

# THIRD QUARTER 2024 RESULTS

PRESS RELEASE



31 October 2024



**BNP PARIBAS**

De bank  
voor een wereld  
in verandering

# RESULTATEN PER 30 SEPTEMBER 2024

## PERSBERICHT

Parijs, 31 oktober 2024

## BNP Paribas boekt hoog nettoresultaat van € 2.868 M (+5,9%) in het 3e kwartaal van 2024

**Inkomsten** stijgen met 2,7% / 3K23<sup>1</sup> (€ 11.941 M), dankzij het gediversifieerde en geïntegreerde bedrijfsmodel

- Heel goed resultaat van CIB (+9,0% / 3K23<sup>1</sup>) en IPS (+4,9% / 3K23<sup>1</sup>)
- CPBS (-2,6% / 3K23<sup>1</sup>) is stabiel (-0,1%) exclusief NBR gekoppeld aan de verkoop van de tweedehandswagens bij Arval

Positief **schaareffect**<sup>2</sup> (+1,0 punt<sup>3</sup>)

- Verdere implementatie van de maatregelen ter verbetering van de operationele efficiëntie (€ 655 M per 30.09.2024 in lijn met € 1 md verwacht in 2024)

**Brutobedrijfsresultaat** (€ 4.728 M) stijgt met +4,2% / 3K23<sup>1</sup>

**Kostprijs van het risico**<sup>4</sup> stabiel op 32 bp

**Nettoresultaat, aandeel van de Groep** (€ 2.868 M) stijgt met +5,9% / 3K23<sup>1</sup>

**Nettowinst per aandeel**<sup>5</sup> (€ 2,38) stijgt met 11,2% / 3K23<sup>1</sup>

Heel solide **financiële structuur** (CET1-ratio van 12,7%)

- Prudentiële consolidatie van Arval (30 bp) in 3K24, effectiseringen voorzien in 2S24 geconcentreerd in 4K24

**Herinvestering van het kapitaal uit de verkoop** van Bank of the West

- Het project Cardif / AXA IM<sup>6</sup> is een belangrijk initiatief dat IPS binnen de Groep strategisch herpositioneert

**Boekhoudkundige nettoactiva per aandeel**<sup>7</sup> per 30.09.2024: € 91,1



**BNP PARIBAS**

**De bank  
voor een wereld  
in verandering**

Op 30 oktober 2024 onderzocht de Raad van Bestuur van BNP Paribas, onder het voorzitterschap van Jean Lemierre, de resultaten van de Groep voor het derde kwartaal van 2024.

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

*“Deze heel goede resultaten zijn onder meer te danken aan de commerciële resultaten van de operationele pijlers en tonen aan dat onze Groep op elk moment groei kan boeken en de risico's en middelen nauwgezet weet te beheren. Het derde kwartaal illustreert met name het vermogen van CIB om marktaandeel te winnen en de goede commerciële dynamiek van onze pijler IPS, in het bijzonder de Verzekeringen en Asset Management. Onze commerciële banken zouden geleidelijk moeten profiteren van de gunstige veranderingen in het renteklimaat. Op die basis bevestigen wij ons traject voor 2024 en blijven we geconcentreerd werken aan onze verdere ontwikkeling op lange termijn, met in het bijzonder het acquisitieproject van AXA IM, een belangrijk initiatief dat IPS strategisch herpositioneert binnen de Groep. Ik dank al onze teams voor hun voortdurende inzet aan de zijde van onze klanten.”*

## GECONSOLIDEERDE RESULTATEN VAN DE GROEP PER 30 SEPTEMBER 2024

---

### Resultaten van de Groep in het derde kwartaal van 2024

#### Inkomsten

in het derde kwartaal van 2024 (hierna 3K24) bedraagt het **nettobankresultaat van de Groep (NBR)** € 11.941 M, een stijging met 2,7% tegenover het derde kwartaal van 2023 (hierna 3K23) op uitkeerbare basis<sup>1</sup>.

Het NBR van **Corporate & Institutional Banking (CIB)** stijgt sterk (+9,0% / 3K23) door het gecombineerde effect van de heel goede prestaties van de drie bedrijfsonderdelen. Met name Global Banking (+5,9% / 3K23) wordt geschraagd door de activiteiten van Capital Markets in de EMEA-regio (+12,4%<sup>8</sup> / 3K23), Advisory in de EMEA-regio en de activiteiten van Transaction Banking in de Amerika's en de Aziatische regio rond de Stille Oceaan. Met name Global Markets (+12,4% / 3K23) profiteert van de sterke groei van de activiteiten van Equity & Prime Services (+13,2% / 3K23) en de activiteiten van FICC (+11,8% / 3K23). Securities Services, ten slotte, stijgt (+6,6% / 3T23), dankzij door de nettorentemarge en de stijging van de uitstaande deposito's.

Het NBR van **Commercial, Personal Banking & Services (CPBS)**<sup>9</sup> daalt (-2,6% / 3K23), maar blijft stabiel (-0,1% / 3K23) zonder het NBR van de verkoop van de tweedehandswagens bij Arval.

De inkomsten van de commerciële banken in de eurozone dalen lichtjes (-1,1% / 3K23; -1,3% / 9M23). In het derde kwartaal kwam er echter een verbetering, met in het bijzonder de stabilisering van de gemiddelde kredieten (€ 434 md) en een lichte opleving van de kredieten aan particulieren (+0,1% / 2K24). Zonder remmende factoren (inflatiehedges, verplichte reserves en Belgisch staatsbons) stijgen de inkomsten van de commerciële banken in de eurozone (+2,1% / 9M23). Globaal zouden die banken moeten profiteren van (i) het gunstigere renteklimaat, aangezien de markten een steilere curve verwachten, en (ii) de geleidelijk afnemende impact van de elementen die de groei van de activiteit afremmen (impact van € -149 M in 1K24 / 1K23, € -139 M in 2K24 / 2K23 en € -63 M in 3K24 / 3K23).



De inkomsten van de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen dalen (-5,7% / 3K23), voornamelijk door Arval en Leasing Solutions (-10,6% / 3K23), zij het twee verschillende situaties: de inkomsten van Leasing Solutions stijgen met +3,2%, terwijl Arval de impact ondervindt van de normaliserende prijzen van tweedehandswagens, ondanks zijn goede commerciële prestaties, zoals blijkt uit de organische stijging van zijn nettobankresultaat (+15,3%). De inkomsten van Personal Finance dalen globaal (-3,3%), maar stijgen in zijn kernperimeter (+1,5%), conform het lopende strategische plan. De inkomsten van de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen en Personal Investors blijven stabiel.

Het NBR van **Investment & Protection Services (IPS)**, ten slotte, stijgt met 4,9%. Asset Management (+7,9% / 3K23) en Verzekeringen (+6,4% / 3K23) zetten een heel goed kwartaal neer en blijven de inkomstengroei van de pijler ondersteunen. De activiteit Wealth Management (-0,5% / 3K23) is stabiel, maar de commissies stijgen.

### Beheerskosten

De beheerskosten (€ 7.213 M) blijven onder controle in 3K24 (+1,7% / 3K23). Het schaaffect is positief (+1,0 punt) en profiteert van de impact van de geïmplementeerde maatregelen ter verbetering van de operationele efficiëntie, in de eerste negen maanden van het jaar goed voor € 655 M, in lijn met het vooropgestelde traject van € 1 md tegen 2024. Die maatregelen behelzen voornamelijk (i) het aanpassingsplan voor Personal Finance, (ii) de besparing op de externe uitgaven, (iii) de uitrol van het SSC (Shared Service Centre), (iv) de optimalisering van het vastgoedbestand ( $\pm 100.000$  m<sup>2</sup> overgelaten sinds eind 2023) en (v) de automatiserings-/robotiseringsinspanningen (aantal robots: +15% sinds eind 2023).

De beheerskosten van **CIB** stijgen (+8,6% / 3K23) om de groei te ondersteunen. Het schaaffect is globaal positief voor CIB (+0,4 punten), evenals voor Global Banking (+0,1 punt), Global Markets (+0,5 punt) en Securities Services (+1,8 punten).

De pijler **CPBS**<sup>9</sup> ziet zijn beheerskosten dalen (-0,9% / 3K23). Bij de commerciële banken van de eurozone dalen ze met 1,9% en is het schaaffect positief (+0,8 punten). Ook bij de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen dalen de beheerskosten, met 1,3%. Het schaaffect is positief bij (i) Personal Finance (+2,3 punten; +2,7 punten voor de kernperimeter) door het aanpassingsplan en (ii) Leasing Solutions (+2,4 punten).

De beheerskosten van **IPS**, ten slotte, blijven onder controle (-0,4% / 3K23) in alle bedrijfsonderdelen door de versnelling van de maatregelen ter verbetering van de operationele efficiëntie. Het schaaffect is heel positief voor de pijler IPS (+5,2 punten) en positief in alle operationele bedrijfsonderdelen (op Real Estate na).

Zo komt het **brutobedrijfsresultaat van de Groep** voor 3K24 uit op € 4.728 M, een stijging met 4,2% in vergelijking met 3K23 (€ 4.536 M).

### Kostprijs van het risico

In 3K24 bedraagt de kostprijs van het risico van de Groep € 729 M<sup>4</sup> (€ 734 M in 3K23), dat is 32 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, een niveau dat de hele cyclus onder 40 basispunten blijft, dankzij de kwaliteit en de diversificatie van de vermogensportefeuille. In 3K24 omvat de kostprijs van het risico terugnemingen op provisies voor gezonde kredieten (stadia 1 en 2) voor € 217 M en een dotatie voor dubieuze vorderingen (stadium 3) van € 946 M.



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

Het **bedrijfsresultaat** van de Groep bedraagt € 3.957 M (€ 3.802 M in 3K23) en het **resultaat vóór belastingen van de Groep** € 4.060 M (€ 3.862 M in 3K23).

De gemiddelde aanslagvoet op de winsten bedraagt in het derde kwartaal 27,4%.

Het **nettoresultaat, aandeel van de Groep**, bedraagt € 2.868 M, een stijging met 5,9% in vergelijking met 3K23 (€ 2.709 M).

Zo komt de **nettowinst per aandeel**<sup>5</sup> uit op 2,38 euro, een stijging met 11,2% tegenover 3K23.

## Sociale verantwoordelijkheid

Naast de financiële resultaten illustreren de eerste negen maanden van het jaar het engagement van BNP Paribas op het vlak van sociale verantwoordelijkheid. Dat blijkt onder meer uit de recente klasseringen van diverse agentschappen en ngo's (FTSE Russell, Moody's ESG Solutions en WDI Shareaction) en de labels die BNP Paribas voor zijn engagement heeft gekregen (LSEG, Top Employer, Afnor). De Groep zet de implementatie van de *People Strategy 2025* voort, in het bijzonder door gelijkheidsvoorwaarden op te leggen, zoals blijkt uit de verdere verbetering van de diversiteit in de *Senior Management Positions* in de Groep en de versnelling van de diversiteit in het uitvoerend comité van de Groep, dat inmiddels diverser is dan het gemiddelde uitvoerende comité in de SBF 120 en ook diverser dan het gemiddelde van alle leden van vakorganisatie Financi'Elles.

## **Resultaten van de Groep over de eerste negen maanden van 2024**

Voor de eerste negen maanden van 2024 (hierna 9M24) bedraagt het **NBR** € 36.694 M, een stijging met 2,0% tegenover de eerste negen maanden 2023 op uitkeerbare basis<sup>1</sup> (hierna 9M23).

Het NBR van **CIB** (€ 13.405 M) stijgt met 5,0% tegenover 9M23, dankzij de groei van de inkomsten bij Global Banking (+5,8% / 9M23), Global Markets (+3,6% / 9M23) en Securities Services (+8,0% / 9M23).

Het NBR van **CPBS**<sup>9</sup> blijft stabiel op € 20.026 M, met positieve tendensen bij met name de commerciële banken (BNL: +5,4% / 9M23, CBL: +5,0% / 9M23).

Het NBR van **IPS**, ten slotte, bedraagt € 4.381 M (+2,9% / 9M23), dankzij de groei van de bedrijfsonderdelen Verzekeringen (+5,3% / 9M23), Wealth Management (+3,5% / 9M23) en Asset Management<sup>10</sup> (+7,1% / 9M23).

De **beheerskosten** van de Groep bedragen € 22.326 M, een stijging met 1,3% tegenover 9M23 (€ 22.035 M). Ze omvatten de uitzonderlijke impact van de herstructurerings- en aanpassingskosten (€ 143 M) en de kosten ter versterking van het IT-park (€ 254 M) voor een totaal van € 397 M. Op het niveau van de pijlers stijgen de beheerskosten met +3,7% bij CIB en met +2,6% bij CPBS<sup>9</sup> (+1,1% bij de commerciële banken in de eurozone en -0,3% bij de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen). Ze zijn stabiel voor IPS.

Het schaaffect is dus positief (+0,6 punt).

Dat brengt het **brutobedrijfsresultaat** van de Groep voor de eerste negen maanden van 2024 op € 14.368 M, een stijging met 3,1% tegenover 9M23 (€ 13.939 M).

De **kostprijs van het risico**<sup>4</sup> van de Groep bedraagt € 2.121 M (€ 1.935 M in 9M23).

De uitzonderlijke niet-operationele elementen van de Groep komen uit op € 344 M in 9M24 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 € 12.845 M, een stijging met 2,6% tegenover 9M23 (€ 12.515 M).

Op basis van een gemiddelde aanslagvoet op de winst van 25,8% bedraagt het **nettoresultaat, aandeel van de Groep**, € 9.366 M (€ 9.225 M in 9M23).

Per 30 september 2024 bedraagt het **rendement van het niet-geherwaardeerde materiële eigen vermogen** 11,8%. 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 september 2024

De common equity Tier 1-ratio bedraagt 12,7% per 30 september 2024, een daling met 30 basispunten tegenover 31 juni 2024, en blijft ver boven de vereisten van het SREP (10,27%) en het doel van 12% tegen 2025 liggen.

Per 1 juli 2024 werd Arval conform de prudentiële regels geconsolideerd ten belope van 30 basispunten, zoals aangekondigd. De common equity Tier 1-ratio bedroeg per 1 juli 2024 dus 12,7%. Per 30 september 2024 is hij stabiel door de gecombineerde effecten van (i) het organisch gegenereerde nettokapitaal door de ontwikkeling van de voor risico gewogen activa in 3K24 (+20 basispunten) en (ii) de uitkering van het resultaat over 3K24 (-20 basispunten op basis van een uitkeringsratio van 60%). In het vierde kwartaal zou het geplande effectiseringsprogramma de gewogen activa met meer dan 10 basispunten moeten kunnen doen dalen.

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

De **liquidity coverage ratio**<sup>13</sup> (einde periode) ligt hoog op 124% per 30 september 2024 (132% per 30 juni 2024) en de **onmiddellijk beschikbare liquiditeitsreserve**<sup>14</sup> bedraagt 467 miljard euro per 30 september 2024, wat neerkomt op een manoeuvreerruimte van meer dan één jaar in vergelijking met de marktfinanciering.

## Traject 2024 bevestigd

Dankzij zijn resultaten per 30 september 2024 **bevestigt BNP Paribas zijn traject 2024**: (i) de inkomsten stijgen met meer dan 2% tegenover de uitkeerbare inkomsten van 2023 (€ 46,9 md), (ii) positief schaafeffect<sup>2</sup>, (iii) kostprijs van het risico minder dan 40 bp en (iv) nettowinst, aandeel van de Groep, hoger dan het uitkeerbare nettoresultaat van 2023 (€ 11,2 md).

Dat traject steunt op een aantal positieve tendensen die we in de loop van de eerste negen maanden van het jaar hebben vastgesteld:

- CIB wint verder marktaandeel en behoudt daarbij een evenwichtige spreiding van het kapitaal;
- De vooruitzichten voor de commerciële banken in de eurozone verbeteren door 1) de gunstige kentering in het renteklimaat doordat de markt een steilere rentecurve verwacht, 2) de stabilisering van de kredieten en deposito's en 3) de geleidelijke afname van de factoren die de groei van de activiteit afremmen;
- Voor IPS zit de dynamiek goed in bedrijfsonderdelen Asset Management en Verzekeringen;
- De maatregelen ter verbetering van de operationele efficiëntie gaan door: € 655 M gerealiseerd in de eerste drie kwartalen van het jaar, € 345 M verwacht in het vierde kwartaal;
- De kostprijs van het risico blijft over de hele cyclus onder controle.

In het traject wordt ook rekening gehouden met de negatieve impact gekoppeld aan de prijzen van tweedehandswagens bij Arval, ondanks de goede commerciële prestaties, die blijken uit de verdere organische groei van zijn NBR.

Bij de publicatie van de jaarresultaten 2024 zullen we een stand van zaken opmaken over de **vooruitzichten tot 2026**, rekening houdend met de heroriëntering van het kapitaal.

## CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)

---

### Resultaten CIB voor het derde kwartaal van 2024

**De resultaten van CIB werden dit kwartaal geschaagd door de heel goede activiteit in alle bedrijfsonderdelen en de heel sterke stijging van de inkomsten bij Global Markets.**

Het **nettobankresultaat** (€ 4.247 M) stijgt met 9,0% tegenover 3K23 door het gecombineerde effect van de goede prestaties van de drie bedrijfsonderdelen: Global Banking (+5,9% / 3T23), Global Markets (+12,4% / 3T23) en Securities Services (+6,6% / 3T23).

De **beheerskosten**, € 2.571 M, stijgen met 8,6% in vergelijking met 3K23 (+8,7% bij constante perimeter en wisselkoers), door de heel dynamische activiteit dit kwartaal. Het schaafeffect is positief (+0,4 punten; +0,7 punten bij constante perimeter en wisselkoers).

Het **brutobedrijfsresultaat** bedraagt € 1.677 M, een stijging met 9,7% tegenover 3K23.

De **kostprijs van het risico** bedraagt € -27 M, wat laag is door voornamelijk terugnemingen op provisies voor gezonde kredieten (stadia 1 en 2).

Op basis van die goede operationele resultaten behaalt CIB een **resultaat vóór belastingen** van € 1.652 M, een stijging met 6,3% (+7,2% bij constante perimeter en wisselkoers).

## CIB – Global Banking

**In het derde kwartaal stegen de inkomsten van Global Banking verder en was de activiteit heel goed.**

De inkomsten (€ 1.487 M) stijgen namelijk met 5,9% tegenover 3K23, met name in de EMEA-regio en de Aziatische regio rond de Stille Oceaan. Per activiteit bekeken, stijgen de inkomsten bij Capital Markets, vooral in de EMEA-regio (+12,4%<sup>8</sup> / 3K23) en bij Transaction Banking (+5,7%<sup>8</sup> / 3K23), vooral in de Amerika's (Trade Finance) en de Aziatische regio rond de Stille Oceaan (Cash Management). De inkomsten stijgen bij Advisory, met name in de EMEA-regio.

Qua commerciële dynamiek was de initiëringsactiviteit heel sterk in de EMEA-regio, met name op de obligatiemarkten (stijging met 29%<sup>15</sup> in volume van de geleide emissies / 3K23) en bij de consortiumleningen. Bij Transaction Banking deed de activiteit Cash Management het goed, vooral in de Aziatische regio rond de Stille Oceaan en bij Trade Finance, vooral in de Amerika's. Advisory, ten slotte, laat een goed resultaat optekenen, met name in de EMEA-regio en de Aziatische regio rond de Stille Oceaan.

De kredieten noteren met 186 miljard euro een stijging van 4,5%<sup>8</sup> tegenover 3K23 en met 2,1%<sup>8</sup> tegenover 2K24. De deposito's, € 220 M, groeien verder (+6,5%<sup>8</sup> / 3K23).

Global Banking bevestigt zijn leidersposities in de rankings: marktleider<sup>16</sup> in de EMEA-regio voor consortiumleningen en obligatie-emissies, een gedeelde eerste plaats<sup>17</sup> voor de inkomsten van Transaction Banking in de EMEA-regio in 1S24 en Europees en wereldwijd marktleider<sup>18</sup> voor duurzame financieringen.

## CIB – Global Markets

**In het 3e kwartaal steeg de activiteit sterk in alle bedrijfsonderdelen.**

Met € 2.023 M euro stijgen de inkomsten van Global Markets sterk met 12,4% in vergelijking met 3K23.

De inkomsten van Equity & Prime Services klokken af op € 820 M (+13,2% / 3K23), aangezwengeld door Prime Services (inkomstenstijging van meer dan 40% tegenover 3K23), met name in de Amerika's en de Aziatische regio rond de Stille Oceaan. De inkomsten zijn dit kwartaal globaal genomen stabiel voor de Aandelenderivaten en stijgen licht voor Cash Equities.

Met € 1.203 M stijgen de inkomsten van FICC met 11,8% tegenover 3K23. De kredietactiviteiten deden het heel goed, met name in de Amerika's en op de primaire markten, evenals op de rente- en valutamarkten, met een goede activiteit voor rentende producten, in het bijzonder in de Amerika's, en op de valutamarkten, terwijl de grondstoffen het minder goed deden.

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

De gemiddelde VaR (1 dag, 99%), die het niveau van de marktrisico's meet, bedraagt € 31 M (een lichte stijging met € 0,6 M tegenover 2K24). Hij staat laag door het lagere risico, voornamelijk bij de rentende producten, valuta's en grondstoffen.





## CIB – Securities Services

**In het 3e kwartaal stegen de uitstaande bedragen en deposito's fors en was de commerciële activiteit goed.**

Met € 737 M boekt Securities Services dit kwartaal een iets hoger NBR (+6,6% / 3K23). Dat was het gevolg van de hogere rentemarges en de hogere basis aan deposito's van klanten.

Er werden nieuwe mandaten ondertekend in Duitsland, Frankrijk en Australië. Daarnaast gaat ook de commerciële ontwikkeling bij Private Capital door.

De gemiddelde uitstaande beleggingen stijgen (+9,4% tegenover 3K23), met name door de opleving van de markten en de implementatie van de nieuwe mandaten. De transacties stijgen eveneens met 15,2%, en de gemiddelde volatiliteit is toegenomen.

## **Resultaten CIB over de eerste negen maanden van 2024**

Voor de eerste negen maanden van 2024 bedraagt het **NBR** van CIB € 13.405 M, een stijging met 5,0%, en bedragen de **beheerskosten** van CIB € 7.801 M, een stijging met 3,7% ten opzichte van 9M23. Het schaafeffect is positief met +1,3 punten, en dat is zo in elk van de drie bedrijfsonderdelen.

Het **brutobedrijfsresultaat** van CIB bedraagt € 5.604 M, een stijging met 6,9% tegenover 9M23, en de **kostprijs van het risico** daalt naar € 173 M, met name door terugnemingen op provisies stadia 1 en 2.

Dat brengt het **resultaat vóór belastingen** van CIB op € 5.785 M, een stijging met 8,2% tegenover 9M23.

## **COMMERCIAL, PERSONAL BANKING & SERVICES (CPBS)**

### **Resultaten CPBS in het derde kwartaal van 2024**

**In het derde kwartaal noteren we een verbetering bij de commerciële banken in de eurozone en Personal Finance. CPBS past zich ook aan aan het minder gunstige marktklimaat voor Arval en in België.**

Het **nettobankresultaat**<sup>9</sup>, € 6.576 M, daalt met 2,6% / 3K23. Het wordt dit kwartaal beïnvloed door de verdere normalisering van de prijzen van tweedehandsvoertuigen bij Arval en de ontwikkelingen van de Belgische markt, die gevolgen hadden voor de marges op deposito's en kredieten. Zonder de voormelde impact bij Arval blijven de inkomsten van CPBS stabiel (-0,1%/3K23).

**De inkomsten van de commerciële banken** bedragen € 4.202 M en dalen licht (-0,8% / 3K23), al verbeterden met name wel de rente-inkomsten in Frankrijk (+1,7% / 3K23), Italië (+2,9% / 3K23) en Luxemburg (+2,5% / 3K23). De commissies stijgen in Italië (+3,8% / 3K23), Luxemburg (+4,3% / 3K23), Middellandse Zee (+11,5% / 3K23) en in mindere mate ook Frankrijk (+1,4% / 3K23). De activa onder beheer groeien fors bij de private bank (+11% / 30.09.2023) en Hello bank! zet zijn ontwikkeling voort met 3,7 miljoen klanten (+6,7% / 3K23).



**De inkomsten van de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen** bedragen € 2.374 M (-5,7% / 3K23). Het organische NBR (financiële marge en diensten: +15,3% / 3K23) van Arval stijgt en de productiemarges verbeteren bij Leasing Solutions. Ook in de kernperimeter van Personal Finance (+1,5% / 3T23) noteren we positieve tendensen, met een heel positief schaaffect (+2,7 punten) en een verbetering van de productiemarges. Nickel zet zijn ontwikkeling voort (ongeveer 4,2 miljoen rekeningen geopend<sup>19</sup> per 30.09.2024) en Personal Investors houdt goed stand.

**De beheerskosten**<sup>9</sup> dalen met 0,9%. Bij de commerciële banken van de eurozone dalen de beheerskosten met 1,9% en is het schaaffect positief (+0,8 punten). In de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen dalen de beheerskosten eveneens (-1,3% / 3K23). Het schaaffect is positief bij Personal Finance (+2,3 punten; +2,7 punten voor de kernperimeter) door het aanpassingsplan, en bij Leasing Solutions (+2,4 punten).

Het **brutobedrijfsresultaat**<sup>9</sup> komt uit op € 2.664 M (-5,1% / 3K23).

**De kostprijs van het risico en andere elementen**<sup>9</sup> bedraagt € 745 M (€ 762 M in 3K23).

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>20</sup> van € 1.873 M (-3,0% / 3K23).

### CPBS - Commerciële bank in Frankrijk

**Dit kwartaal laat CBF een groei van de inkomsten en een positief schaaffect optekenen.**

De uitstaande kredieten dalen met 1,4% ten opzichte van 3K23, maar stabiliseren tegenover 2K24 (+0,1%). De productie stijgt in 2024 tegenover 2023. De uitstaande deposito's dalen met 2,4% ten opzichte van 3K23, maar stabiliseren tegenover 2K24 (-0,4%), met name de zichtrekeningen. De termijndeposito's gaan erop achteruit tegenover 2K24. De uitstaande bedragen in spaarproducten buiten de balans stijgen met 5,0% tegenover 30.09.2023, geschraagd door de levensverzekeringen, waarvoor het netto-incasso met +17,8% stijgt tegenover 9M23.

De private bank, die € 140 md aan activa onder beheer heeft per 30.09.2024 (+7,8% / 30.09.2023), boekt een significant netto-incasso van € 5,6 md in 9M24 (+1,1% / 9M23).

De klantenacquisitie bij Hello bank! gaat door en in 3K24 werd de kaap van een miljoen klanten gerond, dankzij de organische groeidynamiek en het goede verloop van de activiteiten met Orange Bank.

Het nettobankresultaat<sup>9</sup> bedraagt € 1.627 M, een stijging met 1,6% tegenover 3K23. De dynamiek is positief in alle klantensegmenten en in het bijzonder bij de ondernemingen. De rente-inkomsten<sup>9</sup> stijgen met 1,7%, door de positieve ontwikkeling van de marge als gevolg van de afgenomen remmende factoren. De commissies<sup>9</sup> stijgen (+1,4% / 3K23), dankzij de financiële commissies en in het bijzonder de groei van het beheerde vermogen.

De beheerskosten<sup>9</sup>, € 1.134 M (+0,1% / 3K23), blijven ondanks de inflatie onder controle, dankzij het aanhoudende effect van de maatregelen ter verbetering van de operationele efficiëntie. Het schaaffect is positief (+1,5 punt).

Het brutobedrijfsresultaat<sup>9</sup> bedraagt € 493 M (+5,2% / 3K23).

De kostprijs van het risico<sup>9</sup> bedraagt € 122 M (€ 117 M in 3K23), dat is 21 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, wat gezien het economische klimaat laag is.

Zo noteert CBF, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), een resultaat vóór belastingen<sup>20</sup> van € 327 M (+5,7% / 2K23).

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

#### **BNL bc blijft zijn intrinsieke prestaties bewijzen.**

De uitstaande kredieten nemen globaal met 4,5% af tegenover 3K23, en met 3,3% voor de perimeter zonder dubieuze kredieten. De kredieten aan ondernemingen stabiliseren in vergelijking met 2K24 en de nieuwe productie van middellangetermijnkredieten trekt weer aan. De uitstaande deposito's stijgen met 3,7% tegenover 3K23, met enerzijds een stijging van de deposito's van bedrijfsklanten en de private bank, en anderzijds goed blijvende marges op deposito's in alle klantensegmenten. De activa van klanten buiten de balans (levensverzekeringen, icbe's en effectenrekeningen) stijgen met 9,8% tegenover 30.09.2023, dankzij het goede incasso en het gunstige markteffect. Het netto-incasso van de private bank bedraagt € 1,3 md in 3K24, een sterke vooruitgang (+29% / 3K23).

Het nettobankresultaat<sup>9</sup> bedraagt € 682 M (+3,3% / 3K23). De rente-inkomsten stijgen met 2,9%, dankzij de marge op deposito's en ondanks de daling van de kredietvolumes en -marges. De commissies stijgen eveneens, met 3,8% tegenover 3K23, door de stijging van de financiële commissies.

De beheerskosten<sup>9</sup> bedragen € 418 M en dalen met 6,6% (+1,7% als we de betaling van de DGS-heffing van € 36 M in 3K23 buiten beschouwing laten<sup>21</sup>). Het schaafeffect is zonder dat effect positief (1,6 punten).

Het brutobedrijfsresultaat<sup>9</sup> komt uit op € 264 M (+24,0% / 3K23).

Met € 114 M laat de kostprijs van het risico<sup>9</sup> een stijging van 15,6% / 3K23 optekenen door een eenmalig modeffect en de afstoting van dubieuze kredieten. In 3K24 bedraagt hij 62 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, waarmee hij de regelmatige daling sinds 2014 voortzet.

Zo behaalt BNL bc na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), een resultaat vóór belastingen<sup>20</sup> van € 142 M, een forse stijging (+28,9% / 3K23).

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

#### **CBB past zich aan in een markt die onder spanning staat.**

De uitstaande kredieten stijgen met 1,6% tegenover 3K23, voornamelijk dankzij de stijging van de kredieten aan ondernemingen. De gemiddelde uitstaande deposito's dalen met 1,5% tegenover 3K23. Dankzij het beleggingsaanbod dat werd gedaan toen de Staatsbons vervielen, zijn de deposito's aan het einde van de periode met 3,2% gestegen tegenover 30.09.2023. Het voormelde beleggingsaanbod, dat is gediversifieerd in deposito's en producten buiten de balans met positieve marge, werd gestructureerd in samenwerking met de bedrijfsonderdelen van de Groep. Het stoelt op middellangetermijnproducten die in het belang zijn van de klanten voor het geval de rente zou dalen. De deposito's van ondernemingen stijgen met 2,3% ten opzichte van 3K23. De klantenactiva stijgen globaal met 6,3% / 30.09.2023, geschraagd door de icbe's. De private bank boekt sinds 1 januari 2024 een netto-incasso van 2,4 miljard euro.



Het nettobankresultaat<sup>9</sup> bedraagt € 926 M, een daling met 8,7% (-3,5% exclusief impact van de remmende factoren<sup>22</sup>). De rente-inkomsten<sup>9</sup> dalen met 11,3% (-5,3%<sup>23</sup> / 3K23 zonder impact van de remmende factoren), in verband met de druk op de marges in een concurrerendere marktomgeving voor kredieten en deposito's. De commissies<sup>9</sup> dalen met 2,1%, gezien de hoge financiële commissies in 3K23, toen de Belgische Staatsbons werden uitgegeven. Zonder die impact stijgen ze met 1,4% tegenover 3K23.

De beheerskosten<sup>9</sup> bedragen € 574 M en dalen met 2,8% tegenover 3K23 door de besparingsmaatregelen en de herstructurering van het operationele model met de integratie van bpost bank.

Het brutobedrijfsresultaat<sup>9</sup> komt uit op € 352 M (-16,9% / 3K23).

De kostprijs van het risico<sup>9</sup> daalt met € 17 M en blijft laag op -5 basispunten van de uitstaande kredieten aan klanten, door terugnemingen op provisies op gezonde kredieten (stadia 1 en 2).

Zo noteert CBB, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), een resultaat vóór belastingen<sup>20</sup> van € 421 M (+11,1% / 3K23), door de meerwaarde op de verkoop van een actief.

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

#### **CBL blijft goede resultaten boeken, ondersteund door de rente-inkomsten en de commissies.**

Het nettobankresultaat<sup>9</sup> bedraagt € 156 M (+2,8% / 3K23). De rente-inkomsten<sup>9</sup> stijgen met 2,5%, dankzij de goed blijvende depositomarges, met name bij particulieren, en de herwaardering van een participatie. CBL laat een goede groei van de commissies noteren (+4,3% / 3K23), in het bijzonder in het bedrijfssegment.

Met € 74 M laten de beheerskosten<sup>9</sup> een stijging van 3,0% optekenen als gevolg van de inflatie.

Het brutobedrijfsresultaat<sup>9</sup> stijgt naar € 83 M (+2,5% / 3K23).

De kostprijs van het risico<sup>9</sup> blijft laag.

Zo noteert CBL, na toewijzing van een derde van het resultaat van de private bank aan het bedrijfsonderdeel Wealth Management (pijler IPS), een resultaat vóór belastingen<sup>20</sup> van € 78 M (+3,3% / 3K23).

### CPBS - Mediterraan Europa

#### **Mediterraan Europa vertoont een goede dynamiek van zijn activiteiten in Polen en ziet het klimaat in Turkije verder normaliseren.**

De uitstaande kredieten stijgen met 7,3%<sup>8</sup> tegenover 3K23, dankzij de hogere volumes. De productie bij particuliere klanten in Polen trekt geleidelijk weer aan en de commerciële dynamiek in Turkije is goed in alle klantensegmenten. De deposito's stijgen met 10,3%<sup>8</sup> in vergelijking met 3K23, dankzij de stijging van de deposito's in Turkije en Polen.

Het nettobankresultaat<sup>9</sup>, € 810 M, daalt met 10,8%<sup>24</sup> / 3K23. Het stijgt met 4,7% / 3K23 exclusief effect van de hyperinflatie in Turkije, door de verbeterde rentemarges in Polen en Marokko.

De beheerskosten<sup>9</sup>, € 480 M, dalen met 3,5%<sup>24</sup> / 3K23 (+8,7% / 3K23 exclusief effect van de hyperinflatie in Turkije).



Het brutobedrijfsresultaat<sup>9</sup>, € 331 M, daalt met 20,1%<sup>24</sup> / 3K23 (-1,1% / 3K23 exclusief effect van de hyperinflatie in Turkije).

De kostprijs van het risico<sup>9</sup> bedraagt 47 basispunten van de uitstaande bedragen van klanten en daalt zo tegenover 3K23 (terugnemingen op provisies stadia 1 en 2).

De overige nettolasten voor risico's op financiële instrumenten<sup>9</sup> omvatten de impact van de overige provisies in Polen (€ -65 M) en worden deels gecompenseerd door terugnemingen op provisies betreffende 'de wet inzake bijstand aan kredietnemers' in Polen (+€ 23 M).

Zo behaalt Mediterraan 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>20</sup> van € 251 M, een daling met 5,7%<sup>24</sup> (-5,1% / 3K23 exclusief effect van de hyperinflatie in Turkije).

### CPBS - Gespecialiseerde bedrijfsonderdelen - Personal Finance

**In het derde kwartaal van 2024 zet Personal Finance de transformatie van zijn model voort en genereert het (i) een heel positief schaaffect en (ii) goede resultaten in de kernperimeter. Het zou moeten profiteren van de daling van de kortetermijnrente.**

De uitstaande kredieten stijgen met 3,7%<sup>8</sup> tegenover 3K23 (+5,2% / 3K23 in de kernperimeter na de geografische heroriëntatie), terwijl de toekenningsvoorwaarden selectiever zijn geworden. De verbetering van de productiemarges gaat voort, ondanks de aanhoudende concurrentiedruk.

Op het niveau van de activiteit wordt de uitrol van de partnerschapsstrategie op het vlak van mobiliteit geïllustreerd door het aandeel van de uitstaande autokredieten, die 44% van de uitstaande kernbedragen uitmaken per 30 september 2024 en het risicoprofiel structureel verbeteren. De partnerships met Orange in Frankrijk en Spanje worden verder uitgerold.

Tijdens het kwartaal werden activiteiten uit de eerder genoemde kernperimeter ook verder gecentreerd met de laatste fase in de afstoting van de activiteiten in Hongarije. Globaal omvat die geografische heroriëntatie de afstoting van de activiteiten in Midden- en Oost-Europa (Bulgarije, Tsjechië, Slowakije, Hongarije) en Mexico, evenals de activiteiten die zullen worden afgestoten in Roemenië, Brazilië en Scandinavië (Zweden, Denemarken en Noorwegen).

Het nettobankresultaat van € 1.249 M daalt met 3,3% tegenover 3K23, maar stijgt met 1,5% in de kernperimeter, dankzij de volumegroei en de tarifieringsinspanningen en ondanks de stijging van de kosten voor middellangetermijnfinancieringen.

De beheerskosten, € 672 M, dalen met 5,7% (-1,2% / 3K23 op de kernperimeter) door het effect van de kostenbesparingsmaatregelen. Het schaaffect is dan ook heel positief voor het kwartaal (+2,3 punten, +2,7 punten voor de kernperimeter).

Het brutobedrijfsresultaat daalt met 0,5% tot € 577 M.

De kostprijs van het risico bedraagt € 380 M (€ 397 M in 3K23) en daalt dus door de structurele verbetering van het risicoprofiel. Per 30 september 2024 bedraagt hij 140 basispunten van de uitstaande bedragen van klanten.

Dat brengt het resultaat vóór belastingen op € 154 M, een sterke daling met 21,9% door de lagere bijdrage van de ondernemingen waarvoor vermogensmutatie is toegepast en de verdere strategische heroriëntering. Op de kernperimeter stijgt het met +7,6% tegenover 3K23.

## CPBS - Gespecialiseerde bedrijfsonderdelen - Arval & Leasing Solutions

**In het derde kwartaal van 2024 noteerde Arval (i) een goede niveau, zoals blijkt uit de stijging van de financiële marge en de diensten en (ii) de impact van de normalisering van de prijs van tweedehandswagens. De inkomsten stegen dit kwartaal bij Leasing Solutions.**

De prijzen van tweedehandswagens blijven normaliseren, wat bij Arval een negatief prijseffect heeft. Het volume-effect is daarentegen positief (117.000 verkochte voertuigen in 3K24 tegen 87.000 in 3K23). De activiteit blijft goed, zoals blijkt uit de groeiende gefinancierde vloot bij Arval (+5,8%<sup>25</sup> / 30.09.2023) en de uitstaande bedragen (+20,1% / 3K23). Het wagenpark van particulieren (+17,1% / 30.09.2023) stijgt eveneens, dankzij de ontwikkeling van partnerships met constructeurs, en in het bijzonder de vernieuwing in Frankrijk van het strategische partnership met Hyundai Motors.

De uitstaande bedragen van Leasing Solutions stijgen met 2,8% / 3K23 en de marges verbeteren. Ook de commerciële dynamiek is goed: de productievolumes voor de uitrustingenmarkt liggen 10,5% hoger dan in 3K23. Het partnerschap met de constructeurs CNH en Iveco Groep, die sinds 1997 sterk worden ontwikkeld dankzij de joint venture CNH Industrial Capital Europe, die in negen landen in Europa aanwezig is, werd dit kwartaal hernieuwd.

Het gecombineerde nettobankresultaat van Arval en Leasing Solutions, € 857 M, daalt met 10,6%, door de evolutie van de prijs van tweedehandswagens bij Arval, al wordt die deels gecompenseerd door de groei met 15,3% van het organische NBR (financiële marge en diensten) en de stijging van de inkomsten van Leasing Solutions door het volume-effect en de betere marges.

De beheerskosten bedragen € 381 M en stijgen met 3,6%, wegens de inflatie en de commerciële dynamiek.

Het resultaat vóór belastingen van Arval en Leasing Solutions bedraagt € 440 M (-20,9% / 3K23).

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

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

Per 30.09.2024 is Nickel het grootste distributienetwerk voor zichtrekeningen in Frankrijk en Portugal, en tijdens het kwartaal werden zijn verkooppunten in Europa verder uitgerold (+13,7% / 30.09.2023). Parallel ontwikkelt Nickel zijn producten- en dienstenaanbod: na Frankrijk gaat Nickel verder op de weg van de digitalisering met een traject voor 100% digitaal geopende rekeningen in Spanje.

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

Ten slotte ziet Personal Investors zijn activa onder beheer fors groeien (+13,2% / 30.09.2023) door het gunstige effect van de ontwikkeling van de financiële markten en het behoud van het aantal transacties op een hoog niveau.

Op die basis stijgt het nettobankresultaat<sup>9</sup> met 0,7% tegenover 3K23 naar € 268 M, wat aantoont dat (i) de inkomsten van Personal Investors goed standhouden in het actuele renteklimaat, (ii) de dynamiek van de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen aanhoudt en (iii) Nickel een efficiënte organische groei realiseert.



De beheerskosten<sup>9</sup> bedragen € 180 M (+6,1% / 3K23), in lijn met de ontwikkelingsstrategie van de bedrijfsonderdelen.

Het brutobedrijfsresultaat<sup>9</sup> bedraagt € 88 M (-8,8% / 3K23) en de kostprijs van het risico<sup>9</sup> € 27 M (€ 29 M in 3K23).

Dat brengt het resultaat vóór belastingen<sup>20</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), op € 59 M (-9,2% / 3K23).

## Resultaten van CPBS over de eerste negen maanden van 2024

Voor de eerste negen maanden van het jaar bedraagt het **NBR**<sup>9</sup> € 20.026 M (-0,9% / 9M23). Zonder de impact van de normaliserende prijs van tweedehandswagens bij Arval stijgt het met 1,2%. Over de eerste negen maanden van het jaar laten de commerciële banken een positief resultaat optekenen (+0,6% / 9M23), net zoals de Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen & Personal Investors (+5,3% / 9M23). De inkomsten van de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen dalen daarentegen met 3,3%.

De **beheerskosten**<sup>9</sup>, € 12.382 M, stijgen met 2,6% tegenover 9M23.

Het **brutobedrijfsresultaat**<sup>9</sup> bedraagt € 7.644 M, een daling met 6,0% tegenover 9M23.

De **kostprijs van het risico en andere elementen**<sup>9</sup> bedragen € 2.387 M (€ 2.016 M in 9M23), een stijging die voornamelijk te maken heeft met één specifiek dossier in Frankrijk en het basiseffect bij Mediterraan Europa.

Het **resultaat vóór belastingen**<sup>20</sup> bedraagt € 5.186 M (€ 6.047 M in 9M23).



# INVESTMENT & PROTECTION SERVICES (IPS)

---

## Resultaten IPS in het derde kwartaal van 2024

**IPS zet een heel goed kwartaal neer op het niveau van Asset Management en Verzekeringen, en versnelt zijn investeringen in groeiende markten.**

Per 30 september 2024 klokken de **activa onder beheer**<sup>26</sup> af op € 1.344 md (+8,7% / 31.12.2023, +2,4% / 30.06.2024). Over de eerste negen maanden ondervinden ze de gecombineerde effecten (i) van het netto-incasso (+55,3 miljard euro) en (ii) de groei van de markten (+54,6 miljard euro). Het netto-incasso, dat te danken is aan de diversiteit van de distributienetwerken, is heel sterk.

De **Verzekeringen** boeken een stijgend bruto-incasso voor de spaaractiviteiten (+13,0% / 3K23), in het bijzonder dankzij het incasso op internationaal niveau en de sterke groei van de activiteit Bescherming voor het hele productengamma.

**Asset Management** vertoont een goede commerciële dynamiek en boekt een sterk incasso, in het bijzonder in langetermijninstrumenten, en een stijging van de commissies dankzij het rendement van de activa onder beheer.

De inkomsten van **Wealth Management**, ten slotte, zijn stabiel tegenover de hoge basis van 3K23. De activa onder beheer bij de commerciële banken en de grote klanten nemen toe. De activiteit is dynamisch, vooral in Azië, en de transactiecommissies stijgen in alle geografische regio's. Per 30 september 2024 was het vermogen onder beheer<sup>26</sup> (€ 1.344 md) verdeeld over 616 miljard euro voor de bedrijfsonderdelen Asset Management en Real Estate<sup>27</sup>, 456 miljard euro voor het bedrijfsonderdeel Wealth Management en 272 miljard euro voor het bedrijfsonderdeel Verzekeringen.

**Globaal bedragen de inkomsten** € 1.489 M (+4,9% / 3K23). Ze worden ondersteund door de heel goede dynamiek van Verzekeringen en Asset Management. De inkomsten zijn stabiel voor Wealth Management tegenover de hoge basis van 3K23. De inkomsten van het bedrijfsonderdeel Real Estate dalen.

De **beheerskosten** bedragen € 881 M en dalen met 0,4% tegenover 3K23, door het gecombineerde effect van de efficiëntiemaatregelen en gerichte investeringen. Het schaaffect is heel positief (+5,2 punten).

**Het brutobedrijfsresultaat** komt uit op € 609 M (+13,5% / 3K23).

Met € 647 M laat **het resultaat vóór belastingen een** stijging van 6,7% noteren tegenover 3K23. Het omvat de daling van de bijdrage van de ondernemingen waarvoor vermogensmutatie is toegepast.

Afgezien van de financiële resultaten noteren we in het derde kwartaal voor IPS twee externe groeitransacties om zijn platform te versterken als groeikatalysator op middellange termijn: (i) het project voor de overname van AXA IM door Cardif<sup>6</sup> en het langetermijnpartnership met AXA en (ii) het project voor de acquisitie van de privatebankingactiviteiten van HSBC<sup>28</sup> in Duitsland.



## IPS - Verzekeringen

### **In het derde kwartaal steeg het bruto-incasso bij de activiteit Sparen en boekte de activiteit Bescherming een sterke vooruitgang**

De activiteit Sparen boekt een heel goed resultaat, met sterk gestegen bruto-incasso (+13,0% / 3K23). Het netto-incasso stijgt sterk dankzij de dynamische activiteit in de interne netwerken en de externe distributie. De consolidatie van BCC Vita is sinds het tweede kwartaal van 2024 een feit en het aanbod in het netwerk van BCC BANCA ICCREA wordt geleidelijk uitgebouwd.

De omzet van activiteit Bescherming groeit met 12,5% / 3K23. Ze blijft internationaal fors groeien, dankzij de dynamiek van de partnerships en het multikanalenmodel. In het derde kwartaal werd tevens het aanbod ontwikkeld met de ondertekening van een nieuw partnerschap in Frankrijk voor schuldsaldoverzekeringen met het digitale platform Simulassur (groep Magnolia).

Globaal stijgen de inkomsten met 6,4% tot € 570 M, ondersteund door de goede prestaties in Frankrijk en het gunstigere renteklimaat.

De beheerskosten, € 209 M, stijgen beperkt door de ontwikkeling van de activiteit en de verdere uitrol van de efficiëntiemaatregelen. Het schaaffect is positief (+3,3 punten).

Met € 407 M boekt het resultaat vóór belastingen van Verzekeringen een daling van 1,0% tegenover 3K23, door de daling van het resultaat van de ondernemingen waarvoor vermogensmutatie is toegepast.

## IPS - Institutioneel en Privébeheer<sup>29</sup>

### **In het derde kwartaal zijn de activa en het bedrijfsresultaat fors gegroeid.**

Het bedrijfsonderdeel Wealth Management boekt een goed netto-incasso (5,8 miljard euro in 3K24) in alle klantensegmenten. De activa onder beheer stijgen, dankzij het goede incasso en de groeiende markten. De activiteit onderscheidt zich door de goede transactieactiviteit in de commerciële banken en op internationaal niveau.

Asset Management boekt eveneens een goed incasso (€ 6,6 md in 3K24) dankzij de middellangeterijinstrumenten. Opvallende elementen tijdens het kwartaal zijn (i) het succes van het bedrijfsobligatiefonds *SME Debt Fund III* (voor ongeveer € 741 M ingetekend) dat met de netwerken van de Groep is geïnitieerd, en (ii) de lancering van het eerste *evergreen*-bedrijfsobligatiefonds onder het label ELTIF 2.0, dat deels voor de privatebankingklanten bestemd is.

De inkomsten, € 919 M, stijgen met +3,9% tegenover 3K23. Ze worden ondersteund door de sterke groei van het bedrijfsonderdeel Asset Management<sup>30</sup> (+8,9% / 3K23) en de vooruitgang van Principal Investments. De inkomsten van Wealth Management zijn stabiel (-0,5% / 3K23) tegenover de hoge basis van 3K23, ondanks de goede dynamiek van de commissies. De inkomsten van het bedrijfsonderdeel Real Estate dalen in een sterk vertraagde vastgoedmarkt.

De beheerskosten bedragen € 672 M (-1,4% / 3K23), in lijn met de verdere maatregelen ter verbetering van de operationele efficiëntie. Het schaaffect is heel positief (+5,3 punten). Het resultaat vóór belastingen van Institutioneel en Privébeheer bedraagt zo € 239 M, een stijging met 23,0% tegenover 3K23.



## Resultaten van IPS over de eerste negen maanden van 2024

Over de eerste negen maanden van 2024 bedragen de inkomsten € 4.381 M, een stijging met 2,9% tegenover 9M23.

**De beheerskosten** bedragen € 2.643 M en blijven stabiel tegenover 9M23.

**Het brutobedrijfsresultaat** bedraagt € 1.738 M, een stijging met 7,8% tegenover 9M23.

**Het resultaat vóór belastingen** bedraagt € 1.857 M, een stijging met 2,9% tegenover 9M23.

## ANDERE ACTIVITEITEN

---

### Herwerkingen gekoppeld aan Verzekeringen in 3K24

Op het nettobankresultaat wordt een aftrek van € 262 M toegepast (€ 239 M in 3K23) en op de beheerskosten € 272 M (€ 236 M in 3K23). Dat brengt het resultaat vóór belastingen op € 10 M (€ -2 M in 3K23).

### Resultaten van de Andere activiteiten (exclusief herwerkingen voor Verzekeringen) voor 3K24

Het NBR bedraagt € 65 M (€ -17 M in 3K23) en de beheerskosten € 213 M (€ 220 M in 3K23). Die laatste omvatten de impact van de herstructurerings- en aanpassingskosten voor € 64 M (€ 41 M in 3K23) en de kosten voor de versterking van het IT-park voor € 81 M (€ 87 M in 3K23).

De kostprijs van het risico bedraagt € -3 M (€ 7 M in 3K23). Het resultaat vóór belastingen van de 'Andere activiteiten' exclusief aan Verzekeringen gerelateerde herwerkingen komt zo op € -130 M.

- 
- <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> Groei van de inkomsten van de Groep tussen 3K23 (uitkeerbaar) en 3K24 min groei van de beheerskosten van de Groep tussen 3K23 (uitkeerbaar) en 3K24; voor het traject 2024, 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>3</sup> Schaareffect van +0,5 punt exclusief DGS-heffing Italië, die in 2023 werd betaald. Schaareffect: Groei van de inkomsten van de Groep tussen 3K23 (uitkeerbaar) en 3K24 min groei van de beheerskosten van de Groep tussen 3K23 (uitkeerbaar) en 3K24
  - <sup>4</sup> De kostprijs van het risico omvat niet de 'Overige nettokosten voor risico's op financiële instrumenten'
  - <sup>5</sup> Winst per aandeel berekend op basis van het nettoresultaat voor het derde kwartaal van 2024 aangepast voor de vergoeding van de superachtergestelde obligatieleningen zonder vervaldatum en het gemiddelde aantal aandelen die aan het einde van de periode in omloop waren.
  - <sup>6</sup> Het project blijft onderworpen aan de geldende procedures voor de betrokken medewerking en de goedkeuring van de bevoegde regelgevende overheid en mededingingsinstanties
  - <sup>7</sup> Boekhoudkundige nettoactiva: Boekhoudkundige materiële nettoactiva, geherwaardeerd aan het einde van de periode, in euro
  - <sup>8</sup> Bij constante perimeter en wisselkoers
  - <sup>9</sup> Met 100% van de privaatbank (exclusief PEL/CEL-effecten in Frankrijk)
  - <sup>10</sup> Exclusief Real Estate en Principal Investments
  - <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 conform EU-verordening 2019/876
  - <sup>13</sup> Berekend conform 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> Dealogic, DCM en ECM in 9M24, bookrunner in volume
  - <sup>16</sup> Dealogic, Debt Capital Markets rankings, Syndicated Loans 9M24, ranking bookrunner in volume
  - <sup>17</sup> Coalition Greenwich 1H24 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 1S24 in de EMEA-regio: Europa, Midden-Oosten, Afrika
  - <sup>18</sup> Klassement Dealogic All ESG Bonds & Loans, EMEA & Global, bookrunner in volume
  - <sup>19</sup> Rekeningen geopend sinds de oprichting, in totaal in alle landen.
  - <sup>20</sup> Met 2/3 van de privaatbank (exclusief PEL/CEL-effect in Frankrijk)
  - <sup>21</sup> Boeking in het derde en het vierde kwartaal van 2023
  - <sup>22</sup> Remmende factoren voor CBB: € -53 M in 3K24 / 3K23
  - <sup>23</sup> Nulvergoeding op verplichte reserves en Belgische Staatsbon (€ -43 M in 3K24 / 3K23)
  - <sup>24</sup> Bij constante perimeter en wisselkoers en zonder Turkije, bij historische wisselkoersen in overeenstemming met de toepassing van IAS 29.
  - <sup>25</sup> Groei van het wagenpark aan het einde van de periode
  - <sup>26</sup> Inclusief gedistribueerde activa
  - <sup>27</sup> Activa onder beheer van Real Estate: € 24 md - Activa onder beheer van Principal Investments geïntegreerd bij Asset Management na de oprichting van de franchise Actifs Privés
  - <sup>28</sup> Onder voorbehoud van de gebruikelijke toepasselijke akkoorden



---

<sup>29</sup> Asset Management, Wealth Management, Real Estate en Principal Investments

<sup>30</sup> Exclusief Real Estate en Principal Investments

## GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING - GROEP

<i>En millions d'euros</i>	3T24	3T23 distr.	3T24 / 3T23 distr.	3T23	9M24	9M23 distr.	9M24 / 9M23 distr.	9M23
<b>PNB</b>	<b>11 941</b>	<b>11 629</b>	<b>+2,7%</b>	<b>11 581</b>	<b>36 694</b>	<b>35 974</b>	<b>+2,0%</b>	<b>34 976</b>
Frais de gestion	-7 213	-7 093	+1,7%	-7 093	-22 326	-22 035	+1,3%	-23 173
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>4 728</b>	<b>4 536</b>	<b>+4,2%</b>	<b>4 488</b>	<b>14 368</b>	<b>13 939</b>	<b>+3,1%</b>	<b>11 803</b>
Coût du risque	-729	-734	-0,7%	-734	-2 121	-1 935	+9,6%	-1 935
Autres charges nettes pour risques sur instruments financiers	-42	0	n.s.	0	-138	0	n.s.	-130
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>3 957</b>	<b>3 802</b>	<b>+4,1%</b>	<b>3 754</b>	<b>12 109</b>	<b>12 004</b>	<b>+0,9%</b>	<b>9 738</b>
QP du résultat net des sociétés mises en équivalence	224	193	+16,1%	193	609	520	+17,1%	520
Autres résultats hors exploitation	-121	-133	-9,0%	-133	127	-9	n.s.	-9
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>4 060</b>	<b>3 862</b>	<b>+5,1%</b>	<b>3 814</b>	<b>12 845</b>	<b>12 515</b>	<b>+2,6%</b>	<b>10 249</b>
Impôt sur les bénéfices	-1 051	-1 060	-0,8%	-1 060	-3 103	-2 929	+5,9%	-2 929
Intérêts minoritaires	-141	-93	+51,6%	-93	-376	-361	+4,2%	-361
Résultat net des activités destinées à être cédées	0	0	n.s.	0	0	0	n.s.	2 947
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>2 868</b>	<b>2 709</b>	<b>+5,9%</b>	<b>2 661</b>	<b>9 366</b>	<b>9 225</b>	<b>+1,5%</b>	<b>9 906</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>60,4%</b>	<b>61,0%</b>	<b>-0,6 pt</b>	<b>61,2%</b>	<b>60,8%</b>	<b>61,3%</b>	<b>-0,5 pt</b>	<b>66,3%</b>

# RESULTATEN PER PIJLER DERDE KWARTAAL 2024

		Commercial, Personal Banking & Services (2/3 de la Banque Privée)	Investment & Protection Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe
<i>En millions d'euros</i>							
<b>Produit net bancaire</b>		<b>6 402</b>	<b>1 489</b>	<b>4 247</b>	<b>12 139</b>	<b>-198</b>	<b>11 941</b>
	var/3T23 distr.	-2,5%	+4,9%	+9,0%	+2,1%	-22,8%	+2,7%
	var/2T24	-2,6%	+1,1%	-5,2%	-3,1%	-22,6%	-2,7%
Frais de gestion		-3 820	-881	-2 571	-7 272	59	-7 213
	var/3T23 distr.	-1,0%	-0,4%	+8,6%	+2,3%	n.s.	+1,7%
	var/2T24	-1,8%	+0,1%	+3,3%	+0,2%	-30,5%	+0,5%
<b>Résultat Brut d'exploitation</b>		<b>2 582</b>	<b>609</b>	<b>1 677</b>	<b>4 867</b>	<b>-139</b>	<b>4 728</b>
	var/3T23 distr.	-4,8%	+13,5%	+9,7%	+1,9%	-41,9%	+4,2%
	var/2T24	-3,7%	+2,7%	-15,8%	-7,6%	-18,7%	-7,2%
Coût du risque et autres		-747	0	-27	-774	3	-771
	var/3T23 distr.	-1,9%	n.s.	n.s.	+6,4%	n.s.	+5,0%
	var/2T24	-18,5%	-84,1%	n.s.	-4,3%	n.s.	-8,5%
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>1 835</b>	<b>609</b>	<b>1 649</b>	<b>4 093</b>	<b>-136</b>	<b>3 957</b>
	var/3T23 distr.	-5,9%	+16,5%	+4,7%	+1,1%	-44,6%	+4,1%
	var/2T24	+4,0%	+2,3%	-21,4%	-8,2%	-33,7%	-6,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		163	42	6	211	13	224
Autres éléments hors exploitation		-117	-4	-3	-124	3	-121
<b>Résultat avant impôt</b>		<b>1 882</b>	<b>647</b>	<b>1 652</b>	<b>4 181</b>	<b>-121</b>	<b>4 060</b>
	var/3T23 distr.	-2,5%	+6,7%	+6,3%	+2,2%	-47,0%	+5,1%
	var/2T24	+4,6%	+1,4%	-21,3%	-7,8%	+6,4%	-8,2%

		Commercial, Personal Banking & Services (2/3 de la Banque Privée)	Investment & Protection Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe
<i>En millions d'euros</i>							
<b>Produit net bancaire</b>		<b>6 402</b>	<b>1 489</b>	<b>4 247</b>	<b>12 139</b>	<b>-198</b>	<b>11 941</b>
	3T23 distr.	6 569	1 420	3 896	11 885	-256	11 629
	2T24	6 572	1 472	4 481	12 525	-255	12 270
Frais de gestion		-3 820	-881	-2 571	-7 272	59	-7 213
	3T23 distr.	-3 858	-884	-2 368	-7 109	16	-7 093
	2T24	-3 892	-879	-2 489	-7 260	84	-7 176
<b>Résultat Brut d'exploitation</b>		<b>2 582</b>	<b>609</b>	<b>1 677</b>	<b>4 867</b>	<b>-139</b>	<b>4 728</b>
	3T23 distr.	2 711	536	1 528	4 775	-239	4 536
	2T24	2 681	593	1 992	5 265	-171	5 094
Coût du risque et autres		-747	0	-27	-774	3	-771
	3T23 distr.	-761	-13	47	-727	-7	-734
	2T24	-917	2	106	-809	-34	-843
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>1 835</b>	<b>609</b>	<b>1 649</b>	<b>4 093</b>	<b>-136</b>	<b>3 957</b>
	3T23 distr.	1 950	523	1 575	4 048	-246	3 802
	2T24	1 764	595	2 097	4 456	-205	4 251
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		163	42	6	211	13	224
	3T23 distr.	92	80	6	177	16	193
	2T24	83	44	4	130	34	164
Autres éléments hors exploitation		-117	-4	-3	-124	3	-121
	3T23 distr.	-113	3	-26	-136	3	-133
	2T24	-48	-1	-2	-51	58	7
<b>Résultat avant impôts</b>		<b>1 882</b>	<b>647</b>	<b>1 652</b>	<b>4 181</b>	<b>-121</b>	<b>4 060</b>
	3T23 distr.	1 929	606	1 555	4 089	-227	3 862
	2T24	1 798	638	2 099	4 535	-113	4 422
Impôt sur les bénéfices							-1 051
Intérêts minoritaires							-141
Résultat net des activités destinées à être cédées							0
<b>Résultat net part du groupe</b>							<b>2 868</b>

# RESULTATEN PER PIJLER OVER 9 MAANDEN 2024

		Commercial, Personal Banking & Services (2/3 de la Banque Privée)	Investment & Protection Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe
<i>En millions d'euros</i>							
<b>Produit net bancaire</b>		<b>19 481</b>	<b>4 381</b>	<b>13 405</b>	<b>37 268</b>	<b>-574</b>	<b>36 694</b>
	var/9M23 distr.	-0,9%	+2,9%	+5,0%	+1,6%	-19,7%	+2,0%
Frais de gestion		-12 085	-2 643	-7 801	-22 529	203	-22 326
	var/9M23 distr.	+2,5%	-0,1%	+3,7%	+2,6%	n.s.	+1,3%
<b>Résultat Brut d'exploitation</b>		<b>7 397</b>	<b>1 738</b>	<b>5 604</b>	<b>14 739</b>	<b>-371</b>	<b>14 368</b>
	var/9M23 distr.	-6,0%	+7,8%	+6,9%	+0,1%	-52,9%	+3,1%
Coût du risque et autres		-2 389	-2	173	-2 217	-42	-2 259
	var/9M23 distr.	+18,9%	-88,4%	+39,0%	+16,6%	+23,6%	+16,7%
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>5 008</b>	<b>1 736</b>	<b>5 777</b>	<b>12 522</b>	<b>-413</b>	<b>12 109</b>
	var/9M23 distr.	-14,6%	+8,7%	+7,7%	-2,4%	-49,7%	+0,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		342	126	12	480	129	609
Autres éléments hors exploitation		-151	-4	-5	-160	287	127
<b>Résultat avant impôt</b>		<b>5 199</b>	<b>1 857</b>	<b>5 785</b>	<b>12 841</b>	<b>4</b>	<b>12 845</b>
	var/9M23 distr.	-14,0%	+2,9%	+8,2%	-2,7%	n.s.	+2,6%
Impôt sur les bénéfices							-3 103
Intérêts minoritaires							-376
Résultat net des activités destinées à être cédées							0
<b>Résultat net part du groupe</b>							<b>9 366</b>



# BALANS PER 30 SEPTEMBER 2024

En millions d'euros	30/09/2024	31/12/2023
<b>ACTIF</b>		
Caisse, banques centrales	186 953	288 259
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres	311 704	211 634
Prêts et opérations de pensions	285 893	227 175
Instruments financiers dérivés	282 380	292 079
Instruments financiers dérivés de couverture	20 100	21 692
Actifs financiers en valeur de marché par capitaux propres		
Titres de dette	66 944	50 274
Instruments de capitaux propres	1 606	2 275
Actifs financiers au coût amorti		
Prêts et créances sur les établissements de crédit	58 998	24 335
Prêts et créances sur la clientèle	874 996	859 200
Titres de dette	139 177	121 161
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(1 035)	(2 661)
Placements et autres actifs liés aux activités d'assurance	273 412	257 098
Actifs d'impôts courants et différés	6 761	6 556
Comptes de régularisation et actifs divers	179 195	170 758
Participations dans les entreprises mises en équivalence	7 206	6 751
Immobilisations corporelles et immeubles de placement	48 880	45 222
Immobilisations incorporelles	4 326	4 142
Ecart d'acquisition	5 590	5 549
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>2 753 086</b>	<b>2 591 499</b>
<b>DETTES</b>		
Banques centrales	3 254	3 374
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres	102 009	104 910
Dépôts et opérations de pensions	377 496	273 614
Dettes représentées par un titre	101 091	83 763
Instruments financiers dérivés	271 856	278 892
Instruments financiers dérivés de couverture	34 658	38 011
Passifs financiers au coût amorti		
Dettes envers les établissements de crédit	85 469	95 175
Dettes envers la clientèle	1 011 422	988 549
Dettes représentées par un titre	203 993	191 482
Dettes subordonnées	30 160	24 743
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(11 395)	(14 175)
Passifs d'impôts courants et différés	4 523	3 821
Comptes de régularisation et passifs divers	147 000	143 673
Passifs relatifs aux contrats d'assurance	233 396	218 043
Passifs financiers liés aux activités d'assurance	18 390	18 239
Provisions pour risques et charges	9 035	10 518
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>2 622 357</b>	<b>2 462 632</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
<i>Capital et réserves</i>	118 840	115 809
<i>Résultat de la période, part du groupe</i>	9 366	10 975
<b>Total capital, réserves consolidées et résultat de la période, part du Groupe</b>	<b>128 206</b>	<b>126 784</b>
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	(3 245)	(3 042)
<b>Total part du Groupe</b>	<b>124 961</b>	<b>123 742</b>
Intérêts minoritaires	5 768	5 125
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS</b>	<b>130 729</b>	<b>128 867</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>2 753 086</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>



## Noot over de methodologie – Vergelijkende analyse bij constante perimeter en wisselkoers

De modaliteiten om de perimetereffecten te bepalen, zijn gekoppeld aan verschillende types transacties (acquisities, verkopen enz.). Aan de basis is de berekening van de perimetereffecten bedoeld om de gegevens van een bepaalde periode beter te kunnen vergelijken met die van de andere.

Bij de acquisitie of de oprichting van een vennootschap wordt de entiteit uitgesloten uit de geglobaliseerde resultaten bij constante perimeter voor de kwartalen van het lopende boekjaar voor de overeenkomstige periode in het vorige boekjaar waarin die entiteit niet werd aangehouden.

Bij verkopen worden de resultaten van de entiteit symmetrisch uitgesloten uit elk totaal van het vorige boekjaar voor de kwartalen waarin de entiteit niet langer wordt aangehouden.

In geval van verandering van consolidatiemethode worden de resultaten voorgesteld tegen het minimale integratiepercentage voor de beide jaren (lopend boekjaar en vorig boekjaar) voor de kwartalen waarvoor er een herberekening is bij constante perimeter.

Het principe dat de Groep BNP Paribas hanteert om de analyses bij constante wisselkoersen uit te werken, is een herberekening van de resultaten voor het kwartaal van jaar N-1 (referentiekwartaal) door dat om te rekenen tegen de wisselkoers van het equivalente kwartaal van het jaar N (het geanalyseerde kwartaal). Al deze berekeningen worden uitgevoerd tegenover de rapporteringsvaluta van de entiteit.

### Ter herinnering

**Nettobankresultaat (NBR):** in het hele document worden de termen 'nettobankresultaat' of 'inkomsten' door elkaar gebruikt in dezelfde betekenis.

**Beheerskosten:** komen overeen met de som van de personeelskosten, overige algemene exploitatie-onkosten, dotaties aan de afschrijving en de waardevermindering van de materiële en immateriële vaste activa. In het hele document kunnen de termen 'Beheerskosten' en 'Kosten' door elkaar worden gebruikt in dezelfde betekenis.

**Operationele pijlers:** die omvatten de volgende drie pijlers:

- **Corporate and Institutional Banking (CIB)**, dat de volgende entiteiten omvat: Global Banking, Global Markets, Securities Services;
- **Commercial, Personal Banking and Services (CPBS)**, dat bestaat uit:
  - commerciële banken in Frankrijk, België, Italië, Luxemburg en Mediterraan Europa;
  - de gespecialiseerde bedrijfsonderdelen met Arval en Leasing Solutions; BNP Paribas Personal Finance; Nieuwe Digitale Bedrijfsonderdelen (inclusief Nickel, Lyf ...) en Personal Investors;
- **Investment & Protection Services (IPS)**, dat bestaat uit: Verzekeringen, Institutioneel en Privébeheer (IPB), met daarin Wealth Management, Asset Management, Real Estate en Principal Investments



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 derde kwartaal van 2024 zijn berekend ten opzichte van de resultatenrekening op uitkeerbare basis voor het derde 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 derde kwartaal van 2024 en de eerste negen maanden 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/3q24-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

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