

2024 ÜÇÜNCÜ ÇEYREK SONUÇLARI

BASIN DUYURUSU



31 Ekim 2024



BNP PARIBAS

The bank
for a changing
world

30 EYLÜL 2024 İTİBARIYLA SONUÇLAR

BASIN DUYURUSU

Paris, 31 Ekim 2024

BNP Paribas 2024'ün 3. çeyreğinde 2.868 milyon € (%+5,9) seviyesinde yüksek net gelir elde etti

Çeşitlendirilmiş ve entegre model sayesinde **gelirler** 3Ç23'e¹ kıyasla +%2,7 oranında arttı (11.941 milyon €).

- CIB'de (3Ç23'e kıyasla +%9,0¹) ve IPS'de (3Ç23'e kıyasla +%4,9¹) çok iyi performans elde edildi.
- CPBS gelirleri (3Ç23'e kıyasla %-2,6¹) Arval'da ikinci el araçlardan elde edilen gelirler hariç istikrarını korudu (%-0,1).

Pozitif jaws etkisi² (+1,0 puan³)

- Operasyonel verimlilik önlemlerinin uygulanmasına devam edildi (2024 için beklenen 1 milyar € tutarına paralel olarak 30.09.2024 itibariyle maliyet tasarrufunda 655 milyon €)

Brüt İşletme Geliri 3Ç23'e kıyasla +%4,2 oranında (4.728 milyon €) arttı¹

Risk maliyeti⁴ 32 baz puan düzeyinde sabit kaldı

Net gelir, Grup payı (2.868 milyon €) 3Ç23'e kıyasla +%5,9 oranında arttı¹

Pay başına kazanç⁵ (2,38 €) 3Ç23'e kıyasla +%11,2 oranında arttı¹

Çok sağlam finansal yapı (%12,7 CET1 rasyosu)

- 3Ç24'te Arval'in (30 baz puan) ihtiyatlı konsolidasyonu; 2Y24 için planlanan seküritizasyon süreci 4Ç24'e programlandı

Bank of the West'in elden çıkarılmasından elde edilen sermayenin yeniden dağıtılması

- Cardif / AXA IM projesi⁶ IPS'yi Grup içerisinde yeniden konumlandıran önemli bir girişimdir.

30.09.2024 itibariyle **pay başına net defter değeri**⁷: 91,1 €

2024'ün 3. çeyrek sonuçlarının verdiği güçle BNP Paribas 2024 gidişatını teyit eder: gelirler 2023'e¹ kıyasla %2'nin üzerinde arttı (46,9 milyar €), pozitif jaws etkisi², 40 baz puanın altında risk maliyeti ve 2023 dağıtılabilir net gelirinden¹ (11,2 milyar €) yüksek net gelir, Grup payı.



BNP PARIBAS

The bank
for a changing
world

BNP Paribas Yönetim Kurulu 30 Ekim 2024'te Jean Lemierre başkanlığında toplandı. Kurul, 2024 üçüncü çeyrek Grup sonuçlarını inceledi. İcra Heyeti Başkanı Jean-Laurent Bonnafé, toplantının sonunda aşağıdaki ifadeleri kullandı:

"Bu çok güçlü sonuçları elde etmemizde işletme divizyonlarının iş performansı etkili oldu. Bu sonuçlar, Grup'un risk ve kaynakları tam olarak yönetmeye devam ederek büyüme yeteneğine sahip olduğunu göstermektedir. 3. çeyrek CIB'in pazar payı elde etme yeteneğine ve IPS'nin özellikle Sigorta ve Varlık Yönetimi'nde güçlü iş ivmesine sahip olduğuna özellikle işaret etmektedir. Ticari & Bireysel Bankacılık iş kolumuzun oran ortamındaki pozitif değişimden aşamalı olarak yararlanacağı görüşündeyiz. Bu çerçevede 2024 gidişatımızı teyit ediyoruz ve özellikle IPS'yi Grup içinde stratejik olarak yeniden konumlandıran önemli bir girişim olan AXA IM'nin planlanan devralımı ile uzun vadeli gelişimimizi sürdürmeye odaklanmaya devam ediyoruz. Müşterilerimizle birlikte devam eden seferberliklerinden dolayı tüm ekiplerimize teşekkür ediyorum."

30 EYLÜL 2024 İTİBARI İLE KONSOLİDE GRUP SONUÇLARI

2024 3. çeyrek Grup sonuçları

Gelirler

2024'ün 3. çeyreğinde (bundan sonra 3Ç24 olarak anılacaktır), **Grup gelirleri** dağıtılabilir bir esasta¹ olmak üzere 2023 3. çeyreğine (bundan sonra 3Ç23 olarak anılacaktır) kıyasla %2,7 oranında artarak 11.941 milyon € oldu.

Kurumsal Bankacılık & Yatırım Bankacılığı (CIB) gelirleri üç iş kolunun tamamında çok iyi performansın birleşik etkileri kapsamında keskin bir şekilde (3Ç23'e kıyasla +%9,0) arttı. Özellikle, Global Bankacılık (3Ç23'e kıyasla +%5,9) EMEA'da Sermaye Piyasaları faaliyetlerinden (3Ç23'e kıyasla +%12,4⁸), EMEA'da Danışmanlık ve Amerika Kıtası ve Asya Pasifik'te İşlem Bankacılığı faaliyetlerinden etkilendi. Global Piyasalar (3Ç23'e kıyasla +%12,4) Özkaynak & Ayrıcalıklı Hizmetler (3Ç23'e kıyasla +%13,2) ve FICC'deki (3Ç23'e kıyasla +%11,8) güçlü büyümeden yararlandı. Menkul Kıymetler Hizmetleri (3Ç23'e kıyasla +%6,6) net faiz marjı ve ödenmemiş rakamlarındaki artıştan olumlu etkilendi.

Ticari, Bireysel Bankacılık & Hizmetler (CPBS)⁹ gelirleri azaldı (3Ç23'e kıyasla %-2,6), fakat Arval'daki ikinci el araç gelirleri hariç sabit kaldı (3Ç23'e kıyasla %-0,1).

Avro bölgesinde Ticari & Bireysel Bankacılık'ta gelirler biraz azaldı (3Ç23'e kıyasla %-1,1; 9A23'e kıyasla %-1,3). Buna rağmen 3. çeyrekte özellikle ortalama kredilerde istikrarlı bir düzeyin elde edilmesi (434 milyar €) ve bireysel kredilerde hafif bir toparlanmanın (2Ç24'e kıyasla +%0,1) etkisi ile iyileşme gözlemlendi. Olumsuz rüzgârlar (enflasyon riskinden korunma, zorunlu rezervler ve Belçika devlet tahvilleri) hariç tutulduğunda, Avro bölgesindeki Ticari & Bireysel Bankacılık gelirleri 9A23'e kıyasla +%2,1 arttı. Genel olarak, bu bankalar (i) piyasanın beklediği faiz oranı eğrisinin aşağı doğru dikleşmesi göz önüne alındığında faiz oranı ortamındaki olumlu bir değişimden ve (ii) ticari büyüme üzerindeki olumsuz rüzgârların hafiflemesinden faydalanmalıdır (1Ç23'e kıyasla 1Ç24'te -149 milyon €, 2Ç23'e kıyasla 2Ç24'te -139 milyon € ve 3Ç23'e kıyasla 3Ç24'te -63 milyon € etki).

İhtisaslaşmış Faaliyetler'de gelirler, özellikle Arval ve Leasing Solutions (3Ç23'e kıyasla %-10,6) nedeniyle azaldı (3Ç23'e kıyasla %-5,7). Bunda iki farklı durum etkili oldu: Leasing Solutions'da gelirler +%3,2 oranında arttı, fakat Arval organik gelirlerindeki artıştan (+%15,3) da görülebileceği gibi iyi iş performansına rağmen ikinci el araç fiyatlarındaki normalleşmeden etkilendi.



Bireysel Finansman gelirleri genel olarak azaldı (%-3,3), fakat süregelen stratejik plan ile uyumlu olarak çekirdek çevrede yükseldi (%+1,5). Yeni Dijital Faaliyetler ve Bireysel Yatırımcılar istikrarlı düzeyde kaldı.

Yatırım & Koruma Hizmetleri'nde (IPS) gelirler %4,9 oranında arttı. Varlık Yönetimi (3Ç23'e kıyasla %+7,9) ve Sigorta (3Ç23'e kıyasla %+6,4) için çok başarılı bir çeyrek oldu ve bu iş kolları divizyonda gelir büyümesini desteklemeye devam etti. Servet Yönetimi (3Ç23'e kıyasla %-0,5) ücretlerde artış ile istikrarını korudu.

İşletme giderleri

İşletme giderleri (7.213 milyon €) 3Ç24'te (3Ç23'e kıyasla %+1,7) kontrol altında tutuldu. Jaws etkisi pozitif oldu (+1,0 puan) ve 2024 için açıklanan 1 milyar € hedefi doğrultusunda yılın ilk dokuz ayında uygulanan 655 milyon € tutarındaki operasyonel verimlilik önlemlerinin etkisinden yararlanıldı. Bu önlemler temel olarak aşağıdakileri içermektedir: (i) Bireysel Finansman adaptasyon planı, (ii) dış harcamaların azaltılması, (iii) Ortak Hizmet Merkezleri'nin (SSCler) kullanımı, (iv) iş tesislerinin optimizasyonu (2023'ten itibaren ~100,000m² tahliye edildi) ve (v) otomasyon / robotizasyon çalışmaları (robot sayısı: 2023 sonundan itibaren %+15).

İşletme giderleri büyümeyi destekleyerek **CIB**'de yükseldi (3Ç23'e kıyasla %+8,6). Jaws etkisi CIB'de (+0,4 puan), Global Bankacılık'ta (+0,1 puan), Global Piyasalar'da (+0,5 puan) ve Menkul Kıymetler Hizmetleri'nde (+1,8 puan) olmak üzere genel olarak olumluydu.

CPBS⁹ işletme giderlerini düşürdü (3Ç23'e kıyasla %-0,9). Avro Bölgesi'nde Ticari & Bireysel Bankacılık'ta %1,9 oranında düşüş yaşandı ve jaws etkisi pozitif oldu (+0,8 puan). İhtisaslaşmış Faaliyetler de işletme giderlerini %1,3 oranında azalttı. Jaws etkisi (i) adaptasyon planı ile bağlantılı olarak Bireysel Finansman'da (+2,3 puan; çekirdek çevrede +2,7 puan) ve (ii) Leasing Solutions'da (+2,4 puan) olmak üzere pozitif oldu.

İşletme giderleri **IPS**'de (3Ç23'e kıyasla %-0,4) operasyonel verimlilik önlemlerinin hızlandırılması ile bağlantılı olarak tüm iş kollarında kontrol altında tutuldu. Jaws etkisi IPS'te çok pozitif (+5,2 puan) ve (Gayrimenkul hariç) tüm işletme iş kollarında pozitif oldu.

Bu çerçevede 3Ç24'te **Grup brüt işletme geliri** 3Ç23'e (4.536 milyon €) kıyasla %4,2 oranında artarak 4.728 milyon €'ya ulaştı.

Risk maliyeti

3Ç24'te Grup risk maliyeti 729 milyon €⁴ (3Ç23'te 734 milyon €) veya ödenmemiş müşteri kredilerinin 32 baz puanı düzeyinde gerçekleşti ve kredi portföyünün kalitesi ve çeşitliliği sayesinde döngü boyunca 40 baz puanın altında kaldı. 3Ç24'te risk maliyeti, canlı kredilere (evre 1 ve 2) ilişkin karşılıkların 217 milyon € tutarındaki kısmının serbest bırakılmasını ve sorunlu kredilere (evre 3) ilişkin 946 milyon € tutarındaki karşılığı yansıttı.

İşletme geliri, Vergi öncesi gelir ve net gelir, Grup payı

Grup işletme geliri 3.957 milyon €'ya (3Ç23'te 3.802 milyon €) ve **Grup vergi öncesi geliri** 4.060 milyon €'ya ulaştı (3Ç23'te 3.862 milyon €). Ortalama kurumlar vergisi oranı 3. çeyrekte %27,4 düzeyinde kaldı.

Net gelir, Grup payı 3Ç23'e kıyasla (2.709 milyon €) %5,9 oranında artarak 2.868 milyon € oldu.

Bu çerçevede **pay başına kazanç⁵** 3Ç23'e kıyasla %+11,2 oranında artarak 2,38 €'ya yükseldi.



Sosyal sorumluluk

Finansal sonuçların ötesinde, yılın ilk dokuz ayı, yakın zaman öncesinde kurumlar ve STK'lar tarafından (FTSE Russell, Moody's ESG Solutions ve WDI Shareaction) verilen derecelendirmeler ve BNP Paribas'ın taahhütlerini vurgulayan sertifikalar (LSEG, En İyi İşveren ve Afnor) ile de gösterildiği üzere BNP Paribas'ın sosyal sorumluluk taahhüdüne bağlılığını göstermektedir. Grup bir yandan eşitlik koşullarını tesis ederken diğer yandan 2025 Çalışanlar Stratejisi'ni uygulamaya devam etmektedir. Üst düzey yönetim pozisyonlarında cinsiyet çeşitliliğinde sürekli ilerleme ve Grup İcra Heyeti'nde cinsiyet çeşitliliğinde ilerleme (şu anda SBF 120 şirketleri icra heyetleri ve Financi'Elles federasyon üyelerinin ortalamasının üzerindedir) ile de bu durum gözlemlenebilmektedir.

2024'ün ilk dokuz ayında Grup sonuçları

2024 yılının ilk dokuz ayında (bundan sonra: 9A24 olarak anılacaktır), **gelirler**, dağıtılabılır bazda¹ 2023'ün ilk dokuz ayına (bundan sonra: 9A23 olarak anılacaktır) göre %2,0 artışla 36.694 milyon €'ya ulaştı.

CIB gelirleri (13.405 milyon €), Global Bankacılık (9A23'e kıyasla +%5,8), Global Piyasalar (9A23'e kıyasla +%3,6) ve Menkul Kıymetler Hizmetleri'ndeki (9A23'e kıyasla +%8,0) gelirlerde artış nedeniyle 9A23'e kıyasla %5,0 oranında artış gösterdi.

CPBS⁹ gelirleri, özellikle Ticari & Bireysel Bankacılık'ta olumlu eğilimlerle 20.026 milyon € seviyesinde sabit kaldı (BNL: 9A23'e kıyasla +%5,4; CPBL: 9A23'e kıyasla +%5,0).

IPS'de gelirler Sigorta (9A23'e kıyasla +%5,3), Servet Yönetimi (9A23'e kıyasla +%3,5) ve Varlık Yönetimi¹⁰ (9A23'e kıyasla +%7,1) gelirlerindeki büyümenin etkisiyle 4.381 milyon € rakamına ulaştı (9A23'e kıyasla +%2,9).

Grup **işletme giderleri** 9A23'e (22.035 milyon €) kıyasla %1,3 artışla 22.326 milyon €'ya ulaştı. Bu rakama toplam 397 milyon € tutarında olmak üzere yeniden yapılandırma ve adaptasyon maliyetlerinin (143 milyon €) ve BT güçlendirme maliyetlerinin (254 milyon €) olağanüstü etkisi de dahil oldu. İşletme divizyonu seviyesinde; işletme giderleri CIB'de %3,7 ve CPBS⁹'da +%2,6 arttı (Avro bölgesinde Ticari ve Bireysel Bankacılıkta +%1,1 ve İhtisaslaşmış Faaliyetler'de %-0,3). IPS'te istikrarlı seviyede kaldı.

Grup seviyesinde jaws etkisi bu nedenle pozitif oldu (+0,6 puan).

Grup'un **Brüt İşletme Geliri** bu nedenle 9A23'e kıyasla (13.939 milyon €) %3,1 oranında artarak 2024'ün ilk 9 ayında 14.368 milyon €'ya ulaştı.

Grup risk maliyeti⁴ 2.121 milyon € düzeyinde kaldı (9A23'te 1.935 milyon €).

9A24'te 344 milyon € düzeyinde gerçekleşen Grup'un istisnai işletme dışı kalemleri Ukrayna'da faaliyetlerin yeniden konsolide edilmesini¹¹ (+226 milyon €) ve Meksika'da Bireysel Finansman faaliyetlerinin elden çıkarılmasından kaynaklanan sermaye kazancını (+118 milyon €) içermektedir.

Grup vergi öncesi geliri 9A23'e kıyasla (12.515 milyon €) %2,6 oranında artarak 12.845 milyon €'ya ulaştı.

Ortalama %25,8 kurumlar vergisi oranı dikkate alındığında **net gelir**, **Grup payı** 9.366 milyon € tutarında (9A23'te 9.225 milyon €) gerçekleşti.

30 Eylül 2024 itibariyle yeniden değerlemeye tabi tutulmamış maddi özkaynak getirisi %11,8 olarak gerçekleşti. Bu oran, BNP Paribas Grubu'nun, sahip olduğu çeşitlendirilmiş ve entegre modeliyle desteklenen sağlıklı performansını yansıtmaktadır.



30 Eylül 2024 itibariyle çok sağlam finansal yapı

Çekirdek sermaye Tier 1 oranı, 30 Haziran 2024 ile karşılaştırıldığında 30 baz puan düşüşle 30 Eylül 2024 itibarıyla %12,7 olarak gerçekleşti ancak SREP gerekliliklerinin (%10,27) ve %12 Grup hedefinin çok üzerinde kaldı.

1 Temmuz 2024'te Arval duyurulduğu gibi ihtiyatlılık kapsamında konsolide edildi ve bu 30 baz puan etkisi yarattı. Çekirdek sermaye Tier 1 oranı bu nedenle 1 Temmuz 2024 itibarıyla %12,7 oranında kaldı. 30 Eylül 2024 itibarıyla, (i) 3Ç24'teki risk ağırlıklı varlıklardaki değişiklikler hariç organik sermaye üretiminin (+20 baz puan) ve (ii) 3Ç24 sonucunun dağılımının (%60 ödeme oranı esasına dayalı olarak -20 baz puan) birleşik etkileri nedeniyle sabit düzeyde seyretmektedir. Planlanan menkul kıymetleştirme programının 4Ç24'te risk ağırlıklı varlıkların 10 baz puandan fazla azaltılmasına izin vermesi beklenmektedir.

30 Eylül 2024 itibariyle **kaldıraç oranı**¹² %4,4 oranında gerçekleşti.

Likidite Karşılama Oranı¹³ (dönem sonu) 30 Eylül 2024 itibarıyla %124 gibi yüksek bir seviyede (30 Haziran 2024 itibarıyla %132) gerçekleşti ve **derhal kullanılabilir likidite rezervi**¹⁴ 30 Eylül 2024 itibarıyla toptan finansman açısından bir yıldan fazla manevra alanı sağlamaya yetecek 467 milyar € düzeyine ulaştı.

2024 rotası teyit edildi

30.09.2024 itibariyle elde etmiş olduğu sonuçlarına dayanarak **BNP Paribas 2024 yılındaki gidişatını teyit eder**: (i) 2023 yılı dağıtılabilir gelirleri (46,9 milyar €) ile kıyaslandığında %2'nin üzerinde gelir artışı; (ii) pozitif jaws etkisi²; (iii) 40 baz puanın altında risk maliyeti ve (iv) 2023 dağıtılabilir net gelirinin (11,2 milyar €) üzerinde Net Gelir, Grup payı.

Bu gidişatta yılın ilk dokuz ayında belirlenen birçok olumlu etmenin payı vardır:

- Dengeli bir sermaye dağılımı muhafaza edilirken CIB'de devam eden pazar payı kazançları;
- getiri eğrisinde piyasanın beklediği dikleşme göz önüne alındığında kur ortamındaki olumlu değişim; 2) kredi ve mevduatlarda tesis edilen istikrar ve 3) ters rüzgârların iş büyümesi üzerindeki etkisinin kademeli olarak azalması dikkate alındığında Avro Bölgesi'nde Ticari ve Bireysel Bankacılık'ta iyileşen görünüm;
- IPS'de Varlık Yönetimi ve Sigorta'da güçlü ivme;
- İşletmesel verimlilik önlemlerinin daha ileri düzeyde uygulanması: yılın ilk üç çeyreğinde maliyet tasarruflarında 655 milyon € elde edildi ve 4Ç24'te 345 milyon € beklenmekte;
- Döngü boyunca risk maliyetinin kontrolü.

Arval'in organik gelirlerindeki sürekli büyümenin de gösterdiği gibi iyi iş performanslarına rağmen ikinci el araç fiyatları ile bağlantılı olumsuz etkiler de bu gidişat kapsamında hesaba katılmıştır.

2024 yıllık sonuçlarının yayınlanması ile birlikte sermayenin yeniden dağılımını dikkate alan **2026 görünümüne** ilişkin bir güncelleme sağlanacaktır.



KURUMSAL BANKACILIK & YATIRIM BANKACILIĞI (CIB)

CIB 2024 3. çeyrek sonuçları

CIB'in sonuçları bu çeyrekte üç iş kolunun tamamında çok iyi faaliyet düzeyi ve Global Pazarlar gelirlerindeki güçlü artıştan etkilendi.

Gelirler (4.247 milyon €), üç iş kolunun tamamında iyi performansın birleşik etkisi altında 3Ç23'e kıyasla %9,0 arttı: Global Bankacılık (3Ç23'e kıyasla +%5,9), Global Piyasalar (3Ç23'e kıyasla +%12,4) ve Menkul Kıymetler Hizmetleri (3Ç23'e kıyasla +%6,6).

İşletme giderleri bu çeyrekteki çok güçlü faaliyetlerin etkisiyle 2.571 milyon € ile 3Ç23'e kıyasla %8,6 arttı (sabit kapsam ve döviz kurları üzerinden +%8,7). Jaws etkisi pozitif oldu (sabit kapsam ve döviz kurları üzerinden +0,4 puan ve +0,7 puan).

Brüt işletme geliri 3Ç23'e kıyasla %9,7 oranında artarak 1.677 milyon € oldu.

Risk maliyeti özellikle canlı kredilere (evre 1 ve 2) ilişkin serbest bırakılan karşılıklar nedeniyle düşük bir seviye olan -27 milyon € seviyesinde kaldı.

Bu iyi işletme performansına dayalı olarak CIB %6,3 artışla 1.652 milyon € tutarında **vergi öncesi gelir** elde etti (sabit kapsam ve döviz kurları üzerinden +%7,2).

CIB – Global Bankacılık

Global Bankacılık'ın 3. çeyreğinde gelirlerde daha fazla artış yaşandı ve ticari faaliyet son derece güçlü oldu.

Gelirler (1.487 milyon €), özellikle EMEA ve Asya Pasifik'te olmak üzere 3Ç23'e kıyasla %5,9 oranında arttı. İş kolları bazında, gelirler Sermaye Piyasaları'nda, özellikle de EMEA'da (3Ç23'e kıyasla +%12,4⁸); ve özellikle Amerika kıtasında (Ticari Finansman) İşlem Bankacılığı'nda (3Ç23'e kıyasla +%5,7⁸) ve ayrıca Asya Pasifik'te (Nakit Yönetimi) arttı. Gelirler ayrıca özellikle EMEA'da olmak üzere Danışmanlık iş kolunda da yükseldi.

İş ivmesi açısından bakıldığında kullandırım faaliyeti EMEA'da özellikle tahvil piyasalarında (liderliği üstlenilen ihraçlarda 3Ç23'e kıyasla %29¹⁵ artış) ve sendikasyon kredilerinde çok güçlü oldu. İşlem Bankacılığı'nda Nakit Yönetimi, özellikle Asya Pasifik'te ve Ticaret Finansmanı'nda (özellikle Amerika kıtasında) güçlüydü. Danışmanlık iş kolu da özellikle EMEA ve Asya Pasifik'te iyi performans gösterdi.

Krediler 3Ç23'e kıyasla +%4,5⁸, 2Ç24'e kıyasla ise +%2,1⁸ artış ile 186 milyar €'ya ulaştı. 220 milyar € seviyesinde olan mevduatlar genişlemeye devam etti (3Ç23'e kıyasla +%6,5⁸).

Global Bankacılık sıralamalarda liderliğini teyit etti: sendikasyon kredileri ve tahvil ihraçlarında EMEA lideri¹⁶ oldu, 1Y24'te EMEA'da İşlem Bankacılığı gelirlerinde birincilik¹⁷ pozisyonunda berabere kaldı ve sürdürülebilir finansmanda Avrupa ve küresel lider¹⁸ pozisyonlarını elde etti.



CIB – Global Piyasalar

3. çeyrek tüm iş kollarında güçlü aktivite düzeyinden etkilendi.

2.023 milyon € düzeyinde olmak üzere Global Piyasalar gelirleri 3Ç23'e kıyasla %12,4 oranında güçlü büyüme gösterdi.

820 milyon € düzeyinde olmak üzere Özkaynak & Ayrıcalıklı Hizmetler gelirleri özellikle Amerika Kıtası ve Asya Pasifik'te (3Ç23'e kıyasla gelirlerde %40'ın üzerinde artış ile) Ayrıcalıklı Hizmetler'in etkisi ile artış gösterdi (3Ç23'e kıyasla +%13,2). Bu çeyrekte Hisse Senedi Türevleri'nde gelirler genel olarak sabit kalırken Nakit Özkaynaklar'da hafif artış gösterdi.

FICC'in gelirleri 1.203 milyon € ile 3Ç23'e kıyasla %11,8 arttı. Kredi faaliyetleri, özellikle Amerika Kıtası'nda ve birincil piyasalarda ve ayrıca kur ve döviz piyasalarında çok iyi performans gösterdi; özellikle Amerika Kıtası'nda ve foreks piyasasında güçlü fakat emtialarda daha cansız bir performans gözlemlendi.

Sıralamalar bakımından Global Piyasalar çok alıcılı elektronik platformlarda liderliğini teyit etti.

Piyasa risklerinin bir ölçüsü olan ortalama %99'luk 1 günlük Riske Maruz Değer 31 milyon €'ya ulaştı (2Ç24'e göre hafif bir artışla 0,6 milyon € artış gösterdi). Bu, esas olarak faiz oranı, döviz ve emtia çevrelerindeki daha düşük riski yansıtmaktadır.

CIB – Menkul Kıymetler Hizmetleri

3. çeyrekte ödenmemiş rakamlarında ve mevduatlarda güçlü bir artış ve iyi iş ivmesi yaşandı.

Menkul Kıymetler Hizmetleri daha yüksek net faiz marjı ve daha yüksek müşteri mevduat bakiyelerinin etkisiyle bu çeyrekte 737 milyon € seviyesinde olmak üzere gelirlerinde güçlü bir artış elde etti (3Ç23'e kıyasla +%6,6).

Başta Almanya, Fransa ve Avustralya'da olmak üzere yeni görevlendirmeler imzalandı. Bu arada Özel Sermaye'de ticari gelişme devam etti

Ortalama ödenmemiş borçlar esasen piyasadaki toparlanma ve yeni görevlendirmelerin uygulamaya konulması sonucunda artış gösterdi (3Ç23'e kıyasla +%9,4). İşlemler de daha yüksek ortalama volatilité sonucu yaratarak %15,2 arttı.

2024'ün ilk dokuz ayında CIB sonuçları

2024 yılının ilk dokuz ayında, CIB **gelirleri** 9A23'e kıyasla %5,0 artış ile 13.405 milyon €'ya, CIB **işletme giderleri** ise %3,7 artış ile 7.801 milyon €'ya ulaştı. Jaws etkisi +1,3 puan artış ile pozitif oldu ve üç iş kolunun her birinde belirgindi.

CIB **brüt işletme geliri**, 9A23'e kıyasla %6,9 artış ile 5.604 milyon €'ya ulaştı ve risk maliyeti, esas olarak 1. ve 2. evre karşılıkların serbest bırakılması nedeniyle net 173 milyon €'ya ulaştı.

Bu çerçevede 9A23'e kıyasla CIB'in **vergi öncesi geliri** %8,2 artış ile 5,785 milyon €'ya yükseldi.



TİCARİ, BİREYSEL BANKACILIK & HİZMETLER (CPBS)

CPBS 3. çeyrek 2024 sonuçları

3. çeyrekte, Avro Bölgesi'nde Ticari ve Bireysel Bankacılık'ta ve Bireysel Finansman'da iyileşme yaşandı ve CPBS'nin uyum sağlamaya çalıştığı süreçler olarak Arval bakımından ve Belçika'da daha az olumlu piyasa ortamları söz konusu oldu.

Gelirler⁹, 6.576 milyon € ile 3Ç23'e göre %2,6 azaldı. Bu çeyrek, Arval'de ikinci el araç fiyatlarının normalleşmeye devam etmesinden ve Belçika pazarında mevduat ve kredi marjlarını etkileyen değişikliklerden etkilendi. Arval'deki bu etki hariç bırakıldığında CPBS gelirleri sabit kaldı (3Ç23'e kıyasla %-0,1).

Ticari ve Bireysel Bankacılık gelirleri 4.202 milyon € ile hafif bir düşüş gösterdi (3Ç23'e kıyasla %-0,8). Bununla birlikte, Fransa'da (3Ç23'e kıyasla %+1,7), İtalya'da (3Ç23'e kıyasla %+2,9) ve Lüksemburg'da (3Ç23'e kıyasla %+2,5,) net faiz gelirinde bazı iyileşmeler yaşandı. Ücretler İtalya'da (3Ç23'e kıyasla %+3,8), Lüksemburg'da (3Ç23'e kıyasla %+4,3), Avrupa-Akdeniz'de (3Ç23'e kıyasla %+11,5) ve daha az ölçüde Fransa'da (3Ç23'e kıyasla %+1,4) artış gösterdi. Özel Bankacılık'ta yönetilen varlıklar keskin artış gösterdi (30.09.2023'e kıyasla %+11) ve Hello bank! gelişimini sürdürerek 3,7 milyon müşteriye ulaştı (3Ç23'e kıyasla %+6,7).

İhtisaslaşmış Faaliyetler'de gelirler 2.374 milyon €'ya ulaştı (3Ç23'e kıyasla %-5,7). Arval'de organik gelirler (finansal marj ve hizmet marjı: 3Ç23'e kıyasla %+15,3) arttı ve Leasing Solutions'da üretimdeki marjlar yükseldi. Bireysel Finansman'ın çekirdek çevresinde de çok olumlu bir jaws etkisi (+2,7 puan) ve üretim marjlarında iyileşme ile pozitif eğilimler gözlemlendi (3Ç23'e kıyasla %+1,5). Nickel gelişimini sürdürdü (30.09.2024 itibarıyla yaklaşık 4,2 milyon hesap açıldı¹⁹) ve Bireysel Yatırımcılar iyi performans gösterdi.

İşletme giderleri⁹ %0,9 oranında azaldı. Avro bölgesinde Ticari ve Bireysel Bankacılık'ta işletme giderleri %1,9 azaldı ve jaws etkisi pozitif oldu (+0,8 puan). İhtisaslaşmış Faaliyetler'de işletme giderleri de düştü (3Ç23'e kıyasla %-1,3). Bireysel Finansman'da, adaptasyon planı nedeniyle (+2,3 puan; çekirdek çevrede +2,7 puan) ve Leasing Solutions'da (+2,4 puan) jaws etkisi pozitif.

Brüt işletme geliri⁹ 2,664 milyon €'ya ulaştı (3Ç23'e kıyasla %- 5,1).

Risk maliyeti ve diğerleri⁹ 745 milyon €'ya ulaştı (3Ç23'e kıyasla 762 milyon €).

Sonuç olarak, Özel Bankacılık'ın net gelirinin üçte birinin Servet Yönetimi'ne (IPS divizyonu) tahsis edilmesi sonrasında CPBS, 1,873 milyon € tutarında **vergi öncesi gelir²⁰** elde etti (3Ç23'e kıyasla %-3,0).

CPBS – Fransa'da Ticari & Bireysel Bankacılık

Bu çeyrekte CPBF, gelirlerinde büyüme ve pozitif bir jaws etkisi elde etti.

Ödenmemiş müşteri kredileri 3Ç23'e kıyasla %1,4 azaldı ancak 2Ç24'e (%+0,1) kıyasla istikrarını korudu. 2024'te üretim 2023'e göre daha yüksek oldu. Mevduatlar 3Ç23'e kıyasla %2,4 azaldı, ancak özellikle vadesiz mevduatlar olmak üzere 2Ç24'e kıyasla istikrarını korudu (-%0,4). Vadeli mevduatlar 2Ç24'e kıyasla azaldı. Bilanço dışı tasarruflar 30.09.2023'e göre hayat sigortasının etkisiyle %5,0 artarken, hayat sigortasında net varlık girişi 9A23'e göre %17,8 arttı.



30.09.2024 itibarıyla yönetilen varlıklar 140 milyar € düzeyinde olan Özel Bankacılık (30.09.2023'e kıyasla +%7,8), 9A24'te 5,6 milyar € tutarında önemli net varlık girişi elde etti (9A23'e kıyasla +%1,1).

Hello bank! güçlü organik büyüme ve Orange Bank operasyonunun başarısı sayesinde müşteri edinmeye devam etti ve 3Ç24'te 1 milyon müşteri eşiğine ulaştı (3Ç23'e kıyasla +%23,6).

Gelirler⁹, 3Ç23'e kıyasla %1,6 artışla 1.627 milyon €'ya ulaştı. Başta şirketler olmak üzere tüm müşteri segmentlerinde ivme olumluydu. Net faiz geliri⁹, olumsuz rüzgârlardan daha az düzeyde etkilenecek marjlardaki olumlu eğilimler nedeniyle %1,7 arttı. Ücretler⁹, finansal ücretler ve özellikle yönetilen varlıklardaki büyümenin etkisi ile arttı (3Ç23'e kıyasla +%1,4).

1.134 milyon € seviyesinde işletme giderleri⁹ (3Ç23'e kıyasla +%0,1) işletme verimliliği önlemlerinin süregelen etkisi nedeniyle enflasyona rağmen kontrol altında kaldı. Jaws etkisi 1,5 puan pozitif gerçekleşti.

Brüt işletme geliri⁹ 493 milyon € tutarında oldu (3Ç23'e kıyasla +%5,2).

Risk maliyeti⁹ 122 milyon € (3Ç23'te 117 milyon €) veya ekonomik koşullar göz önüne alındığında düşük bir seviye olarak ödenmemiş müşteri kredilerinin 21 baz puanı seviyesinde kaldı.

Sonuç olarak, Özel Bankacılık net gelirinin üçte birinin Servet Yönetimi'ne (IPS divizyonu) tahsis edilmesi sonrasında CPBF 327 milyon € tutarında vergi öncesi gelir²⁰ elde etti (3Ç23'e kıyasla +%5,7).

CPBS – BNL Banca Commerciale (BNL bc)

BNL bc iyi yapısal performans göstermeye devam etti.

Ödenmemiş müşteri kredileri 3Ç23'e göre %4,5 ve sorunlu krediler hariç bırakıldığında %3,3 azaldı. Kurumsal krediler, yeni orta ve uzun vadeli kredi üretimindeki toparlanma ile birlikte 2Ç24'e kıyasla istikrar kazandı. Mevduatlar, bir yandan Kurumsal ve Özel Bankacılık müşteri mevduatlarındaki artış, diğer yandan tüm müşteri segmentlerinde mevduat marjlarındaki dayanıklılık ile birlikte 3Ç23'e kıyasla %3,7 arttı. Bilanço dışı müşteri varlıkları, iyi net girişler ve olumlu piyasa etkisi ile 30.09.2023'e göre %9,8 arttı. Özel Bankacılık'ta net varlık girişi 3Ç24'te güçlü bir artışla 1,3 milyar €'ya ulaştı (3Ç23'e kıyasla +%29).

Gelirler⁹ 682 milyon €'ya ulaştı (3Ç23'e kıyasla +%3,3). Net faiz gelirleri, mevduat marjının kısmen hacimlerdeki ve kredi marjlarındaki düşüşle dengelenmesinin etkisi ile %2,9 arttı. Finansal ücretlerdeki artışa bağlı olarak ücretler de 3Ç23'e kıyasla %3,8 oranında keskin bir artış gösterdi.

İşletme giderleri⁹ %6,6 düşüşle 418 milyon € olarak gerçekleşti (DGS'nin 3Ç23²¹'deki 36 milyon € ödemesi hariç +%1,7 artış). Jaws etkisi bu etki hariç 1,6 puan pozitif oldu.

Brüt işletme geliri⁹ 264 milyon €'ya ulaştı (3Ç23'e kıyasla +%24,0).

114 milyon €'ya ulaşan risk maliyeti⁹, tekrar etmeyen model etkisi ve sorunlu bir kredinin elden çıkarılması nedeniyle 3Ç23'e kıyasla %15,6 arttı. 3Ç24'te ödenmemiş müşteri kredilerinin 62 baz puanı seviyesinde kaldı ve 2014'ten bu yana istikrarlı bir şekilde azaldı.

Sonuç olarak, Özel Bankacılık'ın net gelirinin üçte birinin Servet Yönetimi'ne (IPS divizyonu) tahsis edilmesi sonrasında BNL bc, 3Ç23'e kıyasla %28,9 oranında keskin bir artış ile 142 milyon € tutarında vergi öncesi gelir²⁰ elde etti.



CPBS – Belçika’da Ticari & Bireysel Bankacılık (CPBB)

CPBB baskı altındaki bir piyasa ortamına uyum sağlamaktadır.

Ödenmemiş müşteri kredileri, özellikle kurumsal kredilerdeki artışın etkisiyle, 3Ç23'e kıyasla %1,6 arttı. Ortalama mevduatlar 3Ç23'e kıyasla %1,5 azaldı. Belçika devlet tahvillerinin vadesi dolduğunda sunulan yatırım ürünlerine bağlı olarak dönem sonu mevduatları 30.09.2023'e göre %3,2 arttı. Pozitif marjlı mevduatlar ve bilanço dışı ürünleri birleştiren bu sunum Grup'un iş kolları ile ortaklık halinde yapılandırılmış olup düşen faiz oranı ortamında müşterilerin çıkarlarına yarayan orta vadeli ürünlere yöneliktir. Kurumsal mevduatlar 3Ç23'e kıyasla +%2,3 arttı. Müşteri varlıklarının tamamı, yatırım fonlarının etkisi ile 30.09.2023'e göre %6,3 arttı. Özel Bankacılık 1 Ocak 2024'ten bu yana 2,4 milyar Euro tutarında net varlık girişi elde etti.

Gelirler⁹ %8,7 düşüşle 926 milyon € oldu (ters rüzgârların etkisi hariç %-3,5²²). Net faiz gelirleri⁹, rekabetçi kredi ve mevduat piyasasında marjların daralmasıyla bağlantılı olarak %11,3 azaldı (ters rüzgârların etkileri hariç 3Ç23'e kıyasla %-5,3²³). Ücretler⁹, 3Ç23'te devlet tahvilleri plasmanından kaynaklanan yüksek finansal ücretler nedeniyle %2,1 azaldı. Bu etki hariç tutulduğunda, 3Ç23'e kıyasla %1,4 arttı.

Tasarruf tedbirleri ve Bpost bankasının entegrasyonunun yol açtığı işletme modeli dönüşümüyle bağlantılı olarak işletme giderleri⁹ 3Ç23'e kıyasla %2,8 düşüşle 574 milyon € olarak gerçekleşti.

Brüt işletme geliri⁹, 3Ç23'e göre %16,9 düşüşle 352 milyon €'ya geriledi.

Serbest kalan 17 milyon € değerlendirildiğinde canlı kredilere (evre 1 ve 2) ilişkin karşılıkların serbest bırakılması nedeniyle risk maliyeti⁹ düşük seviyede kaldı ve ödenmemiş müşteri kredilerinin -5 baz puanı seviyesinde gerçekleşti.

Sonuç olarak, Özel Bankacılık'ın net gelirinin üçte birinin Servet Yönetimi'ne (IPS divizyonu) tahsis edilmesi sonrasında CPBB bir varlığın elden çıkarılmasından elde edilen sermaye kazancı nedeniyle 421 milyon € tutarında vergi öncesi gelir²⁰ elde etti (3Ç23'e kıyasla %+11,1).

CPBS – Banque Commerciale au Luxembourg (CPBL)

CPBL, net faiz gelirleri ve ücretlerin etkisi ile çok iyi performans göstermeye devam etti.

Gelirler⁹ 156 milyon €'ya ulaştı (3Ç23'e kıyasla %+2,8). Net faiz gelirleri⁹, özellikle bireysel müşteriler olmak üzere mevduat marjlarındaki iyi esneklik ve bir yatırımın yeniden değerlendirilmesine bağlı olarak %2,5 arttı. CPBL, özellikle kurumsal segmentte ücretlerde iyi bir büyüme elde etti (3Ç23'e kıyasla %+4,3).

€74 milyon € seviyesinde işletme giderleri⁹ enflasyon ile bağlantılı olarak %3,0 oranında arttı.

Brüt işletme geliri⁹ 83 milyon € artış gösterdi (3Ç23'e kıyasla %+2,5).

Risk maliyeti⁹ çok düşük bir seviyede kaldı.

Bu çerçevede, Özel Bankacılık'ın sonuçlarının üçte birinin Servet Yönetimi'ne (IPS divizyonu) tahsis edilmesi sonrasında CPBL 78 milyon € tutarında vergi öncesi gelir²⁰ elde etti (3Ç23'e kıyasla %+3,3).

Avrupa-Akdeniz Polonya’da iyi iş gerçekleştirdi ve Türkiye’de piyasa ortamı normalleşmeye devam etti.

Ödenmemiş müşteri kredileri, yüksek hacimlerle bağlantılı olarak 3Ç23’e kıyasla %7,38⁸ arttı. Polonya’daki bireysel müşterilerle üretim kademeli olarak toparlandı ve Türkiye’de tüm müşteri segmentlerinde iş ivmesi güçlü oldu. Mevduatlar, Türkiye ve Polonya’daki artan mevduatların etkisiyle 3Ç23’e kıyasla %10,3⁸ arttı.

Gelirler⁹, 3Ç23’e kıyasla %10,8²⁴ düşüşle 810 milyon € oldu. Polonya ve Fas’taki marjların iyileşmesine bağlı olarak Türkiye’deki yüksek enflasyon durumunun etkisi hariç tutulduğunda 3Ç23’e kıyasla %4,7 arttı.

İşletme giderleri⁹ 480 milyon € ile 3Ç23’e kıyasla %3,5²⁴ azaldı (Türkiye’deki yüksek enflasyon durumunun etkisi hariç 3Ç23’e göre +%8,7).

Brüt işletme geliri⁹, 331 milyon € ile 3Ç23’e kıyasla %20,1²⁴ azaldı (Türkiye’deki yüksek enflasyon durumunun etkisi hariç, 3Ç23’e kıyasla %-1,1).

Risk maliyeti⁹ 3Ç23’e göre daha düşük bir seviye olarak ödenmemiş müşteri kredilerinin 47 baz puanı seviyesinde kaldı (evre 1 ve 2 karşılıkların serbest bırakılması).

Finansal araçlara ilişkin riske ilişkin diğer net kayıplar⁹, Polonya’daki diğer karşılıkların etkisini (-65 milyon Avro) içermekte olup, kısmen “Polonya’da Kredi Alanlar’a Yardım Yasası” (+23 milyon €) kapsamında ayrılan karşılıkların serbest bırakılmasıyla dengelenmiştir.

Özel Bankacılık net gelirinin üçte birinin Servet Yönetimi’ne (IPS bölümü) tahsis edilmesi sonrasında, Avrupa-Akdeniz %5,7 düşüşle²⁴ 251 milyon € vergi öncesi gelir²⁰ elde etti (Türkiye’deki yüksek enflasyon durumunun etkisi hariç 3Ç23’e göre %-5,1).

CPBS – İhtisaslaşmış Faaliyetler – Bireysel Finansman

2024’ün 3. çeyreğinde, Bireysel Finansman, (i) çok olumlu bir jaws etkisi ve (ii) çekirdek çevrede iyi bir performans yaratarak işletim modelinde dönüşüme devam etti. Kısa vadeli faiz oranlarının düşmesinden faydalanmalı.

Ödenmemiş müşteri kredileri, 3Ç23’e kıyasla %3,7⁸ arttı (coğrafi yeniden odaklanmanın ardından çekirdek çevrede 3Ç23’e kıyasla +%5,2) ve kullandırımında daha fazla seçicilik sağlandı. Üretimdeki marjlar, sürekli rekabet baskısına rağmen iyileşmeye devam etti.

Operasyonel olarak, mobilite ortaklığı stratejisinin uygulanmasının etkileri, 30 Eylül 2024 itibarıyla temel ödenmemiş borçların %44’ünü oluşturan ve risk profilini yapısal olarak iyileştiren ödenmemiş taşıt kredilerinin ağırlığında görülebilir. Fransa ve İspanya’da Orange ile ortaklıklar genişletilmeye devam edildi.

Bu çeyrekte, Macaristan’daki faaliyetlerin tasfiyesinin kapatılmasıyla birlikte yukarıda bahsedilen işletmelerin çekirdek çevreye coğrafi olarak yeniden odaklanması süreci devam etti. Bu coğrafi yeniden odaklanma genel olarak Orta ve Doğu Avrupa’daki (Bulgaristan, Çek Cumhuriyeti, Slovakya ve Macaristan) ve Meksika’da faaliyetlerin satışını ve ayrıca Romanya, Brezilya ve İskandinav ülkelerinde (İsveç, Danimarka ve Norveç) faaliyetlerin run-off’ta konumlandırılmasını içerdi.

1.249 milyon € seviyesindeki gelirler, 3Ç23'e kıyasla %3,3 düştü ancak hacimlerdeki büyüme ve fiyatlandırma çabalarının etkisiyle ve artan orta vadeli finansman maliyetlerine rağmen çekirdek çevrede %1,5 arttı.

Maliyet tasarrufu tedbirlerinin etkisi ile bağlantılı olarak işletme giderleri %5,7 oranında (çekirdek çevrede 3Ç23'e kıyasla %-1,2) azalarak 672 milyon Euro'ya düştü. Sonuç olarak jaws etkisi ilgili çeyrekte çok olumlu gerçekleşti (+2,3 puan, çekirdek çevrede +2,7 puan).

Brüt işletme geliri %0,5 oranında azalarak 577 milyon €'ya düştü.

Özellikle risk profilindeki yapısal iyileşme nedeniyle risk maliyeti 380 milyon € (3Ç23'te 397 milyon €) seviyesinde gerçekleşti. 30 Eylül 2024 itibarıyla ödenmemiş müşteri kredileri 140 baz puan seviyesinde oldu.

Böylece vergi öncesi gelir iş ortaklarından daha az seviyede katkı ve devam eden stratejik yeniden odaklanma nedeniyle %21,9 oranında keskin bir düşüşle 154 milyon €'ya ulaştı. Çekirdek çevrede 3Ç23'e kıyasla %7,6 arttı.

CPBS – İhtisaslaşmış Faaliyetler – Arval ve Leasing Solutions

Arval'ın 2024'ün 3. çeyreği şunları içerdi: (i) daha yüksek finansal marj ve hizmet marjının gösterdiği sürdürülebilir faaliyet seviyesi; ve (ii) ikinci el araç fiyatlarındaki normalleşmenin etkisi. Leasing Solutions gelirleri bu çeyrekte arttı.

Arval'de ikinci el otomobil fiyatlarındaki normalleşme olumsuz fiyat etkisiyle devam etti. Ancak hacim etkisi olumluydu (3Ç23'te 87.000 araç satılırken 3Ç24'te 117.000 araç satıldı). Arval'in finanse edilen filosundaki (30.09.2023'e kıyasla +%5,8²⁵) ve ödenmemiş borçlardaki (3Ç23'e kıyasla +%20,1) büyümenin de gösterdiği gibi iş ivmesi sürdürüldü. Bireysel müşteri filosu (30.09.2023'e kıyasla +%17,1), Fransa'da Hyundai Motors ile stratejik ortaklığın yenilenmesi de dahil olmak üzere otomobil üreticileriyle ortaklıkların geliştirilmesi sayesinde genişledi.

Leasing Solutions'da ödenmemiş borçlar 3Ç23'e kıyasla %2,8 arttı ve marjlarında iyileşme gözlemlendi. Ekipman pazarlarındaki üretim hacimlerinin 3Ç23'e kıyasla %10,5 artmasıyla iş ivmesi de iyi bir seviyede oldu. Avrupa'nın dokuz ülkesinde bulunan CNH Industrial Capital Europe ortak girişimi sayesinde 1997'den bu yana güçlü bir şekilde genişleyen iki üretici CNH ve Iveco Group ile bu çeyrekte bir ortaklık yenilendi.

Arval ve Leasing Solutions'ın toplam geliri 857 milyon € seviyesinde gerçekleşerek Arval'deki ikinci el araç fiyatlarında yukarıda belirtilen trendin etkisiyle %10,6 düştü; organik gelirlerdeki (finansal marj ve hizmet marjı) %15,3'lük büyüme ve Leasing Solutions gelirlerinde hacim etkisi ve artan marjlardan kaynaklanan gelirler ile kısmen dengelendi.

Enflasyon ve iş ivmesi nedeniyle işletme giderleri %3,6 oranında artarak 381 milyon €'ya ulaştı.

Arval ve Leasing Solutions'ın vergi öncesi geliri 440 milyon € oldu (3Ç23'e kıyasla %-20,9).

CPBS – İhtisaslaşmış Faaliyetler – Yeni Dijital Faaliyetler ve Bireysel Yatırımcılar

Bu çeyrekte faaliyet güçlü oldu.

30.09.2024 itibarıyla Nickel, Avrupa'da satış noktalarını yaygınlaştırdığı bir çeyreğin ardından (30.09.2023'e kıyasla +%13,7) Fransa ve Portekiz'deki mevcut en büyük hesap dağıtım ağıdır. Buna paralel olarak Nickel, hizmet ve ürün sunumunu geliştirdi: Fransa'nın ardından Nickel, İspanya'da %100 dijital hesap açma girişimi ile dijitalleşmeye devam etti.

Floa ile ilgili olarak Fransa'da çok sayıda ortaklık imzalandı ve faaliyet uluslararası alanda halen gelişmekte (aktif ortaklık sayısı: 3Ç23'e kıyasla 2,3 kat).

Bireysel Yatırımcılar, finansal piyasa eğilimlerinin olumlu etkisi ve yüksek seviyede işlem sayısı sayesinde yönetilen varlıklarda güçlü bir artış elde etti (30.09.2023'e kıyasla +%13,2).

Bu çerçevede, (i) Bireysel Yatırımcılar'ın gelirlerindeki faiz oranı ortamına karşı yüksek esneklik; (ii) Yeni Dijital Faaliyetler'de devam eden ivme; ve (iii) Nickel'deki verimli organik büyümenin bir yansıması olarak 268 milyon € seviyesindeki gelirler⁹ 3Ç23'e kıyasla %0,7 arttı.

İşletme giderleri⁹ iş geliştirme stratejisi nedeniyle 180 milyon €'ya ulaştı (3Ç23'e kıyasla +%6,1).

Brüt işletme geliri⁹ 88 milyon €'ya (3Ç23'e kıyasla %-8,8) ve risk maliyeti⁹ 27 milyon €'ya ulaştı (3Ç23'te 29 milyon €).

Bu çerçevede, Almanya'daki Özel Bankacılık sonuçlarının üçte birinin Servet Yönetimi'ne (IPS divizyonu) tahsis edilmesi sonrasında Yeni Dijital Faaliyetler ve Bireysel Yatırımcılar'da vergi öncesi gelir²⁰, 3Ç23'e kıyasla %9,2 düşüşle 59 milyon €'ya geriledi.

2024'ün ilk dokuz ayında CPBS gelirleri

Yılın ilk dokuz ayında **gelirler**⁹ 20.026 milyon €'ya ulaştı (9A23'e kıyasla %-0,9). Arval'de ikinci el otomobil fiyatlarının normalleşmesinin etkisi hariç tutulduğunda fiyatlar %1,2 arttı. Yılın ilk dokuz ayında, Ticari ve Bireysel Bankacılık pozitif bir performans elde ederken (9A23'e kıyasla %0,6), Yeni Dijital Faaliyetler ve Bireysel Yatırımcılar da (9A23'e kıyasla +%5,3) olumlu bir performans sergiledi. Bununla birlikte İhtisaslaşmış Faaliyetler'den elde edilen gelirler %3,3 azaldı.

İşletme giderleri⁹ 9A23'e kıyasla %2,6 artarak 12.382 milyon € oldu.

Brüt işletme geliri⁹ 9A23'e kıyasla %6,0 azalarak 7.644 milyon € oldu.

Risk maliyeti⁹ ve diğerleri Fransa'da belirli bir kredi durumu ve Avrupa-Akdeniz'de bir baz etkisi nedeniyle 2.387 milyon € seviyesinde gerçekleşti (9A23'te 2.016 milyon €).

Vergi öncesi gelir²⁰ 5.186 milyon € olarak gerçekleşti (9A23'te 6.047 milyon €).

YATIRIM & KORUMA HİZMETLERİ (IPS)

IPS 2024 3. çeyrek sonuçları

IPS, Varlık Yönetimi ve Sigorta'da çok başarılı çeyrek sonuçları elde etti ve büyüme gerçekleşen pazarlarda yatırımlarını hızlandırdı.

30 Eylül 2024 itibarıyla **yönetilen varlıklar**²⁶ 1,344 milyar € oldu (31.12.2023'e kıyasla +%8,7, 30.06.2024'e kıyasla +%2,4). İlk dokuz ayda gerçekleşen rakam: (i) net varlık girişleri (+55,3 milyar €) ve (ii) pazar büyümesinin (+54,6 milyar €) bileşik etkisini yansıtmaktadır. Dağıtım ağlarındaki çeşitliliğinin etkisi ile net varlık girişleri çok güçlü oldu.



Sigorta iş kolu, özellikle uluslararası düzeyde gerçekleşen net girişler sayesinde ve ayrıca ürün hattının tamamının etkisi ile Koruma iş kolunda yaşanan güçlü büyüme sayesinde Tasarruflar'da brüt varlık girişlerinde artış (3Ç23'e kıyasla +%13,0) sonucunu gerçekleştirdi.

Güçlü iş motivasyonu sayesinde **Varlık Yönetimi**'nde özellikle orta ve uzun vade araç net girişleri muhafaza edildi, yönetilen varlıklardaki büyümenin etkisi ile ücretlerde artış gözlemlendi.

Servet Yönetimi gelirleri yüksek 3Ç23 matrahı ile karşılaştırıldığında sabit düzeyde kaldı. Yönetilen varlıklar Ticari & Bireysel Bankacılık'ta ve yüksek net değerdeki müşteriler ile arttı. Özellikle Asya'da olmak üzere faaliyet güçlü düzeyde seyretti, işlem ücretleri tüm coğrafyalarda artış gösterdi. 30 Eylül 2024 itibarıyla yönetilen varlıklar'ın²⁶ (1.344 milyar €) kırılımı aşağıdaki gibidir: 616 milyar € Varlık Yönetimi ve Gayrimenkul'de²⁷, 456 milyar € Servet Yönetimi'nde ve 272 milyar € Sigorta'da.

Toplam gelirler 1.489 milyon € (3Ç2023'e kıyasla +%4,9) rakamına ulaştı. Bunda Sigorta ve Varlık Yönetimi'ndeki çok güçlü ivme etkili oldu. Servet Yönetimi'nde gelirler yüksek bir 3Ç23 matrahı ile karşılaştırıldığında sabit düzeyde kaldı. Gelirler Gayrimenkul'de azaldı.

881 milyon € düzeyinde gerçekleşen **işletme giderleri** verimlilik önlemleri ve bolt-on yatırımların birleşik etkisi ile 3Ç23'e kıyasla %0,4 oranında azaldı. Jaws etkisi çok pozitif oldu (+5,2 puan).

Brüt işletme geliri 3Ç23'e kıyasla +%13,5 oranında artarak 609 milyon € oldu.

647 milyon € düzeyinde gerçekleşen **vergi öncesi gelir** 3Ç23 ile karşılaştırıldığında %6,7 oranında artış gösterdi. İş ortaklarının katkısındaki azalma da buna dahildir.

Finansal sonuçlarına ek olarak IPS'in 3. çeyrek sonuçlarında orta vadeli büyüme kaynağı olarak platformunun güçlendirilmesi amacına yönelik iki harici büyüme işlemi ön plana çıktı: (i) Cardif tarafından AXA IM'nin⁶ planlanan devralımının ve AXA ile uzun vadeli ortaklığın duyurulması; ve (ii) Almanya'da HSBC'nin Özel Bankacılık faaliyetinin²⁸ planlanan devralımı.

IPS – Sigorta

Üçüncü çeyrekte Tasarruflar iş kolunda brüt varlık girişlerinde artış ve Koruma iş kolunda güçlü bir artış ön plana çıktı.

Brüt varlık girişinde gözlemlenen keskin artış (3Ç23'e kıyasla +%13,0) ile Tasarruflar'da çok iyi bir performans elde edildi. Net varlık girişleri, iç ağlarda güçlü iş motivasyonunun etkisiyle ve harici dağıtım vasıtasıyla keskin bir şekilde arttı. BCC Vita'nın konsolidasyonu 2024'ün ikinci çeyreğinden itibaren etkili oldu ve sunulan ürünler BCC BANCA ICCREA ağında kademeli olarak gelişmektedir.

Koruma iş kolunda brüt yazılan primler 3Ç23'e kıyasla %12,5 oranında arttı. Ortaklıkların gücü ve çok kanal modelinin etkisi ile uluslararası çapta güçlü artışına devam etti. Üçüncü çeyrekte ayrıca Fransa'da CPI iş kolunda Simulassur dijital platformu (Magnolia Grubu) ile yeni bir ortaklığın imzalanması sayesinde sunulan ürünlerde gelişim ön plana çıktı.

Genel olarak değerlendirildiğinde gelirler Fransa'da güçlü performansın ve ayrıca daha olumlu faiz oranı ortamının etkisi ile %6,4 oranında artarak 570 milyon € oldu.

209 milyon € düzeyinde gerçekleşen işletme giderleri iş gelişimi ve süregelen verimlilik önlemleri ile bağlantılı olarak kontrollü bir şekilde arttı. Jaws etkisi pozitif oldu (+3,3 puan).

Sigorta iş kolunda 407 milyon € düzeyinde gerçekleşen vergi öncesi gelir 3Ç23 ile karşılaştırıldığında %1,0 oranında azaldı. Bunda iş ortaklarının katkısındaki azalma etkili oldu.



3. çeyrekte varlıklar ve işletme gelirinde güçlü büyüme ön plana çıktı.

Servet Yönetimi tüm müşteri segmentleri ile iyi bir net varlık girişi (3Ç24'te 5,8 milyar €) gerçekleştirdi. İyi net girişler ve büyüyen pazarların etkisi sayesinde yönetilen varlıklar arttı. Ticari & Bireysel Bankacılık'ta ve uluslararası çapta güçlü işlemsel aktivite düzeyi ticari faaliyette ön plana çıktı.

Ayrıca Varlık Yönetimi'nde de orta ve uzun vadeli araçlar sayesinde güçlü net girişler (3Ç24'te 6,6 milyar €) elde edildi. Bu çeyrekte gerçekleşen önemli adımlar: (i) kısmen Grup ağırları ile ortaklık halinde açılan, SME Borç Fonu III özel borç fon toplama sürecinin başarısı (taahhütlerde yaklaşık 741 milyon €); ve (ii) kısmen Özel Bankacılık müşterilerine yönelik olarak ilk Avrupa Uzun Vadeli Yatırım Fonu ELTIF 2.0-adlı sürekli yeşil özel borç kredi fonunun lansmanı.

Gelirler 3Ç23'e kıyasla +%3,9 oranında artarak 919 milyon € oldu. Gelirlerdeki bu artışta, Varlık Yönetimi'ndeki³⁰ güçlü büyüme (3Ç23'e kıyasla +%8,9) ve Ana Yatırımlar'daki büyüme etkili oldu. Servet Yönetimi gelirleri, ücretlerde güçlü ivme olmasına rağmen yüksek 3Ç23 matrahı ile karşılaştırıldığında sabit bir düzeyde seyretti (3Ç23'e kıyasla %-0,5). Hareketsiz bir piyasada Gayrimenkul gelirleri azaldı.

İşletme giderleri devam eden verimlilik önlemleri nedeniyle 672 milyon € oldu (3Ç23'e kıyasla %-1,4). Jaws etkisi çok pozitif gerçekleşti (+5,3 puan). Servet ve Varlık Yönetimi'nde vergi öncesi gelir bu nedenle 3Ç23'e kıyasla %23,0 oranında artarak 239 milyon € oldu.

2024'ün ilk dokuz ayında IPS sonuçları

2024'ün ilk dokuz ayında, **gelirler**, 9A23'e kıyasla %2,9 oranında artarak €4,381m'ye ulaştı.

İşletme giderleri, 9A23 ile karşılaştırıldığında sabit kalarak €2.643m düzeyinde gerçekleşti. **Brüt işletme geliri**, 9A23 ile karşılaştırıldığında %7,8 oranında artarak €1.738m oldu. **Vergi öncesi gelir** 9A23'e kıyasla %2,9 oranında artarak €1.857m oldu.

KURUMSAL MERKEZ

3Ç24'te sigorta ile ilişkili yeniden beyanlar

Bu yeniden beyanlardan kaynaklanan gelirler -262 milyon €'ya (3Ç23'te - 239 milyon €), işletme giderleri 272 milyon €'ya (3Ç23'te 236 milyon €) ve vergi öncesi gelir 10 milyon €'ya (3Ç23'te -2 milyon €) ulaştı.

3Ç24'te Kurumsal Merkez sonuçları (sigorta ile ilişkili yeniden beyanlar hariç)

Gelirler 65 milyon € (3Ç23'te -17 milyon €), işletme giderleri 213 milyon € (3Ç23'te 220 milyon €) tutarında gerçekleşti. İşletme giderleri rakamı yeniden yapılanma ve adaptasyon giderlerine ilişkin 64 milyon € (3Ç23'te 41 milyon €) ve IT güçlendirme giderlerine ilişkin 81 milyon €'nun (3Ç23'te 87 milyon €) etkisini içerdi.

Risk maliyeti -3 milyon € düzeyinde kaldı (3Ç23'te 7 milyon €). Kurumsal Merkez'in sigorta ile ilişkili yeniden beyanlar hariç vergi öncesi geliri bu nedenle -130 milyon € oldu.

-
- ¹ 29 Şubat 2024'te rapor edilen üç aylık serilerin yeniden beyanına dayalıdır. Sonuçlar 2023'teki dağıtımın hesaplanmasının dayanağını oluşturmakta olup olağandışı kalemler hariç Bank of the West satışı ve Tek Çözüm Fonu'nun (SRF) hızlandırılması sonrasında Grup'un içsel performansını yansıtmaktadır.
 - ² 3Ç23 (dağıtılabilir) ile 3Ç24 arasında Grup gelirlerindeki artış eksi Grup işletme giderlerinde 3Ç23 (dağıtılabilir) ile 3Ç24 arasında artış. 2024 gidişatı için, 2023 (dağıtılabilir) ile 2024 arasında Grup gelirlerinde artış eksi 2023 (dağıtılabilir) ile 2024 arasındaki Grup işletme giderlerinde artış
 - ³ İtalya'da 2023'te ödenen DGS vergisi hariç +0,5 puan jaws etkisi. Jaws etkisi: Grup gelirlerinde 3Ç23 (dağıtılabilir) ile 3Ç24 arasında değişim, eksi Grup işletme giderlerinde 3Ç23 (dağıtılabilir) ile 3Ç24 arasında değişim
 - ⁴ Risk maliyeti "finansal araçlardan kaynaklanan riskle ilişkin diğer net zararlar" kalemini içermez.
 - ⁵ Pay başına kazanç tarihsiz süper ikinci derecede tahvillerin ücretleri dikkate alınarak ve ortalama dönem sonu pay sayısına dayalı olarak 2024 üçüncü çeyrek net gelirine dayalı olarak hesaplanmıştır.
 - ⁶ Bu proje, ilgili çalışanlarla ilgili geçerli prosedürlere ve yetkili düzenleyici ve rekabet otoritelerinin onayına tabidir.
 - ⁷ Dönem sonunda yeniden değerlendirilen € cinsinden maddi net defter değeri
 - ⁸ Sabit kapsam ve döviz kurları üzerinden
 - ⁹ Özel Bankacılık'ın %100'ü dahil (Fransa'da PEL/CEL etkileri hariç)
 - ¹⁰ Gayrimenkul ve Ana Yatırımlar hariç
 - ¹¹ Uksribbank'ta %60 pay, geri kalan %40 Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası'na aittir.
 - ¹² 2019/876 sayılı (AB) Yönetmeliği uyarınca hesaplanmıştır
 - ¹³ 575/2013 sayılı (CRR) Yönetmeliği Madde 451a uyarınca hesaplanmıştır
 - ¹⁴ İhtiyati standartlar, özellikle ABD standartları dikkate alınarak merkez bankalarındaki likit piyasa varlıkları veya uygun varlıklar (dengeleme kapasitesi) eksi gün içi ödeme sistemi ihtiyaçları
 - ¹⁵ Talep toplayıcı bazında hacim, Dealogic, 9A24'te EMEA'da DCM
 - ¹⁶ Dealogic, Borç Sermaye Piyasaları Derecelendirmeleri, 9A24'te Sendikasyon Kredileri, talep toplayıcı bazında hacim derecelendirmeleri
 - ¹⁷ Coalition Greenwich 1Y24 Rakip Analitikleri: birincilik pozisyonu ile beraberlik derecesi, EMEA: Avrupa, Orta Doğu, Afrika'da 1Y24'te İşlem Bankacılığı'nda (Muhabir Bankacılığı hariç Nakit Yönetimi ve Ticari Finansman) En İyi 12 Koalisyon Endeksi'nde yer alan bankaların gelirlerine dayalı olarak derecelendirme.
 - ¹⁸ Dealogic, Tüm ESG Tahvilleri ve Kredileri derecelendirmeleri, EMEA ve Global, talep toplayıcı bazında hacim.
 - ¹⁹ Tüm ülkelerde başlangıçtan itibaren açılan hesaplar
 - ²⁰ Özel Bankacılık'ın 2/3'ü dahil (Fransa'da PEL/CEL etkileri hariç)
 - ²¹ 2023'ün üçüncü ve dördüncü çeyreklerinde muhasebeleştirildi
 - ²² CPBB ile ilgili ters rüzgârlar: 3Ç23'e kıyasla 3Ç24'te -53 milyon €
 - ²³ Zorunlu karşılıklar ve Belçika devlet tahvillerinin ücretlendirilmemesinin etkisi (3Ç23' kıyasla 3Ç24'te -43 milyon €)
 - ²⁴ UMS29 uyarınca tarihsel kapsam ve döviz kurlarına tabi Türkiye istisnası ile sabit kapsam ve döviz kurları üzerinden
 - ²⁵ Filoda dönem sonu artış
 - ²⁶ Dağıtılan varlıklar dahil
 - ²⁷ Gayrimenkulde yönetilen varlıklar: 24 milyar € – Ana Yatırımlar'ın yönetimi altındaki varlıkları Özel Varlıklar franchise'ının oluşturulmasının ardından Varlık Yönetimi'ne entegre edildi
 - ²⁸ Geçerli mutakat onayların elde edilmesine tabi
 - ²⁹ Varlık Yönetimi, Servet Yönetimi, Gayrimenkul ve Ana Yatırımlar
 - ³⁰ Gayrimenkul ve Ana Yatırımlar hariç



KONSOLİDE KÂR VE ZARAR TABLOSU – GRUP

<i>milyon € cinsinden</i>	3Ç24	3Ç23 dağıtılabilir	3Ç24 / 3Ç23 dağıtılabilir	3Ç23	9A24	9A23 dağıtılabilir	9A24 / 9A23 dağıtılabilir	9A23
Grup								
Gelirler	11.941	11.629	%+2,7	11.581	36.694	35.974	%+2,0	34.976
İşletme Giderleri ve Amortisman	-7.213	-7.093	%+1,7	-7.093	-22.326	-22.035	%+1,3	-23.173
Brüt İşletme Geliri	4.728	4.536	%+4,2	4.488	14.368	13.939	%+3,1	11.803
Risk Maliyeti	-729	-734	%-0,7	-734	-2.121	-1.935	%+9,6	-1.935
Finansal araçlardan kaynaklanan risk ile ilgili diğer net zararlar	-42	0	belirgin değildir	0	-138	0	belirgin değildir	-130
İşletme Geliri	3.957	3.802	%+4,1	3.754	12.109	12.004	%+0,9	9.738
Özkaynak Yöntemine Tabi Kuruluşların Kazanç Payı	224	193	%+16,1	193	609	520	%+17,1	520
Diğer İşletme Dışı Kalemler	-121	-133	%-9,0	-133	127	-9	belirgin değildir	-9
Vergi Öncesi Gelir	4.060	3.862	%+5,1	3.814	12.845	12.515	%+2,6	10.249
Kurumlar Vergisi	-1.051	-1.060	%-0,8	-1.060	-3.103	-2.929	%+5,9	-2.929
Azınlık Paylarına Atfedilebilir Net Gelir	-141	-93	%+51,6	-93	-376	-361	%+4,2	-361
Sonlandırılan faaliyetlerden kaynaklanan net gelir	0	0	belirgin değildir	0	0	0	belirgin değildir	2.947
Özkaynak Sahiplerine Atfedilebilir Net Gelir	2.868	2.709	%+5,9	2.661	9.366	9.225	%+1,5	9.906
Gider/gelir	%60,4	%61,0	-0,6 puan	%61,2	%60,8	%61,3	-0,5 puan	%66,3



2024 YILI 3. ÇEYREĞİNE İLİŞKİN İŞ KOLLARINA GÖRE SONUÇLAR

		Ticari, Bireysel Bankacılık & Hizmetler (Özel Bankacılık'ın 2/3'ü)	Yatırım & Koruma Hizmetleri	CIB	İşletme Divizyonları	Kurumsal Merkez	Grup
milyon € cinsinden							
Gelirler		6.402	1.489	4.247	12.139	-198	11.941
	%Değişim3Ç23 dağıtılabilir	%-2,5	%+4,9	%+9,0	%+2,1	%-22,8	%+2,7
	%Değişim2Ç24	%-2,6	%+1,1	%-5,2	%-3,1	%-22,6	%-2,7
İşletme Giderleri ve Amortisman		-3.820	-881	-2.571	-7.272	59	-7.213
	%Değişim3Ç23 dağıtılabilir	%-1,0	%-0,4	%+8,6	%+2,3	belirgin değildir	%+1,7
	%Değişim2Ç24	%-1,8	%+0,1	%+3,3	%+0,2	%-30,5	%+0,5
Brüt İşletme Geliri		2.582	609	1.677	4.867	-139	4.728
	%Değişim3Ç23 dağıtılabilir	%-4,8	%+13,5	%+9,7	%+1,9	%-41,9	%+4,2
	%Değişim2Ç24	%-3,7	%+2,7	%-15,8	%-7,6	%-18,7	%-7,2
Risk Maliyeti		-747	0	-27	-774	3	-771
	%Değişim3Ç23 dağıtılabilir	%-1,9	belirgin değildir	belirgin değildir	%+6,4	belirgin değildir	%+5,0
	%Değişim2Ç24	%-18,5	%-84,1	belirgin değildir	%-4,3	belirgin değildir	%-8,5
İşletme Geliri		1.835	609	1.649	4.093	-136	3.957
	%Değişim3Ç23 dağıtılabilir	%-5,9	%+16,5	%+4,7	%+1,1	%-44,6	%+4,1
	%Değişim2Ç24	%+4,0	%+2,3	%-21,4	%-8,2	%-33,7	%-6,9
Özkaynak Yöntemine Tabi Kuruluşların Kazanç Payı		163	42	6	211	13	224
Diğer İşletme Dışı Kalemler		-117	-4	-3	-124	3	-121
Vergi Öncesi Gelir		1.882	647	1.652	4.181	-121	4.060
	%Değişim3Ç23 dağıtılabilir	%-2,5	%+6,7	%+6,3	%+2,2	%-47,0	%+5,1
	%Değişim2Ç24	%+4,6	%+1,4	%-21,3	%-7,8	%+6,4	%-8,2

		Ticari, Bireysel Bankacılık & Hizmetler (Özel Bankacılık'ın 2/3'ü)	Yatırım & Koruma Hizmetleri	CIB	İşletme Divizyonları	Kurumsal Merkez	Grup
milyon € cinsinden							
Gelirler		6.402	1.489	4.247	12.139	-198	11.941
	3Ç23 dağıtılabilir	6.569	1.420	3.896	11.885	-256	11.629
	2Ç24	6.572	1.472	4.481	12.525	-255	12.270
İşletme Giderleri ve Amortisman		-3.820	-881	-2.571	-7.272	59	-7.213
	3Ç23 dağıtılabilir	-3.858	-884	-2.368	-7.109	16	-7.093
	2Ç24	-3.892	-879	-2.489	-7.260	84	-7.176
Brüt İşletme Geliri		2.582	609	1.677	4.867	-139	4.728
	3Ç23 dağıtılabilir	2.711	536	1.528	4.775	-239	4.536
	2Ç24	2.681	593	1.992	5.265	-171	5.094
Risk Maliyeti		-747	0	-27	-774	3	-771
	3Ç23 dağıtılabilir	-761	-13	47	-727	-7	-734
	2Ç24	-917	2	106	-809	-34	-843
İşletme Geliri		1.835	609	1.649	4.093	-136	3.957
	3Ç23 dağıtılabilir	1.950	523	1.575	4.048	-246	3.802
	2Ç24	1.764	595	2.097	4.456	-205	4.251
Özkaynak Yöntemine Tabi Kuruluşların Kazanç Payı		163	42	6	211	13	224
	3Ç23 dağıtılabilir	92	80	6	177	16	193
	2Ç24	83	44	4	130	34	164
Diğer İşletme Dışı Kalemler		-117	-4	-3	-124	3	-121
	3Ç23 dağıtılabilir	-113	3	-26	-136	3	-133
	2Ç24	-48	-1	-2	-51	58	7
Vergi Öncesi Gelir		1.882	647	1.652	4.181	-121	4.060
	3Ç23 dağıtılabilir	1.929	606	1.555	4.089	-227	3.862
	2Ç24	1.798	638	2.099	4.535	-113	4.422
Kurumlar Vergisi							-1.051
Azınlık Paylarına Atfedilebilir Net Gelir							-141
Sonlandırılan faaliyetlerden kaynaklanan net gelir							0
Özkaynak Sahiplerine Atfedilebilir Net Gelir							2.868



2024'ÜN İLK DOKUZ AYINA İLİŞKİN İŞ KOLLARINA GÖRE SONUÇLAR

	Ticari, Bireysel Bankacılık & Hizmetler (Özel Bankacılık'ın 2/3'ü)	Yatırım & Koruma Hizmetleri	CIB	İşletme Divizyonları	Kurumsal Merkez	Grup
<i>milyon € cinsinden</i>						
Gelirler	19.481	4.381	13.405	37.268	-574	36.694
	%Değişim9A 23 dağıtılabılır	%-0,9	%+2,9	%+5,0	%+1,6	%-19,7
İşletme Gelirleri ve Amortisman	-12.085	-2.643	-7.801	-22.529	203	-22.326
	%Değişim9A 23 dağıtılabılır	%+2,5	%-0,1	%+3,7	%+2,6	belirgin değildir
Brüt İşletme Geliri	7.397	1.738	5.604	14.739	-371	14.368
	%Değişim9A 23 dağıtılabılır	%-6,0	%+7,8	%+6,9	%+0,1	%-52,9
Risk Maliyeti	-2.389	-2	173	-2.217	-42	-2.259
	%Değişim9A 23 dağıtılabılır	%+18,9	%-88,4	%+39,0	%+16,6	%+23,6
İşletme Geliri	5.008	1.736	5.777	12.522	-413	12.109
	%Değişim9A 23 dağıtılabılır	%-14,6	%+8,7	%+7,7	%-2,4	%-49,7
Özkaynak Yöntemine Tabi Kuruluşların Kazanç Payı	342	126	12	480	129	609
Diğer İşletme Dışı Kalemler	-151	-4	-5	-160	287	127
Vergi Öncesi Gelir	5.199	1.857	5.785	12.841	4	12.845
	%Değişim9A 23 dağıtılabılır	%-14,0	%+2,9	%+8,2	%-2,7	belirgin değildir
Kurumlar Vergisi						-3.103
Azınlık Paylarına Atfedilebilir Net Gelir						-376
Sonlandırılan faaliyetlerden kaynaklanan net gelir						0
Özkaynak Sahiplerine Atfedilebilir Net Gelir						9.366



30 EYLÜL 2024 İTİBARIYLA BİLANÇO

	30/09/2024	31/12/2023
milyon Avro cinsinden		
VARLIKLAR		
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	186.953	288.259
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar		
Menkul Kıymetler	311.704	211.634
Krediler ve repo sözleşmeleri	285.893	227.175
Türev finansal araçlar	282.380	292.079
Hedging amacı için kullanılan türevler	20.100	21.692
Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar		
Borç senetleri	66.944	50.274
Pay senetleri	1.606	2.275
İtfa edilmiş maliyet üzerinden finansal varlıklar		
Kredi kuruluşlarına krediler ve avanslar	58.998	24.335
Müşterilere krediler ve avanslar	874.996	859.200
Borç senetleri	139.177	121.161
Faiz oranı riskine karşı hedge edilmiş portföylere ilişkin yeniden ölçüm düzeltmesi	(1.035)	(2.661)
Sigorta faaliyetleri ile ilişkili yatırımlar ve diğer varlıklar	273.412	257.098
Cari ve ertelenmiş vergi varlıkları	6.761	6.556
Tahakkuk eden gelir ve diğer varlıklar	179.195	170.758
Özkaynak yöntemine tabi yatırımlar	7.206	6.751
Gayrimenkul, tesis ve ekipman ve yatırım amaçlı gayrimenkuller	48.880	45.222
Maddi olmayan varlıklar	4.326	4.142
Şerefiye	5.590	5.549
TOPLAM VARLIKLAR	2.753.086	2.591.499
YÜKÜMLÜLÜKLER		
Merkez bankalarından mevduatlar	3.254	3.374
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar		
Menkul Kıymetler	102.009	104.910
Mevduatlar ve repo sözleşmeleri	377.496	273.614
İhraç edilen borç senetleri	101.091	83.763
Türev finansal araçlar	271.856	278.892
Hedging amacı için kullanılan türevler	34.658	38.011
İtfa edilmiş maliyet üzerinden finansal yükümlülükler		
Kredi kuruluşlarından mevduatlar	85.469	95.175
Müşterilerden mevduatlar	1.011.422	988.549
Borç Senetleri	203.993	191.482
İkinci derecede borçlar	30.160	24.743
Faiz oranı riskine karşı hedge edilmiş portföylere ilişkin yeniden ölçüm düzeltmesi	(11.395)	(14.175)
Cari ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri	4.523	3.821
Tahakkuk eden masraflar ve diğer yükümlülükler	147.000	143.673
Sigorta sözleşmeleri ile ilişkili yükümlülükler	233.396	218.043
Sigorta faaliyetleri ile ilişkili finansal yükümlülükler	18.390	18.239
Muhtemel zarar ve gider karşılıkları	9.035	10.518
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	2.622.357	2.462.632
ÖZKAYNAK		
Sermaye, ilave ödenmiş sermaye ve dağıtılmamış kârlar	118.840	115.809
Hissedarlara atfedilebilir döneme ilişkin net kâr	9.366	10.975
Toplam sermaye, dağıtılmamış kârlar ve hissedarlara atfedilebilir döneme ilişkin net kâr	128.206	126.784
Doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler	(3.245)	(3.042)
Özkaynak	124.961	123.742
Azınlık payları	5.768	5.125
TOPLAM ÖZKAYNAK	130.729	128.867
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAK	2.753.086	2.591.499



ALTERNATİF PERFORMANS ÖLÇÜTLERİ

AMF GENEL YÖNETMELİKLERİ MADDE 223-1

Alternatif performans ölçütleri	Tanım	Kullanım nedeni
Sigorta Kâr ve Zarar toplamaları (Gelirler, İşletme giderleri, Brüt işletme geliri, İşletme geliri, vergi öncesi gelir)	Kâr ve zarar yoluyla bazı varlıkların gerçeğe uygun değer muhasebesinin (UFRS 9) oluşturduğu volatilite hariç Sigorta Kâr ve Zarar toplamaları (Gelirler, Brüt işletme geliri, İşletme geliri, Vergi öncesi gelir) Kurumsal Merkez'e aktarılır; Elden çıkarmalar durumunda gerçekleşen kazanç ve kayıplar ve potansiyel uzun vadeli değer azalmaları sigorta geliri kâr ve zarar hesabına dahil edilir. Grup Kâr ve Zarar toplamaları ile bir mutabakata "Üçer Aylık Seriler" tablolarında yer verilmektedir.	Operasyonel ve içsel performansı (teknik ve finans) yansıtmak şeklinde Sigorta sonucunun sunumu
Kurumsal Merkez Kâr ve Zarar toplamaları	Volatilite yeniden beyanı da dahil (UFRS 9) Kurumsal Merkez'in Kâr ve Zarar toplamaları ve UFRS 9'un uygulanması ile ilgili olarak UFRS 17 "sigorta sözleşmeleri"nin 01.01.23'ten itibaren uygulanmasının ardından sigorta faaliyetleri ile ilişkili aşağıdakileri de içeren atfedilebilir masraflar (dahili distribütörler): - bazı sigorta varlıklarının UFRS 9 gerçeğe uygun değer muhasebesine tabi tutulması ile oluşan finansal sonuç volatilitesinin Kurumsal Merkez gelirlerinde yeniden beyan edilmesi; - Dahili marjın düşülmesi sonrasında "sigorta faaliyetlerine atfedilebilir" olarak addedilen işletme giderleri gelirlerden kesintilerde muhasebeleştirilir ve artık işletme gideri olarak kaydedilmez. Bu muhasebe kayıtları münhasıran Sigorta faaliyeti ve sigorta sözleşmeleri dağıtan (dahili distribütörler olarak bilinen) Grup kuruluşları (Sigorta faaliyeti hariç) ile ilişkilidir ve brüt işletme geliri üzerinde herhangi bir etkiye sahip değildir. Dahili dağıtım sözleşmeleri ile ilişkili kayıtların etkisi "Kurumsal Merkez" tarafından üstlenilir. "Üçer Aylık Seriler" tablolarında Grup Kâr ve Zarar toplamaları ile mutabakata yer verilmektedir.	Çeşitli iş kollarının finansal performansının okunabilirliğini engellemek adına "sigorta faaliyetlerine atfedilebilir" işletme giderlerinin dahili dağıtım sözleşmeleri üzerindeki etkisinin Kurumsal Merkez'e aktarılması.
İşletme divizyonu kâr ve zarar hesabı toplamaları (Gelirler, Net faiz geliri, işletme giderleri, Brüt işletme geliri, İşletme geliri, Vergi Öncesi Gelir)	CPBS'nin kâr ve zarar hesabı (Fransa, İtalya, Belçika, Lüksemburg, Almanya, Polonya ve Türkiye'de özel bankacılığın 2/3'ü dahil Ticari & Bireysel Bankacılık'ın kâr ve zarar hesabı toplamaları ile), IPS ve CIB'in toplamı. BNP Paribas Grubu'nun kâr ve zarar hesabı toplamaları = İşletme divizyonu kâr ve zarar hesabı toplamaları + Kurumsal Merkez kâr ve zarar hesabı toplamaları. Grup kâr ve zarar hesabı toplamaları ile mutabakata "Temel faaliyetlere göre sonuçlar" başlıklı tablolarda yer verilmektedir. Ticari & Bireysel Bankacılık'ta anılan net faiz geliri, (mali tablolarda Dipnot 3.a'da tanımlandığı üzere) net faiz marjını, daha az bir ölçekte olmak üzere ücretler hariç (mali tablolarda Dipnot 3.b) (mali tablolarda Dipnot 3.c, 3.d ve 3.e'de tanımlandığı üzere) diğer gelirleri içerir. Ticari & Bireysel Bankacılık veya sigorta dağıtımını yapan İhtisaslaşmış Faaliyetler'in Kâr ve Zarar toplamaları UFRS 17'nin uygulanmasının gelirlerin mahsubunda "sigorta faaliyetlerine atfedilebilir" olarak addedilen işletme giderlerinin muhasebe sunumu üzerindeki etkisini içermemektedir ve Kurumsal Merkez'in yüklendiği etki ile artık işletme gideri olarak nitelendirilmez.	BNP Paribas Grubu'nun işletme performansının temsili ölçütü



Alternatif performans ölçütleri	Tanım	Kullanım nedeni
Özel Bankacılık'ın %100'ü ile birlikte Ticari & Bireysel Bankacılık faaliyetinin kâr ve zarar hesabı toplamı	Bireysel Bankacılık'ın tüm kâr ve zarar hesabı da dahil Ticari & Bireysel Bankacılık faaliyetinin kâr ve zarar hesabı toplamı Grup kâr ve zarar hesabı toplamı ile mutabakata "Üçer aylık seriler" başlıklı tablolarda yer verilmektedir.	Özel Bankacılık'ın toplam performansı da dahil (kâr ve zarar hesabının Servet Yönetimi faaliyeti ile paylaşılması öncesinde Özel Bankacılık Ticari ve Bireysel Bankacılık faaliyeti (2/3) ve Servet Yönetimi faaliyetinin (1/3) müşterek sorumluluğu altındadır), Ticari & Bireysel Bankacılık faaliyetlerinin temsili ölçütü
PEL/CEL etkileri hariç kâr ve zarar hesabı toplamı (Gelirler, Brüt İşletme geliri, İşletme geliri, Vergi öncesi gelir)	PEL/CEL etkileri hariç kâr ve zarar hesabı toplamı. Grup kâr ve zarar hesabı toplamı ile mutabakata "Üçer aylık seriler" başlıklı tablolarda yer verilmektedir.	Yaşam döngüleri boyunca PEL ve CEL hesaplarının oluşturduğu riski hesaba katan karşılıktaki değişimler hariç dönem toplamının temsili ölçütü.
Gider-gelir oranı	Giderlerin gelire oranı	Bankacılık sektöründe işletme verimliliği ölçütü
Risk maliyeti/ dönem başında ödenmemiş müşteri kredileri (baz puan olarak)	Risk maliyetinin (m€ cinsinden) dönem başında ödenmemiş müşteri kredilerine oranı Risk maliyeti "finansal araçlar üzerinde risk nedeniyle diğer net kayıplar"ı içermez	Ödenmemiş kredi hacminin yüzdesi cinsinden faaliyete göre risk seviyesi ölçütü
IFRIC 21 etkisi hariç işletme giderlerinde değişim	IFRIC 21'e tabi olmak kaydıyla vergiler ve katkılar hariç işletme giderlerinde değişim	Diğer çeyreklere kıyasla karışıklık olmaması adına yılın birinci yarısında neredeyse tamamıyla kaydedilen IFRIC 21'e tabi olarak vergi ve katkılar hariç işletme giderlerindeki değişimin temsili ölçütü
Özkaynak getirisi (ROE)	ROE hesaplamasına ilişkin detaylar "sonuçlar sunumunda "Özkaynak ve Daimi Hissedarlar Özkaynağı Getirisi" başlıklı Ek'te açıklanmaktadır	BNP Paribas Grubu'nun özkaynak getirisi ölçütü
Maddi özkaynak getirisi (ROTE)	ROTE hesaplamasına ilişkin detaylar sonuçlar sunumunun "Özkaynak ve Daimi Hissedarlar Özkaynağı Getirisi" başlıklı Ek'te açıklanmaktadır.	BNP Paribas Grubu'nun maddi özkaynak getirisi ölçütü
Dağıtılabilir Net Gelir, Grup payı	Grup'un 01.02.2023 tarihinde Bank of the West'in satışı sonrasında referans yıl olan ve ayrıca olağandışı kalemlerin söz konusu olduğu Tek Tasfiye Fonu'nun güçlendirilmesine katkı yapılması beklenen son yıl olan 2023'teki içsel performansını yansıtacak şekilde Şubat 2023'te yapılan duyurulara göre düzeltilmiş Net Gelir'e kadar olmak üzere Kâr ve Zarar toplamı. Düzeltilmeler 2023 sonuçlarına ilişkin sunumda ayrıntılı olarak açıklanmaktadır: - 2023'te Tek Tasfiye Fonu'nun güçlendirilmesi sürecinin sona ereceği beklentisinin etkisi dahil edilmiştir	BNP Paribas Grubu'nun Bank of the West satışının etkisi sonrasında referans yıl olan ve ayrıca olağandışı kalemlerin söz konusu olduğu Tek Tasfiye Fonu'nun güçlendirilmesine katkı yapılması beklenen son yıl olan 2023'teki içsel performansını yansıtan Net Gelir ölçütü



Alternatif performans ölçütleri	Tanım	Kullanım nedeni
	- satılması beklenen kuruluşların Net Gelir'leri (UFRS 5'in uygulanması) (özellikle Bank of the West satışından elde edilen sermaye kazancı) ve Bank of the West satışı ile ilişkili ilave kalemler hariç bırakılmıştır - 2022'nin dördüncü çeyreğinde ECB tarafından kararlaştırılan TLTRO şartlarındaki değişiklikler ile ilişkili riskten korunma düzeltmesinin olağandışı olumsuz etkisi gibi olağandışı kalemler ve davalar için ayrılan olağandışı yedekler hariç bırakılmıştır Dağıtılabilir Net Gelir 2023'te olağan dağıtımı hesaplamak ve Grup'un 2023'teki performansını izlemek için kullanılmaktadır.	
Net Gelir, İstisnai kalemler hariç Grup payı	İstisnai kalemler hariç özkaynak sahiplerine atfedilebilir Net Gelir. İstisnai kalemlere ilişkin detaylar sonuçlar sunumunun "Ana İstisnai Kalemler" başlıklı slaydında açıklanmaktadır.	Önemli meblağda bir kereye mahsus kalemler veya özellikle yeniden yapılanma, adaptasyon, IT güçlendirme ve dönüşüm giderleri olmak üzere dayanak işletme performansını yansıtmayan kalemler hariç BNP Paribas Grubu Net Gelir ölçütü.
Sorunlu krediler karşılama oranı	Evre 3 karşılıkları ile; itfa edilmiş maliyet üzerinden yükümlülükler ve özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden borç senetleri de dahil olmak üzere (sigorta hariç), müşteriler ve kredi kurumları için, alınan teminat karşılığında netleştirilmiş olarak, değer düşüklüğüne tabi tutulmuş, bilanço içi ve bilanço dışı ödenmemiş krediler (evre 3) arasındaki ilişki	Sorunlu krediler için karşılık ayırma ölçütü



Metodoloji: Sabit kapsam ve döviz kurları üzerinden karşılaştırmalı analiz

Konsolidasyon kapsamında değişikliklerin etkisini belirlemede kullanılan yöntem işlemin türüne (devralma, satış, vb.) bağlıdır. Hesaplamanın temel amacı dönemlere göre karşılaştırmaları kolaylaştırmaktır. Devralınan veya yeni kurulan bir kuruluş durumunda, yeni kuruluşun sonuçları, ilgili kuruluşun önceki yıl içinde mülkiyetine sahip olunmadığı dönemlere karşılık gelen cari yıl dönemlerinin sabit kapsam sonuçlarının dışında bırakılır.

Elden çıkarılan kuruluşlar durumunda ilgili kuruluşun sonuçları kuruluşun mülkiyetine sahip olunmadığı üçer aylık dönemler bakımından önceki yıl için simetrik bir şekilde hariç bırakılır.

Konsolidasyon yönteminde değişiklik durumlarında, benzer nitelik esasına göre düzeltmeye tabi tutulmuş üçer aylık dönem sonuçları bakımından iki yıllık dönem (cari yıl ve önceki yıl) içinde en düşük konsolidasyon yüzdesini kullanma politikası uygulanır. Sabit döviz kurlarına dayalı karşılaştırmalı analiz önceki yıl üç aylık dönemine (referans üç aylık dönem) ilişkin sonuçların cari üç aylık dönem döviz kuru (analize konu üç aylık dönem) üzerinden yeniden beyan edilmesi suretiyle hazırlanır. Bu hesaplamaların tümü kuruluşun raporlama kuru referans alınarak yürütülür.

Hatırlatma

Net bankacılık geliri (NBI): tüm belgede “net bankacılık geliri” ve “Gelirler” terimleri birbirleriyle değişimli olarak kullanılmaktadır.

İşletme giderleri: maaş ve çalışan yardım giderlerinin diğer işletme giderleri ve malvarlığı, tesis ve ekipmanda değer kaybı, amortisman ve değer düşüklüğünün toplamı. Tüm belgede “işletme giderleri” ve “gider/maliyet” terimleri aynı anlamda kullanılabilmektedir.

Üç işletme divizyonu vardır:

- **Global Bankacılık, Global Piyasalar ve Menkul Kıymetler Hizmetleri de dahil Kurumsal Bankacılık (CIB).**
- **aşağıdakiler de dahil olmak üzere Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetler (CPBS):**
 - Fransa, Belçika, İtalya, Lüksemburg, Avrupa-Akdeniz’de Ticari ve Bireysel Bankacılık;
 - Arval / Leasing Solutions ile birlikte İhtisaslaşmış Faaliyetler; BNP Paribas Bireysel Finansman; Yeni Dijital Faaliyetler (Nickel, Lyf... dahil) & Bireysel Yatırımcılar;
- Servet Yönetimi, Varlık Yönetimi, Gayrimenkul ve Ana Yatırımlar’ı içine alan Sigorta, Servet ve Varlık Yönetimi de dahil **Yatırım & Koruma Hizmetleri (IPS).**



Bu basın duyurusunda yer alan rakamlar denetlenmemiş rakamlardır.

Bir hatırlatma olarak, 29 Şubat 2024'te BNP Paribas, özellikle 1 Ocak 2024'ten itibaren Tek Tasfiye Fonu (SRF) oluşum sürecinin sona ermesi ve 2024'ten itibaren yılda yaklaşık 200 milyon € düzeyinde olduğu tahmin edilen yerel banka vergilerine benzer bir katkı üstlenimini ve 2023'ün dördüncü çeyreğinden itibaren risk maliyetinden ayrılan ve "Finansal araçlardaki risklere ilişkin diğer net kayıplar" başlıklı bir muhasebe başlığına geçilmesini yansıtabilecek şekilde 2023 için yeniden beyan edilmiş üçer aylık serileri rapor etti. Bu basın duyurusu söz konusu yeniden beyanı yansıtmaktadır.

Bu basın duyurusu, gelecekteki olaylara ilişkin mevcut inanç ve beklentilere dayanan ileriye dönük beyanlar içermektedir. İleriye yönelik beyanlar, finansal projeksiyonlar ve tahminler ile bunların temelindeki varsayımları, gelecekteki olaylara, faaliyetlere, ürünlere ve hizmetlere ilişkin planlar, hedefler ve beklentilere ilişkin beyanları ve gelecekteki performans ve sinerjilere ilişkin beyanları içerir. İleriye dönük beyanlar, gelecekteki performansın garantisi değildir ve BNP Paribas ve bağlı ortaklıkları ve yatırımları, BNP Paribas ve bağlı ortaklıklarındaki gelişmeler, bankacılık sektörü eğilimleri, gelecekteki sermaye harcamaları ve devralmalar, küresel ölçekte veya BNP Paribas'ın başlıca yerel pazarlarında ekonomik koşullardaki değişiklikler, rekabet piyasası ve düzenleyici faktörlere tabidir. Bu olaylar belirsizdir; bunların sonuçları mevcut beklentilerden farklı olabilir ve bunlar beklenen sonuçları önemli düzeyde etkileyebilir. Bu nedenle gerçek sonuçlar çeşitli etmenlere bağlı olarak bu ileriye dönük beyanlarda tahmin edilen veya öngörülenlerden farklı olabilir. Bu etmenlerin arasında diğerlerinin yanı sıra aşağıdakiler de bulunmaktadır: i) BNP Paribas'ın hedeflerini gerçekleştirme yeteneği, ii) devam eden yüksek faiz oranları veya faiz oranlarında potansiyel önemli indirimler nedeniyle merkez bankası faiz oranları politikalarından kaynaklanan etkiler, iii) yasal sermaye ve likidite kurallarındaki değişiklikler, iv) devam eden yüksek enflasyon seviyeleri veya enflasyonda yeniden yükseliş ve bunun etkileri, v) özellikle Ukrayna'nın işgali ve Ortadoğu'daki çatışma ile ilişkili çeşitli jeopolitik belirsizlikler ve etkiler veya vi) bu basın duyurusunda yer alan tedbir amaçlı beyanlar.

BNP Paribas ileriye dönük beyanları yeni bilgiler veya gelecekteki olaylar ışığında aleni olarak revize etme veya güncelleme konusunda herhangi bir yükümlülük üstlenmemektedir. Bu konuda her yıl Avrupa Merkez Bankası tarafından Denetim İnceleme ve Değerlendirme Süreci yürütüldüğü ve bunun BNP Paribas için sermaye yeterlilik oranı gerekliliklerini yıllık aralıklarla değiştirebileceği hatırlanmalıdır.

Bu basın duyurusunda yer alan, BNP Paribas dışındaki taraflar ile ilgili veya harici kaynaklardan elde edilmiş bilgiler bağımsız bir doğrulama sürecinden geçmemiştir ve burada yer alan bilgi veya görüşlerin gerçeğe uygun, doğru, tam veya kesin olduğu hakkında sarıh veya zımnî herhangi bir beyan veya tekeffülde bulunulmamaktadır ve bunlara dayanılmamalıdır. BNP Paribas veya temsilcileri herhangi bir şekilde bu sunum veya içeriğinin herhangi bir kullanımından kaynaklanan veya bu sunum veya tartışılan diğer bilgiler veya materyaller ile bağlantılı olarak doğan herhangi bir kayıp nedeniyle ihmale bağlı olarak veya sair nitelikte herhangi bir sorumluluğa sahip olmayacaklardır.

Tablolar ve analizlerde yer alan değerlerin toplamı yuvarlama nedeniyle raporlanan toplamdan az miktarda farklı olabilir.

2024'ün ikinci çeyreğine ilişkin kâr ve zarar tablosunda yer alan göstergeler için belirtilen yüzde değişiklikleri 29 Şubat 2024 tarihinde rapor edilen üçer aylık serilerin yeniden beyanı kullanılmak suretiyle 2023'ün ikinci çeyreğinde dağıtılabilir bir esasta olmak üzere kâr ve zarar tablosuna atıf yoluyla hesaplanmıştır. 2023 dağıtılabilir sonuçları 2023'te dağıtımın hesaplanması için esas teşkil eder ve Grup'un Bank of the West satışının etkisi sonrasındaki ve olağandışı kalemler hariç Tek Tasfiye Fonu'nun (SRF) güçlendirilmesi sonrasındaki içsel performansını yansıtır.

BNP Paribas'ın 2024'ün üçüncü çeyreğine ve 2024'ün ilk dokuz ayına ilişkin finansal açıklamaları bu basın duyurusu, ekte yer alan sunum ve üçer aylık serilerden oluşur. Üçer aylık serilere aşağıdaki adresten ulaşılabilir: <https://invest.bnpparibas/document/3q24-quarterly-series>. Evrensel Kayıt belgesi de dâhil olmak üzere hukuken gereken tüm açıklamalar çevrim içi olarak <https://invest.bnpparibas.com> adresinde "Sonuçlar" bölümünde mevcuttur ve Fransa Para ve Finans Yasası Madde L.451-1-2 ve Fransa Finansal Piyasalar Kurumu Genel Yönetmelikleri Madde 222-1 ve devamı kapsamındaki gereklilikler uyarınca BNP Paribas tarafından aleni hale getirilmektedir.



Yatırımcı İlişkileri

Bénédicte Thibord - benedicte.thibord@bnpparibas.com

Özkaynak

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

Lisa Bugat - lisa.bugat@bnpparibas.com

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

Olivier Parenty - olivier.parenty@bnpparibas.com

Borç & Derecelendirme kuruluşları

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

Olivier Parenty - olivier.parenty@bnpparibas.com

Perakende & ESG

Antoine Labarsouque - antoine.labarsouque@bnpparibas.com

e-posta: investor.relations@bnpparibas.com

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



BNP PARIBAS

The bank
for a changing
world

THIRD QUARTER 2024 RESULTS

PRESS RELEASE



31 October 2024



BNP PARIBAS

The bank
for a changing
world

RESULTS AS OF 30 SEPTEMBER 2024

PRESS RELEASE

Paris, 31 October 2024

BNP Paribas achieves high net income of €2,868m (+5.9%) in the 3rd quarter 2024

Revenues up by +2.7% vs. 3Q23¹ (€11,941m), driven by the diversified and integrated model

- Very good performances at CIB (+9.0% vs. 3Q23¹) and IPS (+4.9% vs. 3Q23¹)
- CPBS (-2.6% vs. 3Q23¹) stable (-0.1%) excluding revenues from used-car disposals at Arval

Positive jaws effect² (+1.0 point³)

- Continued implementation of operational efficiency measures (€655m in cost savings as of 30.09.2024 in line with the €1bn expected for 2024)

Gross Operating Income (€4,728m) up by +4.2% vs. 3Q23¹

Cost of risk⁴ stable at 32 bps

Net income, Group share (€2,868m) up by +5.9% vs. 3Q23¹

Earnings per share⁵ (€2.38) up by +11.2% vs. 3Q23¹

Very solid financial structure (CET1 ratio of 12.7%)

- Prudential consolidation of Arval (30 bps) in 3Q24 ; 2H24 planned securitisation positioned in 4Q24

Redeployment of the capital from the Bank of the West divestment

- The Cardif / AXA IM project⁶ is a major initiative, repositioning IPS strategically within the Group.

Net book value per share⁷ as of 30.09.2024: €91.1

On the strength of its 3rd quarter 2024 results, BNP Paribas confirms its 2024 trajectory: revenues up by more than 2% vs. 2023¹ (€46.9bn), a positive jaws effect², a cost of risk below 40 bps and Net income, Group share higher than 2023 distributable net income¹ (€11.2bn).



BNP PARIBAS

The bank
for a changing
world

The Board of Directors of BNP Paribas met on 30 October 2024. The meeting was chaired by Jean Lemierre, and the Board examined the Group's results for the third quarter 2024.

Jean-Laurent Bonnafé, Chief Executive Officer, stated at the end of the meeting:

"These very good results were driven by the business performance of the operating divisions and demonstrate our Group's capacity to grow while continuing to manage risks and resources thoroughly. The 3rd quarter particularly illustrates CIB's capacity to gain market shares and IPS's strong business momentum, especially in Insurance and Asset Management. Our Commercial & Personal Banking is likely to gradually benefit from the positive shift in the rate environment. On this basis, we confirm our 2024 trajectory and remain focused on continuing our long-term development, notably with the planned acquisition of AXA IM, which is a major initiative, repositioning IPS strategically within the Group. I thank all our teams for their ongoing mobilisation alongside our customers."

CONSOLIDATED GROUP RESULTS AS OF 30 SEPTEMBER 2024

Group 3rd quarter 2024 results

Revenues

In the 3rd quarter 2024 (hereinafter: 3Q24), **Group revenues** amounted to €11,941m, up by 2.7% compared to the 3rd quarter 2023 on a distributable basis¹ (hereinafter: 3Q23).

Corporate & Institutional Banking (CIB) revenues rose sharply (+9.0% vs. 3Q23) under the combined effect of a very good performance in all three business lines. Particularly, Global Banking (+5.9% vs. 3Q23) was driven by Capital Markets activities in EMEA (+12.4%⁸ vs. 3Q23), Advisory in EMEA and Transaction Banking activities in the Americas and APAC. Global Markets (+12.4% vs. 3Q23) benefitted from the strong growth at Equity & Prime Services (+13.2% vs. 3Q23) and FICC (+11.8% vs. 3Q23). Securities Services (+6.6% vs. 3Q23) was driven up by its net interest margin and by the increase in its outstandings.

Revenues at **Commercial, Personal Banking & Services (CPBS)**⁹ decreased (-2.6% vs. 3Q23) but were stable (-0.1% vs. 3Q23) excluding revenues from used-cars disposals at Arval.

Revenues decreased slightly (-1.1% vs. 3Q23; -1.3% vs. 9M23) at Commercial & Personal Banking in the euro zone. The 3rd quarter nevertheless showed an improvement, with particularly a stabilisation of average loans (€434bn) and a slight recovery in individual loans (+0.1% vs. 2Q24). Excluding headwinds (inflation hedges, mandatory reserves, and the Belgian government bonds), revenues at Commercial & Personal Banking in the euro zone rose by +2.1% vs. 9M23. Overall, these banks should benefit from (i) a favourable shift in the interest rate environment given the downward steepening of the interest rate curve expected by the market and (ii) the tapering off from headwinds on the business growth (with impacts of -€149m in 1Q24 vs. 1Q23, -€139m in 2Q24 vs. 2Q23, and -€63m in 3Q24 vs. 3Q23).

Revenues at Specialised Businesses decreased (-5.7% vs. 3Q23), due mainly to Arval and Leasing Solutions (-10.6% vs. 3Q23) with two different situations: revenues rose by +3.2% at Leasing Solutions, but Arval was impacted by the normalisation of used-car prices, despite its good business performances, as illustrated by the increase in its organic revenues (+15.3%).



Personal Finance revenues decreased overall (-3.3%), but rose on the core perimeter (+1.5%), in accordance with the ongoing strategic plan. Revenues at New Digital Businesses and Personal Investors were stable.

Revenues at **Investment & Protection Services (IPS)** were up by 4.9%. Asset Management (+7.9% vs. 3Q23) and Insurance (+6.4% vs. 3Q23) had a very good quarter and continued to support revenue growth in the division. Wealth Management (-0.5% vs. 3Q23) was stable with an increase in fees.

Operating expenses

Operating expenses (€7,213m) were kept under control in 3Q24 (+1.7% vs. 3Q23). The jaws effect was positive (+1.0 point) and benefitted from the impact of operational efficiency measures implemented, representing €655m in the first nine months of the year, in line with the announced trajectory of €1bn for 2024. These measures mainly include: (i) the Personal Finance adaptation plan, (ii) the reduction in external spending, (iii) the deployment of Shared Service Centres (SSCs), (iv) the optimisation of business premises (~100,000m² released since 2023) and (v) automation / robotisation efforts (number of robots: +15% since the end of 2023).

Operating expenses rose at **CIB** (+8.6% vs. 3Q23) in support of growth. The jaws effect was positive overall at CIB (+0.4 point), as well as at Global Banking (+0.1 point), Global Markets (+0.5 point) and Securities Services (+1.8 points).

CPBS⁹ lowered its operating expenses (-0.9% vs. 3Q23). At Commercial & Personal Banking in the euro zone, they decreased by 1.9% and the jaws effect was positive (+0.8 point). Specialised Businesses also reduced their operating expenses, by 1.3%. The jaws effect was positive (i) at Personal Finance (+2.3 points; +2.7 points on the core perimeter), in connection with the adaptation plan and (ii) at Leasing Solutions (+2.4 points).

Operating expenses were kept under control at **IPS** (-0.4% vs. 3Q23) in all business lines in connection with the acceleration of operational efficiency measures. The jaws effect was very positive at IPS (+5.2 points) and positive in all operating business lines (except Real Estate).

On this basis, **Group gross operating income** in 3Q24 came to €4,728m, up by 4.2% compared to 3Q23 (€4,536m).

Cost of risk

In 3Q24, Group cost of risk stood at €729m⁴ (€734m in 3Q23), or 32 basis points of customer loans outstanding, remaining below 40 basis points throughout the cycle, thanks to the quality and diversification of credit portfolio. In 3Q24, cost of risk reflected €217m releases of provisions on performing loans (stages 1 and 2) and a €946m provision on non-performing loans (stage 3).

Operating income, Pre-tax income and net income, Group share

Group operating income came to €3,957m (€3,802m in 3Q23) and **Group pre-tax income** to €4,060m (€3,862m in 3Q23). The average corporate income tax rate stood at 27.4% in the 3rd quarter.

Net income, Group share amounted to €2,868m in 3Q24, up by 5.9% compared to 3Q23 (€2,709m).

On this basis, **earnings per share⁵** came to 2.38 euros, up by +11.2% compared to 3Q23.



Social responsibility

Beyond financial results, the first nine months of the year illustrate BNP Paribas' commitment to social responsibility, as highlighted by recent agencies and NGO ratings (FTSE Russell, Moody's ESG Solutions and WDI Shareaction) and by certifications highlighting BNP Paribas' commitments (LSEG, Top Employer and Afnor). The Group continues to implement the People Strategy 2025, while establishing the conditions for equality. This has been demonstrated by the constant gender diversity progress in senior management positions and the improvement in gender diversity on the Group's Executive Committee, which now stands above the average of the executive committees of SBF 120 companies and of the Financière federation members.

Group results in the first nine months of 2024

Over the first nine months of 2024 (hereinafter: 9M24), **revenues** amounted to €36,694m, up by 2.0% compared to the first nine months of 2023 on a distributable basis¹ (hereinafter: 9M23).

CIB revenues (€13,405m) rose by 5.0% compared to 9M23, driven by increased revenues at Global Banking (+5.8% vs. 9M23), Global Markets (+3.6% vs. 9M23) and Securities Services (+8.0% vs. 9M23).

CPBS⁹ revenues were stable at €20,026m, with positive trends, notably at Commercial & Personal Banking (BNL: +5.4% vs. 9M23; CPBL: +5.0% vs. 9M23).

At **IPS**, revenues came to €4,381m (+2.9% vs. 9M23), driven by the growth of revenues at Insurance (+5.3% vs. 9M23), Wealth Management (+3.5% vs. 9M23) and Asset Management¹⁰ (+7.1% vs. 9M23).

Group **operating expenses** came to €22,326m, up by 1.3% compared to 9M23 (€22,035m). They included the exceptional impact of restructuring and adaptation costs (€143m) and IT reinforcement costs (€254m) for a total of €397m. At the operating division level, operating expenses increased by 3.7% at CIB and by +2.6% at CPBS⁹ (+1.1% in Commercial & Personal Banking in the euro zone and -0.3% at Specialised Businesses). They were stable at IPS.

At the Group level, the jaws effect was therefore positive (+0.6 point).

The Group's **Gross Operating Income** thus came to €14,368m in the first 9 months of 2024, up by 3.1% compared to 9M23 (€13,939m).

Group cost of risk⁴ stood at €2,121m (€1,935m in 9M23).

At €344m in 9M24, the Group's exceptional non-operating items include the reconsolidation of activities in Ukraine¹¹ (+€226m) and a capital gain on the divestment of Personal Finance activities in Mexico (+€118m).

Group pre-tax income came to €12,845m, up by 2.6% compared to 9M23 (€12,515m).

Taking into account the 25.8% average corporate income tax rate, **net income, Group share** amounted to €9,366m (vs. €9,225m in 9M23).

As of 30 September 2024, the **return on non-revaluated tangible equity** stood at 11.8%. This reflects the BNP Paribas Group's solid performances on the back of its diversified and integrated model.



A very solid financial structure as of 30 September 2024

The **common equity Tier 1 ratio** stood at 12.7% as of 30 September 2024, down by 30 basis points compared to 30 June 2024 but remaining far above SREP requirements (10.27%) and the 12% Group objective.

On 1 July 2024, Arval was prudentially consolidated with a 30-bps impact, as announced. The common equity Tier 1 ratio therefore stood at 12.7% as of 1 July 2024. As of 30 September 2024, it remains stable due to the combined effects of (i) organic capital generation net of changes in risk-weighted assets in 3Q24 (+20 bps) and (ii) of the distribution of the 3Q24 result (-20 bps on the basis of a 60% pay-out ratio). In 4Q24, the planned securitisation programme should allow to decrease the risk-weighted assets by more than 10 bps.

The **leverage ratio**¹² stood at 4.4% as of 30 September 2024.

The **Liquidity Coverage Ratio**¹³ (end-of-period) stood at a high level of 124% as of 30 September 2024 (132% as of 30 June 2024) and the **immediately available liquidity reserve**¹⁴ came to €467bn as of 30 September 2024, equivalent to more than one year to manoeuvre in terms of wholesale funding.

2024 trajectory confirmed

On the strength of its results as of 30.09.2024, **BNP Paribas confirms its 2024 trajectory**: (i) revenues growth greater than 2% compared to 2023 distributable revenues (€46.9bn); (ii) a positive jaws effect²; (iii) a cost of risk below 40 bps, and (iv) Net Income, Group share greater than the 2023 distributable net income (€11.2bn).

This trajectory leverages several positive trends identified during the first nine months of the year:

- Ongoing market share gains at CIB while retaining a balanced allocation of capital;
- Improving outlooks at Commercial & Personal Banking in the euro zone given 1) the positive shift in the rate environment given the steepening of the yield curve expected by the market; 2) stabilising credits and deposits and 3) the gradual decrease of the impact of headwinds on the business growth;
- Strong momentum at Asset Management and Insurance in IPS;
- Further implementation of operational efficiency measures: €655m achieved in cost savings throughout the first three quarters of the year, €345m expected for 4Q24;
- Control of the cost of risk throughout the cycle.

The trajectory also takes into account the negative impacts linked to used-car prices at Arval, despite its good business performances, illustrated by the continued growth in its organic revenues.

An update of the **2026 outlook** taking into account the redeployment of capital will be given on the publication of the 2024 annual results.



CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)

CIB 3rd quarter 2024 results

CIB's results were driven this quarter by a very good activity in all three business lines and a strong increase in Global Markets revenues.

Revenues (€4,247m) rose by 9.0% compared to 3Q23, under the combined effect of good performance in all three business lines: Global Banking (+5.9% vs. 3Q23), Global Markets (+12.4% vs. 3Q23) and Securities Services (+6.6% vs. 3Q23).

At €2,571m, **operating expenses** increased by 8.6% compared to 3Q23 (+8.7% at constant scope and exchange rates), driven by very robust activity this quarter. The jaws effect was positive (at +0.4 point, and +0.7 point at constant scope and exchange rates).

Gross operating income came to €1,677m, up by 9.7% compared to 3Q23.

Cost of risk stood at -€27m, a level remaining low, notably due to releases of provisions on performing loans (stages 1 and 2).

Based on this good operating performance, CIB achieved **pre-tax income** of €1,652m, up by 6.3% (+7.2% at constant scope and exchange rates).

CIB – Global Banking

Global Banking's 3rd quarter featured further increases in revenues and very robust business activity.

Revenues (€1,487m) increased by 5.9% compared to 3Q23, particularly in EMEA and APAC. By business line, revenues rose at Capital Markets, particularly in EMEA (+12.4%⁸ vs. 3Q23); and in Transaction Banking (+5.7%⁸ vs. 3Q23), particularly in the Americas (Trade Finance) and APAC (Cash Management). Revenues were also up in Advisory, particularly in EMEA.

In terms of business momentum, the origination business was very robust in EMEA, particularly on bond markets (a 29%¹⁵ increase in issuances led vs. 3Q23) and syndicated loans. In Transaction Banking, Cash Management was strong, notably in APAC and in Trade Finance, particularly in the Americas. Advisory also performed well, particularly in EMEA and in APAC.

At €186bn, loans increased by +4.5%⁸ compared to 3Q23 and by +2.1%⁸ compared to 2Q24. At €220bn, deposits continued to expand (+6.5%⁸ vs. 3Q23).

Global Banking confirmed its leadership in rankings: EMEA leader¹⁶ in syndicated loans and bond issuances, tied for first¹⁷ in Transaction Banking revenues in EMEA in 1H24, and European and global leader¹⁸ in sustainable financing.



CIB – Global Markets

The 3rd quarter was driven by strong activity increase in all business lines.

At €2,023m, Global Markets revenues achieved a strong growth of 12.4% compared to 3Q23.

At €820m, Equity & Prime Services revenues were driven up (+13.2% vs. 3Q23) by Prime Services (with more than a 40% increase in revenues compared to 3Q23), particularly in the Americas and APAC. Revenues were stable overall in Equity Derivatives and up slightly in Cash Equities this quarter.

At €1,203m, FICC revenues increased by 11.8% compared to 3Q23. Credit activities fared very well, particularly in the Americas and on primary markets, as well as on the rates and foreign-exchange markets with a robust activity in rates, particularly in the Americas, and forex, but were more lackluster in commodities.

In terms of rankings, Global Markets confirmed its leadership on multi-dealer electronic platforms.

Average 99% 1-day interval VaR, a measure of market risks, came to €31m (up slightly, by €0.6m vs. 2Q24). This reflects lesser risk, mainly in the interest-rate, foreign-exchange and commodities perimeters.

CIB – Securities Services

The 3rd quarter featured a strong increase in outstandings and deposits and good business drive.

At €737m, Securities Services achieved a strong increase in revenues this quarter (+6.6% vs. 3Q23), driven by the impact of higher net interest margin and higher client deposits balances.

New mandates were signed, notably in Germany, France and Australia. Meanwhile, commercial development continued in Private Capital.

Average outstandings rose (+9.4% compared to 3Q23), driven mainly by the market rebound and the implementation of new mandates. Transactions were also up by 15.2%, with higher average volatility.

CIB results in the first nine months of 2024

In the first nine months of 2024, CIB **revenues** came to €13,405m, up by 5.0%, and CIB **operating expenses** to €7,801m, up by 3.7%, compared to 9M23. The jaws effect was positive by +1.3 points and was evident in each of the three business lines.

CIB **gross operating income** amounted to €5,604m, up by 6.9% compared to 9M23, and cost of risk came to a net release of €173m, due mainly to releases of stage 1 and 2 provisions.

On this basis, compared to 9M23 CIB's **pre-tax income** rose by 8.2% to €5.785m.



COMMERCIAL, PERSONAL BANKING & SERVICES (CPBS)

CPBS 3rd quarter 2024 results

The 3rd quarter featured an improvement at Commercial & Personal Banking in the euro zone and at Personal Finance, and less favourable market environments for Arval and in Belgium, to which CPBS is adapting.

Revenues⁹, at €6,576m, decreased by 2.6% vs. 3Q23. It was impacted this quarter by the continued normalisation of used-car prices at Arval, and by changes on the Belgian market impacting deposit and loan margins. Excluding this impact at Arval, CPBS revenues were stable (-0.1% vs. 3Q23).

At €4,202m, **Commercial & Personal Banking revenues** were down slightly (-0.8% vs. 3Q23), with, however, some improvements in net interest revenue in France (+1.7% vs. 3Q23), Italy (+2.9% vs. 3Q23) and Luxembourg (+2.5% vs. 3Q23). Fees rose in Italy (+3.8% vs. 3Q23), Luxembourg (+4.3% vs. 3Q23), Europe-Mediterranean (+11.5% vs. 3Q23) and, to a lesser extent, in France (+1.4% vs. 3Q23). Assets under management rose sharply in Private Banking (+11% vs. 30.09.2023) and Hello bank! continued its development, reaching 3.7 million customers (+6.7% vs. 3Q23).

Revenues at Specialised Businesses came to €2,374m (-5.7% vs. 3Q23). Organic revenues (financial margin and margin on services: +15.3% vs. 3Q23) at Arval rose, and margins at production improved at Leasing Solutions. Positive trends were also identified in the core perimeter of Personal Finance (+1.5% vs. 3Q23) with a very positive jaws effect (+2.7 points), as well as an improvement in margins at production. Nickel continued its development (about 4.2 million accounts opened¹⁹ as of 30.09.2024), and Personal Investors held up well.

Operating expenses⁹ were reduced by 0.9%. At Commercial & Personal Banking in the euro zone, operating expenses decreased by 1.9%, and the jaws effect was positive (+0.8 point). In Specialised Businesses, operating expenses also decreased (-1.3% vs. 3Q23). The jaws effect was positive at Personal Finance (+2.3 points; +2.7 points in the core perimeter) due to the adaptation plan, and at Leasing Solutions (+2.4 points).

Gross operating income⁹ came to €2.664m (- 5.1% vs. 3Q23).

Cost of risk and others⁹ came to €745m (762m€ in 3Q23).

As a result, after allocating one third of Private Banking's net income to Wealth Management (IPS division), CPBS achieved a **pre-tax income²⁰** of €1.873m (- 3.0% vs. 3Q23).

CPBS – Commercial & Personal Banking in France

This quarter, CPBF achieved growth in revenues and a positive jaws effect.

Customer loans outstanding decreased by 1.4% compared to 3Q23 but stabilised compared to 2Q24 (+0.1%). Production was higher in 2024 than in 2023. Deposits decreased by 2.4% compared to 3Q23 but stabilised compared to 2Q24 (-0.4%), sight deposits particularly. Term deposits decreased compared to 2Q24. Off-balance sheet savings rose by 5.0% compared to 30.09.2023, driven by life insurance, and net asset inflows in life insurance rose by 17.8% vs. 9M23.



Private Banking, with €140bn in assets under management as of 30.09.2024 (+7.8% vs. 30.09.2023), achieved significant net asset inflows at €5.6bn in 9M24 (+1.1% vs. 9M23).

Hello bank! continued to acquire customers and reached the 1 million-customer threshold in 3Q24 (+23.6% vs. 3Q23), driven by strong organic growth and the success of the Orange bank operation.

Revenues⁹ amounted to €1,627m, up by 1.6% compared to 3Q23. Momentum was positive in all customer segments, corporates particularly. Net interest revenue⁹ increased by 1.7%, due to positive trends in margins, with less of an impact from headwinds. Fees⁹ were up (+1.4% vs. 3Q23), driven by financial fees and particularly growth in assets under management.

At €1,134m, operating expenses⁹ (+0.1% vs. 3Q23) remained under control despite inflation, thanks to the ongoing impact of operational efficiency measures. The jaws effect was positive by 1.5 points.

Gross operating income⁹ amounted to €493m (+5.2% vs. 3Q23).

Cost of risk⁹ stood at €122m (€117m in 3Q23), or 21 basis points of customer loans outstanding, a low level, given the economic context.

As a result, after allocating one third of Private Banking's net income to Wealth Management (IPS division), CPBF achieved pre-tax income²⁰ of €327m (+5.7% vs. 3Q23).

CPBS – BNL Banca Commerciale (BNL bc)

BNL bc continued to demonstrate good intrinsic performance.

Customer loans outstanding decreased by 4.5% vs. 3Q23 and by 3.3% excluding non-performing loans. Corporate loans stabilised compared to 2Q24 with recovery in new production of medium- and long-term loans. Deposits increased by 3.7% compared to 3Q23, with, on the one hand, an increase in Corporate and Private Banking customer deposits, and, on the other hand, resiliency in margins on deposits in all customer segments. Off-balance sheet customer assets rose by 9.8% compared to 30.09.2023, driven by good net inflows and a favourable market effect. Net asset inflows in Private Banking came to €1.3bn in 3Q24, a strong increase (+29% vs. 3Q23).

Revenues⁹ came to €682m (+3.3% vs. 3Q23). Net interest revenues rose by 2.9%, driven by the margin on deposits partly offset by the decrease in volumes and loan margins. Fees were also up sharply, by 3.8% compared to 3Q23, in connection with the increase in financial fees.

At €418m, operating expenses⁹ decreased by 6.6% (up +1.7% excluding the €36m payment of the DGS in 3Q23²¹). The jaws effect was positive by 1.6 points excluding this effect.

Gross operating income⁹ came to €264m (+24.0% vs. 3Q23).

At €114m, cost of risk⁹ rose by 15.6% vs. 3Q23, due to a non-recurring model effect and the divestment of a non-performing loan. In 3Q24, it stood at 62 basis points of customer loans outstanding and has decreased steadily since 2014.

As a result, after allocating one third of Private Banking's net income to Wealth Management (IPS division), BNL bc achieved pre-tax income²⁰ of €142m, up sharply, by 28.9% vs. 3Q23.



CPBS – Commercial & Personal Banking in Belgium (CPBB)

CPBB is adapting to a market environment under pressure.

Customer loans outstanding rose by 1.6% compared to 3Q23, driven particularly by an increase in corporate loans. Average deposits decreased by 1.5% compared to 3Q23. In connection with the investment products offered when the Belgian government bonds matured, end-of-period deposits rose by 3.2% vs. 30.09.2023. The aforementioned offering, combining positive-margin deposits and off-balance sheet products has been structured in partnership with the Group business lines. It is geared towards medium-term products, benefitting the customers' interest in a falling-interest-rate environment. Corporate deposits rose by +2.3% compared to 3Q23. Customer assets as a whole rose by 6.3% vs. 30.09.2023, driven by mutual funds. Private Banking achieved net asset inflows of €2.4bn since 1 January 2024.

Revenues⁹ came to €926m, down 8.7% (-3.5% excluding the impact of headwinds²²). Net interest revenues⁹ decreased by 11.3% (-5.3%²³ vs. 3Q23 excluding impacts of headwinds), in connection with tightening margins in a competitive market for loans and deposits. Fees⁹ decreased by 2.1%, due to the high level of financial fees in 3Q23, generated by the placement of government bonds. Excluding this impact, they rose by 1.4% compared to 3Q23.

At €574m, operating expenses⁹ decreased by 2.8% compared to 3Q23, in connection with savings measures and the transformation of the operating model driven by the integration of Bpost bank.

Gross operating income⁹ came to €352m, down by 16.9% compared to 3Q23.

In release by €17m, cost of risk⁹ remained low and stood at -5 basis points of customer loans outstanding, due to releases of provisions on performing loans (stages 1 and 2).

As a result, after allocating one third of Private Banking's net income to Wealth Management (IPS division), CPBB achieved pre-tax income²⁰ of €421m (+11.1% vs. 3Q23), due to the capital gain on the divestment of an asset.

CPBS – Banque Commerciale au Luxembourg (CPBL)

CPBL continued to achieve very good performances, driven by net interest revenues and fees.

Revenues⁹ amounted to €156m (+2.8% vs. 3Q23). Net interest revenues⁹ rose by 2.5%, in connection with good resiliency in margins on deposits, particularly on individual customers and a revaluation on an investment. CPBL achieved good growth in fees (+4.3% vs. 3Q23), particularly from the corporate segment.

At €74m, operating expenses⁹ rose by 3.0%, in connection with inflation.

Gross operating income⁹ increased to €83m (+2.5% vs. 3Q23).

The cost of risk⁹ remained at a very low level.

On this basis, after allocating one third of the Private Banking result to Wealth Management (IPS division), CPBL achieved pre-tax income²⁰ of €78m, (+3.3% vs. 3Q23).

CPBS – Europe-Mediterranean

Europe-Mediterranean achieved good business drive in Poland, while the market environment continued to normalise in Türkiye.

Customer loans outstanding increased by 7.3%⁸ compared to 3Q23, in connection with higher volumes. Production with individual customers in Poland recovered gradually, and business drive was strong in Türkiye across all customer segments. Deposits rose by 10.3%⁸ compared to 3Q23, driven by increased deposits in Türkiye and Poland.

Revenues⁹ at €810m, decreased by 10.8%²⁴ vs. 3Q23. They rose by 4.7% vs. 3Q23 excluding the effect of the hyperinflation situation in Türkiye, an increase in connection with the improvement of margins in Poland and Morocco.

At €480m, operating expenses⁹ decreased by 3.5%²⁴ vs. 3Q23 (+8.7% vs. 3Q23 excluding the effect of the hyperinflation situation in Türkiye).

Gross operating income⁹, at €331m, decreased by 20.1%²⁴ vs. 3Q23 (-1.1% vs. 3Q23 excluding the effect of the hyperinflation situation in Türkiye).

Cost of risk⁹ stood at 47 basis points of customer loans outstanding, lower than in 3Q23 (releases of stage 1 and 2 provisions).

Other net losses for risk on financial instruments⁹ included the impact of other provisions in Poland (-€65m), partly offset by releases of provisions set aside for the “Act on Assistance to Borrowers in Poland” (+€23m).

After allocating one third of Private Banking’s net income to Wealth Management (IPS division), Europe-Mediterranean achieved **pre-tax income**²⁰ of €251m, down by 5.7%²⁴ (-5.1% vs. 3Q23 excluding the effect of the hyperinflation situation in Türkiye).

CPBS – Specialised Businesses – Personal Finance

In the 3rd quarter 2024, Personal Finance continued the transformation of its operating model, generating: (i) a very positive jaws effect and (ii) good performance on the core perimeter. It should benefit from the decrease of short-term interest rates.

Customer loans outstanding rose by 3.7%⁸ compared to 3Q23 (+5.2% vs. 3Q23 on the core perimeter, following the geographical refocusing), with greater selectivity at origination. Margins at production continued to improve despite sustained competitive pressure.

Operationally, the effects of the implementation of the mobility partnership strategy can be seen in the weight of auto loans outstanding, which amounted to 44% of core outstandings as of 30 September 2024 and structurally improved the risk profile. The partnerships with Orange in France and Spain continued to be rolled out.

The quarter saw the continuation of the aforementioned geographical refocusing of businesses on the core perimeter with the closing of the divestment of activities in Hungary. This geographical refocusing overall included the sale of activities in Central and Eastern Europe (Bulgaria, the Czech Republic, Slovakia, and Hungary) and Mexico, as well as the placement of activities in run-off in Romania, Brazil, and Nordic countries (Sweden, Denmark and Norway).



At €1,249m, revenues decreased by 3.3% compared to 3Q23 but rose by 1.5% on the core perimeter, driven by growth in volumes and pricing efforts and despite the increased medium-term financing costs.

At €672m, operating expenses decreased by 5.7% (-1.2% vs. 3Q23 on the core perimeter), in connection with the impact of cost-saving measures. As a result, the jaws effect was very positive on the quarter (+2.3 points, +2.7 points on the core perimeter).

Gross operating income decreased by 0.5% to €577m.

Cost of risk stood at €380m (€397m in 3Q23), due particularly to the structural improvement in the risk profile. As of 30 September 2024, it stood at 140 basis points of customer loans outstanding.

Pre-tax income thus came to €154m, down sharply by 21.9%, due to a lower contribution from associates and to the ongoing strategic refocusing. On the core perimeter, it rose by 7.6% compared to 3Q23.

CPBS – Specialised Businesses – Arval and Leasing Solutions

Arval's 3rd quarter 2024 featured: (i) a sustained level of activity illustrated by a higher financial margin and margin on services; and (ii) the impact of the normalisation of used-car prices. Leasing Solutions revenues increased this quarter.

The normalisation of used-car prices continued at Arval, with a negative price effect. However, the volume effect was positive (117,000 vehicles sold in 3Q24 vs. 87,000 in 3Q23). The business momentum was sustained, as illustrated by the growth in Arval's financed fleet (+5.8%²⁵ vs. 30.09.2023) and in outstandings (+20.1% vs. 3Q23). The individual customer fleet (+17.1% vs. 30.09.2023) expanded, thanks to the development of partnerships with automakers, including the renewal in France of the strategic partnership with Hyundai Motors.

Leasing Solutions' outstandings rose by 2.8% vs. 3Q23, and its margins improved. Business drive was also good with production volumes up by 10.5% compared to 3Q23 on equipment markets. A partnership was renewed this quarter with two manufacturers, CNH and Iveco Group, which has expanded strongly since 1997, thanks to the CNH Industrial Capital Europe joint-venture, located in nine countries in Europe.

At €857m, combined revenues of Arval and Leasing Solutions decreased by 10.6%, impacted by the aforementioned trend in used-car prices at Arval, partly offset by the 15.3% growth in organic revenues (financial margin and margin on services) and the increase in Leasing Solutions revenues from the volume impact and improved margins.

Operating expenses, at €381m, rose by 3.6%, due to inflation and business momentum.

Pre-tax income of Arval and Leasing Solutions came to €440m (-20.9% vs. 3Q23).

CPBS – Specialised Businesses – New Digital Businesses and Personal Investors

Activity was robust this quarter.

As of 30.09.2024, Nickel is the largest current account distribution network in France and in Portugal, following a quarter featuring a deployment of its points of sale in Europe (+13.7% vs. 30.09.2023). In parallel, Nickel developed its offering of services and products: after France, Nickel continued to digitalise, with a 100% digital account-opening path in Spain.



Regarding Floa, numerous partnerships have been signed in France, and activity is developing internationally (number of active partnerships: 2.3x compared to 3Q23).

Personal Investors achieved a strong increase in assets under management (+13.2% vs. 30.09.2023), driven by the favourable impact of financial market trends and by the number of transactions remaining at a high level.

On this basis, revenues⁹, at €268m, rose by 0.7% compared to 3Q23, reflecting: (i) the good resiliency to the interest-rate environment in revenues at Personal Investors; (ii) the continued momentum at New Digital Businesses; and (iii) the efficient organic growth at Nickel.

Operating expenses⁹ came to €180m (+6.1% vs. 3Q23), due to the business development strategy.

Gross operating income⁹ came to €88m (-8.8% vs. 3Q23) and cost of risk⁹ to €27m (€29m in 3Q23).

On this basis, pre-tax income²⁰ at New Digital Businesses and Personal Investors, after allocating one third of the Private Banking result in Germany to Wealth Management (IPS division), decreased by 9.2% vs. 3Q23, to €59m.

CPBS revenues in the first nine months of 2024

In the first nine months of the year, **revenues**⁹ came to €20,026m (-0.9% vs. 9M23). Excluding the impact of the normalisation of used-car prices at Arval, they rose by 1.2%. In the first nine months of the year, Commercial & Personal Banking achieved a positive performance (+0.6% vs. 9M23), as did New Digital Businesses & Personal investors (+5.3% vs. 9M23). However, revenues from Specialised Businesses decreased by 3.3%.

Operating expenses⁹ came to €12,382m, up by 2.6% compared to 9M23.

Gross operating income⁹ came to €7,644m and decreased by 6.0% compared to 9M23.

Cost of risk⁹ and others stood at €2,387m (€2,016m in 9M23), due to a specific credit situation in France and a base effect at Europe-Mediterranean.

Pre-tax income²⁰ came to €5,186m (€6,047m in 9M23).

INVESTMENT & PROTECTION SERVICES (IPS)

IPS 3rd quarter 2024 results

IPS achieved a very good quarter in Asset Management and Insurance and stepped up its investments in growth markets.

As of 30 September 2024, **assets under management**²⁶ came to €1.344bn (+8.7% vs. 31.12.2023, +2.4% vs. 30.06.2024). In the first nine months, they reflected the combined effects of: (i) net asset inflows (+€55.3bn) and (ii) market growth (+€54.6bn). Net asset inflows, driven by the diversity of the distribution networks, were very strong.

Insurance achieved an increase in gross asset inflows at Savings (+13.0% vs. 3Q23), driven particularly by net inflows internationally and strong growth at Protection, driven by the entire line of products.

Thanks to strong business drive, **Asset Management** achieved sustained net inflows particularly in medium- and long-term vehicles and an increase in fees, driven by the growth of assets under management.

Wealth Management revenues were stable compared to a high 3Q23 base. Assets under management rose in Commercial & Personal Banking and with high-net-worth clients. Activity was strong, particularly in Asia, and transaction fees rose in all geographies. As of 30 September 2024, assets under management²⁶ (€1,344bn) broke down as follows: €616bn in Asset Management and Real Estate²⁷, €456bn in Wealth Management, and €272bn in Insurance.

Total revenues came to €1,489m (+4.9% vs. 3Q23). They were driven by the very good momentum in Insurance and Asset Management. Revenues were stable in Wealth Management compared to a high 3Q23 based. Revenues decreased in Real Estate.

At €881m, **operating expenses** decreased by 0.4% compared to 3Q23, due to the combined effect of efficiency measures and bolt-on investments. The jaws effect was very positive (+5.2 points).

Gross operating income rose by +13.5% vs. 3Q23 to €609m.

At €647m, **pre-tax income** rose by 6.7% compared to 3Q23. This included the decrease in the contribution of associates.

In addition to its financial results, IPS's 3rd quarter featured two external growth transactions aiming at strengthening its platform as a source of medium-term growth: (i) the announcement of Cardif's planned acquisition of AXA IM⁶ and the long-term partnership with AXA; and (ii) the planned acquisition of HSBC's Private Banking business²⁸ in Germany.

IPS – Insurance

The third quarter was marked by an increase in gross asset inflows in the Savings business and a strong increase in the Protection business.

Savings achieved a very good performance, with gross asset inflows up sharply (+13.0% vs. 3Q23). Net asset inflows rose sharply, driven by strong business drive in internal networks and via external distribution. The consolidation of BCC Vita has been effective since the second quarter of 2024, and the offering is gradually developing in the BCC BANCA ICCREA network.

Protection's gross written premiums rose by 12.5% vs. 3Q23. It continued its strong increase internationally, driven by the strength of partnerships and the multi-channel model. The third quarter also featured the development of its offering with the signing of a new partnership in France in CPI with the Simulassur digital platform (Groupe Magnolia).

Overall, revenues rose by 6.4% to €570m, driven by the strong performance in France and the more favourable interest-rate environment.

Operating expenses, at €209m, rose in controlled fashion, in connection with business development and ongoing efficiency measures. The jaws effect was positive (+3.3 points).

At €407m, pre-tax income at Insurance decreased by 1.0% compared to 3Q23, in connection with the decrease in the contribution of associates.



IPS – Wealth and Asset Management²⁹

The 3rd quarter featured strong growth in assets and operating income.

Wealth Management achieved good net asset inflows (€5.8bn in 3Q24) with all customer segments. Assets under management rose, driven by good net inflows and growing markets. Business activity featured a good level of transactional activity in Commercial & Personal Banking and internationally.

Asset Management also achieved robust net inflows (€6.6bn in 3Q24), driven by medium- and long-term vehicles. This quarter featured: (i) the success of the SME Debt Fund III private debt fundraising (about €741m in commitments), originated partly in partnership with Group networks; and (ii) the launch of the first ELTIF 2.0-labelled evergreen private debt credit fund, partially aimed towards Private Banking clients.

Revenues, at €919m, rose by +3.9% compared to 3Q23. They were driven by strong growth in Asset Management³⁰ (+8.9% vs. 3Q23) and growth at Principal Investments. Wealth Management revenues were stable (-0.5% vs. 3Q23) compared to a high 3Q23 basis, despite strong momentum in fees. Revenues decreased in Real Estate in a lackluster market.

Operating expenses came to €672m (-1.4% vs. 3Q23), due to ongoing efficiency measures. The jaws effect was very positive (+5.3 points). Pre-tax income at Wealth and Asset Management thus amounted to €239m, up by 23.0% compared to 3Q23.

IPS results in the first nine months of 2024

In the first nine months of 2024, **revenues** came to €4,381m, up by 2.9% compared to 9M23.

Operating expenses amounted to €2,643m, stable compared to 9M23. **Gross operating income** amounted to €1,738m, up by 7.8% compared to 9M23. **Pre-tax income** amounted to €1,857m, up by 2.9% compared to 9M23.

CORPORATE CENTRE

Restatements related to insurance in 3Q24

Revenues arising from these restatements came to -€262m (-€239m in 3Q23), operating expenses to €272m (€236m in 3Q23), and pre-tax income to €10m (-€2m in 3Q23).

Corporate Centre results (excluding restatements related to insurance) in 3Q24

Revenues amounted to €65m (-€17m in 3Q23), and operating expenses to €213m (€220m in 3Q23). The latter included the impact of €64m in restructuring and adaptation costs (€41m in 3Q23) and €81m in IT reinforcement costs (€87m in 3Q23).

Cost of risk stood at -€3m (€7m in 3Q23). Pre-tax income of Corporate Centre excluding restatements related to insurance thus came to -€130m.



-
- ¹ Based on restatement of quarterly series reported on 29 February 2024. Results serving as a basis for calculating the distribution in 2023 and reflecting the Group's intrinsic performance post impact of the Bank of the West sale and post ramp-up of the Single Resolution Fund (SRF) excluding extraordinary items
- ² Increase in Group revenues between 3Q23 (distributable) and 3Q24 minus the increase in Group operating expenses between 3Q23 (distributable) and 3Q24. For the 2024 trajectory, Increase in Group revenues between 2023 (distributable) and 2024 minus the increase in Group operating expenses between 2023 (distributable) and 2024
- ³ Jaws effect of +0.5 pts excluding DGS tax in Italy paid in 2023. Jaws effect: change in Group revenues between 3Q23 (distributable) and 3Q24, less change in Group operating expenses between 3Q23 (distributable) and 3Q24
- ⁴ Cost of risk does not include "Other net losses for risks on financial instruments"
- ⁵ Earnings per share calculated on the basis of Net income of the 3rd quarter of 2024 adjusted for the remuneration of undated super-subordinated notes, and on the average end-of-period number of shares.
- ⁶ This project remains subject to the applicable procedures related to the employees concerned and the approval of the competent regulatory and competition authorities
- ⁷ Tangible net book value, revalued at end of period, in €
- ⁸ At constant scope and exchange rates
- ⁹ Including 100% of Private Banking (excluding PEL/CEL effects in France)
- ¹⁰ Excluding Real Estate and Principal Investments
- ¹¹ 60% stake in Ukrsibbank, the remaining 40% being held by the European Bank for Reconstruction and Development
- ¹² Calculated in accordance with Regulation (EU) n°2019/876
- ¹³ Calculated in accordance with Regulation (CRR) 575/2013, Art. 451a
- ¹⁴ Liquid market assets or eligible assets in central banks (counterbalancing capacity), taking into account prudential standards, notably US standards, minus intra-day payment system needs
- ¹⁵ Dealogic, DCM in EMEA in 9M24, volume by bookrunner
- ¹⁶ Dealogic, Debt Capital Markets rankings, Syndicated Loans in 9M24, volume ranking by bookrunner
- ¹⁷ Coalition Greenwich 1H24 Competitor Analytics; tied for no 1, ranking based on revenues of banks in the Top 12 Coalition Index in Transaction Banking (Cash Management and Trade Finance, excluding Correspondent Banking) in 1H24 in EMEA: Europe, Middle East, Africa
- ¹⁸ Dealogic, All ESG Bonds & Loans rankings, EMEA and Global, in volume by bookrunner
- ¹⁹ Accounts opened since inception, in all countries
- ²⁰ Including 2/3 of Private Banking (excluding PEL/CEL effects in France)
- ²¹ Accounted for in the third and fourth quarter of 2023
- ²² Headwinds relating to CPBB: -€53m in 3Q24 vs. 3Q23
- ²³ Impact of non-remuneration of mandatory reserves and Belgian government bonds (-€43m in 3Q24 vs. 3Q23)
- ²⁴ At constant scope and exchange rates, with the exception of Türkiye at historical scope and exchange rates in accordance with IAS29
- ²⁵ End-of-period increase in the fleet
- ²⁶ Including distributed assets
- ²⁷ Assets under management at Real Estate: €24bn – Assets under management of Principal Investments integrated within Asset Management following the creation of the Private Assets franchise
- ²⁸ Subject to obtaining the usual applicable approvals
- ²⁹ Asset Management, Wealth Management, Real Estate and Principal Investments
- ³⁰ Excluding Real Estate and Principal Investments



CONSOLIDATED PROFIT & LOSS STATEMENT – GROUP

€m	3Q24	3Q23 distr.	3Q24 / 3Q23 distr.	3Q23	9M24	9M23 distr.	9M24 / 9M23 distr.	9M23
Group								
Revenues	11,941	11,629	+2.7%	11,581	36,694	35,974	+2.0%	34,976
Operating Expenses and Dep.	-7,213	-7,093	+1.7%	-7,093	-22,326	-22,035	+1.3%	-23,173
Gross Operating Income	4,728	4,536	+4.2%	4,488	14,368	13,939	+3.1%	11,803
Cost of Risk	-729	-734	-0.7%	-734	-2,121	-1,935	+9.6%	-1,935
Other net losses for risk on financial instruments	-42	0	n.s.	0	-138	0	n.s.	-130
Operating Income	3,957	3,802	+4.1%	3,754	12,109	12,004	+0.9%	9,738
Share of Earnings of Equity-Method Entities	224	193	+16.1%	193	609	520	+17.1%	520
Other Non Operating Items	-121	-133	-9.0%	-133	127	-9	n.s.	-9
Pre-Tax Income	4,060	3,862	+5.1%	3,814	12,845	12,515	+2.6%	10,249
Corporate Income Tax	-1,051	-1,060	-0.8%	-1,060	-3,103	-2,929	+5.9%	-2,929
Net Income Attributable to Minority Interests	-141	-93	+51.6%	-93	-376	-361	+4.2%	-361
Net Income from discontinued activities	0	0	n.s.	0	0	0	n.s.	2,947
Net Income Attributable to Equity Holders	2,868	2,709	+5.9%	2,661	9,366	9,225	+1.5%	9,906
Cost/income	60.4%	61.0%	-0.6 pt	61.2%	60.8%	61.3%	-0.5 pt	66.3%



RESULTS BY BUSINESS LINES FOR THE 3RD QUARTER 2024

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 of Private Banking)	Investment & Protection Services	CIB	Operating Divisions	Corporate Center	Group
€m						
Revenues	6,402	1,489	4,247	12,139	-198	11,941
%Change3Q23 distr.	-2.5%	+4.9%	+9.0%	+2.1%	-22.8%	+2.7%
%Change2Q24	-2.6%	+1.1%	-5.2%	-3.1%	-22.6%	-2.7%
Operating Expenses and Dep.	-3,820	-881	-2,571	-7,272	59	-7,213
%Change3Q23 distr.	-10%	-0.4%	+8.6%	+2.3%	n.s.	+17%
%Change2Q24	-18%	+0.1%	+3.3%	+0.2%	-30.5%	+0.5%
Gross Operating Income	2,582	609	1,677	4,867	-139	4,728
%Change3Q23 distr.	-4.8%	+3.5%	+9.7%	+19%	-419%	+4.2%
%Change2Q24	-3.7%	+2.7%	-16.8%	-7.6%	-18.7%	-7.2%
Cost of Risk	-747	0	-27	-774	3	-771
%Change3Q23 distr.	-19%	n.s.	n.s.	+6.4%	n.s.	+5.0%
%Change2Q24	-18.5%	-84.1%	n.s.	-4.3%	n.s.	-8.5%
Operating Income	1,835	609	1,649	4,093	-136	3,957
%Change3Q23 distr.	-5.9%	+16.5%	+4.7%	+1.1%	-44.6%	+4.1%
%Change2Q24	-4.0%	+2.3%	-21.4%	-8.2%	-33.7%	-6.9%
Share of Earnings of Equity-Method Entities	163	42	6	211	13	224
Other Non Operating Items	-117	-4	-3	-124	3	-121
Pre-Tax Income	1,882	647	1,652	4,181	-121	4,060
%Change3Q23 distr.	-2.5%	+6.7%	+6.3%	+2.2%	-47.0%	+5.1%
%Change2Q24	+4.6%	+14%	-21.3%	-7.8%	+6.4%	-8.2%

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 of Private Banking)	Investment & Protection Services	CIB	Operating Divisions	Corporate Center	Group
€m						
Revenues	6,402	1,489	4,247	12,139	-198	11,941
3Q23 distr.	6,569	1,420	3,896	11,885	-256	11,629
2Q24	6,572	1,472	4,481	12,525	-255	12,270
Operating Expenses and Dep.	-3,820	-881	-2,571	-7,272	59	-7,213
3Q23 distr.	-3,858	-884	-2,368	-7,109	16	-7,093
2Q24	-3,892	-879	-2,489	-7,260	84	-7,176
Gross Operating Income	2,582	609	1,677	4,867	-139	4,728
3Q23 distr.	2,711	536	1,528	4,775	-239	4,536
2Q24	2,681	593	1,992	5,265	-171	5,094
Cost of Risk	-747	0	-27	-774	3	-771
3Q23 distr.	-761	-13	47	-727	-7	-734
2Q24	-917	2	106	-809	-34	-843
Operating Income	1,835	609	1,649	4,093	-136	3,957
3Q23 distr.	1,950	523	1,575	4,048	-246	3,802
2Q24	1,764	595	2,097	4,456	-205	4,251
Share of Earnings of Equity-Method Entities	163	42	6	211	13	224
3Q23 distr.	92	80	6	177	16	193
2Q24	83	44	4	130	34	164
Other Non Operating Items	-117	-4	-3	-124	3	-121
3Q23 distr.	-113	3	-26	-136	3	-133
2Q24	-48	-1	-2	-51	58	7
Pre-Tax Income	1,882	647	1,652	4,181	-121	4,060
3Q23 distr.	1,929	606	1,555	4,089	-227	3,862
2Q24	1,798	638	2,099	4,535	-113	4,422
Corporate Income Tax						-1,051
Net Income Attributable to Minority Interests						-141
Net Income from discontinued activities						0
Net Income Attributable to Equity Holders						2,868



RESULTS BY BUSINESS LINES FOR THE FIRST NINE MONTHS 2024

		Commercial, Personal Banking & Services (2/3 of Private Banking)	Investment & Protection Services	CIB	Operating Divisions	Corporate Center	Group
€m							
Revenues		19,481	4,381	13,405	37,268	-574	36,694
	%Change9M 23 distr.	-0.9%	+2.9%	+5.0%	+16%	-19.7%	+2.0%
Operating Expenses and Dep.		-12,085	-2,643	-7,801	-22,529	203	-22,326
	%Change9M 23 distr.	+2.5%	-0.1%	+3.7%	+2.6%	n.s.	+1.3%
Gross Operating Income		7,397	1,738	5,604	14,739	-371	14,368
	%Change9M 23 distr.	-6.0%	+7.8%	+6.9%	+0.1%	-52.9%	+3.1%
Cost of Risk		-2,389	-2	173	-2,217	-42	-2,259
	%Change9M 23 distr.	+18.9%	-88.4%	+39.0%	+16.6%	+23.6%	+16.7%
Operating Income		5,008	1,736	5,777	12,522	-413	12,109
	%Change9M 23 distr.	-14.6%	+8.7%	+7.7%	-2.4%	-49.7%	+0.9%
Share of Earnings of Equity-Method Entities		342	126	12	480	129	609
Other Non Operating Items		-151	-4	-5	-160	287	127
Pre-Tax Income		5,199	1,857	5,785	12,841	4	12,845
	%Change9M 23 distr.	-14.0%	+2.9%	+8.2%	-2.7%	n.s.	+2.6%
Corporate Income Tax							-3,103
Net Income Attributable to Minority Interests							-376
Net Income from discontinued activities							0
Net Income Attributable to Equity Holders							9,366



BALANCE SHEET AS OF 30 SEPTEMBER 2024

	30/09/2024	31/12/2023
<i>In millions of euros</i>		
ASSETS		
Cash and balances at central banks	186,953	288,259
Financial instruments at fair value through profit or loss		
Securities	311,704	211,634
Loans and repurchase agreements	285,893	227,175
Derivative financial Instruments	282,380	292,079
Derivatives used for hedging purposes	20,100	21,692
Financial assets at fair value through equity		
Debt securities	66,944	50,274
Equity securities	1,606	2,275
Financial assets at amortised cost		
Loans and advances to credit institutions	58,998	24,335
Loans and advances to customers	874,996	859,200
Debt securities	139,177	121,161
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios	(1,035)	(2,661)
Investments and other assets related to insurance activities	273,412	257,098
Current and deferred tax assets	6,761	6,556
Accrued income and other assets	179,195	170,758
Equity-method investments	7,206	6,751
Property, plant and equipment and investment property	48,880	45,222
Intangible assets	4,326	4,142
Goodwill	5,590	5,549
TOTAL ASSETS	2,753,086	2,591,499
LIABILITIES		
Deposits from central banks	3,254	3,374
Financial instruments at fair value through profit or loss		
Securities	102,009	104,910
Deposits and repurchase agreements	377,496	273,614
Issued debt securities	101,091	83,763
Derivative financial instruments	271,856	278,892
Derivatives used for hedging purposes	34,658	38,011
Financial liabilities at amortised cost		
Deposits from credit institutions	85,469	95,175
Deposits from customers	1,011,422	988,549
Debt securities	203,993	191,482
Subordinated debt	30,160	24,743
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios	(11,395)	(14,175)
Current and deferred tax liabilities	4,523	3,821
Accrued expenses and other liabilities	147,000	143,673
Liabilities related to insurance contracts	233,396	218,043
Financial liabilities related to insurance activities	18,390	18,239
Provisions for contingencies and charges	9,035	10,518
TOTAL LIABILITIES	2,622,357	2,462,632
EQUITY		
Share capital, additional paid-in capital and retained earnings	118,840	115,809
Net income for the period attributable to shareholders	9,366	10,975
Total capital, retained earnings and net income for the period attributable to shareholders	128,206	126,784
Changes in assets and liabilities recognised directly in equity	(3,245)	(3,042)
Shareholders' equity	124,961	123,742
Minority interests	5,768	5,125
TOTAL EQUITY	130,729	128,867
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	2,753,086	2,591,499



ALTERNATIVE PERFORMANCE INDICATORS

ARTICLE 223-1 OF THE AMF GENERAL REGULATIONS

Alternative performance measures	Definition	Reason for use
Insurance P&L aggregates (Revenues, Operating expenses, Gross operating income, Operating income, Pre-tax income)	Insurance P&L aggregates (Revenues, Gross operating income, Operating income, Pre-tax income) excluding the volatility generated by the fair value accounting of certain assets through profit and loss (IFRS 9) transferred to Corporate Centre; Gains or losses realised in the event of divestments, as well as potential long-term depreciations are included in the Insurance income profit and loss account. A reconciliation with Group P&L aggregates is provided in the tables "Quarterly Series."	Presentation of the Insurance result reflecting operational and intrinsic performance (technical and financial)
Corporate Centre P&L aggregates	P&L aggregates of Corporate Centre, including restatement of the volatility (IFRS 9) and attributable costs (internal distributors) related to Insurance activities", following the application from 01.01.23 of IFRS 17 "insurance contracts" in conjunction with the application of IFRS 9 for insurance activities, including: - Restatement in Corporate Centre revenues of the volatility to the financial result generated by the IFRS 9 fair value recognition of certain Insurance assets; - Operating expenses deemed "attributable to insurance activities," net of internal margin, are recognized in deduction from revenues and no longer booked as operating expenses. These accounting entries relate exclusively to the Insurance business and Group entities (excluding the Insurance business) that distribute insurance contracts (known as internal distributors) and have no effect on gross operating income. The impact of entries related to internal distribution contracts is borne by the "Corporate Centre." A reconciliation with Group P&L aggregates is provided in the "Quarterly Series" tables.	Transfer to Corporate Centre of the impact of operating expenses "attributable to insurance activities" on internal distribution contracts in order not to disrupt readability of the financial performance of the various business lines.
Operating division profit and loss account aggregates (Revenues, Net interest revenue, Operating expenses, Gross operating income, Operating income, Pre-tax income)	Sum of CPBS' profit and loss account aggregates (with Commercial & Personal Banking' profit and loss account aggregates, including 2/3 of private banking in France, Italy, Belgium, Luxembourg, Germany, Poland and in Türkiye), IPS and CIB. BNP Paribas Group profit and loss account aggregates = Operating division profit and loss account aggregates + Corporate Centre profit and loss account aggregates. Reconciliation with Group profit and loss account aggregates is provided in the tables "Results by Core businesses." Net interest revenue mentioned in Commercial & Personal Banking includes the net interest margin (as defined in Note 3.a of the financial statements), as well as, to a lesser extent, other revenues (as defined in Notes 3.c, 3.d and 3.e of the financial statements), excluding fees (Note 3.b of the financial statements).	Representative measure of the BNP Paribas Group's operating performance



Alternative performance measures	Definition	Reason for use
	P&L aggregates of Commercial & Personal Banking or Specialized Businesses distributing insurance contracts exclude the impact of the application of IFRS 17 on the accounting presentation of operating expenses deemed "attributable to insurance activities" in deduction of revenues and no longer operating expenses, with the impact carried by Corporate Centre.	
Profit and loss account aggregates of Commercial & Personal Banking activity with 100% of Private Banking	Profit and loss account aggregate of a Commercial & Personal Banking activity including the whole profit and loss account of Private Banking Reconciliation with Group profit and loss account aggregates is provided in the "Quarterly series" tables.	Representative measure of the performance of Commercial & Personal Banking activity including the total performance of Private Banking (before sharing the profit & loss account with the Wealth Management business, Private Banking being under a joint responsibility of Commercial & Personal Banking (2/3) and Wealth Management business (1/3))
Profit and loss account aggregates, excluding PEL/CEL effects (Revenues, Gross operating income, Operating income, Pre-tax income)	Profit and loss account aggregates, excluding PEL/CEL effects. Reconciliation with Group profit and loss account aggregates is provided in the "Quarterly series" tables.	Representative measure of the aggregates of the period excluding changes in the provision that accounts for the risk generated by PEL and CEL accounts throughout their lifetime.
Cost-income ratio	Ratio of costs to income	Measure of operating efficiency in the banking sector
Cost of risk/customer loans outstanding at the beginning of the period (in basis points)	Ratio of cost of risk (in €m) to customer loans outstanding at the beginning of the period Cost of risk does not include "Other net losses for risk on financial instruments."	Measure of the risk level by business in percentage of the volume of loans outstanding
Change in operating expenses excluding IFRIC 21 impact	Change in operating expenses excluding taxes and contributions subject to IFRIC 21	Representative measure of the change in operating expenses excluding taxes and contributions subject to IFRIC 21 booked almost entirely in the 1 st half of the year, given in order to avoid any confusion compared to other quarters
Return on equity (ROE)	Details of the ROE calculation are disclosed in the Appendix "Return on Equity and Permanent Shareholders' Equity" of the results' presentation.	Measure of the BNP Paribas Group's return on equity
Return on tangible equity (ROTE)	Details of the ROTE calculation are disclosed in the Appendix "Return on Equity and Permanent Shareholders' Equity" of the results' presentation.	Measure of the BNP Paribas Group's return on tangible equity
Distributable Net Income, Group share	P&L aggregates up to Net Income adjusted in accordance with the announcements made in February 2023 to reflect the Group's intrinsic performance in 2023, pivotal year, after the sale of Bank of the West on 01.02.2023 but also as the last expected year of the ramp up of the Single Resolution Fund, marked by extraordinary items. Adjustments are detailed in the 2023 results' presentation: - include the effect of the anticipation of the end of the ramp-up of the Single Resolution Fund in 2023	Measure of BNP Paribas Group's Net Income reflecting the Group's intrinsic performance in 2023, pivotal year, post-impact of the sale of Bank of the West and the last expected year of the contribution to the ramp-up of the Single Resolution Fund, marked by extraordinary items.



Alternative performance measures	Definition	Reason for use
	- exclude the Net Income of entities intended to be sold (application of IFRS 5) (notably the capital gain on the sale of Bank of the West) and additional items related to the sale of Bank of the West - exclude extraordinary items such as the extraordinary negative impact of the hedging adjustment related to changes in the TLTRO terms decided by the ECB in the fourth quarter 2022 and extraordinary provisions for litigation The distributable Net Income is used to calculate the ordinary distribution in 2023 as well as to monitor the Group's performance in 2023.	
Net Income, Group share excluding exceptional items	Net Income attributable to equity holders excluding exceptional items. Details of exceptional items are disclosed in the slide "Main Exceptional Items" of the results' presentation.	Measure of BNP Paribas Group's Net Income excluding non-recurring items of a significant amount or items that do not reflect the underlying operating performance, notably restructuring, adaptation, IT reinforcement and transformation costs.
Coverage ratio of non-performing loans	Relationship between stage 3 provisions and impaired outstandings (stage 3), balance sheet and off-balance sheet, netted for collateral received, for customers and credit institutions, including liabilities at amortised cost and debt securities at fair value through equity (excluding Insurance)	Measure of provisioning of non-performing loans



Methodology: Comparative analysis at constant scope and exchange rates

The method used to determine the effect of changes in scope of consolidation depends on the type of transaction (acquisition, sale, etc.). The underlying purpose of the calculation is to facilitate period-on-period comparisons.

In cases of acquired or created entity, the results of the new entity are eliminated from the constant scope results of current-year periods corresponding to the periods when the entity was not owned in the prior-year.

In cases of divested entities, the entity's results are excluded symmetrically for the prior year for quarters when the entity was not owned.

In cases of change of consolidation method, the policy is to use the lowest consolidation percentage over the two years (current and prior) for results of quarters adjusted on a like-for-like basis.

Comparative analysis at constant exchange rates is prepared by restating results for the prior-year quarter (reference quarter) at the current quarter exchange rate (analysed quarter). All of these calculations are performed by reference to the entity's reporting currency.

Reminder

Net banking income (NBI): throughout the document, the terms "net banking income" and "Revenues" are used interchangeably.

Operating expenses: sum of salary and employee benefit expenses, other operating expenses and depreciation, amortisation and impairment of property, plant, and equipment. Throughout the document, the terms "operating expenses" and "costs" may be used indifferently.

There are three operating divisions:

- **Corporate and Institutional Banking (CIB)** including Global Banking, Global Markets, and Securities Services.
- **Commercial, Personal Banking and Services (CPBS)** including:
 - Commercial & Personal Banking in France, in Belgium, in Italy, in Luxembourg, in Europe-Mediterranean;
 - Specialised Businesses, with Arval & Leasing Solutions; BNP Paribas Personal Finance; New Digital Businesses (including Nickel, Lyf...) & Personal Investors;
- **Investment & Protection Services (IPS)** including Insurance, Wealth & Asset Management, which includes Wealth Management, Asset Management, Real Estate and Principal Investments



The figures included in this press release are unaudited.

As a reminder, on 29 February 2024 BNP Paribas reported restated quarterly series for 2023 to reflect, in particular, the end of the build-up of the Single Resolution Fund (SRF), effective 1 January 2024, and the assumption of a similar contribution to local bank taxes at a level estimated at about 200 million euros annually beginning in 2024, as well as an accounting heading separated from cost of risk and entitled "Other net losses for risks on financial instruments", beginning in the fourth quarter 2023. This press release reflects this restatement.

This press release includes forward-looking statements based on current beliefs and expectations about future events. Forward-looking statements include financial projections and estimates and their underlying assumptions, statements regarding plans, objectives, and expectations with respect to future events, operations, products and services, and statements regarding future performance and synergies. Forward-looking statements are not guarantees of future performance and are subject to inherent risks, uncertainties and assumptions about BNP Paribas and its subsidiaries and investments, developments of BNP Paribas and its subsidiaries, banking industry trends, future capital expenditures and acquisitions, changes in economic conditions globally, or in BNP Paribas' principal local markets, the competitive market and regulatory factors. Those events are uncertain; their outcome may differ from current expectations, which may in turn significantly affect expected results. Consequently, actual results may differ from those projected or implied in these forward-looking statements due to a variety of factors. These factors include among others: i) BNP Paribas's ability to achieve its objectives, ii) the impacts from central bank interest rate policies, whether due to continued elevated interest rates or potential significant reductions in interest rates, iii) changes in regulatory capital and liquidity rules, iv) continued elevated levels of, or any resurgence in, inflation and its impacts, v) the various geopolitical uncertainties and impacts related notably to the invasion of Ukraine and the conflict in the Middle East, or vi) the precautionary statements included in this press release.

BNP Paribas undertakes no obligation to publicly revise or update any forward-looking statements in light of new information or future events. It should be recalled in this regard that the Supervisory Review and Evaluation Process is carried out each year by the European Central Bank, which can modify each year its capital adequacy ratio requirements for BNP Paribas.

The information contained in this press release as it relates to parties other than BNP Paribas or derived from external sources has not been independently verified and no representation or warranty expressed or implied is made as to, and no reliance should be placed on, the fairness, accuracy, completeness or correctness of the information or opinions contained herein. Neither BNP Paribas nor its representatives shall have any liability whatsoever in negligence or otherwise for any loss however arising from any use of this presentation or its contents or otherwise arising in connection with this presentation or any other information or material discussed.

The sum of values contained in the tables and analyses may differ slightly from the total reported due to rounding.

The percentage changes stated for indicators in the second quarter 2024 profit-and-loss statement have been calculated with reference to the profit-and-loss statement on a distributable base for the second quarter of 2023, using the restatement of quarterly series reported on 29 February 2024. The 2023 distributable result serves as a basis for calculating the distribution in 2023 and reflects the Group's intrinsic performance post impact of the Bank of the West sale and post ramp-up of the Single Resolution Fund (SRF) excluding extraordinary items.

BNP Paribas' financial disclosures of the third quarter 2024 and first nine months 2024 consist of this press release, the attached presentation, and quarterly series. For a detailed information, the quarterly series are available at the following address: <https://invest.bnpparibas/document/3q24-quarterly-series>. All legally required disclosures, including the Universal Registration document, are available online at <https://invest.bnpparibas.com> in the "Results" section and are made public by BNP Paribas pursuant to the requirements under Article L.451-1-2 of the French Monetary and Financial Code and Articles 222-1 and seq. of the French Financial Markets Authority General Regulations.



Investor Relations

Bénédicte Thibord - benedicte.thibord@bnpparibas.com

Equity

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

Lisa Bugat - lisa.bugat@bnpparibas.com

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

Olivier Parenty - olivier.parenty@bnpparibas.com

Debt & Rating agencies

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

Olivier Parenty - olivier.parenty@bnpparibas.com

Retail & ESG

Antoine Labarsouque - antoine.labarsouque@bnpparibas.com

E-mail: investor.relations@bnpparibas.com

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



BNP PARIBAS

The bank
for a changing
world