

RÉSULTATS

4EME TRIMESTRE ET ANNEE 2025

5 FÉVRIER 2026



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

AVERTISSEMENT

Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités.

Pour rappel, BNP Paribas a publié le 28 mars 2025 des séries trimestrielles de l'année 2024 recomposées pour tenir compte notamment de la transposition en droit de l'Union européenne de la finalisation de Bâle 3 (Bâle 4) par le règlement (EU) 2024/1623 du Parlement Européen et du Conseil du 31 mai 2024 amendant le règlement (EU) 575/2013, du passage de l'allocation des fonds propres normalisés de 11% à 12% des actifs pondérés, et du reclassement de données de résultat et d'activité du périmètre non stratégique de Personal Finance dans Autres Activités. Cette présentation reprend cette recomposition.

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

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

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

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

La somme des valeurs figurant dans les tableaux et analyses peut différer légèrement du total reporté en raison des arrondis.

— SECTION 1 —

Synthèse



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

RÉSULTATS | 4^{ème} trimestre record marqué par d'excellentes performances opérationnelles et une très forte hausse du résultat net

| | | 4T25 (en M€) | Var / 4T24 | 2025 (en M€) | Var / 2024 |
|---|--------------------|--------------|------------|--------------|------------|
| Forte croissance des revenus portée par notre modèle diversifié et intégré <i>Pôles opérationnels : +7,8% / 4T24</i> <ul style="list-style-type: none"> • CIB (+1,0% ; +4,8% à change constant) : très bon trimestre • CPBS (+5,5%) : forte accélération du rebond comme annoncé • IPS (+39,6% ; +10,7% hors AXA IM*) : excellent trimestre | — Revenus | 13 113 | +8,0% | 51 223 | +4,9% |
| | — Frais de gestion | 8 275 | +5,2% | 31 374 | +3,9% |
| | — RBE | 4 838 | +13,3% | 19 849 | +6,5% |
| | — Coût du risque | 34 pb | -4 pb | 36 pb | +3 pb |
| Efficacité opérationnelle et maîtrise des coûts | — RNAI | 3 984 | +19,2% | 17 065 | +5,4% |
| • Effet de ciseaux au 4T25 : +2,9 pts (+3,9 pts hors AXA IM) | | | | | |
| • Mesures d'efficacité opérationnelle 2025 : 800 M€ | | | | | |
| Résultat Brut d'Exploitation en forte hausse | — Résultat net | 2 972 | +28,0% | 12 225 | +4,6% |
| Coût du risque inférieur à 40 pb | | | | | |
| Résultat avant impôt en très forte hausse | | | | | |
| Résultat net en très forte hausse | | | | | |

Var / 2024

Distribution du résultat 2025

Dividende total : 5,16 €**
Acompte de 2,59 € payé en sept. 25
Solde de **2,57 €** payé le 20 mai 26¹
Rachat d'actions : 1,15 Md€
finalisé le 19 déc. 25

31.12.2025

ROTE : 11,6%

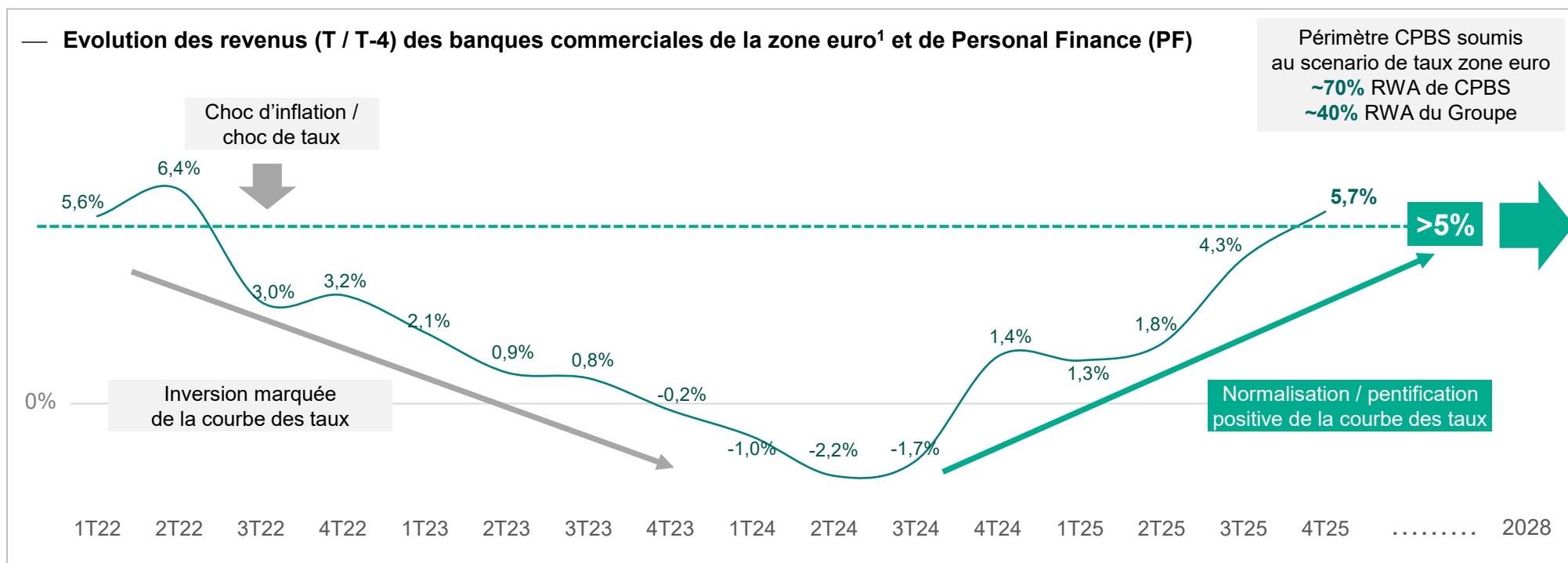
Ratio CET1 : 12,6%

| | | |
|-------------------------------------|---------|-------|
| — BNPA 2025 | 10,29 € | +7,5% |
| — Dividende total versé pour 2025** | 5,16 € | +7,7% |

L'accélération de nos résultats au 4T25 confirme les objectifs annoncés pour 2025

*Consolidation d'AXA IM à partir du 1er juillet 2025. **Dividende : sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale du 12 mai 2026

RÉSULTATS | A compter du 4T25, CPBS entre dans un scénario de taux structurellement favorable à moyen terme



— Scénario de taux structurellement favorable

- Effet marqué durable à moyen terme
- Stabilisation du mix des dépôts
- Réinvestissement des dépôts à vue non rémunérés sur une période entre 5 et 10 ans



— Amélioration forte du ROTE

- Plans stratégiques en cours (BCEF, BCEB, PF, Arval)
- Plan stratégique à venir (BNL bc)

OBJECTIFS 2026 |

Fort de nos résultats 2025 et du scenario de taux structurellement favorable, nous confirmons notre trajectoire à l'horizon 2026

2025 constitue une année pivot

| | Objectif 2025 | Réalisé 2025 | |
|-------------------|---------------|--------------|---|
| ROTE ¹ | 11,5% | 11,6% | ✓ |
| Résultat net | >12,2 Md€ | >12,2 Md€ | ✓ |
| Ratio CET1 | 12,3% | 12,6 % | ✓ |

- **CIB** poursuit son développement avec d'excellentes performances en maintenant un niveau de profitabilité élevé
- **CPBS** délivre une forte accélération des revenus des banques commerciales
- **IPS** accélère fortement, porté par la croissance organique et l'intégration d'AXA IM
- Renforcement des **mesures d'efficacité opérationnelle** : 800 M€ réalisés en 2025 au-delà de l'objectif de 600 M€
- Maîtrise du **coût du risque** à travers le cycle

Trajectoire de croissance 2024-2026 confirmée

| Objectifs | 2026e |
|------------------|----------------------------|
| ROTE | 12% |
| Résultat net | TCAM 24-26 > +7% |
| BNPA | TCAM 24-26 > +8% |
| Leviers | 2026e |
| Revenus | TCAM 24-26 > +5% |
| Effet de ciseaux | ~ +1,5 pts en moyenne / an |
| Coût du risque | < 40 pb |



TRAJECTOIRE 2028 | Nous accélérons et révisons à la hausse nos objectifs à l'horizon 2028

1

ROTE
2028

> **13%** (vs. 13%)



Objectif révisé

La révision à la hausse du ROTE à l'horizon 2028 est le fruit des plans stratégiques en cours

2

Coefficient d'exploitation
2028

< **56%** (vs. ~58%)



Objectif révisé

Nous poursuivons le développement des plateformes à coût marginal

Nous engageons par ailleurs **un programme structurel de transformation des activités supports**

3

Résultat net
TCAM 2025-2028

> **+10%**



Nouvel objectif

Notre trajectoire est supportée par une forte croissance de nos revenus et une amélioration significative du coefficient d'exploitation

4

Ratio CET1 (post FRTB)
2027 et 2028

13%



Objectif confirmé

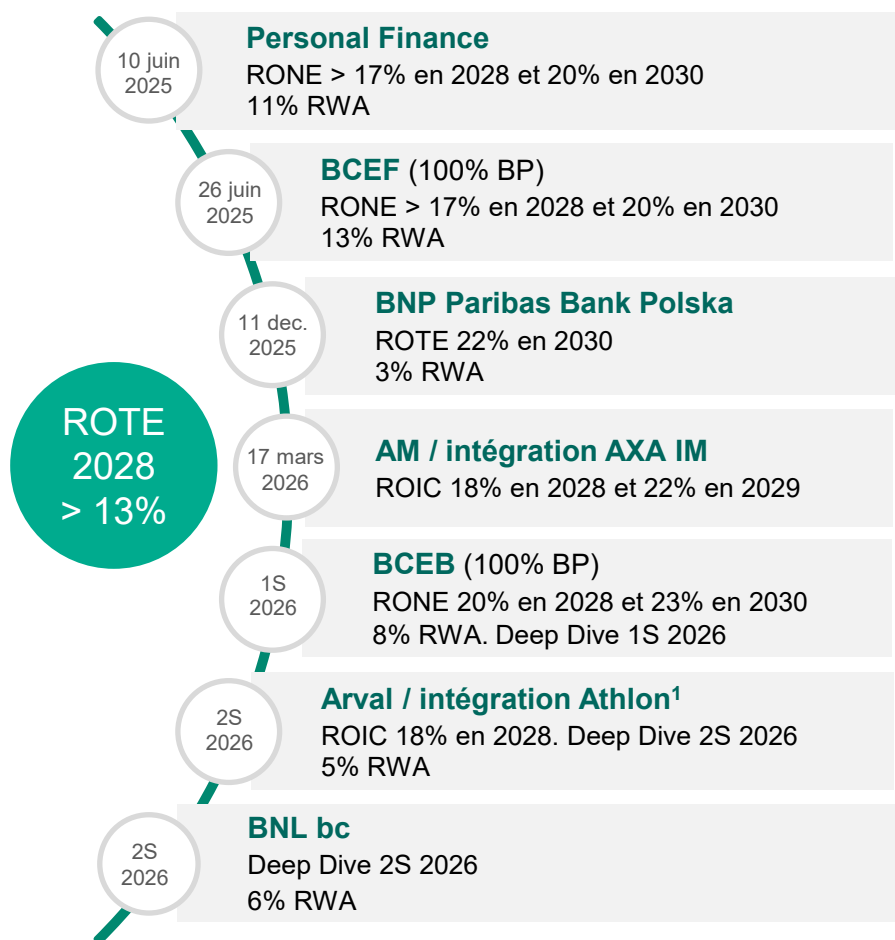
Nous avançons rapidement vers notre objectif de ratio CET1 de 13% à l'horizon 2027

La distribution de l'excédent de ratio CET1 au-delà de 13% sera déterminée annuellement à partir de 2027

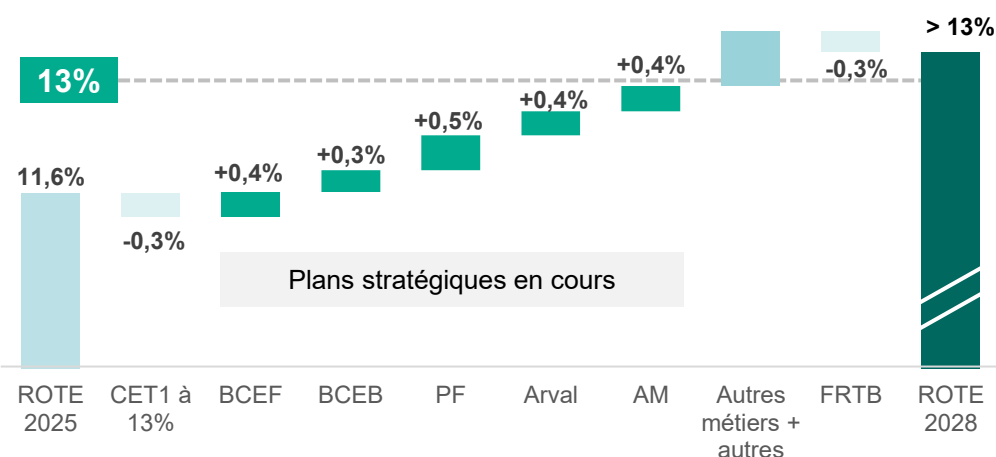


TRAJECTOIRE 2028 | 1 Le ROTE supérieur à 13% à l'horizon 2028 est le fruit des plans stratégiques en cours

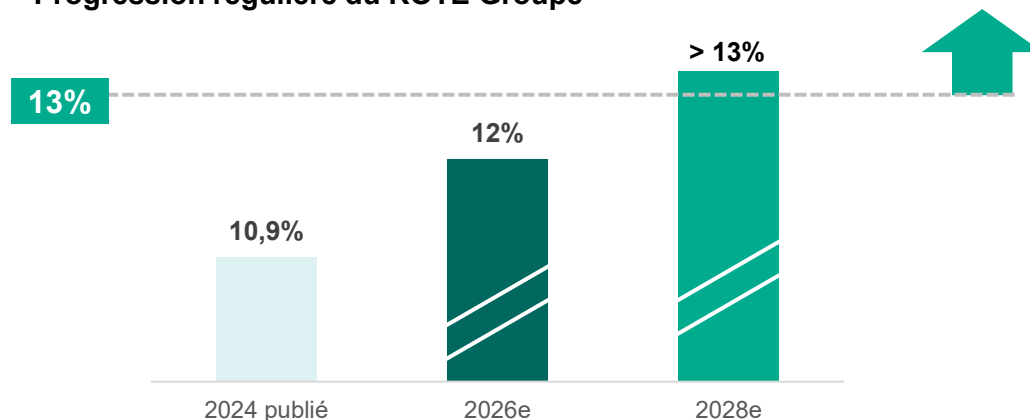
Nos plans stratégiques



La mise en œuvre des plans stratégiques en cours assure l'amélioration de notre rentabilité



Progression régulière du ROTE Groupe

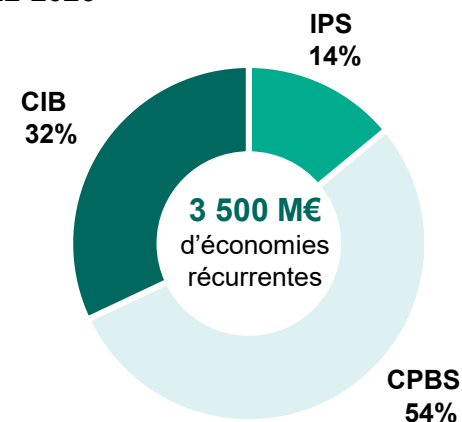
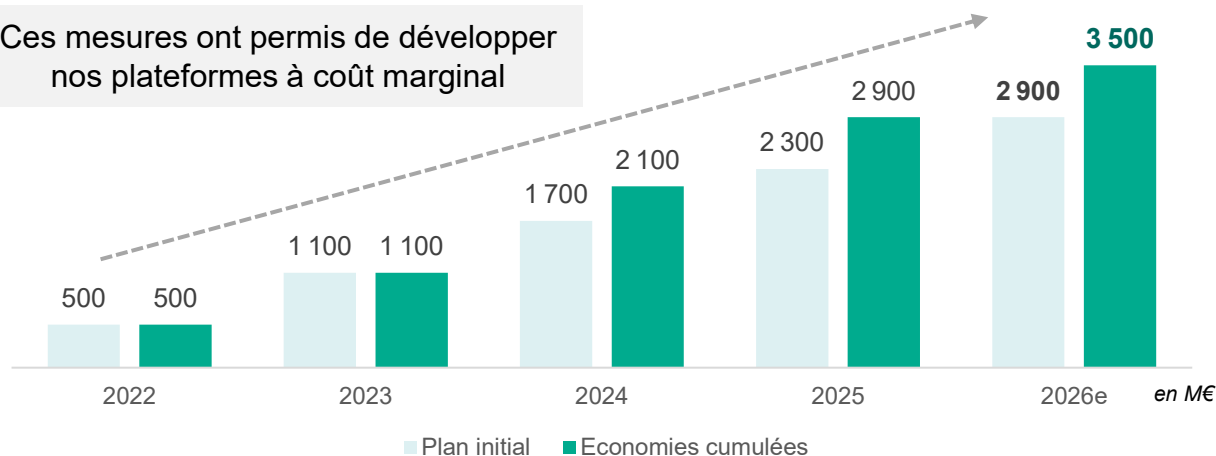


2 Nous révisons notre objectif de coefficient d'exploitation 2028 de 58% à moins de 56%

- En 2025, nos mesures d'efficacité opérationnelles représentent une économie de coûts de **800 M€**. Elles s'élèveront au total à **~3,5 Md€** (au-delà des 2,9 Md€ équivalents prévus) pour la période 2022-2026

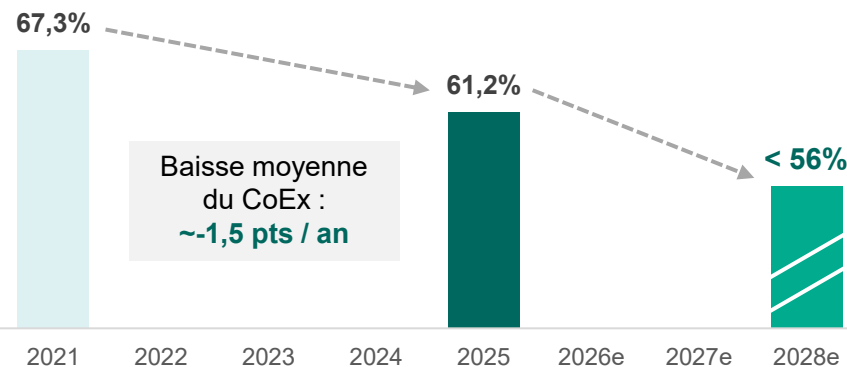
Montant cumulé des mesures d'efficacité opérationnelle

Ces mesures ont permis de développer nos plateformes à coût marginal



- Nous engageons par ailleurs un programme structurel de transformation des activités supports pour accélérer la baisse du coefficient d'exploitation

Coefficient d'exploitation (CoEx)



Poursuite du développement des plateformes à coût marginal



Programme structurel de transformation des activités supports

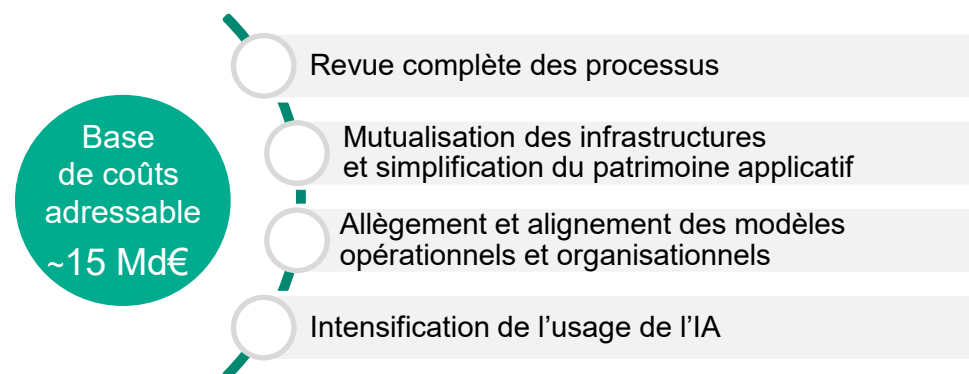


Vision industrielle

Nous poursuivrons le développement de nos plateformes à coût marginal

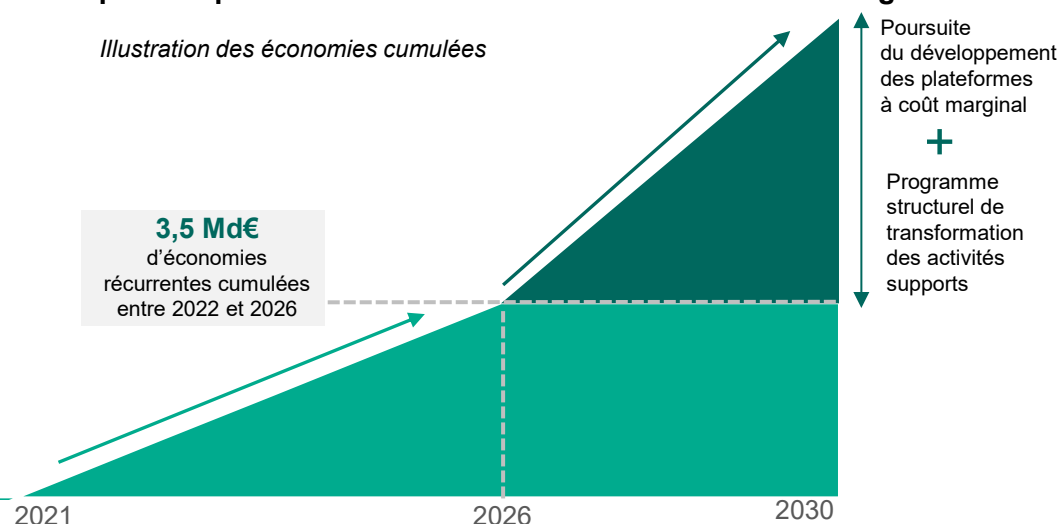
Nous accélérons en engageant un programme structurel de transformation des activités supports

Programme structurel de transformation des activités supports...

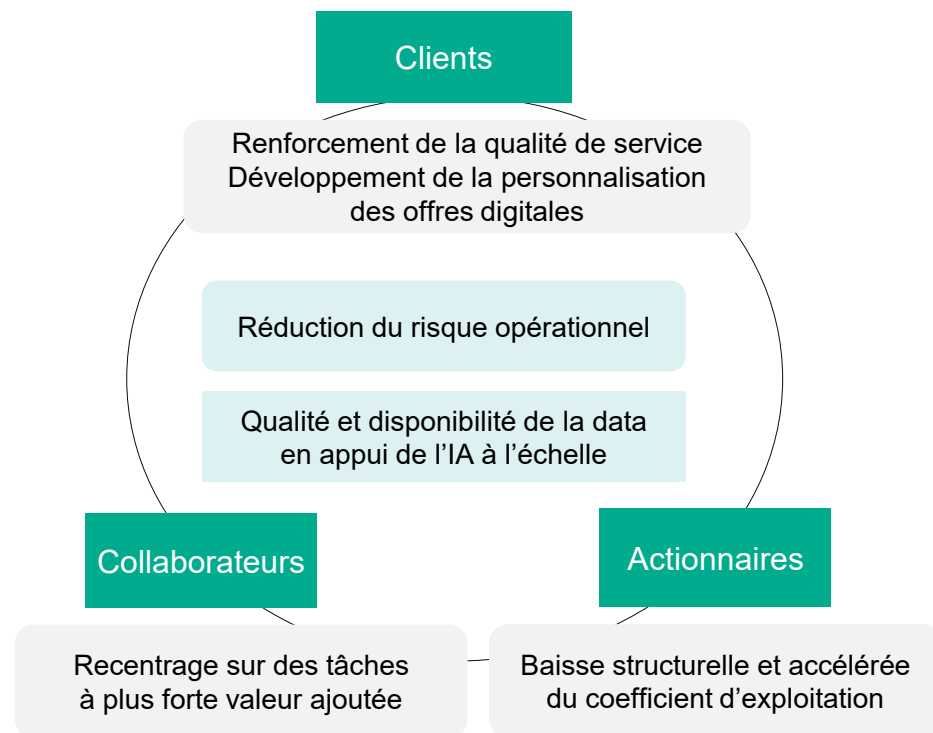


...pour amplifier les bénéfices de la croissance à coût marginal

Illustration des économies cumulées



Une évolution dans la durée axée sur nos performances opérationnelles et financières au bénéfice de nos parties prenantes



— De nombreux cas d'usage sont déjà en production dans l'ensemble de nos métiers

Activités commerciales



+2,4 M de réponses aux questions des clients apportées par un assistant conversationnel intelligent chez **BCEB**

23 Md€ d'actifs clients gérés avec un algorithme multifactoriel utilisant l'IA chez BNP Paribas Asset Management

Opérations & Exécution



+1,7 M pages traitées par une solution d'IDP¹ chez BNP Paribas Cardif

-50% sur le délai de montage des dossiers de crédit immobilier chez **BCEF**

Supervision & Risque opérationnels



+150 k transactions / an et **+2,8 M** documents / an analysés pour des besoins de sécurité financière chez CIB

Environnement collaborateurs

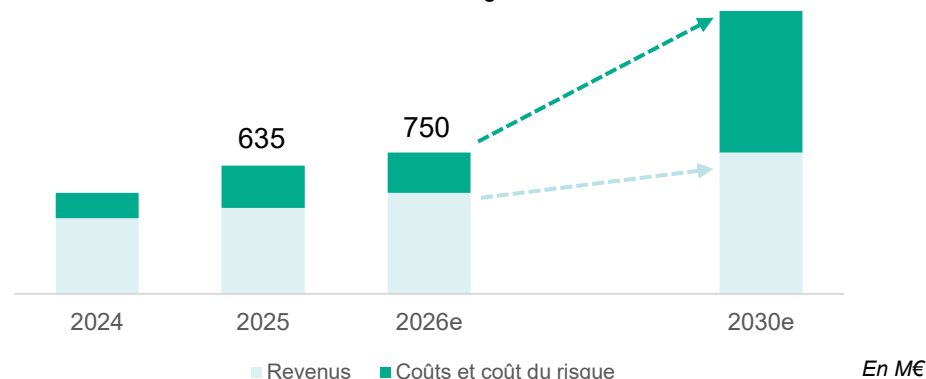


Un **Employee Companion** pour l'ensemble des collaborateurs en 2026

+7 500 développeurs IT équipés d'une solution d'IA générative pour accélérer et améliorer les développements et les tests

— Notre programme de transformation structurelle des activités supports reposera largement sur le développement de l'IA à l'échelle

Illustration – création de valeur des cas d'usage IA



— L'IA sera au cœur de notre plan 2027-2030. Selon l'indice Evident AI, nous sommes la **1^{ère} banque de la zone euro*** en IA



800+ spécialistes intégrant l'IA à grande échelle dans les plateformes et les processus opérationnels pour les industrialiser



Des technologies de nouvelle génération et des partenariats de pointe, notamment avec **Mistral AI** depuis 2024

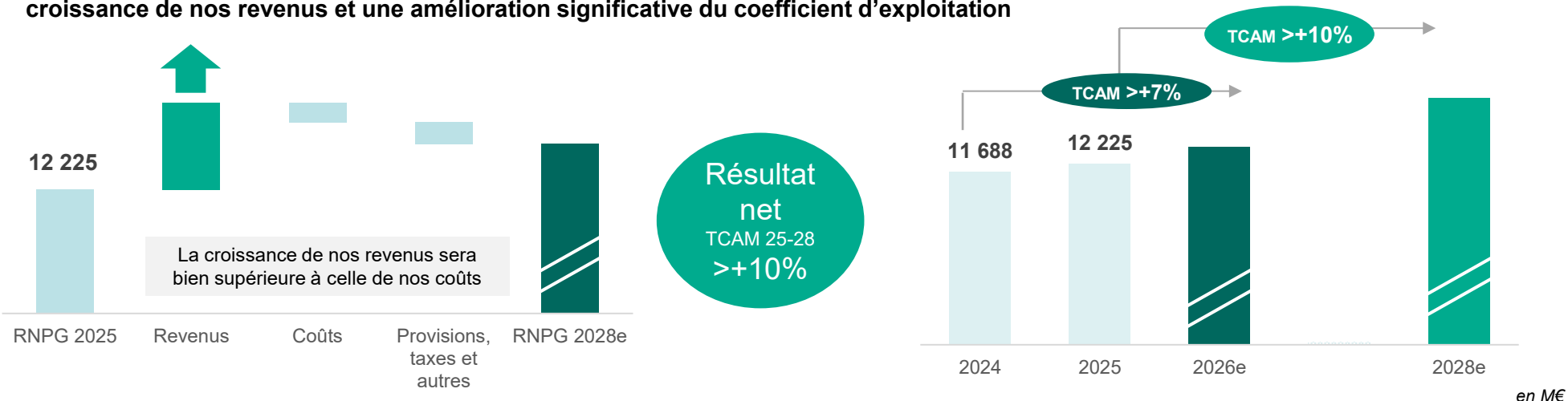


Accélération de l'**industrialisation des cas d'usage d'IA générative**, via la mise à disposition d'une plateforme **LLM as a Service** pour les métiers

*Source: indice Evident AI

TRAJECTOIRE 2028 | 3 **Nouvel objectif de croissance annuelle moyenne du résultat net de plus de 10% entre 2025 et 2028**

— Nous ambitionnons une croissance annuelle moyenne du résultat net **de plus de 10%** entre 2025 et 2028, portée par une forte croissance de nos revenus et une amélioration significative du coefficient d'exploitation

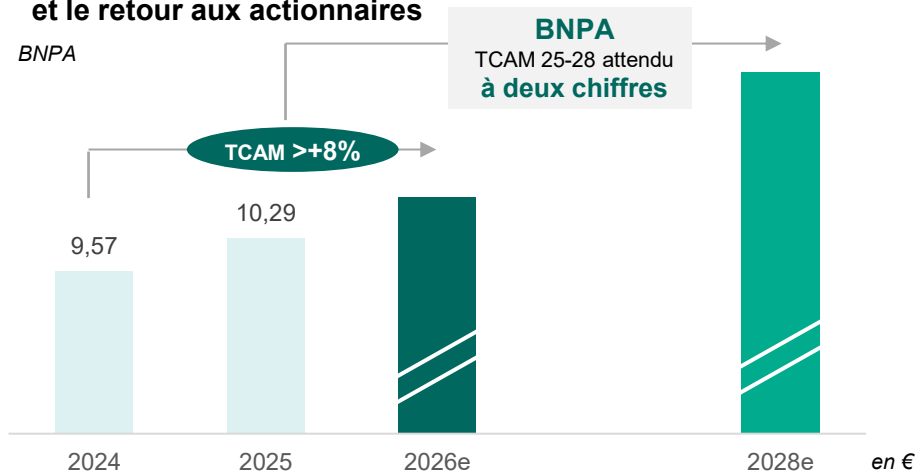


— Politique de distribution à **60%** confirmée

| Résultats 2025 - 2026 | | Distribution du résultat 2025 |
|--|-------------------|---|
| Dividendes | Rachat d'actions* | Dividende total** : 5,16 € Acompte de 2,59 € payé en sept. 25 Solde de 2,57 € payé le 20 mai 26 |
| Minimum 50% | 10% | |
| A partir de 2027 | | Rachat d'actions : 1,15 Md€ finalisé le 19 déc. 25 |
| 60% a minima | | |
| Politique précisée lors du CMD 2027-2030 | | |

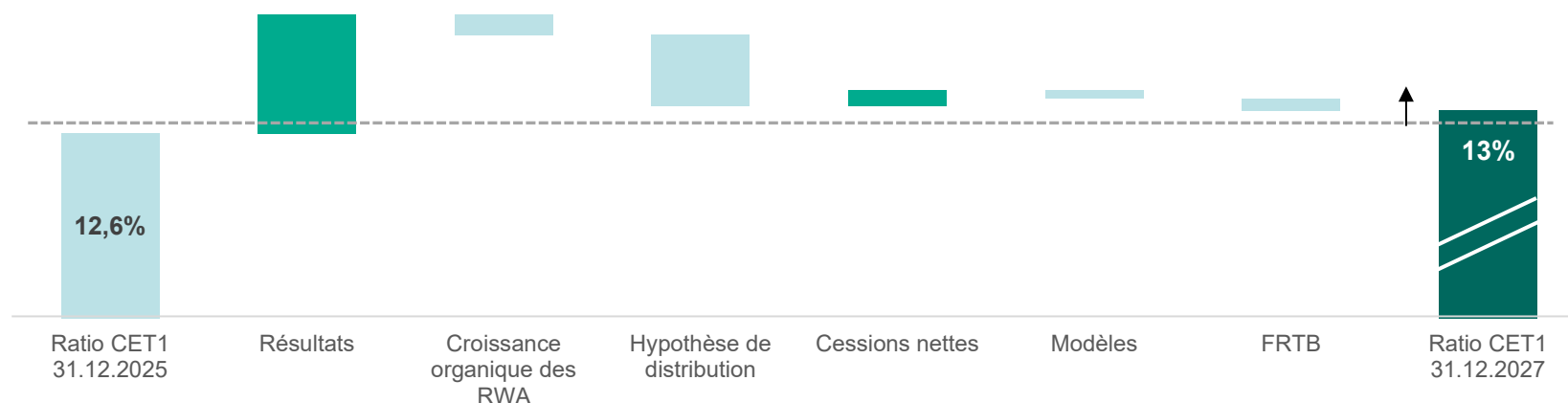
* Sous réserve des conditions habituelles y compris autorisation de la BCE ;
 ** Dividende : sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale du 12 mai 2026

— Notre trajectoire de croissance permettra d'accroître le BNPA et le retour aux actionnaires



TRAJECTOIRE 2028 | 4 Nous avançons rapidement vers notre objectif de ratio CET1 de 13%

— La distribution de l'excédent de ratio CET1 au-delà de 13% sera déterminée annuellement à partir de 2027



— Notre trajectoire de capital allie croissance disciplinée et retour aux actionnaires

- Accélération de notre génération organique de capital du fait d'un résultat net en croissance
- Cycle de cessions d'actifs engagé : impact net estimé à **~+13 pb** à l'horizon fin 2026
- Croissance organique de RWA disciplinée (~+2%) y compris titrisation
- Cycle de re-réglementation achevé avec la FRTB, pesant moins sur notre trajectoire de RWA
- Hypothèse de distribution : 60%. La trajectoire au-delà de 2026 sera précisée lors notre CMD 2027-2030, début 2027

**Ratio CET1
(post FRTB)**
31.12.2027
31.12.2028
13%

Notre priorité sera la génération de capital pour atteindre le ratio CET1 de 13% dans les meilleurs délais d'ici fin 2027



Résultats 4T25 et 2025 Groupe



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

COMPTE DE RÉSULTAT 4T25 ET 2025

| En M€ | 4T25 | 4T24 | Var. 4T25 / 4T24 | 2025 | 2024 | Var. 2025 / 2024 |
|---|---------------|---------------|------------------|---------------|---------------|------------------|
| Produit Net Bancaire (PNB) | 13 113 | 12 137 | +8,0% | 51 223 | 48 831 | +4,9% |
| Frais de gestion | -8 275 | -7 867 | +5,2% | -31 374 | -30 193 | +3,9% |
| Résultat Brut d'Exploitation (RBE) | 4 838 | 4 270 | +13,3% | 19 849 | 18 638 | +6,5% |
| Coût du risque | -795 | -878 | -9,5% | -3 350 | -2 999 | +11,7% |
| Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers ¹ | -74 | -64 | +15,6% | -203 | -202 | +0,5% |
| Résultat d'exploitation | 3 969 | 3 328 | +19,3% | 16 296 | 15 437 | +5,6% |
| Eléments hors exploitation | 15 | 15 | <i>n.s</i> | 769 | 751 | +2,4% |
| Résultat avant impôt (RNAI) | 3 984 | 3 343 | +19,2% | 17 065 | 16 188 | +5,4% |
| Impôt* | -843 | -898 | -6,1% | -4 207 | -4 001 | +5,1% |
| Résultat net part du Groupe (RNPG) | 2 972 | 2 322 | +28,0% | 12 225 | 11 688 | +4,6% |

*Impôt sur les bénéfices – taux moyen : 21,9% (4T25), 27,8% (4T24) ; 25,9% (2025) , 26,2% (2024)

Évolution à change constant – Groupe 4T25 / 4T24 : PNB (+9,8%), Frais de gestion (+7,2%), RBE (+14,5%), RNAI (+21,0%)



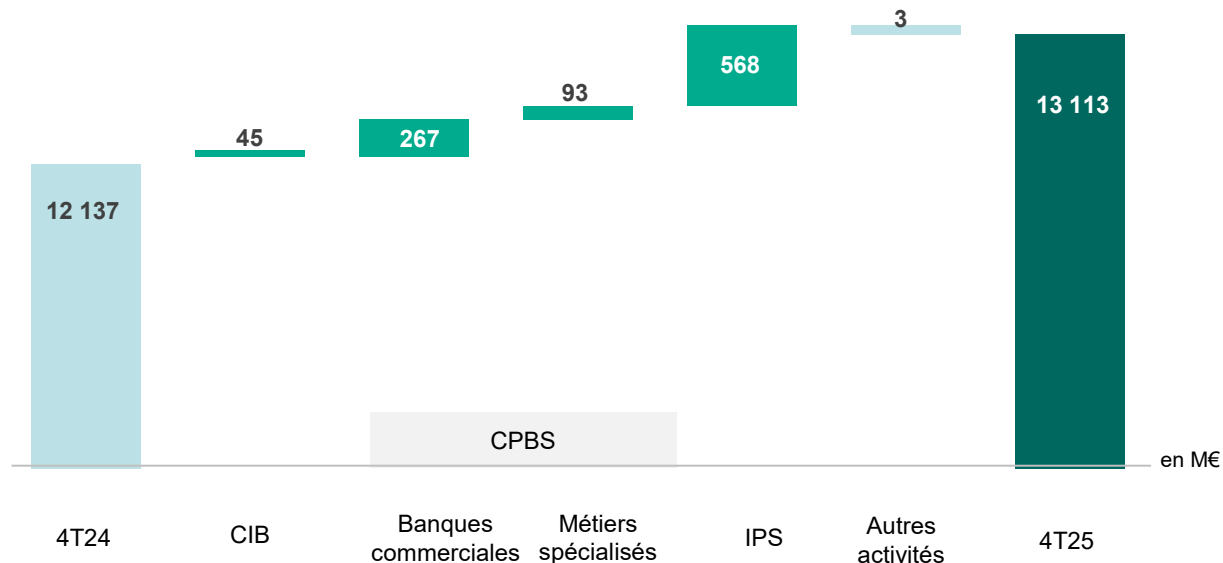
ÉLÉMENTS EXCEPTIONNELS ET INTÉGRATION D'AXA IM 4T25 ET 2025

| En M€ | 4T25 | 4T24 | 2025 | 2024 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Réévaluation de titres de participation (Global Markets, FICC) | - | 78 | - | 78 |
| Total Produit Net Bancaire (a) | - | 78 | - | 78 |
| Coûts de restructuration et coûts d'adaptation (« Autres Activités ») | -114 | -87 | -286 | -230 |
| Coûts de renforcement IT (« Autres Activités ») | -78 | -87 | -314 | -341 |
| Total Frais de gestion (b) | -192 | -174 | -600 | -571 |
| Reconsolidation des activités en Ukraine (« Autres Activités ») | | | | 226 |
| Plus-value de cession des activités de Personal Finance au Mexique (« Personal Finance ») | | | | 119 |
| Réévaluation de titres de participation (« Assurance » et « BNL ») | -30 | | 238 | - |
| Total Autres résultats hors exploitation (c) | -30 | - | 238 | 345 |
| Total des éléments exceptionnels (avant impôts) (a) + (b) +(c) | -221 | -96 | -362 | -148 |
| Total des éléments exceptionnels (après impôts) | -170 | -60 | -205 | -17 |
| Effets induits par la situation d'hyperinflation en Turquie¹ | | | | |
| Impact sur le RBE | +15 | +37 | +15 | +33 |
| Impact sur le résultat avant impôt | -61 | -58 | -312 | -281 |
| Impact sur le RNPG | -65 | -60 | -258 | -249 |
| Intégration d'AXA IM – Impacts au 4T25 / 2025 : PNB AXA IM (415 M€ / 782 M€), Frais de gestion AXA IM (286 M€ / 548 M€) et coûts d'intégration en « Autres activités » (51 M€ / 136 M€) | | | | |



REVENUS | La croissance au 4T25 est portée par notre modèle diversifié et intégré ainsi qu'AXA IM

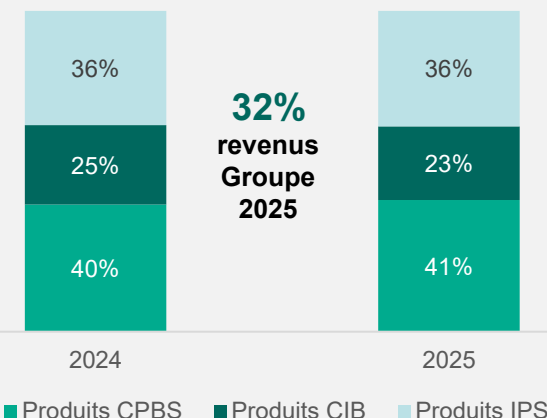
Modèle diversifié - les revenus au 4T25 sont en forte hausse : +8,0%



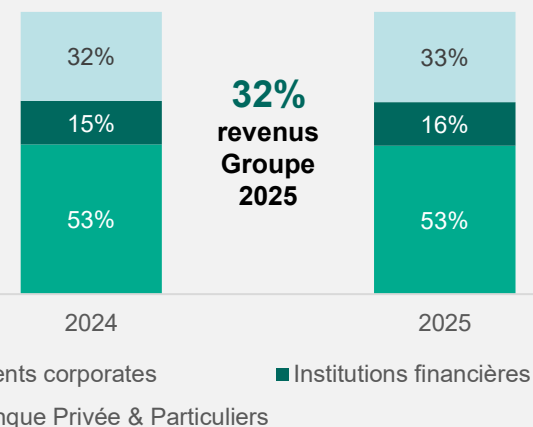
- **CIB (+1,0% ; +4,8% à change constant)** : Très bonne performance reflétant la puissance de nos plateformes malgré les effets change et taux et une base 4T24 élevée. Bonnes performances de Global Banking. Forte progression pour Equity & Prime Services et FICC. Excellent trimestre pour Securities Services
- **CPBS (+5,5%)** : Forte accélération des revenus portée en particulier par les banques commerciales bénéficiant du scénario de taux. Progression d'Arval & Leasing Solutions. Fort rebond de Personal Finance tiré par la hausse des volumes et l'amélioration des marges
- **IPS (+39,6% ; +10,7% hors AXA IM)** : Intégration d'AXA IM en ligne avec le calendrier prévu. Développement des partenariats dans l'Assurance. Progression des commissions chez WM et première consolidation de *HSBC Wealth Management* en Allemagne

Modèle intégré – en 2025, les ventes croisées représentent 32% des revenus du Groupe¹

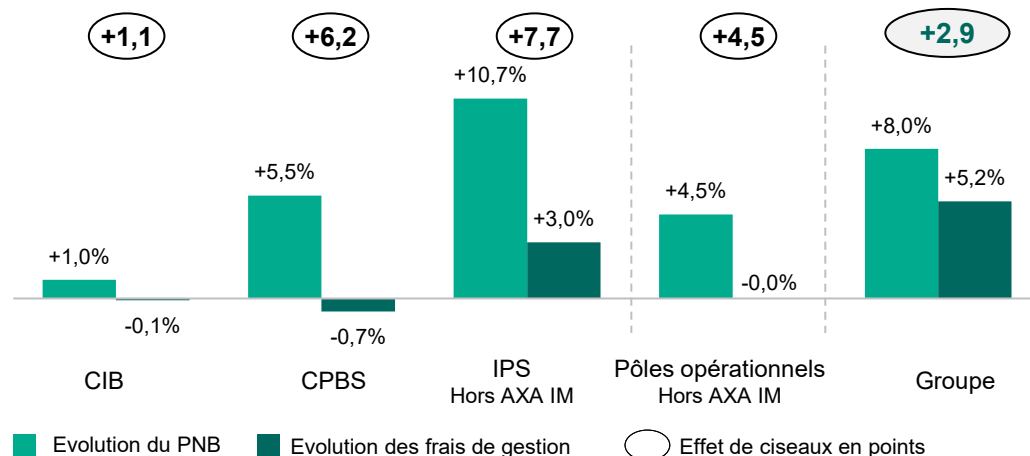
Par produits



Par catégorie de clients

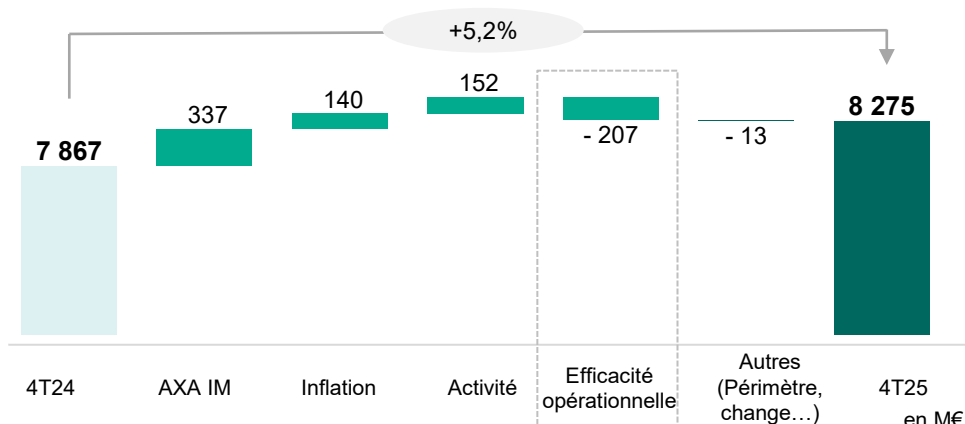


— Au 4T25, les effets de ciseaux sont positifs au niveau de chaque pôle

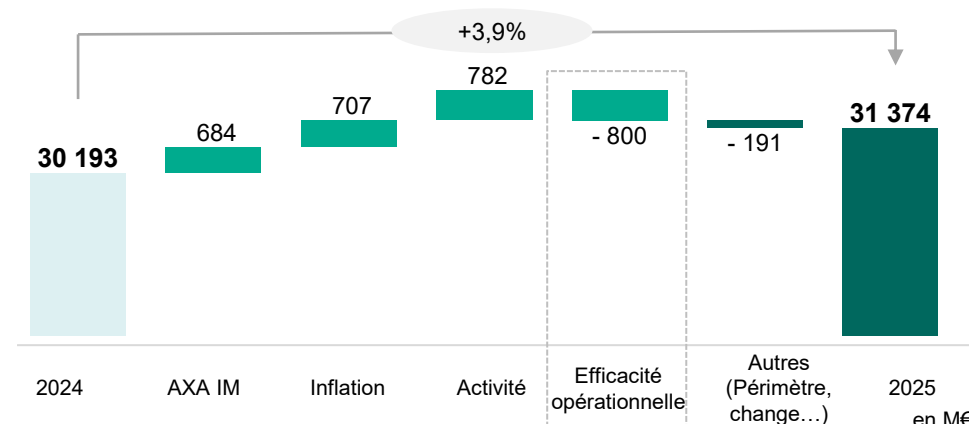


- **CIB** : bonne maîtrise des coûts (-0,1%) et effet de ciseaux positif (+1,1 pts) ; effet de ciseaux très positif chez Securities Services (+6,7 pts) et chez Global Markets (+1,4 pts), coefficient d'exploitation à un niveau bas à 44,1% chez Global Banking
- **CPBS** : effet de ciseaux très positif au global (+6,2 pts), pour les banques commerciales de la zone euro (+6,2 pts), Europe Méditerranée (+10,0 pts), PF (+8,4 pts), Arval & Leasing Solutions hors PNB VO (+ 5,4 pts) et PI & Nouveaux Métiers Digitaux (+4,9 pts)
- **IPS** : effet de ciseaux positif de +5,7 pts (+7,7 pts hors AXA IM), porté notamment par l'Assurance et Wealth Management. Le coefficient d'exploitation s'améliore de 2,7 pts

— Au 4T25, les frais de gestion progressent de +5,2% marqués par l'intégration d'AXA IM, contenus à +0,9% hors impact AXA IM



— En 2025, les frais de gestion progressent de +3,9%. Hors intégration d'AXA IM, ils sont contenus à +1,6%

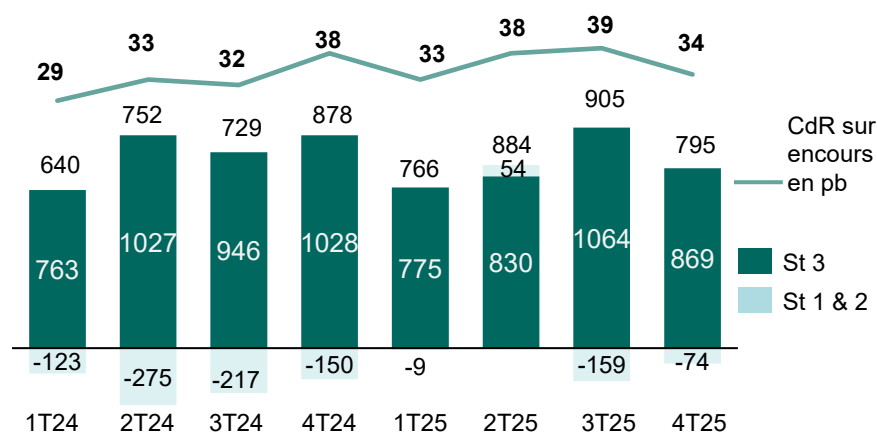


COÛT DU RISQUE | Le risque est maîtrisé grâce à la qualité et la diversification du portefeuille

— Le coût de risque à 34 pb est en ligne avec notre trajectoire 2024-2026

| | | | |
|----------------------------|----------|--|----------|
| Coût du risque sur encours | 34 pb | Provisions strate 3 ¹ | 13,3 Md€ |
| Taux de créances douteuses | 1,6% | Engagements douteux | 19,9 Md€ |
| Stock de provisions | 18,2 Md€ | Taux de couverture strate 3 ¹ | 66,9% |

— Coût du risque S3 en baisse et effet de base lié à de fortes reprises S1&2 au 4T24



— Une approche sélective du *Private Credit*

- ~ **3%** des encours de crédit totaux²
- Grande majorité de « *Senior Portfolio Financing* » avec une base diversifiée de clients et d'encours de crédit

— L'exposition aux secteurs sensibles est limitée

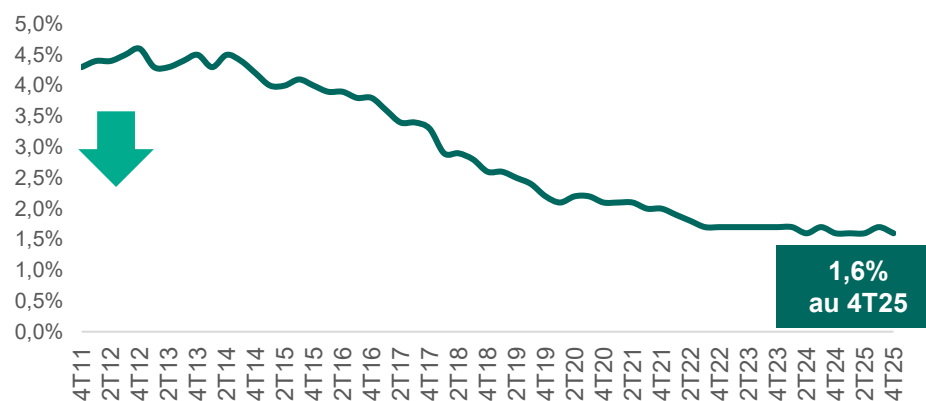
Immobilier commercial : **3,4%** des engagements bruts totaux³

- soit 65,8 Md€ ; 4,3% des engagements bruts classés en douteux
- ~ 93% des engagements situés en Europe

Financements à effet de levier⁴ : **0,6%** des engagements bruts totaux³

- soit 12,3 Md€ ; 8,8% des engagements bruts classés en douteux

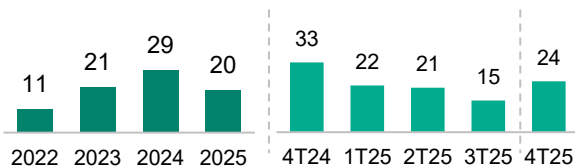
— Le taux de créances douteuses est bas, en recul régulier sur une longue période



COÛT DU RISQUE | Le niveau de risque reste bas pour l'ensemble des activités

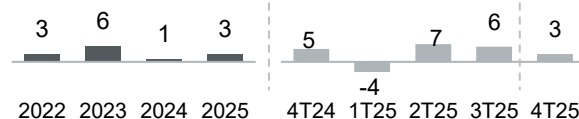
Coût du risque sur encours de crédit à la clientèle début de période (en pb), incluant 100% de la Banque Privée pour les banques commerciales

BCEF (France)



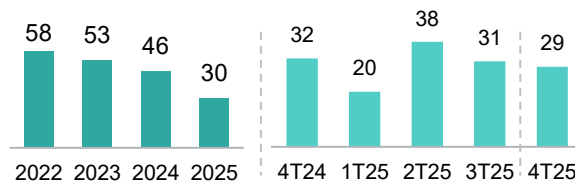
- 135 M€ (-55 M€ / 4T24)
- Coût du risque bas
- Baisse des dotations strate 3 et strates 1&2

BCEB (Belgique)



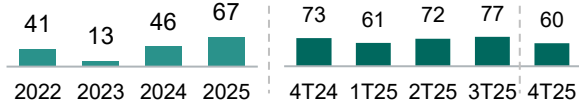
- 10 M€ (-8 M€ / 4T24)
- Coût du risque bas
- Baisse des dotations strate 3
- Moindres reprises strates 1&2

BNL (Italie)



- 53 M€ (-5 M€ / 4T24)
- Coût du risque bas
- Baisse des dotations strate 3
- Moindres reprises strates 1&2

Europe Méditerranée



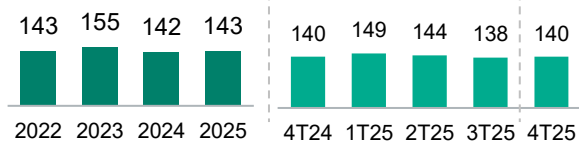
- 58 M€ (-8 M€ / 4T24)
- Normalisation
- Baisse des dotations strates 1&2

CIB - Global Banking



- 60 M€ (+27 M€ / 4T24)
- Normalisation
- Baisse des reprises strates 1&2

Personal Finance

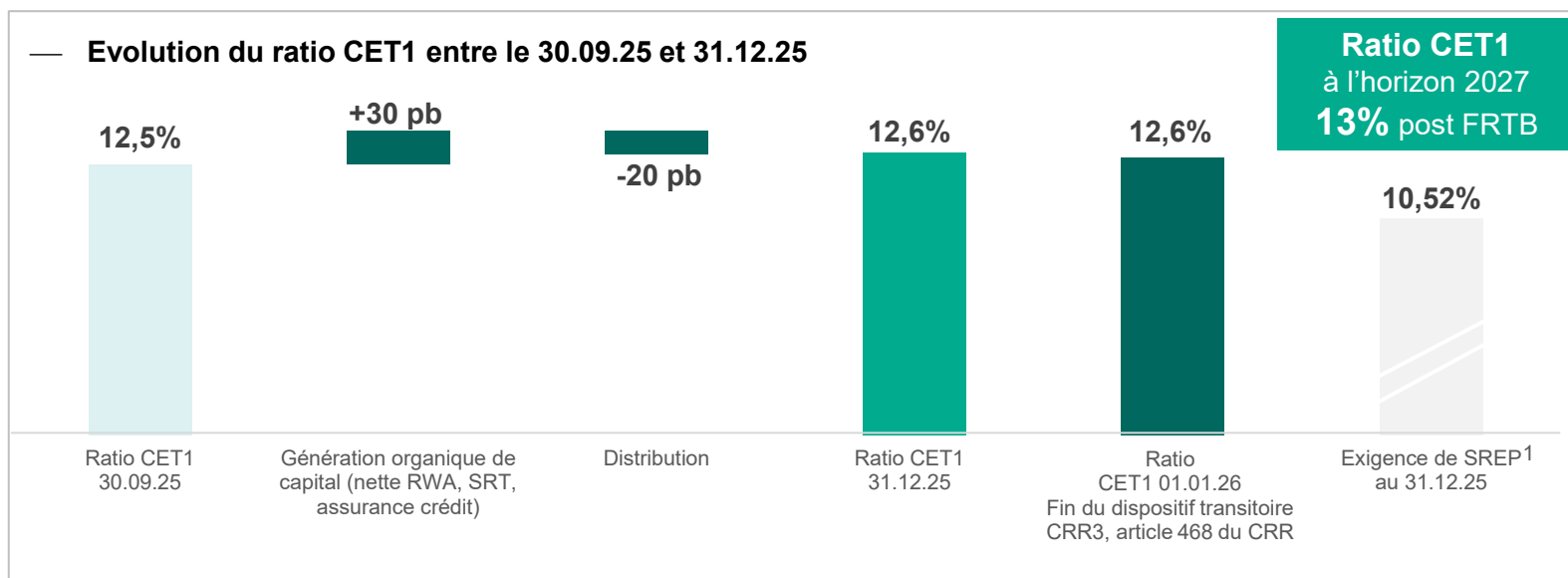


Périmètre core pour 2024 et 2025

- 378 M€ (+1 M€ / 4T24)
- Stabilité
- Moindres dotations strate 3



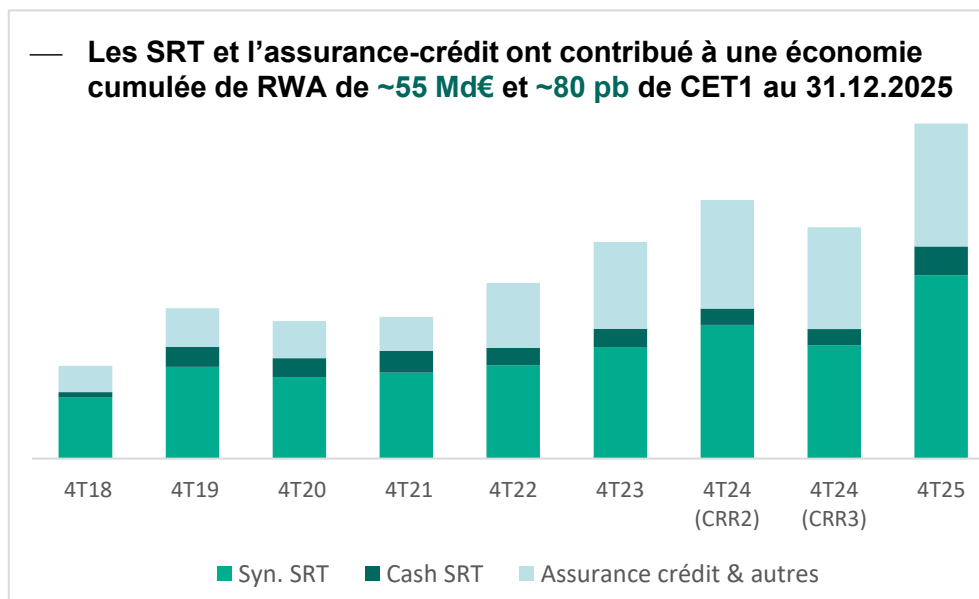
STRUCTURE FINANCIÈRE | Le ratio CET1 s'établit à 12,6% au 31.12.25



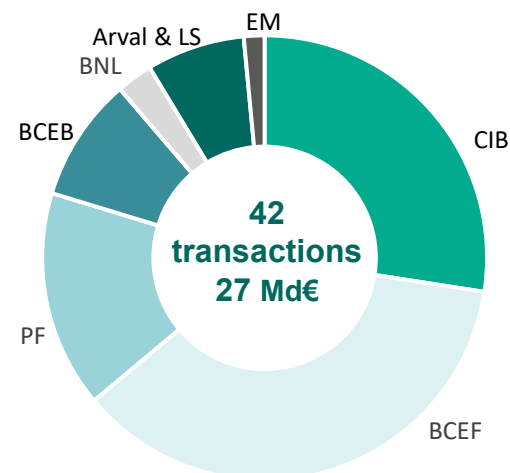
CET1 12,6%
31.12.25

LCR 134%
31.12.25

Levier 4,5%
31.12.25



— En 2025, nous avons mis en place 42 transactions réparties sur nos métiers, générant une économie brute de RWA de ~27 Md€



AUTRES ACTIVITÉS | Résultats 2025 et Trajectoire 2026

— Retraitements liés aux activités d'assurance (norme IFRS 17)

| En M€ | 4T25 | 2025 | Trajectoire 2026 |
|-------------------------|-------------|---------------|------------------|
| PNB | -320 | -1 206 | |
| Dont volatilité | -31 | -41 | -70 / +70 |
| Dont Frais rattachables | -289 | -1 165 | |
| Frais de gestion | +289 | +1 165 | |
| RBE | -31 | -41 | -70 / +70 |

Les retraitements liés aux activités d'assurance en application de la norme IFRS 17 comprennent :

- Les frais rattachables à l'activité d'assurance : les revenus négatifs sont compensés par des coûts positifs et sont sans effet sur le RBE. Ce sera également le cas en 2026
- La volatilité générée par la comptabilisation selon IFRS 9 peut générer un **RBE compris entre -70 M€ et +70 M€** dans des conditions normales de volatilité

— Autres activités (hors norme IFRS 17)

| En M€ | 4T25 | 2025 | Trajectoire 2026 |
|---|-------------|---------------|------------------|
| PNB | -81 | -214 | ~0 |
| Frais de gestion | -425 | -1 267 | ~-1 400 |
| Dont coûts de restructuration, de renforcement IT et d'adaptation | -192 | -601 | ~-800 |
| Dont autres coûts | -234 | -666 | ~-600 |
| RBE | -506 | -1 480 | ~-1 400 |

- **PNB** : résultat sur liquidité, sur actions propres, DVA et effet sur la rémunération des fonds propres **~ 0 M€ en 2026**
- **Coûts de restructuration, de renforcement IT et d'adaptation** : **~-800 M€ en 2026** (dont -400 M€ pour AXA IM)
- **Autres coûts** (projets réglementaires, projets exceptionnels, run-off ...) : **~-600 M€ en 2026**

— Éléments hors exploitation

Dans l'ensemble du Groupe (métiers et autres activités), les plus-values et réévaluations de participations représentent en général **~+400 M€** par an

- En 2025, ils ont représenté **+415 M€** qui contribuent aux +769 M€ (diapositive 15) et comportent des éléments exceptionnels pour +238 M€ (diapositive 16)
- En 2026, ces autres résultats seront principalement constitués de la plus-value relative à l'opération Ageas / AGI qui s'élèvera à **~+800 M€**
- En 2027, l'offre proposée sur Allfunds pourrait générer une plus-value de **~+400 M€**

NOTATIONS DES DETTES LONG TERME*

| | Standard & Poor's | Moody's | Fitch Ratings | DBRS |
|----------------------|-------------------|---------|---------------|----------|
| Senior Preferred | A+ | A1 | AA- | AA (Low) |
| Senior Non-Preferred | A- | Baa1 | A+ | A (High) |
| Tier 2 | BBB+ | Baa2 | A- | A |
| Additional Tier 1 | BBB- | Ba1 | BBB | NA |
| Outlook | Stable | Stable | Stable | Stable |

« Parmi les quatre grandes banques françaises que nous notons 'A+', seule BNPP pourrait être notée au moins un cran au-dessus du souverain français ... BNPP bénéficie d'une franchise solide et géographiquement diversifiée, de revenus stables et prévisibles, d'une bonne qualité d'actifs et d'une liquidité abondante. »

S&P – Six Large French Banking Group Ratings Affirmed After Resilience Review - 8 décembre 2025

*Date du dernier comité de revue (8 décembre 2025). Un changement de notation peut intervenir à tout moment



DÉVELOPPEMENT DURABLE | Notre *leadership* au service de la transition de nos clients

- Des transactions 2025 emblématiques, s'appuyant notamment sur le *Low Carbon Transition Group*...

PRODUCTION D'ÉNERGIES BAS-CARBONE

5,5 Md£ - financement pour la construction d'un nouveau réacteur nucléaire d'une capacité de 3,2 GW en Angleterre (**Sizewell C**)

2,2 Md€ - prêt vert pour l'opérateur photovoltaïque **EF Solare Italia**

RACCORDEMENT AU RÉSEAU ÉLECTRIQUE

1,1 Md€ - première obligation verte européenne de l'énergéticien **Eurogrid** pour intégrer les énergies renouvelables au réseau

MINÉRAIS DE LA TRANSITION

2,2 Md€ - financement pour l'entreprise **Vulcan Energy** du premier projet européen associant production de lithium et énergie renouvelable

DÉCARBONATION DE LA TECH

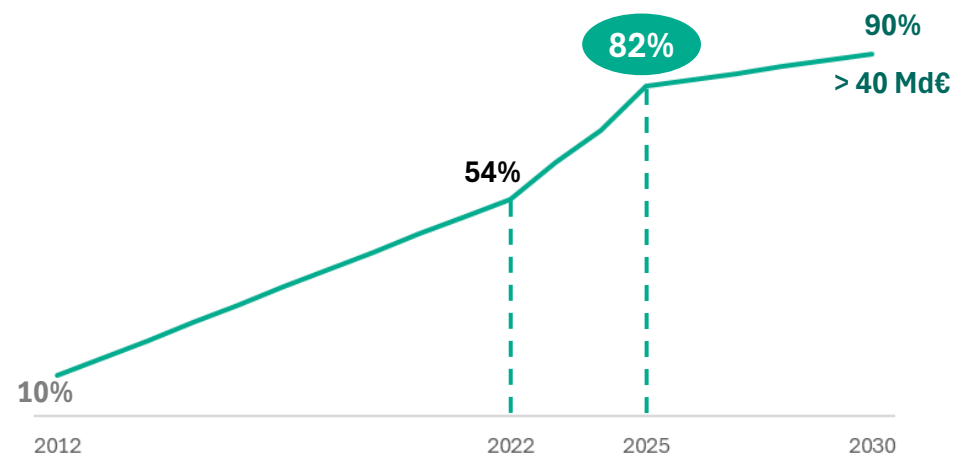
1,5 Md€ - obligation verte de l'entreprise de data centers **Equinix** pour financer des projets d'énergie renouvelable

- ... permettant de dépasser largement les objectifs 2025

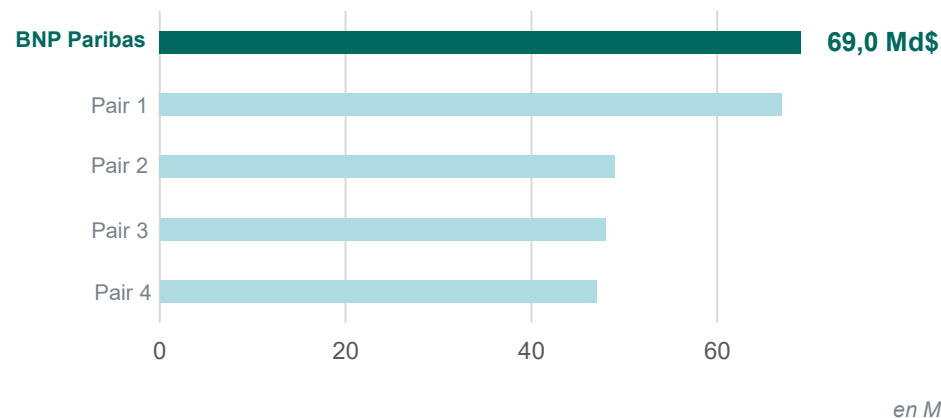
252 Md€

de soutien à nos clients dans leur transition
bas-carbone entre 2022 et 2025,
au-delà de l'objectif de 200 Md€

- 82% d'énergies bas-carbone dans l'exposition de crédit du Groupe à la production d'énergies en 2025¹



- Numéro un mondial des obligations et crédits durables pour la troisième année consécutive avec **69,0 Md\$** en 2025²



— CONTRÔLE INTERNE RENFORCÉ

Dispositif toujours plus solide en matière de conformité, de règles de conduite et de contrôle et poursuite de l'insertion opérationnelle d'une culture de conduite renforcée

- **Amélioration constante du modèle opérationnel de lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme**
 - Approche normative adaptée aux risques, dispositif de gestion des risques partagé entre Métiers et Compliance Officers (connaissance du client, surveillance des opérations atypiques...)
 - Pilotage global au niveau du Groupe avec une information régulière aux organes de supervision
- **Renforcement continu des dispositifs de respect des sanctions financières internationales**
 - Mise en œuvre rigoureuse et diligente des mesures nécessaires à l'application des sanctions internationales, dès leur publication
 - Large diffusion des procédures et forte centralisation garantissant une couverture efficace et cohérente du périmètre de surveillance
 - Optimisation permanente des outils de filtrage des transactions transfrontalières et de criblage des bases de relations
- **Poursuite de l'amélioration du cadre de lutte contre la corruption avec une intégration au sein des processus opérationnels du Groupe**
- **Renforcement du dispositif de conduite et de surveillance des opérations de marché**
- **Programme de formation en ligne intensifié** : formations obligatoires pour tous les collaborateurs sur la sécurité financière (sanctions & embargos, lutte contre le blanchiment & le financement du terrorisme, lutte contre la corruption), la protection de l'intérêt des clients, l'intégrité des marchés, et de l'ensemble des sujets traités dans le code de conduite du Groupe
- **Maintien des missions régulières de l'Inspection Générale pour auditer la sécurité financière au sein des entités générant des flux en dollars.** Ces revues rapprochées ont cours depuis début 2015 au travers de cycles de 18 mois chacun. A la fin du 7ème cycle, les dispositifs de traitements et de contrôles de ces entités sont jugés matures. Le 8ème cycle qui a débuté en septembre 2025 et qui se terminera fin 2026, permettra de s'assurer de leur pérennité



— SECTION 3 —

Résultats 4T25


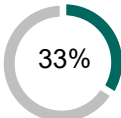

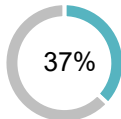
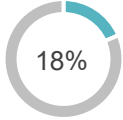
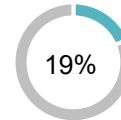
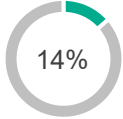
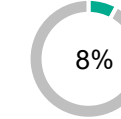
Pôles opérationnels



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

CHIFFRES CLES

| 2025 | % Revenus Groupe | % RWA Groupe | COEX | RONE (%) |
|---|---|---|--------------|--------------|
| CIB Global Banking Global Markets Securities Services |  |  | 58,2% | 21,3% |
| | | | | |
| | | | | |
| CPBS Banques commerciales Métiers spécialisés |  |  | 64,8% | 14,1% |
| |  |  | 51,5% | 13,6% |
| IPS Assurance Asset Management Wealth Management |  |  | 60,0% | 22,8% |
| BNP PARIBAS | | | 61,2% | |

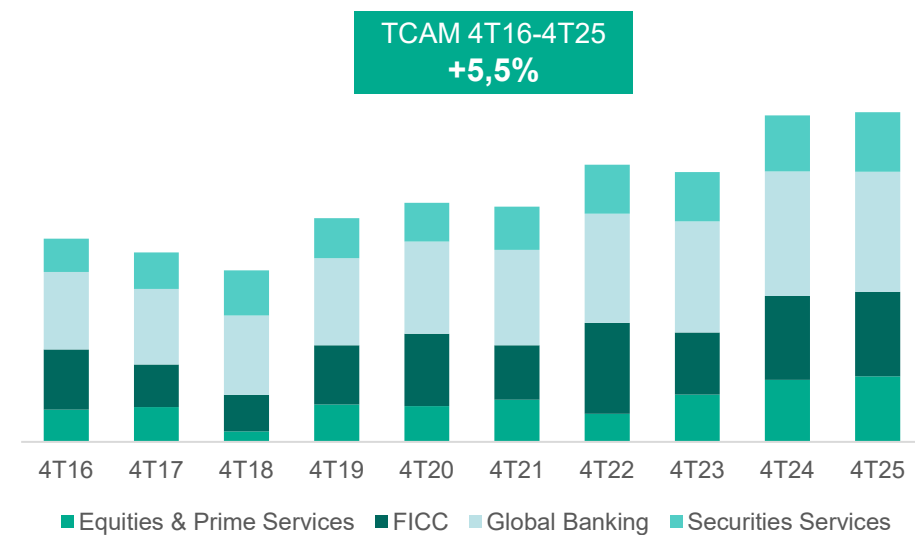


CIB | Maintien d'une rentabilité élevée

| en M€ | 4T25 | 4T24 | Var. |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| PNB | 4 575 | 4 529 | +1,0% |
| Frais de gestion | -2 928 | -2 930 | -0,1% |
| Résultat Brut d'Exploitation | 1 646 | 1 599 | +3,0% |
| Coût du risque & autres | -81 | -30 | n.s |
| Autres résultats | 7 | 6 | +21,3% |
| Résultat avant impôt | 1 572 | 1 575 | -0,2% |

| | | | |
|----------------------------|-------|-------|---------|
| Coefficient d'exploitation | 64,0% | 64,7% | -0,7 pt |
| RWA fin de période | 258,2 | 277,9 | -7,1% |
| RONE (base annualisée) | 18,2% | 17,0% | +1,2 pt |

— Notre division CIB allie croissance et résilience à travers les cycles avec une franchise unique (revenus en M€)



- **CIB – PNB : 4 575 M€** (+1,0% / 4T24)
- **Global Banking – PNB : 1 663 M€** (-3,7% / 4T24)
- **Global Markets – PNB : 2 081 M€** (+2,8% / 4T24)
FICC : 1 174 M€ (+0,8% / 4T24)
Equity & Prime Services : 908 M€ (+5,5% / 4T24)
- **Securities Services – PNB : 830 M€** (+6,8% / 4T24)

— **Trimestre record pour CIB** malgré un effet de base pour FICC (réévaluation de participation +78 M€ au 4T24), l'impact change notamment \$/€ (-165 M€) et la baisse des taux d'intérêt

— Global Banking

- Bonnes performances dans un contexte moins porteur que l'année passée : annonces tarifaires, incertitudes géopolitiques, attentisme des clients entreprises
- Niveau d'activité soutenu en **Capital Markets**
- Dynamisme commercial soutenu en **Transaction Banking**, compensant partiellement l'impact de la baisse des taux

— Global Markets

- Bon *momentum* des activités **Equity & Prime Services** dans les trois segments *dérivés, cash et prime services*
- Activité en très forte hausse pour **FICC** en EMEA et soutenue dans la zone AMER. Très fort rebond des activités de taux par rapport à l'an passé, ainsi que les activités Crédit et Primaire

— Securities Services

- Très solide performance portée par le dynamisme commercial, l'*onboarding* de nouveaux clients et un **niveau élevé de transactions** partiellement compensée par un ralentissement des revenus d'intérêt dans un contexte de baisse des taux

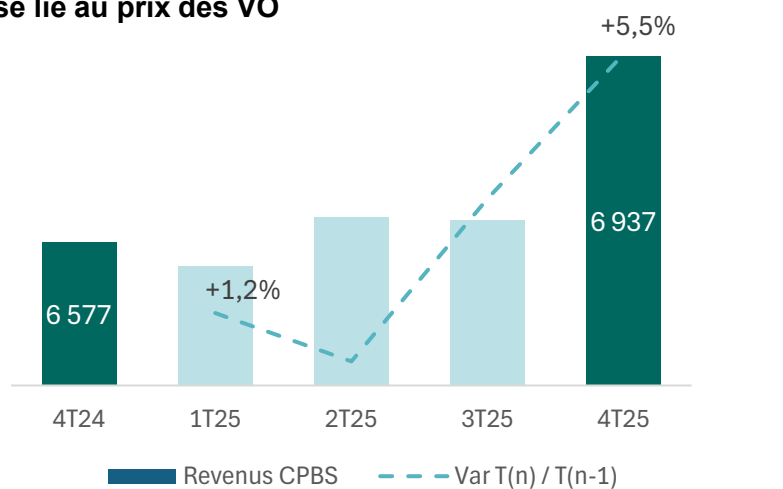
CPBS | Trimestre pivot : forte augmentation du RNAI portée par une accélération du PNB et un effet de ciseaux très positif au 4T25

| en M€ | 4T25 | 4T24 | Var. |
|-------------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| PNB | 6 937 | 6 577 | +5,5% |
| Frais de gestion | -3 970 | -3 999 | -0,7% |
| Résultat Brut d'Exploitation | 2 967 | 2 578 | +15,1% |
| Coût du risque & autres | -785 | -873 | -10,0% |
| Autres résultats | -32 | -16 | n.s |
| Résultat avant impôt | 2 149 | 1 689 | +27,3% |

| | | | |
|---------------------------------|-------|-------|---------|
| Coefficient d'exploitation (%) | 57,2% | 60,8% | -3,6 pt |
| Crédits (Md€) | 651,0 | 643,7 | +1,1% |
| Dépôts (Md€) | 566,5 | 568,3 | -0,3% |
| Actifs pondérés, fin de période | 435,9 | 441,9 | -1,4% |
| RONE (base annualisée) | 14,4% | 11,0% | +3,5 pt |

Intégrant 2/3 de la Banque Privée pour le compte de résultat et 100% de la Banque Privée pour les Crédits, Dépôts

— Accélération de la croissance du PNB avec le redressement des revenus d'intérêt et la fin de l'effet de base lié au prix des VO



- **CPBS – PNB : 6 937 M€** (+5,5% / 4T24)
- **Banques commerciales – PNB : 4 479 M€** (+6,3% / 4T24)
- **Banques commerciales zone euro – PNB : 3 500 M€** (+5,4% / 4T24)
- **Métiers spécialisés – PNB : 2 458 M€** (+4,0% / 4T24)

— Banques commerciales

- **Revenus d'intérêt** : accélération de la croissance à +9,9% / 4T24 en ligne avec la trajectoire de revenus annoncée
- **Commissions** : globalement stables – en croissance dans la zone euro compensée par le recul en Europe Méditerranée (Turquie)
- **Banque privée** : forte croissance des actifs sous gestion (+6,9% / 4T24)
- Poursuite du développement des usages digitaux à un rythme soutenu (~13 M de connexions / jour, en progression de +6,2% / 4T24)

— Métiers spécialisés

- **Arval & Leasing Solutions** : croissance du PNB organique d'Arval (+10,6%) et fin de l'effet de base lié au prix des VO ; croissance des revenus de Leasing Solutions (+2,2% / 4T24)
- **Personal Finance** : accélération de la croissance des revenus à +6,6% / 4T24 avec l'effet combiné de la progression des volumes et d'une marge à la production supérieure à 5%
- **Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors** : croissance forte de +8,3% / 4T24 à périmètre et change constants

— Initiatives transverses¹

- **Paiements** : forte contribution au succès de WERO en Europe avec 15 % des transactions ; très forte progression des virements instantanés à 464 M de transactions (+76% / 2024)
- **BNP Paribas Mobility** : poursuite du développement avec le projet d'acquisition d'Athlon²

IPS | Forte progression du résultat au 4T25 portée par l'intégration d'AXA IM et la croissance organique

| en M€ | 4T25 | 4T24 | Var. |
|-------------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| PNB | 2 002 | 1 434 | +39,6% |
| Frais de gestion | -1 240 | -927 | +33,9% |
| Résultat Brut d'exploitation | 761 | 507 | n.s |
| Coût du risque & autres | -7 | -13 | -46,4% |
| Autres résultats | -3 | -5 | -44,5% |
| Résultat avant impôt | 752 | 489 | n.s |

| | | | |
|----------------------------|-------|-------|---------|
| Coefficient d'exploitation | 62,0% | 64,6% | -2,7 pt |
| Actifs sous gestion (Md€) | 2 443 | 1 377 | n.s |
| RWA fin de période (Md€) | 61,6 | 46,3 | +32,9% |
| RONE (base annualisée) | 20,4% | 15,1% | +5,3 pt |

- **IPS – PNB : 2 002 M€ (+39,6% / 4T24)**
- **Assurance – PNB : 606 M€ (+12,6% / 4T24)**
- **Wealth Management – PNB : 450 M€ (+8,7% / 4T24)**
- **Asset Management – PNB : 531 M€ (+11,6%² / 4T24 ; +10,3% / 4T24)**
- **AXA IM - PNB : 415 M€**
- **IPS hors AXA IM – PNB : 1 587 M€ (+10,7% / 4T24)**

— Assurance

- Collecte brute record en 2025, avec un chiffre d'affaires de 40,5 Md€ en Epargne et Protection (+11,3% / 2024), impact de la forte production en début d'année
- Renforcement du partenariat avec Stellantis grâce à la signature d'un nouvel accord en Protection au Brésil pour assurer le financement de véhicules

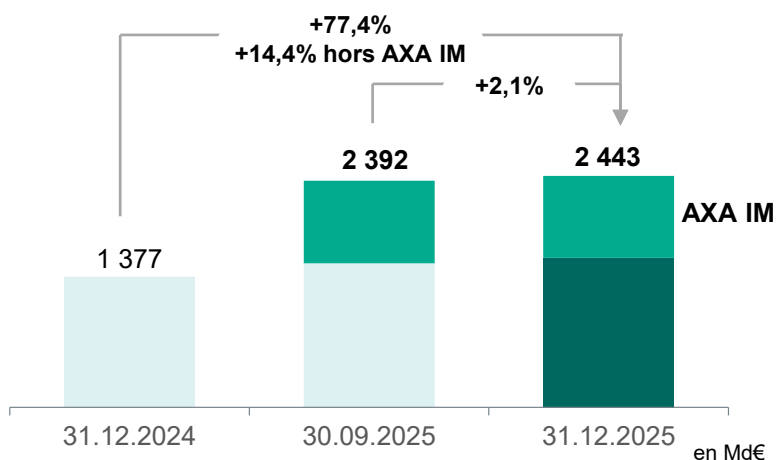
— Wealth Management

- Forte croissance des actifs sous gestion portée par un effet marché favorable et une collecte dynamique (21,7 Md€ de collecte en 2025, dont 1,5 Md€ au 4T25, taux de collecte annuelle³ de 4,7% sur encours fin 2024)
- Première contribution des activités HSBC WM en Allemagne (PNB: ~10 M€)

— Asset Management

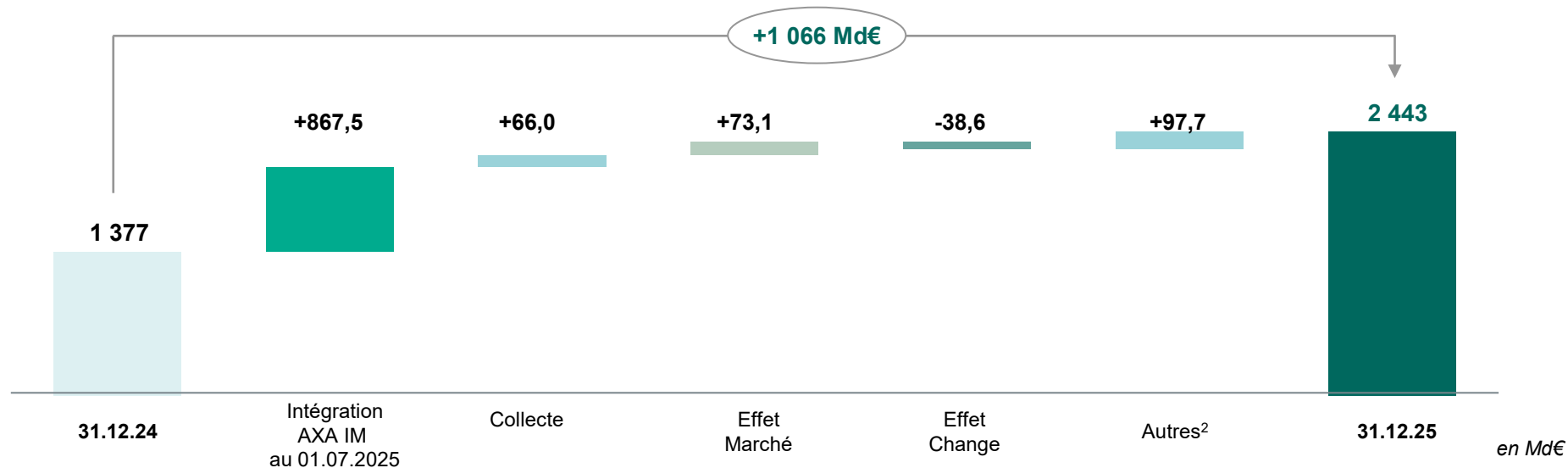
- Forte hausse des actifs sous gestion en 2025 (+130,2 Md€ hors AXA IM) portée par le renforcement du partenariat avec BNPP Cardif, l'effet marché et la collecte (+35,8 Md€ en 2025 y.c. AXA IM et RE, dont 3,1 Md€ au 4T25)
- Hausse des commissions portée par la croissance des actifs sous gestion
- Real Estate : activité pénalisée par un marché toujours en retrait
- Fusion des entités⁴ BNP Paribas REIM, BNP Paribas Asset Management et AXA IM dans la plateforme de gestion d'actifs au 31.12.25

— Changement d'échelle des actifs sous gestion¹ avec l'intégration d'AXA IM

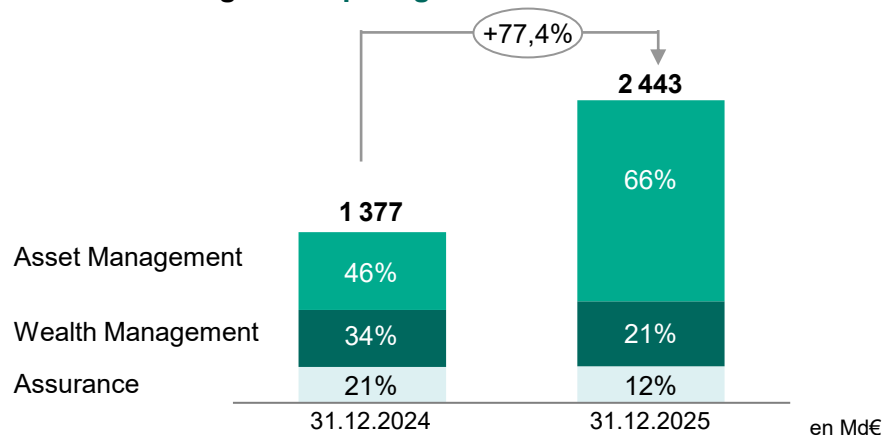


IPS | Les actifs sous gestion¹ globaux changent d'échelle et atteignent 2 443 Md€ au 31.12.2025

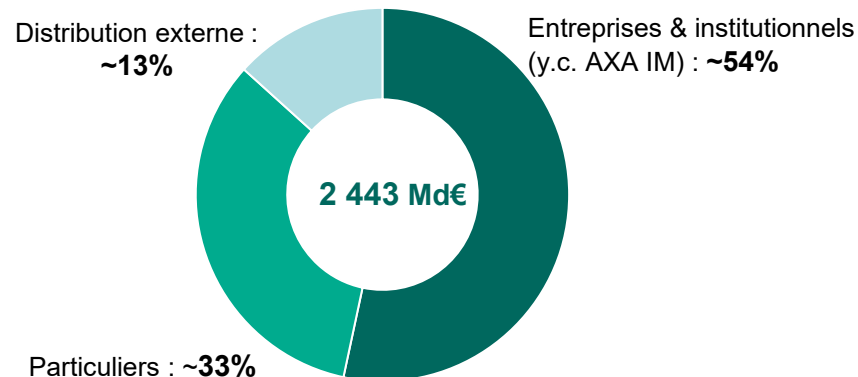
— Actifs sous gestion : **2 443 Md€** au 31.12.25 (+77,4% / 31.12.24 ; +14,4% / 31.12.24 hors intégration AXA IM)



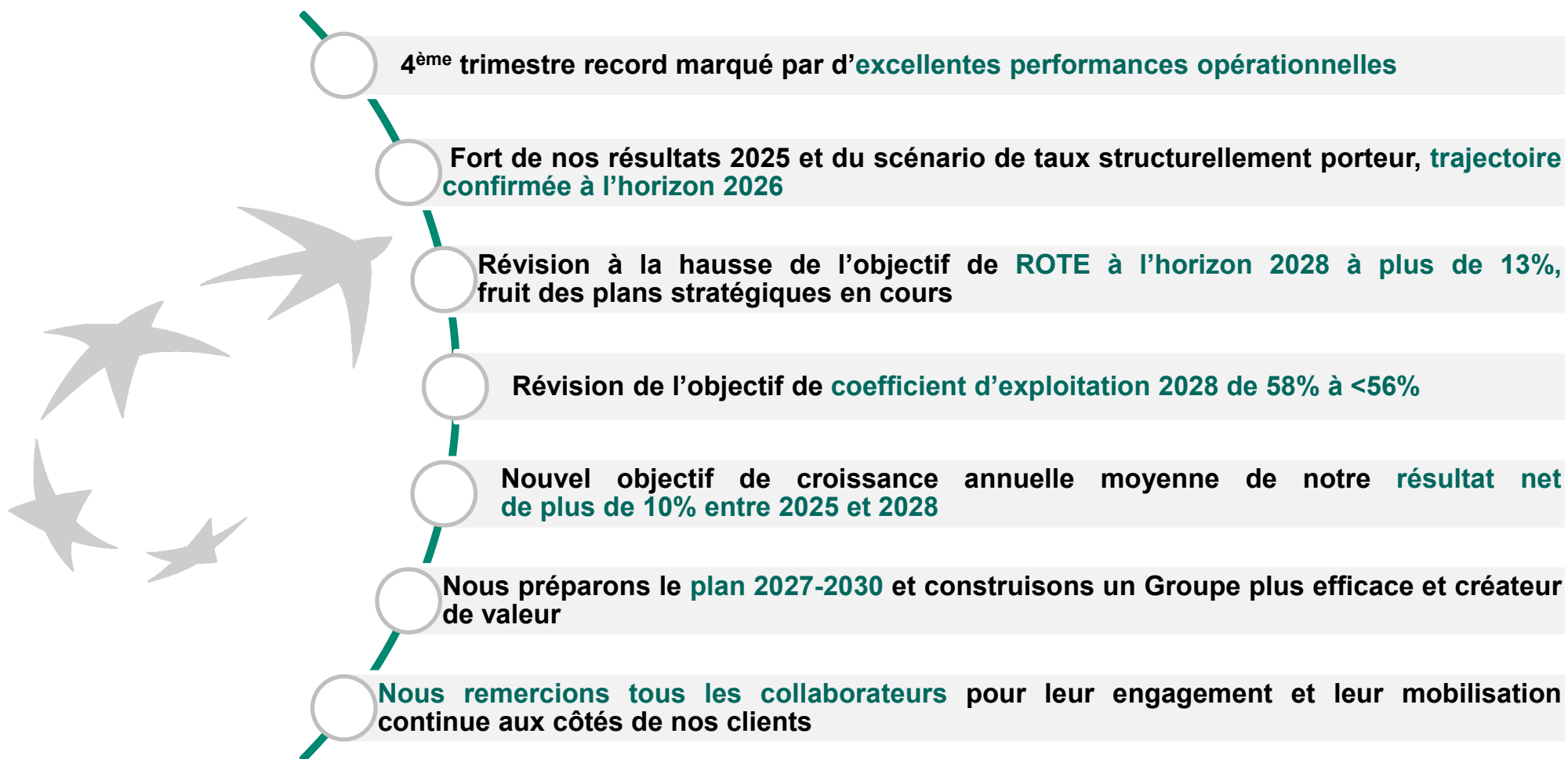
— Actifs sous gestion¹ par ligne de métier



— Actifs sous gestion¹ au 31.12.25 par origine de clientèle



CONCLUSION



GLOSSAIRE

| | |
|---|--|
| ANC (€) | Actif net comptable tangible par action, réévalué fin de période, en € |
| AuA | <i>Assets under Management</i> (Actifs sous administration) |
| AuC | <i>Assets under Custody</i> (Actifs en conservation) |
| AIM | <i>Alternative Investment Managers</i> |
| AWM | <i>Asset & Wealth Managers</i> |
| BNPA (€) | Bénéfice net par action, en €, calculé sur la base du résultat net part du Groupe ajusté de la rémunération des TSSDI et du nombre moyen d'actions en circulation |
| CMD | <i>Capital Markets Day</i> |
| Coefficient d'exploitation/CoEx (%)* | Rapport entre les frais de gestion et les revenus |
| Coût du risque / encours (pb)* | Rapport entre le coût du risque (en M€) et encours de crédit à la clientèle début de période Le coût du risque n'intègre pas les « Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers » |
| Effet de ciseaux (pts) | Progression des revenus moins progression des frais de gestion sur la même période |
| FICC | <i>Fixed Income, Currencies and Commodities</i> |
| FRTB | <i>Fundamental Review of the Trading Book</i> |
| LCR | <i>Liquidity Coverage Ratio</i> (ratio de couverture de liquidité) fin de période calculé conformément au Règlement (CRR) 575/2013 art. 451b |
| Levier | Levier calculé conformément au Règlement (UE) 575/2013 - Art. 429 |
| MREL | <i>Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities</i> (Exigence minimale de fonds propres et passifs éligibles) |
| Pay-out ratio (%) | Taux de distribution à l'actionnaire en % du résultat net part du Groupe ajusté de la rémunération des TSSDI, incluant le dividende en numéraire et les programmes de rachats d'action |

| | |
|--------------------------|---|
| PF | Personal Finance |
| PGE | Prêt Garanti par l'Etat |
| Résultat net (M€) | Résultat net part du Groupe (RNPG) |
| Ratio CET1 (%) | Passage en ratios et RWA <i>phased-in</i> depuis le 2T25 pour s'aligner sur le calcul de l'exigence réglementaire (calcul du MDA), tenir compte de l'horizon du Groupe à 2030 et des standards utilisés par le marché. CET1 <i>phased-in</i> , calculé sur la base des actifs pondérés du trimestre; incluant les dispositions transitoires telles que définies aux art. 465, 468 et 495 du Règlement CRR |
| ROIC (%) | <i>Return On Invested Capital</i> – Projection du résultat net généré par le capital redéployé, divisé par l'allocation de capital CET1 correspondante |
| ROE* | <i>Return on Equity</i> – Rentabilité des fonds propres |
| RONE (%)* | <i>Return On Notional Equity</i> – Rapport entre le résultat net avant impôts annualisé/ Fonds propres alloués moyens sur la même période |
| ROTE (%)* | <i>Return On Tangible Equity</i> – Rentabilité des fonds propres tangibles du Groupe |
| RWA (M€) | <i>Risk-Weighted-Assets</i> – Actifs pondérés (AP) |
| SIU | <i>Savings & Investment Union</i> |
| SREP | <i>Supervisory Review and Evaluation Process</i> |
| SRT | <i>Significant Risk Transfer</i> Opérations de transfert significatif de risque |
| TCAM (%) | Taux de Croissance Annuel Moyen |
| TLAC | <i>Total Loss Absorbing Capacity</i> |
| TSSDI | Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée |
| VAR | <i>Value-at-risk</i> |
| VO | Véhicules d'Occasion |

Les sigles comportant un astérisque (*) sont définis dans le communiqué de presse publié concomitamment avec cette présentation dans la section « indicateurs alternatifs de performance »

NOTES

- **Diapositive 4**

1. Détachement le 18 mai 2026 et paiement le 20 mai 2026

- **Diapositive 5**

1. Intégrant 100% de la Banque Privée hors PEL/CEL

- **Diapositive 6**

1. Changement de méthodologie de calcul du ROTE pour s'aligner avec les pairs du secteur. Les gains et pertes latents ou différés sont désormais inclus dans le dénominateur Capitaux propres permanents des ratios ROE et ROTE

- **Diapositive 8**

1. Closing attendu courant 2026, sous réserve du processus d'information et de consultation des instances représentatives du personnel des entités concernées et des autorisations des autorités compétentes

- **Diapositive 11**

1. *Independent Document Processing*

- **Diapositive 15**

1. Charges relatives aux risques remettant en cause la validité ou la force exécutoire d'instruments financiers octroyés

- **Diapositive 16**

1. Effets de l'application de la norme IAS 29 et prise en compte de la performance de la couverture en Turquie (CPI linkers)

- **Diapositive 17**

1. Sur la base de données estimées à fin 2025

- **Diapositive 19**

1. Provisions de strate 3, calculées sur des encours de crédit bilan et hors bilan, nettés des garanties reçues, sur la clientèle et les établissements de crédit, y compris les titres de dette au coût amorti et les titres de dette en valeur de marché par capitaux propres (hors assurance)
2. Encours de crédits à la clientèle du Groupe : 893 Md€ au 30.09.25
3. Engagements bruts de crédit, bilan et hors bilan, non pondérés à fin septembre 2025 (Total Groupe : 1 910 Md€)
4. Opérations de rachats avec effet de levier avec des sponsors financiers (ou « LBO » - *Leveraged Buy Out*) – Alignement avec les standards réglementaires européens appliqués au 31.12.22

- **Diapositive 21**

1. Exigence SREP CET1 : y compris un coussin contracyclique de 74 pb et un coussin pour risque systémique de 14 pb au 31.12.25

- **Diapositive 24**

1. Source : données de gestion internes – exposition de crédit en Md€ au 30.09.22 et 30.09.25 ; bas-carbone (38,3 Md€ au 30.09.25) : renouvelables (35,6 Md€), nucléaire (2,6 Md€), énergies fossiles (8,6 Md€ au 30.09.25) : raffinage (5,1 Md€), extraction et production gazière (1,9 Md€), extraction et production pétrolière (1,2 Md€), charbon (0,3 Md€) ; évolutions 2012-2022 à titre illustratif. Le périmètre des énergies bas-carbone pourrait évoluer en fonction de l'avancée des technologies.
2. Selon Dealogic 2025. Total des obligations ESG (durables, vertes, sociales, « sustainability-linked bonds » et crédits ESG (verts, sociaux, « sustainability-linked loans / ESG-linked loans »).

- **Diapositive 29**

1. Revenus des initiatives transverses comptabilisés chez CPBS et CIB
2. Closing attendu courant 2026, sous réserve du processus d'information et de consultation des instances représentatives du personnel des entités concernées et des autorisations des autorités compétentes

- **Diapositive 30**

1. Y compris actifs distribués et conseillés
2. Hors Real Estate et IPS Investments
3. Taux de collecte nette cumulée sur 2025 sur les encours à fin 2024
4. Fusion des principales entités juridiques BNPP AM, AXA IM et BNP Paribas Real Estate Investment Management (BNPP REIM)

- **Diapositive 31**

1. Y compris actifs distribués et conseillés
2. Notamment, transfert de la gestion d'une partie du Fonds Général de BNP Paribas Cardif à BNP Paribas Asset Management (69 Md€) et intégration des actifs d'HSBC Wealth Management en Allemagne (~24 Md€)



— Détails par pôle (4T25)

— Chiffres pôles 2025

— **CIB**

- Global Banking
- Global Markets
- Securities Services

— **CPBS**

- Banques commerciales
- Métiers spécialisés

— **IPS**

- Assurance
- Gestion Institutionnelle et Privée
- AXA IM

— Autres éléments

- Autres activités
- Nombre d'actions et Bénéfice Par Action
- Actif net par Action
- Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents
- Créances douteuses sur encours et taux de couverture
- Ratio Common Equity Tier 1
- Ressources de marché à moyen / long terme
- Ratio MREL
- Ratio TLAC
- Distance MDA
- Actifs pondérés
- Liquidité



CONTACTS ET PROCHAINS EVENEMENTS

— Relations Investisseurs

Bénédicte Thibord, Responsable Relations Investisseurs et Information Financière

Equity

Meriem Afilal-Costard
Raphaëlle Bouvier-Flory
Lisa Bugat
Tania Mansour
Olivier Parenty
Guillaume Tiberghien

Dette & Agences de notation

Tania Mansour
Olivier Parenty

Actionnaires individuels & ESG

Antoine Labarsouque

Investor.relations@bnpparibas.com

— Prochains évènements

Publication des résultats et Assemblée Générale

- Résultats du 1T 2026 : 30 avril 2026
- Assemblée Générale 2026 : 12 mai 2026
- Résultats du 2T 2026 : 23 juillet 2026

Présentations stratégiques

- Deep Dive Asset Management / intégration AXA IM : 17 mars 2026
- Deep Dive BCEB : 1S 2026
- Deep Dive BNL bc : 2S 2026
- Deep Dive Arval / intégration Athlon : 2S 2026

Le consensus collecté et agrégé par l'équipe Relations Investisseurs est disponible à l'adresse suivante : Action BNP Paribas | Actionnaires & Investisseurs | Groupe BNP Paribas.

Il correspond à la moyenne arithmétique des estimations des différentes lignes du compte de résultat au niveau du Groupe, fournies par les analystes contactés par BNP Paribas pour y contribuer.