvier 2026 (-30 pb)

Répartition des actifs pondérés par métier au 30.09.24

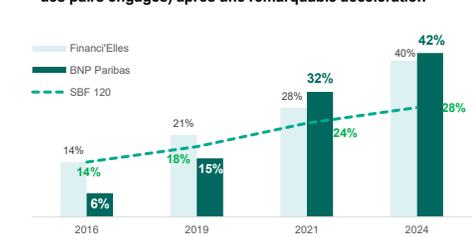


La banque d'un monde qui change

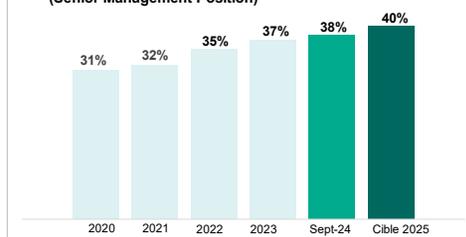
Résultats au 30.09.2024 | 15

RESPONSABILITÉ SOCIALE | Mise en place des conditions de l'équité via la People Strategy 2025

Taux de mixité au Comex au-dessus de la moyenne (y compris des pairs engagés) après une remarquable accélération¹



Progression continue de la mixité dans les populations SMP (Senior Management Position)



Agence	Note	Classement 2024
FTSE Russell	4,9/5	Dans les 1 % les mieux notés de l'industrie bancaire (4,7/5 sur les critères sociaux)
Moody's ESG Solutions	73/100	N°1 dans la catégorie des banques diversifiées en Europe (72/100 sur le social)
WDI	88/100	Questionnaire uniquement sur le social (e.g. droits humains, diversité et inclusion)

Des labels reconnaissant l'engagement du Groupe

LSEG	Première banque du secteur au classement « London Stock Exchange ESG 2023 » 96/100 sur les critères sociaux
TOP EMPLOYER EUROPE 2024	Seule banque parmi les 10 premiers employeurs français à avoir obtenu le label « Top Employer Europe 2024 », pour la 11 ^e année consécutive
afnor CERTIFICATION	Première et seule banque française à détenir le label AFNOR « Alliance », regroupant les labels « Diversité » et « Égalité professionnelle »



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 16

PÔLES OPÉRATIONNELS



BNP PARIBAS

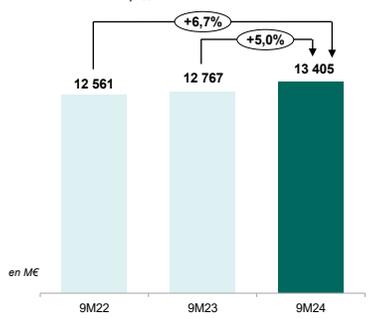
La banque d'un monde qui change

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

CIB (en M€)	3T24	3T23	Var.
Produit Net Bancaire (PNB)	4 247	3 896	+9,0%
Frais de gestion	-2 571	-2 368	+8,6%
Résultat Brut d'Exploitation	1 677	1 528	+9,7%
Coût du risque & autres provisions	-27	47	n.s.
Autres	3	-21	n.s.
Résultat avant impôt	1 652	1 555	+6,3%
Coefficient d'exploitation	60,5%	60,8%	

- **Global Banking – PNB : 1 487 M€ (+5,9% / 3T23)**
- **Global Markets – PNB : 2 023 M€ (+12,4% / 3T23)**
FICC : 1 203 M€ (+11,8% / 3T23);
Equity & Prime Services : 820 M€ (+13,2% / 3T23)
- **Securities Services – PNB : 737 M€ (+6,6% / 3T23)**

— Le PNB du 9M24 est supérieur de +5,0% au PNB du 9M23 et de +6,7% au PNB du 9M22



Global Banking

- Forte hausse des activités Capital Markets, notamment en EMEA
- Activité soutenue en Advisory en particulier en EMEA et en Transaction Banking dans les régions Amériques (Trade Finance) et APAC (Cash Management)

Global Markets

- Forte hausse de l'activité en Equity & Prime Services, notamment en Prime Services
- Forte hausse de l'activité dans les marchés de crédit, notamment primaires
- Forte hausse dans les activités de taux et de change, en particulier dans la région Amériques

Securities Services

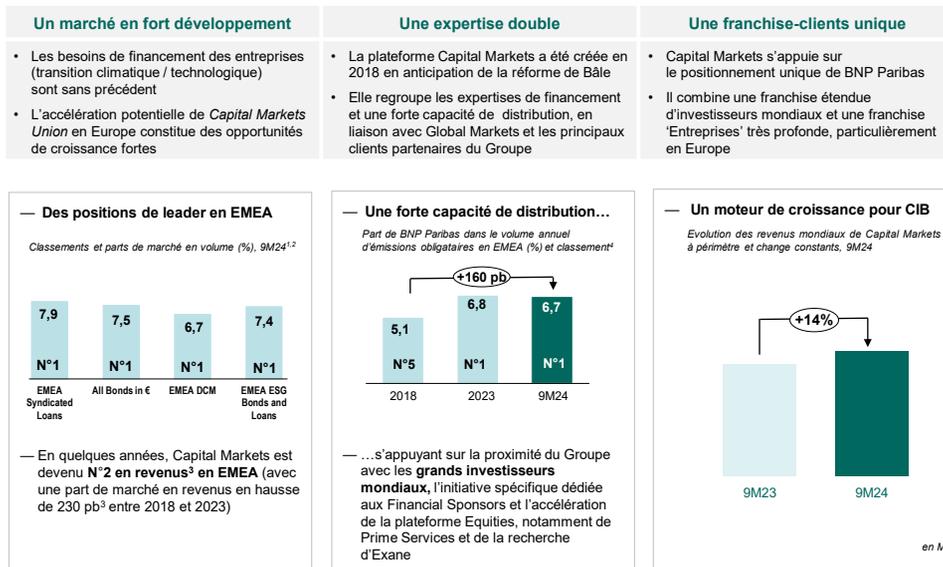
- Hausse de 9,4% des encours trimestriels moyens / 3T23 portée par les effets de marché et la mise en œuvre des nouveaux mandats



La banque d'un monde qui change

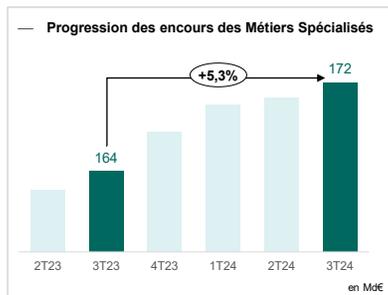
Résultats au 30.09.2024 | 18

CIB | Capital Markets : une plateforme globale en forte croissance et au cœur de la stratégie « Originate and Distribute » du Groupe



CPBS | Amélioration au sein des banques commerciales de la zone euro et de Personal Finance. Adaptation à l'environnement de marché en Belgique et pour Arval

CPBS ¹ (en M€)	3T24	3T23	Var.
Produit Net Bancaire (PNB)	6 576	6 754	-2,6%
Frais de gestion	-3 912	-3 948	-0,9%
Résultat Brut d'Exploitation	2 664	2 806	-5,1%
Coût du risque & autres provisions	-745	-762	-2,2%
Autres	46	-21	
Résultat attribuable à la GIP	-92	-92	-
Résultat avant impôt	1 873	1 931	-3,0%
Coefficient d'exploitation	59,5%	58,5%	
Crédits (en Md€)	641	635	+1,1%
Dépôts (en Md€)	567	563	+0,8%



- Banques commerciales – PNB¹ :** 4 202 M€ (-0,8% / 3T23)
- Métiers spécialisés – PNB¹ :** 2 374 M€ (-5,7% / 3T23)

Banques commerciales

- Revenus d'intérêt :** Amélioration en France (+1,7%), en Italie (+2,9%*) et au Luxembourg (+2,5%*)
- Commissions :** bonnes performances en Italie (+3,8%), au Luxembourg (+4,3%*) et chez Europe Méditerranée (+11,5%*) ; légère progression en France (+1,4%*)
- Banque privée :** forte progression des actifs sous gestion (+11% / 30.09.23)
- Hello bank!** : poursuite du développement à 3,7 millions de clients (+6,7%*)

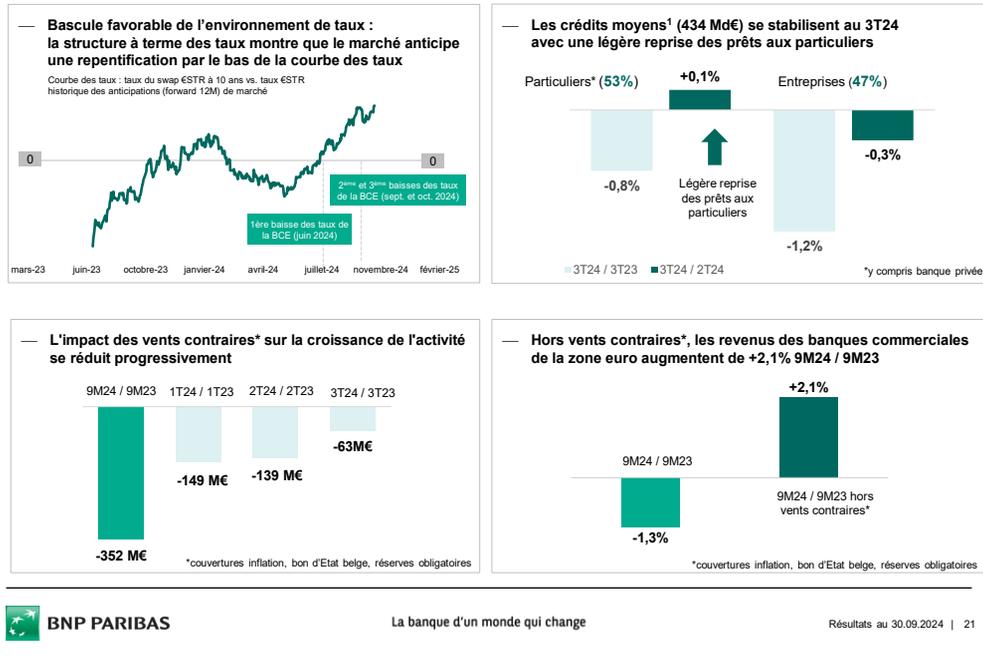
Métiers spécialisés

- Arval & Leasing Solutions :** progression du PNB organique (marge financière et sur services : +15,3%*) chez Arval ; amélioration des marges à la production de Leasing Solutions
- Personal Finance :** évolution positive des revenus (+1,5%*) et effet de ciseaux largement positif (+2,7 pts) dans le périmètre core ; amélioration des marges à la production
- Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors :** poursuite du développement de Nickel (-4,2 millions de comptes ouverts² au 30.09.24) et bonne tenue de Personal Investors

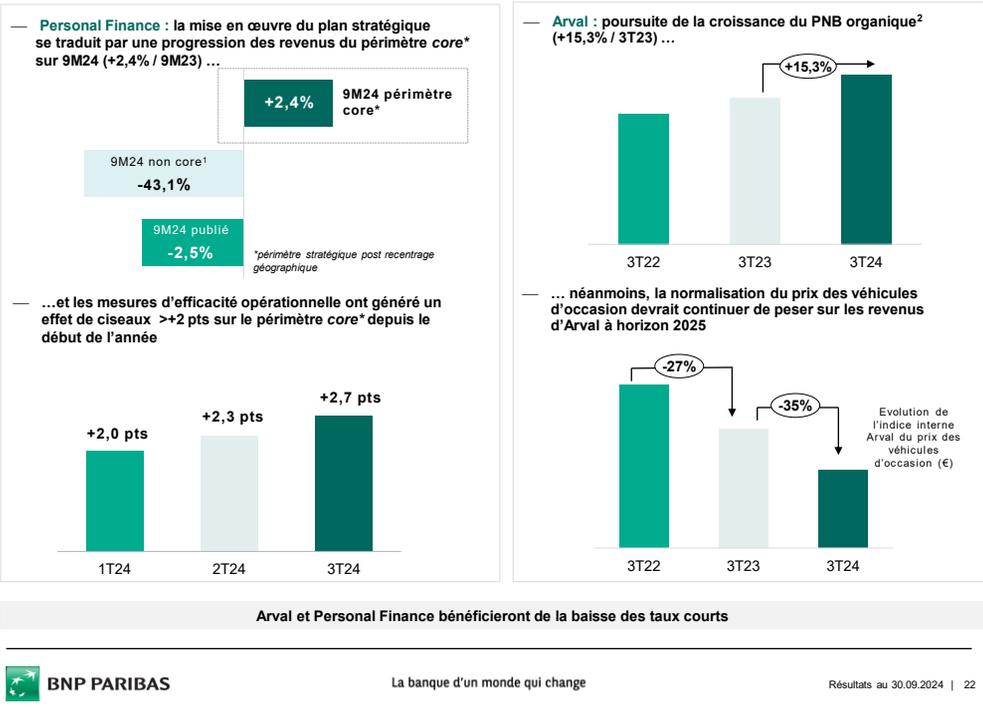
- Arval :** poursuite de la normalisation du prix des véhicules d'occasion
- Belgique :** évolution de marché impactant les marges sur dépôts et sur crédits

*Evolution 3T24 / 3T23

CPBS | Perspectives en amélioration pour les banques commerciales de la zone euro à horizon 2025



CPBS | Focus sur les métiers spécialisés : Personal Finance & Arval

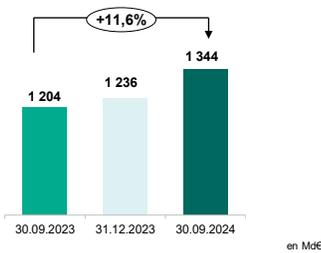


IPS | Très bon trimestre pour l'Asset Management et l'Assurance

IPS (en M€)	3T24	3T23	Var.
Produit Net Bancaire (PNB)	1 489	1 420	+ 4,9%
Frais de gestion	-881	-884	-0,4%
Résultat Brut d'Exploitation	609	536	+13,5%
Coût du risque & autres provisions	0	-13	n.s.
Autres	38	83	n.s.
Résultat avant impôt	647	606	+6,7%
Coefficient d'exploitation	59,1%	62,2%	
Actifs sous gestion (Md€)	1 344	1 204	+11,6%

- **Assurance – PNB** : 570 M€ (+6,4% / 3T23)
- **Asset Management – PNB** : 507 M€ (+7,9% / 3T23)
- **Wealth Management – PNB** : 411 M€ (-0,5% / 3T23)

— Forte croissance des actifs sous gestion¹



— Assurance

- Collecte brute en hausse au sein de l'activité Epargne (+13,0% / 3T23) portée notamment par la collecte à l'international
- Forte progression de l'activité Protection, portée par toute la gamme de produits

— Asset Management

- Action commerciale dynamique et forte collecte notamment en support de moyen long terme
- Hausse des commissions portée par la croissance des actifs sous gestion

— Wealth Management

- Stabilité des revenus par rapport à une base élevée au 3T23
- Croissance des actifs sous gestion dans les banques commerciales et auprès de la grande clientèle
- Activité dynamique notamment en Asie et progression des commissions transactionnelles sur toutes les géographies

IPS | Accélération des investissements dans des marchés en croissance

DEEP DIVE 11 déc.
ASSURANCE 2024

	% Revenus Groupe	% RNAI Groupe	% Actifs pondérés	% Ventes croisées Groupe	% Redéploiement capital BoW
3T24	12%	16%	6%	36% (1S24)	40%

— Opérations bolt-on récentes visant à renforcer la plateforme ...

Projet d'acquisition d'AXA IM¹ et partenariat de long terme avec Axa

- Créer un leader en Europe dans la gestion de l'épargne à long terme, notamment pour les assureurs et fonds de pension
- Statut: MoU (finalisation: Mi 2025)

CET1
~25pbs

Acquisition de BCC Vita - Partenariat avec BCC Banca Iccrea

- Développer le réseau de distribution avec + 5M clients potentiels en Italie
- Statut: Clôturé ; déploiement en cours

CET1
n.s.

Acquisition de Neufzile Vie - Partenariat avec Neufzile OBC²

- Développer le réseau de distribution avec la grande clientèle en France
- Statut: Signé ; déploiement à partir de 2025

CET1
n.s.

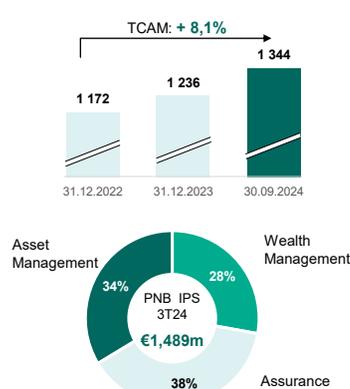
Projet d'acquisition² des activités Banque Privée d'HSBC en Allemagne

- Positionner WM parmi les leaders en Allemagne sur les segments *HNW* et *UHNWI* avec 40 Md€ d'AuM combinés
- Statut: Signé (finalisation : S2 2025)

CET1
n.s.

— ... comme relais de croissance à moyen terme

Evolution des actifs sous gestion³ (en Md€)



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 réalise un très bon troisième trimestre 2024

Résultat net de **2,9 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**

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

NOTES (1/2)

- **Diapositive 3**
 1. 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. Le coût du risque n'intègre pas les « Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers »
 3. Résultat net part du groupe
 4. Bénéfice net par action calculé sur la base du résultat net du 3ème trimestre 2024 ajusté de la rémunération des TSSDI et du nombre moyen d'actions en circulation fin de période. Pourcentage d'évolution par rapport à 2023 calculé sur la base du résultat distribuable recomposé 2023
 5. Ce projet reste soumis aux procédures applicables concernant les employés concernés et à l'approbation des autorités de réglementation et de concurrence compétentes
- **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. Résultat net part du groupe
 3. 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
- **Diapositive 5**
 1. Actif Net Comptable Tangible par action réévalué fin de période, en €
 2. BNPA : Bénéfice net par action calculé sur la base du résultat net du 3ème trimestre 2024 ajusté de la rémunération des TSSDI et du nombre moyen d'actions en circulation fin de période. 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 3T24 en comparaison avec 3T23 sur base distribuable
 3. TCAM: Taux de croissance annuel moyen
 4. Total Shareholder Return: performance brute incluant le dividende brut – Base 02.01.2011- Source Bloomberg
- **Diapositive 7**
 1. 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. 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. Base distribuable pour le 3T23
 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
 6. VO : Véhicules d'Occasion
- **Diapositive 9**
 1. Intégrant 2/3 de la Banque Privée pour le pôle et les métiers CPBS
 2. Base distribuable pour 2023 et le 3T23. Revenus 2013 excluant Bank of the West
- **Diapositive 10**
 1. Base distribuable pour le 3T23
 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 11**
 1. Progression des revenus entre 3T23 et 3T24 moins progression des frais de gestion entre 3T23 et 3T24. Périmètre des banques commerciales de la zone euro à 100% de la banque privée, hors effet PEL/CEL en France.
- **Diapositive 12**
 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 contribution 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 juin 2024 (Total Groupe : 1 787 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 réglementaires européens appliqué au 31.12.22



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 27

NOTES (2/2)

- **Diapositive 13**
 1. Coût du risque hors autres charges nettes pour risque sur instruments financiers
- **Diapositive 14**
 1. Ce projet reste soumis aux procédures applicables concernant les employés concernés et à l'approbation des autorités de réglementation et de concurrence compétentes
 2. ROIC: Projection du résultat net généré à partir de 2028 par le capital redéployé, divisé par l'allocation de capital CET1 correspondante (25 pb pour le projet Cardif / AXA IM)
- **Diapositive 15**
 1. CET1 exigence SREP : Y compris un coussin contracyclique de 65 pb au 30.09.24
 2. LCR fin de période calculé conformément au Règlement (CRR) 575/2013 art. 451a
 3. Levier calculé conformément au Règlement (UE) n°2019/878
- **Diapositive 16**
 1. Benchmark Ethics and Board. Fincanci'Elles: AXA, BNP Paribas, Caisse des Dépôts, Crédit Agricole, Crédit Mutuel, Groupe BPCE, Groupe CCF, Generali France, HSBC Continental Europe, ING France, Malakoff Humanis, Mastercard France, MetLife, La Banque Postale, Scor, Société Générale, Swiss Life France
- **Diapositive 19**
 1. Dealogic EMEA DCM et EMEA Syndicated Loans, classement en volume de transactions par bookrunner
 2. Dealogic, classement All ESG Bonds & Loans, EMEA, volume de transactions par bookrunner
 3. Dealogic, extraction au 01.10.2024, revenus en EMEA de Capital Markets définis par les revenus agrégés en DCM, ECM et Syndicated Loans, tels qu'estimés par Dealogic en 2018, 2023 et 9M 2024
 4. Dealogic, DCM en EMEA en 2018, 2023 et au 9M 2024, volume de transactions par bookrunner, volumes et classements tels que publiés par Dealogic
- **Diapositive 20**
 1. Hors effets PEL/CEL et incluant 100% de la Banque Privée pour toutes les lignes à l'exclusion de 'Résultat avant impôt'
 2. Comptes ouverts depuis la création, au total dans l'ensemble des pays
- **Diapositive 21**
 1. Variation des crédits moyens sur chaque période des banques commerciales de la zone euro
- **Diapositive 22**
 1. Périmètre non core correspondant aux activités cédées ou mises en run-off
 2. PNB organique : marge financière et marge sur services
- **Diapositive 23**
 1. Y compris actifs distribués
- **Diapositive 24**
 1. Ce projet reste soumis aux procédures applicables concernant les employés concernés et à l'approbation des autorités de réglementation et de concurrence compétentes
 2. Sous condition d'obtention des accords applicables usuels
 3. Y compris actifs distribués



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 28

COMPLEMENTS | Sommaire de la présentation – Détails par pôle et Autres éléments

Détails par pôle (3T24 et 9M24)	Autres éléments
<ul style="list-style-type: none">— CIB<ul style="list-style-type: none">• Global Banking• Global Markets• Securities Services— CPBS<ul style="list-style-type: none">Banques commerciales<ul style="list-style-type: none">• Banque Commerciale en France – BCEF• BNL banca commerciale• Banque Commerciale en Belgique – BCEB• Banque Commerciale au Luxembourg - BCEL• Europe MéditerranéeMétiers spécialisés<ul style="list-style-type: none">• Personal Finance• Arval / Leasing Solutions• Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors— IPS<ul style="list-style-type: none">• Assurance• Gestion Institutionnelle et Privée	<ul style="list-style-type: none">• Chiffres-clés 9M24• Compte de résultat simplifié 3T24 et 9M24• Éléments exceptionnels 9M24• Détail des projets réalisés et en cours liés au déploiement du capital• 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



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 29

CONTACTS ET PROCHAINS EVENEMENTS

Relations Investisseurs	Prochains événements
<p>Bénédicte Thibord, Responsable Relations Investisseurs et Information Financière</p> <p>Equity</p> <p>Raphaëlle Bouvier-Flory Lisa Bugat Didier Leblanc Olivier Parenty</p> <p>Dettes & Agences de notation</p> <p>Didier Leblanc Olivier Parenty</p> <p>Actionnaires individuels & ESG</p> <p>Antoine Labarsouque</p> <p>Investor.relations@bnpparibas.com</p>	<p>04 fév. 2025 Publication des résultats 4T24</p> <p>24 avril 2025 Publication des résultats 1T25</p> <p>24 juil. 2025 Publication des résultats 2T25</p> <p>28 oct. 2025 Publication des résultats 3T25</p> <p>Deep Dives 2024</p> <p>11 déc. 2024 Assurance</p>

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.



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 30

RÉSULTATS

AU 30 SEPTEMBRE 2024

RESULTATS 9 MOIS 2024
DETAILS METIERS
ANNEXES TECHNIQUES

31 OCTOBRE 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.



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 2

9M24 | Le résultat net part du Groupe au 9M24 s'élève à 9,4 Md€

		9M24 (en M€)	Var / 9M23 ¹ distribuable
<ul style="list-style-type: none"> • Progression des revenus (+2,0%) portée par le modèle diversifié et intégré : très bonne performance de CIB (+5,0%) et d'IPS (+2,9%), stabilité de CPBS (-0,9% ; +1,2% hors PNB lié aux cessions des véhicules d'occasion chez Arval) 	— Revenus	36 694	+2,0%
<ul style="list-style-type: none"> • Efficacité opérationnelle et effet de ciseaux positif (+0,6 pt) : poursuite des mesures d'efficacité opérationnelle (655 M€ réalisés au 30.09.24, 345 M€ attendus au 4T24) 	— Frais de gestion	22 326	+1,3%
<ul style="list-style-type: none"> • Résultat Brut d'Exploitation en hausse de +3,1% 	— RBE	14 368	+3,1%
<ul style="list-style-type: none"> • Coût du risque stable à 31 pb 	— Coût du risque ²	31 pb	
<ul style="list-style-type: none"> • Résultat net³ en hausse de +1,5% 	— Résultat net ³	9 366	+1,5%
<ul style="list-style-type: none"> • Bénéfice net par action⁴ en hausse de +7,1% 	— Bénéfice net par action ⁴	7,70 €	+7,1%
<ul style="list-style-type: none"> • Structure financière très solide : titrisations prévues au 2S24 concentrées au 4T24 	— CET1	12,7%	
<ul style="list-style-type: none"> • Redéploiement du capital issu de la cession de Bank of the West : le projet Cardiff / AXA IM⁵ est une initiative majeure qui repositionne stratégiquement IPS au sein du Groupe 			



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 3

GRUPE | Compte de résultat simplifié 3T24 & 9M24

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

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

- **Rappel** :
 - Données établies sur la base de la reconstitution des séries trimestrielles publiée le 29 février 2024
 - Données 3T23 et 9M23 distribuables établies sur la base du résultat 2023 distribuable 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
- **Impôts sur les bénéfices** :
 - Taux moyen de 27,4% au 3T24 et de 25,8% au 9M24
 - Rappel : changement de méthode de fiscalisation des charges de financement aux Etats-Unis, intervenu au 2T24



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 4

ÉLÉMENTS EXCEPTIONNELS | Gestion du portefeuille et effets induits par la situation d'hyperinflation en Turquie

(En M€)	9M24	9M23 (distribuable ¹)
Provisions pour litiges (« Autres Activités »)	-	-125
Total PNB	-	-125
Coûts de restructuration et coûts d'adaptation (« Autres Activités »)	-143	-128
Coûts de renforcement IT (« Autres Activités »)	-254	-275
Total Frais de gestion	-397	-403
Reconsolidation des activités en Ukraine ² (« Autres Activités »)	+226	-
Plus-value de cession des activités Personal Finance au Mexique (Personal Finance)	+118	-
Total Autres éléments hors exploitation	+344	0
Total des éléments exceptionnels (avant impôts)	-53	-528
Total des éléments exceptionnels (après impôts)	+42	-394
Effets induits par la situation d'hyperinflation en Turquie³		
Impact sur le résultat avant impôt	-223	-159
Impact sur le RNPG	-189	-243



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 5

DEPLOIEMENT DU CAPITAL | Liste des principaux projets de croissance externe réalisés ou en cours

Plateforme	Projet	Description	Statut
Assurance Asset Management Wealth Management	AXA IM	Négociations exclusives avec AXA pour l'acquisition de Axia Investment Managers et partenariat à long terme en Gestion d'actifs (1)	MoJU (finalisation: Mi 2025)
	HSBC	Accord signé avec HSBC pour acquérir leurs activités de banque privée en Allemagne (2)	Signé (finalisation : S2 2025)
	Neulife Vie	Acquisition de Neulife Vie et partenariat stratégique de distribution en France avec Neulife OBC (2)	Signé ; déploiement à partir de 2025
	BCC Vita	Prise de participation de 51% au capital de BCC Vita et partenariat stratégique en assurance vie en Italie avec BCC Banca ICCREA	Clôturé ; déploiement en cours
	Ageas	Acquisition de la participation de ~9% de Fosun dans Ageas	Réalisé
	Magalu	Renouvellement et expansion du partenariat de distribution avec Magazine Luiza	
Mobilité	Pinnacle	Développement de la JV entre BNP Paribas Cardiff et JAB dédiée à l'assurance des animaux domestiques	
	Stellantis	Partenariat avec Stellantis dans 3 pays européens (PF, Assurance et CIB)	Réalisé
	JLR	Partenariat avec JLR dans 9 pays européens (PF, Anval, Assurance et CIB)	
Paielements	Terberg Business Lease Group	Acquisition par Anval de Terberg Business Lease Group aux Pays-Bas et en Belgique	
	Geely	Augmentation de la participation de PF dans les JV avec le Groupe Geely	
Autres	Floa	Acquisition de Floa dans le segment du paiement fractionné	Réalisé
	Kantox	Acquisition de Kantox, fintech leader dans la gestion automatisée du risque de change	Réalisé
	Bpost banque	Acquisition des 50% restants dans Bpost banque	
	Bank of Nanjing	Augmentation de la part du Groupe dans la JV avec Bank of Nanjing dédiée au crédit à la consommation	
	Orange Bank	Accord de référencement pour les clients d'Orange Bank en France, et transfert de portefeuilles de financement mobile et de prêts personnels en Espagne	



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 6

Détail par entités

Résultats 3T24

CIB



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

CIB | Compte de résultat simplifié 3T24 / 9M24

(en M€)	3T24	3T23 distr.	Var.	9M24	9M23 distr.	Var.
Corporate and Institutional Banking						
PNB	4 247	3 896	+9,0%	13 405	12 767	+5,0%
Frais de gestion	-2 571	-2 368	+8,6%	-7 801	-7 525	+3,7%
Résultat Brut d'Exploitation	1 677	1 528	+9,7%	5 604	5 242	+6,9%
Coût du risque & autres	-27	47	n.s.	173	125	+39,0%
Résultat d'exploitation	1 649	1 575	+4,7%	5 777	5 366	+7,7%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	6	6	+2,6%	12	12	+3,2%
Autres éléments hors exploitation	-3	-26	-90,3%	-5	-31	-84,3%
Résultat avant impôt	1 652	1 555	+6,3%	5 785	5 347	+8,2%
Coefficient d'exploitation	60,5%	60,8%	-0,3 pt	58,2%	58,9%	-0,7 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

3T24 / 3T23

- PNB : +9,0% / 3T23, hausse tirée par les 3 métiers : Global Banking (+5,9% / 3T23), Global Markets (+12,4% / 3T23) et Securities Services (+6,6% / 3T23)
- Frais de gestion : +8,6% / 3T23 (+8,7% à périmètre et change constants)
 - Hausse des frais de gestion en lien avec l'activité très dynamique ce trimestre ; effet de ciseaux positif de +0,4 pt (+0,7 pt à périmètre et change constants)
- Coût du risque bas, en raison notamment de reprises de provisions Strate 1 et 2
- Résultat avant impôt : +6,3% / 3T23 (+7,2% à périmètre et change constants)

9M24 / 9M23

- PNB : +5,0% / 9M23, hausse tirée par les 3 métiers : Global Banking (+5,8% / 9M23), Global Markets (+3,6% / 9M23) et Securities Services (+8,0% / 9M23)
- Frais de gestion : +3,7% / 9M23 (+3,6% à périmètre et change constants)
 - Hausse des frais de gestion en lien avec l'activité ; effet de ciseaux positif de +1,3 pt (+1,7 pt à périmètre et change constants), effet de ciseaux positif dans tous les métiers
- Coût du risque en reprise nette de 173 M€, en raison notamment de reprises de provisions Strate 1 et 2
- Résultat avant impôt : +8,2% / 9M23 (+8,8% à périmètre et change constants)



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 8

CIB | Global Banking – Activité très soutenue et poursuite de la hausse des revenus

— Très bonne dynamique commerciale

- Activité d'origination très soutenue en EMEA en particulier sur les marchés obligataires (hausse de 29%¹ en volume des émissions dirigées / 3T23) et de crédits syndiqués
- Transaction Banking : très bonne activité en Cash Management, en particulier en APAC et en Trade Finance, en particulier dans la zone Amériques
- Activité très soutenue en Advisory, en particulier en EMEA et en APAC
- Crédits (186 Md€, +4,5%² / 3T23) : crédits en hausse de 2,1%² / 2T24
- Dépôts (220 Md€, +6,5%² / 3T23) : poursuite de la croissance des dépôts

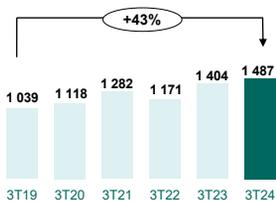
— Confirmation des positions de leader

- Leader³ en EMEA dans les crédits syndiqués et les émissions obligataires
- N° 1 ex-aequo⁴ en revenus de *Transaction Banking* en EMEA au 1S24
- Leader européen et mondial⁵ en financements durables

— PNB : 1 487 M€, +5,9% / 3T23

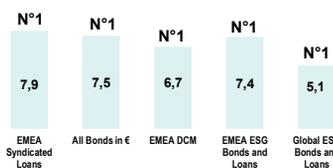
- Hausse dans les régions EMEA et APAC
- Forte hausse des revenus de Capital Markets en EMEA (+12,4%² / 3T23)
- Hausse des revenus de Transaction Banking (+5,7%² / 3T23), en particulier dans les zones Amériques (Trade Finance) et APAC (Cash Management)
- Progression des revenus en Advisory, en particulier en EMEA

— Croissance continue du PNB



en M€

— Classements et parts de marché en volume (%), 9M24^{3,5}



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 9

CIB | Global Banking – Compte de résultat simplifié 3T24 / 9M24

(en M€)	3T24	3T23 distr.	Var.	9M24	9M23 distr.	Var.
Global Banking						
PNB	1 487	1 404	+5,9%	4 532	4 283	+5,8%
Frais de gestion	-718	-679	+5,8%	-2 163	-2 067	+4,7%
Résultat Brut d'Exploitation	769	726	+6,0%	2 368	2 216	+6,9%
Coût du risque & autres	-17	46	n.s.	204	132	+54,9%
Résultat d'exploitation	752	771	-2,4%	2 573	2 348	+9,6%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	1	+9,3%	4	4	+15,1%
Autres éléments hors exploitation	0	-5	-99,9%	0	-5	-95,9%
Résultat avant impôt	754	768	-1,8%	2 577	2 348	+9,8%
Coefficient d'exploitation	48,3%	48,3%	+0,0 pt	47,7%	48,3%	-0,6 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

- **PNB** : +5,9% / 3T23 (+6,7% à périmètre et change constants)
- **Frais de gestion** : +5,8% / 3T23 (+6,6% à périmètre et change constants)
 - En lien avec l'activité
 - Effet de ciseaux positif de +0,1 pt (+0,1 pt à périmètre et change constants) et de +1,1 pt au 9M24
- **Coût du risque** bas à 17 M€
- **Résultat avant impôt** : -1,8% / 3T23 (-1,1% à périmètre et change constants)



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 10

CIB | Global Markets – Activité en forte hausse dans tous les métiers

— Marché d'actions

- Activité en forte hausse en *Prime Services*, en particulier dans les régions Amériques et APAC. Dans les Dérivés d'Actions, hausse de l'activité sur les dérivés exotiques, en particulier dans la région Amériques. Activité de Cash Equities en progression marquée en APAC

— Marché du crédit

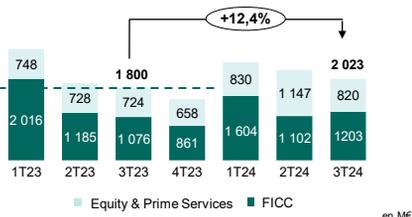
- Activité globale en forte hausse, en particulier dans la région Amériques et dans les marchés primaires

— Marché de taux, change et matières premières

- Activité soutenue sur les taux (en particulier dans la région Amériques) et le change, plus atone sur les matières premières

— Évolution du PNB

--- Moyenne trimestrielle en M€



— PNB : 2 023 M€, +12,4% / 3T23

- **Equity & Prime Services : 820 M€ (+13,2% / 3T23)**, hausse tirée par les activités de *Prime Services* (hausse des revenus > 40% / 3T23), revenus stables au global en Dérivés d'Actions et légère hausse en *Cash Equities* ce trimestre
- **FICC : 1 203 M€ (+11,8% / 3T23)** : hausse très soutenue dans les activités de crédit ainsi que dans les marchés de taux et de change

— Confirmation des positions de leader sur les plateformes électroniques multi-dealers

Marché des changes	N° 2 sur les volumes globaux ¹
Marché de taux	N° 1 sur les Obligations d'Etat en € ² N° 1 sur les <i>Local Market Swaps</i> ³
Marché du crédit	Top 3 sur les indices iTraxx en € et CDX en \$ ⁴
Marché d'actions	N° 2 sur les futures et options sur dividendes ⁵ N° 1 sur les repo implicites ⁶



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 11

CIB | Global Markets – Compte de résultat simplifié 3T24 / 9M24

(en M€)	3T24	3T23 distr.	Var.	9M24	9M23 distr.	Var.
Global Markets						
PNB	2 023	1 800	+12,4%	6 707	6 476	+3,6%
<i>FICC</i>	1 203	1 076	+11,8%	3 910	4 276	-8,6%
<i>EPS</i>	820	724	+13,2%	2 797	2 200	+27,1%
Frais de gestion	-1 301	-1 163	+11,9%	-4 029	-3 898	+3,4%
Résultat Brut d'Exploitation	722	638	+13,2%	2 677	2 578	+3,8%
Coût du risque & autres	-11	1	n.s.	-32	-8	n.s.
Résultat d'exploitation	710	639	+11,2%	2 646	2 570	+2,9%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	1	n.s.	1	4	-77,0%
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.	-2	-5	-48,1%
Résultat avant impôt	710	640	+10,9%	2 644	2 569	+2,9%
Coefficient d'exploitation	64,3%	64,6%	-0,3 pt	60,1%	60,2%	-0,1 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

- **PNB** : +12,4% / 3T23 (+12,6% à périmètre et change constants)
- **Frais de gestion** : +11,9% / 3T23 (+11,7% à périmètre et change constants)
 - En lien avec la forte activité ce trimestre
 - Effet de ciseaux positif de +0,5 pt (+0,9 pt à périmètre et change constants)
- **Résultat avant impôt** : +10,9% / 3T23 (+12,4% à périmètre et change constants)



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 12

CIB | Securities Services – Compte de résultat simplifié 3T24 / 9M24

(en M€)	3T24	3T23 distr.	Var.	9M24	9M23 distr.	Var.
Securities Services						
PNB	737	691	+6,6%	2 167	2 007	+8,0%
Frais de gestion	-552	-526	+4,8%	-1 608	-1 560	+3,1%
Résultat Brut d'Exploitation	186	165	+12,5%	558	447	+24,9%
Coût du risque & autres	1	0	+93,9%	0	1	-70,6%
Résultat d'exploitation	186	165	+12,7%	559	448	+24,7%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	4	3	+49,0%	7	4	+63,2%
Autres éléments hors exploitation	-2	-22	-89,6%	-2	-22	-89,6%
Résultat avant impôt	188	147	+28,6%	563	431	+30,8%
Coefficient d'exploitation	74,8%	76,1%	-1,3 pt	74,2%	77,7%	-3,5 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

- **PNB** : +6,6% / 3T23 (+6,4% à périmètre et change constants)
- **Frais de gestion** : +4,8% / 3T23 (+4,6% à périmètre et change constants)
 - Hausse en lien avec le dynamisme de l'activité
 - Effet de ciseaux positif de +1,8 pt (+1,8 pt à périmètre et change constants)
- **Résultat avant impôt** : +28,6% / 3T23 (+28,1% à périmètre et change constants)

Securities Services	30.09.2024	30.09.2023	Var.	30.06.24	Var.
Actifs en conservation (en Md€)	13 439	11 894	+13,0%	13 016	+3,3%
Actifs sous administration (en Md€)	2 658	2 394	+11,0%	2 576	+3,2%
	3T24	3T23	Var.	2T24	Var.
Nombre de transactions (en millions)	39,7	34,5	+15,2%	37,2	+6,8%



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 15

SECTION 3

Détail par entités

Résultats 3T24

CPBS



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

CPBS | Compte de résultat simplifié 3T24 / 9M24

(en M€)	3T24	3T23 distr.	Var.	9M24	9M23 distr.	Var.
Commercial, Personal Banking & Services¹						
PNB	6 576	6 754	-2,6%	20 026	20 202	-0,9%
Frais de gestion	-3 912	-3 948	-0,9%	-12 382	-12 072	+2,6%
Résultat Brut d'Exploitation	2 664	2 806	-5,1%	7 644	8 131	-6,0%
Coût du risque & autres	-745	-762	-2,2%	-2 387	-2 016	+18,4%
Résultat d'exploitation	1 918	2 044	-6,1%	5 257	6 115	-14,0%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	163	92	+77,4%	342	258	+32,5%
Autres éléments hors exploitation	-117	-113	+3,3%	-151	-76	+98,9%
Résultat avant impôt	1 965	2 023	-2,9%	5 448	6 297	-13,5%
Résultat attribuable à la GIP	-92	-92	+0,1%	-262	-250	+4,7%
Résultat avant impôt de CPBS	1 873	1 931	-3,0%	5 186	6 047	-14,2%
Coefficient d'exploitation	59,5%	58,5%	+1,0 pt	61,8%	59,8%	+2,0 pt

¹ Hors effets PELICEL et incluant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt - Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

- **PNB¹ : -0,9% / 9M23 (+1,2% / 9M23**, hors impact de l'évolution du PNB sur les véhicules d'occasion)
 - **Banques commerciales** : performance positive (+0,6% / 9M23)
 - **Métiers spécialisés** : -3,3% / 9M23, baisse des revenus d'Arval et de Leasing Solutions (-6,6% / 9M23), en lien avec l'évolution du prix des véhicules d'occasion chez Arval ; baisse des revenus de Personal Finance (-2,5% / 9M23) mais progression sur le périmètre core (+2,4% / 9M23)
 - **Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors** : +5,3% / 9M23, avec la poursuite du développement de la base clients
- **Frais de gestion¹ : +2,6% / 9M23**
 - **Banques commerciales de la zone euro** : hausse modérée (+1,1%)
 - **Europe Méditerranée** : progression en lien avec une inflation élevée en Turquie et en Pologne
 - **Métiers spécialisés** : stabilisation des frais de gestion (-0,3%). Effets de ciseaux positifs chez Personal Finance (+2,1 pts, +2,3 pts sur le périmètre core) en lien avec le plan stratégique, et chez Leasing Solutions
- **Coût du risque¹** : hausse principalement liée à un dossier spécifique en France et à un effet de base chez Europe Méditerranée
- **Autres charges nettes pour instruments financiers¹** : dotations nettes sur 9M24 de la « loi sur l'assistance aux emprunteurs en Pologne » (24 M€) et autres provisions en Pologne (114 M€)
- **Résultat avant impôt² : -14,2% / 9M23**



La banque d'un monde qui change

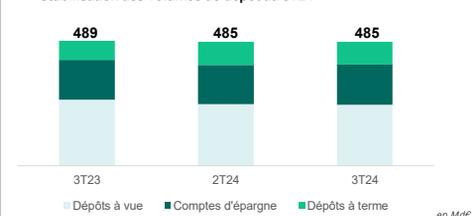
Résultats au 30.09.2024 | 17

CPBS | Banques Commerciales de la zone euro – Stabilisation des revenus et effet de ciseaux positif

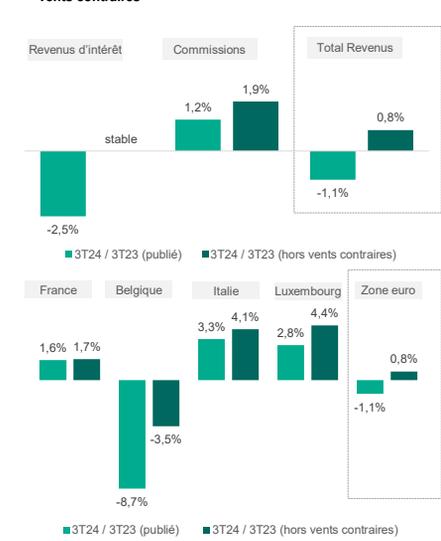
- **PNB¹ : -1,1% / 3T23**, en progression en France, en Italie et au Luxembourg. Le PNB des banques commerciales de la zone euro progresse de **+0,8% hors impact des vents contraires***.
- **Revenus d'intérêt¹ : -2,5% / 3T23**, impacts attendus de la bascule favorable de l'environnement de taux / repentification (par le bas) de la courbe des taux
- **Commissions¹ : +1,2% / 3T23**, progression dans tous les réseaux à l'exception de la Belgique impactée négativement par la base élevée des commissions sur les bons d'Etat belge perçus au 3T23 (+1,9% / 3T23 hors cet effet)
- **Frais de gestion¹ : -1,9% / 3T23** ; amélioration de l'efficacité opérationnelle. **Effet de ciseaux positif**
- **Coût du risque¹ : 19 pb**, à un niveau bas
- **Résultat avant impôt² : +10,8% / 3T23**

*couvertures inflation, bon d'Etat belge, réserves obligatoires (-63M€ 3T24 / 3T23)

Stabilisation des volumes de dépôt au 3T24



Au 3T24, les revenus progressent légèrement hors impact des vents contraires*



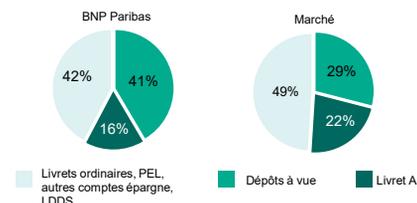
La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 18

CPBS | Banque Commerciale en France – Croissance des revenus et effet de ciseaux positif

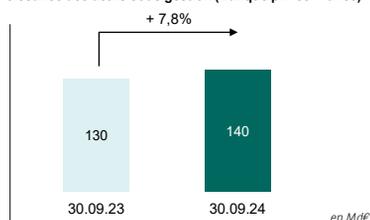
- **Crédits** : -1,4% / 3T23, stabilisation / 2T24 (+0,1%) avec une production sur l'année 2024 en progression par rapport à 2023
- **Dépôts** : -2,4% / 3T23, stabilisation / 2T24 (-0,4%) notamment des dépôts à vue et recul des dépôts à terme. Moindre exposition aux dépôts réglementés
- **Progression de l'épargne hors-bilan (+5,0% / 30.09.23)** portée par l'assurance vie dont la collecte nette est en hausse de +17,8% par rapport aux 9 mois 2023
- **Banque privée** : 140 Md€ d'actifs sous gestion au 30.09.2024 en progression de 7,8% / 30.09.2023 ; collecte nette significative à 5,6 Md€ sur 9M24 (+1,1% / 9M23)
- **Hello bank!** : le cap du million de clients est atteint au 3T24 (+23,6% / 3T23), porté par la dynamique de la croissance organique et le bon déroulement de l'opération Orange bank

Dépôts des particuliers¹ : moindre exposition aux dépôts réglementés que le marché



- **PNB²** : +1,6% / 3T23, dynamique positive sur l'ensemble des segments de clients et notamment les entreprises
- **Revenus d'intérêt²** : +1,7% / 3T23, évolution positive de la marge avec le moindre effet des vents contraires
- **Commissions²** : +1,4% / 3T23, soutenue par les commissions financières et notamment la croissance des encours sous gestion ; effet de saisonnalité par rapport au 2T24
- **Frais de gestion²** : +0,1% / 3T23, maîtrisés malgré l'inflation avec l'effet continu des mesures d'économie ; effet de ciseaux positif à +1,5 pt
- **Coût du risque²** : 21 pb, à un niveau qui reste bas dans le contexte économique
- **Résultat avant impôt³** : +5,7% / 3T23

Croissance des actifs sous gestion (Banque privée France)



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 19

CPBS | Banque Commerciale en France – Compte de résultat simplifié 3T24 / 9M24

(en M€)	3T24	3T23	Var.	9M24	9M23	Var.
BCEF¹		distr.		distr.		
Produit Net Bancaire (PNB)	1 627	1 602	+1,6%	4 929	4 988	-1,2%
incl. Revenus d'intérêt	849	834	+1,7%	2 486	2 645	-6,0%
incl. Commissions	779	768	+1,4%	2 442	2 343	+4,2%
Frais de gestion	-1 134	-1 133	+0,1%	-3 423	-3 427	-0,1%
Résultat Brut d'Exploitation	493	469	+5,2%	1 506	1 561	-3,5%
Coût du risque & autres	-122	-117	+4,2%	-477	-343	+39,1%
Résultat d'exploitation	371	352	+5,5%	1 028	1 217	-15,5%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	n.s.	0	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.	-1	0	n.s.
Résultat avant impôt	371	352	+5,5%	1 027	1 217	-15,6%
Résultat attribuable à la GIP	-44	-42	+4,3%	-137	-126	+8,4%
Résultat avant impôt de BCEF	327	309	+5,7%	890	1 091	-18,4%
Coefficient d'exploitation	69,7%	70,7%	-1,0 pt	69,5%	68,7%	+0,8 pt

¹ Hors effets PEL/CEL et incluant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt - Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

Encours moyens (en Md€)	3T24	Var. / 3T23	Var. / 2T24	9M24	Var. / 9M23
Crédits	208,2	-1,4%	+0,1%	208,4	-1,6%
Particuliers	109,9	-1,3%	+0,1%	109,9	-1,4%
Dont Immobilier	98,1	-1,3%	+0,2%	98,1	-1,6%
Dont Consommation	11,8	-1,2%	-0,7%	11,8	-0,4%
Entreprises	98,3	-1,5%	+0,0%	98,5	-1,7%
Dépôts	231,8	-2,4%	-0,4%	231,5	-3,3%
Dépôts à vue	117,5	-9,7%	-0,5%	118,3	-13,6%
Comptes d'épargne	67,9	-0,7%	+0,3%	67,7	-0,7%
Dépôts à taux de marché	46,3	+18,6%	-1,0%	45,5	+32,4%
Epargne hors-bilan	3T24	Var. / 3T23	Var. / 2T24		
(en Md€)					
Assurance-vie	112,1	+7,4%	+1,1%		
OPCVM	41,2	-0,8%	-4,5%		



La banque d'un monde qui change

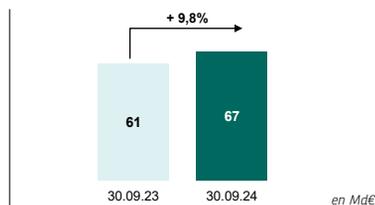
Résultats au 30.09.2024 | 20

CPBS | BNL banca commerciale – Poursuite de la bonne performance intrinsèque

- **Crédits** : -4,5% / 3T23, -3,3% sur le périmètre hors crédits douteux – stabilisation / 2T24 des crédits aux entreprises avec une reprise de la production nouvelle de crédits à moyen long terme
- **Dépôts** : +3,7% / 3T23, en lien avec la progression des dépôts des clients Entreprises et Banque Privée – bonne tenue des marges sur l'ensemble des segments de clients
- **Épargne hors-bilan*** : les actifs clientèle hors bilan progressent de +9,8% / 30.09.23 en lien avec une bonne collecte et un effet marché favorable
- **Banque Privée** : bonne collecte nette de 1,3 Md€ au 3T24 (+29,5% / 3T23)

*Assurance Vie, OPCVM et comptes-titres

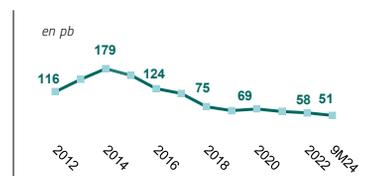
Actifs clientèle hors bilan* (fin de période)



PNB¹ : +3,3% / 3T23

- **Revenus d'intérêt¹** : +2,9% / 3T23, portés par la marge sur dépôts partiellement impactée par la baisse des volumes et des marges de crédit
- **Commissions¹** : +3,8% / 3T23, progression des commissions financières
- **Frais de gestion¹** : -6,6% / 3T23, +1,7% hors paiement de la taxe DGS² de 36 M€ au 3T23 ; effet de ciseaux positif hors cet effet à +1,6 pt
- **Coût du risque¹** : 62 bp, progression liée à un effet modèle non récurrent et une cession de crédits douteux ; coût du risque en baisse continue depuis 2014 (51 bp sur 9M24)
- **Résultat avant impôt¹** : +28,9% / 3T23

Amélioration continue du coût du risque¹



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 21

CPBS | BNL banca commerciale – Compte de résultat simplifié 3T24 / 9M24

(en M€)	3T24	3T23 distr.	Var.	9M24	9M23 distr.	Var.
BNL bc¹						
Produit Net Bancaire (PNB)	682	660	+3,3%	2 133	2 023	+5,4%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	409	398	+2,9%	1 281	1 201	+6,7%
<i>incl. Commissions</i>	273	263	+3,8%	851	822	+3,6%
<i>Frais de gestion</i>	-418	-448	-6,6%	-1 345	-1 307	+2,9%
Résultat Brut d'Exploitation	264	213	+24,0%	788	716	+10,0%
<i>Coût du risque & autres</i>	-114	-98	+15,6%	-281	-277	+1,6%
Résultat d'exploitation	150	114	+31,2%	507	440	+15,3%
<i>QP du résultat net des sociétés mises en équivalence</i>	-1	0	n.s.	-1	0	n.s.
<i>Autres éléments hors exploitation</i>	0	0	n.s.	0	-3	n.s.
Résultat avant impôt	150	115	+30,8%	507	437	+16,0%
<i>Résultat attribuable à la GIP</i>	-8	-4	+79,7%	-23	-16	+40,9%
Résultat avant impôt de BNL bc	142	110	+28,9%	483	420	+15,1%
Coefficient d'exploitation	61,3%	67,8%	-6,5 pt	63,1%	64,6%	-1,5 pt

¹ Incluant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt - Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

Encours moyens (en M€)	3T24	Var. / 3T23	Var. / 2T24	9M24	Var. / 9M23
Crédits	70,9	-4,5%	-0,3%	71,2	-6,2%
Particuliers	36,3	-3,3%	-0,4%	36,5	-3,7%
Dont Immobilier	26,4	-2,8%	-0,4%	26,5	-3,0%
Dont Consommation	5,3	+4,7%	+1,5%	5,2	+3,8%
Entreprises	34,5	-5,7%	-0,2%	34,7	-8,8%
Dépôts	66,3	+3,7%	-3,2%	67,7	+5,9%
Dépôts Particuliers	37,0	-1,2%	+1,4%	36,8	-1,8%
Dont Dépôts à vue	33,5	-4,0%	+0,2%	33,5	-5,5%
Dépôts Entreprises	29,3	+10,6%	-8,4%	30,9	+16,7%
Epargne hors-bilan (en M€)	3T24	Var. / 3T23	Var. / 2T24		
Assurance-vie	21,7	-4,2%	+0,5%		
OPCVM	15,8	+8,6%	+2,2%		



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 22

CPBS | Banque Commerciale en Belgique – Résilience de l'activité dans un environnement de marché sous tension

- **Crédits** : +1,6% / 3T23, progression notamment des crédits aux entreprises
- **Dépôts** : -1,5% / 3T23, progression des dépôts des entreprises (+2,3% / 3T23) – progression des dépôts fin de période (+3,2% / 30.09.23) en lien avec l'offre d'investissement moyen terme proposée à l'échéance des bons d'Etat
- **Épargne hors-bilan*** : l'ensemble des actifs de la clientèle progresse de +6,3% / 30.09.23 portée par les OPCVM
- **Banque Privée** : collecte nette de 2,4 Md€ depuis le 01.01.24

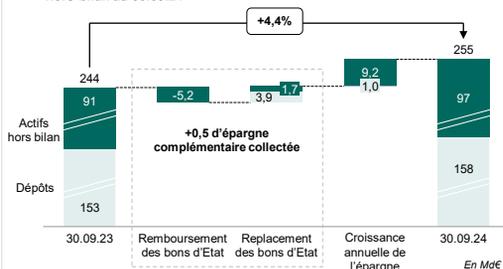
*Assurance Vie, OPCVM et comptes-titres

- **PNB¹** : -8,7% / 3T23 (-3,5% / 3T23 hors impact des vents contraires (-53 M€))
- **Revenus d'intérêt¹** : -11,3% / 3T23 (-5,3% / 3T23 hors impacts des vents contraires²), pression sur les marges dans un environnement de marché compétitif sur les crédits et les dépôts
- **Commissions¹** : -2,1% / 3T23, baisse en lien avec le niveau élevé des commissions financières au 3T23 lié au placement des bons d'Etat, +1,4% / 3T23 hors cet impact
- **Frais de gestion¹** : -2,8% / 3T23, en lien avec les mesures d'économie et la transformation du modèle opérationnel – intégration de Bpost Bank
- **Coût du risque¹** : en reprise, en lien avec des reprises Strate 1&2
- **Résultat avant impôt³** : +11,1% / 3T23, en lien avec la plus-value de cession d'un actif

- Une offre complète et différenciée d'investissement moyen terme proposée à l'échéance des bons d'Etat...

- Offre diversifiée en dépôts et produits de hors-bilan à marge positive
- En partenariat avec les métiers du Groupe
- Produits à moyen terme dans un scénario de baisse des taux dans l'intérêt des clients
- Fidélisation des clients

- ...qui contribue à la progression des actifs clientèle dépôts et hors-bilan au 30.09.24



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 23

CPBS | Banque Commerciale en Belgique – Compte de résultat simplifié 3T24 / 9M24

(en M€)	3T24	3T23 distr.	Var.	9M24	9M23 distr.	Var.
BCEB (incluant 100% de la Banque Privée)¹						
PNB	926	1 014	-8,7%	2 827	3 036	-6,9%
incl. Revenus d'intérêt	649	731	-11,3%	1 977	2 167	-8,8%
incl. Commissions	278	283	-2,1%	850	869	-2,1%
Frais de gestion	-574	-591	-2,8%	-2 107	-2 070	+1,8%
Résultat Brut d'Exploitation	352	424	-16,9%	720	966	-25,5%
Coût du risque & autres	17	-22	n.s.	-1	-50	-98,6%
Résultat d'exploitation	369	402	-8,1%	720	917	-21,5%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	76	1	n.s.	82	1	n.s.
Autres éléments hors exploitation	2	2	-21,4%	5	6	-19,6%
Résultat avant impôt	446	405	+10,3%	807	925	-12,7%
Résultat attribuable à la GIP	-25	-26	-2,1%	-61	-65	-6,2%
Résultat avant impôt de BCEB	421	379	+11,1%	746	860	-13,2%
Coefficient d'exploitation	62,0%	58,2%	+3,8 pt	74,5%	68,2%	+6,3 pt

¹ Incluant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt - Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

Encours moyens (en Md€)	3T24	Var. / 3T23	Var. / 2T24	9M24	Var. / 9M23
Crédits	142,0	1,6%	-0,2%	141,7	1,8%
Particuliers	76,7	0,8%	0,2%	76,6	0,7%
Dont Immobilier	67,7	1,8%	0,3%	67,5	1,8%
Dont Consommation	0,2	16,5%	-20,4%	0,2	55,1%
Dont Entrepreneurs	8,8	-6,1%	-0,1%	8,8	-7,5%
Entreprises et collectivités publ.	65,3	2,6%	-0,6%	65,1	3,1%
Dépôts	156,6	-1,5%	1,2%	154,7	-3,3%
Dépôts à vue	55,9	-8,7%	-0,6%	56,1	-12,3%
Comptes d'épargne	73,8	-5,6%	0,7%	73,5	-8,7%
Dépôts à terme	26,8	37,4%	6,8%	25,1	61,2%
Épargne hors-bilan (en Md€)	3T24	Var. / 3T23	Var. / 2T24		
Assurance-vie	24,4	1,5%	0,6%		
OPCVM	43,5	14,3%	3,3%		



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 24

CPBS | Banque Commerciale au Luxembourg – Bonne performance

	(en M€)	3T24	3T23 distr.	Var.	9M24	9M23 distr.	Var.
— PNB¹ : +2,8% / 3T23							
— Revenus d'intérêt¹ : +2,5% / 3T23 , progression en lien avec la bonne tenue des marges sur dépôts, notamment sur le segment des particuliers et une revalorisation de participation							
— Commissions¹ : +4,3% / 3T23 , croissance des commissions notamment sur le segment entreprises							
— Frais de gestion¹ : +3,0% / 3T23 , hausse en lien avec l'inflation							
— Résultat avant impôt² : +3,3% / 3T23 , bonne croissance du RBE et coût du risque bas							
		156	152	+2,8%	464	442	+5,0%
		132	129	+2,5%	392	371	+5,8%
		24	23	+4,3%	72	71	+0,7%
		-74	-71	+3,0%	-228	-221	+3,4%
		83	81	+2,5%	236	222	+6,7%
		-3	-4	-29,9%	1	-6	n.s.
		80	77	+4,0%	237	216	+10,0%
		0	0	n.s.	0	0	n.s.
		0	0	+13,4%	0	0	-99,5%
		80	77	+3,7%	237	216	+9,7%
		-2	-2	+23,1%	-6	-5	+17,5%
		78	76	+3,3%	231	211	+9,5%
		47,1%	47,0%	+0,1 pt	49,1%	49,9%	-0,8 pt

1. Incluant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt - Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

Encours moyens (en Md€)	3T24	Var. / 3T23	Var. / 2T24	9M24	Var. / 9M23
Crédits	12,8	-2,4%	-0,3%	12,8	-2,4%
Particuliers	8,2	1,1%	1,3%	8,1	-0,4%
Entreprises et collectivités publ.	4,6	-8,2%	-3,0%	4,7	-5,7%
Dépôts	30,8	6,9%	4,9%	29,5	3,1%
Dépôts à vue	11,8	-11,3%	-0,3%	11,8	-16,9%
Comptes d'épargne	11,5	71,2%	19,7%	9,7	37,2%
Dépôts à terme	7,5	-14,7%	-5,3%	7,9	9,1%

Epargne hors-bilan (en Md€)	3T24	Var. / 3T23	Var. / 2T24
Assurance-vie	1,0	+2,2%	+0,8%
OPCVM	2,1	+11,9%	+1,3%



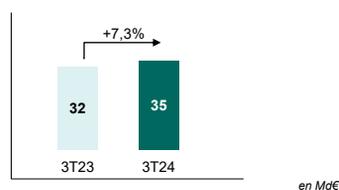
La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 25

CPBS | Europe Méditerranée – Bonne dynamique d'activité en Pologne et poursuite de la normalisation de l'environnement en Turquie

- **Crédits : +7,3%¹ / 3T23**, progression des volumes – reprise progressive de la production auprès de la clientèle des particuliers en Pologne et bonne dynamique commerciale en Turquie auprès de l'ensemble des clientèles
- **Dépôts : +10,3%¹ / 3T23**, progression des dépôts en Turquie et en Pologne
- **Situation d'hyperinflation en Turquie²** : application de la norme IAS 29 dans un contexte de recul de l'inflation au 3T24 / 3T23
- **Reconsolidation des activités en Ukraine³** depuis le 1er janvier 2024 – indicateurs 3T24 : PNB = 74 M€ ; frais de gestion = -37 M€ ; coût du risque = +3 M€ (reprise) ; RNAI = +40 M€

Bonne dynamique des crédits¹



- **PNB⁴ (-10,8%⁵ / 3T23, +4,7% / 3T23 hors effet de la situation d'hyperinflation en Turquie)** : hausse en lien avec l'amélioration des marges d'intérêt en Pologne et au Maroc
- **Frais de gestion⁴ (-3,5%⁵ / 3T23, +8,7% / 3T23 hors effet de la situation d'hyperinflation en Turquie)** : progression en lien avec une inflation élevée
- **Coût du risque⁴ : 47 pb** – en baisse par rapport au 3T23 (reprises de provisions S1 & S2)
- **Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers⁴** : impact des autres provisions en Pologne (-65 M€) partiellement compensé par des reprises de provisions concernant la « loi sur l'assistance aux emprunteurs en Pologne » (+23 M€)
- **Résultat avant impôt⁶ (-5,7%⁵ / 3T23, -5,1% / 3T23 hors effet de la situation d'hyperinflation en Turquie)**

Progression des dépôts¹ notamment en Pologne et en Turquie



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 26

CPBS | Europe Méditerranée – Compte de résultat simplifié 3T24 / 9M24

(en M€)	3T24	3T23 distr.	Var.	9M24	9M23 distr.	Var.
Europe-Méditerranée¹						
PNB	810	809	+0,2%	2 274	2 060	+10,4%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	<i>669</i>	<i>682</i>	<i>-1,9%</i>	<i>1 849</i>	<i>1 730</i>	<i>+6,9%</i>
<i>incl. Commissions</i>	<i>141</i>	<i>127</i>	<i>+11,5%</i>	<i>425</i>	<i>329</i>	<i>+29,0%</i>
Frais de gestion	-480	-455	+5,3%	-1 476	-1 231	+19,9%
Résultat Brut d'Exploitation	331	354	-6,4%	799	829	-3,6%
Coût du risque	-44	-50	-13,0%	-100	-25	n.s.
Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers	-41	0	n.s.	-138	0	n.s.
Résultat d'exploitation	246	303	-19,0%	561	804	-30,1%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	82	74	+9,6%	237	226	+4,9%
Autres éléments hors exploitation	-64	-123	-47,6%	-196	-110	+78,7%
Résultat avant impôt	263	255	+3,1%	602	919	-34,5%
Résultat attribuable à la GIP	-12	-17	-32,0%	-32	-35	-7,5%
Résultat avant impôt de Europe-Méditerranée	251	238	+5,6%	570	884	-35,6%
Coefficient d'exploitation	59,2%	56,3%	+2,9 pt	64,9%	59,8%	+5,1 pt

¹ Incluant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt - Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

— Effet change : appréciation du zloty / euro et forte dépréciation de la livre turque / euro

- TRY/EUR¹ : -23,8% / 3T23, -7,8% / 2T24
- PLN/EUR² : +5,1% / 3T23, +0,4% / 2T24, +6,5% / 9M23

— A périmètre et change constants³ / 9M23

- PNB⁴ : -2,4%, +0,5% / 9M23 hors effet de la situation d'hyperinflation en Turquie, hausse des revenus en Pologne
- Frais de gestion⁴ : +11,1%, +11,4% / 9M23 hors effet de la situation d'hyperinflation en Turquie, progression liée à une inflation salariale élevée
- Coût du risque et autres charges nettes pour instruments financiers⁴ : dotations nettes sur 9 mois 24 de la « loi sur l'assistance aux emprunteurs en Pologne » (24 M€ dont 4 M€ au 2T et -23 M€ au 3T) et autres provisions en Pologne (114 M€ dont 44 M€ au 2T, 65 M€ au 3T)
- Résultat avant impôt⁵ : -41,0%, -30,3% / 9M23 hors effet de la situation d'hyperinflation en Turquie : effet de la situation d'hyperinflation en Turquie sur les autres éléments hors exploitation



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 27

CPBS | Europe Méditerranée – TEB et situation d'hyperinflation en Turquie

— TEB : une banque solide et bien capitalisée

- Contexte : normalisation de la politique monétaire et adaptation progressive du cadre réglementaire en Turquie (rémunération sous conditions des réserves obligatoires depuis le 2T24)
- Ratio de solvabilité¹ de 14,20% au 31.08.24
- Auto-financée

— Application en Turquie de la norme IAS 29 « Information financière dans les économies hyper-inflationnistes » depuis le 1er janvier 2022

- Contexte : inflation supérieure à 100% en cumulé sur 3 ans
- Principes de la norme : assurer la comparabilité des états financiers dans un contexte d'hyperinflation en retraçant les états financiers en les exprimant en monnaie dite « courante », tenant compte de l'évolution générale des prix

— Principaux effets au 30.09.24 et au 3T24 au niveau du Groupe de l'application de la norme IAS 29 en Turquie et prise en compte de la performance de la couverture (CPI linkers, obligations indexées sur l'inflation) comptabilisée au sein des « Autres éléments hors exploitation »

- Impact cumulé positif au 30.09.24 sur les capitaux propres (+150 M€) dont +9 M€ au 3T24
- Impact négatif au global sur le RNAI enregistré au 9M24 (-223 M€) et (-65 M€) au 3T24
- Impact négatif au global sur le résultat net part du groupe enregistré au 9M24 (-189 M€) et au 3T24 (-60 M€)



La banque d'un monde qui change

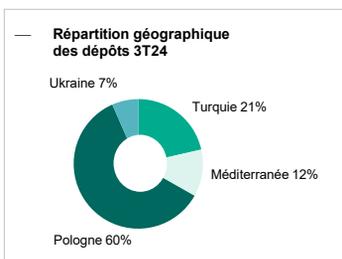
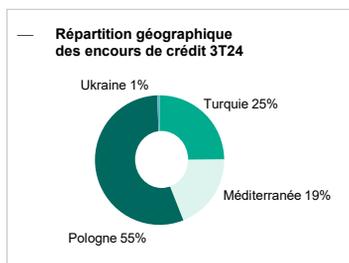
Résultats au 30.09.2024 | 28

CPBS | Europe Méditerranée – Volumes et coût du risque au 3T24

Encours moyens (en Md€)	3T24	Var. / 3T23 à périmètre et change constants		Var. / 2T24 à périmètre et change constants		9M24	Var. / 9M23 à périmètre et change constants	
		historique	7,3%	historique	1,3%		historique	4,5%
Crédits	35,0	7,3%	7,3%	1,3%	2,4%	34,4	4,5%	5,7%
Dépôts	48,4	17,8%	10,3%	1,8%	3,0%	47,4	15,6%	9,6%

Coût du risque annualisé / encours début de période	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Turquie	-0,06%	0,10%	0,96%	0,80%	-0,31%
Pologne	0,51%	0,13%	0,30%	-0,08%	0,53%
Autres*	1,53%	0,65%	0,34%	0,29%	1,54%
Europe Méditerranée	0,57%	0,23%	0,45%	0,18%	0,47%

* Hors Turquie, Pologne et Ukraine



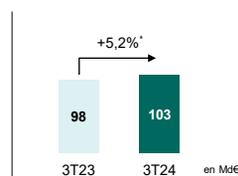
La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 29

CPBS | Personal Finance – Transformation du modèle générant un effet de ciseaux largement positif

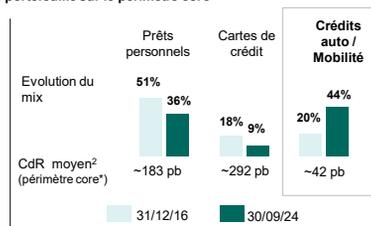
- **Crédits** : (+3,7% / 3T23, +5,2% / 3T23), progression des encours, notamment sur la mobilité – sélectivité accrue à l'octroi – poursuite de l'amélioration des marges à la production malgré une pression concurrentielle soutenue
- **Poursuite de la stratégie de partenariats dans la mobilité** avec des effets favorables sur l'amélioration structurelle du profil de risque ; poursuite du déploiement du partenariat avec Orange en France et en Espagne
- **Mise en œuvre du recentrage géographique des activités et de la réorganisation du modèle**
 - Finalisation ce trimestre de la cession des activités en Hongrie
 - Encours de crédits auto = 44% des encours core² au 30.09.24

— Progression de +5,2% des encours de crédit périmètre core²



- **PNB** : (-3,3% / 3T23) croissance des volumes et efforts de tarification sur le périmètre core² (+1,5% / 3T23) compensés par la hausse des coûts de financement à moyen terme
- **Forte baisse des frais de gestion** : (-5,7% / 3T23, -1,2% / 3T23) en lien avec la transformation du modèle et l'effet des mesures d'économie de coûts, **effet de ciseaux largement positif** (+2,3 pts, +2,7 pts²)
- **Coût du risque** : 140 pb, en baisse / 3T23 en lien avec l'amélioration structurelle du profil de risque
- **Résultat avant impôt** : -21,9% / 3T23, +7,6% / 3T23, moindre contribution des sociétés mises en équivalence et poursuite du recentrage stratégique
- **Personal Finance bénéficiera de la baisse des taux courts**

— Amélioration structurelle du profil de risque avec l'évolution du portefeuille sur le périmètre core²



²Périmètre stratégique post recentrage géographique



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 30

CPBS | Personal Finance – Compte de résultat simplifié et volumes au 3T24 / 9M24

— Périmètre 9M24 / 9M23

- PNB : -2,5%, +2,4%*
- Frais de gestion : -4,6%, +0,1%*, effet de ciseaux positif de +2,1 pts (+2,3 pts*)
- Effet de la hausse conjoncturelle du coût du risque malgré l'amélioration structurelle du profil de risque
- Résultat avant impôt : -6,0%, -13,0%*

*Périmètre core : périmètre stratégique post recentrage géographique

(en M€)	3T24	3T23 distr.	Var.	9M24	9M23 distr.	Var.
Personal Finance						
PNB	1 249	1 292	-3,3%	3 811	3 907	-2,5%
Frais de gestion	-672	-713	-5,7%	-2 109	-2 210	-4,6%
Résultat Brut d'Exploitation	577	580	-0,5%	1 702	1 697	+0,3%
Coût du risque & autres	-380	-397	-4,3%	-1 183	-1 117	+5,9%
Résultat d'exploitation	197	183	+7,9%	519	579	-10,4%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	8	18	-57,5%	29	37	-22,3%
Autres éléments hors exploitation	-51	-4	n.s.	68	39	+75,1%
Résultat avant impôt	154	197	-21,9%	616	655	-6,0%
Coefficient d'exploitation	53,8%	55,2%	-1,4 pt	55,4%	56,6%	-1,2 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

— Rappel: mise en œuvre du recentrage géographique : cessions et mises en « run off » des activités dans 10 pays

- Cessions d'entités : Europe Centrale et de l'Est (Bulgarie, République tchèque, Slovaquie, Hongrie), Mexique
- Mise en « run off » d'activités en cours : Roumanie, Brésil, Pays nordiques (Suède, Danemark et Norvège)

Encours moyens (en M€)	3T24	Var. / 3T23		Var. / 2T24		9M24	Var. / 9M23	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
Encours consolidés	106,4	+1,1%	+3,7%	+0,1%	+0,0%	106,7	+4,1%	+6,1%
Encours gérés (1)	127,8	+3,5%	+5,6%	+0,5%	+0,7%	127,6	+6,6%	+8,4%

(1) Intégrant 100% des encours des filiales non détenues à 100% ainsi que des partenariats

Coût du risque annualisé / encours début de période	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
France	1,56%	2,13%	1,58%	1,90%	1,21%
Italie	1,80%	1,72%	1,81%	2,07%	1,79%
Espagne	1,68%	2,58%	1,85%	1,27%	2,68%
Autres Europe de l'Ouest	1,19%	1,58%	1,09%	1,08%	0,97%
Europe de l'Est	0,87%	-0,04%	0,08%	0,59%	0,35%
Brazil	3,10%	3,08%	0,82%	1,94%	0,12%
Autres	1,79%	1,85%	2,07%	2,94%	2,80%
Personal Finance	1,47%	1,79%	1,43%	1,52%	1,40%



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 31

CPBS | Arval & Leasing Solutions – Normalisation du prix des véhicules d'occasion et hausse de la marge financière et sur services chez Arval. Progression des revenus de Leasing Solutions

— Arval

- Poursuite de la normalisation du prix des véhicules d'occasion : effet prix négatif mais effet volume à un niveau encore élevé au 3T24 (117 000 véhicules vendus au 3T24 contre 87 000 au 3T23)
- Niveau d'activité soutenu illustré par la progression du parc financé (+5,8%¹ / 30.09.23) et des encours (+20,1% / 3T23)
- Progression de la flotte des particuliers (+17,1% / 30.09.23) grâce au développement des partenariats avec les constructeurs avec notamment le renouvellement en France du partenariat stratégique avec Hyundai Motors

— Leasing Solutions

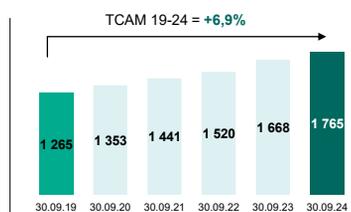
- Progression des encours (+2,8% / 3T23) et amélioration des marges
- Bonne dynamique commerciale avec des volumes de production en hausse sur les marchés de l'équipement (+10,5% / 3T23)
- Renouvellement du partenariat avec les constructeurs CNH et Iveco Group, en fort développement depuis 1997 grâce à la joint-venture CNH Industrial Capital Europe, implantée dans 9 pays d'Europe

— PNB : -10,6% / 3T23, impact négatif de l'évolution du prix des VO chez Arval partiellement compensé par la croissance de +15,3% du PNB organique (marge financière et sur services) et progression des revenus de Leasing Solutions portée par l'effet volume et l'amélioration des marges

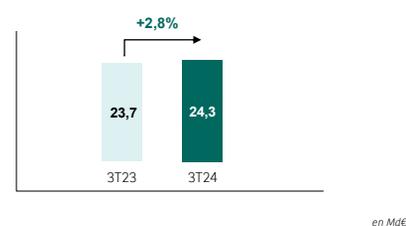
— Frais de gestion : +3,6% / 3T23, en lien avec l'inflation et la dynamique commerciale

— Résultat avant impôt : -20,9% / 3T23

— Arval : niveau d'activité soutenu avec une bonne progression du parc financé (en milliers de véhicules)¹



— Hausse des encours de crédit de Leasing Solutions



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 32

CPBS | Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors – Bon dynamisme d'activité au 3T24

- **Nickel, une offre de paiement accessible à tous**
 - Hausse du nombre de points de vente (+13,7% / 30.09.23) et 1^{er} réseau de distribution de comptes courants en France et au Portugal
 - Déploiement de l'offre de services et produits en Europe : après la France, poursuite de la digitalisation avec un parcours d'ouverture de compte 100% digital proposé en Espagne

- **Floa, leader français du paiement fractionné**
 - Signature de nombreux partenariats en France et développement à l'international (nombre de partenaires actifs : 2,3x / 3T23)

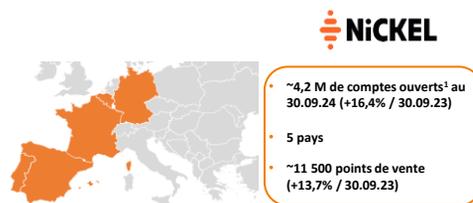
- **BNP Paribas Personal Investors, spécialiste des services bancaires et d'investissements digitaux**
 - Forte progression des actifs sous gestion (+13,2% / 30.09.23) en lien avec l'effet favorable de l'évolution des marchés financiers et maintien du nombre de transactions à un niveau élevé

- **PNB² : +0,7% / 3T23**, bonne résistance des revenus de Personal Investors dans l'environnement de taux et poursuite de la dynamique des Nouveaux Métiers Digitaux avec une croissance organique efficace de Nickel

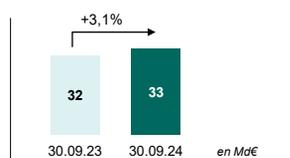
- **Frais de gestion² : +6,1% / 3T23**, en lien avec la stratégie de développement des métiers

- **Résultat avant impôt³ : -9,2% / 3T23**

- **Nickel : maintien d'une forte dynamique commerciale en Europe**



- **Progression des dépôts des Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors (encours moyens)**



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 33

CPBS | Compte de résultat simplifié 3T24 / 9M24 Arval & Leasing Solutions – Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors

(en M€)	3T24	3T23 distr.	Var.	9M24	9M23 distr.	Var.
Arval & Leasing Solutions						
PNB	857	958	-10,6%	2 788	2 986	-6,6%
Frais de gestion	-381	-367	+3,6%	-1 153	-1 104	+4,4%
Résultat Brut d'Exploitation	477	591	-19,4%	1 635	1 882	-13,1%
Coût du risque & autres	-32	-46	-28,9%	-137	-117	+16,9%
Résultat d'exploitation	444	546	-18,6%	1 498	1 765	-15,1%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	n.s.	0	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	-4	12	n.s.	-30	-9	n.s.
Résultat avant impôt	440	557	-20,9%	1 468	1 756	-16,4%
Coefficient d'exploitation	44,4%	38,3%	+6,1 pt	41,3%	37,0%	+4,3 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

(en M€)	3T24	3T23 distr.	Var.	9M24	9M23 distr.	Var.
Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors¹						
PNB	268	266	+0,7%	801	760	+5,3%
Frais de gestion	-180	-170	+6,1%	-542	-502	+8,0%
Résultat Brut d'Exploitation	88	96	-8,8%	259	259	+0,0%
Coût du risque & autres	-27	-29	-7,1%	-72	-81	-10,5%
Résultat d'exploitation	61	67	-9,5%	187	178	+4,8%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	-2	-2	-18,3%	-5	-6	-15,9%
Autres éléments hors exploitation	1	0	n.s.	3	0	n.s.
Résultat avant impôt	60	65	-8,4%	184	172	+6,9%
Résultat attribuable à la GIP	-1	-1	+47,5%	-3	-3	+8,0%
Résultat avant impôt	59	64	-9,2%	181	169	+6,9%
Coefficient d'exploitation	67,3%	63,8%	+3,5 pt	67,7%	65,9%	+1,8 pt

1. Incluant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt - Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 34

CPBS | Arval & Leasing Solutions – Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors
Volumes au 3T24 / 9M24

— Arval	3T24	Var. / 3T23		Var. / 2T24		9M24	Var. / 9M23	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
Encours moyens (en Md€)								
Encours consolidés	39,9	+20,1%	+20,4%	+3,2%	+3,3%	38,5	+22,4%	+22,5%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	1 765	+5,8%	+5,8%	+1,0%	+1,0%	1 745	+6,3%	+6,3%

— Leasing Solutions	3T24	Var. / 3T23		Var. / 2T24		9M24	Var. / 9M23	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
Encours moyens (en Md€)								
Encours consolidés	24,3	+2,8%	+2,8%	+0,9%	+0,9%	24,1	+2,7%	+2,7%

— Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors					
Encours moyens (en Md€)	3T24	Var. / 3T23	Var. / 2T24	9M24	Var. / 9M23
Crédits	1,9	+6,7%	+1,7%	1,8	+5,8%
Dépôts	33,4	+3,1%	-0,5%	33,5	+2,6%
(en Md€)	3T24	Var. / 3T23	Var. / 2T24		
Actifs sous gestion	186,0	+13,2%	+0,1%		
Ordres Particuliers Europe (millions)	8,3	-9,8%	-3,5%		



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 35

— SECTION 3 —

Détail par entités

Résultats 3T24

IPS



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

IPS | Compte de résultat simplifié 3T24 / 9M24

(en M€)	3T24	3T23 distr.	Var.	9M24	9M23 distr.	Var.
Investment & Protection Services						
PNB	1 489	1 420	+4,9%	4 381	4 259	+2,9%
Frais de gestion	-881	-884	-0,4%	-2 643	-2 646	-0,1%
Résultat Brut d'Exploitation	609	536	+13,5%	1 738	1 613	+7,8%
Coût du risque & autres	0	-13	n.s.	-2	-16	-88,4%
Résultat d'exploitation	609	523	+16,5%	1 736	1 597	+8,7%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	42	80	-47,1%	126	206	-38,9%
Autres éléments hors exploitation	-4	3	n.s.	-4	3	n.s.
Résultat avant impôt	647	606	+6,7%	1 857	1 805	+2,9%
Coefficient d'exploitation	59,1%	62,2%	-3,1 pt	60,3%	62,1%	-1,8 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

3T24 / 3T23

- **PNB** : +4,9% / 3T23, croissance soutenue par la très bonne dynamique en Assurance et en Asset Management
- **Frais de gestion** : -0,4% / 3T23
 - Baisse des frais de gestion en lien avec les mesures d'efficacité et d'économie compensant les investissements ciblés
 - Effet de ciseaux fortement positif (+5,2 pts)
- **Résultat avant impôt** : +6,7% / 3T23, malgré la baisse de la contribution des sociétés mises en équivalence

9M24 / 9M23

- **PNB** : +2,9% / 9M23
 - Croissance des revenus dans les métiers Wealth Management, Assurance et en Asset Management
- **Frais de gestion** : -0,1% / 9M23
 - Effet de ciseaux fortement positif (+3,0 pts)
- **Résultat avant impôt** : +2,9% / 9M23, malgré la baisse de la contribution des sociétés mises en équivalence

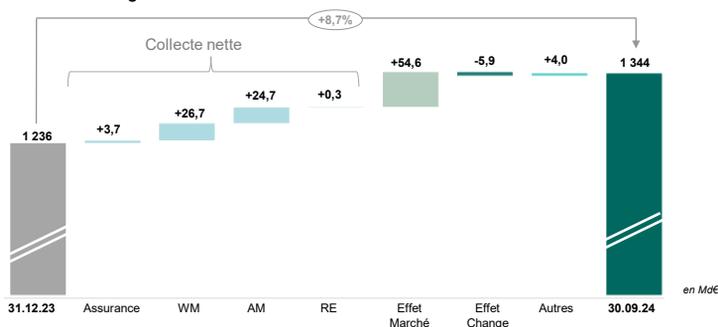


La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 37

IPS | Les actifs sous gestion¹ globaux s'élèvent à 1 344 Md€, portés par une collecte nette dynamique et la croissance des marchés

Évolution des actifs sous gestion¹



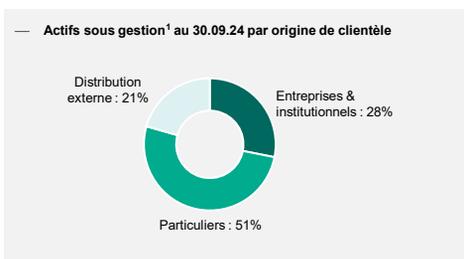
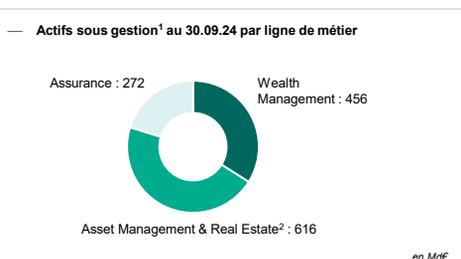
- **Actifs sous gestion** : 1 344 Md€ au 30.09.24 (+8,7% / 31.12.23 ; +2,4% / 30.06.24)
- **Collecte nette** : +55,3 Md€ ; collecte dynamique dans tous les métiers, portée par la diversité des réseaux de distribution
 - Wealth Management : très bonne collecte dans les banques commerciales et à l'international, notamment auprès des *UHNW*² et *HNW*²
 - Asset Management : forte collecte, portée notamment par les fonds monétaires et les supports de moyen long terme
 - Assurance : forte collecte en Épargne en France
- **Effet de performance des marchés** : +54,6 Md€, forte progression des marchés au 3T24
- **Effet de change négatif** : -5,9 Md€
- **Autres** : effet périmètre, notamment effet de l'intégration de BCC Vita au 2T24



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 38

IPS | Collecte et actifs sous gestion – 3T24



— Actifs sous gestion¹ au 30.09.24 par ligne de métier

	30.09.2024	30.09.2023	Var.	30.06.2024	Var.
Actifs sous gestion (en Md€)	1 343,7	1 203,9	+11,6%	1 311,6	+2,4%
Assurance	272,0	244,6	+11,2%	265,0	+2,6%
Wealth Management	455,9	428,3	+11,7%	446,1	+2,2%
AM+RE+PI	615,8	551,0	+11,8%	600,6	+2,5%
Gestion d'actifs	591,5	523,7	+13,0%	575,8	+2,7%
Real Estate	24,3	27,4	-11,2%	24,7	-1,8%

— Collecte nette¹ au 30.09.24 par ligne de métier

	3T24	3T23	Var.	2T24	Var.
Collecte nette (en Md€)	13,2	-0,1	n.s.	24,4	-46,0%
Assurance	0,8	-0,8	n.s.	0,6	+45,0%
Wealth Management	5,9	4,2	+36,8%	12,9	-55,1%
AM+RE+PI	6,6	-3,6	n.s.	10,9	-39,0%
Gestion d'actifs	6,6	-3,2	n.s.	10,9	-39,5%
Real Estate	0,0	-0,4	-97,3%	0,0	n.s.

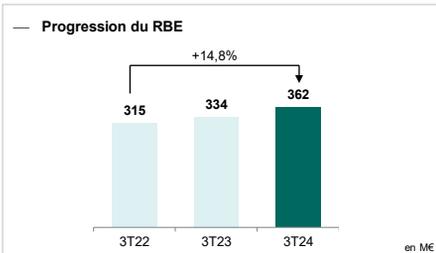
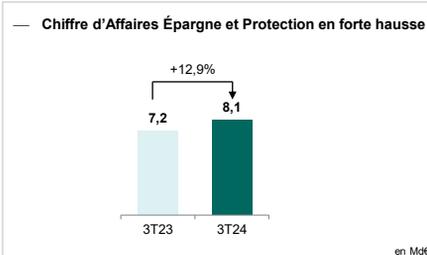
IPS | Assurance – Croissance du chiffre d'affaires et progression des revenus

DEEP DIVE **11 déc.**
ASSURANCE **2024**

- **Activité Épargne**
- Consolidation de BCC Vita effective au 2^{ème} trimestre et développement progressif de l'offre dans le réseau de BCC Banca ICCREA
 - Très bonne performance de l'activité Épargne avec une collecte brute en forte hausse (+13,0% / 3T23)
 - Collecte nette en forte progression portée par une activité dynamique dans les réseaux internes et via la distribution externe

- **Activité Protection**
- Croissance du chiffre d'affaires de +12,5% / 3T23
 - Forte progression à l'international portée par le dynamisme des partenariats et le modèle multicanal
 - Signature d'un nouveau partenariat en France en assurance emprunteur avec la plateforme digitale Simulassur (Groupe Magnolia)

- **Hausse du PNB (+6,4% / 3T23)** soutenue par la bonne performance de la France et le contexte de taux plus favorable
- **Progression des frais de gestion contenue (+3,1% / 3T23)** en lien avec le développement de l'activité et la poursuite des mesures d'efficacité
- **Effet de ciseaux positif (+3,3 pts)**



IPS | Gestion Institutionnelle & Privée¹ – Forte croissance des actifs et du résultat d'exploitation

— Wealth Management

- Bonne collecte nette (5,8 Md€ au 3T24) auprès de l'ensemble de la clientèle
- Progression des actifs sous gestion portée par des marchés en croissance
- Bon niveau d'activité transactionnelle dans les banques commerciales et à l'international

— Asset Management²

- Collecte soutenue (6,6 Md€ au 3T24), portée par les supports moyen long terme
- Succès de la levée du fonds de dette privée *SME Debt Fund III* (741M€ d'engagements), originé notamment avec les réseaux du Groupe
- Lancement du premier fonds de dette privée *evergreen* sous label ELTIF 2.0 à destination en partie de la clientèle Banque Privée

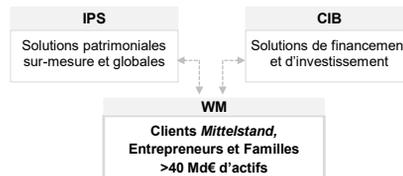
— **Hausse du PNB de +3,9% / 3T23** tirée par la forte croissance du métier **Asset Management² (+8,9% / 3T23)** et la progression de Principal Investments

— **Stabilité du PNB (-0,5%)** du métier **Wealth Management** par rapport à une base élevée au 3T23 et impact de l'environnement de taux compensé par la bonne dynamique des commissions

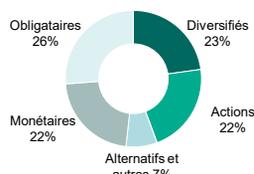
— Revenus en repli dans un marché très ralenti pour le métier **Real Estate**

— **Frais de gestion en baisse** avec la poursuite des mesures d'efficacité opérationnelle et **effet de ciseaux positif (+5,3 pts)**

— **Wealth Management : projet³ d'acquisition des activités d'HSBC en Allemagne, soutenant le renforcement de la plateforme WM en Europe**



— **Asset Management : 591 Md€ d'actifs gérés⁴ au 30.09.24**



— **Leadership en investissement responsable**

The Asset Triple A Sustainable Investing Awards 2024

ESG Asset Management Company of the Year (Highly Commended)



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 41

IPS | Compte de résultat simplifié 3T24 / 9M24 – Assurance, Gestion Institutionnelle & Privée

(en M€)	3T24	3T23 distr.	Var.	9M24	9M23 distr.	Var.
Assurance						
PNB	570	536	+6,4%	1 702	1 617	+5,3%
Frais de gestion	-209	-202	+3,1%	-618	-608	+1,7%
Résultat Brut d'Exploitation	362	334	+8,4%	1 084	1 009	+7,4%
Coût du risque & autres	0	0	n.s.	0	0	n.s.
Résultat d'exploitation	362	334	+8,4%	1 084	1 009	+7,4%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	50	78	-36,1%	139	183	-24,3%
Autres éléments hors exploitation	-4	0	n.s.	-4	-1	n.s.
Résultat avant impôt	407	411	-1,0%	1 219	1 192	+2,3%
Coefficient d'exploitation	36,6%	37,8%	-1,2 pt	36,3%	37,6%	-1,3 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

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

— L'impact de la volatilité générée par la comptabilisation à la juste valeur des actifs sur le résultat financier (IFRS 9) est présenté en « Autres activités » et n'impacte donc pas les revenus du métier Assurance

(en M€)	3T24	3T23 distr.	Var.	9M24	9M23 distr.	Var.
Gestion Institutionnelle et Privée						
PNB	919	884	+3,9%	2 679	2 642	+1,4%
Frais de gestion	-672	-681	-1,4%	-2 025	-2 038	-0,7%
Résultat Brut d'Exploitation	247	202	+21,8%	654	603	+8,4%
Coût du risque & autres	0	-13	n.s.	-2	-16	-88,4%
Résultat d'exploitation	247	189	+30,7%	652	587	+11,0%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	-7	2	n.s.	-13	22	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	4	n.s.	-1	4	n.s.
Résultat avant impôt	239	195	+23,0%	638	613	+4,1%
Coefficient d'exploitation	73,1%	77,1%	-4,0 pt	75,6%	77,2%	-1,6 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 42

Autres éléments

Résultats 3T24



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

AUTRES ACTIVITES | Retraitements de la volatilité et des frais rattachables liés aux activités d'assurance – 3T24 / 9M24

(en M€)	3T24	3T23 distr.	Var.	3T23	9M24	9M23 distr.	Var.	9M23
Autres activités : retraitements liés aux activités d'assurance de la volatilité (IFRS9) et des frais rattachables (distributeurs internes)								
PNB	-262	-239	+9,9%	-239	-813	-809	+0,6%	-809
<i>Retraitement de la volatilité (métier Assurance)</i>	10	-2	n.s.	-2	9	-51	n.s.	-51
<i>Retraitement Frais rattachables (Distributeurs internes)</i>	-272	-236	+14,9%	-236	-822	-757	+8,5%	-757
Frais de gestion	272	236	+14,9%	236	822	757	+8,5%	757
<i>Retraitement Frais rattachables (Distributeurs internes)</i>	272	236	+14,9%	236	822	757	+8,5%	757
Résultat Brut d'Exploitation	10	-2	n.s.	-2	9	-51	n.s.	-51
Résultat d'exploitation	10	-2	n.s.	-2	9	-51	n.s.	-51
Résultat avant impôt	10	-2	n.s.	-2	9	-51	n.s.	-51

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

- Depuis 01.01.23, le périmètre « Autres activités » intègre 2 retraitements liés à l'application de la norme IFRS 17 conjointement à la mise en œuvre d'IFRS 9 pour les activités d'assurance. Pour une meilleure lisibilité ces retraitements seront externalisés chaque trimestre.
- Les frais de gestion dits « rattachables à l'activité d'assurance » sont présentés comptablement en déduction du PNB et non plus en frais de gestion. L'impact de ces écritures pour les distributeurs internes est porté par « Autres activités ». Ces écritures sont sans effet sur le résultat brut d'exploitation
- L'impact de la volatilité générée par la comptabilisation à la juste valeur des actifs sur le résultat financier (IFRS 9) est présenté en « Autres activités » et n'affecte donc pas les revenus du métier Assurance



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 44

AUTRES ACTIVITES | Hors retraitements liés aux activités d'assurance – 3T24 / 9M24

(en M€)	3T24	3T23 distr.	Var.	3T23	9M24	9M23 distr.	Var.	9M23
Autres activités excl. les retraitements liés aux activités d'assurance de la volatilité (IFRS 9) et des frais rattachables (distributeurs internes)								
PNB	65	-17	n.s.	-65	240	94	n.s.	-904
Frais de gestion	-213	-220	-3,1%	-220	-619	-831	-25,4%	-1 969
<i>incl. coûts de restructuration, de renforcement IT et d'adaptation</i>	-146	-127	+14,3%	-127	-397	-403	-1,4%	-639
Résultat Brut d'Exploitation	-149	-237	-37,3%	-285	-380	-736	-48,4%	-2 872
Coût du risque	3	-7	n.s.	-7	-41	-34	+22,6%	-34
Autres charges nettes pour risques sur instruments financiers	-1	0	n.s.	0	0	0	n.s.	-130
Résultat d'exploitation	-146	-244	-40,2%	-292	-421	-770	-45,3%	-3 036
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	13	16	-17,3%	16	129	45	n.s.	45
Autres éléments hors exploitation	3	3	-11,6%	3	287	95	n.s.	95
Résultat avant impôt	-130	-225	-42,2%	-273	-5	-630	-99,3%	-2 897

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

— PNB

- Réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA) : +52 M€ (+22 M€ au 3T23)

— Frais de gestion

- Coûts de restructuration et coûts d'adaptation : -64 M€ (-41 M€ au 3T23)
- Coûts de renforcement IT : -81 M€ (-87 M€ au 3T23)

— Résultat avant impôt 3T24 : -130 M€



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 45

AUTRES ACTIVITES | Compte de résultat simplifié – 9M24

— PNB

- Réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA) : +13 M€ (-11 M€ au 9M23)
- Effet favorable de l'environnement de taux

— Frais de gestion

- Coûts de restructuration et coûts d'adaptation : -143 M€ (-128 M€ au 9M23)
- Coûts de renforcement IT : -254 M€ (-275 M€ au 9M23)

— Autres éléments hors exploitation

- Reconsolidation des activités en Ukraine au 1T24 : +226 M€
- Rappel 1S23 : impact positif de plus-values de cession

— Résultat avant impôt 9M24 : -5 M€



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 46

NOMBRE D' ACTIONS ET BENEFICE PAR ACTION

Nombre d'actions		
(En millions)	30-sept.-24	30-sept.-23
Nombre d'actions (fin de période)	1 131	1 173
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1 128	1 170
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 135	1 215
<i>Rappel : 16 666 738 actions ont été rachetées dans le cadre du programme de rachat d'actions 2024</i>		

Bénéfice par action		
(En millions)	30-sept.-24	30-sept.-23 ¹
Résultat net part du Groupe	9 366	9 225
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-571	-488
Effet change sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée remboursés	-58	0
Résultat net part du Groupe, après rémunération et effet change sur TSSDI	8 737	8 737
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 135	1 215
Bénéfice par action (BPA) en euros	7,70	7,19

1. 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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 47

ACTIF NET PAR ACTION

(En millions d'euros)	30-sept.-24	30-sept.-23	
Capitaux propres comptables part du Groupe	124 961	124 138	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains et pertes latents ou différés)	-3 245	-3 106	
dont Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	12 138	13 473	(2)
dont rémunération nette d'impôts à verser sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée	139	121	(3)
Actif Net Comptable (a)	112 684	110 544	(1)-(2)-(3)
Déduction des écarts d'acquisition et immobilisations incorporelles	-9 859	-9 522	
Actif Net Comptable Tangible (a)	102 825	101 022	
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période) en millions	1 128	1 170	
Actif Net Comptable par Action (euros)	99,9	94,5	
dont actif net comptable par action non réévalué (euros)	102,7	97,1	
Actif Net Comptable Tangible par Action (euros)	91,1	86,3	

(a) Hors TSSDI et rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 48

RENTABILITE DES FONDS PROPRES ET CAPITAUX PERMANENTS (1/2)

Capitaux permanents part du Groupe non réévalués utilisés pour le calcul du ROE et du ROTE (sur la base des résultats publiés)

(En millions d'euros)	30-sept.-24	30-sept.-23	
Actif Net Comptable	112 684	110 544	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains et pertes latents ou différés)	-3 245	-3 106	(2)
Prise en compte de l'annualisation du résultat (a)	3 240	3 191	(3)
Projet de distribution du résultat 2023	-	-6 883	(4)
Projet de distribution du résultat 2024	-7 069	-	(5)
Retraitement des coupons courus non échus fin de période	-196	-166	(6)
Capitaux propres permanents part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROE (b)	111 904	109 792	(1)-(2)+(3) +(4)+(5)+(6)
Déduction des écarts d'acquisition et immobilisations incorporelles	-9 859	-9 522	
Capitaux propres permanents tangibles part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROTE (b)	102 045	100 270	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (c)	109 341	108 446	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (d)	99 583	97 690	

(a) 1/3 du RNPG 9M, hors éléments exceptionnels à l'exclusion des coûts de renforcement IT, d'adaptation et de restructuration, et hors taxes bancaires après impôts

(b) Hors TSSDI et rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI et incluant les projets de distribution du résultat

Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le RNPG publié annualisé au 30 septembre 2024 avec éléments exceptionnels et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution de dividende)

(d) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le RNPG publié annualisé au 30 septembre 2024 avec éléments exceptionnels et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents tangibles = capitaux permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition)



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 49

RENTABILITE DES FONDS PROPRES ET CAPITAUX PERMANENTS (2/2)

Calcul de la rentabilité des fonds propres

(En millions d'euros)	30-sept.-24	30-sept.-23	
Résultat net part du Groupe (RNPG)	9 366	9 906	(1)
Éléments exceptionnels après impôts (a)	42	1 587	(2)
dont éléments exceptionnels (non annualisés)	261	1 853	(3)
dont coûts de renforcement IT, adaptation et de restructuration (annualisés)	-219	-267	(4)
Contribution au Fonds de Résolution Unique (FRU) et taxes après impôts	-614	-1 521	(5)
RNPG non retraité des éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes systémiques bancaires non annualisées (b)	12 898	13 452	(6)
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI) et effet change	-825	-654	
Impact des coûts de renforcement IT, adaptation et de restructuration (annualisés)	-292	-356	
RNPG pour le calcul du ROE / ROTE (c)	11 781	12 443	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (d)	109 341	108 446	
Rentabilité des fonds propres	10,8%	11,5%	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (e)	99 583	97 690	
Rentabilité des fonds propres tangibles	11,8%	12,7%	

(a) Voir diapositive 5

(b) Basé sur le RNPG publié retraité annualisé au 30 septembre 2024, (6) = $4/3 * [(1)-(2)-(5)]+(3)+(5)$

(c) Basée sur le RNPG publié retraité annualisé au 30 septembre 2024

(d) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le RNPG publié annualisé au 30 septembre 2024 avec éléments exceptionnels et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution de dividende)

(e) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le RNPG publié annualisé au 30 septembre 2024 avec éléments exceptionnels et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents tangibles = capitaux permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition)



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 50

CRÉANCES DOUTEUSES SUR ENCOURS ET TAUX DE COUVERTURE

Créances douteuses / encours bruts		
	30 septembre 2024	30 septembre 2023
Créances douteuses (a) / encours bruts (b)	1,7%	1,7%

(a) Encours dépréciés (strate 3), bilan et hors bilan, non 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;
 (b) Encours bruts sur la clientèle et les établissements de crédit, bilan et hors bilan, y compris titres au coût amorti et les titres de dette en valeur de marché par capitaux propres (hors assurance)

Taux de couverture		
	30 septembre 2024	30 septembre 2023
Provisions (a)	14,0	14,1
Engagements douteux (b)	20,3	20,1
Taux de couverture (Strate 3)	69,2%	69,8%

(a) Dépréciations strate 3;
 (b) Encours dépréciés (strate 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)



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 51

RATIO COMMON EQUITY TIER 1

Ratio Common Equity Tier 1 de Bâle 3¹

(Passage des fonds propres comptables aux fonds propres prudentiels)

(En Milliards d'euros)	30-sept.-24	30-juin-24
Capitaux propres²	130,7	127,8
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-12,1	-12,1
Projet de distribution du résultat 2024 ³	-5,2	-3,6
Ajustements réglementaires sur capitaux propres ⁴	-2,0	-1,4
Ajustements réglementaires sur intérêts minoritaires	-3,4	-3,3
Écarts d'acquisition et immobilisations incorporelles	-7,7	-7,6
Impôts différés actifs sur déficits reportables	-0,2	-0,2
Autres ajustements réglementaires	-2,3	-2,6
Déduction des engagements de paiement irrévocable	-1,5	-1,5
Fonds propres Common Equity Tier One	96,3	95,5
Actifs pondérés	759	733
Ratio Common Equity Tier 1	12,7%	13,0%

1. CRD5 ; 2. Incluant le programme de rachat d'actions 2024 exécuté en totalité au 30.06.24 ; 3. Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale du 13 mai 2025; 4. Y compris Prudent Valuation Adjustment

Ratios de Fonds propres^(a)

	30-sept.-24	30-juin-24
Ratio de solvabilité global	16,7%	16,9%
Ratio Tier 1	14,7%	15,1%
Ratio Common Equity Tier 1	12,7%	13,0%

(a) CRD5 sur la base des risques pondérés de 759 Md€ au 30.09.2024 et 733 Md€ au 30.06.2024



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 52

Programme d'émissions règlementaires 2024 de 16,5 Md€¹

~99% du programme règlementaire 2024 réalisé au 15 octobre 2024

Instruments de capital 4,5 Md€

AT1 : 2,5 Md€, ~2,3 Md€ déjà réalisés² incluant

- 1,0 Md\$, PerpNC10³, coupon de 7.375% (sa, 30/360) équiv. US Treasury+353,5pb
- 1,5 Md\$, PerpNC7.5⁴, coupon de 8.00% (sa, 30/360) équiv. US Treasury+372,7pb

Tier 2 : 2,0 Md€, ~2,7 Md€ déjà réalisés² incluant

- 550 MSGD, 10.5NC5.5⁵, coupon 3,95% (sa, act/365) équiv. mid-swap SORA-OIS+132pb
- 1,25 Md€, 10NC5⁶, coupon 4,159% (a, act/act) équiv. mid-swap€+170pb
- 1,0 MdA\$ (fixe/révisable), 10NC5⁶:
 - 400 MA\$ (fixe) : coupon 5,83% (sa, ACT/ACT) équiv. BBSW+215 pb
 - 600 MA\$ (révisable) : 3m BBSW+215 pb
- 550 MSGD, 10NC5⁶, coupon 4,75% (sa, act/365) équiv. mid-swap SORA-OIS+190,1pb

Dettes Senior 12 Md€¹:

Non Préférée : ~5,8 Md€ déjà réalisés² incluant

- 1,5 Md\$, 11NC10⁷, US Treasury+158pb
- 1,75 Md\$, 6.25NC5,25⁸, US Treasury+138pb
- 1,5 Md€, 10 ans bullet, mid-swap€+140pb
- 750 M€, 8NC7⁹, mid-swap€+160pb

Préférée : ~5,6 Md€ déjà réalisés² incluant

- 1,2 MdA\$ (fixe/révisable), 5 ans bullet, BBSW+137pb
- 210 MCHF, 8 ans bullet, CHF mid-swap SARON+94pb
- 1,75 Md\$, 6NC5¹⁰, US Treasury+125pb
- 2,0 Md\$ 11NC10⁷, US Treasury+155pb (émis en décembre 2023)

1. Ajustement du programme initialement publié le 29 décembre 2023, suite à la publication, en mai 2024, par le CRU, de sa dernière politique MREL; 2. Contrevaleurs en € sur la base du cours de change historique pour les émissions cross-currency swappées et du cours de change à la date de réalisation de l'opération pour les autres; 3. Perpétuel avec option de rachat à 10 ans, puis tous les 5 ans; 4. Perpétuel avec option de rachat à 7,5 ans, puis tous les 5 ans; 5. Échéance à 10,5 ans avec une seule option de rachat à 5,5 ans; 6. Échéance à 10 ans avec une seule option de rachat à 5 ans; 7. Échéance à 11 ans avec une seule option de rachat à 10 ans; 8. Échéance à 6,25 ans avec une seule option de rachat à 5,25 ans; 9. Échéance à 8 ans avec une seule option de rachat à 7 ans; 10. Échéance à 6 ans avec une seule option de rachat à 5 ans.



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 53

RATIO MREL | Exigences de ratios MREL et de MREL subordonné au 30 septembre 2024

Exigence de MREL au 30.09.24 :

- 22,64% des actifs pondérés (27,29% des actifs pondérés en incluant l'exigence de coussin combiné¹)
- 5,91% des expositions de levier

Exigence de MREL subordonnée au 30.09.24 :

- 14,52% des actifs pondérés (19,17% des actifs pondérés en incluant l'exigence de coussin combiné¹)
- 5,86% des expositions de levier

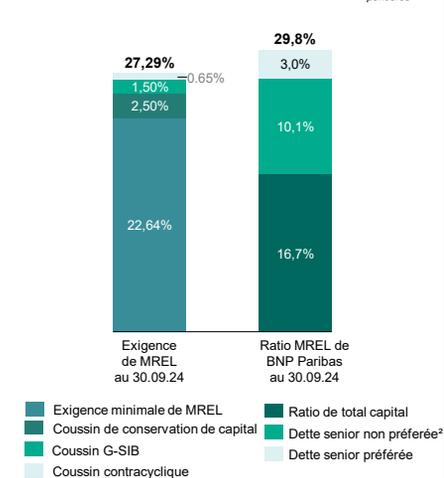
Ratio MREL de BNP Paribas au 30.09.24

- 29,8% des actifs pondérés :
 - 16,7% de Total capital
 - 10,1% de dette senior non préférée²
 - 3,0% de dette senior préférée
- 8,9% des expositions de levier

Ratio MREL subordonné de BNP Paribas au 30.09.24

- 26,8% des actifs pondérés
- 8,0% des expositions de levier

Ratios de MREL



1. Exigence de coussin combinée de 4,65% au 30 septembre 2024; 2. Capital restant dû et autres ajustements règlementaires, dont fraction amortie des instruments de Tier 2



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 54

RATIO TLAC | ~415 pb au-dessus de l'exigence sur la base des actifs pondérés sans utiliser la dette Senior Préférée au 30 septembre 2024

— Exigence TLAC au 30.09.24 : 22,65% des actifs pondérés

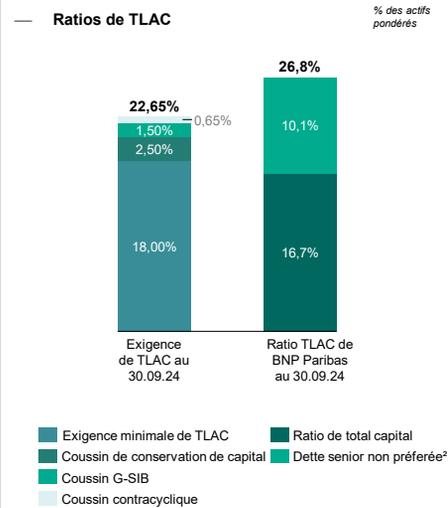
- Incluant le coussin de conservation de capital, le coussin pour les établissements d'importance systémique mondiale (G-SIB buffer), le coussin de fonds propres contracyclique (65 pb)

— Exigence TLAC au 30.09.24 : 6,75% des expositions de levier

— Ratio TLAC de BNP Paribas au 30.09.24¹

- **26,8% des actifs pondérés :**
 - Total capital de 16,7% au 30.09.24
 - 10,1% de dette senior non préférée²
 - Sans utiliser la dette senior préférée éligible
- **8,0% de l'exposition de levier**

— Ratios de TLAC



1. Conformément aux paragraphes 3 et 4 de l'article 72ter du Règlement (UE) n° 2019/876, certaines dettes senior préférées (dont le montant atteint 22 828 millions d'euros au 30 septembre 2024) peuvent être éligibles dans la limite de 3,5 % des actifs pondérés. BNP Paribas n'utilise pas cette option au 30 septembre 2024; 2. Capital restant dû et autres ajustements réglementaires, dont fraction amortie des instruments de Tier 2



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 55

MDA | Distance aux seuils de restrictions des distributions au 30 septembre 2024

— Exigences de Fonds Propres au 30.09.24¹:

- CET1 : 10,27%
- Tier 1 : 12,05%
- Total Capital : 14,42%

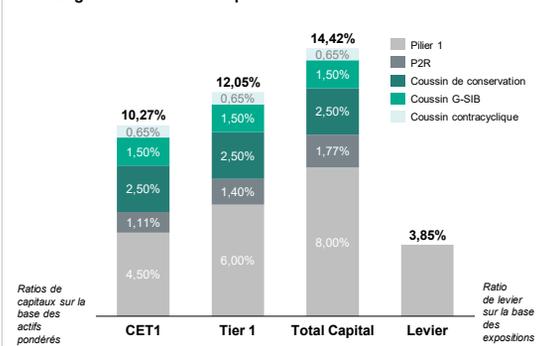
— Exigence de levier au 30.09.24 : 3,85%

— Exigence MREL au 30.09.24 : 27,29%

- Contrainte M-MDA non mordante

— Distance au 30 septembre 2024 aux seuils de restrictions applicables aux distributions², égale au plus petit des quatre montants : 14 Md€

— Exigences de Fonds Propres et de levier au 30.09.24¹



Ratios de BNP Paribas au 30.09.24

12,7%

14,7%

16,7%

4,4%

Distance au 30 septembre 2024 aux seuils de restrictions applicables aux distributions²

18 Md€³

20 Md€³

17 Md€³

14 Md€⁴

1. Y compris un coussin contracyclique de 65 pb au 30.09.24 ; 2. Telle que définie dans l'article 141 de la CRD5 ; 3. Calculée sur la base de 759 Md€ d'actifs pondérés au 30.09.24 ; 4. Calculée sur la base de 2 533 Md€ d'expositions de levier au 30.09.24



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 56

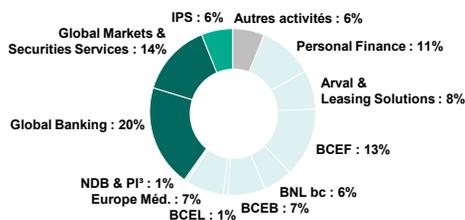
ACTIFS PONDÉRÉS BÂLE 3¹

— **759 Md€** au 30.09.24 (733 Md€ au 30.06.24)

En Md€	30.09.24	30.06.24
Risque de Crédit	583	560
Risque Opérationnel	63	58
Risque de Contrepartie	48	48
Risque de Marché / Change	29	30
Positions de titrisation du portefeuille bancaire	17	16
Autres ²	19	20
Total des actifs pondérés Bâle 3¹	759	733

Consolidation prudentielle d'Arval au 1^{er} juillet 2024 conduisant à une hausse de 20 Md€ des actifs pondérés

Répartition des actifs pondérés¹ par métier



1. CRD5 ; 2. Inclut les DTA et les participations significatives dans les entités du secteur financier, sujets à une pondération de 250% ; 3. New Digital Businesses et Personal Investors



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 57

LIQUIDITÉ | Base de dépôts diversifiée et gestion disciplinée, prudente et proactive

— Base de dépôts bénéficiant de la diversification du Groupe, d'une approche client de long-terme et de positions de leader sur les flux

- #1 européen en cash management - #1 en Services titres en EMEA – 1^{ère} Banque Privée de la zone Euro
- Dépôts diversifiés par géographies, entités et devises : BCEF (25%), BCEB (17%), autres banques commerciales (19%), Global Banking (23%), Securities Services (11%) et IPS (5%)
- Dépôts diversifiés par segment : 46% de dépôts de détail dont ~2/3 assurés, 43% d'entreprises dont 19% opérationnels et 11% de clients financiers¹ dont 80% opérationnels

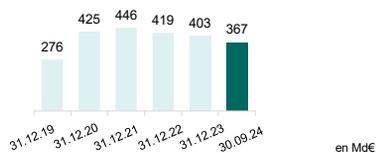
— Gestion disciplinée, prudente et proactive

- Mesures et suivis effectués à différents niveaux (consolidé, sous consolidé et par entité) : par devise, horizons de 1j à +20 ans, métriques internes et réglementaires, conditions normales et stressées
- Indicateurs intégrés dans la gestion opérationnelle des métiers (processus budgétaire, suivi des clients, origination, tarification...)

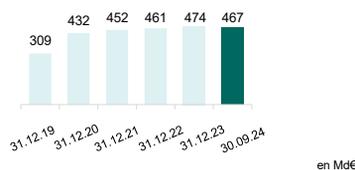
— Niveau d'actifs liquides de haute qualité (HQLA) élevé (367 Md€ au 30.09.24)

- dont 46% de dépôts en banques centrales et
- 54% de titres de dettes majoritairement de « niveau 1 »

Evolution des actifs liquides de haute qualité (HQLA)



Evolution de la réserve de liquidité immédiatement disponible²



1. Hors dépôts non opérationnels à moins d'un mois ; 2. 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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 58

NOTES (1/2)

• Diapositive 3

1. 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. Le coût du risque n'intègre pas les « Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers »
3. Résultat net part du groupe
4. Bénéfice net par action calculé sur la base du résultat net des neuf premiers mois 2024 ajusté de la rémunération des TSSDI et du nombre moyen d'actions en circulation sur la période - Cf. diapositive en Annexes
5. Ce projet reste soumis aux procédures applicables concernant les employés concernés et à l'approbation des autorités de réglementation et de concurrence compétentes

• Diapositive 5

1. 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. Participation de 60% dans UkrSibbank, les 40% restants sont détenus par la Banque Européenne pour la Reconstruction et le Développement
3. Effets de l'application de la norme IAS 29 et prise en compte de la performance de la couverture en Turquie (CPI linkers)

Diapositive 6

1. Ce projet reste soumis aux procédures applicables concernant les employés concernés et à l'approbation des autorités de réglementation et de concurrence compétentes
2. Sous réserve de l'obtention des autorisations réglementaires usuelles

• Diapositive 9

1. Dealogic, DCM en EMEA au 9M24, volume par bookrunner
2. A périmètre et change constants
3. Dealogic, DCM et Syndicated Loans en EMEA au 9M24, classement en volume par bookrunner
4. Coalition Greenwich 1H24 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 1S24 en EMEA : Europe, Middle-East, Africa
5. Dealogic, classement All ESG Bonds & Loans, EMEA et Global, en volume par bookrunner

• Diapositive 11

1. Bloomberg et FXAll, 9M24
2. Tradeweb et Bloomberg, 9M24 et 3T24
3. Tradeweb, 9M24
4. Bloomberg, 9M24
5. EUREX, 3T24
6. Implied Repo (through Index and Single Stock Total Return Futures), EUREX, 3T24

• Diapositive 13

1. VaR calculée pour le suivi des limites de marché

• Diapositive 17

1. Intégrant 100% de la Banque Privée
2. Intégrant 2/3 de la Banque Privée

• Diapositive 18

1. Intégrant 100% de la Banque Privée
2. Intégrant 2/3 de la Banque Privée

• Diapositive 19

1. Source : Banque de France – Août 2024 : Dépôts à vue, Livret A, Livrets ordinaires, PEL, autres comptes épargne, LDDS
2. Intégrant 100% de la Banque Privée hors effet PEL/CEL (impacts PNB : +8,8 M€ au 3T24, -1,8 M€ au 3T23)
3. Intégrant 2/3 de la Banque Privée

• Diapositive 21

1. Intégrant 100% de la Banque Privée
2. Comptabilisée au 3T et au 4T en 2023
3. Intégrant 2/3 de la Banque Privée

• Diapositive 23

1. Intégrant 100% de la Banque Privée
2. Non-rémunération des réserves obligatoires et des bons de l'État belge (-43 M€ au 3T24 / 3T23)
3. Intégrant 2/3 de la Banque Privée

• Diapositive 25

1. Intégrant 100% de la Banque Privée
2. Intégrant 2/3 de la Banque Privée



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 59

NOTES (2/2)

• Diapositive 26

1. A périmètre et change constants
2. Application de la norme IAS 29 et prise en compte de la performance de la couverture (CPI linkers), dépréciation de TRY / EUR (-24% / 3T23) et hausse du CPI de +9% sur le trimestre
3. Participation de 60% détenue par BNP Paribas dans UkrSibbank
4. Intégrant 100% de la banque privée
5. A périmètre et change constants hors Turquie à effet de change historique en cohérence avec l'application d'IAS 29
6. Intégrant 2/3 de la Banque Privée

• Diapositive 27

1. Cours fin de période avec l'application en Turquie d'IAS 29
2. Cours moyens
3. A périmètre et change constants, hors Turquie à effets de change historique en cohérence avec l'application d'IAS29
4. Intégrant 100% de la Banque Privée
5. Intégrant 2/3 de la Banque Privée

• Diapositive 28

1. Capital Adequacy ratio (CAR)

• Diapositive 30

1. A périmètre et change constants
2. Moyenne 2019-3T24 calculée sur la base de données de gestion et des encours moyens hors Floa

• Diapositive 32

1. Progression de la flotte en fin de période

• Diapositive 33

1. Comptes ouverts depuis la création, au total dans l'ensemble des pays
2. Intégrant 100% de la Banque Privée en Allemagne
3. Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Allemagne

• Diapositive 38

1. Y compris actifs distribués
2. UHNWI : Ultra High Net Worth Individuals, HNI : High Net Worth Individuals

• Diapositive 39

1. Y compris actifs distribués
2. Actifs sous gestion de Real Estate 24 Md€ - Actifs sous gestion de Principal Investments intégrés chez Asset Management suite à la constitution de la franchise Actifs Privés

• Diapositive 41

1. Asset Management, Wealth Management, Real Estate et Principal Investments
2. Hors Real Estate et Principal Investments
3. Sous réserve de l'obtention des autorisations réglementaires usuelles
4. Y compris Principal Investments



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.2024 | 60

2. Risques et adéquation des fonds propres – Pilier 3 (non audité)



**PILIER 3 – CHAPITRE 5
DU DOCUMENT D'ENREGISTREMENT
UNIVERSEL**

30 septembre 2024

CHIFFRES CLES

Les données relatives aux ratios de fonds propres ci-dessous tiennent compte des dispositions transitoires relatives à l'introduction de la norme IFRS 9 (article 473 *bis* du Règlement (UE) n° 575/2013 comme modifié par le Règlement (UE) n° 2020/873). L'impact de ces mesures transitoires sur les fonds propres et les ratios réglementaires est présenté dans la partie *Fonds propres* (voir tableau n°16 : IFRS9-FL).

Le Groupe a réalisé en totalité au premier semestre 2024 le programme de rachat d'actions 2024 pour un montant total de 1,055 milliard d'euros.

Depuis le 1er juillet 2024, les entités, sous contrôle exclusif, du métier Arval sont consolidées par intégration globale dans le périmètre prudentiel. Au 30 septembre 2024, cette évolution a un impact de -30 points de base sur le ratio Common Equity Tier 1 (CET1) du Groupe, lié à l'augmentation des actifs pondérés de ces entités pour 20,2 milliards d'euros, principalement en risque de crédit.

► **TABLEAU N°1 : INDICATEURS CLÉS (EU KM1)**

		a	b	c	d	e
		30 septembre 2024	30 juin 2024	31 mars 2024	31 décembre 2023	30 septembre 2023
En millions d'euros						
Fonds propres disponibles						
1	Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	96 255	95 506	94 383	92 857	93 983
2	Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1)	111 853	110 303	109 146	107 501	108 716
3	Fonds propres totaux	126 867	124 075	123 246	121 744	124 497
Actifs pondérés						
4	Montant total des actifs pondérés	759 445	732 758	722 349	703 694	699 257
Ratios de fonds propres (en pourcentage des actifs pondérés)						
5	Ratio de fonds propres de base de catégorie 1	12,67%	13,03%	13,07%	13,20%	13,44%
6	Ratio de fonds propres de catégorie 1	14,73%	15,05%	15,11%	15,28%	15,55%
7	Ratio de fonds propres totaux	16,71%	16,93%	17,06%	17,30%	17,80%
Exigences de fonds propres supplémentaires relatives au SREP (Pillar 2 Requirement en pourcentage des actifs pondérés)						
EU 7a	Exigences de Pillar 2 Requirement totales	1,77%	1,77%	1,77%	1,57%	1,57%
EU 7b	dont: à satisfaire avec des fonds propres CET1	1,11%	1,11%	1,11%	0,88%	0,88%
EU 7c	dont: à satisfaire avec des fonds propres de catégorie 1	1,40%	1,40%	1,40%	1,18%	1,18%
EU 7d	Exigences totales de fonds propres SREP	9,77%	9,77%	9,77%	9,57%	9,57%
Exigence globale de coussin et exigence globale de fonds propres (en pourcentage des actifs pondérés)						
8	Coussin de conservation des fonds propres	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
EU 8a	Coussin de conservation découlant du risque macroprudentiel ou systémique constaté au niveau d'un État membre					
9	Coussin de fonds propres contracyclique	0,65%	0,65%	0,59%	0,40%	0,41%
EU 9a	Coussin pour le risque systémique	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10	Coussin pour les établissements d'importance systémique mondiale (G-SIB)	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%
EU 10a	Coussin pour les autres établissements d'importance systémique (D-SIB)	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%
11	Exigences globales de coussin ⁽¹⁾	4,65%	4,65%	4,59%	4,40%	4,41%
EU 11a	Exigences globales de fonds propres totaux ⁽²⁾	14,42%	14,42%	14,36%	13,97%	13,98%
12	Fonds propres CET1 disponibles après le respect des exigences totales de fonds propres SREP	6,94%	7,16%	7,29%	7,73%	8,06%
Ratio de levier						
13	Mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier	2 532 529	2 478 954	2 471 247	2 346 500	2 423 620
14	Ratio de levier	4,42%	4,45%	4,42%	4,58%	4,49%
Exigences de fonds propres supplémentaires relatives au risque de levier excessif (en pourcentage de la mesure de l'exposition aux fins du ratio de levier)						
EU 14a	Exigences de fonds propres supplémentaires relatives au risque de levier excessif	0,10%	0,10%	0,10%	0,00%	0,00%
EU 14b	dont: à satisfaire avec des fonds propres CET1	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 14c	Exigences de ratio de levier SREP totales	3,10%	3,10%	3,10%	3,00%	3,00%
Exigences de coussin lié au ratio de levier et exigences de ratio de levier global (en pourcentage de la mesure de l'exposition aux fins du ratio de levier)						
EU 14d	Exigences de coussin lié au ratio de levier	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%
EU 14e	Exigences de ratio de levier globales	3,85%	3,85%	3,85%	3,75%	3,75%
Ratio de couverture des besoins de liquidité (LCR)						
15	Valeur pondérée moyenne des actifs liquides de qualité élevée (HQLA) totaux	382 064	385 811	397 582	408 476	420 636
EU 16a	Valeur pondérée totale des sorties de trésorerie	528 616	520 995	516 104	519 311	532 522
EU 16b	Valeur pondérée totale des entrées de trésorerie	241 052	234 735	225 538	219 452	219 522
16	Valeur ajustée des sorties de trésorerie nettes totales	287 565	286 260	290 566	299 859	313 001
17	Ratio de couverture des besoins de liquidité (LCR)	132,96%	134,85%	136,92%	136,47%	134,61%
Ratio de financement stable net (NSFR)						
18	Financement stable disponible total	1 023 548	1 007 767	1 004 717	984 120	975 976
19	Financement stable requis total	920 796	892 980	887 452	848 977	846 468
20	Ratio de financement stable net (NSFR)	111,16%	112,85%	113,21%	115,92%	115,30%

⁽¹⁾ Les exigences globales de coussin de fonds propres tiennent compte du coussin le plus élevé entre les coussins G-SIB et D-SIB.

⁽²⁾ Hors "Pillar 2 Guidance" non publique.

Au 30 septembre 2024, l'exigence de fonds propres CET1 s'élève à 10,27% des actifs pondérés. Le niveau d'exigence minimal des ratios LCR et NSFR, s'élève à 100%.

► **TABLEAU N°2 : RATIOS DE FONDS PROPRES ET DETTES ELIGIBLES MREL ET TLAC (EU KM2)**

	a	b	c	d	e	f
	MREL	TLAC				
En millions d'euros	30 septembre 2024	30 septembre 2024	30 juin 2024	31 mars 2024	31 décembre 2023	30 septembre 2023
Fonds propres et dettes éligibles, ratios et composantes						
1 Fonds propres et autres instruments de dettes éligibles	226 205	203 377	202 111	201 935	198 082	203 100
EU-1a <i>dont : fonds propres et engagements subordonnés</i>	203 377					
2 Actifs pondérés	759 445	759 445	732 758	722 349	703 694	699 257
3 Ratio, en pourcentage des actifs pondérés	29,79%	26,78%	27,58%	27,96%	28,15%	29,05%
EU-3a <i>dont : fonds propres et engagements subordonnés</i>	26,78%					
4 Mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier	2 532 529	2 532 529	2 478 954	2 471 247	2 346 500	2 423 620
5 Ratio, en pourcentage de l'exposition de levier	8,93%	8,03%	8,15%	8,17%	8,44%	8,38%
EU-5a <i>dont : fonds propres et engagements subordonnés</i>	8,03%					
6a Application de l'exemption prévue au paragraphe 4 de l'article 72 ter du Règlement (UE) n° 2019/876 ⁽¹⁾		Non applicable	Non applicable	Non applicable	Non applicable	Non applicable
6b Si application du paragraphe 3 de l'article 72 ter du Règlement (UE) n° 2019/876: montant total des dettes senior préférées éligibles au ratio TLAC ⁽¹⁾		Non appliqué	Non appliqué	Non appliqué	Non appliqué	Non appliqué
6c Si application du paragraphe 3 de l'article 72 ter du Règlement (UE) n° 2019/876: part des dettes senior préférées utilisées dans le calcul du ratio TLAC ⁽¹⁾		Non appliqué	Non appliqué	Non appliqué	Non appliqué	Non appliqué
Exigence minimale de fonds propres et de dettes éligibles						
EU-7 Exigence en pourcentage des actifs pondérés	22,64%	18,00%	18,00%	18,00%	18,00%	18,00%
EU-8 <i>dont : à remplir au moyen de fonds propres ou d'engagements subordonnés</i>	14,52%					
Exigence globale, y compris exigence de coussin, en pourcentage des actifs pondérés	27,29%	22,65%	22,65%	22,59%	22,40%	22,41%
<i>dont : à remplir au moyen de fonds propres ou d'engagements subordonnés</i>	19,17%					
EU-9 Exigence en pourcentage de l'exposition de levier	5,91%	6,75%	6,75%	6,75%	6,75%	6,75%
EU-10 <i>dont : à remplir au moyen de fonds propres ou d'engagements subordonnés</i>	5,86%					

⁽¹⁾ Conformément aux paragraphes 3 et 4 de l'article 72 ter du Règlement (UE) n° 575/2013 comme modifié par le Règlement (UE) n° 2019/876, certaines dettes senior préférées (dont le montant atteint 22 828 millions d'euros au 30 septembre 2024) peuvent être éligibles dans la limite de 3,5% des actifs pondérés. Le Groupe n'utilise pas cette option au 30 septembre 2024.

FONDS PROPRES

Actualisation du tableau n° 13 du Document d'enregistrement universel 2023 p.343.

► TABLEAU N°13 : FONDS PROPRES PRUDENTIELS

<i>En millions d'euros</i>	30 septembre 2024	31 décembre 2023
Fonds propres de base de catégorie 1 : instruments et réserves⁽¹⁾		
Instruments de fonds propres et comptes des primes d'émission y afférents	20 202	21 253
<i>dont actions ordinaires</i>	20 202	21 253
Bénéfices non distribués ⁽²⁾	87 463	86 227
Autres éléments du résultat global accumulés (et autres réserves, pour inclure les gains et pertes non réalisés conformément au référentiel comptable applicable)	(3 013)	(2 809)
Intérêts minoritaires (montant autorisé en CET1 consolidé)	2 310	2 048
Bénéfices intermédiaires, nets de charge et de tout dividende prévisibles, ayant fait l'objet d'un contrôle indépendant ⁽³⁾	3 565	
FONDS PROPRES DE BASE DE CATÉGORIE 1 (CET1) AVANT AJUSTEMENTS RÉGLEMENTAIRES	110 527	106 719
Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) : ajustements règlementaires	(14 272)	(13 862)
FONDS PROPRES DE BASE DE CATÉGORIE 1 (CET1)	96 255	92 857
Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) : instruments	16 103	15 150
Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) : ajustements règlementaires	(504)	(506)
FONDS PROPRES ADDITIONNELS DE CATÉGORIE 1 (AT1)	15 598	14 644
FONDS PROPRES DE CATÉGORIE 1 (T1 = CET1 + AT1)	111 853	107 501
Fonds propres de catégorie 2 (T2) : instruments et provisions⁽⁴⁾	18 168	17 476
Fonds propres de catégorie 2 (T2) : ajustements règlementaires	(3 155)	(3 233)
FONDS PROPRES DE CATÉGORIE 2 (T2)	15 014	14 243
TOTAL DES FONDS PROPRES (TC = T1 + T2)	126 867	121 744

⁽¹⁾ Incluant au 30 septembre 2024, -1,055 milliard d'euros de réduction de capital liée à l'annulation le 6 mai 2024 des actions acquises dans le cadre du programme de rachat d'actions 2024 exécuté en totalité.

Incluant au 31 décembre 2023, -5 milliards d'euros de réduction de capital liée à l'annulation en 2023 des actions acquises dans le cadre du programme de rachat d'actions 2023 exécuté en totalité en 2023.

⁽²⁾ Tenant compte, au 31 décembre 2023, d'une anticipation de distribution de 60% (dont -1,055 milliard d'euros sous forme de rachat d'actions) au titre du résultat distribuable après prise en compte de la charge de rémunération des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée et sous réserves des conditions habituelles.

⁽³⁾ Tenant compte, au 30 septembre 2024, d'une anticipation de distribution de 60% au titre du résultat sous réserves des conditions habituelles.

⁽⁴⁾ Conformément aux règles d'admissibilité des dettes grandfathered applicables aux fonds propres de catégorie 2.

Au 30 septembre 2024, hors prise en compte des résultats du 3^{ème} trimestre, les fonds propres de base de catégorie 1 s'élèvent à 95 200 millions d'euros, les fonds propres de catégorie 1 s'élèvent à 110 799 millions d'euros et le total des fonds propres à 125 812 millions d'euros.

► **TABLEAU N°16 : EFFET DE L'APPLICATION DES DISPOSITIONS TRANSITOIRES RELATIVES À LA NORME IFRS 9 (EU IFRS9-FL)**

<i>En millions d'euros</i>		30 septembre 2024	31 décembre 2023
Fonds propres			
1	Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	96 255	92 857
2	Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	96 255	92 857
3	Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1)	111 853	107 501
4	Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1) si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	111 853	107 501
5	Total des fonds propres	126 867	121 744
6	Total des fonds propres si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	126 867	121 744
Actifs pondérés			
7	Actifs pondérés	759 445	703 694
8	Actifs pondérés si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	759 445	703 694
Ratios de fonds propres			
9	Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	12,67%	13,20%
10	Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	12,67%	13,20%
11	Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1)	14,73%	15,28%
12	Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1) si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	14,73%	15,28%
13	Total des fonds propres	16,71%	17,30%
14	Total des fonds propres si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	16,71%	17,30%
Ratio de levier			
15	Mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier	2 532 529	2 346 500
16	Ratio de levier	4,42%	4,58%
17	Ratio de levier si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	4,42%	4,58%

Le Groupe n'applique pas les dispositions prévues par l'article 468 du Règlement (UE) n° 575/2013 comme modifié par le Règlement (UE) n° 2020/873 et par le Règlement (UE) n° 2024/1623 relatives au traitement temporaire des plus et moins-values latentes sur instruments financiers en valeur de marché par capitaux propres émis par les administrations centrales, régionales ou locales.

EXIGENCES DE FONDS PROPRES ET ACTIFS PONDERES

Actualisation du tableau n° 17 du Document d'enregistrement universel 2023 p. 346.

► TABLEAU N°17 : ACTIFS PONDERÉS ET EXIGENCES DE FONDS PROPRES (EU OV1)

En millions d'euros		a		b	c
		Actifs pondérés		30 septembre 2024	Exigences de fonds propres
		30 septembre 2024	31 décembre 2023		
1	Risque de crédit	583 396	535 141	46 672	
2	Dont approche standard	222 417	188 191	17 793	
3	Dont approche NI simple (F-IRB)				
4	Dont approche par référencement				
EU 4a	Dont actions selon la méthode de pondération simple	37 571	45 941	3 006	
5	Dont approche basée sur les notations internes avancées (A-IRB)	323 408	287 009	25 873	
	Dont autres expositions au risque		14 000		
6	Risque de contrepartie	47 983	45 025	3 839	
7	Dont SACCR (dérivés)	2 952	3 287	236	
8	Dont méthode du modèle interne (IMM)	32 616	28 904	2 609	
EU 8a	Dont expositions sur CCP liées aux activités de compensation	7 958	7 193	637	
EU 8b	Dont CVA	3 821	5 189	306	
9	Dont autres	637	452	51	
15	Risque de règlement	2	8	0	
16	Expositions de titrisation du portefeuille bancaire	16 789	16 589	1 343	
17	Dont approche fondée sur les notations internes (SEC-IRBA)	7 992	8 829	639	
18	Dont approche fondée sur les notations externes (SEC-ERBA)	1 575	1 258	126	
19	Dont approche standard (SEC-SA)	7 222	6 502	578	
EU 19a	Dont expositions pondérées à 1250% (ou déduites des fonds propres) ⁽¹⁾				
20	Risque de marché	29 122	28 783	2 330	
21	Dont approche standard	7 567	9 768	605	
22	Dont approche fondée sur les modèles internes (IMA)	21 555	19 015	1 724	
23	Risque opérationnel	62 937	58 897	5 035	
EU 23a	Dont approche de base	7 887	3 911	631	
EU 23b	Dont approche standard	10 201	10 215	816	
EU 23c	Dont approche par mesure avancée (AMA)	44 849	44 771	3 588	
24	Montants inférieurs aux seuils de déduction (soumis à pondération de 250 %)	19 216	19 252	1 537	
29	TOTAL	759 445	703 694	60 756	

⁽¹⁾ Le Groupe a opté pour l'approche par déduction plutôt que par une pondération à 1 250%. Le montant des expositions de titrisation du portefeuille bancaire déduites des fonds propres atteint 284 millions d'euros au 30 septembre 2024 (270 millions d'euros au 31 décembre 2023).

Actualisation du tableau n° 31 du Document d'enregistrement universel 2023 p.387.

► TABLEAU N°31 : VARIATION DES ACTIFS PONDÉRÉS DU RISQUE DE CRÉDIT PAR TYPE D'EFFETS (EU CR8)

► Variation du 3^{ème} trimestre 2024

En millions d'euros	a		Exigences de fonds propres	
	Total	Actifs pondérés dont approche IRBA	Total	dont approche IRBA
1 30 juin 2024	559 980	324 629	44 798	25 970
2 Volume des actifs	4 198	2 485	336	199
3 Qualité des actifs	1 981	1 610	159	129
4 Mise à jour des modèles	3 221	3 221	258	258
5 Méthodologie et réglementation	(10)	7	(1)	1
6 Acquisitions et cessions ⁽¹⁾	15 698	(5 866)	1 256	(469)
7 Variation des taux de change	(3 548)	(2 471)	(284)	(198)
8 Autres	1 876	(207)	150	(17)
9 30 septembre 2024	583 396	323 408	46 672	25 873

⁽¹⁾ Incluant les actifs pondérés relatifs aux entités sous contrôle exclusif du métier Arval, consolidées par intégration globale dans le périmètre prudentiel depuis le 1^{er} juillet 2024

► Variation au 30 septembre 2024

En millions d'euros	a		Exigences de fonds propres	
	Total	Actifs pondérés dont approche IRBA	Total	dont approche IRBA
1 31 décembre 2023	535 141	287 009	42 811	22 961
2 Volume des actifs	14 237	11 629	1 139	930
3 Qualité des actifs	226	(515)	18	(41)
4 Mise à jour des modèles	17 641	32 841	1 411	2 627
5 Méthodologie et réglementation	1 414	7	113	1
6 Acquisitions et cessions ⁽¹⁾	14 416	(5 866)	1 153	(469)
7 Variation des taux de change	(1 431)	(757)	(114)	(61)
8 Autres	1 751	(939)	140	(75)
9 30 septembre 2024	583 396	323 408	46 672	25 873

⁽¹⁾ Incluant les actifs pondérés relatifs aux entités sous contrôle exclusif du métier Arval, consolidées par intégration globale dans le périmètre prudentiel depuis le 1^{er} juillet 2024

Actualisation du tableau n°79 du Document d'enregistrement universel 2023 p.477.

► TABLEAU N°79 : VARIATION DES ACTIFS PONDÉRÉS DU RISQUE DE CONTREPARTIE (EU CCR7)

► Variation du 3^{ème} trimestre 2024

En millions d'euros	a		Exigences de fonds propres	
	Total	Actifs pondérés dont méthode du modèle interne ⁽¹⁾	Total	dont méthode du modèle interne
1 30 juin 2024	48 089	32 645	3 847	2 612
2 Volume des actifs	285	(122)	23	(10)
3 Qualité des actifs	(293)	134	(23)	11
4 Mise à jour des modèles	194	194	16	16
5 Méthodologie et réglementation				
6 Acquisitions et cessions				
7 Variation des taux de change	(33)	(24)	(3)	(2)
8 Autres	(260)	(211)	(21)	(17)
9 30 septembre 2024	47 983	32 616	3 839	2 609

⁽¹⁾ Méthode du modèle interne au titre du modèle de contrepartie bilatéral (hors CCP clearing).

► Variation au 30 septembre 2024

En millions d'euros		a		Exigences de fonds propres	
		Total	Actifs pondérés dont méthode du modèle interne ⁽¹⁾	Total	dont méthode du modèle interne
1	31 décembre 2023	45 025	28 904	3 602	2 312
2	Volume des actifs	856	718	68	57
3	Qualité des actifs	873	1 041	70	83
4	Mise à jour des modèles	2 216	2 094	177	167
5	Méthodologie et réglementation				
6	Acquisitions et cessions				
7	Variation des taux de change	(44)	(31)	(4)	(2)
8	Autres	(943)	(110)	(75)	(9)
9	30 septembre 2024	47 983	32 616	3 839	2 609

⁽¹⁾ Méthode du modèle interne au titre du modèle de contrepartie bilatéral (hors CCP clearing).

Actualisation du tableau n°83 du Document d'enregistrement universel 2023 p.480.

► **TABLEAU N°83 : VARIATION DES ACTIFS PONDÉRÉS DU RISQUE DE MARCHÉ PAR TYPE D'EFFETS (EU MR2-B)**

► Variation du 3^{ème} trimestre 2024

En millions d'euros		a	b	c	d	e	f	g
		VaR	SVaR	IRC ⁽¹⁾	CRM ⁽²⁾	Approche standard	Total actifs pondérés	Total exigences de fonds propres
1	30 juin 2024	4 343	9 971	7 198	754	8 120	30 386	2 431
2	Volume et qualité des actifs	176	(62)	(825)	1	(114)	(823)	(66)
3	Mise à jour des modèles							
4	Méthodologie et réglementation							
5	Acquisitions et cessions					178	178	14
6	Variation des taux de change							
7	Autres		(1)			(617)	(619)	(49)
8	30 septembre 2024	4 519	9 909	6 373	754	7 567	29 122	2 330

⁽¹⁾ Incremental Risk Charge.

⁽²⁾ Comprehensive Risk Measure.

► Variation au 30 septembre 2024

En millions d'euros		a	b	c	d	e	f	g
		VaR	SVaR	IRC ⁽¹⁾	CRM ⁽²⁾	Approche standard	Total actifs pondérés	Total exigences de fonds propres
1	31 décembre 2023	4 134	9 050	5 170	661	9 768	28 783	2 303
2	Volume et qualité des actifs	379	846	1 204	93	20	2 541	203
3	Mise à jour des modèles							
4	Méthodologie et réglementation							
5	Acquisitions et cessions					(144)	(144)	(11)
6	Variation des taux de change							
7	Autres	6	13			(2 077)	(2 059)	(165)
8	30 septembre 2024	4 519	9 909	6 373	754	7 567	29 122	2 330

⁽¹⁾ Incremental Risk Charge.

⁽²⁾ Comprehensive Risk Measure.

RISQUE DE LIQUIDITE

Actualisation du tableau n°98 du document d'enregistrement universel 2023 p.503.

► TABLEAU N°98 : RATIO DE LIQUIDITÉ À COURT TERME (LCR)⁽¹⁾ - DÉTAIL (EU LIQ1)

En millions d'euros	Valeur non pondérée				Valeur pondérée			
	a	b	c	d	e	f	g	h
	30 septembre 2024	30 juin 2024	31 mars 2024	31 décembre 2023	30 septembre 2024	30 juin 2024	31 mars 2024	31 décembre 2023
Nombre de points de données utilisés pour le calcul des moyennes	12	12	12	12	12	12	12	12
ACTIFS LIQUIDES DE HAUTE QUALITÉ (HQLA)								
1 TOTAL ACTIFS LIQUIDES DE HAUTE QUALITÉ (HQLA)					382 064	385 811	397 582	408 476
SORTIES DE TRÉSORERIE								
2 Dépôts de détail (y compris petites entreprises)	425 766	423 297	422 446	423 972	30 470	30 519	30 687	31 077
3 <i>dont dépôts stables</i>	243 071	244 092	245 985	249 034	12 154	12 205	12 299	12 452
4 <i>dont dépôts moins stables</i>	156 827	157 041	157 979	159 938	18 281	18 264	18 326	18 545
5 Financements non collatéralisés auprès de contreparties non détail	480 243	478 322	479 145	490 373	217 459	215 524	215 823	222 958
6 <i>dont dépôts opérationnels</i>	163 253	162 853	163 111	163 363	40 188	40 096	40 188	40 256
7 <i>dont dépôts non opérationnels</i>	300 159	300 349	302 508	313 896	160 439	160 309	162 109	169 588
8 <i>dont dettes non collatéralisées</i>	16 831	15 120	13 526	13 115	16 831	15 120	13 526	13 115
9 Financements collatéralisés auprès de contreparties non détail (dont pensions données)					107 576	101 733	97 444	93 645
10 Exigences supplémentaires	384 223	385 177	385 516	385 746	102 929	104 000	104 181	103 752
11 <i>dont sorties associées à des expositions sur instruments dérivés et autres exigences de sûreté</i>	49 010	48 864	48 974	48 604	47 065	47 144	47 614	47 463
12 <i>dont sorties sur dettes collatéralisées</i>	5 289	6 949	7 196	7 430	5 289	6 949	7 196	7 430
13 <i>dont facilités de crédit et de liquidité</i>	329 925	329 363	329 345	329 712	50 576	49 906	49 370	48 859
14 Autres obligations de financement contractuel	60 823	60 846	60 821	61 133	60 823	60 846	60 821	61 133
15 Autres obligations de financement éventuel	150 528	146 756	142 122	139 214	9 358	8 374	7 149	6 746
16 TOTAL SORTIES DE TRÉSORERIE					528 616	520 995	516 104	519 311
ENTRÉES DE TRÉSORERIE								
17 Opérations de prêts collatéralisés (dont pensions reçues)	493 229	486 032	471 994	453 725	108 518	103 320	96 369	93 698
18 Entrées provenant des expositions pleinement performantes	88 522	87 436	87 138	87 373	69 883	68 889	68 448	68 319
19 Autres entrées de trésorerie	74 853	73 727	71 585	67 430	62 651	62 527	60 720	57 436
20 TOTAL ENTRÉES DE TRÉSORERIE	656 604	647 194	630 717	608 529	241 052	234 735	225 538	219 452
EU-20c Entrées de trésorerie soumises au plafond de 75 %	479 282	469 567	454 620	436 026	241 052	234 735	225 538	219 452
21 COUSSIN DE LIQUIDITÉ					382 064	385 811	397 582	408 476
22 TOTAL DES SORTIES NETTES DE TRÉSORERIE					287 565	286 260	290 566	299 859
23 RATIO DE COUVERTURE DES BESOINS DE LIQUIDITÉ (%)					132,96%	134,85%	136,92%	136,47%

⁽¹⁾L'ensemble des données présentées sont calculées comme la moyenne glissante des 12 dernières mesures de fin de mois.

Informations qualitatives sur le LCR (EU LIQ-B)

Le *Liquidity Coverage Ratio* (LCR) du Groupe s'élève à 133% en moyenne glissante sur les 12 dernières mesures de fin de mois, ce qui représente un excédent de liquidité de 94 milliards d'euros par rapport à l'exigence réglementaire. Le niveau de LCR moyen du Groupe a varié entre 133% et 137%.

Les actifs liquides du Groupe reconnus au numérateur du ratio avec des décotes réglementaires (valeurs pondérées) s'élèvent à 382 milliards d'euros en moyenne glissante sur les 12 dernières mesures de fin de mois, et sont composés de dépôts en banques centrales (46% à fin septembre) et de titres souverains et publics (54%).

En moyenne glissante sur les 12 dernières mesures de fin de mois, les sorties nettes de trésorerie à trente jours du scénario de stress réglementaire LCR s'élèvent à 288 milliards d'euros, dont une part significative correspond aux dépôts avec 231 milliards d'euros, partiellement compensés par les entrées de trésorerie sur les prêts de 70 milliards d'euros.

En moyenne glissante sur les 12 dernières mesures de fin de mois, les flux nets stressés de trésorerie sur les financements et prêts collatéralisés, c'est-à-dire essentiellement des opérations de pension et d'échanges de titres,

tenant compte de décotes réglementaires appliquées aux collatéraux, s'élèvent à 1 milliard d'euros d'entrées nettes. Les flux nets associés aux instruments dérivés et au stress réglementaire appliqué aux sûretés représentent une sortie nette de trésorerie de 18 milliards d'euros avec des flux sortants (47 milliards d'euros) partiellement compensés par des flux entrants (29 milliards d'euros).

Enfin les hypothèses de tirage sur les engagements de financement s'élèvent à 51 milliards d'euros en moyenne glissante sur les 12 dernières mesures de fin de mois.

Aucune devise significative ne présente de déséquilibre excessif.

3. Notations long terme et court terme

	Notation long terme/court terme au 31 octobre 2024	Perspective	Date de la dernière revue
Standard & Poor's	A+/A-1	Stable	24 avril 2023
Fitch	AA-/F1+	Stable	16 octobre 2024
Moody's	Aa3/Prime-1	Négative	29 octobre 2024
DBRS	AA (low)/R-1 (middle)	Stable	20 juin 2024

4. Gouvernance

La section 2.1.1 « Présentation des mandataires sociaux » du chapitre 2 « Gouvernement d'entreprise et contrôle interne » est modifiée pour insérer la présentation d'un nouvel Administrateur indépendant:

Bertrand DE MAZIERES

Fonction principale : Administrateur indépendant

Né le 13 juillet 1957

Nationalité : Française

Date de début de fonction : 1^{er} octobre 2024

Mandats⁽¹⁾ dans des sociétés cotées ou non cotées, y compris étrangères

NA

Adresse professionnelle : 7 bd Dr Charles Marx
L-2130 LUXEMBOURG
LUXEMBOURG

Autres

International Finance Facility for Immunisation, membre du Conseil d'administration et Président du Comité d'audit

Études

Ecole Nationale d'Administration
Diplôme de HEC Paris

Mandats exercés au 31 décembre des exercices précédents

(les sociétés mentionnées sont les têtes des groupes dans lesquels les fonctions sont exercées)

2023 :

Administrateur :

International Finance
Facility for Immunisation

(1) Au 30 septembre 2024.

Le tableau figurant en page 50 de la section 2.1.2 « Le gouvernement d'entreprise de BNP Paribas » du chapitre 2 « Gouvernement d'entreprise et contrôle interne » est remplacé par le présent tableau afin de tenir compte du changement de composition des membres des comités spécialisés.

Le Conseil d'administration (au 14 mai 2024)

Président : Jean Lemierre

Missions et contrôles dans les domaines suivants :

- Orientations et opérations stratégiques
- Promotion de la RSE
- Gouvernance, contrôle interne et comptes
- Supervision de la gestion des risques
- Communication financière
- Rémunérations
- Plan préventif de rétablissement
- Suivi de l'application du Code de conduite



Comité des comptes (CdC)

Composition

Christian Noyer (P) (i)
Jacques Aschenbroich (i)
Juliette Brisac (iii)
Vanessa Lepoutlier (ii)
Lieve Logghe (i)
Daniela Schwarzer (i)
Bertrand de Mazières (C)

Missions

- Suivi du processus d'élaboration de l'information financière.
- Suivi de l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques en matière comptable et financière.
- Suivi du contrôle légal des comptes annuels et des comptes consolidés par les Commissaires aux comptes ainsi que de l'indépendance des Commissaires aux comptes.

Comité de contrôle interne, des risques et de la conformité (CCIRC)

Composition

Monique Cohen (P) (i)
Hugues Epailard (ii)
Christian Noyer (i)
Daniela Schwarzer (i)
Annemarie Straathof (i)
Michel Tilmant
Bertrand de Mazières (C)

Missions

- Examen de la stratégie globale en matière de risques.
- Suivi des principes de rémunération au regard des risques.
- Examen des questions de contrôle interne et liées à la conformité.
- Examen des prix des produits et services au regard de la stratégie en matière de risque.

Comité de gouvernance, d'éthique, des nominations et de la RSE (CGEN)

Composition

Jacques Aschenbroich (P) (i)
Monique Cohen (i)
Marion Guillou (i)
Daniela Schwarzer (i)

Missions

- Veille et suivi de la mise en conformité des principes de gouvernance en considération des évolutions de la réglementation et des meilleures pratiques de gouvernement d'entreprise.
- Identification, sélection et succession des administrateurs et des membres des Comités.
- Évaluation du Conseil d'administration.
- Examen périodique du processus de sélection, nomination et succession des dirigeants mandataires sociaux.
- Suivi de l'application de la Politique d'aptitude aux Titulaires de postes clés au sens de l'ABE par la Direction Générale.
- Évaluation des dirigeants mandataires sociaux.
- Appréciation de l'indépendance des administrateurs.
- Maintien de l'équilibre général du Conseil d'administration.
- Suivi régulier de la mise à jour du Code de conduite du Groupe.
- Suivi des questions relatives à la RSE (contribution du Groupe à un développement économique, durable et responsable) et intégration de la dimension RSE dans l'accomplissement de ses missions.

Comité des rémunérations (CR)

Composition

Marie-Christine Lombard (P) (i)
Hugues Epailard (ii)
Marion Guillou (i)
Lieve Logghe (i)

Missions

- Examen annuel des principes de la politique de rémunération du Groupe.
- Examen annuel des rémunérations, indemnités et avantages de toute nature accordés aux mandataires sociaux de la Société et des filiales françaises significatives du Groupe.
- Examen annuel des rémunérations des catégories de personnel régularisées du Groupe.
- Contrôle de la rémunération du responsable de la fonction de gestion des risques, du responsable de la conformité et du responsable de l'Inspection Générale.



Séances communes au CdC et au CCIRC

Président : Christian Noyer (i)

Missions

- Prise de connaissance du plan d'audit des Commissaires aux comptes et préparation des travaux du Conseil sur l'évaluation des politiques de risque et des dispositifs de gestion des risques.
- Traitement des sujets communs relevant des politiques de risque et des incidences financières de celle-ci.

(P) Président

(i) Administrateur indépendant au regard des dispositions du Code Afep-MEDEF

(ii) Administrateur représentant les salariés

(iii) Administratrice représentant les salariés actionnaires

(C) Censeur

5. Informations complémentaires

5.1 Accessibilité de l'amendement

Ce document est disponible sur le site internet <https://invest.bnpparibas/> ou sur celui de l'Autorité des Marchés Financiers www.amf-france.org.

Toute personne désireuse d'obtenir des renseignements complémentaires sur le Groupe BNP Paribas peut, sans engagement, demander les documents :

▪ **par courrier :**

BNP Paribas – Finance & Stratégie
Relations Investisseurs et Information Financière
Palais du Hanovre
16 rue de Hanovre – CAT03B2
75002 Paris

▪ **par téléphone :** + 33 (0)1 40 14 63 58

L'information règlementée est accessible sur le site : <https://invest.bnpparibas.com/information-reglementee>

5.2 Changement significatif

A l'exception des éléments mentionnés dans l'Amendement au Document d'enregistrement universel 2023, aucun changement significatif de la situation financière du Groupe n'est survenu depuis le 30 septembre 2024, aucun changement significatif de la situation financière ou de la performance financière du Groupe n'est survenu depuis la fin de la dernière période pour laquelle des états financiers vérifiés ont été publiés et en particulier depuis la signature du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés intermédiaires en date du 2 août 2024.

A la connaissance de BNP Paribas, il n'y a pas eu d'événements récents qui soient significativement pertinents pour l'évaluation de la solvabilité de BNP Paribas depuis le 30 septembre 2024.

5.3 Passifs éventuels

BNP Paribas (la « Banque ») est partie en tant que défenderesse à plusieurs litiges, différends et procédures (y compris des enquêtes par des autorités judiciaires ou de supervision) dans un certain nombre de juridictions, découlant du cours normal de ses activités commerciales, y compris entre autres en lien avec ses activités en qualité de contrepartie, prêteur, employeur, investisseur et contribuable.

Les risques y afférents ont été évalués par la Banque et font l'objet, le cas échéant, de provisions présentées dans la note 4.k « Provisions pour risques et charges », des Etats Financiers consolidés au 30 juin 2024, une provision étant constituée lorsqu'il est probable qu'une sortie de ressources représentative d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre une obligation née d'un événement passé et lorsque le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

Les principaux passifs éventuels représentatifs de procédures judiciaires, administratives ou arbitrales en cours à la date du 30 septembre 2024 sont quant à eux décrits ci-dessous. La Banque considère actuellement qu'aucune de ces procédures n'est de nature à avoir un impact défavorable significatif sur sa situation financière ou sa rentabilité, néanmoins l'issue de procédures judiciaires ou administratives est par nature imprévisible.

Le liquidateur de la société Bernard L. Madoff Investment Securities LLC (ci-après « BLMIS ») a intenté un certain nombre de recours contre la Banque et certaines de ses filiales, auprès du tribunal des faillites américain (United States Bankruptcy Court Southern District of New York). Ces recours, connus sous le nom de demandes de « clawback », s'apparentent aux divers recours introduits par le liquidateur de BLMIS en vertu du Code des faillites des États-Unis (U.S. Bankruptcy Code) et de la loi de l'État de New York à l'encontre de nombreuses institutions, et visent au recouvrement de sommes prétendument

transférées aux entités du Groupe BNP Paribas par BLMIS ou indirectement par le biais de fonds liés à BLMIS et dans lesquels des entités du Groupe BNP Paribas détenaient des participations. À la suite de certaines décisions du tribunal des faillites américain et du « U.S. District Court » entre 2016 et 2018, la majorité des actions du liquidateur de BLMIS ont été soit rejetées, soit considérablement limitées. Toutefois, ces décisions ont été soit infirmées, soit effectivement annulées par des décisions ultérieures de la Cour d'Appel des États-Unis pour le Deuxième Circuit rendues le 25 février 2019 et le 30 août 2021. Par conséquent, le liquidateur de BLMIS a réintroduit certains de ces recours et a fait valoir à fin mai 2023 des créances d'un montant global d'environ 1,2 milliard de dollars américains. À fin juin 2024, à la suite du rejet de certains recours et demandes du liquidateur de BLMIS, le montant global des créances s'élève à environ 1,1 milliard de dollars américains. BNP Paribas dispose d'arguments très solides à opposer à ces recours, et se défend vigoureusement dans ces instances.

Une procédure judiciaire a été intentée en Belgique à la requête d'actionnaires minoritaires de l'ancien groupe Fortis contre la Société fédérale de Participations et d'Investissement, Ageas et BNP Paribas, demandant notamment la condamnation de BNP Paribas à des dommages et intérêts à titre de restitution par équivalent d'une partie des actions de BNP Paribas Fortis, qui lui ont été apportées en 2009, au motif que le transfert de ces actions serait nul. Le Tribunal de l'entreprise de Bruxelles a décidé, le 29 avril 2016, de surseoir à statuer jusqu'à l'issue de la procédure pénale en cours en Belgique dans le dossier Fortis. Dans cette procédure pénale, le ministère public a demandé un non-lieu. Elle est aujourd'hui définitivement clôturée, la Chambre du conseil du Tribunal de première instance de Bruxelles ayant constaté la prescription des charges dans une ordonnance du 4 septembre 2020, devenue définitive. Certains actionnaires minoritaires poursuivent la procédure judiciaire contre BNP Paribas et la Société fédérale de Participations et d'Investissement devant le Tribunal de l'entreprise de Bruxelles, et BNP Paribas continue à se défendre avec vigueur contre les allégations de ces actionnaires. Des audiences se sont tenues en septembre et octobre 2024 devant le Tribunal de l'entreprise de Bruxelles, dont le jugement devrait être prononcé dans les prochains mois.

Le 26 février 2020 le Tribunal correctionnel de Paris a jugé BNP Paribas Personal Finance coupable de pratique commerciale trompeuse et de recel de ce délit. BNP Paribas Personal Finance est condamnée à payer une amende de 187 500 euros et à verser un montant au titre des frais de défense ainsi que des dommages et intérêts en faveur des parties civiles. Par arrêt du 28 novembre 2023, la Cour d'appel de Paris a confirmé la condamnation des chefs de pratique commerciale trompeuse et de recel de ce délit. Sur le plan des dommages-intérêts alloués aux parties civiles, la méthodologie de calcul a été ajustée par la Cour, mais la plupart des dommages-intérêts avait déjà été versée par exécution provisoire du jugement de première instance. Par ailleurs, un accord a été trouvé avec l'association Consommation Logement Cadre de Vie pour proposer une solution amiable aux clients qui le souhaitent.

Comme de nombreuses autres institutions financières dans les secteurs de la banque, de l'investissement, des fonds communs ou du courtage, la Banque a reçu ou est susceptible de recevoir des demandes d'information ou de faire l'objet d'enquêtes d'autorités de supervision, d'agences gouvernementales ou d'autorégulation. La Banque répond à ces requêtes, coopère avec les autorités et régulateurs en question et s'efforce de traiter et de remédier aux points soulevés.

Courant 2023, à l'instar d'autres établissements financiers, BNP Paribas a été perquisitionné par le parquet national financier et a été informé de l'ouverture d'une enquête préliminaire portant sur des opérations sur titres français.

Il n'existe pas d'autre procédure judiciaire, administrative ou d'arbitrage (y compris toute procédure qui est en suspens ou dont elle est menacée), susceptible d'avoir ou ayant eu, au cours des douze derniers mois, des effets significatifs sur la situation financière ou la rentabilité de la Banque.

6. Responsable du contrôle des comptes

Deloitte & Associés
6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense
Cedex

Ernst & Young et Autres
Tour First
TSA 14 444
92037 Paris-La Défense cedex

- Deloitte & Associés a été renouvelé en tant que Commissaire aux comptes lors de l'Assemblée Générale du 14 mai 2024 pour une durée de six exercices qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer en 2030 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2029. Son premier mandat lui a été confié par l'Assemblée Générale du 23 mai 2006.

Deloitte & Associés est représenté par Damien Leurent et Jean-Vincent Coustel.

- Ernst & Young et Autres a été nommé en tant que Commissaire aux comptes lors de l'Assemblée Générale du 14 mai 2024 pour une durée de six exercices qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer en 2030 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2029.

Ernst & Young et Autres est représenté par Olivier Drion.

Deloitte & Associés et Ernst & Young et Autres sont enregistrés comme Commissaires aux comptes auprès de la Compagnie Régionale des Commissaires aux comptes de Versailles et du Centre et placés sous l'autorité de la « Haute autorité de l'audit ».

7. Responsable du Document d'enregistrement universel

PERSONNE RESPONSABLE DU DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL ET DU RAPPORT FINANCIER ANNUEL

M. Jean-Laurent BONNAFÉ, Directeur Général de BNP Paribas.

ATTESTATION DU RESPONSABLE

J'atteste que les informations contenues dans le présent amendement sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

Fait à Paris, le 31 octobre 2024

Le Directeur Général

Jean-Laurent BONNAFÉ

8. Tables de concordance

Afin de faciliter la lecture du Document d'enregistrement universel, la présente table de concordance reprend les rubriques prévues par le Règlement délégué (UE) 2019/980 (Annexe I), complétant le Règlement européen 2017/1129 dit Règlement « Prospectus » et renvoie aux pages du présent Document d'enregistrement universel où sont mentionnées les informations relatives à chacune des rubriques.

Rubriques de l'annexe I du Règlement délégué (UE) 2019/980	N° de page du Document d'enregistrement universel	N° de page du premier amendement	N° de page du deuxième amendement	N° de page du troisième amendement
1. PERSONNES RESPONSABLES				
1.1 Personne responsable du Document d'enregistrement universel	787	88	316	94
1.2 Attestation de la personne responsable du Document d'enregistrement universel	787	88	316	94
1.3 Attestation ou rapport attribué à une personne intervenant en qualité d'expert				
1.4 Informations provenant d'un tiers				
1.5 Approbation de l'autorité compétente	1	1	1	1
2. CONTRÔLEURS LÉGAUX DES COMPTES	786	87	315	93
3. FACTEURS DE RISQUE	311-324		286-304	
4. INFORMATIONS CONCERNANT L'ÉMETTEUR	4-6			89
5. APERÇU DES ACTIVITÉS				
5.1. Principales activités	7-19 ; 219-222 ; 772-778			
5.2. Principaux marchés	7-19 ; 219-222 ; 772-778			
5.3. Histoire et évolution de la société	6			
5.4. Stratégie et objectifs	153-157 ; 639-641 ; 698-699 ; 716-717		305-307	
5.5. Dépendance éventuelle	770			
5.6. Éléments fondateurs de toute déclaration de l'émetteur concernant sa position concurrentielle	7-19 ; 128-144			
5.7. Investissements	280-281 ; 624 ; 685-687 ; 771			

Rubriques de l'annexe I du Règlement délégué (UE) 2019/980	N° de page du Document d'enregistrement universel	N° de page du premier amendement	N° de page du deuxième amendement	N° de page du troisième amendement
6. STRUCTURE ORGANISATIONNELLE				
6.1. Description sommaire du Groupe/Organigramme	4 ; 698-699			
6.2. Liste des filiales importantes	287-295 ; 614-623 ; 772-777			
7. EXAMEN DE LA SITUATION FINANCIÈRE ET DU RÉSULTAT				
7.1. Situation financière	157 ; 174 ; 176 ; 584-585	4-69	4-74	4-76
7.2. Résultat d'exploitation	128-144 ; 151-153 ; 161-166 ; 174 ; 220 ; 584	21	21	23-25
8. TRÉSORERIE ET CAPITAUX				
8.1. Capitaux de l'émetteur	178-179 ; 609	62-64 ; 75-80	68-70 ; 203-204	70-72 ; 80-81
8.2. Source et montant des flux de trésorerie	177			
8.3. Besoins de financement et structure de financement	157 ; 498-515	20 ; 34 ; 65	9 ; 38 ; 70	8 ; 39 ; 72
8.4. Information concernant toute restriction à l'utilisation des capitaux ayant influé sensiblement ou pouvant influencer sensiblement sur les opérations de l'émetteur	N/A			
8.5. Sources de financement attendues pour honorer les investissements	N/A			
9. ENVIRONNEMENT RÉGLEMENTAIRE				
	305 ; 326			
10. INFORMATION SUR LES TENDANCES				
10.1. Principales tendances récentes	153-157 ; 771	85		
10.2. Tendances susceptibles d'influer sensiblement sur les perspectives de l'émetteur	153-157 ; 771	85		
11. PRÉVISIONS OU ESTIMATIONS DU BÉNÉFICE				
11.1. Prévisions ou estimations du bénéfice publiées	N/A			
11.2. Déclaration énonçant les principales hypothèses de prévisions	N/A			
11.3. Déclaration de comparabilité avec les informations	N/A			

Rubriques de l'annexe I du Règlement délégué (UE) 2019/980	N° de page du Document d'enregistrement universel	N° de page du premier amendement	N° de page du deuxième amendement	N° de page du troisième amendement
12. ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE SURVEILLANCE ET DIRECTION GÉNÉRALE				
12.1. Informations concernant les membres des organes d'administration et de direction	35-48 ; 111			89-90
12.2. Conflit d'intérêts au niveau des organes d'administration et de direction	53-54 ; 68-69 ; 73-79 ; 85 ; 107			
13. RÉMUNÉRATION ET AVANTAGES				
13.1. Montant de la rémunération versée et avantages en nature	79-106 ; 266-273 ; 283-284			
13.2. Montant total des sommes provisionnées ou constatées aux fins du versement de pensions, de retraites ou d'autres avantages	79-106 ; 266-273 ; 283-284			
14. FONCTIONNEMENT DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION				
14.1. Date d'expiration des mandats actuels	35-47		308-309	
14.2. Contrats de service liant les membres des organes d'administration	N/A	81-83		
14.3. Informations sur le Comité d'audit et le Comité des rémunérations	56-64			
14.4. Déclaration indiquant si l'émetteur se conforme à un régime de Gouvernement d'entreprise qui lui est applicable	49-56			
14.5. Incidences significatives potentielles sur la gouvernance d'entreprise	47			
15. SALARIÉS				
15.1. Nombre de salariés	4 ; 660-661 ; 698			
15.2. Actionnariat et stock-options	79-106 ; 200-201 ; 674-676			
15.3. Accord prévoyant une participation des salariés au capital de l'émetteur				
16. PRINCIPAUX ACTIONNAIRES				
16.1. Actionnaires détenant plus de 5 % du capital social ou des droits de vote	20-21		312	
16.2. Existence de droits de vote différents des principaux actionnaires	20			

Rubriques de l'annexe I du Règlement délégué (UE) 2019/980	N° de page du Document d'enregistrement universel	N° de page du premier amendement	N° de page du deuxième amendement	N° de page du troisième amendement
16.3. Contrôle de l'émetteur	20-21			
16.4. Accord connu de l'émetteur dont la mise en œuvre pourrait, à une date ultérieure entraîner un changement de son contrôle	21			
17. TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES	79-107 ; 284-285 ; 784-785			
18. INFORMATIONS FINANCIÈRES CONCERNANT L'ACTIF ET LE PASSIF, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS DE L'ÉMETTEUR				
18.1. Informations financières historiques, y compris les états financiers	5 ; 24 ; 128-296 ; 584-624	21-22	21-24	23-26
18.2. Informations financières intermédiaires et autres	N/A	21-22	21-24	23-26
18.3. Audit des informations financières annuelles historiques	297-302 ; 625-630			
18.4. Informations financières pro-forma	N/A			
18.5. Politique de distribution des dividendes	24 ; 27-28 ; 156 ; 612			
18.6. Procédures judiciaires et d'arbitrage	279-280	85-86	313-314	91-92
18.7. Changement significatif de la situation financière de l'émetteur	771	85	313	91
19. INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES				
19.1. Capital social	20 ; 274-276 ; 603-605 ; 779 ; 798			
19.2. Acte constitutif et statuts	779-784			
20. CONTRATS IMPORTANTS	770			
21. DOCUMENTS DISPONIBLES	770	85	312	91