

# SECOND QUARTER 2024 RESULTS

PRESS RELEASE



24 July 2024



**BNP PARIBAS**

De bank  
voor een wereld  
in verandering

# RESULTATEN PER 30 JUNI 2024

## PERSBERICHT

Parijs, 24 juli 2024

## Heel goede prestaties in het tweede kwartaal van 2024 Bevestiging van het traject 2024

**Inkomsten** (€ 12.270M) stijgen met 3,9% tegenover 2K23<sup>1</sup>

- Uitstekend kwartaal voor CIB (+12,1% / 2K23<sup>1</sup>), in het bijzonder Global Markets (+17,6% / 2K23<sup>1</sup>)
- Stabiele inkomsten voor CPBS, met positieve tendensen bij de commerciële banken (commissies: +7,4% / 2K23<sup>1</sup>) en tegenwind die in de tweede helft van 2024 zal afnemen
- Goede prestaties van IPS, in het bijzonder bij de Verzekeringen (+5,2% / 2K23<sup>1</sup>) en Asset Management<sup>2</sup> (+9,8% / 2K23<sup>1</sup>)

**Operationele efficiëntie en kostenbeheersing** (€ 7.176 M)

- Positief schaaffect (+0,4 punten) exclusief faserings-effect gekoppeld aan de DGS-heffing in Italië (€ 51 M geboekt voor 2024 in 2K24; € 51 M geboekt voor 2023 in 3K23 en 4K23).
- Voortzetting van de maatregelen ter verbetering van de operationele efficiëntie ten belope van € 650 M in 2S24, waarvan € 350 M krachtens het bijkomende plan dat in maart 2024 werd aangekondigd.

**Brutobedrijfsresultaat** (€ 5.094 M) stijgt met +3,4% / 2K23<sup>1</sup>

**Kostprijs van het risico**<sup>3</sup> onder 40 bp (33 bp) dankzij de kwaliteit van de activaportefeuille en ondanks een specifiek dossier dit kwartaal

**Nettoresultaat, aandeel van de Groep** (€ 3.395 M) stijgt met +1,6% / 2K23<sup>1</sup>, geschaagd door de heel goede operationele resultaten

**Nettowinst per aandeel**<sup>4</sup> (€ 2,81) stijgt met 8,1% / 2K23<sup>1</sup>

**Heel solide financiële structuur** (CET1-ratio van 13,0%)

- Herinzet van het kapitaal uit de verkoop van Bank of the West in lijn met het aangekondigde doel (55 bp CET1; ROIC<sup>5</sup> 2025 >16%)
- Anticipering op de update van de modellen die oorspronkelijk voorzien was in 2025 (-10 bp CET1)

**Op basis van zijn resultaten voor het eerste kwartaal van 2024 bevestigt BNP Paribas zijn traject voor 2024:** de inkomsten stijgen met meer dan 2% tegenover de inkomsten van 2023<sup>1</sup> (€ 46,9 md), positief schaaffect<sup>15</sup>, kostprijs van het risico minder dan 40 bp en nettowinst, aandeel van de Groep, hoger dan het uitkeerbare nettoresultaat van 2023<sup>1</sup> (€ 11,2 md).



**BNP PARIBAS**

**De bank  
voor een wereld  
in verandering**

Op 23 juli 2024 onderzocht de raad van bestuur van BNP Paribas, onder het voorzitterschap van Jean Lemierre, de resultaten van de Groep voor het tweede kwartaal van 2024.

Jean-Laurent Bonnafé, administrateur-directeur-generaal, zei na afloop van de raad van bestuur:

*"Dankzij zijn gediversifieerde en geïntegreerde model en de commerciële dynamiek van zijn operationele pijlers heeft de Groep in het tweede kwartaal van 2024 heel goede resultaten neergezet. We blijven focussen op ons engagement om onze klanten zo goed mogelijk van dienst te zijn, op de uitrol van onze platformen, met name bij Asset Management, Wealth Management en Verzekeringen, en op verder marktaandeel winnen bij CIB, terwijl we over een evenwichtige allocatie van het kapitaal blijven waken. In het tweede semester van 2024 werken we ook verder aan de uitrol van de maatregelen ter verbetering van de operationele efficiëntie en ons gedisciplineerde beheer van de kostprijs van het risico over de cyclus. BNP Paribas is goed gepositioneerd voor de nieuwe fase van de economische cyclus en bevestigt dan ook zijn traject 2024. Ik bedank onze teams voor hun inzet. »*

## **GECONSOLIDEERDE RESULTATEN VAN DE GROEP PER 30 JUNI 2024**

### **Resultaten van de Groep in het tweede kwartaal van 2024**

#### Inkomsten

In het tweede kwartaal van 2024 (hierna 2K24) bedraagt **het nettobankresultaat van de Groep (NBR)** € 12.270 M, een stijging met 3,9% tegenover het tweede kwartaal van 2023 op uitkeerbare basis <sup>1</sup> (hierna 2K23).

Het NBR van **Corporate & Institutional Banking (CIB)** stijgt sterk (+12,1% / 2K23) door het gecombineerde effect van de goede prestaties van de drie bedrijfsonderdelen. Met name Global Markets (+17,6% / 2K23) profiteert van de uitgesproken groei van de activiteiten van Equity & Prime Services (+57,5% / 2K23) die de terugvallende activiteiten van FICC (-7,0% / 2K23) ruimschoots compenseert. Global Banking (+5,4% / 2T23) wordt eveneens geschraagd door de activiteiten van Capital Markets (+12,5%<sup>6</sup> / 2K23) en Transaction Banking (+7,6%<sup>6</sup> / 2K23). Securities Services (+10,5% / 2K23), ten slotte, stijgt gestaag, dankzij de commissievolumes en de verbetering van de rentemarge.

Het NBR van **Commercial, Personal Banking & Services (CPBS)**<sup>7</sup> is stabiel (-0,3% / 2K23) dankzij de groei van de commerciële banken (+1,7% / 2K23), die profiteren van de stijging van de commissies (+7,4% / 2K23) en de rente-inkomsten (+3,8%), exclusief impact van de remmende factoren (Belgische Staatsbons, inflatiehedges, niet-vergoeding van verplichte reserves door de ECB voor een totale impact in 2K24 van ongeveer € 140 M). De eerste twee zullen in het tweede semester van 2024 geleidelijk afnemen.

De inkomsten van de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen dalen (-3,6% / 2K23), voornamelijk door Arval en Leasing Solutions (-5,5% / 2K23), die ondanks de hogere volumes te lijden hebben van de prijsontwikkeling van tweedehandswagens. De inkomsten van Personal Finance zijn stabiel (-0,9% bij constante perimeter en wisselkoers) en de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors boeken dan weer een heel goed rendement (+9,5% / 2K23).



Het NBR van **Investment & Protection Services (IPS)**, ten slotte, stijgt met 3,0% (+6,5% exclusief bijdrage van de bedrijfsonderdelen Real Estate en Principal Investments). De activiteiten Wealth Management (+6,1% / 2K23), Verzekeringen (+5,2% / 2K23) en Asset Management (+9,8%<sup>8</sup> / 2K23) zetten een heel goed kwartaal neer en blijven de inkomstengroei van de pijler ondersteunen.

### Beheerskosten

De beheerskosten (€ 7.176 M) worden onder controle gehouden om de groei in 2K24 te ondersteunen. De ontwikkeling ervan (+4,2% / 2K23) heeft te maken met het faseringseffect gekoppeld aan de DGS-heffing in Italië (€ 51 M geboekt voor 2024 in 2K24; € 51 M geboekt voor 2023 in 3K23 en 4K23). Zonder die impact bedraagt het verschil in de beheerskosten +3,5% tegenover 2K23 en is het schaaffect positief (+0,4 punten). De verdere uitrol van de maatregelen ter verbetering van de operationele efficiëntie wordt bovendien verwacht voor het tweede semester 2024, ten belope van 65% van de € 1 md die voor 2024 is aangekondigd, waaronder € 350 M van de € 400 M extra die in maart 2024 is aangekondigd.

De beheerskosten van **CIB** stijgen aanzienlijk (+9,4% / 2K23), zij het minder fors dan de inkomsten (+12,1% / 2K23). Het schaaffect is globaal dan ook heel positief (+2,7 punten) voor CIB, Global Markets (+6,3 punten) en Securities Services (+4,8 punten). Bij Global Banking staat de stijging van de beheerskosten (+9,2% / 2K23) tegenover de lage basis in 2K23.

De pijler **CPBS**<sup>7</sup> ziet de kosten stijgen (+5,6% / 2K23), voornamelijk door Mediterraan Europa. In de commerciële banken van de eurozone stijgen de beheerskosten immers met 1,1% exclusief DGS-heffing in Italië. Als we ook de impact van de voormelde remmende factoren<sup>20</sup> buiten beschouwing laten, is het intrinsieke schaaffect positief met meer dan 1,5 punten. In de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen dalen de beheerskosten met 1,0%. Het schaaffect is positief bij Personal Finance en de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen.

Ten slotte zijn de beheerskosten van **IPS** stabiel (+0,1% / 2K23) en dalen ze fors bij Real Estate. Het schaaffect, dat op Real Estate na in alle bedrijfsonderdelen meer dan 2 punten bedraagt, is globaal positief (+2,9 punten).

Zo komt **het brutobedrijfsresultaat van de Groep** voor 2K24 uit op € 5.094 M, een stijging met +3,4% in vergelijking met 2K23 (€ 4.927 M).

### Kostprijs van het risico

In 2K24 bedraagt de kostprijs van het risico van de Groep € 752 M<sup>3</sup> (€ 609 M in 2K23), dat is 33 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, een niveau dat onder 40 basispunten blijft, dankzij de kwaliteit en de diversificatie van de vermogensportefeuille en ondanks een specifiek dossier dit kwartaal. In 2K24 omvat de kostprijs van het risico terugnemingen op provisies voor gezonde kredieten (stadia 1 en 2) voor € 275 M en een dotatie voor dubieuze vorderingen (stadium 3) van € 1.027 M.



## Bedrijfsresultaat, resultaat vóór belastingen en nettoresultaat, aandeel van de groep

Het **bedrijfsresultaat** van de Groep bedraagt € 4.251 M (€ 4.318 M in 2K23) en het **resultaat vóór belastingen van de Groep** € 4.422 M (€ 4.591 M in 2K23).

De gemiddelde aanslagvoet op de winsten bedraagt 20,8%, wat uitzonderlijk laag is wegens een verandering van de fiscale methode in de Verenigde Staten en een eenmalige impact heeft op de fiscale lasten die in 2K24 zijn geboekt.

Het **nettoresultaat, aandeel van de Groep** bedraagt € 3.395 M in 2K24 en blijft zo dicht bij zijn niveau van 2K23 (€ 3.343 M).

Zo komt de **nettowinst per aandeel**<sup>4</sup> uit op 2,81 euro, een stijging met 8,1% tegenover 2K23.

## Artificiële intelligentie

Naast die financiële resultaten noteren we in het tweede kwartaal van 2024 ook de verdere ambitieuze en gedisciplineerde ontwikkelingen op het vlak van artificiële intelligentie (AI), zoals blijkt uit het totale aantal gebruikgevallen (780) en lopende tests (300, waarvan zo'n 150 gebaseerd op generatieve AI met LLM<sup>9</sup>), evenals het partnership met Mistral AI dat recent werd uitgebreid.

Enkele cijfers van de investeringen en vorderingen: de Groep heeft ongeveer 800 AI-specialisten (*data scientists* of AI business analysts) in dienst en er lopen meer dan 260 initiatieven/POC's<sup>10</sup> met Fintechs (zoals Mistral.ai). 49% van de toepassingen gebruikt een cloudinfrastructuur (+50% sinds het begin van het plan in 2022) voor een doel van 60% tegen 2025, en maandelijks lopen meer dan een miljard transacties over de API-platformen van de Groep (+56% tegenover eind 2023).

Het budget dat in 2024 naar cyberveiligheid gaat, is 9% van het totale IT-budget van de Groep, en in 2023 werd zo'n 150.000 uur opleiding gegeven rond de thema's privacy en gegevensbescherming.

## Duurzaam engagement

Het tweede kwartaal 2024 zet tevens de leiderspositie van BNP Paribas op het vlak van duurzaamheid in het licht, zo tonen de recente klasseringen aan (met name de prijs van Euromoney voor de beste bank ter wereld op het vlak van financiële inclusie). In het tweede kwartaal werden er met name diverse innovatieve oplossingen geïmplementeerd om een antwoord te bieden op behoeften van klanten.

Ter illustratie, de eerste *gender bond* in de wereld van € 50 M werd exclusief door de Groep mogelijk gemaakt. Met de emissie wordt een verbetering van het ouderschapsverlof en de aankoop van betaalbare woningen voor vrouwen in IJsland gefinancierd.

In Spanje werd een financieel akkoord ter waarde van USD 176,6 M voor Solarpack ondertekend om het grootste zonnepark van Peru te bouwen dat vanaf 2K25 bijna 440.000 gezinnen van hernieuwbare energie zal voorzien.

Cardif heeft zich geëngageerd om deel te nemen aan de lancering van het Fonds Objectif Biodiversité, met een initiële inleg van meer dan € 100 M.

In België, ten slotte, werd een lening van € 499 M toegekend aan Umicore, een wereldwijd





specialist in recyclage en materialen voor schone mobiliteit die goed gepositioneerd is om de toenemende productie van elektrische voertuigen te ondersteunen.

## Resultaten van de Groep voor het eerste semester van 2024

Voor het semester bedraagt het **NBR** € 24.753 M, een stijging met 1,7% tegenover het eerste semester van 2023 op uitkeerbare basis<sup>1</sup> (hierna 1S23).

Het NBR van **CIB** (€ 9.158 M) stijgt met 3,2% tegenover 1S23, dankzij de groei van de inkomsten bij Global Banking (+5,8% / 1S23) en Securities Services (+8,7% / 1S23).

Het NBR van **CPBS**<sup>7</sup> blijft stabiel op € 13.450 M, met positieve tendensen bij met name de commerciële banken (BNL: +6,5% / 1S23, BCEL: +6,2% / 1S23).

Het NBR van **IPS**, ten slotte, bedraagt € 2.892 M (+1,9% / 1S23), dankzij de goede inkomsten van de bedrijfsonderdelen Verzekeringen (+4,7% / 1S23), Wealth Management (+5,6% / 1S23) en Asset Management<sup>8</sup> (+6,2% / 1S23).

De **beheerskosten** van de Groep bedragen € 15.113 M, een stijging met 1,1% tegenover 1S23 (€ 14.942 M). Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de herstructurerings- en aanpassingskosten (€ 79 M) en de kosten ter versterking van het IT-park (€ 172 M) voor een totaal van € 251 M. Op het niveau van de pijlers stijgen de beheerskosten met +1,4% bij CIB en met +4,3% bij CPBS<sup>7</sup> (+6,1% bij de commerciële banken en +0,2% bij de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen). Ze zijn stabiel voor IPS.

Voor de hele Groep is het schaafeffect dus positief (+0,5 punt).

Het **brutobedrijfsresultaat** van de Groep komt zo uit op € 9.640 M voor het eerste semester, een stijging met 2,5% tegenover 1S23 (€ 9.403 M).

De **kostprijs van het risico** van de Groep bedraagt € 1.392 M (€ 1.201 M in 1S23).

De niet-operationele elementen van de Groep komen uit op € 633 M in 1S24 en omvatten het effect van de herconsolidering van de activiteiten in Oekraïne<sup>11</sup> (+€ 226 M) en een meerwaarde uit de verkoop van de activiteiten van Personal Finance in Mexico (+€ 118 M).

Het **resultaat vóór belastingen** van de Groep bedraagt € 8.785 M, een stijging tegenover 1S23 (€ 8.653 M).

Op basis van een gemiddelde aanslagvoet op de winst van 25,1%, wegens de eerder vermelde wijziging van de fiscale regels in de VS, bedraagt het **nettoresultaat, aandeel van de Groep**, € 6.498 M (€ 6.516 M in 2023).

Per 30 juni 2024 bedraagt het **rendement van het niet-geherwaardeerde materiële eigen vermogen** 12,5%. Dat weerspiegelt de sterke prestaties van de Groep BNP Paribas, dankzij de kracht van zijn gediversifieerde en geïntegreerde model.



## Heel solide financiële structuur per 30 juni 2024

De **common equity Tier 1-ratio** bedraagt 13,0% per 30 juni 2024, een daling met 10 basispunten tegenover 31 maart 2024, en blijft ver boven de vereisten van het SREP en het doel van 12% liggen.

Die evolutie vloeit voort uit de gecombineerde effecten van de organisch gegenereerde nettokapitaalgroei van de voor risico gewogen activa in 2K24 (+40 bp), de uitkering van het resultaat over 2K24 (-30 bp op basis van een uitkeringsratio van 60%), het geherinvesteerde kapitaal uit de verkoop van Bank of the West (-10 bp) en de update van modellen die aanvankelijk voorzien waren voor 2025 (-10 bp).

De **hefboomratio**<sup>12</sup> bedraagt 4,4% per 30 juni 2024.

De **liquidity coverage ratio**<sup>13</sup> (einde periode) ligt hoog op 132% per 30 juni 2024 (134% per 31 maart 2024) en de **onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserve**<sup>14</sup> bedraagt 468 miljard euro per 30 juni 2024, wat neerkomt op een manoeuvreerruimte van meer dan één jaar in vergelijking met de marktfinanciering.

## Traject 2024 bevestigd

Dankzij de resultaten in het eerste semester van 2024 **bevestigt BNP Paribas zijn traject 2024**: de inkomsten stijgen met meer dan 2% tegenover de uitkeerbare inkomsten van 2023 (€ 46,9 md), positief schaaffect, kostprijs van het risico minder dan 40 bp en nettowinst, aandeel van de Groep, hoger dan het uitkeerbare nettoresultaat van 2023 <sup>15</sup>(€ 11,2 md).

In de context van het reeds begonnen tweede semester beschikt BNP Paribas met name over sterke troeven om zijn traject voort te zetten: zijn gediversifieerde en geïntegreerde model beperkt de afhankelijkheid van een bepaalde activiteit of geografische regio, en ruimer zijn er de positionering en schaal, de groeicapaciteit over de cycli heen en de kwaliteit van de relaties en de klantenportefeuille. Zijn model is bovendien aangepast aan een scenario van progressieve rentedaling, terwijl de activiteiten die commissies genereren, zich blijven ontwikkelen.

## CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)

---

### Resultaten CIB voor het tweede kwartaal van 2024

De resultaten van CIB worden dit kwartaal geschraagd door de heel goede prestaties van zijn drie bedrijfsonderdelen, met name van de activiteiten Equity & Prime Services bij Global Markets.

Het **nettobankresultaat** (€ 4.481 M) stijgt met 12,1% tegenover 2K23 door het gecombineerde effect van de goede prestaties van de drie bedrijfsonderdelen. Met name Global Markets (+17,6% / 2K23) profiteert van de heel uitgesproken groei van de activiteiten van Equity & Prime Services (+57,5% / 2K23) die de terugvallende activiteiten van FICC (-7,0% / 2K23) ruimschoots compenseert. Global Banking (+5,4% / 2T23) wordt eveneens geschraagd door de activiteiten van Capital Markets (+12,5%<sup>6</sup> / 2K23) en Transaction Banking (+7,6%<sup>6</sup> / 2K23). Securities Services (+10,5% / 2K23), ten slotte, stijgt gestaag, dankzij de commissievolumes en de verbetering van de rentemarge.

De **beheerskosten**, € 2.489 M, stijgen met 9,4% in vergelijking met 2K23 (+8,9% bij constante perimeter en wisselkoers), door de heel dynamische activiteit dit kwartaal en de lage basis in 2K23 evenals de investeringen om de platformen verder te ontwikkelen. Het schaaffect blijft niettemin heel positief (+2,7 punten; +3,1 punten bij constante perimeter en wisselkoers).

Het **brutobedrijfsresultaat** bedraagt € 1.992 M, een stijging met 15,6% tegenover 2K23.

De **kostprijs van het risico** daalt fors met € 106 M, met name door terugnemingen op provisies op gezonde kredieten (stadia 1 en 2), naar -17 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

Op basis van die goede operationele resultaten behaalt CIB een **resultaat vóór belastingen** van € 2.099 M, een stijging met 16,2% tegenover de al heel hoge resultaten van 2K23.

#### CIB – Global Banking

**In het tweede kwartaal liet Global Banking een heel goed commerciële dynamiek optekenen, met een sterke stijging van de inkomsten.**

De inkomsten (€ 1.502 M) stijgen namelijk met 5,4% tegenover 2K23, met name in de EMEA-regio en de Amerika's. Per activiteit bekeken, stijgen de inkomsten in het platform Capital Markets (+12,5%<sup>6</sup> / 2K23), in het bijzonder in de EMEA-regio, en in Transactie Banking in alle regio's (+7,6%<sup>6</sup> / 2K23). De activiteit blijft goed op het vlak van initiëring, met name op de obligatiemarkten (wereldwijd transactievolume stijgt met 13,0%<sup>16</sup>).

De kredieten noteren met 183 miljard euro een stijging van 1,7%<sup>6</sup> in vergelijking met 2K23 en 2,1%<sup>6</sup> tegenover 1K24. De deposito's, € 213 md, nemen lichtjes toe (+1,2%<sup>6</sup> / 2K23).

Global Banking bevestigt in het tweede kwartaal van 2024 zijn leidersposities in de rankings: marktleider<sup>17</sup> in de EMEA-regio voor consortiumleningen en obligatie-emissies, vierde in de wereld<sup>17</sup> voor de emissie van kredietwaardige bedrijfsobligaties, een gedeelde eerste plaats<sup>18</sup> voor de inkomsten van Transaction Banking in de EMEA-regio in 1K24 en Europees en wereldwijd marktleider<sup>19</sup> voor duurzame financieringen.





## CIB – Global Markets

**In het tweede kwartaal zijn de activiteiten Equity & Prime Services heeft sterk gestegen.**

Met € 2.249 M euro stijgen de inkomsten van Global Markets heel sterk met 17,6% in vergelijking met 2K23.

Met € 1.147 M zetten de inkomsten van Equity & Prime Services in alle bedrijfsonderdelen een heel sterke prestatie neer (+57,5% / 2K23), met een bijzonder forse stijging in de activiteiten Prime Services (uitstaand vermogen van zo'n 40% tegenover 2K23) en Aandelenderivaten, dankzij de sterke vraag van klanten. De inkomsten stijgen in de drie regio's.

Met € 1.102 M dalen de inkomsten van FICC met 7,0% tegenover 2K23. De kredietactiviteiten doen het heel goed en worden wat uitgehold door de globaal minder geschraagde inkomsten dan in 2K23, met name bij de grondstoffen, door de lagere vraag in Europa.

In de klassementen bevestigt Global Markets zijn leidersposities op elektronische multi-dealerplatformen.

De gemiddelde VaR (1 dag, 99%), die het niveau van de marktrisico's meet, bedraagt € 30 M. Ze daalt met € 6 M tegenover 1K24 door het lagere risico, voornamelijk in de perimeter van de rentevoeten.

## CIB – Securities Services

**De commerciële activiteit was dynamisch in het tweede kwartaal.**

Met € 730 M boekt Securities Services dit kwartaal een iets hoger NBR (+10,5% / 2K23). Het wordt geschraagd door de impact van de hogere rentemarge en de commissies als gevolg van de hogere gemiddelde uitstaande activa. Er werden twee nieuwe mandaten ondertekend (Flossbach von Storch en Berenberg). Daarnaast gaat ook de commerciële ontwikkeling bij Private Capital door.

De uitstaande beleggingen stijgen (+8,1% einde van periode tegenover 2K23), met name door de opleving van de markten en de implementatie van de nieuwe mandaten. De transacties stijgen eveneens met 6,0%, ondanks de gedaalde gemiddelde volatiliteit. Securities Services bevestigt zijn leiderspositie met de prijs 'World's Best Bank for Securities Services' op de 2024 Euromoney Awards for Excellence.

## **Resultaten CIB voor het eerste semester van 2024**

Over het semester bedraagt het **NBR** van CIB € 9.158 M, een stijging met 3,2%, en komen de beheerskosten van CIB uit op € 5.230 M, een stijging met 1,4% tegenover 1S23.

Het **brutobedrijfsresultaat** van CIB bedraagt € 3.927 M, een stijging met 5,8% tegenover 1S23, en de **kostprijs van het risico** daalt naar € 201 M.

Dat brengt het **resultaat vóór belastingen** van CIB op € 4.132 M, een stijging met 9,0% tegenover 1S23, en bevestigt het uitstekende eerste semester van de pijler CIB.



# COMMERCIAL, PERSONAL BANKING & SERVICES (CPBS)

---

## Resultaten CPBS in het tweede kwartaal van 2024

**De activiteiten van de pijler CPBS waren dit kwartaal heel dynamisch en werden ondersteund door de kwaliteit van de franchises en partnerships.**

Het **nettobankresultaat**<sup>7</sup>, € 6.758 M, daalt licht met 0,3% / 2K23. Het wordt dit kwartaal beïnvloed door diverse remmende factoren, waarvan er bepaalde vanaf het derde kwartaal van 2024 zullen afnemen: de inflatiehedges in Frankrijk (€ -45 M; die impact verdwijnt in het derde kwartaal van 2024), de uitgifte van de Belgische Staatsbons (€ -49 M; die impact zal in het tweede semester van 2024 geleidelijk afnemen) en de stopzetting van de vergoeding op de verplichte reserves door de ECB (€ -45 M). In het tweede kwartaal normaliseerde de prijs van tweedehandswagens op een hoog niveau bij Arval en stegen de middellangetermijnherfinancieringskosten bij Personal Finance.

**De inkomsten van de commerciële banken**, € 4.229 M, stijgen met 1,7% tegenover 2K23. De rente-inkomsten stijgen met 3,8%, exclusief het effect van de eerder genoemde remmende factoren<sup>20</sup>, dankzij de groei van de depositomarges. De commissies stijgen met 7,4%, vooral dankzij de goede prestaties in Frankrijk, Italië en Middellandse Europa. De private bank behaalt een heel goed incasso van 5,6 miljard euro (+ 9,0% / 2K23), met 291 miljard euro aan activa onder beheer per 30.06.24. Hello bank! groeit verder naar 3,6 miljoen klanten (+7,0% / 2K23).

**De inkomsten van de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen** bedragen € 2.530 M (-3,6% / 2K23). De daling daarvan is voornamelijk te wijten aan Arval en Leasing Solutions (-5,5% / 2K23) door de prijzen van tweedehandswagens, ondanks de verbetering van de financiële marge en van de marge op diensten van Arval, gekoppeld aan de stijging van de volumes en de partnerships. De volumes stijgen en de marges verbeteren ook bij Leasing Solutions. De inkomsten van Personal Finance dalen licht (-0,9% / 2K23 bij constante perimeter en wisselkoers). Bij Personal Finance, dat zijn strategische heroriëntatie verder uitrolt, houden de volumes goed stand, dankzij de partnerships op het vlak van mobiliteit en het schragende effect van het nieuwe partnership met Orange in Spanje. Nickel zet zijn groeitraject voort (ongeveer 4 miljoen rekeningen geopend<sup>21</sup> per 30.06.2024).

**De beheerskosten**<sup>7</sup> stijgen met 5,6% (+4,3% / 2K23 exclusief DGS-heffing in Italië). De stijging blijft onder controle bij de commerciële banken in de eurozone (+3,5% / 2K23). Als we de impact van de voormelde remmende factoren<sup>20</sup> buiten beschouwing laten, is het schaaffect positief met meer dan 1,5 punten. In Middellandse Europa omvatten de beheerskosten de impact van de inflatie, in het bijzonder in Turkije en Polen, evenals de herconsolidering van Oekraïne. De beheerskosten dalen voor de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen (-1,0% / 2K23). Het schaaffect is positief bij Personal Finance, Leasing Solutions en de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen.

Het **brutobedrijfsresultaat**<sup>7</sup> komt uit op € 2.770 M (-7,8% / 2K23).

**De kostprijs van het risico**<sup>7</sup> en andere elementen bedraagt € 916 M (€ 653 M in 2K23), in het bijzonder wegens een specifiek dossier in Frankrijk (€ 123 M) en de overige nettokosten voor risico op financiële instrumenten in Polen (€ 91 M).

Zo noteert de pijler, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank aan het

bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), een **resultaat vóór belastingen**<sup>22</sup> van € 1.796 M (-24,0% / 2K23). Ter herinnering, in 2K23 was er de positieve impact van eenmalige elementen bij de 'overige niet-operationele elementen' voor Personal Finance en Mediterraan Europa.

### CPBS - Commerciële bank in Frankrijk

**De commerciële activiteit van CBF wordt dit kwartaal geschraagd** door de kwaliteit van de franchises, zoals blijkt uit het heel goede incasso van de privaatbank, de klantenacquisitie bij Hello bank! en de ontwikkeling van de kruisverkoop.

De uitstaande kredieten dalen met 1,6% tegenover 2K23 en de volumes stabiliseren tegenover 1K24, met een stijgende productie van hypotheke en investeringskredieten voor ondernemingen. De uitstaande deposito's dalen met 2,5% tegenover 2K23, maar stijgen met 1,1% tegenover 1K24, met een stabilisering van de structuur van de deposito's in het eerste semester. De uitstaande bedragen in spaarproducten buiten de balans stijgen met 5,7% tegenover 30.06.23 en het netto-incasso van de levensverzekeringen is hoog (€ +1,6 md per 30 juni 2024). De kruisverkoop groeit in samenwerking met BNP Paribas Cardif.

De privaatbank boekt een heel goed netto-incasso van € 3,8 md.

De klantenacquisitie bij Hello bank! gaat gestaag voort (ongeveer 195K nieuwe klanten in 1S24, ofwel 2,5x tegenover 1S23), dankzij de organische groeidynamiek en het goede verloop van de activiteiten met Orange Bank.

Het nettobankresultaat<sup>7</sup> bedraagt € 1.663 M, een daling met 3,1% tegenover 2K23. Exclusief de impact van de inflatiehedges (€ -45 M en normaliserend) en de niet-bezoldiging van de verplichte reserves (€ -20 M), is het stabiel (+0,7% / 2K23). De rente-inkomsten<sup>7</sup> dalen met 11,0% (-4,2% / 2K23, exclusief impact van de remmende factoren). De commissies<sup>7</sup> stijgen (+6,1% / 2K23), dankzij de commissies op kaarten en Cash Management en de commissies op het uitstaande vermogen bij de privaatbank.

De beheerskosten, € 1.118 M<sup>7</sup> (+0,4% / 2K23), blijven ondanks de inflatie onder controle, dankzij het aanhoudende effect van de kostenbesparende maatregelen.

Het brutobedrijfsresultaat<sup>7</sup> bedraagt € 545 M (-9,4% / 2K23).

De kostprijs van het risico<sup>7</sup> bedraagt € 239 M (€ 151 M in 2K23), dat is 41 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, als gevolg van een specifiek dossier (20 bp zonder dat dossier).

Zo noteert CBF, na toewijzing van een derde van het resultaat van de privaatbank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), een resultaat vóór belastingen<sup>22</sup> van € 262 M (-35,5% / 2K23).

### CPBS - BNL Banca Commerciale (BNL bc)

**BNL bc blijft zijn intrinsieke prestaties bewijzen en wordt dit kwartaal in het bijzonder gesteund door de stijging van de uitstaande deposito's en de verdere verbetering van de marges op deposito's in alle segmenten.**

De uitstaande kredieten nemen globaal met 7,1% af, en met 6,0% voor de perimeter zonder dubieuze kredieten. Die daling heeft in het bijzonder te maken met het beheer van de marges op de productie, die gedisciplineerd blijft in een concurrerende markt. De uitstaande deposito's

stijgen met 5,9% tegenover 2K23, met enerzijds een stijging van de deposito's van bedrijfsklanten en de private bank, en anderzijds een verdere verbetering van de marges op deposito's in alle segmenten. De uitstaande bedragen in spaarproducten buiten de balans dalen met 3,9% tegenover 30.06.2023.

Het nettobankresultaat<sup>7</sup> bedraagt € 722 M (+5,0% / 2K23). De rente-inkomsten stijgen met 3,7%, dankzij de marge op deposito's en ondanks de daling van de kredietvolumes en -marges. De commissies stijgen ook sterk met 7,0% tegenover 2K23, parallel met de financiële commissies, vooral bij de levensverzekeringen en de commissies gekoppeld aan Cash Management.

Met € 486 M boeken de beheerskosten<sup>7</sup> een stijging van 13,6% (+1,1% exclusief IFRIC; boeking van de DGS-heffing van € 51 M in 2K24<sup>23</sup>). Het schaaffect is positief exclusief IFRIC.

Het brutobedrijfsresultaat<sup>7</sup> daalt met 9,2% naar € 235 M.

Met € 95 M laat de kostprijs van het risico<sup>7</sup> een stijging van 18,4% tegenover het lage niveau van het tweede kwartaal van 2023 optekenen. Hij bedraagt 53 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten.

Zo behaalt BNL bc, na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank in Italië aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), een resultaat vóór belastingen<sup>22</sup> van € 133 M, een forse daling met 22,5%.

### CPBS - Commerciële bank in België (CBB)

#### **De activiteit van CBB houdt goed stand en CBB zet de transformatie van zijn operationele model voort, geschraagd door de geslaagde integratie van bpost bank.**

De uitstaande kredieten stijgen met 2,1% in vergelijking met 2K23, dankzij de stijging van de hypotheekleningen en de kredieten aan ondernemingen. De uitstaande deposito's dalen met 3,8% tegenover 2K23 (+0,5% exclusief impact van de uitgifte van de Belgische Staatsbon die vervalt in september 2024). De deposito's van ondernemingen stijgen met 3,6% ten opzichte van 2K23. De spaarproducten buiten de balans<sup>24</sup> stijgen met 5,5% tegenover 30.06.2023, onder impuls van de icbe's. De private bank boekt dit kwartaal een netto-incasso van 1,2 miljard euro.

Het nettobankresultaat<sup>7</sup> daalt met 3,4% tot € 972 M (+3,1% exclusief de impact van de nulvergoeding op de verplichte reserves en de Belgische Staatsbon (totale impact van € -65 M)). De rente-inkomsten<sup>7</sup> dalen met 4,0% (+5,2%<sup>25</sup> / 2K23), door de voormelde impact van de Belgische Staatsbons en de druk op de kredietmarges. De gespecialiseerde dochterondernemingen boeken een goed resultaat. De commissies<sup>7</sup> dalen met 1,8% onder invloed van wettelijke en commerciële effecten op de commissies op betalingen en de hoge spaaractiviteit van particulieren in 2023, die deels werden gecompenseerd door de vooruitgang van de financiële commissies bij de private bank.

De beheerskosten<sup>7</sup> bedragen € 577 M en stijgen met 1,6% door de inflatie, die deels werd opgevangen door besparingsmaatregelen en de herstructurering van het operationele model met de geslaagde integratie van bpost bank.

Het brutobedrijfsresultaat<sup>7</sup> daalt met 9,8% naar € 395 M.

De kostprijs van het risico<sup>7</sup> daalt met € 11 M (dotatie van € 19 M in 2K23) en blijft zo laag op -3 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, door terugnemingen op provisies op gezonde kredieten (stadia 1 en 2) en een lagere dotatie aan provisies van stadium 3.



Zo noteert de pijler, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), een resultaat vóór belastingen<sup>22</sup> van € 387 M.

### CPBS - Commerciële bank in Luxemburg (CBL)

#### **CBL blijft heel goede resultaten boeken, dankzij de rente-inkomsten.**

Het nettobankresultaat<sup>7</sup> stijgt met 5,5% naar € 153 M. De rente-inkomsten<sup>7</sup> stijgen met 6,2%, dankzij de goed blijvende depositomarges, met name bij bedrijfsklanten, en meerwaarden op de verkoop van effecten. De commissies stijgen goed bij CBL, vooral voor de private bank. Ze stijgen met 1,9%<sup>7</sup> in vergelijking met 2K23.

Met € 73 M laten de beheerskosten<sup>7</sup> een stijging van 6,0% optekenen als gevolg van de inflatie en een basiseffect voor de banktaksen. Het schaaffect is positief exclusief IFRIC (+1,1 punt).

Het brutobedrijfsresultaat<sup>7</sup> stijgt fors met 5,2% naar € 79 M.

De kostprijs van het risico<sup>7</sup> blijft heel laag en daalt nog met € 4 M.

Zo behaalt CBL na toekenning van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), een resultaat vóór belastingen<sup>22</sup> van € 81 M, een sterke stijging met 11,5%.

### CPBS - Middelen Europa

#### **Ondanks de goede commerciële dynamiek in Polen en Turkije daalt het resultaat vóór belastingen van Middelen Europa sterk, als gevolg van een provisionering in Polen. De impact van de hyperinflatie in Turkije blijft relatief gezien dan weer gematigd in vergelijking met 2K23.**

De uitstaande kredieten stijgen met 6,3%<sup>6</sup> tegenover 2K23, dankzij de hogere volumes. Nieuwe kredietlijnen voor particuliere klanten openen, gebeurt voorzichtig in Polen, terwijl de productie in Turkije in alle klantsegmenten aantrekt. De deposito's stijgen met 9,9%<sup>6</sup> in vergelijking met 2K23, dankzij de goede dynamiek in Turkije en Polen.

Het nettobankresultaat<sup>7</sup> stijgt met 3,2%<sup>26</sup> naar € 718 M, dankzij de sterke groei van de rente-inkomsten in Polen en de stijging van de commissies in Turkije.

De beheerskosten<sup>7</sup> bedragen € 493 M en stijgen met 31,6%<sup>26</sup> door de hoge inflatie.

Het brutobedrijfsresultaat<sup>7</sup> laat met € 226 M een daling van 33,2%<sup>26</sup> optekenen.

De kostprijs van het risico<sup>7</sup> bedraagt 18 basispunten van de uitstaande bedragen van klanten en stijgt daarmee tegenover de lage basis van 2K23 (terugnemingen op provisies stadia 1 en 2).

De andere nettokosten voor risico's op financiële instrumenten<sup>26</sup> omvatten de impact van 'de wet inzake bijstand aan kredietnemers' in Polen (€ -47 M) en andere voorzieningen in Polen (€ -44 M).

Zo behaalt Middelen Europa, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS) een **resultaat vóór belastingen**<sup>22</sup> van € 134 M, een forse daling met 60,6%<sup>26</sup> (-58,2% tegenover 2K23 exclusief effect van de hyperinflatie in Turkije).



## CPBS - Gespecialiseerde bedrijfsonderdelen - Personal Finance

### **In het tweede kwartaal van 2024 profiteert Personal Finance van de eerste resultaten van de transformatie van het model, met een positief schaaffect als gevolg.**

De uitstaande kredieten stijgen met 3,3%<sup>6</sup> tegenover het 2K23, voornamelijk dankzij de toegenomen mobiliteit en selectievere toekenningsvoorwaarden. De verbetering van de productiemarges gaat voort, ondanks de aanhoudende concurrentiedruk.

De partnerships met Orange in Spanje en Frankrijk en de goede vooruitgang van de partnerships voor autoleningen zijn goed voor de stijging van de volumes en de structurele verbetering van het risicoprofiel.

Overigens gaan de geografische heroriëntatie van de activiteiten en de reorganisatie van het operationele model door.

Het nettobankresultaat, € 1.266 M, daalt licht met -0,9%<sup>6</sup> (-4,6% bij historische perimeter en wisselkoers), voornamelijk door de stijging van de middellangetermijnfinancieringskosten en in weerwil van de inspanningen qua tarifiering en de groei van de volumes.

De beheerskosten, € 684 M, dalen met 4,8%<sup>6</sup> (-6,7% bij historische perimeter en wisselkoers) door het effect van de kostenbesparingsmaatregelen. Het schaaffect is dan ook positief voor het kwartaal (+3,9 punten<sup>6</sup>).

Het brutobedrijfsresultaat daalt met 2,0% tot € 581 M.

De kostprijs van het risico bedraagt € 409 M (€ 363 M in 2K23) en stijgt dus lichtjes, ondanks de structurele verbetering van het risicoprofiel. Per 30 juni 2024 bedraagt hij 152 basispunten van de uitstaande bedragen van klanten.

Het resultaat vóór belastingen komt zo op € 184 M, een forse daling met 30,9%<sup>6</sup> (36,4% bij historische perimeter en wisselkoers). Ter herinnering, Personal Finance boekt een positieve impact van een eenmalig element onder de 'overige niet-operationele elementen' in 2K23.

## CPBS - Gespecialiseerde bedrijfsonderdelen - Arval & Leasing Solutions

### **In het tweede kwartaal van 2024 normaliseerde de prijs van tweedehandswagens en stegen de financiële marge en de marge op diensten bij Arval.**

De gefinancierde vloot van Arval stijgt sterk (+6,4%<sup>27</sup> / 30.06.2023), net als de uitstaande bedragen (+22,8% / 2K23). Het aanbod voor particulieren (+16,3%<sup>27</sup> / 30.06.2023) groeit door partnerships met autobouwers. Internationaal zit de dynamiek met de grote internationale klanten goed, met name dankzij de wereldwijde dekking door de alliantie Element-Arval-Sumitomo Mitsui. De prijzen van tweedehandswagens normaliseren geleidelijk, zij het nog steeds op een hoog niveau. Die ontwikkeling wordt gecompenseerd door het gunstige volume-effect op de verkoop van voertuigen (110.000 voertuigen verkocht in 2K24).

De uitstaande bedragen van Leasing Solutions stijgen met 2,6% in vergelijking met 2K23 en de marges verbeteren. Ook de commerciële dynamiek is goed: de productievolumes liggen 16,0% hoger dan in 2K23. Er werd dit kwartaal een partnership ondertekend met HP Inc. voor de financiering van uitrustingen, waarin beheeroplossingen voor hun levenscyclus werden voorgesteld.





Het gecombineerde nettobankresultaat van Arval en Leasing Solutions, € 989 M, daalt met 5,5%. Globaal wordt de normalisering van de prijs van tweedehandswagens deels gecompenseerd door de stijging van de financiële marge en de marge op diensten bij Arval. De inkomsten van Leasing Solutions stijgen door het volume-effect en de verbetering van de marges.

De beheerskosten bedragen € 379 M en stijgen met 5,9%, wegens de inflatie en de commerciële dynamiek.

Het resultaat vóór belastingen van Arval en Leasing Solutions daalt met 18,1% naar € 539 M.

### CPBS - Gespecialiseerde bedrijfsonderdelen - Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors

#### **De activiteit vertoonde dit kwartaal een heel goede dynamiek.**

Het aantal verkooppunten van Nickel, dat zijn ontwikkeling in Europa voortzet, neemt toe (+16,1% / 30.06.2023). In het bijzonder ontwikkelt Nickel zijn aanbod van producten en diensten (volledig digitaal parcours om een rekening te openen in Frankrijk), breidt het zijn betalingsaanbod uit (Apple Pay, Google Pay) en diversifieert het zijn aanbod verder in samenwerking met de rest van de Groep (bijvoorbeeld ondersteuningskredieten met Floa<sup>28</sup>).

Met betrekking tot Floa werden in Frankrijk diverse partnerships ondertekend en groeit de activiteit op internationale schaal (x 2,3 in vergelijking met 2K23).

Ten slotte ziet Personal Investors zijn activa onder beheer fors groeien (+14,7% / 30.06.2023) door het gunstige effect van de ontwikkeling van de financiële markten en het behoud van het aantal transacties op een hoog niveau.

Daardoor stijgt het nettobankresultaat<sup>7</sup>, € 275 M, met 9,5%, wat de efficiënte organische groei van Nickel en de goede weerbaarheid van de inkomsten van Personal Investors in de renteomgeving illustreert.

De beheerskosten<sup>7</sup> bedragen € 176 M en stijgen met 10,1%, in lijn met de ontwikkelingsstrategie van de bedrijfsonderdelen.

Het brutobedrijfsresultaat<sup>7</sup> komt uit op € 99 M (-8,3% / 2K23) en de kostprijs van het risico<sup>7</sup> op € 22 M (€ 30 M in 2K23).

Zo stijgt het resultaat vóór belastingen<sup>22</sup> van de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank in Duitsland aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), heel sterk met 30,0% naar € 76 M.

### **Resultaten CPBS voor het eerste semester van 2024**

Over het semester bedraagt het **NBR**<sup>7</sup> € 13.450 M, waarmee het stabiel blijft tegenover 1S23.

De **beheerskosten**<sup>7</sup> stijgen met 4,3% tegenover het eerste semester van 2023, tot € 8.470 M.

Het **brutobedrijfsresultaat**<sup>7</sup> bedraagt € 4.980 M, een daling met 6,5% tegenover 1S23.

De **kostprijs van het risico**<sup>7</sup> en andere elementen bedraagt € 1.642 M (€ 1.253 M in 1S23).

Het **resultaat vóór belastingen**<sup>22</sup> bedraagt € 3.313 M (€ 4.116 M in 1S23).

# INVESTMENT & PROTECTION SERVICES (IPS)

---

## Resultaten IPS in het tweede kwartaal van 2024

**In de pijler IPS boeken de activa onder beheer en de inkomsten dit kwartaal een solide groei dankzij het markteffect en het netto-incasso.**

Per 30 juni 2024 bedragen de **activa onder beheer**<sup>29</sup> 1.312 miljard euro (+6,1% tegenover 31.12.2023, +2,2% tegenover 31.03.2024). Dat is het resultaat van het gecombineerde effect van het netto-incasso (+42,1 miljard euro), het markteffect (+28,2 miljard euro) en een gematigd wisselkoerseffect (+2,4 miljard euro). Het netto-incasso doet het in alle bedrijfsonderdelen goed, dankzij de diversiteit van de distributienetwerken.

Het incasso van **Wealth Management** vertoont met name een heel goede dynamiek bij de commerciële banken en op internationaal niveau, binnen het segment van de grote klanten. **Ook Asset Management** boekt een sterk incasso, met name dankzij de monetaire fondsen. **Verzekeringen**, ten slotte, boekt een sterk incasso in het spaarsegment, vooral in Frankrijk. Per 30 juni 2024 was het vermogen onder beheer<sup>29</sup> verdeeld over 601 miljard euro voor de bedrijfsonderdelen Asset Management en Real Estate<sup>30</sup>, 446 miljard euro voor het bedrijfsonderdeel Wealth Management en 265 miljard euro voor het bedrijfsonderdeel Verzekeringen.

**De inkomsten** stijgen met 3,0% naar € 1.472 M (+6,5% zonder de bijdrage van de bedrijfsonderdelen Real Estate en Principal Investments). Ze worden ondersteund door de heel goede prestatie van Verzekeringen, Asset Management en Wealth Management. De inkomsten dalen voor Principal Investments door een hoog basiseffect en de inkomsten dalen bij het bedrijfsonderdeel Real Estate door de sterk vertraagde vastgoedmarkt.

**Met € 879 M laten de beheerskosten** een stijging van 0,1% optekenen (+2,6% zonder de bijdrage van de bedrijfsonderdelen Real Estate en Principal Investments), die onder controle blijft dankzij de efficiëntie- en de besparingsmaatregelen ter compensatie van de gerichte investeringen. Het schaafeffect is positief (+2,9 punten) en heel positief (+3,9 punten) als we het conjunctuureffect van de bedrijfsonderdelen Real Estate en Principal Investments buiten beschouwing laten.

Het **brutobedrijfsresultaat** stijgt met 7,5% naar € 593 M.

Het **resultaat vóór belastingen**, € 638 M, stijgt met 5,0% (+10,6% buiten de bijdrage van de bedrijfsonderdelen Real Estate en Principal Investments). Het omvat de daling van de bijdrage van de ondernemingen waarvoor vermogensmutatie is toegepast.

### IPS - Verzekeringen

**De commerciële activiteit was dynamisch in het tweede kwartaal, met een stijging van de inkomsten.**

De activiteit Sparen deed het heel goed, zowel in Frankrijk als internationaal, en het bruto-incasso steeg sterk (+11,6% tegenover het tweede kwartaal van 2023). Het netto-incasso stijgt sterk dankzij de dynamische activiteit, in het bijzonder in Frankrijk in de interne netwerken en de externe distributie.



De activiteit Bescherming ziet haar omzet met 8,1% groeien tegenover het tweede kwartaal 2023. Ze blijft internationaal fors groeien, dankzij de dynamiek van de partnerships en het multikanalenmodel. De activiteit Bescherming zet de ontwikkeling van haar aanbod voort met de lancering van een nieuw individuelevoorzorggamma in Frankrijk, een uitbreiding van het woningaanbod met Lemonade en affinityverzekeringen met Orange.

De inkomsten stijgen met 5,2% tot € 586 M, in het bijzonder dankzij de goede resultaten in Frankrijk en de uitrol van het model.

De beheerskosten, € 204 M, blijven stabiel door gerichte investeringen in combinatie met efficiëntiemaatregelen. Het schaaffect is heel positief (+5,0 punten).

Met € 428 M laat het resultaat vóór belastingen van Verzekeringen een stijging van 6,9% optekenen.

### IPS - Institutioneel en Privébeheer<sup>31</sup>

#### **In het tweede kwartaal lieten zowel de activa als de inkomsten van Wealth Management en Asset Management een sterke groei optekenen<sup>8</sup>**

Het bedrijfsonderdeel Wealth Management boekt een heel goed netto-incasso (12,9 miljard euro in 2K24), met name bij de commerciële banken en de grote klanten. De activiteit onderscheidt zich door de goede transactieactiviteit in alle geografische regio's.

Asset Management<sup>8</sup> boekt eveneens een heel goed incasso (10,9 miljard euro in 2K24), dankzij de monetaire fondsen. De activa onder beheer conform artikel 8 of 9<sup>32</sup> stijgen sterk (+17 miljard euro in 1S24).

De inkomsten van het bedrijfsonderdeel Wealth Management stijgen met 6,1% tot € 419 M. Ze worden geschaagd door de stijging van de commissies en de rente-inkomsten, die goed standhouden. De inkomsten van het bedrijfsonderdeel Asset Management<sup>8</sup> stijgen ook sterk met 9,8%, dankzij de groei van het beheerde vermogen. De inkomsten dalen door het hoge basiseffect voor Principal Investments en dalen in het bedrijfsonderdeel Real Estate in een sterk vertraagde markt.

De beheerkosten zijn stabiel op € 675 M.

Het schaaffect is positief (+4,1 punten) als we het conjunctuureffect van de bedrijfsonderdelen Real Estate en Principal Investments buiten beschouwing laten.

Dat brengt het resultaat vóór belastingen van Institutioneel en Privébeheer op € 210 M, een stijging met 1,4%.

### **Resultaten IPS voor het eerste semester van 2024**

Over het semester bedragen **de inkomsten** € 2.892 M, een stijging met 1,9% tegenover 1S23.

**De beheerskosten** bedragen € 1.762 M en blijven stabiel tegenover 1S23.

**Het brutobedrijfsresultaat** bedraagt € 1.130 M, een stijging met 4,9% tegenover 1S23.

**Het resultaat vóór belastingen** bedraagt € 1.211 M, een stijging met 1,0% tegenover 1S23.

## ANDERE ACTIVITEITEN

---

### Herwerkingen gekoppeld aan Verzekeringen in 2K24

Het nettobankresultaat gekoppeld aan deze herwerkingen bedraagt € -277 M (€ -305 M in 2K23), de beheerskosten € 283 M (€ 271 M in 2K23) en het resultaat vóór belastingen € 6 M (€ -33 M in 2K23).

### Resultaten van de Andere activiteiten (exclusief herwerkingen voor Verzekeringen) voor 2K24

Het NBR bedraagt € 22 M (€ 87 M in 2K23) en de beheerskosten € -198 M (€ -313 M in 2K23). Die laatste omvatten de impact van de herstructurerings- en aanpassingskosten voor € 50 M (€ 57 M in 2K23) en de kosten voor de versterking van het IT-park voor € 98 M (€ 94 M in 2K23).

De kostprijs van het risico van de Groep bedraagt € 35 M (€ 33 M in 2K23).

Het resultaat vóór belastingen van de 'Andere activiteiten' exclusief aan Verzekeringen gerelateerde herwerkingen komt zo op € -119 M.

## GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING - GROEP

<i>in miljoen euro</i>	2K24	2K23 uitkeerbaar	2K24 / 2K23 uitkb	2K23	1S24	1S23 uitkeerbaar	1S24 / 1S23 uitkb	1S23
<b>NBR</b>	<b>12.270</b>	<b>11.811</b>	<b>+3,9%</b>	<b>11.363</b>	<b>24.753</b>	<b>24.345</b>	<b>+1,7%</b>	<b>23.395</b>
Beheerskosten	-7.176	-6.884	+4,2%	-6.889	-15.113	-14.942	+1,1%	-16.080
<b>BBR</b>	<b>5.094</b>	<b>4.927</b>	<b>+3,4%</b>	<b>4.474</b>	<b>9.640</b>	<b>9.403</b>	<b>+2,5%</b>	<b>7.315</b>
Kostprijs van het risico	-752	-609	+23,5%	-609	-1.392	-1.201	+15,9%	-1.201
Overige nettokosten voor risico's op financiële instrumenten	-91	0	n.v.	-80	-96	0	n.v.	-130
<b>Bedrijfsresultaat</b>	<b>4.251</b>	<b>4.318</b>	<b>-1,6%</b>	<b>3.785</b>	<b>8.152</b>	<b>8.202</b>	<b>-0,6%</b>	<b>5.984</b>
Aandeel van het nettoresultaat van de ondernemingen waarvoor vermogensmutatie is toegepast	164	149	+10,1%	149	385	327	+17,7%	327
Overige niet-operationele resultaten	7	124	n.v.	124	248	124	n.v.	124
<b>Resultaat vóór belastingen</b>	<b>4.422</b>	<b>4.591</b>	<b>-3,7%</b>	<b>4.058</b>	<b>8.785</b>	<b>8.653</b>	<b>+1,5%</b>	<b>6.435</b>
Belasting op de winst	-886	-1.078	-17,8%	-1.078	-2.052	-1.869	+9,8%	-1.869
Minderheidsbelangen	-141	-170	-17,1%	-170	-235	-268	-12,3%	-268
Nettoresultaat van de activiteiten bestemd voor verkoop	0	0	n.v.	0	0	0	n.v.	2.947
<b>Nettoresultaat, aandeel van de Groep</b>	<b>3.395</b>	<b>3.343</b>	<b>+1,6%</b>	<b>2.810</b>	<b>6.498</b>	<b>6.516</b>	<b>-0,3%</b>	<b>7.245</b>
<b>Exploitatiecoëfficiënt</b>	<b>58,5%</b>	<b>58,3%</b>	<b>+0,2 pt</b>	<b>60,6%</b>	<b>61,1%</b>	<b>61,4%</b>	<b>-0,3 pt</b>	<b>68,7%</b>

## RESULTATEN PER PIJLER IN HET TWEEDE KWARTAAL VAN 2024

<i>In miljoen euro</i>		Commercial, Personal Banking & Services (2/3 van de privatebank)	Investment & Protection Services	CIB	Operationele pijlers	Andere activiteiten	Groep
<b>Nettobankresultaat</b>		<b>6.572</b>	<b>1.472</b>	<b>4.481</b>	<b>12.525</b>	<b>-255</b>	<b>12.270</b>
	var/2K23 uitkb	-0,4%	+3,0%	+12,1%	+4,1%	+17,6%	+3,9%
	var/1K24	+1,0%	+3,7%	-4,2%	-0,6%	n.v.	-1,7%
Beheerskosten		-3.892	-879	-2.489	-7.260	84	-7.176
	var/2K23 uitkb	+5,5%	+0,1%	+9,4%	+6,1%	n.v.	+4,2%
	var/1K24	-11,0%	-0,4%	-9,2%	-9,2%	+40,5%	-9,6%
<b>Brutobedrijfsresultaat</b>		<b>2.681</b>	<b>593</b>	<b>1.992</b>	<b>5.265</b>	<b>-171</b>	<b>5.094</b>
	var/2K23 uitkb	-7,9%	+7,5%	+15,6%	+1,5%	-33,9%	+3,4%
	var/1K24	+25,6%	+10,4%	+2,9%	+14,3%	n.v.	+12,1%
Kostprijs v.h. risico en andere elementen		-917	2	106	-809	-34	-843
	var/2K23 uitkb	+40,5%	n.v.	+35,2%	+40,5%	+3,2%	+38,4%
	var/1K24	+26,4%	n.v.	+11,6%	+27,4%	n.v.	+30,7%
<b>Bedrijfsresultaat</b>		<b>1.764</b>	<b>595</b>	<b>2.097</b>	<b>4.456</b>	<b>-205</b>	<b>4.251</b>
	var/2K23 uitkb	-21,9%	+8,2%	+16,4%	-3,3%	-29,7%	-1,6%
	var/1K24	+25,2%	+11,7%	+3,3%	+12,2%	n.v.	+9,0%
Aandeel nettoresultaat ondernemingen waarvoor vermogensmutatie is toegepast		83	44	4	130	34	164
Overige niet-operationele elementen		-48	-1	-2	-51	58	7
<b>Resultaat vóór belastingen</b>		<b>1.798</b>	<b>638</b>	<b>2.099</b>	<b>4.535</b>	<b>-113</b>	<b>4.422</b>
	var/2K23 uitkb	-23,8%	+5,0%	+16,2%	-5,0%	-38,0%	-3,7%
	var/1K24	+18,4%	+11,3%	+3,2%	+9,9%	n.v.	+1,4%

<i>In miljoen euro</i>		Commercial, Personal Banking & Services (2/3 van de privatebank)	Investment & Protection Services	CIB	Operationele pijlers	Andere activiteiten	Groep
<b>Nettobankresultaat</b>		<b>6.572</b>	<b>1.472</b>	<b>4.481</b>	<b>12.525</b>	<b>-255</b>	<b>12.270</b>
	2K23 uitkb	6.600	1.430	3.998	12.028	-217	11.811
	1K24	6.507	1.420	4.677	12.604	-121	12.483
Beheerskosten		-3.892	-879	-2.489	-7.260	84	-7.176
	2K23 uitkb	-3.689	-878	-2.275	-6.842	-42	-6.884
	1K24	-4.373	-883	-2.741	-7.997	60	-7.937
<b>Brutobedrijfsresultaat</b>		<b>2.681</b>	<b>593</b>	<b>1.992</b>	<b>5.265</b>	<b>-171</b>	<b>5.094</b>
	2K23 uitkb	2.911	551	1.723	5.186	-259	4.927
	1K24	2.134	537	1.936	4.607	-61	4.546
Kostprijs v.h. risico en andere elementen		-917	2	106	-809	-34	-843
	2K23 uitkb	-652	-2	78	-576	-33	-609
	1K24	-725	-4	95	-635	-10	-645
<b>Bedrijfsresultaat</b>		<b>1.764</b>	<b>595</b>	<b>2.097</b>	<b>4.456</b>	<b>-205</b>	<b>4.251</b>
	2K23 uitkb	2.259	550	1.801	4.610	-292	4.318
	1K24	1.409	533	2.031	3.972	-71	3.901
Aandeel nettoresultaat ondernemingen waarvoor vermogensmutatie is toegepast		83	44	4	130	34	164
	2K23 uitkb	71	58	3	132	17	149
	1K24	96	40	3	139	82	221
Overige niet-operationele elementen		-48	-1	-2	-51	58	7
	2K23 uitkb	29	0	2	31	93	124
	1K24	14	1	0	14	227	241
<b>Resultaat vóór belastingen</b>		<b>1.798</b>	<b>638</b>	<b>2.099</b>	<b>4.535</b>	<b>-113</b>	<b>4.422</b>
	2K23 uitkb	2.360	608	1.806	4.774	-183	4.591
	1K24	1.519	573	2.033	4.125	238	4.363
Belasting op de winst							-886
Minderheidsbelangen							-141
Netto-re. activiteiten bestemd vr. verkoop							0
<b>Nettoresultaat, aandeel van de Groep</b>							<b>3.395</b>





# RESULTATEN PER PIJLER VOOR HET EERSTE SEMESTER VAN 2024

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 van de privaatbank)	Investment & Protection Services	CIB	Operationele pijlers	Andere activiteiten	Groep
<i>In miljoen euro</i>						
<b>Nettobankresultaat</b>	<b>13.079</b>	<b>2.892</b>	<b>9.158</b>	<b>25.129</b>	<b>-376</b>	<b>24.753</b>
var/1S23 uitkb	-0,1%	+1,9%	+3,2%	+1,3%	-18,0%	+1,7%
Beheerskosten	-8.264	-1.762	-5.230	-15.257	144	<b>-15.113</b>
var/1S23 uitkb	+4,2%	-0,0%	+1,4%	+2,7%	n.v.	+1,1%
<b>Brutobedrijfsresultaat</b>	<b>4.815</b>	<b>1.130</b>	<b>3.927</b>	<b>9.872</b>	<b>-232</b>	<b>9.640</b>
var/1S23 uitkb	-6,7%	+4,9%	+5,8%	-0,8%	-57,7%	+2,5%
Kostprijs van het risico en andere elementen	-1.642	-2	201	-1.443	-45	-1.488
var/1S23 uitkb	+31,5%	-14,8%	n.v.	+23,0%	+65,0%	+23,9%
<b>Bedrijfsresultaat</b>	<b>3.173</b>	<b>1.128</b>	<b>4.128</b>	<b>8.428</b>	<b>-276</b>	<b>8.152</b>
var/1S23 uitkb	-18,9%	+5,0%	+8,9%	-4,0%	-51,9%	-0,6%
Aandeel van het nettoresultaat van de ondernemingen waarvoor vermogensmutatie is toegepast	179	83	6	269	116	385
Overige niet-operationele elementen	-34	0	-2	-37	285	248
<b>Resultaat vóór belastingen</b>	<b>3.317</b>	<b>1.211</b>	<b>4.132</b>	<b>8.660</b>	<b>125</b>	<b>8.785</b>
var/1S23 uitkb	-19,4%	+1,0%	+9,0%	-4,9%	n.v.	+1,5%
Belasting op de winst						-2.052
Minderheidsbelangen						-235
Nettoresultaat van de activiteiten bestemd voor verkoop						0
<b>Nettoresultaat, aandeel van de Groep</b>						<b>6.498</b>



# BALANS PER 30 JUNI 2024

En millions d'euros	30/06/2024	31/12/2023
<b>ACTIF</b>		
Caisse, banques centrales	184 461	288 259
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres	308 256	211 634
Prêts et opérations de pensions	275 205	227 175
Instruments financiers dérivés	278 668	292 079
Instruments financiers dérivés de couverture	26 562	21 692
Actifs financiers en valeur de marché par capitaux propres		
Titres de dettes	57 141	50 274
Instruments de capitaux propres	1 660	2 275
Actifs financiers au coût amorti		
Prêts et créances sur les établissements de crédit	48 361	24 335
Prêts et créances sur la clientèle	872 147	859 200
Titres de dettes	137 899	121 161
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(4 683)	(2 661)
Placements et autres actifs liés aux activités d'assurance	267 395	257 098
Actifs d'impôts courants et différés	6 253	6 556
Comptes de régularisation et actifs divers	174 871	170 758
Participations dans les entreprises mises en équivalence	7 219	6 751
Immobilisations corporelles et immeubles de placement	47 875	45 222
Immobilisations incorporelles	4 372	4 142
Ecart d'acquisition	5 596	5 549
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>2 699 258</b>	<b>2 591 499</b>
<b>DETTES</b>		
Banques centrales	3 637	3 374
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres	99 377	104 910
Dépôts et opérations de pensions	351 110	273 614
Dettes représentées par un titre	98 017	83 763
Instruments financiers dérivés	264 751	278 892
Instruments financiers dérivés de couverture	40 046	38 011
Passifs financiers au coût amorti		
Dettes envers les établissements de crédit	89 008	95 175
Dettes envers la clientèle	1 003 053	988 549
Dettes représentées par un titre	201 431	191 482
Dettes subordonnées	26 912	24 743
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(14 247)	(14 175)
Passifs d'impôts courants et différés	3 470	3 821
Comptes de régularisation et passifs divers	149 182	143 673
Passifs relatifs aux contrats d'assurance	227 865	218 043
Passifs financiers liés aux activités d'assurance	18 553	18 239
Provisions pour risques et charges	9 326	10 518
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>2 571 491</b>	<b>2 462 632</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
<i>Capital et réserves</i>	119 111	115 809
<i>Résultat de la période, part du groupe</i>	6 498	10 975
<b>Total capital, réserves consolidées et résultat de la période, part du Groupe</b>	<b>125 609</b>	<b>126 784</b>
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	(3 427)	(3 042)
<b>Total part du Groupe</b>	<b>122 182</b>	<b>123 742</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>	<b>5 585</b>	<b>5 125</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS</b>	<b>127 767</b>	<b>128 867</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>2 699 258</b>	<b>2 591 499</b>



# ALTERNATIEVE RENDEMENTSINDICATOREN

## ARTIKEL 223-1 ALGEMEEN REGLEMENT AMF

Indicateurs Alternatifs de Performance	Définition	Justification de l'utilisation
<b>Agrégats du compte de résultat de l'Assurance (PNB, frais de gestion, résultat brut d'exploitation, résultat d'exploitation, résultat avant impôt)</b>	<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>
<b>Agrégats du compte de résultat des « Autres activités »</b>	<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"> <li>• 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</li> <li>• 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 »</li> </ul> <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>
<b>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)</b>	<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
<b>Agrégats du compte de résultat d'une activité de Banque commerciale avec 100 % de la Banque Privée</b>	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))
<b>Agrégats du compte de résultat hors effet PEL/CEL (PNB, résultat brut d'exploitation, résultat d'exploitation, résultat avant impôt)</b>	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
<b>Coefficient d'exploitation</b>	Rapport entre les coûts et les revenus	Mesure de l'efficacité opérationnelle dans le secteur bancaire
<b>Coût du risque/encours de crédit à la clientèle début de période (en points de base)</b>	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
<b>Évolution des frais de gestion hors impact IFRIC 21</b>	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 <sup>er</sup> trimestre pour l'ensemble de l'année, donnée afin d'éviter toute confusion par rapport aux autres trimestres
<b>Rentabilité des fonds propres (ROE)</b>	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
<b>Rentabilité des fonds propres tangibles (ROTE)</b>	Les détails du calcul du ROTÉ sont fournis dans l'annexe « Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents » des diapositives de présentation des résultats	Mesure de la rentabilité des capitaux propres tangibles du Groupe BNP Paribas
<b>Résultat net part du Groupe distribuable</b>	Agrégats du compte de résultat jusqu'au résultat net part du Groupe ajustés conformément aux annonces faites en février 2023 pour refléter la performance intrinsèque du Groupe en 2023 année pivot, post cession de Bank of the West réalisée le 01.02.23 mais aussi dernière année anticipée de la contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique par ailleurs marquée par des éléments extraordinaires.  Les ajustements détaillés dans les diapositives de présentation des résultats : <ul style="list-style-type: none"> <li>• incluent l'effet de l'anticipation de la fin de la contribution au Fonds de Résolution Unique en 2023 ;</li> <li>• excluent le résultat des entités destinées à être cédées (application de la norme IFRS) (notamment plus-value</li> </ul>	Mesure du résultat du Groupe BNP Paribas reflétant la performance intrinsèque du Groupe en 2023, année pivot, post impact de la cession de Bank of the West et dernière année anticipée de la contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique, par ailleurs marquée par des éléments extraordinaires

Indicateurs Alternatifs de Performance	Définition	Justification de l'utilisation
	<p>de cession de Bank of The West) et les éléments complémentaires liés à la cession de Bank of the West ;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>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.</li> </ul> <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>	
<b>Résultat net part du Groupe hors exceptionnels</b>	<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>
<b>Taux de couverture des engagements douteux</b>	<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





## VOETNOTEN

---

- <sup>1</sup> Uitkeerbare inkomsten 2023 op basis van de herwerking van de kwartaalcijfers die werden gepubliceerd op 29 februari 2024. Resultaten waarop de berekening van de uitkering in 2023 is gebaseerd en waarin de intrinsieke prestaties van de Groep worden weerspiegeld na de impact van de verkoop van Bank of the West en na de bijdrage aan de oprichting van het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds (GAF), exclusief eenmalige elementen
- <sup>2</sup> Exclusief Real Estate en Principal Investments
- <sup>3</sup> De kostprijs van het risico omvat niet de 'Overige nettokosten voor risico's op financiële instrumenten'
- <sup>4</sup> Winst per aandeel berekend op basis van het nettoresultaat voor het tweede kwartaal van 2024 aangepast voor de vergoeding van de superachtergestelde obligatieleningen zonder vervaldatum en het gemiddelde aantal aandelen dat aan het einde van de periode in omloop was.
- <sup>5</sup> Rendement op geïnvesteerd kapitaal: geraamd nettoresultaat 2025 gegenereerd door herbestemd kapitaal sinds 2022, vergeleken met toegewezen kapitaal (CET1)
- <sup>6</sup> Bij constante perimeter en wisselkoers
- <sup>7</sup> Met 100% van de privaatbank (exclusief PEL/CEL-effecten in Frankrijk)
- <sup>8</sup> Exclusief de bedrijfsonderdelen Real Estate en Principal Investments
- <sup>9</sup> LLM: Large Language Model (groot taalmodel)
- <sup>10</sup> POC: proof of concept (concepttest)
- <sup>11</sup> Belang van 60% in Ukrsibbank; de overige 40% is in handen van de Europese Bank voor Wederopbouw en Ontwikkeling
- <sup>12</sup> Berekend overeenkomstig EU-verordening 2019/876
- <sup>13</sup> Berekend overeenkomstig verordening (CRR) 575/2013 art. 451a
- <sup>14</sup> In aanmerking komende of liquide marktactiva bij centrale banken (*counterbalancing capacity*) rekening houdend met de prudentiële regels, in het bijzonder de Amerikaanse, en verminderd met de intra-dagbehoefte van de betalingssystemen.
- <sup>15</sup> Groei van de inkomsten van de Groep tussen 2023 (uitkeerbaar) en 2024 min groei van de beheerskosten van de Groep tussen 2023 (uitkeerbaar) en 2024
- <sup>16</sup> Dealogic, Global DCM per 30.06.24, transactievolume
- <sup>17</sup> Dealogic, Debt Capital Markets rankings, Syndicated Loans rankings per 30.06.24, bookrunner in volume
- <sup>18</sup> Coalition Greenwich 1Q24 YTD Competitor Analytics; nr. 1 ex aequo, rangschikking op basis van de inkomsten van de banken in de Top 12 Coalition Index in Transaction Banking (Cash Management & Trade Finance, excl. Correspondent Banking) in 1K24 in de EMEA-regio: Europa, Midden-Oosten, Afrika
- <sup>19</sup> Dealogic, ranking All ESG Bonds & Loans, EMEA en Global, bookrunner in volume, op basis van de gegevens per 12/07/24. De gegevens kunnen verschillen in de publicatie van het Dealogic Sustainable Finance Review voor 1S24
- <sup>20</sup> Uitgifte van Belgische Staatsbons, inflatiehedging in Frankrijk en geen vergoeding op verplichte reserves
- <sup>21</sup> Rekeningen geopend sinds de oprichting, in totaal in alle landen.
- <sup>22</sup> Met 2/3 van de privaatbank (exclusief PEL/CEL-effect in Frankrijk)
- <sup>23</sup> Boeking in het derde en het vierde kwartaal van 2023
- <sup>24</sup> Levensverzekering en icbe's
- <sup>25</sup> Exclusief impact van de nulvergoeding op de verplichte reserves en de Belgische Staatsbon (€ -65 M)
- <sup>26</sup> Bij constante perimeter en wisselkoers en zonder Turkije, bij historische wisselkoersen in overeenstemming met de toepassing van IAS 29.
- <sup>27</sup> Groei van het wagenpark aan het einde van de periode
- <sup>28</sup> Onlineaanbod van minileningen met een terugbetaling in vier schijven en beperkte kosten
- <sup>29</sup> Inclusief gedistribueerde activa
- <sup>30</sup> Activa onder beheer van Real Estate: € 25 md
- <sup>31</sup> Asset Management, Wealth Management, Real Estate en Principal Investments
- <sup>32</sup> Activa onder beheer van de in Europa gedistribueerde open fondsen die onder artikel 8 of 9 van de SFDR vallen.



De cijfers in dit persbericht zijn niet geauditeerd.

Ter herinnering, op 29 februari 2024 heeft BNP Paribas herwerkte kwartaalcijfers voor 2023 gepubliceerd om rekening te houden met in het bijzonder het einde van de oprichting van het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds (GAF) per 1 januari 2024 en de veronderstelling van een gelijkaardige bijdrage aan de lokale bankentaksen op een geraamd niveau van ongeveer 200 miljoen euro per jaar vanaf 2024, evenals een aparte boekhoudpost bij de kostprijs van het risico 'Overige nettolasten voor risico's op financiële instrumenten' vanaf het vierde kwartaal van 2023. In dit persbericht is die herwerking opgenomen.

Dit persbericht bevat prognoses die zijn gebaseerd op actuele opinies en hypothesen over toekomstige gebeurtenissen. Die prognoses bevatten projecties en financiële ramingen die zijn gebaseerd op hypothesen, vooruitzichten met betrekking tot projecten, doelstellingen en verwachtingen in verband met toekomstige gebeurtenissen, verrichtingen, producten en diensten, evenals op veronderstellingen van toekomstige prestaties en synergieën. Er kan geen enkele garantie worden gegeven met betrekking tot de realisatie van deze projecties en ramingen, die onderhevig zijn aan inherente risico's, onzekerheden en hypothesen betreffende BNP Paribas, zijn dochterondernemingen en zijn investeringen, de ontwikkeling van de activiteiten van BNP Paribas en zijn dochterondernemingen, de tendensen van de sector, de toekomstige investeringen en acquisities, de ontwikkeling van de economische conjunctuur of van de belangrijkste lokale markten waarop BNP Paribas actief is, de concurrentie en de reglementering. Het is onzeker of die gebeurtenissen zullen plaatsvinden en de gevolgen ervan kunnen anders zijn dan wat vandaag wordt verwacht, wat een aanzienlijke invloed kan hebben op de verwachte resultaten. De werkelijke resultaten kunnen bijgevolg om verschillende redenen aanzienlijk verschillen van wat in de prognoses wordt geprojecteerd of geïmpliceerd. Mogelijke redenen zijn i) het vermogen van BNP Paribas om zijn doelstellingen te halen; ii) de impact van het monetaire beleid van de centrale banken, zowel bij langdurig hoge rentevoeten als bij forse renteverlagingen; iii) wijzigingen in de prudentiële regels met betrekking tot kapitaal en liquiditeit; iv) een hoog blijvende inflatie of inflatieopstoten en de impact daarvan; v) de diverse geopolitieke onzekerheden en repercussies in verband met onder meer de invasie in Oekraïne en het conflict in het Midden-Oosten en vi) de waarschuwingen in dit persbericht.

BNP Paribas verbindt zich er in geen geval toe wijzigingen of updates te publiceren van de prognoses die op de datum van dit persbericht worden gegeven. We herinneren er in dit kader aan dat het 'Supervisory Review and Evaluation Process' een jaarlijkse procedure is van de Europese Centrale Bank, die haar eisen met betrekking tot de reglementaire ratio's voor BNP Paribas elk jaar kan bijstellen.

De informatie in dit persbericht is, voor zover het gaat over andere partijen dan BNP Paribas, of afkomstig is van externe bronnen, niet onderworpen aan onafhankelijke controles en er wordt geen enkele verklaring of garantie over gegeven. Er mag ook geen enkele zekerheid worden gehecht aan de nauwkeurigheid, oprechtheid, precisie en volledigheid van de informatie of opinies in dit persbericht. BNP Paribas noch zijn vertegenwoordigers kunnen aansprakelijk worden gesteld wegens nalatigheid of om enige andere reden wegens welke schade dan ook die kan voortvloeien uit het gebruik van dit persbericht of de inhoud ervan of van alles wat eruit voortvloeit, of van elk document of elke informatie waaraan het kan refereren.

De som van de waarden in de tabellen en analyses kan lichtjes verschillen van het gerapporteerde totaal als gevolg van afrondingsverschillen.

De getoonde ontwikkelingspercentages voor indicatoren uit de resultatenrekening voor het tweede kwartaal van 2024 zijn berekend ten opzichte van de resultatenrekening op uitkeerbare basis voor het tweede kwartaal van 2023, op basis van de herwerking van de kwartaalcijfers die zijn gepubliceerd op 29 februari 2024 (resultaten waarop de berekening van de uitkering in 2023 is gebaseerd en waarin de intrinsieke prestaties van de Groep worden weerspiegeld na de impact van de verkoop van Bank of the West en na de bijdrage aan de oprichting van het Gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds (GAF), exclusief eenmalige elementen).

De financiële informatie van BNP Paribas voor het tweede kwartaal van 2024 en het eerste semester van 2024 bestaat uit dit persbericht, de bijgevoegde presentatie van de resultaten en de kwartaalreeksen.

Gedetailleerde informatie over de rekeningen, de kwartaalreeksen vindt u op het volgende adres: <https://invest.bnpparibas/document/2q24-quarterly-series>. De integrale gereguleerde informatie, inclusief het universele registratiedocument, is beschikbaar op de website <https://invest.bnpparibas.com> in de sectie 'Résultats' en wordt door BNP Paribas gepubliceerd in toepassing van de bepalingen van artikel L. 451-1-2 van de Franse Code monétaire et financier en van artikels 222-1 en volgende van het Algemeen Reglement van de Autorité des Marchés Financiers (AMF).



## Investor Relations

Bénédicte Thibord - [benedicte.thibord@bnpparibas.com](mailto:benedicte.thibord@bnpparibas.com)

### Equity

Raphaëlle Bouvier-Flory - [raphaelle.bouvierflory@bnpparibas.com](mailto:raphaelle.bouvierflory@bnpparibas.com)

Lisa Bugat - [lisa.bugat@bnpparibas.com](mailto:lisa.bugat@bnpparibas.com)

Didier Leblanc - [didier.m.leblanc@bnpparibas.com](mailto:didier.m.leblanc@bnpparibas.com)

Olivier Parenty - [olivier.parenty@bnpparibas.com](mailto:olivier.parenty@bnpparibas.com)

### Debt & Rating agencies

Didier Leblanc - [didier.m.leblanc@bnpparibas.com](mailto:didier.m.leblanc@bnpparibas.com)

Olivier Parenty - [olivier.parenty@bnpparibas.com](mailto:olivier.parenty@bnpparibas.com)

### Retail & ESG

Patrice Ménard - [patrice.menard@bnpparibas.com](mailto:patrice.menard@bnpparibas.com)

Antoine Labarsouque - [antoine.labarsouque@bnpparibas.com](mailto:antoine.labarsouque@bnpparibas.com)

E-mail: [investor.relations@bnpparibas.com](mailto:investor.relations@bnpparibas.com)

<https://invest.bnpparibas/en/>



# BNP PARIBAS

De bank  
voor een wereld  
in verandering