

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.

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) • 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) • Résultat Brut d'Exploitation en hausse de +3,1% • Coût du risque stable à 31 pb 	— Revenus	36 694	+2,0%
	— Frais de gestion	22 326	+1,3%
	— RBE	14 368	+3,1%
	— Coût du risque ²	31 pb	
<ul style="list-style-type: none"> • Résultat net³ en hausse de +1,5% • Bénéfice net par action⁴ en hausse de +7,1% 	— Résultat net ³	9 366	+1,5%
	— 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 • 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 	— CET1	12,7%	

GROUPE | Compte de résultat simplifié 3T24 & 9M24

<i>En millions d'euros</i>	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

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

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 Axa Investment Managers et partenariat à long terme en Gestion d'actifs (1)	MoU (finalisation: Mi 2025)
	HSBC	Accord signé avec HSBC pour acquérir leurs activités de banque privée en Allemagne (2)	Signé (finalisation : S2 2025)
	Neuflize Vie	Acquisition de Neuflize Vie et partenariat stratégique de distribution en France avec Neuflize 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	
	Pinnacle	Développement de la JV entre BNP Paribas Cardif et JAB dédiée à l'assurance des animaux domestiques	
Mobilité	Stellantis	Partenariat avec Stellantis dans 3 pays européens (PF, Assurance et CIB)	Réalisé
	JLR	Partenariat avec JLR dans 9 pays européens (PF, Arval, Assurance et CIB)	
	Terberg Business Lease Group	Acquisition par Arval 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	
Paiements	Floa	Acquisition de Floa dans le segment du paiement fractionné	Réalisé
Autres	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	

Détail par entités

Résultats 3T24

CIB



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)

— 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

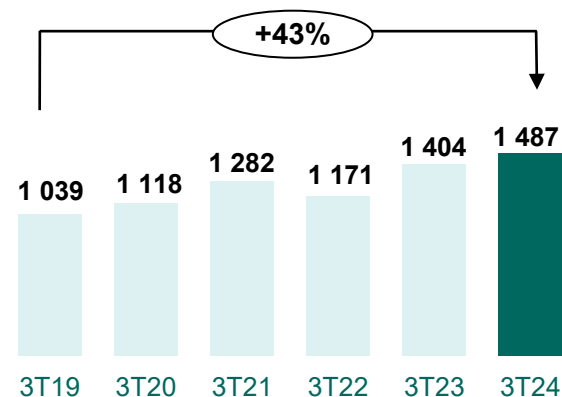
— Confirmation des positions de leader

- 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

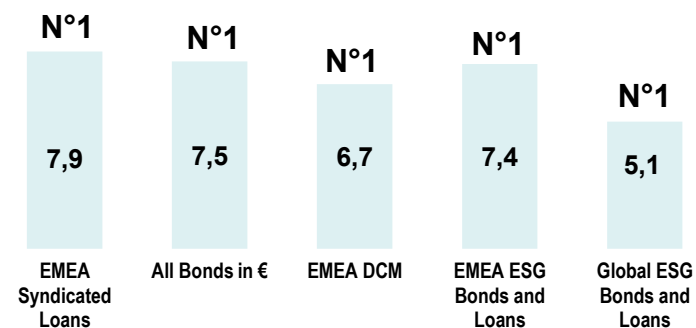
- Hausse dans les régions EMEA et APAC
- Forte hausse des revenus de Capital Markets en EMEA (+12,4%² / 3T23)
- Hausse des revenus de Transaction Banking (+5,7%² / 3T23), en particulier dans les zones Amériques (Trade Finance) et APAC (Cash Management)
- Progression des revenus en Advisory, en particulier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

— Croissance continue du PNB



en M€

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



(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)

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

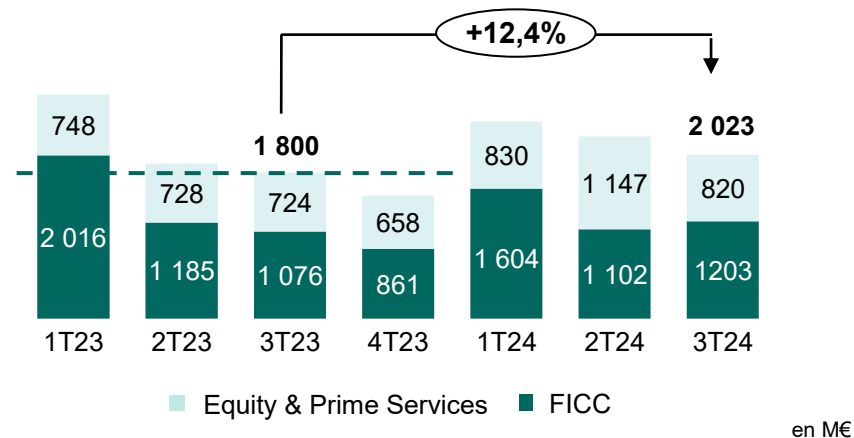
- Activité soutenue sur les taux (en particulier dans la région Amériques) et le change, plus atone sur les matières premières

— 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

— Évolution du PNB

--- Moyenne trimestrielle en M€



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

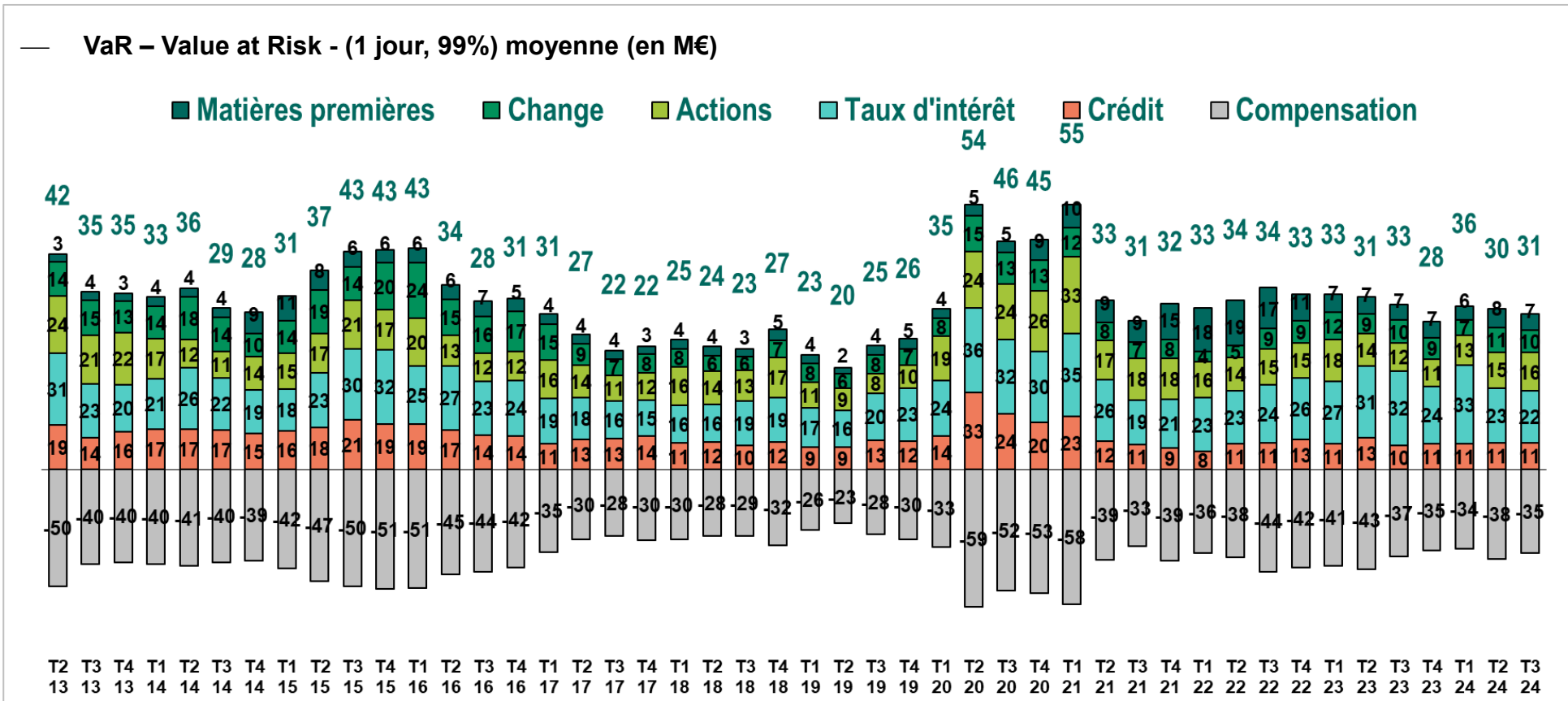
Marché des changes	N° 2 sur les volumes globaux ¹
Marché de taux	N° 1 sur les Obligations d’Etat en € ² N° 1 sur les <i>Local Market Swaps</i> ³
Marché du crédit	Top 3 sur les indices iTraxx en € et CDX en \$ ⁴
Marché d’actions	N° 2 sur les futures et options sur dividendes ⁵ N° 1 sur les repo implicites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

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)



— VaR moyenne¹ à un niveau bas lié à un risque moindre principalement dans les périmètres des taux d'intérêt, des changes et matières premières

- La VaR moyenne du Groupe au 3T24 s'élève à 31 M€, en légère hausse de 0,6 M€ / 2T24
- Aucun événement de backtesting théorique enregistré ce trimestre ou sur les 18 derniers mois

— Activité commerciale dynamique

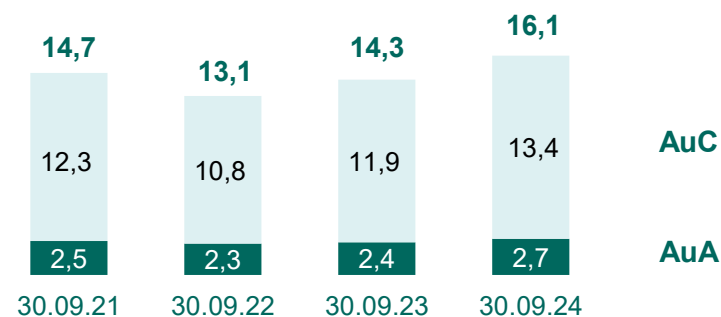
- **Nouveaux mandats** au 3T24, avec en particulier :
 - Nouveaux mandats signés notamment en Allemagne (VZN, 5 Md€ d'actifs), en France (PAI Partners VIII, 7Md€ d'actifs) et en Australie (The University of Sydney Endowment Fund, 4Md\$ d'actifs)
 - Poursuite du développement soutenu dans le segment du *Private Capital*
- **Hausse des encours** moyens de 9,4% / 3T23, notamment du fait du rebond des marchés et de la mise en œuvre des nouveaux mandats
- **Volumes de transactions** en hausse de 15,2% / 3T23, avec une volatilité moyenne en hausse

— PNB : 737 M€, +6,6% / 3T23

- Impact de la hausse de la marge d'intérêt et d'une base de dépôts de la clientèle plus élevée

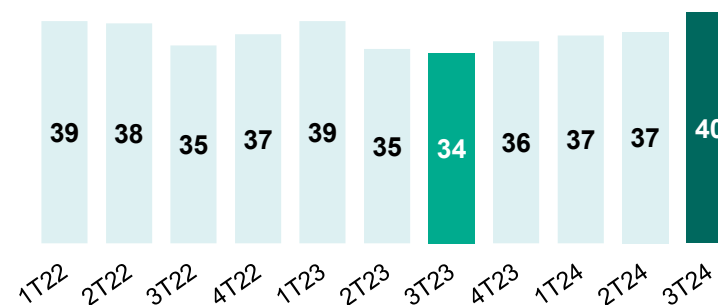
— Actifs en conservation (AuC) et sous administration (AuA)

Encours fin de période en 000 Md€



— Volumes de transactions

Transactions de règlement / livraison en millions



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%

Détail par entités

Résultats 3T24

CPBS



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 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

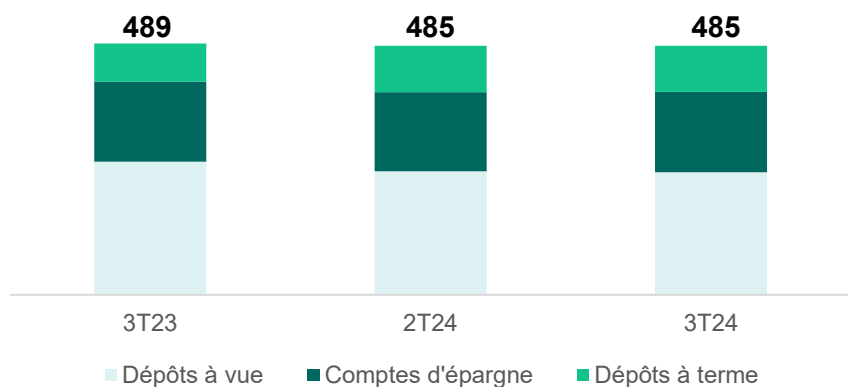
- **PNB¹ : -0,9% / 9M23 (+1,2% / 9M23**, hors impact de l'évolution du PNB sur les véhicules d'occasion)
 - **Banques commerciales** : performance positive (+0,6% / 9M23)
 - **Métiers spécialisés** : -3,3% / 9M23, baisse des revenus d'Arval et de Leasing Solutions (-6,6% / 9M23), en lien avec l'évolution 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**

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

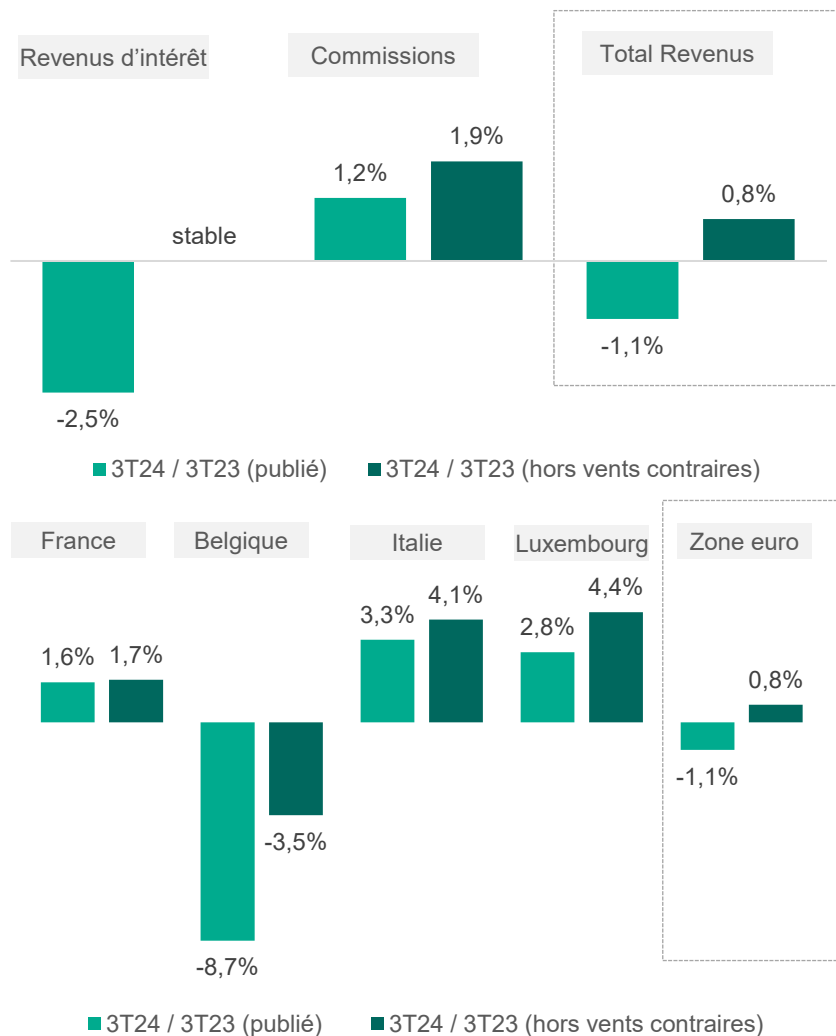
- **PNB¹ : -1,1% / 3T23**, en progression en France, en Italie et au Luxembourg. Le PNB des banques commerciales de la zone euro progresse de **+0,8% hors impact des vents contraires***.
- **Revenus d'intérêt¹ : -2,5% / 3T23**, impacts attendus de la bascule favorable de l'environnement de taux / repentification (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 perçues 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

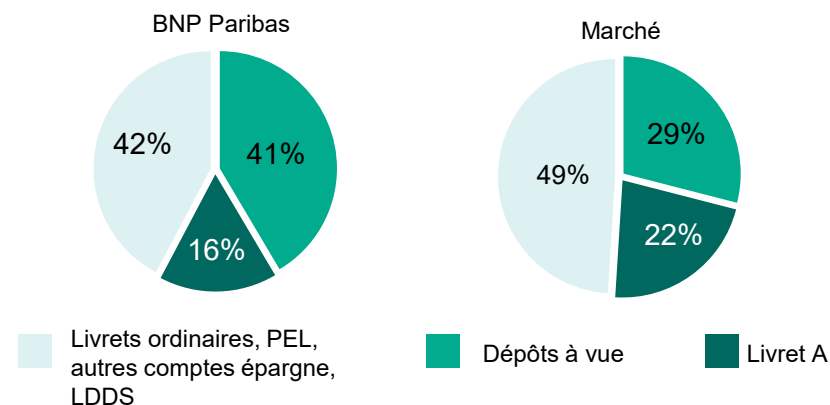


Au 3T24, les revenus progressent légèrement hors impact des vents contraires*



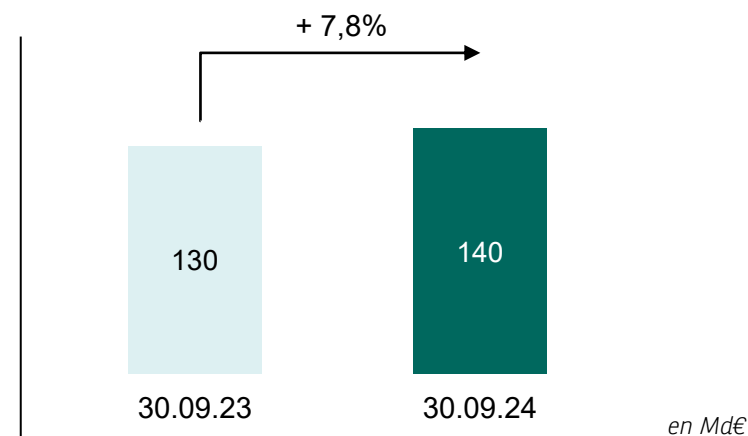
- **Crédits** : -1,4% / 3T23, stabilisation / 2T24 (+0,1%) avec une production sur l'année 2024 en progression par rapport à 2023
- **Dépôts** : -2,4% / 3T23, stabilisation / 2T24 (-0,4%) notamment des dépôts à vue et recul des dépôts à terme. Moindre exposition aux dépôts réglementés
- **Progression 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)**



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

(en M€)	3T24	3T23 distr.	Var.	9M24	9M23 distr.	Var.
BCEF ¹						
Produit Net Bancaire (PNB)	1 627	1 602	+1,6%	4 929	4 988	-1,2%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	849	834	+1,7%	2 486	2 645	-6,0%
<i>incl. Commissions</i>	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

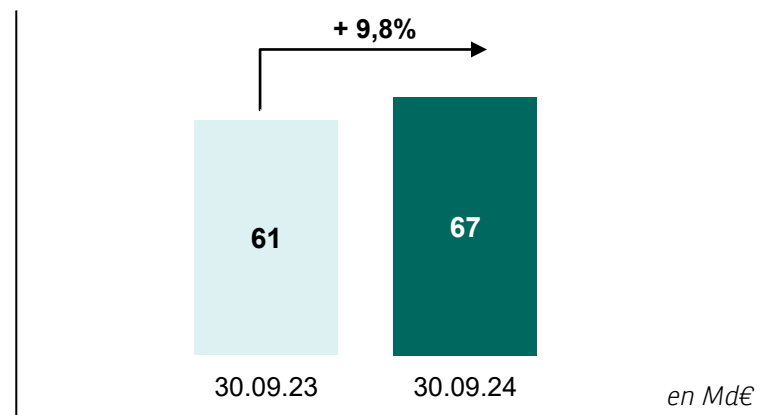
Encours moyens (en Md€)	3T24	Var. / 3T23	Var. / 2T24	9M24	Var. / 9M23
Crédits	208,2	-1,4%	+0,1%	208,4	-1,6%
Particuliers	109,9	-1,3%	+0,1%	109,9	-1,4%
Dont Immobilier	98,1	-1,3%	+0,2%	98,1	-1,6%
Dont Consommation	11,8	-1,2%	-0,7%	11,8	-0,4%
Entreprises	98,3	-1,5%	+0,0%	98,5	-1,7%
Dépôts	231,8	-2,4%	-0,4%	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 (en Md€)	3T24	Var. / 3T23	Var. / 2T24
Assurance-vie	112,1	+7,4%	+1,1%
OPCVM	41,2	-0,8%	-4,5%

- **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)

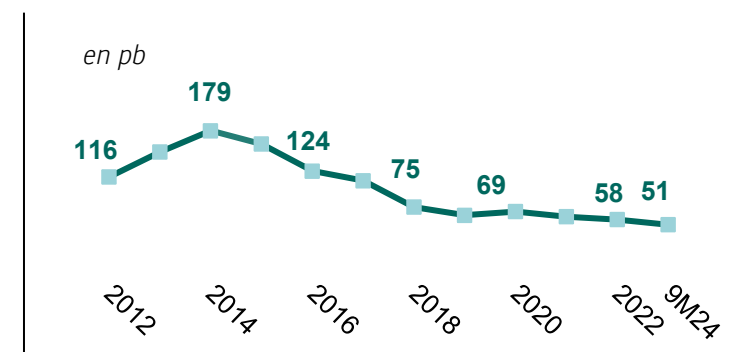
*Assurance Vie, OPCVM et comptes-titres

— **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 impôt³** : +28,9% / 3T23

— **Amélioration continue du coût du risque¹**



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%
Frais de gestion	-418	-448	-6,6%	-1 345	-1 307	+2,9%
Résultat Brut d'Exploitation	264	213	+24,0%	788	716	+10,0%
Coût du risque & autres	-114	-98	+15,6%	-281	-277	+1,6%
Résultat d'exploitation	150	114	+31,2%	507	440	+15,3%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	-1	0	n.s.	-1	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	-3	n.s.
Résultat avant impôt	150	115	+30,8%	507	437	+16,0%
Résultat attribuable à la GIP	-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 Md€)	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 Md€)	3T24	Var. / 3T23	Var. / 2T24
Assurance-vie	21,7	-4,2%	+0,5%
OPCVM	15,8	+8,6%	+2,2%

- **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

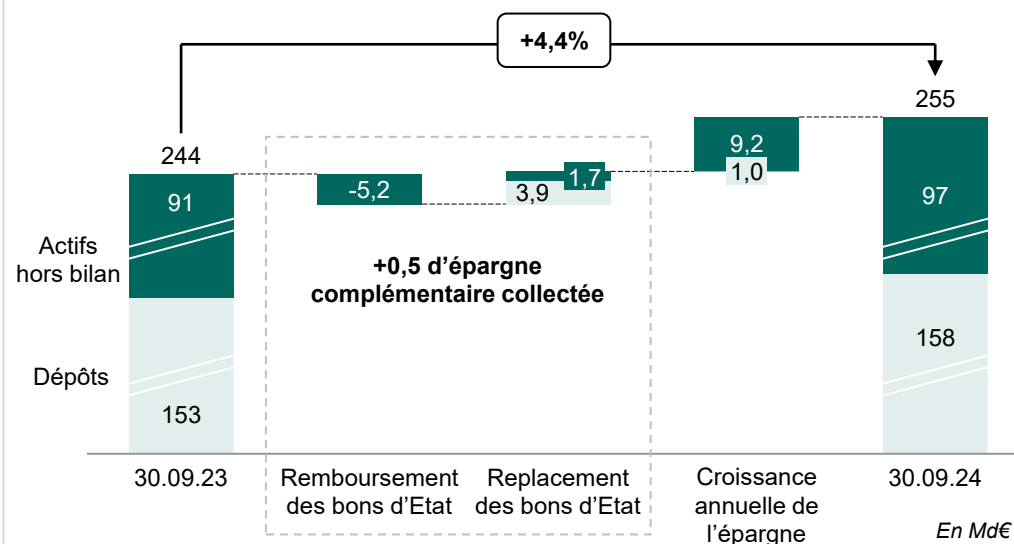
*Assurance Vie, OPCVM et comptes-titres

- **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**



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%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	649	731	-11,3%	1 977	2 167	-8,8%
<i>incl. Commissions</i>	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%
Epargne hors-bilan (en Md€)	3T24	Var. / 3T23	Var. / 2T24		
Assurance-vie	24,4	1,5%	0,6%		
OPCVM	43,5	14,3%	3,3%		

— **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

(en M€)	3T24	3T23 distr.	Var.	9M24	9M23 distr.	Var.
BCEL¹						
PNB	156	152	+2,8%	464	442	+5,0%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	132	129	+2,5%	392	371	+5,8%
<i>incl. Commissions</i>	24	23	+4,3%	72	71	+0,7%
Frais de gestion	-74	-71	+3,0%	-228	-221	+3,4%
Résultat Brut d'Exploitation	83	81	+2,5%	236	222	+6,7%
Coût du risque & autres	-3	-4	-29,9%	1	-6	n.s.
Résultat d'exploitation	80	77	+4,0%	237	216	+10,0%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	n.s.	0	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	0	+13,4%	0	0	-99,5%
Résultat avant impôt	80	77	+3,7%	237	216	+9,7%
Résultat attribuable à la GIP	-2	-2	+23,1%	-6	-5	+17,5%
Résultat avant impôt de BCEL	78	76	+3,3%	231	211	+9,5%
Coefficient d'exploitation	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%

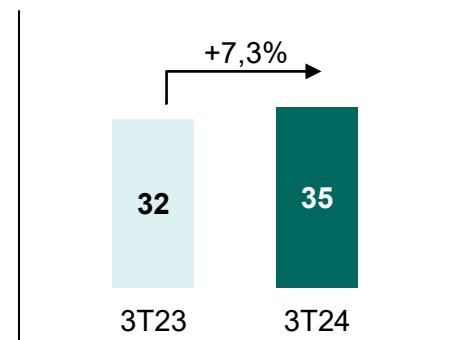
Epargne hors-bilan (en Md€)	3T24	Var. / 3T23	Var. / 2T24
Assurance-vie	1,0	+2,2%	+0,8%
OPCVM	2,1	+11,9%	+1,3%

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€

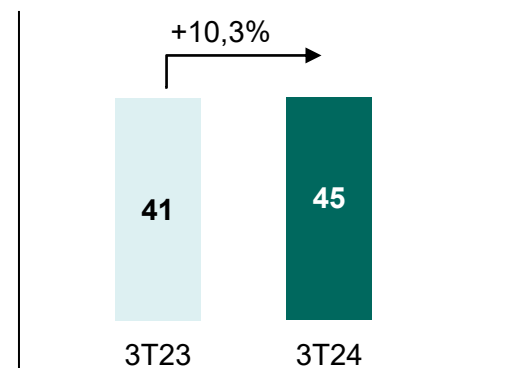
- **PNB⁴** (-10,8%⁵ / 3T23, +4,7% / 3T23 hors effet de la situation d’hyperinflation en Turquie) : hausse en lien avec l’amélioration des marges d’intérêt en Pologne et au Maroc
- **Frais de gestion⁴** (-3,5%⁵ / 3T23, +8,7% / 3T23 hors effet de la situation d’hyperinflation en Turquie) : progression 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)

— Bonne dynamique des crédits¹



en Md€

— Progression des dépôts¹ notamment en Pologne et en Turquie



en Md€



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>	669	682	-1,9%	1 849	1 730	+6,9%
<i>incl. Commissions</i>	141	127	+11,5%	425	329	+29,0%
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 47 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

— **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 retraitant 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€)

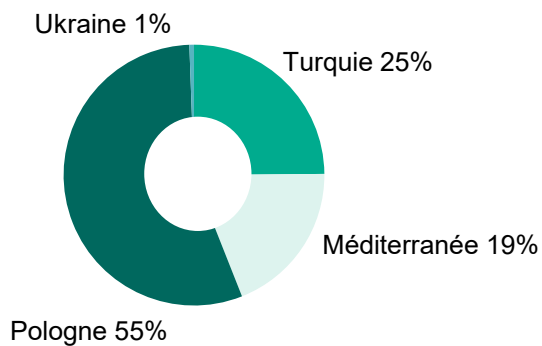
CPBS | Europe Méditerranée – Volumes et coût du risque au 3T24

Encours moyens (en Md€)	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
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%

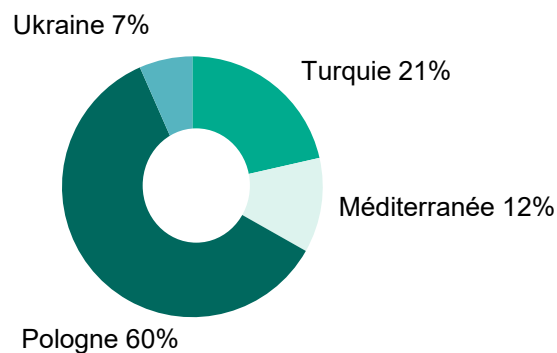
Coût du risque annualisé / encours début de période	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Turquie	-0,06%	0,10%	0,96%	0,80%	-0,31%
Pologne	0,51%	0,13%	0,30%	-0,08%	0,53%
Autres*	1,53%	0,65%	0,34%	0,29%	1,54%
Europe Méditerranée	0,57%	0,23%	0,45%	0,18%	0,47%

* Hors Turquie, Pologne et Ukraine

Répartition géographique des encours de crédit 3T24

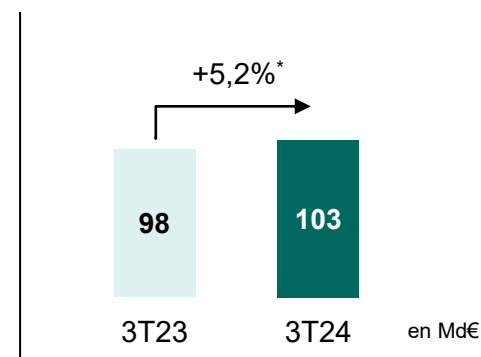


Répartition géographique des dépôts 3T24



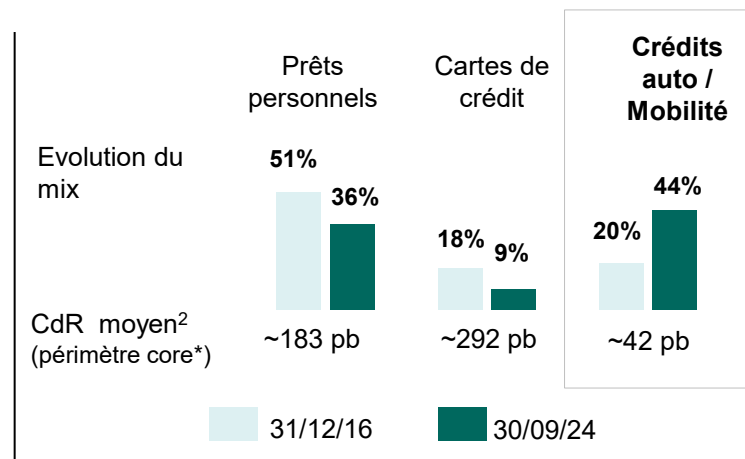
- **Crédits** : (+3,7%¹ / 3T23, **+5,2%*** / 3T23), progression des encours, notamment sur la mobilité – sélectivité accrue à l’octroi – poursuite de l’amélioration des marges à la production malgré une pression concurrentielle soutenue
- **Poursuite de la stratégie de partenariats dans la mobilité** 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 *core** au 30.09.24

Progression de +5,2% des encours de crédit périmètre *core**



- **PNB** : (-3,3% / 3T23) croissance des volumes et efforts de tarification sur le périmètre *core** (**+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 pts***)
- **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 *core**



*Périmètre stratégique post recentrage géographique

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)

	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
<i>Encours moyens</i> (en Md€)								
Encours consolidés	106,4	+1,1%	+3,7%	+0,1%	+0,0%	106,7	+4,1%	+6,1%
Encours gerés (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	1,55%	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	0,67%	-0,04%	0,06%	0,59%	0,35%
Brésil	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%

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

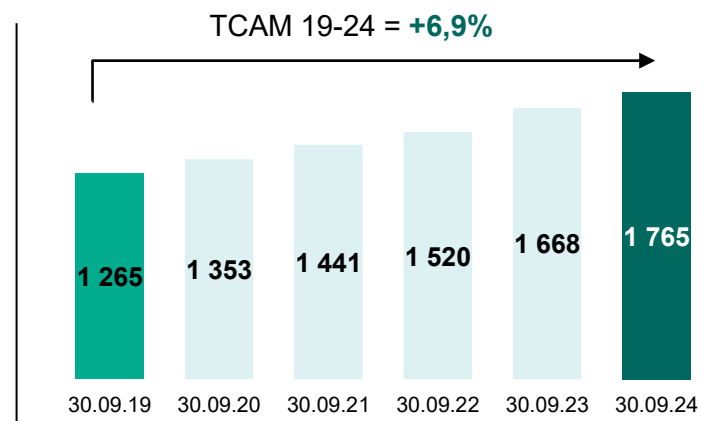
- Progression des encours (+2,8% / 3T23) et amélioration des marges
- Bonne dynamique commerciale avec des volumes de production en hausse sur les marchés de l'équipement (+10,5% / 3T23)
- Renouvellement du partenariat avec les constructeurs CNH et Iveco Group, en fort développement depuis 1997 grâce 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

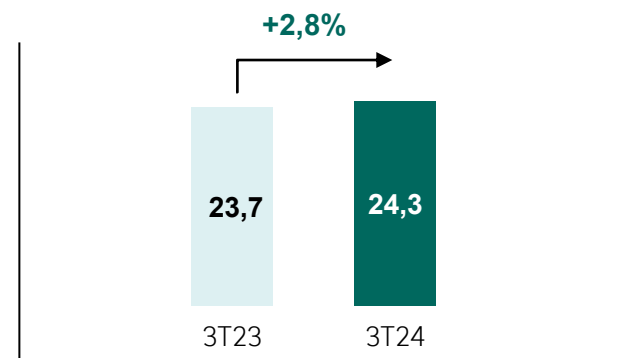
— **Frais de gestion : +3,6% / 3T23**, en lien avec l'inflation et la dynamique commerciale

— **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



en Md€

— 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

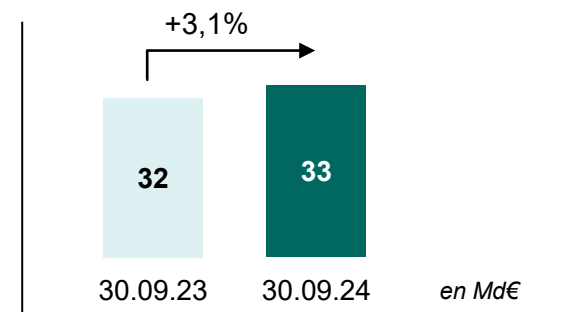
— **Résultat avant impôt³ : -9,2% / 3T23**

— Nickel : maintien d'une forte dynamique commerciale en Europe



- **~4,2 M de comptes ouverts¹ au 30.09.24 (+16,4% / 30.09.23)**
- **5 pays**
- **~11 500 points de vente (+13,7% / 30.09.23)**

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



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

— Arval

<i>Encours moyens</i> (en Md€)	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	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

<i>Encours moyens</i> (en Md€)	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	24,3	+2,8%	+2,8%	+0,9%	+0,9%	24,1	+2,7%	+2,7%

— Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors

<i>Encours moyens</i> (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%

Détail par entités

Résultats 3T24

IPS



(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

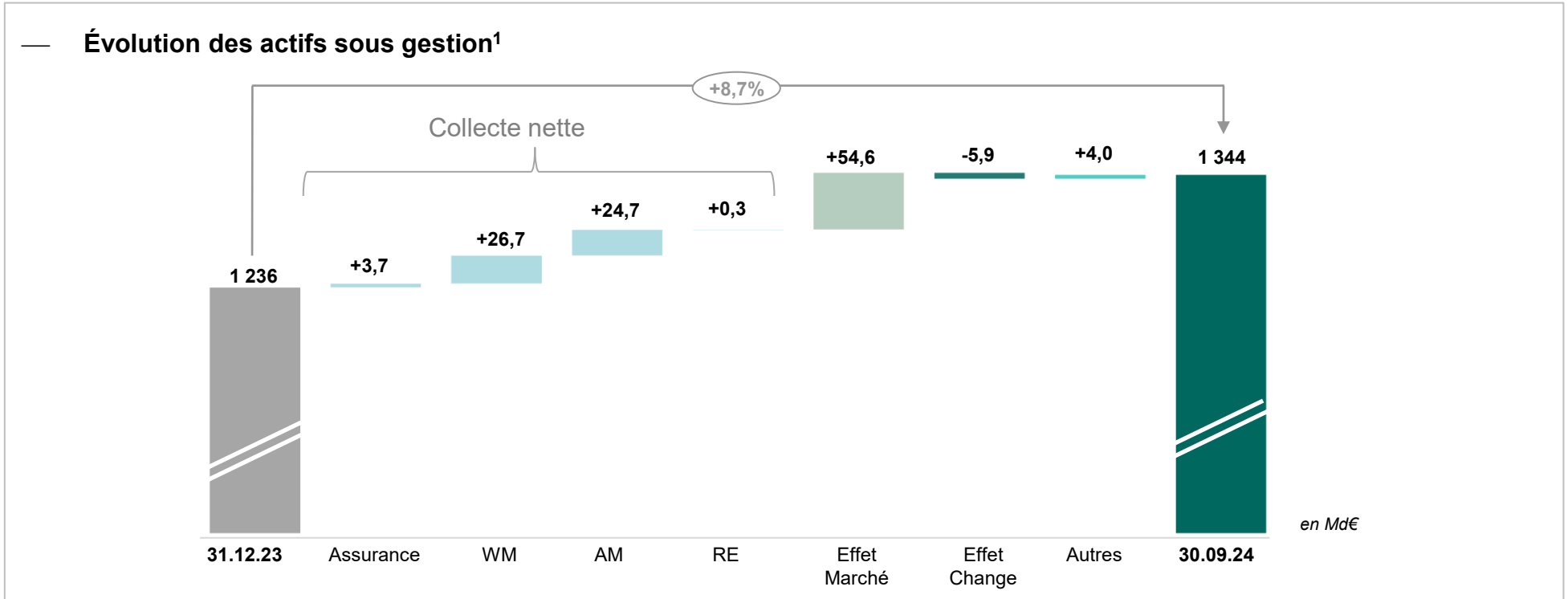
3T24 / 3T23

- **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

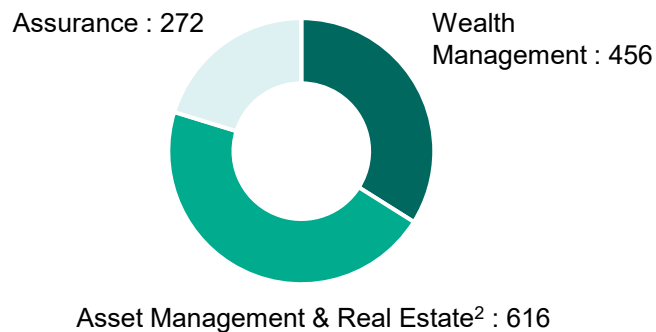
- **PNB** : +2,9% / 9M23
 - Croissance des revenus dans les métiers Wealth Management, Assurance et en Asset Management
- **Frais de gestion** : -0,1% / 9M23
 - Effet de ciseaux fortement positif (+3,0 pts)
- **Résultat avant impôt** : +2,9% / 9M23, malgré la baisse de la contribution des sociétés mises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

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



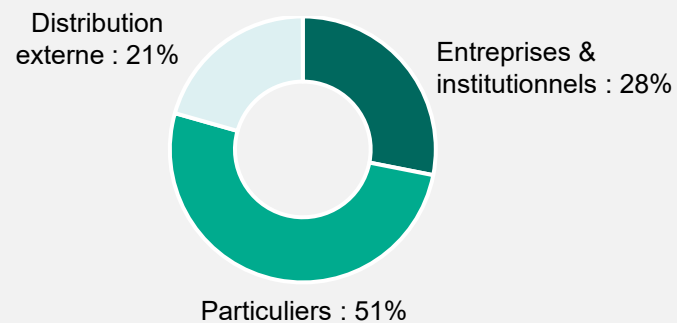
- **Actifs sous gestion** : 1 344 Md€ au 30.09.24 (+8,7% / 31.12.23 ; +2,4% / 30.06.24)
- **Collecte nette** : +55,3 Md€ ; collecte dynamique dans tous les métiers, portée par la diversité des réseaux de distribution
 - Wealth Management : très bonne collecte dans les banques commerciales et à l'international, notamment auprès des *UHNWI*² et *HNWI*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

— Actifs sous gestion¹ au 30.09.24 par ligne de métier



en Md€

— Actifs sous gestion¹ au 30.09.24 par origine de clientèle



— 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	408,3	+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	5,8	4,2	+36,8%	12,9	-55,1%
AM+RE+PI	6,6	-3,6	n.s.	10,9	-39,9%
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.

— **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**

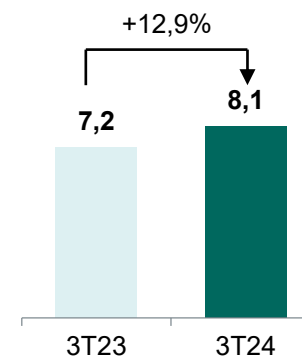
- Croissance du chiffre d'affaires de +12,5% / 3T23
- Forte progression à l'international portée par le dynamisme des partenariats et le modèle multicanal
- Signature d'un nouveau partenariat en France en assurance emprunteur avec la plateforme digitale Simulassur (Groupe Magnolia)

— **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

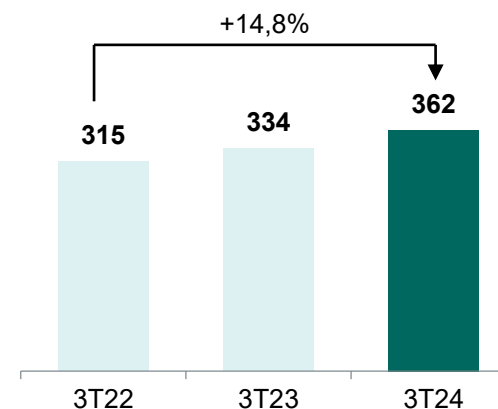
— **Effet de ciseaux positif (+3,3 pts)**

— **Chiffre d'Affaires Épargne et Protection en forte hausse**



en Md€

— **Progression du RBE**



en M€

— 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

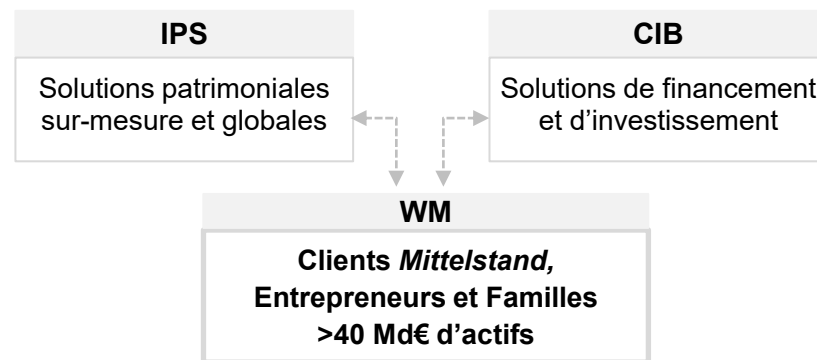
— **Hausse du PNB de +3,9% / 3T23** tirée par la forte croissance du métier **Asset Management² (+8,9% / 3T23)** et la progression de Principal Investments

— **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

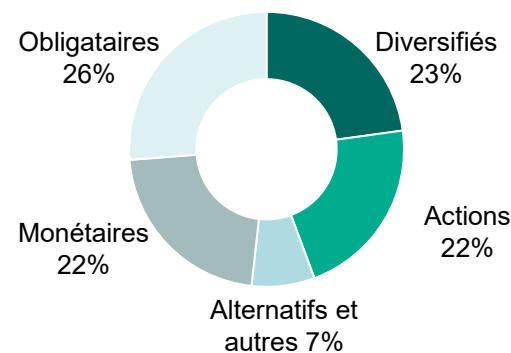
— Revenus en repli dans un marché très ralenti pour le métier **Real Estate**

— **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)

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

Autres éléments

Résultats 3T24



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

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€

— **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€**

NOMBRE D' ACTIONS ET BENEFICE PAR ACTION

Nombre d'actions		
<i>(En millions)</i>	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		
<i>(En millions)</i>	30-sept.-24	30-sept.-23¹
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

ACTIF NET PAR ACTION

<i>(En millions d'euros)</i>	30-sept.-24	30-sept.-23	
Capitaux propres comptables part du Groupe	124 961	124 138	(1)
<i>dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains et pertes latents ou différés)</i>	-3 245	-3 106	
<i>dont Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)</i>	12 138	13 473	(2)
<i>dont rémunération nette d'impôts à verser sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée</i>	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	
<i>dont actif net comptable par action non réévalué (euros)</i>	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			



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)			
<i>(En millions d'euros)</i>	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

(c) 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)

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

Calcul de la rentabilité des fonds propres			
<i>(En millions d'euros)</i>	30-sept.-24	30-sept.-23	
Résultat net part du Groupe (RNPG)	9 366	9 906	(1)
Eléments exceptionnels après impôts (a)	42	1 587	(2)
<i>dont éléments exceptionnels (non annualisés)</i>	261	1 853	(3)
<i>dont coûts de renforcement IT, adaptation et de restructuration (annualisés)</i>	-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)

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%
<p>(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;</p> <p>(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)</p>		

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%
<p>(a) Dépréciations strate 3;</p> <p>(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)</p>		

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
Ecarts 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

— 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. Contrevaieurs 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. Echéance à 10,5 ans avec une seule option de rachat à 5,5 ans; 6. Echéance à 10 ans avec une seule option de rachat à 5 ans; 7. Echéance à 11 ans avec une seule option de rachat à 10 ans; 8. Echéance à 6,25 ans avec une seule option de rachat à 5,25 ans; 9. Echéance à 8 ans avec une seule option de rachat à 7 ans; 10. Echéance à 6 ans avec une seule option de rachat à 5 ans.

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

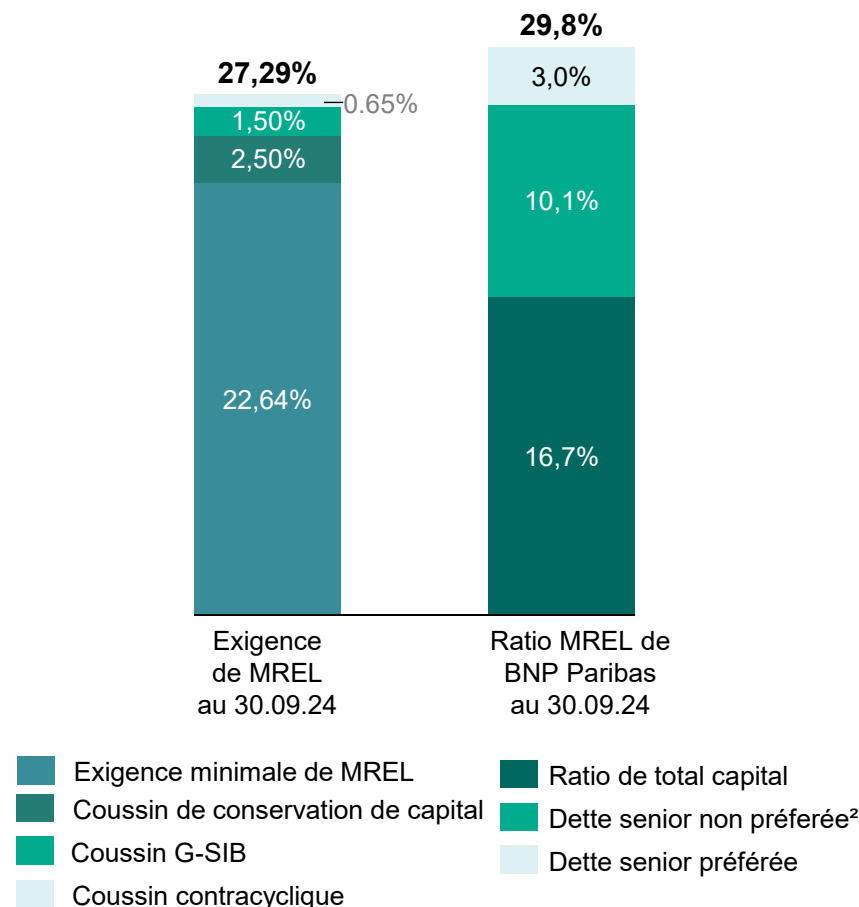
- 29,8% des actifs pondérés :
 - 16,7% de Total capital
 - 10,1% de dette senior non préférée²
 - 3,0% de dette senior préférée
- 8,9% des expositions de levier

— Ratio MREL subordonné de BNP Paribas au 30.09.24

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

— Ratios de MREL

% des actifs pondérés



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

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)

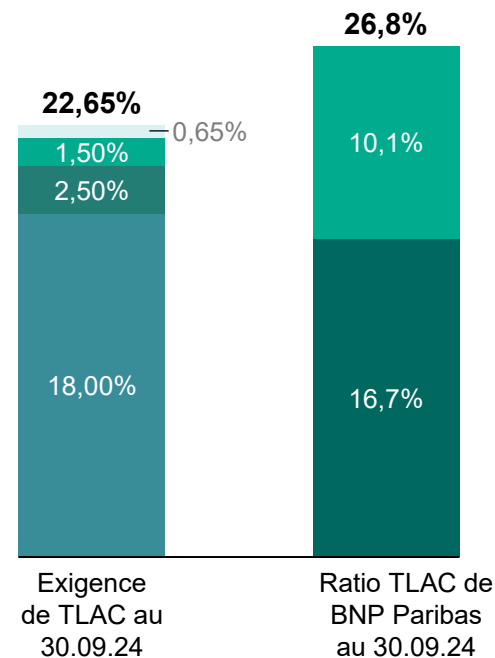
— Exigence TLAC au 30.09.24 : 6,75% des expositions de levier

— 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

% des actifs pondérés



- Exigence minimale de TLAC
- Coussin de conservation de capital
- Coussin G-SIB
- Coussin contracyclique
- Ratio de total capital
- Dette senior non préférée²

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

Exigences de Fonds Propres au 30.09.24¹:

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

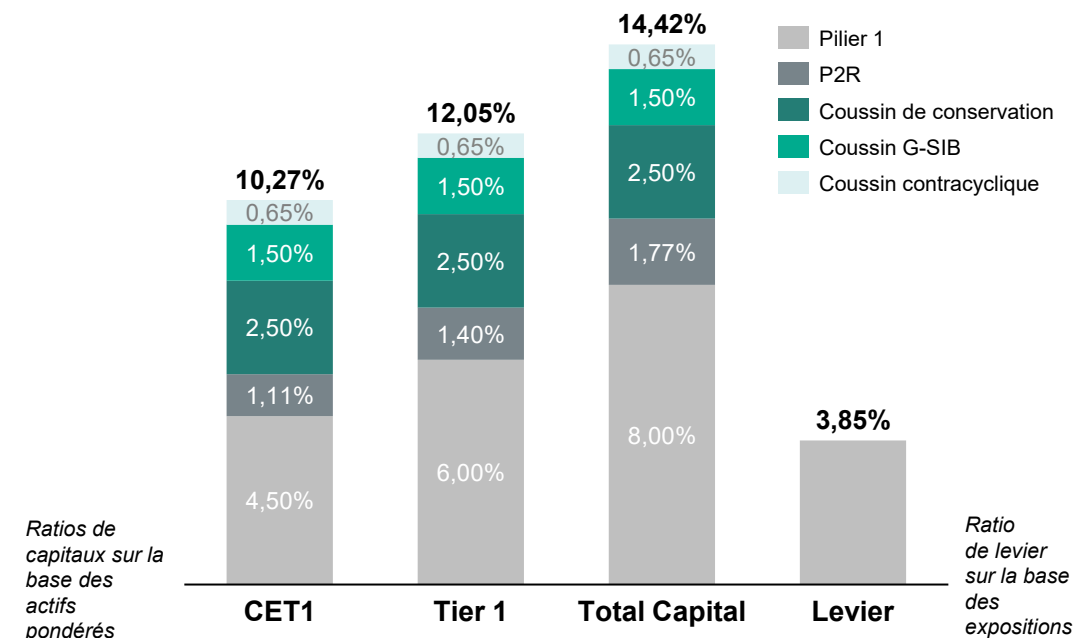
Exigence de levier au 30.09.24 : 3,85%

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

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

12,7%

18 Md€³

14,7%

20 Md€³

16,7%

17 Md€³

4,4%

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

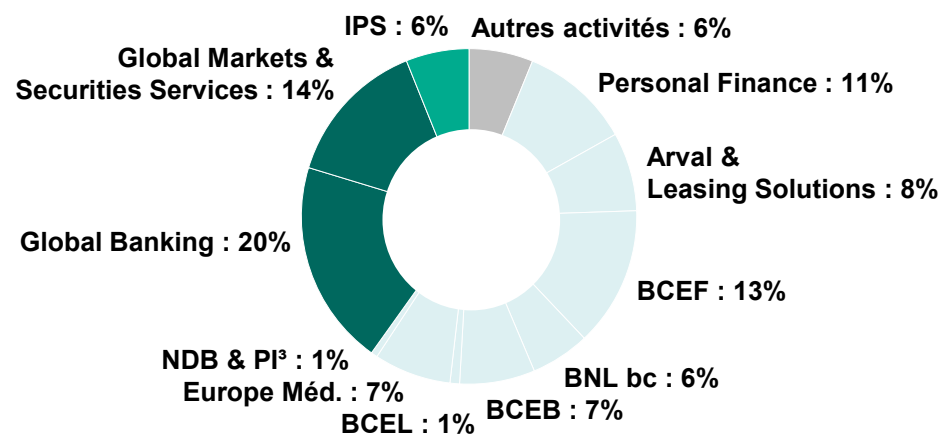
ACTIFS PONDÉRÉS BÂLE 3¹

— **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

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 – 1ère 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

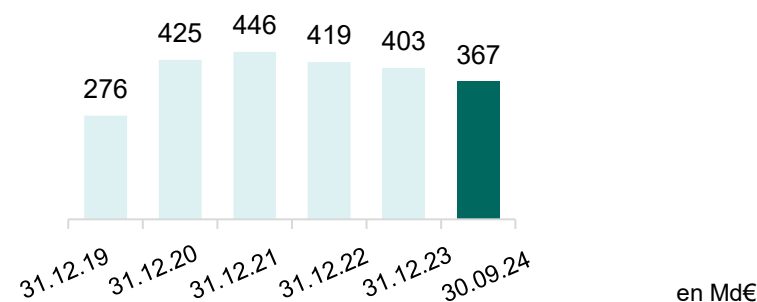
— **Gestion disciplinée, prudente et proactive**

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

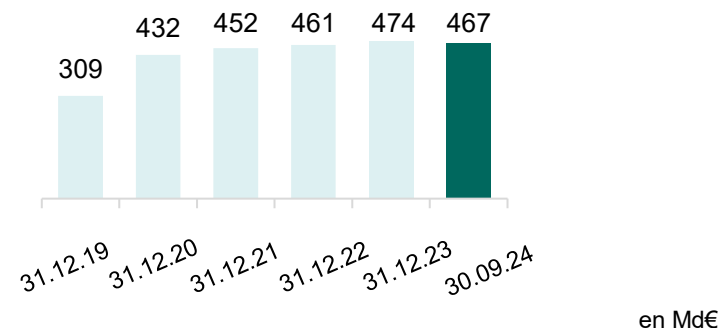
— **Niveau d'actifs liquides de haute qualité (HQLA) élevé (367 Md€ au 30.09.24)**

- 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

NOTES (1/2)

• Diapositive 3

1. Recomposition des séries trimestrielles publiée le 29 février 2024. Résultats servant de base au calcul de la distribution en 2023 reflétant la performance intrinsèque du Groupe post impact de la cession de Bank of the West et post contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique (FRU) hors éléments extraordinaires
2. 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. Recomposition des séries trimestrielles publiée le 29 février 2024. Résultats servant de base au calcul de la distribution en 2023 reflétant la performance intrinsèque du Groupe post impact de la cession de Bank of the West et post contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique (FRU) hors éléments extraordinaires
2. 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

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 Ukrssibbank
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