

María Catalina Quintanilla Ramos, abogada, mexicana, perito traductor del idioma inglés, autorizada por el Consejo de la Judicatura de la Ciudad de México, conforme aparece en la Lista de Peritos Auxiliares de la Administración de Justicia del Poder Judicial de la Ciudad de México, publicada en el Boletín Judicial Tomo CCIII, No. 34 de fecha veintitrés de febrero de 2024, hago constar: que tengo ante mí los resultados de BNP Paribas al 30 de junio de 2024, cuyas descripción y traducción al español son las siguientes:



RESULTADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

NOTA DE PRENSA

París, al 24 de julio de 2024

Excelentes resultados en el segundo trimestre de 2024

Confirmación de los objetivos para 2024

Los ingresos (EUR 12,270 millones) crecieron 3.9% frente a 2T23¹

- Excelente trimestre para CIB (+12.1% / 2T23¹), especialmente para Mercados Globales (+17.6% / 2T23¹)
- Ingresos estables en CPBS, con tendencias positivas en las entidades de banca comercial (comisiones: +7.4% / 2T23¹) y efectos adversos que se desvanecerán en el 2º semestre de 2024
- Buenos resultados de IPS, especialmente en Seguros (+5.2% / 2T23¹) y Gestión de Activos² (+9.8% / 2T23¹)

Eficiencia operativa y control de los costos (EUR 7,176 millones)

- Efecto de compresión positivo (+0.4 puntos) excluyendo el efecto gradual relacionado con el impuesto DGS en Italia (EUR 51 millones registrados en 2024 en 2T24; EUR 51 millones registrados en 2023 en 3T23 y 4T23)
- Continuación de las medidas de eficiencia operativa por valor de EUR 650 millones en 2S24, incluidos EUR 350 millones en el marco del plan adicional anunciado en marzo de 2024

El resultado bruto de explotación (EUR 5,094 millones) creció un 3.4% frente a 2T23¹

Costo del riesgo³ por debajo de 40 pb (33 pb) gracias a la calidad de la cartera de activos, a pesar de un caso concreto este trimestre

El resultado neto atribuible a la sociedad dominante (EUR 3,395 millones) creció un 1.6% / 2T23¹ impulsado por un muy buen desempeño operativo

El beneficio neto por acción⁴ (EUR 2.81) mejoró un 8.1% / 2T23¹

Estructura financiera muy sólida (ratio CET1 de 13.0%)

- Redistribución de capital procedente de la venta de Bank of the West en consonancia con el objetivo anunciado (55 pb CET¹; ROIC⁵ 2025 >16%)
- Adelanto de la actualización de los modelos prevista inicialmente en 2025 (-10 pb CET1)

Sobre la base de sus resultados del primer semestre de 2024, BNP Paribas confirma sus objetivos para el conjunto del año: crecimiento de los ingresos de más del 2% frente a los ingresos de 2023¹ (EUR 46,900 millones), efecto de compresión positivo¹⁵, costo del riesgo inferior a 40 pb y resultado neto atribuible a la sociedad dominante superior al resultado neto de 2023¹ (EUR 11,200 millones).

QX

El 23 de julio de 2024, el Consejo de Administración de BNP Paribas, reunido bajo la presidencia de Jean Lemierre, examinó los resultados del Grupo correspondientes al segundo trimestre de 2024.



Al término de este Consejo de Administración, el director general Jean-Laurent Bonnafé declaró:

"Sobre la base de su modelo diversificado e integrado, el Grupo ha conseguido unos excelentes resultados en el segundo trimestre de 2024 gracias a la dinámica comercial de las divisiones operativas. Seguimos enfocados en nuestro compromiso de prestar el mejor servicio posible a los clientes, en el despliegue de nuestras plataformas, particularmente en Gestión de Activos, Gestión de Riqueza y Seguros, así como en el aumento continuado de nuestras cuotas de mercado en CIB, manteniendo una asignación equilibrada del capital. En el segundo semestre de 2024, también continuaremos implementando medidas de eficiencia operativa y nuestra gestión disciplinada del costo del riesgo a lo largo del ciclo. BNP Paribas está bien posicionada en la nueva fase del ciclo económico y, por lo tanto, confirma sus objetivos para 2024. Quiero expresar mi agradecimiento a toda la plantilla por su esfuerzo".

RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL GRUPO AL 30 DE JUNIO DE 2024

Resultados del Grupo en el segundo trimestre de 2024

Ingresos

En el segundo trimestre de 2024 (en adelante, 2T24), el **producto neto bancario del Grupo (PNB)** ascendió a EUR 12,270 millones, un 3.9% más que en el segundo trimestre de 2023 sobre una base distribuable¹ (en adelante 2T23).

El PNB de **Banca Empresarial e Institucional (CIB)** creció con fuerza (+12.1% / 2T23) debido al efecto combinado de los buenos resultados de sus tres negocios. Concretamente, Mercados Globales (+17.6% / 2T23) se benefició del fuerte crecimiento de Equity & Prime Services (+57.5% / 2T23), que compensó con creces la caída de las actividades de FICC (-7.0% / 2T23). Banca Global (+5.4% / 2T23) también recibió impulso de las actividades de Mercados de Capitales (+12.5%⁶ / 2T23) y Transaction Banking (+7.6%⁶ / 2T23). Por último, el negocio de Servicios de Valores (+10.5% / 2T23) creció de manera constante, impulsado por los volúmenes de comisiones y la mejora del margen de intermediación.

El PNB de **Banca y Servicios Personales y Comerciales (CPBS)**⁷ se mantuvo estable (-0.3% / 2T23) gracias al crecimiento de las entidades de banca comercial (+1.7% / 2T23), que se beneficiaron del incremento de las comisiones (+7.4% / 2T23) y los ingresos por intereses (+3.8%), excluyendo el impacto de los efectos adversos (letras del Estado belga, coberturas de inflación y no remuneración de las reservas obligatorias del BCE, por un monto total en 2T24 de alrededor de EUR 140 millones). Los dos primeros se atenuarán gradualmente en el segundo semestre de 2024.

Los ingresos de los negocios especializados disminuyeron (-3.6% / 2T23), principalmente debido a Arval y Soluciones de Arrendamiento (-5.5% / 2T23), lastrados por la evolución del precio de los vehículos de ocasión a pesar del aumento de los volúmenes. Los ingresos de Finanzas Personales apenas registraron variaciones (-0.9% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), mientras que Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales registraron unos excelentes resultados (+9.5% / 2T23).

QX



Por último, **Servicios de Inversión y Protección (IPS)** creció un 3.0% (+6.5% excluyendo la contribución de los negocios de Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia). Los negocios de Gestión de Riqueza (+6.1% / 2T23), Seguros (+5.2% / 2T23) y Gestión de Activos (+9.8%⁸ / 2T23) registraron un trimestre muy bueno y continuaron apoyando el crecimiento de los ingresos de la división.

Costos de explotación

Los costos de explotación (EUR 7,176 millones) estuvieron controlados para apoyar el crecimiento en 2T24. Su evolución (+4.2% / 2T23) estuvo marcada por el efecto gradual relacionado con el impuesto DGS en Italia (EUR 51 millones registrados en 2024 en 2T24; EUR 51 millones registrados en 2023 en 3T23 y 4T23). Excluyendo este impacto, la evolución de los costos de explotación fue de +3.5% respecto a 2T23 y el efecto de compresión fue positivo (+0.4 puntos). También se espera un mayor despliegue de medidas de eficiencia operativa en el segundo semestre de 2024, con un 65% de los EUR 1,000 millones anunciados para 2024, incluidos EUR 350 millones de los EUR 400 millones adicionales anunciados en marzo de 2024.

Los costos de explotación de **CIB** registraron un aumento sustancial (+9.4% / 2T23), aunque inferior al de los ingresos (+12.1% / 2T23). Por lo tanto, el efecto de compresión fue muy positivo (+2.7 puntos) en el conjunto de CIB, así como en Mercados Globales (+6.3 puntos) y Servicios de Valores (+4.8 puntos). En cuanto a Banca Global, el aumento de los costos de explotación (+9.2% / 2T23) tiene en cuenta un nivel bajo en 2T23.

La división **CPBS**⁷ registró un aumento en los costos (+5.6% / 2T23), debido principalmente a Europa-Mediterráneo. De hecho, en las entidades de banca comercial de la Eurozona, los costos de explotación aumentaron un 1.1% excluyendo el impuesto DGS en Italia. Cuando se neutraliza también el impacto de los efectos adversos²⁰ mencionados, el efecto de compresión intrínseco es positivo y superior a 1.5 puntos. En los negocios especializados los costos de explotación se redujeron un 1.0%. El efecto de compresión fue positivo en Finanzas Personales y en Nuevos Negocios Digitales.

Por último, los costos de explotación de **IPS** se mantuvieron estables (+0.1% / 2T23) y disminuyeron considerablemente en Inmuebles. El efecto de compresión, por encima de 2 puntos en todos los negocios menos en Inmuebles, es positivo en general (+2.9 puntos).

Sobre esta base, el **resultado bruto de explotación del Grupo** en 2T24 se situó así en EUR 5,094 millones, un 3.4% más que en 2T23 (EUR 4,927 millones).

Costo del riesgo

En 2T24, el costo de riesgo del Grupo ascendió a EUR 752 millones³ (EUR 609 millones en 2T23), lo que representa 33 puntos básicos de los créditos a clientes, un nivel que se mantiene por debajo de los 40 puntos básicos gracias a la calidad y diversificación de la cartera de activos y a pesar de un caso concreto conocido este trimestre. En 2T24, el costo del riesgo recogió el efecto de las reversiones de provisiones sobre préstamos productivos (estratos 1 y 2) por un monto de EUR 275 millones y de la constitución de provisiones sobre préstamos dudosos (estrato 3) por un monto de EUR 1,027 millones.

QX

Resultado de explotación, resultado antes de impuestos y resultado neto atribuible a la sociedad dominante



El **resultado de explotación** del Grupo ascendió a EUR 4,251 millones (EUR 4,318 millones en 2T23) y el **resultado antes de impuestos del Grupo** se elevó a EUR 4,422 millones (EUR 4,591 millones en 2T23).

El tipo promedio del impuesto sobre las ganancias fue del 20.8%, un nivel excepcionalmente bajo debido a un cambio de método fiscal en Estados Unidos que impactó puntualmente el gasto por impuestos registrado en 2T24.

El **resultado neto atribuible a la sociedad dominante** se situó en EUR 3,395 millones en 2T24, próximo a su nivel de 2T23 (EUR 3,343 millones).

Sobre esta base, el **beneficio neto por acción**⁴ se situó en EUR 2.81 millones, un 8.1% más que en 2T23.

Inteligencia artificial

Más allá de estos resultados financieros, el segundo trimestre de 2024 marcó la continuación del desarrollo ambicioso y riguroso de la inteligencia artificial (en lo sucesivo, IA), como ilustra el número total de casos de uso (780) y en fase de experimentación (300, de los cuales aproximadamente 150 se basan en IA generativa con LLM⁹), así como la recientemente ampliada asociación con Mistral AI.

Algunas cifras ilustran la inversión realizada y los avances conseguidos: el Grupo emplea unos 800 especialistas en IA (Data Scientists o Business Analysts IA) y están en marcha más de 260 iniciativas/POC¹⁰ con Fintechs (incluida Mistral AI). El 49% de las aplicaciones utilizan una infraestructura en la nube (+50% desde el inicio del plan en 2022) dentro de un objetivo del 60% en 2025 y más de mil millones de transacciones mensuales se realizan en las plataformas API del Grupo (+56% respecto a finales de 2023).

El presupuesto de 2024 destinado a ciberseguridad equivale al 9% del presupuesto total de TI del Grupo y en 2023 se impartieron alrededor de 150,000 horas de formación sobre Privacidad y Protección de Datos.

Compromiso sustentable

El segundo trimestre de 2024 también evidenció la posición de liderazgo de BNP Paribas en sustentabilidad, como lo destacan las clasificaciones recientes (en particular, el premio Euromoney al mejor banco del mundo en materia de inclusión financiera). En el segundo trimestre destacaron especialmente varias soluciones innovadoras implementadas para satisfacer las necesidades de los clientes.

Por ejemplo, el Grupo dirigió en exclusiva la primera emisión de *gender bonds* por valor de EUR 50 millones. Esta emisión va a financiar la mejora de los permisos parentales y la adquisición de viviendas asequibles para las mujeres en Islandia.

En España, se firmó un acuerdo financiero con Solarpack por un monto de USD 176.6 millones para la construcción del parque solar fotovoltaico más grande del Perú, que permitirá suministrar energía renovable a casi 440,000 hogares a partir de 2T25.

Cardif se ha comprometido a participar en la puesta en marcha del vehículo Fonds Objectif Biodiversité con un importe inicial de más de EUR 100 millones.

CPX

Por último, en Bélgica se concedió un préstamo de EUR 499 millones a Umicore, especialista mundial en reciclaje y materiales para la movilidad limpia y empresa bien posicionada para apoyar la creciente producción de vehículos eléctricos.



Resultados del Grupo en el primer semestre de 2024

En el conjunto del semestre, el **PNB** ascendió a EUR 24,753 millones, un 1.7% más que en el primer semestre de 2023 en base distribuible¹ (en lo sucesivo, 1S23).

El PNB de **CIB** (EUR 9,158 millones) aumentó un 3.2% respecto a 1S23, apoyado por el crecimiento de los ingresos de Banca Global (+5.8% / 1S23) y Servicios de Valores (+8.7% / 1S23).

El PNB de **CPBS**⁷ se mantiene estable en EUR 13,450 millones, con tendencias positivas, en particular en las entidades de banca comercial (BNL: +6.5% / 1S23, BCEL: +6.2% / 1S23).

Por último, el PNB de **IPS** se situó en EUR 2,892 millones (+1.9% / 1S23), impulsado por la buena evolución de los ingresos de los negocios de Seguros (+4.7% / 1S23), Gestión de Riqueza (+5.6% / 1S23) y Gestión de Activos⁸ (+6.2% / 1S23).

Los **costos de explotación** del Grupo se elevaron a EUR 15,113 millones, un 1.1% más que en 1S23 (EUR 14,942 millones). Este rubro incluyó el efecto extraordinario de los costos de reestructuración y adaptación (EUR 79 millones) y los costos de refuerzo de la infraestructura informática (EUR 172 millones) por un total de EUR 251 millones. En las divisiones, los costos de explotación crecieron un 1.4% en CIB y un 4.3% en CPBS⁷ (+6.1% en las entidades de banca comercial y +0.2% en los negocios especializados). En IPS permanecieron estables.

En el conjunto del Grupo, el efecto de compresión fue positivo (+0.5 puntos).

El **resultado bruto de explotación** del Grupo se situó así en EUR 9,640 millones en el primer semestre, un 2.5% más que en 1S23 (EUR 9,403 millones).

El **costo del riesgo** del Grupo se elevó a EUR 1,392 millones (EUR 1,201 millones en 1S23).

Las partidas no de explotación del Grupo, con EUR 633 millones en 1S24, tienen en cuenta el efecto de la reconsolidación de las actividades en Ucrania¹¹ (EUR +226 millones) y una plusvalía por la venta de las actividades de Finanzas Personales en México (EUR +118 millones).

El **resultado antes de impuestos** del Grupo se elevó a EUR 8,785 millones, por encima de la cifra de 1S23 (EUR 8,653 millones).

Sobre la base de un tipo promedio del impuesto sobre las ganancias del 25.1% como consecuencia de la variación fiscal en EE.UU. mencionada anteriormente, el **resultado neto atribuible a la sociedad dominante** ascendió a EUR 6,498 millones (frente a EUR 6,516 millones en 2023).

Al 30 de junio de 2024, la **rentabilidad sobre los fondos propios tangibles no reevaluados** se situó en el 12.5%. Esta cifra es un reflejo de los sólidos resultados del Grupo BNP Paribas, gracias a la fortaleza de su modelo diversificado e integrado.

CPX

Estructura financiera muy sólida al 30 de junio de 2024

El **ratio common equity Tier 1** se situó en el 13.0% al 30 de junio de 2024, 10 puntos básicos menos que al 31 de marzo de 2024, cifra que sigue siendo muy superior a los requisitos del SREP y al objetivo del 12%.

Esta evolución es fruto de los efectos combinados de la generación orgánica de capital después de la evolución de los activos ponderados por riesgo en 2T24 (+40 pb), la distribución del resultado del 2T24 (-30 pb, sobre la base de un porcentaje de distribución de beneficios del 60%), el capital reinvertido tras la venta de Bank of the West (-10 pb), así como la actualización de modelos originalmente prevista en 2025 (-10 pb).

El **ratio de apalancamiento**¹² era del 4.4% al 30 de junio de 2024.

El **Liquidity Coverage Ratio**¹³ (final del periodo) quedó fijado en un nivel elevado del 132% al 30 de junio de 2024 (134% al 31 de marzo de 2024) y la **reserva de liquidez con disponibilidad inmediata**¹⁴ se elevó a EUR 468,000 millones al 30 de junio de 2024 y representa más de un año de margen de maniobra con respecto a los recursos de financiamiento.

Confirmación de los objetivos para 2024

Sobre la base de sus resultados del primer semestre de 2024, BNP Paribas **confirma sus objetivos para el conjunto del año**: crecimiento de los ingresos de más del 2% frente a los ingresos distribuibles de 2023 (EUR 46,900 millones), efecto de compresión positivo¹⁵, costo del riesgo inferior a 40 pb y resultado neto atribuible a la sociedad dominante superior al resultado neto distribuible de 2023 (EUR 11,200 millones).

En el contexto del segundo semestre del año ya iniciado, BNP Paribas se beneficia en particular de unas bazas sólidas para proseguir con su trayectoria: su modelo diversificado e integrado que limita la dependencia de un negocio o área geográfica y, de manera más amplia, su posicionamiento a escala, su capacidad de crecimiento a través de los ciclos y la calidad de las relaciones comerciales y la cartera de clientes. Su modelo también está adaptado a un escenario de descensos graduales de las tasas de interés, mientras que las actividades generadoras de comisiones siguen creciendo.

QX



BANCA EMPRESARIAL E INSTITUCIONAL (CIB)

Resultados de CIB en el segundo trimestre de 2024

Los resultados de CIB en este trimestre se beneficiaron del excelente desempeño de sus tres negocios, en especial las actividades de Equity & Prime Services dentro de Mercados Globales.



El **producto neto bancario** (EUR 4,481 millones) aumentó un 12.1% respecto a 2T23, por el efecto combinado de la buena evolución de los tres negocios. Concretamente, Mercados Globales (+17.6% / 2T23) se benefició del acusado crecimiento de Equity & Prime Services (+57.5% / 2T23), que compensó con creces la caída de las actividades de FICC (-7.0% / 2T23). Banca Global (+5.4% / 2T23) también recibió impulso de las actividades de Mercados de Capitales (+12.5%⁶ / 2T23) y Transaction Banking (+7.6%⁶ / 2T23). Por último, el negocio de Servicios de Valores (+10.5% / 2T23) creció de manera constante, impulsado por los volúmenes de comisiones y la mejora del margen de intermediación.

Los **costos de explotación**, cifrados en EUR 2,489 millones, aumentaron un 9.4% respecto a 2T23 (+8.9% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), en línea con el fuerte dinamismo de la actividad este trimestre y una base de comparación baja en 2T23, así como con las inversiones realizadas para seguir desarrollando las plataformas. El efecto de compresión siguió siendo muy positivo (+2.7 puntos, +3.1 puntos con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes).

El **resultado bruto de explotación** se situó en EUR 1,992 millones, un 15.6% más que en 2T23.

El **costo del riesgo** registró una reversión neta de EUR 106 millones, debido a unas reversiones de provisiones sobre préstamos productivos (estratos 1 y 2), y quedó establecido en -17 puntos básicos de los créditos a clientes.

Sobre la base de estos buenos resultados operativos, CIB obtuvo un **resultado antes de impuestos** de EUR 2,099 millones, un 16.2% más comparado con un 2T23 muy elevado.

CIB - Banca Global

En Banca Global, el **segundo trimestre** estuvo marcado por una muy buena dinámica comercial, evidenciada en un fuerte aumento de los ingresos

De hecho, los ingresos (EUR 1,502 millones) aumentaron un 5.4% respecto a 2T23, especialmente en EMEA y América. Por actividad, los ingresos aumentaron dentro de la plataforma de Mercados de Capitales (+12.5%⁶ / 2T23), especialmente en EMEA, y en Transaction Banking en todas las regiones (+7.6%⁶ / 2T23). La actividad de originación fue muy fuerte, sobre todo en los mercados de bonos (el volumen mundial de transacciones aumentó un 13.0%¹⁶).

Los créditos, con EUR 183,000 millones, crecieron un 1.7%⁶ frente a 2T23 y aumentaron un 2.1%⁶ con respecto a 1T24. Los depósitos, cifrados en EUR 213,000 millones, aumentaron ligeramente (+1.2%⁶ / 2T23).

Banca Global confirmó en el segundo trimestre de 2024 sus posiciones de liderazgo en las clasificaciones: líder¹⁷ en EMEA en créditos sindicados y emisiones de bonos, 4º puesto a nivel mundial¹⁷ en emisiones de bonos de empresas con calificación de grado de inversión, 1º puesto ex aequo¹⁸ en ingresos de Transaction Banking en EMEA en 1T24 y líder europeo y mundial¹⁹ en financiamientos sustentables.

QX

CIB - Mercados Globales

El segundo trimestre se caracterizó por un fuerte aumento de las actividades de Equity & Prime Services.

Los ingresos de Mercados Globales experimentaron un crecimiento muy fuerte del 17.6% frente a 2T23 hasta un total de EUR 2,249 millones.

Con EUR 1,147 millones, los ingresos de Equity & Prime Services registraron una evolución muy buena (+57.5% / 2T23) en todos los negocios, con un aumento especialmente fuerte de las actividades de Prime Services (aumento de los saldos de aproximadamente un 40% en comparación con 2T23) y derivados de renta variable, apoyadas por la fuerte demanda de los clientes. Los ingresos aumentaron en las tres regiones.

Los ingresos de FICC se redujeron un 7.0% con respecto a 2T23, hasta EUR 1,102 millones. Las actividades de renta fija privada obtuvieron unos resultados muy buenos, compensados por unos ingresos globales más bajos en comparación con 2T23, en particular en el negocio de materias primas debido a la debilidad de la demanda en Europa.

En cuanto a las clasificaciones, Mercados Globales confirmó sus posiciones de liderazgo en las plataformas electrónicas *multi-dealer*.

El VaR (1 día, 99%) promedio, que mide el nivel de los riesgos de mercado, quedó fijado en EUR 30 millones. Se redujo EUR 6 millones en comparación con 1T24 debido al menor riesgo, principalmente en el área de tasas de interés.

CIB - Servicios de Valores

El segundo trimestre se caracterizó por una dinámica actividad comercial.

Con EUR 730 millones, Servicios de Valores registró un fuerte aumento del PNB este trimestre (+10.5% / 2T23). Este rubro se benefició del aumento del margen de intermediación y las comisiones vinculadas al aumento de los volúmenes promedio de activos. Se firmaron dos nuevos mandatos (Flossbach von Storch y Berenberg). Paralelamente, continuó el desarrollo comercial de las actividades de *Private Capital*.

Los activos aumentaron (+8.1% al final del periodo, en comparación con 2T23), en particular debido al repunte de los mercados y la puesta en marcha de nuevos mandatos. Las transacciones también aumentaron un 6.0%, a pesar de que la volatilidad promedio descendió. Servicios de Valores confirmó su posición de liderazgo con el premio al mejor Banco Mundial de Servicios de Valores en los Premios Euromoney a la Excelencia 2024.

Resultados de CIB en el 1º semestre de 2024

En el semestre, el PNB de CIB se situó en EUR 9,158 millones, un 3.2% más, y los costos de explotación de CIB ascendieron a EUR 5,230 millones, un 1.4% más que en 1S23.

El resultado bruto de explotación de CIB se elevó en EUR 3,927 millones, un 5.8% más que en 1S23, y el costo del riesgo se redujo hasta EUR 201 millones.

Sobre esta base, el resultado antes de impuestos de CIB se situó en EUR 4,132 millones, un 9.0% más que en 1S23, lo que confirmó un primer semestre excelente para la división.

QX



Resultados de CPBS en el segundo trimestre de 2024

Los resultados de la división CPBS estuvieron marcados este trimestre por una buena dinámica de actividad, sostenida por la calidad de los negocios y las alianzas.



El **producto neto bancario**⁷ registró un ligero descenso del 0.3% / 2T23, hasta EUR 6,758 millones. Este trimestre se vio afectado por varios factores adversos, algunos de los cuales se desvanecerán a partir del tercer trimestre de 2024: coberturas de inflación en Francia (EUR -45 millones; este impacto desaparecerá en el tercer trimestre de 2024), la emisión de letras del Estado belga (EUR -49 millones; este impacto disminuirá gradualmente en el segundo semestre de 2024) y la suspensión de la remuneración de las reservas obligatorias del BCE (EUR -45 millones). El segundo trimestre también estuvo marcado por la normalización del precio de los vehículos de ocasión en un nivel elevado en Arval y el aumento de los costos de refinanciamiento a mediano plazo en Finanzas Personales.

Los **ingresos de las entidades de banca comercial** ascendieron a EUR 4,229 millones y se incrementaron (+1.7% / 2T23). Los ingresos por intereses aumentaron un 3.8% excluyendo el impacto de los efectos adversos mencionados²⁰, impulsados por el crecimiento de los márgenes sobre los depósitos. Las comisiones crecieron un 7.4%, beneficiadas principalmente por un buen comportamiento en Francia, Italia y Europa-Mediterráneo. Banca Privada logró una muy buena cifra de captaciones de EUR 5,600 millones (+9.0% / 2T23), con EUR 291,000 millones de activos gestionados al 30.06.24. Hello bank! prosiguió con su desarrollo y alcanzó 3.6 millones de clientes (+7.0% / 2T23).

Los **ingresos de los Negocios Especializados** ascendieron a EUR 2,530 millones (-3.6% / 2T23). Su descenso se debe principalmente a la caída experimentada por Arval y Soluciones de Arrendamiento (-5.5% / 2T23) debido al precio de los vehículos de ocasión, a pesar de la mejora en el margen financiero y el margen de servicios en Arval a raíz del aumento de los volúmenes y las alianzas. Los volúmenes aumentaron y los márgenes también mejoraron en Soluciones de Arrendamiento. Los ingresos de Finanzas Personales registraron un leve retroceso (-0.9% / 2T23 con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). Finanzas Personales, que continúa implementando su reorientación estratégica, destacó por el buen comportamiento de los volúmenes en relación con las alianzas en el ámbito de la movilidad y un impacto positivo del lanzamiento de la alianza con Orange en España. Nickel continúa con su trayectoria de crecimiento (aproximadamente 4 millones de cuentas abiertas²¹ a 30.06.2024).

Los **costos de explotación**⁷ registraron un alza del 5.6% (+4.3% / 2T23, excluyendo el impuesto DGS en Italia). Este avance está bajo control en las entidades de banca comercial de la Eurozona (+3.5% / 2T23). Excluyendo el impacto de los factores adversos mencionados anteriormente²⁰ y el efecto del impuesto DGS en Italia, el efecto de compresión fue positivo en más de 1.5 puntos. Dentro de Europa-Mediterráneo, los costos de explotación incluyeron el impacto de la inflación, especialmente en Turquía y Polonia, así como la reconsolidación de Ucrania. Los costos de explotación descendieron en los Negocios Especializados (-1.0% / 2T23). El efecto de compresión fue positivo en Finanzas Personales, Soluciones de Arrendamiento y Nuevos Negocios Digitales.

El **resultado bruto de explotación**⁷ ascendió a EUR 2,770 millones (-7.8% / 2T23).

El **costo del riesgo**⁷ y otros ascendió a EUR 916 millones (EUR 653 millones en 2T23), en particular en relación con un caso específico en Francia (EUR 123 millones) y otros cargos netos por riesgo en instrumentos financieros en Polonia (EUR 91 millones).

Qx

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división IPS), la división se anotó un **resultado antes de impuestos**²² de EUR 1,796 millones (-24.0% / 2T23). Recordemos que en 2T23 se registró el impacto positivo de partidas no recurrentes en "Otras partidas no de explotación" en Finanzas Personales y Europa-Mediterráneo.



CPBS - Banca Comercial en Francia

La actividad comercial de BCEF se vio respaldada este trimestre por la calidad de las plataformas, como lo ilustra la muy buena cifra de captación de Banca Privada y la adquisición de clientes de Hello bank!, así como el desarrollo de las ventas cruzadas.

Los créditos disminuyeron un 1.6% en comparación con 2T23 y los volúmenes se estabilizaron en comparación con 1T24, con un aumento de la producción de préstamos inmobiliarios y préstamos para financiar las inversiones de las empresas. Los depósitos descendieron un 2.5% en comparación con 2T23, pero aumentaron un 1.1% en comparación con 1T24, con una estabilización de la estructura de los depósitos en el primer semestre. El ahorro fuera de balance creció un 5.7% frente al 30 de junio de 2023 y la captación neta en seguros de vida fue sostenida (EUR +1,600 millones al 30 de junio de 2024). Se desarrollaron las ventas cruzadas con BNP Paribas Cardif.

El negocio de Banca Privada consiguió un muy buen volumen de captaciones netas cifrado en EUR 3,800 millones.

La adquisición de clientes de Hello bank! continúa a un ritmo constante (aproximadamente 195,000 clientes adquiridos en 1S24, o 2.5 veces más en comparación con 1S23), impulsado por la dinámica de crecimiento orgánico y el buen funcionamiento de la operación con Orange Bank.

El producto neto bancario⁷ se situó en EUR 1,663 millones, un 3.1% menos que en 2T23. Excluyendo los impactos de las coberturas de inflación (EUR -45 millones, en proceso de normalización) y la no remuneración de las reservas obligatorias (EUR -20 millones), este rubro se mantuvo estable (+0.7% / 2T23). Los ingresos por intereses⁷ se redujeron un 11.0% (-4.2% / 2T23 excluyendo el efecto de los factores adversos). Las comisiones⁷ crecieron (+6.1% / 2T23), apoyadas por las comisiones de tarjetas y de Gestión de Tesorería y las comisiones sobre los activos de Banca Privada.

Situados en EUR 1,118 millones, los costos de explotación⁷ (+0.4% / 2T23) estuvieron controlados a pesar de la inflación, gracias al efecto sostenido de las medidas de ahorro.

El resultado bruto de explotación⁷ ascendió a EUR 545 millones (-9.4% / 2T23).

El costo del riesgo⁷ se situó en EUR 239 millones (EUR 151 millones en 2T23), es decir, 41 puntos básicos de los créditos a clientes, a raíz de un caso concreto (20 pb excluyendo este caso).

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división IPS), BCEF se anotó un **resultado antes de impuestos**²² de EUR 262 millones (-35.5% / 2T23).

CPBS - BNL Banca Commerciale (BNL bc)

BNL bc continuó demostrando su desempeño intrínseco, impulsado este trimestre por el aumento de los depósitos y la mejora continua de los márgenes sobre los depósitos en todos los segmentos.

Los créditos se contrajeron, un 7.1% en el cómputo global y un 6.0% excluyendo los créditos dudosos. Este descenso se debe especialmente a la gestión de los márgenes de producción, que sigue siendo rigurosa en un entorno competitivo. Los depósitos aumentaron un 5.9% respecto al 2T23, debido, por un lado, al aumento de los depósitos de clientes empresariales y Banca Privada y, por otro lado, a la

CPX

mejora continua de los márgenes sobre los depósitos en todos los segmentos. Los activos gestionados en ahorro fuera de balance bajaron un 3.9% frente al 30.06.2023.

El producto neto bancario⁷ quedó fijado en EUR 722 millones (+5.0% / 2T23). Los ingresos por intereses registraron un crecimiento del 3.7%, impulsados por el margen sobre los depósitos, efecto compensado en parte por la caída de los volúmenes y los diferenciales. Las comisiones también han aumentado significativamente, un 7.0% respecto a 2T23, en paralelo a las comisiones financieras, principalmente en seguros de vida, y las comisiones relacionadas con Gestión de Tesorería.

Con EUR 486 millones, los costos de explotación⁷ aumentaron un 13.6% (+1.1% excluyendo CINIIF - contabilización del impuesto DGS de EUR 51 millones en 2T24²³). El efecto de compresión fue positivo excluyendo CINIIF.

El resultado bruto de explotación⁷ se contrajo un 9.2%, hasta un total de EUR 235 millones.

Con EUR 95 millones, el costo del riesgo⁷ creció un 18.4% frente a los mínimos alcanzados el segundo trimestre de 2023. Quedó situado en 53 pb de los créditos a clientes.

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división IPS), BNL bc se anotó un resultado antes de impuestos²² de EUR 133 millones, lo que supone un fuerte descenso del 22.5%.

CPBS - Banca Comercial en Bélgica (BCEB)

La actividad de BCEB dio muestras de resistencia y la entidad continuó con la transformación de su modelo operativo, impulsada por la integración exitosa de Bpost bank.

Los créditos aumentaron un 2.1% comparado con 2T23, gracias a la expansión de los créditos inmobiliarios y los créditos a empresas. Los depósitos descendieron un 3.8% con respecto a 2T23 (+0.5% excluyendo el impacto de la emisión de letras por el Estado belga con vencimiento en septiembre de 2024). Los depósitos de empresas crecieron un 3.6% frente a 2T23. El ahorro fuera de balance²⁴ aumentó un 5.5% frente al 30.06.2023, gracias a los OICVM. El negocio de Banca Privada cerró el trimestre con una captación neta de EUR 1,200 millones.

El producto neto bancario⁷ disminuyó un 3.4% hasta EUR 972 millones (+3.1% excluyendo el impacto de la no remuneración de las reservas obligatorias y las letras del Estado belga (impacto total de EUR -65 millones)). Los ingresos por intereses⁷ experimentaron un descenso del 4.0% (+5.2%²⁵ / 2T23), debido al impacto mencionado de las letras del Estado belga y la presión sobre los diferenciales. Las subsidiarias especializadas registraron un buen comportamiento. Las comisiones⁷ bajaron un -1.8%, debido a los efectos regulatorios y comerciales sobre las comisiones de pago y a un alto nivel de actividad en ahorro de particulares en 2023, compensado parcialmente por el aumento de las comisiones financieras en Banca Privada.

Los costos de explotación⁷ crecieron un 1.6% hasta EUR 577 millones, en paralelo a una inflación que se contrarrestó parcialmente con medidas de ahorro y la transformación del modelo operativo favorecida por la integración exitosa de Bpost bank.

El resultado bruto de explotación⁷ decreció un 9.8%, hasta un total de EUR 395 millones.

Con una reversión de EUR 11 millones (dotación de EUR 19 millones en 2T23), el costo del riesgo⁷ siguió siendo bajo y se situó en -3 puntos básicos de los créditos a clientes, en paralelo a la reversión de provisiones sobre créditos productivos (estratos 1 y 2) y unas menores dotaciones de provisiones en el estrato 3.

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división IPS), BCEB se anotó un resultado antes de impuestos²² de EUR 387 millones.



CPBS - Banca Comercial en Luxemburgo (BCEL)



BCEL siguió registrando muy buenos resultados, impulsados por los ingresos por intereses.

El producto neto bancario⁷ creció un 5.5%, hasta un total de EUR 153 millones. Los ingresos por intereses experimentaron un aumento del 6.2%, gracias al buen comportamiento de los márgenes sobre los depósitos, sobre todo entre los clientes empresariales, y a las plusvalías por venta de valores. BCEL registró un buen crecimiento de las comisiones, particularmente en Banca Privada. Comparado con 2T23, crecieron un 1.9%⁷.

Con EUR 73 millones, los costos de explotación⁷ aumentaron un 6.0%, en consonancia con la inflación y un efecto de base relacionado con los impuestos a la banca. El efecto de compresión fue positivo excluyendo el impacto de CINIIF (+1.1 puntos).

El resultado bruto de explotación⁷ registró un elevado crecimiento, hasta EUR 79 millones (+5.2%).

El costo del riesgo⁷ registró una reversión de EUR 4 millones y se mantuvo en un nivel muy bajo.

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división IPS), BCEL se anotó un resultado antes de impuestos²² de EUR 81 millones, un fuerte aumento del 11.5%.

CPBS - Europa-Mediterráneo

A pesar del buen impulso comercial en Polonia y Turquía, Europa-Mediterráneo registró un resultado antes de impuestos que cayó bruscamente a raíz de la constitución de provisiones en Polonia. Por el contrario, el impacto de la situación de hiperinflación en Turquía siguió siendo moderado en términos relativos en comparación con 2T23.

Los créditos experimentaron un aumento del 6.3%⁶ con respecto a 2T23, gracias al buen comportamiento de los volúmenes. La originación fue prudente en el segmento de clientes particulares en Polonia y la dinámica de producción en Turquía se recuperó en el conjunto de los clientes. Los depósitos aumentaron un 9.9%⁶ frente a 2T23, registrándose una dinámica favorable en Turquía y Polonia.

El producto neto bancario⁷ se elevó a EUR 718 millones, con lo que experimentó un crecimiento del 3.2%²⁶, debido principalmente al fuerte incremento de los ingresos por intereses en Polonia y al aumento de las comisiones en Turquía.

Los costos de explotación⁷ aumentaron un 31.6%²⁶ hasta EUR 493 millones, debido a una inflación elevada.

El resultado bruto de explotación⁷ se situó en EUR 226 millones, lo que supone una caída del 33.2%²⁶.

El costo de riesgo⁷ se situó en 18 puntos básicos de los créditos a clientes, frente a una base baja en 2T23 (reversiones de provisiones de los estratos 1 y 2).

El rubro "Otros cargos netos por riesgo en instrumentos financieros"²⁶ incluyen el impacto de la "Ley de ayuda a los prestatarios en Polonia" (EUR -47 millones) y otras provisiones en Polonia (EUR -44 millones).

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división IPS), Europa-Mediterráneo se anotó un **resultado antes de impuestos**²² de EUR 134 millones, lo que supone un fuerte descenso del 60.6%²⁶ (-58.2% frente a 2T23 excluyendo el efecto de la situación de hiperinflación en Turquía).

CPBS - Negocios especializados - Finanzas Personales

En el segundo trimestre de 2024, Finanzas Personales se benefició de los primeros resultados de la transformación del modelo, lo que trajo consigo un efecto de compresión positivo.

Q

Los créditos aumentaron un 3.3%⁶ frente a 2T23, impulsados sobre todo por el desarrollo del sector de la movilidad con un enfoque más selectivo en la concesión. La mejora de los márgenes de producción continuó a pesar de la presión competitiva sostenida.



El establecimiento de alianzas con Orange en España y Francia, así como los avances de las alianzas de préstamos para automóviles, tuvieron un impacto favorable en el aumento de volúmenes y en la mejora estructural del perfil de riesgo.

Por otro lado, la reorientación geográfica de los negocios y la reorganización del modelo operativo se desarrollaron adecuadamente.

El producto neto bancario de EUR 1,266 millones registró un ligero descenso del -0.9%⁶ (-4.6% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos), debido principalmente a los mayores costos de financiamiento a mediano plazo, compensados parcialmente por los esfuerzos de tarificación y el crecimiento de los volúmenes.

Los costos de explotación se contrajeron un 4.8%⁶ (-6.7% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos) hasta EUR 684 millones, en paralelo al efecto de las medidas de reducción del gasto. Por lo tanto, el efecto de compresión fue positivo durante el trimestre (+3.9 puntos⁶).

El resultado bruto de explotación decreció un 2.0%, hasta un total de EUR 581 millones.

El costo del riesgo se situó en EUR 409 millones (EUR 363 millones en 2T23), con lo que aumentó ligeramente a pesar de la mejora estructural del perfil de riesgo y supone 152 pb de los créditos a clientes a 30 de junio de 2024.

El resultado antes de impuestos se sitúa de este modo en EUR 184 millones, un 30.9% menos⁶ (-36.4% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos). Recordemos que Finanzas Personales registró el impacto positivo de una partida no recurrente en el rubro "Otras partidas no de explotación" en 2T23.

CPBS - Negocios especializados - Arval y Soluciones de Arrendamiento

El segundo trimestre de 2024 estuvo marcado por la normalización del precio de los vehículos de ocasión y el aumento del margen financiero y de servicios en Arval.

El parque financiado de Arval creció con fuerza (+6.4%²⁷ / 30.06.2023), así como los saldos (+22.8% / 2T23). La oferta para particulares (+16.3%²⁷ / 30.06.2023) se desarrolló a través de alianzas con fabricantes de automóviles. A nivel internacional, la dinámica fue positiva con los grandes clientes internacionales, sobre todo gracias a la cobertura mundial proporcionada por la alianza Element-Arval-Sumitomo Mitsui. El precio de los vehículos de ocasión está normalizándose gradualmente, pero se mantuvo en un nivel elevado. Esta evolución se compensó con el efecto favorable del volumen en las ventas de vehículos (110,000 vehículos vendidos en 2T24).

Los saldos de Soluciones de Arrendamiento aumentaron un 2.6% con respecto a 2T23 y los márgenes mejoraron. La dinámica comercial también fue buena, merced a un incremento del 16.0% de los volúmenes de producción frente a 2T23. Este trimestre se firmó una asociación con HP Inc. para financiar equipos y ofrecer soluciones de gestión del ciclo de vida.

El producto neto bancario combinado de Arval y Soluciones de Arrendamiento, con EUR 989 millones, se redujo un 5.5%. En general, la normalización del precio de los vehículos de ocasión se vio parcialmente compensada por el aumento del margen financiero y de servicios en Arval. Los ingresos de Soluciones de Arrendamiento aumentaron debido al efecto de volumen y la mejora de los márgenes.

Los costos de explotación aumentaron un 5.9% hasta EUR 379 millones, en paralelo a la inflación y la dinámica comercial.

Qx

El resultado antes de impuestos de Arval y Soluciones de Arrendamiento se redujo un 18.1% y as a EUR 539 millones.



CPBS - Negocios especializados – Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales

La actividad fue muy dinámica este trimestre.

Aumentó el número de puntos de venta de Nickel, que sigue desplegándose en Europa (+16.1% / 30.06.2023). Concretamente, Nickel está desarrollando su gama de servicios y productos (proceso de apertura de cuentas 100% digital en Francia), enriqueciendo su oferta de pagos (Apple Pay, Google Pay) y continuando con sus ofertas de diversificación en asociación con el resto del Grupo (por ejemplo, los créditos *coup de pouce* con Floa²⁸).

En cuanto a Floa, se firmaron numerosas alianzas en Francia y la actividad se está expandiendo internacionalmente (2.3 veces más en comparación con 2T23).

Finalmente, Inversionistas Personales registró un fuerte incremento de los activos gestionados (+14.7% / 30.06.2023) en línea con el efecto favorable de la evolución de los mercados financieros y el mantenimiento del número de transacciones a un nivel elevado.

Sobre esta base, el producto neto bancario⁷, que quedó fijado en EUR 275 millones, aumentó un 9.5%, lo que ilustra el eficiente crecimiento orgánico del Nickel y la resistencia de los ingresos de Inversionistas Personales en el entorno de tasas de interés.

Los costos de explotación⁷ aumentaron un 10.1% hasta EUR 176 millones, debido a la estrategia de desarrollo de los negocios.

El resultado bruto de explotación⁷ ascendió a EUR 99 millones (+8.3% / 2T23) y el costo del riesgo a EUR 22 millones (EUR 30 millones en 2T23).

Sobre esta base, el resultado antes de impuestos²² de los Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Alemania al negocio de Gestión de Riqueza (división IPS), se anotó un fortísimo crecimiento del 30.0%, hasta EUR 76 millones.

Resultados de CPBS en el 1º semestre de 2024

Durante el semestre, el PNB⁷ se situó en EUR 13,450 millones, cifra estable en comparación con 1S23.

Los **costos de explotación**⁷ crecieron un 4.3% frente al primer semestre de 2023, hasta EUR 8,470 millones.

El **resultado bruto de explotación**⁷ se situó en EUR 4,980 millones, un 6.5% menos que en 1S23.

El **costo del riesgo**⁷ y otros se elevó a EUR 1,642 millones (EUR 1,253 millones en 1S23).

El **resultado antes de impuestos**²² se elevó a EUR 3,313 millones (EUR 4,116 millones en 1S23).

COX



Resultados de IPS en el segundo trimestre de 2024

Dentro de IPS, los activos gestionados y los ingresos registraron un sólido crecimiento este trimestre impulsados por los efectos de mercado y las captaciones netas.

Al 30 de junio de 2024, los **activos gestionados**²⁹ se situaron en EUR 1.312 billones (+6.1% frente al 31.12.2023, +2.2% frente al 31.03.2024) y registraron los efectos combinados de las captaciones netas (EUR +42,100 millones), del comportamiento de los mercados (EUR +28,200 millones) y de un impacto moderado de los tipos de cambio (EUR +2,400 millones). La captación neta fue dinámica en todos los negocios, impulsada por la diversidad de las redes de distribución.

Gestión de Riqueza registró en particular una muy buena dinámica de captación en las entidades de banca comercial e internacionalmente, entre los grandes clientes. **Gestión de Activos** también registró unas sólidas captaciones, impulsadas principalmente por los fondos monetarios. Por último, **Seguros** registró unas captaciones fuertes en Ahorro, especialmente en Francia. Al 30 de junio de 2024, los activos gestionados²⁹ se reparten de la siguiente forma: EUR 601,000 millones en los negocios de Gestión de Activos e Inmuebles³⁰, EUR 446,000 millones en el negocio de Gestión de Riqueza y EUR 265,000 millones en el negocio de Seguros.

Los **ingresos** crecieron un 3.0% (+6.5% descontando la contribución de los negocios de Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia) hasta EUR 1,472 millones. Encontraron apoyo en la excelente dinámica de los negocios de Seguros, Gestión de Activos y Gestión de Riqueza. Los ingresos se redujeron en Inversiones por Cuenta Propia debido a un efecto de base alto y los ingresos bajaron en el negocio de Inmuebles debido a la fuerte ralentización del mercado inmobiliario.

Los **costos de explotación**, que ascendieron a un total de EUR 879 millones, aumentaron un 0.1% (+2.6% descontando la contribución de Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia), contenidos sobre todo por las medidas de mejora de la eficiencia y de reducción de los gastos, que compensaron las inversiones selectivas. El efecto de compresión fue positivo (+2.9 puntos) y muy positivo descontando el impacto coyuntural vinculado a los negocios de Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia (+3.9 puntos).

El **resultado bruto de explotación** creció un 7.5%, hasta un total de EUR 593 millones.

Con EUR 638 millones, el **resultado antes de impuestos** se redujo un 5.0% (+10.6% excluyendo la contribución de los negocios de Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia). Incorporó el descenso de la contribución de las sociedades consolidadas mediante el método de la participación.

IPS - Seguros

El **segundo trimestre se caracterizó por una dinámica actividad comercial y un aumento de los ingresos.**

El negocio de Ahorro registró un muy buen comportamiento en Francia e internacionalmente, con unas captaciones brutas que aumentaron de forma muy sustancial (+11.6% en comparación con el segundo trimestre de 2023). Las captaciones netas crecieron considerablemente, impulsadas por una actividad dinámica, especialmente en Francia en las redes internas y a través de la distribución externa.

El negocio de Protección vio cómo su facturación crecía un 8.1% con respecto al segundo trimestre de 2023. Continuó con su fuerte desarrollo internacional, impulsado por el dinamismo de las alianzas y el modelo multicanal. El negocio de Protección siguió desarrollando su oferta con el lanzamiento de una

QX

nueva gama de planes de pensiones individuales en Francia, una ampliación de las ofertas de vivienda con Lemonade y seguros accesorios con Orange.



Los ingresos aumentaron un 5.2%, hasta EUR 586 millones, aupados sobre todo por el buen comportamiento de Francia y el despliegue del modelo.

Los costos de explotación, que ascendieron a EUR 204 millones, se mantuvieron estables y estuvieron vinculados a inversiones selectivas compensadas por medidas de mejora de la eficiencia. El efecto de compresión fue muy positivo (+5.0 puntos).

El resultado antes de impuestos de Seguros aumentó un 6.9%, hasta EUR 428 millones.

IPS - Gestión Institucional y Privada³¹

El segundo trimestre estuvo marcado por un fuerte crecimiento de los activos y los ingresos en Gestión de Riqueza y Gestión de Activos⁸.

La actividad de Gestión de Riqueza registró unas buenas captaciones netas (EUR 12,900 millones en 2T24), sobre todo en las entidades de banca comercial y entre los grandes clientes. El negocio se distinguió por un buen nivel de transacciones en todas las regiones.

Gestión de Activos⁸ también registró unas captaciones muy sostenidas (EUR 10,900 millones en 2T24), respaldadas por los fondos monetarios. Los activos gestionados clasificados como Artículo 8 o 9³² aumentaron sustancialmente (EUR +17,000 millones en 1S24).

Los ingresos de Gestión de Riqueza mejoraron un 6.1%, hasta EUR 419 millones. Estuvieron respaldados por el aumento de las comisiones y el buen comportamiento de los ingresos por intereses. Los ingresos de Gestión de Activos⁸ también aumentaron con fuerza, un 9.8%, impulsados por el crecimiento de los activos gestionados. Los ingresos disminuyeron por un efecto de base elevado en Inversiones por Cuenta Propia y se redujeron en Inmuebles en un mercado inmobiliario muy ralentizado.

Los costos de explotación se mantuvieron estables en EUR 675 millones.

El efecto de compresión fue positivo (+4.1 puntos) descontando el impacto coyuntural vinculado a los negocios de Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia.

El resultado antes de impuestos de Gestión Institucional y Privada se situó así en EUR 210 millones, un 1.4% más.

Resultados de IPS en el 1º semestre de 2024

Durante el semestre, los ingresos se situaron en EUR 2,892 millones, un 1.9% más que en 1S23.

Los costos de explotación ascendieron a EUR 1,762 millones, cifra estable en comparación con 1S23.

El resultado bruto de explotación se situó en EUR 1,130 millones, un 4.9% más que en 1S23.

El resultado antes de impuestos se situó en EUR 1,211 millones, un 1.0% más que en 1S23.

OTRAS ACTIVIDADES

Ajustes relacionados con los seguros en 2T24

CPX

El producto neto bancario relacionado con estos ajustes ascendió a EUR -277 millones (EUR -305 millones en 2T23), los costos de explotación se situaron en EUR 283 millones (EUR 271 millones en 2T23) y el resultado antes de impuestos se cifró en EUR 6 millones (EUR -33 millones en 2T23).



Resultados de Otras Actividades (excluyendo ajustes relacionados con los seguros) en 2T24

El PNB ascendió a EUR 22 millones (EUR 87 millones en 2T23) y los costos de explotación se elevaron a EUR -198 millones (EUR -313 millones en 2T23). Estos últimos incluyeron el efecto de los costos de restructuración y adaptación por un monto de EUR 50 millones (EUR 57 millones en 2T23) y de los costos de refuerzo de la infraestructura informática, por un total de EUR 98 millones (EUR 94 millones en 2T23).

El costo del riesgo se elevó a EUR 35 millones (EUR 33 millones en 2T23).

Así, el resultado antes de impuestos de "Otras Actividades" excluyendo los ajustes vinculados a los seguros se situó en EUR -119 millones.

CSX

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA DEL GRUPO



En millones de euros	2T24	2T23 distribuíble	2T24 / 2T23 dis.	2T23	1S24	1S23 distribuíble	1S24 / S23 dis.	PERITO S23 TRADUCTOR
PNB	12,270	11,811	+3.9%	11,363	24,753	24,345	+1.7%	23,395
Costos de explotación	-7,176	-6,884	+4.2%	-6,889	15,113	-14,942	+1.1%	-16,080
RBE	5,094	4,927	+3.4%	4,474	9,640	9,403	+2.5%	7,315
Costo del riesgo	-752	-609	+23.5%	-609	-1,392	-1,201	+15.9%	-1,201
Otros cargos netos por riesgo en instrumentos financieros	-91	0	n.s.	-80	-96	0	n.s.	-130
Resultado de explotación	4,251	4,318	-1.6%	3,785	8,152	8,202	-0.6%	5,984
Participación en el resultado neto de asociadas	164	149	+10.1%	149	385	327	+17.7%	327
Otros resultados no de explotación	7	124	n.s.	124	248	124	n.s.	124
Resultado antes de impuestos	4,422	4,591	-3.7%	4,058	8,785	8,653	+1.5%	6,435
Impuesto sobre las ganancias	-886	-1,078	-17.8%	-1,078	-2,052	-1,869	+9.8%	-1,869
Intereses minoritarios	-141	-170	-17.1%	-170	-235	-268	-12.3%	-268
Resultado neto de actividades que se mantienen para venta	0	0	n.s.	0	0	0	n.s.	2,947
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante	3,395	3,343	+1.6%	2,810	6,498	6,516	-0.3%	7,245
Ratio de explotación	58.5%	58.3%	+0.2 pt	60.6%	61.1%	61.4%	-0.3 pt	68.7%

Qx

RESULTADOS POR DIVISIÓN EN EL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2024



	Banca y Servicios Personales y Comerciales (2/3 de Banca Privada)	Servicios de Inversión y Protección	CIB	Divisiones operativas	Otras Actividades	
<i>En millones de euros</i>						
Producto neto bancario	6,572	1,472	4,481	12,525	-255	12,270
var./2T23 Dis	-0.4%	+3.0%	+12.1%	+4.1%	+17.6%	+3.9%
var./1T24	+1.0%	+3.7%	-4.2%	-0.6%	n.s.	-1.7%
Costos de explotación	-3,892	-879	-2,489	-7,260	84	-7,176
var./2T23 Dis	+5.5%	+0.1%	+9.4%	+6.1%	n.s.	+4.2%
var./1T24	-11.0%	-0.4%	-9.2%	-9.2%	+40.5%	-9.6%
Resultado bruto de explotación	2,681	593	1,992	5,265	-171	5,094
var./2T23 Dis	-7.9%	+7.5%	+15.6%	+1.5%	-33.9%	+3.4%
var./1T24	+25.6%	+10.4%	+2.9%	+14.3%	n.s.	+12.1%
Costo del riesgo y otros	-917	2	106	-809	-34	-843
var./2T23 Dis	+40.5%	n.s.	+35.2%	+40.5%	+3.2%	+38.4%
var./1T24	+26.4%	n.s.	+11.6%	+27.4%	n.s.	+30.7%
Resultado de explotación	1,764	595	2,097	4,456	-205	4,251
var./2T23 Dis	-21.9%	+8.2%	+16.4%	-3.3%	-29.7%	-1.6%
var./1T24	+25.2%	+11.7%	+3.3%	+12.2%	n.s.	+9.0%
Participación en el resultado neto de asociadas	83	44	4	130	34	164
Otras partidas no de explotación	-48	-1	-2	-51	58	7
Resultado antes de impuestos	1,798	638	2,099	4,535	-113	4,422
var./2T23 Dis	-23.8%	+5.0%	+16.2%	-5.0%	-38.0%	-3.7%
var./1T24	+18.4%	+11.3%	+3.2%	+9.9%	n.s.	+1.4%

	Banca y Servicios Personales y Comerciales (2/3 de Banca Privada)	Servicios de Inversión y Protección	CIB	Divisiones operativas	Otras Actividades	Grupo
<i>En millones de euros</i>						
Producto neto bancario	6,572	1,472	4,481	12,525	-255	12,270
2T23 Dis	6,600	1,430	3,998	12,028	-217	11,811
1T24	6,507	1,420	4,677	12,604	-121	12,483
Costos de explotación	-3,892	-879	-2,489	-7,260	84	-7,176
2T23 Dis	-3,689	-878	-2,275	-6,842	-42	-6,884
1T24	-4,373	-883	-2,741	-7,997	60	-7,937
Resultado bruto de explotación	2,681	593	1,992	5,265	-171	5,094
2T23 Dis	2,911	551	1,723	5,186	-259	4,927
1T24	2,134	537	1,936	4,607	-61	4,546
Costo del riesgo y otros	-917	2	106	-809	-34	-843
2T23 Dis	-652	-2	78	-576	-33	-609
1T24	-725	-4	95	-635	-10	-645
Resultado de explotación	1,764	595	2,097	4,456	-205	4,251
2T23 Dis	2,259	550	1,801	4,610	-292	4,318
1T24	1,409	533	2,031	3,972	-71	3,901
Participación en el resultado neto de asociadas	83	44	4	130	34	164
2T23 Dis	71	58	3	132	17	149
1T24	96	40	3	139	82	221
Otras partidas no de explotación	-48	-1	-2	-51	58	7
2T23 Dis	29	0	2	31	93	124
1T24	14	1	0	14	227	241
Resultado antes de impuestos	1,798	638	2,099	4,535	-113	4,422
2T23 Dis	2,360	608	1,806	4,774	-183	4,591
1T24	1,519	573	2,033	4,125	238	4,363
Impuesto sobre las ganancias	0	0	0	0	0	-886
Intereses minoritarios	0	0	0	0	0	-141
Resultado neto de actividades que se mantienen para venta	0	0	0	0	0	0
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante	1,739	593	1,896	4,228	-256	3,395

QX

RESULTADOS POR DIVISIÓN EN EL PRIMER SEMESTRE DE 2014



		Banca y Servicios Personales y Comerciales (2/3 de Banca Privada)	Servicios de Inversión y Protección	CIB	Divisiones operativas	Otras Actividades	Grupo de México
<i>En millones de euros</i>							
Producto neto bancario		13,079	2,892	9,158	25,129	-376	24,753
	var./1S23 Dis	-0.1%	+1.9%	+3.2%	+1.3%	-18.0%	+1.7%
Costos de explotación		-8,264	-1,762	-5,230	-15,257	144	-15,113
	var./1S23 Dis	+4.2%	-0.0%	+1.4%	+2.7%	n.s.	+1.1%
Resultado bruto de explotación		4,815	1,130	3,927	9,872	-232	9,640
	var./1S23 Dis	-6.7%	+4.9%	+5.8%	-0.8%	-57.7%	+2.5%
Costo del riesgo y otros		-1,642	-2	201	-1,443	-45	-1,488
	var./1S23 Dis	+31.5%	-14.8%	n.s.	+23.0%	+65.0%	+23.9%
Resultado de explotación		3,173	1,128	4,128	8,428	-276	8,152
	var./1S23 Dis	-18.9%	+5.0%	+8.9%	-4.0%	-51.9%	-0.6%
Participación en el resultado neto de asociadas		179	83	6	269	116	385
Otras partidas no de explotación		-34	0	-2	-37	285	248
Resultado antes de impuestos		3,317	1,211	4,132	8,660	125	8,785
	var./1S23 Dis	-19.4%	+1.0%	+9.0%	-4.9%	n.s.	+1.5%
Impuesto sobre las ganancias		0	0	0	0	-1,166	-2,052
Intereses minoritarios		0	0	0	0	-94	-235
Resultado neto de actividades que se mantienen para venta		0	0	0	0	0	0
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante		3,258	1,166	3,929	8,354	-1,278	6,498

QX

BALANCE AL 30 DE JUNIO DE 2024



En millones de euros	30/06/2024	31/12/2023
ACTIVO		
Efectivo y montos adeudados de bancos centrales	184,461	288,259
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		
Cartera de valores	308,256	211,634
Préstamos y operaciones de recompra	275,205	227,175
Instrumentos financieros derivados	278,668	292,079
Derivados utilizados con fines de cobertura	26,562	21,692
Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto		
Títulos de deuda	57,141	50,274
Instrumentos de patrimonio	1,660	2,275
Activos financieros a costo amortizado		
Créditos y cuentas por cobrar de instituciones de crédito	48,361	24,335
Créditos y cuentas por cobrar de clientes	872,147	859,200
Títulos de deuda	137,899	121,161
Reservas por reevaluación de carteras con cobertura de tasas de interés	(4,683)	(2,661)
Inversiones y otros activos asociados a las actividades de seguros	267,395	257,098
Activos fiscales corrientes y diferidos	6,253	6,556
Ajustes por periodificación y otros activos	174,871	170,758
Inversiones en asociadas	7,219	6,751
Propiedad, planta y equipo e inmuebles de inversión	47,875	45,222
Activos intangibles	4,372	4,142
Fondo de comercio	5,598	5,549
TOTAL ACTIVO	2,699,258	2,591,499
PASIVO		
Adeudado a bancos centrales	3,637	3,374
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		
Cartera de valores	99,377	104,910
Depósitos y operaciones de recompra	351,110	273,614
Títulos de deuda	98,017	83,763
Instrumentos financieros derivados	264,751	278,892
Derivados utilizados con fines de cobertura	40,046	38,011
Pasivos financieros a costo amortizado		
Adeudado a instituciones de crédito	89,008	95,175
Adeudado a clientes	1,003,053	988,549
Títulos de deuda	201,431	191,482
Deuda subordinada	26,912	24,743
Reservas por reevaluación de carteras con cobertura de tasas de interés	(14,247)	(14,175)
Pasivos fiscales diferidos y corrientes	3,470	3,821
Ajustes por periodificación y otros pasivos	149,182	143,673
Pasivos relacionados con contratos de seguro	227,865	218,043
Pasivos financieros relacionados con las actividades de seguros	18,553	18,239
Provisiones para contingencias y cargos	9,326	10,518
TOTAL PASIVO	2,571,491	2,462,632
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas		
Resultado del periodo, atribuible a la sociedad dominante	119,111	115,809
Capital, reservas consolidadas y resultado del periodo atribuible a la sociedad dominante	6,498	10,975
Cambios en el patrimonio neto	125,609	126,784
Intereses minoritarios	(3,427)	(3,042)
Total atribuible a la sociedad dominante	122,182	123,742
Intereses minoritarios	5,585	5,125
TOTAL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO	127,767	128,867
TOTAL PASIVO	2,699,258	2,591,499

CG

INDICADORES ALTERNATIVOS DE DESEMPEÑO

ARTÍCULO 223-1 DEL REGLAMENTO GENERAL DE LA AMF



Indicadores alternativos de desempeño	Definición	Justificación de su uso
Cifras agregadas de la cuenta de resultados de Seguros (PNB, costos de explotación, resultado bruto de explotación, resultado de explotación, resultado antes de impuestos)	Cifras agregadas de la cuenta de resultados de Seguros (PNB, resultado bruto de explotación, resultado de explotación, resultado antes de impuestos) excluyendo la volatilidad generada por la contabilización a valor razonable de algunos activos en el resultado financiero con la NIIF 9, trasladada a "Otras Actividades". Las ganancias o pérdidas realizadas en caso de venta, así como las eventuales depreciaciones duraderas, se incluyen la cuenta de resultados de seguros. La conciliación con las cifras agregadas de la cuenta de resultados del Grupo se presenta en las tablas "Evolución histórica de los resultados trimestrales"	Presentación del resultado de seguros reflejando la evolución operativa e intrínseca (técnica y financiera)
Cifras agregadas de la cuenta de resultados de "Otras Actividades"	Cifras agregadas de la cuenta de resultados de "Otras Actividades" incluyendo los ajustes vinculados a las actividades de seguros de volatilidad (NIIF 9) y los gastos imputables (distribuidores internos) tras la aplicación a partir del 01.01.23 de la NIIF 17 "Contratos de seguro" conjuntamente con la aplicación de la NIIF 9 para las actividades aseguradoras, incluyendo: - El traslado al PNB de "Otras Actividades" de la volatilidad relacionada con el resultado financiero generado por la contabilización a valor razonable de determinados activos de Seguros según la NIIF 9. - Los costos de explotación denominados "imputables a la actividad aseguradora", netos del margen interno, se presentan contablemente como una reducción del PNB, en lugar de una reducción de los costos de explotación. Estos apuntes contables se refieren exclusivamente al negocio de Seguros y a las entidades del Grupo (excepto el negocio de Seguros) que distribuyen contratos de seguro (denominados distribuidores internos) y no tienen efecto en el resultado bruto de explotación. El impacto de los apuntes relacionados con los contratos internos de distribución se registra en el segmento "Otras Actividades" La conciliación con las cifras agregadas de la cuenta de resultados del Grupo se presenta en las tablas "Evolución histórica de los resultados trimestrales"	Externalización dentro de "Otras Actividades" del impacto de los costos de explotación denominados "imputables" a la actividad aseguradora sobre los contratos de distribución internos con el fin de no distorsionar la continuidad de la lectura de los resultados financieros de los diferentes negocios.
Cifras agregadas de la cuenta de resultados de las divisiones operativas (PNB, ingresos por intereses, costos de explotación, resultado bruto de explotación, resultado de explotación, resultado antes de impuestos)	Suma de las cifras agregadas de la cuenta de resultados de CPBS (con las cifras agregadas de la cuenta de resultados de las entidades de banca comercial, integrando 2/3 del negocio de banca privada en Francia, Italia, Bélgica, Luxemburgo, Alemania, Polonia y Turquía), IPS y CIB Cifras agregadas de la cuenta de resultados del Grupo BNP Paribas = Cifras agregadas de la cuenta de resultados de las divisiones operativas + cifras agregadas de la cuenta de resultados de Otras Actividades La conciliación con las cifras agregadas de la cuenta de resultados del Grupo se presenta en las tablas "Resultados por división". Los ingresos por intereses mencionados en las entidades de banca comercial comprenden el margen de intermediación (en el sentido de la nota 3.a de los estados financieros) y, en menor medida, otros ingresos (en el sentido de las notas 3.c, 3.d y 3.e de los estados financieros) y excluyen las comisiones (en el sentido de la nota 3.b de los estados financieros). Las cifras agregadas	Indicador representativo del desempeño operativo del Grupo BNP Paribas

62



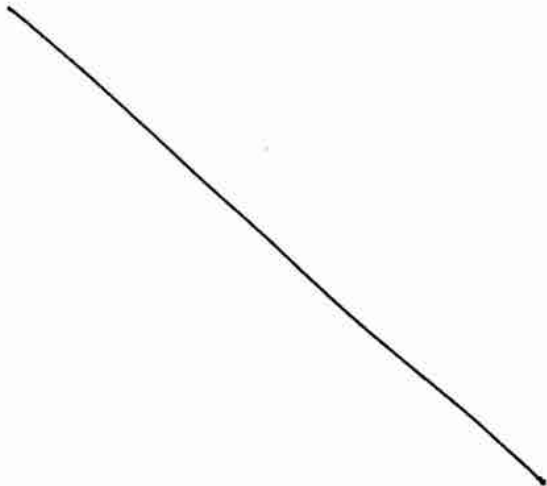
Indicadores alternativos de desempeño	Definición	Justificación de su uso
	de la cuenta de resultados de las entidades de banca comercial o los negocios especializados que distribuyen contratos de seguro excluyen el impacto de la aplicación de la NIIF 17 en la presentación contable de los costos de explotación denominados "imputables a la actividad aseguradora" como reducción del PNB, en lugar de los costos de explotación, efecto contabilizado en "Otras Actividades".	
Cifras agregadas de la cuenta de resultados de una actividad de banca comercial con el 100% de Banca Privada	Cifra agregada de la cuenta de resultados de una actividad de banca comercial, incluyendo íntegramente la cuenta de resultados del negocio de banca privada La conciliación con las cifras agregadas de la cuenta de resultados del Grupo se presenta en las tablas "Evolución histórica de los resultados trimestrales"	Indicador representativo del desempeño de un negocio de banca comercial, incluyendo la totalidad de los resultados del negocio de Banca Privada (antes de repartir su cuenta de resultados con el negocio de Gestión de Riqueza, ya que Banca Privada se encuentra bajo la tutela conjunta de la banca comercial (2/3 de la cuenta de resultados) y Gestión de Riqueza (1/3 de la cuenta de resultados)
Cifras agregadas de la cuenta de resultados excluyendo el efecto de PEL/CEL (PNB, resultado bruto de explotación, resultado de explotación, resultado antes de impuestos)	Cifra agregada de la cuenta de resultados excluyendo el efecto de PEL/CEL La conciliación con las cifras agregadas de la cuenta de resultados del Grupo se presenta en las tablas "Evolución histórica de los resultados trimestrales"	Indicador representativo de las cifras agregadas del periodo ajustadas por la variación de las provisiones que cubren el riesgo generado por los PEL y las CEL durante su vigencia
Ratio de explotación	Relación entre los costos y los ingresos	Indicador de la eficiencia operativa en el sector bancario
Costo del riesgo/créditos a clientes al comienzo del periodo (en puntos básicos)	Relación entre el costo del riesgo (en EUR millones) y los créditos a clientes al comienzo del periodo El costo del riesgo no integra el rubro "Otros cargos netos por riesgo en instrumentos financieros".	Indicador del nivel de riesgo por negocio, medido como porcentaje del volumen de créditos
Evolución de los costos de explotación excluyendo el efecto de la CINIIF 21	Evolución de los costos de explotación excluyendo los impuestos y contribuciones sometidos a la CINIIF 21	Indicador representativo de la evolución de los costos de explotación excluyendo los impuestos y contribuciones sometidos a la CINIIF 21, contabilizados en su práctica totalidad en el primer trimestre para el conjunto del ejercicio; se ofrece con el fin de evitar confusiones con respecto a otros trimestres
Rentabilidad sobre fondos propios (ROE)	Los detalles del cálculo de la ROE figuran en el anexo "Rentabilidad sobre fondos propios y capital perpetuo" de las diapositivas de presentación de los resultados	Indicador de la rentabilidad de los fondos propios del Grupo BNP Paribas
Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles (ROTE)	Los detalles del cálculo de la ROTE figuran en el anexo "Rentabilidad sobre fondos propios y capital perpetuo" de las diapositivas de presentación de los resultados	Indicador de la rentabilidad de los fondos propios tangibles del Grupo BNP Paribas

QX



Indicadores alternativos de desempeño	Definición	Justificación de su uso
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante distribuable	Cifras agregadas de la cuenta de resultados hasta el resultado neto atribuible a la sociedad dominante, ajustadas de acuerdo con los anuncios realizados en febrero de 2023 para reflejar los resultados intrínsecos del Grupo en 2023, año clave, tras la venta de Bank of the West, cerrada el 01.02.23, pero también último año previsto de contribución a la constitución del Fondo Único de Resolución, marcado también por partidas no recurrentes. Los ajustes detallados en las diapositivas de la presentación de los resultados: • incluyen el efecto de fin provisto de la contribución al Fondo Único de Resolución en 2023; • excluyen el resultado de las entidades que se mantienen para venta (aplicación de la NIIF) (sobre todo, plusvalías de venta de Bank of the West) y las partidas adicionales vinculadas a la venta de Bank of the West; • excluyen partidas no recurrentes, como la compensación del impacto no recurrente negativo del ajuste de las coberturas relacionado con los cambios en las modalidades del TLTRO decididos por el BCE en el cuarto trimestre de 2022 y las provisiones no recurrentes para litigios. El resultado neto atribuible a la sociedad dominante distribuable sirve de base para el cálculo de la distribución ordinaria en 2023, pero también para el seguimiento de los resultados del Grupo en 2023.	Indicador del resultado del Grupo BNP Paribas que refleja los resultados intrínsecos del Grupo en 2023, año clave, tras el impacto de la venta de Bank of the West y último año previsto de contribución a la constitución del Fondo Único de Resolución, marcado también por partidas no recurrentes.
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante excluyendo partidas extraordinarias	Resultado neto atribuible a la sociedad dominante ajustado por partidas extraordinarias Los detalles de las partidas extraordinarias figuran en la página "Principales partidas extraordinarias" de la presentación de los resultados	Indicador del resultado del Grupo BNP Paribas, excluyendo partidas no recurrentes con un monto significativo o partidas que no reflejan el desempeño operativo, sobre todo los costos de adaptación y reestructuración
Tasa de cobertura de los compromisos de dudoso cobro	Relación entre los deterioros del estrato 3 y los saldos depreciados del estrato 3, en balance y fuera de balance y compensando con las garantías recibidas, de créditos a clientes e instituciones de crédito, incluidos los títulos de deuda reconocidos al costo amortizado y los títulos de deuda a valor razonable con cambios en el patrimonio neto (excluyendo seguros)	Indicador de las provisiones para préstamos dudosos

CLX



Nota metodológica - Análisis comparativo con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes



Las modalidades de determinación de los efectos del ámbito de consolidación están relacionadas con diferentes tipos de operaciones (adquisiciones, enajenaciones, etc.). El objetivo que subyace al cálculo de los efectos del ámbito de consolidación es mejorar la comparabilidad de los datos de un periodo con respecto a otro.

En el caso de adquisiciones o creación de sociedades, las entidades se excluyen de las cifras agregadas de los trimestres del ejercicio en curso expresadas con ámbito de consolidación constante de modo que puedan compararse con los periodos correspondientes del ejercicio anterior en los que dichas entidades no formaban parte del Grupo.

En el caso de enajenaciones, los resultados de las entidades se excluyen de forma simétrica de las cifras agregadas del ejercicio anterior para que estas puedan compararse con los trimestres en los que la entidad ya no es propiedad del Grupo.

En caso de cambio de método de consolidación, los resultados se presentan con el porcentaje de integración mínimo en los dos años (ejercicio en curso y ejercicio anterior) para los trimestres a los que se aplica un ajuste de ámbito de consolidación constante.

El principio aplicado por el Grupo BNP Paribas para elaborar los análisis con tipo de cambio constante es recalcular los resultados del trimestre del ejercicio N-1 (el trimestre de referencia) convirtiéndolos al tipo de cambio del trimestre equivalente del año N (trimestre analizado). El conjunto de los cálculos se realiza con respecto a la moneda de presentación de resultados de la entidad.

Recordatorio

Producto neto bancario (PNB): en todo este documento, los términos "producto neto bancario" o "ingresos" se utilizan indistintamente.

Costos de explotación: corresponden a la suma de las partidas de gastos de personal; otros gastos generales de explotación; y depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activos intangibles. En todo este documento, los términos "costos de explotación" o "costos" pueden utilizarse indistintamente.

Divisiones operativas: engloban las tres divisiones siguientes:

- **Banca Empresarial e Institucional (Corporate and Institutional Banking, CIB)**, que engloba: Banca Global (Global Banking), Mercados Globales (Global Markets) y Servicios de Valores (Securities Services);
- **Banca y Servicios Personales y Comerciales (CPBS)**, formada por:
 - Entidades de banca comercial en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo y Europa-Mediterráneo;
 - Los negocios especializados, con Arval y Soluciones de Arrendamiento, BNP Paribas Personal Finance, los nuevos negocios digitales (incluidos Nickel, Lyf...) e Inversionistas Personales;
- **Servicios de Inversión y Protección (Investment and Protection Services, IPS)**, que engloba: Seguros, Gestión Institucional y Privada (GIP), que comprende Gestión de Riqueza (Wealth Management), Gestión de Activos (Asset Management), Inmuebles (Real Estate) e Inversiones por Cuenta Propia (Principal Investments)

Qx

NOTAS

- 1 Resultado distribuible de 2023 basado en la reexpresión de las series trimestrales publicadas el 29 de febrero de 2024. Resultados que sirven de base para el cálculo de la distribución en 2023 y que reflejan el desempeño intrínseco del Grupo después de la venta de Bank of the West y tras la aportación a la constitución del Fondo Único de Resolución (FUR), excluyendo partidas no recurrentes
- 2 Excluyendo Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia
- 3 El costo del riesgo no integra el rubro "Otros cargos netos por riesgo en instrumentos financieros"
- 4 Beneficio neto por acción calculado sobre la base del resultado neto del segundo trimestre de 2024 y ajustado por la remuneración de los títulos subordinados superiores de duración indeterminada (TSSDI) y el promedio de acciones en circulación al final del periodo
- 5 Retorno sobre el capital invertido: resultado neto estimado de 2025 generado por el capital redistribuido desde 2022, en comparación con el capital asignado (CET 1)
- 6 Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes
- 7 Con el 100% de Banca Privada (excluyendo el efecto de PEL/CEL en Francia)
- 8 Excluyendo Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia
- 9 LLM: Gran Modelo de Lenguaje
- 10 POC: Proof of Concept (prueba de concepto)
- 11 Participación del 60% en UkrSibbank; el 40% restante está en manos del Banco Europeo para la Reconstrucción y el Desarrollo
- 12 Calculado conforme al Reglamento (UE) 2019/876
- 13 Calculado conforme al Reglamento (CRR) 575/2013 art. 451a
- 14 Activos líquidos de mercado o admisibles en bancos centrales (*counterbalancing capacity*) teniendo en cuenta las normas prudenciales, sobre todo las estadounidenses, y una vez descontadas las necesidades intradiarias de los sistemas de pago
- 15 Aumento de los ingresos del Grupo entre 2023 (distribuible) y 2024 menos aumento de los costos de explotación del Grupo entre 2023 (distribuible) y 2024
- 16 Dealogic, *Global DCM*, al 30.06.24, volumen de transacciones
- 17 Dealogic, *Debt Capital Markets rankings*, *Syndicated Loans rankings*, al 30.06.24, volumen por entidad colocadora
- 18 *Coalition Greenwich 1Q24 Competitor Analytics*, nº 1 *ex aequo*, clasificación basada en los ingresos de los bancos el índice Top 12 Coalition Index en banca para transacciones (gestión de tesorería y financiamiento del comercio, menos banca corresponsal) en 1T24 en EMEA: Europa, Oriente Medio y África
- 19 Dealogic, clasificación *All ESG Bonds & Loans*, EMEA y Global, volumen por entidad colocadora, sobre la base de datos extraídos el 12/07/24. Los datos podrían ser diferentes en la publicación del *Dealogic Sustainable Finance Review* del 1S24
- 20 Emisión de bonos del Estado belga, coberturas de inflación en Francia y no retribución de las reservas obligatorias
- 21 Cuentas abiertas desde la creación, total en el conjunto de los países
- 22 Integrando 2/3 de Banca Privada en Francia (excluyendo el efecto de PEL/CEL en Francia)
- 23 Registrado en el tercer y cuarto trimestres de 2023
- 24 Seguros de vida y OICVM
- 25 Excluido el impacto de la no remuneración de las reservas obligatorias y de los bonos del Estado belga (EUR -65 millones)
- 26 Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes exceptuando Turquía, con tipos de cambio históricos de conformidad con la aplicación de la NIC 29
- 27 Crecimiento de la flota a finales del periodo
- 28 Oferta en línea de minipréstamos con un reembolso en 4 cuotas, tarifas reducidas
- 29 Incluidos los activos distribuidos
- 30 Activos gestionados de Inmuebles de EUR 25,000 millones
- 31 Gestión de Activos, Gestión de Riqueza, Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia
- 32 Activos gestionados en fondos abiertos distribuidos en Europa clasificados bajo los artículos 8 o 9, según la normativa SFDR



Qx



Las cifras de este comunicado de prensa no han sido auditadas.

Se recuerda que BNP Paribas publicó el 29 de febrero de 2024 las series trimestrales del ejercicio 2023 reexpresadas para tener en cuenta principalmente el fin de la constitución del Fondo Único de Resolución (FUR) a partir del 1 de enero de 2024 y la hipótesis de una contribución similar a los impuestos bancarios locales en un monto estimado de alrededor de EUR 200 millones anuales a partir de 2024, así como un rubro contable distinto del costo del riesgo denominado "Otros cargos netos por riesgo en instrumentos financieros" a partir del cuarto trimestre de 2023. Este comunicado de prensa recoge esta reexpresión.

Este comunicado de prensa contiene informaciones prospectivas fundadas en opiniones y supuestos actuales relativos a acontecimientos futuros. Estas informaciones prospectivas contienen proyecciones y estimaciones financieras que se basan en hipótesis, consideraciones relativas a proyectos, objetivos y expectativas en relación con acontecimientos, operaciones, productos y servicios futuros y en suposiciones sobre desempeños y sinergias futuras. No se ofrece ninguna garantía en cuanto a la materialización de estas proyecciones y estimaciones, que están sometidas a riesgos inherentes, incertidumbres e hipótesis sobre BNP Paribas, sus subsidiarias y sus inversiones, al desarrollo de las actividades de BNP Paribas y sus subsidiarias, a las tendencias del sector, a las futuras inversiones y adquisiciones, a la evolución de la coyuntura económica o a la evolución de los principales mercados locales de BNP Paribas, la competencia y la regulación. La materialización de estos acontecimientos es incierta, por lo que su evolución podría ser diferente de la que se contempla actualmente, lo que podría afectar de forma significativa a los resultados previstos. Por consiguiente, los resultados reales podrían ser diferentes de los que se proyectan o sugieren en las Informaciones prospectivas a causa de diversos factores. Estos factores comprenden fundamentalmente i) la capacidad de BNP Paribas para alcanzar sus objetivos; ii) los efectos de las políticas monetarias de los bancos centrales, tanto si conllevan un periodo prolongado de tasas de interés elevadas como descensos significativos de las tasas de interés; iii) las modificaciones de las normas prudenciales en materia de capital y liquidez; iv) el mantenimiento de la inflación a niveles elevados o un repunte, así como sus efectos; v) las diversas incertidumbres y repercusiones geopolíticas derivadas, principalmente, de la invasión de Ucrania y del conflicto en Oriente Medio; y vi) las advertencias incluidas en este comunicado de prensa.

BNP Paribas no se compromete en ningún caso a publicar modificaciones o actualizaciones de estas informaciones prospectivas, que se ofrecen en la fecha de este comunicado de prensa. Se recuerda a este respecto que el Supervisory Review and Evaluation Process es un procedimiento que realiza anualmente el Banco Central Europeo, que cada año puede modificar sus requisitos en relación con los ratios regulatorios de BNP Paribas.

Las informaciones contenidas en este comunicado de prensa que hagan referencia a entidades distintas de BNP Paribas o que procedan de fuentes externas no han sido sometidas a una verificación independiente y no se realiza ninguna manifestación o compromiso a este respecto, y no debe otorgarse ninguna certeza a la exactitud, veracidad, precisión y exhaustividad de las informaciones u opiniones contenidas en este comunicado. Ni BNP Paribas ni sus representantes asumen ninguna responsabilidad por alguna negligencia o por algún perjuicio derivados del uso de este comunicado de prensa o de su contenido o todo lo que haga referencia a ellos o de cualquier documento o información al que este comunicado pueda hacer referencia.

La suma de los valores que figuran en las tablas y los análisis puede diferir ligeramente del total a causa del redondeo.

Los porcentajes de variación de los indicadores tomados de la cuenta de resultados del segundo trimestre de 2024 se han calculado haciendo referencia a la cuenta de resultados en base distributable del segundo trimestre de 2023 resultante de la reexpresión de las series trimestrales publicadas el 29 de febrero de 2024 (resultados que sirven de base para el cálculo de la distribución en 2023 y que reflejan el desempeño intrínseco del Grupo después de la venta de Bank of the West y tras la aportación a la constitución del Fondo Único de Resolución (FUR), excluyendo partidas no recurrentes).

La información financiera de BNP Paribas correspondiente al segundo trimestre de 2024 y al primer semestre de 2024 está formada por el presente comunicado de prensa, la presentación de resultados adjunta y las series trimestrales.

Para una información detallada sobre las cuentas, las series trimestrales están disponibles en la siguiente dirección: <https://invest.bnpparibas/document/1q24-quarterly-series>. La información reglamentaria completa, incluido el documento de registro universal, está disponible en la página web <https://invest.bnpparibas.com>, en la sección "Resultados", y ha sido publicada por BNP Paribas en aplicación de las disposiciones del artículo L.451-1-2 del Código Monetario y Financiero de Francia y los artículos 222-1 y siguientes del Reglamento General de la Autoridad de los Mercados Financieros de Francia (AMF).

QX

Relaciones con Inversionistas

Bénédicte Thibord - benedicte.thibord@bnpparibas.com

Acción cotizada

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

Deuda y agencias de calificación

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

Olivier Parenty - olivier.parenty@bnpparibas.com

Accionistas individuales & ASG

Patrice Ménard - patrice.menard@bnpparibas.com

Antoine Labarsouque - antoine.labarsouque@bnpparibas.com

Correo electrónico: investor.relations@bnpparibas.com

<https://invest.bnpparibas.com>

Hecha la traducción en la Ciudad de México, el día treinta de julio de 2024, la suscrita traductora hace constar que las anteriores descripción y traducción se apegan a la realidad y que ella ha obrado con máximo cuidado conforme a su leal saber y entender.

