

RÉSULTATS

AU 30 JUIN 2024

RESULTATS SEMESTRIELS
DETAILS METIERS
ANNEXES TECHNIQUES

24 JUILLET 2024



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

AVERTISSEMENT

Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités.

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

Cette présentation contient des informations prospectives fondées sur des opinions et des hypothèses actuelles relatives à des événements futurs. Ces informations prospectives comportent des projections et des estimations financières qui se fondent sur des hypothèses, des considérations relatives à des projets, des objectifs et des attentes en lien avec des événements, des opérations, des produits et des services futurs et sur des suppositions en termes de performances et de synergies futures. Aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation de ces projections et estimations qui sont soumises à des risques inhérents, des incertitudes et des hypothèses relatives à BNP Paribas, ses filiales et ses investissements, au développement des activités de BNP Paribas et de ses filiales, aux tendances du secteur, aux futurs investissements et acquisitions, à l'évolution de la conjoncture économique, ou à celle relative aux principaux marchés locaux de BNP Paribas, à la concurrence et à la réglementation. La réalisation de ces événements étant incertaine, leur issue pourrait se révéler différente de celle envisagée aujourd'hui, ce qui est susceptible d'affecter significativement les résultats attendus.

En conséquence, les résultats effectifs pourraient différer de ceux qui sont projetés ou impliqués dans les informations prospectives en raison de divers facteurs. Ces facteurs incluent notamment i) la capacité de BNP Paribas à atteindre ses objectifs, ii) les impacts des politiques monétaires des banques centrales, qu'elles impliquent une période prolongée de taux d'intérêt élevés ou des baisses significatives de taux d'intérêt iii) les modifications des règles prudentielles en matière de capital et de liquidité, iv) le maintien à des niveaux élevés ou toute résurgence de l'inflation et ses impacts ; v) les diverses incertitudes et répercussions géopolitiques liées notamment à l'invasion de l'Ukraine et au conflit au Proche-Orient et vi) les avertissements inclus dans cette présentation.

BNP Paribas ne s'engage en aucun cas à publier des modifications ou des actualisations de ces informations prospectives qui sont données à la date de cette présentation. Il est rappelé dans ce cadre que le « Supervisory Review and Evaluation Process » est un processus conduit annuellement par la Banque Centrale Européenne, celle-ci pouvant modifier chaque année ses exigences relatives aux ratios réglementaires pour BNP Paribas.

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

La somme des valeurs figurant dans les tableaux et analyses peut différer légèrement du total reporté en raison des arrondis. Les indicateurs alternatifs de performance sont définis dans le communiqué de presse publié concomitamment avec cette présentation

1^{ER} SEMESTRE 2024 | Le résultat net s'élève à 6,5 Md€

		1S24 (en M€)	Var / 1S23 ¹ distribuable
Progression des revenus portée par le modèle diversifié et intégré	— Revenus	24 753	+1,7%
<ul style="list-style-type: none"> • Très bon semestre pour CIB (+3,2%), en particulier Global Banking (+5,8%) et Securities Services (+8,7%) • Stabilité des revenus pour CPBS, avec des tendances positives au sein des banques commerciales et des vents contraires qui s'estomperont au 2S24 • Bonnes performances d'IPS, notamment au niveau de l'assurance (+4,7%), Wealth Management (+5,6%) et de l'Asset Management (+6,2%) 			
Efficacité opérationnelle et effet de ciseaux positif (+0,5 pt)	— Frais de gestion	15 113	+1,1%
<ul style="list-style-type: none"> • Poursuite des mesures d'efficacité opérationnelle à hauteur de 650 M€ au 2S24 			
Résultat Brut d'Exploitation	— RBE	9 640	+2,5%
Coût du risque inférieur à 40 pb grâce à la qualité du portefeuille d'actifs	— Coût du risque ²	31 pb	
Résultat net³ très élevé, porté par les performances opérationnelles	— Résultat Net ³	6 498	-0,3%
Bénéfice net par action⁴ en forte hausse	— Bénéfice net par action ⁴	5,32 €	+5,3%
Structure financière très solide	— CET1	13,0%	
<ul style="list-style-type: none"> • Redéploiement du capital issu de la cession de Bank of the West en ligne avec l'objectif annoncé (55 pb CET1 ; ROIC⁶ 2025 >16%) • Mise à jour des modèles ~-25 pb au 1S24 dont -10 pb prévus initialement en 2025 et anticipés au 2T24 			

GROUPE | Compte de résultat simplifié 2T24 & 1S24

<i>En millions d'euros</i>	2T24	2T23 distribuable	2T24 / 2T23 Dis	2T23	1S24	1S23 distribuable	1S24 / 1S23 Dis	1S23
PNB	12 270	11 811	+3,9%	11 363	24 753	24 345	+1,7%	23 395
Frais de gestion	-7 176	-6 884	+4,2%	-6 889	-15 113	-14 942	+1,1%	-16 080
RBE	5 094	4 927	+3,4%	4 474	9 640	9 403	+2,5%	7 315
Coût du risque	-752	-609	+23,5%	-609	-1 392	-1 201	+15,9%	-1 201
Autres charges nettes pour risques sur instruments financiers	-91	0	n.s.	-80	-96	0	n.s.	-130
Résultat d'exploitation	4 251	4 318	-1,6%	3 785	8 152	8 202	-0,6%	5 984
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	164	149	+10,1%	149	385	327	+17,7%	327
Autres résultats hors exploitation	7	124	n.s.	124	248	124	n.s.	124
Résultat avant impôt	4 422	4 591	-3,7%	4 058	8 785	8 653	+1,5%	6 435
Impôt sur les bénéfices	-886	-1 078	-17,8%	-1 078	-2 052	-1 869	+9,8%	-1 869
Intérêts minoritaires	-141	-170	-17,1%	-170	-235	-268	-12,3%	-268
Résultat net des activités destinées à être cédées	0	0	n.s.	0	0	0	n.s.	2 947
Résultat net part du groupe	3 395	3 343	+1,6%	2 810	6 498	6 516	-0,3%	7 245
Coefficient d'exploitation	58,5%	58,3%	+0,2 pt	60,6%	61,1%	61,4%	-0,3 pt	68,7%

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

- **Rappel :**

- Données établies sur la base de la recomposition des séries trimestrielles publiée le 29 février 2024.
- Données 1T23 et 1S23 distribuables établies sur la base du résultat 2023 distribuable servant de base au calcul de la distribution en 2023 reflétant la performance intrinsèque du Groupe post impact de la cession de Bank of the West et post contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique (FRU) hors éléments extraordinaires

- **Impôts sur les bénéfices :**

- Taux moyen de 20,8% au 2T24 et de 25,1% au 1S24 : ils intègrent un changement de méthode de fiscalisation des charges de financement aux Etats-Unis, intervenu au 2T24

En M€	1S24	1S23 (distribuable ¹)
Provisions pour litiges (« Autres Activités »)	-	-125
Total PNB	-	-125
Coûts de restructuration et coûts d'adaptation (« Autres Activités »)	-79	-87
Coûts de renforcement IT (« Autres Activités »)	-172	-188
Total Frais de gestion	-251	-276
Reconsolidation des activités en Ukraine ² (« Autres Activités »)	+226	-
Plus-value de cession des activités Personal Finance au Mexique (Personal Finance)	+118	-
Total Autres éléments hors exploitation	+344	-
Total des éléments exceptionnels (avant impôts)	+93	-401
Total des éléments exceptionnels (après impôts)	+154	-299
Effets induits par la situation d'hyperinflation en Turquie³		
Impact sur le résultat avant impôt	-157	-125
Impact sur le RNPG	-129	-119

Détail par entités

Résultats 2T24

CIB



€m	2T24	2T23	2T24 / 2T23	1S24	1S23	1S24 / 1S23
Corporate and Institutional Banking						
PNB	4 481	3 998	+12,1%	9 158	8 871	+3,2%
Frais de gestion	-2 489	-2 275	+9,4%	-5 230	-5 157	+1,4%
RBE	1 992	1 723	+15,6%	3 927	3 714	+5,8%
Coût du risque et autres	106	78	+35,2%	201	78	n.s.
Résultat d'exploitation	2 097	1 801	+16,4%	4 128	3 791	+8,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	4	3	+15,2%	6	6	+3,7%
Autres éléments hors exploitation	-2	2	n.s.	-2	-5	-49,8%
Résultat avant impôt	2 099	1 806	+16,2%	4 132	3 793	+9,0%
Coefficient d'exploitation	55,6%	56,9%	-1,3 pt	57,1%	58,1%	-1,0 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

- Frais de gestion : +9,4% / 2T23 (+8,9% à périmètre et change constants)
 - Hausse des frais de gestion en lien avec l'activité très dynamique ce trimestre et une base faible au 2T23
 - Économies de coûts encore impactées au 2T24 par des investissements visant à développer et renforcer encore la plateforme
 - Effet de ciseaux très positif de +2,7 pts (+3,1 pts à périmètre et change constants)
- Coût du risque en reprise nette de 106 M€, en raison notamment de reprises de provisions Strate 1 et 2
- Résultat avant impôt : +16,2% par rapport à un trimestre élevé au 2T23 (+16,7% à périmètre et change constants)

— Très bonne dynamique commerciale

- Activité très soutenue en origination en particulier sur les marchés obligataires (marché mondial en hausse de 13%¹ / 2T23)
- Transaction Banking : très bonne activité dans toutes les régions, en Cash Management et en Trade Finance
- Crédits (183 Md€, +1,7%² / 2T23) : crédits en hausse de 2,1%² / 1T24
- Dépôts (213 Md€, +1,2%² / 2T23) : poursuite de la croissance des dépôts

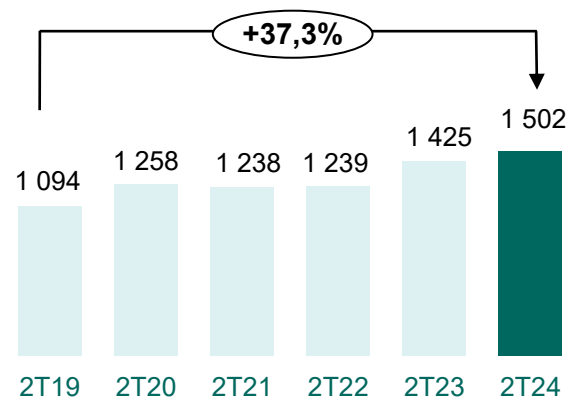
— Confirmation des positions de leader

- Leader³ en EMEA dans les crédits syndiqués et les émissions obligataires, 4^e au niveau mondial³ pour les émissions obligataires d'entreprises notées *Investment Grade*
- N° 1 ex-aequo⁴ en revenus de *Transaction Banking* en EMEA au 1T24
- Leader européen et mondial⁵ en financements durables

— PNB: 1 502 M€, +5,4% / 2T23

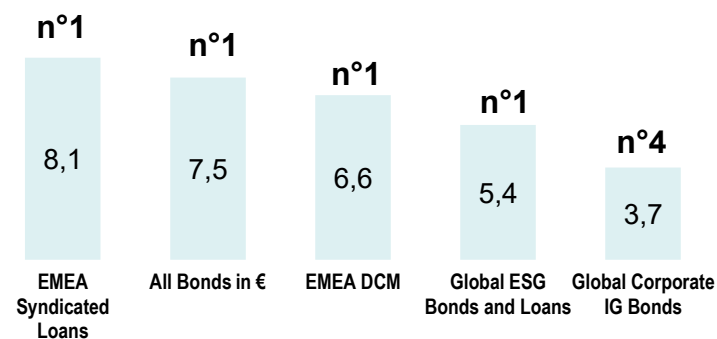
- Hausse dans les zones EMEA et Amériques
- Forte hausse de la plateforme Capital Markets (+12,5%² / 2T23), notamment en EMEA
- Progression en Transaction Banking dans toutes les régions (+7,6%² / 2T23)

— Croissance continue du PNB



en M€

— Classements et parts de marché en volume (%), 2T24^{3,5}



€m	2T24	2T23	2T24 / 2T23	1S24	1S23	1S24 / 1S23
Global Banking						
PNB	1 502	1 425	+5,4%	3 045	2 879	+5,8%
Frais de gestion	-715	-655	+9,2%	-1 445	-1 388	+4,1%
RBE	786	770	+2,2%	1 599	1 491	+7,3%
Coût du risque et autres	134	85	+58,2%	221	86	n.s.
Résultat d'exploitation	921	855	+7,7%	1 821	1 577	+15,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	1	-0,6%	3	3	+18,2%
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	0	n.s.
Résultat avant impôt	922	856	+7,7%	1 823	1 580	+15,4%
Coefficient d'exploitation	47,6%	46,0%	+1,6 pt	47,5%	48,2%	-0,7 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

— **Frais de gestion** : +9,2% / 2T23

- En lien avec l'activité et une base faible au 2T23
- Sur base semestrielle, effet de ciseaux positif de 1,6 pts

— **Coût du risque** en reprise nette de 134 M€, en raison notamment de reprises de provisions Strate 1 et 2

— **Résultat avant impôt** : +7,7% / 2T23 (+7,7% à périmètre et change constants)

CIB | Global Markets – Activité en très forte hausse dans les marchés d’actions et de crédit

— Marché d’actions

- Activité en forte hausse dans tous les métiers et en particulier en Prime Brokerage et dans les Dérivés d’Actions. Activité solide en Cash Equities.

— Marché du crédit

- Activité globale en forte hausse, notamment dans les marchés primaires en EMEA

— Marché de taux, change et matières premières

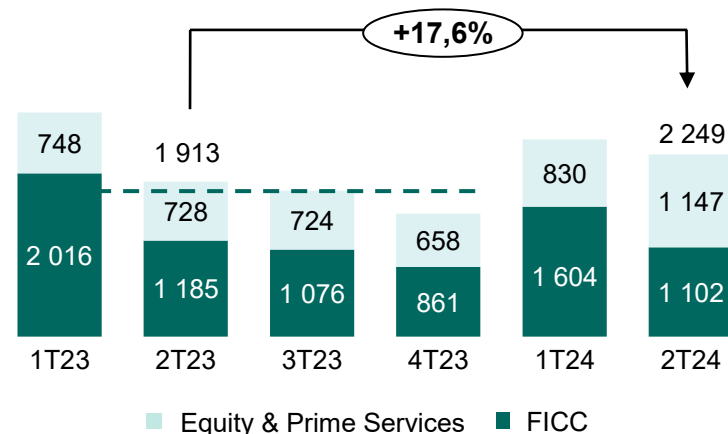
- Activité normalisée au 2T24 sur les marchés de taux et de change et en repli sur les marchés de matières premières par rapport au 2T23

— PNB : 2 249 M€, +17,6% / 2T23

- **Equity & Prime Services** : 1 147 M€ (+57,5% / 2T23), forte performance dans tous les métiers avec une hausse particulièrement élevée dans les activités de Prime Services (encours en hausse de ~40% / 2T23) et les Dérivés d’Actions soutenue par une forte demande des clients. Hausse dans les 3 régions.
- **FICC**: 1 102 M€ (-7,0% / 2T23) : très bonne performance dans les activités de crédit compensée par des revenus au global moins soutenus par rapport au 2T23, en particulier dans les matières premières

— Évolution du PNB

--- Moyenne trimestrielle en M€



en M€

— Confirmation des positions de leader sur les plateformes électroniques multi-dealers

Marché des changes

N° 1 sur les volumes globaux¹

Marché de taux

N° 1 sur les Obligations d’Etat en €²
N° 1 sur les *Local Market Swaps*³

Marché du crédit

N° 3 sur les indices iTraxx de CDS en €⁴
N° 1 sur les indices iTraxx Financial de CDS en €⁴

Marché d’actions

N° 1 sur les *futures* et options sur dividendes⁵

CIB | Global Markets - Compte de résultat simplifié 2T24 / 1S24

€m	2T24	2T23	2T24 / 2T23	1S24	1S23	1S24 / 1S23
Global Markets						
PNB	2 249	1 913	+17,6%	4 684	4 676	+0,2%
FICC	1 102	1 185	-7,0%	2 707	3 201	-15,4%
EPS	1 147	728	+57,5%	1 977	1 476	+33,9%
Frais de gestion	-1 242	-1 116	+11,2%	-2 728	-2 735	-0,3%
RBE	1 007	796	+26,5%	1 955	1 941	+0,8%
Coût du risque et autres	-29	-6	n.s.	-20	-9	n.s.
Résultat d'exploitation	978	790	+23,8%	1 935	1 931	+0,2%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	-16,1%	1	2	-60,7%
Autres éléments hors exploitation	-2	2	n.s.	-2	-5	-54,8%
Résultat avant impôt	976	793	+23,2%	1 934	1 929	+0,3%
Coefficient d'exploitation	55,2%	58,4%	-3,2 pt	58,2%	58,5%	-0,3 pt

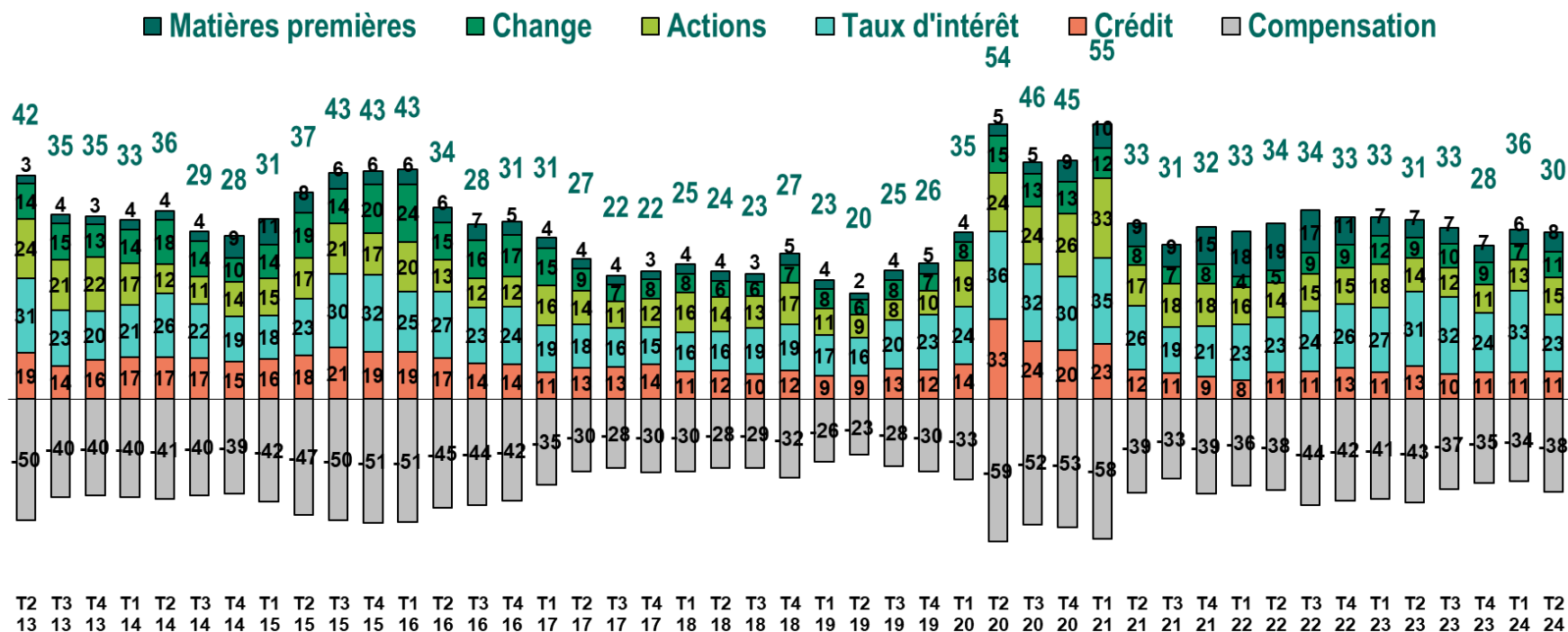
Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

— **Frais de gestion** : +11,2% / 2T23 (+10,2% à périmètre et change constants)

- En lien avec la forte activité ce trimestre
- Effet de ciseaux très positif de +6,3 pts (+7,3 pts à périmètre et change constants)

— **Résultat avant impôt** : +23,2% / 2T23 (+24,4% à périmètre et change constants)

VaR – Value at Risk - (1 jour, 99%) moyenne (en M€)



VaR moyenne¹ en baisse liée à un risque moindre principalement dans le périmètre des taux d'intérêt

- La VaR moyenne du Groupe au 2T24 s'élève à 30M€, en baisse de 6M€ / 1T24
- Aucun événement de backtesting théorique enregistré ce trimestre ou sur les 15 derniers mois

— Activité commerciale dynamique

- **Nouveaux mandats** au 2T24, avec en particulier :
 - Flossbach von Storch : services de conservation globale, comptabilité de fonds et agent de transfert pour ses fonds OPCVM en Allemagne et au Luxembourg représentant plus de 50 Md€ d'actifs
 - Berenberg : services de banque dépositaire et d'agent de transfert en Allemagne et au Luxembourg
 - Poursuite du développement soutenu en *Private Capital*
- **Hausse des encours** fin de période de 8,1% / 2T23, notamment du fait du rebond des marchés et de la mise en œuvre des nouveaux mandats
- **Volumes de transactions** en hausse de 6,0% / 2T23, malgré une volatilité moyenne en baisse

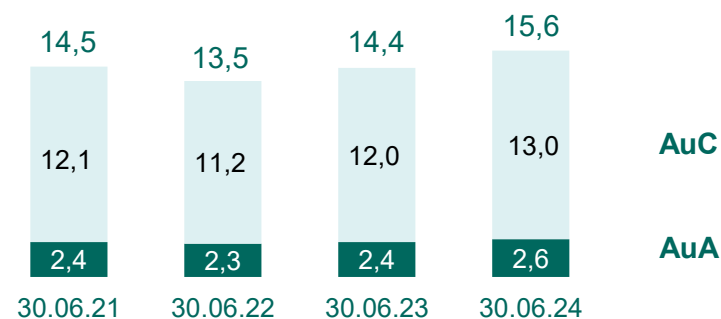
— **Un leader reconnu** : «World's Best Bank for Securities Services» aux Euromoney Awards for Excellence 2024

— PNB : 730 M€, +10,5% / 2T23

- Impact de la hausse de la marge d'intérêt et des commissions liées à la progression des encours moyens d'actifs
- Effet de la hausse des volumes de transactions

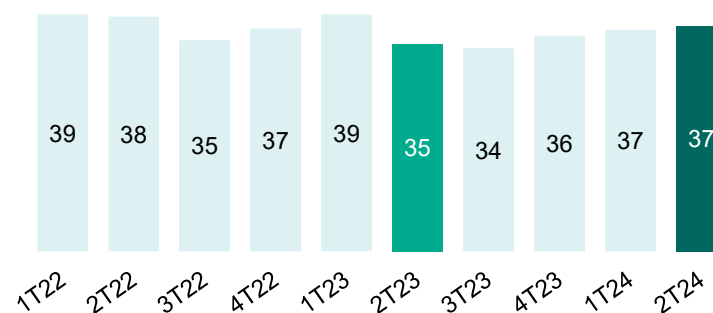
— Actifs en conservation (AuC) et sous administration (AuA)

Encours fin de période en 000 Md€



— Volumes de transactions

Transactions de règlement / livraison en millions



CIB | Securities Services - Compte de résultat simplifié 2T24 / 1S24

€m	2T24	2T23	2T24 / 2T23	1S24	1S23	1S24 / 1S23
Securities Services						
PNB	730	661	+10,5%	1 429	1 315	+8,7%
Frais de gestion	-532	-504	+5,7%	-1 057	-1 033	+2,3%
RBE	198	157	+26,1%	373	282	+32,1%
Coût du risque et autres	0	-1	n.s.	0	1	n.s.
Résultat d'exploitation	199	156	+26,9%	372	283	+31,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	2	1	+42,6%	3	1	+96,2%
Autres éléments hors exploitation	0	0	-100,0%	0	0	+85,9%
Résultat avant impôt	200	158	+27,1%	375	284	+32,0%
Coefficient d'exploitation	72,9%	76,2%	-3,3 pt	73,9%	78,6%	-4,7 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

- **Frais de gestion** : +5,7% / 2T23 (+5,2% à périmètre et change constants)
 - Hausse en lien avec le dynamisme de l'activité
 - Effet de ciseaux très positif de +4,8 pts (+4,9 pts à périmètre et change constants)

- **Résultat avant impôt** : +27,1% / 2T23 (+26,9% à périmètre et change constants)

	30.06.24	30.06.23	Variation / 30.06.23	31.03.24	Variation / 31.03.24
Securities Services					
Actifs en conservation (en Md€)	13 016	12 015	+8,3%	13 356	-2,5%
Actifs sous administration (en Md€)	2 576	2 408	+7,0%	2 538	+1,5%
	2T24	2T23	2T24 / 2T23	1T24	2T24 / 1T24
Nombre de transactions (en millions)	37,2	35,0	+6,0%	36,7	+1,1%

Détail par entités

Résultats 2T24

CPBS



CPBS | Compte de résultat simplifié 2T24 / 1S24

	2T24	2T23	2T24 / 2T23	1S24	1S23	1S24 / 1S23
<i>€m</i>						
Commercial, Personal Banking & Services ¹						
PNB	6 758	6 782	-0,3%	13 450	13 448	+0,0%
Frais de gestion	-3 988	-3 776	+5,6%	-8 470	-8 124	+4,3%
RBE	2 770	3 006	-7,8%	4 980	5 324	-6,5%
Coût du risque et autres	-916	-653	+40,2%	-1 642	-1 253	+31,0%
Résultat d'exploitation	1 854	2 353	-21,2%	3 339	4 071	-18,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	83	71	+15,6%	179	166	+7,7%
Autres éléments hors exploitation	-48	30	n.s.	-34	37	n.s.
Résultat avant impôt	1 889	2 454	-23,0%	3 483	4 274	-18,5%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-93	-90	+2,4%	-170	-159	+7,3%
Résultat avant impôt de Commercial, Personal Banking & Services	1 796	2 363	-24,0%	3 313	4 116	-19,5%
Coefficient d'exploitation	59,0%	55,7%	+3,3 pt	63,0%	60,4%	+2,6 pt

1. Hors effets PEL/CEL et incluant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt - Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

— PNB¹ : -0,3% / 2T23

- **Banques Commerciales** : +1,7% / 2T23 en lien avec la hausse des revenus d'intérêts (+3,8% / 2T23 hors impacts négatifs de la non-rémunération des réserves obligatoires par la BCE, des couvertures inflation et des bons de l'État belge) ; bonne tenue des commissions (+7,4% / 2T23)
- **Métiers Spécialisés** : -3,6% / 2T23, baisse des revenus d'Arval et de Leasing Solutions de -5,5% / 2T23, en lien avec l'évolution du prix des véhicules d'occasion chez Arval; baisse des revenus de Personal Finance (-0,9% / 2T23 à périmètre et change constants), la hausse des volumes et des marges à la production ne compensant que partiellement la hausse des coûts de refinancement à moyen terme
- **Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors** : +9,5% / 2T23, avec le développement de la base de clients pour les Nouveaux Métiers Digitaux

— Frais de gestion¹ : +5,6% / 2T23 (+4,3% / 2T23 hors taxe DGS en Italie)

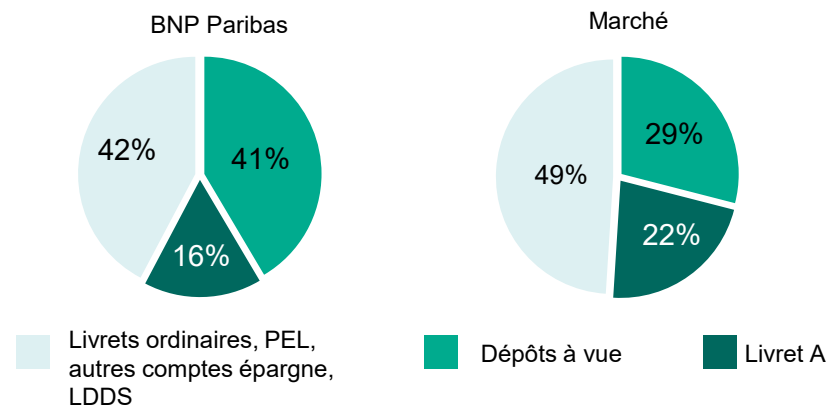
- **Banques commerciales de la zone Euro** : hors impacts des vents contraires sur les revenus (~140M€) et de la taxe DGS en Italie (51 M€) sur les frais de gestion, l'effet de ciseaux est positif de plus de +1,5 pt
- **Europe Méditerranée** : impact de l'inflation notamment en Turquie et en Pologne et de la reconsolidation de l'Ukraine - voir détail en diapositives 24, 25 et 26
- **Métiers Spécialisés** : baisse des frais de gestion (-1,0% / 2T23). Effets de ciseaux positifs chez Personal Finance, Leasing Solutions et Nouveaux Métiers Digitaux

— Coût du risque¹ et autres : hausse principalement liée à un dossier spécifique en France (123 M€) et les autres charges nettes pour risque en Pologne (91 M€)

— Résultat avant impôt² : -24,0% / 2T23 ; rappel : impact positif d'éléments non récurrents en « autres éléments hors exploitation » chez Personal Finance et Europe Méditerranée au 2T23

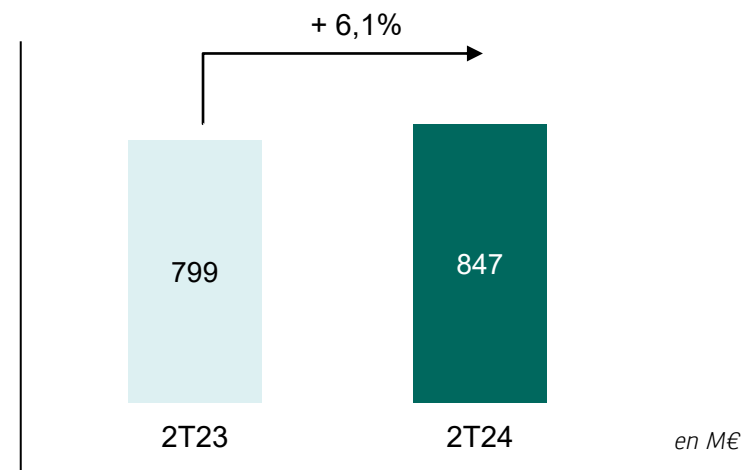
- **Crédits** : -1,6% / 2T23, stabilisation des volumes / 1T24 avec une production en progression au 2T24 sur les crédits immobiliers et les crédits d'investissement des entreprises
- **Dépôts** : -2,5% / 2T23, progression / 1T24 (+1,1%) et stabilisation de la structure des dépôts sur le premier semestre
- **Progression de l'épargne hors-bilan (+5,7% / 30.06.23)** et collecte nette en assurance vie soutenue (1,6 Md€ au 30.06.24) – développement des ventes croisées avec Cardif
- **Banque privée** : très bonne collecte nette de 3,8 Md€ au 2T24
- **Hello bank!** : rythme soutenu d'acquisition clients (~195 000 au 1S24, x2,5 / 1S23, porté par la dynamique de la croissance organique et le bon déroulement de l'opération Orange bank

- **Dépôts des particuliers¹ : moindre exposition aux dépôts réglementés que le marché**



- **PNB²** : -3,1% / 2T23, +0,7% / 2T23 hors impact des couvertures inflation (-45 M€ en cours de normalisation) et de la non-rémunération des réserves obligatoires (-20 M€)
- **Revenus d'intérêt²** : -11,0% / 2T23, -4,2% / 2T23, hors impact des vents contraires
- **Commissions²** : +6,1% / 2T23, soutenue par les commissions de cartes et de Cash Management et les commissions sur encours en banque privée
- **Frais de gestion²** : +0,4% / 2T23, maîtrisés malgré l'inflation avec l'effet continu des mesures d'économie
- **Coût du risque²** : 41 pb, en lien avec un dossier spécifique; 20 pb hors ce dossier

- **Croissance des commissions**



CPBS | Banque Commerciale en France – Compte de résultat simplifié 2T24 / 1S24

€m	2T24	2T23	2T24 / 2T23	1S24	1S23	1S24 / 1S23
BCEF¹						
PNB	1 663	1 716	-3,1%	3 301	3 386	-2,5%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	816	917	-11,0%	1 638	1 810	-9,5%
<i>incl. Commissions</i>	847	799	+6,1%	1 664	1 576	+5,6%
Frais de gestion	-1 118	-1 114	+0,4%	-2 289	-2 294	-0,2%
RBE	545	602	-9,4%	1 012	1 092	-7,3%
Coût du risque et autres	-239	-151	+58,6%	-355	-226	+57,2%
Résultat d'exploitation	306	451	-32,1%	657	866	-24,1%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	-9,3%	0	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	-1	0	n.s.	-1	0	n.s.
Résultat avant impôt	305	451	-32,3%	656	866	-24,2%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-43	-45	-3,2%	-93	-84	+10,5%
Résultat avant impôt de BCEF	262	406	-35,5%	563	782	-28,0%
Coefficient d'exploitation	67,2%	64,9%	+2,3 pt	69,3%	67,8%	+1,5 pt

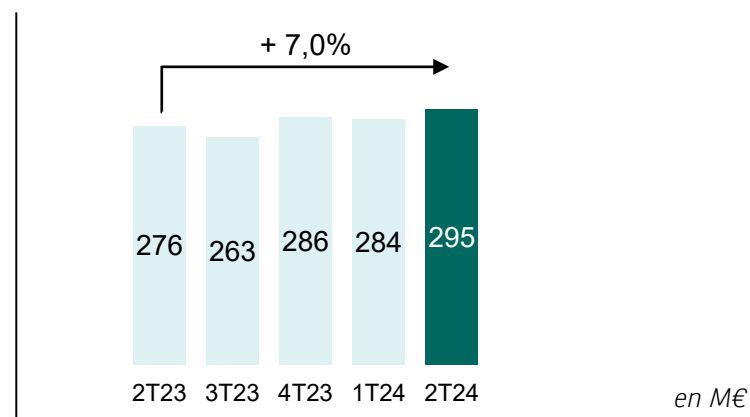
1. Hors effets PEL/CEL et incluant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt - Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

Encours moyens en milliards d'euros	2T24	Variation / 2T23	Variation / 1T24	1S24	Variation / 1S23
CREDITS	208,1	-1,6%	-0,4%	208,5	-1,6%
Particuliers	109,8	-1,5%	-0,2%	109,9	-1,5%
Dont Immobilier	97,9	-1,6%	-0,3%	98,1	-1,7%
Dont Consommation	11,8	-0,2%	+0,6%	11,8	-0,1%
Entreprises	98,3	-1,8%	-0,6%	98,6	-1,8%
DEPOTS	232,7	-2,5%	+1,1%	231,4	-3,8%
Dépôts à vue	118,1	-13,3%	-1,0%	118,8	-15,5%
Comptes d'épargne	67,7	-0,1%	+0,7%	67,5	-0,7%
Dépôts à taux de marché	46,8	+35,5%	+7,4%	45,2	+40,9%

En milliards d'euros	30.06.24	Variation / 30.06.23	Variation / 31.03.24
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	110,8	+5,9%	+0,9%
OPCVM	43,1	+5,4%	+2,0%

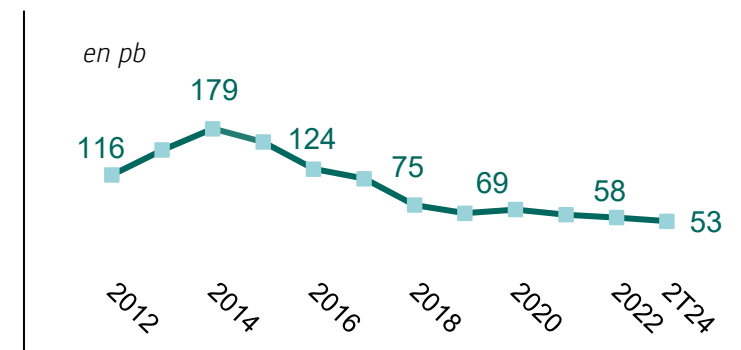
- **Crédits** : -7,1% / 2T23, -6,0% sur le périmètre hors crédits douteux – gestion disciplinée des marges à la production dans un environnement compétitif
- **Dépôts** : +5,9% / 2T23, progression des dépôts des clients Entreprises et Banque Privée – amélioration continue des marges sur l'ensemble des segments
- **Épargne hors-bilan** : -3,9% / 30.06.23

— **Évolution des commissions**



- **PNB¹** : +5,0% / 2T23
- **Revenus d'intérêt¹** : +3,7% / 2T23, portés par la marge sur dépôts partiellement compensée par la baisse des volumes et des marges de crédit
- **Commissions¹** : +7,0% / 2T23, forte hausse des commissions financières, en assurance vie principalement, combinée à une progression des commissions liées au Cash Management
- **Frais de gestion¹** : +13,6% / 2T23, +1,1% hors IFRIC (dont dernier paiement de la taxe DGS de 51 M€, anticipé au 2T24²) – effet de ciseaux positif hors IFRIC
- **Hausse contrôlée du coût du risque¹** par rapport à un point bas au 2T23
- **Résultat avant impôt³**: -22,5% / 2T23, +8,9% hors IFRIC

— **Amélioration continue du coût du risque¹**



CPBS | BNL banca commerciale – Compte de résultat simplifié 2T24 / 1S24

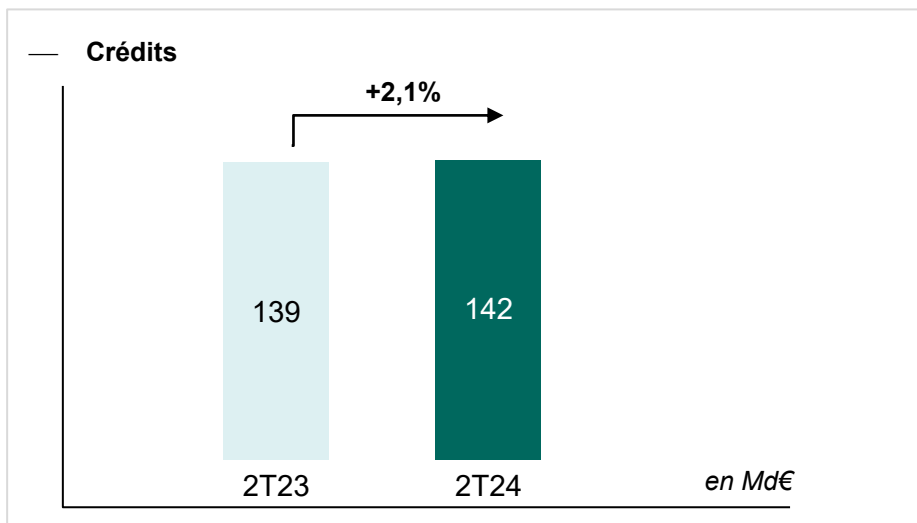
	2T24	2T23	2T24 / 2T23	1S24	1S23	1S24 / 1S23
€m						
BNL bc ¹						
PNB	722	687	+5,0%	1 450	1 362	+6,5%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	426	411	+3,7%	872	803	+8,6%
<i>incl. Commissions</i>	295	276	+7,0%	579	559	+3,4%
Frais de gestion	-486	-428	+13,6%	-927	-859	+7,9%
RBE	235	259	-9,2%	524	503	+4,1%
Coût du risque et autres	-95	-80	+18,4%	-167	-178	-6,2%
Résultat d'exploitation	140	179	-21,6%	357	325	+9,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	n.s.	0	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	-3	n.s.	0	-3	n.s.
Résultat avant impôt	141	176	-20,0%	357	322	+10,8%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-8	-5	+67,5%	-15	-12	+26,9%
Résultat avant impôt de BNL bc	133	171	-22,5%	341	310	+10,2%
Coefficient d'exploitation	67,4%	62,3%	+5,1 pt	63,9%	63,1%	+0,8 pt

1. Incluant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt - Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

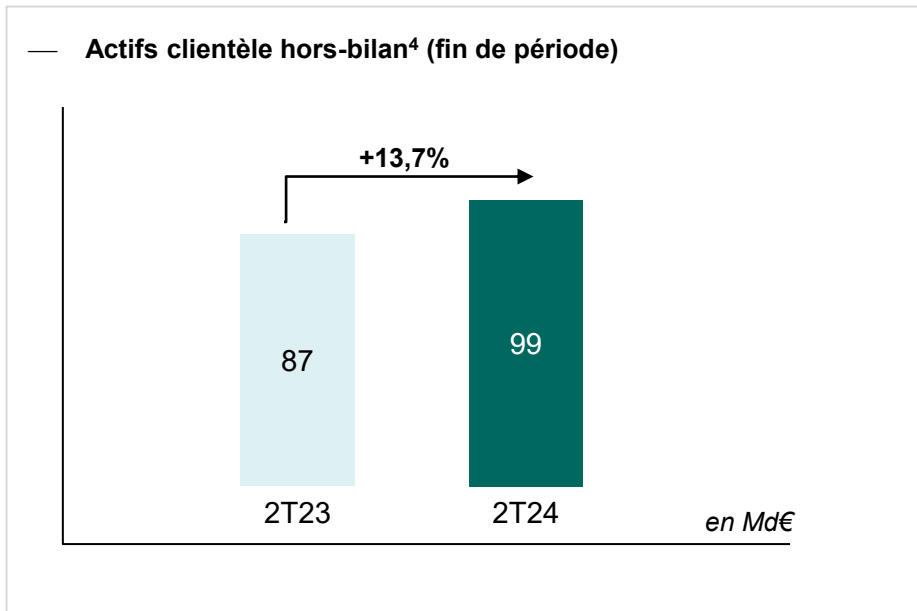
Encours moyens en milliards d'euros	2T24	Variation / 2T23	Variation / 1T24	1S24	Variation / 1S23
CREDITS	71,1	-7,1%	-0,8%	71,4	-7,1%
Particuliers	36,4	-3,8%	-0,7%	36,6	-4,0%
Dont Immobilier	26,5	-3,3%	-0,8%	26,6	-3,1%
Dont Consommation	5,2	+3,9%	+1,9%	5,1	+3,3%
Entreprises	34,6	-10,3%	-0,9%	34,8	-10,2%
DEPOTS	68,5	+5,9%	+0,3%	68,4	+7,0%
Dépôts Particuliers	36,5	-3,0%	-0,8%	36,7	-2,1%
Dont Dépôts à vue	33,4	-6,3%	-1,2%	33,6	-6,2%
Dépôts Entreprises	32,0	+18,2%	+1,6%	31,7	+19,7%

En milliards d'euros	30.06.24	Variation / 30.06.23	Variation / 31.03.24
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	21,6	-7,4%	-1,1%
OPCVM	15,5	+1,3%	-0,4%

- **Crédits** : +2,1% / 2T23, progression des prêts immobiliers et des crédits aux entreprises
- **Dépôts** : -3,8% / 2T23 (+0,5% hors l'impact de l'émission des bons de l'Etat belge à échéance septembre 2024) – progression des dépôts des entreprises (+3,6% / 2T23)
- **Épargne hors-bilan¹** : +5,5% / 30.06.23 portée par les OPCVM
- **Banque Privée** : bonne collecte nette de 1,2 Md€
- **Corporate Banking** : obtention du mandat de gestion de comptes et de paiements pour l'Etat belge grâce à l'expertise en *Cash Management*



- **PNB²** : -3,4% / 2T23 (+3,1% / 2T23 hors impact de la non-rémunération des réserves obligatoires et des bons de l'État belge (-65 M€))
- **Revenus d'intérêt²** : -4,0% / 2T23 (+5,2% / 2T23 hors impacts des vents contraires³), pression sur les marges de crédit et bonne performance des filiales spécialisées
- **Commissions²** : -1,8% / 2T23, baisse liée aux impacts réglementaires sur les commissions de paiement et à un niveau d'activité élevé sur l'épargne des particuliers en 2023, partiellement compensée par la progression des commissions financières en banque privée
- **Frais de gestion²** : +1,6% / 2T23, hausse contenue de l'inflation partiellement compensée par des mesures d'économie et la transformation du modèle opérationnel avec l'intégration réussie de Bpost Bank
- **Coût du risque²** : en reprise, en lien avec des reprises Strate 1&2 et un moindre provisionnement Strate 3



CPBS | Banque Commerciale en Belgique – Compte de résultat simplifié 2T24 / 1S24

€m	2T24	2T23	2T24 / 2T23	1S24	1S23	1S24 / 1S23
BCEB ¹						
PNB	972	1 006	-3,4%	1 901	2 022	-6,0%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	677	706	-4,0%	1 328	1 437	-7,5%
<i>incl. Commissions</i>	295	300	-1,8%	573	585	-2,1%
Frais de gestion	-577	-568	+1,6%	-1 533	-1 479	+3,6%
RBE	395	438	-9,8%	368	543	-32,2%
Coût du risque et autres	11	-19	n.s.	-18	-28	-36,0%
Résultat d'exploitation	406	418	-3,1%	351	515	-32,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	5	0	n.s.	7	1	n.s.
Autres éléments hors exploitation	2	3	-33,8%	3	4	-18,6%
Résultat avant impôt	413	422	-2,1%	361	520	-30,6%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-26	-28	-5,4%	-36	-39	-9,0%
Résultat avant impôt de BCEB	387	394	-1,8%	325	481	-32,4%
Coefficient d'exploitation	59,4%	56,5%	+2,9 pt	80,6%	73,2%	+7,4 pt

1. Incluant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt - Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

Encours moyens en milliards d'euros	2T24	Variation / 2T23	Variation / 1T24	1S24	Variation / 1S23
CREDITS	142,2	+2,1%	+1,0%	141,5	+1,9%
Particuliers	76,6	+0,8%	+0,2%	76,5	+0,7%
Dont Immobilier	67,5	+1,9%	+0,2%	67,5	+1,8%
Dont Consommation	0,2	+17,5%	+9,0%	0,2	+79,8%
Dont Entrepreneurs	8,8	-7,6%	+0,4%	8,8	-8,2%
Entreprises et collectivités publ.	65,7	+3,6%	+2,0%	65,0	+3,4%
DEPOTS	154,7	-3,8%	+1,3%	153,7	-4,2%
Dépôts à vue	56,3	-12,2%	+0,3%	56,2	-13,9%
Comptes d'épargne	73,3	-9,7%	+0,1%	73,3	-10,2%
Dépôts à terme	25,1	+61,5%	+7,9%	24,2	+78,3%

En milliards d'euros	30.06.24	Variation / 30.06.23	Variation / 31.03.24
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	24,3	+0,3%	-0,8%
OPCVM	42,2	+8,7%	+1,2%

- **PNB¹ : +5,5% / 2T23**
- **Revenus d'intérêt¹ : +6,2% / 2T23**, progression en lien avec la bonne tenue des marges sur dépôts, notamment des entreprises et des plus-values de cessions de titres
- **Commissions¹ : +1,9% / 2T23**, croissance des commissions notamment en banque privée
- **Frais de gestion¹ : +6,0% / 2T23**, hausse en lien avec l'inflation et un effet de base concernant les taxes bancaires
 - Effet de ciseaux positif hors effet IFRIC : +1,1 pt
- **Résultat avant impôt² : +11,5% / 2T23**, forte croissance du RBE et reprise de provisions

€m	2T24	2T23	2T24 / 2T23	1S24	1S23	1S24 / 1S23
BCEL¹						
PNB	153	145	+5,5%	308	290	+6,2%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	129	122	+6,2%	260	242	+7,6%
<i>incl. Commissions</i>	24	23	+1,9%	48	49	-1,0%
Frais de gestion	-73	-69	+6,0%	-154	-149	+3,5%
RBE	79	75	+5,2%	154	141	+9,0%
Coût du risque et autres	4	-1	n.s.	4	-2	n.s.
Résultat d'exploitation	84	75	+11,8%	157	139	+13,3%
Quote part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	+48,9%	0	0	+5,9%
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	0	n.s.
Résultat avant impôt	83	75	+11,7%	157	139	+13,0%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-2	-2	+22,4%	-4	-4	+15,1%
Résultat avant impôt de BCEL	81	73	+11,5%	153	136	+13,0%
Coefficient d'exploitation	48,0%	47,8%	+0,2 pt	50,1%	51,4%	-1,3 pt

1. Incluant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt - Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

Encours moyens
en milliards d'euros

	2T24	Variation / 2T23	Variation / 1T24	1S24	Variation / 1S23
CREDITS	12,8	-1,9%	+0,1%	12,8	-2,4%
Particuliers	8,1	-0,7%	+0,3%	8,1	-1,1%
Entreprises et collectivités publ.	4,7	-3,9%	-0,4%	4,7	-4,4%
DEPOTS	29,3	+4,0%	+3,4%	28,8	+1,1%
Dépôts à vue	11,8	-15,7%	-0,7%	11,9	-19,5%
Comptes d'épargne	9,6	+37,5%	+19,8%	8,8	+21,4%
Dépôts à terme	7,9	+9,8%	-6,5%	8,2	+25,1%

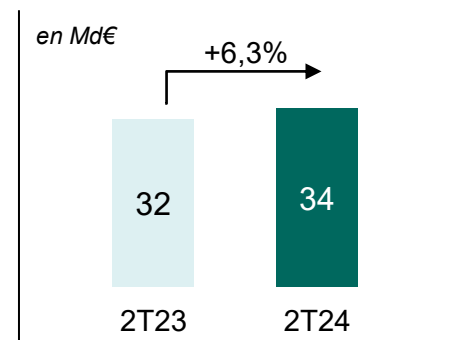
En milliards d'euros

	30.06.24	Variation / 30.06.23	Variation / 31.03.24
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	1,0	+1,1%	-1,2%
OPCVM	2,1	+6,2%	+0,5%

CPBS | Europe Méditerranée - Bonne dynamique d'activité en Pologne et poursuite de la normalisation de l'environnement en Turquie

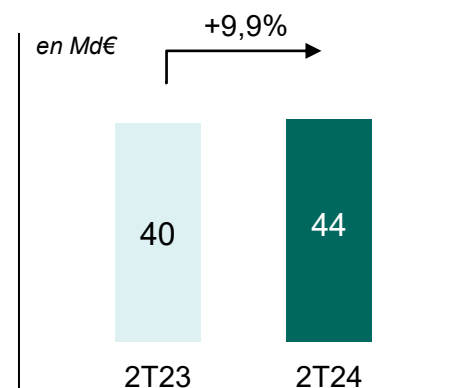
- **Crédits** : +6,3%¹ / 2T23, progression des volumes – origination prudente sur la clientèle des particuliers en Pologne et reprise de la dynamique de production en Turquie sur l'ensemble des clientèles
- **Dépôts** : +9,9%¹ / 2T23, bonne dynamique des dépôts en Turquie et en Pologne
- **Situation d'hyperinflation en Turquie**² : impact de l'application de la norme IAS 29 et de la prise en compte de la performance de la couverture (CPI linkers)
- **Reconsolidation des activités en Ukraine**³ depuis le 1er janvier 2024 – indicateurs 2T24 :
 - PNB = 80 M€
 - Frais de gestion = -38 M€
 - Coût du risque = +2 M€ (reprise)
 - RNAI = +44 M€

— Crédits¹



- **PNB**⁴ (+3,2%⁵ / 2T23, -8,2% / 2T23 hors effet de la situation d'hyperinflation en Turquie) : hausse en lien avec la forte progression des revenus d'intérêt en Pologne et la hausse des commissions en Turquie
- **Frais de gestion**⁴ (+31,6%⁵ / 2T23, +16,4% / 2T23 hors effet de la situation d'hyperinflation en Turquie) : progression liée à une inflation élevée
- **Coût du risque**⁴ : 18 bps - hausse par rapport à une base faible au 2T23 (reprises de provisions S1 & S2)
- **Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers**⁴ : impact de la « loi sur l'assistance aux emprunteurs en Pologne » (-47 M€) et autres provisions en Pologne (-44 M€)
- **Résultat avant impôt**⁶ (-60,6%⁵ / 2T23, -58,2% / 2T23 hors effet de la situation d'hyperinflation en Turquie)

— Dépôts¹



CPBS | Europe Méditerranée - Compte de résultat simplifié 2T24 / 1S24

€m	2T24	2T23	2T24 / 2T23	1S24	1S23	1S24 / 1S23
Europe-Méditerranée ¹						
PNB	718	603	+19,1%	1 464	1 251	+17,0%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	576	509	+13,1%	1 180	1 048	+12,6%
<i>incl. Commissions</i>	143	95	+51,1%	284	203	+40,0%
Frais de gestion	-493	-344	+43,1%	-996	-776	+28,4%
RBE	226	259	-12,8%	468	475	-1,5%
Coût du risque et autres	-108	24	n.s.	-152	25	n.s.
Résultat d'exploitation	118	283	-58,2%	316	500	-36,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	70	64	+10,5%	155	151	+2,6%
Autres éléments hors exploitation	-42	-24	+75,7%	-132	13	n.s.
Résultat avant impôt	146	322	-54,6%	339	664	-49,0%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-12	-10	+16,6%	-21	-18	+15,5%
Résultat avant impôt de Europe-Méditerranée	134	312	-56,9%	318	646	-50,8%
Coefficient d'exploitation	68,6%	57,1%	+11,5 pt	68,0%	62,0%	+6,0 pt

1. Incluant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt - Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

— Effet change : appréciation du zloty / euro et forte dépréciation de la livre turque / euro

- TRY/EUR¹ : -19,0% / 2T23, -0,3% / 1T24
- PLN/EUR² : +5,6% / 2T23, +0,7% / 1T24, +7,2% / 1S23

— A périmètre et change constants³ / 1S23

- PNB⁴ : +3,2%, -1,7% / 1S23 hors effet de la situation d'hyperinflation en Turquie, hausse des revenus en Pologne
- Frais de gestion⁴ : +19,9%, +12,8% / 1S23 hors effet de la situation d'hyperinflation en Turquie, progression liée à une inflation élevée
- Coût du risque et autres charges nettes pour instruments financiers⁴ : impact au 2T24 de la « loi sur l'assistance aux emprunteurs en Pologne » (-47 M€) et autres provisions en Pologne (-44 M€)
- Résultat avant impôt⁵ : -55,2%, -41,1% / 1S23 hors effet de la situation d'hyperinflation en Turquie : effet de la situation d'hyperinflation en Turquie (-66 M€ / 1S23) sur les autres éléments hors exploitation

— **TEB : une banque solide et bien capitalisée**

- Contexte : normalisation de la politique monétaire et adaptation progressive du cadre réglementaire en Turquie (rémunération sous conditions des réserves obligatoires à partir du 2T24)
- Ratio de solvabilité¹ de 14,97% au 31.05.24
- Très largement auto-financée

— **Application en Turquie de la norme IAS 29 « Information financière dans les économies hyper-inflationnistes» depuis le 1er janvier 2022**

- Contexte : inflation supérieure à 100% en cumulé sur 3 ans
- Principes de la norme : assurer la comparabilité des états financiers dans un contexte d’hyperinflation en retraitant les états financiers en les exprimant en monnaie dite « courante », tenant compte de l’évolution générale des prix

— **Principaux effets au niveau du Groupe de l’application de la norme IAS 29 en Turquie et prise en compte de la performance de la couverture (CPI linkers, obligations indexées sur l’inflation) comptabilisée au sein des « Autres éléments hors exploitation »**

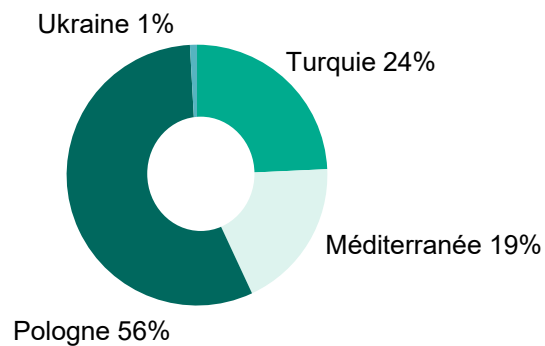
- Impact cumulé positif au 30.06.24 sur les capitaux propres (+140 M€) dont +90 M€ au 2T24
- Impact négatif au global sur le RNAI enregistré au 2T24 (-51 M€) et au 1S24 (-157 M€)
- Impact négatif au global sur le résultat net part du groupe enregistré au 2T24 (-24 M€) et au 1S24 (-129 M€)

CPBS | Europe Méditerranée - Volumes et coût du risque au 2T24

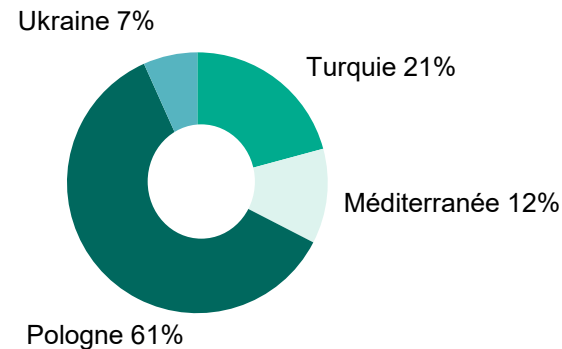
Encours moyens en milliards d'euros	2T24	Variation / 2T23		Variation / 1T24		Variation / 1S23		
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants	1S24	historique	à périmètre et change constants
CREDITS	34,6	+7,7%	+6,3%	+3,4%	+3,0%	34,0	+3,1%	+3,5%
DEPOTS	47,6	+19,1%	+9,9%	+3,2%	+2,8%	46,8	+14,5%	+7,4%

Coût du risque annualisé / encours début de période	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
Turquie	0,07%	-0,06%	0,10%	0,96%	0,80%
Pologne	-0,69%	0,51%	0,13%	0,30%	-0,08%
Autres	0,53%	1,53%	0,65%	0,34%	0,29%
Europe Méditerranée	-0,26%	0,57%	0,23%	0,45%	0,18%

Répartition géographique des encours de crédit 2T24

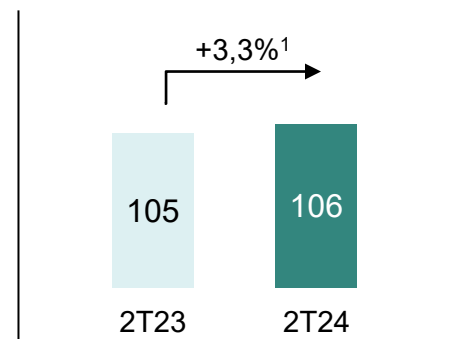


Répartition géographique des dépôts 2T24



- **Crédits** : +3,3%¹ / 2T23, progression notamment sur la mobilité – sélectivité accrue à l’octroi – poursuite de l’amélioration des marges à la production malgré une pression concurrentielle soutenue
- **Mise en place du partenariat avec Orange** en Espagne et en France. Bonne progression des partenariats en crédits auto avec des effets favorables sur la progression des volumes et l’amélioration structurelle du profil de risque
- **Mise en œuvre du recentrage géographique des activités et de la réorganisation du modèle**

— **Progression des encours de crédit**

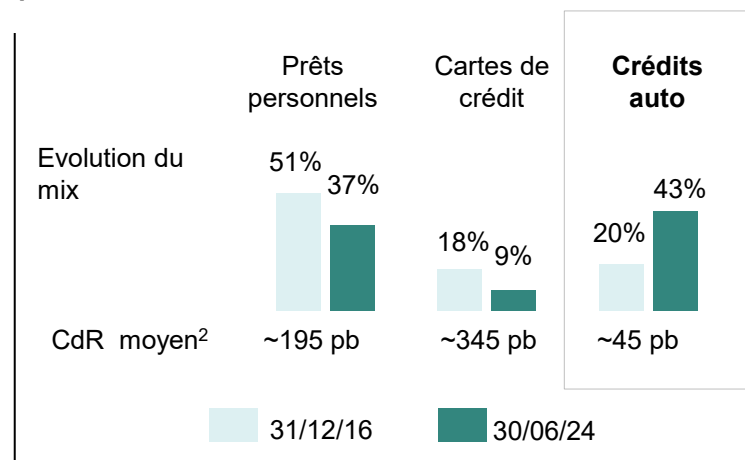


en Md€

- **PNB** : -0,9%¹ / 2T23 (-4,6% / 2T23), hausse des coûts de financement à moyen terme partiellement compensée par les efforts de tarification et par la croissance des volumes
- **Baisse des frais de gestion** : -4,8%¹ / 2T23 (-6,7% / 2T23), en lien avec l’effet des mesures d’économie de coûts, **effet de ciseaux positif** +3,9 pts¹
- **Effet de la hausse conjoncturelle du coût du risque** malgré l’amélioration structurelle du profil de risque
- **Résultat avant impôt** : -30,9%¹ / 2T23 (-36,4% / 2T23) , rappel : impact positif d’un élément non récurrent en « Autres éléments hors exploitation » au 2T23

1 : à périmètre et change constants

— **Amélioration structurelle du coût du risque avec l’évolution du portefeuille**



— A périmètre et change constants / 1S23

- **PNB** : +0,3%
- **Frais de gestion** : -2,9%, effet de ciseaux positif de +3,2 pts
- **Résultat avant impôt** : -19,7%, rappel : impact positif d'un élément non récurrent en « Autres éléments hors exploitation » au 2T23

€m	2T24	2T23	2T24 / 2T23	1S24	1S23	1S24 / 1S23
Personal Finance						
PNB	1 266	1 327	-4,6%	2 562	2 615	-2,0%
Frais de gestion	-684	-733	-6,7%	-1 437	-1 498	-4,0%
RBE	581	593	-2,0%	1 125	1 117	+0,7%
Coût du risque et autres	-409	-363	+12,6%	-803	-721	+11,4%
Résultat d'exploitation	172	230	-25,2%	322	396	-18,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	9	10	-10,4%	21	19	+11,4%
Autres éléments hors exploitation	3	50	-93,2%	119	43	n.s.
Résultat avant impôt	184	290	-36,4%	462	458	+0,8%
Coefficient d'exploitation	54,1%	55,3%	-1,2 pt	56,1%	57,3%	-1,2 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

— Mise en œuvre du recentrage géographique : cessions et mises en « run off » des activités dans 10 pays

- Cessions d'entités : Europe Centrale et de l'Est (Bulgarie, République tchèque, Slovaquie, Hongrie), Mexique
- Mise en « run off » d'activités en cours : Roumanie, Brésil, Pays nordiques (Suède, Danemark et Norvège)

Encours moyens en milliards d'euros	2T24	Variation / 2T23		Variation / 1T24		Variation / 1S23		
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants	1S24	historique	à périmètre et change constants
ENCOURS CONSOLIDÉS	106,3	+0,9%	+3,3%	-1,2%	-1,2%	106,9	+5,7%	+7,0%
ENCOURS GERES (1)	127,2	+3,8%	+5,9%	-0,5%	-0,6%	127,5	+8,2%	+9,5%

(1) Intégrant 100% des encours des filiales non détenues à 100% ainsi que des partenariats

Coût du risque annualisé / encours début de période	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
France	1,92%	1,55%	2,13%	1,58%	1,90%
Italie	2,32%	1,80%	1,72%	1,81%	2,07%
Espagne	0,46%	1,68%	2,58%	1,85%	1,27%
Autres Europe de l'Ouest	0,74%	1,19%	1,58%	1,09%	1,08%
Europe de l'Est	1,07%	0,67%	-0,04%	0,06%	0,59%
Brésil	4,77%	3,10%	3,08%	0,82%	1,94%
Autres	1,70%	1,79%	1,85%	2,07%	2,94%
Personal Finance	1,45%	1,47%	1,79%	1,43%	1,52%

Arval & Leasing Solutions – Evolution du prix des véhicules d'occasion & hausse de la marge financière et sur services chez Arval ; progression des revenus de Leasing Solutions

— Arval

- Forte progression du parc financé (+6,4%¹ / 30.06.23) et des encours (+22,8% / 2T23)
- Progression de la flotte des particuliers (+16,3%¹ / 30.06.23) grâce au développement des partenariats avec les constructeurs automobiles et bonne dynamique avec les grands clients internationaux grâce notamment à la couverture mondiale apportée par l'Alliance Element-Arval-Sumitomo Mitsui
- Poursuite de la normalisation progressive du prix des véhicules d'occasion à un niveau qui reste élevé ; évolution partiellement compensée par l'effet volume favorable des cessions de véhicules (110 000 véhicules au 2T24)

— Leasing Solutions

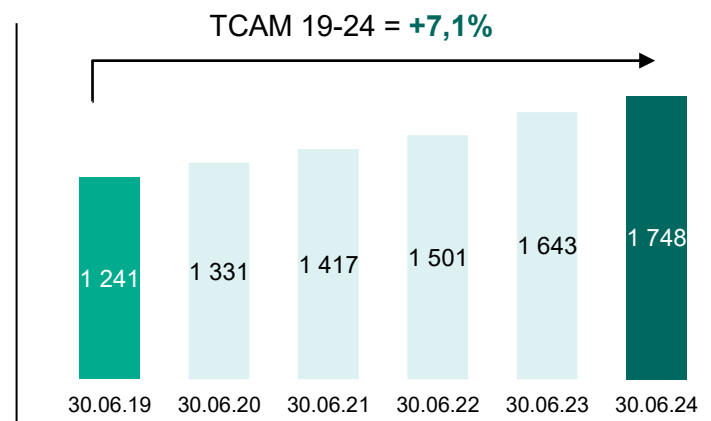
- Progression des encours (+2,6% / 2T23) et amélioration des marges
- Bonne dynamique commerciale avec des volumes de production en hausse (+16% / 2T23)
- Signature d'un partenariat mondial avec HP Inc. : financement des équipements et offre de solutions de gestion de leur cycle de vie

— **PNB : -5,5% / 2T23**, impact de l'évolution du prix des véhicules d'occasion partiellement compensée par la hausse de la marge financière et sur services chez Arval et progression des revenus de Leasing Solutions portée par l'effet volume et l'amélioration des marges

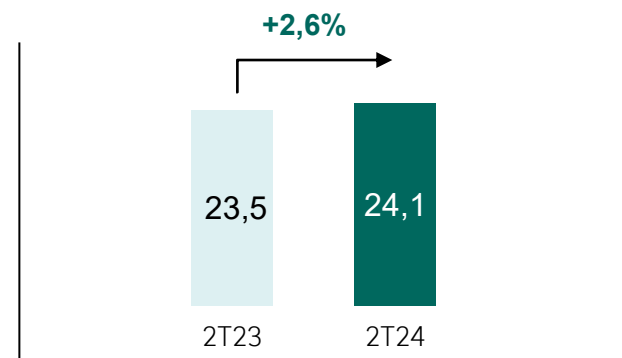
— **Frais de gestion : +5,9% / 2T23**, en lien avec l'inflation et la dynamique commerciale

— **Résultat avant impôt : -18,1% / 2T23**

— Arval : progression du parc financé (en milliers de véhicules)¹



— Leasing Solutions : hausse des encours



en Md€

CPBS | Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors – Fort dynamisme d’activité au 2T24

— Nickel, une offre de paiement accessible à tous

- Hausse du nombre de points de vente (+16,1% / 30.06.23) et poursuite du déploiement en Europe
- Développement de l’offre de services et produits (parcours d’ouverture de compte 100% digital en France), enrichissement de l’offre de paiement (*Apple Pay*, *Google Pay*) et poursuite des offres de diversification en partenariat avec le reste du Groupe (exemple des crédits « coup de pouce » avec Floa²)

— Floa, leader français du paiement fractionné

- Signature de nombreux partenariats en France et développement à l’international (nombre de partenaires actifs : 2,3x / 2T23)

— BNP Paribas Personal Investors, spécialiste des services bancaires et d’investissements digitaux

- Forte progression des actifs sous gestion (+14,7% / 30.06.23) en lien avec l’effet favorable de l’évolution des marchés financiers et maintien du nombre de transactions à un niveau élevé

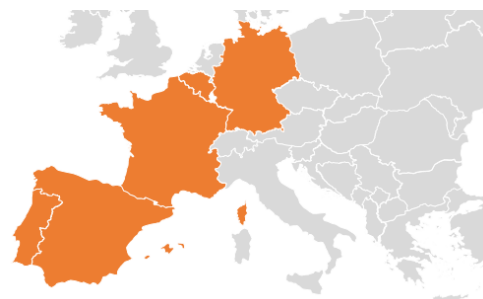
— **PNB³ : +9,5% / 2T23**, poursuite de la dynamique des Nouveaux Métiers Digitaux avec une croissance organique efficace de Nickel et bonne résistance des revenus de Personal Investors dans l’environnement de taux

— **Frais de gestion³ : +10,1% / 2T23**, en lien avec la stratégie de développement des métiers

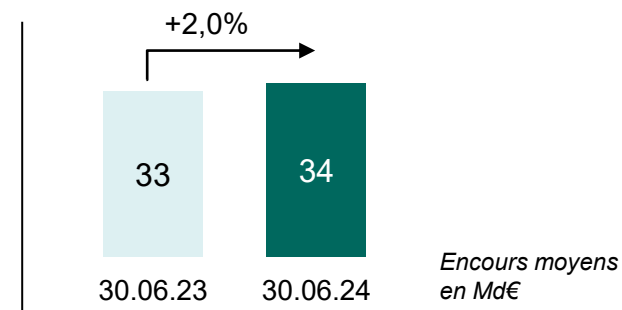
— **Résultat avant impôt⁴ : +30,0% / 2T23**

— Nickel : 1er réseau de distribution de comptes courants en France et déploiement en Europe

~4 M de comptes ouverts¹ au 30.06.24 (+18,1% / 30.06.23)
présence dans 5 pays avec près de 11 200 points de vente



— Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors : dépôts



Compte de résultat simplifié 2T24 / 1S24

Arval & Leasing Solutions - Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors

	2T24	2T23	2T24 / 2T23	1S24	1S23	1S24 / 1S23
€m						
Arval & Leasing Solutions						
PNB	989	1 046	-5,5%	1 931	2 028	-4,8%
Frais de gestion	-379	-358	+5,9%	-772	-737	+4,8%
RBE	609	688	-11,5%	1 159	1 291	-10,2%
Coût du risque	-58	-33	+74,7%	-105	-72	+46,0%
Résultat d'exploitation	551	655	-15,8%	1 054	1 219	-13,5%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	n.s.	0	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	-12	3	n.s.	-26	-21	+27,4%
Résultat avant impôt	539	658	-18,1%	1 028	1 199	-14,2%
Coefficient d'exploitation	38,4%	34,2%	+4,2 pt	40,0%	36,3%	+3,7 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

	2T24	2T23	2T24 / 2T23	1S24	1S23	1S24 / 1S23
€m						
Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors ¹						
PNB	275	252	+9,5%	533	495	+7,7%
Frais de gestion	-176	-160	+10,1%	-362	-332	+9,0%
RBE	99	91	+8,3%	171	163	+5,2%
Coût du risque et autres	-22	-30	-25,6%	-46	-52	-12,4%
Résultat d'exploitation	77	62	+24,5%	126	111	+13,5%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-2	-2	-12,3%	-4	-4	-14,9%
Autres éléments hors exploitation	2	0	n.s.	2	0	n.s.
Résultat avant impôt	77	60	+29,2%	124	106	+16,3%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-1	-1	-17,8%	-2	-2	-10,7%
Résultat avant impôt	76	59	+30,0%	122	105	+16,8%
Coefficient d'exploitation	64,1%	63,7%	+0,4 pt	67,9%	67,1%	+0,8 pt

1. Incluant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt - Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

— Arval

Encours moyens en milliards d'euros	2T24	Variation / 2T23		Variation / 1T24		1S24	Variation / 1S23	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
ENCOURS CONSOLIDES	38,6	+22,8%	+22,8%	+4,0%	+4,1%	37,9	+23,6%	+23,6%
PARC FINANCE (en milliers de véhicules)	1 748	+6,4%	+6,4%	+1,5%	+1,5%	1 735	+6,5%	+6,5%

— Leasing Solutions

Encours moyens en milliards d'euros	2T24	Variation / 2T23		Variation / 1T24		1S24	Variation / 1S23	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
ENCOURS CONSOLIDES	24,1	+2,6%	+2,4%	+1,4%	+1,4%	23,9	+2,7%	+2,6%

— Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors

Encours moyens en milliards d'euros	2T24	Variation / 2T23	Variation / 1T24	1S24	Variation / 1S23
CREDITS	1,8	+5,7%	+1,2%	1,8	+5,3%
DEPOTS	33,5	+2,0%	-0,7%	33,6	+2,4%

En milliards d'euros	30.06.24	Variation / 30.06.23	Variation / 31.03.24
ACTIFS SOUS GESTION	185,9	+14,7%	+4,7%
Ordres Particuliers Europe (millions)	8,6	-4,2%	-7,0%

Détail par entités

Résultats 2T24

IPS



€m	2T24	2T23	2T24 / 2T23	1S24	1S23	1S24 / 1S23
Investment & Protection Services						
PNB	1 472	1 430	+3,0%	2 892	2 839	+1,9%
Frais de gestion	-879	-878	+0,1%	-1 762	-1 762	-0,0%
RBE	593	551	+7,5%	1 130	1 077	+4,9%
Coût du risque et autres	2	-2	n.s.	-2	-3	-14,8%
Résultat d'exploitation	595	550	+8,2%	1 128	1 074	+5,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	44	58	-24,4%	83	126	-33,8%
Autres éléments hors exploitation	-1	0	n.s.	0	0	n.s.
Résultat avant impôt	638	608	+5,0%	1 211	1 199	+1,0%
Coefficient d'exploitation	59,7%	61,4%	-1,7 pt	60,9%	62,1%	-1,2 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

— **PNB : +3,0% / 2T23 (+6,5% hors Real Estate et Principal Investments)**

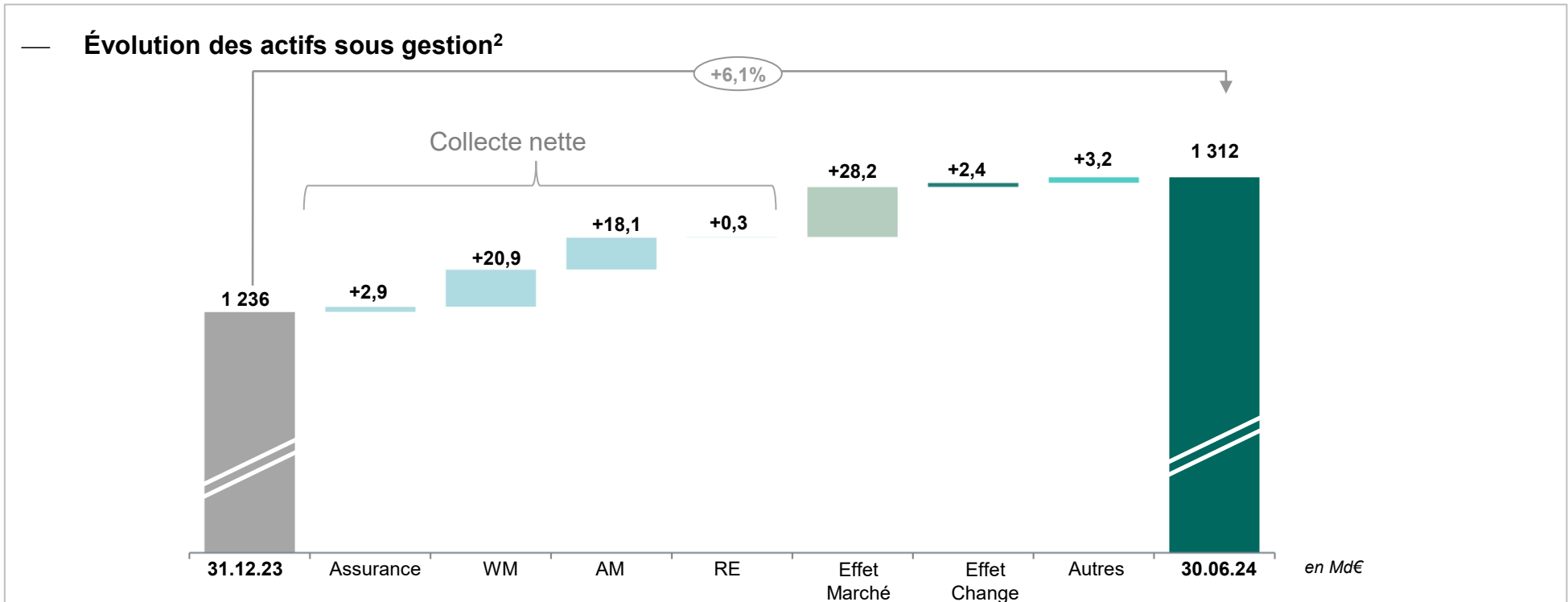
- Croissance soutenue par la très bonne dynamique en Assurance, Asset Management et Wealth Management
- PNB en recul avec un effet de base élevée pour Principal Investments et des revenus en repli dans le métier Real Estate

— **Frais de gestion : +0,1% / 2T23, (+2,6% hors Real Estate et Principal Investments)**

- Très bonne maîtrise des frais de gestion avec les mesures d'efficacité et d'économies compensant les investissements ciblés
- Effet de ciseaux positif (2,9 pts) et fortement positif (3,9 pts) hors Real Estate et Principal Investments

— **Résultat avant impôt : +5,0% / 2T23 (+10,6% hors Real Estate et Principal Investments)**

- Baisse de la contribution des sociétés mises en équivalence



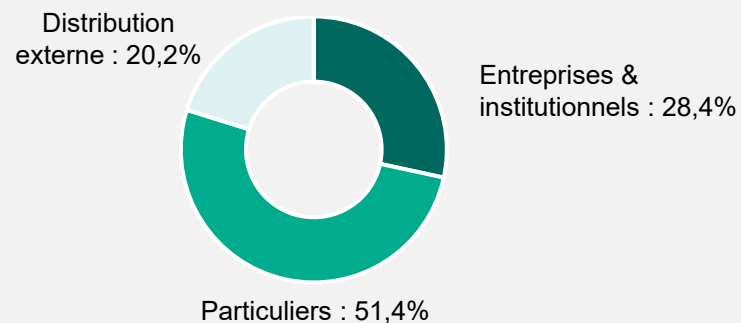
- **Actifs sous gestion** : 1 312 Md€ au 30.06.2024 (+6,1% / 31.12.2023 ; +2,2% / 31.03.2024)
- **Collecte nette** : +42,1 Md€ ; collecte dynamique dans tous les métiers, portée par la diversité des réseaux de distribution
 - Wealth Management : très bonne collecte dans les banques commerciales et à l'international, auprès de la grande clientèle
 - Asset Management : forte collecte portée notamment par les fonds monétaires
 - Assurance : forte collecte en Épargne notamment en France
- **Effet de performance des marchés** : +28,2 Md€, fort rebond des marchés au 1T24
- **Effet de change modéré** : +2,4 Md€
- **Autres** : effet périmètre, notamment effet de l'intégration de BCC Vita au 2T24

— Actifs sous gestion¹ au 30.06.24 par ligne de métier



en Md€

— Actifs sous gestion¹ au 30.06.24 par origine de clientèle



— Actifs sous gestion¹ au 30.06.24 par ligne de métier

En milliards d'euros

	30.06.24	30.06.23	Variation / 30.06.23	31.03.24	Variation / 31.03.24
Actifs sous gestion (en Md€)	1 311,6	1 218,4	+7,6%	1 282,8	+2,2%
Assurance	265,0	250,2	+5,9%	262,5	+0,9%
Wealth Management	446,1	410,5	+8,7%	432,1	+3,2%
AM+RE+PI	600,6	557,7	+7,7%	588,2	+2,1%
Gestion d'actifs	575,8	529,1	+8,8%	562,4	+2,4%
Real Estate	24,7	28,7	-13,7%	25,8	-4,0%

— Collecte nette¹ au 30.06.24 par ligne de métier

	2T24	2T23	Variation / 2T23	1T24	Variation / 1T24
Collecte nette (en Md€)	24,4	4,1	n.s.	17,7	+37,8%
Assurance	0,6	-0,8	n.s.	2,3	-75,7%
Wealth Management	12,9	3,8	n.s.	8,0	+61,6%
AM+RE+PI	10,9	1,1	n.s.	7,4	+47,9%
Gestion d'actifs	10,9	0,9	n.s.	7,2	+51,6%
Real Estate	0,0	0,2	-76,3%	0,2	-77,9%

— Activité Épargne

- Très bonne performance de l'activité Épargne en France comme à l'international avec une collecte brute en forte hausse (+11,6% / 2T23)
- Collecte nette en forte progression portée par une activité dynamique, notamment en France dans les réseaux internes et via la distribution externe

— Activité Protection

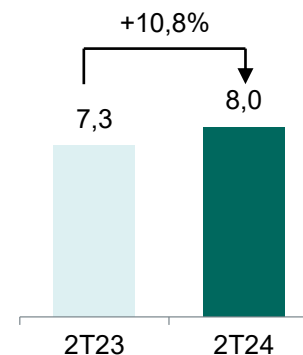
- Croissance du chiffre d'affaires de +8,1% / 2T23
- Forte progression à l'international portée par le dynamisme des partenariats et le modèle multicanal
- Poursuite du développement de l'offre avec le lancement d'une nouvelle gamme de prévoyance individuelle en France, ainsi qu'une extension des offres habitation avec Lemonade et en affinitaire avec Orange

— **Hausse du PNB (+5,2% / 2T23)** soutenue notamment par la bonne performance de la France et le déploiement du modèle

— **Frais de gestion stables (+0,3% / 2T23)**, avec des investissements ciblés compensés par les mesures d'efficacité.

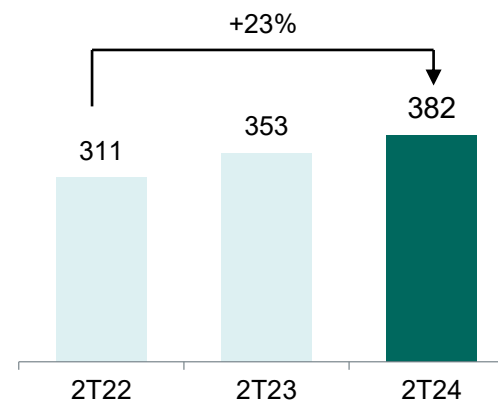
— **Effet de ciseaux fortement positif (5,0pts)**

— Chiffre d'Affaires en forte hausse



en Md€

— Forte croissance du RBE



en M€

IPS | Gestion Institutionnelle & Privée¹ – Forte croissance des actifs et des revenus de Wealth Management et Asset Management²

— Wealth Management

- Très bonne collecte nette (12,9 Md€ au 2T24) notamment dans les banques commerciales et auprès de la grande clientèle
- Progression des actifs sous gestion avec un effet performance positif
- Bon niveau d'activité transactionnelle dans toutes les géographies

— Asset Management²

- Collecte très soutenue (10,9 Md€ au 2T24), portée par les fonds monétaires
- Forte progression des actifs sous gestion classés Article 8 ou 9³ (+17Md€ au 1S24)

— **Real Estate** : Revenus en recul dans un marché immobilier très ralenti

— Bonne croissance du **PNB** du métier **Wealth Management** (+6,1% / 2T23) soutenue par la hausse des commissions et la bonne tenue des revenus d'intérêts

— Forte croissance du **PNB** du métier **Asset Management²** (+9,8% / 2T23) portée par la progression des actifs sous gestion

— **PNB** en recul avec un effet de base élevée pour **Principal Investments** et des revenus en repli dans un marché très ralenti pour le métier **Real Estate**

— **Effet de ciseaux positif (4,1 pts)** hors l'impact conjoncturel lié aux métiers Real Estate et Principal Investments

— Wealth Management : positions de leader reconnues



Meilleure Banque Privée en Europe Occidentale⁴

Meilleure Banque Privée pour la Culture et la Vision

Meilleure Banque Privée pour l'utilisation de la Technologie

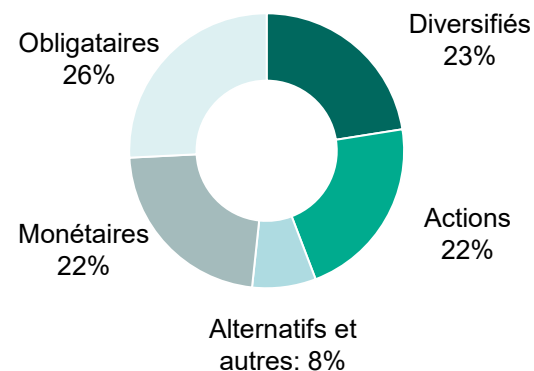
Wealth Tech Awards 2024 de PWM⁵

— Asset Management : leadership en investissement responsable

Asian Investor⁶

Best Fund House – Environnement

— Asset Management : 576 Md€ d'actifs gérés⁷ au 30.06.24



IPS | Compte de résultat simplifié 2T24 / 1S24 - Assurance, Gestion Institutionnelle & Privée

€m	2T24	2T23	2T24 / 2T23	1S24	1S23	1S24 / 1S23
Assurance						
PNB	586	557	+5,2%	1 132	1 081	+4,7%
Frais de gestion	-204	-203	+0,3%	-409	-405	+1,0%
RBE	382	353	+8,1%	723	676	+7,0%
Coût du risque et autres	0	0	n.s.	0	0	n.s.
Résultat d'exploitation	382	353	+8,1%	723	676	+7,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	46	47	-0,8%	89	106	-15,7%
Autres éléments hors exploitation	-1	0	n.s.	0	0	n.s.
Résultat avant impôt	428	400	+6,9%	812	781	+4,0%
Coefficient d'exploitation	34,8%	36,5%	-1,7 pt	36,2%	37,5%	-1,3 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

- La norme IFRS 17 « contrats d'assurances » remplace la norme IFRS 4 « contrats d'assurances » depuis le 01.01.23. Cette entrée en vigueur de la norme IFRS 17 est conjointe à la mise en œuvre de la norme IFRS 9 pour les activités d'assurance.
- L'impact de la volatilité générée par la comptabilisation à la juste valeur des actifs sur le résultat financier (IFRS 9) est présenté en « Autres activités » et n'impacte donc pas les revenus du métier Assurance

€m	2T24	2T23	2T24 / 2T23	1S24	1S23	1S24 / 1S23
Gestion Institutionnelle et Privée						
PNB	886	873	+1,5%	1 760	1 758	+0,1%
Frais de gestion	-675	-675	+0,1%	-1 353	-1 357	-0,3%
RBE	211	198	+6,5%	407	401	+1,5%
Coût du risque et autres	2	-2	n.s.	-2	-3	-14,8%
Résultat d'exploitation	213	196	+8,5%	405	398	+1,6%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-3	11	n.s.	-6	20	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	0	n.s.
Résultat avant impôt	210	207	+1,4%	399	418	-4,7%
Coefficient d'exploitation	76,2%	77,3%	-1,1 pt	76,9%	77,2%	-0,3 pt

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

Autres éléments

Résultats 2T24



AUTRES ACTIVITES | Retraitements de la volatilité et des frais rattachables liés aux activités d'assurance - 2T24 /1S24

€m	2T24	2T23	2T24 / 2T23 Dist.	2T23	1S24	1S23	1S24 / 1S23 Dist.	1S23
Autres activités : retraitements liés aux activités d'assurance de la volatilité (IFRS9) et des frais rattachables (distributeurs internes)								
PNB	-277	-305	-9,0%	-305	-551	-570	-3,3%	-570
<i>Retraitement de la volatilité (métier Assurance)</i>	6	-33	n.s.	-33	-1	-49	-98,3%	-49
<i>Retraitement Frais rattachables (Distributeurs internes)</i>	-283	-271	+4,1%	-271	-550	-521	+5,6%	-521
Frais de gestion	283	271	+4,1%	271	550	521	+5,6%	521
<i>Retraitement Frais rattachables (Distributeurs internes)</i>	283	271	+4,1%	271	550	521	+5,6%	521
RBE	6	-33	n.s.	-33	-1	-49	n.s.	-49
Résultat d'exploitation	6	-33	n.s.	-33	-1	-49	n.s.	-49
Résultat avant impôt	6	-33	n.s.	-33	-1	-49	n.s.	-49

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

- **A partir du 01.01.23, le périmètre « Autres activités » intègre 2 retraitements liés à l'application de la norme IFRS 17 conjointement à la mise en œuvre d'IFRS 9 pour les activités d'assurance. Pour une meilleure lisibilité ces retraitements seront externalisés chaque trimestre.**
- Les frais de gestion dits « rattachables à l'activité d'assurance » sont présentés comptablement en déduction du PNB et non plus en frais de gestion. L'impact de ces écritures pour les distributeurs internes est porté par « Autres activités ». Ces écritures sont sans effet sur le résultat brut d'exploitation
- L'impact de la volatilité générée par la comptabilisation à la juste valeur des actifs sur le résultat financier (IFRS 9) est présenté en « Autres activités » et n'affecte donc pas les revenus du métier Assurance

AUTRES ACTIVITES | Hors retraitements liés aux activités d'assurance - 2T24 / 1S24

€m	2T24	2T23	2T24 / 2T23	Dist.	1S24	1S23	1S24 / 1S23	Dist.
	Distribuable				Distribuable			
Autres activités excl. les retraitements liés aux activités d'assurance de la volatilité (IFRS 9) et des frais rattachables (distributeurs internes)								
PNB	22	87	-75,1%	-361	175	112	+56,9%	-839
Frais de gestion	-198	-313	-36,7%	-318	-406	-611	-33,5%	-1 749
<i>incl. coûts de restructuration, de renforcement IT et d'adaptation</i>	<i>-148</i>	<i>-151</i>	<i>-1,5%</i>	<i>-151</i>	<i>-251</i>	<i>-276</i>	<i>-8,8%</i>	<i>-512</i>
RBE	-177	-226	-21,8%	-679	-231	-499	-53,7%	-2 587
Coût du risque	-35	-33	+3,7%	-33	-45	-27	+65,7%	-27
Autres charges nettes pour risques sur instruments financiers	0	0	n.s.	-80	0	0	n.s.	-130
Résultat d'exploitation	-211	-259	-18,6%	-792	-275	-526	-47,6%	-2 744
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	34	17	n.s.	17	116	29	n.s.	29
Autres éléments hors exploitation	58	93	-37,5%	93	285	92	n.s.	92
Résultat avant impôt	-119	-150	-20,6%	-683	126	-405	n.s.	-2 623

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

— PNB

- Réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA) : -13 M€ (+21 M€ au 2T23)

— Frais de gestion

- Coûts de restructuration et coûts d'adaptation : -50 M€ (-57 M€ au 2T23)
- Coûts de renforcement IT : -98 M€ (-94 M€ au 2T23)

— Autres éléments hors exploitation

- Rappel 2T23 : impact positif de plus-values de cession

— Résultat avant impôt 2T24 : -119 M€

— **PNB**

- Effet favorable de l'environnement de taux

— **Frais de gestion**

- Coûts de restructuration et coûts d'adaptation : -79 M€ (-87 M€ au 1S23)
- Coûts de renforcement IT : -172 M€ (-188 M€ au 1S23)

— **Autres éléments hors exploitation**

- Reconsolidation des activités en Ukraine au 1T24 : +226 M€
- Rappel 1S23 : impact positif de plus-values de cession

— **Résultat avant impôt 1S24 : 126 M€**

NOMBRE D' ACTIONS ET BENEFICE PAR ACTION

— Nombre d'actions

<i>en millions</i>	30-juin-24	30-juin-23
Nombre d'actions (fin de période)	1 131	1 234
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1 130	1 197
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 138	1 228

Rappel : 16 666 738 actions ont été rachetées dans le cadre du programme de rachat d'actions 2024

— Bénéfice par action

<i>en millions</i>	30-juin-24	30-juin-23¹
Résultat net part du Groupe	6 498	6 516
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnées à Durée Indéterminée (TSSDI)	-389	-316
Effet change sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée remboursés	-58	0
Résultat net part du Groupe, après rémunération et effet change sur TSSDI	6 051	6 200
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 138	1 228
Bénéfice par Action (BPA) en euros	5,32	5,05

ACTIF NET PAR ACTION

<i>en millions d'euros</i>	30-juin-24	30-juin-23	
Capitaux propres comptables part du Groupe	122 182	123 301	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains et pertes latents ou différés)	-3 427	-3 283	
dont Titres Super Sbordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	12 116	13 453	(2)
dont rémunération nette d'impôts à verser sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée	225	170	(3)
Actif Net Comptable (a)	109 841	109 678	(1)-(2)-(3)
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	9 908	9 436	
Actif Net Comptable Tangible (a)	99 933	100 242	
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période) en millions	1 130	1 197	
Actif Net Comptable par Action (euros)	97,2	91,7	
<i>dont actif net comptable par action non réévalué (euros)</i>	100,2	94,4	
Actif Net Comptable Tangible par Action (euros)	88,5	83,8	

(a) Hors TSSDI et rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI

RENTABILITE DES FONDS PROPRES ET CAPITAUX PERMANENTS (1/2)

Capitaux permanents part du Groupe non réévalués utilisés pour le calcul du ROE et du ROTE

(sur la base des résultats publiés)

<i>en millions d'euros</i>	30-juin-24	30-juin-23	
Actif Net Comptable	109 841	109 678	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains et pertes latents ou différés)	-3 427	-3 283	(2)
dont projet de distribution du résultat 2023	-	7 598	(3)
dont projet de distribution du résultat 2024	7 507	-	(4)
Annualisation du résultat retraité (a)	6 841	6 834	(5)
Retraitement coupons courus non échus fin de période	-380	-330	(6)
Capitaux propres permanents part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROE (b)	112 222	111 867	(1)-(2)-(3)-(4)+(5)+(6)
Ecarts d'acquisition et immobilisations incorporelles	9 908	9 436	
Capitaux propres permanents tangible part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROTE (b)	102 314	102 431	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (c)	109 499	109 483	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (d)	99 717	98 770	

- (a) RNPG du 1S24, hors éléments exceptionnels à l'exclusion des coûts de renforcement IT, d'adaptation et de restructuration, et hors taxes bancaires après impôts
- (b) Hors TSSDI et rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI et incluant les projets de distribution du résultat
- (c) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le RNPG publié annualisé du 1S24 avec éléments exceptionnels et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution de dividende)
- (d) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le RNPG publié annualisé du 1S24 avec éléments exceptionnels et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents tangibles = capitaux permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition)

RENTABILITE DES FONDS PROPRES ET CAPITAUX PERMANENTS (2/2)

— Calcul de la rentabilité des fonds propres

<i>en millions d'euros</i>	30-juin-24	30-juin-23	
Résultat net part du Groupe (RNPG)	6 498	7 245	(1)
Eléments exceptionnels après impôts (a)	154	1 725	(2)
dont élément exceptionnels (non annualisés)	296	1 907	(3)
dont coûts de renforcement IT, adaptation et de restructuration (annualisés)	-142	-182	(4)
Contribution au Fonds de Résolution Unique (FRU) et taxes après impôts	-639	-1 496	(5)
RNPG non retraité des éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes systémiques bancaires non annualisées (b)	13 623	14 443	(6)
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI) et effet change	-827	-646	
Impact des coûts de renforcement IT, adaptation et de restructuration (annualisés)	-284	-364	
RNPG pour le calcul du ROE / ROTE (c)	12 512	13 433	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (d)	109 499	109 483	
Rentabilité des fonds propres	11,4%	12,3%	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (d)	99 717	98 770	
Rentabilité des fonds propres tangibles	12,5%	13,6%	

(a) Voir diapositive 5

(b) Basé sur le RNPG publié retraité annualisé du 1S24 , (6) = 2 * [(1)-(2)-(5)]+(3)+(5)

(c) Basé sur le RNPG publié retraité annualisé du 1S24

(d) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le RNPG publié annualisé du 1S24 avec éléments exceptionnels et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution de dividende)

(e) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le RNPG publié annualisé du 1S24 avec éléments exceptionnels et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents tangibles = capitaux permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition)

— CRÉANCES DOUTEUSES SUR ENCOURS ET TAUX DE COUVERTURE

— Créances douteuses / encours bruts

	30-juin-24	30-juin-23
Créances douteuses (a) / encours bruts (b)	1,6%	1,7%

(a) Encours dépréciés (strate 3), bilan et hors bilan, non 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

(b) Encours bruts sur la clientèle et les établissements de crédit, bilan et hors bilan, y compris titres au coût amorti et les titres de dette en valeur de marché par capitaux propres (hors assurance)

— Taux de couverture

	30-juin-24	30-juin-23
Provisions (a)	13,9	13,9
Engagements douteux (b)	20,0	20,0
Taux de couverture (Strate 3)	69,8%	69,6%

(a) Dépréciations strate 3

(b) Encours dépréciés (strate 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)

RATIO COMMON EQUITY TIER 1

—Ratio Common Equity Tier 1 de Bâle 3¹

(passage des fonds propres comptables aux fonds propres prudentiels)

<i>en Milliards d'euros</i>	30-juin-24	31-mars-24
Capitaux propres²	127,8	130,6
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-12,1	-12,1
Projet de distribution du résultat 2024 ³	-3,6	-1,7
Projet de distribution du résultat 2023		-5,2
Ajustements réglementaires sur capitaux propres ⁴	-1,4	-2,0
Ajustements réglementaires sur intérêts minoritaires	-3,3	-3,6
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	-7,6	-7,7
Impôts différés actifs sur déficits reportables	-0,2	-0,3
Autres ajustements réglementaires	-2,6	-2,1
Déduction des engagements de paiement irrévocable	-1,5	-1,5
Fonds propres Common Equity Tier One	95,5	94,4
Actifs pondérés	733	722
Ratio Common Equity TIER 1	13,0%	13,1%

1. CRD5; 2. Incluant le programme de rachat d'actions 2024 exécuté en totalité au 30.06.24; 3. Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale du 13 mai 2025; 4. Y compris Prudent Valuation Adjustment

—Ratios de Fonds propres^(a)

	30-juin-24	31-mars-24
Ratio de solvabilité global	16,9%	17,1%
Ratio Tier 1	15,1%	15,1%
Ratio Common equity Tier 1	13,0%	13,1%

(a) CRD5, sur la base des risques pondérés à 733 Md€ au 30.06.24 et 722 Md€ au 31.03.24

— Programme d'émissions réglementaires 2024 de 23,0 Md€¹

~55% du programme réglementaire 2024 réalisé au 12 juillet 2024²

➤ Instruments de capital 4,5 Md€¹ :

▪ **AT1: 2,5 Md€¹, ~1,4 Md€ déjà réalisés³ incluant**

- 1,5 Md\$, PerpNC7.5⁴, coupon de 8.00% (sa, 30/360) équiv. US Treasury+372,7pb

▪ **Tier 2: 2,0 Md€¹, ~0,4 Md€ déjà réalisés³ incluant**

- 550 MSGD, 10NC5⁵, coupon 4,75% (sa, act/365) équiv. mid-swap SORA-OIS+190,1pb

➤ **Dettes Senior 18,5 Md€¹:**

▪ **Non Préférée: ~5,6 Md€ déjà réalisés³ incluant**

- 750 M€, 8NC7⁶, mid-swap€+160pb
- 1,5 Md€, 10 ans bullet, mid-swap€+140pb
- 1,75 Md\$, 6.25NC5,25⁷, US Treasury+138pb
- 1,5 Md\$, 11NC10⁸, US Treasury+158pb

▪ **Préférée: ~5,2 Md€ déjà réalisés³ incluant**

- 2,0 Md\$ 11NC10⁸, US Treasury+155pb (émis en décembre 2023)
- 1,75 Md\$, 6NC5⁹, US Treasury +125pb
- 210 MCHF, 8 ans bullet, CHF mid-swap SARON+94pb
- 1,2 MdA\$ (fixe/révisable), 5 ans bullet, BBSW+137pb

1. Voir la présentation Fixed Income du 29 décembre 2023, sous réserve des conditions de marché, montants indicatifs; 2. En mai 2024, le CRU a publié sa dernière politique MREL sur la base de laquelle un ajustement à la baisse de nos émissions réglementaires en 2024 pourrait raisonnablement être attendu. Ainsi, le pourcentage d'avancement actuel est en ligne avec ceux des années précédentes; 3. Contrevaleurs en € sur la base du cours de change historique pour les émissions cross-currency swappées et du cours de change à la date de réalisation de l'opération pour les autres; 4. Perpétuel avec option de rachat à 7.5 ans, puis tous les 5 ans; 5. Echéance à 10 ans avec une seule option de rachat à 5 ans; 6. Echéance à 8 ans avec une seule option de rachat à 7 ans; 7. Echéance à 6,25 ans avec une seule option de rachat à 5,25 ans; 8. Echéance à 11 ans avec une seule option de rachat à 10 ans; 9. Echéance à 6 ans avec une seule option de rachat à 5 ans.

RATIO MREL | Exigences de ratios MREL et de MREL subordonné au 30 juin 2024

— Exigence de MREL au 30.06.24 :

- 22,64% des actifs pondérés (27,29% des actifs pondérés en incluant l'exigence de coussin combiné¹)
- 5,91% des expositions de levier

— Exigence de MREL subordonné au 30.06.24 :

- 14,52% des actifs pondérés (19,17% des actifs pondérés en incluant l'exigence de coussin combiné¹)
- 5,86% des expositions de levier

— Ratio MREL de BNP Paribas au 30.06.24

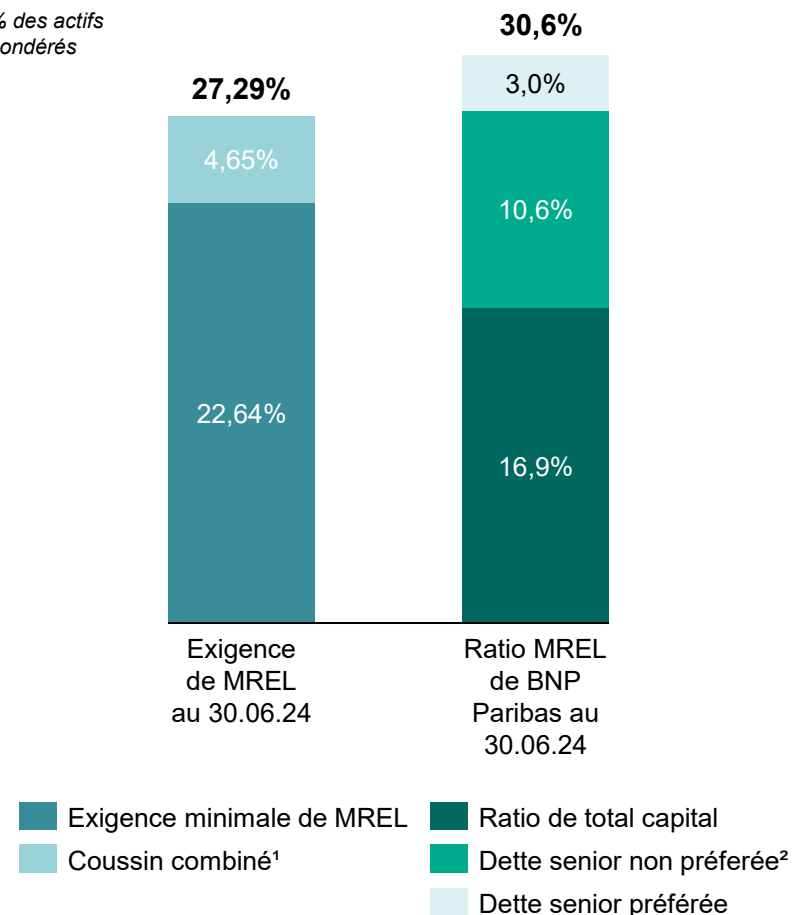
- 30,6% des actifs pondérés :
 - 16,9% de Total capital
 - 10,6% de dette senior non préférée²
 - 3,0% de dette senior préférée
- 9,0% des expositions de levier

— Ratio MREL subordonné de BNP Paribas au 30.06.24

- 27,6% des actifs pondérés
- 8,2% des expositions de levier

— Ratios de MREL

% des actifs pondérés



1. Exigence de coussin combiné de 4,65 % au 30 juin 2024 ;

2. Capital restant dû et autres ajustements réglementaires, dont fraction amortie des instruments de Tier 2

RATIO TLAC | ~490 pb au-dessus de l'exigence sur la base des actifs pondérés sans utiliser la dette Senior Préférée au 30 juin 2024

— Exigence TLAC au 30.06.24 : 22,65% des actifs pondérés

- Incluant le coussin de conservation des fonds propres, le coussin pour les établissements d'importance systémique mondiale (G-SIB buffer), le coussin de fonds propres contracyclique (65 pb)

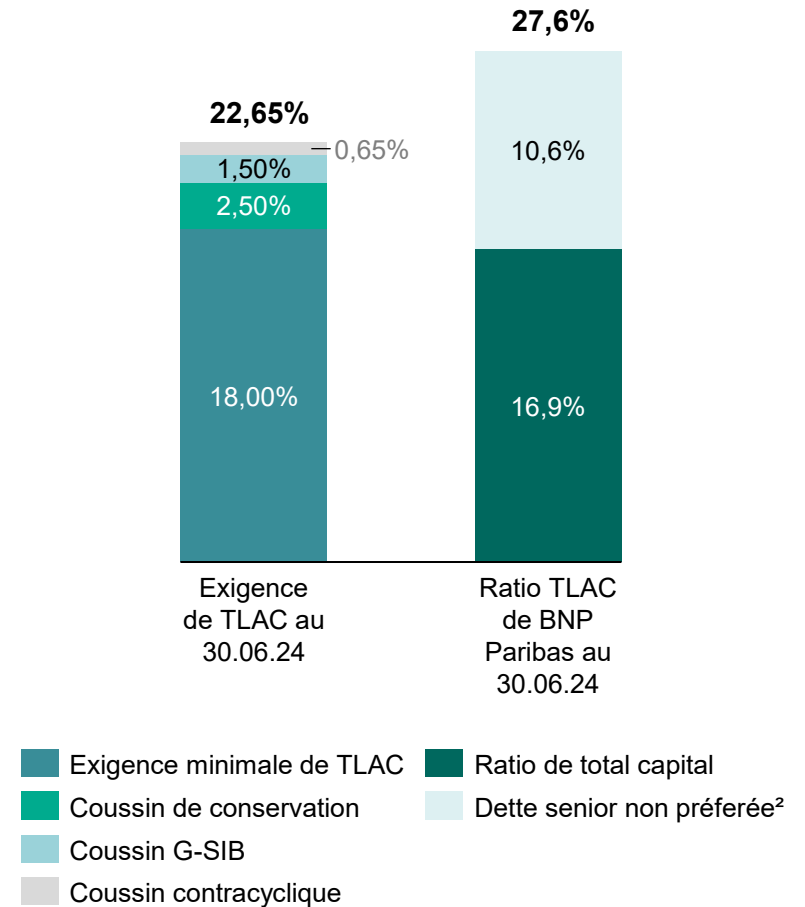
— Exigence TLAC au 30.06.24 : 6,75% des expositions de levier

— Ratio TLAC de BNP Paribas au 30.06.24¹

- **27,6% des actifs pondérés :**
 - Total capital de 16,9% au 30.06.24
 - 10,6% de dette senior non préférée²
 - Sans utiliser la dette senior préférée éligible
- **8,2% de l'exposition de levier**

— Ratios de TLAC

% des actifs pondérés



1. Conformément à l'article 72ter (paragraphes 3 et 4) du Règlement (UE) n° 575/2013 comme modifié par le Règlement (UE) 2019/876, certaines dettes senior préférées (dont le montant atteint 21 890 millions d'euros au 30 juin 2024) peuvent être éligibles dans la limite de 3,5 % des actifs pondérés. BNP Paribas n'utilise pas cette option au 30 juin 2024;

2. Capital restant dû et autres ajustements réglementaires, dont fraction amortie des instruments de Tier 2

MDA | Distance aux seuils de restrictions des distributions au 30 juin 2024

Exigences de Fonds Propres au 30.06.24¹:

- CET1 : 10,27%
- Tier 1 : 12,05%
- Total Capital : 14,42%

Exigence de levier au 30.06.24 : 3,85%

Exigence MREL au 30.06.24 : 27,29%

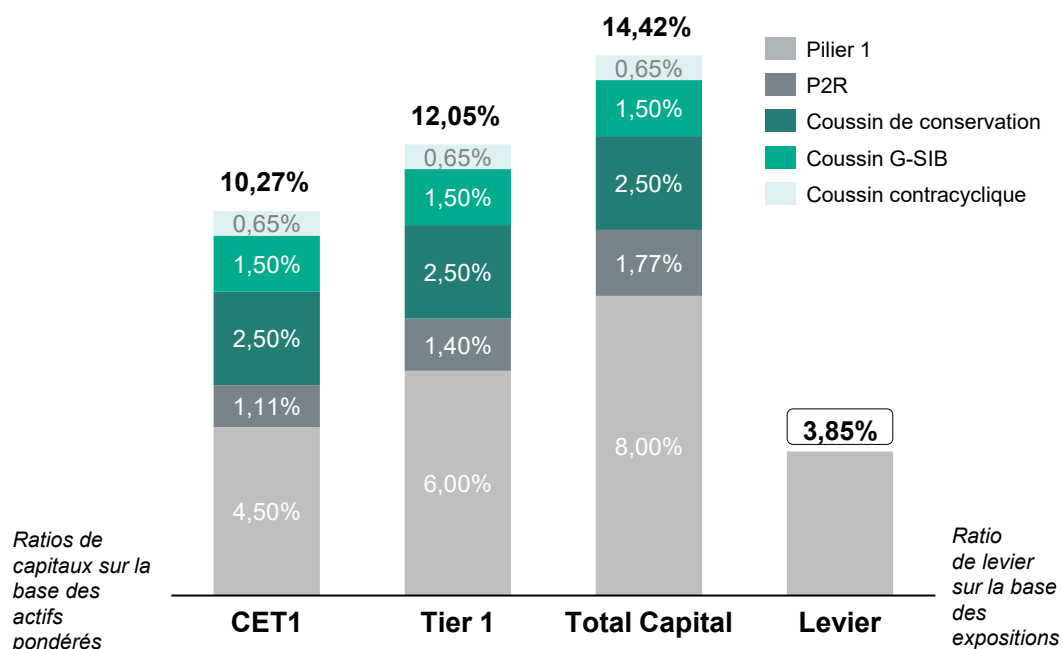
- Contrainte M-MDA non mordante

Distance au 30 juin 2024 aux seuils de restrictions applicables aux distributions², égale au plus petit des quatre montants : **15 Md€**

Ratios de BNP Paribas au 30.06.24

Distance au 30 juin 2024 aux seuils de restrictions applicables aux distributions²

Exigences de Fonds Propres et de levier au 30.06.24¹



13,0%

15,1%

16,9%

4,4%

20 Md€³

22 Md€³

18 Md€³

15Md€⁴



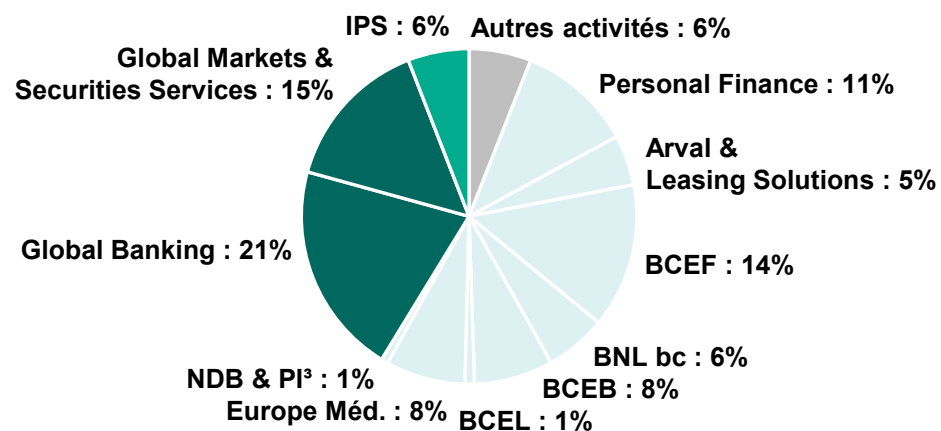
1. Y compris un coussin contracyclique de 65 pb au 30.06.24 ; 2. Telle que définie dans l'article 141 de la CRD5 ; 3. Calculée sur la base de 733 Md€ d'actifs pondérés au 30.06.24 ; 4. Calculée sur la base de 2 479 Md€ d'expositions au 30.06.24

ACTIFS PONDÉRÉS BÂLE 3¹

— **733 Md€** au 30.06.24 (722 Md€ au 31.03.24)

En Md€	30.06.24	31.03.24
Risque de Crédit	560	551
Risque Opérationnel	58	59
Risque de Contrepartie	48	48
Risque de Marché / Change	30	28
Positions de titrisation du portefeuille bancaire	16	17
Autres ²	20	20
Total des actifs pondérés Bâle 3¹	733	722

— Répartition des actifs pondérés¹ par métier



1. CRD5 ; 2. Inclut les DTA et les participations significatives dans les entités du secteur financier, sujets à une pondération de 250% ;

3. New Digital Businesses et Personal Investors

LIQUIDITÉ | Base de dépôts diversifiée et gestion disciplinée, prudente et proactive

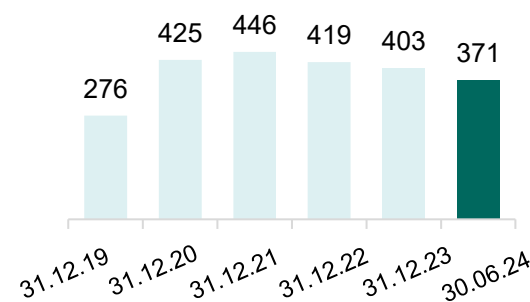
— Base de dépôts bénéficiant de la diversification du Groupe, d'une approche client de long-terme et de positions de leader sur les flux

- **#1 européen en cash management** - #1 en Services titres en EMEA – 1ère Banque Privée de la zone Euro
- **Dépôts diversifiés par géographies**, entités et devises : BCEF (25%), BCEB (17%), autres banques commerciales (19%), Global Banking (23%), Securities Services (11%) et IPS (5%)
- **Dépôts diversifiés par segment** : 46% de dépôts de détail dont ~2/3 assurés, 43% d'entreprises dont 20% opérationnels et 11% de clients financiers¹ dont 81% opérationnels

— Gestion disciplinée, prudente et proactive

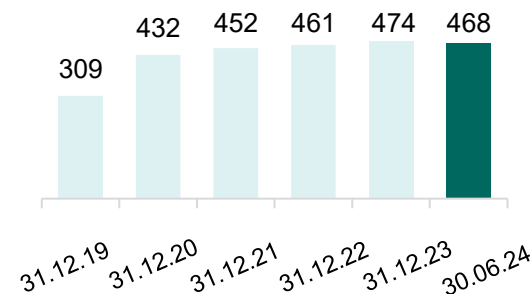
- **Mesures et suivis effectués à différents niveaux** (consolidé, sous consolidé et par entité) : par devise, horizons de 1j à +20 ans, métriques internes et réglementaires, conditions normales et stressées
- **Indicateurs intégrés dans la gestion opérationnelle des métiers** (processus budgétaire, suivi des clients, origination, tarification...)

— Evolution des actifs liquides de haute qualité (HQLA)



en Md€

— Evolution de la réserve de liquidité immédiatement disponible²



en Md€

1. Hors dépôts non opérationnels à moins d'un mois ; 2. Actifs liquides de marché ou éligibles en banques centrales (« counterbalancing capacity ») tenant compte des règles prudentielles, notamment américaines, diminués des besoins intra-journaliers des systèmes de paiement

• Diapositive 3

1. Recomposition des séries trimestrielles publiée le 29 février 2024. Résultats servant de base au calcul de la distribution en 2023 reflétant la performance intrinsèque du Groupe post impact de la cession de Bank of the West et post contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique (FRU) hors éléments extraordinaires
2. Le coût du risque n'intègre pas les « Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers »
3. Résultat net part du groupe
4. Bénéfice net par action calculé sur la base du résultat net du 1^{er} semestre 2024 ajusté de la rémunération des TSSDI et du nombre moyen d'actions en circulation sur la période - Cf. diapositive en Annexes

• Diapositive 5

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

• Diapositive 8

1. Dealogic, Global DCM au 30.06.24, volume de transactions
2. A périmètre et change constants
3. Dealogic, Debt Capital Markets rankings, Syndicated Loans rankings au 30.06.24, volume par bookrunner
4. Coalition Greenwich 1Q24 Competitor Analytics ; no 1 ex-aequo, classement basé sur les revenus des banques de l'indice Top 12 Coalition Index en Transaction Banking (Cash Management et Trade Finance, hors Correspondent Banking) au 1T24 en EMEA : Europe, Middle-East, Africa
5. Dealogic, classement All ESG Bonds & Loans, EMEA et Global, volume par bookrunner, sur la base des données extraites le 12/07/24. Les données pourraient être différentes dans la publication du Dealogic Sustainable Finance Review du 1S24

• Diapositive 10

1. Bloomberg et FXAll, 1S24
2. Tradeweb et Bloomberg, 1S24
3. Tradeweb, 1S24
4. Bloomberg, 2T24
5. EUREX, 2T24

• Diapositive 12

1. VaR calculée pour le suivi des limites de marché

• Diapositive 16

1. Intégrant 100% de la Banque Privée
2. Intégrant 2/3 de la Banque Privée

• Diapositive 17

1. Source : Banque de France – Mai 2024 : Dépôts à vue, Livret A, Livrets ordinaires, PEL, autres comptes épargne, LDDS
2. Intégrant 100% de la Banque Privée hors effet PEL/CEL (impacts PNB : +2,1 M€ au 2T24 ; -3,4 M€ au 2T23)

• Diapositive 19

1. Intégrant 100% de la Banque Privée
2. Comptabilisée au 3T et au 4T en 2023
3. Intégrant 2/3 de la Banque Privée

• Diapositive 21

1. Assurance Vie et OPCVM
2. Intégrant 100% de la Banque Privée
3. Non-rémunération des réserves obligatoires et des bons de l'État belge (-65 M€)
4. Assurance Vie, OPCVM et comptes-titres (y compris bons de l'État belge)

• Diapositive 23

1. Intégrant 100% de la Banque Privée
2. Intégrant 2/3 de la Banque Privée

• Diapositive 24

1. A périmètre et change constants
2. Application de la norme IAS 29 et prise en compte de la performance de la couverture (CPI linkers), dépréciation de TRY / EUR (-19%) et hausse du CPI de +8% sur le trimestre
3. Participation de 60% détenue par BNP Paribas dans Ukrsibbank
4. Intégrant 100% de la banque privée
5. A périmètre et change constants hors Turquie à effet de change historique en cohérence avec l'application d'IAS 29
6. Intégrant 2/3 de la Banque Privée

NOTES (2/2)

- **Diapositive 25**

1. Cours fin de période avec l'application en Turquie d'IAS 29
2. Cours moyens
3. A périmètre et change constants, hors Turquie à effets de change historique en cohérence avec l'application d'IAS29
4. Intégrant 100% de la Banque Privée
5. Intégrant 2/3 de la Banque Privée

- **Diapositive 26**

1. Capital Adequacy ratio (CAR)

- **Diapositive 28**

1. A périmètre et change constants
2. Moyenne 2019-2T24 calculée sur la base de données de gestion et des encours moyens hors Floa

- **Diapositive 30**

1. Progression de la flotte en fin de période

- **Diapositive 31**

1. Comptes ouverts depuis la création, au total dans l'ensemble des pays
2. Offre en ligne de mini-prêt avec un remboursement en 4 fois, frais réduits
3. Intégrant 100% de la Banque Privée en Allemagne
4. Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Allemagne

- **Diapositive 36**

1. Taux annualisé calculé sur la base de la collecte nette entre le 31.12.2023 et le 30.06.2024 multiplié par deux et divisé par les actifs en début de période
2. Y compris actifs distribués

- **Diapositive 37**

1. Y compris actifs distribués
2. Actifs sous gestion de Real Estate 25 Md€ - Actifs sous gestion de Principal Investments intégrés chez Asset Management suite à la constitution de la franchise Actifs Privé

- **Diapositive 39**

1. Asset Management, Wealth Management, Real Estate et Principal Investments
2. Hors Real Estate et Principal Investments
3. Actifs sous gestion des fonds ouverts distribués en Europe classifiés Article 8 ou 9 d'après la réglementation SFDR
4. Euromoney Excellence Awards (July) - Western Europe's Best Bank for Wealth Management
5. PWM Wealth Tech Awards 2024 - Best Private Bank for Culture and Vision et Best Private Bank for use of Technology
6. Asian Investor
7. Y compris Principal Investments

- **Diapositive 45**

1. Recomposition des séries trimestrielles publiée le 29 février 2024. Résultats servant de base au calcul de la distribution en 2023 reflétant la performance intrinsèque du Groupe post impact de la cession de Bank of the West et post contribution à la constitution du Fonds de Résolution Unique (FRU) hors éléments extraordinaires