

RÉSULTATS

AU 30 JUIN 2025

RESULTATS SEMESTRIELS
DETAILS METIERS
ANNEXES TECHNIQUES

24 JUILLET 2025



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. Les indicateurs alternatifs de performance sont définis dans le communiqué de presse publié concomitamment avec cette présentation.

SOMMAIRE

— Détails Métiers

— CIB

- Global Banking
- Global Markets
- Securities Services

— CPBS

Banques commerciales

- Banques commerciales de la zone Euro
- Banque Commerciale en France – BCEF
- BNL banca commerciale
- Banque Commerciale en Belgique – BCEB
- Banque Commerciale au Luxembourg – BCEL
- Europe Méditerranée

Métiers spécialisés

- Personal Finance
- Arval & Leasing Solutions
- Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors

— IPS

- Assurance
- Gestion Institutionnelle et Privée

— 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
- Notations des dettes long-terme de BNP Paribas

COMPTES DE RÉSULTAT SIMPLIFIÉS 1S25 & 2T25

| en M€ | 1S25 | 1S24 | Var. / 1S24 | 2T25 | 2T24 | Var. / 2T24 |
|--|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Produit Net Bancaire (PNB) | 25 541 | 24 753 | +3,2% | 12 581 | 12 270 | +2,5% |
| Frais de gestion | -15 489 | -15 113 | +2,5% | -7 232 | -7 176 | +0,8% |
| Résultat Brut d'Exploitation | 10 052 | 9 640 | +4,3% | 5 349 | 5 094 | +5,0% |
| Coût du risque | -1 650 | -1 392 | +18,5% | -884 | -752 | +17,6% |
| Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers | -115 | -96 | +19,8% | -100 | -91 | +9,7% |
| Résultat d'exploitation | 8 287 | 8 152 | +1,7% | 4 365 | 4 251 | +2,7% |
| QP du résultat net des sociétés mises en équivalence | 420 | 385 | +9,1% | 256 | 164 | +56,2% |
| Autres résultats hors exploitation | 90 | 248 | -63,7% | -64 | 7 | n.s. |
| Résultat avant impôt | 8 797 | 8 785 | +0,1% | 4 557 | 4 422 | +3,1% |
| Impôt sur les bénéfices | -2 288 | -2 052 | +11,5% | -1 139 | -886 | +28,6% |
| Intérêts minoritaires | -300 | -235 | +27,7% | -160 | -141 | +13,5% |
| Résultat net part du Groupe (RNPG) | 6 209 | 6 498 | -4,4% | 3 258 | 3 395 | -4,0% |
| Coefficient d'exploitation | 60,6% | 61,1% | -0,5 pt | 57,5% | 58,5% | -1,0 pt |

- **Rappel :**

- Données 2024 établies sur la base de la reconstitution des séries trimestrielles publiée le 28 mars 2025

- **Impôts sur les bénéfices :**

- Taux moyen de 26,5% au 2T25 et 27,5% au 1S25 (20,8% au 2T24 et de 24,4% au 1S24)
- Rappel : changement de méthode de fiscalisation des charges de financement aux Etats-Unis, intervenu au 2T24

ELEMENTS EXCEPTIONNELS 1S25

en M€

1S25

1S24

| | | |
|---|-------------|-------------|
| Total Produit net bancaire (a) | - | - |
| Coûts de restructuration et coûts d'adaptation (« Autres Activités ») | -84 | -79 |
| Coûts de renforcement IT (« Autres Activités ») | -171 | -172 |
| Total Frais de gestion (b) | -255 | -251 |
| Reconsolidation des activités en Ukraine ¹ (« Autres Activités ») | - | +226 |
| Plus-value de cession des activités de Personal Finance au Mexique (« Autres Activités ») | | +118 |
| Réévaluation de titres de participation (« Assurance ») | +168 | |
| Total des autres éléments hors exploitation (c) | +168 | +344 |
| Total des éléments exceptionnels (avant impôts) (a) + (b) + (c) | -87 | +93 |
| Total des éléments exceptionnels (après impôts) | -26 | +154 |
| Effets induits par la situation d'hyperinflation en Turquie² | | |
| Impact sur le résultat avant impôt | -176 | -157 |
| Impact sur le RNPG | -129 | -129 |

Détail par entités

Résultats 2T25

CIB



CIB | Tableau de bord 2T25

| €m | Total CIB | | | dont Global Banking | | | dont Global Markets | | | dont Securities Services | | |
|--|--------------|--------------|--------------|---------------------|--------------|---------------|---------------------|--------------|--------------|--------------------------|------------|---------------|
| | 2T25 | 2T24 | Var. | 2T25 | 2T24 | Var. | 2T25 | 2T24 | Var. | 2T25 | 2T24 | Var. |
| PNB | 4 682 | 4 500 | +4,0% | 1 507 | 1 507 | +0,0% | 2 388 | 2 262 | +5,6% | 787 | 731 | +7,6% |
| <i>incl. FICC</i> | 1 408 | 1 111 | +26,8% | | | n.s. | 1 408 | 1 111 | +26,8% | | | n.s. |
| <i>incl. Equity & Prime Services</i> | 980 | 1 151 | -14,9% | | | n.s. | 980 | 1 151 | -14,9% | | | n.s. |
| Frais de gestion | -2 571 | -2 489 | +3,3% | -709 | -715 | -0,9% | -1 308 | -1 242 | +5,3% | -555 | -532 | +4,3% |
| Résultat Brut d'Exploitation | 2 110 | 2 011 | +5,0% | 799 | 792 | +0,8% | 1 080 | 1 020 | +5,9% | 232 | 199 | +16,5% |
| Coût du risque & autres | -111 | 106 | n.s. | -108 | 134 | n.s. | -3 | -29 | n.s. | 0 | 0 | -43,1% |
| Résultat d'exploitation | 1 999 | 2 117 | -5,6% | 690 | 926 | -25,5% | 1 077 | 991 | +8,7% | 232 | 199 | +16,4% |
| QP du résultat net des sociétés mises en équivalence | 5 | 4 | +35,7% | 1 | 1 | -38,4% | 0 | 0 | -17,3% | 4 | 2 | n.s. |
| Autres éléments hors exploitation | -0 | -2 | n.s. | 0 | 0 | n.s. | -0 | -2 | n.s. | 0 | 0 | n.s. |
| Résultat avant impôt | 2 004 | 2 118 | -5,4% | 691 | 928 | -25,5% | 1 077 | 989 | +8,9% | 236 | 201 | +17,2% |
| Coefficient d'exploitation (%) | 54,9% | 55,3% | -0,4 pt | 47,0% | 47,5% | -0,4 pt | 54,8% | 54,9% | -0,1 pt | 70,5% | 72,8% | -2,3 pt |
| Coût du risque (annualisé, en pb) | | | | 24 | -30 | 54 | | | | | | |
| RONE (base annualisée) | 22,6% | 23,7% | -1,1 pt | 15,6% | 21,0% | -5,5 pt | 26,9% | 23,9% | +3,0 pt | 53,2% | 50,4% | +2,7 pt |
| <i>Md€</i> | | | | | | | | | | | | |
| Actifs pondérés | 267,3 | 277,6 | -3,7% | 134,8 | 149,2 | -9,7% | 118,9 | 116,4 | +2,1% | 13,6 | 12,0 | +13,6% |
| Fonds propres alloués (depuis le début d'année) | 36 | 35 | +3,3% | 18 | 17 | +3,4% | 16 | 16 | +2,0% | 2 | 2 | +15,2% |
| Indicateurs d'activité | | | | | | | | | | | | |
| Global banking - Crédits (Md€) | 176,3 | 183,0 | -3,7% | 176,3 | 183,0 | -3,7% | | | | | | |
| Global banking - Dépôts (Md€) | 219,2 | 213,0 | +2,9% | 219,2 | 213,0 | +2,9% | | | | | | |
| Securities services - Actifs en Conservation (Md€) | 14 880 | 13 016 | +14,3% | | | | | | | 14 880 | 13 016 | +14,3% |
| Securities services - Actifs sous Administration (Md€) | 2 782 | 2 576 | +8,0% | | | | | | | 2 782 | 2 576 | +8,0% |
| Securities services - Nombre de Transactions (m) | 48,4 | 37,2 | +30,3% | | | | | | | 48,4 | 37,2 | +30,3% |

CIB | Tableau de bord 1S25

| €m | Total CIB | | | dont Global Banking | | | dont Global Markets | | | dont Securities Services | | |
|--|--------------|--------------|---------------|---------------------|--------------|---------------|---------------------|--------------|---------------|--------------------------|--------------|---------------|
| | 1S25 | 1S24 | Var. | 1S25 | 1S24 | Var. | 1S25 | 1S24 | Var. | 1S25 | 1S24 | Var. |
| PNB | 9 965 | 9 196 | +8,4% | 3 126 | 3 056 | +2,3% | 5 259 | 4 709 | +11,7% | 1 580 | 1 431 | +10,4% |
| <i>incl. FICC</i> | 3 092 | 2 723 | +13,6% | | | n.s. | 3 092 | 2 723 | +13,6% | | | n.s. |
| <i>incl. Equity & Prime Services</i> | 2 167 | 1 986 | +9,1% | | | n.s. | 2 167 | 1 986 | +9,1% | | | n.s. |
| Frais de gestion | -5 533 | -5 230 | +5,8% | -1 472 | -1 445 | +1,9% | -2 969 | -2 728 | +8,8% | -1 092 | -1 057 | +3,4% |
| Résultat Brut d'Exploitation | 4 431 | 3 965 | +11,8% | 1 654 | 1 610 | +2,7% | 2 290 | 1 981 | +15,6% | 488 | 374 | +30,3% |
| Coût du risque & autres | -176 | 201 | n.s. | -167 | 221 | n.s. | -10 | -20 | n.s. | 0 | -0 | n.s. |
| Résultat d'exploitation | 4 255 | 4 166 | +2,1% | 1 487 | 1 832 | -18,8% | 2 280 | 1 961 | +16,3% | 488 | 374 | +30,5% |
| QP du résultat net des sociétés mises en équivalence | 10 | 6 | n.s. | 2 | 3 | -19,5% | 1 | 1 | -47,5% | 7 | 3 | n.s. |
| Autres éléments hors exploitation | 3 | -2 | n.s. | -0 | -0 | n.s. | 3 | -2 | n.s. | 0 | -0 | n.s. |
| Résultat avant impôt | 4 268 | 4 170 | +2,3% | 1 490 | 1 834 | -18,8% | 2 283 | 1 960 | +16,5% | 495 | 376 | +31,6% |
| Coefficient d'exploitation (%) | 55,5% | 56,9% | -1,3 pt | 47,1% | 47,3% | -0,2 pt | 56,5% | 57,9% | -1,5 pt | 69,1% | 73,8% | -4,7 pt |
| Coût du risque (annualisé, en pb) | | | | 18 | -25 | 43 | | | | | | |
| RONE (base annualisée) | 24,1% | 24,3% | -0,2 pt | 16,9% | 21,4% | -4,6 pt | 28,6% | 25,1% | +3,5 pt | 56,2% | 49,4% | +6,8 pt |
| <i>Md€</i> | | | | | | | | | | | | |
| Actifs pondérés | 267,3 | 277,6 | -3,7% | 134,8 | 149,2 | -9,7% | 118,9 | 116,4 | +2,1% | 13,6 | 12,0 | +13,6% |
| Fonds propres alloués (depuis le début d'année) | 36 | 35 | +3,3% | 18 | 17 | +3,4% | 16 | 16 | +2,0% | 2 | 2 | +15,2% |
| Indicateurs d'activité | | | | | | | | | | | | |
| Global banking - Crédits (Md€) | 179,7 | 180,5 | -0,5% | 179,7 | 180,5 | -0,5% | | | | | | |
| Global banking - Dépôts (Md€) | 224,6 | 214,9 | +4,5% | 224,6 | 214,9 | +4,5% | | | | | | |
| Securities services - Actifs en Conservation (Md€) | 14 880 | 13 016 | +14,3% | | | | | | | 14 880 | 13 016 | +14,3% |
| Securities services - Actifs sous Administration (Md€) | 2 782 | 2 576 | +8,0% | | | | | | | 2 782 | 2 576 | +8,0% |
| Securities services - Nombre de Transactions (m) | 94,9 | 73,9 | +28,4% | | | | | | | 94,9 | 73,9 | +28,4% |

CIB | Global Banking – Solide performance commerciale et confirmation de notre leadership en EMEA

| (en M€) | 2T25 | 2T24 | Var. |
|--|--------------|--------------|----------------|
| Global Banking | | | |
| PNB | 1 507 | 1 507 | +0,0% |
| Frais de gestion | -709 | -715 | -0,9% |
| Résultat Brut d'Exploitation | 799 | 792 | +0,8% |
| Coût du risque & autres | -108 | 134 | n.s. |
| Résultat d'exploitation | 690 | 926 | -25,5% |
| QP du résultat net des sociétés mises en équivalence | 1 | 1 | -38,4% |
| Autres éléments hors exploitation | 0 | 0 | n.s. |
| Résultat avant impôt | 691 | 928 | -25,5% |
| Coefficient d'exploitation | 47,0% | 47,5% | -0,5 pt |

— Une bonne dynamique commerciale

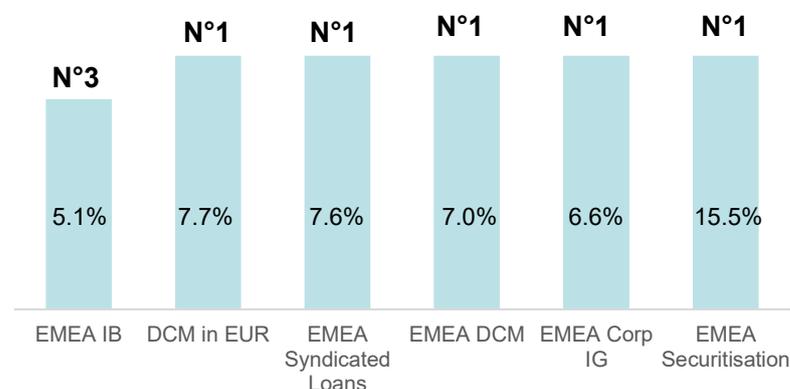
- Capital Markets : nous gagnons une place devenant #8¹ au niveau mondial et #2¹ européen avec 6,5% de part de marché sur 1S25
- Niveau d'activité soutenu dans chacune des 3 régions avec une progression sensible en Amérique et APAC. Forte progression sur la titrisation avec une position de #5¹ au niveau mondial et 7% de part de marché
- Transaction Banking : dynamique commerciale soutenue compensant partiellement l'impact de la baisse des taux sur le Cash Management
- Advisory : en progression dans un marché moins dynamique
- Crédits : -3,7%² / 2T24, Dépôts : +2,9%² / 2T24

— Confirmation de notre leadership en EMEA au 1S25¹

- #1 sur tous les segments de dette (DCM, crédits IG, dette en Euros, titrisation), #2 sur les obligations à haut rendement et #3 en ECM EMEA

- **Un bon trimestre pour Global Banking dans un contexte plus difficile que l'année passée** : annonces tarifaires, incertitudes géopolitiques. Impact de la dépréciation du dollar / euro
- **Revenus +1,9%** à périmètre et change constants ; après un mois d'avril ralenti, reprise sensible sur la deuxième moitié du trimestre et pipeline solide
- **Frais de gestion** sous contrôle, effet de ciseaux positif sur le trimestre (+0,9 pt). Coefficient d'exploitation toujours très bas
- **Coût du risque** maîtrisé dans un environnement moins favorable que l'année passée (24 pb). Rappel : reprises de provisions de strates 1 & 2 au 2T24

— Nous maintenons notre position de #1¹ en EMEA IB parmi les banques européennes avec une part de marché de 5,1%



CIB | Global Markets – Trimestre record tiré par une forte performance de FICC

| (en M€) | 2T25 | 2T24 | Var. |
|--|--------------|--------------|----------------|
| Global Markets | | | |
| PNB | 2 388 | 2 262 | +5,6% |
| <i>FICC</i> | 1 408 | 1 111 | +26,8% |
| <i>EPS</i> | 980 | 1 151 | -14,9% |
| Frais de gestion | -1 308 | -1 242 | +5,3% |
| Résultat Brut d'Exploitation | 1 080 | 1 020 | +5,9% |
| Coût du risque & autres | -3 | -29 | n.s. |
| Résultat d'exploitation | 1 077 | 991 | +8,7% |
| QP du résultat net des sociétés mises en équivalence | 0 | 0 | -17,3% |
| Autres éléments hors exploitation | -0 | -2 | n.s. |
| Résultat avant impôt | 1 077 | 989 | +8,9% |
| Coefficient d'exploitation | 54,8% | 54,9% | -0,1 pt |

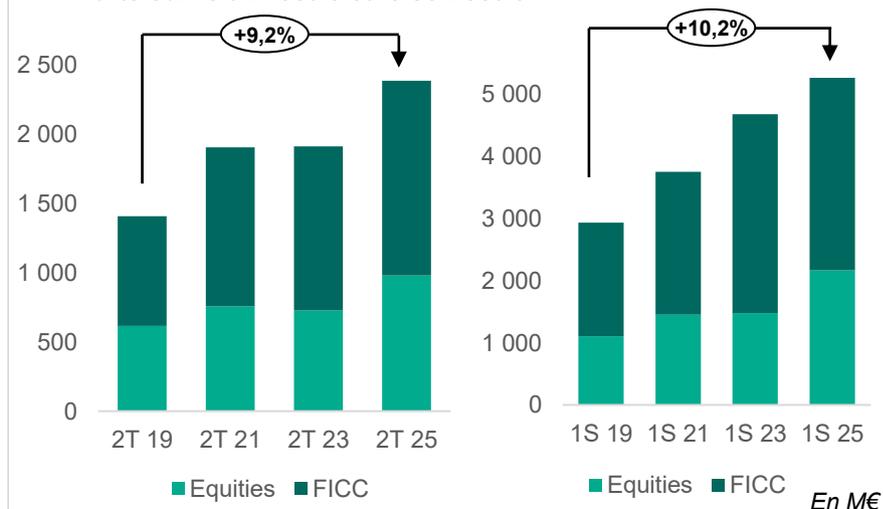
— Croissance de Global Markets au 2T25 avec une forte progression de FICC

- **Marché d'actions (EPS)** : baisse relative par rapport à nos pairs américains liée aux activités de produits structurés qui représentent un poids important de nos revenus dans un contexte de volatilité réduisant l'appétit des clients ; activité de flux très dynamique ; très bonne tenue des balances de *Prime Brokerage* ; hausse de l'activité de cash exécution, en particulier aux Etats-Unis
- **Marché de taux, crédit, change et matières premières (FICC)** : performance forte par rapport à nos pairs américains portée par toutes les activités et des volumes en hausse. En particulier, très bonne dynamique des activités de change dans un contexte de forte volatilité, mais aussi de crédit secondaire porté par les obligations et indices. Gains de part de marché au niveau global DCM, passant d'une position #6 à #4 au 1S25¹

— Un deuxième trimestre record pour Global Markets

- **Revenus** : en croissance par rapport à un 2T24 malgré un effet de change défavorable et un retrait sur **Equity & Prime Services (EPS)** qui bénéficiait d'une base élevée et d'une demande des clients moins forte sur les produits structurés suite à *Liberation Day* ; **FICC** continue dans sa dynamique forte, en hausse dans toutes les régions
- **Frais de gestion** : contenus, en ligne avec les investissements et la performance
- **Effet de ciseaux** marginalement positif ce trimestre (+0,3 pts)

— Nos activités Global Markets poursuivent leur croissance forte sur le trimestre et le semestre



CIB | Securities Services – Contribution soutenue de tous les leviers de croissance

| (en M€) | 2T25 | 2T24 | Var. |
|--|--------------|--------------|----------------|
| Securities Services | | | |
| PNB | 787 | 731 | +7,6% |
| Frais de gestion | -555 | -532 | +4,3% |
| Résultat Brut d'Exploitation | 232 | 199 | +16,5% |
| Coût du risque & autres | 0 | 0 | -43,1% |
| Résultat d'exploitation | 232 | 199 | +16,4% |
| QP du résultat net des sociétés mises en équivalence | 4 | 2 | n.s. |
| Autres éléments hors exploitation | 0 | 0 | n.s. |
| Résultat avant impôt | 236 | 201 | +17,2% |
| Coefficient d'exploitation | 70,5% | 72,8% | -2,3 pt |

— BNP Paribas nommé Europe's Best Bank for Securities Services¹

— **Croissance externe** : accord d'acquisition² des activités de conservation et de banque dépositaire de HSBC en Allemagne

— Très bon niveau d'activité tirant la croissance organique

- **Nouveaux mandats** dans tous les segments et géographies (ex: Schroders)
- **Hausse des AuC/AuA³** moyens de 11,6% soutenue par la performance des marchés et de nouveaux mandats

— Innovation technologique

- Participation en tant qu'agent de transfert pour le lancement de parts de fonds monétaires tokenisés au Luxembourg par BNP Paribas AM
- Mandaté par UniSuper pour la solution BNP Paribas Data PRISM360, aidant le fonds de pension Australien dans sa prise de décision, en tirant partie de la technologie de NeoXam

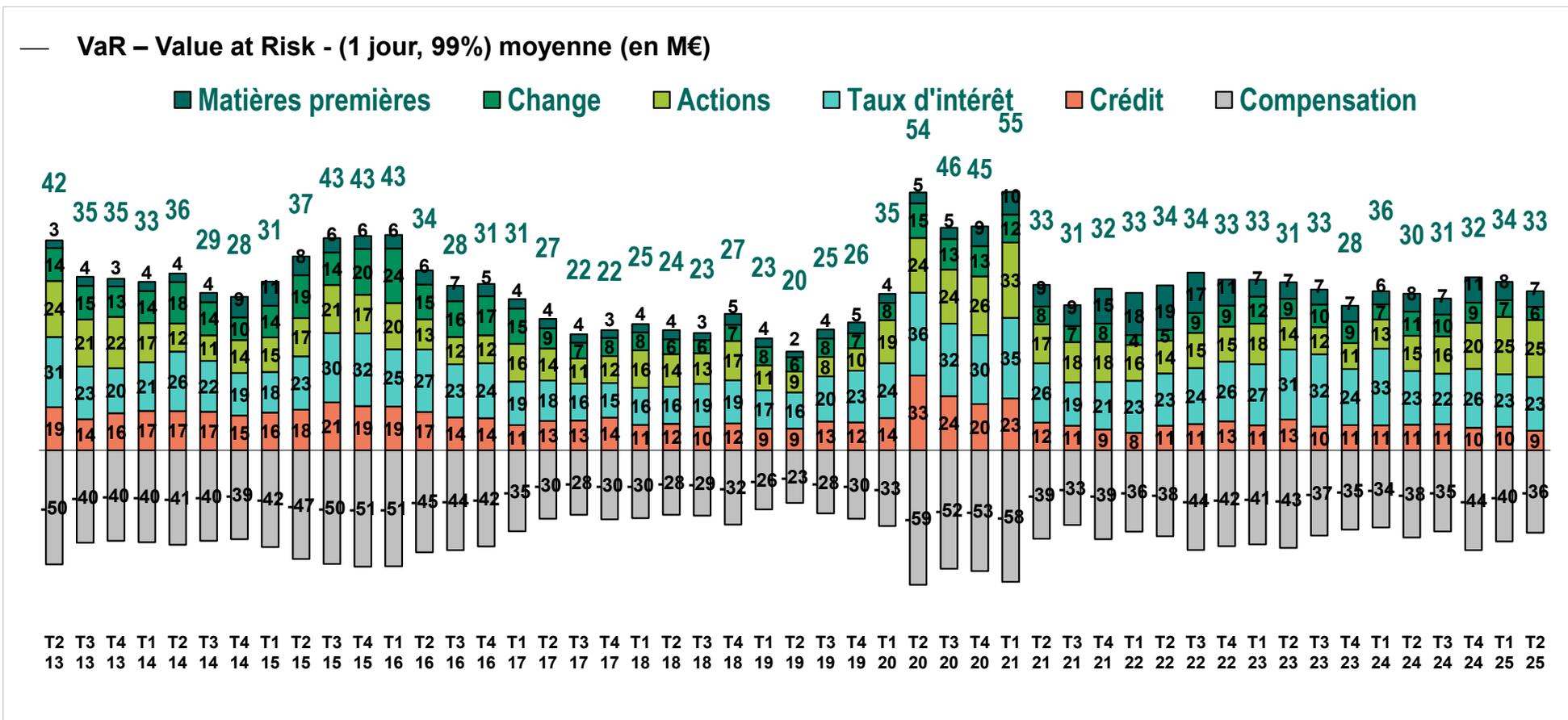
— Bon trimestre avec un effet de ciseaux très positif (+3,3 pts)

- **Revenus** : **croissance soutenue** et bon équilibre entre la progression des revenus d'intérêt et celle des commissions, notamment grâce à l'effet volume ; **volume de transactions en forte hausse**, en particulier en raison d'une volatilité élevée
- **Frais de gestion** : hausse en ligne avec le développement de l'activité
- **Coefficient d'exploitation** à un plus bas historique pour un 2^{ème} trimestre

— Nombre de transactions en hausse de 30,3% / 2T24

(en millions)





— La VaR moyenne¹ à un niveau bas, en légère baisse par rapport au 1T25

- La VaR moyenne du Groupe au 2T25 s'élève à 33 M€
- Dans un contexte de forte volatilité des marchés, 2 événements de backtesting théorique ont été enregistrés en avril
- 2 événements enregistrés sur les 24 derniers mois sans impact sur les exigences de fonds propres

Détail par entités

Résultats 2T25

CPBS



CPBS | Tableau de bord 2T25 – Banques commerciales

| €m | Banques comm. zone euro* | | | dont BCEF* | | | dont BNL | | | dont BCEB | | | dont BCEL | | | EM | | |
|---|--------------------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|-------------|----------------|
| | 2T25 | 2T24 | Var. | 2T25 | 2T24 | Var. | 2T25 | 2T24 | Var. | 2T25 | 2T24 | Var. | 2T25 | 2T24 | Var. | 2T25 | 2T24 | Var. |
| Produit Net Bancaire (PNB) (intégrant 100% des Banques Privées)* | 3 577 | 3 528 | +1,4% | 1 735 | 1 675 | +3,6% | 690 | 724 | -4,6% | 984 | 976 | +0,9% | 167 | 153 | +9,2% | 897 | 737 | +21,6% |
| <i>incl. Revenus d'intérêt</i> | 2 107 | 2 059 | +2,3% | 856 | 821 | +4,3% | 404 | 428 | -5,7% | 705 | 681 | +3,5% | 143 | 130 | +10,2% | 742 | 595 | +24,7% |
| <i>incl. Commissions</i> | 1 470 | 1 468 | +0,1% | 880 | 855 | +2,9% | 286 | 295 | -3,0% | 280 | 295 | -5,2% | 25 | 24 | +4,1% | 155 | 143 | +8,4% |
| Frais de gestion | -2 211 | -2 255 | -1,9% | -1 129 | -1 118 | +1,0% | -426 | -486 | -12,4% | -579 | -577 | +0,2% | -78 | -73 | +6,1% | -512 | -493 | +4,0% |
| Résultat Brut d'Exploitation | 1 366 | 1 273 | +7,3% | 606 | 557 | +8,8% | 264 | 237 | +11,4% | 406 | 398 | +1,9% | 89 | 80 | +12,1% | 384 | 245 | +57,0% |
| Coût du risque | -219 | -319 | -31,5% | -120 | -239 | -49,7% | -69 | -95 | -27,8% | -25 | 11 | n.s. | -5 | 4 | n.s. | -69 | -16 | n.s. |
| Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers | 0 | 0 | n.s. | 0 | 0 | n.s. | 0 | 0 | n.s. | 0 | 0 | n.s. | 0 | 0 | n.s. | -59 | -91 | -35,9% |
| Résultat d'exploitation | 1 147 | 954 | +20,3% | 486 | 318 | n.s. | 196 | 142 | +37,6% | 381 | 409 | -6,9% | 85 | 84 | +0,7% | 256 | 137 | +87,0% |
| QP du résultat net des sociétés mises en équivalence | 0 | 5 | n.s. | -0 | -0 | n.s. | -1 | 0 | n.s. | 1 | 5 | n.s. | -0 | -0 | n.s. | 108 | 71 | n.s. |
| Autres éléments hors exploitation | 1 | 1 | -28,5% | -0 | -1 | n.s. | 0 | 0 | n.s. | 0 | 2 | n.s. | 1 | -0 | n.s. | -42 | -42 | +0,2% |
| Résultat avant impôt | 1 148 | 960 | +19,6% | 486 | 317 | n.s. | 195 | 142 | +36,8% | 382 | 416 | -8,3% | 85 | 84 | +1,5% | 322 | 166 | +94,2% |
| Coefficient d'exploitation (%) | 61,8% | 63,9% | -2,1 pt | 65,1% | 66,7% | -1,7 pt | 61,7% | 67,2% | -5,5 pt | 58,8% | 59,2% | -0,4 pt | 46,5% | 47,9% | -1,4 pt | 57,1% | 66,8% | -9,7 pt |
| Coût du risque (annualisé, en pb) | 19 | 28 | -9 | 21 | 41 | -21 | 38 | 53 | -15 | 7 | -3 | 10 | 15 | -13 | 28 | 72 | 18 | 53 |
| Intégrant 2/3 de la Banque Privée, y compris PEL/CEL pour BCEF | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| PNB | 3 398 | 3 358 | +1,2% | 1 639 | 1 588 | +3,2% | 665 | 700 | -5,0% | 932 | 922 | +1,1% | 162 | 149 | +9,1% | 887 | 723 | +22,7% |
| Résultat avant impôt | 1 060 | 881 | +20,4% | 436 | 275 | n.s. | 185 | 134 | +37,3% | 357 | 390 | -8,5% | 82 | 82 | +0,7% | 316 | 154 | n.s. |
| Actifs pondérés | 227,5 | 227,0 | +0,2% | 102,0 | 105,0 | -2,9% | 48,7 | 46,2 | +5,4% | 68,4 | 68,5 | -0,2% | 8,5 | 7,4 | +15,3% | 63,3 | 62,7 | +0,8% |
| Fonds propres alloués (depuis le début d'année) | 29 | 29 | +1,0% | 13 | 13 | +0,1% | 6 | 6 | -3,3% | 9 | 9 | +3,6% | 1 | 1 | +17,4% | 8 | 7 | +9,3% |
| RONE (base annualisée) | 12,8% | 10,9% | +1,9 pt | 12,8% | 7,8% | +5,0 pt | 11,5% | 10,0% | +1,4 pt | 12,0% | 13,8% | -1,8 pt | 27,1% | 31,7% | -4,5 pt | 15,8% | 8,0% | +7,9 pt |
| Crédits, Dépôts et Epargne hors bilan (incluant 100% des Banques Privées) | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Encours moyens (Md€)</i> | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Crédits | 436,1 | 434,2 | +0,4% | 207,5 | 208,1 | -0,3% | 70,5 | 71,1 | -0,8% | 145,4 | 142,2 | +2,2% | 12,7 | 12,8 | -0,6% | 37,1 | 34,6 | +7,2% |
| Particuliers | 230,9 | 230,9 | +0,0% | 109,9 | 109,8 | +0,1% | 35,6 | 36,4 | -2,4% | 77,2 | 76,6 | +0,8% | 8,3 | 8,1 | +1,8% | | | |
| dont Immobilier | 198,3 | 199,1 | -0,4% | 98,2 | 97,9 | +0,2% | 24,6 | 26,5 | -7,1% | 68,2 | 67,5 | +1,0% | 7,3 | 7,2 | +1,3% | | | |
| Entreprises et collectivités publiques | 205,2 | 203,3 | +0,9% | 97,6 | 98,3 | -0,7% | 34,9 | 34,6 | +0,9% | 68,2 | 65,7 | +3,8% | 4,5 | 4,7 | -4,8% | | | |
| Dépôts | 485,5 | 485,2 | +0,1% | 227,9 | 232,7 | -2,0% | 67,4 | 68,5 | -1,5% | 158,5 | 154,7 | +2,4% | 31,7 | 29,3 | +8,2% | 50,5 | 47,6 | +6,2% |
| dont Dépôts à vue | 240,8 | 240,9 | -0,0% | 118,6 | 118,1 | +0,4% | 53,8 | 54,6 | -1,6% | 57,4 | 56,3 | +1,9% | 11,0 | 11,8 | -6,7% | | | |
| dont Comptes d'épargne | 161,0 | 150,8 | +6,8% | 70,5 | 67,7 | +4,0% | 0,1 | 0,2 | -13,3% | 76,3 | 73,3 | +4,1% | 14,1 | 9,6 | +46,4% | | | |
| dont Dépôts à terme | 83,8 | 93,5 | -10,4% | 38,8 | 46,8 | -17,0% | 13,5 | 13,7 | -1,3% | 24,8 | 25,1 | -1,3% | 6,7 | 7,9 | -15,8% | | | |
| Epargne hors-bilan (Md€) | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Assurance-vie | 163,9 | 158,1 | +3,7% | 115,9 | 110,8 | +4,6% | 22,6 | 22,0 | +2,8% | 24,4 | 24,3 | +0,4% | 1,0 | 1,0 | +0,8% | | | |
| OPCVM | 113,5 | 103,7 | +9,5% | 48,3 | 43,1 | +12,0% | 17,6 | 16,3 | +7,9% | 45,4 | 42,2 | +7,7% | 2,2 | 2,1 | +5,0% | | | |

* hors effets PEL/CEL pour BCEF

CPBS | Tableau de bord 1S25 – Banques commerciales

| m€ | Banques comm. zone euro* | | | dont BCEF* | | | dont BNL | | | dont BCEB | | | dont BCEL | | | EM | | |
|--|--------------------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| | 1S25 | 1S24 | Var. | 1S25 | 1S24 | Var. | 1S25 | 1S24 | Var. | 1S25 | 1S24 | Var. | 1S25 | 1S24 | Var. | 1S25 | 1S24 | Var. |
| Produit Net Bancaire (PNB) (intégrant 100% des Banques Privées)* | 7 050 | 6 966 | +1,2% | 3 397 | 3 295 | +3,1% | 1 421 | 1 454 | -2,3% | 1 907 | 1 908 | -0,0% | 325 | 309 | +5,1% | 1 805 | 1 501 | +20,3% |
| <i>incl. Revenus d'intérêt</i> | 4 127 | 4 117 | +0,2% | 1 683 | 1 646 | +2,2% | 834 | 875 | -4,7% | 1 335 | 1 335 | +0,0% | 275 | 261 | +5,3% | 1 486 | 1 217 | +22,1% |
| <i>incl. Commissions</i> | 2 923 | 2 848 | +2,6% | 1 714 | 1 649 | +4,0% | 587 | 579 | +1,4% | 572 | 573 | -0,1% | 50 | 48 | +4,2% | 319 | 284 | +12,5% |
| Frais de gestion | -4 854 | -4 903 | -1,0% | -2 313 | -2 289 | +1,1% | -864 | -927 | -6,7% | -1 514 | -1 533 | -1,2% | -163 | -154 | +5,6% | -1 106 | -996 | +11,0% |
| Résultat Brut d'Exploitation | 2 196 | 2 063 | +6,4% | 1 084 | 1 006 | +7,7% | 557 | 528 | +5,5% | 393 | 375 | +4,9% | 162 | 154 | +4,7% | 699 | 505 | +38,6% |
| Coût du risque | -367 | -536 | -31,6% | -245 | -355 | -30,9% | -105 | -167 | -36,9% | -12 | -18 | -32,5% | -4 | 4 | n.s. | -128 | -56 | n.s. |
| Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers | 0 | 0 | n.s. | 0 | 0 | n.s. | 0 | 0 | n.s. | 0 | 0 | n.s. | 0 | 0 | n.s. | -74 | -96 | -23,1% |
| Résultat d'exploitation | 1 829 | 1 527 | +19,8% | 839 | 651 | +28,9% | 451 | 361 | +25,2% | 382 | 357 | +6,8% | 158 | 158 | -0,3% | 497 | 352 | +41,0% |
| QP du résultat net des sociétés mises en équivalence | 19 | 6 | n.s. | -0 | -0 | n.s. | -0 | -0 | n.s. | 20 | 7 | n.s. | 0 | -0 | n.s. | 218 | 156 | +39,6% |
| Autres éléments hors exploitation | -0 | 2 | n.s. | 0 | -1 | n.s. | 1 | 0 | n.s. | -1 | 3 | n.s. | 1 | -0 | n.s. | -88 | -132 | -32,9% |
| Résultat avant impôt | 1 848 | 1 535 | +20,4% | 838 | 650 | +29,1% | 452 | 360 | +25,3% | 400 | 367 | +8,9% | 158 | 158 | +0,2% | 627 | 377 | +66,2% |
| Coefficient d'exploitation (%) | 68,9% | 70,4% | -1,5 pt | 68,1% | 69,5% | -1,4 pt | 60,8% | 63,7% | -2,9 pt | 79,4% | 80,3% | -1,0 pt | 50,2% | 50,0% | +0,2 pt | 61,3% | 66,4% | -5,1 pt |
| Coût du risque (annualisé, en pb) | 16 | 23 | -7 | 21 | 31 | -9 | 29 | 46 | -17 | 2 | 2 | -1 | 6 | -6 | 12 | 66 | 32 | 35 |
| Intégrant 2/3 de la Banque Privée, y compris PEL/CEL pour BCEF | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| PNB | 6 689 | 6 630 | +0,9% | 3 205 | 3 119 | +2,7% | 1 368 | 1 408 | -2,8% | 1 801 | 1 802 | -0,0% | 315 | 300 | +4,8% | 1 785 | 1 474 | +21,1% |
| Résultat avant impôt | 1 683 | 1 394 | +20,7% | 738 | 564 | +30,9% | 430 | 345 | +24,5% | 362 | 332 | +9,2% | 153 | 154 | -0,5% | 615 | 356 | n.s. |
| Actifs pondérés | 227,5 | 227,0 | +0,2% | 102,0 | 105,0 | -2,9% | 48,7 | 46,2 | +5,4% | 68,4 | 68,5 | -0,2% | 8,5 | 7,4 | +15,3% | 63,3 | 62,7 | +0,8% |
| Fonds propres alloués (depuis le début d'année) | 29 | 29 | +1,0% | 13 | 13 | +0,1% | 6 | 6 | -3,3% | 9 | 9 | +3,6% | 1 | 1 | +17,4% | 8 | 7 | +9,3% |
| RONE (base annualisée) | 12,9% | 11,3% | +1,6 pt | 11,7% | 9,1% | +2,6 pt | 13,9% | 11,6% | +2,3 pt | 12,1% | 11,9% | +0,2 pt | 27,5% | 32,6% | -5,1 pt | 16,1% | 10,4% | +5,7 pt |
| Crédits, Dépôts et Epargne hors bilan (intégrant 100% des Banques Privées) | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Encours moyens (Md€)</i> | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Crédits | 435,4 | 434,2 | +0,3% | 207,4 | 208,5 | -0,5% | 70,4 | 71,4 | -1,4% | 144,8 | 141,5 | +2,3% | 12,8 | 12,8 | -0,5% | 36,9 | 34,0 | +8,4% |
| Particuliers | 231,1 | 231,1 | -0,0% | 109,9 | 109,9 | -0,0% | 35,8 | 36,6 | -2,2% | 77,2 | 76,5 | +0,9% | 8,3 | 8,1 | +1,9% | | | |
| dont Immobilier | 198,4 | 199,3 | -0,5% | 98,2 | 98,1 | +0,1% | 24,7 | 26,6 | -7,0% | 68,2 | 67,5 | +1,1% | 7,3 | 7,2 | +1,2% | | | |
| Entreprises et collectivités publiques | 204,3 | 203,1 | +0,6% | 97,6 | 98,6 | -1,0% | 34,6 | 34,8 | -0,4% | 67,6 | 65,0 | +4,0% | 4,5 | 4,7 | -4,7% | | | |
| Dépôts | 484,9 | 482,3 | +0,5% | 228,0 | 231,4 | -1,5% | 67,7 | 68,4 | -1,0% | 157,6 | 153,7 | +2,5% | 31,5 | 28,8 | +9,3% | 51,0 | 46,8 | +8,8% |
| dont Dépôts à vue | 238,7 | 241,9 | -1,3% | 117,2 | 118,8 | -1,3% | 54,0 | 55,1 | -1,9% | 56,5 | 56,2 | +0,5% | 11,0 | 11,9 | -7,3% | | | |
| dont Comptes d'épargne | 159,4 | 149,8 | +6,4% | 70,1 | 67,5 | +3,8% | 0,1 | 0,2 | -13,1% | 75,6 | 73,3 | +3,2% | 13,5 | 8,8 | n.s. | | | |
| dont Dépôts à terme | 86,8 | 90,7 | -4,3% | 40,8 | 45,2 | -9,7% | 13,5 | 13,1 | +2,8% | 25,5 | 24,2 | +5,3% | 7,0 | 8,2 | -13,9% | | | |
| Epargne hors-bilan (Md€) | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Assurance-vie | 163,9 | 158,1 | +3,7% | 115,9 | 110,8 | +4,6% | 22,6 | 22,0 | +2,8% | 24,4 | 24,3 | +0,4% | 1,0 | 1,0 | +0,8% | | | |
| OPCVM | 113,5 | 103,7 | +9,5% | 48,3 | 43,1 | +12,0% | 17,6 | 16,3 | +7,9% | 45,4 | 42,2 | +7,7% | 2,2 | 2,1 | +5,0% | | | |

* hors effets PEL/CEL pour BCEF

CPBS | Banques commerciales de la zone euro – progression des revenus d'intérêt

| (en M€) | 2T25 | 2T24 | Var. |
|--|--------------|--------------|----------------|
| Banques Commerciales dans la zone euro - hors effets PEL/CEL ¹ | | | |
| PNB | 3 577 | 3 528 | +1,4% |
| <i>incl. Revenus d'intérêt</i> | 2 107 | 2 059 | +2,3% |
| <i>incl. Commissions</i> | 1 470 | 1 468 | +0,1% |
| Frais de gestion | -2 211 | -2 255 | -1,9% |
| Résultat Brut d'Exploitation | 1 366 | 1 273 | +7,3% |
| Coût du risque & autres | -219 | -319 | -31,5% |
| Résultat d'exploitation | 1 147 | 954 | +20,3% |
| QP du résultat net des sociétés mises en équivalence | 0 | 5 | n.s. |
| Autres éléments hors exploitation | 1 | 1 | -28,5% |
| Résultat avant impôt | 1 148 | 960 | +19,6% |
| Résultat attribuable à la GIP | -87 | -81 | +7,4% |
| Résultat avant impôt des Banques Commerciales dans la zone euro | 1 061 | 879 | +20,7% |
| Coefficient d'exploitation | 61,8% | 63,9% | -2,1 pt |

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

- **Dépôts : +0,1% / 2T24**, stabilisation avec des tendances positives (+0,3% / 1T25)
 - Progression des dépôts à vue (+1,7% / 1T25)
 - Amélioration du mix avec une forte baisse des dépôts à terme (-6,7% / 1T25)
- **Crédits : +0,4% / 2T24**, stabilité avec une bonne dynamique commerciale en Belgique et en Italie auprès des entreprises ; stabilité au global des prêts immobiliers - baisse des crédits aux entreprises en France et au Luxembourg dans un climat d'attentisme
- **Epargne hors-bilan : 277 Md€** en progression de +6,0% / 30.06.24
- **Banque Privée : actifs sous gestion de 277 Md€** au 30.06.25 (+2,5% / 2T24)

— **PNB^{1,2} : confirmation de la guidance de revenus 2025 >+3% par rapport à 2024**

- **Revenus d'intérêt^{1,2}** : tendances mixtes. Très positives en France et au Luxembourg, en légère amélioration en Belgique, soutenues par la marge sur dépôts et la performance des métiers / filiales spécialisées. En retrait en Italie dans un environnement concurrentiel marqué
- **Commissions¹** : progression en France et au Luxembourg compensée par un effet de base significatif en Belgique lié à un changement d'offre sur les produits de placement. Stabilité en Italie hors effet de base lié aux financements spécialisés

— **Frais de gestion¹** : impact positif des mesures d'efficacité opérationnelles, effet de base de la DGS en Italie

— **Coût du risque¹** : niveau bas (19 pb) – effet de base en 2024 lié à un dossier spécifique chez BCEF

— **Redressement des revenus d'intérêt**



CPBS | Banque Commerciale en France – Bonne performance sur l'ensemble des indicateurs confirmant la trajectoire sur l'année

| (en M€) | 2T25 | 2T24 | Var. |
|--|--------------|--------------|----------------|
| BCEF - hors effets PEL/CEL¹ | | | |
| Produit Net Bancaire (PNB) | 1 735 | 1 675 | +3,6% |
| <i>incl. Revenus d'intérêt</i> | 856 | 821 | +4,3% |
| <i>incl. Commissions</i> | 880 | 855 | +2,9% |
| Frais de gestion | -1 129 | -1 118 | +1,0% |
| Résultat Brut d'Exploitation | 606 | 557 | +8,8% |
| Coût du risque & autres | -120 | -239 | -49,7% |
| Résultat d'exploitation | 486 | 318 | +52,7% |
| QP du résultat net des sociétés mises en équivalence | -0 | -0 | n.s. |
| Autres éléments hors exploitation | -0 | -1 | -99,7% |
| Résultat avant impôt | 486 | 317 | +53,2% |
| Résultat attribuable à la GIP | -49 | -45 | +10,0% |
| Résultat avant impôt de BCEF | 437 | 272 | +60,3% |
| Coefficient d'exploitation | 65,1% | 66,7% | -1,6 pt |

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

- **Dépôts** : **-2,0% / 2T24**, stables / 1T25 avec une progression des dépôts à vue (+2,4% / 1T25) ; un mix en légère amélioration avec le recul marqué des dépôts à terme
- **Crédits** : **-0,3% / 2T24**, +1,1% hors PGE ; croissance des crédits aux entreprises hors PGE, stabilité des prêts immobiliers
- **Epargne hors-bilan** : collecte nette en assurance vie de 2,2 Md€ au 30.06.25 très supérieure à 2024 (+35% / 30.06.24). Très fort dynamisme des produits structurés en partenariat avec CIB
- **Banque Privée** : actifs sous gestion de 141 Md€ au 30.06.25 (+0,6% / 2T24)
- **Hello bank!** : poursuite de la croissance du nombre de clients (+8,5% / 2T24)
- **Gestion active du bilan** : économies de ~1,5 Md€ de RWA grâce aux deux opérations de titrisation mises en place au 2T25

— PNB¹ :

- **Revenus d'intérêt¹** : en forte croissance ; confirmation de la tendance positive annoncée au Deep Dive – bonne performance des filiales spécialisées
- **Commissions¹** : en hausse, soutenue par les commissions financières sur les clients particuliers et banque privée, notamment sur mandats de gestion et opérations de bourse

— **Frais de gestion¹** : maîtrisés avec une croissance inférieure à l'inflation, effet de ciseaux positif (+2,6 pt)

— **Coût du risque¹** : faible niveau (21 pb), en recul par rapport au 2T24 marqué par un dossier spécifique

— **Résultat avant impôt²** : forte hausse en lien avec la progression du résultat d'exploitation

— Trajectoire 2024-2028 présentée au Deep Dive (26.06.25)

| | 2024 ¹ | 2028 |
|-------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| Revenus | 6,6 Md€ | >+5% TCAM 24-28 |
| Effet de ciseaux | +1 pt | +3-4 pts En Moyenne 24-28 |
| Coût du risque | 29 pbs | <25 pbs 24-28 |
| RWA³ | 102,8 Md€ | ~+2% TCAM 24-28 |
| RONE⁴ | 9,8% | >+17% |

Incluant 100% de la banque privée hors PEL / CEL

CPBS | BNL banca commerciale – Hausse de la rentabilité grâce à la maîtrise des coûts et du coût du risque malgré la pression sur les revenus

| (en M€) | 2T25 | 2T24 | Var. |
|--|--------------|--------------|----------------|
| BNL bc¹ | | | |
| Produit Net Bancaire (PNB) | 690 | 724 | -4,6% |
| <i>incl. Revenus d'intérêt</i> | 404 | 428 | -5,7% |
| <i>incl. Commissions</i> | 286 | 295 | -3,0% |
| Frais de gestion | -426 | -486 | -12,4% |
| Résultat Brut d'Exploitation | 264 | 237 | +11,4% |
| Coût du risque & autres | -69 | -95 | -27,8% |
| Résultat d'exploitation | 196 | 142 | +37,6% |
| QP du résultat net des sociétés mises en équivalence | -1 | 0 | n.s. |
| Autres éléments hors exploitation | 0 | 0 | n.s. |
| Résultat avant impôt | 195 | 142 | +36,8% |
| Résultat attribuable à la GIP | -10 | -8 | +28,1% |
| Résultat avant impôt de BNL bc | 185 | 134 | +37,3% |
| Coefficient d'exploitation | 61,7% | 67,2% | -5,5 pt |

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

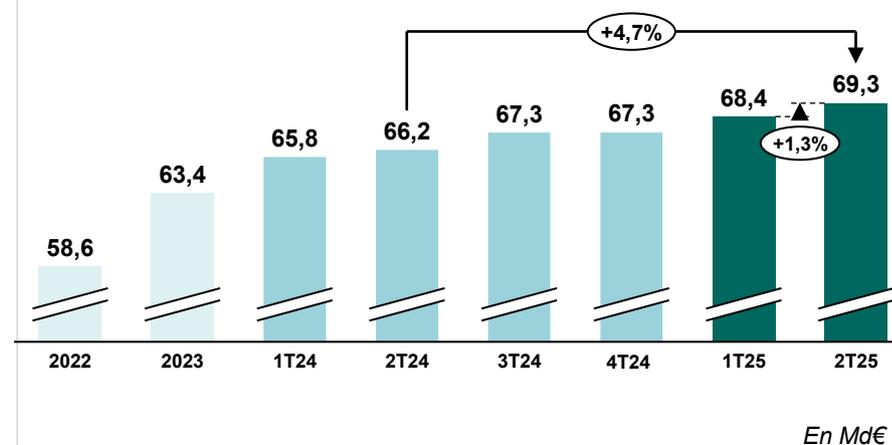
- **Dépôts** : -1,5% / 2T24, baisse des volumes des entreprises dans un marché concurrentiel, en lien avec une gestion rigoureuse de la liquidité
- **Crédits** : -0,8% / 2T24, -0,4% sur le périmètre hors crédits douteux, bonne tenue des crédits aux entreprises, plus que compensée par la baisse des crédits immobiliers en cohérence avec une approche sélective et disciplinée
- **Actifs clientèle hors-bilan³** : +4,7% / 30.06.2024 tirés par les OPCVM, les assurances vie, les portefeuilles titres; performance soutenue par la qualité du conseil et la diversification des offres d'investissement (+1,3% / 31.03.2025)
- **Banque privée** : collecte nette de 0,5 Md€ au 2T25

— PNB¹ :

- **Revenus d'intérêt¹** : baisse liée à la pression concurrentielle sur les marges des dépôts et les marges des crédits immobiliers
- **Commissions¹** : stabilité hors effet de base lié aux financements spécialisés au 2T24
- **Frais de gestion¹** : en baisse de -1,5% en lien avec les mesures structurelles d'économie, hors effet de base de la DGS*
- **Coût du risque¹** : 38 pb, provisions spécifiques en baisse / 2T24 liées à la diminution des crédits en défaut et à une réduction structurelle des prêts non performants
- **Résultat avant impôt²** : forte hausse en lien avec la progression du résultat d'exploitation et la baisse du coût du risque

* Impact de la dernière contribution à la DGS au 2T24

— Évolution des actifs clientèle hors-bilan³



CPBS | Banque Commerciale en Belgique – Bonne dynamique commerciale soutenant la tendance positive sur les revenus d'intérêt

| (en M€) | 2T25 | 2T24 | Var. |
|--|--------------|--------------|----------------|
| BCEB¹ | | | |
| PNB | 984 | 976 | +0,9% |
| <i>incl. Revenus d'intérêt</i> | 705 | 681 | +3,5% |
| <i>incl. Commissions</i> | 280 | 295 | -5,2% |
| Frais de gestion | -579 | -577 | +0,2% |
| Résultat Brut d'Exploitation | 406 | 398 | +1,9% |
| Coût du risque & autres | -25 | 11 | n.s. |
| Résultat d'exploitation | 381 | 409 | -6,9% |
| QP du résultat net des sociétés mises en équivalence | 1 | 5 | -76,9% |
| Autres éléments hors exploitation | 0 | 2 | n.s. |
| Résultat avant impôt | 382 | 416 | -8,3% |
| Résultat attribuable à la GIP | -25 | -26 | -5,3% |
| Résultat avant impôt de BCEB | 357 | 390 | -8,5% |
| Coefficient d'exploitation | 58,8% | 59,2% | -0,4 pt |

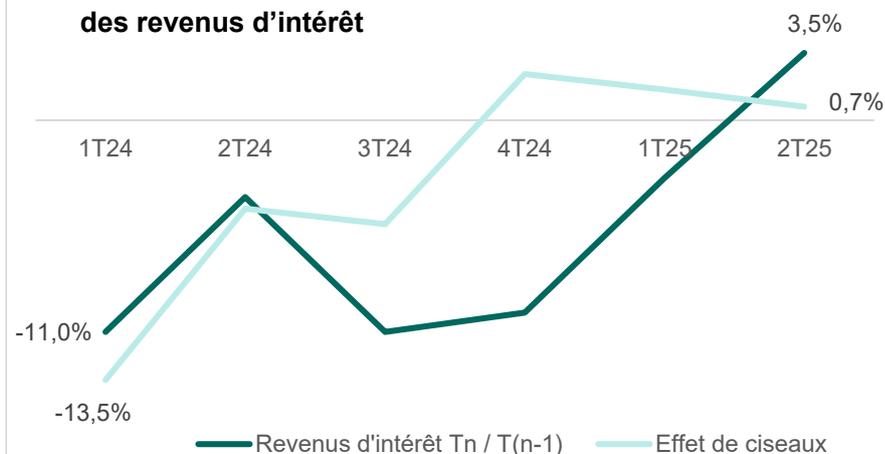
¹ Incluant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt - Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

- **Dépôts : +2,4% / 2T24**, bonne dynamique commerciale auprès des particuliers à la suite du remboursement des bons d'Etat belge. Croissance des dépôts des entreprises (+3,3% / 2T24). Effet mix favorable avec la baisse des dépôts à terme sur les trois derniers trimestres
- **Crédits : +2,2% / 2T24**, progression sur l'ensemble des segments, prêts immobiliers et crédits aux entreprises
- **Epargne hors-bilan : +5,0% / 30.06.2024** soutenue par les OPCVM
- **Banque privée** : actifs sous gestion de 83,6 Md€ au 30.06.25 (+3,0% / 2T24)
- **Bpost Bank** : succès de l'intégration avec une amélioration continue du NPS de nos clients

— PNB¹ :

- **Revenus d'intérêt¹** : redressement porté par les volumes et les taux clients sur les dépôts, malgré la pression sur les marges de crédits immobiliers – bonne performance des métiers spécialisés
 - **Commissions¹** : baisse des commissions financières par rapport à une base élevée au 2T24. Transition vers un modèle privilégiant les commissions récurrentes sur encours
 - **Frais de gestion¹** : baisse des effectifs et maîtrise des dépenses compensant l'inflation (effet de ciseaux de +0,7 pt)
- **Coût du risque¹** : bas à 7 pb. Faible dotation nette strate 2 au 2T25 par rapport à une reprise nette au 2T24
- **Résultat avant impôt²** : baisse en lien avec la hausse du coût du risque

— Evolution positive des effets de ciseaux et redressement des revenus d'intérêt



CPBS | Banque Commerciale au Luxembourg – Forte hausse des revenus

| (en M€) | 2T25 | 2T24 | Var. |
|--|--------------|--------------|----------------|
| BCEL¹ | | | |
| PNB | 167 | 153 | +9,2% |
| <i>incl. Revenus d'intérêt</i> | 143 | 130 | +10,2% |
| <i>incl. Commissions</i> | 25 | 24 | +4,1% |
| Frais de gestion | -78 | -73 | +6,1% |
| Résultat Brut d'Exploitation | 89 | 80 | +12,1% |
| Coût du risque & autres | -5 | 4 | n.s. |
| Résultat d'exploitation | 85 | 84 | +0,7% |
| QP du résultat net des sociétés mises en équivalence | -0 | -0 | -55,4% |
| Autres éléments hors exploitation | 1 | -0 | n.s. |
| Résultat avant impôt | 85 | 84 | +1,5% |
| Résultat attribuable à la GIP | -3 | -2 | +32,2% |
| Résultat avant impôt de BCEL | 82 | 82 | +0,7% |
| Coefficient d'exploitation | 46,5% | 47,9% | -1,4 pt |

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

— PNB¹ :

- **Revenus d'intérêt¹** : en forte progression en lien avec la bonne tenue des marges sur dépôts, notamment sur le segment des particuliers
- **Commissions¹** : en forte croissance, bonne performance du segment entreprises et de la banque privée

— **Frais de gestion¹** : hausse en lien avec l'inflation et des projets spécifiques ; effet de ciseaux positif (+3,1 pt)

— **Coût du risque¹** : en hausse à 15 pb (en reprise nette au 2T24)

— **Résultat avant impôt²** : stabilité avec la hausse du coût du risque

— **Dépôts : +8,2% / 2T24**, forte progression des volumes pour l'ensemble des clientèles et principalement les entreprises

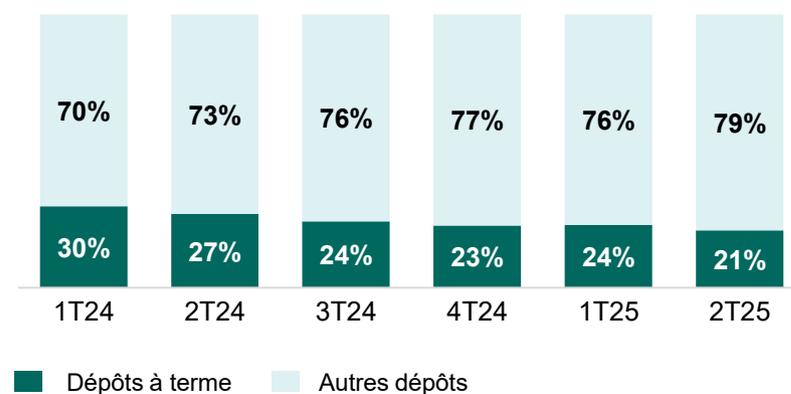
— **Crédits : -0,6% / 2T24**, baisse des volumes de crédits aux entreprises, en raison d'une demande limitée dans un marché concurrentiel, partiellement compensée par un rebond des prêts immobiliers

— **Épargne hors bilan : +3,6% / 30.06.24**

— Reconnaissance de BGL BNP Paribas comme meilleure banque au Luxembourg par Euromoney en 2025



— Amélioration du mix des dépôts



CPBS | Europe Méditerranée – Très bon 2ème trimestre : bonne dynamique commerciale et résultat très solide

| (en M€) | 2T25 | 2T24 | Var. |
|--|--------------|--------------|----------------|
| Europe-Méditerranée¹ | | | |
| PNB | 897 | 737 | +21,6% |
| <i>incl. Revenus d'intérêt</i> | 742 | 595 | +24,7% |
| <i>incl. Commissions</i> | 155 | 143 | +8,4% |
| Frais de gestion | -512 | -493 | +4,0% |
| Résultat Brut d'Exploitation | 384 | 245 | +57,0% |
| Coût du risque | -69 | -16 | n.s. |
| Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers | -59 | -91 | -35,9% |
| Résultat d'exploitation | 256 | 137 | +87,0% |
| QP du résultat net des sociétés mises en équivalence | 108 | 71 | +52,0% |
| Autres éléments hors exploitation | -42 | -42 | +0,2% |
| Résultat avant impôt | 322 | 166 | +94,2% |
| Résultat attribuable à la GIP | -6 | -12 | -51,4% |
| Résultat avant impôt de Europe-Méditerranée | 316 | 154 | n.s. |
| Coefficient d'exploitation | 57,1% | 66,8% | -9,7 pt |

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

- **Dépôts** : progression des volumes (+6,2% / 2T24) notamment en Pologne et en Turquie
- **Crédits** : progression des volumes (+7,2% / 2T24) dans tous les pays ; retour à un niveau soutenu de la production de crédits immobiliers en Pologne
- TRY/EUR³ : -25,1% / 2T24, -12,4% / 1T25 ; PLN/EUR⁴ : +0,9% / 2T24, -1,4% / 1T25
- **Situation d'hyperinflation en Turquie** : recul de l'inflation (6% au 2T25 / 10% au 1T25 et 8% au 2T24) et dépréciation de la livre turque / euro au 2T25
- **Ukrsibbank** : pleinement opérationnelle dans un contexte incertain
- Reconnaissance de BNP Paribas Banque Polska comme meilleure banque privée d'Europe centrale et orientale par Global Private Banker et de TEB comme meilleure Banque SME en Turquie par Euromoney en 2025

- **PNB¹** : progression des marges en Turquie dans un contexte de normalisation progressive de l'environnement ; bonne dynamique de commissions en Turquie et en Pologne
 - +25,8%¹ / 2T24 hors norme comptable d'hyperinflation en Turquie
- **Frais de gestion¹** : hausse en lien avec une inflation élevée, **effet de ciseaux très positif (+17,6 pt)**
 - +11,3%¹ / 2T24 hors norme comptable d'hyperinflation en Turquie
- **Coût du risque¹** : **72 pb** – normalisation par rapport à une base faible au 2T24
- **Autres charges pour risque sur instruments financiers¹** : impact des autres provisions en Pologne (-59 M€)
- **Résultat avant impôt²** (+85,9% / 2T24 hors norme comptable d'hyperinflation en Turquie)

Normalisation du coût du risque

| (pb) | 1T24 | 2T24 | 3T24 | 4T24 | 1T25 | 2T25 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| EM | 45 | 18 | 47 | 73 | 61 | 72 |
| Turquie | 96 | 80 | -31 | 165 | 200 | 163 |
| Pologne | 30 | -8 | 53 | 4 | -14 | -14 |
| Autres | 34 | 17 | 132 | 128 | 58 | 170 |

Principaux effets niveau Groupe au 2T25 de la norme IAS 29

| M€ | 2T25 | 2T24 |
|-----------------------------|------|------|
| Capitaux propres | -69 | 90 |
| Résultat d'exploitation | -11 | -12 |
| RNAI | -82 | -51 |
| Résultat net part du Groupe | -54 | -24 |

CPBS | Tableau de bord 2T25 – Métiers spécialisés

| €m | Total Métiers Spécialisés | | | dont Personal Finance | | | dont Arval & Leasing Solutions | | | dont Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors* | | |
|--|---------------------------|--------------|---------------|-----------------------|--------------|---------------|--------------------------------|------------|---------------|--|------------|--------------|
| | 2T25 | 2T24 | Var. | 2T25 | 2T24 | Var. | 2T25 | 2T24 | Var. | 2T25 | 2T24 | Var. |
| PNB | 2 342 | 2 517 | -7,0% | 1 281 | 1 246 | +2,9% | 791 | 999 | -20,8% | 270 | 273 | -0,9% |
| Frais de gestion | -1 205 | -1 186 | +1,6% | -644 | -633 | +1,8% | -397 | -379 | +4,5% | -165 | -174 | -5,2% |
| Résultat Brut d'Exploitation | 1 137 | 1 331 | -14,6% | 637 | 613 | +4,0% | 395 | 620 | -36,3% | 105 | 98 | +6,7% |
| Coût du risque & autres | -500 | -462 | +8,3% | -429 | -381 | +12,5% | -45 | -58 | -22,8% | -26 | -22 | +16,2% |
| Résultat d'exploitation | 637 | 870 | -26,7% | 208 | 232 | -10,1% | 350 | 562 | -37,7% | 79 | 76 | +4,0% |
| QP du résultat net des sociétés mises en équivalence | 5 | 7 | -32,0% | 7 | 9 | -24,6% | -0 | 0 | n.s. | -2 | -2 | -10,8% |
| Autres éléments hors exploitation | -23 | -7 | n.s. | 0 | 3 | n.s. | -23 | -12 | n.s. | 0 | 2 | n.s. |
| Résultat avant impôt | 619 | 869 | -28,8% | 215 | 244 | -11,6% | 326 | 549 | -40,6% | 78 | 77 | +1,4% |
| Coefficient d'exploitation (%) | 51,5% | 47,1% | +4,3 pt | 50,2% | 50,8% | -0,5 pt | 50,1% | 38,0% | +12,2 pt | 61,1% | 63,9% | -2,8 pt |
| Coût du risque (annualisé, en pb) | | | | 144 | 146 | -1 | | | | | | |
| Md€ | | | | | | | | | | | | |
| Actifs pondérés | 145,9 | 149,0 | -2,1% | 81,4 | 84,0 | -3,1% | 59,5 | 58,9 | +1,0% | 5,0 | 6,1 | -17,8% |
| Fonds propres alloués (depuis le début d'année) | 19 | 19 | +1,8% | 11 | 11 | +1,6% | 7 | 7 | +5,1% | 1 | 1 | -18,1% |
| RONE (base annualisée) | 12,9% | 18,1% | -5,2 pt | 7,8% | 8,6% | -0,8 pt | 17,7% | 30,9% | -13,2 pt | 34,1% | 29,1% | +5,0 pt |
| Indicateurs d'activité | | | | | | | | | | | | |
| Crédits (Md€) | 175,2 | 168,3 | +4,1% | 106,5 | 103,7 | +2,7% | 67,1 | 62,7 | +7,0% | 1,6 | 1,8 | -11,8% |
| dont encours de crédits - Arval | 43,0 | 38,6 | +11,2% | | | | 43,0 | 38,6 | +11,2% | | | |
| dont encours de crédits - Leasing Solutions | 24,1 | 24,1 | +0,2% | | | | 24,1 | 24,1 | +0,2% | | | |
| Dépôts (Md€) | 32,0 | 33,5 | -4,7% | | | | | | | 32,0 | 33,5 | -4,7% |
| Arval - Parc Financé (k) | 1 828 | 1 748 | +4,6% | | | | 1 828 | 1 748 | +4,6% | | | |
| Nickel accounts (m) | 4,6 | 4,0 | +15,4% | | | | | | | 4,6 | 4,0 | +15,4% |
| Nickel - points de vente | 12 265 | 11 167 | +9,8% | | | | | | | 12 265 | 11 167 | +9,8% |
| Actifs sous gestion (Personal Investors, md€) | 155,3 | 185,9 | -16,4% | | | | | | | 155,3 | 185,9 | -16,4% |
| Ordres Particuliers Europe Personal Investors (m) | 9,8 | 8,6 | +14,4% | | | | | | | 9,8 | 8,6 | +14,4% |

* Intégrant 2/3 de la banque privée

CPBS | Tableau de bord 1S25 – Métiers spécialisés

| €m | Total Métiers Spécialisés | | | dont Personal Finance | | | dont Arval & Leasing Solutions | | | dont Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors* | | |
|--|---------------------------|--------------|---------------|-----------------------|--------------|--------------|--------------------------------|--------------|---------------|--|------------|---------------|
| | 1S25 | 1S24 | Var. | 1S25 | 1S24 | Var. | 1S25 | 1S24 | Var. | 1S25 | 1S24 | Var. |
| PNB | 4 684 | 4 947 | -5,3% | 2 528 | 2 468 | +2,4% | 1 631 | 1 951 | -16,4% | 526 | 528 | -0,4% |
| Frais de gestion | -2 467 | -2 446 | +0,9% | -1 325 | -1 316 | +0,7% | -810 | -772 | +5,0% | -332 | -357 | -7,2% |
| Résultat Brut d'Exploitation | 2 217 | 2 501 | -11,4% | 1 203 | 1 152 | +4,5% | 821 | 1 179 | -30,4% | 194 | 170 | +13,7% |
| Coût du risque & autres | -987 | -902 | +9,4% | -832 | -752 | +10,6% | -102 | -105 | -2,1% | -53 | -46 | +16,4% |
| Résultat d'exploitation | 1 230 | 1 599 | -23,1% | 371 | 399 | -7,0% | 718 | 1 075 | -33,2% | 141 | 125 | +12,7% |
| QP du résultat net des sociétés mises en équivalence | 5 | 18 | n.s. | 10 | 22 | n.s. | -1 | 0 | n.s. | -4 | -4 | -5,9% |
| Autres éléments hors exploitation | -54 | -23 | n.s. | 0 | 1 | n.s. | -55 | -26 | n.s. | 0 | 2 | n.s. |
| Résultat avant impôt | 1 181 | 1 594 | -25,9% | 381 | 422 | -9,8% | 663 | 1 048 | -36,7% | 137 | 123 | +11,5% |
| Coefficient d'exploitation (%) | 52,7% | 49,4% | +3,2 pt | 52,4% | 53,3% | -0,9 pt | 49,7% | 39,6% | +10,1 pt | 63,1% | 67,7% | -4,6 pt |
| Coût du risque (annualisé, en pb) | | | | 147 | 144 | 2 | | | | | | |
| Md€ | | | | | | | | | | | | |
| Actifs pondérés | 145,9 | 149,0 | -2,1% | 81,4 | 84,0 | -3,1% | 59,5 | 58,9 | +1,0% | 5,0 | 6,1 | -17,8% |
| Fonds propres alloués (depuis le début d'année) | 19 | 19 | +1,8% | 11 | 11 | +1,6% | 7 | 7 | +5,1% | 1 | 1 | -18,1% |
| RONE (base annualisée) | 12,6% | 17,4% | -4,7 pt | 7,3% | 8,4% | -1,0 pt | 18,1% | 30,0% | -11,9 pt | 32,6% | 24,1% | +8,4 pt |
| Indicateurs d'activité | | | | | | | | | | | | |
| Crédits (Md€) | 174,8 | 166,8 | +4,8% | 106,4 | 103,2 | +3,1% | 66,8 | 61,8 | +8,1% | 1,6 | 1,8 | -11,5% |
| dont encours de crédits - Arval | 42,7 | 37,9 | +12,6% | | | | 42,7 | 37,9 | +12,6% | | | |
| dont encours de crédits - Leasing Solutions | 24,1 | 23,9 | +0,9% | | | | 24,1 | 23,9 | +0,9% | | | |
| Dépôts (Md€) | 32,2 | 33,6 | -4,2% | | | | | | | 32,2 | 33,6 | -4,2% |
| Arval - Parc Financé (k) | 1 818 | 1 735 | +4,8% | | | | 1 818 | 1 735 | +4,8% | | | |
| Nickel accounts (m) | 4,6 | 4,0 | +15,4% | | | | | | | 4,6 | 4,0 | +15,4% |
| Nickel - points de vente | 12 265 | 11 167 | +9,8% | | | | | | | 12 265 | 11 167 | +9,8% |
| Actifs sous gestion (Personal Investors, md€) | 155,3 | 185,9 | -16,4% | | | | | | | 155,3 | 185,9 | -16,4% |
| Ordres Particuliers Europe Personal Investors (m) | 19,9 | 17,8 | +11,8% | | | | | | | 19,9 | 17,8 | +11,8% |

* Intégrant 2/3 de la banque privée



CPBS | Personal Finance – Progression des volumes et de la marge à la production, effet de ciseaux positif

| (en M€) | 2T25 | 2T24 | Var. |
|--|--------------|--------------|----------------|
| Personal Finance | | | |
| PNB | 1 281 | 1 246 | +2,9% |
| Frais de gestion | -644 | -633 | +1,8% |
| Résultat Brut d'Exploitation | 637 | 613 | +4,0% |
| Coût du risque | -389 | -381 | +1,9% |
| Autres charges nettes pour risque sur instruments financiers | -40 | 0 | n.s. |
| Résultat d'exploitation | 208 | 232 | -10,1% |
| QP du résultat net des sociétés mises en équivalence | 7 | 9 | -24,6% |
| Autres éléments hors exploitation | 0 | 3 | n.s. |
| Résultat avant impôt | 215 | 244 | -11,6% |
| Coefficient d'exploitation | 50,2% | 50,8% | -0,6 pt |

- **PNB** : effet combiné de la progression des volumes et de la hausse continue de la marge à la production
- **Frais de gestion** : effet de ciseaux positif (+1,1 pt)
- **Coût du risque** : **144 pb**, sans remise en cause de l'amélioration structurelle du profil de risque
- **Autres charges pour risque sur instruments financiers** : -40 M€ en lien avec les arrêts de la Cour Suprême en Espagne, relatifs à la transparence d'information sur les crédits renouvelables

- **Confirmation de la dynamique commerciale (encours + 2,7% / 2T24) avec une amélioration de la marge à la production par rapport au 2T24**
- **Développement de la mobilité, avec la signature ou l'extension de partenariats avec les constructeurs autos** : Chery Group au Royaume-Uni, Belgique, Pays Bas et Lynk & Co en France, Espagne, Italie et Belgique
- **Hausse régulière du crédit à la consommation BtoC** (production +3% / 2T24) et effet très positif du déploiement du partenariat avec Apple en France dans le *retail*
- **Gestion active du bilan** : 2 opérations de titrisation SRT (crédits autos) pour 1,95 Md€ avec une baisse des RWA de 1,2 Md€

Trajectoire 2024-2028 présentée au Deep Dive (10.06.25)

| | 2024 | 2028 |
|--------------------------------------|---------|----------------------|
| Encours de crédit¹ | 104 Md€ | ~+4% TCAM 24-28 |
| Revenus | 4,9 Md€ | ~+5,5% TCAM 24-28 |
| Effet de ciseaux | +6 pts | ~+4 pts 24-28 |
| Coût du risque | 1,4% | ~1,3% |
| RWA² | 86 Md€ | ~+1% TCAM 24-28 |
| RONE³ | 8,5% | >+17% |

CPBS | Arval & Leasing Solutions – Forte croissance du PNB organique et normalisation du prix des VO chez Arval ; progression des revenus de Leasing Solutions

| (en M€) | 2T25 | 2T24 | Var. |
|--|--------------|--------------|-----------------|
| Arval & Leasing Solutions | | | |
| PNB | 791 | 999 | -20,8% |
| Frais de gestion | -397 | -379 | +4,5% |
| Résultat Brut d'Exploitation | 395 | 620 | -36,3% |
| Coût du risque & autres | -45 | -58 | -22,8% |
| Résultat d'exploitation | 350 | 562 | -37,7% |
| QP du résultat net des sociétés mises en équivalence | -0 | 0 | n.s. |
| Autres éléments hors exploitation | -23 | -12 | n.s. |
| Résultat avant impôt | 326 | 549 | -40,6% |
| Coefficient d'exploitation | 50,1% | 38,0% | +12,1 pt |

— PNB :

- **Arval** : croissance du PNB organique (marge financière et sur services) (+8,3%) ; fort effet de base du PNB VO au 2T25 / 2T24 qui s'atténuera à partir du 3T25 (Rappel contribution : 263 M€ au 1T24, 265 M€ au 2T24, 147 M€ au 3T24, 52 M€ au 4T24, 28 M€ au 1T25, 13 M€ au 2T25)
- **Leasing Solutions** : progression des revenus (+1,7%) notamment grâce à l'amélioration des marges

— **Frais de gestion** : en lien avec l'inflation et la dynamique commerciale ; effet ciseaux très positif hors effet PNB VO (+1,4 pts)

— **Gestion active du bilan** avec la 1^{ère} opération d'assurance-crédit par Arval pour 500 M€

— Arval

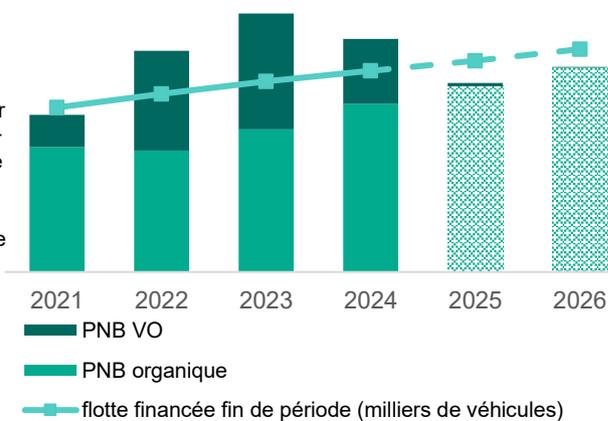
- Progression continue du parc financé (+4,6%¹ / 2T24) et des encours (+11,2% / 2T24)
- Bonne dynamique de la flotte des particuliers (+9,1% / 2T24) grâce aux nouveaux partenariats
- Renouvellement pour 5 ans en Espagne du partenariat de distribution avec CaixaBank (objectif de 200 000 nouveaux véhicules financés d'ici 2030)

— Leasing Solutions

- Stabilité des encours (+0,2% / 2T24) et amélioration des marges
- Extension géographique du partenariat avec Microsoft (segment technologie)
- Poursuite du développement de l'activité de location longue durée des véhicules industriels notamment avec Kiloutou, acteur majeur de la location de matériel en France et en Europe au travers de la marque blanche Caprental

— Evolution entre 2021 et 2026 du PNB VO, PNB organique et flotte financée

Rappel trajectoire 2025 : impact net sur les revenus d'Arval + Leasing Solutions de -400 m€ / 2024
croissance du PNB organique d'Arval de +10% / 2024



CPBS | Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors – Très bonne dynamique d'activité

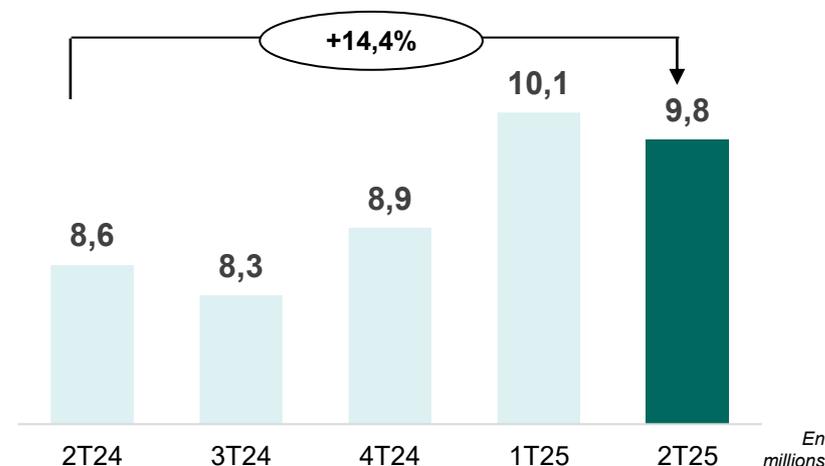
| (en M€) | 2T25 | 2T24 | Var. |
|--|--------------|--------------|----------------|
| Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors ¹ | | | |
| PNB | 274 | 276 | -0,7% |
| Frais de gestion | -168 | -176 | -5,1% |
| Résultat Brut d'Exploitation | 106 | 99 | +7,0% |
| Coût du risque & autres | -26 | -22 | +16,2% |
| Résultat d'exploitation | 81 | 77 | +4,4% |
| QP du résultat net des sociétés mises en équivalence | -2 | -2 | -10,8% |
| Autres éléments hors exploitation | 0 | 2 | n.s. |
| Résultat avant impôt | 79 | 77 | +1,8% |
| Résultat attribuable à la GIP | -1 | -1 | +41,2% |
| Résultat avant impôt des Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors | 78 | 77 | +1,4% |
| Coefficient d'exploitation | 61,2% | 64,0% | -2,8 pt |

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

- **Nickel, une offre de paiement accessible à tous**
 - 2ème réseau de distribution de comptes courants en Espagne. Consolidation de la place de numéro 1 en France et au Portugal
- **Floa, un des leaders français du paiement fractionné**
 - Croissance soutenue de la production de Floa Pay (solution de paiement en plusieurs fois) +15% / 2T24 et déploiement de l'assistance IA générative afin d'automatiser et simplifier le parcours client
- **BNP Paribas Personal Investors, banque en ligne et services bancaires en Allemagne**
 - Très bonne dynamique commerciale soutenue par une forte progression des transactions (+14,4% / 2T24)
 - Maintien des dépôts à un bon niveau

- **Effet périmètre** : cession d'une entité au 4T24 (effet de base : revenus 2T24 de 27 m€ et coûts 2T24 de 18 m€)
- **PNB** : forte progression des revenus (+11,2% à périmètre et change constants) en lien avec la hausse du nombre de clients et renforcé par un niveau d'activité très important en avril
- **Frais de gestion** : en hausse (+6,4% à périmètre et change constants) en lien avec l'activité soutenue avec un effet ciseaux très positif (+4,9 pts à périmètre et change constants)
- **Résultat avant impôt** : €78m (+17,9% à périmètre et change constants)

Personal Investors : hausse des transactions



Détail par entités

Résultats 2T25

IPS



| €m | IPS | | | dont Assurance | | | dont Wealth Management | | | dont Asset Management * | | |
|--|----------------|----------------|---------------|----------------|--------------|---------------|------------------------|--------------|---------------|-------------------------|--------------|---------------|
| | 2T25 | 2T24 | Var. | 2T25 | 2T24 | Var. | 2T25 | 2T24 | Var. | 2T25 | 2T24 | Var. |
| PNB | 1 531 | 1 466 | +4,4% | 635 | 586 | +8,2% | 438 | 413 | +6,1% | 459 | 467 | -1,8% |
| Frais de gestion | -873 | -879 | -0,7% | -202 | -204 | -1,2% | -297 | -295 | +0,5% | -374 | -380 | -1,5% |
| Résultat Brut d'Exploitation | 658 | 587 | +12,2% | 433 | 382 | +13,3% | 141 | 117 | +20,3% | 84 | 87 | -3,2% |
| Coût du risque & autres | -7 | 2 | n.s. | 0 | 0 | n.s. | -2 | 4 | n.s. | -5 | -2 | n.s. |
| Résultat d'exploitation | 651 | 589 | +10,6% | 433 | 382 | +13,3% | 139 | 121 | +14,4% | 79 | 85 | -6,9% |
| Autres résultats | 113 | 43 | n.s. | 106 | 45 | n.s. | 0 | 0 | n.s. | 7 | -3 | n.s. |
| Résultat avant impôt | 764 | 632 | +20,9% | 539 | 428 | +26,0% | 139 | 121 | +14,3% | 86 | 83 | +4,1% |
| Coefficient d'exploitation (%) | 57,0% | 60,0% | -3,0 pt | 31,8% | 34,8% | -3,0 pt | 67,8% | 71,6% | -3,8 pt | 81,6% | 81,3% | +0,3 pt |
| RONE (base annualisée) | 23,2% | 20,2% | +3,0 pt | 24,1% | 21,7% | +2,4 pt | 28,0% | 24,4% | +3,7 pt | 15,5% | 12,6% | +2,9 pt |
| Md€ | | | | | | | | | | | | |
| Actifs pondérés | 53 | 43 | +23,4% | 19 | 10 | n.s. | 15 | 15 | +0,4% | 18 | 17 | +7,1% |
| Indicateurs d'activité (en Md€) | | | | | | | | | | | | |
| Actifs sous gestion | 1 398,5 | 1 311,6 | +6,6% | 291,6 | 265,0 | +10,0% | 471,0 | 446,1 | +5,6% | 636,0 | 600,6 | +5,9% |
| Collecte nette | 24,3 | 24,4 | -0,3% | 3,0 | 0,6 | n.s. | 6,5 | 12,9 | -49,6% | 14,8 | 10,9 | +35,5% |
| Chiffre d'affaires (primes) | 10,5 | 8,0 | +30,0% | 10,5 | 8,0 | +30,0% | | | | | | |
| dont Chiffre d'affaires Epargne | 8,5 | 6,2 | +37,8% | 8,5 | 6,2 | +37,8% | | | | | | |
| dont Chiffre d'affaires Protection | 2,0 | 1,9 | +4,6% | 2,0 | 1,9 | +4,6% | | | | | | |

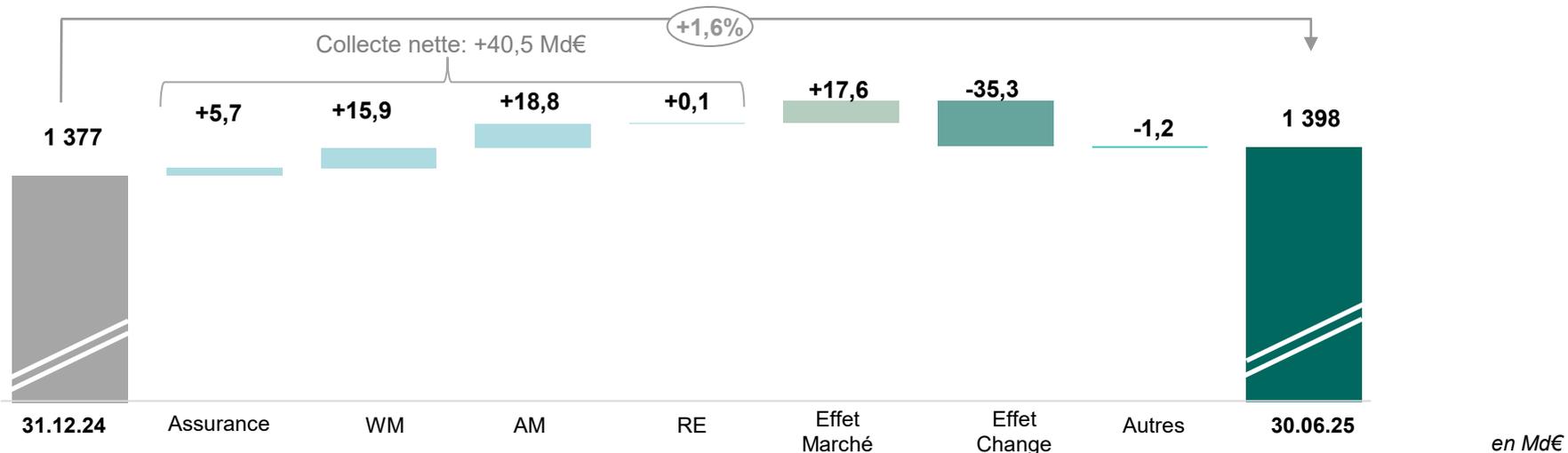
* Incluant Real Estate & IPS Investments

| €m | IPS | | | dont Assurance | | | dont Wealth Management | | | dont Asset Management * | | |
|--|----------------|----------------|---------------|----------------|--------------|---------------|------------------------|--------------|---------------|-------------------------|--------------|---------------|
| | 1S25 | 1S24 | Var. | 1S25 | 1S24 | Var. | 1S25 | 1S24 | Var. | 1S25 | 1S24 | Var. |
| PNB | 3 028 | 2 870 | +5,5% | 1 203 | 1 132 | +6,3% | 896 | 827 | +8,4% | 929 | 911 | +2,0% |
| Frais de gestion | -1 780 | -1 762 | +1,0% | -406 | -409 | -0,8% | -618 | -600 | +3,0% | -756 | -753 | +0,4% |
| Résultat Brut d'Exploitation | 1 248 | 1 107 | +12,7% | 797 | 722 | +10,3% | 278 | 227 | +22,5% | 173 | 158 | +9,6% |
| Coût du risque & autres | -5 | -2 | n.s. | 0 | 0 | n.s. | 0 | 0 | n.s. | -5 | -2 | n.s. |
| Résultat d'exploitation | 1 243 | 1 105 | +12,5% | 797 | 722 | +10,3% | 279 | 227 | +22,7% | 168 | 156 | +7,7% |
| Autres résultats | 278 | 83 | n.s. | 275 | 89 | n.s. | 0 | -0 | n.s. | 3 | -6 | n.s. |
| Résultat avant impôt | 1 521 | 1 188 | +28,0% | 1 072 | 812 | +32,1% | 279 | 227 | +22,8% | 171 | 150 | +13,8% |
| Coefficient d'exploitation (%) | 58,8% | 61,4% | -2,6 pt | 33,8% | 36,2% | -2,4 pt | 69,0% | 72,5% | -3,6 pt | 81,4% | 82,7% | -1,3 pt |
| RONE (base annualisée) | 24,3% | 19,8% | +4,5 pt | 24,8% | 21,0% | +3,8 pt | 31,0% | 25,2% | +5,8 pt | 16,3% | 12,0% | +4,3 pt |
| Md€ | | | | | | | | | | | | |
| Actifs pondérés | 53 | 43 | +23,4% | 19 | 10 | n.s. | 15 | 15 | +0,4% | 18 | 17 | +7,1% |
| Indicateurs d'activité (en Md€) | | | | | | | | | | | | |
| Actifs sous gestion | 1 398,5 | 1 311,6 | +6,6% | 291,6 | 265,0 | +10,0% | 471,0 | 446,1 | +5,6% | 636,0 | 600,6 | +5,9% |
| Collecte nette | 40,5 | 42,1 | -3,8% | 5,7 | 2,9 | n.s. | 15,9 | 20,9 | -23,7% | 18,9 | 18,3 | +3,2% |
| Chiffre d'affaires (primes) | 22,1 | 18,5 | +19,6% | 22,1 | 18,5 | +19,6% | | | | | | |
| dont Chiffre d'affaires Epargne | 17,8 | 14,4 | +23,4% | 17,8 | 14,4 | +23,4% | | | | | | |
| dont Chiffre d'affaires Protection | 4,3 | 4,0 | +6,2% | 4,3 | 4,0 | +6,2% | | | | | | |

* Incluant Real Estate & IPS Investments

IPS | Les actifs sous gestion¹ globaux atteignent 1 398 Md€, portés par une collecte nette dynamique

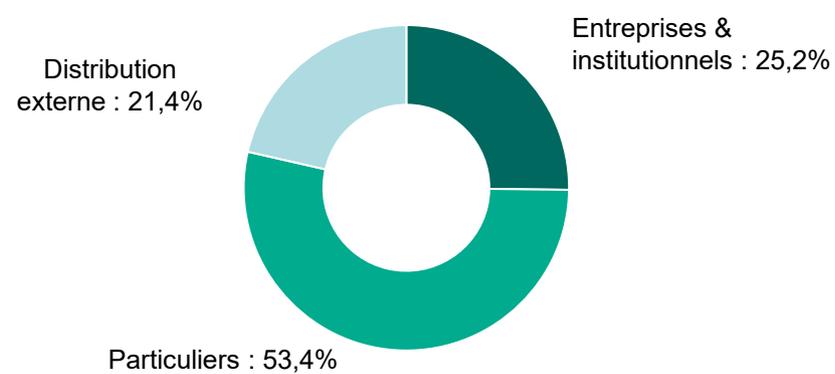
— **Actifs sous gestion** : 1 398 Md€ au 30.06.25 (+1,6% / 31.12.24 ; +6,6% / 30.06.24), niveau record d'AuM, impact de la dépréciation notamment du dollar / euro



— Actifs sous gestion¹ au 30.06.25 par ligne de métier



— Actifs sous gestion¹ au 30.06.25 par origine de clientèle



IPS | Assurance – Forte croissance de la collecte brute et du résultat avant impôt

| (en M€) | 2T25 | 2T24 | Var. |
|--|--------------|--------------|----------------|
| Assurance | | | |
| PNB | 635 | 586 | +8,2% |
| Frais de gestion | -202 | -204 | -1,2% |
| Résultat Brut d'Exploitation | 433 | 382 | +13,3% |
| Coût du risque & autres | 0 | 0 | n.s. |
| Résultat d'exploitation | 433 | 382 | +13,3% |
| QP du résultat net des sociétés mises en équivalence | 110 | 46 | n.s. |
| Autres éléments hors exploitation | -4 | -1 | n.s. |
| Résultat avant impôt | 539 | 428 | +26,0% |
| Coefficient d'exploitation | 31,8% | 34,8% | -3,0 pt |

- **Hausse du PNB** soutenue par l'intégration des récentes acquisitions (BCC Vita et Neulize Vie) et la hausse de la contribution d'Ageas
- **Maîtrise des frais de gestion** conduisant à un **effet de ciseaux positif**
- Hausse du résultat d'exploitation
- **Forte hausse du résultat avant impôt** en lien avec la progression du résultat d'exploitation et un résultat non récurrent sur une participation en Chine

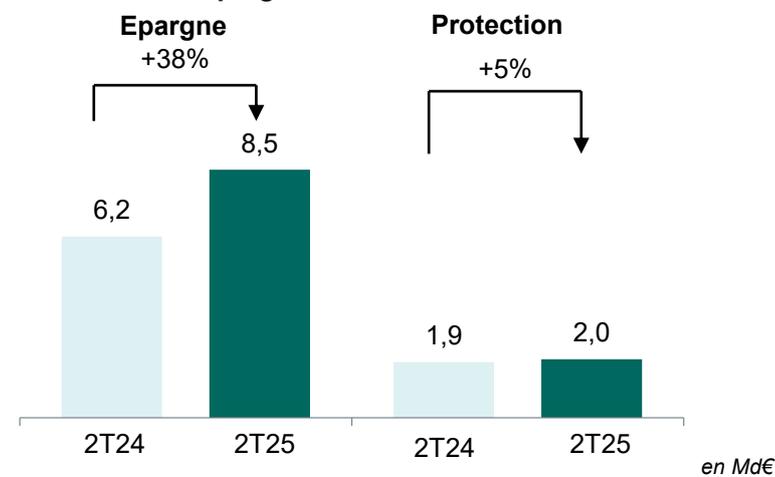
— **Activité Épargne : hausse de la collecte brute de +38%**

- Bonne performance de l'activité dans l'ensemble des géographies, avec un rebond en Italie soutenu notamment par le partenariat avec BCC Banca Iccrea
- Collecte nette en forte hausse par rapport au 2T24
- Bonne progression de la part d'unités de compte dans la collecte, notamment en France

— **Activité Protection : croissance du chiffre d'affaires de +5%**

- Progression à l'International et en France, portée notamment par les assurances dommages et affinitaire, grâce au dynamisme des partenariats
- Bon dynamisme commercial avec les partenaires digitaux notamment sur l'assurance dommages

— **Chiffre d'affaires Épargne et Protection en forte hausse**



IPS | Gestion Institutionnelle & Privée¹ – Progression des revenus dans un contexte de marché volatile

| (en M€) | 2T25 | 2T24 | Var. |
|--|--------------|--------------|----------------|
| Gestion Institutionnelle et Privée | | | |
| PNB | 897 | 880 | +1,9% |
| Frais de gestion | -671 | -675 | -0,6% |
| Résultat Brut d'Exploitation | 225 | 204 | +10,3% |
| Coût du risque & autres | -7 | 2 | n.s. |
| Résultat d'exploitation | 218 | 207 | +5,6% |
| QP du résultat net des sociétés mises en équivalence | 7 | -3 | n.s. |
| Autres éléments hors exploitation | -0 | -0 | n.s. |
| Résultat avant impôt | 225 | 204 | +10,2% |
| Coefficient d'exploitation | 74,9% | 76,8% | -1,9 pt |

— Wealth Management

- Bonne collecte nette cumulée (15,9 Md€ au 1S25) notamment en Asie (avec une bonne collecte de dépôts en USD) et sur les banques commerciales
- Très bon niveau d'activité transactionnelle dans les banques commerciales et à l'international

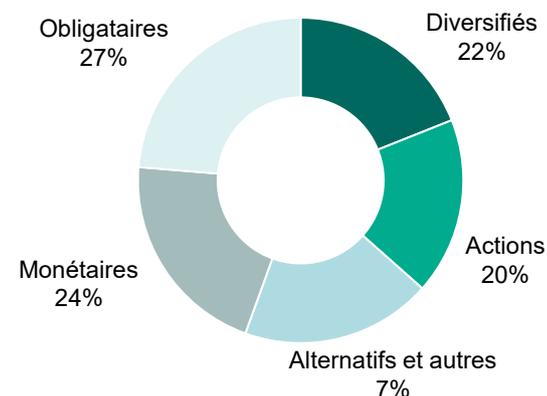
— Asset Management

- Très bonne collecte (18,8 Md€ au 1S25), à la fois en fonds monétaires et en supports de moyen long terme
- Impact change négatif (-20,4 Md€ vs. 31.12.2024) sur les actifs sous gestion
- Lancement du fonds BNP Paribas Europe Strategic Autonomy et d'un ETF Europe Défense, en lien avec les plans d'investissements de l'Europe dans la sécurité, la résilience et l'autosuffisance

— Real Estate : activités impactées par un marché toujours attentiste

- **Progression du PNB** portée par un bon développement des commissions d'activité transactionnelle et de revenus des dépôts chez Wealth Management
- **Baisse des revenus** chez Asset Management, avec un résultat financier en retrait, et chez Real Estate dans un marché très ralenti
- **Baisse des frais de gestion** avec un effet de ciseaux positif de +2,5 pts

— Asset Management : 612 Md€ d'actifs gérés² au 30.06.25



— Wealth Management : positions de leader reconnues



Meilleure Banque Privée pour la Culture et la Vision

Meilleure Banque Privée en Europe pour l'utilisation de la Technologie

Autres éléments

Résultats 2T25



AUTRES ACTIVITÉS | Retraitements de la volatilité et des frais rattachables liés aux activités d'assurance

| (en M€) | 2T25 | 2T24 | Var. |
|--|-------------|-------------|--------------|
| Autres activités : retraitements liés aux activités d'assurance de la volatilité (IFRS9) et des frais rattachables (distributeurs internes) | | | |
| PNB | -303 | -277 | +9,5% |
| <i>Retraitement de la volatilité (métier Assurance)</i> | -4 | 6 | n.s. |
| <i>Retraitement Frais rattachables (Distributeurs internes)</i> | -299 | -283 | +5,9% |
| Frais de gestion | 299 | 283 | +5,9% |
| <i>Retraitement Frais rattachables (Distributeurs internes)</i> | 299 | 283 | +5,9% |
| Résultat Brut d'Exploitation | -4 | 6 | n.s. |
| Coût du risque | | | |
| Autres charges nettes pour risques sur instruments financiers | | | |
| Résultat d'exploitation | -4 | 6 | n.s. |
| QP du résultat net des sociétés mises en équivalence | | | |
| Autres éléments hors exploitation | | | |
| Résultat avant impôt | -4 | 6 | n.s. |

Fonds propres alloués disponibles dans les séries trimestrielles

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

AUTRES ACTIVITÉS | Hors retraitements liés aux activités d'assurance – 2T25

| (en M€) | 2T25 | 2T24 | Var. |
|---|-------------|-------------|---------------|
| Autres activités excl. les retraitements liés aux activités d'assurance de la volatilité (IFRS 9) et des frais rattachables (distributeurs internes) | | | |
| PNB | 44 | -18 | n.s. |
| Frais de gestion | -252 | -250 | +0,6% |
| <i>incl. coûts de restructuration, de renforcement IT et d'adaptation</i> | -149 | -148 | +0,4% |
| Résultat Brut d'Exploitation | -207 | -268 | -22,6% |
| Coût du risque | -20 | -62 | -67,7% |
| Autres charges nettes pour risques sur instruments financiers | -1 | 0 | n.s. |
| Résultat d'exploitation | -228 | -330 | -30,7% |
| QP du résultat net des sociétés mises en équivalence | 22 | 33 | -35,2% |
| Autres éléments hors exploitation | 5 | 59 | -91,2% |
| Résultat avant impôt | -202 | -238 | -15,2% |

— *Rappel : à la suite de la recomposition des séries trimestrielles publiée en mars 2025, le périmètre non core* de Personal Finance est désormais inclus dans Autres activités*

— PNB

- Réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA) : 56 M€ (-13 M€ au 2T24)

— Frais de gestion

- Coûts de restructuration et coûts d'adaptation : -63 M€ (-50 M€ au 2T24)
- Coûts de renforcement IT : -86 M€ (-98 M€ au 2T24)

— **Résultat avant impôt 2T25 : -202 M€**

* Périmètre non stratégique équivalent aux activités mise en *run-off*

NOMBRE D' ACTIONS ET BENEFICE PAR ACTION

| Nombre d'actions | | |
|---|------------|------------|
| <i>en millions</i> | 30-juin-25 | 30-juin-24 |
| Nombre d'actions (fin de période) | 1 131 | 1 131 |
| Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période) | 1 116 | 1 130 |
| Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues | 1 126 | 1 138 |

Rappel : 14 025 914 actions ont été rachetées dans le cadre du programme de rachat d'actions 2025

| Bénéfice par action | | |
|---|------------|------------|
| <i>en millions</i> | 30-juin-25 | 30-juin-24 |
| Résultat net part du Groupe | 6 209 | 6 498 |
| Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI) | -381 | -389 |
| Effet change sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée remboursés | 6 | -58 |
| Résultat net part du Groupe, après rémunération et effet change sur TSSDI | 5 834 | 6 051 |
| Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues | 1 126 | 1 138 |
| Bénéfice par action (BPA) en euros | 5,18 | 5,32 |

L'acompte sur le dividende 2025 représente 50% du BPA au 30 juin 2025 et s'élève à 2,59€ par action. Il sera détaché le 26 septembre et payé le 30 septembre 2025.

ACTIF NET PAR ACTION

| <i>en millions d'euros</i> | 30-juin-25 | 30-juin-24 | |
|---|-------------------|-------------------|-------------|
| Capitaux propres comptables part du Groupe | 125 686 | 122 182 | (1) |
| <i>dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains et pertes latents ou différés)</i> | -4 532 | -3 427 | |
| <i>dont Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)</i> | 11 960 | 12 116 | (2) |
| <i>dont rémunération nette d'impôts à verser sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée</i> | 219 | 225 | (3) |
| Actif Net Comptable (a) | 113 507 | 109 841 | (1)-(2)-(3) |
| Déduction des écarts d'acquisition et immobilisations incorporelles | -9 778 | -9 908 | |
| Actif Net Comptable Tangible (a) | 103 729 | 99 933 | |
| Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période) en millions | 1 116 | 1 130 | |
| Actif Net Comptable par Action (euros) | 101,7 | 97,2 | |
| <i>dont actif net comptable par action non réévalué (euros)</i> | 105,8 | 100,2 | |
| Actif Net Comptable Tangible par Action (euros) | 92,9 | 88,5 | |
| (a) Hors TSSDI et rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI | | | |

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

Capitaux permanents part du Groupe non réévalués utilisés pour le calcul du ROE et du ROTE (sur la base des résultats publiés)

en millions d'euros

| | 30-juin-25 | 30-juin-24 | |
|---|----------------|----------------|-----------------------------|
| Actif Net Comptable | 113 507 | 109 841 | (1) |
| dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains et pertes latents ou différés) | -4 532 | -3 427 | (2) |
| Prise en compte de l'annualisation du résultat (a) | 6 681 | 6 841 | (3) |
| Projet de distribution du résultat 2024 | 0 | -7 507 | (4) |
| Projet de distribution du résultat 2025 | -7 298 | - | (5) |
| Retraitement des coupons courus non échus fin de période | -351 | -380 | (6) |
| Capitaux propres permanents part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROE (b) | 117 071 | 112 222 | (1)-(2)+(3) +(4)+(5)+(6) |
| Déduction des écarts d'acquisition et immobilisations incorporelles | -9 778 | -9 908 | |
| Capitaux propres permanents tangibles part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROTE (b) | 107 293 | 102 314 | |
| Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (c) | 114 421 | 109 499 | |
| Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (d) | 104 561 | 99 717 | |

(a) RNPG du 1S25, hors éléments exceptionnels à l'exclusion des coûts de renforcement IT, d'adaptation et de restructuration, et hors taxes bancaires après impôts (voir détail à la diapositive sur IFRIC 21)

(b) Hors TSSDI et rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI et incluant les projets de distribution du résultat

Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le RNPG publié annualisé du 1S25 avec éléments exceptionnels et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution de dividende)

(d) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le RNPG publié annualisé du 1S25 avec éléments exceptionnels et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents tangibles = capitaux permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition)

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

| Calcul de la rentabilité des fonds propres | | | |
|--|-------------------|-------------------|-----|
| <i>en millions d'euros</i> | 30-juin-25 | 30-juin-24 | |
| Résultat net part du Groupe (RNPG) | 6 209 | 6 498 | (1) |
| Eléments exceptionnels après impôts (a) | -26 | 154 | (2) |
| <i>dont éléments exceptionnels (non annualisés)</i> | 146 | 296 | (3) |
| <i>dont coûts de renforcement IT, adaptation et de restructuration (annualisés)</i> | -172 | -142 | (4) |
| Taxes systémiques après impôts | -618 | -639 | (5) |
| RNPG non retraité des éléments exceptionnels et taxes systémiques bancaires non annualisées (b) | 13 234 | 13 623 | (6) |
| Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI) et effet change | -726 | -827 | |
| Impact des coûts de renforcement IT, adaptation et de restructuration (annualisés) | -344 | -284 | |
| RNPG pour le calcul du ROE / ROTE (c) | 12 164 | 12 512 | |
| Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (d) | 114 421 | 109 499 | |
| Rentabilité des fonds propres | 10,6% | 11,4% | |
| Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (e) | 104 561 | 99 717 | |
| Rentabilité des fonds propres tangibles | 11,6% | 12,5% | |

(a) Voir diapositive 34

(b) Basé sur le RNPG publié retraité annualisé du 1S25, (6) = 2 * [(1)-(2)-(5)]+(3)+(5)

(c) Basée sur le RNPG publié retraité annualisé du 1S25

(d) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le RNPG publié annualisé du 1S25 avec éléments exceptionnels et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution de dividende)

(e) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le RNPG publié annualisé du 1S25 avec éléments exceptionnels et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents tangibles = capitaux permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition)

CRÉANCES DOUTEUSES SUR ENCOURS ET TAUX DE COUVERTURE

| Créances douteuses / encours bruts | 30 juin 2025 | 30 juin 2024 |
|---|---------------------|---------------------|
| Créances douteuses (a) / encours bruts (b) | 1,6% | 1,6% |
| <p>(a) Encours dépréciés (strate 3), bilan et hors bilan, non nettés des garanties reçues, sur la clientèle et les établissements de crédit, y compris les titres de dette au coût amorti et les titres de dette en valeur de marché par capitaux propres;</p> <p>(b) Encours bruts sur la clientèle et les établissements de crédit, bilan et hors bilan, y compris titres au coût amorti et les titres de dette en valeur de marché par capitaux propres (hors assurance)</p> | | |

| Taux de couverture | 30 juin 2025 | 30 juin 2024 |
|---|---------------------|---------------------|
| Provisions (a) | 13,6 | 13,9 |
| Engagements douteux (b) | 19,7 | 20,0 |
| Taux de couverture (Strate 3) | 68,8% | 69,8% |
| <p>(a) Dépréciations strate 3;</p> <p>(b) Encours dépréciés (strate 3), bilan et hors bilan, nettés des garanties reçues, sur la clientèle et les établissements de crédit, y compris les titres de dette au coût amorti et les titres de dette en valeur de marché par capitaux propres (hors assurance)</p> | | |

RATIO COMMON EQUITY TIER 1

Ratio Common Equity Tier 1¹

(passage des fonds propres comptables aux fonds propres prudentiels)

| (En Milliards d'euros) | 30-juin-2025 Bâle 4 | 31-mars-2025 Bâle 4 | 31-dec-2024 Bâle 3 |
|--|------------------------|------------------------|-----------------------|
| Capitaux propres | 131,6 | 136,3 | 134,1 |
| Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI) | -12,0 | -11,9 | -12,1 |
| Projet de Distribution du résultat 2024 (dividende) | 0,0 | -5,4 | -5,4 |
| Projet de distribution du résultat 2025 (dividende) | -3,5 | -1,7 | 0,0 |
| Projet de rachat d'actions | 0,0 | -1,1 | -1,1 |
| Ajustements réglementaires sur intérêts minoritaires | -3,5 | -3,7 | -3,6 |
| Ajustements réglementaires sur capitaux propres ² | -2,1 | -1,9 | -1,8 |
| Ecarts d'acquisition et immobilisations incorporelles | -7,5 | -7,6 | -7,6 |
| IDA nets sur déficits reportables | -0,1 | -0,2 | -0,2 |
| Autres ajustements réglementaires | -3,2 | -2,9 | -2,7 |
| Déduction des engagements de paiements irrévocables | -1,5 | -1,5 | -1,5 |
| Fonds propres Common Equity Tier One | 98,3 | 98,3 | 98,1 |
| Actifs pondérés | 789 | 783 | 762 |
| Ratio Common Equity Tier 1 | 12,5% | 12,5% | 12,9% |

1. CRD5, 2. Y compris Prudent Valuation Adjustment et application de l'article 468 de la CRR

Ratios de Fonds propres^(a)

| | 30-juin-2025 Bâle 4 | 31-mars-2025 Bâle 4 | 31-dec-2024 Bâle 3 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|
| Ratio de solvabilité global | 16,7% | 16,9% | 17,1% |
| Ratio Tier 1 | 14,5% | 14,5% | 14,9% |
| Ratio Common Equity Tier 1 | 12,5% | 12,5% | 12,9% |

(a) CRD5, sur la base des risques pondérés de 789 Mds€ au 30.06.2025, 783 Mds€ au 31.03.2025 et 762 Mds€ au 31.12.2024

RESSOURCES DE MARCHÉ À MOYEN / LONG TERME

Programme d'émissions réglementaires 2025 22,5 Md€¹

~80% du programme réglementaire 2025 réalisés au 7 juillet 2025

Programme 2025 d'émissions réglementaires d'instruments de capital

6,5 Md€²

▪ Instruments de capital :

▪ AT1 : 1,3 Md€ déjà émis⁴, dont les émissions suivantes :

- 1,50 Md\$, Perp NC10, coupon de 7,45%, US Treasuries+313,4pb

▪ Tier 2 : 4,0 Md€ déjà émis⁴, dont les émissions suivantes :

- 1,00 Md€, 10,5NC5,5, mid-swap€+155pb
- 1,50 Md€, 12NC7, mid-swap€+165pb
- 1,00 Md€, 10,5NC5,5, mid-swap€+180pb
- 400 M£, 10,8NC5,8, UK Gilt+180pb

Programme 2025 d'émissions moyen-long terme réglementaires senior

16,0 Md€³

▪ Dettes Senior :

▪ Senior Non Préférée 10,2 Md€ déjà émis⁴, dont les émissions suivantes :

- 1,25 Md\$, 6NC5, US Treasuries+135pb
- 1,60 Md\$, 4NC3, US Treasuries+120pb
- 400 M\$, 4NC3, SOFR+143pb
- 1,50 Md€, 11NC10, mid-swap€+150pb
- 750 M€, 4NC3, €3m+75pb
- 1,75 Md€, 6NC5, mid-swap€+120pb
- 260 MCHF, 6 ans in fine, obligation verte, CHF mid-swap+115pb
- 2,25 Md\$, 8NC7, US Treasuries+127pb

▪ Senior Préférée 2,3 Md€ déjà émis⁴, dont les émissions suivantes :

- 1,25 Md€, 5NC4, mid-swap€+80pb

1 Sous réserve des conditions de marché et des évolutions réglementaires, montants indicatifs; 2. Dont une majorité de dette Tier 2; 3. Dont une majorité de dette Senior Non Préférée; 4. Contrevaieurs en € sur la base du cours de change historique pour les émissions cross-currency swappées et du cours de change à la date de réalisation de l'opération pour les autres

RATIO MREL | Exigences de ratios MREL et de MREL subordonné au 30 juin 2025

Exigence de MREL au 30.06.25 :

- 22,19% des actifs pondérés (27,03% des actifs pondérés en incluant l'exigence de coussin combiné¹)
- 5,91% des expositions de levier

Exigence de MREL subordonnée au 30.06.25 :

- 14,78% des actifs pondérés (19,62% des actifs pondérés en incluant l'exigence de coussin combiné¹)
- 5,75% des expositions de levier

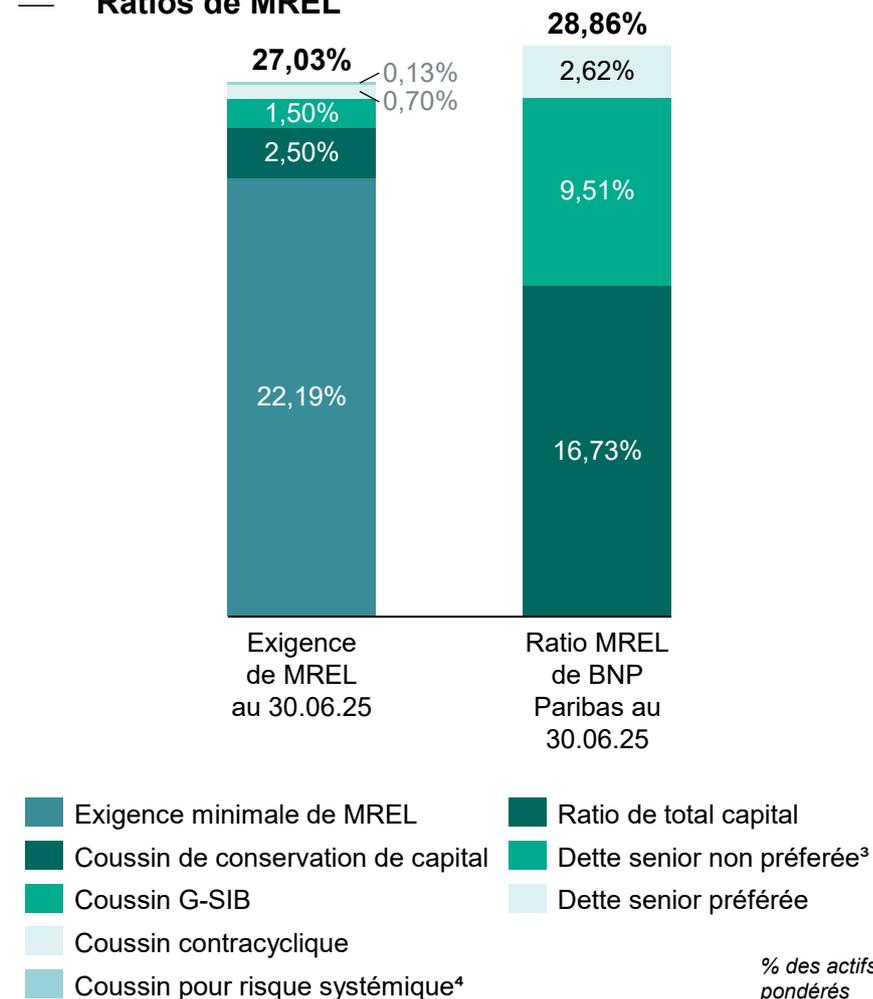
Ratio MREL de BNP Paribas au 30.06.25

- 28,9% des actifs pondérés² :
 - 16,7% de Total capital
 - 9,5% de dette senior non préférée³
 - 2,6% de dette senior préférée
- 8,7% des expositions de levier

Ratio MREL subordonné de BNP Paribas au 30.06.25

- 26,2% des actifs pondérés²
- 7,9% des expositions de levier

Ratios de MREL



1. Exigence de coussin combinée de 4,84% au 30 juin 2025 ; 2. Calculé sur la base de 789 Md€ d'actifs pondérés au 30.06.25, incluant les dispositions transitoires telles que définies à l'art 495 de la CRR (2024/1623) ; 3. Capital restant dû et autres ajustements réglementaires, dont fraction amortie des instruments de Tier 2 ; 4. Mise en place d'un coussin pour risque systémique en Italie depuis le 31 décembre 2024 correspondant à 0,5% des actifs pondérés de crédit et de contrepartie en Italie et 1% à partir du 30 juin 2025 (mesure de réciprocité prise par le HCSF en date du 17 octobre 2024)

RATIO TLAC | ~340 pb au-dessus de l'exigence sur la base des actifs pondérés sans utiliser la dette Senior Préférée au 30 juin 2025

— Exigence TLAC au 30.06.25 : 22,84% des actifs pondérés

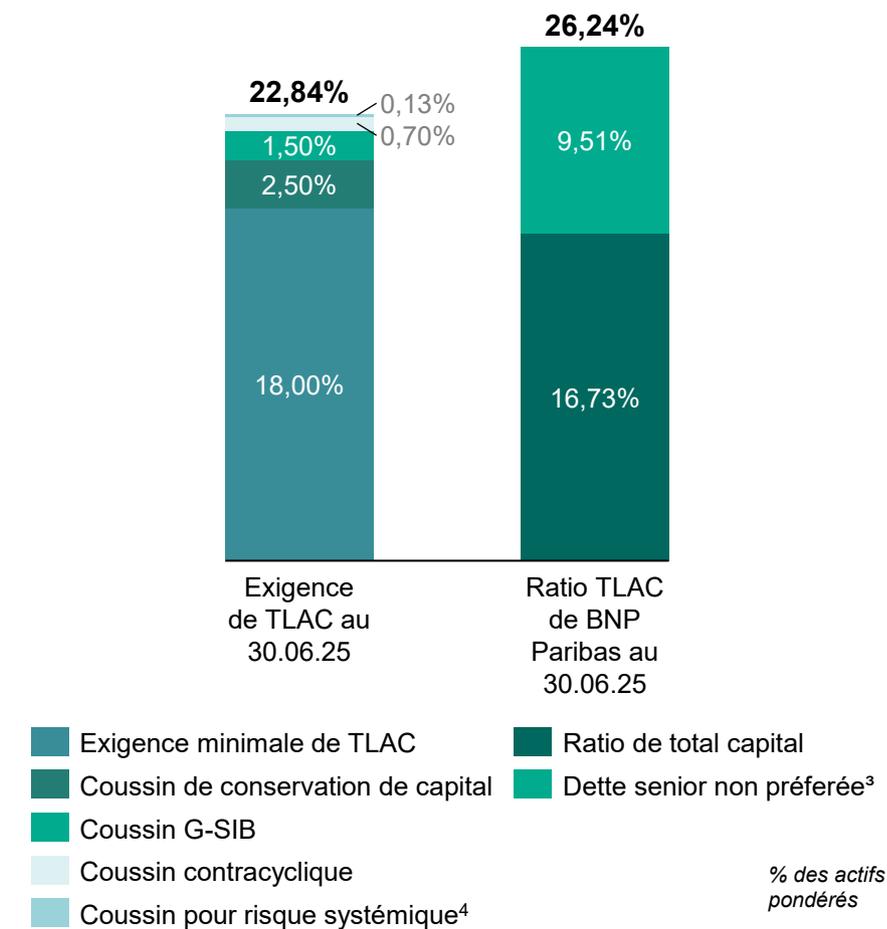
- Incluant le coussin de conservation de capital, le coussin pour les établissements d'importance systémique mondiale (G-SIB buffer), le coussin de fonds propres contracyclique (70 pb) et le coussin pour risque systémique⁴ (13 pb)

— Exigence TLAC au 30.06.25 : 6,75% des expositions de levier

— Ratio TLAC de BNP Paribas au 30.06.25¹

- **26,2% des actifs pondérés² :**
 - Total capital de 16,7% au 30.06.25
 - 9,5% de dette senior non préférée³
 - Sans utiliser la dette senior préférée éligible
- **7,9% de l'exposition de levier**

— Ratios de TLAC



1. Conformément aux paragraphes 3 et 4 de l'article 72ter du Règlement (UE) n° 2019/876, certaines dettes senior préférées (dont le montant atteint 20 668 millions d'euros au 30 juin 2025) peuvent être éligibles dans la limite de 3,5% des actifs pondérés. BNP Paribas n'utilise pas cette option au 30 juin 2025 ; 2. Calculé sur la base de 789 Md€ d'actifs pondérés au 30.06.25, incluant les dispositions transitoires telles que définies à l'art 495 de la CRR (2024/1623); 3. Capital restant dû et autres ajustements réglementaires, dont fraction amortie des instruments de Tier 2 ; 4. Mise en place d'un coussin pour risque systémique en Italie depuis le 31 décembre 2024 correspondant à 0,5% des actifs pondérés de crédit et de contrepartie en Italie et 1% à partir du 30 juin 2025 (mesure de réciprocité prise par le HCSF en date du 17 octobre 2024)

MDA | Distance aux seuils de restrictions des distributions au 30 juin 2025

Exigences de Fonds Propres au 30.06.25¹:

- CET1 : 10,48%
- Tier 1 : 12,28%
- Total Capital : 14,68%

Exigence de levier au 30.06.25 : 3,85%

Exigence MREL au 30.06.25 : 27,03%

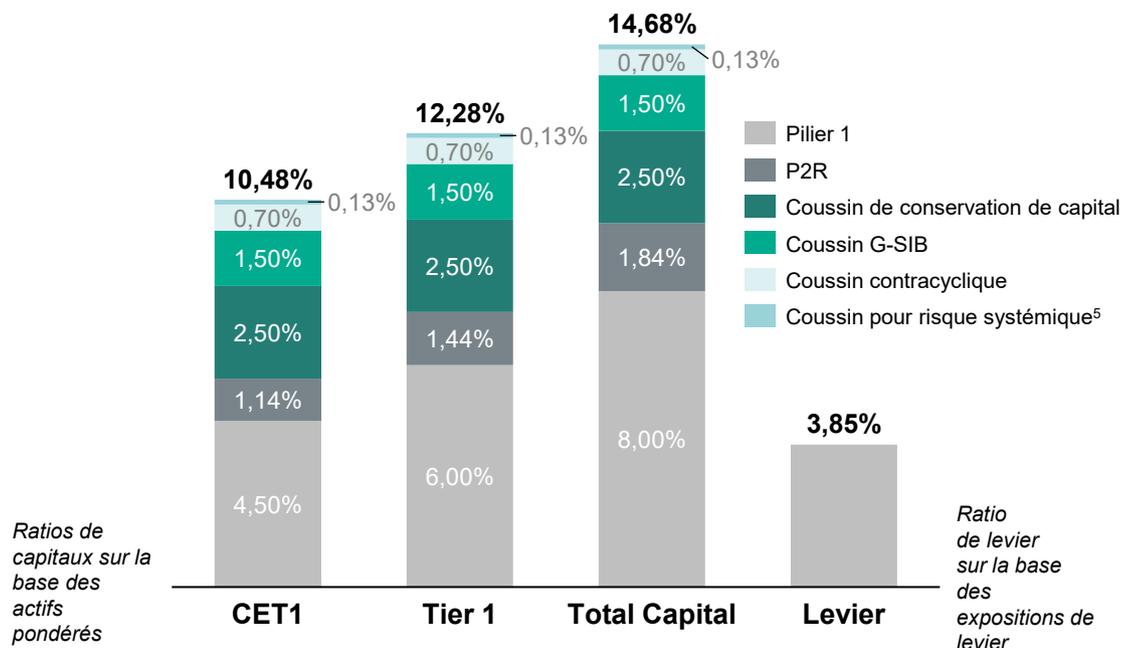
- Contrainte M-MDA non mordante

Distance au 30 juin 2025 aux seuils de restrictions applicables aux distributions², égale au plus petit des quatre montants : **14 Md€**

Ratios *phased-in* de BNP Paribas au 30.06.25

Distance au 30 juin 2025 aux seuils de restrictions applicables aux distributions²

Exigences de Fonds Propres et de levier au 30.06.25¹



12,5%

14,5%

16,7%

4,4%

16 Md€³

18 Md€³

16 Md€³

14 Md€⁴



1. Y compris un coussin contracyclique de 70 pb au 30.06.25 ; 2. Telle que définie dans l'article 141 de la CRD ;

3. Calculée sur la base de 789 Md€ d'actifs pondérés au 30.06.25, incluant les dispositions transitoires telles que définies à l'article 495 de la CRR (2024/1623) ;

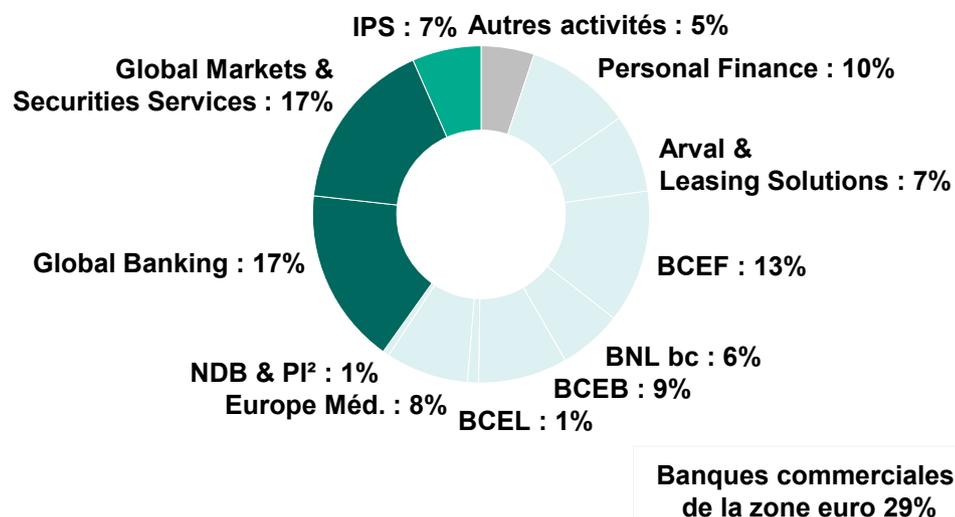
4. Calculée sur la base de 2 605 Md€ d'expositions de levier au 30.06.25 ; 5. Mise en place d'un coussin pour risque systémique en Italie depuis le 31 décembre 2024 correspondant à 0,5% des actifs pondérés de crédit et de contrepartie en Italie et 1% à partir du 30 juin 2025 (mesure de réciprocité prise par le HCSF en date du 17 octobre 2024)

ACTIFS PONDÉRÉS¹

— **789 Md€** au 30.06.25 (783 Md€ au 31.03.25)

| En Md€ | 30.06.25 | 31.03.25 |
|---|------------|------------|
| Risque de Crédit | 579 | 578 |
| Risque Opérationnel | 107 | 104 |
| Risque de Contrepartie | 53 | 53 |
| Risque de Marché / Change | 30 | 29 |
| Positions de titrisation du portefeuille bancaire | 21 | 20 |
| Actifs pondérés phasés | 789 | 783 |

— **Répartition des actifs pondérés¹ par métier sur la base de 789 Md€ au 30.06.25**



1. Incluant les dispositions transitoires telles que définies aux art. 465, 468 et 495 du Règlement CRR ; 2. New Digital Businesses et Personal Investors

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

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

- **#1 européen en cash management** - #1 en Services titres en EMEA – 1ère Banque Privée de la zone Euro
- **Dépôts diversifiés par géographies**, entités et devises : BCEF (24%), BCEB (17%), autres banques commerciales (19%), Global Banking (23%), Securities Services (11%) et IPS (6%)
- **Dépôts diversifiés par segment** : 45% de dépôts de détail dont ~2/3 assurés, 43% d'entreprises dont 19% opérationnels et 12% de clients financiers¹ dont 78% opérationnels

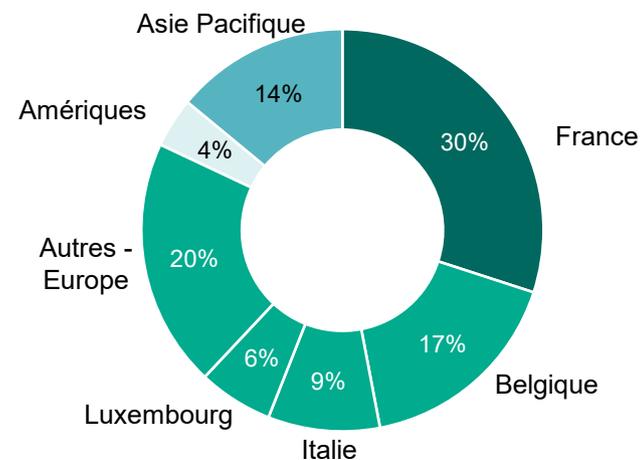
— **Gestion disciplinée, prudente et proactive**

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

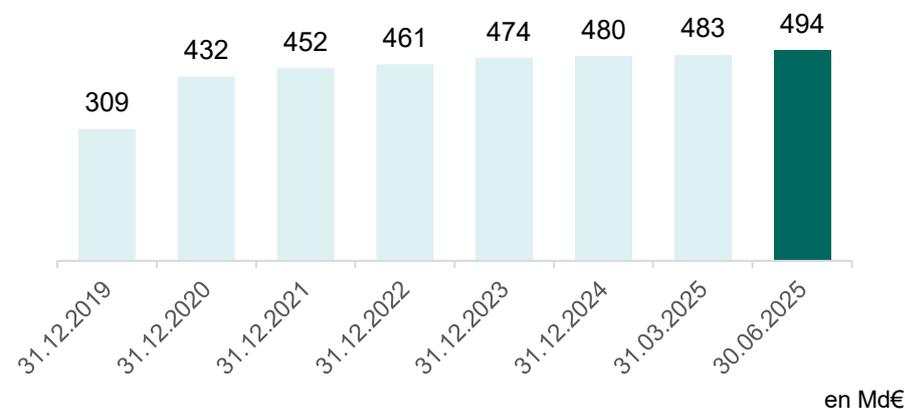
— **Niveau d'actifs liquides de haute qualité (HQLA) élevé (397 Md€ au 30.06.25)**

- dont 45% de dépôts en banques centrales et
- 55% de titres de dettes majoritairement de « niveau 1 »

— **Répartition des dépôts par zone géographique au 30.06.25**



— **Evolution de la réserve de liquidité immédiatement disponible²**



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

NOTATIONS DES DETTES LONG TERME DE BNP PARIBAS PAR CATEGORIE

| Au 17 juin 2025 | 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 |

Un changement de notation peut intervenir à tout moment

NOTES

— Diapositive 34

1. Participation de 60% dans Uksibbank, les 40% restants sont détenus par la Banque Européenne pour la Reconstruction et le Développement
2. Effets de l'application de la norme IAS 29 et prise en compte de la performance de la couverture en Turquie (CPI linkers)

— Diapositive 38

1. Source Dealogic : IB, DCM, Corporate IG et DCM Euro en EMEA au 1S25, classement en commissions ; Titrisation, Syndicated Loans en EMEA au 1S25, classement en volumes
2. Encours moyens, à taux historique. Un changement de méthodologie a eu lieu au 4T24 : les actifs et passifs totaux de GB présentés n'incluent désormais que les prêts et crédits. Les titres et autres actifs/passifs étaient précédemment inclus. Sans ce changement, le taux de croissance historique serait de 0,6% pour les prêts et 3,8% pour les dépôts.

— Diapositive 39

1. Source Dealogic pour les données de marché et classements

— Diapositive 40

1. Source: Euromoney's Awards for Excellence 2025
2. Sous réserve des accords avec les autorités compétentes
3. Actifs en conservation (AuC) et sous administration (AuA)

— Diapositive 41

1. VaR calculée pour le suivi des limites de marché

— Diapositive 45

1. Intégrant 100% de la Banque Privée
2. Hors effet PEL CEL (impacts PNB : -0,5 M€ au 2T25 ; 2,1 M€ au 2T24)

— Diapositive 46

1. Intégrant 100% de la Banque Privée hors effet PEL/CEL
2. Intégrant 2/3 de la Banque Privée
3. Actifs pondérés fin de période
4. RONE: Résultat avant impôt / Fonds propres alloués

— Diapositive 47

1. Intégrant 100% de la Banque Privée
2. Intégrant 2/3 de la Banque Privée
3. Assurance-vie, OPCVM et Comptes titres

— Diapositive 48

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

— Diapositive 49

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

— Diapositive 50

1. Intégrant 100% de la Banque Privée
2. Intégrant 2/3 de la Banque Privée
3. Cours fin de période avec l'application en Turquie d'IAS 29
4. Cours moyens

— Diapositive 53

1. Encours moyens
2. Actifs pondérés fin de période
3. RONE: Résultat avant impôt / Fonds propres alloués

— Diapositive 54

1. Progression de la flotte en fin de période

NOTES

— Diapositive 59

1. Y compris actifs distribués
2. Actifs sous gestion de Real Estate 23,5 Md€ - Actifs sous gestion de IPS Investments intégrés chez Asset Management suite à la constitution de la franchise Actifs Privés

— Diapositive 61

1. Asset Management, Wealth Management, Real Estate et IPS Investments
2. Y compris actifs distribués

