

# RÉSULTATS

4 EME TRIMESTRE ET ANNEE 2024

4 FÉVRIER 2025



**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 (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 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.

— SECTION 1 —

# Synthèse



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

# 4 EME TRIMESTRE 2024 | Nous réalisons de très bonnes performances et disposons d'une structure financière solide

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

**Ratio CET1 au 31.12.24**

**12,9%**

(+20 pb / 30.09.24)

**Distribution du résultat 2024\*\***

*Pay-out ratio<sup>6</sup> de 60%*

50% dividendes, 10% rachats d'actions

**Dividende** : paiement le 21 mai 2025

**Rachat d'actions** : lancement au 2T25

	2024	Var / 2023*
— Actif Net Comptable	93,7 €	+7,0%
— BNPA <sup>5</sup>	9,57 €	+8,9%
— Dividende en numéraire	4,79 €	+4,1%
— Rachat d'actions	1,08 Md€	

**Confirmation du *pay-out ratio<sup>6</sup>* de 60% à horizon 2026 et mise en place d'un acompte semestriel sur dividende à partir de 2025**

\*Sur base distribuable<sup>1</sup>; \*\*Rachats d'actions : sous réserve des conditions habituelles y compris autorisation de la BCE. Dividende : sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale du 13 mai 2025

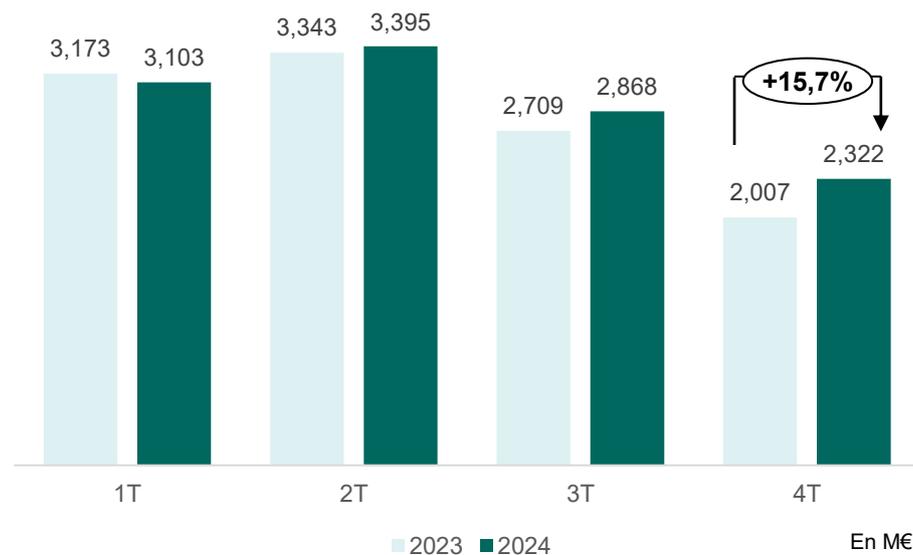
# TRAJECTOIRE 2024 | Nous dépassons les objectifs 2024

	1	2	3	4
	Revenus	Effet de ciseaux <sup>1</sup>	Coût du risque <sup>2</sup>	Résultat net <sup>3</sup>
Objectifs 2024	Croissance > +2% / Revenus 2023 <sup>4</sup>	Positif	< 40 pb	> 11,2 Md€ (Résultat net distribuable 2023)
Résultats 2024	+4,1% / 2023	+2,0 pts	33 pb	11,7 Md€

## Faits marquants 2024

- **Excellentes performances de CIB** (+8,4% / 2023) qui a continué de gagner des parts de marché avec un effet de ciseaux<sup>1</sup> positif
- **2024 est une année de transition pour CPBS.** Très bonne résilience (+0,5% / 2023) aux vents contraires
- **Bonne progression d'IPS** (+4,2% / 2023) en particulier dans l'Assurance (+7,1%). Le projet d'acquisition<sup>5</sup> d'AXA IM est un tournant stratégique majeur
- **Renforcement des mesures d'efficacité opérationnelle** représentant 1 Md€ au total en 2024
- **Maîtrise du coût du risque** à travers le cycle

## RNPG 4T24 : +15,7% / 4T23<sup>4</sup>

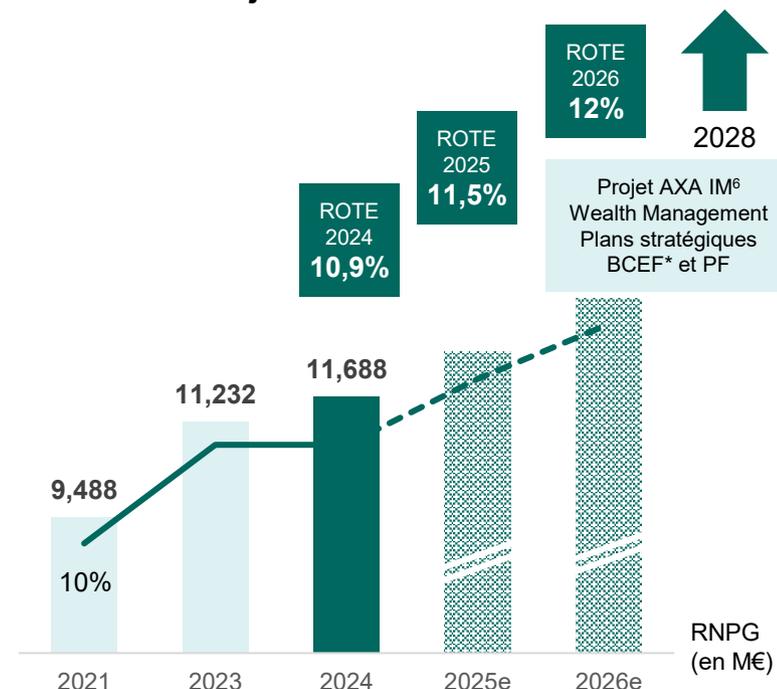


# TRAJECTOIRE 2025-2026 | Nous engageons la dernière étape de notre plan à plein régime

<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	
<b>Revenus</b>	<b>Effet de ciseaux<sup>1</sup></b>	<b>Coût du risque</b>	<b>Résultat net<sup>2</sup></b>	<b>BNPA<sup>3</sup></b>	<b>Ratio CET1 pre FRTB</b>
> +5% TCAM <sup>4</sup> 24-26	~+1,5 pts en moyenne / an	< 40 pb	> +7% TCAM <sup>4</sup> 24-26	> +8% TCAM <sup>4</sup> 24-26	~12,3%

## — La trajectoire de ROTE<sup>5</sup> à l'horizon 2026 est confirmée et des relais de croissance sont déjà enclenchés au-delà de 2026

- CIB**
  - Plateforme à forte valeur ajoutée et puissant moteur de croissance
  - Poursuite des gains de part de marché fort d'une franchise clients diversifiée, d'un profil de risque bas et d'un capital optimisé
- CPBS**
  - Nouveau plan stratégique\* pour la Banque Commerciale en France (BCEF) et extension de celui de Personal Finance (PF) 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 de +1% dont +0,5% d'ici 2026
  - Revenus des banques commerciales portés par le nouvel environnement de taux
- IPS**
  - Poursuite de la bonne dynamique de croissance organique de l'Assurance, de l'Asset Management et du Wealth Management
  - Au-delà, forte accélération portée par la mise en œuvre des croissances externes : Projet AXA IM<sup>6</sup>, Wealth Management, Assurance Vie
- Efficacité**
  - Poursuite des mesures d'efficacité opérationnelle en 2026 (600 M€) au-delà de 2025 (600 M€)



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

# DISTRIBUTION | Nous confirmons notre politique de distribution à horizon 2026 et mettons en place un acompte semestriel sur dividende

## Confirmation du *Pay-out ratio*<sup>1</sup> de 60% à horizon 2026

Dividendes	Rachat d'actions*
<b>Minimum 50%</b>	<b>10%</b>

**Résultats 2024, 2025 et 2026**

\*Rachat d'actions 2024 : lancement du programme au 2T25 sous réserve des conditions habituelles y compris autorisation de la BCE

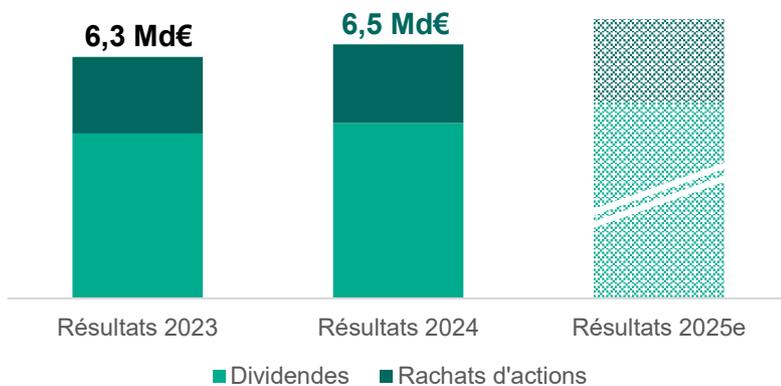
## Dividende total versé en 2025 (date de paiement)

Dividende 2024*	<b>4,79 €*</b>	21 mai 2025
Acompte semestriel sur dividende 2025	50% du BNPA du 1 <sup>er</sup> semestre**	30 sept. 2025

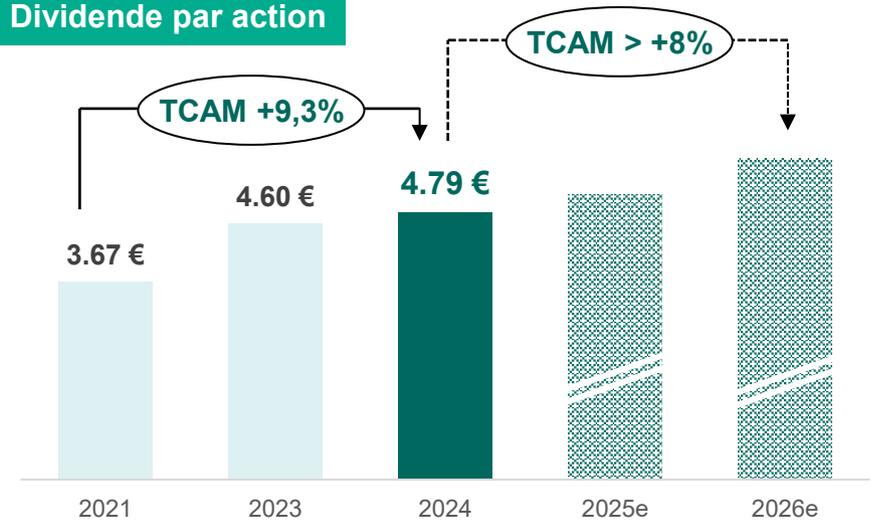
\*Dividende 2024 : détachement le 19 mai 2025 et paiement le 21 mai 2025 ; sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale du 13 mai 2025

\*\*Sur la base du BNPA du 1<sup>er</sup> semestre 2024, l'acompte sur dividendes aurait représenté ~ 2,66€

## Nous sommes en ligne avec l'objectif de distribution de ~20 Md€ en 2024, 2025 et 2026 (résultats 2023, 2024, 2025)



## Dividende par action



— SECTION 2 —

# Résultats 4T24 et 2024 Groupe



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

## COMPTE DE RESULTAT

Compte de résultat (en M€)	4T24	4T23 (distribuable <sup>1</sup> )	4T23	Var. / 4T23 distribuable <sup>1</sup>	2024	2023 (distribuable <sup>1</sup> )	2023	Var. / 2023 distribuable <sup>1</sup>
<b>Produit Net Bancaire (PNB)</b>	<b>12 137</b>	<b>10 953</b>	<b>10 898</b>	<b>+10,8%</b>	<b>48 831</b>	<b>46 927</b>	<b>45 874</b>	<b>+4,1%</b>
Frais de gestion	-7 867	-7 545	-7 783	+4,3%	-30 193	-29 580	30 956	+2,1%
<b>Résultat Brut d'Exploitation</b>	<b>4 270</b>	<b>3 408</b>	<b>3 115</b>	<b>+25,3%</b>	<b>18 638</b>	<b>17 347</b>	<b>14 918</b>	<b>+7,4%</b>
Coût du risque	-878	-972	-972	-9,7%	-2 999	-2 907	-2907	+3,2%
Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers <sup>2</sup>	-64	-	-645	n.s.	-202	-	-775	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>3 328</b>	<b>2 436</b>	<b>1 498</b>	<b>+36,6%</b>	<b>15 437</b>	<b>14 440</b>	<b>11 236</b>	<b>+6,9%</b>
Eléments hors exploitation	15	-22	-22	n.s.	751	489	489	+53,6%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>3 343</b>	<b>2 414</b>	<b>1 476</b>	<b>+38,5%</b>	<b>16 188</b>	<b>14 929</b>	<b>11 725</b>	<b>+8,4%</b>
Impôt	-898	-337	-337	n.s.	-4 001	-3 266	-3 266	+22,5%
<b>Résultat net part du Groupe (RNPG)</b>	<b>2 322</b>	<b>2 007</b>	<b>1 069</b>	<b>+15,7%</b>	<b>11 688</b>	<b>11 232</b>	<b>10 975</b>	<b>+4,1%</b>

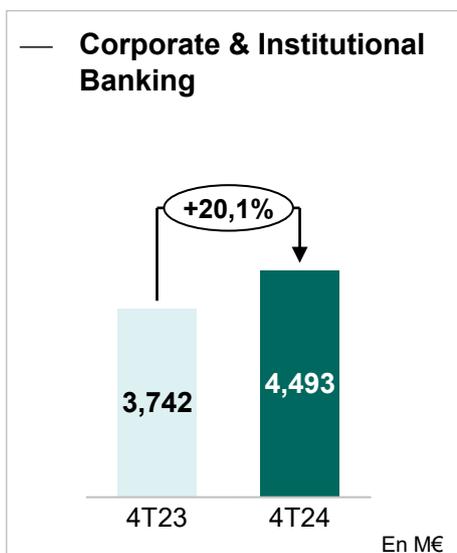
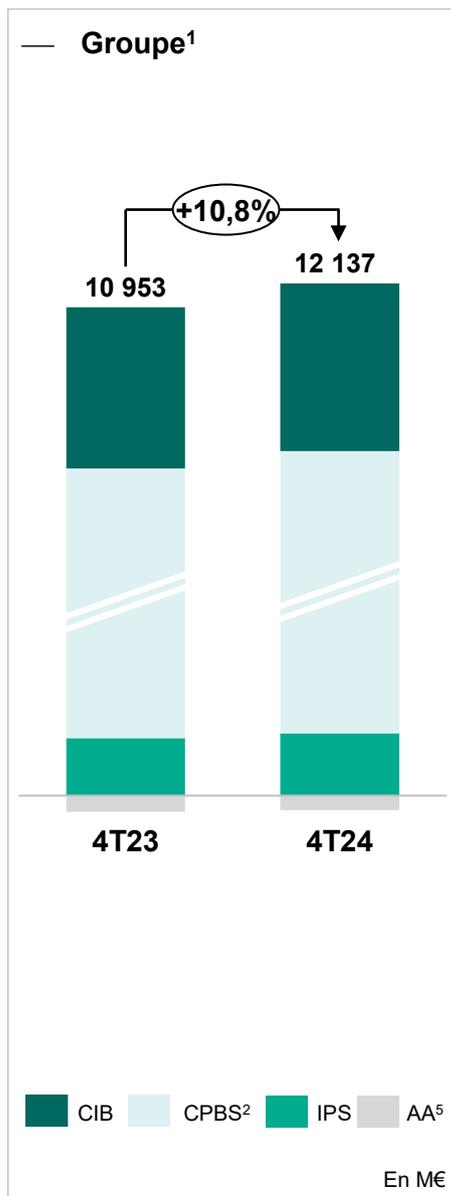


## ELEMENTS EXCEPTIONNELS

Eléments exceptionnels (en M€)	4T24	4T23 (distribuable <sup>1</sup> )	2024	2023 (distribuable <sup>1</sup> )
Provisions pour litiges (« Autres Activités »)				-125
Réévaluation de titres de participation (Global Markets, FICC)	78		78	
<b>Total Produit net bancaire (a)</b>	<b>78</b>		<b>78</b>	<b>-125</b>
Coûts de restructuration et coûts d'adaptation (« Autres Activités »)	-87	-54	-230	-182
Coûts de renforcement IT (« Autres Activités »)	-87	-119	-341	-395
<b>Total Frais de gestion (b)</b>	<b>-174</b>	<b>-174</b>	<b>-571</b>	<b>-576</b>
Reconsolidation des activités en Ukraine <sup>2</sup> (« Autres Activités »)			226	
Plus-value de cession des activités de Personal Finance au Mexique (« Personal Finance »)			119	
Impact d'une cession (« Assurance »)		-87		-87
Plus-value de cession (« Autres Activités »)		+91		+91
<b>Total des autres éléments hors exploitation (c)</b>		<b>+4</b>	<b>345</b>	<b>+4</b>
<b>Total des éléments exceptionnels (avant impôts) (a) + (b) + (c)</b>	<b>-96</b>	<b>-170</b>	<b>-148</b>	<b>-697</b>
<b>Total des éléments exceptionnels (après impôts)</b>	<b>-60</b>	<b>-148</b>	<b>-17</b>	<b>-543</b>
<b>Effets induits par la situation d'hyperinflation en Turquie<sup>3</sup></b>				
Impact sur le résultat avant impôt	-58	-90	-281	-247
Impact sur le RNPG	-60	-71	-249	-313

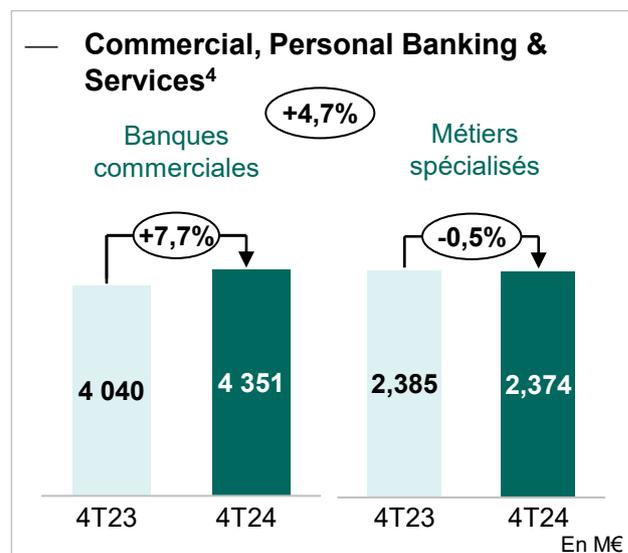


# REVENUS | 4T24 est porté par de solides performances commerciales au sein de chaque pôle



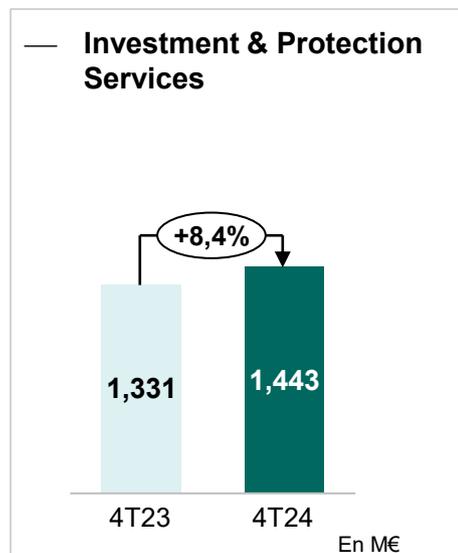
Très forte progression des revenus de CIB (+20,1%) : très bonnes performances des trois métiers

- **Global Banking** (+10,8%) : hausse tirée par Capital Markets (+15,8%<sup>3</sup> en EMEA) et Advisory (+35,7%<sup>3</sup> en EMEA)
- **Global Markets** (+32,4%) : forte croissance des activités Equity & Prime Services (+30%) et FICC (+34,2%)
- **Securities Services** (+13,4%) : hausse tirée par les commissions (sur encours et transactions) et la marge nette d'intérêt



Croissance des revenus de CPBS (+4,7%) portée par la croissance des banques commerciales

- **Banques commerciales** : croissance des dépôts (+2,0%) et stabilité des crédits (+0,3%). Hausse des revenus des banques commerciales de la zone euro (+1,7%) et forte progression d'Europe Méditerranée (+40,4%)
- **Arval & Leasing Solutions** (-4,9%) : impacts de la normalisation du prix des VO<sup>6</sup>, forte hausse du PNB organique d'Arval et des revenus de Leasing Solutions (+7,3%)
- **Personal Finance** (+0,7%) : croissance des revenus tirée par le périmètre *core* (+6,1%)
- Croissance des **Métiers Digitaux** et **Personal Investors** (+10,0%)



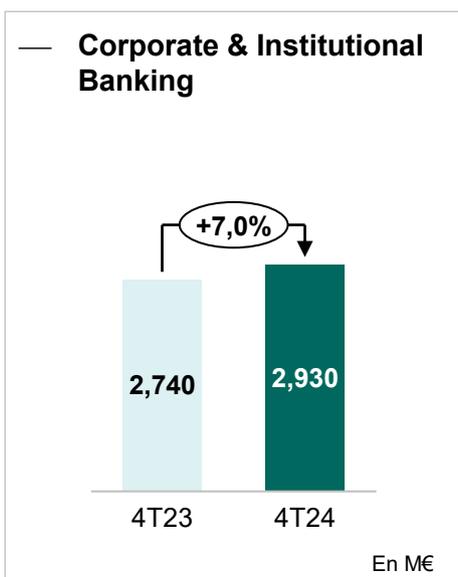
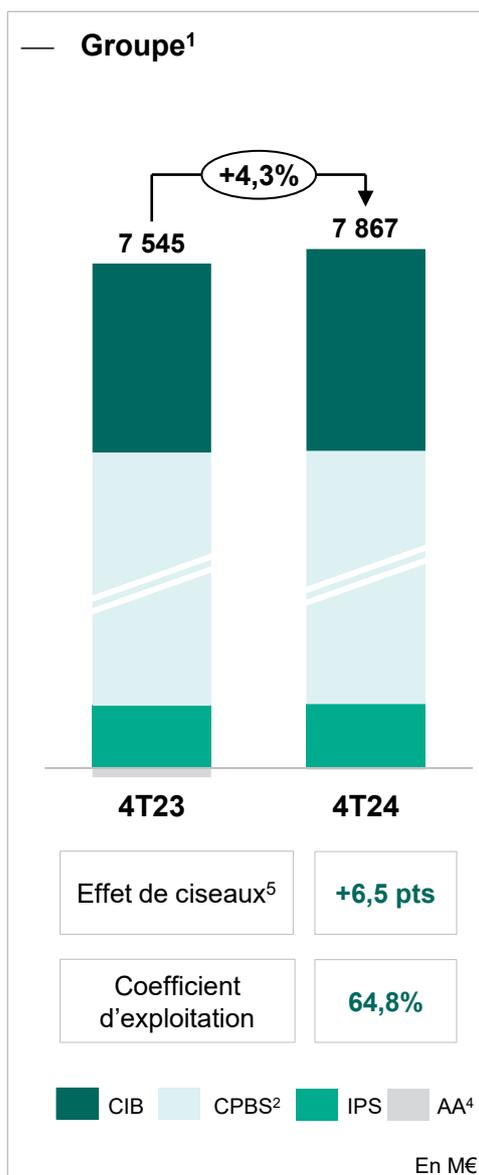
Très bon trimestre pour IPS (+8,4%) porté par l'Assurance, l'Asset Management\* et Wealth Management

- **Assurance** (+13,4%) : forte croissance des revenus soutenue par la progression de l'activité
- **Wealth Management** (+10,8%) : croissance des revenus avec une progression des commissions
- **Asset Management** (+1,5%, +8,2%\*) : très bon trimestre porté par la croissance des actifs et des commissions

\* Hors Real Estate et Principal Investments

# EFFICACITÉ

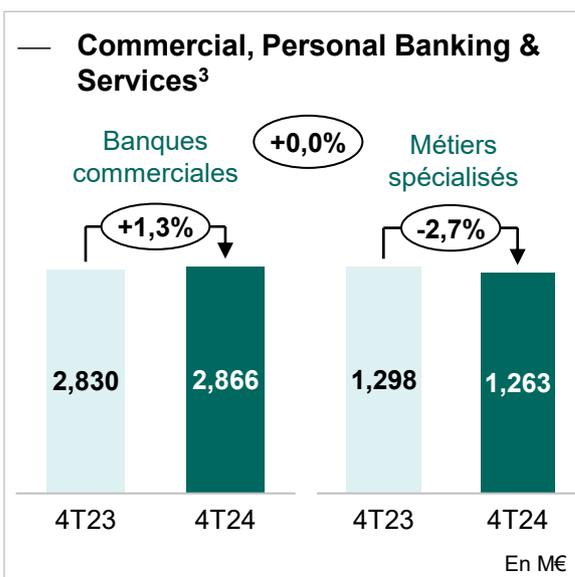
## OPÉRATIONNELLE | L'effet de ciseaux 4T24 est positif au niveau du Groupe et de chaque pôle



**Effet de ciseaux<sup>5</sup> : +13,1 pts**

Hausse des frais de gestion de CIB (+7,0%) pour accompagner la croissance

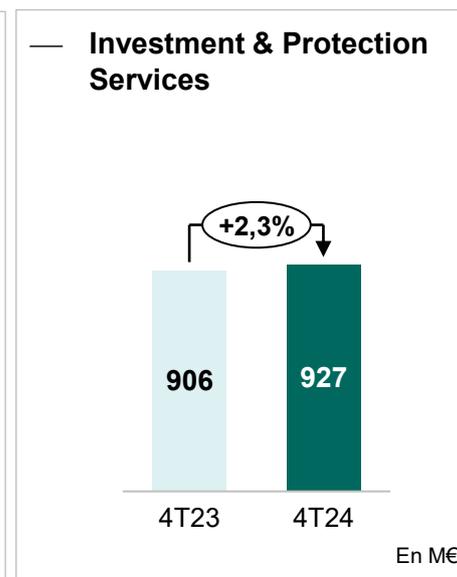
- **Global Banking** : frais de gestion en hausse (+3,1%) et effet de ciseaux très positif (+7,7 pts)
- **Global Markets** : frais de gestion en hausse de +7,7% en lien avec l'activité, effet de ciseaux très positif (+24,7 pts)
- **Securities Services** : effet de ciseaux positif (+3,2 pts)



**Effet de ciseaux<sup>5</sup> : +4,6 pts**

Stabilité des frais de gestion de CPBS

- **Banques commerciales**: frais de gestion en baisse de 3,5% pour les banques commerciales de la zone euro et effet de ciseaux positif au global (+5,2 pts) et pour chacun des réseaux. Effet de ciseaux très positif chez Europe Méditerranée (+12,3 pts)
- **Métiers spécialisés** : recul des frais de gestion (-2,7%). Effets de ciseaux très positifs pour Personal Finance (+10,5 pts) en lien avec le plan d'adaptation et NDB & Personal Investors (+6,0 pts)



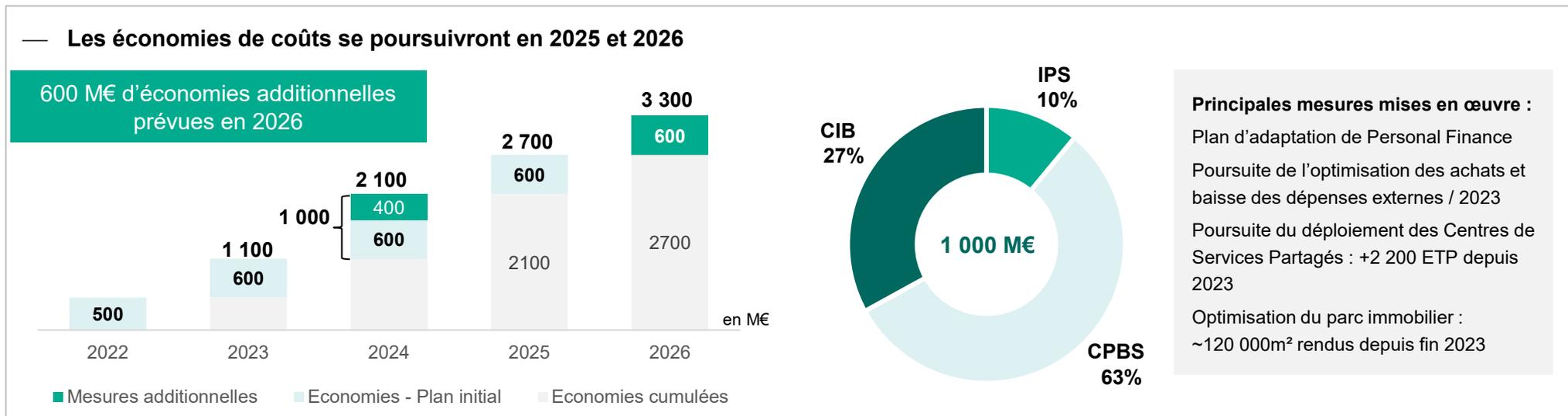
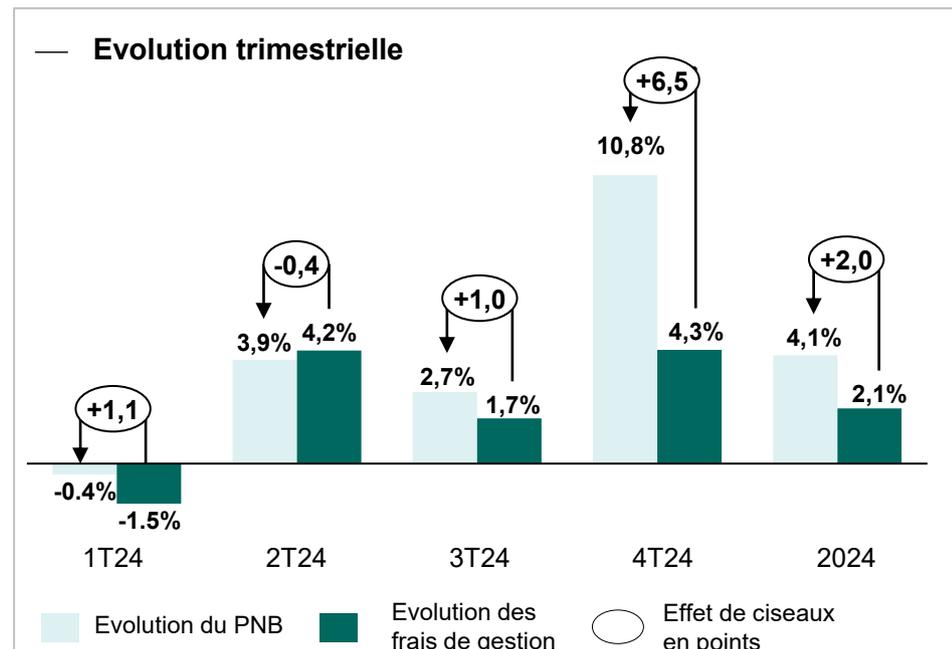
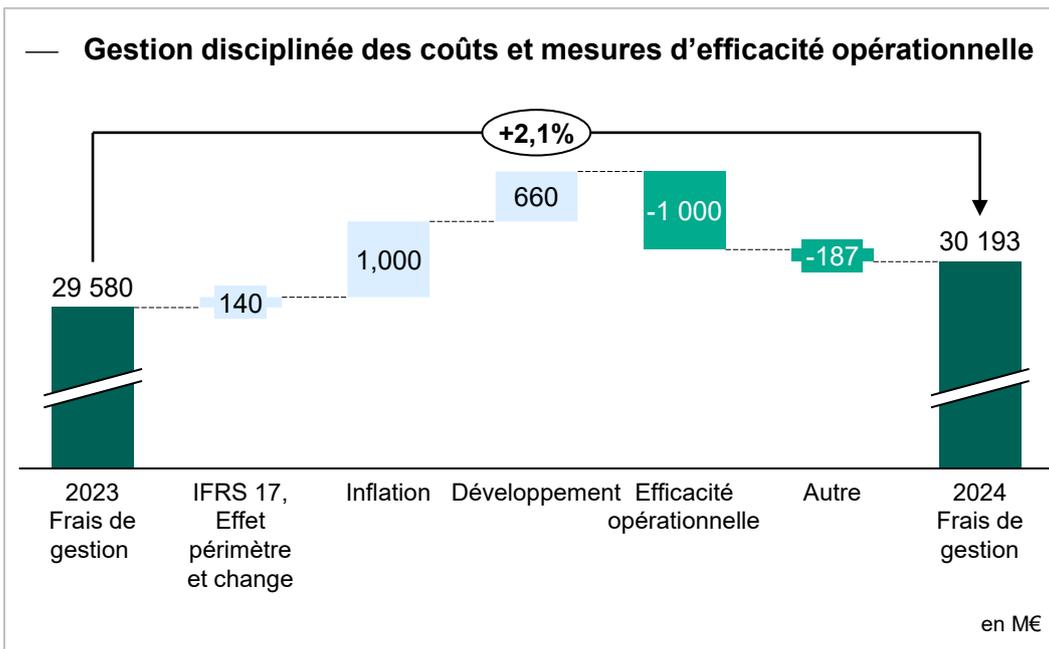
**Effet de ciseaux<sup>5</sup> : +6,1 pts**

Hausse des frais de gestion d'IPS (+2,3%) pour accompagner la croissance

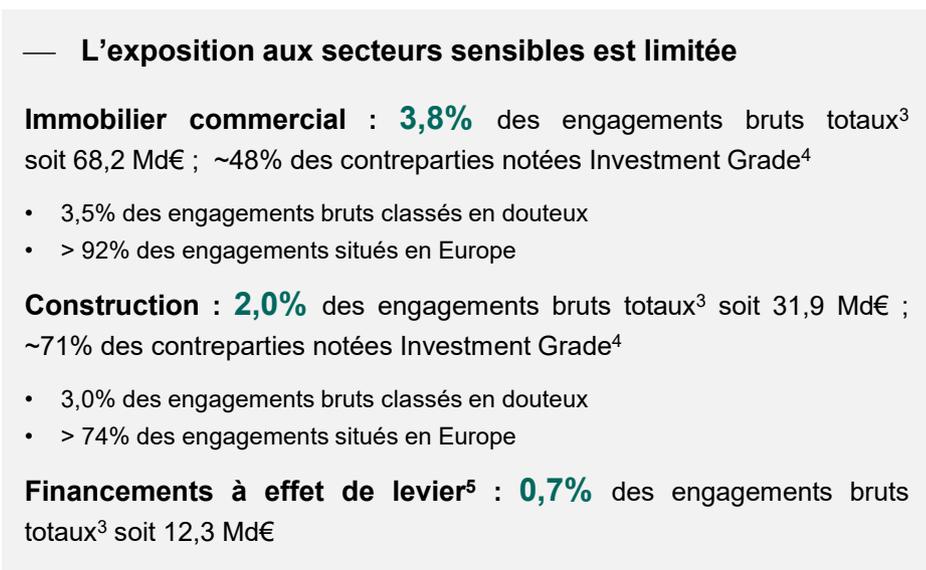
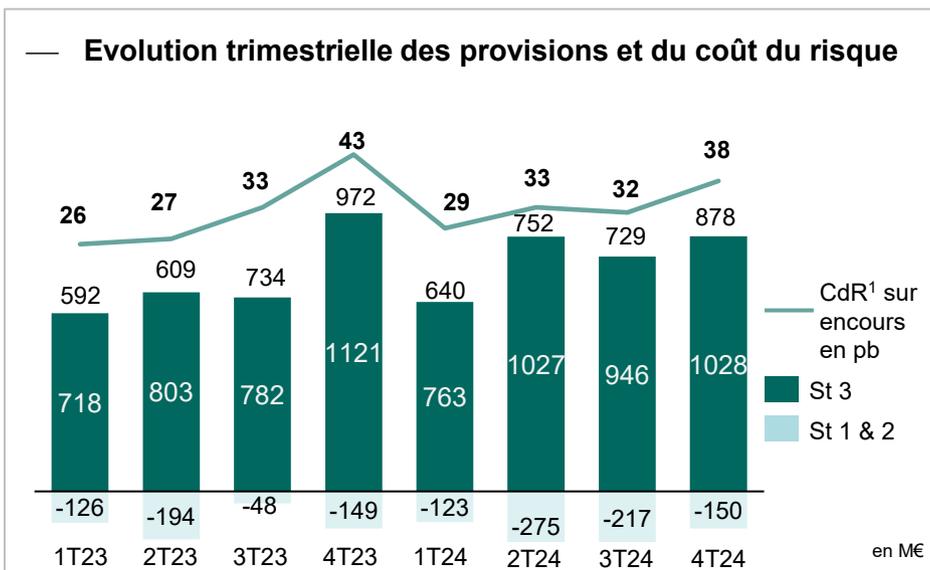
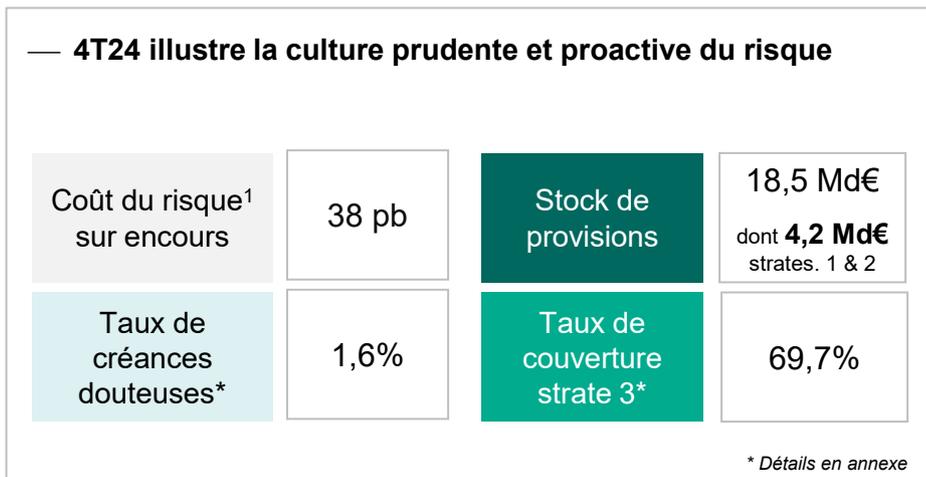
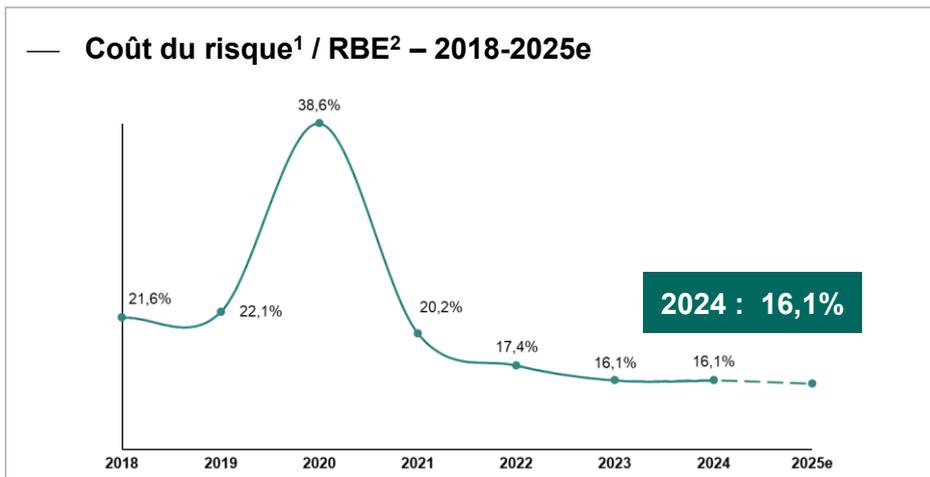
- Effet de ciseaux positif dans tous les métiers opérationnels (hors Real Estate)
- Maîtrise des frais de gestion grâce à l'accélération des mesures d'efficacité opérationnelle tout en soutenant la croissance de l'activité

# EFFICACITÉ

## OPÉRATIONNELLE | Les économies de coûts réalisées sont en ligne avec la trajectoire annoncée

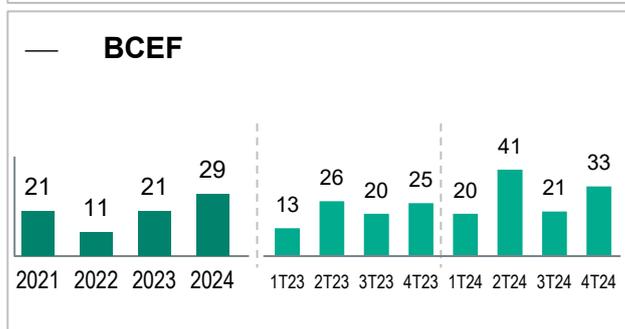


# COÛT DU RISQUE | Le coût du risque est maîtrisé grâce à la qualité et la diversification du portefeuille

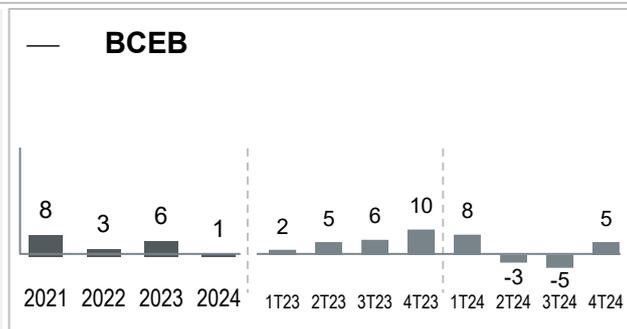


# COÛT DU RISQUE | Le niveau de risque reste bas au 4T24 pour l'ensemble des activités

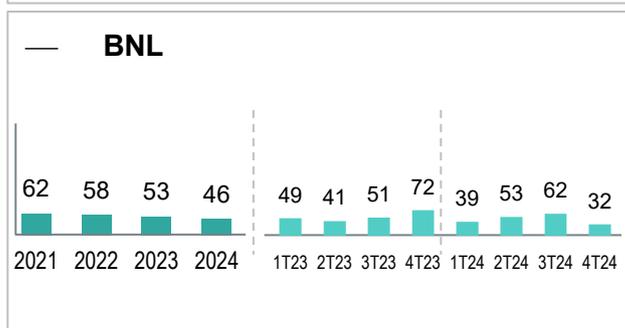
Coût du risque<sup>1</sup> sur encours de crédit à la clientèle début de période (en pb), commentaires 4T24



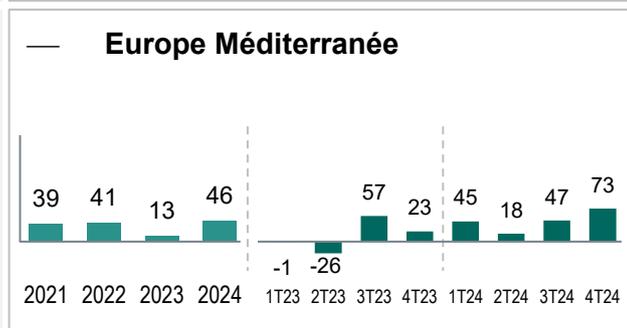
- 190 M€ (+48 M€ / 4T23)
- En progression avec des dotations de strates 1 & 2



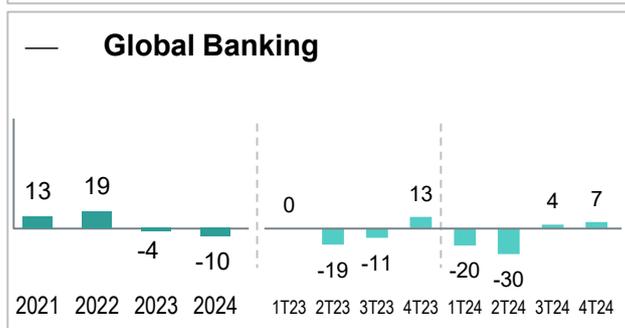
- 18 M€ (-19M€ / 4T23)
- Baisse du coût du risque
- Reprise de provisions sur encours sains (strates 1 & 2)



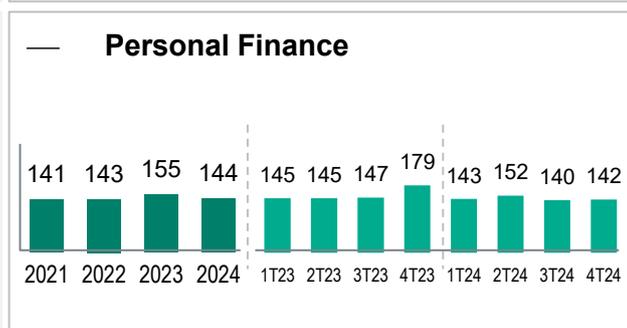
- 58 M€ (-75 M€ / 4T23)
- Baisse du coût du risque en lien avec la réduction du portefeuille de crédits douteux
- Rappel : base élevée au 4T23



- 66 M€ (+46 M€ / 4T23)
- Hausse du coût du risque par rapport à une base faible au 4T23 (rappel : reprises de provisions de strates 1 & 2)



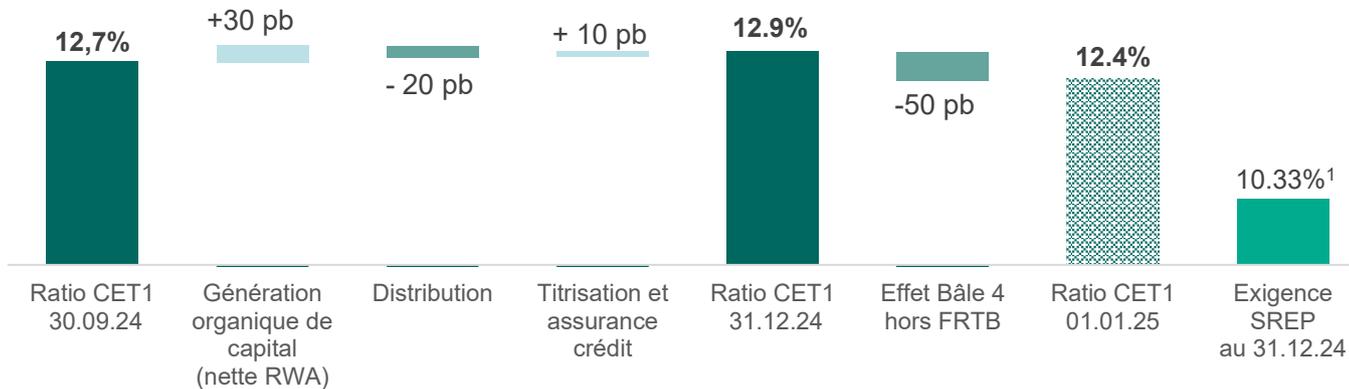
- 33 M€ (-25 M€ / 4T23)
- Reprise de provisions sur encours sains (strates 1 & 2)



- 390 M€ (-92 M€ / 4T23)
- Coût du risque quasi-stable hors l'effet des dotations liées à des portefeuilles de créances douteuses destinées à être cédés et à une dotation de provisions sur encours sains (strates 1 & 2)

# STRUCTURE FINANCIÈRE | Le ratio CET1 s'établit à 12,9% au 31.12.24

— Evolution du ratio CET1 entre le 30 septembre 2024 et 31 décembre 2024

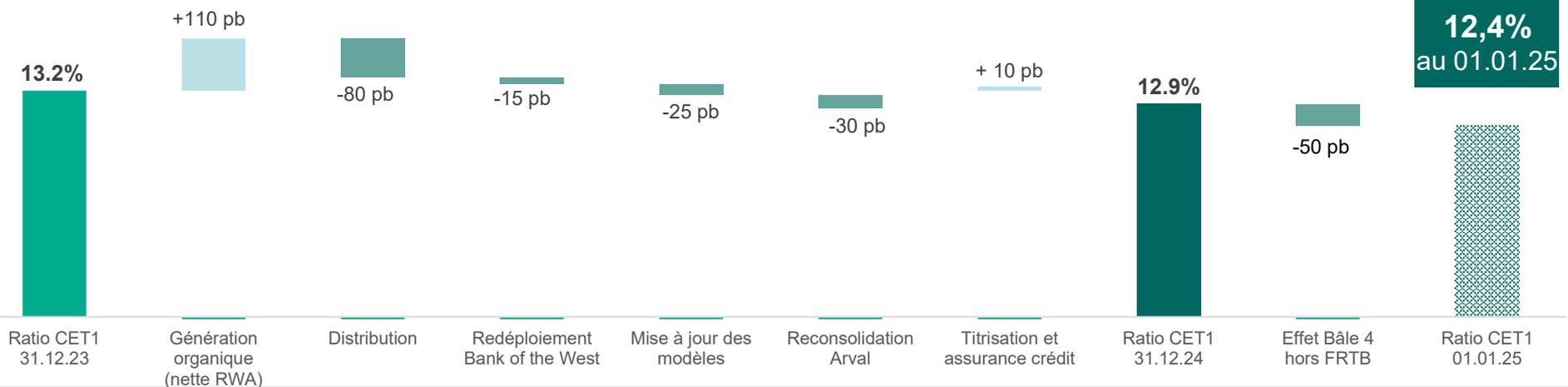


**CET1 12,9%**  
31.12.24

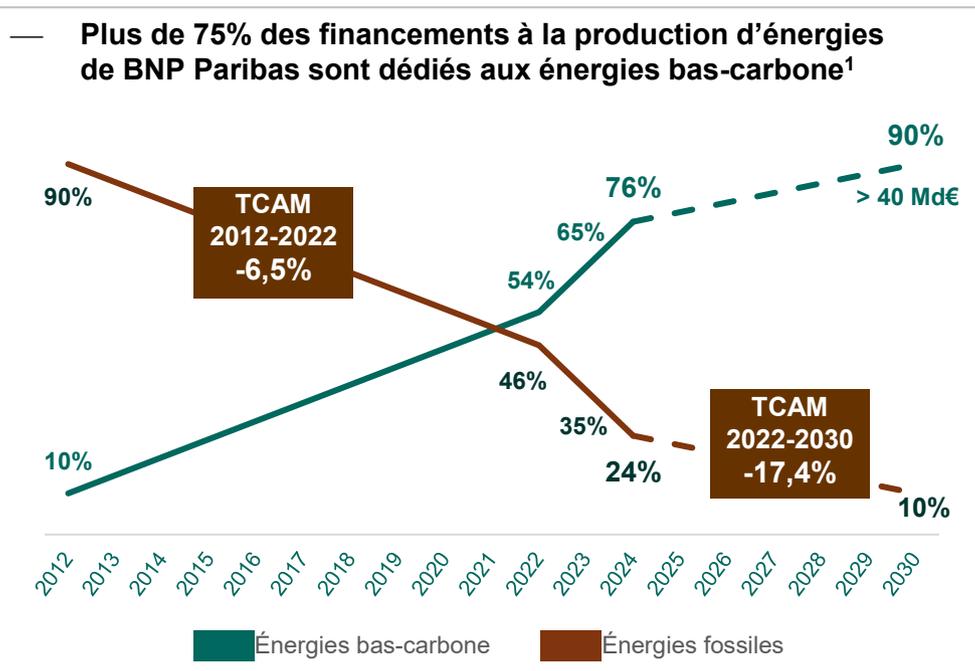
**LCR<sup>2</sup> 137%**  
31.12.24

**Levier<sup>3</sup> 4,6%**  
31.12.24

— Evolution<sup>4</sup> du ratio CET1 entre le 31.12.23 et le 31.12.24



# DÉVELOPPEMENT DURABLE | Poursuite de l'engagement dans le financement de la transition



Notre engagement s'illustre dans les chiffres et repose sur une organisation dédiée

- 179 Md€ de financements et de soutien dédiés à l'accompagnement de nos clients dans la transition bas-carbone depuis 2022 (objectif de 200 Md€ en 2025)<sup>3</sup>
- N°1 en obligations vertes pour la 2<sup>e</sup> année consécutive : 27,9 Md\$ en 2024
- Près de 250 banquiers du Low Carbon Transition Group aux côtés des clients dans l'accélération de leur transition vers une économie bas-carbone

**N°1 mondial<sup>2</sup>**  
**Obligations et crédits durables** pour la 2<sup>e</sup> année consécutive  
 69,2 Md\$ en 2024

Pionnier dans **l'innovation thématique**

- 1<sup>ère</sup> obligation bleue publique en France
- Lancement du **BNP Paribas Future Forest Fund**
- Accélération de l'accompagnement des **SSAs<sup>4</sup>** : 1<sup>ère</sup> obligation durable hybride d'une banque de développement

Agence <sup>5</sup>	Note	Classement
	4,9/5	Dans les 1 % les mieux notés de l'industrie bancaire mondiale
	AA	Parmi les meilleures institutions financières au monde Notamment sur l'environnement
	73/100	1er de la catégorie banque diversifiée en Europe

## — 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

— SECTION 3 —

# Résultats 4T24

## Pôles opérationnels



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

## CIB | Très forte hausse des revenus et des résultats au 4T24

CIB (en M€)	4T24	4T23	Var.
Produit Net Bancaire (PNB)	4 493	3 742	+ 20,1%
Frais de gestion	-2 930	-2 740	+ 7,0%
<b>Résultat Brut d'Exploitation</b>	<b>1 562</b>	<b>1 002</b>	<b>+55,9%</b>
Coût du risque & autres provisions	-30	-62	-51,8%
Autres	6	14	-58,4%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 538</b>	<b>955</b>	<b>+61,1%</b>
Coefficient d'exploitation	65,2%	73,2%	-8,0 pts
RWA fin de période (en Md€)	253,9	241,4	+5,2%
RONE <sup>1</sup> (base annuelle)	23,9%	21,7%	+2,2 pts

- **Global Banking – PNB : 1 704 M€ (+10,8% / 4T23)**
- **Global Markets – PNB : 2 012 M€ (+32,4% / 4T23)**  
FICC : 1 156 M€ (+34,2% / 4T23)  
Equity & Prime Services : 856 M€ (+30% / 4T23)
- **Securities Services – PNB : 776 M€ (+13,4% / 4T23)**

### — Global Banking

- Forte hausse dans les activités Capital Markets, en particulier dans les régions EMEA et Amériques
- Hausse en Transaction Banking en particulier en raison d'une bonne activité commerciale en Trade Finance
- Forte hausse en Advisory, en particulier en EMEA

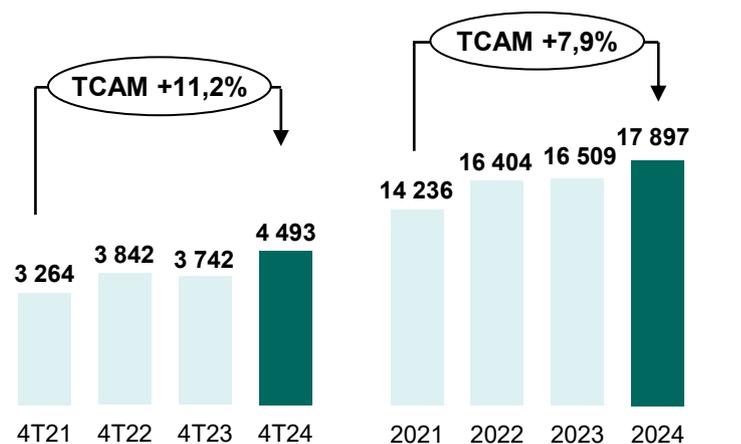
### — Global Markets

- **FICC** : forte hausse notamment dans les marchés primaires de crédit ; dans les activités macro, la hausse est tirée par les activités de change
- **Equity & Prime Services** : forte hausse dans les régions Amériques et APAC, en particulier en Prime Services et Cash Equities. Hausse dans les dérivés d'action

### — Securities Services

- Forte hausse des commissions tirée par la hausse des encours trimestriels moyens et des volumes de transactions

### — Forte croissance des revenus



## CPBS | Bonnes performances commerciales sur l'ensemble des métiers au 4T24

CPBS <sup>1</sup> (en M€)	4T24	4T23	Var.
Produit Net Bancaire (PNB)	6 725	6 425	+4,7%
Frais de gestion	-4 129	-4 128	0,0%
<b>Résultat Brut d'Exploitation</b>	<b>2 596</b>	<b>2 297</b>	<b>+13,0%</b>
Coût du risque & autres provisions	-885	-908	-2,5%
Autres	-20	-26	-22,8%
Résultat attribuable à la GIP	-86	-80	-
<b>Résultat avant impôt<sup>2</sup></b>	<b>1 605</b>	<b>1 284</b>	<b>+25,0%</b>
Coefficient d'exploitation	61,4%	64,2%	<b>-2,8 pts</b>
Crédits (en Md€)	<b>645</b>	<b>637</b>	+1,3%
Dépôts (en Md€)	<b>568</b>	<b>559</b>	+1,6%
RWA fin de période (en Md€) <sup>1</sup>	<b>415,7</b>	<b>382,3</b>	+8,7%
RONE <sup>3</sup> (base annuelle)	<b>14,5%</b>	<b>17,0%</b>	-2,5 pts

- **Banques commerciales – PNB<sup>1</sup>** : 4 351 M€ (+7,7% / 4T23)
- **Banques commerciales de la zone Euro – PNB** : 3 470 M€ (+1,7% / 4T23)
- **Métiers spécialisés – PNB<sup>1</sup>** : 2 374 M€ (-0,5% / 4T23)

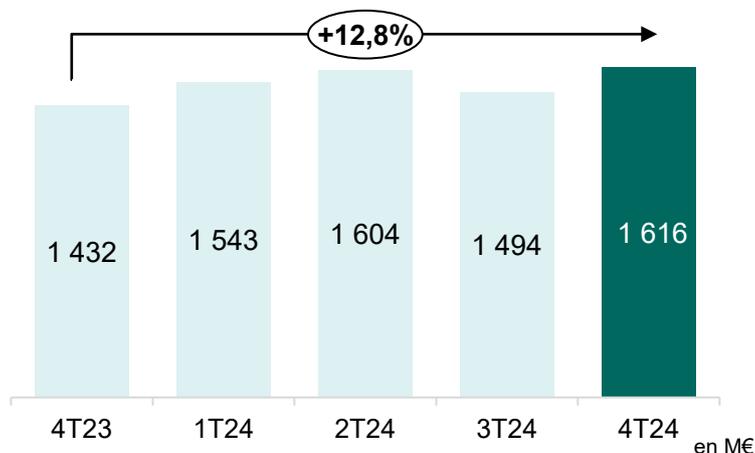
### — Banques commerciales

- **Revenus d'intérêt** : en progression (+4,9% / 4T23)
- **Commissions** : forte progression +12,8% / 4T23, dans l'ensemble des réseaux
- **Banque privée** : forte croissance des actifs sous gestion<sup>4</sup> (+7,7% / 31.12.2023)
- **Hello bank!** : poursuite du développement à 3,7 millions de clients (+8,6% / 4T23)
- **Paiements** : lancement de Wero, solution de paiement européenne en réponse à la demande croissante des paiements mobiles en Europe
- **Mobilité** : poursuite du développement de BNP Paribas Mobility avec la signature du partenariat avec La Banque Postale

### — Métiers spécialisés

- **Arval & Leasing Solutions** : Impacts de la normalisation du prix des VO. Forte progression du PNB organique (marge financière et sur services) chez Arval ; amélioration des marges et des volumes de Leasing Solutions.
- **Personal Finance** : progression des revenus dans le périmètre *core* (+6,1% / 4T23) avec une croissance de la production et une amélioration des marges
- **Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors** : +10,0% / 4T23 ; poursuite du développement de Nickel (~4,3 millions de comptes ouverts<sup>5</sup> au 31.12.24) et croissance de l'activité ; forte progression de Personal Investors en Allemagne

### — Banques Commerciales : forte progression des commissions



## IPS | Forte croissance des actifs sous gestion et progression du résultat d'IPS au 4T24

IPS (en M€)	4T24	4T23	Var.
Produit Net Bancaire (PNB)	1 443	1 331	+ 8,4%
Frais de gestion	-927	-906	+ 2,3%
<b>Résultat Brut d'Exploitation</b>	<b>516</b>	<b>425</b>	<b>+21,5%</b>
Coût du risque & autres provisions	-13	3	n.s.
Autres	-5	-60	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>498</b>	<b>367</b>	<b>+35,5%</b>
Coefficient d'exploitation	64,2%	68,1%	-3,9 pts
Actifs sous gestion <sup>1</sup> (Md€)	1 377	1 236	+11,4%
RWA fin de période (Md€)	47,7	41,1	+16,1%
RONE <sup>2</sup> (base annuelle)	21,9%	21,0%	+0,9 pt

- **Assurance – PNB** : 536 M€ (+13,4% / 4T23)
- **Wealth Management – PNB** : 426 M€ (+10,8% / 4T23)
- **Asset Management – PNB** : 481 M€ (+8,2%<sup>3</sup> / 4T23 ; +1,5% / 4T23)

### — Assurance

- Collecte brute record en 2024, particulièrement forte au 4T24 notamment en Epargne (+33,6% / 4T23)
- Bonne contribution de l'activité Protection, notamment à l'international

### — Asset Management

- Forte hausse des actifs sous gestion portée par l'effet marché et la collecte au 4T24 (2,7 Md€) et sur l'année (27,3 Md€, +104% / 2023)
- Hausse des commissions portée par la croissance des actifs sous gestion

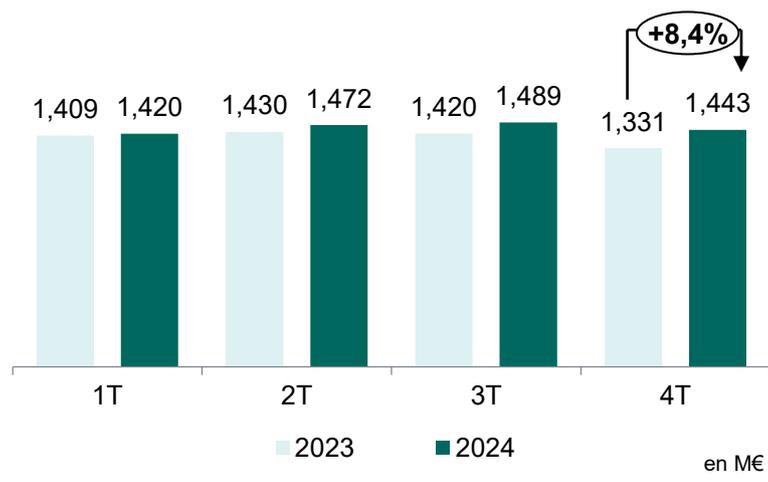
### — Wealth Management

- Croissance des actifs sous gestion dans les banques commerciales et auprès de la grande clientèle portée par un effet marché favorable et une collecte très dynamique tout au long de 2024 (29,7 Md€, taux de collecte de 7,2% sur les encours fin 2023). Bonne diversification géographique et par segment de clients
- Progression des commissions transactionnelles dans toutes les géographies et bonne tenue des dépôts

### — Real Estate

- Activités de promotion immobilière et transactionnelle toujours pénalisées par un marché très ralenti

### — Forte croissance des revenus



— SECTION 3 —

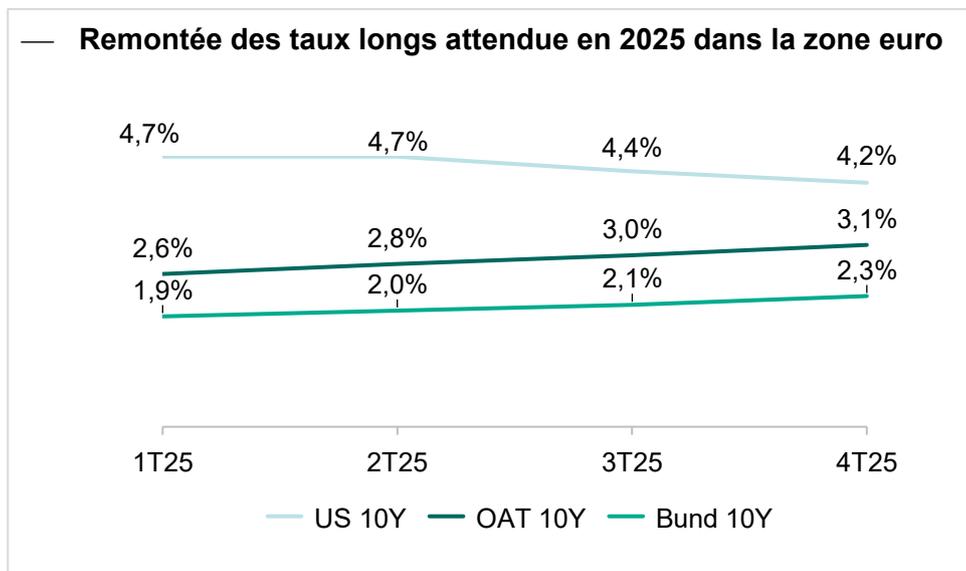
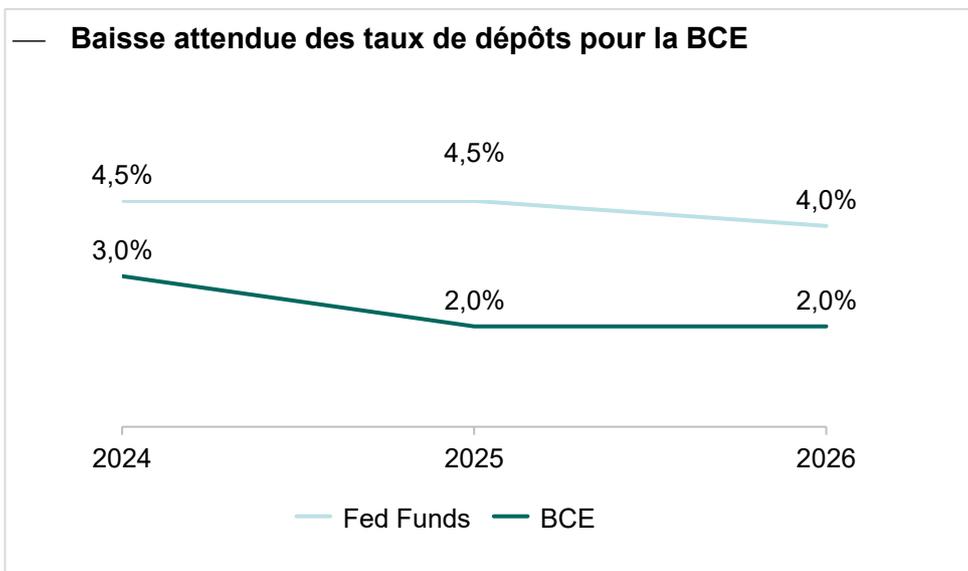
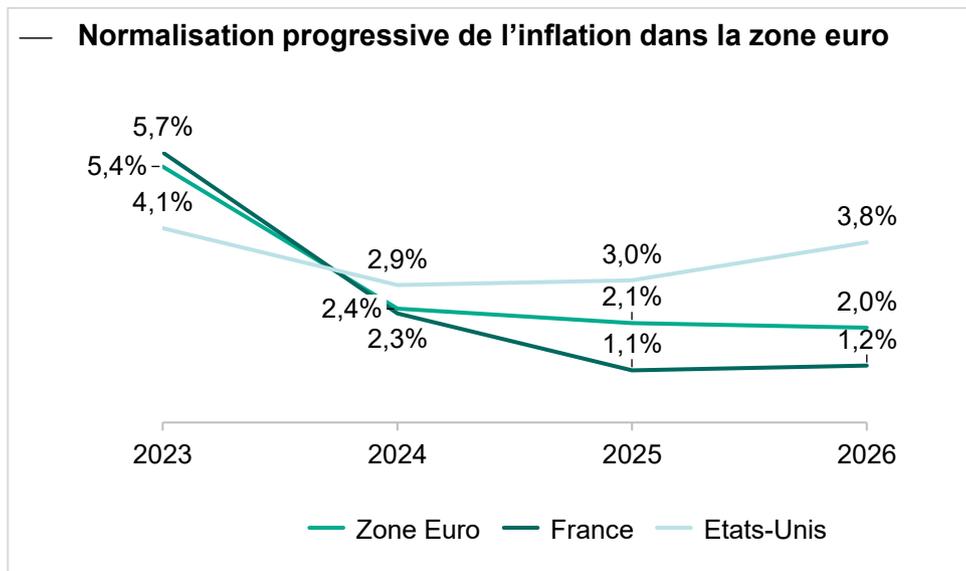
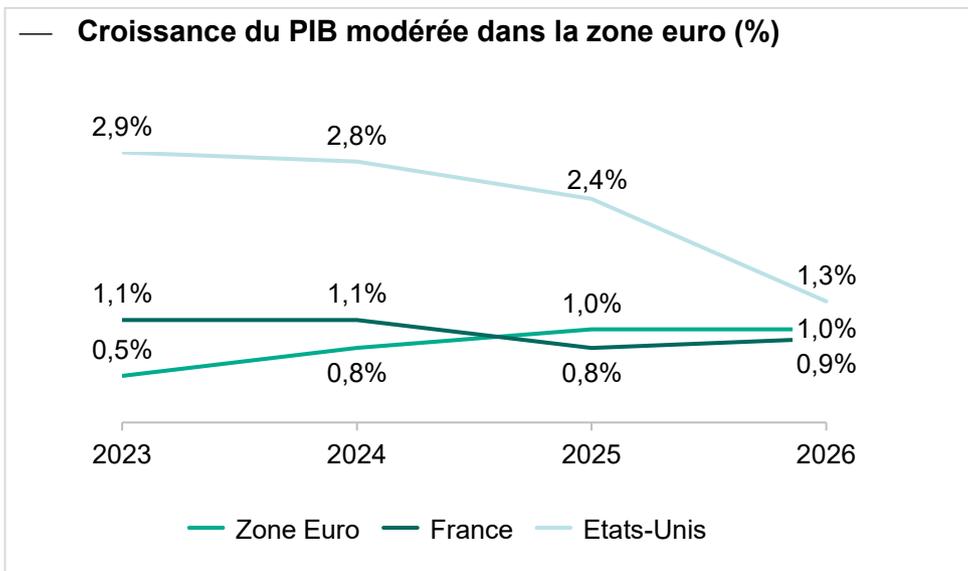
# Trajectoire 2025-2026



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

# SCÉNARIO MACRO-ÉCONOMIQUE | Hypothèses



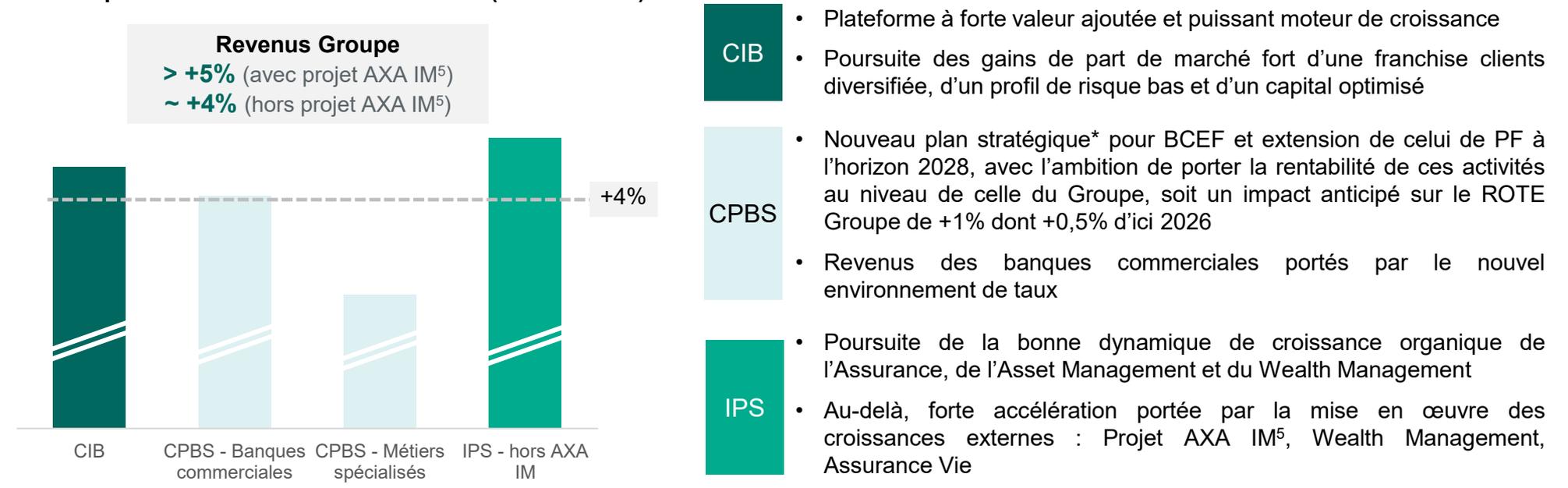
Source: recherche économique BNP Paribas au 29 janvier 2025

# TRAJECTOIRE 2025-2026 | Nous engageons la dernière étape de notre plan à plein régime

<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>Ratio CET1 pre FRTB</b>  <b>~12,3%</b>
<b>Revenus</b>	<b>Effet de ciseaux<sup>1</sup></b>	<b>Coût du risque</b>	<b>Résultat net<sup>2</sup></b>	<b>BNPA<sup>3</sup></b>	
> +5% TCAM <sup>4</sup> 24-26	~+1,5 pts en moyenne / an	< 40 pb	> +7% TCAM <sup>4</sup> 24-26	> +8% TCAM <sup>4</sup> 24-26	

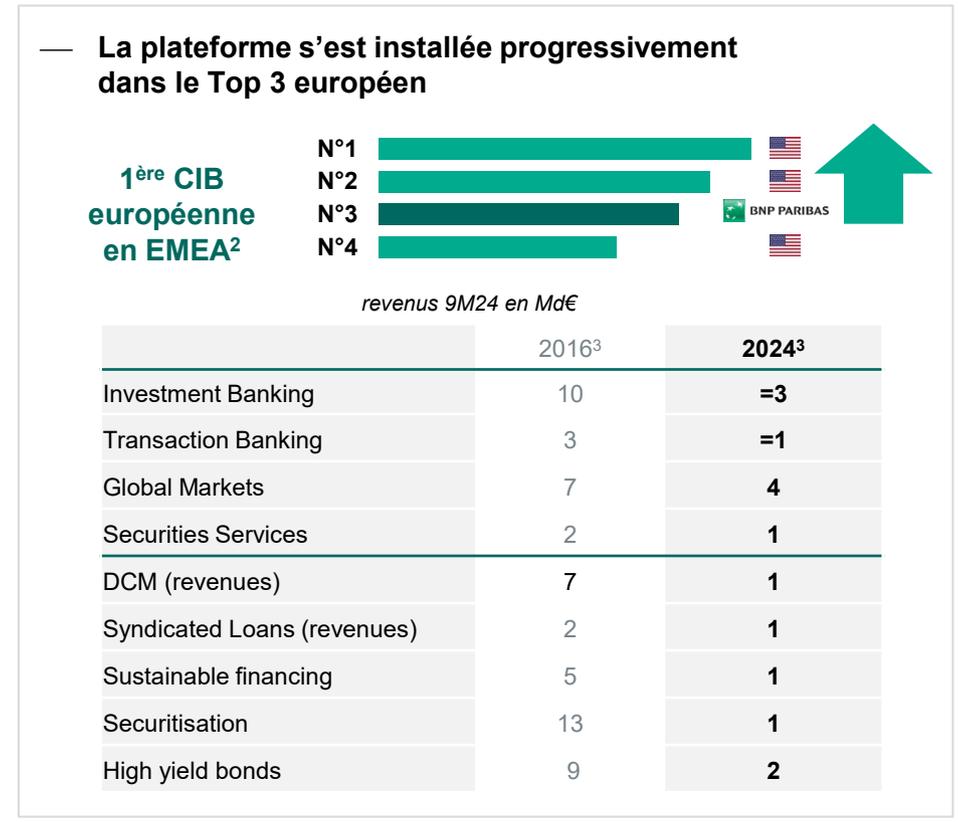
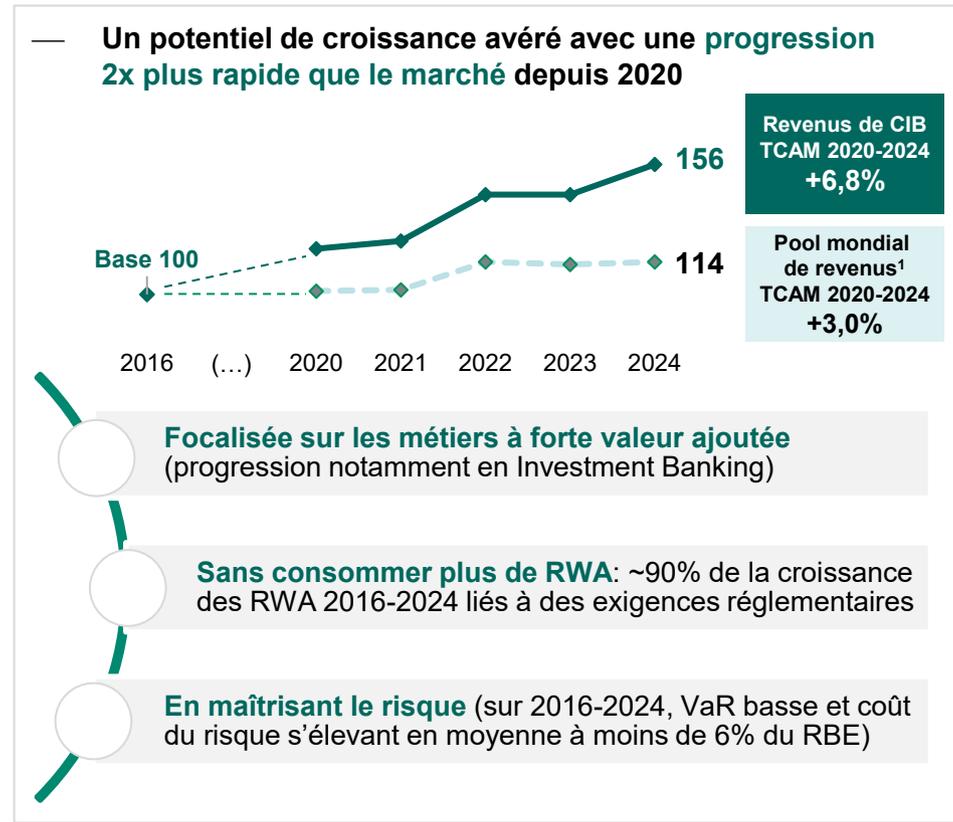


## Perspectives de croissance de revenus (TCAM<sup>4</sup> 24-26)



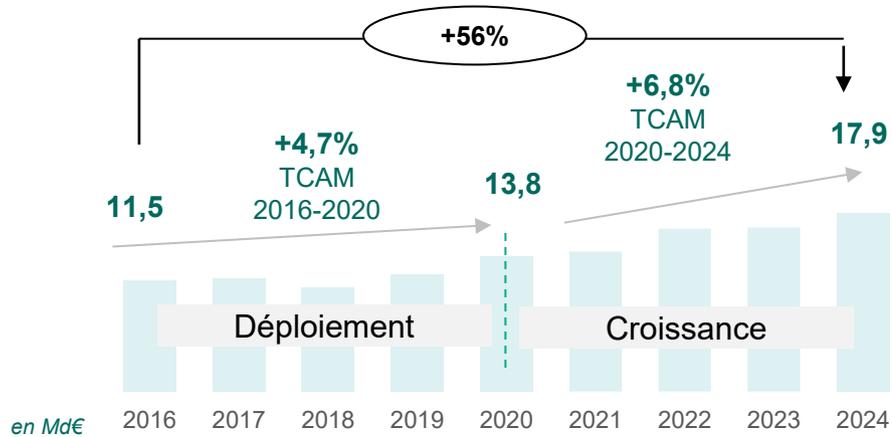
\*qui sera soumis à l'information et à la consultation des instances représentatives du personnel

# TRAJECTOIRE 2025-2026 | CIB - Nous gagnons des parts de marché avec une franchise unique, un profil de risque bas et optimisons constamment notre capital (1/3)

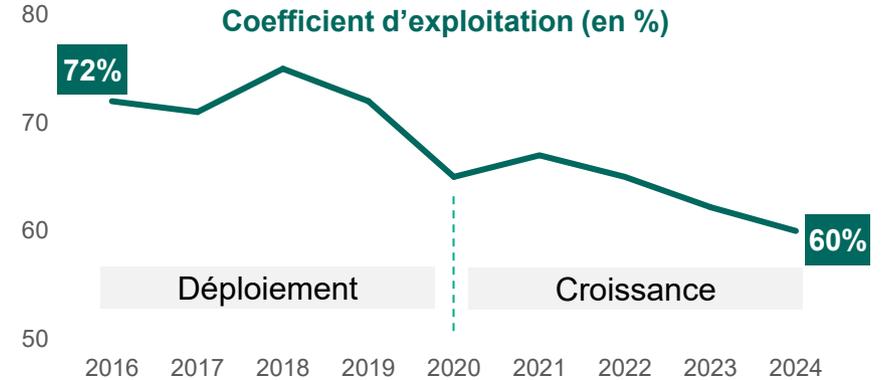


TRAJECTOIRE 2025-2026 | CIB - Nous gagnons des parts de marché avec une franchise unique, un profil de risque bas et optimisons constamment notre capital (2/3)

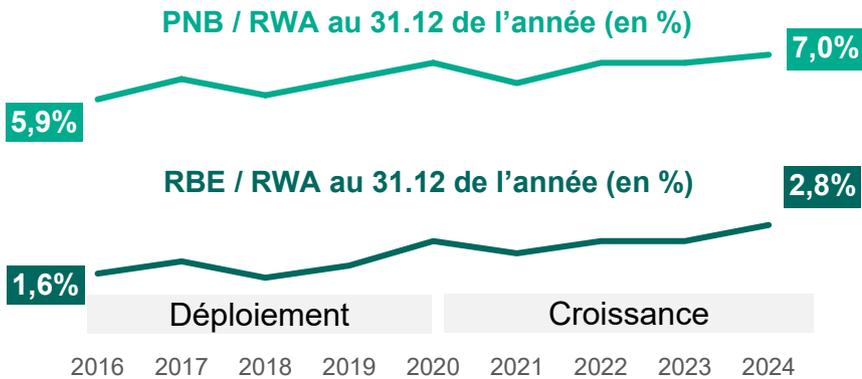
— **Revenus** : nous avons changé d'échelle en nous appuyant sur une accélération de la croissance du PNB



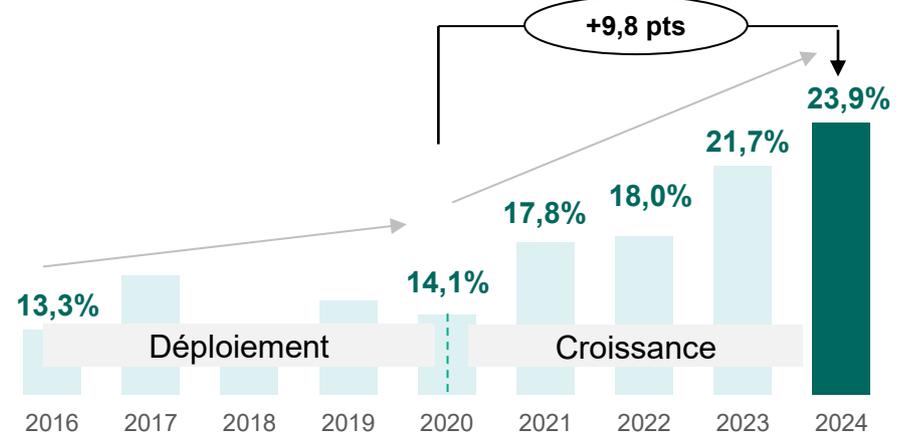
— **Gestion des coûts** : nous avons amélioré l'efficacité opérationnelle tout en préservant les investissements nécessaires



— **Gestion du capital** : nous avons ajusté progressivement notre modèle d'affaires pour une plus grande efficacité des actifs pondérés en PNB et en RBE



— Sur cette base, nous avons significativement amélioré le **RONE<sup>1</sup>** avant impôt (RNAI / Fonds Propres Alloués)

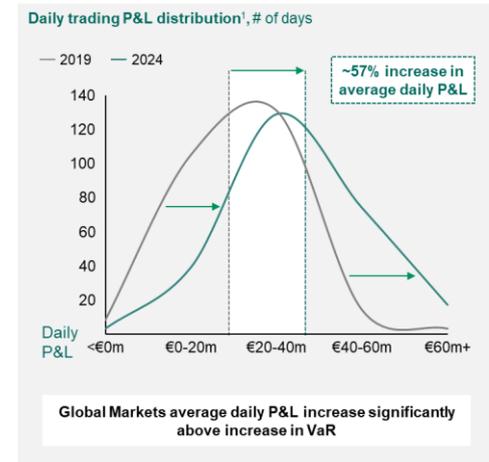


# TRAJECTOIRE 2025-2026 | CIB - Nous gagnons des parts de marché avec une franchise unique, un profil de risque bas et optimisons constamment notre capital (3/3)

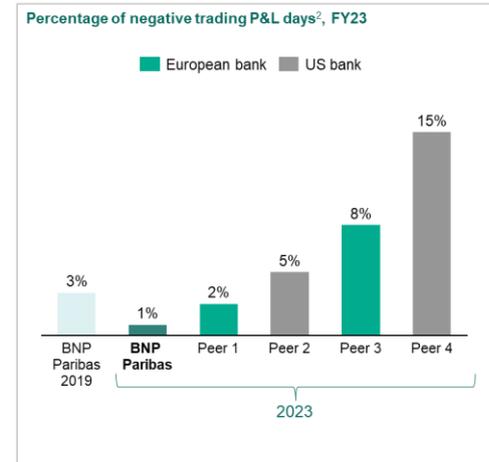
## Notre plateforme Global Markets<sup>1</sup> a changé d'échelle avec un profil de risque bas

- Augmentation des revenus quotidiens moyens : **+57%** (2024 / 2019)
- Diminution de la volatilité de ses revenus quotidiens entre 2019 et 2024
- Nombre de jours de trading négatif parmi les plus bas du marché et en recul par rapport à 2019

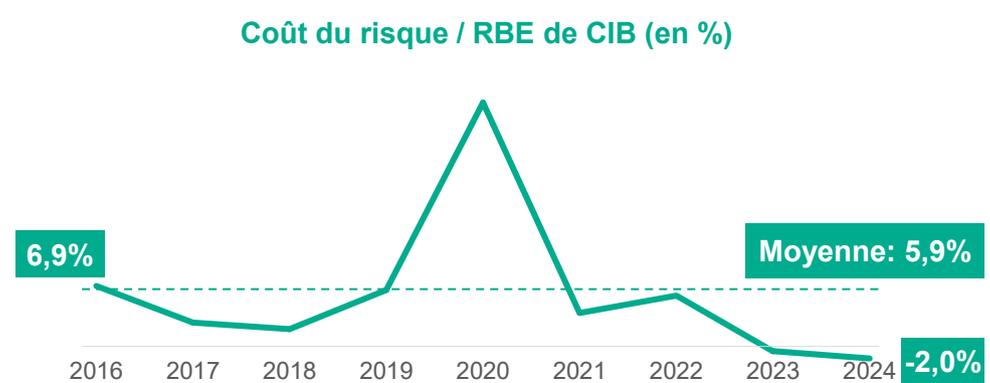
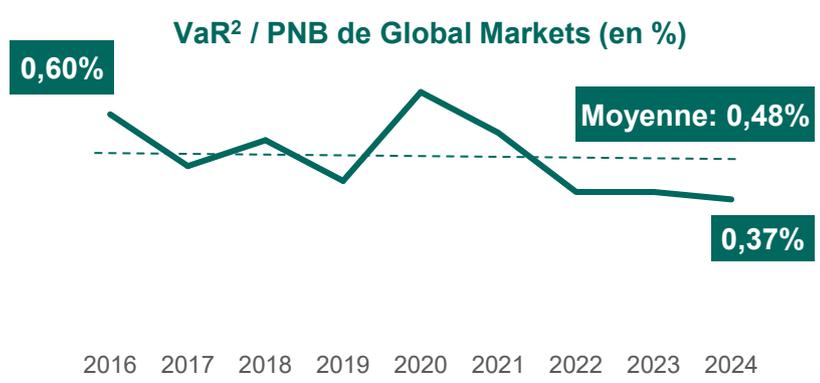
Global Markets has substantially increased its average daily P&L ...



... while reducing the number of negative P&L days and carefully managing its risks



## Nous maintenons une forte discipline dans la gestion des risques de marché et des risques de crédit



**Nouveau plan stratégique\* pour BCEF** **BCEF : 13%**  
**RWA Groupe 2024**

- Faire levier sur les franchises leaders**
  - Entreprises** : accélérer la conquête et la valeur ajoutée en synergie avec CIB
  - Banque Privée / Wealth Management** : augmenter la collecte de l’épargne en synergie avec IPS
- Nouveaux axes stratégiques pour la banque des particuliers**
  - Se concentrer sur la **montée en gamme des clients**, la croissance des dépôts et des commissions financières
  - Transformer le **modèle relationnel** (digitalisation, automatisation, relation à distance)
  - Adapter le **modèle opérationnel** à l’évolution du modèle relationnel

**Deep Dive BCEF : 26 juin 2025**

**Extension du plan stratégique de Personal Finance à l’horizon 2028** **PF : 11%**  
**RWA Groupe 2024**

- Recentrer l’activité sur le périmètre core**  
hausse des revenus core en 2025 > +5% / 2024
- Accroître la sélectivité des clients** pour réduire le coût du risque
- Développer les partenariats** notamment dans la mobilité
- Optimiser le modèle opérationnel**

**Deep Dive PF : 10 juin 2025**

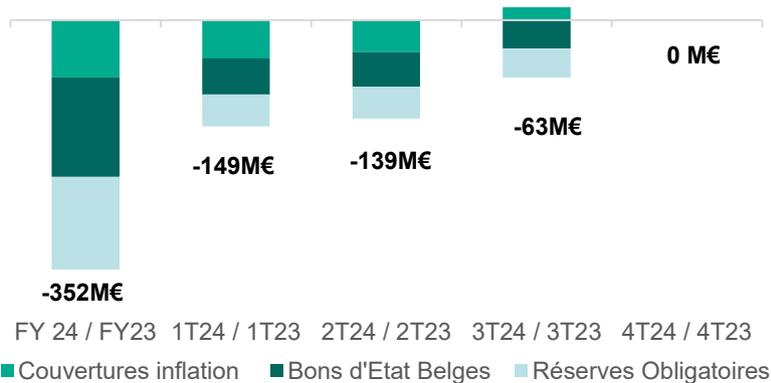
L’ambition est de porter la rentabilité de BCEF et de PF au niveau de celle du groupe, soit un impact anticipé sur le ROTE Groupe de +1% à l’horizon 2028 dont +0,5% d’ici 2026

% RWA Groupe 2024	Amélioration du RONE <sup>2</sup> à horizon 2028	Objectif RONE <sup>2</sup> 2028	Impact anticipé ROTE <sup>1</sup> Groupe à horizon 2028
~24%	~+8 pts	~17%	+1% (dont 0,5% d’ici 2026)

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

# TRAJECTOIRE 2025-2026 | CPBS - Les revenus des banques commerciales seront portés par le nouvel environnement de taux (1/2)

## Fin des vents contraires qui n'impactent plus la croissance en 2025 / 2024

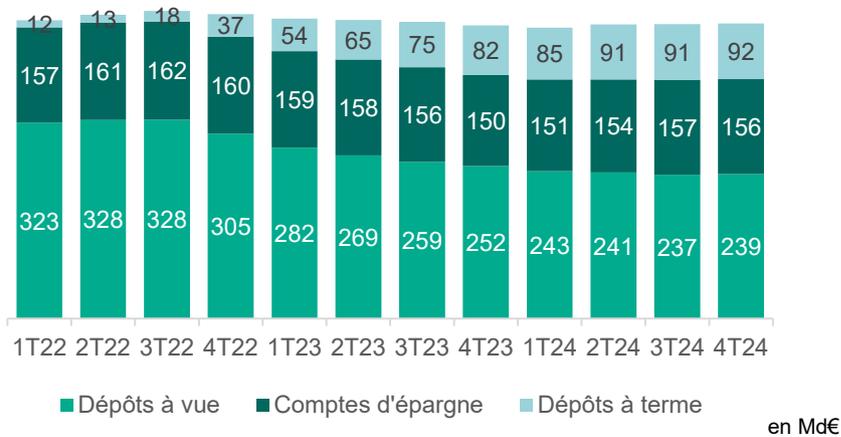


## Baisse des taux courts diminuant le signal prix sur les dépôts et normalisation de la courbe des taux

Courbe des taux : taux du swap €STR à 10 ans vs. taux €STR historique des anticipations (forward 12M) de marché



## Stabilisation du stock et de la structure des dépôts



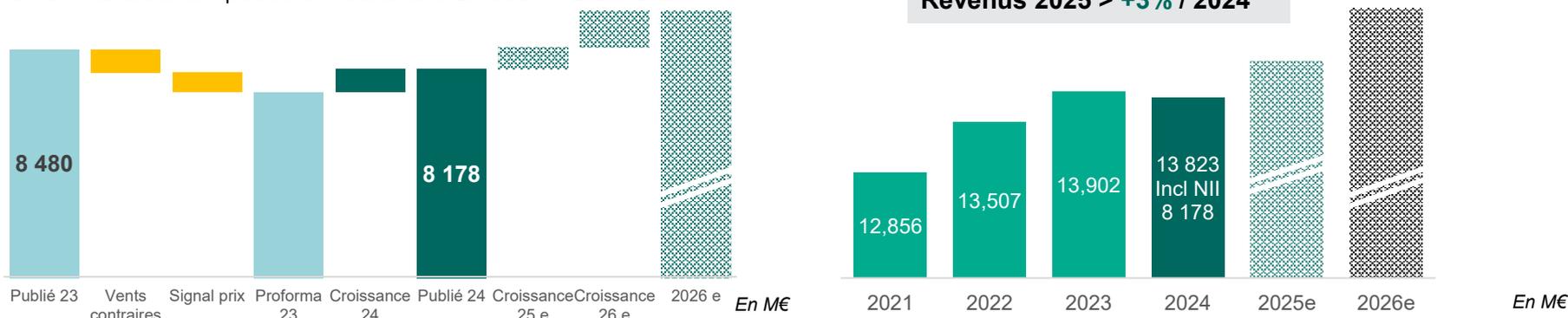
## Impacts spécifiques à 2024

- Impact négatif (352 M€) des vents contraires sur la croissance des revenus entre 2023 et 2024
- Signal prix lié au niveau élevé des taux courts soutenant la migration des dépôts à vue vers les dépôts rémunérés entre 2022 et 2024, se traduisant par un manque à gagner d'environ 300 M€

# TRAJECTOIRE 2025-2026 | CPBS - Les revenus des banques commerciales seront portés par le nouvel environnement de taux (2/2)

— Au-delà des commissions, la croissance attendue des revenus des banques commerciales de la zone euro sera aussi portée par les revenus d'intérêt<sup>1</sup> (NII)

Revenus d'intérêt des banques commerciales de la zone euro – 2023 - 2026



## — Hypothèses de taux et sensibilités<sup>2</sup>

	2025	2026
Taux moyen €STR	2,3%	2,2%
Taux moyen 10ans / €STR	2,5%	2,6%

- Choc parallèle et immédiat sur la courbe des taux (-50 pb) : **~-100 M€ à un an** (à volumes de dépôts non rémunérés constants)
- -1 Md€ de dépôts non rémunérés = -23 M€ de revenus
- **Livret A** : Baisse anticipées du taux dans la trajectoire 2025

## — Vecteurs de stabilisation et de croissance en 2025 / 2026



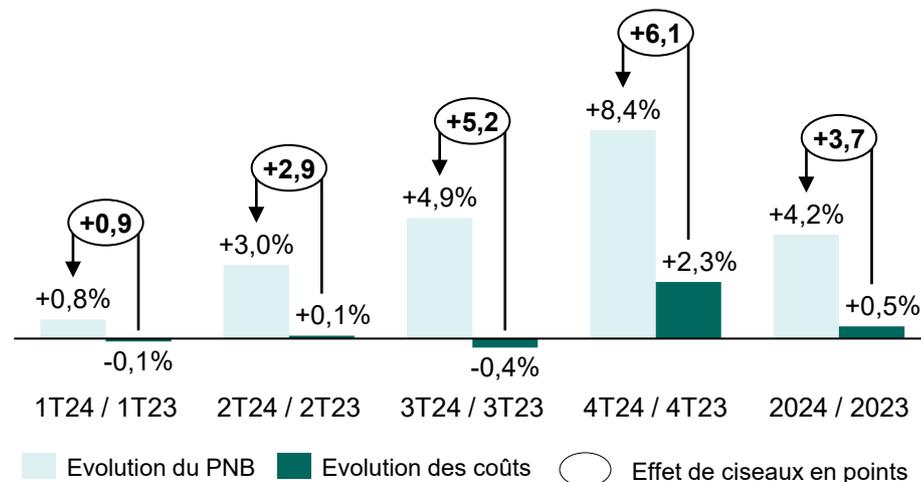
- Fin des vents contraires qui n'impactent plus la croissance en 2025 et 2026
- Hypothèse de baisse des taux courts diminuant le signal prix sur les dépôts et normalisation de la courbe des taux permettant de retrouver un rythme normalisé de croissance de la marge d'intérêts
- Hypothèse de stabilisation du stock et de la structure des dépôts grâce à une action commerciale ciblée, conduisant à bénéficier des placements structurels des dépôts

# TRAJECTOIRE 2025-2026 | IPS : nous poursuivons le fort développement organique de ces métiers très rentables et accélérons au-delà avec les projets de croissance externe (1/2)

## — IPS est un pôle en croissance et à forte rentabilité ...

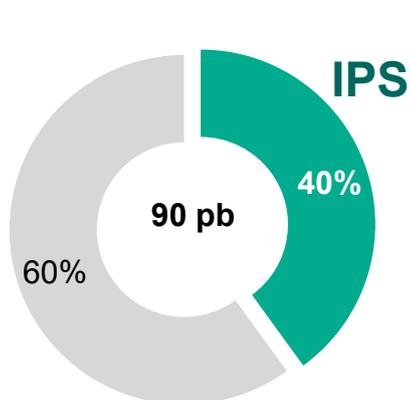
<b>Croissance du RNAI 2024 vs. 2023</b>	<b>RONE élevé<sup>2</sup> (avant impôt)</b>
<b>+8,4%</b>	<b>21,9%</b>
<b>% du Groupe - 2024</b>	
<b>RNAI</b>	<b>RWA</b>
<b>14,6%</b>	<b>6,3%</b>

## — ... qui se développe de façon disciplinée



## — Nous investissons dans la plateforme ...

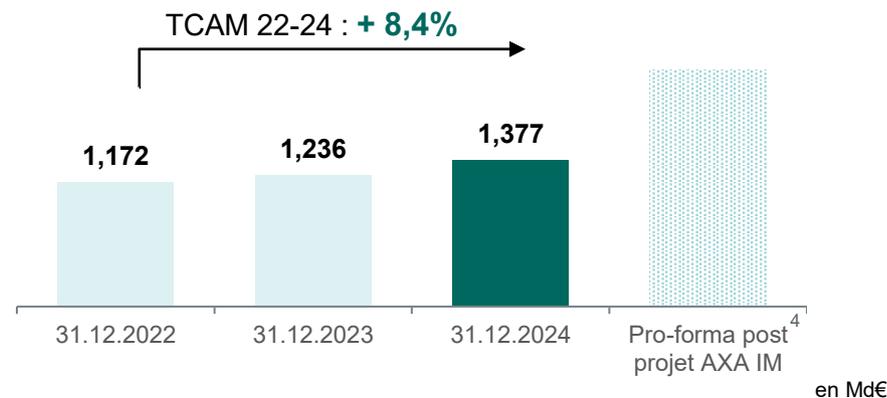
Redéploiement du capital issu de la vente de Bank of the West



- AXA IM<sup>1</sup>
- HSBC WM Allemagne<sup>1</sup>
- Partenariats d'assurance
- Faible consommation de capital
- Génération de **commissions**
- Profil de **risque faible**
- Génération de **synergies**

## — ... pour accélérer son changement d'échelle

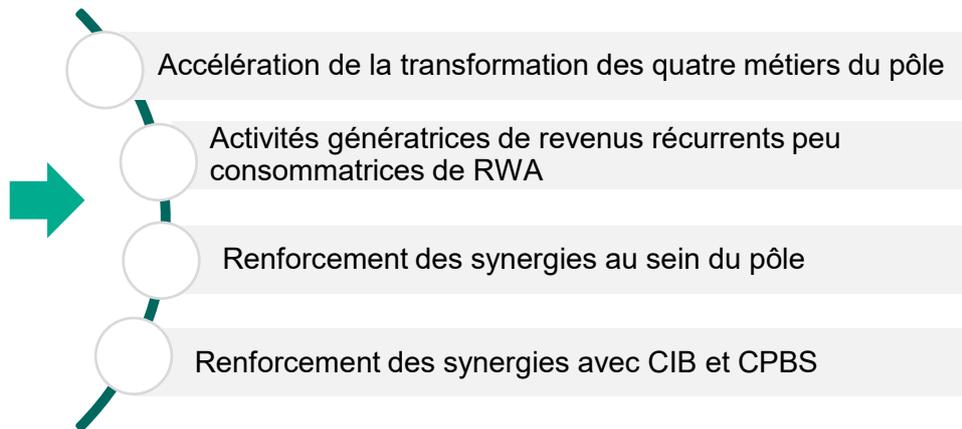
Actifs sous gestion<sup>3</sup> en forte croissance



# TRAJECTOIRE 2025-2026 | IPS : nous poursuivons le fort développement organique de ces métiers très rentables et accélérons au-delà avec les projets de croissance externe (2/2)

## Le projet d'acquisition d'AXA IM<sup>1</sup> et le partenariat avec AXA repositionnent stratégiquement IPS au sein du Groupe

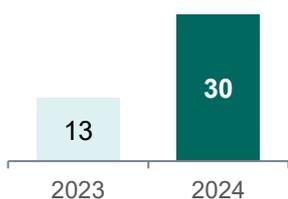
- **Prix: 5,1Md€**
- **Consommation de Capital (CET1) :** 25 pbs (€1.8bn)
- *Revenus AXA IM 2023 indicatifs : ~1,5Md€*
- **Accord d'acquisition :** signé le 21.12.2024
- **Finalisation attendue** mi- 2025
- **ROIC<sup>2</sup> à partir de 2028 > 18%**



**IPS leader dans le marché en forte croissance de l'épargne longue**

## Wealth Management : consolider nos positions en Europe

Collecte annuelle 2024 **record**

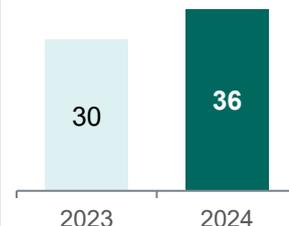


en Md€

- **Projet<sup>1</sup> d'acquisition des activités d'HSBC en Allemagne :** positionner WM parmi les leaders en Allemagne (40Md€ d'AuM)
- **Développement de la franchise Entrepreneurs et Familles,** conjointement avec CIB (20% de clients en plus depuis 2021)
- **Renforcement de notre position de 1<sup>ère</sup> banque de la zone euro<sup>3</sup>,** soutenue par une collecte record en 2024

## Assurance : accélérer la croissance avec le déploiement des nouveaux partenariats

Chiffre d'affaires 2024 record

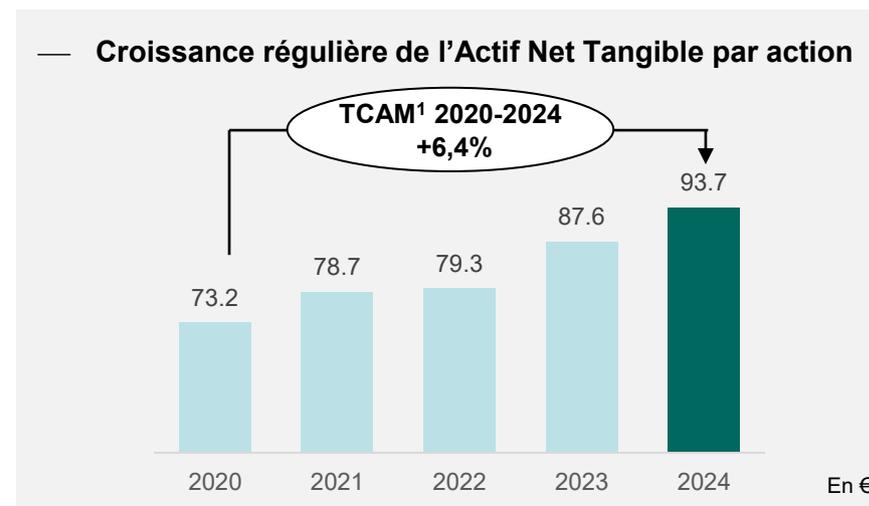
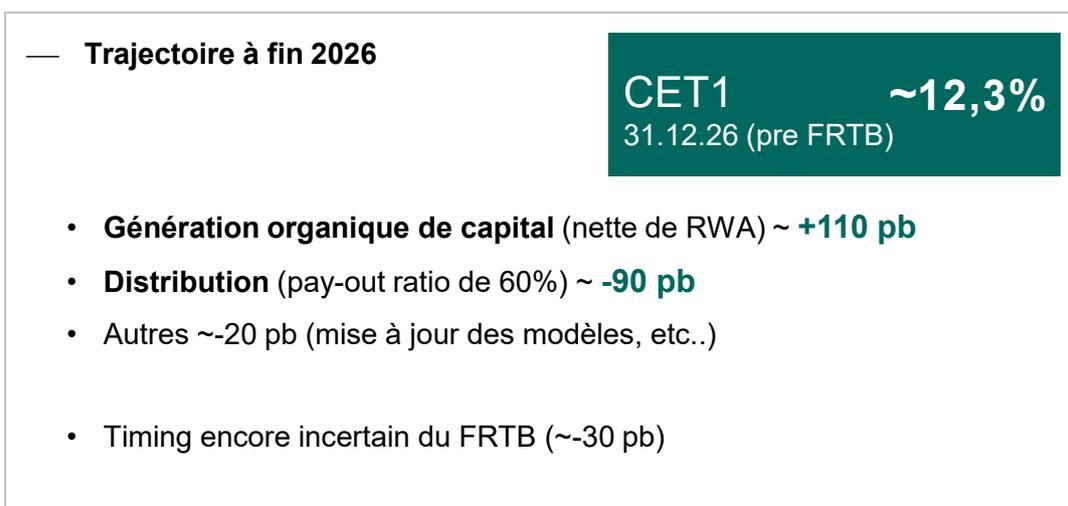
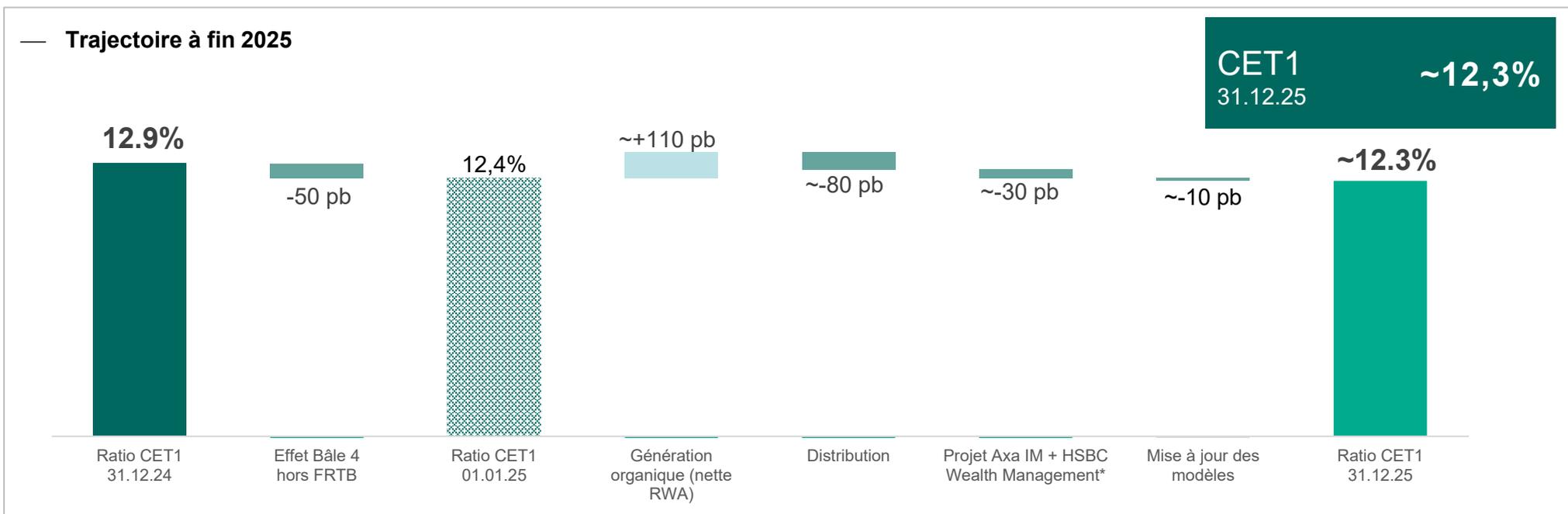


en Md€

- **Acquisition de BCC Vita et partenariat avec Gruppo BCC Iccrea :** Nouveau réseau de distribution en Italie (5m+ de clients)
- **Acquisition de Neuflyze Vie et partenariat avec Neuflyze OBC :** Développer le réseau de distribution HNWI en France
- **Lancement et renforcement de partenariats de distribution externe :** Magazine Luiza (Brésil), Orange (France) ...

**Fort de sa dynamique de croissance organique et externe, la progression du RNAI d'IPS sera de plus de 1/3 en deux ans**

## TRAJECTOIRE 2025-2026 | Evolution du ratio CET1



\*Sous réserve des accords avec les autorités compétentes

## CONCLUSION

Nous délivrons une très bonne performance au 4<sup>ème</sup> trimestre 2024  
et plus globalement sur l'ensemble de l'année 2024

Grâce à la mobilisation de nos équipes et à la puissance de nos plateformes  
les objectifs 2024 sont dépassés

Nous engageons la dernière étape de notre plan à plein régime

La trajectoire 2025 - 2026 est confirmée

Des relais de croissance au-delà de 2026 sont déjà enclenchés

Nous confirmons le *pay-out ratio* de 60% à l'horizon 2026  
et annonçons la mise en place d'un acompte semestriel sur dividende à partir de 2025

# NOTES (1/3)

## • Diapositive 4

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. 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. 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
6. *Pay-out ratio* : 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

## • Diapositive 5

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. Le coût du risque n'intègre pas les « Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers »
3. Résultat net part du groupe
4. 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
5. Sous réserve des accords avec les autorités compétentes

## • Diapositive 6

1. Progression des revenus du Groupe entre 2024 et 2026 moins progression des frais de gestion du Groupe entre 2024 et 2026
2. Résultat net part du groupe
3. Bénéfice net par action calculé sur la base du résultat net part du groupe ajusté de la rémunération des TSSDI et du nombre moyen d'actions en circulation fin de période.
4. Taux de croissance annuel moyen (TCAM)
5. ROTE : rentabilité des fonds propres tangibles
6. Sous réserve des accords avec les autorités compétentes

## • Diapositive 7

1. *Pay-out ratio* : 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

## • Diapositive 9

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

## • Diapositive 10

1. Recomposition des séries trimestrielles publiée le 29 février 2024. Résultats servant de base au calcul de la distribution en 2023 reflétant la performance intrinsèque du Groupe post impact de la cession de Bank of the West et post contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique (FRU) hors éléments extraordinaires
2. Participation de 60% dans UkrSibbank, les 40% restants sont détenus par la Banque Européenne pour la Reconstruction et le Développement
3. Effets de l'application de la norme IAS 29 et prise en compte de la performance de la couverture en Turquie (CPI linkers)

## • Diapositive 11

1. Base distribuable pour le 4T23
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 12

1. Base distribuable pour le 4T23
2. Intégrant 2/3 de la Banque Privée
3. Intégrant 100% de la Banque Privée (hors effet PEL/CEL en France)
4. Autres Activités
5. Progression des revenus du Groupe entre 4T23 (distribuable) et 4T24 moins progression des frais de gestion du Groupe entre 4T23 (distribuable) et 4T24

## NOTES (2/3)

### • Diapositive 14

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 septembre 2024 (Total Groupe : 1 816 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

### • Diapositive 15

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

### • Diapositive 16

1. CET1 exigence SREP : Y compris un coussin contracyclique de 67 pb au 31.12.24
2. LCR fin de période calculé conformément au Règlement (CRR) 575/2013 art. 451a
3. Levier calculé conformément au Règlement (UE) n°2019/876
4. La somme des valeurs communiquées en points de base (pb) par trimestre peut différer du total affiché sur l'année en raison des arrondis

### • Diapositive 17

1. 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 ;
2. Dealogic 2024 : total obligations GSS (durables, vertes, sociales, 'Sustainability-linked Bonds') et crédits GSS (verts, sociaux, 'ESG-linked loans/ Sustainability-linked Loans') ;
3. 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.
4. SSA: Sovereigns, Supranationals & Agencies
5. Source : rapports des agences de notation (MSCI, décembre 2024; Moody's ESG Solutions, juillet 2024; FTSE, juin 2024).

### • Diapositive 20

1. RONE : Résultat avant impôt / Fonds propres alloués (allocation de fonds propres à 11% des RWAs)

### • Diapositive 21

1. Hors effets PEL/CEL et incluant 100% de la Banque Privée pour toutes les lignes à l'exclusion de 'Résultat avant impôt'
2. Intégrant 2/3 de la Banque Privée
3. RONE : Résultat avant impôt / Fonds propres alloués (allocation de fonds propres à 11% des RWAs)
4. Y compris banque privée en Allemagne
5. Comptes ouverts depuis la création, au total dans l'ensemble des pays

### • Diapositive 22

1. Y compris actifs distribués
2. RONE : Résultat avant impôt / Fonds propres alloués (allocation de fonds propres à 11% des RWAs ou pour l'assurance, sur la base du Solvency Capital Ratio ajusté)
3. Hors Real Estate et Principal Investments

### • Diapositive 25

1. Progression des revenus du Groupe entre 2024 et 2026 moins progression des frais de gestion du Groupe entre 2024 et 2026
2. Résultat net part du groupe
3. Bénéfice net par action calculé sur la base du résultat net part du groupe ajusté de la rémunération des TSSDI et du nombre moyen d'actions en circulation fin de période
4. Taux de croissance annuel moyen
5. Sous réserve des accords avec les autorités compétentes

### • Diapositive 26

1. Source: Coalition Greenwich Competitor Analytics, FY16-FY24F. Global CIB revenues in EUR excluding Portfolio Management, rebased to 100 in 2016. FY24F as of December 19th, 2024. Analysis based on Coalition Greenwich Revenue Pool, and BNPP's own numbers and product scope
2. Source: Coalition Greenwich 3Q24 YTD Competitor Analytics. Ranking based on Coalition Greenwich Index banks and on BNP Paribas' product scope. EMEA: Europe, Middle East, Africa
3. 2016 and 2024 rankings:  
-Transaction Banking, Global Markets, Securities Services : Source: Coalition Greenwich Competitor Analytics, FY16 and 3QYTD24. Rankings based on BNP Paribas' internal revenue and taxonomy and Coalition Index Banks: BofA, BARC, BNPP (Private), Citi, DB, GS, HSBC, JPM, MS, SG, UBS, WFC. Global Markets includes DCM Bonds. Securities Services excludes Trust Banks. Transaction Banking excludes Transaction Banking for Financial Institutions.  
-Securitisation, High Yield, Investment Banking, DCM (revenues), Syndicated Loans (revenues), Sustainable Finance (Green Bonds, Social bonds, Sustainability bonds, Sustainability-Linked Bonds, Green Loans, Social Loans and Sustainability-Linked Loans) - source: Dealogic. Investment Banking : le classement indique no4 à 0,1% derrière le no.3

## NOTES (3/3)

- **Diapositive 27**

1. RONE : Résultat avant impôt / Fonds propres alloués (allocation de fonds propres à 11% des RWAs)

- **Diapositive 28**

1. Diapositive du Deep Dive Equity & Prime Services du 17 septembre 2024 mise à jour avec les données 2024 sur sa partie gauche.
2. VaR calculée pour le suivi des limites de marché

- **Diapositive 29**

1. ROTE : rentabilité des fonds propres tangibles
2. RONE : Résultat avant impôt / Fonds propres alloués (Bâle 4, allocation de fonds propres à 12% des RWAs) ; BCEF avec 100% des banques privées hors PEL/CEL et PF sur total périmètre

- **Diapositive 31**

1. Intégrant 100% de la Banque Privée (hors effet PEL/CEL en France)
2. Hypothèses de taux utilisées pour la trajectoire interne (août 2024) et sensibilité simulée

- **Diapositive 32**

1. Sous réserve des accords avec les autorités compétentes
2. RONE : Résultat avant impôt / Fonds propres alloués (allocation de fonds propres à 11% des RWAs ou pour l'assurance, sur la base du Solvency Capital Ratio ajusté)
3. Y compris actifs distribués
4. Illustratif, sur la base des actifs sous gestion fin 2024 pour BNP Paribas et fin 2023 pour AXA IM, Sous réserve des accords avec les autorités compétentes

- **Diapositive 33**

1. Sous réserve des accords avec les autorités compétentes
2. ROIC: Projection du résultat net généré à partir de 2028 par le capital redéployé, divisé par l'allocation de capital CET1 correspondante
3. En actifs sous gestion au 30.09.2024, parmi les banques de la zone euro

- **Diapositive 34**

1. Taux de croissance annuel moyen

### — Détails par pôle (4T24 et 2024)

#### — CIB

- Global Banking
- Global Markets
- Securities Services

#### — CPBS

##### Banques commerciales

- Banques commerciales de la zone Euro
- Banque Commerciale en France – BCEF
- BNL banca commerciale
- Banque Commerciale en Belgique – BCEB
- Banque Commerciale au Luxembourg - BCEL
- Europe Méditerranée

##### Métiers spécialisés

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

#### — IPS

- Assurance
- Gestion Institutionnelle et Privée

### — Autres éléments

- Chiffres-clés 2024
- Compte de résultat simplifié 4T24 et 2024
- Éléments exceptionnels 2024
- 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  
Guillaume Tiberghien

#### Dette & Agences de notation

Didier Leblanc  
Olivier Parenty

#### Actionnaires individuels & ESG

Antoine Labarsouque

[Investor.relations@bnpparibas.com](mailto:Investor.relations@bnpparibas.com)

### — Prochains évènements

24 avril 2025 Publication des résultats 1T25

24 juil. 2025 Publication des résultats 2T25

28 oct. 2025 Publication des résultats 3T25

#### Deep Dives 2025

10 juin Personal Finance (PF)

26 juin Banque Commerciale en France (BCEF)

Date TBC Projet AXA IM

**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.