

RESULTATS DU QUATRIEME TRIMESTRE ET DE L'ANNEE 2024

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Paris, le 4 février 2025

Très bonnes performances et structure financière solide
Trajectoire à l'horizon 2026 engagée à plein régime

(en M€)		TRIMESTRE 4T24	Var / 4T23 ¹	ANNEE 2024	Var / 2023 ¹
Forte croissance des revenus portée par le modèle diversifié	— Revenus	12 137	+10,8%	48 831	+4,1%
<ul style="list-style-type: none"> • Excellent trimestre pour CIB (+20,1% / 4T23) • Bonnes performances de CPBS (+4,7% / 4T23) • Très bon trimestre pour IPS (+8,4% / 4T23) 					
Efficacité opérationnelle et maîtrise des coûts	— Frais de gestion	7 867	+4,3%	30 193	+2,1%
Effet de ciseaux ² très positif au 4T24 (+6,5 points)					
Résultat brut d'exploitation en forte hausse	— RBE	4 270	+25,3%	18 638	+7,4%
Coût du risque³ inférieur à 40 pb	— Coût du risque ³	38 pb	-5 pb	33 pb	+1 pb
Résultat net⁴ en forte hausse	— Résultat net ⁴	2 322	+15,7%	11 688	+4,1%

- **Ratio CET1** au 31.12.2024 : 12,9%
- **Actif Net Comptable 2024⁵** : 93,7 € en hausse de +7,0% / 2023
- **Bénéfice Net Par Action 2024⁶** : 9,57 € en hausse de +8,9% / 2023
- **Dividende en numéraire⁷** : 4,79 € en hausse de 4,1% / 2023 (paiement le 21 mai 2025)
- **Programme de rachats d'actions⁸** : 1,08 Md€ (lancement au 2T25)

- **Objectifs 2024** dépassés
- **Trajectoire de ROTE à l'horizon 2026** confirmée et **relais de croissance** enclenchés au-delà de 2026
- **Politique de distribution confirmée** au titre des exercices **2025** et **2026** (*pay-out⁹ ratio* de 60% dont 50% minimum en dividendes)



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change

Le 3 février 2025, le Conseil d'administration de BNP Paribas, réuni sous la présidence de Jean Lemierre, a examiné les résultats du Groupe pour le quatrième trimestre 2024 et arrêté les comptes de l'exercice 2024.

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

« Le Groupe réalise de très bonnes performances au 4^{ème} trimestre 2024 et dépasse ses objectifs 2024 avec une structure financière solide. La trajectoire de ROTE à l'horizon 2026 est confirmée et des relais de croissance sont déjà enclenchés au-delà de 2026.

Le Groupe dispose, avec CIB, d'une plateforme à forte valeur ajoutée et d'un puissant moteur de croissance qui continue de gagner des parts de marché. Nous lançons un nouveau plan stratégique¹⁰ pour la Banque Commerciale en France et étendons celui de Personal Finance à l'horizon 2028 avec l'ambition de porter la rentabilité de ces deux activités de CPBS au niveau de celle du Groupe. Les revenus des banques commerciales devraient par ailleurs être portés par le nouvel environnement de taux. Notre trajectoire s'appuiera aussi sur IPS, en particulier sur la croissance organique de l'Assurance, de l'Asset Management et du Wealth Management.

Au-delà, j'anticipe une forte accélération portée par la mise en œuvre des croissances externes avec le projet AXA IM¹¹, ainsi que les développements dans le Wealth Management et l'Assurance Vie. Fort de son modèle diversifié et intégré, BNP Paribas est donc bien positionné dans la nouvelle phase du cycle économique. Je tiens à remercier toutes nos équipes pour leur mobilisation continue auprès des clients ».

RESULTATS DU GROUPE AU 31 DECEMBRE 2024

Résultats du Groupe au 4^{ème} trimestre 2024

Revenus

Au 4^{ème} trimestre 2024 (ci-après 4T24), le **produit net bancaire du Groupe (PNB)** s'élève à 12 137 M€, en hausse de 10,8% par rapport au 4^{ème} trimestre 2023 sur base distribuable¹ (ci-après 4T23).

Le PNB de **Corporate & Institutional Banking (CIB)** est en très forte progression (+20,1% / 4T23) sous l'effet combiné des très bonnes performances des trois métiers. En particulier, Global Banking (+10,8% / 4T23) est porté par les activités de Capital Markets (+15,8% / 4T23 en EMEA) et l'Advisory (+35,7% / 4T23 en EMEA). Global Markets (+32,4% / 4T23) bénéficie de la forte croissance tant des activités Equity & Prime Services (+30,0% / 4T23) que des activités FICC (+34,2% / 4T23). Enfin, les revenus de Securities Services (+13,4% / 4T23) sont en hausse, tirés par les commissions (sur encours et transactions).

Le PNB de **Commercial, Personal Banking & Services (CPBS)**¹² est en croissance (+4,7% / 4T23) porté par la croissance des banques commerciales (+7,7% / 4T23).

Les revenus des banques commerciales de la zone euro sont en hausse (+1,7% / 4T23) et ceux d'Europe Méditerranée enregistrent une forte progression (+40,4% / 4T23).



Les revenus d'Arval et Leasing Solutions (-4,9% / 4T23) sont impactés par la normalisation du prix des véhicules d'occasion chez Arval, malgré ses bonnes performances commerciales comme l'illustre la forte hausse de son PNB organique. Les revenus de Leasing Solutions progressent de 7,3% / 4T23. Les revenus de Personal Finance sont en croissance (+0,7% / 4T23), tirés par le périmètre *core*³⁷ (+6,1% / 4T23) et les revenus des Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors sont également en hausse (+10,0% / 4T23).

Enfin, le PNB d'**Investment & Protection Services (IPS)** est en croissance de 8,4%. Les revenus Assurance (+13,4% / 4T23) sont en forte croissance, soutenus par la progression de l'activité et les revenus de Wealth Management (+10,8%) sont en croissance en raison de la progression des commissions. Asset Management enregistre un bon trimestre (+1,5% / 4T23, +8,2% hors Real Estate et Principal Investments), porté par la croissance des actifs et des commissions.

Frais de gestion

Les frais de gestion s'élèvent à 7 867 M€ au 4T24 (+4,3% / 4T23). L'effet de ciseaux est positif au niveau du Groupe et de chaque pôle.

Les frais de gestion de **CIB** progressent (+7,0% / 4T23) pour accompagner la croissance. L'effet de ciseaux est très positif au global pour CIB (+13,1 points) comme pour ses activités Global Banking (+7,7 points), Global Markets (+24,7 points) et Securities Services (+3,2 points).

Les frais de gestion sont stables au sein du pôle **CPBS**¹² et l'effet de ciseaux est positif (+4,6 points). Dans les banques commerciales de la zone euro, ils baissent de 3,5% ; l'effet de ciseaux est positif au global (+5,2 points) et pour chacun des réseaux. L'effet de ciseaux est très positif chez Europe Méditerranée (+12,3 points). Les métiers spécialisés enregistrent également un recul de leurs frais de gestion de 2,7%. L'effet de ciseaux est très positif (i) chez Personal Finance (+10,5 points) en lien avec le plan d'adaptation et (ii) chez Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors (+6,0 points).

Enfin, les frais de gestion d'**IPS** sont en hausse contenue (+2,3% / 4T23) pour accompagner la croissance. L'effet de ciseaux est très positif pour le pôle IPS (+6,1 points) et positif dans tous les métiers opérationnels hors Real Estate.

Le **résultat brut d'exploitation** du Groupe du 4T24 s'établit ainsi à 4 270 M€ en hausse de 25,3% par rapport au 4T23 (3 408 M€).

Coût du risque

Au 4T24, le coût du risque du Groupe s'établit à 878 M€³ (972 M€ au 4T23), soit 38 points de base des encours de crédit à la clientèle, un niveau qui reste inférieur à 40 points de base grâce à la qualité et la diversification du portefeuille d'actifs. Au 4T24, le coût du risque reflète des reprises de provisions sur encours sains (strates 1 et 2) de 150 M€ et une dotation sur créances douteuses (strate 3) de 1 028 M€ (1 121 M€ au 4T23). Le stock de provisions s'établit au 31.12.2024 à 18,5 Md€ dont 4,2 Md€ de provisions en strates 1 et 2. Le taux de couverture strate 3 est de 69,7% pour un taux de créances douteuses de 1,6%.



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

Le **résultat d'exploitation** du Groupe s'établit à 3 328 M€ (2 436 M€ au 4T23) et le **résultat avant impôt du Groupe** à 3 343 M€ (2 414 M€ au 4T23).

Le taux moyen d'impôt sur les bénéfices s'établit à 27,8% pour le 4^{ème} trimestre.

Le **résultat net part du Groupe** s'élève à 2 322 M€ au 4T24, en hausse de 15,7% par rapport au 4T23 (2 007 M€).

Responsabilité environnementale

Au-delà des résultats financiers, BNP Paribas poursuit son engagement dans le financement de la transition énergétique. A fin 2024, plus de 75% du stock de financements à la production d'énergies de BNP Paribas sont dédiés aux énergies bas-carbone¹³, contre 65% en 2023. Le Groupe BNP Paribas est engagé dans 179 Md€ de financements et de soutien dédiés à l'accompagnement de ses clients dans la transition bas-carbone depuis 2022, se rapprochant ainsi de son objectif de 200 Md€ en 2025¹⁴. L'engagement du Groupe s'illustre également dans les classements récents, BNP Paribas ayant notamment été reconnue comme la première banque en matière d'obligations et de crédits durables au niveau mondial pour la deuxième année consécutive¹⁵, ainsi que dans les notes de durabilité des agences de notation¹⁶.

Résultats du Groupe pour l'année 2024

Pour l'ensemble de l'année 2024, le **PNB** s'élève à 48 831 M€, en hausse de 4,1% par rapport à 2023 sur base distribuable¹ (ci-après 2023).

Le PNB de **CIB** (17 897 M€) augmente de 8,4% / 2023, soutenu par les très bonnes performances des trois métiers. Le métier Global Banking enregistre une hausse de 7,1% / 2023, tirée en particulier par Capital Markets en EMEA et Transaction Banking dans les régions Amériques et APAC. Le métier Global Markets (+9,0% / 2023) affiche une forte croissance des activités Equity & Prime Services (+27,8%) et une stabilité de FICC. Enfin, le métier Securities Services enregistre une hausse soutenue notamment par la marge d'intérêt (+9,4% / 2023).

Le PNB de **CPBS**¹² est stable à 26 751 M€, porté par les banques commerciales (+2,3% / 2023) compensant la baisse des métiers spécialisés (-2,6% / 2023). Dans les banques commerciales, les revenus sont stables au total de la zone euro et pour la Banque Commerciale en France (BCEF) malgré les vents contraires¹⁷. BNL et le Luxembourg enregistrent des bonnes performances (respectivement, +4,8% et +5,9% / 2023). Les revenus d'Arval & Leasing Solutions sont en baisse (-6,3% / 2023). Ils restent impactés par la normalisation du prix des véhicules d'occasion partiellement compensée par la forte croissance du PNB organique (marge financière et sur services) d'Arval (+17,9% / 2023) et la progression des revenus de Leasing Solutions (+4,2% / 2023). Personal Finance (-1,7% / 2023) enregistre une progression des revenus sur le périmètre *core*³⁷ (+3,4% / 2023).

Enfin, le PNB d'**IPS** s'établit à 5 824 M€ (+4,2% / 2023), porté par la croissance des revenus des métiers Assurance (+7,1% / 2023), Wealth Management (+5,3% / 2023), et de l'Asset Management (+0,1% / 2023 ; +7,4% / 2023 hors Real Estate et Principal Investments). Wealth Management enregistre une progression des commissions et l'Asset Management une croissance des actifs et des commissions.



Les **frais de gestion** du Groupe s'établissent à 30 193 M€, en hausse de 2,1% / 2023. Ils intègrent l'impact exceptionnel des coûts de restructuration et d'adaptation (230 M€) et des coûts de renforcement informatique (341 M€) pour un total de 571 M€. Au niveau des pôles, les frais de gestion sont en hausse de 4,5% chez CIB et de +1,9% chez CPBS¹² (+3,2% dans les banques commerciales et -0,9% dans les métiers spécialisés). Ils sont stables pour IPS (+0,5% / 2023). L'effet de ciseaux est donc positif (+2,0 points).

En 2024, les économies de coûts réalisées sont en ligne avec la trajectoire annoncée d'1 Md€ et elles vont se poursuivre en 2025 et 2026. Les principales mesures mises en œuvre comprennent (i) le plan d'adaptation de Personal Finance, (ii) la poursuite de l'optimisation des achats et la baisse des dépenses externes / 2023, (iii) la poursuite du déploiement des Centres de Services Partagés (+2 200 FTE depuis 2023) et (iv) l'optimisation du parc immobilier (~120 000m² rendus depuis fin 2023).

Le **résultat brut d'exploitation** du Groupe s'établit ainsi à 18 638 M€, en hausse de 7,4% par rapport à 2023.

Le **coût du risque**³ du Groupe s'élève à 2 999 M€ (2 907 M€ en 2023), il reste à un niveau bas et stable au 4T24 / 4T23.

Les éléments exceptionnels hors exploitation du Groupe, à 345 M€ en 2024, prennent en compte l'effet de la reconsolidation des activités en Ukraine¹⁸ (+226 M€) et une plus-value de cession des activités de Personal Finance au Mexique (+119 M€).

Le **résultat avant impôt** du Groupe s'établit à 16 188 M€, en hausse de 8,4% par rapport à 2023. Avec un taux moyen d'impôt sur les bénéfices à 26,2%, le **résultat net part du Groupe** s'élève à 11 688 M€ (contre 11 232 M€ en 2023).

Au 31 décembre 2024, la **rentabilité des fonds propres tangibles non réévalués** est de 10,9%. Elle reflète les solides performances du Groupe BNP Paribas grâce à la force de son modèle diversifié et intégré.

L'**actif net comptable par action**¹⁹ s'élève à 93,7 euros, soit une croissance de 7,0% depuis le 31 décembre 2023.

Le **Bénéfice Net Par Action** s'établit à 9,57€, en hausse de 8,9% par rapport à 2023.

Réalisation des objectifs 2024

Les objectifs 2024 sont dépassés :

- **Revenus** en hausse de 4,1% / 2023 (objectif : croissance de plus de 2% / 2023¹)
- **Effet de ciseaux** : +2,0 points (objectif : effet de ciseaux²⁰ positif)
- **Coût du risque**³ : 33 bp (objectif : inférieur à 40 pb)
- **Résultat net** : 11,7 Md€ (objectif : supérieur à 11,2 Md€)



Distribution du résultat

BNP Paribas confirme sa politique de distribution (*pay-out ratio*⁹ de 60% dont 50% minimum en dividendes) au titre des exercices 2024, 2025 et 2026 et met en place un **acompte semestriel sur dividendes** à partir de 2025 sur la base de 50% du Bénéfice Net par action du 1er semestre, avec un premier paiement le 30 septembre 2025 au titre du premier semestre 2025.

Sur cette base, le Conseil d'administration proposera à l'Assemblée Générale des actionnaires du 13 mai 2025 de verser un **dividende de 4,79 euros, payé en numéraire** soit une distribution de 50% du résultat²¹ 2024. Le dividende sera détaché le 19 mai 2025 et mis en paiement le 21 mai 2025.

En complément, un **programme de rachat d'actions**⁸ de 1,08 milliard d'euros sera lancé au deuxième trimestre 2025.

Structure financière au 31 décembre 2024

Le **ratio « common equity Tier 1 »** s'élève à 12,9% au 31 décembre 2024, en hausse de 20 points de base par rapport au 30 septembre 2024, toujours très supérieur aux exigences SREP (10,33%). Cette progression résulte des effets combinés (i) de la génération organique de capital nette de l'évolution des actifs pondérés au 4T24 (+30 points de base), (ii) de la distribution du résultat du 4T24 (-20 points de base) et (iii) du programme de titrisation / assurance-crédit (+10 points de base). Au 1^{er} janvier 2025, le ratio CET1 s'établira à 12,4% après prise en compte de l'effet plein de Bâle 4 hors FRTB de -50 points de base.

Le **ratio de levier**²² s'élève à 4,6% au 31 décembre 2024.

Le **Liquidity Coverage Ratio**²³ (fin de période) s'établit à un niveau élevé de 137% au 31 décembre 2024 (124% au 30 septembre 2024) et la **réserve de liquidité disponible instantanément**²⁴ s'élève à 480 milliards d'euros au 31 décembre 2024, représentant une marge de manœuvre de plus d'un an par rapport aux ressources de marché.

Trajectoire 2025-2026

BNP Paribas confirme la trajectoire de ROTE à l'horizon 2026 en précisant les objectifs suivants au niveau du Groupe :

- **Revenus** : taux de croissance moyen supérieur à 5% (y compris projet AXA IM¹¹) et ~+4% (hors projet AXA IM¹¹) pour la période 2024-2026
- **Effet de ciseaux** : ~+1,5 points/an en moyenne pour la période 2024-2026
- **Coût du risque** : inférieur à 40 pb en 2025 et 2026
- **Résultat net** : taux de croissance moyen supérieur à 7% pour la période 2024-2026
- **Bénéfice Net par Action** : taux de croissance moyen supérieur à 8% pour la période 2024-2026
- **Ratio CET1 pre FRTB** : ~12,3% au 31.12.2025 et 31.12.2026 après les acquisitions en cours
- **ROTE 2025** : 11,5% ; **ROTE 2026** : 12%



La trajectoire 2026 repose sur les forces du modèle diversifié et intégré ainsi que sur les priorités stratégiques au sein de chaque pôle :

CIB, plateforme à forte valeur ajoutée et puissant moteur de croissance, poursuit ses gains de part de marché fort d'une franchise clients diversifiée, d'un profil de risque bas et d'un capital optimisé.

Pour **CPBS**, 2025 sera marqué par le nouveau plan stratégique* pour BCEF et l'extension de celui de Personal Finance à l'horizon 2028, avec l'ambition de porter la rentabilité de ces activités au niveau de celle du Groupe, soit un impact anticipé sur le ROTE Groupe de +1% d'ici 2028 dont +0,5% d'ici 2026. Les revenus des banques commerciales seront portés par le nouvel environnement de taux. Dans la zone euro, ils sont attendus en hausse de plus de +3% en 2025 par rapport à 2024.

IPS poursuit la bonne dynamique de croissance organique de l'Assurance, de l'Asset Management et du Wealth Management. Au-delà, la forte accélération sera portée par la mise en œuvre des croissances externes : Projet AXA IM¹¹, Wealth Management, Assurance Vie. Sur cette base, la progression du résultat avant impôt d'IPS devrait être de plus d'un tiers en deux ans, à l'horizon 2026.

Enfin, l'ensemble du Groupe poursuivra ses **mesures d'efficacité opérationnelle** en 2025 et 2026, à hauteur de 600 M€ d'économies par an.

CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)

Résultats de CIB au 4^{ème} trimestre 2024

Les résultats de CIB s'illustrent, ce trimestre, par une très forte hausse des revenus.

Le **produit net bancaire** (4 493 M€) est en hausse de 20,1% / 4T23, sous l'effet combiné des bonnes performances des trois métiers : Global Banking (+10,8% / 4T23), Global Markets (+32,4% / 4T23) et Securities Services (+13,4% / 4T23).

Les **frais de gestion**, à 2 930 M€, sont en hausse de 7,0% / 4T23, en lien avec l'activité très dynamique ce trimestre. L'effet de ciseaux est très positif de 13,1 points.

Le **résultat brut d'exploitation** s'établit à 1 562 M€, en hausse de 55,9% / 4T23.

Le **coût du risque** s'établit à 30 M€, un niveau bas en raison notamment de reprises de provisions sur encours sains (strates 1 et 2).

Sur la base de ces très bonnes performances opérationnelles, CIB dégage un **résultat avant impôt** de 1 538 M€, en augmentation de 61,1%.

* qui sera soumis à l'information et à la consultation des instances représentatives du personnel



CIB – Global Banking

Le 4^{ème} trimestre est marqué pour Global Banking par une activité soutenue et par la poursuite de la hausse des revenus.

Les revenus (1 704 M€) sont en hausse de 10,8% / 4T23 dans toutes les régions, en particulier dans les régions Amériques et EMEA. Par activité, les revenus progressent au sein de Capital Markets au global, en particulier en EMEA (+15,8%²⁶ / 4T23) ainsi qu'en Transaction Banking, notamment dans la zone Amériques. Les revenus progressent fortement en Advisory, en particulier en EMEA (+35,7%²⁶ / 4T23).

En termes de dynamique commerciale, l'activité d'origination a été soutenue en Capital Markets, en particulier en EMEA avec des volumes d'opérations dirigées en hausse de 24%²⁵ / 4T23. Au niveau du Transaction Banking, les volumes sont en hausse en Cash Management et Trade Finance enregistre une très bonne activité. Enfin, l'Advisory enregistre une activité soutenue, en particulier en EMEA et en APAC.

Les crédits, à 186 Md€, sont en hausse de 5,6%²⁶ / 4T23 et de 0,9%²⁶ / 3T24. Les dépôts, à 231 Md€, poursuivent leur croissance (+8,1%²⁶ / 4T23).

Global Banking confirme ses positions de premier plan dans les classements : leader²⁷ en EMEA dans les crédits syndiqués et les émissions obligataires, 1^{er} ex-aequo²⁸ en revenus de *Transaction Banking* en EMEA au 9M24, leader européen et mondial en financements durables²⁹ et n°3 ex-aequo en commissions d'Investment Banking en EMEA en 2024³⁰.

CIB – Global Markets

Le 4^{ème} trimestre est marqué par une très forte hausse des revenus.

À 2 012 M€, les revenus de Global Markets sont en très forte hausse de 32,4% / 4T23.

A 856 M€, les revenus de Equity & Prime Services enregistrent une forte hausse (+30,0% / 4T23), en particulier en Prime Services et en Cash Equities.

A 1 156 M€, les revenus de FICC sont en forte hausse de 34,2% / 4T23. Les revenus sont en hausse dans les activités de crédit, notamment dans les marchés primaires dans la région Amériques ainsi que dans les activités macro, en particulier sur les marchés de change et les marchés émergents. Ce trimestre enregistre l'impact de la réévaluation de titres de participation³¹.

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

La VaR (1 jour, 99%) moyenne, qui mesure le niveau des risques de marché, s'établit à 32 M€ (+ 1 M€ / 3T24). Elle est à un niveau bas, en légère hausse, principalement liée à des expositions plus importantes dans les repo sur actions.



CIB – Securities Services

Le 4^{ème} trimestre est marqué par la signature de nouveaux mandats et une très forte hausse des revenus.

À 776 M€, Securities Services enregistre un PNB en hausse ce trimestre (+13,4% / 4T23). Il est porté par la forte hausse des commissions (+15,0%²⁶ / 4T23), liée à la hausse des encours moyens et des volumes de transactions.

Des nouveaux mandats ont été signés notamment en Australie avec Insignia Financial, un acteur majeur de gestion d'actifs et de fonds de pension. Parallèlement, le développement commercial en *Private Capital* se poursuit. Les encours moyens sont en hausse (+9,9% / 4T23), notamment du fait du rebond des marchés et de la mise en œuvre des nouveaux mandats. Les transactions sont également en hausse de 25,3%, en raison notamment d'une volatilité moyenne en hausse.

En termes d'innovation technologique, le métier a participé ce trimestre à une émission d'obligations digitales de la Caisse des Dépôts en tant qu'agent émetteur et payeur dans le cadre du programme d'expérimentation sur la monnaie banque centrale numérique interbancaire de la Banque Centrale Européenne.

Résultats de CIB en 2024

Sur l'année 2024, le **PNB** de CIB s'établit à 17 897 M€, en hausse de 8,4% et les **frais de gestion** de CIB à 10 731 M€, en hausse de 4,5% / 2023. L'effet de ciseaux est positif de +3,9 points et matérialisé au niveau de chacun des trois métiers.

Le **résultat brut d'exploitation** de CIB s'élève à 7 166 M€, en hausse de 14,8% / 2023 et le **coût du risque** est en reprise nette à 143 M€ en raison notamment de reprises de provisions strates 1 et 2. Sur cette base, le **résultat avant impôt** de CIB s'établit à 7 323 M€, en hausse de 16,2% / 2023.

COMMERCIAL, PERSONAL BANKING & SERVICES (CPBS)

Résultats de CPBS au 4^{ème} trimestre 2024

Le quatrième trimestre est marqué par des bonnes performances commerciales de l'ensemble des métiers.

Le **produit net bancaire**¹², à 6 725 M€, est en hausse de 4,7% / 4T23.

Les revenus des banques commerciales à 4 351 M€ sont en hausse (+7,7% / 4T23), avec une progression des revenus d'intérêt (+4,9% / 4T23) et une forte progression des commissions sur l'ensemble des réseaux (+12,8% / 4T23). Les actifs sous gestion enregistrent une forte croissance en Banque Privée (+7,7%³² / 31.12.2023) et Hello bank ! poursuit son développement à 3,7 millions de clients (+8,6% / 4T23). Concernant les deux initiatives transversales du Groupe dans les paiements et la mobilité, ce trimestre est marqué d'une part par le lancement de Wero, solution de paiement européenne en réponse à la demande croissante des paiements mobiles en Europe et d'autre part, par la poursuite du développement de BNP Paribas Mobility avec la signature du partenariat avec La Banque Postale.



Les revenus des Métiers Spécialisés s'établissent à 2 374 M€ (-0,5% / 4T23). Le PNB organique (marge financière et sur services) d'Arval progresse fortement et les marges et les volumes s'améliorent au sein de Leasing Solutions. Néanmoins, Arval reste impacté par la normalisation des prix des véhicules d'occasion. Concernant Personal Finance, les revenus du périmètre *core*³⁷ progressent (+6,1% / 4T23) illustrant une croissance de la production et une amélioration des marges. Nickel poursuit son développement (environ 4,3 millions de comptes ouverts³³ au 31.12.2024) et enregistre une croissance de son activité. Personal Investors progresse en Allemagne.

Les frais de gestion¹² sont stables. Dans les banques commerciales de la zone euro, les frais de gestion sont en baisse de 3,5% et l'effet de ciseaux est positif au global (+5,2 points) et pour chacun des réseaux. Dans les métiers spécialisés, les frais de gestion reculent également (-2,7% / 4T23). L'effet de ciseaux est très positif au niveau de Personal Finance (+10,5 points en lien avec le plan d'adaptation) et de Personal Investors (+11,2 points).

Le résultat brut d'exploitation¹² s'établit à 2 596 M€ (+13,0% / 4T23). **Le coût du risque et autres**¹² s'établissent à 885 M€ (908 M€ au 4T23), en baisse de 2,5% / 4T23.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), le pôle dégage un **résultat avant impôt**³⁴ de 1 605 M€ (+25,0% / 4T23).

CPBS – Banque Commerciale en France (BCEF)

Ce trimestre, les revenus de BCEF augmentent de +3,0%, portés par la hausse des commissions et la stabilisation des dépôts. L'effet de ciseaux est très positif.

Les encours de dépôt sont en baisse de 1,4% / 4T23 mais les dépôts à vue se stabilisent (+0,5% / 3T24), soutenus par des actions commerciales dédiées. Les dépôts à taux de marché reculent (-2,6% / 3T24). Les encours de crédit reculent de 1,3% / 4T23, lié à la baisse des volumes avec néanmoins une production de crédits en nette hausse au 4T24 (+2 Md€ / 4T23). Les encours d'épargne hors-bilan progressent de 7,1% par rapport au 31.12.2023, portés par l'assurance-vie. La Banque Privée, avec 139 Md€ d'actifs sous gestion au 31.12.2024 (+4,3% / 31.12.2023), réalise une collecte nette significative de 5,9 Md€ cumulée pour 2024, soit 4,4% des encours fin 2023. En France, l'acquisition de clients Hello bank! se poursuit avec un million de clients (+23,9% / 4T23), grâce à une acquisition de clients record (280 000 clients³⁵, +73% / 2023).

Le produit net bancaire¹² s'élève à 1 654 M€, en hausse de 3,0% / 4T23, liée à la croissance des métiers entreprises et de banque privée. Les revenus d'intérêt¹² sont en baisse de 1,1% / 4T23. Les commissions¹² sont en hausse (+7,7% / 4T23), soutenues par la forte dynamique sur l'ensemble des segments.

A 1 174 M€, les frais de gestion¹² (-4,2% / 4T23) sont en baisse grâce à l'effet continu des mesures d'économie et la maîtrise de l'inflation. L'effet de ciseaux est très positif à 7,3 points.

Le résultat brut d'exploitation¹² s'élève à 480 M€ (+26,6% / 4T23).

Le coût du risque¹² s'établit à 190 M€ (142 M€ au 4T23), soit 33 points de base des encours de crédit à la clientèle.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BCEF dégage un résultat avant impôt³⁴ de 247 M€ (+26,2% / 4T23).



CPBS – BNL Banca Commerciale (BNL bc)

La forte croissance du résultat de BNL bc illustre la qualité de la franchise et sa bonne gestion des risques. L'effet de ciseaux est positif.

Les encours de dépôt sont en hausse de 2,1% / 4T23, avec une progression des dépôts des clients Entreprises et de la Banque Privée. Les encours de crédit sont en recul par rapport au 4T23, au global de 2,9% et de 1,8% sur le périmètre hors crédits douteux. Ils se stabilisent au 4T24 (+0,1% / 3T24) en lien avec une reprise de la croissance de la production de crédits à moyen long terme sur le segment Entreprises. Les actifs clientèle hors-bilan (assurance vie, OPCVM et comptes-titres) augmentent de 6,2% / 31.12.2023 en lien avec la progression des OPCVM et des portefeuilles titres. La collecte nette en Banque Privée s'établit à 1,9 Md€ en 2024, soit 4,7% des encours fin 2023.

Le produit net bancaire¹² s'établit à 724 M€ (+2,8% / 4T23). Les revenus d'intérêt¹² sont en hausse de 2,5%, portés par la progression de la marge sur les dépôts et la contribution positive des financements spécialisés partiellement compensés par la baisse des volumes de crédit. Les commissions¹² sont en hausse de 3,2% / 4T23 en raison de la progression des commissions financières partiellement compensée par la baisse des commissions bancaires.

À 461 M€, les frais de gestion¹² sont en baisse de 0,9%, liée à l'impact de l'inflation compensé par les mesures de réduction des coûts. L'effet de ciseaux est positif à 3,7 points.

Le résultat brut d'exploitation¹² s'établit à 263 M€ (+10,0% / 4T23).

À 58 M€, le coût du risque¹² est en baisse et s'établit à 32 points de base des encours de crédit à la clientèle, en forte baisse en lien avec la réduction du portefeuille de crédits douteux et l'amélioration structurelle du profil de risque. Il est en baisse continue depuis 2014 (46 pb en 2024).

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BNL bc dégage un résultat avant impôt³⁴ de 195 M€, en forte hausse (+94,2% / 4T23).

CPBS – Banque Commerciale en Belgique (BCEB)

Le quatrième trimestre est marqué, pour BCEB, par un effet de ciseaux positif et une bonne dynamique commerciale dans un contexte de marché très concurrentiel.

Les encours de dépôt sont en hausse de 2,3% / 4T23, en particulier au niveau de la clientèle particuliers et banque privée. Ceci est notamment lié à la dynamique commerciale mise en œuvre dans le cadre du remboursement des bons d'Etat belges. Les dépôts fin de période progressent de 3,0 % / 4T23. Les encours de crédit augmentent de 2,2% / 4T23, portés notamment par la progression des crédits aux entreprises et des prêts immobiliers. L'ensemble des actifs de la clientèle hors-bilan (assurance vie, OPCVM et comptes-titres) progresse de 4,2% / 31.12.2023, porté par les OPCVM et la performance des marchés. La Banque Privée enregistre une collecte nette de 1,7 Md€ en 2024, soit 2,2% des encours fin 2023.

Le produit net bancaire¹² s'établit à 929 M€, en baisse de 2,6% / 4T23, en lien avec l'environnement très concurrentiel sur les dépôts et les crédits. Il se stabilise par rapport au 3T24. Les revenus d'intérêt¹² sont en baisse de 9,6%, en lien avec la pression sur les marges et la moindre performance des filiales spécialisées. Les commissions¹² augmentent de 16,9% / 4T23,



en lien avec la forte progression des commissions financières et la bonne dynamique du *Cash Management* et de *Factoring*.

À 603 M€, les frais de gestion¹² sont en baisse de 4,9% par rapport à 4T23, en lien avec les mesures d'économie et la transformation du modèle opérationnel. L'effet de ciseaux est positif à 2,4 points.

Le résultat brut d'exploitation¹² s'établit à 326 M€ (+2,2% / 4T23).

A 18 M€, le coût du risque¹² est à un niveau toujours bas et s'établit à 5 points de base des encours de crédit à la clientèle, en lien avec des reprises de provisions sur encours sains (strates 1 et 2).

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BCEB dégage un résultat avant impôt³⁴ de 280 M€ (+5,0% / 4T23).

CPBS – Banque Commerciale au Luxembourg (BCEL)

Très bon trimestre pour BCEL, marqué par une hausse des revenus de 8,6%.

Le produit net bancaire¹² s'établit à 163 M€ (+8,6% / 4T23). Les revenus d'intérêt¹² progressent de 8,6%, en lien avec la bonne tenue des marges sur dépôts, notamment sur le segment des particuliers. BCEL enregistre une bonne croissance des commissions (+8,8% / 4T23), notamment sur le segment des entreprises.

À 77 M€, les frais de gestion¹² progressent de 3,9%, en lien avec l'inflation.

Le résultat brut d'exploitation¹² est en croissance, à 86 M€ (+13,2% / 4T23).

Le coût du risque¹² est à un niveau toujours très bas.

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), BCEL dégage ainsi un résultat avant impôt³⁴ de 79 M€ (+1,7% / 4T23).

CPBS – Europe Méditerranée

Très bon trimestre pour Europe Méditerranée, marqué par une bonne dynamique d'activité en Pologne et la normalisation de l'environnement économique en Turquie.

Les dépôts augmentent de 8,9%²⁶ / 4T23, avec des tendances positives dans tous les pays. Les encours de crédit sont en hausse de 8,7%²⁶ / 4T23, en lien avec la progression des volumes. La production auprès de la clientèle des particuliers en Pologne reprend et la dynamique commerciale en Turquie est bonne auprès de l'ensemble des clientèles.

Le produit net bancaire¹² à 881 M€, est en hausse de 25,4%³⁶ / 4T23 et de 15,6% / 4T23 hors effet de la norme comptable d'hyperinflation en Turquie. Cette bonne performance s'inscrit dans le contexte de normalisation de l'environnement de taux en Turquie et illustre l'amélioration des marges d'intérêt en Pologne.

Les frais de gestion¹², à 552 M€, sont en hausse de 18,5%³⁶ / 4T23 (+6,2% / 4T23 hors effet de la norme comptable d'hyperinflation en Turquie). L'effet de ciseaux est positif à +6,9 points³⁶.

Le résultat brut d'exploitation¹², à 329 M€, progresse de 40,0%³⁶ / 4T23 (+36,5% / 4T23 hors effet de la norme comptable d'hyperinflation en Turquie).

Le coût du risque¹² s'établit à 73 points de base des encours de la clientèle, en hausse par rapport à une base faible au 4T23 (rappel : reprises de provisions strates 1 et 2).

Les autres charges nettes pour risque sur instruments financiers¹² incluent l'impact des autres provisions en Pologne (-71 M€).

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle IPS), Europe Méditerranée dégage ainsi un résultat avant impôt³⁴ de 204 M€, en baisse de 7,8%³⁶ (-14,8% / 4T23 hors effet de la norme comptable d'hyperinflation en Turquie).

CPBS – Métiers spécialisés – Personal Finance (PF)

Le 4^{ème} trimestre 2024 est marqué par la poursuite du recentrage géographique et la transformation du modèle de Personal Finance, avec des tendances positives au sein du périmètre core et un effet de ciseaux positif.

Les encours de crédit sont en hausse de 3,2% / 2023 (+7,2% / 2023 sur le périmètre *core*³⁷). Les marges à la production progressent également par rapport à 2023.

La dynamique d'activité se confirme au 4T24 avec une hausse de la production (+4% sur le périmètre *core*³⁷ / 4T23), en particulier les crédits liés à la mobilité. Au 31.12.2024, les encours de crédits auto représentent 44% des encours *core*³⁷.

Le développement de partenariats se poursuit avec la signature d'un accord avec Apple en France, après l'Espagne et l'Italie, pour offrir des solutions de financement à la consommation.

Le produit net bancaire à 1 264 M€ est en hausse de 0,7% / 4T23 (+6,1% / 4T23 pour le périmètre *core*³⁷) porté par la progression des volumes en lien avec les nouveaux partenariats et la hausse de la marge à la production.

Les frais de gestion, à 669 millions, baissent fortement de 9,8% (-5,2% / 4T23 pour le périmètre *core*³⁷), en lien avec la transformation du modèle et l'effet des mesures d'économie de coûts. L'effet de ciseaux sur le trimestre est donc très positif (+10,5 points, +11,3 points sur le périmètre *core*³⁷).

Le résultat brut d'exploitation est en forte progression de 15,8% (+21,0% / 4T23 pour le périmètre *core*³⁷) et s'établit à 595 M€.

Le coût du risque s'établit à 390 M€ (482 M€ au 4T23) en baisse de 19,1% sous l'effet de l'amélioration structurelle du profil de risque. Au 31 décembre 2024, il représente 142 points de base des encours de la clientèle.

Le résultat avant impôt s'établit ainsi à 206 M€, en forte hausse (x 9,9 / 4T23).

Personal Finance confirme sa trajectoire 2026 d'un résultat avant impôt supérieur à 1,2 Md€. Ses revenus sur le périmètre *core*³⁷ sont attendus en hausse de plus de +5% en 2025 par rapport à 2024.



CPBS – Métiers spécialisés – Arval et Leasing Solutions

Le 4^{ème} trimestre 2024 est marqué, pour Arval par (i) la normalisation du prix des véhicules d'occasion (VO) et (ii) la hausse de la marge financière et sur services. Les revenus progressent ce trimestre chez Leasing Solutions.

Le niveau d'activité est soutenu, illustré par la progression du parc financé d'Arval (+5,6%³⁸ / 31.12.2023) ainsi que celle des encours (+16,9%²⁶ / 4T23). Arval poursuit le déploiement de nouveaux services avec déjà 800 000 véhicules connectés à fin 2024 (+29,2% / 2023). La normalisation des prix des VO continue d'impacter Arval avec un effet prix négatif.

Les encours de Leasing Solutions progressent de 2,5% / 4T23 et les marges s'améliorent. Ce trimestre est marqué par l'ouverture d'un centre de *remarketing* en France dans le cadre de la JV BNP Paribas 3Step IT pour développer l'économie circulaire des actifs technologiques. Leasing Solutions confirme sa position de leader dans les solutions de financement de l'économie circulaire à l'occasion des « *Leasing Life Conference & Awards* » au 4T24.

Le produit net bancaire combiné d'Arval et de Leasing Solutions, à 839 M€, est en baisse de 4,9%, impacté négativement par l'évolution du prix des VO chez Arval. Ceci est néanmoins partiellement compensé par la forte croissance du PNB organique (marge financière et sur services) d'Arval et la progression des revenus de Leasing Solutions.

Les frais de gestion, à 403 M€, augmentent de 8,1%, en lien avec l'inflation et la dynamique commerciale.

Le résultat avant impôt d'Arval et Leasing Solutions s'établit à 339 M€ (-25,7% / 4T23).

CPBS – Métiers spécialisés – Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors

Les Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors réalisent un très bon trimestre marqué par une hausse des revenus de +10%.

Nickel confirme sa place de numéro 1 en France et au Portugal de réseau de distribution de comptes courants et devient le numéro 2 en Espagne. Le nombre de points de vente continue de progresser (+13,7% / 31.12.2023). En parallèle, Nickel développe son offre de services et de produits en Europe : Nickel poursuit la digitalisation avec un parcours d'ouverture de compte 100% digital en Belgique et en France.

Floa affiche une forte croissance de la production de Floa Pay, solution de paiement en plusieurs fois (+40% / 4T23).

Enfin, Personal Investors enregistre une forte progression des actifs sous gestion en Allemagne (+8,8% / 31.12.2023) en lien avec l'effet favorable de l'évolution des marchés financiers et le maintien du nombre de transactions à un niveau élevé.

Sur cette base, le produit net bancaire¹², à 271 M€, est en forte progression de 10,0% / 4T23, portée par la hausse du nombre de clients et un bon niveau d'activité. A noter ce trimestre la cession d'une entité dont les revenus représentent environ 100 M€ en 2024.

Les frais de gestion¹² s'établissent à 191 M€ (+4,0% / 4T23), en lien avec la stratégie de développement des métiers. L'effet de ciseaux est largement positif (+6,0 points).

Le résultat brut d'exploitation¹² s'établit à 80 M€ (+27,4% / 4T23) et le coût du risque¹² à 30 M€ (43 M€ au 4T23).

Sur cette base, le résultat avant impôt³⁴ des Nouveaux métiers digitaux et de Personal Investors après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Allemagne au métier Wealth Management (pôle IPS), s'élève à 57 M€ (x3,2 / 4T23).

Résultats de CPBS en 2024

En 2024, le **PNB**¹² s'établit à 26 751 M€ (+0,5% / 2023). Les banques commerciales enregistrent une performance positive (+2,3% / 2023), ainsi que les Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors (+6,4% / 2023). En revanche, les revenus des métiers spécialisés baissent de 2,6%.

Les **frais de gestion**¹², à 16 511 M€, progressent de 1,9% / 2023.

Le **résultat brut d'exploitation**¹² s'établit à 10 240 M€ et recule de 1,8% / 2023.

Le **coût du risque et autres**¹² s'établissent à 3 272 M€ (2 923 M€ en 2023), une hausse principalement liée à un dossier spécifique en France.

Le **résultat avant impôt**³⁴ s'établit à 6 791 M€ (7 330 M€ en 2023).

INVESTMENT & PROTECTION SERVICES (IPS)

Résultats d'IPS au 4^{ème} trimestre 2024

IPS réalise un très bon trimestre. Les actifs sous gestion³⁹ **globaux atteignent un niveau record de 1 377 Md€, portés par une collecte nette dynamique et la croissance des marchés.**

Au 31 décembre 2024, les **actifs sous gestion**³⁹ s'établissent à 1 377 Md€ (+11,4% / 31.12.2023, +2,5% / 30.09.2024). Ils enregistrent les effets combinés (i) de la collecte nette très dynamique dans tous les métiers (+63,4 Md€) et (ii) de la performance des marchés (+53,9 Md€).

L'**Assurance** enregistre une collecte brute record sur l'année 2024, particulièrement forte au 4T24, notamment en Épargne (+33,6% / 4T23). L'activité Protection enregistre une bonne contribution, notamment à l'international.

L'**Asset Management** enregistre une forte hausse des actifs sous gestion, portée par l'effet marché et la collecte au 4T24 (2,7 Md€ au 4T24) et sur l'année (27,3 Md€, +104% / 2023). Les commissions sont en hausse, portées par la croissance des actifs sous gestion.

Enfin, les revenus de **Wealth Management** sont en hausse de 10,8% par rapport au 4T23. Les actifs sous gestion progressent dans les banques commerciales et auprès de la grande clientèle. Ils sont en particulier portés par un effet marché favorable et une collecte très dynamique tout au long de l'année (29,7 Md€, taux de collecte 2024 de 7,2% des encours à fin 2023).

Les commissions transactionnelles progressent dans toutes les géographies. Au 31 décembre 2024, les actifs sous gestion³⁹ (1 377 milliards d'euros) se répartissent entre 628 milliards d'euros pour les métiers Asset Management et Real Estate⁴⁰, 462 milliards d'euros pour le métier Wealth Management et 287 milliards d'euros pour le métier Assurance.



Au global, les revenus s'établissent à 1 443 M€ (+8,4% / 4T23). Ils sont soutenus par la très bonne dynamique en Assurance, Wealth Management et en Asset Management.

À 927 M€, **les frais de gestion** sont en hausse de 2,3% / 4T23. L'effet de ciseaux est fortement positif (+6,1 points), en lien avec les mesures d'efficacité et d'adaptation. **Le résultat brut d'exploitation** s'établit à 516 M€ (+21,5% / 4T23).

À 498 M€, **le résultat avant impôt** est en forte progression de 35,5% / 4T23 portée par la croissance de l'activité et l'effet de base lié à une cession d'activité au 4T23.

IPS - Assurance

Le 4^{ème} trimestre se distingue par une forte progression du chiffre d'affaires et du résultat d'exploitation.

L'activité Épargne enregistre une très bonne performance avec une collecte brute en forte hausse (+33,6% / 4T23). La collecte nette est en forte progression, portée par une activité dynamique dans les réseaux internes et via la distribution externe. Ce trimestre est également marqué par (i) la finalisation de l'acquisition de Neuflyze Vie, (ii) la mise en place effective du partenariat avec Neuflyze OBC, (iii) la signature de l'accord d'acquisition d'AXA IM¹¹ en décembre 2024 et (iv) le lancement d'une offre de gestion sous mandat avec BCEF pour la clientèle des particuliers, intégrée aux supports d'assurance-vie.

L'activité Protection voit son chiffre d'affaires croître de 11,3% / 4T23. Elle poursuit sa forte progression à l'international portée par le dynamisme des partenariats et le modèle multicanal. Le 4^{ème} trimestre marque également la signature de nouveaux partenariats en assurance emprunteur avec MediaMarkt en Espagne et Northmill Bank en Suède.

Au global, les revenus sont en hausse de 13,4% à 536 M€, soutenus par la bonne performance en France et à l'international et le contexte de taux plus favorable.

Les frais de gestion, à 223 M€, progressent de 10,9 % / 4T23, en lien avec des projets de développement spécifiques. L'effet de ciseaux est positif (+2,5 points).

À 350 M€, le résultat avant impôt de l'Assurance est en très forte hausse de 73,3% par rapport au 4T23 avec un effet de base lié à une cession d'activité au 4T23.

IPS – Gestion institutionnelle et privée⁴¹

Le 4^{ème} trimestre affiche une bonne dynamique commerciale et des revenus en hausse.

L'activité du métier Wealth Management enregistre une bonne collecte nette (3,1 Md€ au 4T24), notamment en Asie et en Allemagne. Plus globalement, en 2024, les actifs sous gestion progressent, portés par des marchés en croissance et la très forte collecte dans toutes les géographies (29,7 Md€). L'activité se distingue par un bon niveau d'activité transactionnelle dans les banques commerciales et à l'international.

Asset Management enregistre également une bonne collecte (2,7 Md€ au 4T24), portée notamment par les fonds monétaires. Plus globalement, en 2024, la collecte est forte (+27,3 Md€) pour les fonds monétaires et les supports de moyen long terme. Ce trimestre est marqué par la poursuite du développement de l'offre avec les lancements de fonds en Actifs Privés (ex : BNP Paribas Agility Co-Invest Fund 2) et en investissements responsables (ex : BNP Paribas Future Forest Fund).



Les revenus, à 907 M€, progressent de +5,7% / 4T23. Ils sont tirés par la croissance des métiers Wealth Management (+10,8% / 4T23) et Asset Management⁴² (+8,2% / 4T23). Pour le métier Real Estate, les revenus sont en baisse et la contribution des sociétés mises en équivalence est négative dans un marché très ralenti.

Les frais de gestion s'établissent à 704 M€ (-0,2% / 4T23) en lien avec la poursuite des mesures d'efficacité opérationnelle et d'adaptation. L'effet de ciseaux est très positif (+5,8 points). Le résultat avant impôt de la Gestion Institutionnelle et Privée s'élève ainsi à 148 M€, en baisse de 10,7% par rapport à 4T23.

Résultats d'IPS en 2024

En 2024, **les revenus** s'élèvent à 5 824 M€, en hausse de 4,2% / 2023, portés par la croissance des revenus dans les métiers Wealth Management, Assurance et en Asset Management, notamment les commissions. L'activité de Real Estate est impactée par la poursuite du ralentissement du marché immobilier.

Les frais de gestion, à 3 570 M€, sont stables (+0,5% / 2023) en lien avec les mesures d'efficacité et d'adaptation. L'effet de ciseaux est fortement positif (+3,7 points).

Le résultat brut d'exploitation s'élève à 2 254 M€, en hausse de 10,6% / 2023.

Le résultat avant impôt s'élève à 2 355 M€, en hausse de 8,4% / 2023.

AUTRES ACTIVITÉS

Retraitements liés à l'assurance du 4T24

Le produit net bancaire fait l'objet d'une déduction de 277 M€ (273 M€ au 4T23) et les frais de gestion de 264 M€ (284 M€ au 4T23). Sur cette base, le résultat avant impôt s'établit à -14 M€ (11 M€ au 4T23).

Résultats des Autres Activités (hors retraitements liés à l'assurance) du 4T24

Le PNB s'établit à -67 M€ (-101 M€ au 4T23) et les frais de gestion à 239 M€ (150 M€ au 4T23). Ces derniers intègrent l'impact des coûts de restructuration et d'adaptation pour 87 M€ (54 M€ au 4T23) et des coûts de renforcement informatique pour 87 M€ (119 M€ au 4T23).

Le coût du risque s'élève à 12 M€ (3 M€ au 4T23). Le résultat avant impôt des « Autres Activités » hors retraitements liés à l'assurance s'établit ainsi à -285 M€.



- 1 Reconstitution des séries trimestrielles publiée le 29 février 2024. Résultats servant de base au calcul de la distribution en 2023 reflétant la performance intrinsèque du Groupe post impact de la cession de Bank of the West et post contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique (FRU) hors éléments extraordinaires
- 2 Progression des revenus du Groupe entre 4T23 (distribuable) et 4T24 moins progression des frais de gestion du Groupe entre 4T23 (distribuable) et 4T24
- 3 Le coût du risque n'intègre pas les « Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers »
- 4 Résultat net part du groupe
- 5 Actif Net Comptable Tangible par Action (€)
- 6 Bénéfice net par action calculé sur la base du résultat net 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
- 7 Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale du 13 mai 2025
- 8 Sous réserve des conditions habituelles, y compris autorisation de la BCE
- 9 Taux de distribution à l'actionnaire en % du résultat net part du groupe ajusté de la rémunération des TSSDI, incluant le dividende en numéraire et les programmes de rachats d'action
- 10 Qui sera soumis à l'information et à la consultation des instances représentatives du personnel
- 11 Sous réserve des accords avec les autorités compétentes
- 12 Intégrant 100% de la Banque Privée (hors effets PEL/CEL en France)
- 13 Source : données de gestion internes – exposition de crédit en Md€ au 30.09.24, 30.09.23 et 30.09.22 ; bas-carbone (36,8 Md€ au 30.09.24) : renouvelables (34,2 Md€), nucléaire (2,6 Md€), énergies fossiles (11,5 Md€ au 30.09.24) : raffinage (6,2 Md€), extraction et production gazière (2,7 Md€), extraction et production pétrolière (2,2 Md€), charbon (0,4 Md€) ; évolutions 2012-2022 à titre illustratif ; Le périmètre des énergies bas-carbone pourrait évoluer en fonction de l'avancée des technologies ;
- 14 Montant du soutien de l'accompagnement de nos clients dans la transition vers une économie bas-carbone entre le 01/01/2022 et le 31/12/2024 : montant cumulé à fin d'année du soutien financier identifié comme contribuant à la transition vers une économie bas-carbone selon un système de classification interne. Ce montant comprend des montants de crédits durables et d'obligations durables ainsi que le soutien financier apporté dans certains cas sous forme d'émissions privées, de conseil financier et d'introductions en Bourse.
- 15 Dealogic 2024 : total obligations GSS (durables, vertes, sociales, 'Sustainability-linked Bonds') et crédits GSS (verts, sociaux, 'ESG-linked loans/ Sustainability-Linked Bonds') ;
- 16 Source : rapports des agences de notation (MSCI, décembre 2024 : note AA; Moody's ESG Solutions, juillet 2024 : note 73/100 ; FTSE, Juin 2024 : note 4,9/5).
- 17 Couvertures inflation, réserves obligatoires et bons d'Etat belge (effet de base de -352 millions d'euros en 2024 par rapport à 2023)
- 18 Participation de 60% dans Ukrsibbank, les 40% restant sont détenus par la Banque Européenne pour la Reconstruction et le Développement
- 19 Actif Net Comptable Tangible par action réévalué fin de période, en €
- 20 Progression des revenus du Groupe entre 2023 (distribuable) et 2024 moins progression des frais de gestion du Groupe entre 2023 (distribuable) et 2024
- 21 Résultat net part du groupe ajusté de la rémunération des TSSDI
- 22 Calculé conformément au Règlement (UE) 2019/876
- 23 Calculé conformément au Règlement (CRR) 575/2013 art. 451a
- 24 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
- 25 Dealogic, DCM et Syndicated Loans en EMEA au 4T24 et 4T23, agrégat des volumes des opérations dirigées par BNP Paribas
- 26 A périmètre et change constants
- 27 Dealogic, DCM et Syndicated Loans en EMEA en 2024, classement en volume par bookrunner
- 28 Coalition Greenwich 9M24 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 9M24 en EMEA : Europe, Middle-East, Africa
- 29 Dealogic, classement All ESG Bonds & Loans, EMEA et Global, en volume par bookrunner
- 30 Dealogic IB revenues en EMEA en 2024 – le classement indique n°4 à 0,1% de part de marché derrière le n°3
- 31 Voir les éléments exceptionnels ce trimestre
- 32 Y compris Banque Privée en Allemagne
- 33 Comptes ouverts depuis la création, au total dans l'ensemble des pays
- 34 Intégrant 2/3 de la Banque Privée (hors effet PEL/CEL en France)
- 35 Dont impact de l'opération Orange Bank
- 36 A périmètre et change constants hors Turquie à effet de change historique en cohérence avec l'application d'IAS29
- 37 Périmètre stratégique post recentrage géographique
- 38 Progression de la flotte fin de période
- 39 Y compris actifs distribués
- 40 Actifs sous gestion de Real Estate de 24 Md€ - Actifs sous gestion de Principal Investments intégrés chez Asset Management suite à la constitution de la franchise Actifs Privés
- 41 Asset Management, Wealth Management, Real Estate et Principal Investments
- 42 Hors Real Estate et Principal Investments



COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ - GROUPE

Compte de résultat (en M€)	4T24	4T23 (distribuable)	4T23	Var. / 4T23 distribuable	2024	2023 (distribuable)	2023	Var. / 2023 distribuable
Produit Net Bancaire (PNB)	12 137	10 953	10 898	+10,8%	48 831	46 927	45 874	+4,1%
Frais de gestion	-7 867	-7 545	-7 783	+4,3%	-30 193	-29 580	-30 956	+2,1%
Résultat Brut d'Exploitation	4 270	3 408	3 115	+25,3%	18 638	17 347	14 918	+7,4%
Coût du risque	-878	-972	-972	-9,7%	-2 999	-2 907	-2 907	+3,2 %
Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers	-64	-	-645	n.s.	-202	-	-775	n.s.
Résultat d'exploitation	3 328	2 436	1 498	+36,6%	15 437	14 440	11 236	+6,9%
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	92	73	73	+26,0%	701	593	593	+18,2%
Autres résultats hors exploitation	-77	-95	-95	-18,9%	50	-104	-104	n.s.
Résultat avant impôt	3 343	2 414	1 476	+38,5%	16 188	14 929	11 725	+8,4%
Impôt sur les bénéfices	-898	-337	-337	n.s.	-4 001	-3 266	-3 266	+22,5%
Intérêts minoritaires	-123	-70	-70	+75,7%	-499	-431	-431	+15,8%
Résultat net part du Groupe (RNPG)	2 322	2 007	1 069	+15,7%	11 688	11 232	10 975	+4,1%
Coefficient d'exploitation	64,8%	68,9%	71,4%	-4,1 pt	61,8%	63,0%	67,5%	-1,2 pt



RESULTATS PAR POLE AU QUATRIEME TRIMESTRE 2024

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 de la Banque Privée)	Investment & Protection Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe
<i>En millions d'euros</i>						
Produit net bancaire	6 545	1 443	4 493	12 480	-344	12 137
	var/4T23 distr.	+4,7%	+8,4%	+20,1%	+10,2%	+10,8%
	var/3T24	+2,2%	-3,1%	+5,8%	+2,8%	+1,6%
Frais de gestion	-4 034	-927	-2 930	-7 891	24	-7 867
	var/4T23 distr.	+0,0%	+2,3%	+7,0%	+2,8%	+4,3%
	var/3T24	+5,6%	+5,2%	+14,0%	+8,5%	+9,1%
Résultat Brut d'exploitation	2 511	516	1 562	4 589	-319	4 270
	var/4T23 distr.	+13,1%	+21,5%	+55,9%	+25,8%	+25,3%
	var/3T24	-2,8%	-15,2%	-6,8%	-5,7%	-9,7%
Coût du risque et autres	-886	-13	-30	-929	-13	-942
	var/4T23 distr.	-2,6%	n.s.	-51,8%	-4,1%	-3,1%
	var/3T24	+18,7%	n.s.	+8,4%	+20,1%	+22,2%
Résultat d'exploitation	1 624	503	1 532	3 660	-332	3 328
	var/4T23 distr.	+24,0%	+17,6%	+62,9%	+36,6%	+36,6%
	var/3T24	-11,5%	-17,4%	-7,1%	-10,6%	-15,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	63	-5	5	63	29	92
Autres éléments hors exploitation	-83	0	1	-82	5	-77
Résultat avant impôt	1 605	498	1 538	3 641	-298	3 343
	var/4T23 distr.	+24,9%	+35,5%	+61,1%	+39,7%	+38,5%
	var/3T24	-14,7%	-23,0%	-6,9%	-12,9%	-17,7%

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 de la Banque Privée)	Investment & Protection Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe
<i>En millions d'euros</i>						
Produit net bancaire	6 545	1 443	4 493	12 480	-344	12 137
	4T23 distr.	6 254	1 331	3 742	11 326	10 953
	3T24	6 402	1 489	4 247	12 139	11 941
Frais de gestion	-4 034	-927	-2 930	-7 891	24	-7 867
	4T23 distr.	-4 033	-906	-2 740	-7 679	-7 545
	3T24	-3 820	-881	-2 571	-7 272	-7 213
Résultat Brut d'exploitation	2 511	516	1 562	4 589	-319	4 270
	4T23 distr.	2 221	425	1 002	3 648	3 408
	3T24	2 582	609	1 677	4 867	4 728
Coût du risque et autres	-886	-13	-30	-929	-13	-942
	4T23 distr.	-910	3	-62	-969	-972
	3T24	-747	0	-27	-774	-771
Résultat d'exploitation	1 624	503	1 532	3 660	-332	3 328
	4T23 distr.	1 310	428	941	2 679	2 436
	3T24	1 835	609	1 649	4 093	3 957
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	63	-5	5	63	29	92
	4T23 distr.	79	18	1	99	73
	3T24	163	42	6	211	224
Autres éléments hors exploitation	-83	0	1	-82	5	-77
	4T23 distr.	-105	-79	13	-171	-95
	3T24	-117	-4	-3	-124	-121
Résultat avant impôts	1 605	498	1 538	3 641	-298	3 343
	4T23 distr.	1 284	367	955	2 607	2 414
	3T24	1 882	647	1 652	4 181	4 060
Impôt sur les bénéfices						-898
Intérêts minoritaires						-123
Résultat net des activités destinées à être cédées						0
Résultat net part du groupe						2 322



RESULTATS PAR POLE SUR 2024

		Commercial, Personal Banking & Services (2/3 de la Banque Privée)	Investment & Protection Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe
<i>En millions d'euros</i>							
Produit net bancaire		26 027	5 824	17 897	49 748	-917	48 831
	var/2023 distr.	+0,4%	+4,2%	+8,4%	+3,6%	-15,7%	+4,1%
Frais de gestion		-16 119	-3 570	-10 731	-30 420	227	-30 193
	var/2023 distr.	+1,9%	+0,5%	+4,5%	+2,6%	n.s.	+2,1%
Résultat Brut d'exploitation		9 908	2 254	7 166	19 328	-690	18 638
	var/2023 distr.	-1,8%	+10,6%	+14,8%	+5,2%	-32,8%	+7,4%
Coût du risque et autres		-3 275	-15	143	-3 146	-55	-3 201
	var/2023 distr.	+12,2%	+15,2%	n.s.	+9,6%	+48,1%	+10,1%
Résultat d'exploitation		6 633	2 239	7 310	16 182	-745	15 437
	var/2023 distr.	-7,5%	+10,6%	+15,9%	+4,4%	-30,0%	+6,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		405	120	17	543	158	701
Autres éléments hors exploitation		-234	-4	-4	-242	292	50
Résultat avant impôt		6 804	2 355	7 323	16 482	-294	16 188
	var/2023 distr.	-7,2%	+8,4%	+16,2%	+4,3%	-66,3%	+8,4%
Impôt sur les bénéfices							-4 001
Intérêts minoritaires							-499
Résultat net des activités destinées à être cédées							0
Résultat net part du groupe							11 688



BILAN AU 31 DECEMBRE 2024

En millions d'euros	31/12/2024	31/12/2023
ACTIF		
Caisse, banques centrales	182 496	288 259
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres	267 357	211 634
Prêts et opérations de pensions	225 699	227 175
Instruments financiers dérivés	322 631	292 079
Instruments financiers dérivés de couverture	20 851	21 692
Actifs financiers en valeur de marché par capitaux propres		
Titres de dette	71 430	50 274
Instruments de capitaux propres	1 610	2 275
Actifs financiers au coût amorti		
Prêts et créances sur les établissements de crédit	31 147	24 335
Prêts et créances sur la clientèle	900 141	859 200
Titres de dette	146 975	121 161
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(758)	(2 661)
Placements et autres actifs liés aux activités d'assurance	286 849	257 098
Actifs d'impôts courants et différés	6 215	6 556
Comptes de régularisation et actifs divers	174 147	170 758
Participations dans les entreprises mises en équivalence	7 862	6 751
Immobilisations corporelles et immeubles de placement	50 314	45 222
Immobilisations incorporelles	4 392	4 142
Ecart d'acquisition	5 550	5 549
TOTAL ACTIF	2 704 908	2 591 499
DETTES		
Banques centrales	3 366	3 374
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres	79 958	104 910
Dépôts et opérations de pensions	304 817	273 614
Dettes représentées par un titre et dettes subordonnées	104 934	83 763
Instruments financiers dérivés	301 953	278 892
Instruments financiers dérivés de couverture	36 864	38 011
Passifs financiers au coût amorti		
Dettes envers les établissements de crédit	66 872	95 175
Dettes envers la clientèle	1 034 857	988 549
Dettes représentées par un titre	198 119	191 482
Dettes subordonnées	31 799	24 743
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(10 696)	(14 175)
Passifs d'impôts courants et différés	3 657	3 821
Comptes de régularisation et passifs divers	136 955	143 673
Passifs relatifs aux contrats d'assurance	247 699	218 043
Passifs financiers liés aux activités d'assurance	19 807	18 239
Provisions pour risques et charges	9 806	10 518
TOTAL DETTES	2 570 767	2 462 632
CAPITAUX PROPRES		
<i>Capital et réserves</i>	118 957	115 809
<i>Résultat de la période, part du groupe</i>	11 688	10 975
Total capital, réserves consolidées et résultat de la période, part du Groupe	130 645	126 784
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	(2 508)	(3 042)
Total part du Groupe	128 137	123 742
Intérêts minoritaires	6 004	5 125
TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS	134 141	128 867
TOTAL PASSIF	2 704 908	2 591 499



INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE

ARTICLE 223-1 DU REGLEMENT GENERAL DE L'AMF

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

Indicateurs Alternatifs de Performance	Définition	Justification de l'utilisation
Agrégats du compte de résultat d'une activité de Banque commerciale avec 100 % de la Banque Privée	Agrégat du compte de résultat d'une activité de banque commerciale, incluant la totalité du compte de résultat de la banque privée La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Historique des résultats trimestriels »	Mesure représentative de la performance de l'activité d'une banque commerciale, y compris la totalité de la performance de la banque privée (avant partage du compte de résultat avec le métier Wealth Management, la banque privée étant sous la responsabilité conjointe de la banque commerciale (2/3 du compte de résultat) et du métier Wealth Management (1/3 du compte de résultat))
Agrégats du compte de résultat hors effet PEL/CEL (PNB, résultat brut d'exploitation, résultat d'exploitation, résultat avant impôt)	Agrégat du compte de résultat hors effet PEL/CEL La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Historique des résultats trimestriels »	Mesure représentative des agrégats de la période retraités de la variation de provision comptabilisant le risque généré par les PEL et CEL sur l'ensemble de leur durée
Coefficient d'exploitation	Rapport entre les coûts et les revenus	Mesure de l'efficacité opérationnelle dans le secteur bancaire
Coût du risque/encours de crédit à la clientèle début de période (en points de base)	Rapport entre coût du risque (en M€) et encours de crédit à la clientèle début de période Le coût du risque n'intègre pas les « Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers ».	Mesure du niveau de risque par métier en pourcentage du volume des encours
Évolution des frais de gestion hors impact IFRIC 21	Évolution des frais de gestion excluant les taxes et contributions soumises à IFRIC 21	Mesure représentative de l'évolution des frais de gestion excluant les taxes et contributions soumises à IFRIC 21 comptabilisées dans leur quasi-totalité sur le 1 ^{er} trimestre pour l'ensemble de l'année, donnée afin d'éviter toute confusion par rapport aux autres trimestres
Rentabilité des fonds propres (ROE)	Les détails du calcul du ROE sont fournis dans l'annexe « Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents » des diapositives de présentation des résultats	Mesure de la rentabilité des capitaux propres du Groupe BNP Paribas
RONE	Rapport entre le résultat net avant impôt annualisé et les fonds propres normatifs alloués moyens sur la période. - Pour les métiers hors assurance, les fonds propres normatifs sont alloués sur la base d'un multiple de 11% des actifs pondérés. - Pour les compagnies d'assurance consolidées du groupe, les fonds propres normatifs sont alloués sur la base d'un multiple de 145% de l'exigence de SCR (Solvency Capital Requirement)	Mesure de performance opérationnelle représentative de la rentabilité des fonds propres alloués aux métiers ou aux pôles opérationnels tenant compte de leur exposition au risque
Rentabilité des fonds propres tangibles (ROTE)	Les détails du calcul du ROTTE sont fournis dans l'annexe « Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents » des diapositives de présentation des résultats	Mesure de la rentabilité des capitaux propres tangibles du Groupe BNP Paribas
Résultat net part du Groupe distribuable	Agrégats du compte de résultat jusqu'au résultat net part du Groupe ajustés conformément aux annonces faites en février 2023 pour refléter la performance intrinsèque du Groupe en	Mesure du résultat du Groupe BNP Paribas reflétant la performance intrinsèque du Groupe en 2023, année



Indicateurs Alternatifs de Performance	Définition	Justification de l'utilisation
	<p>2023 année pivot, post cession de Bank of the West réalisée le 01.02.23 mais aussi dernière année anticipée de la contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique par ailleurs marquée par des éléments extraordinaires.</p> <p>Les ajustements détaillés dans les diapositives de présentation des résultats :</p> <ul style="list-style-type: none"> • incluent l'effet de l'anticipation de la fin de la contribution au Fonds de Résolution Unique en 2023 ; • excluent le résultat des entités destinées à être cédées (application de la norme IFRS) (notamment plus-value de cession de Bank of The West) et les éléments complémentaires liés à la cession de Bank of the West ; • excluent des éléments extraordinaires tels que La compensation de l'impact négatif extraordinaire de l'ajustement des couvertures lié aux changements de modalités sur le TLTRO décidés par la BCE au quatrième trimestre 2022, les provisions extraordinaires pour litiges. <p>Le résultat net part du Groupe distribuable sert de base au calcul de la distribution ordinaire en 2023 mais aussi au suivi de la performance du Groupe en 2023.</p>	<p>pivot, post impact de la cession de Bank of the West et dernière année anticipée de la contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique, par ailleurs marquée par des éléments extraordinaires</p>
<p>Résultat net part du Groupe hors exceptionnels</p>	<p>Résultat net part du Groupe retraité des éléments exceptionnels</p> <p>Le détail des éléments exceptionnels est fourni dans la diapositive « Principaux éléments exceptionnels » de présentation des résultats</p>	<p>Mesure du résultat du Groupe BNP Paribas hors éléments non récurrents d'un montant significatif ou éléments ne reflétant pas la performance opérationnelle, notamment les coûts de d'adaptation et de restructuration</p>
<p>Taux de couverture des engagements douteux</p>	<p>Rapport entre les dépréciations stage 3 et les encours dépréciés (stage 3), bilan et hors-bilan, nettés des garanties reçues, sur la clientèle et les établissements de crédit, y compris les titres de dette au coût amorti et les titres de dette en valeur de marché par capitaux propres (hors assurance)</p>	<p>Mesure du provisionnement des créances douteuses</p>

Note méthodologique – Analyse comparative à périmètre et change constants

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

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

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

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

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

Rappel

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

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

Pôles Opérationnels : ils regroupent les trois pôles suivants :

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



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

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

Ce communiqué de presse contient des informations prospectives fondées sur des opinions et des hypothèses actuelles relatives à des événements futurs. Ces informations prospectives comportent des projections et des estimations financières qui se fondent sur des hypothèses, des considérations relatives à des projets, des objectifs et des attentes en lien avec des événements, des opérations, des produits et des services futurs et sur des suppositions en termes de performances et de synergies futures. Aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation de ces projections et estimations qui sont soumises à des risques inhérents, des incertitudes et des hypothèses relatives à BNP Paribas, ses filiales et ses investissements, au développement des activités de BNP Paribas et de ses filiales, aux tendances du secteur, aux futurs investissements et acquisitions, à l'évolution de la conjoncture économique, ou à celle relative aux principaux marchés locaux de BNP Paribas, à la concurrence et à la réglementation. La réalisation de ces événements étant incertaine, leur issue pourrait se révéler différente de celle envisagée aujourd'hui, ce qui est susceptible d'affecter significativement les résultats attendus. En conséquence, les résultats effectifs pourraient différer de ceux qui sont projetés ou impliqués dans les informations prospectives en raison de divers facteurs. Ces facteurs incluent notamment i) la capacité de BNP Paribas à atteindre ses objectifs, ii) les impacts des politiques monétaires des banques centrales, qu'elles impliquent une période prolongée de taux d'intérêt élevés ou des baisses significatives de taux d'intérêt, iii) les modifications des règles prudentielles (y compris interprétatives) 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 la guerre en Ukraine, aux conflits au Proche Orient et Moyen-Orient, vi) les diverses incertitudes et répercussions liées à l'instabilité politique notamment en France et vii) 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 ce communiqué de presse. Il est rappelé dans ce cadre que le « Supervisory Review and Evaluation Process » est un processus conduit annuellement par la Banque Centrale Européenne, celle-ci pouvant modifier chaque année ses exigences relatives aux ratios réglementaires pour BNP Paribas.

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

La somme des valeurs figurant dans les tableaux et analyses peut différer légèrement du total reporté en raison des arrondis.

Les % d'évolution indiqués pour les indicateurs issus du compte de résultat du 4ème trimestre 2024 (ou 2024) sont calculés en référence au compte de résultat sur base distribuable du 4ème trimestre 2023 (ou 2023) issu de la reconstitution des séries trimestrielles publiée le 29 février 2024 (résultats servant de base au calcul de la distribution en 2023 reflétant la performance intrinsèque du Groupe post impact de la cession de Bank of the West et post contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique (FRU) hors éléments extraordinaires).

L'information financière de BNP Paribas pour le quatrième trimestre 2024 et l'année 2024 est constituée du présent communiqué de presse, de la présentation des résultats attachée et des séries trimestrielles.

Pour une information détaillée sur les comptes, les séries trimestrielles sont disponibles à l'adresse suivante : <https://invest.bnpparibas/document/4q24-quarterly-series>. L'information réglementée intégrale, y compris le document d'enregistrement universel, est disponible sur le site Internet : <https://invest.bnpparibas.com> dans l'espace « Résultats » et est publiée par BNP Paribas en application des dispositions de l'article L.451-1-2 du Code monétaire et financier et des articles 222-1 et suivants du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers (AMF).



Relations Investisseurs

Bénédicte Thibord - benedicte.thibord@bnpparibas.com

Equity

Raphaëlle Bouvier-Flory - raphaelle.bouvierflory@bnpparibas.com

Lisa Bugat - lisa.bugat@bnpparibas.com

Didier Leblanc - didier.m.leblanc@bnpparibas.com

Olivier Parenty - olivier.parenty@bnpparibas.com

Guillaume Tiberghien - guillaume.tiberghien@uk.bnpparibas.com

Dette & Agences de notation

Didier Leblanc - didier.m.leblanc@bnpparibas.com

Olivier Parenty - olivier.parenty@bnpparibas.com

Actionnaires individuels & ESG

Antoine Labarsouque - antoine.labarsouque@bnpparibas.com

E-mail : investor.relations@bnpparibas.com

<https://invest.bnpparibas.com>



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change