

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.

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	
<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%
<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 • 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%	

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

TRAJECTOIRE 2024 | Fort de ses résultats 3T24, BNP Paribas confirme sa trajectoire 2024

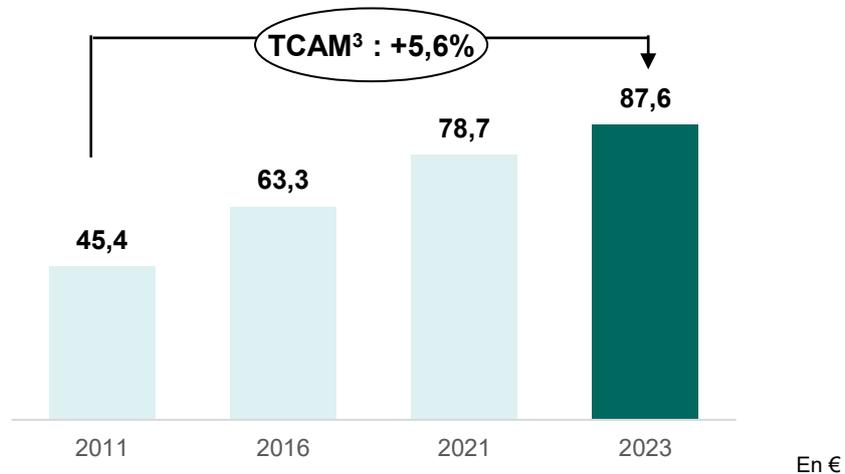
	1	2	3	4
	Revenus	Effet de ciseaux ¹	Coût du risque	Résultat net ²
Trajectoire 2024	Croissance > +2% / Revenus 2023 ³ (46,9 Md€)	Positif	< 40 pb	> Résultat net 2023 ³ (11,2 Md€)
Résultats 9M24	36,7 Md€ (+2,0% / 9M23 ³)	+0,6 pt	31 pb	9,4 Md€

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

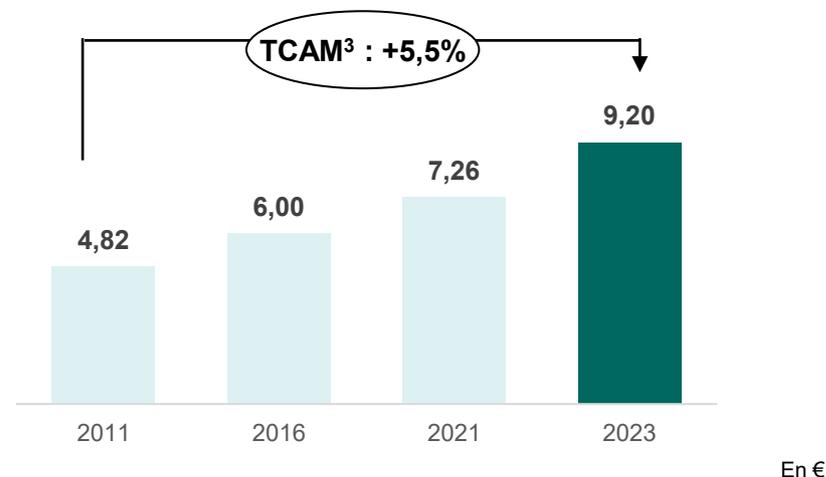
- **CIB** : poursuite des gains de parts de marché en conservant une allocation du capital équilibrée
- Perspectives en amélioration pour les **banques commerciales de la zone euro** : 1) bascule favorable de l'environnement de taux, 2) stabilisation des crédits et des dépôts et 3) diminution progressive 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

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

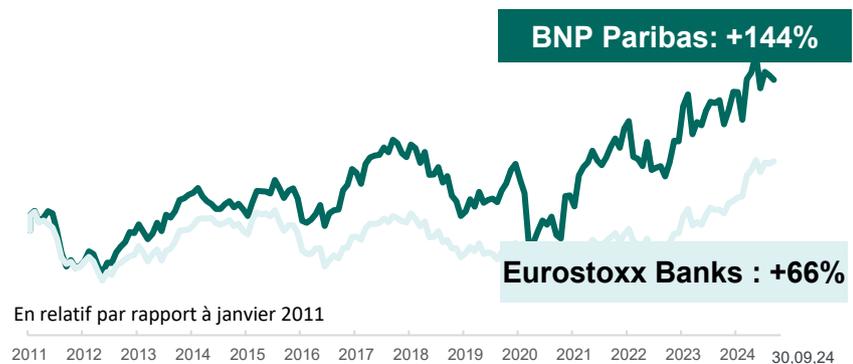
— Actif Net Comptable (ANC)¹ au 30.09.24 : 91,1 €



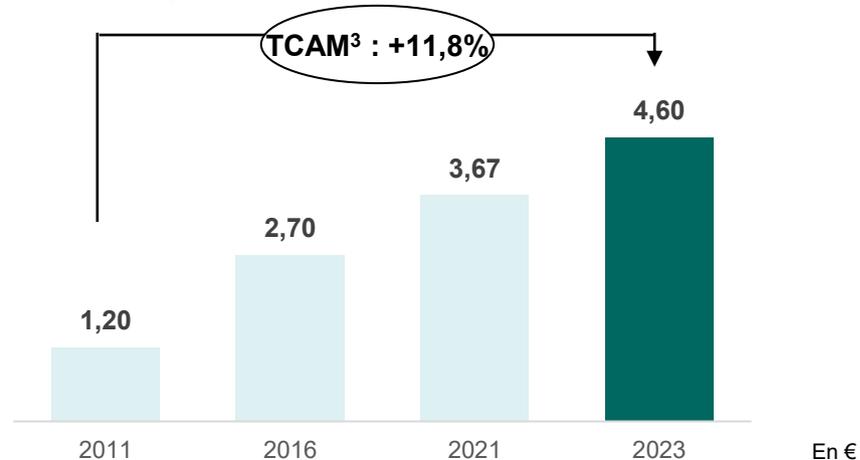
— BNPA² 3T24 : 2,38€ (+11,2% / 3T23)



— Retour à l'actionnaire (Total Shareholder Return⁴)



— Dividende par action



— SECTION 1 —

Résultats Groupe 3T24



BNP PARIBAS

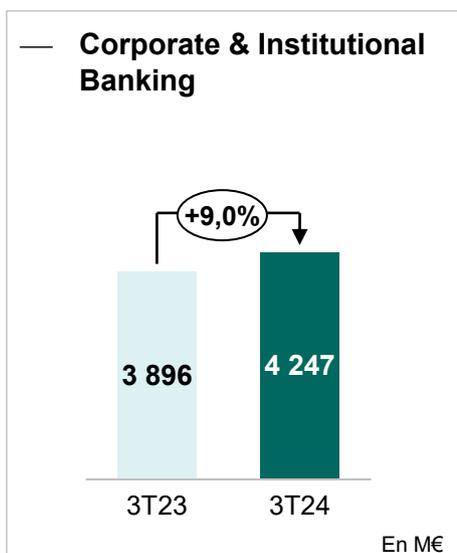
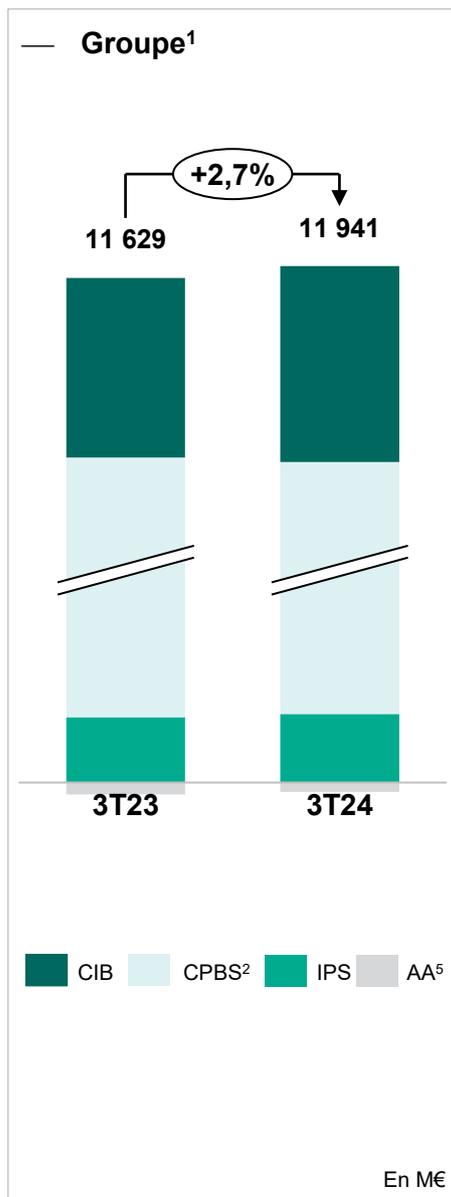
La banque d'un monde qui change

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%

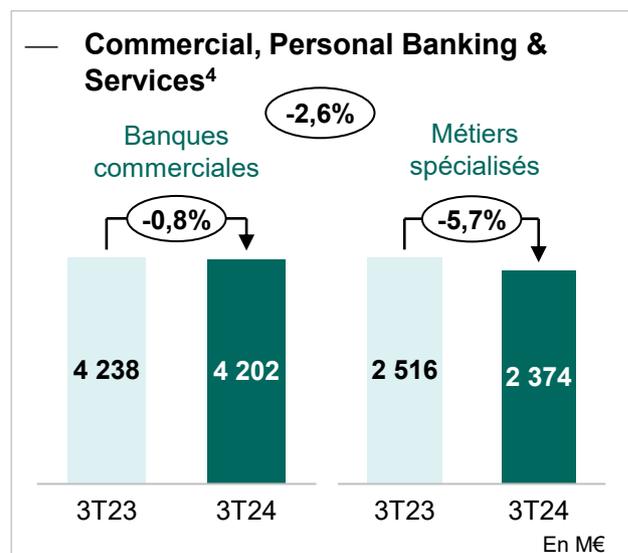
Eléments exceptionnels (en M€)	3T24	3T23 (distribuable ¹)
Coûts de restructuration et coûts d'adaptation (« Autres Activités »)	-64	-41
Coûts de renforcement IT (« Autres Activités »)	-81	-87
Total Frais de gestion	-146	-127
Total des éléments exceptionnels (avant impôts)	-146	-127
Total des éléments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

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



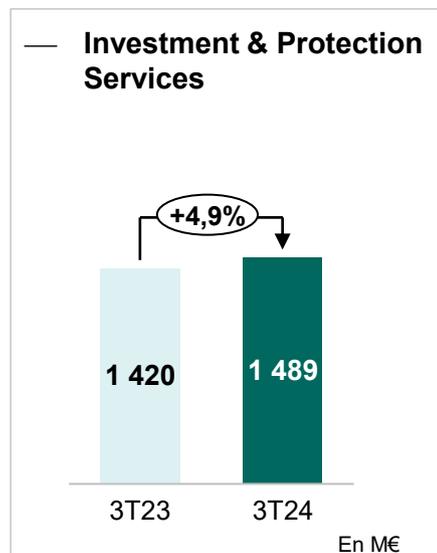
Forte progression des revenus de CIB (+9,0%) : très bonnes performances des trois métiers

- **Global Banking** (+5,9%) : hausse tirée par Capital Markets en EMEA (+12,4%³), l'Advisory en EMEA et Transaction Banking en Amériques et APAC
- **Global Markets** (+12,4%) : forte croissance des activités Equity & Prime Services (+13,2%) et FICC (+11,8%)
- **Securities Services** (+6,6%) : hausse soutenue par la marge nette d'intérêt et la progression des encours de dépôts



Repli de CPBS (-2,6%) mais stabilité (-0,1%) hors PNB des véhicules d'occasion chez Arval

- **Banques commerciales de la zone euro** : amélioration des revenus (+0,8% hors vents contraires*), stabilisation des dépôts et des crédits. Hausse des revenus en France (+1,6%), en Italie (+3,3%) et au Luxembourg (+2,8%)
- **Arval & Leasing Solutions** (-10,6%) : impacts de la normalisation du prix des VO⁶ mais hausse du PNB organique d'Arval (+15,3%) et des revenus de Leasing Solutions (+3,2%)
- **Personal Finance** (-3,3%) : évolutions positives dans le périmètre core (+1,5%)
- Stabilité des **Métiers Digitaux et Personal Investors**



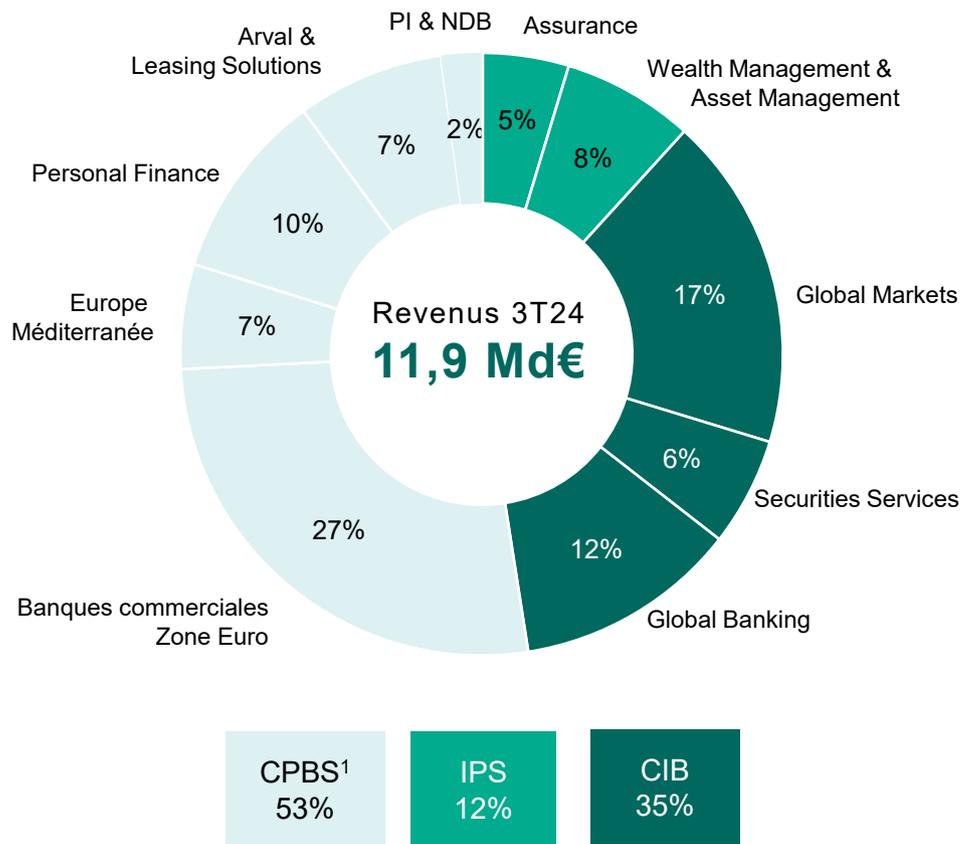
Très bon trimestre pour IPS (+4,9%) porté par l'Asset Management et l'Assurance

- **Asset Management** (+7,9%) : très bon trimestre porté par la croissance des actifs et des commissions
- **Assurance** (+6,4%) : forte croissance des revenus soutenue par la progression de l'activité
- **Wealth Management** (-0,5%) : stabilité des revenus avec une progression des commissions

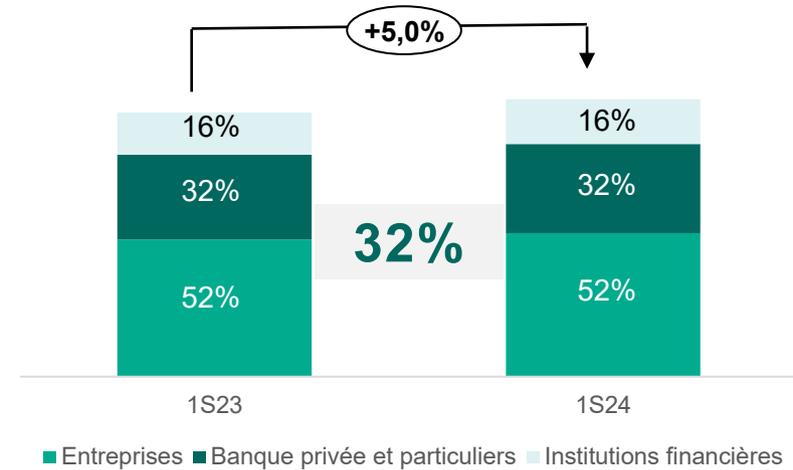
*vents contraires (-63 M€ au 3T24 / 3T23) : bons d'Etat belge, réserves obligatoires, couvertures inflation

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

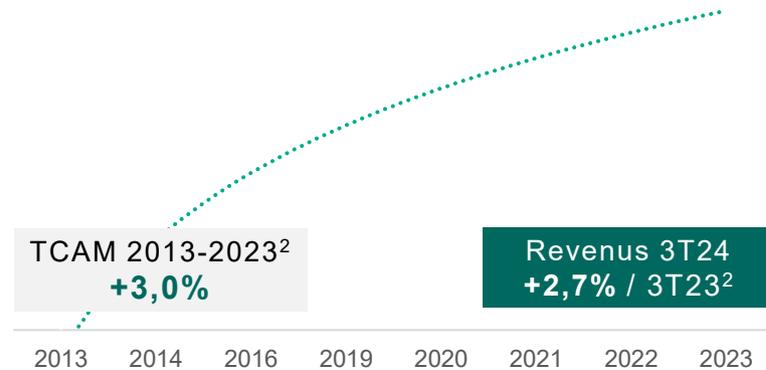
— Le modèle diversifié nourrit les plateformes industrielles et les usines de production ...

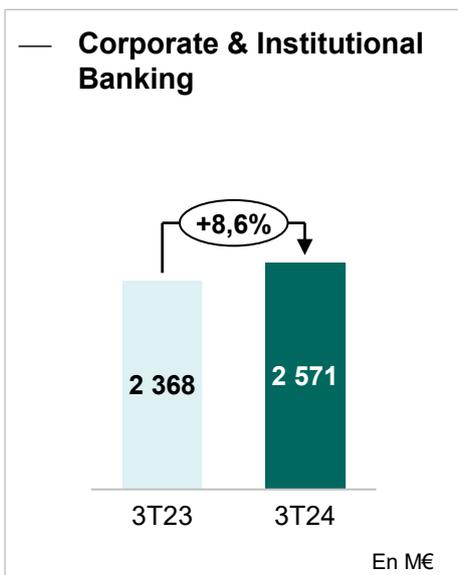
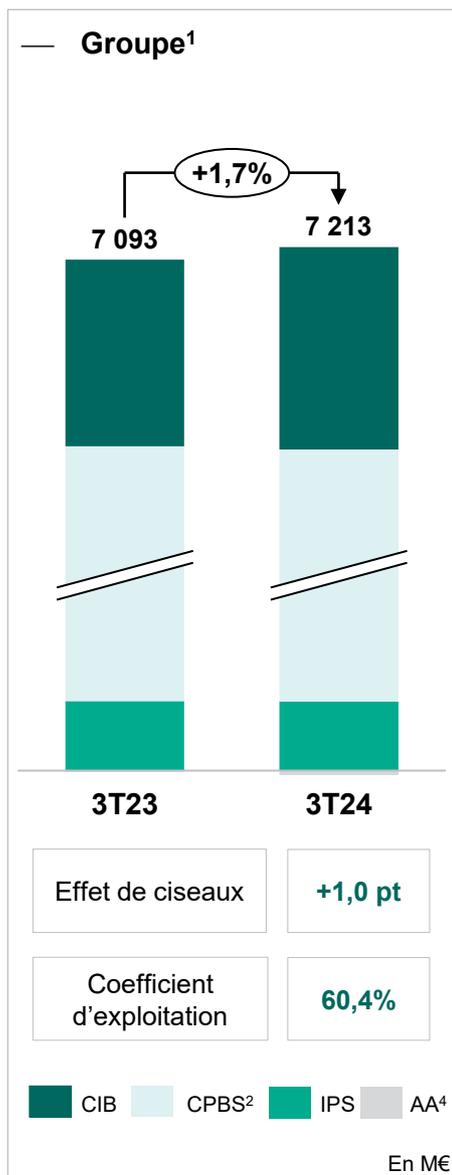


— ...ainsi que la franchise-clients : les ventes croisées au 1S24 représentent 32% des revenus Groupe



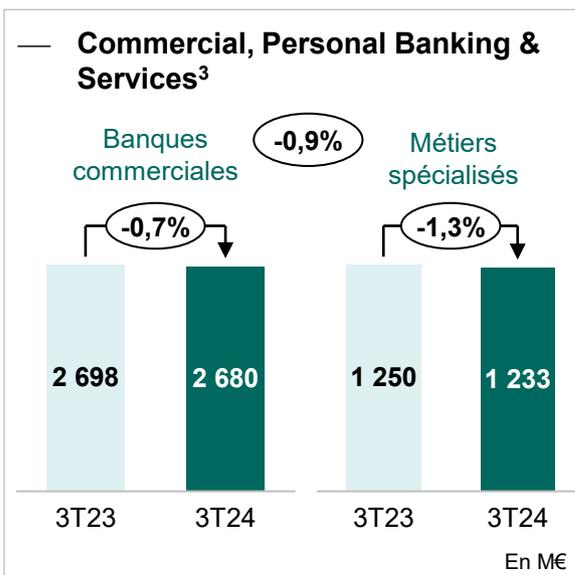
— Il permet à BNP Paribas d'accroître son PNB à travers les cycles





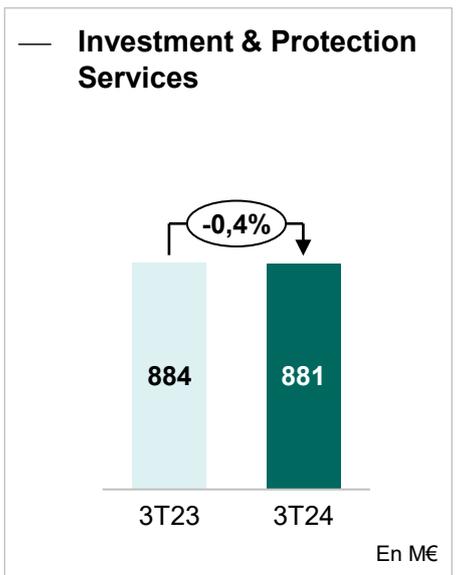
Hausse des frais de gestion de CIB (+8,6%) pour accompagner la croissance, effet de ciseaux positif : +0,4 pt

- **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)

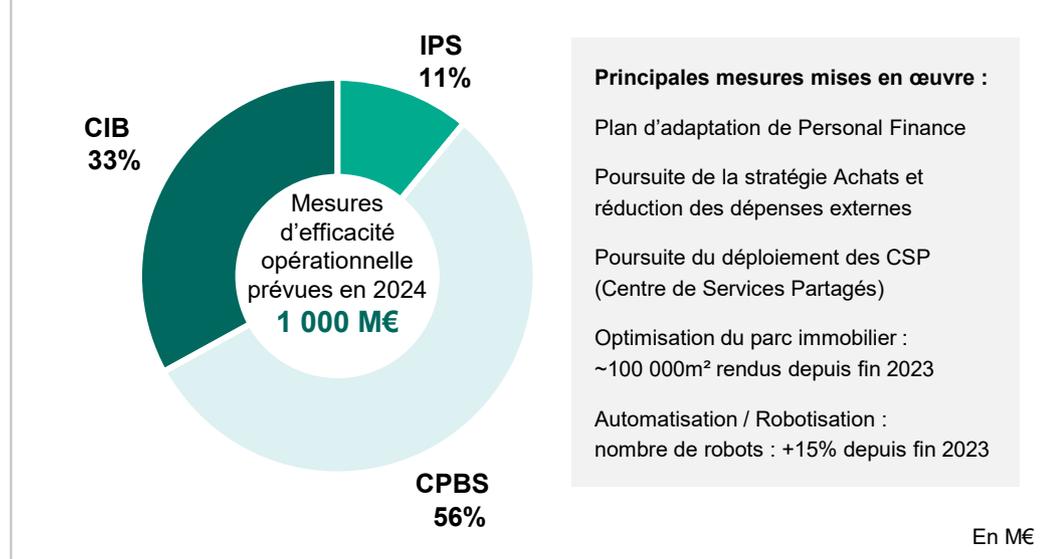
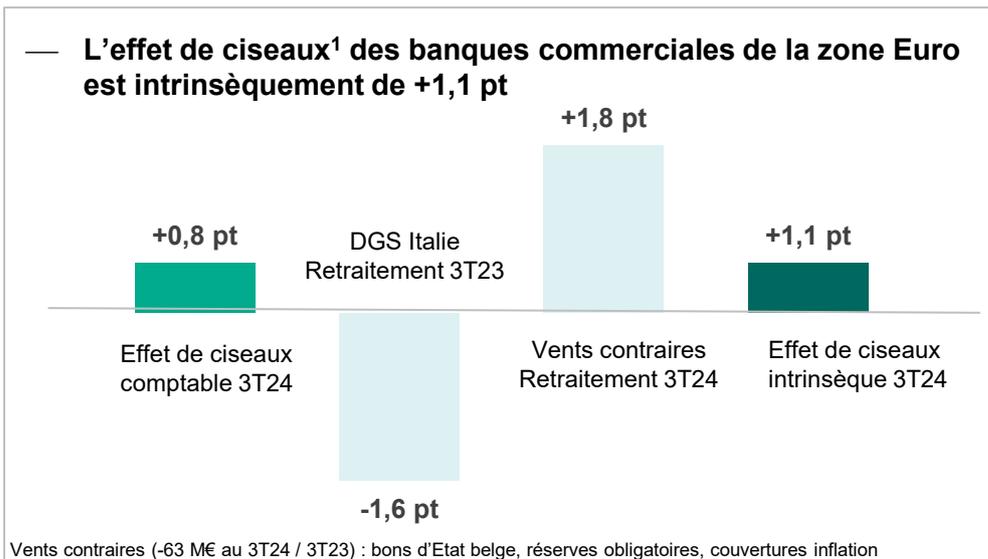
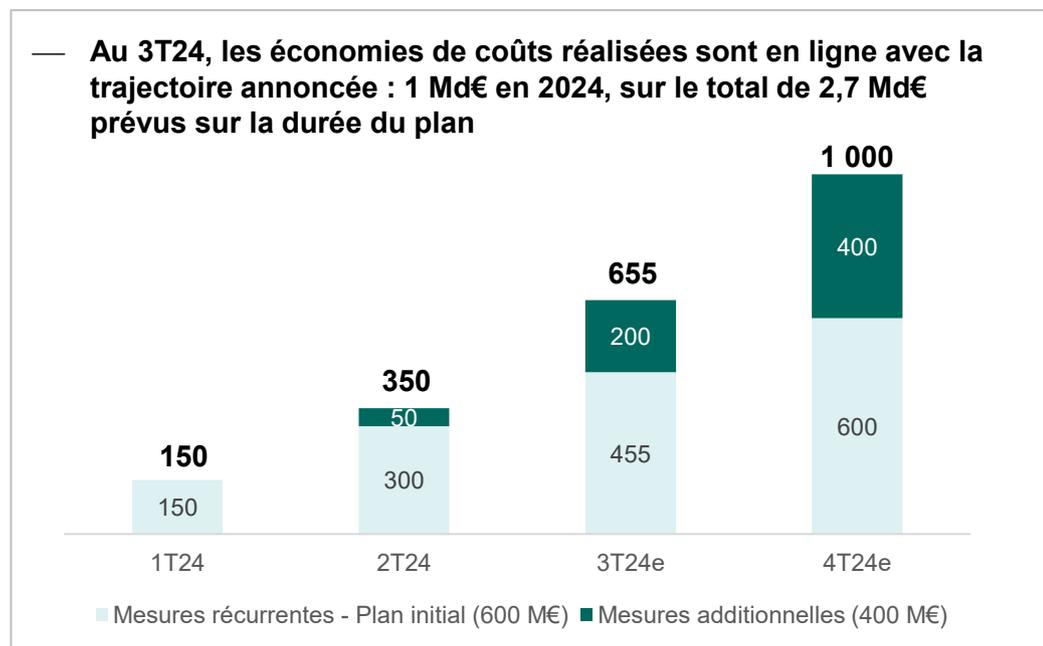
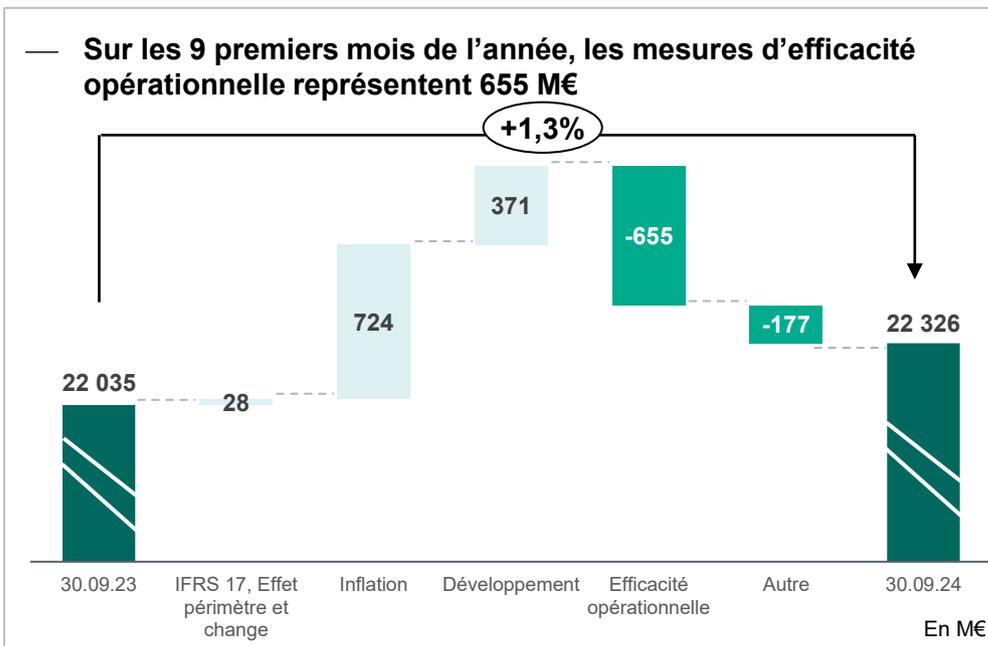


Recul des frais de gestion d'IPS (-0,4%) ; effet de ciseaux très positif (+5,2 pts)

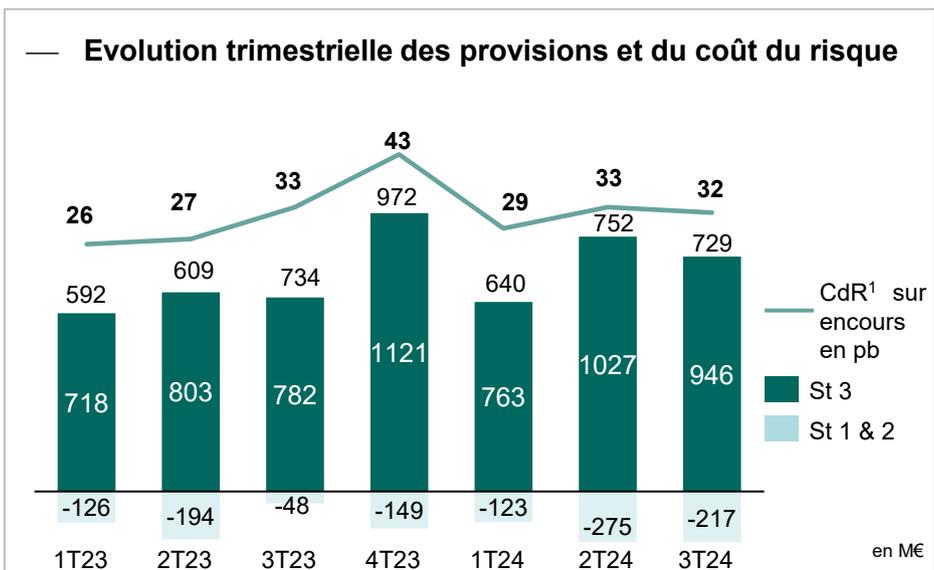
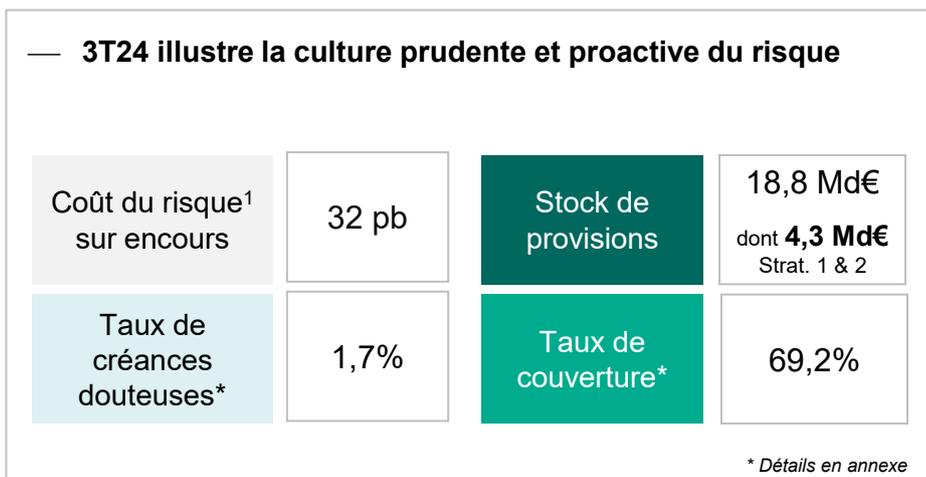
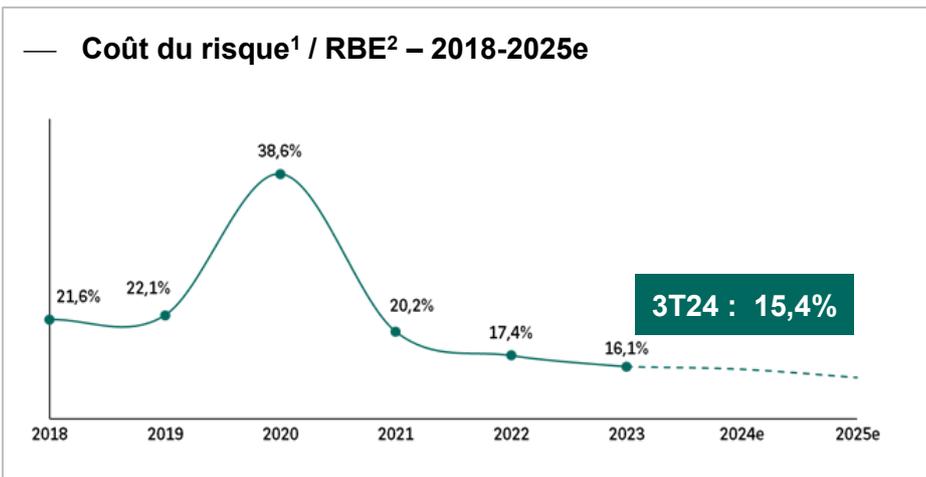
- Effet de ciseaux fortement positif pour le pôle IPS et positif dans tous les métiers opérationnels (hors Real Estate)
- Maîtrise des frais de gestion dans tous les métiers grâce à l'accélération des mesures d'efficacité opérationnelle tout en soutenant la croissance de l'activité

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



L'exposition aux secteurs sensibles est limitée

Immobilier commercial : **3,8%** des engagements bruts totaux³ soit 66,9 Md€ ; ~46% des contreparties notées Investment Grade⁴

- 3,4% des engagements bruts classés en douteux
- > 93% des engagements en Europe

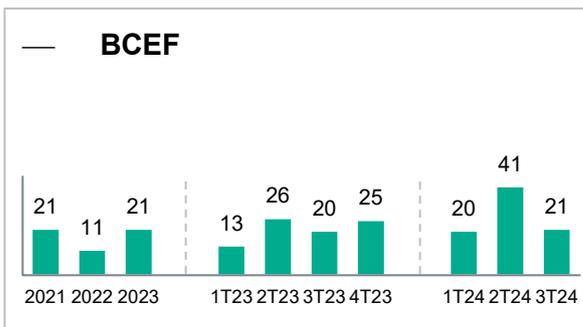
Construction : **2,0%** des engagements bruts totaux³ soit 32,4 Md€ ; ~63% des contreparties notées Investment Grade⁴

- 3,2% des engagements bruts classés en douteux
- > 74% des engagements en Europe

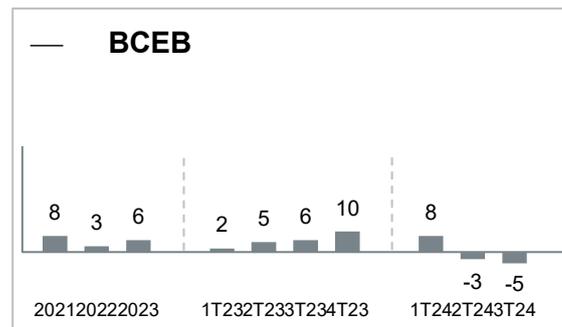
Financements à effet de levier⁵ : **0,7%** des engagements bruts totaux³ soit 12,3 Md€

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

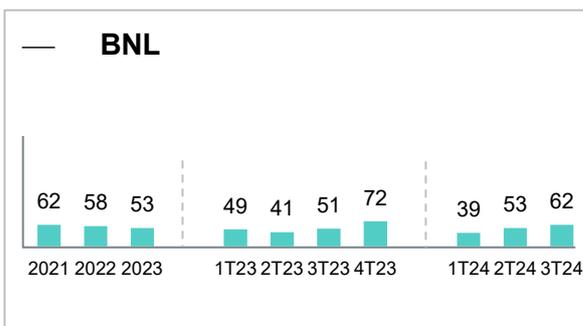
Coût du risque¹ sur encours de crédit à la clientèle début de période (en pb)



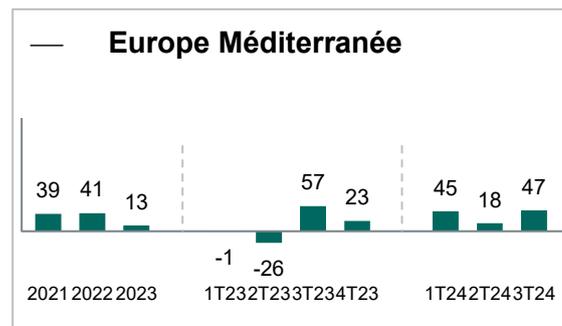
- 122 M€ (+5 M€ / 3T23)
- Coût du risque stable
- Rappel: dossier spécifique au 2T24



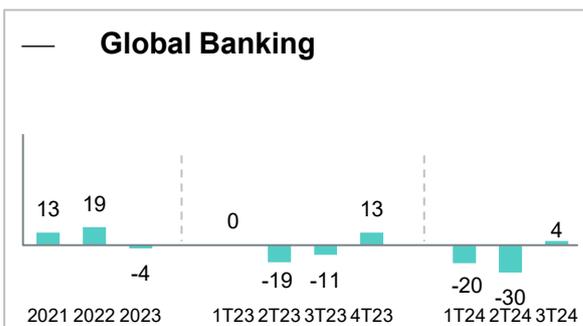
- -17 M€ (-39 M€ / 3T23)
- Baisse du coût du risque
- Reprise de provisions sur encours sains (strates 1 & 2)



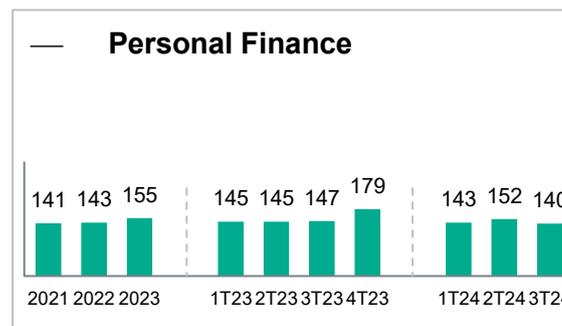
- 114 M€ (+15 M€ / 3T23)
- Hausse du coût du risque lié à un effet modèle non récurrent et une cession de crédits douteux



- 44 M€ (-7 M€ / 3T23)
- Coût du risque en baisse par rapport au 3T23 (reprises de provisions S1 & S2)



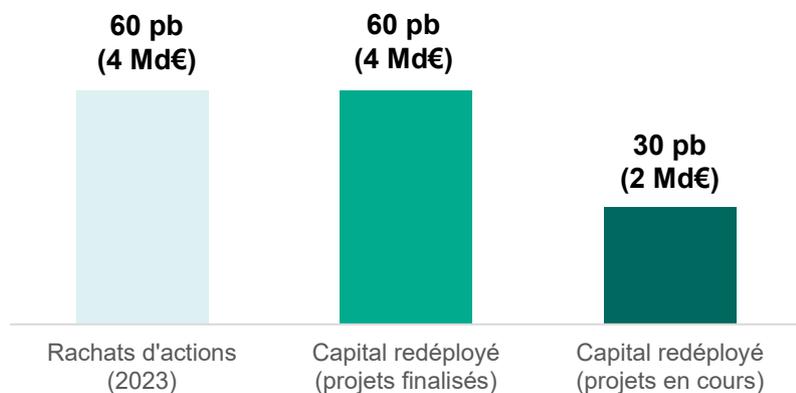
- 17 M€ (+62 M€ / 3T23)
- Reprise de provisions sur encours sains (strates 1 & 2)



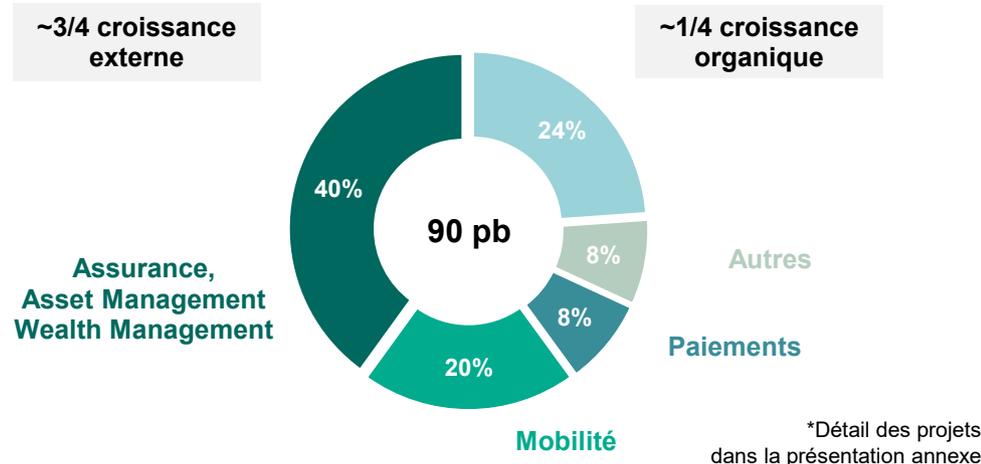
- 380 M€ (-17 M€ / 3T23)
- Amélioration structurelle du profil de risque

DEPLOIEMENT DU CAPITAL

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



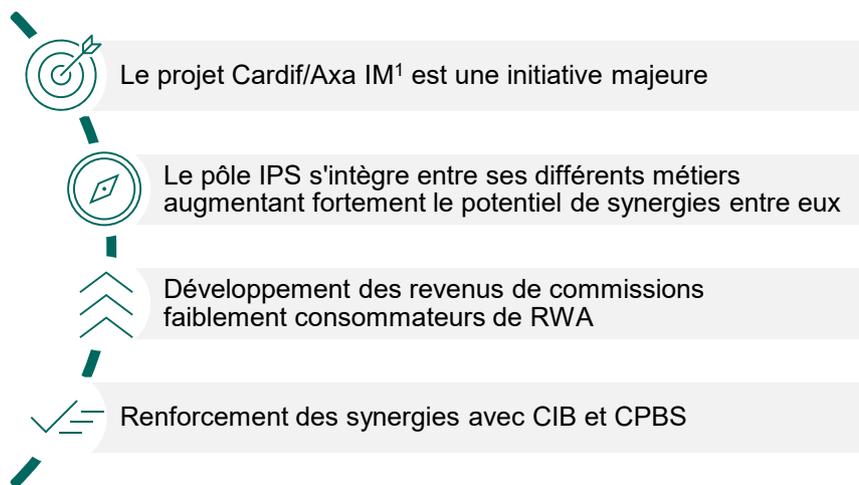
- IPS concentre 40% de ces 90 pb au titre de l'Assurance, de l'Asset Management et de Wealth Management



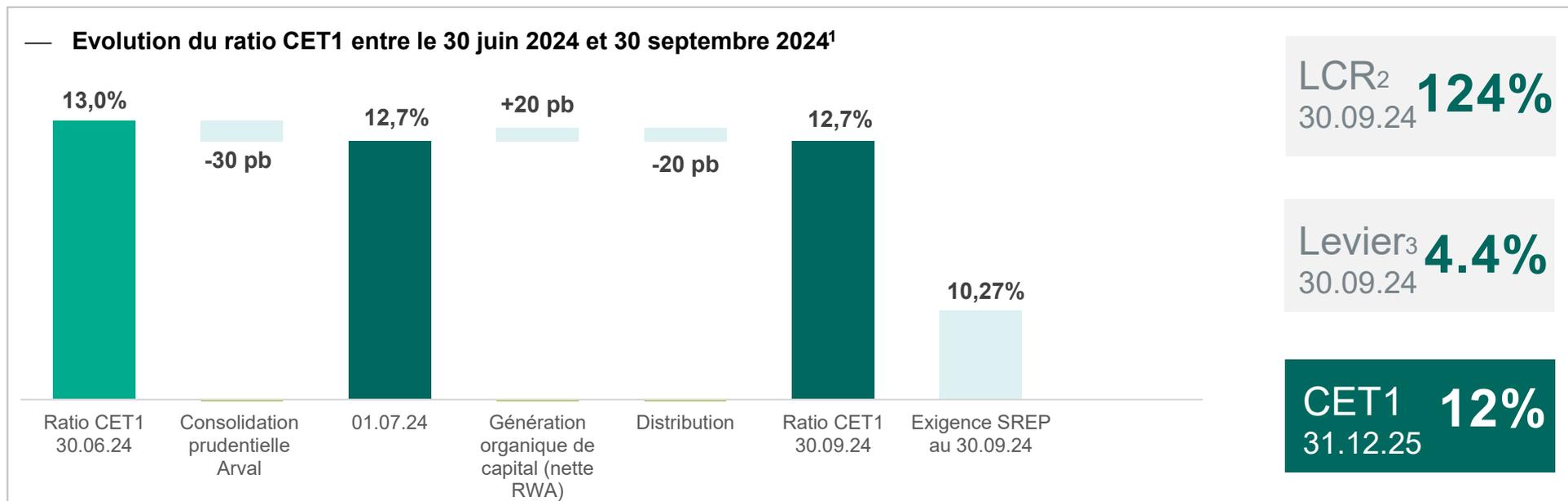
- Repositionnement stratégique d'IPS au sein du groupe

Projet¹ d'acquisition d'AXA IM et partenariat à long terme avec AXA

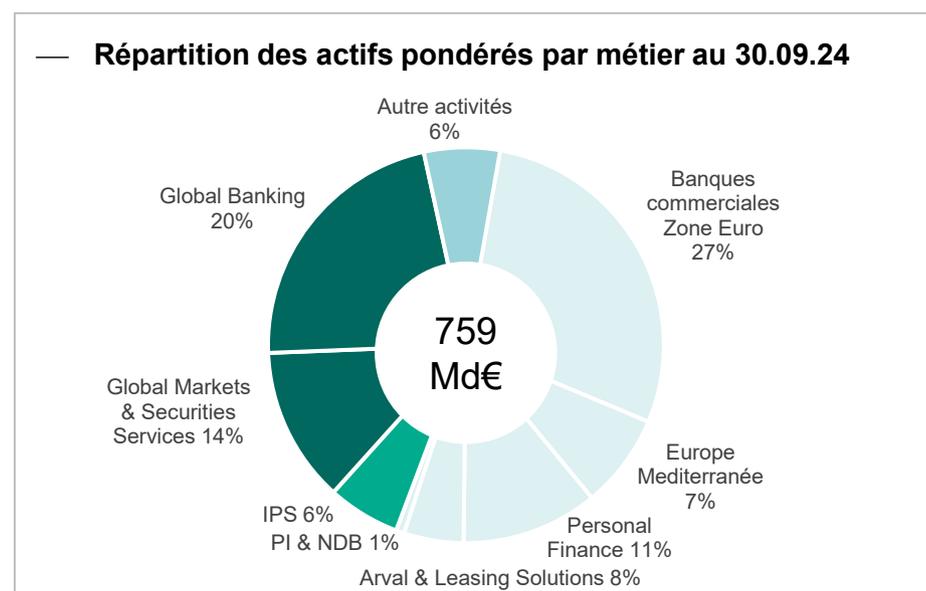
- Prix** : 5,1 Md€
- Consommation CET1** : 25 pb (1,8 milliard d'euros)
- ROIC² à partir de 2028** > 18%
- Trajectoire CET1** (en tenant compte du projet) : 12%
- Signature** : fin 2024 ; **Finalisation** : mi-2025



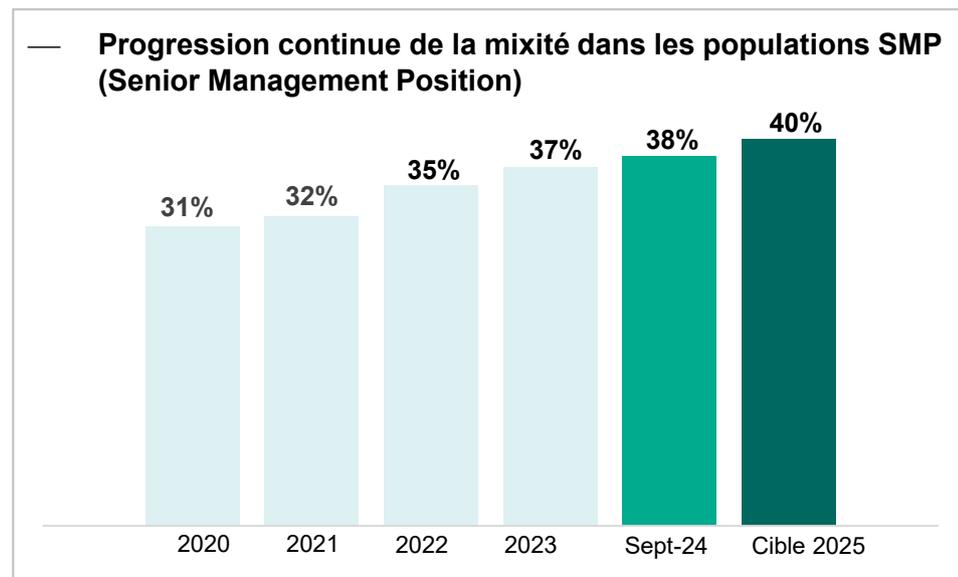
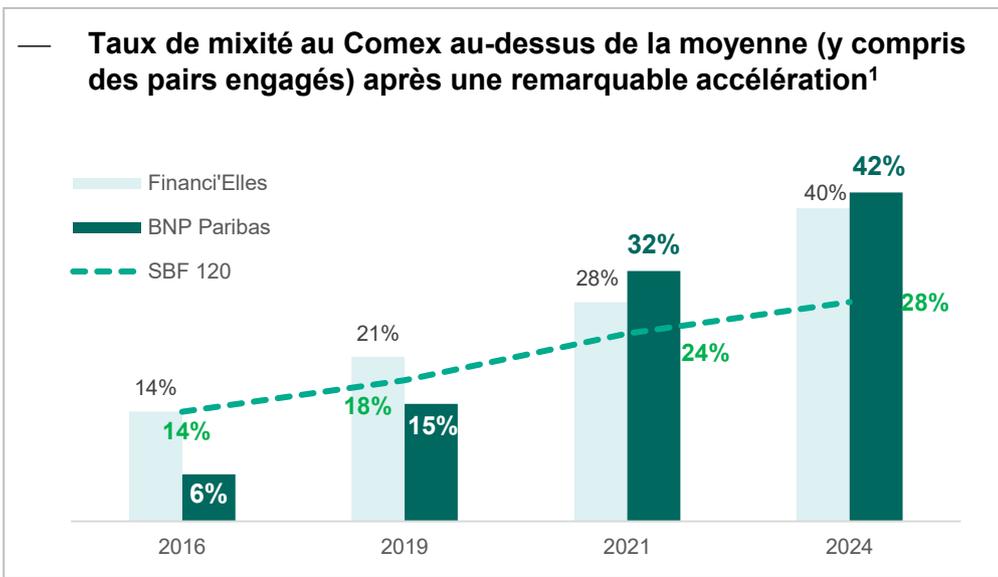
STRUCTURE FINANCIÈRE | Consolidation prudentielle d'Arval et confirmation de la trajectoire CET1 à horizon 2025



- 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)



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



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 Workforce Disclosure Initiative	88/100	Questionnaire uniquement sur le social (e.g. droits humains, diversité et inclusion)

Des labels reconnaissant l'engagement du Groupe

Première banque du secteur au classement « London Stock Exchange ESG 2023 » 96/100 sur les critères sociaux

Seule banque parmi les 10 premiers employeurs français à avoir obtenu le label « **Top Employer Europe 2024** », pour la 11^e année consécutive

Première et seule banque française à détenir le label AFNOR « Alliance », regroupant les labels « Diversité » et « Égalité professionnelle »

— SECTION 2 —

PÔLES OPÉRATIONNELS

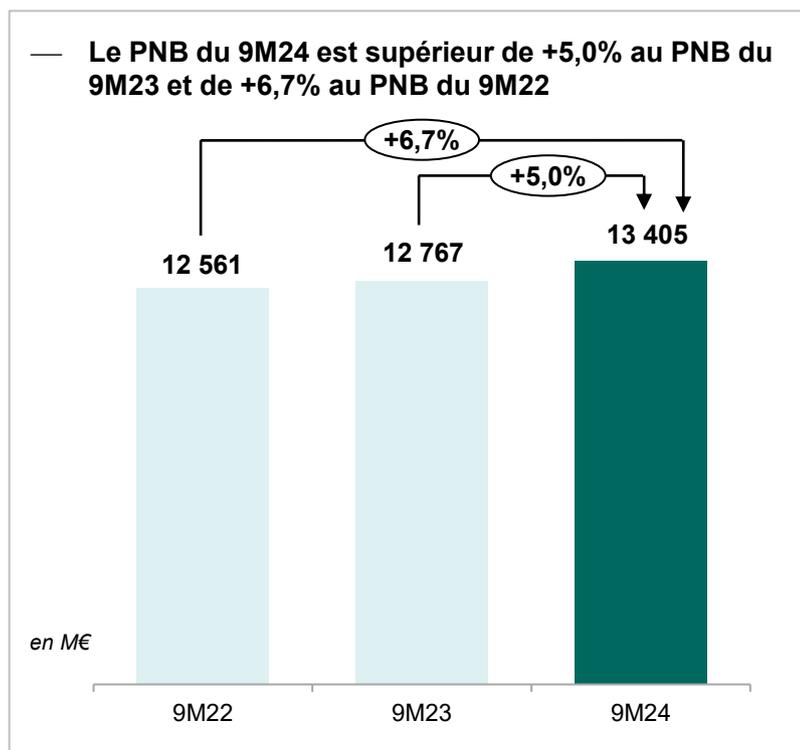


BNP PARIBAS

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)**

— 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

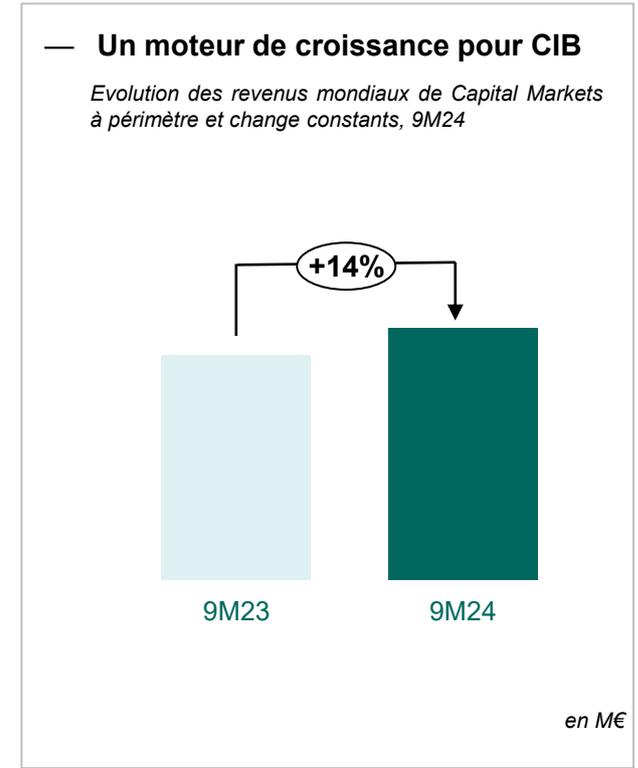
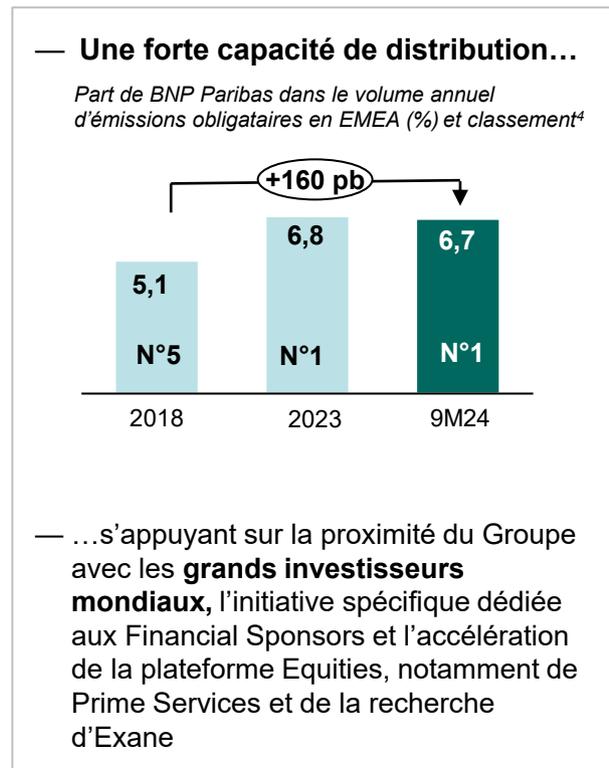
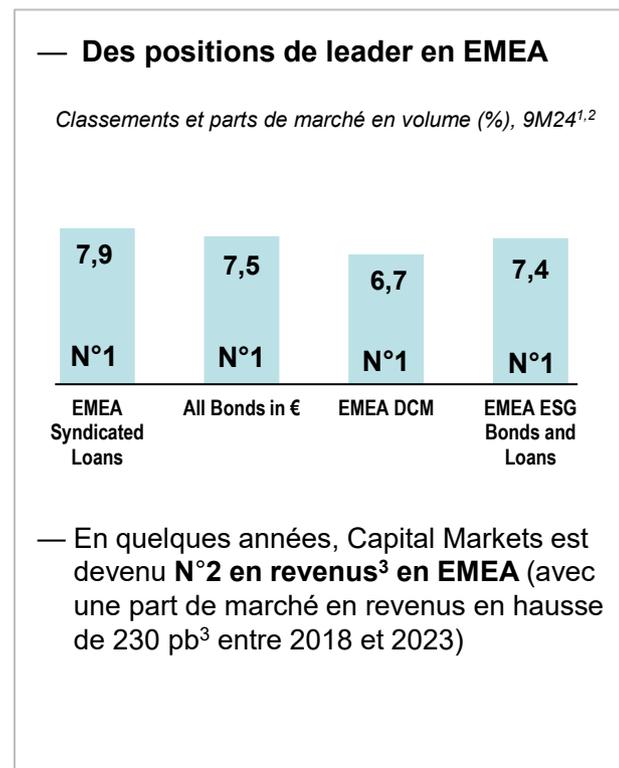
- Forte hausse de l'activité en Equity & Prime Services, notamment en Prime Services
- Forte hausse de l'activité dans les marchés de crédit, notamment primaires
- Forte hausse dans les activités de taux et de change, en particulier dans la région Amériques

— 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

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

Un marché en fort développement	Une expertise double	Une franchise-clients unique
<ul style="list-style-type: none"> Les besoins de financement des entreprises (transition climatique / technologique) sont sans précédent L'accélération potentielle de <i>Capital Markets Union</i> en Europe constitue des opportunités de croissance fortes 	<ul style="list-style-type: none"> La plateforme Capital Markets a été créée en 2018 en anticipation de la réforme de Bâle Elle regroupe les expertises de financement et une forte capacité de distribution, en liaison avec Global Markets et les principaux clients partenaires du Groupe 	<ul style="list-style-type: none"> Capital Markets s'appuie sur le positionnement unique de BNP Paribas Il combine une franchise étendue d'investisseurs mondiaux et une franchise 'Entreprises' très profonde, particulièrement en Europe



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

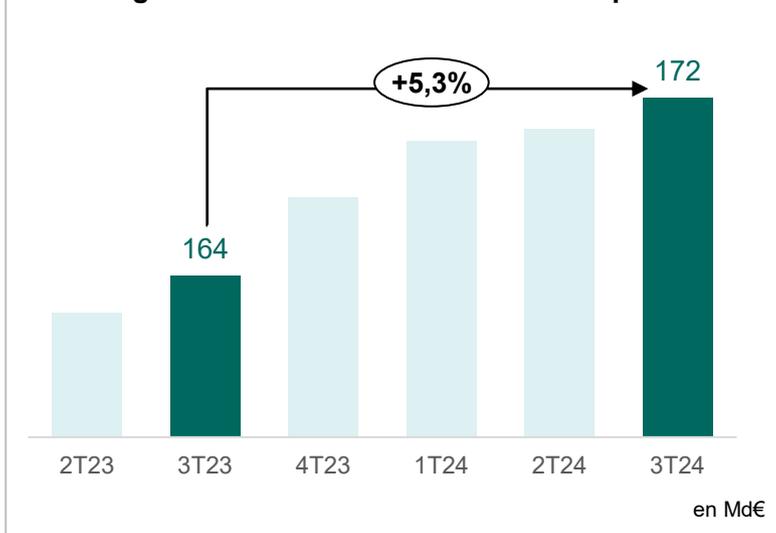
- **Revenus d'intérêt** : Amélioration en France (+1,7%*), en Italie (+2,9%*) et au Luxembourg (+2,5%*)
- **Commissions** : bonnes performances en Italie (+3,8%*), au Luxembourg (+4,3%*) et chez Europe Méditerranée (+11,5%*) ; légère progression en France (+1,4%*)
- **Banque privée** : forte progression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

— Métiers spécialisés

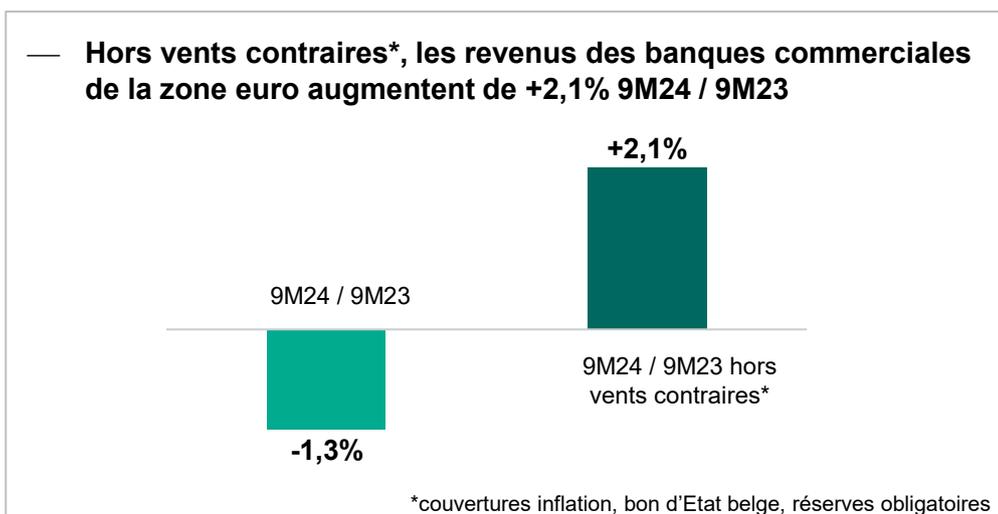
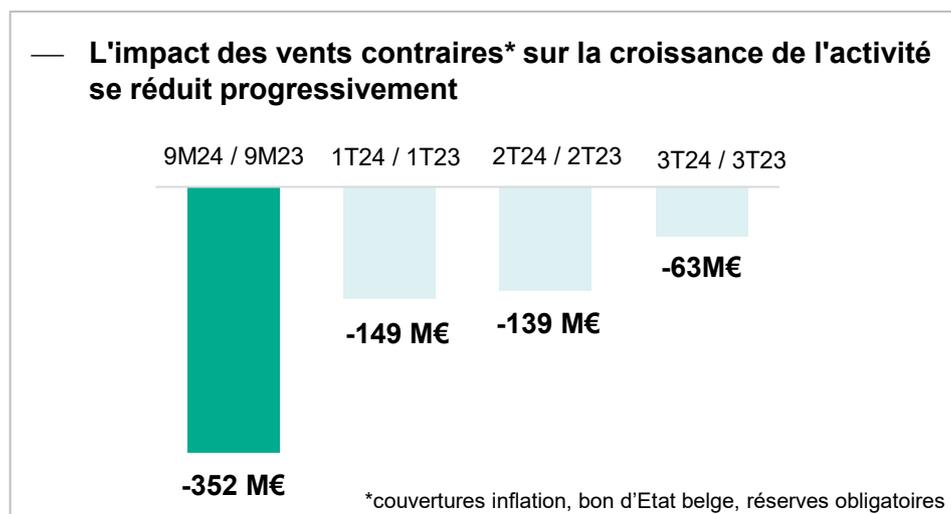
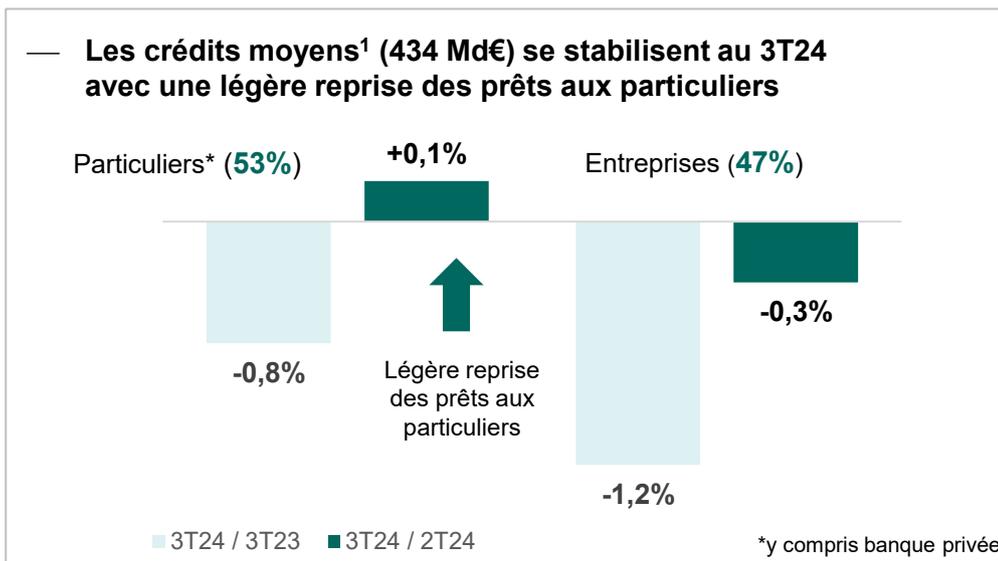
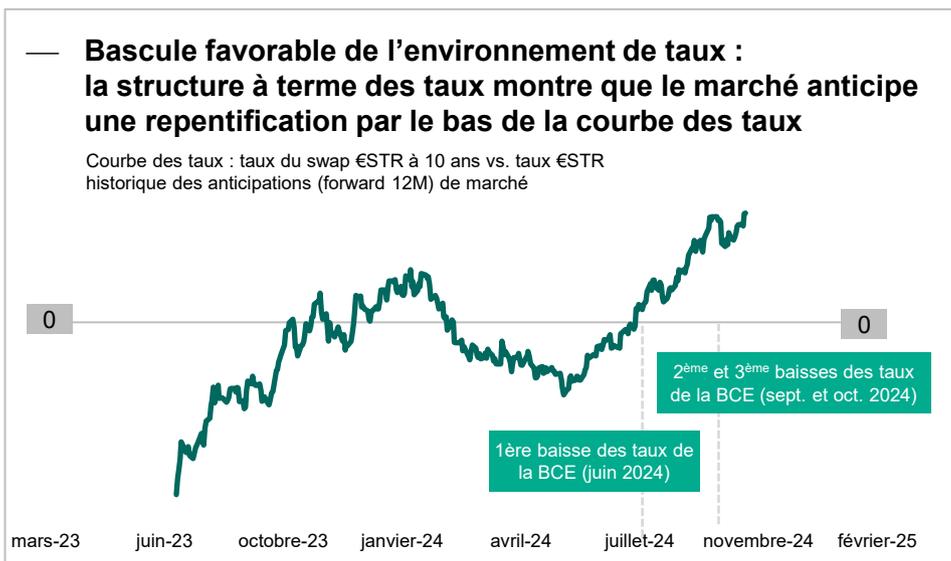
- **Arval & Leasing Solutions** : progression du PNB organique (marge financière et sur services : +15,3%*) chez Arval ; amélioration des marges à la production de Leasing Solutions
- **Personal Finance** : évolution positive des revenus (+1,5%*) et effet de ciseaux largement positif (+2,7 pts) dans 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

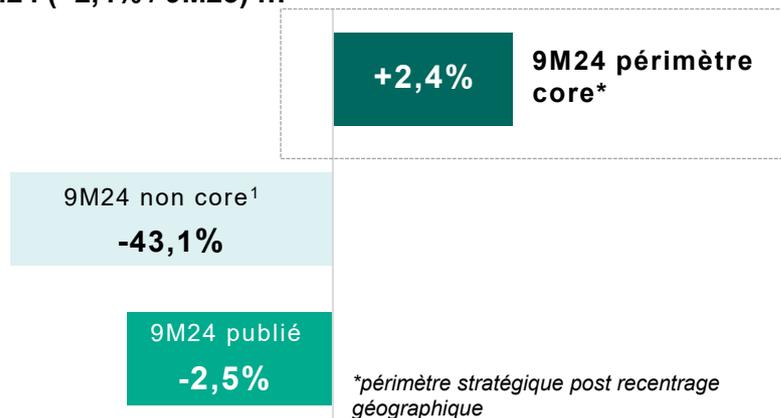
— Progression des encours des Métiers Spécialisés



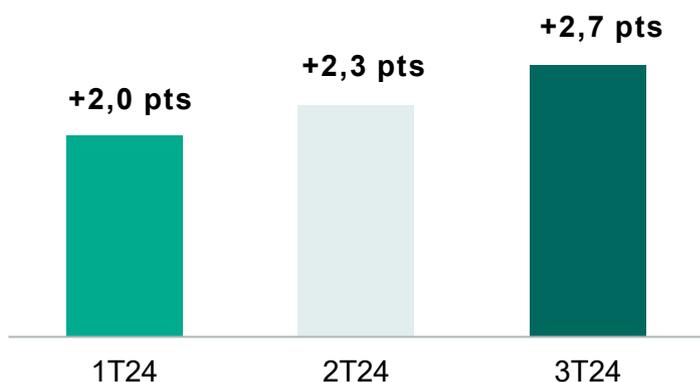
*Evolution 3T24 / 3T23



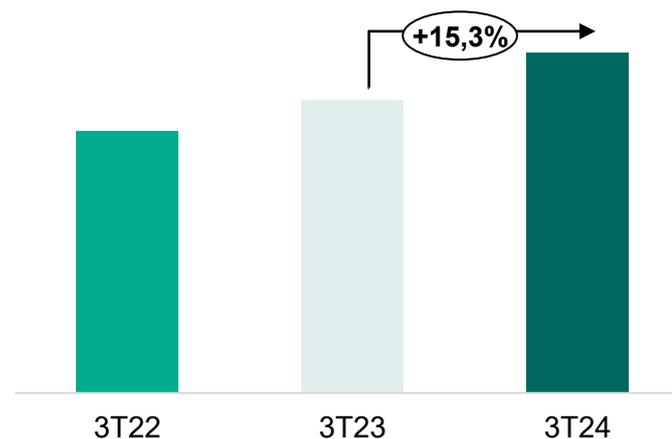
— **Personal Finance** : la mise en œuvre du plan stratégique se traduit par une progression des revenus du périmètre core* sur 9M24 (+2,4% / 9M23) ...



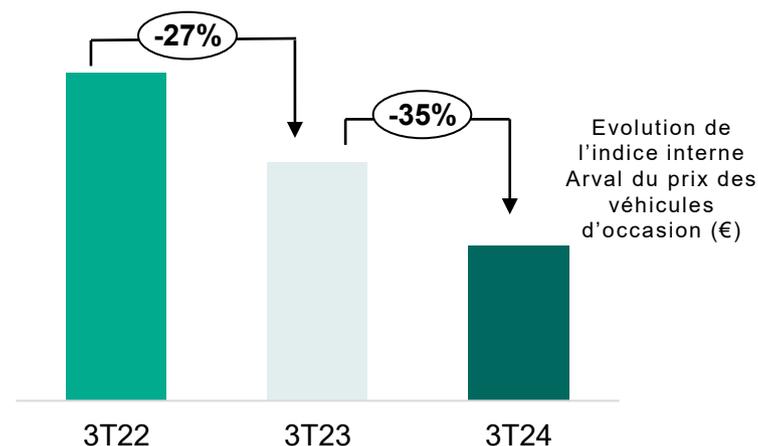
— ...et les mesures d'efficacité opérationnelle ont généré un effet de ciseaux >+2 pts sur le périmètre core* depuis le début de l'année



— **Arval** : poursuite de la croissance du PNB organique² (+15,3% / 3T23) ...



— ... néanmoins, la normalisation du prix des véhicules d'occasion devrait continuer de peser sur les revenus d'Arval à horizon 2025



Arval et Personal Finance bénéficieront de la baisse des taux courts

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)

— 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

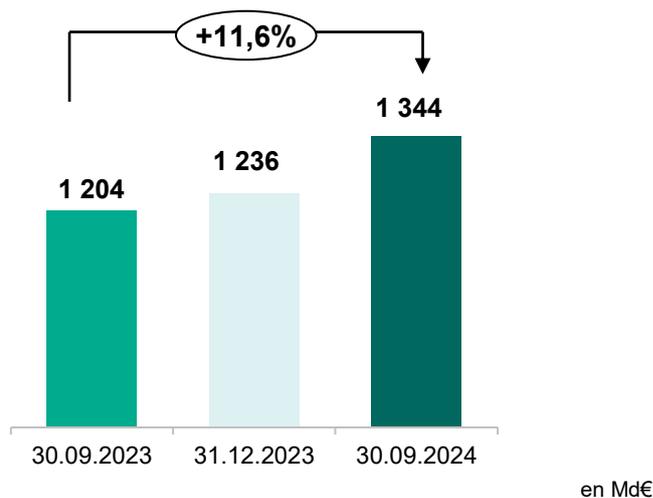
— Asset Management

- 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

— Forte croissance des actifs sous gestion¹



	% Revenus Groupe	% RNI 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 Neulize Vie - Partenariat avec Neulize OBC²

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

CET1
n.s.

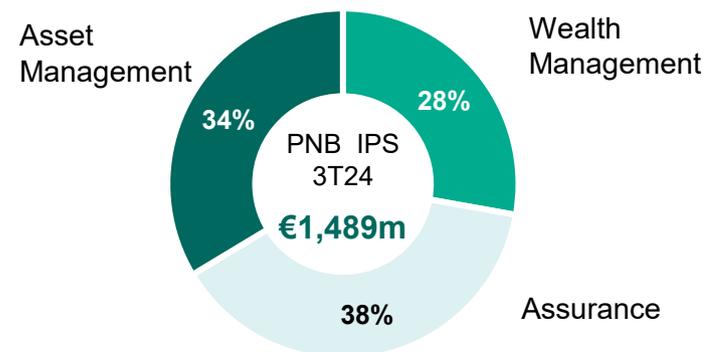
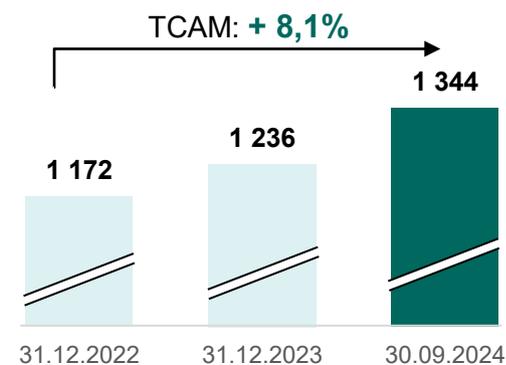
Projet d'acquisition² des activités Banque Privée d'HSBC en Allemagne

- Positionner WM parmi les leaders en Allemagne sur les segments *HNWI* 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. 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 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. Recomposition des séries trimestrielles publiée le 29 février 2024. Résultats servant de base au calcul de la distribution en 2023 reflétant la performance intrinsèque du Groupe post impact de la cession de Bank of the West et post contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique (FRU) hors éléments extraordinaires

• Diapositive 5

1. 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. Recomposition des séries trimestrielles publiée le 29 février 2024. Résultats servant de base au calcul de la distribution en 2023 reflétant la performance intrinsèque du Groupe post impact de la cession de Bank of the West et post contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique (FRU) hors éléments extraordinaires
2. Charges relatives aux risques remettant en cause la validité ou la force exécutoire d'instruments financiers octroyés (provisions sur les prêts hypothécaires en Pologne)

• Diapositive 8

1. 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 constitution du FRU – Application de la norme IFRS 17 et IFRS 5 à partir de 2022
3. Engagements bruts de crédit, bilan et hors bilan, non pondérés à fin 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

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°2019/876

- **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

— Détails par pôle (3T24 et 9M24)

— CIB

- Global Banking
- Global Markets
- Securities Services

— CPBS

Banques commerciales

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

Métiers spécialisés

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

— IPS

- Assurance
- Gestion Institutionnelle et Privée

— Autres éléments

- 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

CONTACTS ET PROCHAINS EVENEMENTS

— Relations Investisseurs

Bénédicte Thibord, Responsable Relations Investisseurs et Information Financière

Equity

Raphaëlle Bouvier-Flory
Lisa Bugat
Didier Leblanc
Olivier Parenty

Dette & Agences de notation

Didier Leblanc
Olivier Parenty

Actionnaires individuels & ESG

Antoine Labarsouque

Investor.relations@bnpparibas.com

— Prochains évènements

04 fév. 2025 Publication des résultats 4T24

24 avril 2025 Publication des résultats 1T25

24 juil. 2025 Publication des résultats 2T25

28 oct. 2025 Publication des résultats 3T25

Deep Dives 2024

11 déc. 2024 Assurance

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

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